

# 新乡化纤股份有限公司

## 新增股份变动报告及上市公告书

保荐机构(主承销商)



**长江证券承销保荐有限公司**

二〇一四年八月

# 声 明

本公司全体董事承诺本新增股份变动报告及上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

## 特别提示

本次非公开发行新增 198,019,801 股人民币普通股，将于 2014 年 9 月 1 日在深圳证券交易所上市。

本次发行共有 7 名发行对象，均以现金参与认购，其所持的股票限售期均为 12 个月，预计可上市流通时间为 2015 年 9 月 1 日，在此之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。除因本次非公开发行形成的关联关系外，发行对象与本公司无其他的关联关系。

根据深圳证券交易所交易规则规定，2014 年 9 月 1 日（即上市日），本公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

# 目 录

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| 释义.....                         | 2         |
| <b>第一节 本次非公开发行概况.....</b>       | <b>3</b>  |
| 一、本次非公开发行履行的相关程序.....           | 3         |
| 二、本次非公开发行股票的基本情况.....           | 3         |
| 三、本次非公开发行对象基本情况.....            | 9         |
| 四、本次非公开发行相关机构.....              | 12        |
| <b>第二节 本次非公开发行前后公司基本情况.....</b> | <b>14</b> |
| 一、本次非公开发行前后前 10 名股东变化情况.....    | 14        |
| 二、本次非公开发行对公司的影响.....            | 15        |
| <b>第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析.....</b> | <b>18</b> |
| 一、财务会计信息.....                   | 18        |
| 二、管理层讨论与分析.....                 | 20        |
| <b>第四节 本次募集资金运用.....</b>        | <b>27</b> |
| 一、本次募集资金投资项目情况.....             | 27        |
| 二、募集资金专用账户和三方监管协议签署情况.....      | 27        |
| <b>第五节 中介机构对本次发行的意见.....</b>    | <b>28</b> |
| 一、关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见.....   | 28        |
| 二、保荐承销协议的签署和上市推荐意见.....         | 29        |
| <b>第六节 新增股份的数量及上市时间.....</b>    | <b>30</b> |
| <b>第七节 有关中介机构声明.....</b>        | <b>31</b> |
| 一、保荐机构（主承销商）声明.....             | 31        |
| 二、发行人律师声明.....                  | 32        |
| 三、审计机构声明.....                   | 33        |
| 四、验资机构声明.....                   | 34        |
| <b>第八节 备查文件.....</b>            | <b>35</b> |

## 释义

在本报告中除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| 新乡化纤、公司、本公司     | 指 | 新乡化纤股份有限公司                                |
| 本次发行、本次非公开发行    | 指 | 新乡化纤股份有限公司非公开发行不超过20,000万股（含20,000万股）A股股票 |
| 本新增股份变动报告及上市公告书 | 指 | 新乡化纤股份有限公司新增股份变动报告及上市公告书                  |
| 保荐机构（主承销商）、长江保荐 | 指 | 长江证券承销保荐有限公司                              |
| 律师              | 指 | 河南亚太人律师事务所                                |
| 会计师             | 指 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙）                          |
| 《发行方案》          | 指 | 《新乡化纤股份有限公司非公开发行股票发行方案》                   |
| 《认购邀请书》         | 指 | 《新乡化纤股份有限公司非公开发行A股股票认购邀请书》                |
| 《缴款通知书》         | 指 | 《新乡化纤股份有限公司非公开发行股票缴款通知书》                  |
| 《公司法》           | 指 | 《中华人民共和国公司法》                              |
| 《证券法》           | 指 | 《中华人民共和国证券法》                              |
| 《证券发行管理办法》      | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》                            |
| 《非公开发行实施细则》     | 指 | 《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》                |
| 中国证监会           | 指 | 中国证券监督管理委员会                               |
| 深交所             | 指 | 深圳证券交易所                                   |
| 登记公司            | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司                       |
| A股              | 指 | 面值人民币1.00元的记名式人民币普通股                      |
| 元               | 指 | 人民币元                                      |
| 股东大会            | 指 | 新乡化纤股份有限公司股东大会                            |

## 第一节 本次非公开发行概况

### 一、本次非公开发行履行的相关程序

| 时间          | 履行的相关程序   |
|-------------|---|
| 2013年12月27日 | 公司召开第七届董事会第二十七次会议,审议通过本次非公开发行股票的相关议案。   |
| 2014年1月24日  | 公司召开2014年第一次临时股东大会,审议通过了本次非公开发行股票的相关议案。   |
| 2014年5月30日  | 中国证监会发行审核委员会无条件审核通过了本次非公开发行的申请。   |
| 2014年7月7日   | 公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准新乡化纤股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2014】644号),核准公司非公开发行不超过2亿股新股。        |
| 2014年8月14日  | 最终发行对象将认购资金全额汇入长江保荐的专用账户。   |
| 2014年8月15日  | 长江保荐在扣除保荐及承销佣金等相关费用后向新乡化纤募集资金账户划转了认股款。  |
| 2014年8月19日  | 就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认,本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账,并正式列入上市公司的股东名册。 |

### 二、本次非公开发行股票的基本情况

(一) 证券类型: 人民币普通股(A股)股票

(二) 发行数量: 198,019,801股

(三) 证券面值: 1.00元/股

(四) 发行价格及定价方式

## 1、发行底价的确定

本次非公开发行的定价基准日为公司第七届二十七次董事会会议决议公告日，即2013年12月28日。本次发行的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于2.63元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。最终发行价格在公司取得中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，根据询价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

## 2、经竞价程序确定的实际发行价格

公司和长江保荐根据本次发行认购对象的申购报价情况，遵照价格优先、数量优先、时间优先的原则，以竞价方式最终确定本次发行的发行价格为3.03元/股。该发行价格与发行底价2.63元/股的比率为115.21%，与本次非公开发行的发行申购日（即2014年8月11日）前20个交易日公司股票交易均价3.40元/股的比率为89.12%。

### （五）发行对象申购报价及其获得配售情况

#### 1、发行对象的申购报价情况

根据《认购邀请书》的约定，2014年8月11日上午09:00-12:00接受投资者的申购报价。在河南亚太人律师事务所的全程见证下，在有效报价时间内，共收到21份申购报价单，均为有效申购报价单。按照认购邀请书的规定，除证券投资基金管理公司以外的其它认购对象参与本次认购需缴纳保证金1,000万元。在申购截止时间前，需缴纳保证金的认购对象均向长江保荐的指定账户中足额缴纳了保证金。

