

# 华孚色纺股份有限公司

## 关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标 的影响及公司采取措施的公告（修订稿）

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 重要提示：

1、本次非公开发行完成后，公司总股本和净资产规模将增加，但由于募集资金投资项目建成和产生效益尚需一定的时间，短期内股东回报仍将通过现有业务实现，短期内公司的每股收益和净资产收益率等指标存在摊薄的风险。

2、本公告中公司对经营数据的假设分析不构成公司的盈利预测，公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

华孚色纺股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2015年12月19日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登了《华孚色纺股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的公告》，公开披露了非公开发行股票对公司即期回报的影响和应对措施。2016年3月3日，公司收到《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（160156号），结合本次反馈意见及公司最新财务状况，根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）的相关要求，公司就本次非公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并对前次非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的相关内容进行了修订，具体如下：

### 一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次非公开发行募集资金将用于阿克苏 16 万锭高档色纺纱项目、华孚（越南）16 万锭高档色纺纱项目及补充公司流动资金，由于在公司股本增加的情况下，募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定时间，因此短期内公司净利润与净资产有可能无法同步增长，存在净资产收益率和每股收益等指标在短期内下降的风险。

公司对本次非公开发行对即期回报的影响测算如下：

### （一）测算假设

- 1、假设宏观经济环境、公司所处行业情况未发生重大不利变化；
- 2、假设本次非公开发行于 2016 年 6 月完成发行，该时间仅为估计，最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准；
- 3、假设本次非公开发行募集资金总额最终为 220,000 万元，未考虑发行费用的影响；
- 4、假设本次非公开发行股票的发行为价格为 12.72 元/股，发行数量为 17,295.60 万股；
- 5、公司 2015 年度扣除非经常性损益前/后归属于上市公司股东的净利润数据未经审计，此处根据上市公司已披露的 2015 年度业绩快报进行测算；
- 6、假设 2016 年度不存在公积金转增股本、股票股利分配等其他对股份数有影响的事项；
- 7、未考虑可能存在的 2015 年度分红情况；
- 8、未考虑本次非公开发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等（如营业收入、财务费用、投资收益等）的影响。

### （二）本次非公开发行对公司主要财务指标的具体影响

本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响对比如下表所示：

单位：元

财务指标	2015 年末/ 2015 年度	2016 年末/2016 年度	
		本次发行前	本次发行后
总股本（股）	832,992,573.00	832,992,573.00	1,005,948,573.00
期初归属于母公司股东的净资产	3,393,468,859.05	3,657,629,514.56	3,657,629,514.56
假设一：公司 2016 年度归属于母公司股东的净利润与 2015 年度持平			

扣非前归属于母公司股东的净利润	340,592,408.39	340,592,408.39	340,592,408.39
扣非后归属于母公司股东的净利润	205,948,654.57	205,948,654.57	205,948,654.57
期末归属于母公司股东的净资产	3,657,629,514.56	3,998,221,922.95	6,198,221,922.95
每股净资产(元/股)	4.39	4.80	6.16
扣非前基本每股收益(元/股)	0.41	0.41	0.34
扣非前稀释每股收益(元/股)	0.41	0.41	0.34
扣非后基本每股收益(元/股)	0.25	0.25	0.20
扣非后稀释每股收益(元/股)	0.25	0.25	0.20
扣非前加权平均净资产收益率	9.59%	8.90%	6.91%
扣非后加权平均净资产收益率	5.80%	5.38%	4.18%
假设二：公司2016年度归属于母公司股东的净利润比2015年度增长15%			
扣非前归属于母公司股东的净利润	340,592,408.39	391,681,269.65	391,681,269.65
扣非后归属于母公司股东的净利润	205,948,654.57	236,840,952.76	236,840,952.76
期末归属于母公司股东的净资产	3,657,629,514.56	4,049,310,784.21	6,249,310,784.21
每股净资产(元/股)	4.39	4.86	6.21
扣非前基本每股收益(元/股)	0.41	0.47	0.39
扣非前稀释每股收益(元/股)	0.41	0.47	0.39
扣非后基本每股收益(元/股)	0.25	0.28	0.24
扣非后稀释每股收益(元/股)	0.25	0.28	0.24
扣非前加权平均净资产收益率	9.59%	10.16%	7.91%
扣非后加权平均净资产收益率	5.80%	6.15%	4.78%
假设三：公司2016年度归属于母公司股东的净利润比2015年度增长30%			
扣非前归属于母公司股东的净利润	340,592,408.39	442,770,130.91	442,770,130.91
扣非后归属于母公司股东的净利润	205,948,654.57	267,733,250.94	267,733,250.94
期末归属于母公司股东的净资产	3,657,629,514.56	4,100,399,645.47	6,300,399,645.47
每股净资产(元/股)	4.39	4.92	6.26
扣非前基本每股收益(元/股)	0.41	0.53	0.44
扣非前稀释每股收益(元/股)	0.41	0.53	0.44
扣非后基本每股收益(元/股)	0.25	0.32	0.27
扣非后稀释每股收益(元/股)	0.25	0.32	0.27
扣非前加权平均净资产收益率	9.59%	11.41%	8.89%
扣非后加权平均净资产收益率	5.80%	6.90%	5.38%

