

证券代码：300192

证券简称：科斯伍德

公告编号：2012-009

苏州科斯伍德油墨股份有限公司
关于使用超募资金投资设立全资子公司
江苏科斯伍德化学科技有限公司的公告

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

一、苏州科斯伍德油墨股份有限公司首次公开发行股票募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]313号”文《关于核准苏州科斯伍德油墨股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,850万股，发行价格为22.82元/股。募集资金总额422,170,000.00元，扣除发行费用51,182,136.70元，实际募集资金净额为370,987,863.30元，超募资金总额为19,598.79万元。立信会计师事务所有限公司已于2011年3月17日对公司本次募集资金到位情况进行了审核，并出具了信会师报字[2011]第10990号《验资报告》。上述募集资金已经全部存放于募集资金专户管理。

二、苏州科斯伍德油墨股份有限公司超募资金使用计划

1、前期超募资金使用情况

2011年5月3日，经苏州科斯伍德油墨股份有限公司第二届董事会第二次临时会议、苏州科斯伍德油墨股份有限公司第二届监事会第一次临时会议审议通过，公司以1,278万元超募资金偿还银行贷款。上述超募资金的使用已履行了相关决策程序，并及时披露。公司独立董事对该事项发表了独立意见同意上述事项。公司保荐机构东吴证券股份有限公司也对该事项发表了核查意见同意上述事项。公司已于2011年5月6日已完成了使用超募资金偿还银行贷款的工作。

2、本次超募资金使用情况

2012年3月21日，经苏州科斯伍德油墨股份有限公司第二届董事会第五次临时会议、苏州科斯伍德油墨股份有限公司第二届监事会第四次临时会议审议通过

过,公司拟以 3675 万元超募资金投资设立全资子公司江苏科斯伍德化学科技有限公司（筹）。

截至本公告日，公司超募资金余额（不含利息）为 18,320.79 万元。

三、对外投资概述

1、对外投资的基本情况及其可行性

（1）项目基本情况

为提高募集资金使用效率，遵循股东利益最大化的原则，公司拟使用超募资金 3675 万元投资设立全资子公司江苏科斯伍德化学科技有限公司（筹）。江苏科斯伍德化学科技有限公司注册成立后，该超募资金将用于高耐晒牢度有机颜料项目建设。

该新建项目，总投资额为 12500 万元；建设地址为：江苏连云港化工产业园区；建设规模：建设年产 200 吨颜料黄 110#、200 吨颜料黄 109#、2450 吨颜料黄 74#、200 吨颜料红 122#、1000 吨颜料红 57#、600 吨颜料红 53#、200 吨颜料红 49#、150 吨颜料紫 19#生产线，以及厂房、公用和辅助工程设施等。

（2）可行性分析

（一）项目提出的背景

颜料是一类具有装饰和保护双重作用的有色物质，通常是以细微粒子的分散形式应用于涂料、油墨、塑料、橡胶、纺织品、纸张、建材和搪瓷等制品中。颜料按分子结构和组成，可分为无机颜料、有机颜料等类型。全球颜料消费总量中，67%用于油墨，16%用于涂料，10%用于塑料，其他用途占 7%。在颜料市场中，有机颜料的应用面不断拓宽，而有些颜料（如含铅、铬等金属元素的无机颜料）受越来越严格的环保法规的限制，已经萎缩并基本被淘汰。

颜料的消费量与经济发达程度密切相关，北美地区的消费量占全球的 33%，欧洲占 33%，日本占 14%，南美占 7%，世界其他地区占 13%。

对于涂料工业而言，全球每年消费的颜料总值中，有机颜料占 60%，其余基本为无机颜料。预计全球涂料工业对颜料的消费量在未来几年内将以 2%~3%的年增长速度与 GDP 同步上升。

有机颜料具有高着色强度、颜色鲜艳、品种多、色谱全、毒性低等特点，主

要用于印刷油墨、塑料、橡胶、涂料的着色以及织物的印花等。与无机颜料相比，经典有机颜料的耐久性、耐热性、耐溶剂性等稍差，但现代开发的高性能有机颜料对此已有很大的改进。

