

证券代码:600069

证券简称:银鸽投资



# 河南银鸽实业投资股份有限公司 2014年度非公开发行股票预案

二〇一四年八月

公司声明

一、本公司及全体董事承诺本预案内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其实质性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

二、本公司非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票导致的损失，由公司自行负责。

三、本公司是公司董事会对本次非公开发行股票的金额、任何与之不符的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪商、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于公司拟实施非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述拟实施非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

一、公司有关本次非公开发行的相关事宜已经公司第七届董事会第三十八次会议审议通过。

二、本次非公开发行的发行对象为公司控股股东银鸽集团有限公司（以下简称“银鸽集团”）。本公司发行完成后，公司控股股东仍为银鸽集团，公司实际控制人仍为河南省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“河南国资委”）。本次非公开发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化。

三、本次非公开发行股票后，公司控股股东银鸽集团的持股比例将超过20%，触发要约收购义务，但符合《上市公司收购管理办法》（2012年修订）第六十二条免予发出要约收购义务以及免于向中国证监会报告的规定。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪商、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项不代表审批机关对于公司拟实施非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述拟实施非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

六、本预案所列示的条款具有如下含义：

七、除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

八、本公司名称：河南银鸽实业投资股份有限公司

九、董事会：指河南银鸽实业投资股份有限公司董事会

十、监事会：指河南银鸽实业投资股份有限公司监事会

十一、股东：指河南银鸽实业投资股份有限公司股东

十二、实际控制人：指对公司的经营决策有决定性影响的个人或组织

十三、控股股东：指对公司经营决策有决定性影响的个人或组织

十四、河南国资委：指河南省人民政府国有资产监督管理委员会

十五、元：指人民币元，除非另有说明，指人民币

十六、本预案所列部分合计数与各数值直接相加在尾数上存在差异，是由于数字四舍五入造成的。

## 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：河南银鸽实业投资股份有限公司

英文名称：Henan Yingye Industrial Investment Co., Ltd.

公司住所：河南省漯河市召陵区银鸽大道

股票上市地：上海证券交易所

股票代码：600069

中文简称：银鸽投资

法定代表人：王伟

公司经营范围：纸张、纸浆及其深加工、百货销售；技术服务、投资咨询（国家专项规定的除外），经营本企业产品及相关技术的进出口业务；经营本企业产品、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

注册资本：82,537,414万元

董事秘书：潘洪涛

联系电话：0396-66156569

邮箱：henanyingye@163.com

网站：www.yingye.com

二、本次非公开发行的目的和背景

(一) 本次非公开发行的背景

公司所处行业是与国民经济发展相关程度较高的行业，制浆造纸作为国民经济基础工业原材料，受到宏观经济波动的影响较大。2013年以来，在我国国内宏观经济着力于“稳增长、促改革、控风险、调结构”，经济增速放缓的背景下，国家宏观政策延续了前期低速态势，行业竞争激烈，公司经营业绩受到较大影响。

造纸行业属于劳动密集型行业，为应对行业景气下降和市场竞争的压力，满足公司生产经营对资金的需求，公司主要通过银行贷款方式筹集资金，资产负债率逐年走高，截至2014年3月31日，公司合并资产负债率为76.46%，高于同行业平均水平。公司债务负担沉重，融资能力受限，不利于公司的长远发展。

(二) 本次非公开发行的目的

1. 优化公司资本结构，降低财务风险

2013年末，公司2013年1月至2014年3月31日，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为为67.60%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

2. 增强公司盈利能力，改善公司经营状况

本次非公开发行股票募集资金将用于补充流动资金，从而降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

3. 提高公司抗风险能力

目前，银鸽投资为满足日常经营对资金的需求，主要通过银行借款的方式进行融资，借款规模偏高，财务费用负担较重，公司2011年、2012年、2013年一季度财务费用分别为13,304.27万元、17,29.30万元、13,623.49万元和42.28万元。（均为合并报告口径），占同期毛利的比例分别为99.66%、97.49%、94.99%和18.82%，利息费用占公司利润的比重较高。

