

股票代码：601339

股票简称：百隆东方

上市地点：上海证券交易所



百隆东方股份有限公司

2021 年非公开发行股票募集资金使用

可行性分析报告

二〇二一年七月

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行 A 股股票募集资金总额不超过 100,000.00 万元人民币，扣除发行费用后，计划投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资 (万美元)	拟投入募集资金 (万元人民币)
1	百隆（越南）扩建 39 万锭纱线项目	25,000.00	100,000.00
合计		25,000.00	100,000.00

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额等情况，调整并最终决定募集资金投资项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金投资项目的的基本情况

本次发行募集资金用于“百隆（越南）扩建 39 万锭纱线项目”。

1、项目概况

本项目总投资 2.50 亿美元，拟使用募集资金 100,000.00 万元人民币，实施地点位于越南西宁省福东工业园，实施主体为公司全资子公司百隆（越南）有限公司。

2、项目必要性

（1）推动纺织产业发展，符合国家发展战略

“十四五”时期，国家明确纺织行业在坚持科技驱动、时尚引领、绿色导向的路径基础上，以科技自主创新和产业结构调整为核心引领，进一步推动高质量发展，强化产业基础，优化产业体系。《中国制造 2025》和制造强国战略对推动我国纺织制造迈向中高端、加快纺织产业高质量发展提出了新的要求。未来随着纺织行业的高质量快速发展，色纺市场需求将会有巨大的提升空间。

(2) 越南地区成本、政策、区位等多方面优势明显

越南为“一带一路”建设中唯一与我国海陆相连的国家，具备显著的地缘优势。其作为东盟重要成员国之一，享受东盟内外各项贸易政策优惠，与日本、韩国、欧盟等国国家和地区签订自贸协定，出台了多项吸引外资的优惠政策，具有良好的外向型经济特征，吸引了品牌企业将订单向越南转移，外加其相对较低的劳动成本，对于劳动密集型企业来说成本优势凸显，近年来已经成为国内企业海外投资的重要目的地之一。

本次越南项目可以基于越南地区的多项优势，实现公司海外产能的进一步扩张，具有良好前景。

(3) 有助于公司进一步释放产能，提升产品市场竞争力

随着行业技术水平、环保标准的不断提升，色纺纱在服饰领域实现了广泛应用，国内外对色纺纱的需求不断增长。公司近年来产量、销量、订单量逐年快速上升，已经发展成为全球前列的色纺纱制造商和供应商之一。公司在越南地区已经实现了一定规模的产能布局，多年来凭借不断革新的技术实力、快速交付能力等优势，在行业内积累了丰富的经验与资源，与越南地区公司的合作不断加强，公司在越南地区的核心竞争力逐渐凸显。本次越南项目有助于公司进一步释放产能，提升接单能力，更好地满足市场对公司纱线产品的需求。

3、项目可行性

公司为国内色纺纱行业具有影响力的企业之一，主要管理人员和核心技术人员在色纺领域均拥有多年的从业经验，同时公司多年来不断优化采购、生产、研发、销售、质量等各生产运营环节，在纺织行业已积累丰富的生产管理经验，为本次募集资金项目的实施奠定了坚实基础。

本次募投项目是在公司现有主营业务的基础上，以现有技术储备为依托实施的投资计划，提升现有产品的产能，提高生产的自动化水平，是现有业务的进一步拓展。本次募投项目完成后，公司将进一步扩大在越南地区的产能布局，系公司根据多年经营经验合理扩大产能的重要举措，公司丰富的生产经验和强大的经营管控能力能够有效保障公司新增产能顺利投产实施。

4、项目审批情况

截至本可行性分析报告出具日，百隆（越南）有限公司已经签订《土地租赁合同》，取得本次募投项目建设用地的使用权，租赁期限至 2058 年 12 月 29 日。其他相关审批/备案事项正在办理当中。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的净资产和总资产规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司的后续发展提供有力保障。公司资产负债率将有所下降，整体财务状况将得到进一步改善，财务结构更趋合理，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

四、可行性分析结论

综上所述，公司董事会认为：本次募集资金投资项目具备必要性及可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

百隆东方股份有限公司董事会

2021 年 7 月 6 日