吉林化纤股份有限公司 2020 年度非公开发行股票预案

二零二零年五月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、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。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、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。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次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

1、本次非公开发行 A 股股票的相关事宜已经公司第九届董事会第八次会议审议通过，根据有关法律法规的规定，本次非公开发行方案尚须吉林省国资委、公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

2、本次发行的对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他机构投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象将在公司取得中国证监会核准批文后，由公司董事会在股东大会授权范围内与保荐机构(主承销商)按照相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件的规定，根据发行对象申购情况协商确定。

所有发行对象均以人民币现金方式认购本次非公开发行的股票。

3、本次非公开发行股票数量为不超过 3 亿股(含本数)，拟募集资金总额不超过人民币 6.5 亿元。在该发行范围内，董事会提请股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)根据实际情况协商确定最终发行数量。

若公司股票在本次非公开发行议案公告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，本次非公开发行股票的发行数量将进行相应调整。

4、本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行股票的发行期首日。本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的 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 个交易日股票交易总量)。

在前述发行底价基础上，最终发行价格将在取得发行核准批文后，由公司董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

若公司股票在本次非公开发行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，本次非公开发行股票的发行底价将进行相应调整。

5、本次非公开发行 A 股股票募集资金总额为不超过人民币 6.5 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于 1.5 万吨差别化连续纺长丝项目、收购吉林艾卡粘胶纤维有限公司 30%股权和偿还银行贷款。

若实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，则不足部分由公司自筹资金解决。公司董事会可根据股东大会的授权，根据项目的实际需要，对上述募集资金投资项目、实施进度和金额等进行适当调整。

本次募集资金到位前，公司将根据项目实际进展情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后，公司将以募集资金置换前期已投入的自筹资金。

6、认购对象认购的本次非公开发行 A 股股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

7、本次非公开发行完成后，公司的新老股东共同分享公司本次非公开发行前滚存的未分配利润。

8、本次非公开发行股票发行完毕后，不会导致公司实际控制人发生变化，不会导致公司股权分布不具备上市条件。

9、本预案已在第四章“公司利润分配政策及相关情况”中对公司利润分配政策，尤其是现金分红政策的制定及执行情况、最近 3 年现金分红金额及比例、未分配利润使用安排情况进行了说明，请投资者予以关注。

10、本次非公开发行股票完成后，公司的每股收益短期内存在下降的风险。特此提醒投资者关注本次非公开发行股票摊薄股东即期回报的风险，虽然本公司为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补回报措施，但所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。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，公司不承担赔偿责任，提请广大投资者注意。

释 义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

发行人、公司、吉林化纤	指	吉林化纤股份有限公司
化纤集团	指	吉林化纤集团有限责任公司
吉林艾卡	指	吉林艾卡粘胶纤维有限公司
吉林拓普	指	吉林市拓普纺织产业开发有限公司
股东大会	指	吉林化纤股份有限公司股东大会
董事会	指	吉林化纤股份有限公司董事会
监事会	指	吉林化纤股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
吉林省国资委	指	吉林省人民政府国有资产监督管理委员会
工信部	指	工业和信息化部
本次非公开发行	指	吉林化纤 2020 年度非公开发行 A 股股票的行为
《预案》	指	《吉林化纤股份有限公司 2020 年度非公开发行股票预案》
定价基准日	指	公司本次非公开发行股票发行期首日
募集资金	指	本次非公开发行股票所募集的资金
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司或其分支机构
中科华	指	北京中科华资产评估有限公司
《公司章程》	指	《吉林化纤股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》(2020 年 2 月 14 日修正)
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《规范运作指引》	指	《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》
元、万元	指	人民币元、万元

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该等财务数据计算的财务指标。

第一章 本次非公开发行方案的概要

一、发行人的基本情况

公司名称：吉林化纤股份有限公司

英文名称：JILIN CHEMICAL FIBRE CO.,LTD.

