

桐昆集团股份有限公司

前次募集资金使用情况鉴证报告

目 录

一、前次募集资金使用情况鉴证报告第 1—2 页

二、前次募集资金使用情况报告 第 3—13 页

前次募集资金使用情况鉴证报告

天健审〔2018〕525号

桐昆集团股份有限公司全体股东：

我们鉴证了后附的桐昆集团股份有限公司（以下简称桐昆股份公司）董事会编制的截至2017年12月31日的《前次募集资金使用情况报告》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供桐昆股份公司发行可转换公司债券时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为桐昆股份公司发行可转换公司债券的必备文件，随同其他申报材料一起上报。

二、董事会的责任

桐昆股份公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，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《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。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对桐昆股份公司董事会编制的上述报告独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。中国注册会计师执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报

获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

五、鉴证结论

我们认为，桐昆股份公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了桐昆股份公司截至2017年12月31日的前次募集资金使用情况。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：陈志维



中国注册会计师：严燕鸿



二〇一八年三月十一日

桐昆集团股份有限公司

前次募集资金使用情况报告

中国证券监督管理委员会：

现根据贵会印发的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字（2007）500号）的规定，将本公司截至2017年12月31日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、资金到账时间以及资金在专项账户中的存放情况

（一）2016年度非公开发行股票募集资金

1. 前次募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可（2016）101号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商中信证券股份有限公司采用非公开发行的方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票268,336,300股，发行价为每股人民币11.18元，共计募集资金2,999,999,834.00元，坐扣承销和保荐费用38,999,997.84元后的募集资金为2,960,999,836.16元，已由主承销商中信证券股份有限公司于2016年6月1日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用1,508,336.30元后，公司本次募集资金净额为2,959,491,499.86元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验（2016）193号）。

2. 前次募集资金在专项账户中的存放情况

截至2017年12月31日，本公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	初始存放金额	2017年12月31日 余额	备注
中国农业银行股份有限公司桐乡洲泉支行	19372101040016327	2,959,491,499.86	2,972,966.54	活期
中国工商银行股份有限公司桐乡支行	1204075029000058771		521,831.45	活期
中国工商银行股份有限公司长兴支行	1205270029200667669		已销户	[注1]
合计		2,959,491,499.86	3,494,797.99	[注2]

[注1]：系全资子公司桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司（以下简称恒腾差别化）开立的银行账户销户前余额3,173.29元转入恒腾差别化在中国工商银行股份有限公司长兴支行开立的账号为1205270019200352636的基本存款户。

[注2]：截至2017年12月31日，公司募集资金专用账户累计已使用2,974,352,093.02

元，累计取得利息收入扣除银行手续费 18,358,564.44 元，由于募集资金专户注销，将余额转入中国工商银行股份有限公司长兴支行 1205270019200352636 基本存款户 3,173.29 元，公司募集资金余额应为 3,494,797.99 元，实际余额为 3,494,797.99 元。

(二) 2017 年度非公开发行股票募集资金

1. 前次募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）1936 号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商国信证券股份有限公司采用向特定对象非公开发行的方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（股）股票 69,444,444 股，发行价为每股人民币 14.40 元，共计募集资金 999,999,993.60 元，坐扣承销和保荐费用 9,999,999.94 元后的募集资金为 989,999,993.66 元，已由主承销商国信证券股份有限公司于 2017 年 11 月 21 日汇入本公司募集资金监管账户。另减除会计师费用及律师费用、发行登记费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 999,444.44 元后，公司本次募集资金净额为 989,000,549.22 元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验（2017）467 号）。

2. 前次募集资金在专项账户中的存放情况

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	初始存放金额	2017 年 12 月 31 日 余额	备注
中国工商银行股份有限公司桐乡支行	1204075029000062192	989,000,549.22	16,186,745.12	活期
合计		989,000,549.22	16,186,745.12	[注]

[注]：截至 2017 年 12 月 31 日，公司募集资金专用账户累计已使用 973,856,988.69 元，累计取得利息收入扣除银行手续费 563,184.59 元，未付会计师费用 480,000.00 元，公司募集资金余额应为 16,186,745.12 元，实际余额为 16,186,745.12 元。

