



福建浔兴拉链科技股份有限公司

2011 年度非公开发行股票预案

二〇一一年七月十二日

公 司 声 明

公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次非公开发行完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行引致的投资风险，由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次非公开发行的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本报告书所述本次非公开发行相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行相关事项已经本公司第三届董事会第二十四次会议审议通过。

2、本次非公开发行的方案尚需取得股东大会的审议通过以及中国证监会的核准。

3、本次非公开发行的发行对象为不超过 10 名的特定投资者，包括证券投资基金、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外投资者以及法律法规规定可以购买人民币普通股（A 股）股票的其他合法投资者。

公司控股股东、实际控制人不认购本次非公开发行的股份。

4、本次非公开发行的定价基准日为公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日（2011 年 7 月 12 日）。本次非公开发行股票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 12.11 元/股。公司股票在定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行底价进行相应调整。最终发行价格将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，根据竞价结果由公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。

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。

5、本次非公开发行的股票数量合计不超过 2,900 万股（含 2,900 万股），若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权除息事项，本次发行数量将根据本次募集资金总额与除权除息后的发行底价作除权除息调整。在上述范围内，由股东大会授权董事会根据实际申购情况并结合公司募集资金需求与保荐人（主承销商）协商确定最终发行数量。

6、本次非公开发行股票预案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件。

7、为兼顾新老股东的利益，本次发行完成后，公司的新老股东共享公司本次发行前的滚存未分配利润。

释 义

除非本预案另有说明，下列词语之特定含义如下：

浔兴股份、发行人、 本公司、公司	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司
发行、本次发行、 本次非公开发行	指	浔兴股份本次以非公开发行的方式向特定对象发行 A 股股票的行为
2006 年 IPO	指	公司 2006 年度首次公开发行
股东大会	指	浔兴股份股东大会
董事会	指	浔兴股份董事会
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
元	指	人民币元
条装拉链	指	以条为计量单位进行包装、贮存、销售的拉链。
码装拉链	指	不含拉头的以长度为单位进行包装、贮存、销售的拉链。1 码 =0.9144 米
金属拉链	指	链牙材质为金属材料（包括铝质、铜质等）的拉链。
塑钢拉链	指	链牙由聚甲醛通过注塑成型工艺固定在布带带筋上的拉链。
尼龙拉链	指	链牙由聚脂单丝通过成型工艺固定在布带边上的拉链。
拉头	指	使链牙啮合和拉开的运动部件。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称	福建浔兴拉链科技股份有限公司
英文名称	FUJIAN SBS ZIPPER SCIENCE&TECHNOLOGY CO., LTD
注册地址	晋江市深沪乌漏沟东工业区
设立时间	2003 年 4 月 17 日
上市时间	2006 年 12 月 22 日
上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	浔兴股份
股票代码	002098
法定代表人	施能坑
董事会秘书	林晓辉
联系地址	福建省晋江市深沪镇浔兴工业园
电 话	0595-88283788
传 真	0595-88290008
邮政编码	362246
电子信箱	stock@sbszipper.com.cn

二、本次非公开发行的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

本次非公开发行，是在国内居民收入持续增加，居民消费快速上升从而服装纺织业发展前景广阔的大环境下，公司把握拉链行业的发展趋势，积极提高生产自动化水平，充分发挥产业链集成优势，推行产品升级、客户升级及盈利模式转变的战略措施，以进一步提升公司市场占有率和盈利能力，进而提升公司的综合竞争力，为成长为国际一流的拉链企业奠定基础。

1、我国纺织业平稳快速健康发展，拉链行业面临重大机遇

2009 年 2 月国务院通过的《纺织工业调整振兴规划》将纺织工业界定为国

民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，也是国际竞争优势明显的产业，并提出要以自主创新、技术改造、淘汰落后、优化布局为重点，推进纺织行业结构调整和产业升级，加快行业振兴，推进我国纺织工业由大国到强国的转变。