法定代表人：宋德武

注册资本：1,970,706,656 元

成立时间：1993 年 5 月 8 日

统一社会信用代码：91220201124496079Q

公司住所：吉林省吉林市吉林经济技术开发区昆仑街 216 号

邮政编码：132115

公司上市交易所：深圳证券交易所

公司简称及股票代码：吉林化纤(000420)

公司的经营范围：粘胶纤维及其深加工品；工业控制系统组态安装；粘胶纤维销售；碳纤维、碳纤维织物、预浸料及其复合材料的研发、生产、销售和技术服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；进出口贸易(国家限定品种除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、本次发行的背景与目的

(一)本次发行的背景

近年来，公司面对外部经济波动，上下团结一心，在公司党委和董事会的坚强领导下，攻坚克难，充分发挥“吉�far”精神，主要产品竞争力不断提升。2020 年 2 月 28 日，公司第一批被工信部确定为“新冠肺炎疫情防控重点保障企业”，利用公司多年的技术积累切实做好防控医疗物资保障。

公司是国内少数拥有优良环保基础、工艺技术领先、拥有稳定成熟技术工人队伍的大型纤维素纤维生产、研发和销售的企业。公司坚持立足于吉林省，“夯实主业，加快升级，适度转型”的原则，大力发展公司优势产品、与吉林省优势结合的产品，不断优化公司资产结构、资本结构、业务结构，不断努力在优势产品竞争中取得市场主导地位，提高资源配置和利用效率，实现了“求生存”、“求发展”的战略目标。

随着国家供给侧改革不断推进、环保标准不断提升，公司所处的纤维素纤维行业迎来了新的发展机遇。环保基础优良、技术稳定领先、规模效应明显的大型企业竞争优势明显，市场也逐步向这一类型的企业集中。

面对行业新的发展趋势，公司党委和董事会，将继续坚持立足于吉林省，“夯实主业，加快升级，适度转型”的原则，充分发挥优良的环保基础、工艺技术优势、人才优势、管理优势、规模优势，抓住行业历史机遇，向“求壮大”的目标稳步有序前进。

(二)本次发行的目的

2013 年以来，公司艰苦奋斗、砥砺前行，2013 年和 2015 年度非公开增发募集的资金全面投入到公司生产经营中，并取得了较好成效，为公司实现“求生存”、“求发展”的战略目标奠定了良好的资金基础。

本次非公开增发募集资金全部用于 1.5 万吨差别化连续纺长丝项目、收购吉林艾卡粘胶纤维有限公司 30%股权和偿还银行贷款，主要是为了稳步推进“求壮大”的目标，以实现公司“继续扩大粘胶长丝系列产品在全球市场的竞争优势，不断发展公司具有优势的其他高端纤维产品，充分发挥国有资产整合平台的优势，适度向医药、精细化工延伸，将公司打造成全球具有影响力的纤维产品制造商和区域影响力的医药化工产品供应商”战略目标。

三、非公开发行股票的价格及定价原则、发行数量、发行对象和限售期

(一)发行方式

本次发行股票全部采用向特定对象非公开发行的方式。本次非公开发行股票尚须提交中国证监会核准，在通过核准后 12 个月内择机实施向不超过 35 名特定对象的非公开发行。

(二)本次发行股票的种类与面值

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股(A 股)，每股面值为人民币 1 元。

(三)发行数量

本次非公开发行股票数量为不超过 3 亿股(含本数)，在该发行范围内，董事会提请股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)根据实际情况协商确定最终发行数量。

若公司股票在本次非公开发行决议公告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，本次非公开发行股票的发行数量将进行相应调整。

(四)发行价格及定价原则

公司本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行股票的发行期首日。本次非公开发行股票的价格为不低于本次定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 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 个交易日股票交易总量)。在前述发行底价基础上，最终发行价格将在取得发行核准批文后，由公司董事会根据股东大会的授权，与保荐机构(主承销商)根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

若公司股票在本次非公开发行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，本次非公开发行股票的发行价格将进行相应调整。

(五)发行对象

本次非公开发行对象为不超过 35 名的特定对象投资者。各单一投资者及其一致行动人认购上限为 10,000 万股。

发行对象范围包括证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、财务公司、资产管理公司、信托投资公司、合格境外机构投资者、其他机构投资者以及自然人等符合相关规定条件的特定投资者。

