

## 广东塔牌集团股份有限公司 关于变更公司可转换公司债券部分募集资金用途的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

### 一、变更募集资金投资项目的概述

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1083号文核准,并经深圳证券交易所同意,广东塔牌集团股份有限公司(以下简称“塔牌集团”或“公司”)于2010年8月26日向社会公众公开发行票面金额为100元、总额为人民币63,000万元的可转换公司债券,实际发行债券人民币63,000万元,共计募集人民币63,000万元。截至2010年9月2日止,本公司共募集资金63,000万元,扣除发行费用2,313.34万元,募集资金净额60,686.66万元,本公司上述发行募集的资金已全部到位,业经立信大华会计师事务所有限公司以“立信大华验字[2010]111号”验资报告验证确认。

根据公司可转换公司债券《募集说明书》约定及第二届董事会第十五次会议、2011年第二次临时股东大会审议通过的《关于变更公司可转换公司债券部分募集资金用途的议案》,公司可转换公司债券募集资金投资于14个混凝土搅拌站项目和1个管桩项目。

鉴于行业和市场形势的变化,公司经研究后,拟变更部分募集资金用途,简要如下:

为贯彻落实国家和省、市行业产业结构调整政策和规划要求,公司按政策要求已全部淘汰落后立窑水泥产能及落后的水泥粉磨产能,造成塔牌集团的水泥粉磨产能下降,不能匹配新型干法熟料产能的要求。为此公司拟在华山公司原水泥磨车间拆除淘汰落后粉磨设备后的闲置土地,建设一套200万吨的先进高效低能耗的水泥粉磨生产线。变更后的新项目名称为:蕉岭鑫达水泥有限公司年产200

万吨水泥粉磨站技改工程（以下简称“鑫达 200 万吨粉磨站”），项目由公司全资子公司梅州市塔牌集团蕉岭鑫达旋窑水泥有限公司（“鑫达旋窑”）之全资子公司蕉岭鑫达水泥有限公司（“鑫达水泥”）负责实施，鑫达 200 万吨粉磨站项目总投资 28,438 万元（不含土地购置费用，下同），公司拟按项目建设进度分两期投入募集资金 25,000 万元，不足部分以自有资金解决。根据项目资金使用计划，在 2013 年底前计划使用资金 2 亿元左右，余款在 2014 年使用，为此计划第一期投入募集资金 21,000 万元、第二期投入募集资金 4,000 万元，届时公司将在建行蕉岭支行开立相应的募集资金专户来存储和使用募集资金。本次变更拟从各募集资金专户的具体提取计划为：

开户银行	专户帐号	对应募投项目	本次变更拟投入鑫达 200 万吨粉磨计划		
			一期	二期	合计
中国工商银行蕉岭支行	2007025129024952636	大埔混凝土项目、丰顺混凝土项目、全南混凝土项目	3,500	—	3,500
中国农业银行蕉岭县支行	44191101040006616	连平金塔混凝土项目、连平新恒塔混凝土项目、蕉岭混凝土项目、梅县混凝土项目、漳州管桩项目	11,500	—	11,500
中国银行梅州分行	801516320108097001	兴宁搅拌站项目、惠阳搅拌站项目	—	4,000	4,000
中国建设银行蕉岭支行	44001727751053001667	饶平搅拌站项目、揭西搅拌站项目、陆河搅拌站项目、揭阳搅拌站项目、武平搅拌站项目	6,000	—	6,000
合计			21,000	4,000	25,000

该项目已取得广东省经济和信息化委员会《关于广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站技改项目核准的批复》（粤经信技改[2013]1359 号）以及梅州市环境保护局《关于广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站技改工程环境影响报告书的审批意见》（梅市环审[2013]34 号），批文同意公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨粉磨站技改项目建设。

此次变更后新项目为公司主营业务范围，本次变更不构成关联交易。

公司第三届董事会第二次会议已审议通过《关于变更公司可转换公司债券部

分募集资金用途的议案》，全体董事一致表决同意通过，并同意提交 2013 年第二次临时股东大会审议。

## 二、变更募集资金投资项目的原因为

### (一) 原募投项目计划和实际投资情况

公司可转换公司债券募投项目一共有 15 个，均以全资子公司广东塔牌混凝土投资有限公司（以下简称“塔牌混凝土”）为项目实施主体实行对外投资，其中塔牌混凝土以 100%控股方式投资 6 座混凝土搅拌站项目（2 座位于连平，梅县、蕉岭、武平、全南各 1 座），以合营投资的方式投资于 9 座混凝土搅拌站项目（塔牌混凝土持有 7 座混凝土搅拌站项目 49%的股权，饶平、陆河、丰顺、惠阳、揭西、兴宁、揭阳各 1 座；塔牌混凝土持有 1 座混凝土搅拌站项目 48%的股权，该混凝土搅拌站位于大埔；塔牌混凝土持有 1 座管桩项目 55%的股权，该管桩项目位于漳州；）。

