

**上海安诺其集团股份有限公司**  
**向不特定对象发行可转换公司债券**  
**募集资金使用的可行性分析报告**

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，上海安诺其集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金。公司董事会对本次向不特定对象发行可转债募集资金使用的可行性分析如下：

### 一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过 40,000 万元，募集资金扣除发行费用后，将全部投资于高档差别化分散染料及配套建设项目（一期）和补充流动资金项目，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	高档差别化分散染料及配套建设项目（一期）	109,272.25	30,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		<b>119,272.25</b>	<b>40,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

### 二、本次募集资金用于投资项目的的基本情况

#### （一）高档差别化分散染料及配套建设项目（一期）

##### 1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司山东安诺其精细化工有限公司实施，在山东省东营市建设高档差别化分散染料生产基地。本项目为一期工程，拟生产高档差别化分散染料 52,700 吨，配套建设染料用原料生产能力 49,000 吨，滤饼（染料半成品）生产能力 26,182 吨。本次投资建设能进一步做强精细化工主业，中间体配套程

度将进一步提高，扩大公司生产能力，满足日益增长的中高端染料市场需求，提升公司市场地位，增强公司持续盈利能力。

## **2、项目建设的背景及必要性**

### **(1) 项目的实施有利于公司进一步做强精细化工主业，扩大公司生产能力，满足日益增长的中高端染料市场需求**

根据国家统计局数据，2021 年度，印染行业规模以上企业印染布产量 605.81 亿米，同比增长 11.76%，两年平均增长 6.15%，两年平均增速连续 4 个月走高。2021 年，我国印染行业面临的发展环境仍然错综复杂，疫情、汛情、限电限产、原材料价格高涨等多重因素叠加，印染企业生产受到一定影响。但在消费市场逐步回暖、终端需求持续复苏的带动下，印染行业生产保持了良好增长态势。2021 年随着全球经济回暖，终端纺织行业消费水平提高，2021 年我国染颜料、中间体、印染助剂等行业经济运行总体较去年同期呈小幅增长趋势。2021 年染颜料产量合计完成 112.2 万吨，与上年同期增长 14%，2021 年分散染料的产量 39 万吨，同比增长 5.1%。

消费市场逐步回暖、终端需求持续复苏，公司预计现有产能已无法满足未来的市场需求，公司将加快建设本募投项目，使公司分散染料产能将进一步扩大，中间体配套程度将进一步提高，以满足日益增长的中高端染料市场需求。

### **(2) 项目的实施有利于公司全面提升生产和工艺技术水平，提升核心竞争力**

近年来，公司持续加大研发创新力度，专注做好新技术开发和工艺优化工作，针对新型纺织面料和个性化印染需求的中高端差异化染料市场，努力开发“环保型、低能耗、短流程、少排放、降成本”的中高端差异化染料产品。本次募投项目的实施中，公司一方面根据工艺装置特点，增设粉体气力输送系统、液体物料自动输送系统、滤饼自动洗涤系统、砂磨高度自动化集成，完善粉体包装自动化系统，提高了整个生产线的自动化程度。另一方面，公司主动将釜式工艺转换为连续化工艺，进一步提高了生产的安全性和单线生产能力。本次募投项目的实施，有力的提升了公司生产和工艺的技术水平，提升了公司的核心竞争力，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。

### **(3) 项目的实施有利于公司提升市场竞争地位，实现利润持续增长**

根据《中国染料行业产销需求与投资分析报告》的分析，东部沿海地区纺织工业聚集了配套完善的上下游产业体系和较发达的市场体系，竞争优势明显，在“十三五”期间是产业提升和增长方式转变的主导区域。浙江、山东、江苏、广东和福建沿海五省规模以上印染布产量占全国总产量的 90.44%，产业集群形成了比较完善的产业配套环境，以及信息技术带动的示范平台，集交易中心、信息中心、物流中心、设计中心、创新科技中心为一体，拥有与纺织服装相配套的专业市场。

依托投资方先进的技术条件、科研优势及山东省染料业的产业集群优势，本募投项目在山东省东营市建设分散染料生产基地，其中一期工程生产高档差别化分散染料 52,700 吨，配套建设染料用原料生产能力 49,000 吨，滤饼（染料半成品）生产能力 26,182 吨，将成为山东地区极为重要的染料生产基地，促进染料行业转型升级，推动山东省新旧动能转换的发展进程，同时，进一步提高公司的市场影响力，增强公司的市场竞争地位，最终实现经营利润的持续增长。

### **3、项目建设的可行性**

#### **(1) 公司拥有较强的技术研发实力和工艺水平，为项目实施提供技术支持**

公司始终坚持“科学技术是第一生产力”，精细化工建有完善的技术研发体系，在染料、中间体的技术开发、中试生产和应用服务等领域拥有强大的核心能力。在山东成立染化研究院，专注于新产品、新工艺、新技术的研发；在上海成立技术中心，致力于服务客户提供全面专业的染整解决方案；建立院士专家工作站，长期与清华大学、天津大学、东华大学、上海交通大学、中国印染协会、中国染料协会及各研究机构保持长期深入合作。公司目前拥有染整、纺织、材料、化工、环境等专业技术人员与国内外专家 200 名左右，整个团队涵盖从合成研发、化学品生产、分析检验、印染加工到质量管理等各个领域的专业人才，技术与研究能力居行业领先水平。

公司累计申请专利 362 件，其中发明专利 270 件，实用新型专利 92 件，核准注册商标 157 件，制定企业标准 23 件。公司承担国家纺织染化料产品开发基

