

欣龙控股（集团）股份有限公司

关于前次募集资金使用情况的报告

根据《上市公司证券发行管理办法》（证监会令第30号）和《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）对公司前次募集资金使用情况报告如下：

一、前次募集资金的基本情况

欣龙控股（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监发字[1999]114号文件批准，于1999年9月8日在深圳证券交易所上网定价发行A股5,500万股，每股面值1元，以5.80元/股溢价发行，共计募集资金人民币31,900万元，扣除券商承销费、交易所上网费及其他发行费用1,060万元后，实际募集资金人民币30,840万元。上述募集资金于1999年9月14日全部到位，并经深圳华鹏会计师事务所深华字（1999）第263号验资报告验证。

由于本公司前次招股发行时间延长，导致支付中介机构的发行费用追加494万元，故前次募集资金实际可用于项目的资金为30,346万元。

根据《招股说明书》的承诺，前次募集资金主要用于如下项目：

项 目	项目投资总额	前次募集资金计划投入金额
水刺二线	9,822.17	7,490.30
水刺三线	13,515.00	6,875.00
纺粘生产线	18,063.26	15,980.70
合 计	41,400.43	30,346.00

二、前次募集资金的调整及变更

由于本公司前次募集资金不足，原募集项目投资规模也已发生变化，为提高资金利用效率，本着对股东负责的原则，公司于2000年度股东大会、2006年度第一次临时股东大会上分别通过了《关于对募股资金投向进行内部调整的议案》和《关于变更募集资金投向的议案》。

(1)2000年度股东大会通过的《关于对募股资金投向进行内部调整的议案》，将原水刺三线项目募集资金6,875万元及薄型涤纶纺粘无纺布生产线项目募集资金1,482.30万元

调整为对水刺二线技术改造项目投资，同时变更薄型涤纶纺粘无纺布生产线项目募集资金 3,500 万元用于补充公司流动资金。

有关募股资金调整方案的董事会决议公告已刊登于 2001 年 4 月 21 日的《中国证券报》和《证券时报》。上述方案业经 2001 年 5 月 23 日召开的 2000 年度股东大会通过。

经调整后的前次募集资金项目资金计划使用情况如下：

项 目	项目投资总额	前次募集资金计划投入金额	前次募集资金调整后计划投入金额
水刺二线	9,822.17	7,490.30	15,847.60
水刺三线	13,515.00	6,875.00	
纺粘生产线	18,063.26	15,980.70	10,998.40
补充流动资金			3,500.00
合 计	41,400.43	30,346.00	30,346.00

(2)2006 年度第一次临时股东大会上通过的《关于变更募集资金投向的议案》，该方案暂缓纺粘项目投资，将原计划用于纺粘项目的剩余资金 3,653.75 万元全部用于追加投资投入年产 100KT/A 新法磷酸二氢钾工程项目。其中：

A、作为追加注册资金投入 2500 万元，用于归还公司为该项目实施短期筹资而向金融机构申请的借款，补充公司被挤占的流动资金。

B、作为该项目流动资金追加投入 1,153.75 万元。

经上述变更调整，纺粘项目暂缓建设，待融资条件成熟后，再根据具体情况决定其投资进度。而前次募集资金结余为 1,372.81 万元，仍作为水刺二线技改项目资金使用。

募集资金投向变更调整后的剩余资金安排

(单位：人民币万元)

投资项目	计划投资	相关说明
1、追加磷酸二氢钾项目资本投资	2,500.00	用于归还公司短期借款,补充流动资金
2、补充磷酸二氢钾项目流动资金	1,153.75	
3、水刺二线技改项目	1,372.81	原用途不变
合 计	5,026.56	

有关募股资金变更调整方案的董事会决议公告已刊登于 2006 年 1 月 25 日的《中国证券报》和《证券时报》。上述方案业经 2006 年 2 月 25 日召开的 2006 年度第一次临时股东大会通过。

经过上述两次变更调整，前次募集资金投资用途如下：

(单位：人民币万元)

项 目	项目投资总额	前次募集资金计划投入金额	第一次募集资金内部调整后计划投入金额	第二次变更募集资金调整后计划投入金额
水刺二线	9,822.17	7,490.30	15,847.60	15,847.60
水刺三线	13,515.00	6,875.00		
纺粘生产线	18,063.26	15,980.70	10,998.40	7,344.65
补充流动资金			3,500.00	3,500.00
磷酸二氢钾项目				3,653.75
合 计	41,400.43	30,346.00	30,346.00	30,346.00

