

湖北凯龙化工集团股份有限公司 关于变更部分募集资金用途的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

湖北凯龙化工集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年1月26日召开的第六届董事会第二十五次会议、第六届监事会第十九次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，独立董事发表了意见，该议案尚需提交公司股东大会审议。现就有关事项公告如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）首次公开发行股票募集资金情况

经2015年6月24日中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1366号文核准，公司于2015年12月3日向社会公众公开发行人民币普通股20,870,000.00股，每股面值为人民币1.00元，发行价格为人民币28.68元，募集资金总额为人民币598,551,600.00元，扣除保荐及承销费、审计及验资费、律师费、信息披露费及印刷费、新股发行登记费及上市初费、印花税等发行费用合计人民币75,723,514.82元后，实际募集资金净额为522,828,085.18元。上述资金已于2015年12月3日全部到位并存入公司募集资金专户，并经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年12月3日出具的“众环验字（2015）010123号”《验资报告》审验。

（二）本次拟变更的部分募集资金投资项目概况

公司首次公开发行股票募集的资金，在扣除发行费用后分别投资于“年产6.25万吨硝酸铵扩能改造项目”、“工程爆破服务建设项目”、“技术中心扩建项目”、“金属材料爆炸复合建设项目”和“补充流动资金”。公司首次公开发行股票募集资

金投资项目及募集资金使用计划如下：

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额(万元)	调整后投资总额(万元)	截止 2017 年 12 月 31 日已使用募集资金(万元)	立项审批情况	备案情况
1	年产 6.25 万吨硝酸铵扩能改造项目	22,728.00	22,728.00	22,734.13	-	湖北省发改委登记备案证(项目编号: 2008088126130027)
2	工程爆破服务建设项目	4,083.00	4,083.00	990.87	经原国防科工委民爆局委爆字[2007]78号同意	荆门市发改委登记备案证(项目编号: 2008080026640013); 大悟县发改委登记备案证(项目编号: 2008092226640009) 荆门市发改委登记备案证(项目编号: 2013080226640066)
3	技术中心扩建项目	3,216.43	3,187.81【注 1】	119.54	-	荆门市发改委发登记备案证(项目编号: 2014080026640073)
4	金属材料爆炸复合建设项目	12,284.00	12,284.00	0.00	-	荆门市发改委发登记备案证(项目编号: 2014080026640072)
5	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	10,013.31	-	-
合计		52,311.43	52,282.81	33,857.85		

注 1: 公司公开发行股票实际募集的资金净额低于承诺投资部分的 28.62 万元, 公司将按招股说明书中承诺以自有资金补足

注 2: 年产 6.25 万吨硝酸铵扩能改造项目采用对子公司钟祥凯龙单方面增资的方式, 由钟祥凯龙实施。工程爆破服务建设项目的爆破服务建设内容由子公司凯龙工程爆破实施。

经公司第六届董事会第十三次会议、2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于拟终止实施部分募集资金用途的议案》, 公司决定终止工程爆破服务建设项目及金属材料爆炸复合建设项目, 上述两个项目原计划投入募集资金 16,367.00 万元, 占募集资金净额比例为 31.30%。根据公司经营情况及发展需要, 公司拟将原计划投入上述两个项目的募集资金用于投资“40 万吨/年水溶性硝基复合肥和 20 万吨/年缓控释复合肥生产线设计建设”项目, 实施主体为公司控

股子公司钟祥凯龙楚兴化工有限责任公司（以下简称“钟祥凯龙”），本次拟变更的募集资金金额为 15,376.13 万元，占公司募集资金净额的 29.41%。

本次募集资金投资项目的变更不构成关联交易。

2018 年 1 月 26 日，公司第六届董事会第二十五次会议、第六届监事会第十九次会议分别审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。本次变更部分募集资金投资项目事项尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施。

在完成此次项目变更之后，存放在湖北凯龙工程爆破有限公司（以下简称“凯龙爆破”）的募集资金将由凯龙股份利用自有资金置换出来，钟祥凯龙将针对 40 万吨/年水溶性硝基复合肥和 20 万吨/年缓控释复合肥生产线设计建设项目开设新的募集资金专项账户，并签署相应募集资金监管协议。