2010 年全世界有机颜料的总消费量为 84 万 t，其中偶氮类颜料为 48 万 t，占 57%；酞菁类颜料为 30 万 t，占 35%；杂环等高性能颜料为 7.12 万 t，占 8%。它们相应的产值比例分别为 35%、30%和 35%。

世界有机颜料市场在未来几年将以 3%的速度上升，有机颜料市场基本为 5 家欧洲厂商：巴斯夫（BASF）、拜耳（Bayer）、汽巴（Ciba）、科莱恩（Clariant）和 Avesia（原 Zeneca），以及大日本油墨、大日精化和东洋（家日本厂商控制，其中科莱恩的产品占欧洲市场的)30%~40%，占世界的 22%。

2010 年，欧洲和美国的高性能颜料消费量各为 15400t，太平洋沿岸为 9200t。高性能颜料（喹吡啶酮，DPP 等）的应用领域：涂料占 50%，塑料、橡胶占 40%，其余占 10%。

高性能有机颜料的主要供应商除前面所述的欧洲及日本公司以外，还有美国的安格（Engelhard），德国的默克（Merck）和 Synthesia，日本的住友化学（Sumitomo）等公司。

我国有机颜料的生 产始于 20 世纪 50 年代，近年来不论在产量、生产规模，还是在产品质量方面都有不小的进步和提高。2005 年我国有机颜料产量为 9.5 万 t，2008 年达 12.5~15 万 t，2010 年有机颜料生产品种共 118 个，产量为 18 万 t。近年，生产企业在开拓国内市场的同时，不断扩大出口市场。如在美国市场，从 2005~2010 年，来自中国的酞菁蓝数量增加 1 倍，达到 8200t。2010 年，中国产品占美国酞菁蓝进口总量的 42%。2005~2010 年，由中国出口到美国的喹吡啶酮增长 2 倍，2010 年美国进口的这类产品中，中国产品占 62%。

在中国企业积极走向国际市场的同时，近年我国进口的有机颜料的数量已经低于出口的有机颜料数量，这主要是由于我国有机颜料生产技术已经有了很大的进步，相当一部分高性能颜料已经获得技术优势，在国外市场具有很强的竞争力。

我国有机颜料的生 产企业主要分布在江苏、浙江、山东及河北等地，这些地

区的产量约占全国总产量的 60%，主要的老牌生产企业有：山东蓬莱新光颜料化工公司、无锡新光颜料有限公司、杭州百合颜料公司、河北捷虹颜料有限公司、江苏双乐化工颜料公司、常州北美颜料化工公司，以及合资的巴斯夫染料有限公司等。

我国有机颜料主要消费于油墨、涂料、塑料几个行业，它们占总消费量的 60%~65%，其次是织物印花占 12.5%，化纤色母粒占 6.3%，其他（皮革、橡胶、纸张、文教用品等）占 18.2%。

2010 年以来，我国染颜料生产在恢复中实现了较快稳步增长。根据中国染料工业协会统计数据，我国主要染料、有机颜料生产企业的产量同比增长显著。浙江、江苏、山东、上海等染料主要产区增长势头良好，对 2010 年至 2011 年整个行业的回升和稳步发展起到了重要作用。尽管之前遇到了许多困难，但通过努力，积极采取应对措施，染颜料行业经济运行情况良好，生产数量、出口数量、销售额、出口创汇等主要经济指标同比保持增长，全行业经济运行情况基本保持稳定发展的态势。

（二）项目建设的必要性

（1）、企业自身发展

江苏科斯伍德化学科技有限公司是由苏州科斯伍德油墨股份有限公司投资成立的一家专业生产高耐晒牢度有机颜料的的公司。

近年来，随着我国节能环保、绿色健康意识的逐渐加强，国家对行业的环境治理、产品标准、生产技术和节能减排等方面提出越来越高的要求，提出了规模化、精细化、绿色化、技术进步和创新型的方向发展。大力推动节能减排和产业升级，为行业内具有竞争实力的企业创造新的发展机遇。