地建设，承担国家高技术研究发展计划（863 计划）、国家重点研发计划项目等，公司拥有纺织行业高性能染化料重点实验室，被认定为上海市优秀专利工作示范企业、上海市创新型企业、上海市民营企业总部等。公司核心产品获中纺联科技进步一等奖、上海市科技进步奖、上海市发明创造专利奖、上海市院士（专家）工作站“引智创新成果 50 佳”，专利产品被认定为上海市高新技术成果转化项目 21 项等。公司荣获中国染料百年优秀企业、上海制造业百强、上海市专精特新中小企业、上海市高新技术成果转化百佳项目、上海市产学研合作优秀项目奖等荣誉，董事长纪立军荣获中国染料百年优秀企业家称号。

### **（2）公司拥有良好的品牌声誉，为项目实施提供市场基础**

公司坚持“终端品牌，自创品牌”的方针，公司的主品牌为  ANOKY 及“ANOKY、安诺其”，副品牌包括“ANOCRON、安诺可隆”分散染料、“ANOZOL、安诺素”活性染料、“ANOSSET、安诺赛特”酸性染料、“ANOFIX、安诺菲克斯”毛用染料、“ANOMEN、安诺门”锦纶染料、“ANOKE、安诺科”数码印花墨水等六大品牌系列。

公司通过多年的研发创新、市场营销、品牌推广等品牌建设工作，特别是公司上市之后，公司品牌和公司产品在市场上的知名度、美誉度、忠诚度大大提升，在行业内的市场地位大大提升。公司在新型纺织面料和个性化需求染色领域具有强大的竞争优势，2017 年公司正式成为蓝标 Blue sign 合作伙伴，标志着公司产品在资源生产力、消费者安全、气体排放、废水排放、职业健康与安全五大方面得到国际认可。公司在经营发展过程中获得了“国家纺织染化料产品开发基地企业”、“中国纺织工业协会产品开发贡献奖”、“上海市著名商标”、“上海名牌”、中国自主创新品牌等技术、品牌荣誉。

### **（3）公司拥有丰富的建设和生产经验，为项目实施提供基础保障**

目前，公司在建的 22,750 吨活性染料及中间体项目中 14,750 吨活性染料及 2,000 吨中间体工程建设及设备安装已全部完成并于 2021 年 7 月开始试生产；烟台精细 30,000 吨染料中间体项目二期工程已完成所有前置审批和招投标手续，正加紧建设中。公司在山东东营、烟台等地拥有完善的生产基地，拥有专业的工程师与技术研发团队，具备生产分散染料的原料及技术工艺，公司具有多年的染

料产品生产经验。公司围绕安全生产“零事故”的目标，从严管理，从严绩效考核，完善项目行政审批手续，强化责任制跟踪落实，强化隐患监督检查和整改落实，加强安环团队建设，强化培训宣传与应急演练。建立了完善的安全环保管理制度，并且成立了由董事长负责的安全环保管理小组。公司始终贯彻“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，加强和采取安全环保的防护措施，实现了安全生产的有序开展。

#### 4、项目的投资概算

项目投资预算总额为 109,272.25 万元，包含建设投资 90,207.65 万元、基本预备费投资 7,567.40 万元、土地费 3,151.00 万元、建设期利息 3,605.00 万元和铺底流动资金 4,741.20 万元，拟使用募集资金投入 30,000.00 万元。

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占比	募集资金投入金额（万元）
1	建设投资	90,207.65	82.55%	30,000.00
1.1	建筑工程费	36,716.51	33.60%	
1.2	设备购置费	48,531.90	44.41%	
1.3	安装工程费	2,426.60	2.22%	
1.4	工程建设其他费用	2,532.64	2.32%	
2	基本预备费	7,567.40	6.93%	-
3	土地费	3,151.00	2.88%	-
4	建设期利息	3,605.00	3.30%	-
5	铺底流动资金	4,741.20	4.34%	-
合计		<b>109,272.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,000.00</b>

#### 5、项目的经济效益评价

本项目建设期 42 个月，达产期 6 年。经测算，项目完全达产后年均销售收入约 19.34 亿元，年均净利润约 2.52 亿元。项目投资回收期为 6.85 年（所得税后，含建设期），财务内部收益率（所得税后）为 21.60%。

#### 6、项目审批情况

本投资项目已取得土地使用权，已取得《山东省建设项目备案证明》，已取得环评批复。

## **（二）补充流动资金**

### **1、项目概况**

公司拟使用本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的10,000万元用于补充公司流动资金需求。

### **2、项目的必要性和可行性**

近年来，随着公司的快速发展，公司经营规模快速扩张，公司营运资金需求不断增加。公司以向不特定对象发行可转换公司债券募集资金，有效缓解公司流动资金压力，提高公司短期偿债能力和抵御市场风险的能力，为公司后续发展提供有力保障，保证经营活动平稳、健康进行，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

## **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

### **（一）对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，符合公司主营业务发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。

本次募集资金投资项目的实施，将促进公司主营业务进一步发展，提高公司的盈利能力，增强市场竞争力，同时提升公司的抗风险能力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

### **（二）对公司财务状况的影响**

本次募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资产负债率将逐步降低，资本结构将得到进一步改善。

## **四、本次募集资金投资项目的可行性分析结论**

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。同时，

本次向不特定对象发行可转债可以增强公司的盈利能力及核心竞争实力,优化公司的资本结构,提升公司的影响力,为后续业务发展提供保障。综上所述,本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

上海安诺其集团股份有限公司

董事会

2022年5月27日