



# 河南新野纺织股份有限公司

(住所：河南省新野县城关镇书院路 15 号)

## 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 募集说明书摘要

(发行稿)

主承销商



(住所：深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层)

募集说明书摘要签署日期：2017 年 7 月 21 日

## 声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于发行人及主承销商网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

一、经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA；本期债券一次发行，不分期，其中基础发行规模为人民币 2 亿元，可超额配售不超过人民币 1 亿元。本期债券发行前，发行人截止 2017 年 3 月 31 日合并口径净资产为 297,386.75 万元，合并口径资产负债率为 64.50%，发行人截止 2017 年 3 月 31 日的母公司净资产为 280,261.89 万元，母公司资产负债率为 62.44%；发行人截至 2016 年 12 月 31 日经审计的合并口径净资产为 295,090.92 万元，合并口径资产负债率为 62.81%，发行人经审计的母公司净资产为 278,546.92 万元，母公司资产负债率为 61.79%；本期债券发行前，发行人 2014 年度、2015 年度及 2016 年度三个会计年度实现的合并口径年均可分配利润为 13,637.17 万元（2014 年、2015 年和 2016 年合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

二、本公司所处的棉纺织行业与国民经济增长速度密切相关，对宏观经济周期变化较为敏感，宏观经济运行所呈现出的周期性波动、周期性的宏观政策调整，都会使棉纺织行业受到较大影响。一旦宏观经济出现波动、宏观政策发生变化，则可能对公司生产经营及市场营销产生不利影响。

三、截至 2017 年 3 月 31 日，本公司合并财务报表短期借款余额 174,936.00 万元，应付票据 25,498.50 万元，一年内到期的非流动负债余额 109,623.34 万元，长期借款余额 28,700.00 万元，应付债券 99,066.67 万元，上述有息负债合计 437,824.51 万元，占负债总额的比例为 81.02%，有息负债规模较大，公司面临较大还本及付息压力。

四、公司日常生产所用的主要原材料为棉花，棉花成本占公司生产成本的 70% 左右，棉花市场价格的波动对公司的生产成本和盈利水平造成直接的影响。棉花价格可能会受到种植面积、气候条件、经济周期变化和游资炒作等因素影响而产生较大变化。近几年棉花价格波动剧烈，2014 年度棉花收储政策的取消也为短期内棉花价格走势增加了不确定因素，从而增加了公司成本控制的难度，在一定程度上影响了公司的利润水平。如果未来棉花价格大幅上涨或剧烈波动，而公司不能采取有效措施控制成本或同步调整产品的销售价格，将对公司的毛利率水平和盈利能力产生

一定影响。

五、2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月份，公司净利润分别为 8,278.98 万元、11,722.47 万元、20,745.52 万元和 2,295.84 万元，净利润保持稳定，公司销售毛利率分别为 13.08%、16.08%、17.57%和 15.73%，销售毛利率水平有所提升，但整体水平较低。若国家政策继续收紧并影响发行人上下游相关行业，且发行人不能合理调整产能，降低生产成本和销售成本，发行人的盈利能力将会存在下降的风险。

六、截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，公司流动负债分别为 174,067.73 万元、219,840.98 万元、311,295.49 万元和 346,417.37 万元，占公司负债总额的比例分别为 47.46%、52.43%、62.46%和 64.10%。公司流动负债占负债总额的比例较高，面临着短期债务集中偿付的风险。虽然发行人目前的整体盈利能力及经营性现金净流量较为稳定，但若出现经济衰退，发行人盈利能力将有可能下降，发行人或将不能获得足够的现金流来保障其短期债务的偿付。同时受国家宏观调控政策影响，诸如央行上调存款准备金率、差异化信贷政策和银行银根紧缩的作用影响，发行人从银行获得信贷资金支持或将受到影响，可能导致发行人面临短期偿债压力较大的风险。

七、截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，公司的存货分别为 98,573.95 万元、119,971.34 万元、124,091.92 万元和 134,838.91 万元，占总资产的比例分别为 17.64%、19.30%、15.64%和 16.09%，呈波动趋势。2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-3 月，公司存货周转率分别为 3.19、2.34、2.76 和 0.73，存货周转率有所降低；报告期各期末，经公司减值测试，公司原材料、库存商品等存货均未发现有可变现净值比账面价值低的情况，公司报告期内无计提存货跌价准备。若国内外棉花价格后期大幅度快速下跌，或市场行情发生重大不利变化，公司则可能面临发生存货跌价损失的风险。

八、截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，公司的应收账款分别为 42,335.33 万元、43,030.78 万元、54,118.21 万元和 55,158.76 万元，占当期总资产的比例分别为 7.58%、6.92%、6.82%和 6.58%。报告期内，公司应收账款余额较大且呈上升趋势。受宏观经济不景气的影响，纺织

行业市场整体低迷，公司采取了更为积极的销售策略，并适当延长客户信用期限，导致应收账款总额和比例较以往年度有所增加。虽然公司建立了严格的客户资信评级系统，执行严格的应收账款管理制度，但如果公司下游客户所在行业发生重大变化或客户财务状况恶化，将会导致公司应收账款发生坏账并对公司的经营业绩造成不利影响。

九、2014年、2015年、2016年和2017年1-3月，公司营业外收入分别为6,431.55万元、11,101.31万元、12,865.62万元和726.92万元，营业外收入占当期利润总额的比例分别为64.04%、84.66%、57.36%和25.08%。报告期内，公司的营业外收入主要为民族贸易和民族用品生产贷款利差补贴、出疆棉移库费用补贴、产业奖励资金和项目补助资金等政府补助。上述补助的持续性存在一定的不确定性，如果未来国家或相关部门调整政策，可能存在公司无法继续取得上述补助或取得补助金额波动的情况，从而影响公司的利润水平。

十、公司所有权受限资产包括抵押资产与质押资产，主要是公司向金融机构抵押借款、质押借款形成的受限资产，包括货币资金、土地、房产、机器设备和存货等。截至2017年3月末，公司受限资产的账面价值为197,864.39万元，占公司总资产的比例为23.62%，占公司净资产的比例为66.53%。如果公司不能按时偿还到期借款，公司的受限资产可能会面临被处置风险，将会对公司的正常运转产生重大影响。

十一、截至2016年末，公司的对外担保余额为67,700.00万元，占公司总资产的比例为8.53%，占公司净资产的比例为22.94%，均为向非关联方提供的担保，部分被担保方同时也为公司提供担保。尽管公司在为其他单位提供担保前，对其生产经营以及财务状况进行了详细的调查，认为其到期偿还债务不存在困难，不会给公司造成不利影响，但并不排除将来被担保人生产经营以及财务状况发生不利变化导致债务偿还困难，引发公司的连带责任风险。

## 十二、政府补助对利润影响较大的风险

2014-2016年及2017年1-3月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为6,444.98万元、7,094.19万元、15,134.47万元和1,752.35万元。报告期内，公司营业外收入分别为6,431.55万元、11,101.31万元、12,865.62万元和726.92万元，其中政府补助分别为5,954.20万元、11,037.52万元、12,736.82万元和

714.46 万元，占营业外收入的比例分别为 92.58%、99.43%、99.00%和 98.29%，政府补助对发行人利润影响较大。如果未来国家或相关部门调整政策，可能存在公司无法继续取得上述补助或取得补助金额波动的情况，从而对公司利润产生较大影响，引起相关偿债风险。

十三、截至 2017 年 3 月 31 日，公司未来几年内偿债压力较大，且主要集中在 2017 年，该年内到期待偿还债务金额为 204,533.20 万元，主要为短期借款及公司债券，公司存在一定的集中偿付风险。

十四、公司根据新野县委政府关于老城区工业企业“退城入园”项目建设的要求，拟将老生产厂区整体搬迁至新野县工业园区内。按照新野县人民政府关于对新野纺织“十二五”发展规划报告的批复，县政府同意对新野纺织老厂区土地五年内全部办理商业用地手续，出让金全额依法征收，地方留存部分以搬迁补偿款形式全额返还给新野纺织，用于新野纺织基础设施建设。

公司老厂区土地变更性质问题共涉及九块土地，截至 2017 年 3 月末，公司已补缴九块土地出让金，合计 5.58 亿元（不含契税），政府已经以搬迁补偿款形式返还 5.11 亿元。截至本募集说明书签署日，公司老厂区变性涉及土地已全部补缴地价，政府搬迁补偿款也已全部收到，相关权属证书大部分已经办理完成。

截至 2017 年 3 月末，公司老厂区资产账面净值 36,822.00 万元，主要为固定资产及无形资产，预计老厂区搬迁将造成资产损失 22,342.42 万元。

