

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

Henan Yingde Industrial Investment Co., Ltd.

(注册地址:河南省漯河市银鸽路中段)

2014年度非公开发行股票预案(修订稿)

二〇一五年二月

公司声明

一、本公司及董事会全体成员保证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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、本次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引致的投资风险,由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的解释,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人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所涉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,本预案所涉事项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项已经公司第七届董事会第三十八次会议和第七届监事会第四十九次会议审议通过。

二、本次非公开发行的发行对象为公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司(以下简称“银鸽集团”)。本次发行完成后,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“河南省国资委”)。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持股比例将超过30%,触发要约收购义务,但符合《上市公司收购管理办法》(2012年2月修订)第六十二条豁免要约收购义务及免于向中国证监会申报管理义务(以下简称“中国证监会”)提交豁免要约收购申请的相关条款。因此,在公司股东大会审议通过银鸽集团要约收购义务后,银鸽集团可以免于向中国证监会提交豁免要约收购义务的申请。

四、本次非公开发行的定价基准值为公司第七届董事会第三十八次会议决议公告日(即2014年8月26日),发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价(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)的90%,即3.54元/股。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的,将对发行价格进行相应调整。

五、本次非公开发行的股票数量不超过423,728,813股(含423,728,813股),全部由银鸽集团以现金方式认购。具体发行数量届时将根据相关规定及实际情况由公司董事会和保荐机构(主承销商)协商确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,则本次非公开发行的发行数量将作相应调整。非公开发行股票募集资金总额将导致公司股权结构分布不具备上市条件。

六、本次非公开发行完成后,发行对象认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得上市交易或转让。

七、本次非公开发行募集资金总额不超过150,000万元(含150,000万元),在扣除相关发行费用后,将全部用于补充公司流动资金。具体用途为:计划使用45,000万元募集资金补充营运资金,剩余募集资金计划用于偿还公司借款,偿还金额不超过105,000万元,公司将根据到期先后顺序及资金成本高低的原则偿还公司借款。

八、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》、《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)的规定,公司第七届董事会第三十八次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》和《关于<未来三年(2014-2016年)股东回报规划>的议案》,进一步完善了公司利润分配政策,对公司的利润分配政策进行了明确和细化。公司2014年第二次临时股东大会已审议通过批准该规划。关于公司分红及政策的说明请参见本预案“第六节 董事会关于公司利润分配政策的说明”。

九、本次发行已获得河南省国资委的批复和公司股东大会审议通过,尚需获得中国证监会核准后方可实施。

释义

本非公开发行股票预案中,除文义另有所指,下列简称具有如下含义:

银鸽投资、发行人、公司、本公司	前	河南银鸽实业投资股份有限公司
董事会	前	河南银鸽实业投资股份有限公司董事会
监事会	前	河南银鸽实业投资股份有限公司监事会
银鸽集团	前	漯河银鸽实业集团有限公司
漯河银鸽集团	前	漯河银鸽实业集团有限公司
河南银鸽	前	河南银鸽实业集团有限公司
《股份认购协议》、本合同	前	银鸽集团与银鸽集团于2014年10月26日签订的《附条件生效的股份认购协议》
《公司章程》	前	《上市公司非公开发行股票实施细则》
本次发行、本次非公开发行	前	本次非公开发行人民币普通股的行为
本预案日	前	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
定价基准日	前	公司第七届董事会第三十八次会议决议公告日,即2014年8月26日
中国证监会	前	中国证券监督管理委员会
上交所	前	上海证券交易所
中国证监会	前	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	前	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本预案中部分合计与各值直接相加之和在尾数上存在差异,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 Yingde Industrial Investment Co., Ltd.

