

大连百傲化学股份有限公司

关于变更部分募集资金投资项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 原项目名称：年产 3000 吨 B/F 腈中间体及年产 500 吨高性能有机颜料项目
- 新项目名称：年产 3000 吨 B/F 腈中间体及年产 7000 吨邻氯苯甲腈（F 腈）化工中间体扩建项目
- 变更募集资金投向的金额：3,461.68 万元
- 新项目预计正常投产并产生收益的时间为 2018 年 12 月

一、变更部分募集资金投资项目的概述

（一）募集资金的基本情况

经中国证监会证监许可〔2017〕42 号《关于核准大连百傲化学股份有限公司首次公开发行股票批复》，并经上海证券交易所同意，大连百傲化学股份有限公司（以下简称“公司”）向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）3,334 万股，每股发行价格为人民币 9.24 元，募集资金总额为人民币 30,806.16 万元，扣除发行费用后，募集资金净额 25,898.16 万元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2017 年 1 月 25 日出具了瑞华验字【2017】第 43010001 号《验资报告》。

（二）募集资金的使用情况

截至 2018 年 3 月 31 日，募集资金的使用情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金投资总额	累计使用募集资金金额	剩余募集资金金额（含利息和理财收入）
年产 7500 吨 CIT/MIT、500 吨 OIT、2000 吨 BIT 系列产品建设项目	11,888.16	1,529.23	10,722.69
年产 3000 吨 B/F 腈中间体及年产 500 吨高性能有机颜料项目	14,010.00	10,553.28	3,461.68

（三）本次变更募集资金投资项目的情况

原项目：年产 3000 吨 B/F 腈中间体及年产 500 吨高性能有机颜料项目

新项目：年产 3000 吨 B/F 腈中间体及年产 7000 吨邻氯苯甲腈化工中间体扩建项目

本次变更部分募集资金投资项目的内容为：（1）取消原项目“年产 500 吨高性能有机颜料项目”；（2）增加“年产 7000 吨邻氯苯甲腈化工中间体扩建项目”。

原项目计划总投资为 14,010.00 万元，其中已完成投资 10,553.28 万元，项目剩余募集资金 3,461.68 万元。变更部分募投项目“年产 7000 吨邻氯苯甲腈化工中间体扩建项目”计划投资 4,020 万元。

上述变更募集资金投资项目事项不构成关联交易，已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，与会董事一致同意上述变更募集资金投资项目事项，独立董事发表了同意的独立意见。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

原项目于 2012 年 12 月 11 日在沈阳经济开发区发展和改革局备案，实施主体为全资子公司沈阳百傲化学有限公司（以下简称“沈阳百傲”），建设期为 24 个月，财务内部收益率为 21.25%，拟投入资金 14,010.00 万元，构成明细如

下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资比例（%）
一	固定资产投资	12,010.00	85.72
1	建筑工程费	4,382.00	31.28
2	设备购置费	3,959.00	28.26
3	安装工程费	2,340.00	16.70
4	其他费用	1,329.00	9.49
二、	流动资金	2,000.00	14.28
合计		14,010.00	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，原项目累计实际投入 10,553.28 万元，其中置换前期投入的自有资金 9,048.29 万元，详情请参见公司于 2017 年 4 月 24 日发布的《关于使用募集资金置换预先投入自筹资金的公告》（公告编号 2017-013），直接使用募集资金 1,504.99 万元，剩余未使用的募集资金 3,461.68 万元分别存放于沈阳百傲设立于盛京银行股份有限公司大连五四广场支行和招商银行股份有限公司沈阳经济技术开发区支行的募集资金专项账户。

目前，原项目车间房屋工程已建设完成，年产 3000 吨 B/F 腈生产线已于 2017 年 9 月投产。本次部分变更募集资金投资项目，已建设完成的车间房屋和生产线均可继续使用。

（二）变更的具体原因

1、高性能颜料（PR254）项目市场竞争环境发生重大变化。

原项目 2012 年 12 月立项备案，距今已超过 5 年时间，高性能颜料的主要供应商均已扩大产能，部分供应商已达到 2000 吨/年—4000 吨/年的生产能力，且经过多年经营已形成品牌效应并牢牢占据市场，公司如果继续推进高性能颜料项目在生产规模、产品价格和品牌影响力上都不具备竞争优势，很难进入市场。因此，停止高性能颜料项目，有利于避免原项目建成后产品竞争力不足的风险。

2、F 腈中间体扩产项目是公司既定的经营计划，也是公司丰富产品种类的重要战略调整

公司第二届董事会第二十二次会议于 2017 年 8 月 30 日审议通过《关于投资沈阳百傲 F 腈中间体扩产项目、F 腈下游产品项目及配套设施的议案》，F 腈中

中间体扩产项目是公司既定的经营项目之一。

公司产品全部为异噻唑啉酮类工业杀菌剂及其系列产品，产品种类较为单一，公司在继续专注工业杀菌剂领域的同时，也一直谋求进入其它精细化工领域、丰富产品种类。沈阳百傲经过多年在年产 3000 吨 B/F 腈中间体项目上的摸索，在工艺技术和生产安排上积累了丰富的经验，首条 B/F 腈中间体生产线于 2017 年 9 月达到量产要求，为进一步扩大 F 腈中间体生产规模打下了坚实的基础。

3、解决公司内部对 F 腈中间体的需求

大连百傲松木岛分公司 BIT 项目和沈阳百傲 F 腈中间体下游产品(2-氰基-4-硝基苯胺)项目对 F 腈中间体的年需求量约为 5500 吨，原项目 3000 吨/年的产能无法满足公司内部的需求量。

