

有研新材料股份有限公司

对外投资公告

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：

- 投资标的名称：有研亿金新材料有限公司高纯金属靶材产业化建设项目
- 投资金额：19,943.90 万元
- 特别风险提示：项目尚需投资行政管理部门备案或核准，项目尚需履行环保、规划、施工、安全等政府行政审批手续，存在不能取得核准或审批的风险。敬请投资者注意投资风险

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

有研新材料股份有限公司（以下简称“有研新材”或“公司”）全资子公司有研亿金新材料有限公司（以下简称“有研亿金”）为提升高纯金属靶材研发生产能力和技术水平，扩大 8-12 英寸集成电路用靶材生产能力，降低生产成本、提高经济效益，提升核心竞争力的基础上，投资 19,943.90 万元，建设有研亿金高纯金属靶材产业化建设项目。

该项目完成后，有研亿金将拥有 8-12 英寸集成电路靶材产能 19,700 块/年，新增销售收入 43,746.20 万元/年，新增净利润 5,018.50 万元/年。其主要建设内容为：新增工艺设备共计 80 台（套），新建建筑面积 13,950 平方米。

（二）董事会审议情况，是否需经股东大会和政府有关部门的批准。

投资项目已经有研新材第五届董事会第六十次会议审议通过，不需提交上市公司股东大会审议，建设项目尚需行政管理部门的批准。

（三）明确说明不属于关联交易和重大资产重组事项。

该投资项目由上市公司全资子公司有研亿金以自有资金和通过银行借款方式出资建设，不涉及上市公司关联方，不属于关联交易。本次投资不涉及购买资产和出售资产，不属于重大资产重组事项。

二、投资主体的基本情况

本项目投资主体为公司全资子公司有研亿金新材料有限公司，其基本情况如下：

注册名称	有研亿金新材料有限公司			
注册地址	北京市昌平区超前路 33 号 1 幢 1 至 3 层 01			
法定代表人	熊柏青			
注册时间	2000 年 10 月 18 日			
注册资本	55,969,300 元			
企业性质	有限责任公司（法人独资）			
经营范围	医疗器械的生产、经营；稀有及贵金属材料及其合金和衍生产品的生产、研究、开发；浆料、机械电子产品的生产、研究、开发、销售；有色金属材料及制品的销售；进出口出口业务；稀有及贵金属的技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务；稀有及贵金属相关材料、仪器、零部件设备的研制；实业投资。			
主要股东或实际控制人	有研新材料股份有限公司			
主营业务最近三年发展状况	高纯金属靶材、贵金属材料、医疗器械的研发、生产与销售。合法存续、持续经营。			
主要财务指标 （已经立信会计师事务所 （特殊普通合伙）审计，单 位：元）	项目	2013 年 12 月 31 日	项目	2013 年
	资产总计	244,179,482.51	营业收入	633,439,768.98
	负债合计	68,167,229.85	营业利润	8,015,207.51
	股东权益合计	176,012,252.66	净利润	7,525,119.42
与本公司关系	本公司全资子公司			

三、投资标的基本情况

本次投资的标的为有研亿金高纯金属靶材产业化建设项目，项目主要内容如下：

1、项目选址

有研亿金厂区内，位于北京市昌平区超前路 33 号，建设项目占地面积 2,847 平米。

2、建设规模

本项目总投资 19,943.90 万元，其中以自有资金出资建设投资 14,068.00 万元，铺底流动资金 5,875.90 万元，该流动资金通过银行借款方式解决。

3、建设内容

本项目主要建设内容包括：新增工艺设备 80 台（套）；新建厂房建筑面积 13,950 平方米，其中新建 2#生产厂房 12,299 平方米，新建生产附房 1,651 平方米。

4、建设目标

本项目建成后，完成 8-12 英寸集成电路靶材制造线建设，实现 8-12 英寸靶材产能 19,700 块/年。

5、项目投资

本项目总投资 19,943.90 万元，其中以自有资金出资建设投资 14,068.00 万元，铺底流动资金 5,875.90 万元，该流动资金通过银行借款方式解决。

