

证券代码：002601

证券简称：龙蟒佰利

上市地点：深圳证券交易所

# 龙蟒佰利联集团股份有限公司

Lomon Billions Group Co., Ltd

(注册地址：河南省焦作市中站区冯封办事处)



龍蟒佰利聯  
**Lomon Billions**

## 2020 年度非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告（修订稿）

二零二零年十一月

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，龙蟒佰利联集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟通过非公开发行 A 股股票（以下简称“本次非公开发行”或“本次发行”）的方式募集资金。公司董事会对本次非公开发行募集资金运用的可行性分析如下：

## 一、本次募集资金的使用计划

本次发行募集资金总额不超过 226,480.00 万元（含 226,480.00 万元），在扣除相关发行费用后的募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	募集资金投资金额
1	年产 20 万吨氯化法钛白粉生产线建设项目	174,922.00	150,000.00
2	补充流动资金	76,480.00	76,480.00
	合计	<b>251,402.00</b>	<b>226,480.00</b>

在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入资金总额，不足部分将由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

公司董事会可根据股东大会的授权，根据项目的实际需求，对上述募投项目进行调整以及对上述项目的募集资金投入方式、投入顺序和金额进行适当调整。本次发行募集资金投资项目拟通过子公司实施的，将以增资、借款等合法方式投入子公司，具体投入方式由公司根据实际情况确定。

## 二、本次募集资金投资项目情况及可行性分析

### （一）年产 20 万吨氯化法钛白粉生产线建设项目

#### 1、项目基本情况

项目实施主体：控股公司禄丰新立钛业有限公司

项目投资总额：174,922.00 万元

募集资金投资金额：150,000.00 万元

项目建设周期：2 年

项目建设内容：新建年产 20 万吨氯化法钛白粉生产线，产品为金红石型钛白粉。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 国家鼓励氯化法钛白粉生产工艺

氯化法钛白粉生产工艺是国家产业结构调整指导目录中鼓励的化工项目之一，符合《国家产业结构调整目录（2019 年本）》中“第一类鼓励类；十一、石油化工；7、水性木器、工业、船舶涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产；单线产能 3 万吨/年及以上、并以二氧化钛含量不小于 90% 的富钛料（人造金红石、天然金红石、高钛渣）为原料的氯化法钛白粉生产”。

### (2) 项目实施有利于我国钛白粉行业的升级发展

2019 年中国钛白粉产量已达 318 万吨，其中氯化法钛白粉占比为 6.57%，在国际上氯化法产量占比在一半以上，居完全主导地位。我国钛白粉行业产能结构性过剩，项目实施能够提升国内钛白粉的先进产能，有助于行业转型升级。

### (3) 项目的实施有利于公司优化产品结构，提升市场竞争力

2019 年公司氯化法钛白粉产量 7.47 万吨，占公司钛白粉总产量比例 11.86%，占全国氯化法钛白粉总产量 20.90 万吨的 35.74%，远低于科慕、科斯特等国际巨头氯化法钛白粉占比。

公司已拥有多条氯化法钛白粉生产线，仍无法满足市场对高端金红石型钛白粉的需求，通过本项目的实施，公司扩大氯化法产能，调整公司产品结构，进一步提高市场竞争能力。

## 3、项目可行性

### (1) 公司多条氯化法生产线已投产，具有足够的技术储备及生产经验

公司为国内唯一一家同时掌握大型硫酸法和沸腾氯化法两种钛白粉生产工艺全流程的行业龙头，近年来在氯化法钛白粉生产线的引进、建设和生产过程中积累了大量的专利技术和产品储备，掌握和拥有关键生产技术并具有建设氯化法

钛白粉生产项目经验和能力。

本项目是在消化、利用现有生产技术的基础上建设，公司雄厚的技术开发实力、成熟的生产工艺技术和严格的质量控制体系，为项目连续运转和产品的质量稳定提供了可靠的保障。

#### (2) 公司拥有丰富的管理经验

公司自 1988 年筹建首条钛白粉生产线起，一直致力于钛白粉的研发、生产、销售，现钛白粉产能规模居亚洲第一，公司的经营管理团队具有长期的从业经历和丰富的行业经验。除经营管理团队外，公司还培养了一批业务精通、能力突出、经验丰富的业务骨干。项目实施主体禄丰新立钛业有限公司也具有多年的钛系列产品的生产和研发经验，具备完善的企业内部管理制度及流程体系。

#### (3) 公司深耕市场多年，熟知市场需求

公司作为国内领先的钛白粉生产企业，与国际涂料、塑料、造纸、油墨等行业巨头建立了良好的合作关系，与国内外众多下游客户建立了长期供货协议，公司产品得到了下游知名客户的高度认可，也与下游知名客户建立了相互信赖的业务关系。

公司与知名钛白粉客户之间稳定的合作关系，使得公司可充分了解市场的最新需求。公司经营管理团队长期的从业经历和丰富的行业经验也可使得公司对行业及产品的发展方向具有前瞻性的把握能力。

#### (4) 氯化法钛白粉前景广阔

氯化法钛白粉因其产品质量优异，在中国市场一直保持畅销态势，供不应求。除本公司外，目前国内氯化法钛白粉生产企业仅有中信钛业等少数几家，且规模最大不超过 10 万吨，高档氯化法钛白粉一直处于短缺状态，每年国内需求的高档氯化法钛白粉很大一部分依赖进口。本项目采用先进的氯化法钛白粉生产工艺，项目产品全部为高档氯化法钛白粉。

### 4、项目报批事项

截至本报告披露日，本项目已在禄丰县发展和改革局完成建设项目备案（项

目代码：2019-532331-26-03-005225)，并已取得楚雄州生态环境局准予行政许可决定书（楚环许准〔2020〕13号）。

## （二）补充流动资金

### 1、项目基本情况

公司拟将本次非公开发行股票募集资金中 76,480.00 万元用于补充流动资金。

### 2、项目实施的必要性和可行性

近年来，公司业务规模不断扩大，经营发展稳中有进，目前公司主要采取间接融资方式筹集资金，扩大经营规模及上下游并购主要依赖银行借款，导致负债率逐年增高。钛白粉行业属于资本密集型行业，公司日常经营、生产线新建或维护升级、技术研发、市场营销等环节均需要雄厚的资金实力作为支撑。

通过本次发行补充流动资金，为公司重要日常经营活动和发展提供有力保障，提高公司的抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，推动公司持续稳定的经营。

## 三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目成功实施后，公司将进一步改善现有产品结构，提升产品附加值，增强市场竞争力和抗风险能力；本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司转型升级及战略发展的需要，有利于公司把握行业发展趋势和市场机遇，实现公司生产规模化、精益化，有利于提高市场占有率，增强公司核心竞争力和持续盈利能力。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有一定下降，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。

## 四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，具有良好的市场前景和经济效益。募集资金数量与公司的现有业务规模、实际资金需求、管理层资金运用能力和公司整体战略发展方向基本匹配，项目实施后，将有利于公司把握行业发展趋势和市场机遇，进一步强化公司竞争优势，符合本公司及全体股东的共同利益。本次非公开发行募集资金是必要且可行的。

龙蟒佰利联集团股份有限公司董事会

2020年11月6日