

山东龙泉管道工程股份有限公司
非公开发行股票募集资金使用可行性报告
（修订稿）

一、募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）不超过 52340.82 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	募集资金拟投入额 （万元）
1	辽宁分公司PCCP生产线建设项目	33000	29865.13
2	河北分公司PCCP生产线建设项目	20000	19275.69
合计		53000	49140.82

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决，为了及时把握市场机遇，在募集资金到位前，公司以银行贷款或自有资金先行用于上述项目的建设，待募集资金到位后，公司将以募集资金对前期投入的资金进行置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）辽宁分公司 PCCP 生产线建设项目

1、项目基本情况

2012 年 10 月，公司成功中标中国某大型输水工程 PCCP 供货项目，并与业主签订了《中国某供水工程 PCCP 管材采购第六标段管材采购合同书》，合同总金额 13.96 亿元，为我国有史以来单标段金额最大的供货项目，产品为 DN3400-3800 的大口径 PCCP 管材。

根据上述合同规定，同时公司考虑到该项目主体工程完成后沿线城市配套供水项目的实施，并进一步开发东北地区 PCCP 输水管市场，拟在辽宁省阜新市建设“辽宁分公司 PCCP 生产线建设项目”。

该项目为固定资产投资，包括生产厂房建设、生产设备购置、实验、仓储设施建设、办公设备购置及铺底流动资金等方面，项目总投资为 33000 万元，其中：建设投资 31318 万元，铺底流动资金 1682 万元。

该项目建设完成达产后，年生产规模 DN3600PCCP 60Km。

2、项目经济效益分析

本项目建成后，达产年经营收入 43326 万元，利润总额 6849 万元。

3、项目建设的可行性与必要性

辽宁是公司长期以来重点开发和培育的区域市场之一，公司通过成功实施辽宁大伙房水库输水（二期）工程、辽宁大伙房水库应急入连工程、辽宁省丹东市三湾水利枢纽及输水工程和阜新市引白工程等大型工程的 PCCP 输水管供货项目，确立了公司在辽宁省输水管市场的重要地位，并凭借多年来积累的竞争优势与技术实力，于 2012 年 10 月一举中标辽宁省某供水工程金额最大的标段，合同总金额达 13.96 亿元。根据合同规定，公司须在阜新市业主提供的场地建设新的 PCCP 生产线，以满足口径达 3.4m-3.8m 的大口径管材的生产与供货。

同时，“辽宁分公司 PCCP 生产线建设项目”还进一步考虑了该项目主体工程完成后沿线城市配套输水管项目，并进一步深入开发东北地区其他市场。

辽宁省地处温带大陆性季风气候区，境内主要江河有辽河、浑河、太子河、大辽河、绕阳河、大凌河和鸭绿江。全省水资源总量多年平均值 342 亿立方米，在全国排 21 位。人均水资源为 860 立方米，仅为全国平均水平的 1/3 左右，是北方严重缺水省份之一。

根据 2011 年 2 月 11 日中共辽宁省委、省政府关于贯彻落实《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》的实施意见，辽宁省将加大公共财政对水利的投入，力争今后 10 年全社会水利年平均投入比 2010 年高出一倍，到 2015 年完成三湾、锦凌、青山、猴山、关山二、大雅河、三道湾等水利枢纽工程；加快建成大伙房水库输水受水地区配套管网及应急入连工程；建成辽西北供水、长海县

跨海引水、观音阁水库输水等 6 项输配水工程，年均调配生态用水 10 亿立方米以上；推进辽西北供水配套工程前期工作，适时开工建设。大力推进中水回用；积极兴建小型水利设施，全面解决缺水城镇、人口较集中乡村的供水问题。力争通过 5 年到 10 年努力，基本建成“东水济西”水资源配置格局和高效利用体系。辽宁省是我国振兴东北老工业区的主要省份之一，水利等基础设施的建设仍将是这些省份“十二五”规划的重要组成部分，输水、引水工程对管道产品的需求持续旺盛。

综上，从公司的市场开拓与市场需求前景来看，实施该项目是必要、可行的。公司现已取得阜新蒙古族自治县对外贸易经济合作局《关于 PCCP 生产线建设项目的评审意见》（阜蒙外经贸发[2012]65 号），并已取得辽宁省环境保护厅对《山东龙泉管道工程股份有限公司辽宁分公司 PCCP 生产线建设项目环境影响报告表》的评审意见（辽环审表[2013]84 号）。