(六)认购方式

所有发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

(七)限售期

认购对象认购的本次非公开发行 A 股股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

(八)未分配利润安排

本次非公开发行完成后，公司的新老股东共同分享公司本次非公开发行前滚存的未分配利润。

(九)上市地点

在限售期届满后，本次非公开发行的股票将在深圳证券交易所上市交易。

(十)本次决议的有效期

自公司股东大会审议通过本次非公开发行议案之日起十二个月内有效。若国家法律、法规对非公开发行股票有新的规定，公司将按新的规定对本次发行进行调整。

四、募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金总额为不超过 6.5 亿元，扣除发行费用后全部用于 1.5 万吨差别化连续纺长丝项目、收购吉林艾卡 30%股权和偿还银行贷款，具体情况如下：

序号	项目	项目总投资金额(万元)	拟使用募集资金投资的金额(万元)	实施主体
1	1.5 万吨差别化连续纺长丝项目	84,128	38,800	本公司
2	吉林艾卡粘胶纤维有限公司 30%股权	7,226.16	7,200	本公司
3	偿还银行贷款	19,000	19,000	本公司
	合计	110,354.16	65,000	

公司将根据实际募集资金净额和项目的轻重缓急，按照项目需要决定项目的投资次序和投资金额。本次非公开发行股份募集资金到位之前，为了抓住市场机遇，公司将可能根据自筹资金的情况对项目先行进行投资，并在募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目可行性分析

(一)1.5 万吨差别化连续纺长丝项目

1、项目概况

本项目总投资 84,128 万元，主要通过新建形成 1.5 万吨差别化连续纺长丝生产能力。公司拟使用本次募集资金中的 38,800 万元投资于该项目，本项目实施主体为公司。

2、项目发展前景及可行性分析

差别化连续纺长丝是高端丝织品、针织品、家纺产品、饰品重要材料，性能、体感明显优于传统粘胶长丝。随着国内消费升级时代的全面到来、国际主要发达经济体经济持续复苏，高端丝织品、针织品、家纺产品、饰品消费量呈现稳步增长势头，对应不同需求的差别化长丝需求旺盛，市场前景、盈利水平良好。

公司具有三十年的长丝生产历史，配套设施健全，拥有稳定的销售渠道、国际知名的品牌，长期的积淀使公司成为国内少数能够生产连续纺长丝的企业之一。

3、项目主要投资建设内容

本项目总投资 84,128.00 万元，其中建设投资 78,128.00 万元，铺底流动资金 6,000 万元。

4、经济效益测算

该项目建成达产后，将形成营业收入 48,000 万元／年。

(二)收购吉林艾卡 30%股权

1、项目概况

为进一步提高上市公司对子公司的决策效率，提高归属于母公司股东的净利润，公司拟使用本次发行的募集资金中 7,200.00 万元收购吉林市拓普纺织产业开发有限公司持有的吉林艾卡 30%股权。本次交易完成后，公司将直接持有吉林艾卡股权比例合计为 100%。

本次收购不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2、吉林艾卡基本情况

(1)公司基本信息

公司名称：吉林艾卡粘胶纤维有限公司

公司类型：有限责任公司

注册资本：157,160,597.89 元

法定代表人：金东杰

统一社会信用代码：91220000786826719J

成立日期：2006 年 05 月 30 日

注册地：吉林市九站街 516 号

经营范围：生产纺织面料用粘胶长丝，销售自产产品并向客户提供相关建议和售后服务 #(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据信用中国网站（http://www.creditchina.gov.cn/）、全国企业信用信息公示系统(http://www.gsxt.gov.cn/index.html)、中国执行信息公开网(http://shixin.court.gov.cn/)、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网站(http://shixin.court.gov.cn/index.html)以及国家发改委和财政部网站等途径查询，吉林艾卡未被列入失信被执行人。

(2)股权及控制关系

① 主要股东及其持股比例

截至本次发行预案公告日，本公司直接持有吉林艾卡 70%的股份，为吉林艾卡的控股股东。吉林艾卡的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
吉林化纤	11,001.24	70.00
吉林拓普	4,714.82	30.00
合计	15,716.06	100.00

