



证券代码:601599 证券简称:鹿港文化 公告编号:2019-038

江苏鹿港文化股份有限公司第四届董事会第二十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

江苏鹿港文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年6月1日以书面和电话通知方式发出召开第四届董事会第二十一次会议的公告,并于2019年6月12日在公司会议室召开,出席本次会议董事9人,实到8人,公司董事长钱文龙主持会议,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,公司董事会及高级管理人员列席本次会议,会议审议通过了如下决议:

一、审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》
结合当前监管政策和公司的实际情况等因素,经谨慎考虑,公司对本次发行方案进行调整,具体如下:
本次发行的募集资金总额不超过人民币67,760万元(含67,760万元),扣除发行费用后,募集资金净额拟投入以下项目,并不超过以下项目的募集资金总额:

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目	12,200	12,200
2	采用新型紧密纺技术和无梭织造技术生产高档精纺面料项目	18,472	18,472
3	采用新型节能设备生产高档羊绒纱项目	34,900	27,400
4	补充流动资金	9,688	9,688
合计		75,260	67,760

本次募集资金用途的其他内容与本次发行方案的其他内容不变。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体董事人数的100%。
二、审议通过了《关于江苏鹿港文化股份有限公司公开发行可转换公司债券预案(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)
根据《公司》2019年第一次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》,本议案所涉事宜属于股东大会授权董事会办理的事宜,无需提交股东大会审议。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体董事人数的100%。
三、审议通过了《关于江苏鹿港文化股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

根据《公司》2019年第一次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》,本议案所涉事宜属于股东大会授权董事会办理的事宜,无需提交股东大会审议。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体董事人数的100%。
四、审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报,采取填补措施及相关承诺(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

根据《公司》2019年第一次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》,本议案所涉事宜属于股东大会授权董事会办理的事宜,无需提交股东大会审议。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体董事人数的100%。
五、审议通过了《关于增加控股子公司担保额度的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体董事人数的100%。
特此公告。

江苏鹿港文化股份有限公司第四届董事会 2019年6月12日

证券代码:601599 证券简称:鹿港文化 公告编号:2019-039

江苏鹿港文化股份有限公司第四届监事会第十五次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在虚假记载、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。

江苏鹿港文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年6月12日以书面和电话通知方式发出召开第四届第十五次监事会会议的通知,并于2019年6月12日在公司会议室召开会议,会议应到监事3人,实到监事3人,会议由监事会主席审议,审议通过了如下决议:

一、审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》
结合当前监管政策和公司的实际情况等因素,经谨慎考虑,公司对本次发行方案进行调整,具体如下:
本次发行的募集资金总额不超过人民币67,760万元(含67,760万元),扣除发行费用后,募集资金净额拟投入以下项目,并不超过以下项目的募集资金总额:

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目	12,200	12,200
2	采用新型紧密纺技术和无梭织造技术生产高档精纺面料项目	18,472	18,472
3	采用新型节能设备生产高档羊绒纱项目	34,900	27,400
4	补充流动资金	9,688	9,688
合计		75,260	67,760

本次募集资金用途的其他内容与本次发行方案的其他内容不变。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
二、审议通过了《关于江苏鹿港文化股份有限公司公开发行可转换公司债券预案(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
三、审议通过了《关于江苏鹿港文化股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
特此公告。

江苏鹿港文化股份有限公司第四届监事会 2019年6月12日

证券代码:601599 证券简称:鹿港文化 公告编号:2019-040

江苏鹿港文化股份有限公司关于调整公司公开发行可转换公司债券方案及预案修订情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

江苏鹿港文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年6月26日发出召开第四届第二十一次会议的公告,并于2019年6月27日在公司会议室召开会议,会议应到监事3人,实到监事3人,会议由监事会主席审议,审议通过了如下决议:

一、审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》
结合当前监管政策和公司的实际情况等因素,经谨慎考虑,公司对本次发行方案进行调整,具体如下:
本次发行的募集资金总额不超过人民币67,760万元(含67,760万元),扣除发行费用后,募集资金净额拟投入以下项目,并不超过以下项目的募集资金总额:

