

山东日科化学股份有限公司

前次募集资金使用情况专项报告

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。

山东日科化学股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会根据中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号），将公司截至2016年9月30日前次募集资金的使用情况报告如下：

一、前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专项账户的存放情况

1、前次募集资金的数额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东日科化学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]586号）核准，公司向社会公众发行人民币普通股 3,500 万股，每股面值 1 元，每股发行价格人民币 22.00 元，募集资金总额人民币 77,000 万元，扣除发行费用人民币 7,550.91 万元，实际募集资金净额为人民币 69,449.09 万元。上述募集资金于 2011 年 5 月 6 日全部到账，已经山东天恒信有限责任会计师事务所验证，并出具了《验资报告》（天恒信验报字【2011】第 3101 号）。

2、募集资金在专项账户中的存储情况

截至 2016 年 9 月 30 日，本公司募集资金已全部使用完毕。

二、前次募集资金实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

前次募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1

2、前次募集资金中超募资金的使用情况

（1）2011 年 5 月，公司第一届董事会第十次会议审议通过《关于使用部分超募资金提前偿还银行贷款的议案》，公司拟使用超募资金中的 8,800 万元用于提前偿还

银行贷款，已于 2011 年 5 月底完成。

(2) 2011 年 10 月，公司第一届董事会第十四次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过《关于使用部分超募资金投资山东日科橡塑科技有限公司的议案》，公司拟使用超募资金中的 11,400 万元对日科橡塑公司进行增资，已于 2011 年 12 月完成。截至 2016 年 3 月 31 日止，该项目实际使用超募资金 11,511.15 万元，超额部分为超募资金中的利息收入及自有资金。

(3) 2011 年 12 月，公司第一届董事会第十六次会议审议通过《关于使用超募资金投资建设“产成品储运中心项目”的议案》，公司拟使用超募资金中的 1,300 万元投资“产成品储运中心项目”，截至 2016 年 3 月 31 日止，该项目实际使用超募资金 1,062.80 万元。

(4) 2011 年 12 月，公司第一届董事会第十六次会议和 2011 年第三次临时股东大会审议通过《关于使用超募资金对“年产 10,000 吨塑料改性剂（ACM）项目”追加投资的议案》、《关于使用超募资金对“塑料改性剂研发中心项目”追加投资的议案》和《关于使用资金投资建设“年产 70,000 吨共挤色母料（ASA）项目”的议案》。截至 2016 年 3 月 31 日止，“年产 10,000 吨塑料改性剂（ACM）项目”实际使用超募资金 4,453.48 万元，“年产 70,000 吨共挤色母料（ASA）项目”实际使用超募资金 1,253.92 万元，“塑料改性剂研发中心项目”尚未使用超募资金。

(5) 2012 年 2 月，公司第一届董事会第十八次会议审议通过《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，公司拟使用超募资金中的 4,000 万元用于暂时补充流动资金，期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。2012 年 7 月 19 日，公司已将上述 4,000 万元人民币全部归还至公司募集资金专用账户。

(6) 2012 年 8 月，公司第一届董事会第二十三次会议审议通过《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，公司拟使用超募资金中的 8,410.53 万元（其中含利息收入 405.43 万元）用于永久补充流动资金。

(7) 2012 年 12 月，公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司计划使用闲置募集资金 5,000 万元用于暂时补充流动资金，期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2013 年 5 月 28 日已将用于暂时补充流动资金的 5,000 万元全部归还至募集资金专用账户。

(8) 2013 年 6 月，公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司计划使用闲置募集资金 5000 万元用于暂时补充流动资金，期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2013 年 12 月 16 日已将用于暂时补充流动资金的 5,000 万元全部归还至募集资金专用账户。

(9) 2013 年 12 月，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司计划使用闲置募集资金 5,000 万元用于暂时补充流动资金，期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2014 年 5 月 30 日已将用于暂时补充流动资金的 5,000 万元全部归还至募集资金专用账户。

(10) 2014 年 6 月，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司计划使用闲置募集资金 5,000 万元用于暂时补充流动资金，期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2014 年 12 月 4 日已将用于暂时补充流动资金的 5,000 万元全部归还至募集资金专用账户。

(11) 2014 年 12 月，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”剩余超募资金永久补充流动资金的议案》和《关于部分超募资金投资项目节余资金永久补充流动资金的议案》，董事会同意使用年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目剩余超募资金 8,551.57 万元（含利息收入）和产成品储运中心项目节余资金 259.91 万元（含利息收入）用于永久补充公司流动资金。

3、前次募集资金实际投资项目的实施地点、实施主体变更情况说明

本公司前次募集资金投资项目的实施地点、实施主体没有发生变更。

4、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

(1) 除年产 70,000 吨共挤色母料（ASA）项目外，其他项目实际投资金额与募集后承诺投资金额存在差异的原因为：募投项目使用募集资金利息以及募投项目出现结余。