②股东出资协议及公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

吉林艾卡的股东出资协议及公司章程中均不存在可能对本次交易产生影响的情形。

③现有高管人员的安排

截至本预案公告日，公司尚无对吉林艾卡高级管理人员结构进行调整的计划，原则上仍沿用原有的管理机构和管理人员。

④是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排

截至本预案公告日，吉林艾卡不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

(3)主营业务情况

生产、分销和销售纺织面料用粘胶长丝并向客户提供相关建议和售后服务。

(4)子公司情况

截至 2019 年 12 月 31 日，吉林艾卡没有需要纳入合并范围内的子公司。

(5)最近 1 年主要财务数据

根据中准会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的审计报告，吉林艾卡最近一年主要财务数据如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
资产总额	329,074,375.76
负债总额	298,860,295.07
应收款项总额	85,901,523.91
所有者权益	30,214,080.69
营业收入	217,577,937.26
营业利润	38,733,578.45
利润总额	39,021,630.81
净利润	34,305,846.32
经营活动现金流量净额	637,950.11

(6)吉林艾卡主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

①主要资产情况

截至 2019 年 12 月 31 日，吉林艾卡经审计的财务报表资产总额为 329,074,375.76 元，主要由固定资产、应收账款、存货等构成。吉林艾卡合法拥有其经营性资产，资产权属清晰，不存在争议。

②主要负债情况

截至 2019 年 12 月 31 日，吉林艾卡经审计的财务报表负债总额为 298,860,295.07 元，主要由应付账款、预收款项等构成。

③对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，吉林艾卡不存在对外担保情况。

3、交易对方的基本情况

(1)公司基本信息

公司名称：吉林市拓普纺织产业开发有限公司

公司类型：有限责任公司

注册资本：7500 万元

法定代表人：岳福升

统一社会信用代码：91220294782613396Y

成立日期：2005 年 12 月 01 日

注册地：吉林省吉林市吉林经济技术开发区昆仑街 250 号

经营范围：腈纶�finishing、粘胶�f制造；自有资产经营；纺织品、针织品及原料(不含危险化学品)、服装、机械设备的经销及进出口；仓储(不含危险化学品)。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据信用中国网站（http://www.creditchina.gov.cn/）、全国企业信用信息公示系统(http://www.gsxt.gov.cn/index.html)、中国执行信息公开网(http://shixin.court.gov.cn/)、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网站(http://shixin.court.gov.cn/index.html)以及国家发改委和财政部网站等途径查询，吉林拓普未被列入失信被执行人。

(2)股权及控制关系

截至本次发行预案公告日，吉林拓普的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
化纤集团	7,500	100.00
合计	7,500	100.00

(3)最近两年主要财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日，吉林拓普资产总额为 261,500,609.92 元、资产净额 11,934,829.82 元，2018 年度营业收入 133,932,768.74 元，净利润 -1,927,828.93 元。

截至 2019 年 12 月 31 日，吉林拓普资产总额为 252,956,909.36 元、资产净额 18,136,296.43 元，2019 年度营业收入 101,491,382.70 元，净利润 6,201,466.61 元。

4、交易价格及定价依据

根据中科华资产评估出具的《评估报告》，在评估基准日 2019 年 12 月 31 日，吉林艾卡的 30%股东权益采用收益法评估的市场价值评估值为 24,087.21 万元；采用资产基础法评估的市场价值评估值为 4,989.89 万元。《评估报告》选取收益法评估结果作为最终评估结论，即吉林艾卡 30%股东权益于评估基准日的市场价值评估结论为 7,226.16 万元。经本次交易各方协商，本次交易中吉林艾卡 30%股权的交易作价为 7,226.16 万元。

5、附生效条件的股权转让合同的内容摘要

(1)协议各方及签订时间

发行人(乙方，受让方)与吉林拓普(甲方，转让方)于 2020 年 5 月签订了《股权转让协议》(以下简称“本协议”)

(2)吉林艾卡系乙方控股子公司，截至本协议签署之日，甲方持有吉林艾卡 30.00%的股份；经双方友好协商，甲方拟转让其持有的吉林艾卡 30.00%股份(以下简称“标的股份”)，乙方拟受让标的股份。

(3)甲、乙双方已共同委托北京中科华资产评估有限公司对吉林艾卡全体股东权益进行了评估，以 2019 年 12 月 31 日为评估基准日，吉林艾卡的全部股东权益采用收益法评估的市场价值评估值为 24,087.21 万元；采用资产基础法评估的市场价值评估值为 4,989.89 万元。《评估报告》选取收益法评估结果作为最终评估结论，即吉林艾卡 30%股东权益于评估基准日的市场价值评估结论为 7,226.16 万元。经本次交易各方协商，本次交易中吉林艾卡 30%股权的交易作价为 7,226.16 万元。