从国际形势来看，纺织工业是我国国际竞争优势明显的产业之一，中国在全球纺织产业格局中具有产业链完整、配套能力强、专业分工明确、劳动力成本低等不可替代的地位，并且在相当长时间里，这种格局不会改变。从国内形势来看，纺织工业由于吸纳劳动力、解决就业问题在相当长时间内都将是我国重要的民生产业。尤其值得关注的是，近年来“统筹国际国内两个市场”被高度重视，确定了内需市场是我国纺织业发展的第一驱动力，扩大内需将成为纺织行业的强劲增长点。同时，与扩大内需的大方略相匹配，自主品牌建设也被提到战略高度。当前，工信部已经把纺织服装行业的品牌建设工作列为重要工作，还将推出 100 个重点扶持品牌及若干个国际知名品牌，以带动整个行业的品牌建设工作。随着国家纺织工业中服装箱包行业的快速发展，作为纺织工业的主要辅料——拉链行业面临着蓬勃的市场需求。

自 1999 年我国拉链产量实现超 100 亿米的历史性飞跃以来，我国一直保持着世界最大拉链生产国的地位。据中国拉链协会统计：截至 2010 年底，国内具有一定规模的拉链生产企业约 2000 多家，绝大部分为民营企业，并主要集中在浙江、福建、广东等省区；2010 年中国拉链企业的销售额达到 380 亿元，占全球拉链年销售额的 50%以上；预计未来几年中国拉链行业销售额仍可保持 10%以上的年增长率发展。

2、拉链行业集中度逐步提高，行业的发展空间逐步拓宽

国民收入的持续增长带动了对中高端服装、箱包产品的消费需求，目前中国本土服装企业开始步入品牌化、高端化。另一方面，伴随全球服装产业的转移，中国同时也在逐渐成为众多国际知名服装、箱包的制造基地。由于拉链属于服装、箱包的辅助配套产品，占其成本比重不高，国内外品牌服装企业的就近采购给中国拉链企业带来了巨大的市场空间。同时，拉链产品功能性向装饰性需求转移的趋势愈加明显，对品牌及质量的要求也是水涨船高，这在一定程度上造成拉链行业集中度将加强，未来市场越来越明显地向“品牌优势显著”、“营销服务到位”、

“产品品质突出”、“整体管理实力强”的企业集中,为优质企业带来巨大的发展空间。据中国拉链协会统计,目前中国排名前三位的拉链企业的市场占有率合计不足 10%,这将为优质企业提供巨大的发展空间。

除了纺织服装和箱包之外,拉链已经广泛地运用于户外产品、体育用品甚至于医疗手术、航空航天及深水海洋等方面,拉链行业的发展空间逐步拓宽。

3、 拉链市场需求结构的变化,对中国拉链企业提出新的要求

由于拉链对于下游客户产品竞争力具有重要的作用,客户对产品的创新能力和服务水平提出更高的要求。中高端拉链的需求量以高于行业平均水平的速度不断增加,低档拉链市场份额逐渐降低,拉链市场结构发生深刻的变化。而从当前中国拉链行业的竞争态势来看,各拉链企业制造水平仍有同质化的特点,与国际知名拉链企业相比,中国的拉链企业规模相对较小、创新能力不足、产品档次偏低、服务能力仍有待提升。同时,作为劳动力密集型产业,中国拉链行业还面临劳动力成本上升和用工紧缺的长期现实困难。因此,中国拉链企业在下一步的发展中,需要努力加强产品创新能力、提升产品档次和服务能力、不断提高自动化水平,开拓世界高端拉链市场,才能保持中国拉链产业持续稳定发展。

4、 浔兴股份要成长为国际一流拉链企业,仍需多方面积极作为

作为中国拉链行业的龙头企业,浔兴股份在中国民族拉链工业的发展及中国成为世界拉链大国进程中起到了重要的作用。但与国际一流拉链企业相比,公司产品品牌、产品质量、创新能力和自动化程度等方面仍有差距。因此,在下一步的发展中,公司要紧跟行业发展潮流,抓住发展机遇,强化行业龙头地位,缩小与国际一流企业的差距,就要充分发挥 SBS 品牌优势、产业链集成优势,进一步加强创新能力,努力提高产品质量、缩短交期、提升服务能力。