二、变更募集资金投资项目的原由

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、工程爆破服务建设项目

工程爆破服务建设项目包括两部分内容：一是年产 4,000 吨乳化炸药现场混装车及移动式地面制备站建设，二是增加爆破服务类设备及人员，建立实施爆破服务的能力。该项目 2007 年经原国防科工委民爆局委爆字[2007]78 号同意立项备案。项目部分设备已投入并开始使用，项目全部完成并达到预定可使用状态日期为 2017 年 6 月。项目实施主体为公司全资子公司湖北凯龙工程爆破有限公司。

本项目总投资 4,083 万元，其中建设投资为 1,994 万元，流动资金为 2,089 万元。具体如下：

项目名称	金额（万元）	项目构成比例（%）
一、建设投资		
工程费用：	1,737.00	42.54%
设备购置费	1,720.00	42.13%
安装工程费	17.00	0.42%
其他费用	109.00	2.67%
预备费	148.00	3.62%
小计	1,994.00	48.84%
二、流动资金	2,089.00	51.16%

总计	4,083.00	100.00%
----	----------	---------

根据可行性研究分析，项目建成后新增营业收入和净利润情况如下：

项目名称	新增营业收入 (万元)	新增净利润 (万元)
工程爆破服务建设项目	11,300.00	926.00

截止 2017 年 12 月 31 日，“工程爆破服务建设项目”实际投入 990.87 万元，募集资金专户余额为 194.37 万元（含利息），目前凯龙爆破将 3,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理，存放于产品专用结算账户中，并可随时赎回。

本项目累计已投入金额 990.87 万元、全部为固定资产投资，投入进度为 24.27%。购买的固定资产主要为生产设备，用于公司日常生产经营，根据《湖北凯龙化工集团股份有限公司截至 2017 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况报告》，2015 年度、2016 年度、2017 年度，本项目实现效益分别为 620 万元、507.26 万元、672.46 万元。

2、金属材料爆炸复合建设项目

金属材料爆炸复合建设项目拟新建年产 2.5 万吨金属材料爆炸复合生产线，新建建筑物、构筑物包括机加车间、起爆器材中转库、性能试验场、爆炸场地掩体及其他辅助公用工房。预定达到可使用状态日期为 2017 年 6 月。项目实施主体为湖北凯龙化工集团股份有限公司。

本项目总投资 12,284 万元，其中建设投资为 8,019 万元，流动资金为 4,265 万元。具体如下：

项目名称	估算投资 (万元)	构成比例 (%)
一、建设投资		
工程费用	6,595.00	53.68
建筑工程费	2,808.00	22.86
设备购置费	3,492.00	28.43
安装工程费	295.00	2.40
其他费用	830.00	6.76
预备费	594.00	4.84
小计	8,019.00	65.28
二、流动资金	4,265.00	34.72
合计	12,284.00	100.00

根据可行性研究分析，项目建成后新增营业收入和净利润情况如下：

项目名称	新增营业收入 (万元)	新增净利润(万元)
金属材料爆炸复合建设项目	25,000.00	2,616.00

截止 2017 年 12 月 31 日，“金属材料爆炸复合建设项目”实际投入 0 万元，未产生效益，募集资金专户余额为 88.56 万元（含利息）。目前公司将 12,800.00 万元闲置募集资金进行现金管理，存放于产品专用结算账户中，理财产品到期后将转入原有募集资金专户（其中 10,000.00 万元于 2018 年 1 月 22 日到期，2,800.00 万元将于 2018 年 5 月 24 日到期）。

（二）终止原募投项目的原因

公司终止工程爆破服务建设项目、金属材料爆炸复合建设项目的原因为：公司于 2016 年 12 月 14 日公告的《湖北凯龙化工集团股份有限公司关于拟终止实施部分募集资金投资项目的公告》。