三、新项目的具体内容

新项目“年产 3000 吨 B/F 腈中间体及年产 7000 吨 F 腈中间体扩产项目”，实施主体是全资子公司沈阳百傲，项目实施地点与原项目相同。其中“年产 3000 吨 B/F 腈中间体项目”已建设完成并于 2017 年 9 月投产。“年产 7000 吨 F 腈中间体扩产项目”从基础设计至投产需 18 个月，预计 2018 年底投产。计划总投资 4,020 万元，与剩余募集资金的缺口 558.32 万元由公司自筹。

序号	项目名称	估算投资(万元)	占总投资比例(%)
一	固定资产投资	2,420.00	60.20
1	建筑工程费	300.00	7.46
2	设备购置费	1,425.18	35.45
3	安装工程费	303.82	7.56
4	其他费用	391.00	9.73
二、	流动资金	1,600.00	39.80
合计		4,020.00	100

沈阳百傲聘请辽宁省轻工设计院有限公司对“年产 7000 吨 F 腈中间体扩产项目”进行了可行性研究，并出具了可行性研究报告。根据可研报告，以 2 万元/吨的价格对外销售，正常年销售收入 13,475 万元，平均增值税 689.64 万元，销售税金及附加 82.76 万元，项目平均年税后净利润 2,281.15 万元，投资回收期 3.87 年（税后）。

四、新项目的市场前景与风险提示

1、新项目的市场前景

中间体邻氯苯甲腈（以下简称“F 腈”）是重要的有机合成中间体，主要用于合成工业杀菌剂苯并异噻唑啉酮（BIT）及合成染料中间体 2-氰基-4-硝基苯胺，广泛用于染料、医药和农药等行业。医药工业用于合成抗疟疾新药硝喹及多种消炎杀菌药物，用于制备非肽型抗血管紧张素等；在农药生产行业中，F 腈中间体为农药生产的原料，含有 F 腈中间体的农药对作物的保护以及对作物病虫害的防治有着重要的作用。随着国内染料、医药、农业等行业的发展，F 腈中间体市场空间呈现逐年增长的趋势。新项目建成后，沈阳百傲 F 腈中间体的产量达到 10000 吨/年，在生产规模、工艺技术、单位成本和产品质量方面处于国内优势地位。

公司另一募投项目“年产 7500 吨 CIT/MIT、500 吨 OIT、2000 吨 BIT 系列产品建设项目”中 BIT 项目对 F 腈中间体的需求量约 3000 吨/年，沈阳百傲 F 腈中间体下游产品项目（2-氰基-4-硝基苯胺）需求量约 2500 吨/年，公司内部使用合计 5500 吨/年，另 4500 吨向外销售。

2、新项目面临的风险和应对措施

（1）环境保护风险及措施

沈阳百傲从事精细化学品生产，属于重污染行业，公司生产过程中产生废水、废气及废固等污染物，随着环保要求日趋严格，项目可能面临环保标准、环保监管进一步提高的风险。

沈阳百傲将严格按照环保相关法律法规以及当地环境保护部门的环保要求组织生产经营，建立严格的环保内控制度和操作规范，并确保其得到有效实施。不断加大环保投入，确保环境保护设施有效合规运行。

（2）产品销售风险及措施

公司首次进入 F 腈中间体生产领域，新项目投产后 F 腈中间体产能将达到 10000 吨/年，面临消化产能以及市场拓展的风险。

公司自用的 F 腈中间体约为 5500 吨/年，其中另一募投项目“年产 7500 吨 CIT/MIT、500 吨 OIT、2000 吨 BIT 系列产品建设项目”中 BIT 项目对 F 腈中间体的需求量约 3000 吨/年，沈阳百傲 F 腈中间体下游产品(2-氰基-4-硝基苯胺)项目需求量约 2500 吨/年。实际向外销售的 F 腈中间体约为 4500 吨/年。

五、拟变更项目的备案和审批情况

“年产 7000 吨 F 腈中间体扩产项目”已于 2018 年 3 月 28 日取得沈阳经济开发区发展和改革局出具的沈开发备[2018]30 号项目备案证明，尚需取得沈阳环境保护部门的环评批复，目前环评手续正在办理中。

六、独立董事、监事会、保荐人对变更募集资金投资项目的意见

(一) 独立董事意见

公司本次变更部分募投项目，是基于项目市场环境变化和公司战略布局的综合考虑，符合公司实际情况。变更后的募投项目充分利用了原项目的车间厂房和技术工艺，产品更符合市场需求。本次变更部分募投项目符合《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法律法规的相关规定，有利加快募投项目的建设进程，有利于提高募集资金使用效率，符合公司全体股东的利益，不存在损害公司和股东特别是中小股东合法利益的情形。因此，我们同意公司本次变更部分募投项目事项，并同意将该事项提交 2017 年年度股东大会审议。

(二) 监事会意见

公司本次变更部分募投项目，符合公司的发展战略和全体股东的利益，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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的相关规定，决策程序合法有效，不存在损害公司和股东利益的情形。因此，监事会同意公司本次变更部分募投项目的事项。

(三) 保荐人意见

1、百傲化学本次部分变更募集资金投资项目已经董事会、监事会审议通过，全体独立董事发表了明确同意的独立意见，尚需提交公司股东大会审议通过，履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《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》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等文件中关于上市公司募集资金管理的相关规定。

2、本次部分变更募集资金投资项目是百傲化学基于公司丰富产品种类的重要战略调整及高性能颜料（PR254）项目市场竞争环境发生重大变化等方面的考虑，符合公司的生产经营及发展战略，不存在损害股东利益的情形。

综上所述，保荐机构同意公司本次部分变更募集资金用途的事项。

七、关于本次变更募集资金用途提交股东大会审议的相关事宜

本次部分变更募集资金用途事项已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，尚需提交股东大会审议。

特此公告。

大连百傲化学股份有限公司董事会

2018年4月17日