

江西黑猫炭黑股份有限公司

关于济宁黑猫投资建设 20 万吨/年新工艺炭黑工程项目及增资扩股的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

江西黑猫炭黑股份有限公司（以下简称公司或本公司）于 2013 年 7 月 30 日下午在公司会议室召开了第四届董事会第十八次会议。会议以赞成票 9 票，反对票 0 票，弃权票 0 票；审议通过了《关于济宁黑猫投资建设 20 万吨/年新工艺炭黑工程项目的议案》和《关于对济宁黑猫炭黑有限责任公司增资扩股的议案》；并授权董事长或董事长书面授权的授权代表签署相关文件事宜。

现就相关事宜公告如下：

一、关于济宁黑猫投资建设 20 万吨/年新工艺炭黑工程项目事宜

（一）投资概述

公司拟由全资子公司济宁黑猫炭黑有限责任公司在山东省济宁市金乡县投资建设 20 万吨/年炭黑生产基地项目（项目由 20 万吨/年新工艺炭黑及 2×75 吨余热锅炉项目构成），投资总额：89,964 万元。

（二）投资主体介绍

投资方：济宁黑猫炭黑有限责任公司

法定代表人：陈文星

地址：金乡县济宁化学工业园区

注册资本：3,000 万元

经营范围：对炭黑项目的非金融性投资

济宁黑猫炭黑有限责任公司为我公司全资子公司，于 2013 年 1 月 24 日在山东省济宁市金乡县济宁化学工业园区设立，该公司尚处于项目筹建期内。

（三）投资项目的基本情况

济宁黑猫此次投资项目为 20 万吨/年炭黑生产基地项目，其中包含 20 万吨/年新工艺炭黑及 2×75 吨余热锅炉项目。投资总额：89,964 万元；项目主产品：炭黑、炭黑尾气、电。资金来源：股东出资、公司自筹。

本项目拟在济宁市金乡县济宁化学工业园区内分二期建。一期项目为 2 条 4 万吨/年新工艺炭黑生产线，预计 2014 年第一季度建成投产后形成年炭黑生产能力 8 万吨；二期项目为 3 条 4 万吨/年新工艺炭黑生产线及 2×75 吨余热锅炉项目，预计 2014 年全面建成，建成后该基地形成 20 万吨/年的新工艺炭黑和 2×75 吨余热锅炉综合利用，将实现销售收入约 17 亿元/年。

本次投资项目选址在济宁市金乡县济宁化学工业园区，济宁市周边是鲁西南和淮南淮北煤焦企业聚集地，丰富的煤焦油产出为炭黑生产提供了稳定的原料供给，且由于济宁化学工业园区齐备的工业设施以及配套的热电厂和蒸汽利用企业，能为济宁黑猫提供完善的工业配套及蒸汽循环利用的经济效益显著；同时，济宁周边临近江苏、安徽和河南，均为仅次于山东的轮胎生产大省，也系我炭黑产品的主要消费市场，紧邻目标市场的布局能够有效降低公司产品运输成本，节约销售费用，本次项目的选址充分考虑并顾及了炭黑生产资源和销售市场优势，使得该项目具备了较强的综合竞争力。

（四）本次投资目的及风险要素

本次投资的主要目的：

充分利用所在区域原材料供应优势，完成国内产能布局，提高公司市场覆盖能力，进一步扩大公司市场占有率。

1、充分利用区域原料供应优势。

济宁市位于中国山东的西南方向，西邻巨野、东临兖州是山东省最重要的焦煤的主产区，周边徐州、淮北等地区煤焦产能在国内也是名列前茅，从而使其拥有了极为丰富煤焦油资源，从而为项目的炭黑生产提供了稳定的原料供应。

2、进一步提高市场覆盖能力，市场优势明显

山东省轮胎产量占全国总产量的40%，居中国首位；济宁周边的江苏、安徽和河南均是仅此于山东的国内轮胎大省，济宁黑猫的建成将新增公司炭黑生产能力20万吨/年，能够有效替换江西黑猫及其他生产基地对本区域的覆盖，缓解江西基地对南方市场的供给压力，更为合理的销售半径将进一步提升公司产品竞争力和盈利水平。