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目	12,200	12,200
2	采用新型紧密纺技术和无梭织造技术生产高档精纺面料项目	18,472	18,472
3	采用新型节能设备生产高档羊绒纱项目	34,900	27,400
4	补充流动资金	9,688	9,688
合计		75,260	67,760

本次募集资金用途的其他内容与本次发行方案的其他内容不变。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
二、审议通过了《关于江苏鹿港文化股份有限公司公开发行可转换公司债券预案(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
三、审议通过了《关于增加控股子公司担保额度的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
特此公告。

证券代码:601599 证券简称:鹿港文化 公告编号:2019-041

江苏鹿港文化股份有限公司关于调整公司公开发行可转换公司债券方案及预案修订情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

江苏鹿港文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年6月26日发出召开第四届第二十一次会议的公告,并于2019年6月27日在公司会议室召开会议,会议应到监事3人,实到监事3人,会议由监事会主席审议,审议通过了如下决议:

一、审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》
结合当前监管政策和公司的实际情况等因素,经谨慎考虑,公司对本次发行方案进行调整,具体如下:
本次发行的募集资金总额不超过人民币67,760万元(含67,760万元),扣除发行费用后,募集资金净额拟投入以下项目,并不超过以下项目的募集资金总额:

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目	12,200	12,200
2	采用新型紧密纺技术和无梭织造技术生产高档精纺面料项目	18,472	18,472
3	采用新型节能设备生产高档羊绒纱项目	34,900	27,400
4	补充流动资金	9,688	9,688
合计		75,260	67,760

本次募集资金用途的其他内容与本次发行方案的其他内容不变。
表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
二、审议通过了《关于江苏鹿港文化股份有限公司公开发行可转换公司债券预案(修订稿)的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
三、审议通过了《关于增加控股子公司担保额度的议案》(内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,赞成票人数占全体监事人数的100%。
特此公告。

证券代码:601599 证券简称:鹿港文化 公告编号:2019-042

江苏鹿港文化股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告(修订稿)

公司董事会及全体董事保证本公告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。

江苏鹿港文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析如下:
一、本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过67,760万元(含67,760万元),募集资金扣除发行费用后,投资于以下项目,并不超过以下项目的募集资金总额:

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目	12,200	12,200
2	采用新型紧密纺技术和无梭织造技术生产高档精纺面料项目	18,472	18,472
3	采用新型节能设备生产高档羊绒纱项目	34,900	27,400
4	补充流动资金	9,688	9,688
合计		75,260	67,760

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目	12,200	12,200
2	采用新型紧密纺技术和无梭织造技术生产高档精纺面料项目	18,472	18,472
3	采用新型节能设备生产高档羊绒纱项目	34,900	27,400
4	补充流动资金	9,688	9,688
合计		75,260	67,760

本次发行募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换,偿还。若本次公开发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述拟投入项目的募集资金总额,公司将通过银行贷款和自有资金予以解决。
二、本次募集资金投资项目具体情况
(一)纺织技改项目(项目及项目2)