(二) 本次非公开发行的目的

在上述背景下,通过本次非公开发行从资本市场上获得支持,进一步增强公司资本实力,是公司抓住行业发展机会、加强行业龙头地位,缩小与国际竞争对手差距的重要战略举措。

本次非公开发行募集资金拟投资项目将提升自动化程度、强化公司产业链集成优势、提升产品的档次,并相应完善营销网点布局,加强公司产品创新能力,

最终提高公司的在中高端市场的占有率和盈利能力，具体而言：（1）生产线改扩建项目，将有效提升生产自动化水平，充分发挥公司产业链集成优势，进一步提升公司中高端拉链的产品品质和生产规模；（2）营销网络建设项目，公司将形成一个统一平台、流程高效、覆盖全国的营销服务网络，实现公司营销服务网络的全面升级，将提高对客户的影响力并提供更为便利的服务，更好地树立公司品牌形象，进一步提升公司优质客户的结构；（3）研发中心建设项目，将强化公司行业标准地位，强化公司对新产品新技术的研究创新能力，不断形成新的盈利增长点，适应公司向拉链行业高附加值产品拓展的发展战略，培育和提升公司的持续发展能力。总之，实施以上项目，公司未来的产品综合竞争力将得到进一步提升，有利于公司实现自身的跨越式发展，并会给股东带来丰厚的投资回报。

三、发行对象

本次发行对象包括证券投资基金、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外投资者以及法律法规规定可以购买人民币普通股（A股）股票的其他投资者，全部发行对象不超过 10 名。

最终发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后，根据发行对象申购报价的情况确定。基金管理公司以多个投资账户申购股份的，视为一个发行对象，信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

四、本次非公开发行的概况

1、发行股票的种类和面值

发行股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式和发行时间

采用非公开发行的方式，在中国证监会核准后六个月内选择适当时机向特定对象发行。

3、发行数量及发行规模

本次非公开发行股份数量不超过 2,900 万股（含 2,900 万股）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行的数量作相应调整。在上述范围内，由股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。

4、认购方式

所有发行对象以现金认购本次发行的股票。

5、定价基准日、定价原则

本次非公开发行股票发行价格不低于公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日（2011 年 7 月 12 日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 12.11 元/股。（注：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）。

本次具体发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会和保荐机构（主承销商）向机构投资者询价后确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格作相应调整。

6、限售期

本次发行对象认购的股份，自本次非公开发行结束之日起，十二个月内不得转让。

7、滚存未分配利润的安排

本次非公开发行前的滚存未分配利润由本次非公开发行完成后的新老股东共享。

8、上市地点

在限售期满后，本次非公开发行的股票将申请在深圳证券交易所上市交易。

五、募集资金投向

本次非公开发行募集资金总额不超过 35,000.00 万元，在扣除发行费用后将不超过 33,173.80 万元，拟全部投入如下项目：

单位：万元

	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	福建浔兴拉链科技股份有限公司生产线改扩建工程项目	26,223.28	26,223.28
2	福建浔兴拉链科技股份有限公司营销网络建设项目	4,088.84	4,088.84
3	福建浔兴拉链科技股份有限公司研发中心建设项目	2,861.68	2,861.68
	合计	33,173.80	33,173.80

如果本次非公开发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金解决不足部分。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。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银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

六、本次非公开发行股票决议有效期

本次发行股票决议的有效期为发行方案提交股东大会审议通过之日起十二个月。

七、本次发行是否构成关联交易

本次非公开发行不构成关联交易。

八、本次发行是否构成公司控股权发生变化

截至目前，浔兴集团有限公司直接持有发行人股份 55,527,500 股，占总股本的 35.82%，为公司的控股股东。

按照本次非公开发行的数量上限 2,900 万股测算，本次非公开发行完成后，

浔兴集团有限公司持有的股份占公司股本总额的比例不低于 30.18%，仍为公司的控股股东。因此，本次非公开发行不会导致公司的控制权发生变化。

九、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行方案已于 2011 年 7 月 12 日经公司第三届董事会第二十四次会议审议通过。本次非公开发行方案尚需公司股东大会审议批准并报中国证监会核准。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 35,000.00 万元，在扣除发行费用后将不超过 33,173.80 万元，拟全部投资于以下项目：