认购对象的申购报价情况具体如下：

| 序号 | 认购人                | 认购价格<br>(元/股) | 认购金额<br>(元)    | 是否有效申购 |
|----|--------------------|---------------|----------------|--------|
| 1  | 北京中海盈创投资管理中心（有限合伙） | 2.70          | 60,000,000.00  | 是      |
| 2  | 国金证券股份有限公司         | 3.10          | 60,000,000.00  | 是      |
| 3  | 民生加银基金管理有限公司       | 2.68          | 100,000,000.00 | 是      |
|    |                    | 2.88          | 99,950,000.00  | 是      |
|    |                    | 3.30          | 99,900,000.00  | 是      |

| 序号 | 认购人                | 认购价格<br>(元/股) | 认购金额<br>(元)    | 是否有<br>效申购 |
|----|--------------------|---------------|----------------|------------|
| 4  | 东海基金管理有限责任公司       | 3.03          | 180,000,000.00 | 是          |
| 5  | 西部信托有限公司           | 2.70          | 80,000,000.00  | 是          |
|    |                    | 3.00          | 60,000,000.00  | 是          |
| 6  | 西部证券股份有限公司         | 2.70          | 90,000,000.00  | 是          |
|    |                    | 2.85          | 80,000,000.00  | 是          |
|    |                    | 3.00          | 60,000,000.00  | 是          |
| 7  | 兵工财务有限责任公司         | 3.04          | 100,000,000.00 | 是          |
| 8  | 易方达基金管理有限公司        | 2.93          | 130,000,000.00 | 是          |
|    |                    | 3.03          | 109,999,900.00 | 是          |
| 9  | 中广核财务有限责任公司        | 2.85          | 64,980,000.00  | 是          |
| 10 | 渤海证券股份有限公司         | 2.72          | 60,000,001.28  | 是          |
| 11 | 华安基金管理有限公司         | 2.81          | 60,000,000.00  | 是          |
| 12 | 平安大华基金管理有限公司       | 2.76          | 102,120,000.00 | 是          |
|    |                    | 3.06          | 61,200,000.00  | 是          |
| 13 | 东吴证券股份有限公司         | 3.03          | 60,600,000.00  | 是          |
| 14 | 泰康资产管理有限责任公司       | 2.80          | 89,544,000.00  | 是          |
| 15 | 上海纺织投资管理有限公司       | 2.63          | 60,009,762.00  | 是          |
|    |                    | 2.76          | 60,008,886.00  | 是          |
|    |                    | 2.90          | 60,007,960.00  | 是          |
| 16 | 张怀斌                | 2.73          | 69,888,000.00  | 是          |
|    |                    | 2.91          | 64,893,000.00  | 是          |
|    |                    | 3.05          | 60,085,000.00  | 是          |
| 17 | 财通基金管理有限公司         | 2.71          | 102,499,999.38 | 是          |
|    |                    | 2.83          | 95,999,998.63  | 是          |
| 18 | 中国华电集团财务有限公司       | 2.80          | 100,000,000.00 | 是          |
| 19 | 万家基金管理有限公司         | 2.94          | 350,000,000.00 | 是          |
| 20 | 南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙） | 2.91          | 148,410,000.00 | 是          |
|    |                    | 3.11          | 62,200,000.00  | 是          |
| 21 | 安康                 | 2.80          | 60,000,000.00  | 是          |

## 2、簿记建档及定价情况

根据《发行方案》及《认购邀请书》规定的定价程序和规则，新乡化纤和长江



保荐对有效认购人的《申购报价单》进行簿记建档，按照价格从高到低的顺序，以获配对象不超过 10 名，非公开发行数量不超过 20,000 万股（含 20,000 万股）为限，找出使有效认购资金总额达到或首次超过 60,000 万元时所对应的申报价格（未达到 60,000 万元的，为最接近 60,000 万元时所对应的申报价格），并以此价格作为发行价格。

在 2014 年 8 月 11 日 12:00 申购报价截止之后，发行人和保荐机构（主承销商）根据上述规则对认购人的有效申购进行了簿记建档，具体情况如下：

| 申报价格<br>(元/股) | 该价格（及以上）的<br>累计有效认购金额（元） | 若以该价格作为发行价的<br>发行股数（股） | 该价格（及以上）的<br>有效认购家数（名） |
|---------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 3.30          | 99,900,000.00            | 30,272,727             | 1                      |
| 3.11          | 162,100,000.00           | 52,122,186             | 2                      |
| 3.10          | 222,100,000.00           | 71,645,161             | 3                      |
| 3.06          | 283,300,000.00           | 92,581,699             | 4                      |
| 3.05          | 343,385,000.00           | 112,585,245            | 5                      |
| 3.04          | 443,385,000.00           | 145,850,328            | 6                      |
| 3.03          | 793,984,900.00           | 262,041,221            | 9                      |
| 3.00          | 913,984,900.00           | 304,661,633            | 11                     |
| 2.94          | 1,263,984,900.00         | 429,926,836            | 12                     |
| 2.93          | 1,283,985,000.00         | 438,220,136            | 12                     |
| 2.91          | 1,375,003,000.00         | 472,509,621            | 12                     |
| 2.90          | 1,435,010,960.00         | 494,831,365            | 13                     |
| 2.88          | 1,435,060,960.00         | 498,285,055            | 13                     |
| 2.85          | 1,520,040,960.00         | 533,347,705            | 14                     |
| 2.83          | 1,616,040,958.63         | 571,039,207            | 15                     |
| 2.81          | 1,676,040,958.63         | 596,455,857            | 16                     |
| 2.80          | 1,925,584,958.63         | 687,708,913            | 19                     |
| 2.76          | 1,966,505,884.63         | 712,502,132            | 19                     |
| 2.73          | 1,971,500,884.63         | 722,161,496            | 19                     |
| 2.72          | 2,031,500,885.91         | 746,875,325            | 20                     |
| 2.71          | 2,038,000,886.66         | 752,029,847            | 20                     |
| 2.70          | 2,128,000,886.66         | 788,148,476            | 21                     |

| 申报价格<br>(元/股) | 该价格(及以上)的<br>累计有效认购金额(元) | 若以该价格作为发行价的<br>发行股数(股) | 该价格(及以上)的<br>有效认购家数(名) |
|---------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 2.68          | 2,128,050,886.66         | 794,048,838            | 21                     |
| 2.63          | 2,128,051,762.66         | 809,145,156            | 21                     |