(2) 年产 70,000 吨共挤色母料（ASA）项目实际投资金额与募集后承诺投资金

额存在差异的原因为：在公司的对相关市场调研及产品推广过程中，发现“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”可行性发生了变化，主要原因是近两年受宏观经济形势和下游行业的影响，PVC 行业的整体效益存在下行的情况；共挤色母粒系新产品，下游企业接受该产品的进程较预想的要慢；因此，共挤色母粒的预计市场需求量较之前发生了变化。根据目前所处行业现状，为了提高募集资金使用效率和提高资金投资回报，本着谨慎的原则，公司采取稳健的投资策略，2014 年 5 月 7 日召开的 2013 年度股东大会审议通过了《关于终止“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”的议案》，决定终止实施“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”，剩余资金存放于公司的募集资金专户，将已建成的厂房供其他合适的项目使用。2014 年 12 月 29 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，董事会同意使用该项目剩余超募资金 8,551.57 万元（含利息收入）用于永久补充公司流动资金。

5、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

本公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

6、募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司在募集资金到位前已开工建设年产 25,000 吨塑料改性剂（ACR）项目、年产 15,000 吨塑料改性剂（AMB）项目和年产 10,000 吨塑料改性剂（ACM）项目，截至 2011 年 5 月 20 日，以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 6,672.66 万元。经公司第一届董事会第十次会议决议通过，并经保荐机构招商证券股份有限公司同意，公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 6,672.66 万元。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况的说明

1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附件 2

对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

（1）塑料改性剂研发中心项目

该项目建成后主要进行研发，提高产品的性能，为该企业的生产提供技术支持。该项目的研发主要为小试，不存在大量生产，无产品外售，期间产生的成本费用主要为所需的原料及动力消耗，项目的效益体现在公司整体经营业绩中，因此无法单独核算效益。

(2) 产成品储运中心项目

该项目的建设能够保证各募投项目建成后产成品的顺利储运，以便于各项目更好地实现其经济及社会效益，项目的效益体现在公司整体经营业绩中，因此无法单独核算效益。

3、前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况说明

(1) 年产 15,000 吨塑料改性剂（AMB）项目累计实现效益占承诺效益的比例为 61.13%，低于承诺 20% 以上的主要原因：

AMB 项目原材料主要包括丁二烯、甲基丙烯酸甲酯、分散剂等，其中占比最高的原材料丁二烯在 2013 年-2014 年期间价格波动较大，不利于 AMB 产品生产成本的控制，受国外进口的 MBS 的影响，销量未达到预期，所以实现项目效益较少。2015 年，公司加大了该产品的市场开拓力度，为促进公司的下游一体化战略，提高市场占有率，产品销量 2015 年较 2014 年提高 36.17%，但产品单位售价较 2014 年下降 15.32%，导致产品收入仅较 2014 年增长 15.30%，报告期内，虽然公司 AMB 销量逐年提高，但销售毛利率的下降和产能利用率的不足，导致项目效益仍未达预期。

(2) 年产 50,000 吨塑料改性剂（ACM）项目累计实现效益占承诺效益的比例为 16.79%，低于承诺 20% 以上的主要原因：

①2011 年、2012 年为日科橡塑公司年产 50,000 吨塑料改性剂（ACM）项目处于筹建期，发生开办费 386.22 万元。

②2012 年 8 月建设场地由于台风“达维”的影响，项目建设进度受到了一定的延迟；2013 年度先后经过了设备调试、试生产、市场培育等阶段，产能利用率较低，相对生产成本和期间费用较大，未达到预计收益；项目投产后，由于宏观环境、市场环境及行业发展情况与期初设计时发生变化，各项综合因素的变化对消化产能造成了一定的影响，虽然该产品销量逐步增长，但由于折旧、摊销等期间费用上升等各项综合因素的变化对项目盈利能力造成了一定的影响，项目未达到预计效益。2015 年

以后，该产品销量大幅增长，项目盈利能力逐步好转。

③公司在2011年申请首次公开发行股票并上市时，当年ACM项目的毛利率为20%以上，之前几年亦维持在20%以上，公司基于当时的经营情况及历史数据，估算该项目100%达产后的毛利率为25.14%。但项目投产后，由于宏观环境、市场环境及行业发展情况与期初设计时发生变化，受产品价格下降，单位制造费用增加等因素的影响，公司2013年-2016年1-9月的销售毛利率明显低于当时预估毛利率。