1、项目必要性分析
(1)符合国家产业升级的政策要求
根据我国《产业结构调整指导目录(2011年本)》鼓励类第二十“纺织”类中,鼓励纺织企业采用紧密纺、低捻弱捻、赛络纺、嵌入式纱等高新技术、新型纺织设备生产多品种纤维混纺纱线及高档面料,细络纺、集络等纱等自主知识产权设备生产高品质纱线(东部地区限于技术改造、新建和改扩建)和“采用高端机电一体化无梭织机、细纱距大机等各类工艺和装备生产高支、高密、提花等高档针织、针织品项目”,项目采用新型紧密纺技术生产高档紧密纺精梳毛纱线、项目2采用新型紧密纺技术、细络纺、集络落纱和高高速一体化剑杆织机等自动化设备生产高档紧密纺精梳毛纱线和精纺面料,均属于国家鼓励类项目。
(2)中国纺织业“十三五”规划的要求
《中国制造2025》明确支持国家鼓励、持续推进企业技术改造,明确支持战略重点重大项目和高端装备技术改造的政策方向,支持重点行业、高端产品、关键环节进行技术改造,引导企业采用先进适用技术、优化产业结构,全面提升设计、制造、工艺、管理、水平,促进纤维、化工、工程、机械、轻工、纺织等产业价值链高端发展。项目及项目2在复精梳工序、细纱工序和络筒工序等各个环节关键技术进行技术改造,均符合“中国制造2025”的要求。
项目2采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱纱锭等关键技术,生产新型紧密纺精梳毛纱线,项目2采用新型紧密纺技术和无梭织造技术分别改造原有传统环锭细纱、传统剑杆织机等关键设备,生产高档紧密纺精梳毛纱线和高档精纺面料,因此,项目和项目2均符合《纺织工业发展规划(2016-2020年)》的要求。通过技术改造,项目和项目2可以减少浆纱加工工序和减少染料用量和印染前段的用水量,大大减少了的新鲜水的用量和降低了污染物的排放量,符合《工业绿色发展规划(2016-2020年)》的要求。
(3)市场需求旺盛,行业发展前景良好
2017年,我国产线产量4.2万吨,吨产浆量4.8吨,预计到2025年,我国吨产浆量将达到76万吨,吨产浆量6.83吨,我国对产线浆量需求到2025年将达到90万吨,对吨浆的需求量将到达2万吨,随着我国经济持续高速增长,居民收入得到稳步提高,人们对高品质服装的需求和追求也日益强烈。
随着人们生活水平提高,天然、舒适、绿色、环保等高品质纤维,是目前国内外所研发的纺织产品之一,市场需求量大,附加值大,本项目产品在满足国内需求的同时还能出口,具有较强的竞争力,市场前景广阔。
(4)符合公司发展的要求
在国内物价水平高、用工、用能等生产要素不断上涨及环保要求不断提高的不利因素的影响下,通过对公司部分节能环保细纱机和精梳机,自动络筒机进行更新改造,可以达到节约原料、减少用工、提高劳动效率和节能环保的目的,从而增加企业的核心竞争力,符合公司长远发展的要求。
通过实施本项目,可提高公司的生产技术水平 and 装备,有利于公司可持续发展,从而达到节约原料、减少用工、提高精梳和节能环保、提高公司综合竞争力的目的,在国家相关产业政策引导下,公司在“精梳、强捻”方向的研发投入,融合“技术驱动、创新驱动、质量创新”管理理念,积极开拓国际、国内市场,把公司打造成具有较高知名度与行业影响力的毛纺企业。

2、项目可行性分析
(1)公司拥有优质的客户群体
公司坚持优化、优选客户,经过多年的努力,建立了完善的销售网络,通过与国内品牌运营商的接轨、减少产销中间环节,实行与国际接轨的销售体系,公司在纱线方面拥有了包括ZARA(西班牙)、GAP(美国)、H&M(瑞典)、M&S(英国)、NEXT(英国)、Amntaylor(美国)、优衣库(日本)等国内外知名品牌运营商;在呢绒面料方面拥有了包括Mark&Spencer(英国)、Ralph Lauren(美国)、Tomorrow Land(日本)等国际国内众多的一流品牌的客户群,公司产品销往日本、美国、意大利、法国、美国、德国、香港、台湾等二十多个国家和地区,依托稳定的客户群体,公司拥有雄厚的市场基础,为司法进一步开拓国际市场并扩大产能打下了坚实的基础,公司将持续提升产品良好的市场美誉度,通过提升产品质量、积极开拓新市场及开发新客户,因此,公司积累的大批优质稳定的客户群体,为本项目的顺利执行提供了市场保障。
(2)公司具备领先的研发能力
公司一直以来坚持产品开发为导向,不断加强产品研发部的人员和资源配置,与国际品牌运营商相互合作,以流行趋势研究为先导,建立了产品超前开发机制,提前开始研发新型毛针织纱线和呢绒布料,整体提高产品的适应性、穿着的舒适性、风格时尚性和功能性;公司与国际纺织信息中心、国际纺织产品开发中心合作,进一步拓宽公司的信息渠道和提升自己的研发能力,经过多年的努力,公司已建立了健全的业务开发体系,形成了良好的产品创新优势和快速市场反应机制,为公司产品质量的提升奠定了技术基础,也为本项目的顺利实施提供了技术保障。
(3)项目经济效益分析
①采用新型紧密纺技术改造传统环锭细纱机项目
②项目概述
本项目实施主体为公司全资子公司江苏洪泽县宏港毛纺有限公司,对现有的长约2.8万吨环锭细纱机和精梳机、自动络筒机进行更新改造,并利用部分原有纱锭设备和公用工程设施,以生产国内高档精梳的高档紧密纺毛纱线。本项目为改造工程,项目建成后达产后,预计每年生产高档紧密纺精梳毛纱5,500吨。
③项目投资概算
本项目总投资总额为12,200万元,其中建设投资12,160万元,流动资金40万元,流动资金铺底金额为12万元,公司拟以本次募集资金投资12,200万元。
④项目具体支出情况如下:

单位:万元	项目投入明细	投资金额	投资比例	拟投入募集资金
一、工程费用	11,366.30	93.01%	11,366.30	11,366.30
其中:建筑工程费用	20.00	0.16%	20.00	20.00
设备购置费用	11,346.30	92.84%	11,346.30	11,346.30
安装工程费用	160.00	1.32%	160.00	160.00
二、预备费	158.70	1.30%	158.70	158.70
三、流动资金	63.30	0.53%	63.30	63.30
四、总投资	12,200.00	100.00%	12,200	12,200
其中:铺底流动资金	12.00	0.10%	12.00	12.00
合计	12,200.00	100.00%	12,200.00	12,200.00

⑤投资项目的选址
江苏洪泽县宏港毛纺有限公司位于淮安市洪泽县工业园区。
⑥项目经济效益评价
本项目财务内部收益率为15.62%(所得税后),投资回收期(含建设期)1年.573年(所得税后)。
⑦项目报批及审批相关情况
截至预案(修订稿)出具日,本项目备案程序和相关环评程序已完成。
(2)采用新型紧密纺和无梭织造技术生产高档精纺面料项目
①项目概述
本项目实施主体为江苏鹿港文化股份有限公司,通过引进德国NNSC复精梳生产线、德国产紧密纺多尼尔无梭织造进口设备,对部分络筒设备进行更新改造,采用国家鼓励的超细毛纺生产工艺路线,以工业智能化为主题,做大做强生产高档超细毛纺和智能一体化产品档次,提高产品附加值。本项目为技改工程,项目建成后达产后,预计每年可提升2,100吨产能,提升毛纺产品品质,提升300万米精梳的纱品质和200万米精梳的纱加工能力。
②项目投资概算
本项目总投资总额为18,472万元,其中建设投资17,712万元,流动资金760万元,流动资金铺底金额为18,472万元,公司拟以本次募集资金投资18,472万元。
③项目具体支出情况如下:

单位:万元	项目投入明细	投资金额	投资比例	拟投入募集资金
一、工程费用	16,566.20	89.66%	16,566.20	16,566.20
其中:建筑工程费用	10,000.00	0.16%	10,000.00	10,000.00
设备购置费用	6,566.20	88.19%	6,566.20	6,566.20
安装工程费用	246.00	1.38%	246.00	246.00
二、预备费	229.20	1.23%	229.20	229.20
三、流动资金	921.60	4.99%	921.60	921.60
四、总投资	18,472.00	100.00%	18,472.00	18,472.00
其中:铺底流动资金	238.00	1.23%	238.00	238.00
合计	18,472.00	100.00%	18,472.00	18,472.00