(3)2008 年度第一次临时股东大会上通过的《关于变更募集资金投向的议案》，该方案将剩余募集资金 2,546.44 万元全部转为公司追加宜昌欣龙化工的投资。其中：用于归还宜昌欣龙化工为该项目向金融机构申请的借款 2200 万元；剩余募集资金 346.44 万元作为追加该项目的技术改造资金。

经过上述资金变更调整后，前次募集资金使用情况如下：

(单位：人民币万元)

项 目	项目投资总额	前次募集资金计划投入金额	前次募集资金第一次调整后计划投入金额	前次募集资金第二次调整后计划投入金额	前次募集资金第三次调整后计划投入金额
水刺二线	18,179.47	7,490.30	15,847.60	15,847.60	14,836.36
水刺三线	18,621.00	6,875.00			
纺粘生产线	19,982.00	15,980.70	10,998.40	7,344.65	5,809.45
补充流动资金			3,500.00	3,500.00	3,500.00
磷酸二氢钾项目				3,653.75	6,200.19
合 计	57,782.47	30,346.00	30,346.00	30,346.00	30,346.00

三、前次募集资金实际使用情况

截至 2010 年 12 月 31 日止，募集资金项目实际投资及完成情况见下表：

(单位：人民币万元)

项 目 名 称	招股说明书承诺投资金额	实际投资额											投资 进度	
		1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	合计		
纺粘生产线	15,980.70	1,285.00	2,603.80	2,289.09	223.11	30.82	14.07	898.76			-1,535.20		5,809.45	100.00%
水刺二线	7,490.30	10,426.00	439.80	1,804.86	661.73	1,033.54	78.68	30.18	180.34	181.23			14,836.36	100.00%

水刺三线	6,875.00												
补充流动资金				3,500.00								3,500.00	100.00%
补充宜昌磷酸二氢钾项目									3,653.75		2,546.44	6,200.19	100.00%
合计	30,346.00	11,711.00	3,043.60	7,593.95	884.84	1,064.36	92.75	928.94	3,834.09	-1,353.97	2,546.44	30,346.00	

注：截至 2008 年 12 月 31 日，前次所募集资金已 100%投入。

根据《招股说明书》及公司股东大会决议，截止 2010 年 12 月 31 日，公司前次募集资金实际使用情况如下：

1、水刺二线项目（即年产 3000 吨 30_80 克/平米特种水刺无纺布生产线及年产 2000 万平米热熔复合透气防水布生产线）

该项目计划使用资金 7490.30 万元，根据公司 2008 年度股东大会决议，调整该项目资金使用计划，调整后为 14,836.36 万元。已使用资金 14,836.36 万元，其中：

(1)按照招股说明书的承诺，归还水刺二线项目建设时借入 770 万美元，折合人民币 6,374.83 万元其中本金 4,659.16 万元，利息 1,715.67 万元；

(2)追加水刺二线技术改造投资 5,348.76 万元；

(3)热熔复合生产线投资 1,115.47 万元；

(4)离线染整生产车间投资 1,997.30 万元。

2、水刺三线项目（即年产 3000 吨 30_400 克/平米特种水刺无纺布生产线）

该项目计划使用募集资金 6,875 万元；已使用募集资金 1,997.30 万元，已建成水刺三线生产厂房。根据公司 2000 年度股东大会决议，暂缓水刺三线项目投资；并将已建成的水刺三线生产厂房改作水刺二线的离线染整生产车间。剩余募集资金全部调整为水刺二线技术改造项目投资。

3、薄型涤纶纺粘无纺布生产线

该项目计划使用募集资金 15,980.70 万元，已使用 7,344.65 万元，主要用于基础设施及厂房建设，主体工程已完工，该项工程暂缓投资。2007 年度收回该项目部分设备预付款 1,535.20 万元，实际使用 5,809.45 万元。

根据 2000 年度股东大会及 2006 年度第一次临时股东大会决议，该项目剩余募集资金 8,636.05 万元调整为补充水刺二线技术改造投资 1,482.30 万元，追加宜昌欣龙化工磷酸二氢钾项目投资 3,653.75 万元，补充公司流动资金 3,500.00 万元。

