

浙江大胜达包装股份有限公司
2021 年第一次债券持有人会议资料

二〇二一年十一月二十九日

2021 年第一次债券持有人会议

注意事项

为了维护全体债券持有人的合法权益，确保债券持有人会议的正常秩序和议事效率，保证会议的顺利进行，根据《中华人民共和国公司法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》及公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》及《可转换公司债券持有人会议规则》等相关规定，特制定本须知，望出席债券持有人会议的全体人员遵照执行。

一、 会议设会务组，由公司董事会秘书负责会议的组织工作和相关事宜的处理。

二、 会议期间，全体出席人员应维护债券持有人的合法权益、确保会议的正常秩序和议事效率，自觉履行法定义务。

三、 为保证本次会议的严肃性和正常秩序，切实维护债券持有人的合法权益，请出席会议的债券持有人及其代理人（以下统称“债券持有人”）及相关人员准时到达会场签到确认参会资格。债券持有人在参会登记时间内不在签到表上登记签到的，或会议正式开始后没有统计在会议公布债权数之内的债券持有人，不参加表决和发言。

四、 出席会议的债券持有人，依法享有发言权、质询权、表决权等权利，但需由公司统一安排发言和解答。会议召开期间，债券持有人事先准备发言的，应当先向会议会务组登记，债券持有人临时要求发言或就相关问题提出质询的，应当先向会议会务组申请，经会议主持人许可后方可进行。

五、 债券持有人在会议上发言，应围绕本次会议所审议的议案，简明扼要，每位债券持有人（或债券持有人代表）发言不得超过 2 次，每次发言的时间不超过三分钟，发言时应先报告所持债券数额和姓名。主持人可安排公司董事、监事和其他高级管理人员等回答债券持有人问题，与本次债券持有人会议议题无关或将泄露公司商业秘密或可能损害公司、债券持有人共同利益的质询，会议主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。

六、 出席会议的债券持有人以记名投票方式表决，表决时不进行发言。

七、 为保证债券持有人会议的严肃性和正常秩序，切实维护与会债券持有

人的合法权益，除出席会议的债券持有人及其委托人、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘任见证律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

八、 本次债券持有人会议见证律师为上海广发（杭州）律师事务所。

九、 为保证会场秩序，进入会场后，请关闭手机或调至振动状态。谢绝个人录音、拍照及录像。场内请勿大声喧哗。对干扰会议正常秩序、寻衅滋事和侵犯其他债券持有人合法权益的行为，工作人员有权予以制止，并及时报告有关部门查处。

浙江大胜达包装股份有限公司

2021 年第一次债券持有人会议议程

一、会议基本情况

1、会议时间：2021 年 11 月 29 日下午 13 时

2、会议召开地点：浙江省杭州市萧山区市心北路 2036 号东方至尊国际中心 19 楼会议室

3、会议召开及投票方式：会议以通讯和现场相结合的方式召开，投票采取记名方式表决

4、会议主持人：公司董事长方能斌

二、会议主要议程：

1、大会主持人宣布浙江大胜达包装股份有限公司 2021 年第一次债券持有人会议开始；

2、会议主持人宣布出席 2021 年第一次债券持有人会议的债券持有人及其代理人人数、所代表表决权的本期可转债张数及出席会议的债券持有人及其代理人所代表表决权的本期可转债张数占公司本期可转债总张数的比例，并同时宣布参加现场会议的其他人员；

3、会议主持人介绍本次会议审议议案：

(1) 审议《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。

4、针对会议审议议案，对债券持有人及其代理人提问进行回答；

5、债券持有人及其代理人对上述议案进行审议并投票表决；

6、休会统计表决情况；

7、会议主持人宣读现场会议表决结果；

8、会议主持人宣读本次债券持有人会议决议；

9、由见证律师宣读为本次债券持有人会议出具的见证意见；

10、大会主持人宣布会议圆满闭幕。

议案一

关于变更部分募集资金投资项目的议案

各位债券持有人及债券持有人代表：

为更好地匹配公司各项目资金需求周期，提高募集资金使用效率，公司拟变更募集资金项目——“年产 1.5 亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目”的募集资金用于公司“纸浆模塑环保餐具智能研发生产基地项目”，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江大胜达包装股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2019]1053 号）核准，公司公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格 7.35 元，募集资金总额 36,750.00 万元，募集资金净额为 32,595.44 万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次发行的资金到位情况进行了审验，并于 2019 年 7 月 22 日出具了信会师报字[2019]第 ZF10611 号《验资报告》。