截止 2013 年 3 月 31 日，本公司募集资金合计使用 41,904.47 万元，其中：募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 5,481.20 万元；资金到位后，直接投入募集资金项目 21,423.27 万元；用于暂时补充流动资金 15,000.00 万元；账户利息收入扣除手续费支出后产生净收入 1,125.05 万元。截止 2013 年 3 月 31 日，募集资金余额为 19,907.24 万元。

具体情况详见下表一（单位：万元）：

募投项目实施主体及项目名称	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(2011年8月第一次变更部分募投资金用途后)	截至2013年3月31日累计投入金额	截至2013年3月31日投入进度(%)	项目达到预定可使用状态日期	专户存储情况	截至2013年3月31日未使用募集资金余额
1、广东连平金塔混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	是	8,000.00	3,654.00	2,571.09	70.36%	2010年11月23日	中国农业银行蕉岭县支行	30.51
2、广东连平新恒塔混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	是	8,000.00	3,076.00	2,791.37	90.75%	2011年3月31日	中国农业银行蕉岭县支行	61.46
3、广东梅县新恒发混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	是	8,000.00	3,905.00	3,518.54	90.10%	2010年6月25日	中国农业银行蕉岭县支行	84.30
4、蕉岭县恒塔混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	否	8,000.00	5,218.00	5,219.71	100.03%	2010年9月28日	中国农业银行蕉岭县支行	0
5 大埔县俊塔混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	是	3,840.00	480.00	260.00	54.17%	2010年4月12日	中国农业银行梅县支行	221.20
6 饶平县新恒塔混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	是	3,920.00	735.00	489.37	66.58%	2010年10月16日	中国建设银行潮州市分行饶平支行	0.39
7、惠州市惠阳区粤塔混凝土有限公司年产120万方混凝土搅拌站项目	是	3,920.00	735.00	637.02	86.67%	2011年8月31日	中国农业银行惠州惠阳支行	1.00

8、揭西县新塔混凝土有限公司 年产 120 万方混凝土搅拌站 项目	是	3,920.00	833.00	587.53	70.53%	2010 年 10 月 6 日	中国银行揭阳 揭西支行	0.53
9、兴宁市塔牌混凝土有限公司 年产 120 万方混凝土搅拌站 项目	是	3,920.00	1,715.00	756.00	44.08%	2010 年 4 月 1 日	中国农业银行 兴宁市支行	225.51
10、丰顺县增顺机械工程有限公司 年产 120 万方混凝土搅拌 站项目	是	3,920.00	735.00	490.29	66.71%	2010 年 9 月 15 日	中国工商银行 丰顺县支行	0.23
11、陆河县塔牌混凝土有限公司 年产 120 万方混凝土搅拌站 项目	是	3,920.00	833.00	587.48	70.53%	2010 年 7 月 21 日	中国农业银行 陆河县支行	0.63
12、揭阳市新粤塔混凝土有限公 司年产 120 万方混凝土搅拌 站项目	否	3,920.00	2,009.00	2,009.37	100.02 %	2010 年 8 月 21 日	中国建设银行 揭阳经济开发 区支行	0.01
13、武平县塔牌混凝土有限公 司	是		3,000.00	2,090.85	69.70%	2012 年 4 月 1 日	中国建设银行 蕉岭县支行	13.11
14、全南县鼎盛混凝土有限公 司	是		1,600.00	1,477.09	92.32%	2011 年 9 月 1 日	中国工商银行 蕉岭支行	16.82
15、漳州塔牌混凝土构件有限 公司	是		3,850.00	3,418.76	88.80%	2013 年 5 月 31 日	中国农业银行 蕉岭支行	440.56
合 计		63,280.00	32,378.00	26,904.47				

