

**沧州明珠塑料股份有限公司**  
**前次募集资金使用情况**  
**鉴证报告**

中喜专审字[2008]第 01181 号

**中喜会计师事务所有限责任公司**

报告日期：二〇〇八年八月十八日

# 关于沧州明珠塑料股份有限公司 前次募集资金使用情况鉴证报告

中喜专审字[2008]第 01181 号

沧州明珠塑料股份有限公司董事会：

我们接受委托，对后附沧州明珠塑料股份有限公司（以下简称“贵公司”）截至 2008 年 6 月 30 日止的前次募集资金使用情况报告进行了鉴证。按照中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]500 号《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制该前次募集资金使用情况报告，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是贵公司董事会的责任。我们的责任是在根据《中国注册会计师其它鉴证业务准则第 3101 号-历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》实施鉴证工作的基础上提出鉴证结论。

我们按照《中国注册会计师其它鉴证业务准则第 3101 号-历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对上述前次募集资金使用情况报告是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括实地观察、抽查会计记录等我们认为必要的审核程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，贵公司的上述前次募集资金使用情况报告中有关前次募集资金使用的信息已按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制，并在所有重大方面反映了截至 2008 年 6 月 30 日贵公司前次募集资金使用情况。

本专项报告仅供贵公司为非公开发行股票之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本专项报告作为贵公司申请非公开发行股票所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

中国注册会计师：高桂玲

中喜会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：祁卫红

中国·北京

二〇〇八年八月十八日

# 沧州明珠塑料股份有限公司

## 董事会关于前次募集资金使用情况报告

本公司董事会按照中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]500号《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的要求，对本公司截至2008年6月30日止的前次募集资金使用情况报告如下：

### 一、前次募集资金的数额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]168号文核准，沧州明珠塑料股份有限公司（以下简称“公司”）于2007年1月10日在深圳证券交易所首次向社会公开发行人民币普通股股票1,800万股，每股发行价为10.16元。截至2007年1月16日，公司实际募集资金总额为182,880,000.00元，扣除相关发行费用后的募集资金净额为168,170,000.00元，上述资金已于2007年1月16日到位，并经中喜会计师事务所有限责任公司中喜验字[2007]第01003号验资报告验证。

### 二、前次募集资金的管理、存储情况

#### （一）前次募集资金管理情况

公司在收到募集资金后，为规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者利益，制定了《沧州明珠塑料股份有限公司募集资金管理办法》。根据该《办法》规定，公司对募集资金采用专户存储制度，在中国银行股份有限公司沧州市解放路支行、沧州市商业银行气象支行设立募集资金专用账户，专款专用。公司及保荐机构方正证券有限责任公司分别与中国银行股份有限公司沧州市解放路支行、沧州市商业银行气象支行签订了《募集资金三方监管协议》，授权保荐代表人可以随时到募集资金开户银行查询募集资金专用账户资料，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督。

#### （二）前次募集资金存储情况

截至2008年6月30日累计使用募集资金15,570.76万元，公司2008年6月30日募集资金专户余额为65.40万元。募集资金的存储具体情况如下：

单位：元

| 存放银行               | 银行帐号               | 初始存放金额         | 截止 2008 年 6 月 30 日余额 |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------------|
| 中国银行股份有限公司沧州市解放路支行 | 72304357728093001  | 168,170,000.00 | 500,179.15           |
| 沧州市商业银行气象支行        | 602012011000000139 |                | 153,779.62           |
| 合计                 |                    | 168,170,000.00 | 653,958.77           |

### 三、前次募集资金实际使用情况

#### (一) 前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

截止 2007 年 1 月 16 日本公司募集资金到位前,公司已向募集资金投资项目累计投入 2,733.71 万元。具体投入情况如下:

单位：万元

| 项 目                                    | 实际投入金额   | 实际投入时间                 |
|--|----------|------------------------|
| 聚乙烯 (PE) 燃气、给水用管材管件技术改造项目              | 2,069.01 | 2004 年 1 月—2005 年 12 月 |
| 年产 1.5 万吨 HDPE 双壁波纹管 (大口径排水排污管) 技术改造项目 | 664.70   | 2004 年 1 月—2004 年 12 月 |
| 年产 4,100 吨微型通信导管技术改造项目                 | 0.00     |                        |
| 合计                                     | 2,733.71 | -                      |