国家《产业结构调整指导目录》（2011 年本）中“第二类、限制类”中“四、石化化工”的“11、新建染料、染料中间体、有机颜料、印染助剂生产装置（不包括鼓励类的染料产品和生产工艺）”，明确地限制了达不到环保、节能等要求的颜料品种的产能增加，在颜料市场需求旺盛的背景情况下，给具有高科技技术的先进颜料生产企业提供了很大的市场优势。苏州科斯伍德油墨股份有限公司一方

面考虑到企业自身的产业链拓展，另一方解决上游原材料的供应可靠性，增大企业竞争力，决定新建一家专业生产高耐晒牢度有机颜料的公司。

（2）、产业关联度分析

①该项目的建成投产，可以充分利用地域资源优势，可带动当地化工园区产业的进一步发展，增长地区产业链的进一步扩大，项目建设可对这些优势资源进行优势互补，综合利用，优化配置，达到及时和经济的最佳结合，实现低成本高效运营。

②项目生产中使用的大量的无机、有机化学原料等，项目的建设将有效带动这些原材料供应企业经济效益的提升，加大化工产业园区优势。

③当地有丰富的劳动力资源，该项目的投产可解决一批人员的就业问题，为当地居民收入提高及社会稳定可作出一定贡献。

④项目的实施对其大量的运输业务、服务业务，对稳定社会、提高当地人民的生活水平、提高当地税收及相关产业的繁荣具有一定的拉动作用。通过上述分析，该项目建成投产后，将对国家能源安全、生态环境、地方经济产生联动的效益，具有一定的社会效益和经济效益。

江苏科斯伍德化学科技有限公司正是在这一情况下决定建设该项目，并引进先进的生产设备，建成一座高效、环保、节能的现代化企业。

综上，本项目建设是很有必要的。

（三）产业政策分析

（1）国家产业政策

建设项目产品属于 C2643 颜料制造项目，项目中产品及生产工艺属于《国家产业调整指导目录（2011 年本）》（国家发改委 9 号）中的“鼓励类”的“第十一类、石化化工”，其中的“8、高固着率、高色牢度、高提升性、高匀染性、高重现性、低沾污性以及低盐、低温、小浴比染色用和湿短蒸轧染用的活性染料，高超细旦聚酯纤维染色性、高洗涤牢度、高染着率、高光牢度和低沾污性（尼龙、氨纶）、小浴比染色用的分散染料，用于聚酰胺纤维、羊毛和皮革染色的不含金属的弱酸性染料，高耐晒牢度、高耐气候牢度有机颜料的开发与生产”，该项目

生产的产品颜料黄 110#、颜料黄 109#、颜料黄 74#、颜料红 122#、颜料红 57#、颜料红 53#、颜料红 49#、颜料紫 19#均属于高耐晒牢度颜料，生产技术设备先进，并且具有较高的工艺技术优势。

该项目生产占用的土地也不违反《限制用地项目目录（2006 年本及增补本）》和《禁止用地项目目录（2006 年本及增补本）》国土资发〔2006〕296 号文和国土资发〔2009〕154 号文之规定，因此，项目符合国家产业政策。

综上所述，项目的建设符合国家产业政策相关要求。

（2）地方产业政策

经查《江苏省产业结构调整指导目录》（苏政办发〔2006〕140 号），项目中产品及生产工艺属于“鼓励类”中“第四类、化工”的“11. 新型染料及其中间体开发及生产”。因而项目符合江苏省产业政策。

（3）园区产业定位相符性

项目位于连云港化工产业园区，园区属化工集中区，基础设施基本完善，园区已通过环境影响评价，符合化工项目选址的规定；连云港化工产业园区规划为以纺织染料、农药、生物药及高科技精细化工等“中间”产品为主的化工产业区，项目为 C2643 颜料制造项目，属于有机化学原料及中间体制造，因此项目符合园区产业定位。

综上所述，本项目的建设符合国家、地方产业政策和园区产业定位的要求，项目建设是可行的。

（四）可行性分析结论：

该新建项目位于连云港化工产业园，符合产业政策和园区定位；在产品方案及生产工艺上是合理的，通过环保、安全、节能、工业卫生等一系列措施的实施，能够保证项目的安全运行，达到节能降耗、环保的目的。

