

中信证券股份有限公司

关于西安环球印务股份有限公司

部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称中信证券或保荐人）作为西安环球印务股份有限公司（以下简称环球印务或公司）非公开发行股票的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规的要求，对环球印务部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准西安环球印务股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕397号）核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股68,040,000股，每股面值1.00元，每股发行价格为人民币11.03元，募集资金总额为人民币750,481,200.00元，扣除相关发行费用12,948,580.21元（不含税）后，本次非公开发行实际募集资金净额为人民币737,532,619.79元。2022年12月5日，希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对本次募集资金到位情况进行了审验，出具了《西安环球印务股份有限公司验资报告》（希会验字〔2022〕0060号），确认募集资金到账。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于募集资金专项账户内，并与保荐人、存放募集资金的商业银行签署了募集资金三方、四方监管协议。

二、募集资金使用计划及使用情况

公司非公开发行股票募集资金扣除发行费用后拟投入募集资金金额及使用

情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额	截至 2025 年 11 月 25 日已投入募集资金金额
1	环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目	59,813.37	55,000.00	41,405.93
2	医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目	28,023.18	8,753.26	4,037.81
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	10,002.57
合计		97,836.55	73,753.26	55,446.31

三、关于“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金情况

本次拟变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的募投项目为“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”，实施主体为公司子公司天津滨海环球印务有限公司。

（一）本次“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”变更、结项情况

1、原“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”投资计划与实际投资情况

公司“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”原计划投资为 28,023.18 万元，将新建 II 期生产车间，配备 6 条折叠纸盒生产线、3 条说明书生产线，达产后年产 36 亿只医药包装折叠纸盒、6 亿张药品说明书。项目达产后年平均营业收入 38,850.22 万元，财务内部收益率为 19.36%（所得税后），预计投资回收期（所得税后）为 6.02 年（含建设期）。

截至 2025 年 11 月 25 日，公司“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”累计投入金额为 4,037.81 万元，该项目共计已建成 1 条折叠纸盒生产线，并已投入使用。

2、本次“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”变更、结项的具体情况

公司将“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”中的新建 II 期生产车间、6 条折叠纸盒生产线、3 条说明书生产线缩减为新建 1 条折叠纸盒生产线，因此，

项目总投资金额将由 28,023.18 万元调减为 4,937 万元，拟使用募集资金金额由 8,753.26 万元调减为 4,203.84 万元。

鉴于“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”项目新建 1 条折叠纸盒生产线已达到预定可使用状态，公司拟将该募投项目予以结项。项目达产后，预计年平均营业收入 5,308 万元，财务内部收益率为 39.64%（所得税后），预计投资回收期（所得税后）为 3.56 年（含建设期），上述效益预测不构成有关业绩承诺，敬请投资者注意风险。

（二）募集资金使用和节余情况

截至 2025 年 11 月 25 日，该项目累计使用募集资金 4,037.81 万元。具体募集资金使用和节余情况如下：

单位：万元

项目名称	项目变更前拟投入募集资金金额	项目变更后拟投入募集资金金额	截至 2025 年 11 月 25 日募集资金累计投入金额	预估待支付的尾款及质保金	利息收入扣除手续费	节余募集资金金额
医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目	8,753.26	4,203.84	4,037.81	166.03	25.59	4,575.02

（三）募集资金在专项账户的存放情况

截至 2025 年 11 月 25 日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：万元

银行名称	账户名称	账号	账户余额（含募集资金产生的利息）
中国民生银行股份有限公司西安高新区支行	天津滨海环球印务有限公司	637536493	4,741.05

（四）“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”变更、结项的原因

在募投项目实施过程中，医药行业需求未及预期，市场竞争日益激烈。基于对当前市场环境的审慎判断，为有效应对市场环境变化可能带来的不确定性，同时考虑公司子公司西安凌峰环球印务科技有限公司正持续扩产，其新增的产

能与现有产能能够适配当前市场需求，为匹配公司现阶段经营发展的实际需要以创造更大的效益价值，公司决定对“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”进行变更、结项。

募投项目初始募集资金实际规模未达预期水平，资金缺口较大，鉴于现有募集资金规模无法覆盖原项目全部建设内容的资金需求，为确保资金使用的合理性与项目推进的可行性，故缩小该项目的投资规模，以有效提高募集资金使用效率与配置合理性，提升公司的经营效益。

（五）节余募集资金的使用计划

公司“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”预估待支付的尾款及质保金 166.03 万元将继续从募集资金专户按原定计划支付。为提升募集资金使用效率，提升经济效益，公司拟将节余募集资金 4,575.02 万元（含利息收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）转入对应公司一般银行账户永久补充流动资金，用于公司日常经营活动及业务发展。

