

# 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 使用部分超募资金向子公司增资的核查意见

渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）作为天津长荣印刷设备股份有限公司（以下简称“长荣股份”、“公司”）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》、《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》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》、《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》等相关规定，对长荣股份使用部分超募资金投资设立子公司的情况进行了核查，相关核查情况及核查意见如下：

## 一、公司首次公开发行股票募集资金情况

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》。

## 二、截至目前超募资金的使用情况

1、2011 年 5 月 16 日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用人民币 10,000 万元的超额募集资金用于永久补充流动资金，公司于 2011 年 5 月 18 日使用超募资金 10,000 万元永久补充流动资金。

2、2011 年 8 月 12 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《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议案》，同意公司使用超募资金 5,000.00 万元设立全资子公司“天津长荣震德机械有限公司”，公司于 2011 年 8 月 12 日使用超募资金 5000 万元对“天津长荣震德机械有限公司”进行投资。

3、2011年8月12日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用超募资金在日本设立控股子公司的议案》，同意公司使用等值50万美元的超募资金（汇率按发生时计算）与AKIRA YOSHIOKA在日本设立控股子公司“长荣股份（日本）有限公司”，公司于2011年9月13日使用超募资金3,165,409.35元对“长荣股份（日本）有限公司”进行投资。

4、2011年8月12日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用超募资金在美国设立全资子公司的议案》，同意使用等值500万美元的超募资金（汇率按发生时计算）在美国设立全资子公司“MASTERWORK USA LLC”（暂定），用于北美地区的销售和服务，截至目前尚未完成超募资金的投资。

5、2011年11月7日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金购买土地使用权的议案》，同意使用预计超募资金18,400万元（金额按实际竞拍获得土地使用权价格为准），通过“招拍挂”方式购买位于天津风电产业园地块，宗地面积为800亩（最终面积以土地证标识面积为准），性质为工业用地，作为今后项目扩建或新建项目储备用地，截至目前，尚未完成超募资金的投资。

6、2012年3月8日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用闲置超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用人民币10,000万元的超额募集资金用于暂时补充流动资金，公司于2011年5月8日使用超募资金10,000万元暂时补充流动资金。公司已于2012年9月18日将用于暂时补充流动资金的10,000万元归还并存入公司募集资金专用账户。

7、2012年6月14日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金在成都设立控股子公司的议案》，同意公司使用人民币1,400万元的超额募集资金与成都隆迪印务有限公司在成都共同设立成荣股份（成都）销售服务有限公司，主要负责四川地区的销售和售后服务工作。

8、2013年3月18日，公司2013年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用人民币10,000万元的超额募集资金用于永久补充流动资金。

9、截至目前，公司尚未落实具体使用计划的超募资金余额为18,599.07万元。

### 三、长荣股份本次超募资金的使用计划

公司于 2013 年 1 月以自有资金在天津设立全资子公司天津健豪云印刷科技有限公司（以下简称“健豪云印刷”），注册资本 2,000 万元人民币。

根据公司发展规划和实际生产经营需要，公司本次拟使用首次公开发行股票募集的超募资金公司约 3,059 万元人民币与健豪印刷事业股份有限公司（以下简称“健豪股份”或“合资方”）向健豪云印刷共同增资，将“天津健豪云印刷科技有限公司”变更为中外合资企业“天津长荣健豪云印刷科技有限公司”，作为合作双方在中国大陆地区“云印刷”模式运营总部。通过总部的建立，搭建中国大陆地区云印刷网络平台，在中国大陆地区实现云印刷产业化。本次增资及合资公司设立完成后，健豪云印刷的注册资本将增加至 1600 万美元，其中公司出资 816.00 万美元，占注册资本的 51%；健豪股份出资 784.00 万美元，占注册资本的 49%。

#### 1、子公司基本情况

公司名称：Gain How Printing Co., Ltd.

中文名称：天津健豪云印刷科技有限公司（合资公司设立完成后，公司名称拟变更为天津长荣健豪云印刷科技有限公司）

法定代表人：李莉

成立日期：2013 年 1 月 16 日

经营范围：云印刷技术开发、转让、咨询服务；印刷设备制造、销售。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