1) 建设投资估算：建设投资 14,068.0 万元，其中工程费用 12,572.60 万元，工程建设其他费用 928.0 万元，基本预备费 567.40 万元。

2) 流动资金估算：流动资金投资测算参照企业近年生产情况，采用分项详细估算法计算流动资金需要量。至达产年，需占用流动资金 20,008.70 万元，其中，利用原有流动资金 422.30 万元，需新增流动资金 19,786.90 万元，铺底流动资金 5,875.90 万元。

6、投资进度

本项目固定资产总投资在主体建设期 2 年内，按 50%、50%比例逐年投入。

7、项目建设期

本项目建设周期为 27 个月，预计 2#生产厂房的建设期为 16 个月，拟 2015 年 7 月厂房投入使用，2016 年 7 月项目完成试运行、验收，2016 年底项目达产。

8、可行性分析

有研亿金聘请中计信工程咨询有限公司对投资项目进行了可行性研究，具体情况如下：

1) 可行性研究报告编制依据

a. 国家计委办公厅关于出版《投资项目可行性研究指南（试用版）》的通知

(计办投资[2002]15 号);

b. 《投资项目可行性研究指南（试用版）》;

c. 《建设项目经济评价方法与参数》第三版。

d. 国家发展与改革委员会与建设部共同发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（发改投资[2006]1325 号);

e. 项目建设方案;

f. 关于印发的科工法[2005]496 号《国防科技工业固定资产投资项目工程建设其他费用和预备费编制》的通知及其它有关规定。

g. 环境质量标准

(1)《环境空气质量标准》(GB3095-2012);

(2)《地表水环境质量标准》(3838-2002);

(3)《地下水水质标准》(GB/T14848-93);

(4)《北京市水污染物排放标准》(DB11/ 307-2005);

(5)《中华人民共和国固体废弃物污染环境防护法》;

(6)《北京市城市绿化标准》(第二章第十三条)。

h. 污染物排放标准

(1)《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-2008);

(2)《工业企业噪声卫生标准》

(3)《进驻施工场界造顺限值标准》(12523-90);

(4)《北京市水污染物排放标准》(DB11/ 307-2005)。

2) 评价范围

对项目背景、建设的必要性、发展规划、建设规模、场址选择、总图布置、工程设计方案、投资估算与财务评价、经济效益和社会评价等方面进行了分析研究。

3) 主要技术经济指标

序号	项目	单位	数额	备注
	投资数据			
1	总资金	万元	33654.5	
	其中：外汇	万美元		
1.1	建设投资	万元	14068.0	
	其中：外汇	万美元		

1.2	建设期利息	万元	0			
	其中外汇	万美元				
1.3	流动资金	万元	19586.5			
	总投资（建设投资+铺底流动资金）	万元	19943.9			
2	资金筹措					
2.1	项目资本金	万元	22696.7			
2.2	债务资金	万元	10957.7			
序号	项目	单位	无项目	有项目	增量	备注
	经济指标					
3	销售收入	万元	1037.3	44783.5	43746.2	年均
4	销售税金及附加	万元	7.8	283.1	275.2	年均
4.1	营业税	万元				年均
4.2	消费税	万元				年均
4.3	城市维护建设税及教育费附加	万元	7.8	283.1	275.2	年均
5	增值税	万元	65.1	2358.8	2293.6	年均
5.1	销项税额	万元	176.3	7613.2	7436.9	年均
5.2	进项税额	万元	111.2	5254.4	5143.2	年均
6	总成本费用	万元	507.7	38582.2	38074.6	年均
7	利润总额	万元	14.1	5918.2	5904.1	年均
8	所得税	万元	2.1	887.7	885.6	年均
9	净利润	万元	12.0	5030.5	5018.5	年均
10	总投资收益率	%			18.67	年均
12	资本金净利润率	%			22.11	年均
13	项目投资财务内部收益率（税前）	%		22.43	25.01	
14	项目投资财务内部收益率（税后）	%		19.32	21.47	
15	项目投资财务净现值（税前）	万元		15380.8	16893.4	$i_c=12\%$
16	项目投资财务净现值（税后）	万元		10692.7	12218.4	$i_c=12\%$
17	项目投资回收期（税前）	年		6.53	6.26	自建设之日起
18	项目投资回收期（税后）	年		7.15	6.84	自建设之日起
19	项目资本金财务内部收益率	%			29.55	$i_c=13\%$
20	盈亏平衡点	%		38.62		正常年份