截至 2021 年 11 月 8 日，公司首次公开发行股票募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募投项目名称	项目投资总额	本次拟投入募集资金金额	募集资金累计投入金额
1	年产 3 亿方纸包装制品项目	50,000.00	18,000.00	18,000.13 ^注
2	年产 1.5 亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目	30,000.00	14,595.44	3,066.61
合计		80,000.00	32,595.44	21,066.74

注：累计投入金额包括募集资金利息收入用于支出部分。

（二）2020 年公开发行可转换公司债券募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江大胜达包装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]924 号）核准，公司公开发行面值总额 55,000.00 万元可转换公司债券，期限 6 年，扣除各项发行费用后的实际募集资金净额为人民币 53,678.52 万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对

本次募集资金到位情况进行审验,并于2020年7月7日出具了信会师报字[2020]第ZF10644号《验资报告》。

截至2021年11月8日,公司2020年公开发行可转换公司债券募集资金使用情况如下:

单位:万元

序号	募投项目名称	项目投资总额	本次拟投入募集资金金额	募集资金累计投入金额
1	年产3亿方纸包装制品项目	50,000.00	29,000.00	3,214.11
2	年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目	30,000.00	15,000.00	-
3	偿还银行贷款项目	11,000.00	11,000.00	11,000.00
合计		91,000.00	55,000.00	14,214.11

(三) 拟变更募集资金投资项目情况

根据公司发展战略和实际情况,本次涉及变更使用的募集资金为原项目“年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目”未使用的募集资金及利息27,725.17万元(截至2021年11月8日数据,具体金额以转出日为准),其中9,000万元作为海南大胜达环保科技有限公司通过实缴注册资本方式投入,具体情况如下表列示:

单位:万元

项目	变更前	变更后
项目名称	年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目	纸浆模塑环保餐具智能研发生产基地项目
实施主体	浙江大胜达包装股份有限公司	海南大胜达环保科技有限公司
建设地点	浙江省杭州市萧山区河上镇祥河桥村	海南省海口市国家高新区云龙产业园
建设内容	利用公司厂区现有土地及配套工程,引入生产线及设备实施技改,提高纸箱生产自动化水平,形成年产1.5亿方绿色环保印刷制品生产能力	在海口高新区新建纸浆模塑环保餐具研发生产基地,项目建设完成后,公司将拥有年产30,000吨纸浆模塑环保餐具的生产能力
项目总投资	30,000.00	55,889.19
拟用募集资金金额	29,595.44	27,725.17万元(截至2021年11月8日数据,具体金额以转出日为准)

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原募投项目基本情况

原“年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目”（简称“萧山技改项目”）实施主体为大胜达，实施地点位于浙江省杭州市萧山区河上镇祥河桥村。项目总投资30,000万元，建设周期为1年，建成后稳定运营期将实现年销售收入49,226.9万元，税后财务内部收益率15%，投资回收期7.15年。

公司于2020年12月14日召开了第二届董事会第十四次会议及第二届监事会第十一次会议，会议审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司决定将募集资金投资项目“年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目”的建设期延期，延期情况如下：

序号	募投项目名称	项目达到预定可使用状态时间	
		调整前	调整后
1	年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目	2020年12月	2021年12月

截至2021年11月8日，该项目已投入募集资金3,066.61万元，主要系采购少数技改设备，剩余未投入使用募集资金26,528.83万元。

（二）变更的具体原因

自募投项目实施以来，公司根据总体战略布局，结合业务发展需求，稳步推进募集资金投入，避免场地和设备闲置及资源浪费。

2019年下半年，公司以自有资金在杭州市萧山区投资建设了大胜达智能工厂，该工厂定位于打造业内领先的自动化、智能化纸箱工厂，不仅引入了欧洲进口的BHS2800高速瓦楞纸板生产线、BOBST4色高速印刷联动线，还铺设和启用了先进的自动化纸板输送系统、智能仓储体系，从而大大降低人工投入，实现生产高度自动化，释放了较大的包装产能，近两年以来，受国内外经济形势影响，公司部分出口订单受阻，加之新冠疫情影响导致下游企业整体需求疲软，杭州当地的现有产能仍未完全饱和，若继续实施萧山技改项目，可能无法消化新增产能。