单位：万元

	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	福建浔兴拉链科技股份有限公司生产线改扩建工程项目	26,223.28	26,223.28
2	福建浔兴拉链科技股份有限公司营销网络建设项目	4,088.84	4,088.84
3	福建浔兴拉链科技股份有限公司研发中心建设项目	2,861.68	2,861.68
	合计	33,173.80	33,173.80

如果本次非公开发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金解决不足部分。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。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银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

(一) 拉链生产改扩建项目

1、项目投资使用计划

项目总投资估算为 26,223.28 万元，其中建设投资 23,782.57 万元，铺底流动资金 2,440.71 万元，以本次非公开发行募集资金投入。

2、项目实施主体及选址

本项目实施主体为浔兴股份。该项目建设地点位于福建省晋江市深沪浔兴老工业园和新工业园，公司已经取得土地使用权证，不涉及项目新增用地问题。

3、项目的建设内容及产品方案

通过项目的实施，公司将综合运用先进的技术、设备、良好的人力资源、配套环境、品牌优势等条件，在福建本部重铸一个拥有先进生产水平和科学管理水平的高档拉链生产基地。在浔兴新、老工业园扩建和改造拉配产品生产线、尼龙拉链码装、尼龙拉链条装、尼龙注塑拉链条装、塑钢拉链、金属拉链码装、金属拉链条装的生产线以及模具生产线；新建锌合金压铸金属链和植牙金属链生产线；增加部分辅助设施。改扩建后企业最终形成如下产量：

	产品	产量
1	拉配产品	4,196.88 吨
2	尼龙码装	41,200 万码
3	金塑布带	1,100 吨
4	尼龙条装	87,200 万条
5	尼龙注塑条装	15,700 万条
6	塑钢码装	200 万码
7	塑钢条装	7,900 万码
8	金属条装	9,000 万条
9	锌合金码装	130 万码
10	植牙码装	80 万码

注：表中产量均为最终对外销售产品的产量，自用部分计入成品。

经改扩建后，浔兴公司将向国际一流品牌的专业化拉链生产企业发展。

4、项目的发展前景

在中国拉链行业呈现市场需求持续增长及集中化加强的背景下，具有技术、品牌和资本优势的大型拉链企业的成长速度将超过中小型拉链企业。相对于国内其它拉链企业，浔兴拉链具有明显的品牌、规模、技术和人才优势，为本项目的成功实施提供了坚实基础：

(1) 行业标志性品牌优势。SBS 已连续第三次蝉联“中国拉链行业标志性品牌”的称号。公司以此为契机，重点推广“世界品牌·品质·科技”的品牌差异性，提升品牌形象。以整合式营销提升品牌溢价能力，拉开与二线拉链企业差距。不断通过 CBA 球队、时尚发布会、传媒广告等多种媒介和手段立体化营造品牌优势。通过技术和品牌的提升，不断传播公司产品质量和品牌的美誉度，用高品质产品赢得客户，用信誉汇聚巨大品牌力量，不断提升产品结构和客户档次，提高标志性品牌资源的创利功能，进一步提升品牌的附加值和溢价能力。

(2) 产业链集成优势。公司是目前国内拉链企业中产业链最为完备的龙头企业，拥有从模具、拉头、单丝、码装、条装等完整的产业链生产线，产销量一直稳居国内同行业第一。公司拥有拉链相关产品设计、开发、制造、仓储等完善的生产经营体系和工艺装备，陆续引进国际先进水平的技术装备及生产线，主体生产设备已达到国际同行先进水平。

(3) 技术人才优势。浔兴公司是目前全国拉链行业唯一一个同时拥有国家级的“高新技术企业”、“企业技术中心”和“专利工作交流站”的企业，拉链专业技术研发能力、发明及实用新型专利均居国内同行业第一位。公司作为全国五金标准委员会拉链分标委会秘书长单位，成为中国拉链国家标准和行业标准的主导者。公司注重人才梯队培养，拥有行业唯一的拉链学院。强大的技术人才梯队奠定了公司的技术优势，通过技术提升产品品质，开拓新型产品，不断满足高档次的客户的需求。