本次投资将为有助于黑猫炭黑降低生产成本、形成炭黑生产规模优势，进一步巩固和加强公司市场竞争力，提高公司整体盈利水平和抗风险能力。

本次投资的主要风险：

1、炭黑生产的主要原料为煤焦油，因此受国家对钢铁及焦炭行业的限制性措施的影响，可能导致原材料价格波动和供应紧张，从而影响公司生产及盈利情况的风险。

2、资产和经营规模扩大带来的管理风险。近年来公司整体扩产迅速，相继完成了邯郸、唐山等基地的建设，公司虽然在产能扩张和异地管理上形成了一定的经验，但也在生产管理、销售管理、质量控制、风险管理等方面对公司的经营管理能力提出新的更高的要求，不排除公司因资产和经营规模扩大带来的管理风险。

3、市场竞争风险。我国炭黑行业市场竞争激烈，目前尚处于内部结构性调整时期，行业整体盈利水平低；尽管公司具备在规模、技术化、品质、市场覆盖等方面的优势，但仍不能排除受炭黑市场长期而激烈的市场竞争导致公司盈利能力下降的风险。

本次投资对公司财务状况和经营成果的影响：

济宁黑猫炭黑项目选址位于济宁化工工业园区内，园区配套设施完备，园区内企业天然气和蒸汽的循环利用，互惠共赢；济宁黑猫辐射山东及华东市场积极其地处鲁西南和毗邻淮北等煤炭产区的地域优势，将强化济宁黑猫的原料油供应和产品市场覆盖优势，从而达到贴近资源、兼顾市场的投资目的。

济宁黑猫地处鲁西南，市场覆盖山东南部、安徽及华东省份，能够有效替换江西黑猫及其他生产基地对本区域的覆盖，缓解江西基地对南方市场的供给压力，同时更为合理的销售半径将进一步提升公司产品竞争力和盈利水平。

济宁黑猫项目的投资规模较大，在短期内将给公司带来一定的财务压力，

但随着济宁黑猫项目的顺利开展和实现，经营业绩的提升和陆续兑现，将为黑猫股份带来客观的长期投资收益，并有效提升黑猫炭黑的市场占有率，最大限度的为公司和股东创造收益。

二、关于对济宁黑猫炭黑有限责任公司增资扩股的事宜

（一）投资概述

为了保证济宁黑猫炭黑有限责任公司（以下简称“济宁黑猫”）项目的顺利实施，我公司决定本次增资扩股由江西黑猫以现金方式增资 22,000 万元人民币，分两期进行，一期增资 10,000 万元，二期增资 12,000 万元且于两年内实施完成；增资资金由江西黑猫自有资金支出，并将用于济宁黑猫建设 20 万吨/年新工艺炭黑工程项目；一期增资完成后济宁黑猫炭黑有限责任公司注册资本由 3,000 万元增加至 13,000 万元。

（二）投资主体介绍

投资方：江西黑猫炭黑股份有限公司

法定代表人：蔡景章

地址：江西省景德镇市历尧

注册资本：47,969.92 万元

经营范围：生产和销售炭黑及尾气等化工产品。

（三）投资项目的基本情况

济宁黑猫炭黑有限责任公司是由江西黑猫炭黑股份有限公司在山东省济宁市设立的全资控股子公司，现有注册资本 3,000 万元，拟投资建设 20 万吨/年新工艺炭黑生产项目。公司处于筹建期内，尚未出具最近一期经审计财务报告。（项目详情请见上文，《关于济宁黑猫投资建设 20 万吨/年新工艺炭黑工程项目事宜》）

三、备查文件目录

1、第四届董事会第十八次会议决议；

特此公告。

江西黑猫炭黑股份有限公司董事会

证券代码: 002068

证券简称: 黑猫股份

公告编号: 2013-027

二〇一三年八月一日