上述簿记建档结果显示，当申报价格为3.03元/股时，有效认购资金总额首次超过60,000万元，且发行对象不超过10名。

因此，根据有效申购的簿记建档情况以及发行方案的规定，发行人和保荐机构（主承销商）确定本次发行价格为3.03元/股。

### 3、最终发行对象的配售情况

在确定发行价格后，发行人和保荐机构（主承销商）根据本次发行的股份配售规则，依次按照价格优先、数量优先和时间优先的规则对申报价格等于或高于3.03元/股的有效认购人进行配售。

根据上述步骤，初步确定本次发行的发行对象及其获配情况如下：

| 序号 | 发行对象               | 配售金额(元)        | 配售数量(股)     |
|----|--------------------|----------------|-------------|
| 1  | 民生加银基金管理有限公司       | 99,899,999.91  | 32,970,297  |
| 2  | 南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙) | 62,199,997.56  | 20,528,052  |
| 3  | 国金证券股份有限公司         | 59,999,999.40  | 19,801,980  |
| 4  | 平安大华基金管理有限公司       | 61,199,997.57  | 20,198,019  |
| 5  | 张怀斌                | 60,084,999.99  | 19,830,033  |
| 6  | 兵工财务有限责任公司         | 99,999,999.00  | 33,003,300  |
| 7  | 东海基金管理有限责任公司       | 156,615,003.60 | 51,688,120  |
| 合计 |                    | 599,999,997.03 | 198,019,801 |

注：1、东海基金管理有限责任公司、易方达基金管理有限公司及东吴证券股份有限公司均有报价在3.03元的档位，按照发行方案及认购邀请书确定的“在申报价格相同的情况下，优先满足与该价格对应的认购金额多的认购人的有效申购”的原则，东海基金管理有限责任公司优先获配，易方达基金管理有限公司及东吴证券股份有限公司的报价未获配。

2、民生加银基金管理有限公司、南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）、国金证券股份有限公司、平安大华基金管理有限公司、张怀斌及兵工财务有限责任公司等6名询价对象最终获配金额计算公式如下：

(1) 获配股数=获配对象承诺有效认购金额÷3.03元，小数点后的尾数舍去；

(2) 最终获配金额=3.03元×其获配股数。

3、东海基金管理有限责任公司最终获配金额计算公式如下：

(1) 获配股数=(600,000,000-民生加银基金管理有限公司、南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）、

国金证券股份有限公司、平安大华基金管理有限公司、张怀斌及兵工财务有限责任公司的获配金额总和) ÷ 3.03 元，小数点后的尾数舍去；

(2) 最终获配金额=3.03元×其获配股数。

### (六) 募集资金和发行费用

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，本次非公开发行公司实际已发行人民币普通股198,019,801股，募集资金总额人民币599,999,997.03 元，扣除各项发行费用人民币19,655,028.33元，实际募集资金净额人民币580,344,968.70元。

## 三、本次非公开发行对象基本情况

### (一) 发行对象名称、认购股数及限售期

根据《发行方案》以及《认购邀请书》确定的配售规则，公司和保荐机构（主承销商）最终确定了7名发行对象，各发行对象及其认购股份情况如下：

| 序号 | 发行对象               | 认购对象                  | 认购股数（股）     | 限售期  |
|----|--------------------|-----------------------|-------------|------|
| 1  | 民生加银基金管理有限公司       | 民生加银万思定增宝3号资产管理计划     | 32,970,297  | 12个月 |
| 2  | 南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙） | 南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）    | 20,528,052  |      |
| 3  | 国金证券股份有限公司         | 国金证券股份有限公司            | 19,801,980  |      |
| 4  | 平安大华基金管理有限公司       | 平安大华定向增发策略71号资产管理计划   | 20,198,019  |      |
| 5  | 张怀斌                | 张怀斌                   | 19,830,033  |      |
| 6  | 兵工财务有限责任公司         | 兵工财务有限责任公司            | 33,003,300  |      |
| 7  | 东海基金管理有限责任公司       | 东海基金公司—工行—鑫龙59号资产管理计划 | 39,627,559  |      |
|    |                    | 东海基金光大银行鑫龙48号资产管理计划   | 12,060,561  |      |
| 合计 |                    |                       | 198,019,801 |      |

### (二) 发行对象基本情况

- 1、名称：民生加银基金管理有限公司
- 住所：深圳市福田区益田路西、福中路北新世界商务中心4201、4202—B、4203—B、4204

法定代表人： 万青元

注册资本： （人民币）30000.0000万元

公司类型： 有限责任公司（中外合资）

经营范围： 基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

成立日期： 2008年11月3日

2、名称： 南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）

住所： 南京市溧水县和凤镇凤翔路9-1号

执行事务合伙人： 张剑华

合伙企业类型： 有限合伙企业

经营范围： 许可经营项目：无。一般经营项目：投资管理；资产管理；实业投资；商务信息咨询；投资咨询；企业管理咨询。

3、名称： 国金证券股份有限公司

住所： 成都市青羊区东城根上街95号

法定代表人： 冉云

注册资本： （人民币）壹拾贰亿玖仟肆佰零柒万壹仟柒佰零贰

公司类型： 其他股份有限公司（上市）

经营范围： 证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（凭许可证经营，有效期至2016年03月28日）。

成立日期： 1996年12月20日

- 4、名称：平安大华基金管理有限公司
- 住所：深圳市福田区福华三路星河发展中心大厦酒店01：419
- 法定代表人：杨秀丽
- 注册资本：(人民币)30000.0000万元
- 企业类型：有限责任公司（中外合资）
- 经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。
- 成立日期：2011年1月7日
- 5、名称：张怀斌
- 住所：上海市虹口区\*\*\*路\*\*\*\*号\*\*\*室
- 身份证号：31010919710207\*\*\*\*
- 6、公司名称：兵工财务有限责任公司
- 住所：北京市东城区安定门外青年湖南街19号
- 法定代表人：罗乾宜
- 注册资本：317000万元
- 企业类型：其他有限责任公司

对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；对金融机构的股权投资；有价证券投资；承销成员单位的企业债券；经批准发行财务公司债券；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁；成员单位开展外汇资金集中管理及即期结售汇业务（包括自身结售汇业务和对成员单位的结售汇业务）。

