

国信证券股份有限公司
关于上海唯万密封科技股份有限公司
募投项目结项、终止并将剩余募集资金
永久补充流动资金的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为上海唯万密封科技股份有限公司（以下简称“唯万密封”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关规定，对唯万密封募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金到位情况

上海唯万密封科技股份有限公司（以下简称“公司”）经深圳证券交易所创业板股票上市委员会 2021 年 12 月 29 日审核同意，并经中国证券监督管理委员会 2022 年 6 月 13 日《关于同意上海唯万密封科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]1230 号文）核准，本次向社会公开发行了人民币普通股（A 股）股票 30,000,000 股，发行价为每股人民币 18.66 元，共计募集资金总额为人民币 559,800,000.00 元，扣减保荐及承销费（不含增值税）人民币 44,135,849.06 元，以及其他发行费用（不含增值税）人民币 24,624,747.45 元后，募集资金净额为人民币 491,039,403.49 元，实际到账的募集资金金额为 491,039,403.49 元。主承销商国信证券股份有限公司于 2022 年 9 月 8 日汇入公司募集资金监管账户交通银行股份有限公司上海新区支行（账号为：310066111013005919669）人民币 515,016,000.00 元。上述募集资金到位情况业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2022 年 9 月 9 日出具了《验资报告》（安永华明(2022)验字第 61592943_B01 号）。

（二）募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者利益，公司根据《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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况。公司对募集资金采用专户存储制度，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构国信证券股份有限公司、交通银行股份有限公司上海新区支行签订《募集资金三方监管协议》；公司及公司全资子公司唯万科技有限公司与保荐机构国信证券股份有限公司、中国银行股份有限公司浙江长三角一体化示范区支行、宁波银行股份有限公司嘉兴嘉善支行、交通银行股份有限公司上海新区支行签订《募集资金四方监管协议》，明确了各方权利和义务。

公司在使用募集资金时已经严格遵照深圳证券交易所相关规定执行，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，保证专款专用。

（三）募集资金专户存储情况

截至2024年6月30日，公司募集资金专户余额为10,127.78万元，明细如下：

单位：元

开户银行	银行账号	存储方式	存储余额
中国银行股份有限公司浙江长三角一体化示范区支行	375381657842	协定存款	15,703,288.61
交通银行股份有限公司上海新区支行	310066111013006089648	活期存款	85,363,807.51
宁波银行股份有限公司嘉兴嘉善支行	89080122000072754	活期存款	144,120.69
交通银行股份有限公司上海新区支行	310066111013005919669	活期存款	66,601.01
合计			101,277,817.82

注：截至2024年6月30日，公司闲置募集资金用于现金管理的金额为13,100万元，未包含在上表中。

二、募集资金投资项目情况

截至2024年6月30日，公司首次公开发行募投项目的资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金	已投入募集资金	剩余募集资金	后续计划
1	唯万科技有限公司新建年产 8,000 万件/套高性能密封件项目	20,000.00	10,704.84	9,570.33	拟结项，节余募集资金永久补流
2	唯万科技有限公司智能化升级改造建设项目	5,101.60	-	5,114.41	拟终止，剩余募集资金永久补流
3	唯万科技有限公司密封技术研发中心建设项目	8,400.00	126.32	8,536.38	拟终止，剩余募集资金永久补流
4	补充流动资金	15,602.34	15,908.24	6.66	-
合计		49,103.94	26,739.40	23,227.78	-

注：上述拟投入募集资金扣除已投入募集资金后，与剩余募集资金存在差异，主要系闲置募集资金理财收益、利息收入等所致。

三、募投项目结项及终止的原因

（一）唯万科技有限公司新建年产 8,000 万件/套高性能密封件项目

1、募投项目基本情况

唯万科技有限公司新建年产 8,000 万件/套高性能密封件项目总投资额 24,426.10 万元，计划投入募集资金 20,000.00 万元。项目位于浙江省嘉善市，由公司主要经营实体唯万科技有限公司实施，建设期 2 年，项目计划的完成时间系 2024 年底。该项目建成后将新增年产 8,000 万件/套高性能密封件，增强自身盈利能力与核心竞争力，实现公司可持续发展。