基于当前市场形势，经审慎分析和充分论证，为充分提高募集资金使用效率，公司拟变更“年产1.5亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目”的剩余未使用募集资金用于新项目“纸浆模塑环保餐具智能研发生产基地项目”。

三、新募集资金投资项目的具体情况

(一) 项目概述

1. 项目名称：纸浆模塑环保餐具智能研发生产基地项目

2. 建设单位：海南大胜达环保科技有限公司，系大胜达控股子公司

海南大胜达注册资本 10,000 万元，由公司及吉特利环保科技（厦门）有限公司（以下简称“吉特利环保”）分别认缴出资 9,000 万元、1,000 万元，分别持有 90%、10%股权。

3. 建设地点：海南省海口市国家高新区云龙产业园

4. 实施主体：海南大胜达环保科技有限公司，系大胜达控股子公司。其中，大胜达股权占比 90%，吉特利环保股权占比 10%。吉特利环保成立于 2011 年，是国家高新技术企业。吉特利环保是一家专注于纸浆模塑环保食品包装设备制造，工艺技术研发、利用甘蔗浆、竹浆等原料生产一次性可降解餐饮用具的高科技集团公司。其生产的环保餐具获得 ISO9001 国际质量体系认证及 ISO1400 环境认证，并且通过 FDA（美国食品药品监督管理局）、BPI（美国可堆肥认证）、SGS（全球性认可的质量技术鉴定体系）以及日本卫生局认证，是铁道部治理“发泡塑料白色污染”的一次性可降解餐饮用具供应商。

5. 资金来源：项目总投资金额为 55,889.19 万元，其中拟使用“年产 1.5 亿方绿色环保智能化高档包装纸箱技改项目” 剩余募集资金及利息 27,725.17 万元（截至 2021 年 11 月 8 日数据，具体金额以转出日为准），不足部分以自有资金投入。

6. 建设内容：本项目总投资为 55,889.19 万元，建设期 18 个月。项目拟新建纸浆模塑环保餐具研发生产基地，购置纸浆成型设备、机械臂、视频检测线、智能洁净输送装备综合测试平台、制浆系统及管道、锅炉及智能物流系统等先进的生产、研发设备和软件，并引进生产、仓储、采购、销售等人员共 591 人。项目建设完成后，公司将拥有年产 30,000 吨纸浆模塑环保餐具的生产能力。

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	52,420.00	93.79%
1.1	土地出让金	3,080.00	5.51%
1.2	建筑工程	12,990.00	23.24%
1.3	设备购置及安装	36,350.00	65.04%

2	铺底流动资金	3,469.19	6.21%
	项目总投资	55,889.19	100.00%

（二）项目经济收益分析

项目计划建设期为 18 个月，该项目达产后，将拥有年产 30,000 吨纸浆模塑环保餐具的生产能力，预计年销售收入为 62,528.67 万元，税后财务内部收益率为 16.40%，投资回收期（税后，含建设期）为 7.01 年。

（三）项目必要性分析

近年来，我国餐饮外卖行业发展迅速，急剧扩大的外卖市场带来了大量一次性塑料快餐盒的需求，这些塑料快餐盒由于化学稳定性高、抗腐蚀性效果好，往往需要几十年才能完全降解，给我国环境带来了巨大的压力。面对绿水青山与塑料白色污染之间的矛盾，我国各地政府纷纷出台“禁塑令”，从中央到地方，“禁塑令”逐渐形成影响力，未来更多的地方将会加入这场“禁塑限塑”行动中，因此可降解餐盒代替塑料餐盒已成为行业的发展趋势。

纸浆模塑环保餐具因采用可再生植物纤维制造而成，具有绿色健康、可快速降解、无污染、不含重金属、塑化剂、荧光粉等有害物质等优点，成为一种广受市场欢迎的新型环保餐具。在国家发展低碳、绿色、循环经济，实现碳中和、碳达峰的战略背景以及大众绿色健康环保意识的趋势下，可降解纸浆模塑环保餐具市场发展潜力巨大。