⑤投资项目的选址
江苏鹿港文化股份有限公司位于张家港市塘桥镇鹿苑工业园,不新增土地面积。
⑥项目经济效益评价
本项目财务内部收益率为15.34%(所得税后),投资回收期(含建设期)6.28年(所得税后)。
⑦项目报批及审批相关情况
截至预案(修订稿)出具日,本项目备案程序和相关环评程序已完成。
(二)采用先进纺纱设备生产高档羊绒纱项目
1、项目的必要性
(1)符合当前国家重点鼓励发展的产业政策
根据我国《产业结构调整指导目录(2011年本)》鼓励类第二十“纺织”类第5条“符合生态、资源综合利用与环保要求特种动物纤维,碳纤维、竹纤维、麻纤维、莱赛尔纤维、彩色棉花、彩色涤纶纤维等天然纤维的加工技术和产品”,本项目生产所用原料为特种动物纤维——山羊绒,本项目建设符合国家鼓励发展的产业政策。
(2)符合纺织行业“十三五”规划的要求
为了进一步加快纺织行业技术改造的步伐,工信部于2016年发布了《纺织工业“十三五”发展规划》,规划提出:“鼓励企业加大技术改造和技术创新能力建设,扩大采用新材料、智能化装备,提高附加值产品的产业和在纺织及相关行业中的应用”,本项目采用新型智能化全自动托锭自动络筒机智能一体化装备生产羊绒纱线,以实现智能化装备在传统毛纺行业中的应用,符合纺织行业“十三五”规划的要求。
(3)完善毛纺产业链,提高市场竞争力
江苏鹿港文化股份有限公司织业务专注生产各类针织纱线、高档精纺呢绒面料以及西装衬衫服装,其中生产各类羊绒毛纱4万吨,主导产品为“鹿港牌”精梳纱线(脱色羊绒系列纱线、全羊绒纱、全羊绒、毛纺纱、混纺纱)及半精纺产品(半精梳纱、兰羊绒纱、各种纤维混纺纱),高档半精纺羊绒纱产品,为本次实施本项目投入,引进先进的半精纺粗梳设备,完善公司毛纺产业链布局,“补充”公司现有产品类别,提高公司在毛纺行业内的竞争力,符合公司长远发展的要求。
(4)项目的可行性
①原材料供应充足
羊绒产业是我国在世界上具有比较优势的产业之一,具有得益于其他国家和地区原料优质、地域优势、人力资本优势、政府政策优势等优势,各产品经济成分、规模相符,企业生产地和品牌知名度也发生了巨大的变化,经过几十年发展,中国现有2,600家羊绒加工企业,已经形成了以蒙古为发展区、河北河间宁夏灵武、同仁等四大企业加工基地,加工的无毛绒占全国量的80%以上。
江苏鹿港文化股份有限公司供应链队伍成熟和供销网络完善,与国内外多家厂商建立了密切的业务伙伴关系。多年来的生产发展已使公司积累了丰富的国内外外贸生产和经营管理经验,项目所采购的原材料有充足的供应保障。
②国内市场对高档纤维产品需求旺盛
随着我国人民生活水平和消费水平的提高,城乡居民收入增长,新型城镇化建设和二孩政策全面实施等发展和不断扩大的需求,我国对毛纺纺织服装的需求将不断增加。2017年,我国呢绒产量为4.8亿米,如果按呢绒产量按每年4.5%的年增长率计算,预计到2025年,我国呢绒产量将达到6.83亿米,2017年,我国毛纺服装产量4.9年的增长率9.1%,如果按2.5%的年增长率计算,预计到2025年,我国毛纺服装产量“量”将达到110亿件,加上呢绒的产量,我国对呢绒的需求量将达到8亿米,而对应的市场量则将达到90亿米。如果毛纺产量以2017年的42.5万吨为基准且按7.5%的年增长率计算,预计到2025年,我国毛纺产量约为76万吨。我国毛纺和呢绒产量还有较大的增长空间。
③项目产品的性能
本项目产品为各类高档羊绒纱线,由被称为“软黄金”之称的羊绒纤维制成,其主要制品包括羊绒衫、羊绒裤、羊绒袜,2019年1-5月,我国共出口羊绒衫2,072.95万件,同比增长12.57%,羊绒裤由75.68万件,同比增长12.43%。羊绒制品具有质地柔软、光泽亮丽、经济环保、轻软富有弹性以及保暖性等优良特性,属于高档消费品,一般在欧、美、日等国家和地区人均消费费用高,因此外国羊绒制品主要出口向市场档次较高。
本项目产品结合了天然、舒适、绿色、环保等高品质特性,是目前国内外所研发的高档纺织产品,市场需求量充足,发展前景广阔,同时具有较高的竞争力,市场前景十分广阔。
(3)公司拥有中高端客户渠道、生产技术以及一体化管理经验
公司计划充分利用现有主要客户渠道,为境外中高端客户提供包括高端羊绒、羊毛等纤维制品在内的一站到底贴心服务,进一步提升与客户的服务合作效率,在更广泛的市场上与客户实现合作共赢,同时,公司目前拥有较为成熟的生产工艺经过技术研发以及引进人才等方式不断提升产品品质,同时具备纤维一体化管理能力,使得公司在中高端羊绒生产产品品质及品牌影响力等方面都有了较为充分的提升,并积累了丰富管理经验和,公司产品在羊绒纱线以及羊毛、羊绒呢绒面料生产过程中,计划充分发挥公司在现有羊绒产品,特别是羊绒纱线方面的生产技术,并紧密建立在一体化方面的管理经验。
④项目基本情况

