

证券简称：安诺其

证券代码：300067

上海安诺其集团股份有限公司

Shanghai Anoky Group Co., Ltd

（上海市青浦区工业园区崧华路 881 号）



2023 年度以简易程序向特定对象发行股票 募集资金使用的可行性分析报告 （二次修订稿）

二〇二三年十二月

一、本次募集资金使用计划

根据本次发行竞价结果，本次发行的认购对象拟认购金额合计为 25,400.00 万元，不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产的 20%。在扣除相关发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
高档差别化分散染料及配套建设项目（一期）	109,272.25	17,800.00
补充流动资金	7,600.00	7,600.00
合计	116,872.25	25,400.00

在本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，公司将根据实际募集资金净额，按照轻重缓急的原则，调整并最终决定募集资金投入优先顺序及各项目具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）高档差别化分散染料及配套建设项目（一期）

1、项目概况

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、项目实施的必要性

（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%。2021 年，我国印染行业面临的发展环境仍然错综复杂，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%。2022 年，我国印染行业规模以上企业印染布产量 556.22 亿米，同比下降 7.52%，染料总产量 81.20 万吨，较上年亦有所下滑，主要系自二季度开始，俄乌冲突加剧、欧美加速收紧货币政策等因素对终端消费市场造成较大冲击，印染布产量增速逐季回落，导致染料行业需求承压。2023 年以来，随着国内市场流通持续改善，消费有所回暖，带动纺织行业综合景气度呈现明显回升态势，得益于企业发展信心及市场预期巩固，上游染料行业需求有望回升。

故此，随着消费市场逐步回暖、终端需求得到支撑，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，实现业绩跨越式增长

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超过 90%，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。

依托于公司先进的技术条件、科研优势及山东省染料业的产业集群优势，本募投项目是在山东省东营市建设分散染料生产基地，计划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，项目建成达产后，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，最终实现业绩跨越式增长。

3、项目实施的可行性

（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。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 180 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。

截至 2023 年 9 月末，公司累计取得国家专利 139 件，其中发明专利 91 件，实用新型专利 48 件。核准注册商标 176 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、上海市认定企业技术中心等，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 22 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、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。

通过多年的研发创新、市场营销、品牌推广等品牌建设工作，公司品牌和产品的知名度、美誉度、忠诚度及行业地位大大提升。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已获得“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及品牌荣誉。

（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

近年来，公司实施的与主营业务相关的主要项目包括烟台安诺其精细化工有限公司年产 30,000 吨染料中间体项目及 22,750 吨染料及中间体项目等，具备较为丰富的项目建设及实施经验。此外，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工艺技术，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。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 17,800.00 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%	17,800.00
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		109,272.25	100.00%	17,800.00

本募投项目于本次发行首次董事会（第六届董事会第二次会议）决议日（2023 年 8 月 15 日）前已投入金额为 5.69 亿元，公司均使用自有或自筹资金支付，未包括在本次募集资金中。本项目拟使用募集资金投入的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

5、项目实施主体

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。

6、项目效益测算

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，财务内部收益率（所得税后）为 21.60%。

7、项目审批情况

本项目已取得项目实施所需的土地使用权（鲁（2020）东营市不动产权第 0173782 号）、《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2019-370500-26-03-031849）、东营市生态环境局出具的环评批复（东环审[2020]46 号）、山东省发展和改革委员会出具的《关于山东安诺其精细化工有限公司高档差别化分散染料及配套建设项目节能报告的审查意见》（鲁发改政务（2020）3 号）及东营市生态环境局出具的排污许可证（91370503MA3M9YLN6Y001V）。

（二）补充流动性资金项目

1、项目基本情况

本次发行公司拟使用募集资金 7,600.00 万元用于补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，降低财务费用，提高公司的抗风险能力。

2、补充流动资金的必要性

（1）满足业务规模扩大对营运资金的需求，提升市场竞争力

随着公司业务的持续发展以及本次募集资金投资项目的投产，公司的产销售业务规模将逐步扩大，公司的存货、应收账款等流动资产也将相应增大，从而给公司的营运资金需求带来一定的压力。因此，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障。本次补充流动资金将有效地缓解公司业务规模持续扩大带来的新增流动资金需求，有利于增强公司资本实力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，使得公司更加灵活应对行业未来的发展趋势，助力公司做大做强主业、提升市场竞争力。

（2）优化公司资本结构，提升盈利水平

本次发行股票募集资金用于补充流动资金，将提高公司的流动资产规模，保障公司运营资金正常周转，有利于公司长期稳定、健康的发展，提高公司抵

御风险的能力。同时，本次利用部分募集资金补充公司流动资金将改善公司的资本结构、减少财务费用，从而提升公司盈利水平。

3、补充流动资金的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合中国证监会、深圳证券交易所的相关监管规定，具有可行性。本次发行募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，为未来业务的发展提供资金支持。

(2) 公司内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

综上，公司通过本次发行募集资金 7,600.00 万元用于补充流动资金，有利于公司满足未来业务规模扩大对营运资金的需求，优化公司资本结构，提升盈利水平，有利于公司长期稳定发展，符合公司股东的长远利益和根本利益。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行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。

本次募集资金的用途合理、可行，符合公司和全体股东的利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

1、对盈利水平的影响

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模将有所增加，资本结构得到优化，有效降低公司的财务风险，有利于提高公司的抗风险能力。由于本次募投项目从投入、建设到运营存在一定周期，经济效益不能立即体现，因此存在短期内公司的每股收益等财务指标出现一定摊薄的风险。但从中长期来看，本次募投项目预计将产生良好的经济效益，有助于提升公司的竞争实力，进而对公司盈利能力的提升起到重要的推动作用。随着募集资金投资项目效益的逐步显现，公司未来的长期盈利能力将得到有效增强，有利于公司长期健康发展。

2、对公司现金流的影响

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动现金流入获得有效提升；随着募投项目建设的陆续投入，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；随着募投项目的建成投产，未来公司的经营活动现金流量将有所增加。本次发行将进一步优化公司整体现金流状况。

四、可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家产业发展方向及公司整体发展战略，具有良好的市场发展前景和一定的经济效益。本次募集资金投资项目的顺利实施，可进一步提升公司的在中高端差异化染料等领域的竞争实力，践行公司战略布局，提升盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。同时，本次发行将有助于公司优化资本结构，增强资本实力，提升公司综合竞争力。因此，公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金运用具有必要性及可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海安诺其集团股份有限公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告（二次修订稿）》之盖章页）

上海安诺其集团股份有限公司董事会

2023 年 12 月 1 日