二、前次募集资金实际使用情况说明

(一) 2016 年度非公开发行股票募集资金

1. 前次募集资金使用情况对照表

2016 年度非公开发行股票募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1。

2. 前次募集资金实际投资项目变更情况说明

本公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

3. 前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

本公司不存在前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异的情况。

4. 前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

本公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

5. 闲置募集资金情况说明

根据 2016 年 6 月 16 日公司董事会六届十八次会议,公司可使用最高额度不超过 60,000 万元人民币暂时闲置的募集资金进行现金管理,投资保本型银行理财产品。根据 2017 年 6 月 12 日公司董事会七届五次会议,公司监事会七届三次会议,为进一步提高资金使用效率,公司可使用最高额度不超过 25,000 万元人民币暂时闲置的募集资金进行现金管理,投资保本型银行理财产品。截至 2017 年 12 月 31 日,公司使用闲置募集资金购买保本型银行理财产品情况如下:

单位:人民币万元

理财产品	金额	预期年化收益率(%)	起始日	到期日	是否收回
嘉兴银行股份有限公司桐乡支行“嘉银·汇盈”16220 期人民币结构性存款	20,000.00	3.40	2016.8.31	2017.2.27	是
嘉兴银行股份有限公司桐乡支行“嘉银·汇盈”16221 期人民币结构性存款	10,000.00	3.45	2016.8.31	2017.5.31	是
中信银行嘉兴桐乡支行中信理财之共赢保本步步高升 B 款人民币理财产品	15,000.00	3.00	2016.9.8	2017.4.5	是
交通银行嘉兴桐乡支行“蕴通财富·日增利”31 天理财产品	20,000.00	4.20	2017.3.9	2017.4.10	是
中国农业银行桐乡洲泉支行“汇利丰”2017 年第 4390 期对公定制人民币理财产品	15,000.00	3.80	2017.6.15	2017.8.15	是
交通银行嘉兴桐乡支行“蕴通财富·日增利”31 天理财产品	15,000.00	4.20	2017.8.18	2017.9.18	是
交通银行嘉兴桐乡支行“蕴通财富·日增利”32 天理财产品	10,000.00	4.20	2017.9.27	2017.10.30	是
合计	105,000.00				

(二) 2017 年度非公开发行股票募集资金

1. 前次募集资金使用情况对照表

2017 年度非公开发行股票募集资金使用情况对照表详见本报告附件 2。

2. 前次募集资金实际投资项目变更情况说明

本公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

3. 前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

本公司不存在前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异的情况。

4. 前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

本公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

5. 闲置募集资金情况说明

本公司不存在闲置募集资金的情况。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

(一) 2016 年度非公开发行股票募集资金

1. 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

2016 年度非公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附件 3。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2. 前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司 2016 年度非公开发行股票募集资金投资项目未有无法单独核算效益的情况。

3. 前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺收益的情况说明

公司年产 40 万吨差别化纤维项目累计实现收益低于承诺收益主要系公司在规划募投项目时，基于当时的原油价格对项目收益进行预测，受原油价格大幅调整的影响，导致实现效益未达到承诺效益；公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目累计实现收益低于承诺收益主要系因募投项目尚未全部完工投入生产。

(二) 2017 年度非公开发行股票募集资金

1. 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

2017 年度非公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附件 4。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2. 前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司 2017 年度非公开发行股票募集资金投资项目未有无法单独核算效益的情况。

3. 前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺收益的情况说明

年产 30 万吨功能性纤维项目累计实现收益低于承诺收益主要系项目在 2017 年 4 月份正式投入使用，投产初期效益逐步显现；年产 20 万吨多孔扁平舒感纤维技改项目累计实现收益低于承诺收益主要系项目在 2017 年 7 月份正式投入使用，投产初期效益逐步显现。

