

天津长荣印刷设备股份有限公司

关于使用超募资金设立全资子公司建设印刷设备再制造基地建设项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准天津长荣印刷设备股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（“证监许可[2011]352号”文）核准，由主承销商渤海证券股份有限公司采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）2,500万股，发行价格为每股40.00元。截止2011年3月21日，本公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）2,500万股，募集资金总额100,000.00万元，扣除发行费用5,573.237万元后的募集资金为人民币94,426.763万元，本次发行超募66,910.763万元。上述资金到位情况已经信永中和会计师事务所有限责任公司验证，并出具XYZH/2010TJA2068号《验资报告》。

经公司2011年4月14日召开的第二届董事会第四次会议审议通过，公司以募集资金144,175,587.26元人民币置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

经公司2011年5月16日召开的第二届董事会第六次会议审议通过，公司以超募资金100,000,000.00元用于永久补充流动资金。

截至目前，公司尚未落实具体使用计划的超募资金余额为56,910.763万元。

二、本项目概述

1、本项目基本情况

本项目拟使用超募资金5,000万元在天津投资设立全资子公司天津长荣震德机械有限公司（暂定），注册资本5,000万元人民币，以全资子公司建设印刷设备再制造基地建设项目。

公司名称：天津长荣震德机械有限公司

法定代表人：李莉

经营范围：印刷设备、包装设备、检测设备、精密模具的研制、生产、销售；汽车零部件、工程机械、机床、办公设备、印刷机械等再制造项目；印刷机械维修及配件服务；本企业生产产品的技术转让、技术咨询、技术服务；货物和技术的进出口。

注册资金：人民币 5,000 万元

出资方式：现金出资

上述内容需经工商登记机关核准。

（1）建设规模

本项目建成后将形成年再制造各种印刷装备 120 台/套能力。

（2）主要建设内容

①在天津子牙循环经济产业区购置土地 73794 平方米，约 110.69 亩。

②主要建设办公及再制造技术研发、评估、检测综合楼（建筑面积 1200 平方米）、包含拆解清洗车间、修复加工车间、总装调试车间、待再制造设备库、再制造产品库在内的联体厂房（建筑面积 3000 平方米）、变配电等动力及生活配套附属用房（建筑面积 800 平方米），总建筑面积 5000 平方米。。

③购置再制造加工设备及配套设备 166 台套。

④配套公辅设施建设。

（3）建设地点

项目建设地点在天津子牙循环经济产业区园区十号路。

（4）建设期

项目建设期二年，预计 2013 年 10 月建成投产。

2、关于本项目的审批程序

公司于 2011 年 8 月 12 日召开第二届董事会第九次会议，会议以 5 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议并通过了《关于使用超募资金投资印刷设备再制造基地建设项目的议案》。

三、项目实施计划

本项目建设投资 4542.26 万元，建设期 2 年。本项目铺底流动资金 457.74 万元，流动资金估算采用分类详细估算法。流动资金在生产期根据生产需要进行

投入。

投资估算表

序号	工程和费用名称	投资额(万元)	所占总投资比例
	总投资	5000.00	100%
一	建设投资	4542.26	90.8%
1	建筑工程费	1270.00	25.4%
2	设备购置费	1262.00	25.2%
3	安装工程费	0.00	0.0%
4	工程其他费用	1877.96	37.6%
5	基本预备费	132.30	2.6%
二	铺底流动资金	457.74	9.2%

四、设立本项目的经济效益预测

本项目建成后年产再制造印刷装备 120 台，达产年年销售收入 18000 万元。运营期第一年生产负荷 60%，第二年生产负荷 80%，第三年达产。年产量、价格和销售收入预测见下表：

项目产品销售收入预测表 单位：万元

产品	单价 (万元/台)	运营期第一年		第二年		第三年	
		数量	收入	数量	收入	数量	收入
再制造 印刷设 备	150	72.00	10800	96.00	14400	120.00	18000
合计		72.00	10800	96.00	14400	120.00	18000

项目建成达产后年销售收入 18,000 万元，年均销售收入 16,920 万元，年均总成本 12,440.09 万元，年均销售税金 1,651.54 万元，年均利润总额 2,828.37 万元，投资利润率 46.62%，年均所得税 678.81 万元，所得税后年平均净利润 2,149.56 万元，税后内部收益率 33.39%，净现值 7,584.81 万元，静态投资回收期 5 年（税后），盈亏平衡点为 58%。

五、项目风险

1、再制造产业将面临的障碍和阻力

再制造产业具有巨大的资源、环境和社会效益，是我国构建循环经济，建设资源节约型、环境友好型社会的重要组成部分，是践行科学发展观，发展循环经济的重要途径。但是目前再制造产业将面临的障碍和阻力，主要体现在：

(1) 国内对发展再制造缺乏足够认识，产业发展相对较晚，尚处于起步阶段，再制造作为新的理念还没有被消费者、制造企业及社会广泛认同。

(2) 政策法规欠完善，还没有形成广泛且强有力的再制造产业发展的政策环境。

美国政府对再制造行业的管理措施：一是对再制造行业准入没有制定比原制造行业更特殊的资质要求；二是对再制造产品执行新产品一样的质量标准；三是由于再制造产品自身比新品更具有竞争优势，我国虽然近年来出台一系列关于推进再制造产业发展的意见和规划及法规，但广泛且强有力的再制造产业发展的政策环境尚未形成。