待节余募集资金转出后，公司将办理销户手续，注销募集资金相关账户，公司及子公司与保荐人、开户银行签署的相关《募集资金四方监管协议》随之终止。

（六）本次“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金对于公司经营的影响

公司本次对“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”进行变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金是公司根据市场及公司实际情况做出的决定，有利于提高公司募集资金使用效率、降低公司运营成本，满足公司经营发展对流动资金的需求，不存在损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司的生产经营产生重大不利影响，符合公司和全体股东的利益。

（七）其他情况

根据《上市公司募集资金监管规则》等最新相关规定，公司于 2025 年 10 月 27 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于增设子公司募集资金专户并授权签订募集资金专户监管协议的议案》，同意增设子公司募集资金

专户并授权签订募集资金专户监管协议。关于天津滨海环球印务有限公司计划在中国民生银行股份有限公司西安高新区支行开立募集资金专户的事项，因“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金，相关开户事项已终止。

四、关于“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”延期的情况

本次拟延期的募投项目为“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”，实施主体为公司全资子公司西安凌峰环球印务科技有限公司。

（一）募集资金使用情况

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额 ①	截至 2025 年 11 月 25 日募集资金累计投入金额 ②	投资进度 ②/①
环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目	59,813.37	55,000.00	41,405.93	75.28%

（二）“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”延期情况

根据募投项目的建设情况及实施进度，经公司审慎研究后，决定在保持项目实施地点、实施主体、实施方式、投资总额及投资内容不变的前提下，延长“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”的建设期限，具体如下：

项目名称	调整前计划项目达到预定可使用状态日期	首次调整后计划项目达到预定可使用状态日期	本次调整后计划项目达到预定可使用状态日期
环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目	2024 年 6 月	2025 年 12 月	2027 年 12 月

(三) “环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”延期的原因

目前，“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”已基本完成厂房及配套设施建设任务，新建2条折叠纸盒、2条说明书生产线已安装调试完毕并平稳运行。鉴于医药行业需求未及预期及市场竞争加剧，为保障募集资金高效利用，公司严格遵循中长期发展战略，采取审慎投资原则，结合市场需求逐步购进生产设备以释放产能，有序推进募投项目的实施进程。鉴于当前募投项目实际进展与计划存在偏差，公司预计较难按计划时间节点完成全部建设任务，因此拟对项目建设完成时间进行延后调整。

(四) 分期投资计划及后续安排

尚未投入的募集资金将主要用于募投项目设备购置、安装等，并根据实际实施进度分阶段投入。具体投资安排如下，2026年推进产能建设，上半年投产折叠纸盒包装、说明书生产相关产线，完成剩余投资计划的约20%；下半年拓展药包业务，累计完成剩余投资的约40%。2027年上半年深化高端包装印刷产线投入，完成剩余投资计划的60%左右；下半年完善折叠纸盒、说明书、药包全品类生产布局，完成剩余全部投资计划。

公司将在统筹募投项目建设以及保证募集资金投资效益的前提下，密切关注行业及市场变化。同时，加强募集资金使用的内部审计和外部监督，确保募集资金使用的合法性和有效性，保障募投项目顺利实施。

(五) “环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”延期对公司的影响

本次“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”延期是公司根据项目的实际进展情况做出的审慎决定，未改变项目投资内容、实施主体、实施地点、募集资金投资项目用途及投资规模，项目的可行性未发生重大变化，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响。本次对“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）

项目”进行延期不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司长期发展规划，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规的规定。公司将加强对项目实施进度的监督，保障项目的顺利实施，以提高募集资金的使用效率。

五、履行的审议程序及意见

公司于 2025 年 11 月 28 日召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的议案》，为提高募集资金使用效率，匹配现阶段经营发展的实际需要以创造更大的效益价值，董事会同意对募集资金投资项目进行如下调整：同意将“医药包装折叠纸盒扩产暨智能制造项目”的投资总额进行调整并结项，同时将节余募集资金 4,575.02 万元（含利息收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，占募集资金净额的 6.20%，待节余募集资金转出后，注销相关募集资金专户；同意在募投项目实施地点、实施主体、实施方式、投资总额及投资内容不变的前提下，根据募投项目的实际建设情况及目前实施进度，对“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园（一期）项目”达到预定可使用状态的时间进行延期。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》等有关规定。公司本次部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的事项尚需提交公司股东大会审议。

六、保荐人核查意见

公司本次部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期事项已经公司第六届董事会第十六次会议审议通过，尚需公司股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和公司《募集资金管理制度》等相关规定的要求，决策程序合法、合规。

综上，保荐人对本次公司将部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期事项无异议。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于西安环球印务股份有限公司部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

贾恒霖

韩昆仑

中信证券股份有限公司

2025年11月28日