## （二）变更原募投项目募集资金用途的原因

原募投项目的确定是建立在我国的城市化进程不断向前推进，商品混凝土在全国大中城市得到了迅速发展和推广应用，混凝土搅拌站得到高速发展。现由于募投项目当地的市场形势变化及制造成本的大幅上升，原募投项目可转债募集资金剩余资金：63,000（募集资金总额）-15,140（12个项目已完成投资）-8,298（12个项目后续投资）-490（增加兴宁项目）-3,000（增加武平项目）-1,600（收购全南项目及后续投资）-3,850（增加漳州管桩项目）=30,622 万元，原计划用于继续在塔牌水泥市场覆盖范围兴建、收购、兼并或合资合作兴建混凝土搅拌站生产线，现拟变更该笔募投项目可转债募集资金剩余资金用于建设鑫达 200 万吨粉磨站，项目总投资金额为 28,438 万元（不含土地购置费用），拟投入募集资金 25,000 万元，剩余部分以自有资金解决。具体原因如下：

1、受市场竞争激烈及总体需求下降的影响，混凝土实际销量情况差：由于混凝土搅拌站的进入门槛较低，各目标市场均有众多混凝土搅拌站，导致产能过剩、竞争异常激烈；同时，受房地产行业宏观调控的累积影响，房地产开工率下降导致商品混凝土市场总体需求量大幅下滑，进一步压缩了商品混凝土市场空间，使得各募投项目实际销量远未达到原来编制项目可行性研究报告时的计划销量。2012 年，已投入运营的募投项目销量完成率仅有 20.63%，这也导致固定费用分摊至单位成本较高。

2、混凝土制造（销售）成本上升，且高于价格上涨幅度：受河沙、碎石等材料价格的上涨以及产销量较低导致固定费用分摊至单位成本较高的影响，制造（销售）成本较原来编制项目可行性研究报告时上升了 23.49%，虽然销售价格也上升 13.85%，但不足于覆盖成本上升幅度，导致大部分募投项目出现了亏损。

## 三、新募投项目情况说明

鑫达 200 万吨粉磨站，项目建设场地位于广东省蕉岭县文福镇华山水泥有限公司厂区内，项目采用先进的高效粉磨技术，建设一条从熟料输送到水泥包装、散装出厂系统，以及必要的辅助生产设施的 200 万吨/年水泥粉磨生产线，年产水泥 200 万吨；水泥产品品种及比例预计如下：普通硅酸盐水泥(P.O 42.5)：120

万吨/年(60%); 复合硅酸盐水泥 (P.C32.5): 80 万吨/年(40%)。水泥散装比例: 70%; 水泥包装比例: 30%

### (一) 项目基本情况和投资计划

公司蕉岭鑫达水泥有限公司拟新建 200 万吨/年的水泥粉磨系统, 建成投产后年产水泥 200 万吨; 项目总投资 28,438 万元 (不含土地购置费用), 其中: 固定资产投资 25,940 万元、贷款利息 498 万元、流动资金投资 2,000 万元。项目拟分两期投入募集资金 25,000 万元, 其中第一期投入 21,000 万元、第二期投入 4,000 万元, 不足部分以自有资金解决。

本项目建设期为约 1 年, 建设资金在建设期按计划投入。

### (二) 项目可行性分析

1、本项目在广东省梅州市建设一年产 200 万吨的水泥粉磨站, 符合国家产业政策和水泥工业“控制总量、淘汰落后、发展先进、调整结构”的基本方针, 而通过本项目的实施促进了地区水泥结构的调整; 符合广东省国民经济建设高速发展和广东省水泥生产布局的需要; 同时将带动地方第三产业和房地产的发展, 从而带动地方经济的发展; 建成后将主要生产高标号的优质水泥, 将提高公司的水泥产品市场份额, 同时实现公司加大拓展内地市场及积极参与内地经济建设的要求也是公司继续壮大发展的明智选择。

2、本项目采用先进的国产辊压机和圈流磨组成的预粉磨系统, 项目采用的生产技术先进、可靠。本项目主要原材料、交通、水、电等建设条件良好, 项目的建设将可充分利用当地丰富的石灰石、粉煤灰等资源, 熟料在质量和数量上都有保障; 项目用地利用华山水泥有限公司 (已淘汰的立窑企业) 闲置土地。项目建成投产可年生产水泥 200 万吨, 税前项目投资财务内部收益率 19.93%, 全投资静态投资回收期为投产后 5.88 年。

3、鑫达 200 万吨粉磨站项目选址在广东省蕉岭县文福镇华山水泥有限公司厂区内, 厂址位于 205 国道以西约 600m 处, 由项目所在地经 205 国道可就近通往闽南、赣东南、粤东北地区。另外, 项目所在地距天汕高速公路蕉岭文福出口约 4km。工厂原材料及成品运输具有良好的公路运输条件。