注：1、期末归属于母公司股东的净资产=期初归属于母公司股东的净资产  
+本期归属于母公司股东的净利润（+本次非公开发行融资额）；

2、每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/总股本；

3、本次发行前基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/发行前总股本；

4、本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/（发行前总

股本+本次新增发行股份数\*发行月份次月至年末的月份数/12);

5、本次发行前加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润/(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润/2);

6、本次发行后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润/(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润/2+本次非公开发行融资额\*发行月份次月至年末的月份数/12);

### **(三) 本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示**

本次非公开发行已经过管理层的详细论证，符合公司的发展规划。本次非公开发行后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产规模将增加。由于募集资金投资项目的建设实施和产生效益需要一定时间，建设期间股东回报还是主要通过现有业务实现，因此短期内公司净利润与净资产有可能无法同步增长，存在每股收益、净资产收益率等指标在短期内下降的风险。

特此提醒广大投资者关注本次非公开发行可能摊薄即期回报的风险。

## **二、本次非公开发行的必要性和合理性及本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系**

### **(一) 本次非公开发行股票必要性**

国家“一带一路”战略以及针对纺织行业的政策支持为公司未来发展提供了前所未有的历史机遇。公司希望通过本次非公开发行，积极抓住国家战略及产业政策的发展机会，推动公司业绩的增长，提升公司持续盈利能力。本次募集资金投资项目中的阿克苏 16 万锭高档色纺纱项目、华孚（越南）16 万锭高档色纺纱项目投产后，公司整体产能的智能化水平将得到有效提升，公司收入水平有望稳步增长，盈利能力也将进一步提高。本次发行募集资金投资项目将使公司市场占有率进一步提升，抗风险能力和核心竞争力得到加强。

### **(二) 本次非公开发行股票合理性**

本次非公开发行完成后，公司的净资产及总资产规模将增加，资产负债率将有所下降，整体财务状况将得到进一步改善。本次发行募集资金投资项目各项经济指标良好，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司的收入水平将稳步增长，

盈利能力将得到进一步提升；补充流动资金将缓解资金压力，有效降低公司财务费用。

### （三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

#### 1、募集资金运用与公司现有业务的关系

本次非公开发行股票募集资金将用于阿克苏 16 万锭高档色纺纱项目、华孚（越南）16 万锭高档色纺纱项目及补充公司流动资金。募集资金投资项目是公司在紧紧围绕主营业务的前提下，在发挥既有优势的基础上，适应公司未来战略发展的需要而做出的经营决策，是现有业务的规模扩张和发展。本次非公开发行股票募集资金投资项目与现有业务具有一致性、连贯性。通过本次募投项目的实施，公司可有效提升经营管理水平、提高市场份额、扩大品牌影响力、增强综合竞争能力。

#### 2、公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司主要从事色纺纱的生产与销售业务，公司于 2000 年开始涉足色纺纱制造业。作为全球色纺纱产业的龙头企业，现拥有中国浙江、长江、黄淮、新疆和海外五大生产区域，百万纱锭的生产规模。目前，“华孚”纱线已经被 H&M、ZARA、POLO RL、GAP 等多家国际知名品牌选用，主导产品远销欧美、日韩、港澳、东南亚等几十个国家和地区。同时也是安踏、森马等国内名牌服饰的首选纱线，占有中高端色纺纱约 40%左右的市场份额。

公司已在浙江上虞经济开发区华孚色纺工业园内建立了 4,000 多平方米色纺纱检测中心和研发中心，现有各类专业技术人员约 600 人。公司被评为国家“中国纱线色彩研发基地”、“新型色纺纱产品开发基地”、“中国色纺纱精品基地”和“浙江省高新技术企业”，并连续多年入选“中国棉纺织行业竞争力 10 强”，公司生产的色纺纱产品多次在各类行业创新产品评奖和流行面料设计大赛中获奖。截至 2015 年 9 月 30 日，公司已获国家专利授权 43 项，专利数量居色纺纱行业第一。

公司在色纺纱生产与销售领域积累了丰富的生产和管理经验和充足的技术及人才储备。公司管理层拥有多年的行业管理经验，经验丰富的管理团队为公司的持续稳定增长提供了有力保障；通过多年的行业积累和完善的职业发展规划，