成立日期： 1997年06月04日

7、公司名称： 东海基金管理有限责任公司

住 所： 上海市虹口区丰镇路806号3幢360室

法定代表人： 葛伟忠

注册资本： 人民币壹亿伍仟万元

公司类型： 有限责任公司（国内合资）

经营范围： 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

成立日期： 2013年02月25日

### （三）发行对象与公司的关联关系

除因本次非公开发行形成的关联关系外，发行对象与公司无其他的关联关系。

### （四）发行对象及其关联方与公司最近一年重大关联交易情况以及未来交易安排的说明

本次非公开发行对象及其关联方在最近一年内与公司之间不存在其他重大交易，也不存在认购本次发行股份外的未来交易的安排。

#### 四、本次非公开发行相关机构

**(一) 保荐机构（主承销商）：长江证券承销保荐有限公司**

法定代表人：王世平

保荐代表人：王海涛、孙玉龙

项目协办人：张新杨

住所：上海市世纪大道1589号长泰国际金融大厦21层

联系电话：021-38784899，010-66220588

联系传真：021-50495600，010-66220288

**(二) 公司律师：河南亚太人律师事务所**

负责人：魏成彬

经办律师：鲁鸿贵、刘蓓蕾

住所：河南省郑州市金水路216号盛润国际广场东塔705室

联系电话：0371—60156086

联系传真：0371—60156089

**(三) 审计及验资机构：大信会计师事务所（特殊普通合伙）**

执行事务合伙人：吴卫星

审计经办注册会计师：范金池、张美玲

验资经办注册会计师：范金池、张美玲

联系地址：河南省郑州市未来路73号锦江国际花园10号楼22层

联系电话：0371-65683812

联系传真：0371-65833239

## 第二节 本次非公开发行前后公司基本情况

### 一、本次非公开发行前及新增股份登记到账后本公司前十大股东变化情况

#### (一) 本次非公开发行前公司前10名股东情况

根据登记公司提供的登记数据，截止2014年7月31日，公司前10名股东及其持股数量、持股比例以及股份性质如下：

| 序号 | 股东名称                              | 持股数（股）      | 持股比例   | 持有有限售条件股份数量（股） | 股份性质 |
|----|-----------------------------------|-------------|--------|----------------|------|
| 1  | 新乡白鹭化纤集团有限责任公司                    | 342,563,780 | 41.31% | 0              | A股   |
| 2  | 新乡市国有资产经营公司                       | 13,026,000  | 1.57%  | 0              | A股   |
| 3  | 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 深 | 5,922,643   | 0.71%  | 0              | A股   |
| 4  | 安康                                | 4,855,400   | 0.59%  | 0              | A股   |
| 5  | 华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户            | 3,624,035   | 0.44%  | 0              | A股   |
| 6  | 方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户            | 2,759,140   | 0.33%  | 0              | A股   |
| 7  | 广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户            | 1,955,118   | 0.24%  | 0              | A股   |
| 8  | 湘财证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户            | 1,934,947   | 0.23%  | 0              | A股   |
| 9  | 海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户            | 1,832,596   | 0.22%  | 0              | A股   |
| 10 | 中信证券（山东）有限责任公司客户信用交易担保证券账户        | 1,769,515   | 0.21%  | 0              | A股   |

#### (二) 新增股份登记到账后本公司前十大股东情况

根据登记公司出具的证券持有人名册，本次非公开发行后，截止2014年8月18日，公司前10名股东及其持股数量、持股比例以及股份性质如下：

| 序号 | 股东名称                          | 持股数（股）      | 持股比例   | 持有有限售条件股份数量（股） | 股份性质 |
|----|-------------------------------|-------------|--------|----------------|------|
| 1  | 新乡白鹭化纤集团有限责任公司                | 342,563,780 | 33.35% | 0              | A股   |
| 2  | 东海基金—工商银行—东海基金—工行—鑫龙59号资产管理计划 | 39,627,559  | 3.86%  | 39,627,559     | A股   |



| 序号 | 股东名称                                   | 持股数（股）     | 持股比例  | 持有有限售条件股份数量（股） | 股份性质 |
|----|--|------------|-------|----------------|------|
| 3  | 兵工财务有限责任公司                             | 33,003,300 | 3.21% | 33,003,300     | A股   |
| 4  | 民生加银基金—民生银行—民生加银万思定增宝3号资产管理计划          | 32,970,297 | 3.21% | 32,970,297     | A股   |
| 5  | 南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）                     | 20,528,052 | 2.00% | 20,528,052     | A股   |
| 6  | 平安大华基金—平安银行—平安信托—平安财富*创赢一期114号集合资金信托计划 | 20,198,019 | 1.97% | 20,198,019     | A股   |
| 7  | 张怀斌                                    | 19,830,033 | 1.93% | 19,830,033     | A股   |
| 8  | 国金证券股份有限公司                             | 19,801,980 | 1.93% | 19,801,980     | A股   |
| 9  | 新乡市国有资产经营公司                            | 13,026,000 | 1.27% | 0              | A股   |
| 10 | 东海基金—光大银行—鑫龙48号资产管理计划                  | 12,060,561 | 1.17% | 12,060,561     | A股   |

## 二、本次非公开发行对公司的影响

### （一）对公司股本结构的影响

本次发行完成后，公司股本将增加198,019,801股，新乡白鹭化纤集团有限责任公司仍为公司的控股股东，新乡市国资委仍为公司的实际控制人，因此本次发行没有导致公司控制权发生变化。

本次发行前后公司股本结构变化情况如下：

| 项目     | 本次非公开发行前    |         | 本次非公开发行数量（股） | 本次非公开发行后      |         |
|--------|-------------|---------|--------------|---------------|---------|
|        | 数量（股）       | 比例      |              | 数量（股）         | 比例      |
| 一、流通股  |             |         |              |               |         |
| 流通A股   | 828,498,794 | 99.91%  | 0            | 828,498,794   | 80.65%  |
| 流通B股   | 0           | 0.00%   | 0            | 0             | 0.00%   |
| 二、限售A股 | 722,708     | 0.09%   | 198,019,801  | 198,742,509   | 19.35%  |
| 三、限售B股 | 0           | 0.00%   | 0            | 0             | 0.00%   |
| 四、股份总数 | 829,221,502 | 100.00% | 198,019,801  | 1,027,241,303 | 100.00% |