三、新项目的具体内容

（一）项目基本情况

项目名称：40 万吨/年水溶性硝基复合肥和 20 万吨/年缓控释复合肥生产线设计建设项目

实施主体：钟祥凯龙楚兴化工有限责任公司

实施选址：本项目建设地点位于湖北荆门钟祥市双河镇江北工业园区，钟祥凯龙现有厂区内，钟祥凯龙已取得相应的土地使用权，无需新征土地

项目建设周期：24 个月

投资金额：67,811.04 万元（以本次拟变更的募集资金以及公司发行可转换公司债券¹募集资金投入，不足部分以自有资金投入）

¹公司计划公开发行可转换公司债券不超过 5.5 亿元人民币，其中 5.13 亿元用于“40 万吨/年水溶性硝基复合肥和 20 万吨/年缓控释复合肥生产线设计建设项目”，该事项已经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过，尚需股东大会审议，详见公司于 2018 年 1 月 26 日发布的《第六届董事会第二十五次会议决议公告》、《公司公开发行可转换公司债券预案》、《湖北凯龙化工集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

（二）项目资金具体构成

40 万吨/年水溶性硝基复合肥和 20 万吨/年缓控释复合肥生产线设计建设项目预计投资金额为 67,811.04 万元,其中建设投资(主要包括建设工程、设备购置及安装、固定资产其他费用、预备费等) 61,571.18 万元,铺底流动资金 6,239.86 万元。

（三）项目可行性分析

1、项目背景、可行性及必要性

（1）项目背景

1) 农业发展方向为新型肥料带来了广阔的市场空间

截止 2016 年末,我国耕地面积 20.24 亿亩,但人均耕地仅 1.46 亩左右,远低于世界平均水平,人多地少矛盾突出,近年来国内城镇化进程加快导致的国内农业人口比例降低和农村劳动力成本上升更进一步加剧了上述矛盾。同时,我国耕地基础地力偏低,化肥施用对粮食增产的贡献较大,大体在 40%以上,因此化肥是建设现代化农业的重要支撑,是关系国计民生的重要基础产业,对于促进粮食和农业生产发展有着不可替代的作用。

作为肥料生产和消费大国,目前我国化肥产能产量及消费量已居世界首位。然而我国肥料行业也面临着诸多亟需解决的问题,其中化肥利用率低下、化肥过量施用、盲目施用等问题突出。首先,虽然近年来我国化肥市场的复合化率呈稳步提升态势,肥料市场的结构性变化正在发生,但我国部分农民仍保持使用高含氮量、高浓度单质肥料的施肥习惯,2015 年我国的化肥复合化率约为 35%,相比国际上现代农业发展成熟的国家(如以色列为 90%、日本为 80%、欧洲为 65%等)仍处于较低水平;其次,目前我国化肥使用突出问题之一便是亩均施用量偏高,我国农作物亩均化肥用量 21.9 公斤,远高于世界平均水平(每亩 8 公斤),是美国的 2.6 倍,欧盟的 2.5 倍;最后传统人工施肥方式仍然占主导地位,化肥撒施、表施现象比较普遍,机械施肥仅占主要农作物种植面积的 30%左右。

化肥利用率低下、过度施肥以及施肥方式的不合理不仅造成我国肥料资源的浪费,提高农业生产成本,同时也会导致土壤板结、土壤盐渍化、有机质含量下

降、病虫害多发、水质污染等后果，对生态环境产生巨大破坏。

随着人民生活水平的提高和环保意识的增强，以及“人多地少”的矛盾存在，粗放式农业发展模式已不可持续，强调环境保护、专业化、高单位产出比的现代化农业发展模式是必然趋势。同时，随着我国土地流转的推进，种植专业户的数量在提升，发展适度规模经营也成为发展现代农业的必由之路。

农业的发展方向对化肥产品已提出了具有更高适用性、高效性和经济性的要求，同时也必然带来农作物耕种方式的变化，种肥同播、水肥一体化等技术将会得到广泛推广。上述变化为化肥行业带来新的发展机遇，市场对硝基复合肥、水溶性肥、缓控释肥等新型肥料的需求提升，从而给国内新型肥料带来巨大的市场空间。