注册地址:河南省漯河市银鸽路中段

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:贾银刚

经营范围:纸浆、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);经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务;经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备的进口、零配件及相关技术的进出口业务;经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

注册资本:82,537,414.4元

董事会秘书:潘洪涛

联系电话:0395-5615559

邮箱:lhys5907@163.com

网站:www.yingde.com.cn

二、本次非公开发行的背景目的

(一)本次非公开发行的背景

造纸行业属于国民经济重要行业,与国民经济发展相关程度较高的行业,制造造纸作为国民经济基础工业原料,受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,国内造纸行业延续了前期低迷态势,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、资金密集型行业,为应对行业景气度下降和市场竞争压力,满足公司生产经营对资金的需求,公司主要通过银行借款方式筹措资金,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%,高于同行业可比上市公司平均水平。公司债务负担沉重,融资能力受限,不利于公司业务的长远发展。

(二)本次非公开发行的目的

1、优化公司资本结构,增强抗风险能力

2011年末、2012年末、2013年末和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76.00%、71.46%、73.23%和76.46%,高于造纸行业可比上市公司的平均水平,并呈逐年上升趋势。本次非公开发行股票完成后,公司的资本金得到补充,以2014年3月31日公司财务数据模拟测算,合并资产负债率将从76.46%降至62.29%,公司资产负债率下降,流动比率与速动比率上升,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,为公司稳健经营奠定基础。

2、降低银鸽投资,减少利息支出,充实营运资金

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,借款规模偏大,财务费用负担较重,公司2011年、2012年、2013年和2014年一季度财务费用分别为11,304.27万元、17,872.30万元、13,632.49万元和6,422.28万元(均为合并报表口径),占同期利润的比例分别为83.83%、94.39%、49.49%和188.25%,利息费用极大吞噬了公司的毛利。

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,提高财务稳健性和债务融资能力,并将有效减少利息支出,改善公司盈利能力。同时,募集资金用于补充流动资金将充实公司的运营资金,有利于公司生产经营的正常进行。

三、提高控股股东持股比例,有利于公司稳定发展

截至2014年3月31日,银鸽集团持有本公司167,709,690股份,占公司总股本的20.32%,本次非公开发行完成后,银鸽集团持股比例将增加至47.35%,降低因持股比例较低而被收购,进而导致公司控制权和管理层发生变更的风险,有利于公司未来在经营管理以及战略方向的稳定性,保障公司的持续经营能力。

四、维护社会公众股东的利益

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,有利于稳定公司股价预期,维护社会公众股东的利益。

三、发行对象及其与公司的关系

本次非公开发行的发行对象为本公司控股股东银鸽集团。

截至本预案出具日,银鸽集团直接持有本公司167,709,690股份,占公司总股本的20.32%,为本公司的控股股东。

四、本次非公开发行业务概要

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。

3、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。

4、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。

5、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。

6、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。

7、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。

8、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。

9、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。

10、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。

11、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。

12、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。

13、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。

14、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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、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。

24、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。

25、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。

26、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。

27、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。

28、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。

29、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。

30、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。

31、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。

32、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。

33、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。

34、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。

35、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。

36、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。

37、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。

38、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。

39、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。

40、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。

41、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。

42、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。

43、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。

44、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。

45、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。

46、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。

47、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。

48、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。

49、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。

50、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。

51、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。

52、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。

53、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。

54、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。

55、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。

56、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。

57、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。

58、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。

59、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。

60、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。

61、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。

62、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。

63、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。

64、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。

65、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。

66、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。

67、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。

68、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。

69、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。

70、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。

71、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。

72、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。

73、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。

74、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。

75、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。

76、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。

77、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。

78、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。

79、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。

80、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。

81、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。

82、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。

83、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。

84、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。

85、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。

86、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。

87、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。

88、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。

89、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。

90、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。

91、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。

92、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。

93、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。

94、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。

95、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。

96、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。

97、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。

98、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。

99、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。

100、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。

101、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。

102、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。

103、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。

104、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。

105、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。

106、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。

107、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。

108、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。

109、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。

110、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。

111、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。

112、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。

113、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。

114、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。

115、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。

116、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。

117、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。

118、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。

119、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。

120、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。

121、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。

122、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。

123、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。

124、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。

125、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。

126、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。

127、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。

128、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。

129、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。

130、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。

131、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。

132、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。

133、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。

134、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。

135、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。