### （二）对公司资产结构的影响

本次发行完成后，公司的净资产有较大幅度增加：在不考虑其他因素变化的前提下，按本次发行募集资金净额 580,344,968.70 元静态测算，并以 2013 年 12 月 31 日经审计的公司财务报表数据为基准（2013 年 12 月 31 日归属于母公司股东权益为 1,732,289,634.92 元），本次发行完成后公司归属于母公司股东的净资产将增至 2,312,634,603.62 元，增加幅度为 33.50%；资产负债率（合并报表）将从 59.78% 下降至 52.69%。

综上，本次发行完成后，公司的净资产规模进一步增加，偿债能力得到一定改善，为公司的进一步发展奠定了良好基础。

### （三）对每股收益和每股净资产的影响

本次发行新股 198,019,801 股，以最近一年经审计的 2013 年度及最近一期 2014 年半年度财务数据为基础模拟计算，发行前后公司每股收益和每股净资产如下：

| 项目     | 发行前（元/股）  |            | 发行后（元/股）  |            |
|--------|-----------|------------|-----------|------------|
|        | 2014年1-6月 | 2013年度     | 2014年1-6月 | 2013年度     |
| 基本每股收益 | 0.0509    | 0.0366     | 0.0411    | 0.0295     |
| 项目     | 2014.6.30 | 2013.12.31 | 2014.6.30 | 2013.12.31 |
| 每股净资产  | 2.14      | 2.09       | 2.29      | 2.25       |

### （四）对公司业务结构的影响

本次募集资金将用于全部用于年产 2×2 万吨超柔软氨纶纤维项目一期工程，项目投资总额为 90,000 万元，有利于增强公司产品的竞争力和市场占有率，提高公司的行业地位。

### （五）对公司治理的影响

本次募集资金在不改变公司控股股东和实际控制人的前提下，提高了机构投资者持有公司股份的比例，使公司股权结构更加合理，有利于公司治理结构的进一步完善和公司业务的健康、稳定发展。

### （六）对高管人员结构的影响

本次非公开发行完成后，公司的高管人员无变化，经营管理层稳定。

### （七）关联交易和同业竞争

本次发行完成后不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联方关联交易的

增加。本次发行完成后不会增加公司与关联方之间的关联交易。

本次发行未新增对外担保，也不会因发行产生关联方资金占用的问题。

本次发行募集资金投资项目的实施不会造成公司与控股股东发生同业竞争。

#### **（八）董事、监事和高级管理人员持股变动情况**

公司董事、监事和高级管理人员未参与本次非公开发行股票认购，公司董事、监事、高级管理人员持股数量没有因本次非公开发行股票的发行而发生变化，董事、监事和高管人员持股结构也不会因本次发行而发生重大变化。

### 第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

#### 一、财务会计信息

公司 2011 年—2013 年的财务报告经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。

##### （一）最近三年及一期公司合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目         | 2014. 6. 30 | 2013. 12. 31 | 2012. 12. 31 | 2011. 12. 31 |
|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总额       | 432,482.41  | 430,745.85   | 442,103.50   | 475,672.23   |
| 负债总额       | 254,863.19  | 257,516.88   | 271,906.45   | 291,498.98   |
| 归属于母公司股东权益 | 177,446.91  | 173,228.96   | 170,197.05   | 184,173.26   |
| 少数股东权益     | 172.32      | -            | -            | -            |

##### （二）最近三年及一期公司合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目           | 2014年1-6月  | 2013年度     | 2012年度     | 2011年度     |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
| 营业收入         | 145,804.65 | 326,945.35 | 341,065.98 | 396,855.25 |
| 营业利润         | 4,578.51   | 3,928.80   | -16,499.63 | 249.75     |
| 利润总额         | 4,833.70   | 3,633.60   | -16,315.18 | 585.08     |
| 净利润          | 4,217.76   | 3,031.91   | -13,976.21 | 618.14     |
| 归属于母公司股东的净利润 | 4,217.94   | 3,031.91   | -13,976.21 | 618.14     |

##### （三）最近三年及一期公司合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2014年1-6月 | 2013年度     | 2012年度    | 2011年度     |
|---------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,814.14 | -23,059.45 | 69,528.27 | -16,980.48 |

| 项目            | 2014年1-6月 | 2013年度     | 2012年度     | 2011年度     |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,393.23 | -14,437.22 | -18,098.11 | -32,296.37 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,048.41 | 32,498.89  | -57,256.06 | 41,629.30  |
| 汇率变动对现金的影响额   | 111.12    | -756.56    | -557.98    | -556.62    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 12,483.62 | -5,754.34  | -6,383.87  | -8,204.17  |

#### (四) 最近三年及一期的财务指标

| 项目                      | 2014年1-6月 | 2013年度     | 2012年度     | 2011年度     |
|-------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率(倍)                 | 0.82      | 0.98       | 0.75       | 0.88       |
| 速动比率(倍)                 | 0.45      | 0.47       | 0.40       | 0.48       |
| 应收账款周转率(次)              | 7.87      | 18.14      | 19.35      | 25.08      |
| 存货周转率(次)                | 1.45      | 3.30       | 3.62       | 4.36       |
| 每股经营活动现金流量(元)           | 0.26      | -0.28      | 0.84       | -0.20      |
| 每股净现金流量(元)              | 0.15      | -0.07      | -0.08      | -0.10      |
| 基本每股收益(元)               | 0.0509    | 0.0366     | -0.1685    | 0.0075     |
| 稀释每股收益(元)               | 0.0509    | 0.0366     | -0.1685    | 0.0075     |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)     | 0.0483    | 0.0396     | -0.1704    | 0.0040     |
| 扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元)     | 0.0483    | 0.0396     | -0.1704    | 0.0040     |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 2.41      | 1.77       | -7.89      | 0.33       |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 2.28      | 1.91       | -7.98      | 0.18       |
| 项目                      | 2014.6.30 | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
| 资产负债率(母公司报表)(%)         | 58.67     | 59.53      | 61.26      | 61.28      |
| 资产负债率(合并报表)(%)          | 58.93     | 59.78      | 61.50      | 61.28      |
| 每股净资产(元)                | 2.14      | 2.09       | 2.05       | 2.22       |
| 归属于上市公司股东的每股净           | 2.14      | 2.09       | 2.05       | 2.22       |

|       |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|
| 资产（元） |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|

注：主要财务指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/期初、期末应收账款平均数

存货周转率=营业成本/期初、期末存货平均数

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股收益、净资产收益率等指标按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益计算及披露》（2010年修订）的规定进行计算