#### 截至 2017 年 3 月 31 日，公司老厂区资产及预计搬迁损失情况

	账面净值	预计搬迁损失
固定资产	36,295.25	21,815.67
其中：办公楼	169.06	169.06
厂房	7,167.03	7,167.03
机器设备	28,959.16	14,479.58
其他资产	526.75	526.75
<b>合计</b>	<b>36,822.00</b>	<b>22,342.42</b>

公司老厂区现承担的公司生产经营场所的部分功能。公司老厂区包括南厂区和北厂区，共七条生产线，包括：南厂区环锭纺生产线、南厂区气流纺生产线、南厂区织一车间、南厂区织二车间、南厂区色织分厂、北厂区环锭纺生产线、北厂区织三车间，以及公司办公楼（行政办公）和仓库。老厂区的主要产品为坯布面料、纱

线和色织面料。

### 2017年1-3月公司老厂区营业收入情况

单位：万元

项目	公司2017年1-3月营业收入	老厂区2017年1-3月营业收入	老厂区营业收入占比
坯布面料	32,104.75	13,252.63	41.28%
纱线	73,932.82	13,335.65	18.04%
色织面料	1,514.79	1,514.79	100.00%
原棉	3,982.21	-	-
其他	352.15	125.62	35.67%
合计	111,886.71	28,228.69	25.23%

公司已拟定搬迁计划和方案，预计在5年之内搬迁完成，第一期计划搬迁老厂区北厂区，北厂区包括一条环锭纺生产线和织三车间，产能占比较小，对公司主业影响较小，待北厂区搬迁完成、产能完全达产后，再启动南厂区的搬迁。全部生产线高起点恢复产能后，公司办公设施再予以搬迁。

公司老厂区现承担的公司生产经营的部分功能，公司已制订详细的搬迁计划，搬迁工作将按计划逐步进行，预计本期搬迁工作对公司生产经营不会造成重大影响。同时，本期老厂区搬迁不是简单的搬迁后重复建设，公司在未来新建厂房、购置机器设备同时，将对该部分产能进行结构调整和升级。此外，公司已收到政府返还的搬迁补偿款5.11亿元，老厂区搬迁资金压力较小。

虽然公司已制定老厂区搬迁计划，但若搬迁过程发生不可控因素，老厂区搬迁可能造公司较大财产损失风险、资金压力风险以及公司业务调整风险。

十五、公司老厂区位于新野县城繁华商业地段，根据公司的未来规划，公司拟采用和省内知名房地产商合作的方式对老厂区土地进行商业和住宅的混合开发，其中住宅方面将一部分用于满足职工改善住房需求，一部分对外销售；商业用地开发产生的现金流用于公司未来发展。目前，老厂区商业用地土地出让金已全部缴纳，老厂区搬迁尚未完成，公司短期内不准备启动该计划。由于未来公司将与省内知名房地产公司联合开发，预计公司后续投资规模较小。同时，公司承诺将在保障本期债券偿付能力的基础上对老厂区商业用地进行规划与开发。

截至2017年3月末，公司在建项目3个，为“锦域纺织棉纱10万锭及5,000头转杯纺建设项目”、“十万锭智能纺纱项目”和“2万吨高档针织面料项目”。

截至 2017 年 3 月末，公司在建、拟建项目情况

单位：亿元

项目	类型	总投资	未来投资计划		已投资	资金来源	项目性质
			2017 年 4-12 月份	2018 年			
锦域纺织棉纱 10 万锭及 5,000 头转杯纺建设项目	在建	5.15	1.51		3.64	自筹资金及定增募集资金	新建项目
十万锭智能纺纱项目	在建	2.51	1.37		1.14	自筹资金	搬迁升级项目
2 万吨高档针织面料项目	在建	4.56	2	1.72	0.84	定增募集资金	新建项目
<b>合计</b>	-	<b>12.22</b>	<b>4.88</b>	<b>1.72</b>	<b>5.62</b>		

综上，截至 2017 年 3 月末，公司在建、拟建项目总投资规模较大，总投资规模约 12.22 亿元，其中 2017 年 4-12 月拟投资 4.88 亿元，2018 年拟投资 5.62 亿元，在项目建设期公司有一定的资金压力。同时，公司在建、拟建项目所需资金来源基本落实，项目建设期较短且经济效益显著，对本期债券偿付能力影响不大，同时，项目建设完成投产后将提升公司的盈利能力和对本期债券的偿债保障能力。

十六、定向增发募资项目不能如期建成达产或不能达到预期经济效益的风险

公司 2016 年经证监会核准（证监许可[2016]186 号文），向特定投资者非公开发行股票并募集资金净额 73,807.18 万元，用于：1、20,000 吨高档针织面料项目，募集资金投入 45,601 万元，项目达产后年平均可实现销售收入为 121,014 万元，利润总额为 9,006 万元；2、新疆锦域纺织有限公司棉纺 10 万锭及 5000 头转杯纺项目，募集资金投入 28,206 万元，项目达产后，预计实现销售收入 60,216 万元，税前利润为 8,137 万元。相关项目均在建设期，尚未实现产出。

定向增发募集资金投向项目实现了资源的有效配置，有利于公司未来发展及形



成新的利润增长点。但若相关项目不能如期建成，或者建成后不能达到预期经济效益，则可能对公司未来发展形成制约，影响公司盈利能力及持续经营等。

十七、纺织行业是我国传统的支柱产业和主要的出口创汇行业，在国民经济中占有重要的地位。由于纺织业技术门槛、行业壁垒较低，国内从事纺织服装生产的企业较多，规模以上纺织企业数量呈不断增长的趋势。同时，我国周边地区新兴纺织国家印度、巴基斯坦等近几年发展迅速，利用劳动力和原料优势与我国争夺市场；欧美等西方发达国家凭借技术、资本优势掌握着纺织产品的高端市场，公司产品面临激烈的竞争。如果未来行业竞争更加激烈，而公司没有及时调整生产经营、产品开发和市场开拓策略，可能会对公司产品的生产销售带来不利影响。

十八、纺织行业是我国国民经济的重要支柱，也是我国参与国际竞争的优势产业，国家一直支持和鼓励纺织行业的发展。2006年4月国家十部委联合下发了《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》，为保持我国纺织行业持续健康发展、转变增长方式、加快纺织行业结构调整、促进产业升级做出了明确的指导。2009年2月，为应对全球金融危机的影响，落实关于保增长、调结构的总体要求我国出台了《纺织工业调整振兴规划》，从产业政策上为扩大内需，提高纺织品服装出口退税率，加大技术进步和技术改造投资力度，加大对纺织企业的金融支持，减轻纺织企业负担，鼓励企业实施兼并重组等方面提供保障。据工信部发布的《纺织工业“十二五”发展规划》，国家还将进一步完善行业的产业政策体系，在加强原材料保障、改善贸易环境和进一步发挥财税和金融政策作用等方面对纺织行业予以支持。

今后几年，产业升级、节能减排和发展循环经济将成为纺织行业发展的主要方向，相关产业政策的出台都为公司的发展提供了良好的政策环境。如果未来产业政策调整，将会对公司生产经营活动带来一定的不确定性。

2014年7月，新疆维吾尔自治区政府为支持纺织产业发展，出台了十项优惠政策：设立规模为200亿元左右的纺织服装产业发展专项资金、实施税收特殊优惠、低电价优惠、纺织品服装运费补贴、使用新疆棉花补贴、企业员工培训和社保补贴、支持集中建设印染污水处理设施、加大金融支持力度等政策等，在用棉、用电、运费、用工、税收等十个方面给予企业进一步提供优惠政策，这些为企业在新疆发展提供了良好的外部环境。企业可充分利用新疆支持棉纺织发展的优惠扶持政策，获得长

足健康发展。

公司目前在新疆有三个纺纱的全资子公司，两个收购加工棉花的全资子公司，如果未来新疆的产业政策调整，将会对公司在新疆的全资子公司生产经营活动带来一定的不确定性。

十九、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的直接影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感性投资品种，本期公司债券采用固定利率且期限相对较长，其投资价值在其存续期内可能发生变动。一般来说，当市场利率上升时，固定利率债券的投资价值将会有相应的降低。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险。

二十、本公司将在本期发行结束后申请本期债券在深圳证券交易所上市交易，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易和持续满足深交所的上市条件，从而可能影响债券的流动性。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

二十一、发行人主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA，本期债券不符合进行质押式回购交易的基本条件。敬请投资者关注。

二十二、根据相关规定和鹏元资信对跟踪评级的有关要求，鹏元资信在债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在鹏元资信网站（<http://www.pyrating.cn>）予以公布。鹏元资信将及时在深圳证券交易所和中国证券业协会网站公布跟踪评级报告，且在深圳证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

