

江西黑猫炭黑股份有限公司

关于唐山黑猫投资建设20万吨/年新工艺炭黑工程项目的公告

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。

一、投资概述

公司拟由控股子公司唐山黑猫炭黑有限责任公司在河北省唐山市古冶区投资建设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30万吨/年炭黑油综合加工利用两个子项目构成），投资总额：95,000万元。

2012年2月28日，江西黑猫炭黑股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第七次会议审议通过了《关于唐山黑猫投资建设20万吨/年新工艺炭黑工程项目的议案》，该议案需提交公司股东大会审议。

二、投资主体介绍

投资方：唐山黑猫炭黑有限责任公司

法定代表人：张铁良

地址：河北省唐山市古冶区

注册资本：8,000万元

经营范围：对炭黑项目的非金融性投资

唐山黑猫有限责任公司为我公司控股子公司，于2011年6月20日

在唐山市古冶区设立, 该公司尚处于项目筹建期内; 其中, 我公司持有唐山黑猫70%的股权, 唐山胜利集团实业有限公司持有其30%的股权。经中磊会计师事务所审计, 截止2011年6月30日, 该公司总资产4,000.33万元, 总负债0.00万元, 净资产4,000.33万元, 2011年1-6月实现主营业务收入0.00万元, 实现净利润0.33万。

唐山黑猫股东唐山胜利集团实业有限公司非我公司关联方, 本次投资不存在关联交易行为。

三、投资项目的基本情况

唐山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30万吨/年炭黑油综合加工利用两个子项目构成)。投资总额: 95,000万元, 其中一期工程拟投资41,000万元; 项目主产品: 炭黑、炭黑尾气、电。资金来源: 股东出资、公司自筹。

本项目拟在唐山市古冶区计划分二期建。一期项目为2条4万吨/年新工艺炭黑生产线, 预计2012年第三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30万吨/年炭黑油综合加工利用生产线, 预计2012年底全面建成后该基地形成20万吨/年的新工艺炭黑和30万吨/年煤焦油深加工能力, 预计将实现销售收入18.42亿元/年。该项目前期准备工作均已完成, 已具备开工建设条件。

本次投资项目选址在河北省唐山市古冶区, 当地密集的煤焦化企业大量产出煤焦油可用作炭黑油深加工的原料、而生产出的炭黑油又成为炭黑生产的原料、焦炉煤气(替代油)作为炭黑生产的燃料、炭

黑生产过程尾部产生的废气全部用于燃烧发电，循环利用的经济效益显著；且当地丰富的煤焦油和煤气资源，为公司炭黑的生产提供了充裕的原料、燃料；煤焦油的就近采购也将在采购成本上大大节约运输费用，从而将进一步降低生产成本；唐山港的运输优势也将为公司打开国际市场提供了有利条件。

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，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。

唐山市位于中国的北方主要工业基地京津唐地区，铁矿石和港口优势造就了唐山市高度密集的钢铁产业，与其配套的煤焦产业产能也在国内首屈一指，从而使其拥有了极为丰富煤焦油资源，成为项目炭黑生产原料供应的有力保证。

2、发挥区域运输条件便利，节约运输费用。

唐山港作为中国北方最为重要的港口之一，为公司出口业务提供了得天独厚的运输优势。以及周边丰富的煤焦油资源，将大大降低了公司原材料采购运输费用。

3、进一步提高市场覆盖能力，扩大市场占有率

唐山市东接东北老工业基地、南邻中国轮胎主产区山东省，唐山黑猫的建成将新增炭黑市场能力20万吨/年，进一步提高公司对华北市场及东北市场的覆盖能力，并将大大提升公司炭黑出口辐射能力，扩大公司炭黑产品市场占有率。

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，公司唐山黑猫拟建项目为目前公司最大的炭黑生产基地，这将在生产管理、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、资金筹措风险，该项目投资金额巨大，股东及投资主体自有资金已很难完成项目的建设，不排除存在因项目或流动资金筹措不足导致项目无法按预定进度建成达产或正常经营的风险。

4、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，尽管公司具备规模化、技术化、品质化优势，在市场竞争中保持绝对优势地位，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。

5、鉴于化工企业生产特性，公司生产过程多为高温高压环境，虽然公司生产装置和技术较为先进，但仍存在因操作不当、设备故障或自然灾害导致的安全事故的风险。

五、备查文件目录

1、第四届董事会第七次会议决议

特此公告。

江西黑猫炭黑股份有限公司董事会

二〇一二年二月二十九日