募集资金到位后,公司按照首次公开发行股票招股说明书中披露的情况,用本次募集资金置换了预先投入的资金共计 2,733.71 万元,已通过法定程序并按照规定进行了公告。

#### (二) 前次募集资金使用情况

##### 1、前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 募集资金总额：18288.00      |                                 |                                 |           |           |         | 已累计使用募集资金总额：15570.76 |           |         |                     |                           |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|-----------|---------|----------------------|-----------|---------|---------------------|---------------------------|
| 变更用途的募集资金总额：5477.28  |                                 |                                 |           |           |         | 各年度使用募集资金总额：15570.76 |           |         |                     |                           |
| 变更用途的募集资金总额比例：29.95% |                                 |                                 |           |           |         | 2007年：9104.17        |           |         |                     |                           |
|                      |                                 |                                 |           |           |         | 2008年1—6月：6466.59    |           |         |                     |                           |
| 投资项目                 |                                 |                                 | 募集资金投资总额  |           |         | 截止日募集资金累计投资额         |           |         |                     | 项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度) |
| 序号                   | 承诺投资项目                          | 实际投资项目                          | 募集前承诺投资金额 | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额  | 募集前承诺投资金额            | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额  | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 |                           |
| 1                    | 聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件技术改造项          | 聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件技术改造项          | 11380.00  | 11380.00  | 7564.69 | 11380.00             | 11380.00  | 7564.69 | -3815.31            | 2008年12月                  |
| 2                    | 年产1.5万吨HDPE双壁波纹管（大口径排水排污管）技术改造项 | 年产1.5万吨HDPE双壁波纹管（大口径排水排污管）技术改造项 | 4985.00   | 4985.00   | 2528.79 | 4985.00              | 4985.00   | 2528.79 | -2456.21            | 2008年12月                  |
| 3                    | 年产4,100吨微型通信导管技术改造项             | 收购东塑集团持有东鸿公司73%的股权              | 4971.00   | 5477.28   | 5477.28 | 4971.00              | 5477.28   | 5477.28 | 0.00                | 2008年4月                   |

注：东塑集团：本公司控股股东河北沧州东塑集团股份有限公司之简称，以下同；

东鸿公司：沧州东鸿包装材料有限公司之简称，以下同。

## 2、实际投资金额与承诺投资金额差异情况说明

### （1）聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件技术改造项

本项目预计总投资 11,380 万元，其中固定资产投资 8,140 万元，铺底流动资金为 3,240 万元。在募集资金到位前公司已经开工建设，截至 2007 年 1 月 16 日累计投入资金 2,069.01 万元。募集资金到位后，公司于 2007 年投入募集资金 4,519.19 万元，于 2008 年 1~6 月投入募集资金 976.48 万元。截至 2008 年 6 月 30 日，该项目累计使用募集资金 7,564.69 万元。

募集资金所投入项目与公司承诺一致，已投资金额占承诺投资额的 66.47%。由于该项目尚处于建设期，资金将根据项目的建设进度逐步投入。

### (2) 年产 1.5 万吨 HDPE 双壁波纹管（大口径排水排污管）技术改造项目

本项目总投资为 4,985 万元，其中固定资产投资 4,374 万元，铺底流动资金为 611 万元。在募集资金到位前公司已经开工建设，截至 2007 年 1 月 16 日累计投入资金 664.70 万元。募集资金到位后，公司于 2007 年投入募集资金 1,851.27 万元，于 2008 年 1~6 月投入募集资金 12.82 万元。截至 2008 年 6 月 30 日，该项目累计使用募集资金 2,528.79 万元。