通过实施本项目，可以进一步发挥优势，提升公司的综合竞争力，实现良好的收益：

(1) 项目建设将有效提升自动化水平，降低生产成本。拉链行业属于劳动密集型产业，面临劳动力成本上升、劳动力紧缺的问题。通过改进生产工艺、对设备进行更新换代和改造，将促进生产自动化，降低工人劳动强度，提高用工水平，降低生产成本，缩短交货时间，满足客户小批量、多品种的快速需求，降低

市场风险。

(2) 通过改扩建生产线，产业链集成优势进一步得到发挥，并实现从单丝、织带、成型、缝合、切断的一条龙自动化生产，能够使公司尼龙、塑钢、金属三大系列条装产品的生产能力获得提高，并有利于拉链产品品质提升、产品结构调整，进而提高公司赢利能力。

(3) 本项目将提高拉链产品关键部件的技术含量，实现产品品质的提升。拉链拉头是条装产品重要组成部分，绝大部分由各种金属及合金制模压铸而成，拉头不仅是拉链开闭的必备装置，也被当作装饰品和品牌标记。拉头的制造技术包括模具的设计制造、压铸及金属表面处理。本项目建设将提高公司拉头生产能力和质量水平，满足公司精密金属拉链、塑钢拉链、尼龙成品拉链的增长需要，有力地支撑企业生产规模的扩大和赢利能力的提高。

(4) 本项目将发展附加值大、市场竞争力强的高端拉链品种。作为国内拉链行业的龙头企业，公司近年来不断积累人才优势和技术实力，加上与设备制造厂商的战略合作，在克服了大量技术难题后，目前公司已经具备植牙金属链、锌合金压铸拉链的研发及生产能力。借助本次生产改扩建，浔兴股份将实现植牙金属链、锌合金压铸拉链规模化生产，这些新品种也将成为公司未来发展的赢利增长点。

5、项目经济评价

项目建设期 2 年。项目建成后正常年实现销售收入 104,833 万元（不含税）；项目增量投资收益率 24.53%，投资回收期 6.63 年（含建设期），投资税后财务内部收益率为 19.16%。

6、项目立项、土地、环保等报批事项

- (1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。
- (2) 本项目用地为自有地，不涉及新增土地问题。

(二) 营销网络建设项目

1、项目投资使用计划

项目总投资为 4,088.84 万元，全部用于建设投资，以本次非公开发行募集资金投入。

2、项目实施主体及选址

项目实施主体为浔兴股份，在全国范围内选择服装箱包产业集中地、品牌客户决策集中地建设营销网点。

3、项目建设的基本内容

公司计划通过营销网络的建设，形成以区域中心城市为核心，辐射全国的服务响应网络。以总公司—分公司—营销网点三级管理体系为基本模式，以信息化管理为手段，构建服务可靠、反应快捷的营销服务体系。

4、项目实施的必要性

(1) 有利于完善公司的服务网络，增强公司在全国范围的辐射力

自 2006 年底上市以来，公司目前已经拥有福建、上海、东莞、天津、成都五大专业拉链生产基地，逐步实现了其“全国布局”的战略。公司一直全面关注客户的需求，正是由精工制造、时尚设计、品质保障、交期承诺、贴身服务等一系列在品牌建设道路上的持续不懈努力，赢得了客户对 SBS 品牌的认可与信赖，成就了 SBS 品牌的行业标志性地位。

经过客户结构的不断调整和优化，公司目前的客户大部分集中于中高端客户，而这类客户对于服务质量的需求将进一步提升，也促使公司将从单纯的产品营销转向服务价值营销，以实现公司与客户之间建立长期紧密的战略合作关系。但面对未来的高速增长和客户对于服务的贴身要求及应对市场的快速变换，公司仍存在对重点服装产业集群城市和地区缺少有影响力控制力的营销网点布局、终端投入不足、品牌宣传力度不够等问题，在一定程度上限制了公司对客户终端需求的控制力，不利于品牌建设和市场竞争位势的构建。

通过实施本项目，公司将新建营销区域中心及增大办事处的网络布点，扩大公司市场覆盖的广度和深度，并通过其全面的产品展示、近距离、高素质的销售和服务功能来提升终端影响力，提高对客户的影响力并提供客户更便利的服务，形成同类品牌进入该区域的壁垒。