(4)甲方知晓乙方支付标的股权转让价款的资金来源于乙方非公开发行股票所募集的资金。因此，乙方应在本协议签署后尽快推进非公开发行股票的申请事宜，在取得中国证监会关于非公开发行股票的核准文件后应尽快启动发行，乙方完成非公开发行股票后 5 个工作日内应向甲方支付标的股份转让款人民币 7,226.16 万元。

(5)标的股权的过户及权益的转移

双方同意，于股权转让款支付之日起 5 个工作日内共同启动办理标的股权的工商变更登记手续，甲方承诺全力配合并协调标的公司尽快完成该项变更登记。

双方确认，标的公司在基准日至完成日之间的净利润由完成日后全体股东按其持股比例享有，如有亏损，则标的股权对应的亏损比例由甲方以现金补偿给乙方，亏损金额以乙方聘请的具有证券业务资格的审计机构对标的资产自基准日与完成日之间产生的损益的审计金额为准。

6、董事会关于资产定价合理性的讨论和分析

上市公司董事会对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、交易定价的公允性等进行了评价，认为：

(1)评估机构的独立性

公司聘请的中科华评估具有证券、期货相关资产评估业务资格。本次评估机构的选聘程序合法合规，评估机构经办评估师与公司、交易对方及标的公司均不存在关联关系，不存在除专业服务收费外的现实的和预期的利害关系。

(2)评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的管理或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

(3)评估方法与评估目的的相关一致性

本次评估的目的是确定标的资产与评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用了收益法和资产基础法两种评估方法对标的资产进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为本次评估结果。本次资产评估工作所选用的评估方法合理、恰当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的的相关性一致。

(4)交易定价的公允性

本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，各类资产的评估方法适当，本次评估结果具有公允性。本次拟收购的资产以评估值作为定价基础，定价依据与交易价格公允，不会损害公司及广大中小股东的利益。

7、独立董事就本次交易发表的独立意见

上市公司独立董事就本次交易发表了如下意见：

(1)评估情况

根据中科华资产评估有限公司出具的中科华评报字 [2020]044 号资产评估报告，本次评估同时采用了收益法和资产基础法进行评估，并选用收益法评估结果作为最终评估结果，吉林艾卡 30%股权价值为 7,226.16 万元。

(2)评估机构独立性

本次交易的评估机构为中科华，其具有较为丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。中科华及其经办评估师与公司、公司控股股东及实际控制人、评估标的吉林艾卡及吉林艾卡的少数股东吉林拓普以及其他相关中介机构均不存在关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。

(3)关于评估假设前提的合理性

中科华出具的评估报告所采用的假设前提参照了国家相关法律、法规，综合考虑了市场评估过程中通用的惯例或准则，符合本次交易标的的实际情况，评估假设前提具有合理性。

(4)关于评估方法与评估目的的相关性

本次评估以持续经营为前提，根据评估目的、评估对象的实际情况和评估方法适用的前提条件，综合考虑各种影响因素，中科华采用收益法和资产基础法两种评估方法对吉林艾卡的 30%股权进行了评估，并选取收益法的评估结果作为本次评估最终的评估结果。鉴于本次评估的目的是为公司收购吉林艾卡少数股东 30%股权的经济行为提供市场价值参考依据，交易双方更看重的是被评估企业未来的经营状况和获利能力，因此收益法更适用于本次评估目的，选用收益法评估结果更为合理。

(5)关于评估定价的公允性

中科华在本次交易标的资产的评估过程中，采用的评估方法适当、评估假设前提合理。吉林艾卡 2019 年度营业收入为 217,577,937.26 元，净利润为 34,305,846.32 元，盈利能力较强，具有良好的发展前景。而收益法是从企业的未来获利能力角度出发，反映的是被评估企业各项资产的综合获利能力，更能体现股东权益价值，更符合本次评估的目的及实际情况。且本次评估选用的参照数据、资料可靠；影响资产评估价值的因素考虑周全；因此，以收益法评估结果 7,226.16 万元作为本次以股权转让为目的的评估结果具有合理性，评估结果公允。