二十三、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将实施投资者适

当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

二十四、根据债券持有人会议规则审议通过的决议，债券持有人会议对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人，下同）均有同等约束力。

二十五、凡通过购买、认购或其他合法方式取得并持有本期债券的投资者，均视作自愿接受本募集说明书规定的《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的约定。

# 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
第一节本期发行概况.....	13
一、核准情况及核准规模.....	13
二、本期债券的主要条款.....	13
三、本期债券发行及上市安排.....	13
四、本期债券发行的有关机构.....	17
第二节发行人的资信状况.....	20
一、信用评级.....	20
二、发行人资信情况.....	20
第三节发行人基本情况.....	25
一、发行人概况.....	25
二、发行人设立及股权变化情况.....	26
三、发行人股本总额及股东持股情况.....	29
四、发行人对其他企业的重要权益投资情况.....	29
五、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	31
六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	32
七、发行人主要业务情况.....	33
第四节财务会计信息.....	38
第七节募集资金运用.....	44
一、募集资金运用计划.....	44
二、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	44
三、募集资金专项账户管理安排.....	44
四、发行人承诺.....	46
五、前次公司债券募集资金使用情况.....	46
第八节备查文件.....	47

## 第一节 本期发行概况

### 一、核准情况及核准规模

1、本期债券的发行经公司董事会于 2016 年 12 月 12 日召开的第八届董事会第十二次会议审议通过，并经公司股东大会于 2016 年 12 月 29 日召开的 2016 年第六次临时股东大会表决通过。在股东大会授权范围内，本期债券的发行规模确定为不超过 3 亿元（含 3 亿元）。

2、经中国证监会证监许可【2017】490 号文核准，公司获准面向合格投资者公开发行不超过 3 亿元的公司债券。

### 二、本期债券的主要条款

1、发行主体：河南新野纺织股份有限公司。

2、债券名称：河南新野纺织股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券。

3、发行规模：本期债券一次发行，不分期，其中基础发行规模为人民币 2 亿元，可超额配售不超过人民币 1 亿元。

4、债券期限：本期债券为 5 年期品种，附第 2 年末和第 4 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，票面利率由发行人与主承销商根据簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 2 年固定不变。在本期债券存续期的第 2 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 2 年票面利率加上或减去调整基点，在债券存续期第 3-4 年固定不变。在本期债券存续期的第 4 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内第 3-4 年票面利率加上或减去调整基点，在债券存续期第 5 年固定不变。

6、调整票面利率选择权：发行人有权分别决定是否在债券存续期的第 2 年末调整本期债券后 3 年的票面利率，以及是否在债券存续期的第 4 年末调整后 1 年的票

面利率。发行人在本期债券第 2 个和第 4 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

7、投资者回售选择权：对于本期债券，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 2 个和第 4 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 2 个和第 4 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

8、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

9、发行价格：本期债券按面值平价发行。

10、发行方式与发行对象：本期债券发行仅采取面向网下合格投资者根据簿记建档情况进行配售的发行方式。本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

11、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

12、向公司股东配售的安排：本期债券面向合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

13、起息日：本期债券的起息日为 2017 年 7 月 26 日。

14、利息登记日：本期债券存续期间，按照深交所和中国证券登记公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

15、付息日：本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 7 月 26 日。若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2018 年至 2019 年每

年的7月26日。若投资者在第4年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2018年至2021年每年的7月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

16、兑付日期：本期债券的兑付日为2022年7月26日。若投资者在第2年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2019年7月26日。若投资者在第4年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2021年7月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

17、计息期限：本期债券的计息期限自2017年7月26日至2022年7月25日。若投资者在第2年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自2017年7月26日至2019年7月25日。若投资者在第4年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自2017年7月26日至2021年7月25日。

18、回售登记期：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

19、还本付息的期限和方式：本期公司债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次性还本。若债券持有人在第2年末行使回售权，所回售债券的本金加第2年的利息在投资者回售支付日2019年7月26日一起支付。若债券持有人在第4年末行使回售权，所回售债券的本金加第4年的利息在投资者回售支付日2021年7月26日一起支付。如前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

20、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

21、担保情况及其他增信措施：本期债券为无担保债券。

22、募集资金专项账户：发行人将在本期债券发行首日之前在中国农业银行新

野县支行开立募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并将与本期债券受托管理人、中国农业银行新野县支行签订《资金专项账户监管协议》。

23、信用级别及资信评级机构：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

24、债券受托管理人：平安证券股份有限公司。

25、承销方式：本期债券由主承销商组织承销团以余额包销的方式承销。

26、债券上市及转让安排：本期债券发行结束后，发行人将尽快向深交所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

27、拟上市地：深圳证券交易所。

28、募集资金用途：公司拟将本期债券募集资金用于偿还公司债务。

29、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA，不符合进行质押式回购交易的基本条件。

30、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

### 三、本期债券发行及上市安排

#### （一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登的日期：2017 年 7 月 21 日



发行首日：2017年7月25日

预计发行期限：2017年7月25日至2017年7月26日

## （二）本期债券上市安排

本期发行结束后，本公司将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

## 四、本期债券发行的有关机构

### （一）发行人：河南新野纺织股份有限公司

法定代表人：魏学柱

住所：河南省新野县城关镇书院路15号

联系人：许勤芝

联系电话：0377-66221824

传真：0377-66265092

### （二）承销团

#### 1、主承销商、债券受托管理人：平安证券股份有限公司

法定代表人：曹实凡

住所：深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层

项目负责人：张黎、韩宁

联系人：韩宏权、韩宁、张黎、顾君杰、张玉林

联系电话：021-38637163

传真：021-33830395

#### 2、分销商：长城国瑞证券有限公司

法定代表人：王勇

住所：福建省厦门市莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼

联系人：蔡里程

联系电话：021-50803975

**（三）发行人律师：北京市普华律师事务所**

负责人：刘守豹

地址：北京市海淀区阜成路 58 号新洲商务大厦 502

联系人：金高峰、苏宏泉

联系电话：010-88131230

传真：010-88131239

**（四）会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）**

执行事务合伙人：王子龙

主要经营场所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2 座）301 室

联系人：崔玉强

联系电话：0371-65336688

传真：0371-65336363

**（五）资信评级机构：鹏元资信评估有限公司**

法定代表人：刘思源

住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

联系人：刘玮、杨建华

联系电话：010-66216006

传真：010-66212002

**（六）募集资金专项账户开户银行：中国农业银行新野县支行**

负责人：张戈

营业场所：河南省新野县城关镇朝阳路 2 号

联系人：黄明霞

联系电话：0377-83982801

传真：0377-83982801

**（七）公司债券申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

住所：深圳市罗湖区深南东路深业中心 2-5 层、7-19 层

总经理：王建军

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083275

**（八）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

负责人：戴文华

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第二节 发行人的资信状况

### 一、信用评级

#### (一) 信用级别

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA。本次债券的评级结果为 AA。该级别反映了本次债券安全性很高，违约风险很低。该等级的评定是考虑到公司经营较为稳定、享有税收优惠和政府补贴以及股票成功发行有助于增强资本实力并缓解资金压力。同时也关注到棉花价格波动不利于公司成本控制，拟向下游产业拓展对公司的影响尚需观察，公司资产质量一般、利润水平对政府补助有所依赖、短期偿债压力较大以及存在一定的或有负债风险等风险因素。

#### (二) 评级报告的内容摘要

##### 1、正面：

(1) 公司从业时间较长，经营较为稳定，近年保持较高的产能利用率及产销率并不断推进技术改造。公司成立于 1994 年，近年经营较为稳定，2014-2016 年公司产品产能利用率及产销率基本保持在 95% 以上且目前已形成了多项核心技术，主要包括新型气流纺纱技术、紧密纺纱技术、赛络纺纱技术等，截至 2016 年末，公司已获得发明专利 1 项，实用新型专利 47 项。

(2) 税收优惠和政府补贴有益于提高公司利润水平。公司享受出口退税及部分子公司免征企业所得税等多项税收优惠政策，减轻了公司税负压力，且 2014-2016 年分别收到补贴收入 5,954.20 万元、11,037.52 万元和 12,736.82 万元，提高了公司利润水平。

(3) 股票成功发行有助于提升公司资本实力并缓解资金压力。经中国证券监督管理委员会核准，2016 年 6 月公司通过非公开发行股票募集资金 76,090.00 万元，扣除发行费用后，实际募集资金 73,807.18 万元，将全部用于新疆锦域棉纺 10 万锭及 5,000 头转杯纺项目及公司本部高档针织面料项目建设，股票成功发行有助于提升公司资本实力并缓解资金压力。