四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

本公司不存在前次发行涉及以资产认购股份的情况。

五、其他差异说明

本公司前次募集资金实际使用情况与本公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

附件：1. 2016 年度非公开发行股票募集资金使用情况对照表

2. 2017 年度非公开发行股票募集资金使用情况对照表

3. 2016 年度非公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表

4. 2017 年度非公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表



附件 1

2016 年度非公开发行股票募集资金使用情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

编制单位：**桐昆集团股份有限公司**

单位：人民币万元

募集资金总额：296,949.15	已累计使用募集资金总额：297,435.21
变更用途的募集资金总额：0.00	各年度使用募集资金总额：297,435.21
变更用途的募集资金总额比例：0.00	2016 年：248,881.20 [注 1]
	2017 年：48,554.01

序号	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）
	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	年产 40 万吨差别化纤维项目 [注 2]	年产 40 万吨差别化纤维项目	130,000.00	130,000.00	130,088.01	130,000.00	130,000.00	130,088.01	[注 2]	2016 年 3 月 1 日	
2	年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目	年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目	80,000.00	80,000.00	81,343.50	80,000.00	80,000.00	81,343.50		[注 3]	
3	补充流动资金	补充流动资金	90,000.00	90,000.00	86,003.70	90,000.00	90,000.00	86,003.70	3,996.30	[注 4]	

[注 1]：2016 年募集资金投资金额包括前期以自筹资金预先投入募投项目，在募集资金到位后置换的金额 111,396.76 万元。

[注 2]：年产 40 万吨差别化纤维项目于 2016 年 3 月 1 日达到可使用状态，募集资金已全部使用，募集资金账户已于 2017 年 7 月 7 日销户。

[注 3]: 公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目分三期建设, 其中一期工程已于 2016 年 4 月 2 日达到可使用状态, 一期工程投入 48 台加弹机、2 条流水线打包机、4 台织袜机、500 辆丝车。二期工程投入加弹机 48 台, 第一台加弹机于 2017 年 7 月 7 日开机, 已在 2018 年 1 月底全部开机。三期工程投入的加弹机已在 2018 年 2 月底开机。年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目计划于 2020 年 5 月 4 日全部达到可使用状态。

[注 4]: 公司 2016 年度非公开发行 A 股股票募集资金总额在扣除相关发行费用后, 优先投入年产 40 万吨差别化纤维项目和年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目, 实际收到募集资金金额扣除以上两个募集资金项目承诺投资金额后 86,003.70 万元已于募集资金到位后补充流动资金。

附件 2

2017 年度非公开发行股票募集资金使用情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

桐昆集团股份有限公司



序号	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）
	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		
	募集资金总额：98,900.05		已累计使用募集资金总额：97,385.70								
	变更用途的募集资金总额：0.00		各年度使用募集资金总额：97,385.70								
	变更用途的募集资金总额比例：0.00		2017 年：97,385.70 [注 1]								
1	年产 30 万吨功能性纤维项目 [注 2]	年产 30 万吨功能性纤维项目	54,000.00	54,000.00	51,385.70	54,000.00	54,000.00	51,385.70	[注 2]	2017 年 4 月	
2	年产 20 万吨多孔隙扁平舒感纤维技改项目	年产 20 万吨多孔隙扁平舒感纤维技改项目	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00		2017 年 7 月	
3	引进全自动智能化包装流水线建设项目	引进全自动智能化包装流水线建设项目	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00		2017 年 9 月	

[注 1]：2017 年募集资金投资金额包括前期以自筹资金预先投入募投项目，在募集资金到位后置换的金额 97,385.70 万元。

[注 2]: 年产 30 万吨功能性纤维项目于 2017 年 4 月达到可使用状态, 尚有部分工程尾款未支付。

2016 年度非公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

桐昆集团股份有限公司

单位：人民币万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益 [注 4]	是否达到 预计效益
				2015 年	2016 年	2017 年		
1	年产 40 万吨差别化纤维项目	100.00%	[注 2]		11,456.16	17,000.25	28,456.41	否
2	年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目	[注 1]	[注 3]		1,111.31	3,890.96	5,002.27	否