8、项目实施的背景及必要性

(1)公司与吉林艾卡的历史背景介绍

本次交易前，公司已控制吉林艾卡 70%的股权，吉林艾卡为公司的控股子公司，具体情况如下：

经公司第四届董事会第九次会议审议通过，并经吉林省商务厅《关于成立外商投资企业“吉林艾卡粘胶纤维有限公司”的批复》(吉商投促字[2006]45 号)批准，2006 年 5 月 30 日，吉林艾卡成立。吉林艾卡成立时，注册资本为 2,000 万美元，其中：公司以货币出资 1,400 万美元，占 70%；ENKA GmbH & Co.KG 以吉华伦所评报字(2006)第 009 号《资产评估报告书》评估值为 4,214.25 万人民币的 CHEV 连续纺织专有技术和中华人民共和国吉林出入境检验检疫局出具的编号为 22003010600013 5 号的价值鉴定书显示价值为 200 万美元的两台 CHEV 设备，合计作价 600 万美元出资，占 30%。

2017 年 3 月，ENKA GmbH & Co.KG 将其所持有吉林艾卡 30%的股权转让给吉林拓普，吉林艾卡由中外合资企业变更为内资企业。

截至公告日，吉林艾卡股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
吉林化纤	11,001.24	70.00
吉林拓普	4,714.82	30.00
合计	15,716.06	100.00

(2)收购少数股权的必要性

A、进一步巩固和扩大公司在粘胶长丝领域的竞争力

吉林艾卡自 2017 年生产线升级改造后，产品竞争力加强，其生产的粘胶长丝产量占公司的 10%左右，本次收购 30%股权后便于公司进一步扩大对其投入，从而巩固公司在粘胶长丝领域的竞争力。

B、进一步提高运营效率，提升归属母公司股东净利润

公司本次收购吉林艾卡 30%股权后，将持有吉林艾卡 100%股权。第一，近年来吉林艾卡盈利能力持续增强，2019 年净利润达到 3,430.58 万元，本次收购完成后将进一步增加公司归属于母公司净利润；第二，本次收购完成后，公司将通过股东决定的方式决定吉林艾卡的重大生产经营和投融资决策，并整合吉林艾卡的产能，进一步提高经营效率，应对不断变化市场竞争，巩固和提升粘胶长丝市场竞争力。

9、项目实施的可行性

公司已与吉林拓普签订了附生效条件的《股权转让协议》。募集资金到位后，即可支付吉林艾卡 30%股权的交易对价，符合相关政策和法律法规，不存在实施障碍。

(三)偿还银行贷款

1、项目概况

公司拟将本次非公开发行募集资金中的 19,000 万元用于偿还银行贷款。公司将根据募集资金到位情况统筹安排偿还相关借款。

2、项目的必要性分析

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率达 64.39%，其中：短期借款余额为 20.65 亿元，一年内到期的非流动负债为 16,991.11 万元，公司长期借款余额为 52,490.30 万元。公司短期偿债压力较大，通过本次非公开发行募集资金偿还部分银行贷款有利于改善公司资本结构，提升公司抗风险能力，符合全体股东的利益。

为解决公司发展过程中的资金需求问题，公司通过银行借款等方式筹措资 金，财务费用较大，财务费用支出较大幅度摊薄了公司的经营效益。公司亟需使用募集资金偿还银行借款，降低公司业务发展过程中对银行借款的依赖，同时降低财务费用，提升盈利水平，并提高公司抵御风险能力。

第三章 公司利润分配政策及相关情况

一、利润分配政策

根据中国证监会 2013 年 11 月 30 日发布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的规定，为规范公司利润分配行为，推动公司建立科学、持续、稳定的利润分配机制，保护中小投资者合法权益，公司现行《公司章程》对于利润分配政策规定如下：

“第一百七十三条 公司利润分配政策为：

(一)弥补以前年度亏损；

(二)提取法定公积金百分之十；

(三)提取任意公积金，至少按百分之十提取；

(四)支付股东股利；

(五)公司利润分配的形式及优先顺序：1、公司可采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式；2、公司应积极推行以现金方式分配股利，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；3、经公司股东大会审议通过，公司可以进行中期利润分配。

