

股票简称：新野纺织

股票代码：002087

河南新野纺织股份有限公司

HENAN XINYE TEXTILE Co., Ltd



公开发行可转换公司债券募集资金项目 可行性分析报告

二〇一九年四月

一、募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金总额不超过 57,000 万元（含 57,000 万元），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	阿克苏新发棉业 16.5 万锭高档纺纱项目	61,000.00	57,000.00
	小 计	61,000.00	57,000.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）项目概况

阿克苏新发棉业有限责任公司 16.5 万锭高档纺纱项目（以下简称“本次募投项目”）总投资规模 61,000 万元。项目分两期建设，项目一期建设 6.5 万锭精梳紧密纺生产线，项目二期建设 10 万锭精梳紧密纺生产线。建设完成后形成 16.5 万锭高档纱线生产规模。

（二）项目实施的必要性

1、落实国家“一带一路”发展战略的需要

我国纺织行业与“一带一路”有着悠久的历史渊源，当下的“一带一路”战略建设新时期也给国内纺织产业带来了加速发展的新机遇。《纺织工业发展规划（2016-2020 年）》提出，新疆需要进一步发挥“丝绸之路经济带”核心区和向西开放重要窗口作用，依托棉花资源，利用优惠政策，加快产业配套发展，建设优质棉纱棉布基地，大力发展服装、家纺、针织等劳动密集型产业，有效带动就业。本项目实施地为新疆维吾尔自治区阿瓦提县，新疆是“丝绸之路经济带”核心区域，在“一带一路”建设中具有显著的地缘优势，因此，本次募投项目是公司积极响应党中央建设“一带一路”倡议的举措，符合国家的发展战略。

2、满足公司持续发展的需要

我国纺织产业是传统支柱产业，纺织业在国民经济中具有重要地位，同时也是重要的民生产业。近年来，公司纺纱产品销售收入保持稳定较快增长。本次募

投项目有助于公司释放产能，进一步提升接单能力，更好地满足市场对公司纺纱产品的需求，进一步提升公司综合竞争能力。本次募投项目将成为公司产业升级和发展壮大的重要战略布局。

（三）项目实施的可行性

1、新疆地区成本优势明显

纺织行业是成本占比较高的行业，特别是原料成本占比较高。新疆地区是我国重要的优质棉花生产区，拥有丰富的纺织用原料，且纤维原料产量高、品质好，为纺织服装产业的发展创造了有利条件。

本次募投项目将充分利用新疆地区在原材料、能源、土地等方面的特殊优势和产业基础，促进公司长久健康发展，进一步提升公司综合竞争力。

2、良好的市场前景

棉纱是整个纺织工业的基础，棉纱的品质影响到印染布、针织、服装、家用纺织品等一系列下游产品。紧密纺能够将纱线的质量提高一个档次，本次募投项目将建设 16.5 万锭精梳紧密纺生产线，用于生产高档纺纱产品。

伴随我国人民收入水平的大幅提高，高档纺织服装产品国内消费快速增长。本次募投项目所产的高档纺纱将能满足逐渐上升的国内需求，提升公司产品市场占有率，扩大公司品牌知名度。

3、本项目的实施具备良好的人才、技术方面的储备

（1）人员方面

公司是国家大型纺织骨干企业，公司成立以来专注于棉纺织业，在长期的发展过程中，公司逐渐建立起了运行良好的经营管理制度、成熟的产品研发体系、高效的生产工艺、大量技术熟练产业技术工人、充满竞争力的市场营销人员。公司在新疆地区棉纺织业有多年的生产、销售经验，为本次募投项目的建设提供了人员保障。

（2）技术方面

公司作为国家高新技术企业，围绕纯棉、混纺纱、新型纤维纺纱、新型高档纯棉、混纺面料等系列产品，不断加强产品开发和工艺研究，形成了核心技术。近年来，公司加强对新材料、新工艺、新技术的研究应用和推广，加强新型纺纱技术和工艺的研究，促进产品质量的提升，企业技术进步得到增强。

（四）项目实施主体

本次募投项目由公司全资子公司阿克苏新发棉业有限责任公司负责具体实施。

（五）项目备案及环评情况

本次募投项目已取得阿瓦提县发展和改革委员会出具的瓦发改函[2018]36号备案登记证、阿克苏地区环境保护局出具的阿地环函字[2018]194号《关于对阿克苏新发棉业有限责任公司16.5万锭高档纺纱建设项目环境报告表的批复》。

三、本次公开发行可转债对公司的影响分析

（一）本次公开发行可转换公司债券对公司经营管理的影响

本次可转债发行后，公司的主营业务不会发生变化，公司已对募集资金投资项目进行了调研与可行性论证，项目实施后，有利于强化公司主业、提高公司核心竞争能力，有效提升公司可持续盈利能力和股东回报，为公司未来快速发展奠定良好的基础。

（二）本次公开发行可转换公司债券对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债均有所增长，随着可转债逐步实现转股，公司的净资产规模将继续得以增加，公司资产负债率将进一步降低，抵御风险的能力得以增强。

募集资金到位后，本次募投项目产生的各类直接或间接经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致公司净资产收益率等财务指标出现一定幅度的下降，但随着本次募投项目效益的实现，公司未来的中长期盈利能力将会得到增强，经营业绩预计会有一定程度的提升。

四、结论

本次募投项目符合国家相关产业政策和法律法规的规定以及公司战略发展的需要。本次募投项目的实施能够提高公司核心竞争力和盈利能力，具有良好的市场前景、经济效益，促进公司高质量发展，符合公司全体股东的利益。

综上所述，本次募投项目具有良好的可行性。

河南新野纺织股份有限公司

董 事 会

2019年4月18日