2) 国家政策支持新型肥料发展

化肥产业的健康发展，是保障我国农业健康发展的重要基础，近年来，国家政策对于新型肥料产品的扶持导向较为明确。

中华人民共和国国家发展和改革委员会 2013 年颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》，将优质钾肥及各种专用肥、缓控释肥的生产等列入鼓励类；

从 2012 年农业部发布《关于推进节水农业发展的意见》，到 2015 年农业部、国家发展改革委、科技部、财政部、国土资源部、环境保护部、水利部、国家林业局印发的《全国农业可持续发展规划（2015-2030 年）》提出“一控两减三基本”目标，国内大力发生水肥一体化的氛围已经形成，2016 年农业部进一步制定《推进水肥一体化实施方案（2016-2020 年）》，提出到 2020 年水肥一体化技术推广面积达到 1.5 亿亩，新增 8000 万亩，增产粮食 450 亿斤，节水 150 亿方，节肥 30 万吨，增效 500 亿元。上述政策为水溶性肥料和水肥一体化快速发展指明了方向。

2015 年工业和信息化部发布的《工业和信息化部关于推进化肥行业转型发展的指导意见》中提到鼓励开发高效、环保新型肥料，重点是：掺混肥、硝基复合肥、增效肥料、尿素硝酸铵溶液、缓（控）释肥、水溶肥、液体肥、土壤调理

剂、腐植酸、海藻酸、氨基酸等。

2015 年农业部发布的《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》则提出示范推广缓释肥料、水溶性肥料、液体肥料、叶面肥、生物肥料、土壤调理剂等高效新型肥料，不断提高肥料利用率，推动肥料产业转型升级的重点任务以及从 2015 年起，主要农作物肥料利用率平均每年提升 1 个百分点以上，力争到 2020 年，主要农作物肥料利用率达到 40% 以上的重点目标。

综上，国家政策支持水溶肥、硝基复合肥、缓控释肥等新型肥料的发展，为化肥产业的供给侧改革、结构调整、产业升级奠定了基础。

3) 水溶肥、硝基复合肥、缓控释肥是化肥行业产业升级的重要发展方向

①水溶肥

水溶性肥料具备迅速溶解于水中的特性，更容易被作物吸收，吸收利用率相对较高，并且它可喷施、冲施，并可和喷滴灌结合使用，实现水肥一体化，从而达到省水、省肥、省工的效果。与普通复合肥相比，水溶性肥料具备施肥效率高、养分含量高、营养全面、肥效快等特点，在提高肥料利用率、节约农业用水、减少病虫害、减少生态环境污染、改善作物品质以及减少劳动力等方面起着重要的作用。

我国水资源总量不足，总量仅为世界的 6%，人均不足世界平均水平的 1/4，且时空分布不均，每年农业灌溉用水缺口超过 300 亿方，因缺水约有 1 亿亩灌溉面积得不到灌溉，干旱缺水严重制约着农业发展。同时，我国的化肥利用率偏低，水肥资源约束已成为制约农业可持续发展的因素。在新形势下，大力发展节水农业，推广普及水肥一体化等农田节水技术已成为提高水肥利用效率、缓解水资源紧缺的关键措施，是保障国家粮食安全、转变农业发展方式、促进农业可持续发展的必由之路。美国水溶肥占肥料使用量达到 30%-40%，而以色列 80%-90% 的肥料采用水肥一体灌溉施肥技术，我国目前水肥一体化技术推广面积占我国耕地面积不足 5%，占我国农田有效灌溉面积不足 10%，据国家统计局统计，2016 年我国农用化肥用量 5984 万吨（折纯），按美国等发达国家的水平测算，我国的水溶肥具有较大的市场潜力。综上，水溶性肥料作为水肥一体化推动的关键，将