(六)公司同时具备以下条件，公司应进行现金分红：1、当年净利润和经营活动现金净流量均为正；2、公司累计未分配利润达到公司注册资本的 50%以上；3、公司当年净资产收益率高于 7%时(加权平均)；4、公司资产负债率低于 50%时。当公司有可供分配利润时，经董事会提议并经股东大会审议通过后，公司亦可进行现金分红。

(七)现金分红的期间间隔和最低比例

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

(八)公司发放股票股利的具体条件：1、满足(六)所述现金分红必须满足的条件；2、累计可供分配利润达到公司注册资本的 100%以上；3、董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。

(九)公司存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利以偿还其占用的资金。

(十) 公司利润分配方案制定的审议程序：利润分配方案应经独立董事发表专门意见，形成专项决议后提交股东大会审议。审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

(十一)公司利润分配政策的变更

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。

审议利润分配政策变更时，公司应为股东提供网络投票方式。”

二、最近 3 年现金分红金额及比例

公司最近三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

公司 2017 年度实现归属于上市公司股东净利润为 8,559.41 万元，由于历史亏损，可供分配利润为 -76,393.27 万元，因此公司未进行现金分红。

公司 2018 年度实现归属于上市公司股东净利润为 13,241.38 万元，由于历史亏损，可供分配利润为 -63,151.89 万元，因此公司未进行现金分红。

公司 2019 年度实现归属于上市公司股东净利润为 9,091.22 元，由于历史亏损，可供分配利润为 -54,060.67 万元，因此公司未进行现金分红。

公司近三年现金分红比例情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2017 年	0.00	8,559.41	0.00	0.00
2018 年	0.00	13,241.38	0.00	0.00
2019 年	0.00	9,091.22	0.00	0.00

三、未分配利润使用安排情况

2020 年 5 月 7 日，公司第九届董事会第八次会议审议通过了《未来三年股东回报规划(2020-2022 年)》，并拟提交股东大会审议。

1、公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

2、截至 2019 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 -54,060.67 万元，未来三年需要弥补完上述累计亏损后，方可进行利润分配。

未来三年内，如果公司达到现金分红条件的情况下，将积极采取现金分红的方式进行利润分配，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。如果未来三年内公司净利润保持持续较快增长，公司可提高现金分红比例，或在满足发放股票股利的条件下，实施股票股利分配，加大对股东的回报力度。未来三年，正处于公司求壮大的关键时期，为了实现公司求壮大的战略，同时为了充分保护公司全体股东的现金分红权益，公司计划未来三年各期如进行利润分配时，现金分红在当期利润分配中所占的比例不低于 20%。

3、在符合分红条件情况下，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，根据公司预计经营状况、股东、独立董事的意见，确定该时段的股东回报规划。

第四章 董事会关于本次非公开发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行对公司业务、章程、股东结构和高级管理人员的影响

(一)本次发行对公司业务的影响

本次非公开发行股票募集资金总额为不超过 6.5 亿元，扣除发行费用后全部用于 1.5 万吨差别化连续纺长丝项目、收购吉林艾卡 30%股权和偿还银行贷款，有利于公司加快转型发展，不断提升现有优势产品的竞争力、多元化公司经营范围，以回报股东、员工和社会。

(二)本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后，公司将按照发行的实际情况在注册资本、股本结构方面对公司章程进行相应修改。截至本预案公告日，公司尚无其他修改或调整公司章程的计划。

(三)本次发行对公司股东结构的影响

本次发行完成后将使公司股东结构发生一定变化。一方面是公司总股本增加，有限售条件流通股份有所增加；另一方面是发行前公司原有股东持股比例将有所下降。本次非公开发行后不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，也不会导致股权结构发生重大变化。

(四)本次发行对公司高级管理人员的影响

截至本预案公告日，公司尚无对高级管理人员进行调整的计划。本次发行完成后，高级管理人员不会因此发生变化。

二、本次发行对上市公司财务状况、盈利能力及现金流量变动的影响

(一)对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司净资产进一步增加、盈利能力得到进一步提升，财务状况得到全面改善。

(二)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行股票募集资金总额为不超过 6.5 亿元，扣除发行费用后全部用于 1.5 万吨差别化连续纺长丝项目、收购吉林艾卡 30%股权和偿还银行