海南省政府于 2020 年 2 月颁布《海南经济特区禁止一次性不可降解塑料制品规定》并于 2020 年 12 月 1 日开始实施，在海南全岛实施“禁塑令”，明确到 2025 年底前，全省全面禁止生产、销售和使用列入“禁塑”名录的所有塑料制品，以强化把海南建设成为国家生态文明试验区的战略定位。公司此次在海南建设的纸浆模塑环保餐具项目采用甘蔗浆作为原材料，生产的可降解环保餐盒可在自然环境微生物作用下自然分解成二氧化碳和水，对环境无任何有害影响，符合海南的生态文明建设要求。

通过本项目的建设，公司既能响应国家产业政策导向，积极利用海南当地有利政策促进企业发展，又能适应市场发展趋势，保持自身的竞争优势。公司将充分利用海南当地的优势资源，有效提升海南大胜达的盈利能力和综合实力，为公司的业务拓展积累丰富的经验，从而实现公司的快速发展。

（四）项目可行性分析

1. 政策可行性

近年来，我国出台了一系列产业政策与规划，以促进可降解餐具行业的创新发展。丰富的产业政策支持，不仅为本项目的实施提供了坚实的政策环境，同时也为行业的发展、市场的提升、技术的进步指引了方向。因此，本项目的实施是国家产业政策的认可方向，具备政策可行性。

2. 技术可行性

本项目的生产将采用战略合作方吉特利环保的纸浆模塑技术及设备。吉特利环保自成立以来一直致力于纸浆模塑技术及设备的研发，并投入大量经费进行设备、产品研发。目前，吉特利环保研发的导热油加热节能免切边、免冲扣全自动化专利技术设备是国家五部委认定的“国家重点新产品”；吉特利环保拥有专利 21 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 16 项，外观专利 3 项。吉特利环保的设备技术优势及其对应知识产权积累，为本项目的顺利实施提供了充分的技术可行性。

3. 市场可行性

本项目所生产的可降解纸浆模塑环保餐具将应用于下游外卖餐饮等行业。近年，随着经济的增长、“宅经济”的形成、支付体系的发展等因素作用下，外卖餐饮行业发展迅猛。根据 Statista 数据，全球外卖行业市场规模由 2017 年的 918.4 亿美元增长至 2020 年的 2,432.27 亿美元，实现高速增长，预计于 2025 年规模将达到 4,416.22 亿美元。根据 360 Market Updates，全球一次性餐具市场规模在 2020 年达到 292.8 亿美元，预计于 2025 年将达到 317.7 亿美元。我国外卖餐饮行业的发展在全球占据领先地位。随着外卖餐饮行业的蓬勃发展，国内对一次性餐具的需求日益增长。

尽管一次性餐具的需求不断攀升，但由此带来的污染问题逐渐加剧。一次性餐具主要为一次性塑料餐具，塑料不易降解，需要几十年才可降解完全，且降解的过程中会产生一定的有害物质，从而污染环境。本项目所生产的可降解纸浆模塑环保餐具所用原材料为甘蔗渣，对人体无害，无毒无味，产品用完后易回收、易处置，易降解，降解时间缩短至 90 天以内，在“限塑令”、“禁塑令”政策力度不断加强的大背景下，纸浆模塑环保餐具替代一次性塑料餐具的市场前景广

阔。

除此之外，本项目所在地海南省自 2020 年 12 月起已在全岛实施更为严格的“禁塑令”，海南当地旅游、餐饮服务业发达，一次性餐具需求旺盛，未来随着海南省“禁塑令”政策逐步落实，纸浆模塑环保餐具存在较大的市场空间。

综上所述，可降解纸浆模塑环保餐具产业市场空间不断扩大，该项目具备市场可行性。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）新项目的市场前景

随着外卖行业的蓬勃发展，一次性餐具的消耗量呈现逐年增长态势，由此带来的塑料污染问题愈发严重。根据 2020 年 1 月国家发展改革委以及生态环境部公布的《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，到 2020 年底，全国范围餐饮行业禁止使用不可降解一次性塑料吸管；地级以上城市建成区、景区景点的餐饮堂食服务，禁止使用不可降解一次性塑料餐具。到 2022 年底，县城建成区、景区景点餐饮堂食服务，禁止使用不可降解一次性塑料餐具。到 2025 年，地级以上城市外卖餐饮领域不可降解一次性塑料餐具消耗强度下降 30%。