成为中国肥料产业未来的重点发展方向，国内市场空间广阔。

②硝基复合肥

硝基复合肥是一种含铵态氮、硝态氮、有效磷、钾等营养元素的高浓度复合肥，养分均衡，有效成分含量高。与传统复合肥相比，肥效快、吸收率高，还具有抗土壤板结特点。与尿素为传统的传统氮肥相比不需经过二次转换就可直接被作物根部吸收，养分流失少，适用于各种类型土壤，不仅增产效果显著，且能降低对生态环境的污染，具有良好经济效益和社会效益。与等量尿素比，使用硝基复合肥可增产 8%-25%（《硝基复合肥产业现状与市场前景》，《化学工业》2014 年第 10 期）；硝基复合肥适宜滴灌、喷灌等现代农业施肥方式，能满足国家发展节水、环保、高效农业的要求；随着农业经济结构的调整以及人们生活水平的提高，经济作物在农业种植中所占的比例越来越大，且经济作物附加值高于粮食作物，肥料费用占比不大，对肥料价格不敏感。硝基复合肥具有易溶速效、养分利用率高、生产能耗低等特点，尤其适用于各种经济作物、油料作物、旱地作物的基肥和追肥。

目前，发达国家硝基肥料在氮肥施用中的比例占到了 20%-30%，而我国还不到 5%，用量严重偏低，并且我国有 7 亿亩耕地适合施用硝基复合肥，年需求量可达 3000 万吨左右。与潜在的需求量相比，目前硝基复合肥产能仍存在较大缺口（数据来源：《硝基复合肥产业现状与市场前景》，《化学工业》2014 年第 10 期），硝基复合肥已成为我国复合肥的未来主要发展方向之一。

③缓控释肥

缓控释肥是指肥料养分释放速率缓慢，释放期较长，在作物的整个生长期都可以满足作物生长所需的肥料。与传统肥料相比，缓控释肥具有以下优点：可根据作物的养分吸收规律基本同步释放养分，提高肥料利用率，有效避免氮的挥发，磷和钾的流失，同时可以提高作物生长抗逆性，改善农产品品质；减少施肥的数量和次数；养分缓慢释放，不会因局部肥料浓度过高对作物根系造成伤害；一次施用无须追肥，可避免因气候等不可抗拒因素造成无法追肥的状况。

化肥产品结构向高效化、专用化、功能化发展，是未来我国化肥行业实现结

构转型升级、供给侧结构性改革的主要内容之一。根据《中国缓控释肥产业发展报告》显示，过去十年间，我国缓控释肥产量的年均复合增长率在 25%左右，目前我国缓控释肥农业施用量估算为 315 万吨左右，占我国复混肥施用量仅为 5%，因缓控释肥的绿色、环保、高效等功能符合我国化肥行业供给侧结构性改革方向，未来仍将快速发展，年均复合增长率预计在 10-15%之间。综上，缓控释肥料的发展较好地解决了肥料利用率、环保等问题，对我国化肥施用零增长和农业绿色可持续发展目标的实现具有重要推动作用，符合我国化肥行业产品结构改革的方向。

4) 鼓励硝酸铵企业积极调整产品结构，延伸产业链，加大对硝酸铵下游肥料产品的发展

凯龙股份自设立以来便以工业炸药的生产、销售为主营业务，工业炸药的主要原材料是硝酸铵，因此基于主业产业链的延伸，保障主要原材料的供给，公司子公司钟祥凯龙同时从事硝酸铵的生产和销售。近年来，由于硝酸铵行业的整体供过于求，相关行业协会鼓励硝酸铵生产企业积极调整产品结构、延伸产业链，加大对硝酸铵下游肥料产品的发展。因此，为了充分发挥硝酸铵的生产能力，同时分散风险、降低成本，钟祥凯龙开始拓展硝基复合肥的生产能力。经过近几年的发展，钟祥凯龙已初步搭建完成较为完善的肥料销售体系，并且凭借精准的定位、过硬的产品质量，成功在硝基复合肥细分领域立足，2017 年钟祥凯龙复合肥的销售量已达到 11 万吨，产品供不应求。当前，凯龙股份已将“向后优化硝酸铵产业结构，大力发展复合肥产业，扩大发展空间”作为集团公司重点发展战略之一，列入《湖北凯龙化工集团股份有限公司“十三五”发展规划》。