(3) 亟待建立再制造物流体系

我国从事再制造的规范性企业数量仍然较少，产业尚未形成规模，亟待建立再制造物流体系。再制造物流与传统物流存在很大差别。再制造逆向物流是当前制约再制造产业发展的“瓶颈”。比如目前我国实行了废旧发动机禁止进口的限制政策，颁布实施的报废汽车回收管理办法（307 号令）明确规定报废汽车五大总成必须回炉冶炼，这些政策从根本上堵死了发动机等再制造旧件的来源，切断了再制造行业的原材料。总之，再制造行业尚需要一个产业成长和市场培育渐进的过程。

2、业务经营风险

项目建设原材料是废旧印刷设备及其他零部件采购，其废旧印刷设备的来源、运输、以及再制造成本均存在一些不可控的因素。本项目建设将从“长荣印刷”历年生产印刷设备、天津及周边地区废旧印刷设备着手追踪、收购，努力将“不可控的因素”变成“可控的因素”，最大限度地确保本项目废旧印刷设备及其他零部件供应，降低成本，稳定运营。

3、技术风险

如前所述，再制造是以产品全寿命周期理论为指导，以实现废旧产品性能提升为目标，以优质、高效、节能、节材、环保为准则，在性能失效分析、寿命评估等分析的基础上，进行再制造工程设计，以先进技术和产业化生产为手段，进行修复、改造废旧产品的一系列技术措施或工程活动的过程。再制造技术涉及面很广，其中包括再制造拆解技术、再制造清洗技术、零件检测技术、再制造加工技术、再制造装配技术、磨合与试验技术、再制造包装技术、信息化再制造技术等，而且印刷装备再制造还囊括了印前设备、印刷设备、印后设备等印刷设备专

业制造技术。虽然“长荣印刷”是国内印刷装备行业的一支劲旅，技术实力雄厚，但是对于印刷装备再制造依然需要面临许多技术新课题，而技术新课题的研发就存在着成功和失败，这是潜在技术风险的所在。本项目建设力图在把成熟的再制造技术应用到再制造产品生产的同时，加快研发现代先进再制造工艺和技术，有效化解项目潜在的技术风险，以使项目建设在循环经济“减量化、再利用、资源化”和节约成本、节能、节材的前提下，向着高速、高效、可持续方向发展。

4、募集资金投资项目实施风险

虽然本项目在工艺技术方案、设备选型、工程方案等方面经过缜密分析，但在项目实施过程中，可能存在工程进度、工程质量、投资成本发生较大变化，从而使本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等存在着一定不确定性。具体包括如下风险：

(1) 由于基建材料和设备的涨价，导致项目建设成本提高，从而影响项目投入产出回报水平；

(2) 项目建设周期延长，可能失去市场机遇，从而影响项目收益；

(3) 在项目投资的决策过程中，已聘请有关专业机构对市场、技术、环保、财务等因素进行了充分论证和预测分析，但不排除由于预测分析的偏差造成投资风险的可能性。

六、独立董事关于公司使用超募资金设立全资子公司建设印刷设备再制造基地建设项目的专项意见

公司本次使用超募资金 5,000 万元设立全资子公司，建设印刷设备再制造基地建设项目是董事会经过认真审议后审慎提出的，符合行业的发展趋势，是根据公司实际情况提出的符合公司发展战略的项目实施计划，项目实施后，对于丰富公司的产品线提高竞争力非常有利，同时能提高募集资金的收益。

我们认为：本次使用超募资金投资项目履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》等法律法规的相关规定。没有与募集资金项目的实施计划相抵触，不影响募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。因此同意公司实施本次使用超募资金 5,000 万元设立全资子公司建设印刷设备再制造基地建设项目。

七、保荐机构渤海证券股份有限公司关于天津长荣印刷设备股份有限公司使用部分超募资金投资设立子公司的核查意见

1、本次使用部分超募资金投资设立天津长荣震德机械有限公司实施印刷设备再制造基地建设项目以及分别在美国、日本设立 MASTERWORK USA LLC 和 MK JAPAN，致力于北美地区和日本地区的销售和售后服务工作，符合公司的主营业务和业务发展规划，有利于公司完善产品结构、扩大市场占有率的需求，在生产技术、销售网络等方面获得提升和拓展，巩固行业地位，提升市场竞争力和盈利水平。

2、本次超募资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

3、本次超募资金使用计划已经长荣股份第二届董事会第九次会议和第二届监事会第六次会议审议通过，独立董事亦就该事项发表独立意见，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》的有关规定。

综上所述，渤海证券认为，长荣股份本次募集资金使用计划是合理、合规和必要的，对本次超募资金使用计划无异议。

八、备查文件

1、《天津长荣印刷设备股份有限公司第二届董事会第九次会议决议》。

2、《天津长荣印刷设备股份有限公司印刷设备再制造基地建设项目可行性研究报告》。

3、《天津长荣印刷设备股份有限公司独立董事关于公司使用超募资金设立全资子公司建设印刷设备再制造基地建设项目的专项意见》。

4、《渤海证券股份有限公司关于天津长荣印刷设备股份有限公司使用部分超募资金投资设立子公司的核查意见》。

特此公告。

天津长荣印刷设备股份有限公司董事会

2011 年 8 月 12 日