注册资本：2,000 万元（合资公司设立完成后，注册资本拟增至 1,600 万美元）

#### 2、合资方基本情况

公司名称：健豪印刷事业股份有限公司

住所：塞舌尔共和国

成立日期：2013 年 1 月 9 日

公司董事：CHANG, HSUN-CHIA（中文名称：张训嘉）

公司编号 117921

经营范围：除银行、保险、再保险或信托业务以及塞舌尔 1994 年国际商业公司法所规定的具体限制之外，该公司可自设立日起在法律规定范围内经营任何项目。

注册资本：500 万美元

### 3、市场分析与投资目的

近年来，印刷产业市场环境出现大幅变动，传统印刷产业市场已趋近饱和，在激烈的竞争下，各家所获得的订单量逐渐减少，传统印刷产业面临获利萎缩的困境；此时，因网络科技不断进步，部分传统印刷企业在营销方式方面尝试创新和改变，顺势转型为现今风行的合版印刷公司。

同时，伴随网络的快速发展，合版印刷业者透过 IT 力量将网络营销发挥到极致。传统营销追求企业的利润最大化为导向，以“4P”即产品（Product）、价格（Price）、通路（Place）、促销（Promotion）为理论基础；而网络营销则以满足顾客需求为中心的市场导向，以“4C”即顾客的需求与欲望（Customer's needs and wants）、成本（Cost）、便利性（Convenience）、沟通（Communication）为理论基础。

网络印刷即“Web-to-Print”，是在网络服务器支持下，必需在电子商务过程之中、在线产生个性化的印刷档。重要的是动态产生印刷原稿或使已有的原稿个性化，并考虑到下订单、制造通知单、出货物流、结账等商业后勤处理。网络印刷是电子商务或说是印前作业，把数字内容与商业印刷用网络连接在一起，但这种电子信息化的印刷营销与生产，却改变了传统印刷传播的价值链。名片、信封信纸、宣传资料，甚至书籍，顾客可以直接在网上阅览样本、制作文稿式样、校对、上传到印刷厂印制，用网络完成印刷的采购程序。采用网络服务软件，不仅可提高工作效率，还可拉近与客户距离。服务器可以 7 天 24 小时连续工作，系统随时接单自动生成作业工作单，直接由提交者发至打印系统，无须重新输入，便于客户提交作业和重印作业。系统客户还可在线查询其作业状态，查询订单。

鉴此，公司拟通过向子公司健豪云印刷增资并设立合资公司，作为合作双方在中国大陆地区“云印刷”模式运营总部。通过总部的建立，搭建中国大陆地区云印刷网络平台，在中国大陆地区实现云印刷产业化，利用合资方的成功经验扩展健豪云印刷的发展水平和业务规模，共同投资其成熟的经营模式和自身研发的

系统软件，以及双方自身强大的资金支持和行业影响力。

#### 4、投资估算和资金筹措

本次增资完成后，健豪云印刷注册资本将增至 1,600 万美元。双方出资额、股权比例如下：

股东名称	出资额 (万美元)	股权比例	出资方式
天津长荣印刷设备股份有限公司	816.00	51.00%	货币
Gain How Printing Co., Ltd.	784.00	49.00%	货币
总计	1,600.00	100.00%	

注：以人民币进行出资的，按照出资当天美元对人民币中间牌价进行折算。

#### 5、项目实施的经济效益

合资公司成立后，将利用合资方成熟的软件及管理方式，在中国大陆地区进行印刷品生产和销售，预计未来 3 年销售及利润如下：

单位：人民币万元

项目	第一年	第二年	第三年	合计
销售收入	5000.00	15,000.00	30,000.00	50,000.00
净利润	1500.00	4,500.00	9,000.00	15,000.00

预计项目 5 年达产，达产后年销售额将达到 10 亿元人民币。

### 五、长荣股份履行的决策程序

上述超额募集资金使用计划已经长荣股份第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十八次会议审议通过，独立董事发表意见同意上述事项，履行了必要的决策程序，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》等相关规定的要求。

### 六、渤海证券对使用部分超募资金设立子公司事项的核查意见

经核查，渤海证券认为：

1、本次使用部分超募资金向子公司增资并设立合资公司，致力于业务模式的进一步拓展和延伸，符合公司的主营业务和业务发展规划，有利于公司完善业务布局、扩大市场占有率、进一步提升市场竞争力和盈利水平、巩固行业地位。

2、本次超募资金的使用未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二十二次会议和第二届监事会第十八次会议审议通过，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》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》及《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》的有关规定。

综上所述，渤海证券认为，长荣股份本次超募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。

此外，渤海证券将持续关注长荣股份剩余超募资金的使用计划，督促长荣股份在剩余超募资金使用计划经董事会审议通过后及时披露，并在实际使用超募资金前，确保相关的审议程序合法合规并及时披露。

（以下无正文）

（此页无正文，仅为《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向子公司增资的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

-----

高梅

-----

吴永强

渤海证券股份有限公司

2013年4月12日