募集资金所投入项目与公司承诺一致，已投资金额占承诺投资额的 50.73%。由于该项目尚处于建设期，资金将根据项目的建设进度逐步投入。

### (3) 年产 4,100 吨微型通信导管技术改造项目

本项目已变更为“收购东塑集团持有东鸿公司 73% 的股权”项目。详见“三、前次募集资金实际使用情况之（三）前次募集资金实际投资项目变更情况说明”。

### (三) 前次募集资金实际投资项目变更情况说明

公司原募集资金投资项目——年产 4,100 吨微型通信导管技术改造项目原计划总投资为 4,971 万元，其中固定资产投资 4,722 万元，铺底流动资金为 249 万元。由于市场环境及行业政策等发生变化及原材料聚乙烯价格上涨幅度较大且居高不下等原因，使得该项目难以取得预期投资回报。同时，公司可采用对现有通信管道设备进行技术改造的方法达到批量生产的目的，已无需引进高价进口设备。公司管理层经过详细论证后，变更了该部分募集资金用于收购控股股东东塑集团持有的东鸿公司 73% 的股权。此次变更部分募集资金投向，有利于公司利用东鸿公司已有的具有较好发展前景的产品、先进的设备和技术力量以及完善的市场布局，扩大自身的主营业务范围，增加新的利润增长点，提高抗风险能力，使募集资金尽早发挥效益，并降低投资风险。募集资金用于收购东鸿公司 73% 的股权涉及金额为 5,477.28 万元，占公司首次公开发行股票募集资金总额的比例为 29.95%。

此次收购严格履行了以下募集资金投向的变更和批准程序：2008 年 3 月 20

日公司召开了第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》及《关于收购沧州东鸿包装材料有限公司部分股权及关联交易的议案》，公司关联董事就收购东鸿公司 73% 股权的议案进行了回避表决，其余 4 位参会非关联董事审议并一致通过了本议案。2008 年 4 月 12 日公司召开 2007 年度股东大会，审议通过了上述议案，关联股东河北沧州东塑集团股份有限公司回避表决，关联交易决策程序合法、有效，符合相关法律、法规和公司章程的规定。

《沧州明珠关于变更部分募集资金投资收购沧州东鸿包装新材料有限公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2008—019 号）刊登在 2008 年 3 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

#### （四）使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况说明

1、2007 年 2 月 5 日经公司第二届董事会第九次会议决议通过，同意公司用 4,000 万元闲置募集资金补充流动资金，使用期限为 2007 年 2 月 6 日至 2007 年 8 月 5 日，已如期归还。

2、2007 年 7 月 27 日经公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司在上次用 4,000 万元闲置募集资金补充流动资金按期归还以后，继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用金额为 7,500 万元，补充流动资金使用期限为 6 个月，即从 2007 年 8 月 6 日至 2008 年 2 月 5 日，上述资金已于 2008 年 2 月 4 日如期全部归还。

3、2008 年 2 月 26 日经公司第三届董事会第七次临时会议决议通过，同意公司用 1,650 万元闲置募集资金补充流动资金，使用期限为 2008 年 2 月 27 日至 2008 年 8 月 26 日。截止 2008 年 6 月 30 日，已归还募集资金专用账户 380 万元，尚余 1,270 万元将按期全部归还。

除上述补充流动资金的情况外，本公司不存在临时将闲置募集资金用于其他用途的情况。

#### 四、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

##### 1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：万元

| 序号 | 实际投资项目<br>项目名称                   | 截止日投资项目累计产能利用率 | 达产年承诺效益     | 最近三年实际效益 |        |        | 截止日累计实现效益<br>(注1) | 是否达到预计效益 |
|----|----------------------------------|----------------|-------------|----------|--------|--------|-------------------|----------|
|    |                                  |                |             | 2005年    | 2006年  | 2007年  |                   |          |
| 1  | 聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件技术改造项目          |                | 5722.00     | --       | 330.61 | 328.13 | 658.74            | 否        |
| 2  | 年产1.5万吨HDPE双壁波纹管（大口径排水排污管）技术改造项目 |                | 1163.00     | --       | 68.67  | 70.89  | 139.56            | 否        |
| 3  | 收购东塑集团持有东鸿公司73%的股权               |                | 未承诺<br>预期收益 | --       | -      | -      | -                 | 注2       |

注1：效益指标系募集资金项目产生的利润总额，由于募集资金项目未独立核算，相关收益无法单独核算，根据财务核算的募集资金项目毛利，并对相关的营业税金及附加、管理费用和营业费用以全部产品的收入为权重进行分摊得出。