(1)项目概述

本项目实施主体为洪泽县宏港毛纺有限公司。本项目在洪泽县宏港毛纺有限公司原有的生产厂房,新建8条半精纺生产线和1条羊绒粗纺生产线,同时配套相应的公用工程设施。项目建成后,预计可年产各类高档半精纺羊绒纱600吨、精梳半精纺400吨。
(2)项目投资概算
本项目总投资总额为34,900万元,其中建设投资19,900万元,流动资金15,000万元,流动资金铺底流动资金为7,500万元,公司拟以本次募集资金投资27,400万元,其余部分由公司自筹解决。
项目具体支出情况如下:

单位:万元	项目投入明细	投资金额	投资比例	拟投入募集资金
一、工程费用	18,872.26	54.08%	18,872.26	18,872.26
其中:建筑工程费用	37.20	0.16%	37.20	37.20
设备购置费用	18,835.06	53.96%	18,835.06	18,835.06
安装工程费用	529.20	0.02%	529.20	529.20
二、预备费	247.90	0.71%	247.90	247.90
三、流动资金	779.30	2.23%	779.30	779.30
四、总投资	34,900.00	100.00%	34,900.00	34,900.00
其中:铺底流动资金	7,500.00	21.49%	7,500.00	7,500.00
合计	34,900.00	100.00%	34,900.00	34,900.00

(3)投资项目的选址
洪泽县宏港毛纺有限公司位于淮安市洪泽县工业园区。
(4)项目经济效益评价
本项目财务内部收益率为13.25%(所得税后),投资回收期(含建设期)7.59年(所得税后)。
(5)项目报批及审批相关情况
截至预案(修订稿)出具日,本项目备案程序和相关环评程序已完成。
(二)补充流动资金项目
1、项目的必要性
公司拟使用本次募集资金9,688万元用于补充公司流动资金,缓解公司生产经营的资金缺口,增强公司资金实力,促进业务可持续发展,公司长期战略的顺利实施。
2、项目的必要性及可行性
(1)有助于公司优化财务状况,提高公司市场竞争力和抗风险能力
公司通过发行可转换公司债券补充流动资金,可以有效降低财务压力,而且,随着可转换公司债券发行,能够提升公司财务实力,提高公司资产质量,有利于优化公司的资本结构,提高公司的市场竞争力和抗风险能力。
(2)有助于公司业务规模扩张,补充日常生产经营流动资金的需求
随着公司业务规模的持续扩大,公司对流动资金的需求规模也将相应提高,本次公开发行可转换公司债券募集资金将用于项目的建设,公司运营费用将大幅提升,本次补充流动资金将基本满足公司发展运营资金需求,同时,通过加大相关市场的拓展力度,公司未来市场占有率有望不断提高,业务规模逐步增长,流动资金需求将持续增长,此外,公司在未来的发展中还将不断加大研发投入,加强公司在各领域的研发实力,也加大了对公司流动资金的需求。综上所述,公司需准备充足的流动资金,以满足日常生产经营需要,募集资金到位后,能够有效缓解公司研发、研发投入的资金压力,增强流动资金中自有资金投入的比例,进而提高公司抗风险能力和盈利能力。
3、本次发行可转换公司债券的影响
(一)本次募集资金投资项目对公司经营情况的影响
本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及未来公司整体战略发展方向,是对公司目前产品的重要补充,对公司传统产品的扩展延伸,对公司核心技术能力及行业地位的加强,具有良好的发展前景和前景。本次发行有利于公司充分利用现有资金、技术、生产经验和销售渠道优势,扩大产品和业务线,提高产品质量和核心技术能力,巩固公司市场地位,提升持续盈利能力。
(二)本次募集资金投资项目对财务状况的影响
本次募集资金投资项目具有良好的市场前景和经济效益,虽然短期内可能导致净资产收益率下降,但随着相关项目投产运营后,随着生产规模的逐步扩大,公司净资产和净净资产率增加,有利于增加公司的资本实力,本次发行可转换公司债券发行并顺利转股后,公司资产负债率将有一定幅度的下降,抗风险能力将得到提升。
4、本次发行可转债的可行性结论
综上所述,本次公开发行可转换公司债券增强运营实力和拓宽业务领域的必要举措,本次公开发行可转换公司债券募集资金到位,公司对于募集资金的运用符合公司的实际情况和战略发展目标,有利于满足公司业务发展的资金需求,顺应行业发展趋势,能有效提高公司盈利能力,优化公司资本结构,有助于促进公司的长远健康发展,符合全体股东的利益。
江苏鹿港文化股份有限公司董事会
2019年6月12日