(2) 有利于完善公司的客户服务体系，提升服务质量

随着公司业务的增长和市场份额的增加，目前公司在福建、浙江、江苏、山东、广东等现有优势市场区域的人力资源配置和营销网点布局已经不能适应业务快速增长的需要；而随着市场的逐步开拓，在中西部的重庆、昆明、南宁等城市的服务网点的缺失造成了公司运营成本的增加和服务相应速度和质量的下降。

服务网点的建设和完善，将使公司充分发挥当地区位优势 and 人才优势，可以为当地客户提供及时和持久的售后服务。此外，公司还可以准确了解当地纺织行业的发展状况，及时捕捉市场流行信息，把握客户需求，形成快速反应的服务系统，从而提高公司的服务速度和服务水平，增强客户满意度及品牌信任度，进一步扩大公司的市场份额。

(3) 项目建设将消化本次技改项目的新增产能，并为实施公司全球化战略打下基础

公司本次技改项目实施后，将大大提升公司产品质量、档次和产能。因此，公司必须未雨绸缪先行建设销售队伍和营销网络，才能实现良好的产销结合。

在此基础上，公司在香港设立营销网点，还将进一步开拓国际市场，并密切洞察国际市场发展趋势，及时掌握最新技术，从而为公司的“世界品牌”战略打下良好的基础。

5、项目的经济评价

该项目的建设期2年。本项目为公司营销服务网络建设项目，没有实质性的收入，所以本项目只进行投资估算，没有进行经济效益分析。但通过本项目的建设，可以有效提升公司产品营销服务的能力与水平，进一步加强公司现有产品及新产品的市场推广力度，全面提升公司品牌价值和市场竞争实力，同时也为参与国际竞争、成长为国际一流拉链企业打下坚实基础。

6、项目的立项、土地、环保等报批事项

(1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。

(2) 本项目主要为租赁办公场所，仅厦门新增营销网点涉及购置办公场所，均不涉及新增土地问题。

（三）研发中心建设项目

1、项目投资使用计划

项目总投资 2,861.68 万元（建设投资），所需资金以本次募集资金投入。

2、项目实施主体及选址

项目实施主体为浔兴股份，项目实施地址位于福建浔兴拉链新工业园，不涉及项目新增用地问题。

3、项目建设的基本内容

本项目建设内容包括在浔兴新工业区建设研发中心，添置必要的检测、实验和中试仪器设备，引进高端人才、培育科研队伍。项目建成后，研究中心的重点研究方向为：

（1）大力开发新产品、新工艺。开发高附加值的特殊用途或特殊（新）功能拉链，开发适应市场潮流的时尚拉链，实现拉链由配件向配饰的角色转换，引导消费。把传统产品做精做专，扩大市场占有率，争取获利空间。充分利用自身的技术优势，参与市场竞争，同时为中国拉链行业的技术进步创造条件。

（2）制造设备自动化与专用化。利用技术优势，设备优势，通过自主开发及借鉴吸收国内外先进技术，以高新技术改造传统产业，使公司整体装备水平得到大幅度提高，达到国内领先、国际先进水平，赶超国际拉链巨头 YKK，巩固行业的龙头地位。

（3）新材料应用。主要对各种金属合金、高分子材料应用技术的研究与开发，从而提高拉链的性能，并降低成本。

（4）环保和节能技术的研究与应用。向绿色环保产品发展，产品环保相关限值必须满足欧洲区域纺织品普遍认可的 Oeko-Tex 100 标准和“欧盟环保新规定”（REACH），实现环保型生产。同时，加大节能技术的研究与应用，有效提高企业能源利用效率。使环保和节能将作为企业效益的一个新的增长点，在中国拉链行业中起示范作用。

（5）加强知识产权保护。收集知识产权相关信息，进行知识产权应用研究；加强知识产权教育培训，将公司知识产权资料备份至公司各住外机构、协作单位，加强对各市场的监控。加强研发力度，提高自有知识产权数量与质量，增强知识

