

2020年7月17日 星期五

证券代码：000949

证券简称：新乡化纤

公告编号：2020-054



新乡化纤股份有限公司2020年度非公开发行股票预案(修订稿)

二〇二〇年七月

一、公司基本情况

中文名称	新乡化纤股份有限公司
英文名称	XINXIANG CHEMICAL FIBER CO., LTD.
注册资本	1,267,656.04万元
法定代表人	郎长海
首次公开发行日期	1993年3月
统一社会信用代码	91410000700014286
营业期限	长期
注册地址	新乡经济技术开发区新长路南侧
邮编编码	453000
股东所在地	深圳证券交易所
股票简称	新乡化纤
股票代码	000949
主营业务	氨纶纤维、粘胶长丝等
经营范围	粘胶纤维、合纤纤维、纱、线、织品的制造、销售等深加工和销售；自有房屋租赁；设备租赁；技术对外服务；产品出口经营权；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
电话号码	96-373-3078906
传真号码	96-373-3911359
电子邮箱	000949@sohu.com

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

1. 粘胶长丝行业集中度高，行业整体格局良好

经过近年来粘胶长丝行业的不断整合洗牌，落后产能的逐渐消退，当前国内粘胶长丝主要生产企业为新乡化纤、吉林化纤、宜宾丝丽雅、汉江股分、九化纤维等五家企业，这些企业2019年粘胶长丝总产能约21亿公斤/年，基本上代表了国内粘胶长丝的所有产能。未来几年行业新进入者可能性较小，龙头企业市场控制力将进一步增强，行业整体市场集中度较高。

2. 本次非公开发行的背景与发行价格的调整相适应

3. 本次非公开发行的定价基准为公司第九届董事会第十八次会议决议公告日，即2020年4月14日，发行价格为3.70元/股，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80%（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个交易日股票交易量）。

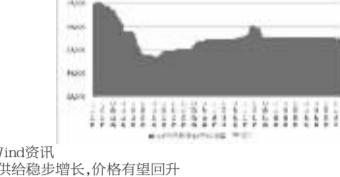
4. 公司股票在本次发行价格的基础上每增加10%时，发行价格将相应上调。

5. 本次非公开发行股票数量不超过55,500万元(含本数)，扣除发行费用后全部用于本次非公开发行前公司总股本的30%。

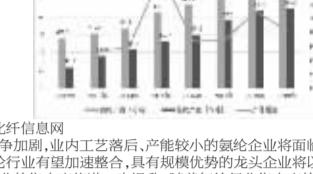
6. 若公司股票在本次发行价格基础上每增加10%时，发行价格将相应上调。

7. 根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)的相关规定，关于公司的利润分配政策，公司最近三年的现金分红情况、现金分红回报规划情况详见本预案“第七章 公司利润分配政策的制定和执行办法”。

8. 本次非公开发行股票不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，亦不会导致公司股价分

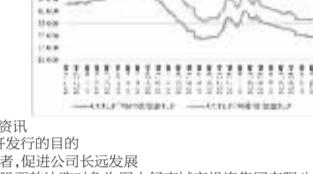


数据来源：Wind资讯

2. 国内氨纶产能稳步增长，价格有望回升
氨纶指聚氨基纤维，由PTMEG和纯MDI聚合制成，是纺织品中的“味精型”纤维，是使用最广泛的弹性纤维。目前我国已经成为全球最大的氨纶生产国，产能全球占比约65%。氨纶行业具有明显的头部效应，近年来行业头部企业持续扩产，2015年至2019年间，国内氨纶产能年均复合增长率达8.19%。

数据来源：Wind资讯

随着本轮市场竞争加剧，业内工艺落后，产能较小的氨纶企业将面临愈发严重的盈利压力，环保压力和库存压力，氨纶行业有望加速整合，具备规模优势的头部企业将让出更低的成本利润空间，预计未来几年国内氨纶企业的集中度将进一步提升。随着行业集中度的提升，落后产能的出清，行业竞争环境及行业格局有望缓解及改善，氨纶价格长期看将稳定向好。



数据来源：中国化纤信息网

随着本轮市场竞争加剧，业内工艺落后，产能较小的氨纶企业将面临愈发严重的盈利压力，环保压力和库存压力，氨纶行业有望加速整合，具备规模优势的头部企业将让出更低的成本利润空间，预计未来几年国内氨纶企业的集中度将进一步提升。随着行业集中度的提升，落后产能的出清，行业竞争环境及行业格局有望缓解及改善，氨纶价格长期看将稳定向好。

氨纶价格指数走势图(元/吨)

粘胶长丝产能分布

数据来源：公司公告及中国化纤信息网

2017年4月工信部《粘胶纤维行业规范条件(2017版)》出台，严禁新建粘胶丝产能，并且粘胶长丝改扩建项目为10,000t/a以上连续纺丝、纺丝和延伸有粘胶纤维企业通过技术改造淘汰落后产能，优势企业并团重组，提升产业链集中度和整体竞争力。在原料价格和政策的双重影响下，粘胶长丝价格在2017年短期内出现了上涨。长期来看，粘胶长丝市场总体将保持稳定格局。

粘胶长丝价格指数(元/吨)

粘胶长丝产能分布

粘胶长丝产能分布