(2) 项目可行性和必要性分析

1) 项目可行性

①本项目涉及产品符合国家产业政策，有广阔的刚性市场需求空间

在我国“人多地少”矛盾突出的大背景下，化肥过量施用、盲目施用、化肥利用率低等问题不仅造成了我国肥料资源的浪费，提高了农业生产成本，同时也对生态环境产生了破坏。因此，近年来我国不断推行政策支持水溶肥、硝基复合肥

和缓控释肥等新型肥料的发展。就我国化肥市场的需求而言，一方面，我国作为农业大国，拥有 20 亿亩耕地，虽然化肥零增长政策给化肥行业的未来发展设置了“天花板”，但市场刚性需求总量依旧巨大；另一方面，化肥行业的产业升级和结构调整正在进行，大力发展新型肥料，加大新型肥料的普及力度，并运用科学的施肥方式，从而提高化肥利用率，是实现化肥零增长的基础以及产业发展的方向，《工业和信息化部关于推进化肥行业转型发展的指导意见》便提出力争到 2020 年，我国新型肥料的施用量占总体化肥使用量的比重从目前的不到 10% 提升到 30% 的目标，因此未来传统单质肥料的比重将进一步减少，水溶肥、硝基复合肥、缓控释肥等新型材料的市场空间将进一步扩大。

②钟祥凯龙有丰富的硝酸铵生产经验，有原材料的质量和成本优势

当前，大部分化肥生产企业采用外采农业用改性硝酸铵的方式生产硝基复合肥，而钟祥凯龙具有多年的硝酸、硝酸铵生产经验，本次募投项目亦会配套建设硝酸和硝酸铵的产能。一方面，钟祥凯龙利用自产液态硝酸铵作为硝基复合肥的原材料，保障了原材料的充足供应，且与利用农业用改性硝酸铵生产硝基复合肥相比，能够做到完全水溶，产品质量更优；另一方面钟祥凯龙自产主要原材料硝酸铵，对原材料的成本能够很好的把控，同时可利用稀硝酸生产环节产生的热量制造蒸汽，为后续化肥生产环节供应蒸汽，从而大大减少了采用锅炉或外购蒸汽进行能量供应的用量，节约了生产成本。综上，钟祥凯龙生产硝基肥具有原材料的质量和成本双重优势。

③钟祥凯龙已搭建较为完善的销售体系，为项目实施建立了良好的市场基础

钟祥凯龙于 2014 年成立自身的复合肥品牌，正式进军化肥行业，在硝基复合肥细分领域快速扩张，仅 2017 年钟祥凯龙便新增代理商 138 家，销售网点 1798 个，钟祥凯龙已初步搭建较为成熟的销售体系和销售渠道，目前销售区域已覆盖湖北、云南、贵州、福建、广东、广西、海南、浙江、湖南、江苏、江西、山东、四川等地区，拥有经销商 500 家左右，未来钟祥凯龙将在继续发展传统渠道的基础上进一步开拓适应农业发展方向的销售模式，一方面进一步细分市场、下沉渠道，将目前的市级代理为主调整为县级代理、乡镇代理，进一步扩大经销商数量，健全销售网络，另一方面将进一步发展公司销售服务人员直接对接种植大户的销

售模式并探索网络销售模式，为上述项目的实施提供良好的市场条件。

2) 项目必要性

①钟祥凯龙目前的硝基复合肥产品供不应求，亟需扩大产能

钟祥凯龙目前的硝酸铵需要同时满足凯龙股份工业炸药以及附近区域工业炸药厂商的硝酸铵需求，仅剩余一小部分硝酸铵可用于生产硝基复合肥。伴随着钟祥凯龙在硝基复合肥领域的快速扩张，产品已出现供不应求的局面，产能的不足已明显局限了钟祥凯龙在该领域的进一步发展。本项目有利用钟祥凯龙扩大产能，从而获得在化肥领域进一步深入发展的产能基础。