目前，该项目基建部分已全部完工，设备购置部分投入也已经基本完成，已经达到预期产能，具备项目结项的条件，公司计划将该项目结项。

2、募投项目募集资金节余的主要原因

截至 2024 年 6 月 30 日，该项目节余募集资金 9,570.33 万元，主要系设备购置费节余和预备费、铺底流动资金节余，其中设备购置费节余约 7,160 万元，预备费、铺底流动资金合计节余约 1,500 万元。

（1）设备购置费节余原因分析

该项目设备购置费节余的主要原因包括部分利用原有设备、部分设备通过银

行承兑汇票的方式支付以及生产工艺改进等，具体如下：

①出于节约募集资金的需要，部分设备系在原有设备的基础上进行更新改造，而非采用购置全新设备。

公司在规划该项目时，计划采用购买全新设备的方式进行。对于公司原有的产线、设备，公司计划通过升级改造等方式扩充产能。在时间节奏上，规划的是先开展该项目，后开展原有产线、设备升级改造的方式。

在该项目的实施过程中，公司所处的市场环境发生了一定变化，下游客户的需求短期内处于疲弱状态。公司预计未来一段时间内市场需求可能持续低迷，该项目建成后的产能可以较好地满足市场需求。基于上述判断，公司决定集中精力实施该项目，并将公司原有的产线、设备通过更新改造的方式为该募投项目提供帮助。

上述操作有助于节约募集资金，也有助于最大化地利用原有产线、设备，符合公司利益和股东利益。根据公司测算，通过采取更新改造原有设备的方式，节约了约 1,424 万元的设备购置费用。

②部分募投项目设备以银行承兑汇票的方式进行支付，对应款项未计入募投项目设备投入

公司下游客户以大型工程机械集团为主，如徐工集团、三一集团、中联重科、中国龙工等。上述客户在与公司结算货款时，多以银行承兑汇票的方式进行支付。公司获得客户转来的银行承兑汇票后，通过背书转让的方式，支付给公司的供应商，其中涉及该项目的募投项目设备约 1,011 万元。

公司在披露募投项目设备投入数据时，考虑到上述银行承兑汇票对应的款项并未通过募集资金专户进行支付，因此并未计入募投项目设备投入。上述操作使得在披露募集资金投入时，设备投入的金额进一步节约。

③生产工艺的改进等提高了生产效率，使得单台设备的产出增加，进而降低了设备投入金额

在该项目立项时，设备投入系参考当时市场上相关设备情况进行的测算。在

实际投入过程中，随着生产工艺的改进，使得单个设备的生产能力得到了较大幅度提高，因此达成预定产能投入的设备投资额降低。

公司根据历史数据，分析设备利用情况，持续推进工艺的改进。如公司发现大吨位设备停止时间较多，因此公司组织生产、研发部门合力开发多穴产品。以前小吨位注塑机生产的批量产品，通过开发新的多穴模具移植至大吨位设备，大幅提高了设备的生产效率。如公司原来 2 穴产品在 120 吨注塑机生产，生产为周期 38 秒（合 19 秒/个），公司新开发的 8 穴模具移植到 320 吨注塑机生产，周期 50 秒（合 6.25 秒/个），单台设备的产能提升了 204%。

同时，公司通过引入适合公司的 MES 系统（即生产管理系统）来优化生产流程。通过系统的数据采集、异常跟踪、实时反馈等功能及时、准确、全面地掌握车间 5M1E（人、机、料、法、测、环）的状态信息，提高了设备利用效率，也在一定程度上提高了公司的单台设备产出。