本次非公开发行募集资金将用于补充流动资金，这有利于降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

4. 保护股东利益，增强投资者信心

本次非公开发行股票募集资金将满足公司经营的资金需求，增强公司资本实力，降低公司财务风险，改善公司盈利能力，有利于公司可持续发展，有利于公司未来以更加优良的业绩回报广大投资者，有利于实现公司的长远发展。

5. 本次非公开发行股票的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

公司所处行业是与国民经济发展相关程度较高的行业，制浆造纸作为国民经济基础工业原材料，受到宏观经济波动的影响较大。2013年以来，在我国国内宏观经济着力于“稳增长、促改革、控风险、调结构”，经济增速放缓的背景下，国家宏观政策延续了前期低速态势，行业竞争激烈，公司经营业绩受到较大影响。

造纸行业属于劳动密集型行业，为应对行业景气下降和市场竞争的压力，满足公司生产经营对资金的需求，公司主要通过银行贷款方式筹集资金，资产负债率逐年走高，截至2014年3月31日，公司合并资产负债率为76.46%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

(二) 本次非公开发行的目的

1. 优化公司资本结构，降低财务风险

2013年末，公司2013年1月至2014年3月31日，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为为67.60%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

2. 增强公司盈利能力，改善公司经营状况

本次非公开发行股票募集资金将用于补充流动资金，从而降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

3. 提高公司抗风险能力

目前，银鸽投资为满足日常经营对资金的需求，主要通过银行借款的方式进行融资，借款规模偏高，财务费用负担较重，公司2011年、2012年、2013年一季度财务费用分别为13,304.27万元、17,29.30万元、13,623.49万元和42.28万元。（均为合并报告口径），占同期毛利的比例分别为99.66%、97.49%、94.99%和18.82%，利息费用占公司利润的比重较高。

本次非公开发行募集资金将用于补充流动资金，这有利于降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

4. 保护股东利益，增强投资者信心

本次非公开发行股票募集资金将满足公司经营的资金需求，增强公司资本实力，降低公司财务风险，改善公司盈利能力，有利于公司可持续发展，有利于公司未来以更加优良的业绩回报广大投资者，有利于实现公司的长远发展。

5. 本次非公开发行股票的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

公司所处行业是与国民经济发展相关程度较高的行业，制浆造纸作为国民经济基础工业原材料，受到宏观经济波动的影响较大。2013年以来，在我国国内宏观经济着力于“稳增长、促改革、控风险、调结构”，经济增速放缓的背景下，国家宏观政策延续了前期低速态势，行业竞争激烈，公司经营业绩受到较大影响。

造纸行业属于劳动密集型行业，为应对行业景气下降和市场竞争的压力，满足公司生产经营对资金的需求，公司主要通过银行贷款方式筹集资金，资产负债率逐年走高，截至2014年3月31日，公司合并资产负债率为76.46%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

(二) 本次非公开发行的目的

1. 优化公司资本结构，降低财务风险

2013年末，公司2013年1月至2014年3月31日，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为为67.60%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

2. 增强公司盈利能力，改善公司经营状况

本次非公开发行股票募集资金将用于补充流动资金，从而降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

3. 提高公司抗风险能力

目前，银鸽投资为满足日常经营对资金的需求，主要通过银行借款的方式进行融资，借款规模偏高，财务费用负担较重，公司2011年、2012年、2013年一季度财务费用分别为13,304.27万元、17,29.30万元、13,623.49万元和42.28万元。（均为合并报告口径），占同期毛利的比例分别为99.66%、97.49%、94.99%和18.82%，利息费用占公司利润的比重较高。

本次非公开发行募集资金将用于补充流动资金，这有利于降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

4. 保护股东利益，增强投资者信心

本次非公开发行股票募集资金将满足公司经营的资金需求，增强公司资本实力，降低公司财务风险，改善公司盈利能力，有利于公司可持续发展，有利于公司未来以更加优良的业绩回报广大投资者，有利于实现公司的长远发展。