四、前次募集资金实际使用情况与已公开披露的信息对照情况

1、公司2013年、2014年存在日科橡塑公司年产50,000吨塑料改性剂（ACM）项目所产ACM产品销售给母公司日科化学的情况，公司在披露日科橡塑公司年产50,000吨塑料改性剂（ACM）项目的效益时，仅考虑日科橡塑公司的ACM产品效益但未考虑其销售给母公司日科化学的ACM效益，导致年产50,000吨塑料改性剂（ACM）项目2013年、2014年少计效益857.16万元、1,400.66万元（其中原年产20,000吨塑料改性剂（ACM）项目799.44万元效益计入日科橡塑公司年产50,000吨塑料改性剂（ACM）项目，剩余差额601.22万元为在计算ACM项目的效益时未考虑日科化学与日科橡塑之间坏账准备抵消的影响，导致资产减值损失多分配金额）。

2、公司根据生产经营需要临时调配产能，2014年度以“年产20,000吨塑料改性剂（ACM）项目”生产线生产了部分ACR系列产品，2014年在披露年产25,000吨塑料改性剂（ACR）项目效益时，将年产20,000吨塑料改性剂（ACM）项目生产线所生产的部分ACR系列产品实现的效益计入了“年产25,000吨塑料改性剂（ACR）项目”，导致该项目多计效益632.77万元。

3、除1、2描述的情况之外，无其他差异。

附件：1、前次募集资金使用情况对照表

2、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

山东日科化学股份有限公司

董事会

二〇一六年十一月二十一日

前次募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

募集资金总额：			69,449.09			已累计使用募集资金总额：			71,502.19	
变更用途的募集资金总额			-			各年度使用募集资金总额：			71,502.19	
						2011 年：			21,314.83	
						2012 年：			30,003.84	
变更用途的募集资金比例			-			2013 年：			11,806.50	
						2014 年：			6,391.45	
						2015 年：			-	
						2016 年 1-9 月：			1,985.57	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达预定
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额差额	可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
一	承诺投资项目									
1	年产 25,000 吨塑料改性剂（ACR）项目	年产 25,000 吨塑料改性剂（ACR）项目	9,928.00	9,928.00	10,507.39	9,928.00	9,928.00	10,507.39	579.39	2013 年 8 月
2	年产 15,000 吨塑料改性剂（AMB）项目	年产 15,000 吨塑料改性剂（AMB）项目	7,564.00	7,564.00	7,479.24	7,564.00	7,564.00	7,479.24	-84.76	2012 年 6 月
3	年产 20,000 吨塑料改性	年产 20,000 吨塑料改	4,172.00	8,672.00	8,625.48	4,172.00	8,672.00	8,625.48	-46.52	2012 年 2 月

	剂（ACM）项目	性剂（ACM）项目								
4	塑料改性剂研发中心项目（注2）	塑料改性剂研发中心项目	2,680.00	4,180.00	2,482.54	2,680.00	4,180.00	2,482.54	-1,697.46	2013年6月
5	项目结余永久补充流动资金	项目结余永久补充流动资金			2,557.26			2,557.26	2,557.26	
	承诺投资小计		24,344.00	30,344.00	31,651.91	24,344.00	30,344.00	31,651.91	1,307.91	
二	超募资金投向									
1	产成品储运中心项目	产成品储运中心项目		1,300.00	1,062.80		1,300.00	1,062.80	-237.20	2013年7月
2	投资日科橡塑公司年产50,000吨塑料改性剂（ACM）项目	投资日科橡塑公司年产50,000吨塑料改性剂（ACM）项目		11,400.00	11,511.55		11,400.00	11,511.55	111.55	2013年8月
3	年产70,000吨共挤色母料（ASA）项目（注3）	年产70,000吨共挤色母料（ASA）项目		9,600.00	1,253.92		9,600.00	1,253.92	-8,346.08	
4	归还银行贷款	归还银行贷款		8,800.00	8,800.00		8,800.00	8,800.00	-	
5	补充流动资金	补充流动资金		17,222.01	17,222.01		17,222.01	17,222.01	-	
6	闲置募集资金暂时补充流动资金	闲置募集资金暂时补充流动资金							-	
	超募资金投向小计		-	48,322.01	39,850.28	-	48,322.01	39,850.28	-8,471.73	
	合计		24,344.00	78,666.01	71,502.19		78,666.01	71,502.19	-7,163.82	

注1、除年产70,000吨共挤色母料（ASA）项目外，其他项目实际投资金额与募集后承诺投资金额存在差异的原因：募投项目使用募集资金利息以及募投项目出现结余。

注 2、塑料改性剂研发中心项目实际投资金额与募集后承诺投资金额存在差异的原因为：该项目已投入使用，公司在研发中心项目的建设过程中，结合客户需求，根据实际情况对相关研发技术和方案进行进一步优化和完善，适度调整了相关研发设备的采购方案，使得公司在该项目的结余募集资金较多。