产权运用能力；利用知识产权重点压制国内竞争对手，保持并扩大竞争优势，逐渐缩短与 YKK 的距离。

(6) 参与企业发展战略和技术进步规划的制定，组织技术创新重大项目的评估和论证，对企业重大问题提出建议意见。

(7) 开展产学研联合和对外合作交流，提高企业多渠道运用技术资源的能力。充分利用高等院校、科研院所的科技力量和研究成果提高企业创新能力和提升产品水平。

4、项目实施的必要性

浔兴拉链作为行业龙头，在国内拉链行业具有明显优势，公司自成立以来始终以技术创新和研发来推动企业发展，坚持不懈地用高新技术改造传统产业，引领中国拉链产业的发展潮流。公司共申请发明、实用新型国家专利 117 项、已授权 61 项，其中已授权发明专利 9 项；发明新工艺、新设备 100 多项，开发新产品 600 多种，其中 3 个项目被列入国家火炬计划、星火计划，多个项目被列为福建省重点项目。经过 20 余年的积累与发展，公司已成为国内技术研发实力最雄厚的拉链企业。公司被授予中国拉链中心、国家级高新企业技术企业、设立有国家级的专利工作交流站和国内拉链行业唯一的博士后工作站以及拉链学院等。

但公司目前仍未能从根本上摆脱中国拉链行业所面临的产品结构简单、附加值低、产品同质化等问题，与 YKK、RIRI 等世界知名品牌在产品质量、人均产值、技术水平上存在差距。为了解决这些问题，提升公司的对新产品新技术的研究创新能力是关键，直接关系到公司在国内和国际市场中的竞争力，关系到公司的可持续发展能力。对研发中心建设必要性具体分析如下：

(1) 建设研发中心是提升公司研发实力的需要

近年来拉链朝着节能、环保要求和多功能、高附加值产品的研发的方向发展，公司原有的技术研发中心设在公司总部，场地面积有限、实验环境不足，且部分研发设备、仪器及软件不能适应前沿研发课题及核心技术研制需求，使得公司缺乏进一步提高研发水平及技术攻关的基础条件。本次项目拟引进关键设备、仪器及软件，改善研发工作环境及试验环境，加强开发核心技术和关键技术手段，提升研发的自主创新能力，提升企业的技术研发实力。

(2) 是提升科技创新能力、服务企业发展的需要

科技创新是产业升级的基础，拉链过去的发展是依靠创新，今后的发展仍然离不开创新，创新将赋予拉链产品旺盛的生命力。本项目力求一方面通过新产品和新技术研发，发展市场档次高、产品附加值大、市场竞争力强的拉链产品；另一方面充分利用先进的科技力量和管理手段，大幅提高产品生产流程中的质量稳定性，提高传统拉链产品质量的稳定性，从而在未来激烈的市场竞争中占据主动位置，更好地服务于企业的发展。

(3) 是紧跟前沿技术、树立企业品牌、推动行业进步的需要

科研成果要转化为现实生产力，需要进一步研究开发配套的工程化关键技术。研发中心的建设，将整合、集成该领域国内外的研究优势，引进国际先进的实验和测试技术设备，提高研究开发的手段和水平，通过紧跟前沿技术、树立企业品牌，推动行业进步。

(4) 是公司培养高科技人才的需要

市场竞争的核心是科技，而现代科技的竞争越来越体现为人才的竞争，人才是最根本的。研发中心的建设，将有力地推动企业工程及相关技术领域的发展和高级科研人才的培养。

5、项目的经济评价

本项目的建设期 2 年。研发成果将应用于公司现有产品改进和新产品中，不直接产生经济效益，其效益将从公司的产品品质提升和未来新产品的持续供应等方面间接体现出来。通过实施本项目，公司能够提升自主研发能力，提高市场需求响应能力，推动产品升级，增强产品的市场竞争力，增加产品的市场占有率，为公司的持续发展提供重要的技术保证。

6、项目的立项、土地、环保等报批事项

(1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。

(2) 本项目在公司新工业园区实施，公司已经获得土地使用权证，不涉及项目新增用地问题。

三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营管理的影响

1、对公司财务状况的影响

通过本次非公开发行，公司资本实力大大增强，净资产大幅提高，资产负债率降低，有利于优化公司资产结构、降低公司偿债风险、增强抗风险能力。

2、对公司经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提升公司在行业中的地位，提高盈利水平，增加利润增长点。募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