从财务分析和市场调查情况来看，项目中的产品符合当前市场的发展趋势，市场前景看好，具有附加值较高、投资回收期短的优势，有一定的抗风险能力，能保证较好的经济效益。

2、设立全资子公司审批程序

公司于 2012 年 3 月 21 日召开了第二届董事会第五次临时会议，会议以 9

票同意，0 票弃权，0 票反对，审议通过了《关于使用超募资金投资设立全资子公司江苏科斯伍德化学科技有限公司的议案》，监事会已对本次超募资金使用计划出具了书面审核意见，独立董事已对此事项出具了独立意见，保荐机构亦已出具保荐意见。

本次超募资金的使用计划涉不及关联交易。

本项目所使用的超募资金投资额达到股东大会审议的标准，故尚须提交公司股东大会审议。

四、投资主体介绍

投资主体为苏州科斯伍德油墨股份有限公司，无其他投资主体。

五、拟设立全资子公司的基本情况

1、公司名称：江苏科斯伍德化学科技有限公司（暂定名，以工商登记核准的名称为准）

2、投资主体：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

3、法定代表人：吴贤良

4、注册资本：3675 万元人民币

5、注册地址：江苏连云港化工产业园区（以工商登记为准）

6、经营范围：生产、销售：颜料及其中间体、基墨；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（具体范围最终以所在地工商行政管理局核准登记为准）

六、效益分析

项目投资盈利能力指标见下表。（根据《经济评价方法和参数》第三版，化工项目基准收益率按 12% 计算）

项目盈利能力指标表

序号	指标名称	单位	指标值		备注
			所得税前	所得税后	
1	项目投资财务内部收益率（FIRR）	%	36.87	29.69	
2	项目投资财务净现值（FNPV）	万元	26593	17996	i=12%
3	项目投资回收期（P）	年	6.07	6.67	包含建设期 3 年

项目达产后，正常年份利润总额为 5669 万元。税后净利润为 4252 万元。项

目所得税后利润提取 15%的储备基金、职工奖励与福利基金和企业发展基金三项基金后，其余部分为企业可分配利润。

本项目达产后，公司将与新成立的全资子公司在油墨、颜料相关业务共同发展，预计营业利润增长率将提高到 20%，且未来三年复合增长率不低于 10%。

七、设立子公司的目的和对公司的影响

1、设立子公司的目的

主要为向上产业链的上游延伸，为母公司苏州科斯伍德油墨股份有限公司提供原材料供应。

2、资金来源

本次拟使用 3675 万元超募资金投资注册成立江苏科斯伍德化学科技有限公司（筹）。公司成立后建设高耐晒牢度有机颜料项目，该项目总投资 12500 万元，公司拟使用注册资本完成购买土地、建设厂房等前期工作，后续项目运行所需资金超出注册资本部分公司将以自筹方式解决（如银行贷款、母公司增资等）或再次使用超募资金补充。

3、设立子公司对公司的影响

颜料是油墨生产的重要原材料之一，本次公司设立子公司进入颜料生产领域，有利于公司完善产业链，是实现公司战略目标的需要。同时将直接提高公司的资金使用效率，特别是超募资金使用效率，能够进一步提高公司在环保型胶印油墨领域内的市场竞争优势，提高行业门槛和技术壁垒，获得超额利润。

江苏科斯伍德化学科技有限公司设立后，将开展生产高耐晒牢度颜料业务，主要供应苏州科斯伍德油墨股份有限公司，部分产品将用于市场销售，经营活动灵活，具有针对性。

八、项目风险及对策

1、行业趋势发生重大变化的风险及对策

我们判断，颜料生产的发展方向是专业化，并且行业已经处于高度竞争状态，其中有实力企业将向着形成跨区域的具有一定垄断性和议价能力的行业寡头发展。虽然这一判断基于我们对该行业十多年的认识，但也可能存在我们对于行业发展趋势和发展节奏的误判或者错判的风险。

公司将密切关注行业发展趋势，及时调整公司战略，保障公司顺利健康快速

发展。

2、项目建设影响公司经营效率的风险及对策

江苏科斯伍德化学科技有限公司的设立,将使公司资金和资源的配置方式发生改变,公司在业务上的相应流程将发生改变。我们认为这些改变能够实现扁平化管理,将有利于缩短决策流程、提高公司的经营效率。但以上改变也可能存在新成立的子公司经营规范性风险。