##### 2、关注

(1) 棉花在公司生产成本中占比较大，未来若棉花价格持续波动，将不利于公司生产成本控制。棉花在公司生产成本中约占 70%，由于棉花价格受到种植面积、气候条件、经济周期变化和游资炒作等因素影响较大，若未来棉花价格波动明显，将不利于公司成本控制。

(2) 公司拟扩大业务规模并向下游产业拓展对公司的影响尚需观察。截公司计划进一步扩大纱线产能并开展高档针织面料生产及销售业务，目前纺织服装行业面临较大的发展压力，且高档针织面料对于公司而言属于新业务领域，其生产、管理、经营能力有待观察，上述事项对公司经营的影响尚需观察。

(3) 公司资产质量一般。公司部分应收账款账龄较长，2016 年末账龄在一年以上的占比为 24.79%，已计提坏账准备 6,407.20 万元，需关注应收账款坏账风险，同期公司受限资产占资产总额的比重为 21.30%，受限资产规模较大，整体资产质量一般。

(4) 较高的期间费用率对公司利润形成侵蚀，利润水平对政府补助有一定依赖。随着研发投入增加及财务费用扩大，2014-2016 年公司期间费用率分别为 11.58%、14.76%和 14.08%，对公司利润形成一定侵蚀，2014-2016 年公司获得的政府补助占当期利润总额的比例分别为 59.29%、84.18%和 56.78%，利润水平对政府补助有一定依赖。

(5) 公司刚性债务规模持续增长且以短期债务为主，面临较大短期偿债压力。公司刚性债务规模持续增长，2014-2016 年复合增长率为 18.13%，且 2017 年 3 月末，公司刚性债务规模进一步增加至 444,471.77 万元，其中短期刚性债务规模为 310,057.84 万元；2016 年末公司流动比率和速动比率分别为 1.46 和 1.06，且 2017 年 3 月末进一步下降，短期偿债能力指标表现偏弱，短期偿债压力较大。

(6) 公司对外担保金额较大，存在一定的或有负债风险。截至 2017 年 3 月末，公司对外担保余额 67,700.00 万元，占当期净资产的 22.94%，被担保企业多属于传统制造业且无反担保措施，面临一定的或有负债风险。

### **(三) 跟踪评级安排**

根据监管部门规定及鹏元资信跟踪评级制度，鹏元资信在初次评级结束后，将

在受评债券存续期间对发行人开展定期以及不定期跟踪评级，鹏元资信将持续关注发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对发行人的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，鹏元资信将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，发行人须向鹏元资信提供最新的财务报告及相关资料，鹏元资信将依据发行人信用状况的变化决定是否调整信用评级。鹏元资信将在发行人年度报告披露后 2 个月内披露定期跟踪评级结果。如果未能及时公布定期跟踪评级结果，鹏元资信将披露其原因，并说明跟踪评级结果的公布时间。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行人应及时告知鹏元资信并提供评级所需相关资料。鹏元资信亦将持续关注与发行人有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信将对相关事项进行分析，并决定是否调整受评对象信用评级。

如发行人不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，鹏元资信有权根据受评对象公开信息进行分析并调整信用评级，必要时，可公布信用评级暂时失效或终止评级。

鹏元资信将及时在鹏元资信网站（www.pyrating.cn）、证券交易所和中国证券业协会网站公布跟踪评级报告，且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

#### （四）发行人发行的其他债券、债务融资工具的资信评级情况

##### 截至 2017 年 3 月末，发行人发行的其他债券、债务融资工具的资信评级情况

债券简称	发行日期	发行规模 (亿元)	债券期限 (年)	兑付日期	债券种类	是否到期 兑付
16 新野 02	2016-05-31	2.00	4(2+2)	2020-06-01	公司债券	否
16 新野债	2016-01-07	4.00	3	2019-01-07	公司债券	否
14 新野纺织 PPN002	2014-08-21	2.00	5	2019-08-21	定向工具	否
14 新野纺织 PPN001	2014-03-20	2.00	5	2019-03-20	定向工具	否
11 新野 02	2012-07-13	3.00	5(3+2)	2017-07-13	公司债券	否
11 新野 01	2012-04-25	3.00	5(3+2)	2017-04-25	公司债券	否

11 新野 CP01	2011-04-21	3.00	1	2012-4-21	短期融资券	是
<b>合计</b>	-	<b>19.00</b>	-	-	-	-

注：“11 新野 02”公司债券于 2015 年 7 月 13 日回售 0.20 亿元，截至本募集说明书签署日，“11 新野 02”公司债剩余债券规模 2.80 亿元。

## 二、发行人资信情况

### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2016 年末，本公司合并口径拥有工商银行、农业银行、中国银行、中国建设银行、中国进出口银行等主要合作银行共计 36.24 亿元的综合授信额度，其中已使用授信额度 21.12 亿元，未使用额度 15.12 亿元。

### （二）报告期内，与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

报告期内，本公司与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约。

### （三）公司发行的债券、其他债务融资工具及偿付情况

截至本募集说明书签署日，公司已发行尚未到期的债券及其他债务融资工具 12.80 亿元，明细如下：

债券简称	发行日期	剩余规模(亿元)	债券期限(年)	兑付日期	债券种类
16 新野 02	2016-05-31	2.00	4(2+2)	2020-06-01	公司债券
16 新野债	2016-01-07	4.00	3(2+1)	2019-01-07	公司债券
14 新野纺织 PPN002	2014-08-21	2.00	5	2019-08-21	定向工具
14 新野纺织 PPN001	2014-03-20	2.00	5	2019-03-20	定向工具
11 新野 02	2012-07-13	2.80	5(3+2)	2017-07-13	公司债券
<b>合计</b>	-	<b>12.80</b>	-	-	-

截至 2017 年 3 月末，公司均按时支付上述债券及其他债务融资工具本息，未发生逾期未支付情况。

### （四）本期债券全部发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产

## 的比例

本期债券全部发行后的累计公开发行的公司债券余额不超过 10.80 亿元; 占 2017 年 3 月末公司合并财务报表所有者权益的比例为 37.43%, 未超过最近一期净资产的 40%。

### (五) 最近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	1.40	1.46	1.47	1.58
速动比率	1.01	1.06	0.92	1.01
资产负债率	64.50	62.81%	67.45%	65.62%
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
主要财务指标	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
EBITDA 利息保障倍数	-	3.18	3.02	2.80
利息倍数	-	2.17	1.86	1.57
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注: 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=负债合计/资产总计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

EBITDA 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)

利息倍数=((利润总额+利息费用)/利息费用)

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

上述财务指标使用本公司 2014、2015 和 2016 年经审计的合并财务报表数据以及 2017 年 1-3 月未经审计的合并财务报表进行计算。



### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人概况

中文名称：河南新野纺织股份有限公司

英文名称：HENAN XINYE TEXTILE CO.,LTD

法定代表人：魏学柱

设立日期：1994年4月24日

注册资本：81,679.43万元

实缴资本：81,679.43万元

首次上市日期：2006年11月30日

股票简称：新野纺织

股票代码：002087

上市地：深圳证券交易所

住所：河南省新野县城关镇书院路15号

邮编：473500

信息披露事务负责人：许勤芝

电话：0377-66221824

传真：0377-66265092

所属行业：

《国民经济行业分类》：C17 制造业-纺织业

《上市公司行业分类指引》：C17 制造业-纺织业

经营范围：棉纺及棉织品，服装加工销售，经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务；但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）。（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）

组织机构代码证：17680241-0

## 二、发行人设立及股权变化情况

### （一）公司设立及名称变更情况

1994年3月，经河南省南阳地区经济体制改革委员会（宛改股字[1994]第24号文）批准，在对原新野棉纺厂进行整体改制的基础上，以新野棉纺织厂为发起人，采取定向募集的方式设立河南新野纺织（集团）股份有限公司（公司前身），设立时股本总额5,146万元。其中，以新野棉纺织厂经评估确认的与棉纺、棉织、动力、运输等纺织业务相关的全部经营性资产3,669.60万元，按照1:1的比例折为3,669.60万股，作为国家股入股，占股本总额的71.31%；向社会法人按照每股1元的价格定向募集860万股社会法人股，占股本总额的16.71%；向内部职工按照每股1元的价格定向募集616.40万股内部职工股，占股本总额的11.98%。1994年4月24日，公司完成工商登记。

1996年12月，河南省经济体制改革委员会以《关于河南新野纺织集团股份有限公司重新确认的批复》（豫股批字[1996]89号文）对公司的设立行为重新确认，认定公司符合《国务院关于原有限责任公司和股份有限公司依照〈中华人民共和国公司法〉进行规范的通知》（国发[1995]17号）等文件的规定。1996年12月20日，公司在河南省工商行政管理局重新进行了注册登记，公司名称变更为河南新野纺织集团股份有限公司。