3、提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债务融资能力及空间，拓宽公司融资渠道，增强公司发展后劲。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变化情况

本次发行募集资金投资项目均为公司的主营业务，项目实施有助于公司巩固现有竞争优势，进一步提升行业地位，保证公司的可持续发展。本次发行不会对公司主营业务结构产生重大影响，不存在公司业务和资产的整合计划。

本次拟发行不超过 2,900 万股人民币普通股股票。发行完成后，公司股本规模、股东结构及持股比例将发生变化。公司需要根据发行结果修改公司章程所记载的股本规模及股东结构等相关条款。除此之外，公司暂无其他修改或调整公司章程的计划。

本次成功发行不会导致股本结构发生重大变化，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不会导致公司高管人员结构发生变化。公司管理层将继续执行原有的经营计划和发展战略，不会因本次发行而发生改变。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

1、优化财务状况

近三年来，公司资产负债率均在 50%以上，公司担负着沉重的利息负担。本次非公开发行完成后，公司总资产与净资产同量增长，公司资产负债率下降，有利于公司改善现有财务状况，进一步提高偿债能力并降低财务风险。

2、提高盈利能力

本次非公开发行募集资金均用于公司的主营业务。项目具备良好的市场前景以及经济和社会效益。项目投产后，公司生产自动化程度将快速提高、产能得以有效提升、产品线进一步延伸和扩展，有利于提升公司的市场占有率和持续盈利能力，增加盈利点。

3、改善现金流状况

本次非公开发行完成后，募集资金的到位将使得公司现金流入量大幅增加；在资金开始投入募集资金投资项目后，投资活动产生的现金流出量也将大幅增加；在募投项目完成投入运营后，经营活动产生的现金流入将显著增加。本次发行有助于改善公司现金流状况，降低经营风险与成本。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司与控股股东在业务和管理等方面完全分开，公司业务经营与管理独立，并独立承担经营责任和风险。

本次非公开发行不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联人产生同业竞争方面和新的关联交易。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，是否存在为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本发行预案公告日，本公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占

用的情形，也不存在为控股股东及其关联人提供担保的情形。公司不会因本次发行而发生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不存在为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、公司负债结构是否合理，是否存在本次发行大量增加负债（包括或有负债的情形）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

截至 2011 年 3 月 31 日，公司资产负债率（母公司）为 52.99%。本次募集资金到位后，公司资产负债率将降低至 40%左右，使公司的资产负债降低到较为合理的水平。公司不存在负债比例过低的情况。

本次发行也不会大量增加公司负债（包括或有负债）。本次发行将促使公司财务成本更趋合理、减轻财务成本压力，进而提高公司抗风险能力和持续盈利能力。

六、本次股票发行相关的风险说明

1、与本次非公开发行相关审批的风险

本次非公开发行需经公司股东大会审议批准，存在无法获得公司股东大会表决通过的可能。此外，本次非公开发行还需取得中国证监会的核准，能否取得相关主管部门的批准或核准，以及最终取得相关主管部门批准或核准的时间都存在一定的不确定性。

2、发行后净资产收益率下降引致的风险

预计本次新股发行后，公司净资产将有较大增长，而本次募集资金新建项目产生效益需要一段时间，预计本次发行当年，本公司净资产收益率（全面摊薄）与过去年度相比将出现下降。因此，本公司存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率下降的相关风险。

3、项目实施风险

本次募集资金投资项目经过了充分、审慎的可行性分析并经过专家严密论

证,但由于本次实施募集资金投资项目的目的是提升公司生产自动化、有效提升公司产能、实现产品升级,并辅之以加强营销网络建设、加强研究能力。这对公司的项目实施能力提出了较高的要求,要求公司能充分利用先进的生产设备,有效改造生产流程和工艺、合理提升高附加值产品产能,这对公司的生产管理能力和研发能力提出了较高要求。此外,营销网络建设要求公司能合理布点、加快营销人才培养力度,促进网点尽快产生收入,这对公司的营销管理能力也提出了较高要求。在项目实施过程中,如果公司不能迅速挖掘和提升自身能力以适应更高的要求,将存在项目实施效果不理想、回报率低的风险。

福建浔兴拉链科技股份有限公司

董事会

二〇一一年七月十二日