根据 2008 年度公司第一次临时股东大会上通过的《关于变更募集资金投向的议案》，

将 2007 年度收回的预付设备款 1,535.20 万元，变更为追加公司对宜昌欣龙化工的投资。

4、补充公司流动资金 3,500 万元。

鉴于公司水刺产品出现供不应求而流动资金显得相对不足的状况，公司 2000 年度股东大会通过了变更募集资金投向，用于补充公司流动资金 3,500 万元的议案。

5、追加投资宜昌市欣龙化工新材料有限公司磷酸二氢钾项目投资。

鉴于公司在本地发展的局限性，公司近几年采取了“走出去”的策略，已取得初步成效。2003 年 9 月 1 日，公司利用湖北省宜昌市丰富的磷矿资源及当地优惠的扶持政策，决定在宜昌设立“宜昌市欣龙化工新材料有限公司”（公司目前占股 75.45%）投资兴建年产 100KT/A 新法磷酸二氢钾工程项目，该项目经湖北省计委鄂计工业[2003]629 号文批准立项并且得到宜昌市发展计划委员会宜计工[2003]502 号文件批复同意建设，项目初估总投资 1.62 亿元人民币，其中向当地银行申请借款 1.21 亿元，企业自筹 0.41 亿元。

2003 年 12 月该项目破土动工建设，2004 年 5 月，该项目经国家科技部批准，被列入“国家级火炬计划项目”。2005 年 3 月，项目完成主体工程及设备安装工程建设，2005 年 4-12 月该项目进入试产阶段。

鉴于原方案对该项目的投资估算预计不足，且原计划的银行融资款因国家宏观调控未能到位，为加快项目建设进程，公司于 2004 年 6 月动用自筹流动资金对该项目追加投资 2500 万元。而上述追加投资系公司通过融资方式筹措的短期借款，原拟用该项目投产后的净收益归还。但是，由于该项目试产期延长，未能按预期投入批量生产，导致债务到期后，公司被迫挤占自有流动资金归还借款，从而影响了公司正常的业务经营，公司迫切需要补充流动资金。

在公司资金较为紧张的情况下，暂缓投资纺粘项目，集中资金加快年产 100KT/A 新法磷酸二氢钾工程项目的投产进程是非常必要的，有利于公司提高整体经济效益，有利于分散公司的经营风险。在 2006 年度第一次临时股东大会通过了变更薄型纺粘无纺布项目投资，追加对该项目的投资 3,653.75 万元的议案。

2008 年度第一次临时股东大会上通过的《关于变更募集资金投向的议案》，该方案将剩余募集资金 2,546.44 万元（其中包括：2007 年度收回薄型涤纶纺粘无纺布生产线预付设备款 1,535.20 万元，水刺二线剩余资金 1,011.24 万元）全部转为公司追加宜昌欣龙化工的投资。其中：用于归还宜昌欣龙化工为该项目向金融机构申请的借款 2,200 万元；剩余募集资金 346.44 万元作为追加该项目的技术改造资金。

四、前次募集资金实际收益与公司招股说明书承诺内容对照情况

(一)截至 2010 年 12 月 31 日止,前次募集资金项目实际收益与公司招股说明书承诺收益对照情况如下:

(1) 年产 3500 吨薄型涤纶纺粘无纺布生产线,原预计 1999 年底前安装、调试、试生产,建成达产后,将年新增 3500 吨薄型涤纶纺粘无纺布,年销售收入 10159 万元,年利税 3930 万元,年利润 3075 万元。该项目由于暂缓投资,故经济效益未能达到原预期数据。

(2) 年产 3000 吨 30-400 克/平方米特种水刺无纺布生产线一条(含一套全自动后加工分装系统),原预计在该项目建成后,可增加水刺无纺布 3000 吨/年,使公司达到年产水刺无纺布 8000-11000 吨的生产规模,同时可增加各类水刺无纺布后加工产品 2000 万平方米,年增加销售收入 17200 万元人民币、年增加利税 3200 万元人民币,年出口创汇约 1200 万美元。由于该项目暂缓投资,经济效益未能达到原预期数据。

(3) 年产 3000 吨 30—80 克/平方米特种水刺无纺布生产线一条和年产 2000 万平方米热熔复合生产线一条,原预计该项目建成后,可增加水刺法无纺布 3000 吨/年,使水刺无纺布的产量直接扩大到 5000 吨/年,热熔复合透气防水布 2000 万平米 2/年;增加产值 17143.1 万元/年;增加利税 2842.1 万元/年(利润 2473.5 万元/年,税金 368.6 万元/年)。截至 2010 年 12 月 31 日止,实际投入募集资金 14,836.36 万元,产生效益情况如下表:

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

(单位:人民币万元)

实际投资项目		截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计 实现效益	是否达到预 计效益
序号	项目名称			2010 年	2009 年	2008 年		
1	纺粘生产线							
2	水刺二线	92%	3200 万元/年	1,557.45	1,305.10	530.00	5,297.00	否
3	水刺三线							
4	补充流动资金							
5	补充宜昌磷酸二氢 钾项目							