2001年5月28日，公司2000年年度股东大会审议通过公司章程修改议案，公司名称由河南新野纺织集团股份有限公司变更为河南新野纺织股份有限公司，并于2001年11月8日在河南省工商行政管理局备案。

### （二）发行人历史沿革

#### 1、股东名称变更

1995年3月，公司股东河南省新野县水泥厂更名为河南光达水泥集团股份有限公司，2004年再次更名为河南光达新型材料股份有限公司；1996年4月，公司股东湖北省襄樊市第一针织厂更名为湖北襄樊亚奇针织股份有限公司；1997年3月，公司股东湖北省襄樊市床单厂更名为襄樊鹤祥实业股份有限公司。

## 2、2000年股权转让

2000年9月7日，南阳市棉麻公司将其持有的公司50万股转让给新野县汇丰有限责任公司；2000年9月8日，湖北襄樊亚奇针织股份有限公司和襄樊鹤祥实业股份有限公司分别将各自所持有的公司100万股转让给河南省新野县棉麻集团公司；2000年10月7日，武汉市纺织工业经销公司将其持有的公司100万股转让给南阳飞龙电力集团有限公司；2000年10月21日，河南新野新龙纺织有限公司将其持有公司的150万股转让给南阳飞龙电力集团有限公司。

## 3、2001年内部职工股清理

经新野纺织2000年度股东大会审议通过，对公司内部职工股超比例部分予以清理。2001年3月，经公司全体内部职工股股东授权，公司工会与新野县汇丰有限责任公司签订《内部职工股股权转让协议》，将其超出国家规定的488.40万股内部职工股（占总股本的9.49%）全部转让给新野县汇丰有限责任公司。

注：2002年3月，中共新野县委、新野县人民政府印发《新野县机构改革实施意见》，对新野县政府机构进行调整，决定不再保留新野县国资局，其职能并入新野县财政局，公司控股股东名称随之变更为新野县财政局。

2002年11月，河南省人民政府出具《河南省人民政府关于河南新野纺织股份有限公司内部职工股批准发行托管和清理确认情况的函》（豫政函[2002]72号）对公司内部职工股的清理情况进行了确认。

## 4、2003年转增及送红股

2003年6月，根据2002年度股东大会决议，公司以总股本5,146万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增8股，以未分配利润向全体股东每10股送2股，总股本增至10,292万股。

## 5、2006年转增及送红股

2006年6月，根据2005年度股东大会决议，公司以总股本10,292万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，以未分配利润向全体股东每10股送2股，总股本增至15,438万股。

#### 6、首次公开发行并上市

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2006】115号文批准，新野纺织于2006年11月17日通过深圳证券交易所联网的证券交易网点，采取网下向询价对象配售和网上以资金申购方式向社会公众投资者定价发行相结合的方式，发行人民币普通股（A股）股票8,000.00万股，每股面值1元，发行价格5.19元，募集资金41,520.00万元，扣除发行费用后，实际募集资金38,820.96万元，2006年11月30日新野纺织在深圳证券交易所挂牌上市。发行完成后，新野纺织注册资本为23,438.00万元。

#### 7、2009年资本公积转增

2009年5月27日，公司实施资本公积转增股本方案，即以2008年12月31日总股本23,438.00万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增2股。方案实施后，公司股本总额由23,438.00万股增加到28,125.60万股。

#### 8、2010年非公开发行股票

经2009年第二次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会《关于核准河南新野纺织股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]538号）批准，公司非公开发行股份9,000.00万股，每股面值1元，于2010年5月31日起上市，发行后的股本总额为37,125.60万股。

#### 9、2010年资本公积转增

根据公司2010年第二次临时股东大会决议，公司以2010年6月30日总股本37,125.60万股为基数，以资本公积金每10股转增股本4股，变更后的股本总额为51,975.84万股。

#### 10、2016年非公开发行股票

经2015年第二次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会《关于核准河南新野纺织股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]186号）批准，

公司非公开发行股份 108,544,935.00 股，每股面值 1 元，于 2016 年 7 月 6 日起上市，发行后的股本总额为 628,303,335.00 股。

#### 11、2016 年资本公积转增

根据公司 2016 年第四次临时股东大会，公司以 2016 年 9 月 14 日总股本 62,830.33 万股为基数，向全体股东每 10 股以资本公积金转增 3 股，变更后股本总额为 81,679.43 万股，其中有限售条件股份为 14,110.84 万股，占比 17.28%，无限售条件股份为 67,568.59 万股，占比 82.72%。

#### （三）发行人重大资产重组情况

报告期内，公司未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

#### （四）实际控制人变化情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

### 三、发行人股本总额及股东持股情况

#### （一）股本总额和股本结构

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司股本总额及股本结构如下表所示：

股票类别	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	142,258,556	17.41
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	142,258,556	17.41
4、外资持股	-	-
二、无限售条件股份	674,535,779	82.59
人民币普通股	674,535,779	82.59
<b>合计</b>	<b>816,794,335</b>	<b>100.00</b>

#### （二）前十名股东持股情况

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司前 10 名股东持股情况如下表所示：

股东名称	股东性	持股比	持股总数	持有有限售	质押或冻结情况
------	-----	-----	------	-------	---------

	质 例 (%)	条件股份	股份状态	数量
新野县财政局	国家 27.30	222,960,192	-	质押 110,500,000
中欧盛世资产-浦发银行-中欧盛世景鑫 17 号资产管理计划	1.77	14,465,049	-	-
上海北信瑞丰资产-工商银行-北信瑞丰资产丰睿 6 号资产管理计划	1.77	14,465,049		
上海北信瑞丰资产-工商银行-北信瑞丰资产丰睿 5 号资产管理计划	1.77	14,465,049	-	-
建信基金-浦发银行-建信基金新野纺织定向增发 2 号资产管理计划	境内非 1.77	14,465,049	-	-
建信基金-浦发银行-建信基金新野纺织定向增发 1 号资产管理计划	国有法 1.77	14,465,049	-	-
国联安基金-工商银行-国联安-睿智-定向增发 2 号资产管理计划	1.75	14,279,601		
国联安基金-工商银行-国联安-睿智-定向增发 1 号资产管理计划	1.75	14,279,601	-	-
北信瑞丰基金-工商银行-北信瑞丰基金丰庆 117 号资产管理计划	1.74	14,242,510	-	-
新野县供销合作社联合社	1.71	13,995,800	-	-

#### 四、发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司无参股公司，本公司纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