5. 本次非公开发行股票的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

公司所处行业是与国民经济发展相关程度较高的行业，制浆造纸作为国民经济基础工业原材料，受到宏观经济波动的影响较大。2013年以来，在我国国内宏观经济着力于“稳增长、促改革、控风险、调结构”，经济增速放缓的背景下，国家宏观政策延续了前期低速态势，行业竞争激烈，公司经营业绩受到较大影响。

造纸行业属于劳动密集型行业，为应对行业景气下降和市场竞争的压力，满足公司生产经营对资金的需求，公司主要通过银行贷款方式筹集资金，资产负债率逐年走高，截至2014年3月31日，公司合并资产负债率为76.46%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

(二) 本次非公开发行的目的

1. 优化公司资本结构，降低财务风险

2013年末，公司2013年1月至2014年3月31日，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为为67.60%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

2. 增强公司盈利能力，改善公司经营状况

本次非公开发行股票募集资金将用于补充流动资金，从而降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

3. 提高公司抗风险能力

目前，银鸽投资为满足日常经营对资金的需求，主要通过银行借款的方式进行融资，借款规模偏高，财务费用负担较重，公司2011年、2012年、2013年一季度财务费用分别为13,304.27万元、17,29.30万元、13,623.49万元和42.28万元。（均为合并报告口径），占同期毛利的比例分别为99.66%、97.49%、94.99%和18.82%，利息费用占公司利润的比重较高。

本次非公开发行募集资金将用于补充流动资金，这有利于降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

4. 保护股东利益，增强投资者信心

本次非公开发行股票募集资金将满足公司经营的资金需求，增强公司资本实力，降低公司财务风险，改善公司盈利能力，有利于公司可持续发展，有利于公司未来以更加优良的业绩回报广大投资者，有利于实现公司的长远发展。

5. 本次非公开发行股票的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

公司所处行业是与国民经济发展相关程度较高的行业，制浆造纸作为国民经济基础工业原材料，受到宏观经济波动的影响较大。2013年以来，在我国国内宏观经济着力于“稳增长、促改革、控风险、调结构”，经济增速放缓的背景下，国家宏观政策延续了前期低速态势，行业竞争激烈，公司经营业绩受到较大影响。

造纸行业属于劳动密集型行业，为应对行业景气下降和市场竞争的压力，满足公司生产经营对资金的需求，公司主要通过银行贷款方式筹集资金，资产负债率逐年走高，截至2014年3月31日，公司合并资产负债率为76.46%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

(二) 本次非公开发行的目的

1. 优化公司资本结构，降低财务风险

2013年末，公司2013年1月至2014年3月31日，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为为67.60%、71.46%、72.23%和76.46%，高于同行业平均水平，并逐年上升趋势。本公司非公开发行股票后，公司的资产负债率将降低至47.35%，降低因持股比例较低而被收购，进而导致公司控股股东将从76.46%降至22.29%，公司资产负债率下降，流动比率和速动比率上升，偿债能力增强，公司的资本结构将得到有效改善，财务状况得以优化，有利于公司的健康、稳定发展奠定基础。

2. 增强公司盈利能力，改善公司经营状况

本次非公开发行股票募集资金将用于补充流动资金，从而降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

3. 提高公司抗风险能力

目前，银鸽投资为满足日常经营对资金的需求，主要通过银行借款的方式进行融资，借款规模偏高，财务费用负担较重，公司2011年、2012年、2013年一季度财务费用分别为13,304.27万元、17,29.30万元、13,623.49万元和42.28万元。（均为合并报告口径），占同期毛利的比例分别为99.66%、97.49%、94.99%和18.82%，利息费用占公司利润的比重较高。

本次非公开发行募集资金将用于补充流动资金，这有利于降低公司的负债水平，提高财务稳健性和财务盈利能力，并将有效减少利息支出，改善公司盈利能力。

4. 保护股东利益，增强投资者信心

本次非公开发行股票募集资金将满足公司经营的资金需求，增强公司资本实力，降低公司财务风险，改善公司盈利能力，有利于公司可持续发展，有利于公司未来以更加优良的业绩回报广大投资者，有利于实现公司的长远发展。