各每股指标以各期末发行人股本总额为计算基准

## 二、管理层讨论与分析

### （一）财务状况分析

#### 1、主要资产状况分析

2011年末、2012年末、2013年末及2014年6月末，公司的资产总额分别为47.57亿元、44.21亿元、43.07亿元和43.25亿元，资产规模随着公司产品结构的调整和优化而相应调整。最近三年及一期末，公司主要资产项目变动情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2014-6-30  | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|------|------------|------------|------------|------------|
| 货币资金 | 39,998.55  | 29,434.93  | 40,601.27  | 47,433.15  |
| 应收票据 | 30,593.00  | 23,991.79  | 18,798.84  | 16,530.79  |
| 应收账款 | 19,506.36  | 17,564.91  | 18,490.40  | 16,754.57  |
| 存货   | 79,538.81  | 90,377.31  | 84,384.32  | 94,671.12  |
| 固定资产 | 210,239.31 | 220,904.02 | 224,914.67 | 204,771.44 |
| 在建工程 | 32,267.34  | 17,617.85  | 21,917.16  | 50,136.48  |

最近三年及一期末，公司主要资产项目除应收票据和在建工程出现较大变化以外，其他项目均未发生重大变化。

报告期各期末，发行人应收票据余额分别为16,530.79万元、18,798.84万元、23,991.79万元和30,593.00万元，呈稳步增长的态势，报告期末比期初增长14,062.21万元，增幅为85%，发行人应收票据均为银行承兑汇票，基本上不存在回收风险，主要是客户结算方式的变化导致公司应收票据余额逐年扩大。

报告期各期末，发行人在建工程余额分别为 50,136.48 万元、21,917.16 万元、17,617.85 万元和 32,267.34 万元，变化较大。报告期内在建工程期末余额变化主要是由于公司不断新建产品线、对现有产品线进行技术升级以及在建工程转固等原因形成。2011 年末公司在建工程余额较大，主要是当年年产 1.2 万吨连续聚合差别化氨纶纤维项目投入较多所致。2012 年和 2013 年公司在建工程减少主要是“年产 1.2 万吨连续聚合差别化氨纶纤维项目”一期工程和二期工程完工转入固定资产 44,076.54 万元和 21,132.75 万元所致。2014 年 6 月 30 日在建工程增长主要是因为募投项目“年产 2×2 万吨超柔软氨纶纤维一期工程”投入所致。

## 2、负债状况分析

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末，公司的负债总额分别为 29.15 亿元、27.19 亿元、25.75 亿元和 25.49 亿元，负债规模随着公司资产规模的调整和优化而相应调整。最近三年及一期末，公司主要负债项目变动情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2014-6-30  | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
|       | 金额         | 金额         | 金额         | 金额         |
| 短期借款  | 132,073.41 | 134,345.07 | 99,550.70  | 111,354.00 |
| 应付票据  | 1,600.00   | 9,000.00   | 28,158.00  | 14,848.78  |
| 应付账款  | 17,822.73  | 23,828.94  | 58,118.32  | 50,454.93  |
| 长期借款  | 12,700.00  | 67,100.00  | 22,700.00  | 36,400.00  |
| 长期应付款 | 25,023.15  | 8,393.16   | 7,656.96   | 11,650.64  |

最近三年及一期，公司主要负债项目应付票据、应付账款、长期借款和长期应付款出现较大变化。

报告期各期末，发行人应付票据余额分别为 14,848.78 万元、28,158.00 万元、9,000.00 万元和 1,600.00 万元，变化较大，主要是发行人报告期收到的银行承兑汇票较多，通过背书转让等形式向供应商支付货款，其金额随着公司采购原材料、机器设备和工程结算等的变化而波动。

报告期内，公司应付账款余额整体呈下降态势。主要是因为 2011 年 2 季度后随着行业景气下降，应付账款余额相应有所增加。2012 年，受宏观经济不景气影响，化纤行业经营困难，公司期末应付账款继续增加；2013 年，公司获得的各大银行的授信额度明显增加，短期银行借款比年初增加较多，资金比较充裕，而公司主要供

应商受行业冲击较大，资金紧缺，因此公司为了更好的维持客户关系，加快了采购款付款速度，期末应付账款减少较多。

报告期内，公司长期借款变化较大，主要是公司为了进行相应的在建工程项目建设，如“年产 1000 吨绿色纤维国产化生产线”、“年产 1.2 万吨连续聚合差别化氨纶纤维项目”和“年产 100,000 吨新型纤维素项目一期工程”等项目

报告期内，公司长期应付款主要是公司采取融资租赁方式所形成，截至 2014 年 6 月 30 日，公司长期应付款报表余额 25,023.15 万元，分别为向远东国际租赁股份有限公司和中建投租赁有限责任公司融资租赁形成。

## （二）公司盈利能力分析

发行人报告期内主要盈利能力指标如下：

| 项目                 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年   | 2012 年     | 2011 年 |
|--------------------|--------------|----------|------------|--------|
| 综合毛利率 (%)          | 15.56        | 11.77    | 4.91       | 10.71  |
| 归属于上市公司股东的净利润 (万元) | 4,217.94     | 3,031.91 | -13,976.21 | 618.14 |
| 加权平均净资产收益率 (%)     | 2.41         | 1.77     | -7.89      | 0.33   |
| 每股收益 (元)           | 0.0483       | 0.0366   | -0.1685    | 0.0075 |

报告期内，公司盈利能力随着公司粘胶短纤、粘胶长丝和氨纶产品的景气变化而整体呈现先降后升的格局，具体如下：

2011 年，欧债危机的加剧和国际金融市场剧烈震荡，国内货币政策大幅紧缩，各类风险增多，化纤行业景气下降。其中粘胶短纤维生产经营成本大幅上升，氨纶纤维受产品价格大幅下滑和原材料成本上涨的双重影响，公司经济效益大幅下降。

2012 年，受欧债危机和美国债务危机影响，化纤行业极度困难，粘胶短纤维市场疲软，下半年粘胶长丝市场也出现萎缩，公司产品价格下滑，公司经济效益较上年大幅下降，经营业绩出现大额亏损。

2013 年，化纤行业景气指数开始回升，特别是氨纶纤维市场开始回暖，公司经营业绩开始好转。

2014 年 1-6 月，氨纶纤维市场继续保持相对稳定，粘胶长丝逐步企稳，公司压缩了粘胶短纤的规模，同时原材料成本有所下降，整体提升了公司的盈利能力。



### （三）现金流量情况分析

发行人报告期内合并报表现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2014年1-6月 | 2013年度     | 2012年度     | 2011年度     |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,814.14 | -23,059.45 | 69,528.27  | -16,980.48 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,393.23 | -14,437.22 | -18,098.11 | -32,296.37 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,048.41 | 32,498.89  | -57,256.06 | 41,629.30  |
| 汇率变动对现金的影响额   | 111.12    | -756.56    | -557.98    | -556.62    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 12,483.62 | -5,754.34  | -6,383.87  | -8,204.17  |