注 3、年产 70,000 吨共挤色母料（ASA）项目实际投资金额与募集后承诺投资金额存在差异的原因为：在公司的对相关市场调研及产品推广过程中，发现“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”可行性发生了变化，主要原因是近两年受宏观经济形势和下游行业的影响，PVC 行业的整体效益存在下行的情况；共挤色母粒系新产品，下游企业接受该产品的进程较预想的要慢；因此，共挤色母粒的预计市场需求量较之前发生了变化。根据目前所处行业现状，为了提高募集资金使用效率和提高资金投资回报，本着谨慎的原则，公司采取稳健的投资策略，2014 年 5 月 7 日召开的 2013 年度股东大会审议通过了《关于终止“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”的议案》，决定终止实施“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”，剩余资金存放于公司的募集资金专户,将已建成的厂房供其他合适的项目使用。2014 年 12 月 29 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，董事会同意使用该项目剩余超募资金 8,551.57 万元（含利息收入）用于永久补充公司流动资金。

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益（年）	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2013 年	2014 年	2015 年	2016 年 1-9 月		
1	年产 25,000 吨塑料改性剂（ACR）项目	203.71%	3,206.46		2,402.35	4,797.91	3,093.09	10,293.35	是
2	年产 15,000 吨塑料改性剂（AMB）项目	98.45%	2,894.82	827.66	909.35	1,132.11	599.77	5,898.89	否
3	年产 20,000 吨塑料改性剂（ACM）项目	85.26%	2,150.25	520.50	632.77	1,957.89	1,164.11	6,346.27	是
4	塑料改性剂研发中心项目			—	—	—	—	—	—
5	产成品储运中心项目			—	—	—	—	—	—
6	投资日科橡塑公司年产 50,000 吨塑料改性剂（ACM）项目	154.62%	9,170.26	-758.17	314.51	2,557.39	1,608.91	3,336.42	否
7	年产 70,000 吨共挤色母料（ASA）项目		5,167.49						否

注 1：年产 15,000 吨塑料改性剂（AMB）项目实现效益占承诺效益的比例为 61.13%，低于承诺效益 20%以上，主要原因为 AMB 项目原材料主要包括丁二烯、甲基丙烯酸甲酯、分散剂等，其中占比最高的原材料丁二烯在 2013 年-2014 年期间价格波动较大，不利于 AMB 产品生产成本的控制，受国外进口的 MBS 的影响，销量未达到预期，所以实现项目效益较少。2015 年，公司加大了该产品的市场开拓力度，为促进公司的下游一体化战略，提高市场占有率，产品销量 2015 年较 2014 年提高 36.17%，但产品单位售价较 2014 年下降 15.32%，导致产品收入仅较 2014 年增长 15.30%，报告期内，虽然公司 AMB 销量逐年

提高，但销售毛利率的下降和产能利用率的不足，导致项目效益仍未达预期。

注 2：日科橡塑年产 50,000 吨 ACM 项目在滨州市沾化县建设，2012 年 8 月建设场地由于台风“达维”的影响，项目建设进度受到了一定的延迟；2013 年度先后经过了设备调试、试生产、市场培育等阶段，产能利用率较低，相对生产成本和期间费用较大，未达到预计收益；项目投产后，由于宏观环境、市场环境及行业发展情况与期初设计时发生变化，各项综合因素的变化对消化产能造成了一定的影响，虽然该产品销量逐步增长，但由于折旧、摊销等期间费用上升等各项综合因素的变化对项目盈利能力造成了一定的影响，项目未达到预计效益。2015 年以后，该产品销量大幅增长，项目盈利能力逐步好转。

注 3：在公司的对相关市场调研及产品推广过程中，发现“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”可行性发生了变化，主要原因是近两年受宏观经济形势和下游行业的影响，PVC 行业的整体效益存在下行的情况；共挤色母粒系新产品，下游企业接受该产品的进程较预想的要慢；因此，共挤色母粒的预计市场需求量较之前发生了变化。根据目前所处行业现状，为了提高募集资金使用效率和提高资金投资回报，本着谨慎的原则，公司采取稳健的投资策略，2014 年 5 月 7 日召开的 2013 年度股东大会审议通过了《关于终止“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”的议案》，决定终止实施“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”，剩余资金存放于公司的募集资金专户，将已建成的厂房供其他合适的项目使用。2014 年 12 月 29 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用“年产 7 万吨共挤色母料（ASA）项目”剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，董事会同意使用该项目剩余超募资金 8,551.57 万元（含利息收入）用于永久补充公司流动资金。

注 4：公司根据生产经营需要临时调配产能，从 2014 年起“年产 20,000 吨塑料改性剂（ACM）项目”的效益来源于其生产塑料改性剂 ACR 系列产品。