（2）预备费、铺底流动资金节余原因

预备费拟使用募集资金 556.00 万元，目前尚未使用，主要系在项目建设的过程中，各项工程建设、设备购买没有超过之前规划的预算，因此暂时没有动用预备费；铺底流动资金拟使用募集资金 910.68 万元，暂未动用，主要系该部分资金在项目实施的过程中由公司自有资金投入。

（二）唯万科技有限公司智能化升级改造建设项目

1、募投项目基本情况

该项目计划利用对原有的产线进行智能化的全新升级，主要是购买全新设备替换老设备。项目建成后预计可形成年生产高性能密封件产品 2,000 万件的生产能力。该项目原定的实施地点为浙江省嘉兴市嘉善县惠民街道鑫达路 8 号 3#厂 1F，后变更至浙江省嘉兴市嘉善县惠民街道钱塘江路 58 号，上述实施地点变更已履行相应审批并对外披露。

该项目计划投入募集资金 5,101.60 万元，截至 2024 年 6 月末，该项目尚未投入。

2、募投项目终止主要原因

自 2022 年下半年以来，公司所处的市场环境发生了一定变化，下游客户的需求短期内处于疲弱状态。公司预计未来一段时间内市场需求可能持续低迷。公司已经在建的“唯万科技有限公司新建年产 8,000 万件/套高性能密封件项目”建成后能够在一段时间内满足市场需求。在此背景下，继续实施“智能化升级改造建设项目”扩大产能的必要性大幅降低。因此基于募集资金利用效率的角度，公司计划终止该项目。

（三）唯万科技有限公司密封技术研发中心建设项目

1、项目概况

唯万科技有限公司密封技术研发中心建设项目计划在公司厂区（位于浙江省嘉善市）新建研发大楼，同时配套购买市场上先进的研发设备，承担公司研究开发、对外合作交流、企业人才培养、技术服务以及企业技术创新等职能。

该项目计划投入募集资金 8,400.00 万元，截至 2024 年 6 月末，该项目累计投入募集资金 126.32 万元。

2、募投项目终止的主要原因

（1）通过并购重组，公司迅速掌握了“密封技术研发中心建设项目”中规划的相关新技术、新产品

公司产品主要应用于工程机械领域，核心技术以聚氨酯密封材料技术为主。公司计划进一步扩展产品应用领域，并掌握更多材料技术，因此规划了“密封技术研发中心建设项目”。该项目计划通过自建研发中心、新购研发设备的方式，规划的研发产品主要面向的下游领域包括矿用设备、油气开采等，同时获取相关领域的新技术、新工艺。

2024 年 3 月，公司完成了对上海嘉诺有限公司（以下简称“上海嘉诺”）的收购，在扩充公司业务领域的同时，也迅速提升了公司的技术实力。上海嘉诺拥有约 40 名研发人员，合计拥有专利 66 项，其中发明专利 6 项。

上海嘉诺产品广泛应用于油气装备、工程机械、其他工业装备等领域，同时

掌握了以丁腈橡胶、氢化丁腈橡胶、三元乙丙橡胶、氟橡胶等为主的橡胶类密封与以聚四氟乙烯、聚醚醚酮、超高分子聚乙烯等为主的工程塑料类密封材料技术及密封件的生产工艺。

上海嘉诺拥有的材料技术、产品应用领域、生产工艺等，与公司“密封技术研发中心建设项目”中规划的研发方向一致。在上述背景下，继续通过自建研发中心、新购研发设备的方式推进“密封技术研发中心建设项目”，会造成公司研发资源的浪费，进而不利于募集资金使用效率的提高。

(2) 公司已有的研发中心和通过收购获得的研发中心能够满足公司未来的研发需求

在规划“密封技术研发中心建设项目”时，公司计划通过自建研发中心的方式扩充研发场地。随着公司浙江嘉善新厂区建设的投入使用，研发场地不足的问题得到了解决，因此项目实施的必要性降低。