对此,公司将加强内部控制,建立完善的制度体系,促使江苏科斯伍德化学科技有限公司科学、高效的规范化运作。

3、建设周期延长的风险及对策

由于项目建设本身存在诸多不确定性(如气候、办理相关施工许可手续等),可能造成建设周期延长,公司在建设期间将科学管理,抓好与施工单位(工程承包商)的合作关系,缩短建设周期,加快建设进度,早日投产。

4、后续项目资金不足的风险及对策

本项目存在后续项目资金不足的风险,公司会积极筹措资金,落实融资渠道,争取早日建成投产。

5、危化品管理的风险及对策

本项目生产过程中涉及的原辅材料和产成品等,这些物品存在着火灾、爆炸、灼伤、中毒等危险,所以公司在工厂选址时会根据《建筑设计防火规范》GB50016-2006 要求进行。

6、环保审批的风险及对策

本项目属于化工项目,存在环境保护问题,公司在报批可行性研究报告同时,会请具有专业咨询资质的单位进行项目的环境影响评估,并会积极采取各种环保措施,杜绝发生环保问题。

7、项目的安全风险及对策

本项目存在运行的安全风险,公司在报批可行性研究报告同时会请具有专业咨询资质的单位进行项目的安全评估。

8、该项目的劳动安全、职业卫生问题及对策

本项目存在劳动安全、职业卫生问题,公司在报批可行性研究报告同时,会具有专业咨询资质的单位进行项目劳动安全和职业卫生评估。

该项目的投资不涉及关联交易，项目详细的可行性分析、经济效益分析请查阅同期公告《江苏科斯伍德化学科技有限公司新建项目可行性分析报告》。

九、独立董事、监事会、保荐机构的意见

公司独立董事认为：本次公司提出的使用超募资金投资项目，符合公司发展战略的需要，符合公司及全体股东的利益，将更有利于提高公司的盈利能力，有利于提高公司超募资金使用效率，有利于公司长远的发展。同时，上述事项与公司发展不相抵触，不存在损害全体股东利益的情况；履行了必要的审批程序，并将提交股东大会审议通过后实施，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等相关规定，我们一致同意公司使用超募资金投资设立全资子公司江苏科斯伍德化学科技有限公司（筹）。

公司监事会认为：本次使用超募资金投资项目的行为符合公司发展战略的需要，将有利于增强公司的盈利能力和抗风险能力，提高公司超募资金的使用效率，有益于公司长远的发展，符合公司及全体股东的利益。同时，上述计划事项与公司业务发展不相抵触，不存在损害全体股东利益的情况；履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。监事会同意公司使用超募资金投资本次项目。

保荐机构认为：1、公司本次超募资金使用计划履行了必要的法律程序，已经公司董事会审议批准，独立董事、监事会均发表明确同意意见。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；

2、本次超募资金的使用计划没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形；

3、本次超募资金使用计划有助于公司进一步完善产业链、产生新的利润增长点，从而有利于公司的长期、稳定、可持续发展，提升公司的核心竞争力，符合全体股东利益，其使用是合理、必要的；

4、本保荐机构将持续关注公司其余超募资金的使用情况，督促公司在实际使用前履行相关决策程序，确保该部分资金的使用决策程序合法合规，且投资于公司的主营业务，不作为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、

委托理财等财务性投资等，切实履行保荐机构职责和义务，保障全体股东利益，并对超募资金实际使用及时发表明确保荐意见。

本保荐机构对本次超募资金使用计划无异议。

十、备查文件

- 1、《苏州科斯伍德油墨股份有限公司第二届董事会第五次临时会议决议》
- 2、《苏州科斯伍德油墨股份有限公司第二届监事会第四次临时会议决议》
- 3、《江苏科斯伍德化学科技有限公司新建项目可行性分析报告》
- 4、独立董事关于超募资金使用计划投资项目的独立意见
- 5、东吴证券股份有限公司关于苏州科斯伍德油墨股份有限公司超募资金使用计划之核查意见
- 6、深交所要求的其他文件

苏州科斯伍德油墨股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十二日