后疫情时期，随着餐饮行业的复苏，地摊经济的崛起，我国市场对一次性餐盒的需求快速上升，产量不断扩大。根据中商产业研究院数据，我国一次性塑料餐盒消耗从 2017 年 198 亿个增长到 2019 年 408 亿个，年复合增长率为 42.49%，预计 2020 年消耗将达到 450 亿个。餐饮行业的蓬勃发展将不断增加一次性餐具的需求，不断增长的一次性餐具的需求映射出未来环保餐具的市场空间，在政策推动环保事业发展的背景下，可降解环保餐具将不断替代非环保餐具，市场对可降解环保餐具需求将不断增大，可生物降解纸浆环保餐具的市场前景十分广阔。

（二）风险提示及应对措施

1、风险提示

本次新募投项目是公司顺应国家绿色、低碳、循环经济的发展趋势，抓住环保餐具行业发展机遇，积极将纸包装业务拓展至纸浆模塑环保餐具领域的一项重要举措。公司已基于政策环境、行业环境、市场环境等多方面综合因素基础上对本项目进行了充分、审慎的可行性分析。若上述要素及假设发生了重大不利变化，

则公司可能无法按照原计划顺利实施新募投项目。同时，针对纸浆模塑环保餐具这一新产品领域，以及新进入的海南地区市场，公司能否顺利开拓国内外市场，获取充足的订单以实现项目预计收益存在一定的不确定性。

尽管公司已成为国内包装印刷行业中具有综合竞争优势的厂商之一，在技术、人才、生产设备、客户等方面都建立了相对竞争优势。但在纸浆模塑环保餐具细分领域，公司技术和市场储备尚不充足，如果在本项目实施过程中发生决策失误，在合作过程中不能充分吸纳和提升自身技术水平、生产管理水平和自身在该领域竞争优势，公司将可能面临不利的市场竞争局面。

此外，技术人员是公司生存和发展的关键力量，也是公司获得持续竞争优势的基础。如果公司不能持续完善各类激励机制，不能够吸引纸浆模塑环保餐具领域优秀人才，也将会在一定程度上影响该项目的后续发展。

公司已就项目用地与相关政府部门签署《协议书》，但尚未取得实施用地，也未完成项目备案和环评备案。若未来本项目无法如期取得新增土地证及各项备案文件，将对募投项目的建设进度或预期效益的实现产生不利影响。

2、应对措施

公司将进一步提升在纸浆模塑行业的管理水平和技术水平，随时跟踪纸浆模塑市场的信息和行业动态，分析预测行业的趋势，及时调整决策思路，避免和降低由于新行业、新领域的市场格局和技术变化对项目实施造成的影响。公司将建设专业化的销售团队，加强市场开拓力度，积极获取客户和订单。

面对行业市场竞争，公司将进一步优化生产工艺，提高技术和生产单管理水平，不断加强产品品质、提高生产效率和降低生产成本，最大限度地满足不同客户的需求。

公司将不断加强技术人才团队的建设，通过内部培养和外部引进纸浆模塑环保餐具行业人才相结合的方式，保证公司技术人才队伍稳定性与可持续发展。公司在不断壮大人才队伍的同时，将积极完善包括股权激励机制在内的各种人才激励机制、绩效导向的考核机制，保证公司技术人才的稳定性。

在新项目实施过程中，公司将积极配合有关部门的审批工作，并与主管部门保持良好沟通，尽快推进项目相关的备案审批手续办理。

五、本次变更部分募集资金投资项目对公司的影响

公司本次部分募集资金投资项目变更,是公司为了更好的适应当前的市场环境及项目实际情况,适时进行的优化调整,有利于提升公司募集资金使用效率,有利于提高公司的整体效益,有利于实现公司股东利益最大化。

公司将严格遵守《上市公司监管指引第 2 号-上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定,科学合理决策,加强募集资金使用的内部和外部监督,确保募集资金使用的合法有效,实现公司与投资者利益最大化,不会对公司的正常经营产生重大不利影响,也不存在其他损害股东利益的情形。

六、新项目尚需有关部门审批情况

公司尚需根据相关法律法规要求办理项目建设的立项备案、能评、环评等相关手续,公司将积极与相关部门沟通,尽快完成各项审批或备案。同时,公司尚需通过公开招拍挂程序竞得项目建设土地,竞得土地之后办理出让手续。

以上议案,请各位债券持有人及债券持有人代表审议。

浙江大胜达包装股份有限公司

董 事 会

2021 年 11 月 29 日