除此之外，随着收购上海嘉诺的完成，公司大研发中心得到了进一步扩充。上海嘉诺拥有上海、广州两个研发中心，配备了聚氨酯、PTFE、全氟醚橡胶、橡胶、工程塑料、复合材料等6个实验室。截至目前，公司合计拥有3个研发中心，6个实验室，三个测试中心（聚焦材料力学、材料分析、产品功能）。上述研发中心的配备，能够满足公司未来的研发需求，因此继续实施“密封技术研发中心建设项目”的必要性进一步降低。

综合上述因素，出于提高募集资金使用效率的考虑，公司计划终止该项目。

四、剩余募集资金的使用计划

为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，公司拟将上述募投项目结项及终止后剩余的募集资金总计（含累计理财收益、银行存款利息收入扣除银行手续费等的净额，截至2024年6月末该金额为23,221.12万元，最终金额以结转时募集资金账户实际余额为准）永久补充流动资金。

公司将剩余募集资金用于补充公司流动资金具备合理性，主要原因包括：

(一) 随着公司业务规模的扩大，公司对流动资金的需求逐渐加大

公司所属的行业属于资金密集型行业，其业务内容涵盖的原材料及外购件采购、生产制造等多个环节均需投入大量的流动资金。密封件制造厂商与客户之间合作模式对资金充裕性要求较高，主机厂应收账款回款周期普遍较长，行业内企业流动资金占用较大，需要大量流动资金作为支撑。

2022年末、2023年末和2024年6月末，公司流动资金占用额（经营性资产扣减经营性负债）分别为3.73亿元、3.95亿元和6.01亿元。随着公司上海嘉诺并表的完成，公司的业务规模进一步扩大，对流动资金的需求持续加大。

（二）公司正在积极开拓新的业务领域，资金需求进一步加大

公司产品目前的应用领域相对较窄，因此难以做到风险的分散，这也是公司最近几年业绩波动的主要原因。鉴于此，公司正在大力开拓新的业务领域。目前规划的业务领域包括汽车密封件、半导体设备密封件（主要产品为半导体加工设备密封件）、光伏光热密封件（主要产品为光伏电池板、反光板调节杆密封件）、纺织配件（主要产品为聚燃脂材料功能件）。新业务领域的开拓需要人、财、物的多方面支持，这也导致公司的资金需求进一步加大。

综合上述分析，公司将剩余募集资金用于补充公司流动资金将用于公司日常生产经营，有利于最大程度发挥募集资金使用效益，符合公司实际经营发展需要，符合全体股东利益。

五、本次结项及终止募集资金投资项目对公司的影响

公司本次拟结项及终止募投项目，并将剩余募集资金永久补充流动资金事项，是公司根据实际经营情况作出的合理决策，有利于提高公司募集资金的使用效率，增强公司营运能力，不存在损害股东利益的情况，不会对公司的生产经营造成影响，有利于公司的长远发展，符合全体股东的利益。公司将根据实际情况，合理使用剩余募集资金，上述补流资金将用于公司日常生产经营。

六、相关批准程序及审核意见

（一）董事会意见

公司于2024年8月27日召开第二届董事会第九次会议，审议通过《关于募

投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，为进一步提高募集资金使用效率，增强公司营运能力，公司拟将募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金，保荐机构出具了无异议的核查意见。上述议案尚需提交公司 2024 年第三次临时股东大会审议通过。

（二）监事会意见

公司于 2024 年 8 月 27 日召开第二届监事会第八次会议，审议通过《关于募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，监事会认为：公司将上述募投项目结项及终止的剩余募集资金永久补充流动资金是基于公司整体发展做出的谨慎决定，有利于提高募集资金使用效率，符合全体股东利益，本次事项审议程序符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》《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》等相关法律法规的规定。因此公司监事会同意将此次募投项目结项及终止的剩余募集资金永久补充流动资金。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会、监事会审议通过，履行了内部审批程序，后续尚需提交股东大会审议通过。公司本次募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项符合《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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规及规范性文件的要求。保荐机构对公司本次募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于上海唯万密封科技股份有限公司募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

柳志强

王 盼

国信证券股份有限公司

2024年8月29日