[注 1]: 公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目分三期建设, 其中一期工程已于 2016 年 4 月 2 日达到可使用状态, 一期工程投入 48 台加弹机、2 条流水线打包机、4 台织袜机、500 辆丝车。二期工程投入加弹机 48 台, 第一台加弹机于 2017 年 7 月开机, 已在 2018 年 1 月底全部开机。三期工程投入的加弹机已在 2018 年 2 月底开机。年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目计划于 2020 年 5 月 4 日全部达到可使用状态。

[注 2]: 年产 40 万吨差别化纤维项目于 2016 年 3 月 1 日达到可使用状态并投入使用。根据公司子公司恒腾差别化《年产 40 万吨差别化纤维项目可行性研究报告》, 该项目效益为正常生产年为 58,907.60 万元, 投产第一年 2016 年产能达到 60%, 按该项目达到预定可使用状态募集资金投入部分占该项目预算投资总额的比例以及实际生产时间计算为 64,898.20 万元, 截止日累计实现效益未达到预计效益。

[注 3]: 根据公司《年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目可行性研究报告》, 该项目效益为正常生产年为 32,802.90 万元。公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目分三期建设, 其中一期工程已于 2016 年 4 月 2 日达到可使用状态, 二期工程投入加弹机 48 台, 第一台加弹机于 2017 年 7 月开机, 在 2018 年 1 月底全部开机。三期工程投入的加弹机已在 2018 年 2 月底开机。年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目计划于 2020 年 5 月 4 日全部达到可使用状态。

[注 4]: 实际效益按该项目达到预定可使用状态募集资金投入部分占该项目预算投资总额的比例以及实际生产时间计算。

2017 年度非公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

桐昆集团股份有限公司

单位：人民币万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益 [注 4]	是否达到 预计效益
				2015 年	2016 年	2017 年		
1	年产 30 万吨功能性纤维项目	92.36%	[注 1]			4,359.93	4,359.93	否
2	年产 20 万吨多孔扁平舒感纤维技改项目	92.32%	[注 2]			2,422.05	2,422.05	否
3	引进全自动智能化包装流水线建设项目	100.00%	[注 3]			1,291.72	1,291.72	是

[注 1]: 年产 30 万吨功能性纤维项目于 2017 年 4 月底聚合装置, 后道直接纺功能性纤维长丝部分达到可使用状态并投入使用, 2017 年 5 月底所有生产线均已安装完成并投入使用。根据公司《年产 30 万吨功能性纤维项目可行性研究报告》, 该项目效益为正常生产年 37,477.10 万元, 投产第一年 2017 年产能达到 60%, 折合效益为 22,486.26 万元, 按该项目达到预定可使用状态募集资金投入部分占该项目预算投资总额的比例以及实际生产时间计算为 8,160.34 万元, 截止日累计实现效益未达到预计效益。

[注 2]: 年产 20 万吨多孔扁平舒感纤维技改项目于 2017 年 7 月达到可使用状态并投入使用。根据公司《年产 20 万吨多孔扁平舒感纤维技改项目可行性研究报告》, 该项目效益为正常生产年 13,894.10 万元, 投产第一年 2017 年产能达到 70%, 折合效益为 9,725.87 万元, 按该项目达到预定可使用状态募集资金投入部分占该项目预算投资总额的比例以及实际生产时间计算为 3,046.95 万元, 截止日累计实现效益未达到预计效益。

[注 3]: 引进全自动智能化包装流水线建设项目于 2017 年 9 月达到可使用状态并投入使用。根据公司《引进全自动智能化包装流水线建设项目可行性研究报告》, 该项目效益为正常生产年 3,115.51 万元, 投产第一年 2017 年产能达到 70%, 折合效益为 2,180.85 万元, 按该项目达

到预定可使用状态募集资金投入部分占该项目预算投资总额的比例以及实际生产时间计算为348.94万元,截止日累计实现效益达到预计效益。

[注 4]: 实际效益按该项目达到预定可使用状态募集资金投入部分占该项目预算投资总额的比例以及实际生产时间计算。