2011年、2012年、2013年及2014年1-6月，发行人现金及现金等价物净增加额分别为-8,204.17万元、-6,383.87万元、-5,754.34万元及12,483.62万元。

#### 1、经营活动产生的现金流量

最近三年一期公司经营活动现金流量具体分析如下：

2011年公司经营性活动现金流量净额为-16,980.48万元，比2010年同期大幅减少，主要是因为，第一，2011年公司为了新增产能需要，加大了原材料采购，由于行业景气下降，期末存货比2010年同期增加26,728.97万元；第二，当期销售货款收到的应收票据用于支付投资性款项为10,853.34万元；第三，2011年公司发行短期融资券募集资金，2011年9月以后，公司减少了票据结算，加大了现金采购和存货储备，相应公司应付票据大幅减少，期末应付票据比2010年同期减少27,927.04万元；

2012年公司经营性活动现金流量净额为69,528.27万元，比2011年同期大幅增加，主要是因为，第一，2011年支付了金额较大的原材料和燃料的预付货款，2012年预付款项比2011年同期减少18,539.14万元，减幅53.19%，存货比2011年底减少10,286.80万元，减幅10.87%；第二，报告期以银行承兑汇票结算较多，期末应付票据比2011年同期增加13,309.22万元，增幅89.63%；第三，受宏观经济不景气影响，公司应付账款比2011年同期增加7,663.39万元，增幅15.19%；第四，报告期计入成本但不影响现金流出的折旧额约2亿元。

2013年公司经营性活动现金流量净额为-23,059.45万元，比2012年大幅减少，主要是因为，第一，上年开出的银行承兑汇票和上年形成的应付账款金额较大，2013

年减少了上年形成的大额的应付票据和应付账款，支付增加了现金流出；第二，由于公司规模扩大和粘胶短纤维市场需求降低的影响，公司产品库存量加大，2013年末存货较期初有所增加。

2014年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为21,814.14万元，比上年同期大幅增加。主要原因是报告期存货减少，再加上上年预付的货款较多，所以报告期购买商品支付的现金相应减少；另外报告期利润增加也使得经营活动产生的现金流入较多。

## 2、投资活动产生的现金流量

最近三年一期公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于公司持续增加固定资产投资以扩大现有产品产能和增加新的产品线，如“年产四万吨高湿模量粘胶短纤维项目”、“年产1.2万吨连续聚合差别化氨纶纤维项目”、和“年产100,000吨新型纤维素项目一期工程”等项目。相应投资活动产生的现金净流出较大。通过上述投资，公司增加了产能、优化了产品结构，有利于提高持续经营能力和公司的长远发展。

## 3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，发行人筹资活动现金流入主要是满足固定资产投资和日常营运资金的需要。发行人筹资活动的现金流入主要包括发行短期融资券及长短期借款融资，筹资活动现金流出主要是偿还银行借款、支付售后租回租金和支付利息费用。2011年筹资活动的现金流量净增加主要是发行人发行50,000.00万元短期融资券，2012年筹资活动的现金流量净流出较多主要是发行人偿还了2011年发行的短期融资券，2013年筹资活动的现金流量净流入主要是发行人短期借款增加较多。2014年1-6月，筹资活动的现金净流出是因为到期归还的银行借款多于新增借款。

## （四）偿债能力分析

发行人报告期内主要偿债指标如下：

| 财务指标 | 2014-6-30 | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
|------|-----------|------------|------------|------------|

| 财务指标                | 2014-6-30 | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|---------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 资产负债率(母公司报表, %)     | 58.67     | 59.53      | 61.26      | 61.28      |
| 资产负债率(合并报表, %)      | 58.93     | 59.78      | 61.50      | 61.28      |
| 流动比率                | 0.82      | 0.98       | 0.75       | 0.88       |
| 速动比率                | 0.45      | 0.47       | 0.40       | 0.48       |
| 已获利息倍数(EBIT / 利息费用) | 1.75      | 1.37       | -0.33      | 1.06       |

报告期内，发行人资产负债率总体上稳中有降，但仍处于较高水平。化纤行业属于周期性行业，行业内公司一般是在行业景气下降阶段通过不断减少库存等加速流动资金回收，应对和防范行业衰退风险，并随着行业景气回升逐步增加库存等流动资金投入。2011年，配合公司产能增加和发行短期融资券募集资金到位，公司加大了存货储备，并减少票据结算和增加现金结算，相应流动比率保持在较高水平，速动比率则有所下降。2012年主要是受行业不景气影响，公司预付原材料采购款和期末原材料储备比上年同期减少较多，导致流动比率和速度比率有所下降。伴随行业景气回升，2013年公司流动比率和速动比率均有所提高。

报告期公司利息保障倍数出现了较大波动。受宏观经济不景气影响，化纤行业景气回落，导致公司经营业绩2011年大幅下滑，2012年大额亏损，公司借款总额上升和借款利率提高的共同影响使公司财务费用呈上升趋势，因此公司利息保障倍数大幅下降。2013年和2014年1-6月，随着行业景气回升，公司业绩开始好转，利息保障倍数也开始提高。

#### (五) 营运能力/资产周转能力分析

发行人报告期内主要运营能力指标如下：

| 财务指标       | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|------------|-----------|-------|-------|-------|
| 存货周转率(次)   | 1.45      | 3.30  | 3.62  | 4.36  |
| 应收账款周转率(次) | 7.87      | 18.14 | 19.35 | 25.08 |

一方面，受宏观经济和行业景气周期影响，以及公司新建、扩建项目的逐步完工达产，报告期公司存货水平持续上升；2011年配合公司产能增加和发行短期融资券募集资金到位，公司加大了存货储备，存货水平有所上升。2012年受宏观经济不

景气影响，化纤行业经营困难，公司平均存货水平高于去年同期，因此公司存货周转率有所下降，随着行业景气指数回升和公司产能增加，公司主要原材料价格趋稳，2013年，公司加大了存货储备，存货周转率有所下降。