注2：东鸿公司目前生产经营情况良好，2008年上半年经审计的净利润为905.98万元，公司按其所持73%的股权比例享有的权益为661.37万元。

##### 2、报告期内未达到预计效益的说明

公司于2004年即开始自筹资金陆续投入进行项目建设，截止2007年1月募集资金到位前已累计投入2,733.71万元，募集资金到位后，公司按照首次公开发行股票招股说明书中披露的情况，用募集资金对预先投入部分进行了置换。2007年3月开始公司逐步使用募集资金继续项目的投入与建设，截止2008年6月末，聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件技术改造项目的资金投入进度为66.47%，年产1.5万吨HDPE双壁波纹管（大口径排水排污管）技术改造项目的资金投入进度为50.73%。目前上述两个项目仍处于建设期，未全部达产。

在项目逐步建设并逐步投产的过程中，公司生产规模逐步扩大，市场品牌 and 产品质量得到不断提升，客户群日趋稳定并逐步扩大，但公司各募集资金项目均属于与燃气、市政、水利、公路、铁路、电力等公用建设密切相关的投资项目。募集资金到位后，公司面临的市场环境有所改变，持续受到国家宏观调控、固定资产投资结构性调压、货币政策收紧、市场竞争激烈以及原材料价格上涨、银行

贷款利率不断提升等不利因素的影响，提高了募集资金投资项目相关产品经营成本，造成产品毛利率有所下降、销售费用有所增加，市场拓展受到了较大影响。在这种情况下，公司的募集资金投资项目达产时间和经营目标也不得不延后，各项目实现的收益在一定时间内与招股说明书的预计达产年目标还有差距。

针对上述情况，公司对募集资金投资项目进行了调整：（1）为使募集资金能得到有效率地使用，尽早发挥效益并降低投资风险，公司将“年产 4,100 吨微型通信导管技术改造项目”变更为“收购控股股东东塑集团持有的东鸿公司 73% 的股权”，增加了公司新的利润增长点，提高了抗风险能力。（2）受市场环境变化和资金限制影响，公司将“聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件技术改造项目”和“年产 1.5 万吨 HDPE 双壁波纹管（大口径排水排污管）技术改造项目”的计划投入完成时间由 2008 年 3 月调整至 2008 年 12 月。

另外，公司关键生产设备为挤出机，其挤出量直接影响公司的生产能力，由于公司产品品种、规格繁多，为满足用户不同规格的需求要频繁更换芯模、模具，一定程度上影响了生产效率，导致实际生产能力未达到设计产能。公司将不断加大技术改造力度，通过合理安排生产和布局，进一步提高现有生产线的生产效率，努力使实际生产能力达到设计产能。

由于国内经济宏观调控力度加大、金融货币政策的从紧，尤其是国际市场原油价格上涨带来的各种原辅材料价格上涨等因素，市场竞争日趋激烈，行业内塑料管材生产企业生产成本上升、利润率下降，使得塑料管材行业于 2007 年出现了新一轮的洗牌和整合。部分规模小、管理差、技术落后的生产企业已经停产倒闭或正面临倒闭，但也给本公司这种生产规模较大、管理较好、技术领先、产品质量和市场品牌形象好的生产企业带来更大的发展机会。公司将抓住这次行业整合时机，一方面精细化管理，降低经营成本，提升产品竞争力，一方面积极抢占市场，拓展募集资金项目产品的市场广度与深度，为今后达到良好的经济效益目标打下基础，实现公司稳定、健康、持续的发展。

## 五、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况说明

本公司募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容一致。

## 六、尚未使用的募集资金情况

截至 2008 年 6 月 30 日,公司累计使用募集资金 155,707,605.03 元,公司 2008 年 6 月 30 日募集资金专户余额为 653,958.77 元,加上补充流动资金尚未归还的 12,700,000.00 元,总计 13,353,958.77 元,为尚未使用的募集资金 12,462,394.97 元和存款利息收入 891,563.80 元,占前次募集资金总额 182,880,000.00 元的 7.30%。

沧州明珠塑料股份有限公司董事会

2008 年 8 月 18 日