##### 截至 2017 年 3 月末，发行人纳入合并范围子公司情况

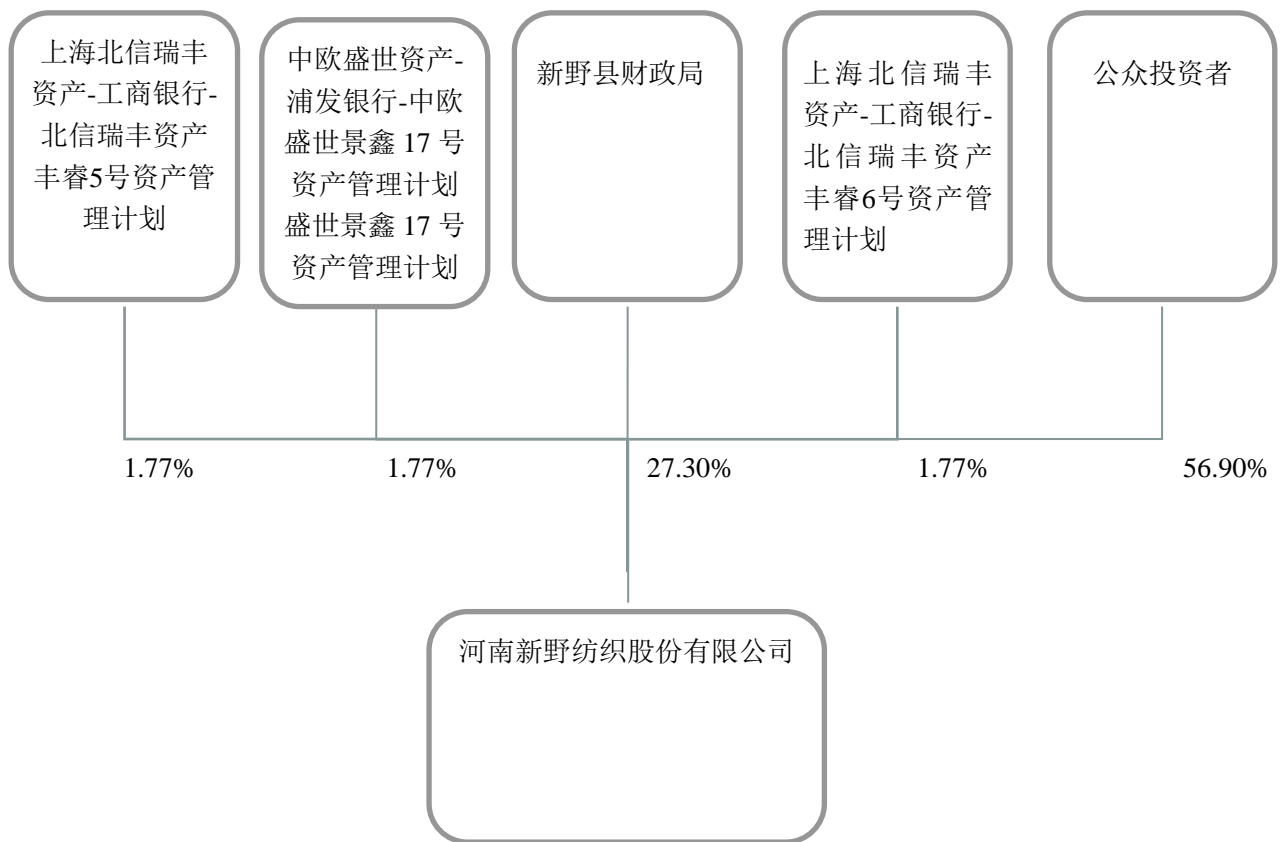
序号	子公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	经营范围	合计持股比例 (%)	合计享有表决权 (%)	公司层级
1	阿克苏新发棉业有限责任公司	阿瓦提县工业集中区	2,000.00	许可经营项目：无；一般经营项目：棉花收购、销售，棉副产品销售，棉花种植，棉纱生产、销售	100.00	100.00	孙公司
2	阿瓦提新新棉业有限责任公司	阿瓦提县乌鲁却勒镇	100.00	许可经营项目：籽棉收购、籽棉加工；一般经营项目：皮棉、棉副产品销售	100.00	100.00	孙公司
3	新疆锦域纺织有限公司	阿拉尔市一号工业园区青松路以西、胜利大道以北	30,000.00	许可经营项目：无；一般经营项目：棉纺织品的生产加工及销售，棉花收购，经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外	100.00	100.00	孙公司

序号	子公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	经营范围	合计持股 比例 (%)	合计享有表 决权 (%)	公司 层级
4	新野县银珠棉业有限公司	新野县上庄乡上庄街	500.00	棉纺及棉织品, 服装加工销售	100.00	100.00	子公司
5	新疆宇华纺织科技有限公司	新疆昌吉州呼图壁县工业园轻纺区	54,710.00	棉纺纱加工, 棉织造加工, 针织品、纺织品及原料批发、销售, 棉花收购、销售	100.00	100.00	子公司
6	新疆恺缙珈棉业有限责任公司	新疆阿克苏地区库车县克其力克农场内	2,000.00	籽棉收购、加工、皮棉、棉短绒、针纺织品、农副产品销售	100.00	100.00	孙公司
7	新疆新野纺织棉业有限公司	新疆巴州库尔勒市人民西路金梦花园 8 号楼 5 单元 102 室	8,000.00	棉花及棉纺织品收购及销售	100.00	100.00	孙公司

## 五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

### (一) 发行人股权结构图

截至 2017 年 3 月末, 公司股权结构图如下:



## （二）发行人控股股东及实际控制人情况

截至2017年3月31日，新野县财政局持有公司222,960,192股股份，占公司总股本的比例为27.30%，为公司的控股股东和实际控制人。

新野县财政局作为地方财政管理部门，主要是为本地的基础设施建设提供支持，促进经济增长，维护社会稳定。其主要职能包括贯彻执行国家财政税收政策、贯彻执行国家财政相关的规范性文件、编制年度县级决算草案并组织实施、确定财政税收收入计划、管理县级财政公共支出等。

## （三）发行人实际控制人及控股股东所持股份质押或存在争议情况

截至2017年3月31日，新野县财政局持有的新野纺织股份质押总数为11,050万股，占其持股总数的49.56%。



## 六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书出具日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

### （一）董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	本届任期起止时间
魏学柱	董事长	男	68	2016.1.19 至 2019.1.19
陶国定	副董事长、总经理	男	51	
吴勤霞	董事、常务副总经理	女	53	
许勤芝	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	女	45	
王峰	董事、副总经理	男	49	
徐向阳	董事	男	44	
华冠雄	独立董事	男	75	
王咏梅	独立董事	女	43	
马书龙	独立董事	男	51	
陈玉怀	监事会主席、监事	男	53	
李会先	职工监事	男	57	
马浙珍	职工监事	女	53	
赵娜	监事	女	39	
周海敏	监事	男	49	
白普	副总经理	女	51	
宋锐	副总经理	男	53	
韩振平	副总经理	男	48	
鲁西平	副总经理	男	53	
李军旺	副总经理	男	48	

### （二）董事、监事、高级管理人员的主要经历及对外兼职情况

姓名	主要工作经历	对外兼职情况
----	--------	--------

姓名	主要工作经历	对外兼职情况
魏学柱	1948年1月出生，1968年7月参加工作，大学学历，中共党员，高级经济师，第十届、第十一届全国人民代表大会代表。历任新野棉纺织厂供应科计划员、副科长、科长，经营副厂长、厂长，新野纺织董事长、总经理。现任公司第八届董事会董事长。	—
陶国定	1964年12月出生，1982年1月参加工作，大学学历，中共党员，高级工程师。历任新野棉纺厂工人、工长、车间副主任、主任、分厂副厂长、厂长，公司总经理助理、常务副总经理、副董事长、总经理。现任公司第八届董事会副董事长、总经理。	—
吴勤霞	1963年1月出生，1979年12月参加工作，大学学历，中共党员，高级工程师。历任公司总经理助理兼技术质量部部长、技术中心主任、副总经理、常务副总经理。现任公司第八届董事会董事、常务副总经理。	—
许勤芝	1970年12月出生，1992年参加工作，大学学历，中共党员，注册会计师。历任公司财务部部长助理、副部长、部长、会计处处长，总经理助理，副总经理兼财务部部长，财务总监，董事会秘书。现任公司第八届董事会董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。	—
王峰	1966年10月出生，研究生学历，中共党员。历任新野棉纺厂企管科科员、副科长、科长、公司贸易部部长。现任现任公司第八届董事会董事、公司副总经理。	—
徐向阳	1971年6月出生，1991年8月参加工作，本科学历，中共党员，会计师。先后在新野县财政局会计师事务所、国资办工作，现任公司第八届董事会董事。	新野县财政局会计局局长
华冠雄	1941年2月出生，大学学历，高级经济师。1958年参加工作，历任安庆纺织厂技术员、生技科副科长、科长、副厂长、厂长。历任安庆市纺织工业局副局长、安庆市副市长、国泰君安证券股份有限公司董事、宏源证券股份有限公司董事、安徽华茂集团有限公司董事长、安徽华茂纺织股份有限公司董事长兼总经理。现任公司第八届董事会独立董事。	安徽华茂纺织股份有限公司顾问、华润锦华股份有限公司独立董事。

姓名	主要工作经历	对外兼职情况
王咏梅	1973年6月出生，博士学历，注册会计师。曾任北京大学光华管理学院讲师、助教、副教授。现任公司第八届董事会独立董事。	北京大学光华管理学院副教授、鲁银投资集团股份有限公司独立董事
马书龙	1964年11月出生，本科学历。先后在河南省政法管理干部学院、河南省第二法律事务所、河南金学苑律师事务所工作。现任公司第八届董事会独立董事。	河南金学苑律师事务所主任，河南省律师协会副会长，河南省法学会律师学分会副会长，河南龙宇能源股份有限公司独立董事，郑州光力科技股份有限公司独立董事。
陈玉怀	1962年12月出生，大学学历，中共党员，经济师。历任公司党委副书记、纪检书记、工会主席，公司第六届监事会主席。现任公司第八届监事会主席。	—
李会先	1958年7月出生，大学学历，中共党员。历任公司工会副主席，公司第六届监事会职工监事。现任公司第八届监事会职工监事。	—
马渐珍	1963年2月出生，大专学历，中共党员。历任公司党委办公室主任、纪委副书记、群工部部长。公司第六届监事会职工监事。现任公司第八届监事会职工监事。	—
赵娜	1976年8月出生，本科文化程度，中共党员。最近五年先后担任公司实验室主任、技术质量部副部长。现任公司技术质量部副部长。现任公司第八届监事会监事。	—
周海敏	1966年10月出生，本科学历，中共党员，工程师。历任公司纺纱分厂副厂长、质量技术部副部长、园区纺纱管理部部长。现任公司第八届监事会监事。	—
白普	1964年6月出生，1982年5月参加工作，大学学历，中共党员，工程师。历任公司生产技术部技术员，纺部实验室主任，南纺织分厂副厂长、厂长，气流纺分厂厂长等职。现任公司副总经理。	—