②有助于钟祥凯龙抓住市场机遇，提高盈利能力

化肥行业正处于结构调整、产业升级的时期，水溶肥、硝基复合肥、缓控释肥等新型肥料有较大的市场潜力。本次募投项目投产后，有利于钟祥凯龙拓宽新型肥料的产品品种和提高新型肥料的产能，为钟祥凯龙抢占市场奠定基础，从而增强竞争力，提高盈利能力。

③有助于凯龙股份实现发展战略

考虑到民爆行业本身的市场空间限制，公司在深耕主业，不断延伸产业链的同时，也积极拓展相关行业，以不断提升公司的市场空间和盈利能力。近几年，公司出于平衡硝酸铵的市场风险、降低装置运行成本等因素的考虑，开始进军硝基复合肥行业，并凭借精准的定位、过硬的产品质量和优秀的营销能力取得了较好的成果。当前，公司综合考虑新型肥料市场潜力以及公司本身的优势，已将在化肥行业尤其是新型肥料行业的不断深入发展定位为集团公司的重要发展战略。本次募投项目的实施，将解决钟祥凯龙肥料产能受限的问题，同时拓宽化肥品种，有助于凯龙股份实现自身的发展战略。

2、项目选址：本项目在钟祥凯龙原有土地上进行建设，不涉及新增土地

3、本项目已于 2018 年 1 月 22 日获得钟祥市发展和改革局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》（登记备案项目代码：2018-420881-26-03-003523），本项目涉及的环评工作正在进行中

4、新项目可能存在的风险

(1) 市场风险

虽然变更的募投项目经过了可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在项目建成投产后，如果遇到原材料价格大幅波动、市场需求变化等因素，会给项目盈利水平带来较大的影响，可能导致项目达不到预期的收益水平。

(2) 项目实施风险

新项目尚需环保部门等批复，在项目建设等具体实施方面存在一定的不确定性风险。变更的募投项目的实施进度、实施过程和实施效果等存在着一定的不确定性，可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而导致上述项目推迟或项目投资收益无法达到预期水平，从而对公司未来业绩产生不利影响。

(四) 预计经济效益

本项目建成并达产后，预计可实现年销售收入 114,700.00 万元（不含税），净利润 10,809.51 万元，项目预期效益良好。

四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募投项目的意见

(一) 独立董事意见

本次变更部分募集资金用途是公司基于自身实际情况做出的调整，符合公司的战略发展方向和经营需要，有利于提高公司募集资金的使用效率，有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东的共同利益；同时，本次决策程序符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和公司全体股东特别是中小股东利益的情形。我们同意公司变更该募集资金投资项目，同意将该议案提交公司股东大会审议。

(二) 监事会意见

本次变更部分募集资金用途是公司基于自身实际情况做出的调整，有利于提高公司募集资金的使用效率，符合公司的战略发展规划。公司本次变更募集资金

决策程序符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和公司全体股东特别是中小股东利益的情形。同意将该议案提交公司股东大会审议。

（三）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：本次变更部分募集资金用途已经公司董事会审议批准，独立董事、监事会均发表明确同意意见，尚需提交公司股东大会审议批准。本次变更部分募投项目履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律法规和《公司章程》的规定。本次募集资金用途变更是公司结合自身实际情况作出的决策，符合公司的战略发展，不存在损害股东利益的情形。综上，本保荐机构对公司本次变更事项无异议。本事项尚需提交公司股东大会审议批准后方可实施。

五、备查文件

- 1、《公司第六届董事会第二十五次会议决议》；
- 2、《独立董事关第六届董事会第二十五次会议相关事项的独立意见》；
- 3、《公司第六届监事会第十九次会议决议》；
- 4、《长江证券承销保荐有限公司关于湖北凯龙化工集团股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》；
- 5、深交所要求的其他文件。

特此公告。

湖北凯龙化工集团股份有限公司董事会

2018年1月26日