项目详情见《广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站技改工程可行性研究报告》。

综上所述，本项目符合国家产业政策，产品市场前景较好，技术、环境、经济均是可行的。

### **（三）风险提示**

#### **（1）环保政策风险**

该项目可行性论证中充分考虑了环保因素，并已取得梅州市环境保护局《关于广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站技改工程环境影响报告书的审批意见》（梅市环审[2013]34 号），批文同意蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨粉磨站技改项目建设。但随着全民环保意识的增强及循环经济、可持续发展战略的深入执行，国家和地方政府可能制订更严格的环保规定，对环境的影响评价产生不确定性影响。公司将加强环境保护监测工作，切实做好环境保护工作。

#### **（2）市场风险**

公司主营水泥生产与销售，新上项目仍为水泥粉磨项目，项目建成顺利投产后，将增加水泥产能 200 万吨/年，公司水泥产能相对目前 1080 万吨/年将提高 18.5%。水泥行业与宏观经济运行情况密切相关，与固定资产投资规模、城市化进程、基础设施建设、房地产市场、竞争对手等因素的综合影响对公司发展深远且重大。因此，宏观经济政策及市场环境的变化，对该项目的影响存在不确定性。

#### **（3）投资风险**

该项目预计总投资为 28,438 万元，主要为固定资产投资，投资额度较大，而项目的经济效益回报分析数据部分来自预测和估算，未来经济增长和市场变化均对项目经济效益存在不确定性，项目投资存在一定的风险。

### **（四）项目经济效益分析**

项目计算期为 18 年，其中建设期约 1 年，生产期 17 年。项目投产后第一年即达到设计能力，即年产水泥 200 万吨。

项目总投资为 28,438 万元，其中：建设投资 25,940 万元，建设期利息 498



万元，流动资金 2,000 万元。

预计项目生产经营期正常年度利润总额为 3,579 万元，所得税前项目投资财务内部收益率 19.93%，所得税后项目投资财务内部收益率 16.03%，项目资本金财务内部收益率 18.79%，全投资静态投资回收期为投产后 5.88 年。

#### 四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募投项目的意见

(一) 公司独立董事发表独立意见认为：公司本次变更部分募集资金用途符合项目建设的实际情况，有利于增强公司持续盈利能力，符合公司及全体股东的利益；公司拟变更该笔可转债募集资金剩余资金中的 2.5 亿用于建设蕉岭鑫达水泥有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站技改工程项目不存在损害股东利益的情形。

公司本次变更部分募集资金用途已经公司董事会审议通过，尚须公司股东大会审议批准，审批程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等的合规性要求。我们对上述变更部分募集资金用途无异议并同意将相关议案提交公司股东大会审议。

(二) 公司监事会经认真审议后认为：公司本次变更公司可转换公司债券部分募集资金用途是基于公司长远战略布局，符合公司的整体利益和发展规划，对于促进公司发展具有积极的作用；本次变更公司可转换公司债券部分募集资金用途，没有违反中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定，未发现损害中小股东利益的情况，符合国家产业政策及其他法律、法规和规章的规定。

公司本次变更公司可转换公司债券部分募集资金用途的相关议案已经公司第三届董事会第二次会议审议通过，并将该议案提交股东大会审议决定，其程序是合法、合规、有效的，不存在损害公司利益和股东利益的情况。监事会同意公司本次变更部分募集资金用途的事项。

(三) 公司保荐机构第一创业摩根大通证券有限责任公司（以下简称“一创摩根”）发表核查意见认为：塔牌集团本次关于变更公司可转换公司债券部分募集资金用途的事项，已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券

交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关规定。公司本次变更募集资金用途，符合公司及全体股东的利益，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。一创摩根对塔牌集团本次变更可转换公司债券部分募集资金用途事项无异议。

## 五、备查文件

- 1、公司第三届董事会第二次会议决议；
- 2、公司第三届监事会第二次会议决议；
- 2、独立董事关于变更公司可转换公司债券部分募集资金用途的独立意见；
- 3、监事会关于变更公司可转换公司债券部分募集资金用途的审核意见；
- 4、. 第一创业摩根大通证券有限责任公司关于广东塔牌集团股份有限公司变更可转换公司债券募集资金用途的核查意见；
- 5、《广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产200万吨水泥粉磨站技改工程可行性研究报告》；
- 6、广东省经济和信息化委员会《关于广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产200万吨水泥粉磨站技改项目核准的批复》（粤经信技改[2013]1359号）；
- 7、梅州市环境保护局《关于广东塔牌集团股份有限公司蕉岭鑫达水泥有限公司年产200万吨水泥粉磨站技改工程环境影响报告书的审批意见》（梅市环审[2013]34号）。

广东塔牌集团股份有限公司董事会

二〇一三年六月五日