

万泽实业股份有限公司

关于《公司非公开发行A股股票预案（第四次修订稿）》 修订内容的说明

万泽实业股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年5月6日召开第十届董事会第六次会议，审议通过了《公司非公开发行A股股票预案（第四次修订稿）》等相关议案，修订后的文件详见公司于2019年5月7日披露的《公司非公开发行A股股票预案（第四次修订稿）》等文件。本次《公司非公开发行A股股票预案（第四次修订稿）》修订的主要内容如下：

一、本次修订总体情况

预案章节	章节内容	修订情况
特别提示	特别提示	更新了公司第十届董事会第六次会议审议通过的情况
第一章 非公开发行股票方案概要	二、（二）3、抓住行业发展机遇，提升公司盈利能力	更新了公司业绩情况、测算情况等内容
	六、本次发行方案已经取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序	更新了公司第十届董事会第六次会议审议通过的情况
第二章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	一、本次募集资金的使用计划	修订了项目投资总额以及项目投资具体构成（详见本说明第二点）
	二、本次募集资金投资项目的的基本情况	修订了主要建设内容、项目经济评价（详见本说明第二点）
第三章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	一、（一）本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划	更新了公司完成的重大资产置换情况的描述
	五、本次发行对公司负债情况的影响	更新了公司2019年一季度末的资产负债率
	六、本次发行相关的风险说明	更新了“（十一）公司医药行业受到国家宏观调控政策负面影响的风险”
第四章 公司的利润分配政策及执行情况	二、最近三年公司的利润分配情况	更新了2016年-2018年公司的分红情况及未分配利润使用情况
	三、公司2018-2020年的股东回报规划	更新为最新的《股东回报规划》

第五章 本次非公开发行摊薄即期回报的分析及拟采取的填补回报措施	一、本次非公开发行对公司主要财务指标的潜在影响	以最新财务数据更新了测算
	四、公司对本次非公开发行摊薄即期回报采取的具体措施	根据公司重大资产置换情况，更新了公司微生物制剂业务收入情况，并更新了医药业务面临的主要风险。

二、“第二章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”的修订情况说明

“一、本次募集资金的使用计划”的修订

修订前：

序号	募集资金投资项目	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	万泽精密铸造科技先进高温合金材料与构件制造 建设项目	195,829	130,000
合计		195,829	130,000

本次募集资金投资项目具体构成如下：

序号	项目	总投资金额 (万元)	拟使用募 集资金投 资金额 (万元)	是否属于资本 性支出	资金来源
—	建设投资	155,629	130,000		
1	工程费用	146,204	130,000		
1.1	土地购置费	1,400	-	是	自筹

1.2	建筑工程费	44,050	44,050	是	募集资金
1.3	设备购置及安装费	100,754	85,950	是	募集资金，不足部分自 筹
2	工程建设其它费用	653	-	是	自筹
3	预备费	8,772	-	否	自筹
二	铺底流动资金	40,200	-	否	自筹
	合计	195,829	130,000		

修订后:

序号	募集资金投资项目	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	万泽精密铸造科技先进高温合金材料与构件制造 建设项目	190,160	130,000
	合 计	190,160	130,000

本次募集资金投资项目具体构成如下:

序号	项目	总投资金额 (万元)	拟使用募 集资金投 资金额 (万元)	是否属于资本 性支出	资金来源
一	建设投资	146,035	130,000		
1	工程费用	136,921	130,000		
1.1	建筑工程费	21,518	21,518	是	募集资金

1.2	土地出让费	1,337	-	是	自筹
1.3	设备购置费	108,634	108,482	是	募集资金，不足部分自筹
1.4	设备安装调试费	5,432	-	是	自筹
2	工程建设其它费用	898	-	是	自筹
3	预备费	8,215	-	否	自筹
二	铺底流动资金	44,125	-	否	自筹
	合计	190,160	130,000		

“二、本次募集资金投资项目的的基本情况”的修订

修订前：

（一）项目基本情况

1、项目投资情况

项目名称	万泽精密铸造科技先进高温合金材料与构件制造建设项目
项目性质	新建
项目实施主体	深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司
项目建设地点	汕尾市深汕特别合作区深汕东五路与 G324 国道交汇处东北角
项目建设周期	18 个月
主要建设内容	新建年产超纯高温母合金 250 吨、先进发动机叶片 3.96 万片、高温合金粉末 60 吨生产线。项目设备建筑工程主要包括生产性仪器设备、实验检测性仪器设备及研发性仪器设备三大类；建设工程主要包括生产车间、研发场地、办公运营场地建设与装修等。
主要产品	高温母合金、粉末、精密铸造叶片
目标市场	中高端消费市场为主
项目投资总额	195,829 万元

.....

（三）项目审批情况

.....

2、用地

本次募集资金投资项目的建设地点位于汕尾市深汕特别合作区深汕东五路与 G324 国道交汇处东北角，本项目涉及的建设用地为 E2016-0005 宗地，募投项目实施公司已与汕尾市国土资源局签订编号为深汕地合字（2016）0007 号的土地使用权出让合同并缴纳全部地价款。

截至本预案公告日，本次募集资金投资项目已取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证。

.....

（四）项目经济评价

本次募集资金投资项目的投资回收期 6.29 年，项目内部收益率为 20.02%。公司将新增年平均年收入 128,523 万元，新增年平均净利润 35,108 万元，项目盈利能力较强。

修订后：

（一）项目基本情况

1、项目投资情况

项目名称	万泽精密铸造科技先进高温合金材料与构件制造建设项目
项目性质	新建
项目实施主体	深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司
项目建设地点	汕尾市深汕特别合作区深汕东五路与 G324 国道交汇处东北角
项目建设周期	18 个月
主要建设内容	新建年产超纯高温母合金 478 吨、航空发动机叶片 4500 片、涡轮盘 200 对、地面燃气轮机叶片 2000 片、汽车涡轮增压器部件 700 个、高温合金粉末 50 吨生产线。项目设备工程主要包括生产性仪器设备、实验检测性仪器设备及研发性仪器设备三大类；建设工程主要包括生产车间、研发场地、办公运营场地建设与装修等。
主要产品	高温母合金、粉末、航空发动机叶片、涡轮盘、地面燃气轮机叶片、汽

	车涡轮增加器部件
目标市场	中高端消费市场为主
项目投资总额	190,160 万元

.....

（三）项目审批情况

.....

2、用地

本次募集资金投资项目的建设地点位于汕尾市深汕特别合作区深汕东五路与 G324 国道交汇处东北角，本项目涉及的建设用地已取得不动产权证书（粤（2017）深汕特别合作区不动产权第 0000013 号）。

截至本预案公告日，本次募集资金投资项目已取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证。

.....

（四）项目经济评价

本次募集资金投资项目的税后投资回收期 8.47 年，项目内部收益率税后为 17.69%。项目达产后，公司将新增年平均收入 170,278 万元，新增年平均净利润 33,182 万元，项目盈利能力较强。

2019 年 5 月 10 日