4) 财务评价

主要经济指标

序号	名称	税前指标	税后指标
1	项目投资财务内部收益率	25.01	21.47
2	项目投资财务净现值 ($i_c=12\%$)	16893.41	12218.40
3	项目投资回收期	6.26	6.84
4	资本金内部收益率		29.55

项目投资财务内部收益率均大于基准收益率 12%，说明项目有良好的盈利能力。

5) 可行性研究结论

在现有价格体系及计算基准下，项目投资税后财务内部收益率为 25.01%，大于基准收益率，表明项目具备一定的经济效益，具有财务生存能力，同时具有较强的抗风险能力。

8、需要履行的审批手续

- 1) 项目尚需投资行政管理部门备案或核准；
- 2) 项目尚需履行环保、规划、施工、安全等政府行政审批手续。

四、对外投资合同的主要内容

项目为有研亿金独家出资，无对外投资合同。

五、对外投资对上市公司的影响

(一) 对外投资对上市公司未来财务状况和经营成果的影响

1、预计投资收益

项目建成后，有研亿金将实现 8-12 英寸高纯金属靶材的规模化生产，其竞争力和盈利水平将得到大幅提升，也将带来有研新材盈利能力的提升，以及有研新材在微电子材料板块综合竞争力的提升。

项目建成后，有研亿金将新增销售收入 43,746.20 万元/年，新增净利润 5,018.50 万元/年。

2、对资产结构的影响

本次投资将使用有研亿金自有资金，流动资产尤其是货币资金将减少，固定资产将增加。上市公司整体货币资金将减少，对资金尤其是融资的需求将增加。上市公司将统筹安排公司本部和子公司的资金调度，提高债权融资的比例。对上市公司资产负债结构调整和提高财务杠杆具有积极作用。

3、关联交易和同业竞争

本次投资对上市公司的关联交易和同业竞争不构成影响。

六、对外投资的风险分析

（一）投资标的因财务、市场、技术、环保、项目管理、组织实施等因素可能引致的风险

1、市场风险

从敏感性分析看到，当建设投资增加 10%，经营成本增加 5%，产品产量减少 10%、销售价格减少 5%时，项目仍然可行。但项目对产品销售价格和经营成本较为敏感。可见本项目具有一定的抗风险能力。但项目运营过程中仍需关注市场价格变动、控制成本，项目仍有一定的市场风险。

2、技术风险

项目采用的生产技术均为有研亿金自主研发的、具有知识产权的技术。试制产品已通过部分主要客户认证，并形成小批量销售。项目技术风险较小。

3、资金风险

项目建设所需资金全部为企业自有资金。目前有研亿金和有研新材自有资金充裕，能够满足项目建设和运营的需要。项目资金风险较小。

4、政策风险

项目均符合国家相关产业政策，为国家优先支持发展的高新技术产业，项目产品技术指标先进，附加值高。项目符合国家政策导向，政策风险较小。

（二）投资行为可能未获得有关机构批准的风险

项目尚需投资行政管理部门备案或核准，项目尚需履行环保、规划、施工、安全等政府行政审批手续，存在不能取得核准或审批的风险。

（三）针对上述风险拟采取的措施

投资标的因市场、技术、资金、政策等因素可能引致的风险的对策详见前文。

针对投资行为可能未获得有关机构批准的风险，有研亿金在项目筹划和可行性分析阶段，已经详细了解了有关政策法规，并与有权行政管理部门进行了充分的沟通和咨询，并根据咨询结果调整了项目方案，风险已控制在最低水平。

七、上网公告附件

项目可行性研究报告。

特此公告。

有研新材料股份有限公司董事会

2014 年 5 月 10 日