受宏观经济和行业周期的影响，报告期应收账款周转率总体略呈下降趋势，但公司应收账款周转仍然保持较高水平。2010年化纤行业景气指数处于高位，产品价格和销量上升，公司应收账款处于较高水平。公司持续进行了产能和流动资金投入，应收账款逐步上升。2011年2季度后，随着行业景气回落，公司应收账款水平开始下降，公司2011年出口收入增幅较大，而出口主要采用信用证结算方式，收款期相对较长，因此期末应收账款周转率略有下降。2012年受宏观经济冲击，化纤行业经营困难，公司主要产品价格下降较多导致公司主营业务收入大幅下降，而应收账款规模高于去年同期，公司应收账款周转率下降较多，2013年，化纤行业受宏观经济冲击依然较大，除氨纶开始触底回升外，公司其他主要产品价格继续缓慢下降，因此应收账款周转率继续下滑。未来随着化纤行业景气回升，公司应收账款周转情况将有所好转。

## 第四节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目情况

#### (一) 本次非公开发行募集资金数额

本次非公开发行公司实际已发行人民币普通股 198,019,801.00 股,募集资金总额人民币 599,999,997.03 元,扣除各项发行费用人民币 19,655,028.33 元,实际募集资金净额人民币 580,344,968.70 元。

#### (二) 本次非公开发行募集资金投入的项目

本次非公开发行募集资金本次募集资金将用于全部用于年产 2×2 万吨超柔软氨纶纤维项目一期工程,项目投资总额为 90,000 万元,具体如下:

| 项目名称             | 总投资    | 募集资    | 政府 | 自有资    | 项目备案        | 项目环评         |
|------------------|--------|--------|----|--------|-------------|--------------|
| 年产 2×2 万吨超柔软氨纶纤维 | 90,000 | 60,000 | -  | 30,000 | 豫新工业工【2013】 | 豫环审【2013】616 |

本次发行募集资金到位后,若实际募集资金净额少于上述募投项目需投入的募集资金总额,不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

本次非公开发行募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以融资租赁、银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入,募集资金到位后,置换前期投入的银行贷款、自有资金和融资租赁租金;剩余募集资金用于后续项目建设。

### 二、募集资金专用账户和三方监管协议签署情况

为规范公司募集资金的管理和使用,提高募集资金的使用效率和效益,保证募集资金的安全性和专用性,公司对募集资金实行专户存储制度。公司已按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金使用管理办法》的有关规定开立了募集资金专项账户。保荐机构(主承销商)、开户银行和公司已签订募集资金三方监管协议,将共同监督募集资金的使用情况。

## 第五节 中介机构对本次发行的意见

### 一、关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

#### （一）保荐机构（主承销商）意见

本次发行的保荐机构（主承销商）长江证券承销保荐有限公司认为：

1、新乡化纤本次非公开发行已获得必要的批准和核准；

2、新乡化纤本次公开发行的定价和配售过程符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定；

3、新乡化纤本次公开发行的发行价格、发行对象、发行数量和募集资金金额符合发行人股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，发行结果公平、公正；

4、新乡化纤本次公开发行的询价对象的选择、参与报价的投资者、最终获配的发行对象及认购对象与发行人及保荐机构（主承销商）均不存在关联关系，符合相关法律法规的要求，符合公平、公正的原则，符合新乡化纤及其全体股东的利益，发行对象的主体资格符合深新乡化纤股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

#### （二）律师意见

发行人律师河南亚太人律师事务所认为：

1、发行人本次非公开发行已依法取得必要的批准、授权和中国证监会的核准；

2、发行人本次非公开发行股票的发行过程公平、公正，符合《管理办法》、《发行与承销管理办法》和《实施细则》的有关规定，发行过程合法有效；

3、发行人本次非公开发行所确定的发行对象、发行价格、发行股份数额、各发行对象所获配售股份等发行结果公平、公正，符合《管理办法》、《实施细则》、发行人2014年第一次临时股东大会决议的规定，合法、有效。

## 二、保荐承销协议的签署和上市推荐意见

### （一）保荐承销协议的签署

保荐协议的签署时间：2014年1月

承销协议的签署时间：2014年8月

保荐机构：长江证券承销保荐有限公司

保荐期限：自保荐协议生效之日起至公司本次发行的股票上市当年剩余时间及其后一个完整的会计年度届满时止。

### （二）上市推荐意见

本保荐机构（主承销商）本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对新乡化纤的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就新乡化纤与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过保荐机构内核小组的审核。本保荐机构（主承销商）认为：新乡化纤申请其本次发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定，本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。长江证券承销保荐有限公司同意保荐新乡化纤本次发行的股票上市，并承担相应的保荐责任。

## 第六节 新增股份的数量及上市时间

本次非公开发行新增 198,019,801 股人民币普通股,发行股票价格为 3.03 元/股,将于 2014 年 9 月 1 日在深圳证券交易所上市。本次发行共有 7 名发行对象,其均以现金参与认购,其所持的股票限售期均为 12 个月,预计可上市流通时间为 2015 年 9 月 1 日。除因本次非公开发行形成的关联关系外,发行对象与本公司无其他的关联关系。

本公司已于 2014 年 8 月 18 日就本次发行新增股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交了相关登记材料,并于 2014 年 8 月 19 日获得登记公司出具的《股份登记申请受理确认书》、《上市公司股份未到账结构表》及《证券持有人名册》。

本次非公开发行完成后,公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

根据深圳证券交易所交易规则规定,2014 年 9 月 1 日(即上市日),本公司股价不除权,股票交易设涨跌幅限制。



## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、上市申请书；
- 2、承销及保荐协议；
- 3、保荐代表人声明与承诺书；
- 4、保荐机构出具的上市保荐书；
- 5、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- 6、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、保荐机构关于本次非公开发行股票之发行合规性报告；
- 8、律师关于本次非公开发行股票询价及配售过程的合规性及见证法律意见书；
- 9、会计师事务所出具的验资报告；
- 10、中国结算深圳分公司对新增股份已受理登记的书面确认文件；
- 11、认购股东签署的非公开发行股票认购协议书；
- 12、深交所要求的其他文件。

### 二、查询地点

新乡化纤股份有限公司

联系人：肖树彬

联系电话：0373-3978861

联系地址：河南省新乡市凤泉区锦园路

### 三、查询时间

除法定节假日之外的每日上午9:00-11:00，下午14:00-16:30

### 四、信息披露网址

深圳证券交易所网站 (<http://www.szse.cn>) 和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)

新乡化纤股份有限公司

2014年8月28日