姓名	主要工作经历	对外兼职情况
宋锐	1963年1月出生，本科学历，中共党员。历任新野棉纺厂工人、车间副主任、设备科副科长、分厂厂长、总经理助理。现任公司副总经理。	—
韩振平	1967年8月出生，大专学历，中共党员。历任新野棉纺厂计划科统计员、厂办副主任、企管科科长、南纺织分厂厂长、总经理助理。现任公司副总经理。	—
鲁西平	1962年11月出生，大专学历，中共党员。历任企管科干事、色织分厂副厂长、厂长、销售公司副经理、贸易部副部长，公司总经理助理、供应部部长。现任公司副总经理。	—
李军旺	1968年10月出生，汉族，本科学历，中共党员。历任公司动力分厂厂长、总经理助理。现任公司副总经理。	-

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员不存在公务员违规兼职或领薪情况，发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人处兼职或领薪。

报告期内，董事、监事、高级管理人员无持有公司债券情况。

## 七、发行人主要业务情况

发行人经营范围为：棉纺及棉织品，服装加工销售，经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务；但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）。（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）

发行人的主营业务是从事中高档棉纺织品的生产与销售，主要产品包括坯布面料系列产品、纱线系列产品和色织服装面料系列产品等。公司报告期内的主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元

产品	2017年1-3月		2016年		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
坯布面料	32,104.75	28.78%	128,475.37	31.56%	141,006.68	46.48%	137,565.49	40.55%
纱线	73,932.82	66.29%	241,497.69	59.33%	148,637.84	48.99%	153,833.23	45.35%
色织面料	1,514.79	1.36%	6,025.78	1.48%	6,612.85	2.18%	7,066.57	2.08%
原棉	3,982.21	3.57%	31,065.56	7.63%	7,122.26	2.35%	40,749.72	12.01%
<b>合计</b>	<b>111,534.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>407,064.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>303,379.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>339,215.01</b>	<b>100.00%</b>

注：公司的主要产品为纱线系列产品、坯布面料系列产品和色织面料系列产品，原棉为生产上述产品的主要原材料。公司在满足自己生产需要的前提下，会根据原棉的市场行情和采购成本出售一部分原棉。

## 1、主要产品

目前发行人生产的主要产品分为纱线系列产品、坯布面料系列产品和色织面料系列产品等。具体划分情况如下：

（1）纱线系列产品：特高支纱系列（60<sup>s</sup>—200<sup>s</sup>）；功能性混纺纱线系列（16<sup>s</sup>—120<sup>s</sup>）；新型纺纱系列：包括紧密纺纱（40<sup>s</sup>—200<sup>s</sup>）、赛络纺纱（6<sup>s</sup>—60<sup>s</sup>）、紧密赛络纺纱（10<sup>s</sup>—60<sup>s</sup>）、竹节纱（6<sup>s</sup>—60<sup>s</sup>）、氨纶包芯纱（10<sup>s</sup>—80<sup>s</sup>）、气流纺纱（5<sup>s</sup>—32<sup>s</sup>）。

（2）坯布面料系列产品：分为服装面料和家纺面料两大类。服装面料包括混纺交织系列，弹力贡缎系列，提花交织系列，纯棉府绸系列，纯棉混纺纱卡系列等（幅宽为 63" —93"）；家纺面料包括高密府绸、斜纹、缎纹、缎条、缎格、提花、功能性面料产品等。

（3）色织面料系列产品：缎贡提花织物复合系列，斜纹提花组织系列，平纹、斜纹提花混合组织系列、双层组织系列。

## 2、主要产品的用途

公司生产的纱线（纯棉、混纺）系列产品是针织、机织、色织、牛仔、装饰等织物的主要原材料；坯布面料系列产品主要用于印染加工服装及居室装饰等；色织服装面料系列产品主要用于制作服装、装饰面料等。

## 第四节 财务会计信息

本节选用的财务数据引自发行人 2014 年、2015 年和 2016 年经审计的财务报告及 2017 年 1-3 月未经审计的财务报表。投资者应通过查阅公司财务报告、财务报表的相关内容，了解发行人的具体财务状况、经营成果和现金流量。

### 最近三年及一期的主要财务数据和指标

单位：万元

主要财务指标	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
总资产	837,795.81	793,443.29	621,699.65	558,865.95
其中：流动资产	483,562.11	453,713.31	322,521.94	274,210.91
总负债	540,409.06	498,352.37	419,315.36	366,748.79
其中：流动负债	346,417.37	311,295.49	219,840.98	174,067.73
所有者权益	297,386.75	295,090.92	202,384.29	192,117.15
流动比率	1.40	1.46	1.47	1.58
速动比率	1.01	1.06	0.92	1.01
资产负债率（%）	64.50	62.81	67.45	65.62
主要财务指标	2017年1-3月份	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	111,886.71	408,546.73	304,670.90	339,946.09
营业成本	94,284.59	336,744.78	255,686.87	295,464.35
营业利润	2,173.50	9,778.50	2,180.69	3,783.63
利润总额	2,898.15	22,430.24	13,112.23	10,043.31
净利润（含少数股东损益）	2,295.84	20,745.52	11,722.47	8,278.98
归属于母公司净利润	2,295.84	20,745.52	11,722.47	8,443.52
经营活动产生的净现金流	5,459.39	15,372.59	15,651.65	23,367.08
毛利率（%）	15.73	17.57	16.08	13.08
营业利润率（%）	1.94	2.39	0.72	1.11
应收账款周转率	2.05	8.41	7.14	8.22
存货周转率	0.73	2.76	2.34	3.19
EBITDA 利息保障倍数	-	3.18	3.02	2.80

上述财务指标的计算方法如下：

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=负债合计/资产总计

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

营业利润率=营业利润/营业收入

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均值

存货周转率=营业成本/存货平均值

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

#### （一）资产总体情况分析

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，发行人总资产分别为 558,865.95 万元、621,699.65 万元、793,443.29 万元 和 837,795.81 万元，净资产分别为 192,117.15 万元、202,384.29 万元、295,090.92 万元和 297,386.75 万元，资产负债率分别为 65.62%、67.45%、62.81%和 64.50%。近年来发行人资产总额呈波动趋势，但总体保持基本稳定。

发行人流动资产和非流动资产占比基本均衡，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，发行人流动资产占总资产的比例分别为 49.07%、51.88%、57.18%和 57.72%，非流动资产占总资产的比例分别为 50.93%、48.12%、42.82%和 42.28%。

货币资金、应收账款、预付账款、存货、固定资产、无形资产和其他非流动资产是发行人资产的主要部分，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，上述七项资产总计占总资产的的比例分别为 95.50%、94.58%、95.28%和 95.79%。

发行人近年来流动资产总额整体呈增长趋势。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，发行人流动资产总额分别为 274,210.91 万元、322,521.94 万元、453,713.31 万元和 483,562.11 万元。

发行人近年来非流动资产总额呈逐年增长趋势。截至 2014 年末、2015 年末 2016 年末和 2017 年 3 月末，发行人非流动资产总额分别为 284,655.04 万元、299,177.72 万元、339,729.98 万元和 354,233.70 万元。

## （二）负债总体情况分析

发行人负债总额呈逐年增长趋势。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，发行人负债总额分别为 366,748.79 万元、419,315.36 万元、498,352.37 万元和 540,409.06 万元，公司流动负债占总负债的比例分别为 47.46%、52.43%、62.46%和 64.10%，近年来公司流动负债占比有所上升，主要由于公司增加了短期借款所致。

短期借款、应付票据、应付账款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和专项应付款是公司负债的主要组成部分。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，上述七项合计占总负债的比例分别为 93.42%、92.59%、92.11%和 93.40%。

## （三）现金流量分析

### 1、经营活动现金流量分析

2014年、2015年、2016年和2017年1-3月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为23,367.08万元、15,651.65万元、15,372.59万元和5,459.39万元。公司经营活动现金流入主要来源于纺织产品的销售收入，经营活动现金流出主要为经营过程中的原材料等采购支出以及人工成本的开支。