江苏鹿港文化股份有限公司关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、采取填补措施及相关承诺(修订稿)的公告

公司董事会及全体董事保证本公告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。

江苏鹿港文化股份有限公司(以下简称“公司”或“鹿港文化”)公开发行可转换公司债券(以下简称“可转债”)相关事宜已于2019年6月12日召开第四届董事会第二十一次会议对方案进行了调整,本次发行尚需中国证监会核准后方可实施。
《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2015年修订)及中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》(2015年修订)等相关规定,本次发行可转债摊薄即期回报将对公司即期回报产生影响,投资者应关注本次发行可转债摊薄即期回报的影响,并作出合理的投资决策。
公司关于本次发行可转债摊薄即期回报的影响分析如下:
一、本次发行的影响分析
1、宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等没有发生重大变化。
2、假设公司于2019年12月完成本次可转换公司债券发行,并分别假设2020年度全部转股和2020年6月30日全部转股两种情形。上述发行方案实施完成后时间和转股完成时间均为估计,最终以中国证监会核准的发行数量和本次发行方案的实施完成时间及可转换有人完成转股的实际期间为准。
3、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转换公司债券利息费用的影响。
4、在预测公司总股本时,以本次发行前总股本89,272.50万股为基准,仅考虑本次发行完成并转股对股本的影响,不考虑其他因素导致股本发生的变化及本次可转换公司债券对净资产的影响,根据本次发行方案,公司可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公布日前二十个交易日公司股票交易均价(前二十个交易日公司股票交易均价,现按发行价格为74元,转股数量为16,940万股(具体初始转股价格由股东大会授权董事会根据公司具体情况与保荐人及承销商协商确定)。该转股价格用于计算本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响及承诺填补回报措施。
5、考虑公司于2018年、2019年度利润分配因素的影响。
6、公司2018年度归属于母公司所有者的净利润为5,609.42万元,扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为4,402.81万元;2018年度、2019年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别按以下三种情形进行测算:(1)较上年同期增长10%;(2)与上年同期持平;(3)较上年同期下降10%。
7、为便于计算,假设2019年度、2020年度不存在除本次可转换发行以外的其他因素对归属于上市公司股东的净资产权益的影响。
8、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转换公司债券利息费用的影响。
9、在预测公司发行后净资产时,不考虑可转债分期摊薄的净资产,也未考虑募集资金、净利润和扣除非经常性损益等因素对公司净资产的影响。
10、上述假设仅为本次可转换公司债券发行对公司主要财务指标影响的测算,不代表公司对2019年、2020年经营业绩及趋势的判断,亦不构成任何预测,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担任何责任。
基于上述假设,本次公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的测算如下:

项目	2018年度	2019年度	2020年度全部转股	2020年6月30日全部转股
总股本(万股)	89,272.50	89,272.50	89,272.50	106,312.50
归属于母公司所有者权益(万元)	6,509.42	6,170.36	6,787.39	6,787.39
归属于母公司所有者权益/母公司所有者的净资产	5,602.81	5,943.69	6,537.40	6,537.40
归属于母公司所有者权益(万元)	28,410.40	25,504.73	26,159.09	26,159.09
归属于母公司所有者权益/母公司所有者的净资产	25,504.73	26,159.09	26,462.48	33,262.24
基本每股收益(元/股)	0.06	0.06	0.07	0.07
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	0.06	0.07	0.07	0.07
加权平均净资产收益率(%)	2.18	2.39	2.36	2.27
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	2.18			