公司拥有一批踏实肯干、技术过硬的纺织工人，高素质纺织工人是公司提高产品质量和提升工艺水平的有利保证。

公司本次发行募集资金投资项目的业务类型与公司现有主营业务相同，公司本次发行募集资金所投资项目在人员、技术、市场等方面均具有较好的基础。

### 三、公司拟采取的填补即期回报的具体措施

#### (一) 公司现有业务运营情况、发展态势和面临的主要风险情况

公司主要从事色纺纱的生产与销售业务，公司所处行业为棉纺织业。作为全球色纺纱产业的龙头企业，现拥有中国浙江、长江、黄淮、新疆和海外五大生产区域，百万纱锭的生产规模，公司在发展过程中主要面临如下风险：

##### 1、主要原材料价格变动风险

发行人生产色纺纱所用主要原料为原棉，原棉成本占产品生产成本的比例约70%左右。最近几年棉花价格已处于低位运行，国内棉价在2016年度有可能出现低于国际棉价的情况，从而形成国内外棉价倒挂现象，有利于企业成本的控制。但棉花属于大宗商品，国际形势一旦出现异常变化，棉花价格可能出现大幅波动，有可能会对发行人生产经营造成不利影响。

##### 2、行业竞争风险

色纺产业“双寡头”格局在短期内难以改变，但在发展过程中，也有可能出现新的竞争对手，公司产品市场占有率和盈利水平有可能受到影响。

##### 3、产品外销风险

国内外棉花价格的逐步趋同，人民币汇率的贬值趋势，有利于国内纺织企业的发展。但各国出于对本国利益的考虑，有可能形成对本国市场的过度保护，将一定程度上影响到公司产品出口销售规模的进一步扩大。

##### 4、政府补助变化风险

根据国家“一带一路”战略及“产业援疆”及“百万人就业工程”的加速推进，国家对纺织产业的政策支持将具有稳定性。如果国家相关产业政策发生变化，发行人能否持续获得相应的政策支持存不确定性，这将对公司的业绩产生不利影响。

##### 5、境外投资项目风险

发行人在越南进行投资建设，是为了抓住东南亚的区位优势，享受越南作为 TPP 成员国的对外贸易便利，满足国外市场需求。由于越南政治环境、经济政策和文化因素与中国存在较大差异，发行人在越南进行募投项目将可能面临着一定的风险。

## **（二）公司为有效防范业务风险和即期回报被摊薄的风险、提高经营业绩和未来的回报能力所采取的措施**

为了维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东利益的回报，公司拟采取多种措施填补即期回报：

### **1、加强募集资金管理，加快募投项目建设**

公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所上市规则》等法律、法规的相关要求，加强募集资金的管理，严格按照公司《募集资金管理办法》进行募集资金的使用。

本次非公开发行募集资金到位后，公司将设立募集资金专户进行专项存储，保障募集资金用于指定的募投项目，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理、规范及有效使用，合理防范募集资金使用风险。同时，公司将加快推进募投项目建设进度，提高募集资金使用效率。

本次募集资金投资项目的成功实施，将有助于公司不断适应市场和客户需求的变化，进一步巩固公司的行业龙头地位，开拓公司未来发展空间，增强公司中长期发展后劲，扩大知名度和市场影响力，强化品牌优势。此外，公司资本结构得到进一步优化，不断提升公司整体运营能力和综合实力。

### **2、增加出口、调整布局、优化结构**

公司将抓住国内外棉花价格趋同和人民币汇率贬值的趋势，加大海外市场的销售布局，增加出口，提升单品、单户效益；利用国内市场消费升级的机会，优化产品结构，深耕细分市场，提升彩新产品销售占比。

### **3、加大创新投入，提升产品附加值**

公司一直以来都十分重视持续创新能力，不断加大人、财、物的投入，以进一步促进公司的研发实力，推动公司的可持续发展。

公司在新产品开发紧紧围绕“时尚、休闲、功能、环保、健康”五个方面，开发出的新产品深受客户及消费者的好评。通过加大投入，加强与高校、科研机构的合作，为市场提供品类更加丰富、风格更加多样、质量更加过硬、产品更加环保的系列色纺纱产品。

#### 4、完善利润分配政策，优化股东回报机制

公司将根据中国证监会《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》及《上市公司章程指引(2014年修订)》的相关规定，进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

为进一步细化有关利润分配决策程序和分配政策条款，增强现金分红的透明度和可操作性，公司现已制定《华孚色纺股份有限公司未来三年（2015-2017）股东回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。公司将重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

#### 四、公司董事、高级管理人员的承诺

根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）的相关规定，公司董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。为贯彻执行上述规定和文件精神，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

特此公告。

华孚色纺股份有限公司董事会

二〇一六年三月八日