2015年，公司经营活动现金流量净额为15,651.65万元，较上年下降33.02%。2015年公司销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金均有所下降，而销售商品、提供劳务收到的现金减幅更大，导致经营活动现金流量净额略有下降。

2016年，公司经营活动现金流量净额与去年基本持平，保持稳定。

### 2、投资活动现金流量分析

2014年、2015年、2016年和2017年1-3月，发行人投资活动产生的现金流入量分别为48,023.00万元、3,073.41万元、1,299.99万元和22.63万元；投资活动产生的现金流出量分别为84,316.81万元、32,129.03万元、68,749.26万元和20,010.16万元；投资活动产生的现金流量净额分别为-36,293.81万元、-29,055.62万元、-67,449.27万元和-19,987.53万元。公司投资活动产生的现金流量净额持续表现为净流出，2016年净流出较大，主要是2016年因公司投资建设了相关生产生产线，同时公司持续推进现有生产线的技术改造，使得近年来购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金规模较大，投资活动产生的现金净流出金额较大。

### 3、筹资活动现金流量分析

2014年、2015年、2016年和2017年1-3月，发行人筹资活动产生的现金流入量分别为193,644.00万元、184,623.07万元、347,248.61万元和118,953.00万元；发行人筹资活动产生的现金流出量分别为180,236.31万元、171,913.64万元、221,071.64万元和85,227.10万元；发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为13,407.69万元、12,709.42万元、126,176.96万元和33,725.90万元。报告期内筹资活动产生的现金流入主要是银行借款、发行公司债券融资款和发行非公开定向债务融资工具融资款；筹资活动产生的现金流出主要是偿还债务及支付利息所支付的现金。

## （四）偿债能力分析



2014年末、2015年末、2016年末和2017年3月末，发行人流动比率分别为1.58、1.47、1.46和1.40，速动比率分别为1.01、0.92、1.06和1.01。报告期内，发行人上述指标基本保持在合理水平，流动资产和速动资产基本能够覆盖流动负债。

2014年末、2015年末、2016年末和2017年3月末，发行人资产负债率分别为65.62%、67.45%、62.81%和64.50%，报告期内资产负债率基本保持稳定且处于合理水平。

2014年、2015年和2016年，发行人EBITDA利息保障倍数分别为2.80、3.02和3.18，发行人的长期偿债能力较好，对债务的保障能力较强。

## （五）盈利能力分析

### 1、主营业务收入

#### （1）主营业务收入的产品构成

单位：万元

产品	2017年1-3月		2016年		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
坯布面料	32,104.75	28.78%	128,475.37	31.56%	141,006.68	46.48%	137,565.49	40.55%
纱线	73,932.82	66.29%	241,497.69	59.33%	148,637.84	48.99%	153,833.23	45.35%
色织面料	1,514.79	1.36%	6,025.78	1.48%	6,612.85	2.18%	7,066.57	2.08%
原棉	3,982.21	3.57%	31,065.56	7.63%	7,122.26	2.35%	40,749.72	12.01%
<b>合计</b>	<b>111,534.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>407,064.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>303,379.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>339,215.01</b>	<b>100.00%</b>

公司产品包括坯布面料、纱线、色织面料和原棉。报告期内，公司各类产品结构基本保持稳定，其中坯布面料、纱线为主打产品，两者合计收入占主营业务收入的85%以上。

#### （2）主营业务收入的地域构成

报告期内，公司出口收入占比呈波动增加趋势，主要是由于国内外棉花价格倒挂，公司加大了进料加工复出口业务，实现加工贸易出口大幅度增加。另外，公司通过加大国际市场的开发和培育，提升高端高附加值产品的比重，也促使了出口收入的增长。

### 2、期间费用

发行人的期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用，2014年、2015年、2016

年和 2017 年 1-3 月，发行人的期间费用分别为 39,350.13 万元、44,977.56 万元、57,537.97 万元和 14,870.63 万元，占发行人营业收入的比例分别 11.58%、14.76%、14.08%和 13.29%，期间费用整体呈稳定趋势。

### 3、投资收益

2014 年、2015 年、2016 年，发行人投资收益分别为-11.15 万元、-13.48 万元、326.42 万元。发行人的投资收益主要为对参股公司按权益法确认的投资收益及亏损。

### 4、营业外收入与营业外支出

2014 年、2015 年和 2016 年，发行人营业外收入分别为 6,431.55 万元、11,101.31 万元和 12,865.62 万元，占营业收入总额的比例分别为 1.89%、3.64%、3.15%和 0.65%。营业外收入主要为政府补助收入。

2014 年、2015 年和 2016 年，发行人营业外支出分别为 171.86 万元、169.77 万元和 213.88 万元，占营业收入总额的比例分别为 0.05%、0.06%和 0.05%。

报告期内，公司营业外支出中其他支出占比较大，分别为142.71万元、130.80 万元和72.41万元，主要由税款滞纳金构成。

### 5、主营业务毛利率

2014 年、2015 年和 2016 年，发行人主营业务毛利率分别为 12.90%、15.72%、和 17.27%，保持了较强的业务盈利能力。报告期内，公司主营业务毛利率呈逐年提高趋势，其中主打产品坯布面料和纱线毛利率水平相对较高，色织面料、原棉毛利率水平相对较低。

## （六）运营效率分析

### 1、应收账款周转率

2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-3 月，发行人应收账款周转率分别为 8.22、7.14、8.41 和 2.05，应收账款周转率呈基本波动趋势，主要是受宏观经济形势影响，纺织品市场整体不景气，导致部分客户延迟付款。此外，公司采取了积极的销售策略，延长了应收款账期，也在一定程度上导致了应收账款周转率下降。

### 2、存货周转率

2014年、2015年、2016年和2017年1-3月，发行人存货周转率分别为3.19、2.34、2.76和0.73。报告期内，公司的存货周转率呈波动下降趋势，主要是因为公司前次非公开发行募投项目10万锭紧密纺生产线、10万锭精梳纱生产线先后在报告期内建成投产，2014年有50台进口气流纺生产线的运营，提高了公司总体生产能力，导致公司原材料备货量和库存商品均有所增加。

## 第五节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

#### (一) 总体募集资金运用计划

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司董事会于 2016 年 12 月 12 日召开的第八届董事会第十二次会议审议通过，并经公司股东大会于 2016 年 12 月 29 日召开的 2016 年第六次临时股东大会表决通过，公司向中国证监会申请公开发行不超过 3 亿元的公司债券。

经公司股东大会批准，本期发行债券募集资金拟用于偿还公司债务、优化公司债务结构、补充流动资金。

在股东大会批准的上述用途范围内，本期债券募集资金 30,000 万元拟全部用于偿还公司债务，改善公司资金状况。

#### (二) 本期公司债券募集资金投向

本期债券募集资金 30,000 万元拟全部用于偿还公司债务，改善公司资金状况。拟偿还的债务具体如下：

贷款银行	借款合同号	金额（万元）	到期日	拟使用本期债券募集资金金额（万元）
中国进出口银行河南省分行	2120099992015112127 号	25,000	2017-9-28	25,000
中国农业银行新野县支行	41010120160001116 号	7,800	2017-8-11	5,000
合 计		<b>32,800</b>		<b>30,000</b>

公司将根据债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司财务结构，减少利息费用支出的原则，对具体运用计划及偿债明细进行适当的调整。

### 二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

#### (一) 对发行人负债结构的影响

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，假设本期债券发行在 2017 年

3月31日完成，本公司流动负债占负债总额的比例将由本期债券发行前的64.10%下降至58.55%，这将改善公司的负债结构，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

## （二）对发行人短期偿债能力的影响

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，假设本期债券发行在2017年3月31日完成且不涉及存货余额的变动，本公司的流动比率、速动比率将由本期债券发行前的1.40、1.01分别增加至1.53、1.10，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力将有所增强。

本期债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，加强资产负债结构管理的重要举措之一，使公司的资产负债期限结构得以优化，拓展了公司的融资渠道，为公司的业务发展以及盈利增长奠定了良好的基础。

## 三、募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与本募集说明书中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照本募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

公司将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。

本次债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。

同时，公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、证券业协会、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

#### **四、发行人承诺**

发行人承诺，将严格按照本募集说明书的约定运用募集资金，不得随意改变募集资金用途。若变更募集资金用途，将在变更前及时披露有关信息。

#### **五、前次公司债券募集资金使用情况**

发行人前次债券募集资金均已全部使用完毕，并按照募集说明书披露的用途使用。

## 第六节 备查文件

本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人最近三年及一期的财务报告和审计报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会核准本期发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可至本公司及主承销商处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件。

（本页无正文，为《河南新野纺织股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书摘要》的签署页）



河南新野纺织股份有限公司

2017年7月21日