(二)上述项目未能达到预期收益的主要原因在于:

(1)2000 年上半年的股权及经营权之争,严重影响了公司的经济效益,仅终止美国 PGI 公司木浆复合布长期合同一项损失达 1667 万元。

(2)2000 年以后,受国际原油价格上升的影响公司大宗原材料价格持续上涨,导致产

品制造成本升高，产品盈利能力下降。

(3)2003 年“非典”之后，国内陆续新上了多条中、低档水刺生产线，给国内市场的普通水刺产品价格造成较大冲击，从而对公司部分产品盈利能力造成较大影响。同时，2003 年国家取消了海南省享受的地产地销免征增值税的特区优惠政策，对公司的项目盈利能力产生了重大的影响。

(4)2004 年因公司设备运行周期较长，设备故障事故增多以及上半年因水刺设备技术改造造成设备停台率上升，从而导致设备产能下降，影响了水刺产品产量下降、公司产品固定成本上升，造成公司主导产品盈利能力下降。

(5)2005 年公司主要原材料及燃料采购价格继续上涨，公司产品制造成本上升，造成产品盈利能力下降。

(6)2006 年公司的主导产品木浆复合布产品的主要原料——木浆纸原已实现国产化，但由于国内唯一供应商因管理不善停产，公司被迫在国外寻找原料供应商，致使公司高附加值产品——木浆复合布生产暂停待料三个月，影响公司水刺产品销售收入和盈利下降。

(7)2007 年公司的主要原材料粘胶短纤采购价格出现较大幅度的上涨，而其下游产品销售价格出现滞涨，对公司主要产品——水刺无纺产品的盈利能力造成极为不利的影响。

(8)2008 年受金融危机的影响，产品市场需求减少，市场竞争加剧，公司水刺产品销售价格出现大幅度下降，降低了公司水刺无纺产品的盈利能力。

(9)2009 年度市场环境出现好转，水刺产品市场需求加大，收益状况较上年有大幅度提高，但由于原材料价格上涨幅度较大，导致盈利能力受到影响，仍未达到预期收益水平。

(10)2010 年水刺产品市场需求尽管持续向好，但仍然受原材料价格暴涨而产品价格上涨相对滞后的影响致使盈利水平下降。

五、前次募集资金实际使用情况与贵公司各年度报告、中期报告及其他信息披露文件中涉及的有关内容对照情况

前次募集资金实际使用情况与贵公司各年度报告对照情况见下表：

(单位：人民币万元)

项 目 名 称	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	合 计

纺粘生产线	年报披露	1,285.00	2,603.80	2,289.09	223.11	30.82	14.07	898.76		-1,535.20		5,809.45
	实际投资	1,285.00	2,603.80	2,289.09	223.11	30.82	14.07	898.76		-1,535.20		5,809.45
	差异											
水刺二线	年报披露	10,426.00	439.80	1,804.86	661.73	1,033.54	78.68	30.18	180.34	181.23		14,836.36
	实际投资	10,426.00	439.80	1,804.86	661.73	1,033.54	78.68	30.18	180.34	181.23		14,836.36
	差异											
补充流动资金	年报披露			3,500.00								3,500.00
	实际投资			3,500.00								3,500.00
	差异											
增资宜昌磷酸二氢钾项目	年报披露								3,653.75		2,546.44	6,200.19
	实际投资								3,653.75		2,546.44	6,200.19
	差异											
合 计	年报披露	11,711.00	3,043.60	7,593.95	884.84	1,064.36	92.75	928.94	3,834.09	-1,353.97	2,546.44	30,346.00
	实际投资	11,711.00	3,043.60	7,593.95	884.84	1,064.36	92.75	928.94	3,834.09	-1,353.97	2,546.44	30,346.00
	差异											

注：截至 2008 年 12 月 31 日，前次所募集资金已 100%投入。

六、前次募集资金剩余情况

截止 2010 年 12 月 31 日，公司累计使用募股资金 30,346 万元，募股资金全部使用完毕。

募股资金使用详情如下：

（单位：人民币万元）

项 目	计划使用总额	累计使用总额	投资进度	剩余资金
纺粘工程	5,809.45	5,809.45	100.00%	0
二线水刺和热熔复合	14,836.36	14,836.36	100.00%	0
补充流动资金	3,500.00	3,500.00	100.00%	0
追加宜昌化工项目投资	6,200.19	6,200.19	100.00%	0
合 计	30,346.00	30,346.00	100.00%	0

欣龙控股（集团）股份有限公司

二〇一一年二月十五日