

天津长荣印刷设备股份有限公司

关于使用超募资金在美国设立全资子公司的公告

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。

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准天津长荣印刷设备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]352号”文）核准，由主承销商渤海证券股份有限公司采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）2,500万股，发行价格为每股40.00元。截止2011年3月21日，本公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）2,500万股，募集资金总额100,000.00万元，扣除发行费用5,573.237万元后的募集资金为人民币94,426.763万元，本次发行超募66,910.763万元。上述资金到位情况已经信永中和会计师事务所有限责任公司验证，并出具XYZH/2010TJA2068号《验资报告》。

经公司2011年4月14日召开的第二届董事会第四次会议审议通过，公司以募集资金144,175,587.26元人民币置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

经公司2011年5月16日召开的第二届董事会第六次会议审议通过，公司以超募资金100,000,000.00元用于永久补充流动资金。

截至目前，公司尚未落实具体使用计划的超募资金余额为56,910.763万元。

二、本项目概述

1、本项目基本情况

本项目拟使用等值500万美元的超募资金（汇率按发生时计算）进行在美国设立全资子公司“MASTERWORK USA LLC”（暂定），主要负责北美地区的销售和售后服务工作。

公司名称：MASTERWORK USA LLC

法定代表人：李莉

经营范围：印刷设备销售及服务

注册资金：500 万美元

出资方式：现金出资，计划使用等值 500 万美元的超募资金（汇率按发生时计算）进行投资，一次性支付。

上述内容以最后注册为准。

2、关于本项目的审批程序

公司于 2011 年 8 月 12 日召开第二届董事会第九次会议，会议以 5 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议并通过了《关于使用超募资金在美国设立全资子公司的议案》。

三、项目实施计划

本项目总投资由筹建开办费用和流动资金两部分组成，投资总计 500 万美元，以超募资金投入。

筹建开办费用投资估算如下表所示：

单位：万美元

序号	项 目	费用估算
1	短期滞留签证、居留资格等	3
2	设立费	5
3	事前准备费	12
4	办公展示场地购置	300
5	展示和销售设备铺底	130
总计	筹建开办费用	450

本项目流动资金主要用于开展市场开发、信息收集、人员支出，产品和技术研发，贸易和经营，由国内组织产品生产，因此需要的流动资金较少。据估算，本项目正常运营需要流动资金 50 万美元。

四、设立本项目的经济效益预测

1、销售收入

从公司预期目标来看，印刷设备美国公司分模切机、模烫机和糊盒机三种产品，估计价格分别为人民币 120 万（约折合 18.7 万美元）、200 万（约折合 31 万美元）和 50 万（约折合 7.8 万美元）。按每年销售模切机、模烫机和糊盒机各

15 台计算，预计年销售额为 5550 万元人民币（约折合 67155 万日元，862.5 万美元）。（截止至 2011 年 8 月 1 日按 1 美元对人民币汇率 6.4399 计，100 日元对人民币 8.2685 计。）

2、直接成本

参照公司 2009 年公司销售价格，按每年从公司采购模切机、模烫机和糊盒机各 15 台计算，合计采购成本 2458.5 万元（约折合 382.5 万美元）。

3、间接成本

包括运输费用、保险费用及其他费用等，共计 15 万元人民币（约折合 2.4 万美元）。

4、利润总额

出口产品的销售利润总额为：

$862.5 - 382.5 - 2.4 = 477.6$ 万美元

简要的计算分析表明，销售利润率约为 55%。项目的投资利润率是较高的。当年即可收回投资。因此项目投资有较好的经济效益，从初步财务分析角度讲项目是可行的。

五、项目风险

1、经营决策风险：就天津长荣印刷设备股份有限公司自身而言，不是本土公司，对美国商业运作规则缺乏足够的了解，因此，经营决策上存在着一定的风险。

2、竞争风险：美国是一个国际化的商业平台，吸引了各种国际公司在此展开竞争，因此，其预期的竞争将较国内激烈。

3、外汇风险：外汇管理对跨国经营企业风险管理至关重要，由于汇率波动具有经常性和不确定性，导致现实中往往出现账面盈利，实际亏损的情况。

六、独立董事关于公司使用超募资金在美国设立全资子公司的专项意见。

公司本次使用等值 500 万美元的超募资金（汇率按发生时计算）进行在美国设立全资子公司，致力于北美地区的销售和售后服务工作，符合公司的主营业务和业务发展规划，有利于公司完善产品结构、扩大市场占有率的需求，在生产技术、销售网络等方面获得提升和拓展，巩固行业地位，提升市场竞争力和盈利水平。

我们认为：本次使用超募资金投资项目履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》等法律法规的相关规定。没有与募集资金项目的实施计划相抵触，不影响募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。因此同意公司实施本次使用等值 500 万美元的超募资金在美国设立全资子公司。

七、保荐机构渤海证券股份有限公司关于天津长荣印刷设备股份有限公司使用部分超募资金投资设立子公司的核查意见

1、本次使用部分超募资金投资设立天津长荣震德机械有限公司实施印刷设备再制造基地建设项目以及分别在美国、日本设立 MASTERWORK USA LLC 和 MK JAPAN，致力于北美地区和日本地区的销售和售后服务工作，符合公司的主营业务和业务发展规划，有利于公司完善产品结构、扩大市场占有率的需求，在生产技术、销售网络等方面获得提升和拓展，巩固行业地位，提升市场竞争力和盈利水平。

2、本次超募资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

3、本次超募资金使用计划已经长荣股份第二届董事会第九次会议和第二届监事会第六次会议审议通过，独立董事亦就该事项发表独立意见，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》的有关规定。

综上所述，渤海证券认为，长荣股份本次募集资金使用计划是合理、合规和必要的，对本次超募资金使用计划无异议。

八、备查文件

- 1、《天津长荣印刷设备股份有限公司第二届董事会第九次会议决议》。
- 2、《天津长荣印刷设备股份有限公司在美国设立全资子公司的可行性研究报告》。
- 3、《天津长荣印刷设备股份有限公司独立董事关于公司使用超募资金在美国设立全资子公司的专项意见》。

4、《渤海证券股份有限公司关于天津长荣印刷设备股份有限公司使用部分超募资金投资设立子公司的核查意见》。

特此公告。

天津长荣印刷设备股份有限公司董事会

2011年8月12日