（二）河北分公司 PCCP 生产线建设项目

1、项目基本情况

多年来，公司积极开拓华北地区的 PCCP 市场，在成功实施北京张坊引水工程、沧州东部地区供水工程 PCCP 供货项目的基础上，并经长期的市场调研、项目跟踪与前期准备，拟在河北省邢台市邢台县建设“河北分公司 PCCP 生产线建设项目”，以扩大公司 PCCP 产品生产规模，深入开发以河北为核心的华北区域市场。

该项目为固定资产投资，包括生产厂房建设、生产设备购置、办公楼建设、办公设备购置及铺底流动资金等方面，项目总投资为 20000 万元，其中：建设投资 17483 万元，铺底流动资金 2517 万元。

该项目建设完成达产后，年生产规模 PCCP 100Km。

2、项目经济效益分析

本项目建成后，达产年经营收入 29330 万元，利润总额 5467 万元。

3、项目建设必要性和可行性

河北是我国南水北调工程的主要受水区域，根据《河北省南水北调配套工程规划》，河北省将投资 323 亿元建设南水北调配套工程，构建以“两纵六横十库”

为骨架的供水网络体系，建设 5 条跨市干渠、101 条支渠、113 座水厂及 27 座调蓄工程，届时石家庄、邯郸、邢台、保定、廊坊、沧州、衡水 7 个区市，88 个县（市），15 个工业区和 2 个农场都将用上南水北调的水。同时，还将结合城市供水渠（管）线就近解决 451 万人饮用高氟水问题，并为白洋淀等湿地补水。

“十二五”期间，河北省南水北调配套工程即将开工建设的项目主要有邢清干渠（邢台-清河）、保沧干渠（保定-沧州）、衡水供水配套工程、邯郸供水配套工程、石家庄供水配套工程等，根据公司长期跟踪调研，仅上述项目所需 PCCP 输水管线约为 770 公里左右。

根据《河北省水利改革发展“十二五”规划》，“十二五”期间，河北省将在全力推进配套工程建设的同时，还将加快实施引黄工程，完善现有引黄入冀工程，重点解决大浪淀、衡水湖用水和邢台东南部、衡水南部、沧州中东部农业用水；全力推进引黄入冀补淀工程建设，重点解决白洋淀的生态用水和邯郸东部、邢台中东部、衡水西部、沧州西部及廊坊东南部的农业用水。实施一批引黄调蓄工程。到 2015 年，力争实现年引黄入境水量 10 亿立方米。另外，还将推进重点城市和重点区域供水工程建设。进一步提高城市供水系统的安全性，提高应对供水安全危机事件处置能力。唐山、秦皇岛、沧州沿海地区，实施引滦入唐除险加固工程、曹妃甸、南堡、丰润、乐亭供水工程；加快建设引青济秦工程与石河水库连接线工程，补充石河水源的不足；积极推进滦河水资源再分配；完善大浪淀水库和杨垓水库连通工程，提高渤海新区供水保证率。环首都经济圈，保定、廊坊市建立以长江水为主水源，以水库和现有地下水源作为补充和备用水源的城市供水体系。承德市加快双峰寺水库建设，解决其供水问题。张家口市抓紧推进乌拉哈达水库前期工作，解决供水水源单一的问题。冀中南经济区的石家庄、衡水、邢台、邯郸市现阶段主要利用现有供水设施，加大黄河水利用，南水北调实施后，建立以长江水为主水源，以水库和现有地下水源作为补充和备用水源的城市供水体系。

综上，河北省水利工程项目对 PCCP 管材的需求广阔，公司迫切需要在这一区域市场建立生产基地，以深入开发以河北为核心的华北地区市场，另外，公司在同行业中的竞争地位日益增强，技术实力及异地建厂经验丰富，并已对河北省的主要大型项目进行了长期深入的调研和跟踪，为公司实施“河北分公司 PCCP

生产线建设项目”奠定了基础，该项目是可行的。公司现已取得旭阳（邢台）工业聚集区管理委员会《关于 PCCP 生产线建设项目的评审意见》（旭阳工聚备字[2013]1 号），并已取得邢台市环境保护局对《山东龙泉管道工程股份有限公司河北分公司 PCCP 生产线建设项目环境影响报告表》的评审意见（邢环表[2013]29 号）。

山东龙泉管道工程股份有限公司

董事会

二零一三年十一月四日