

股票代码：000726 200726

股票简称：鲁泰 A 鲁泰 B



鲁泰纺织股份有限公司

(住所：山东省淄博市高新技术开发区铭波路 11 号)

公开发行 A 股可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

签署时间：2020 年 4 月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项：

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请联合评级为公司拟公开发行的可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AA+级，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为 AA+级。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，联合评级将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据公司第八届董事会第二十八次会议决议及 2019 年第三次临时股东大会决议，公司本次发行的可转换公司债券不提供担保。

三、公司利润分配政策及分配情况

（一）公司现行利润分配政策

为了完善公司利润分配政策，建立持续、科学、稳定的分红机制，增强利润分配的透明度，保护中小投资者合法权益，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》（证监发[2012]37 号）和《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）相关要求的规定，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。公司现行的利润分配政策如下：

“第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司利润分配政策及调整的决策机制：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，执行连续、稳定的利润分配原则，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（三）利润分配条件和比例

1、现金分红的条件

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

（1）公司当年实现盈利且该年度或半年度的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的前提下；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集

资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出指以下情形：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

2、现金分红比例

公司当年如符合现金分红的条件，现金分红的比例不少于当年实现的可供股东分配利润的百分之十，公司最近三年以现金的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。

在满足上述现金股利分配的基础上，公司可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现金支出安排等因素，提出现金股利与股票股利相结合的利润分配方式，并遵守以下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。

3、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，并提交股东大会审议决定。

(四) 现金分红的期间间隔

在满足上述现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。除非经董事会论证同意，且经独立董事发表独立意见、监事会决议通过，两次分红间隔时间原则上不少于六个月。

(五) 利润分配的决策机制与程序

1、公司董事长、总经理应当会同审计委员会、总会计师拟定分配预案后，

提交董事会审议；董事会审议现金分红议案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，并经过半数董事同意，独立董事应当对利润分配预案发表明确意见。

2、公司董事会审议通过的公司利润分配预案，应当提交公司股东大会进行审议。公司应切实保障社会公众股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权。

股东大会审议利润分配议案特别是对现金分红具体方案进行审议时，应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，应当尽可能通过电话、传真、信函、电子邮件、投资者关系互动平台等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

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。

（六）未分配利润的使用原则

公司未分配利润的使用应结合公司盈利情况，可以留做公司发展之用，也可以在公司现金流为正且满足正常经营和可持续发展的前提下，进行现金或股票分红。

（七）调整利润分配政策的条件和决策机制

1、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境的变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2、有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，董事会在审议有关调整利润分配政策之前，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

3、调整利润分配政策的议案应提交股东大会批准，股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

（八）利润分配的监督约束机制

1、若公司年度盈利但董事会未提出现金利润分配预案，公司应在定期报告

中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。独立董事应对此发表独立意见。监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

2、公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

3、公司利润分配不得超过累计可分配利润。

第一百五十五条 公司以现金分配股利时，内资股股东的股利以人民币计价，以人民币支付；境内上市外资股股东的现金股利以人民币计价和宣布，以外币支付，外汇折算率按股东大会决议后的第一个工作日中国人民银行公布的外币兑人民币的中间价计算。”

（二）公司最近三年现金分红情况

1、最近三年利润分配方案

（1）2016 年利润分配方案

公司以 2016 年年末总股本 922,602,311 股为基数，每 10 股派发现金红利 5.00 元人民币（含税），共计派发现金红利 461,301,155.50 元。该方案已实施完毕。

（2）2017 年利润分配方案

公司以 906,688,656 股（2017 年末总股本 922,602,311.00 股扣除已回购的股份 15,913,655 股）为基数，每 10 股分配现金 5.00 元人民币（含税），共计人民币 453,344,328.00 元。该方案已实施完毕。

（3）2018 年利润分配方案

公司以 858,121,541 股（2018 年末总股本 922,602,311.00 股扣除已回购的股份 64,480,770 股）为基数，每 10 股分配现金 5.00 元人民币（含税），共计人民币 429,060,770.50 元。该方案已实施完毕。

2、最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司的现金股利分配情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	归属于上市公司股东的净利润	现金分红比例
2016 年度	46,130.12	80,544.63	57.27%
2017 年度	45,334.43	84,115.09	53.90%
2018 年度	42,906.08	81,152.65	52.87%
合计	134,370.63	245,812.37	163.99%

注：“合计”的现金分红比例=合计现金分红金额/最近三年年均归属于上市公司股东的净利润；2016 年归属于上市公司股东的净利润为追溯调整前净利润

2016 年至 2018 年，公司以现金方式累计分配的利润为 134,370.63 万元，最近三年累计现金分红额占最近三年年均归属于上市公司股东净利润的比例为 163.99%。

除此以外，公司自 2016 年至 2019 年 6 月末，回购股份累计支出金额为 78,236.31 万元。

四、公司相关的风险

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）存货金额较大和存货跌价的风险

报告期内各期末，公司存货账面余额分别为 181,754.29 万元、210,066.12 万元、209,336.70 万元和 233,809.06 万元，占公司流动资产的比例分别为 56.28%、58.52%、60.03%和 57.79%，公司覆盖了从棉花种植到成衣制造的全产业链，故存货规模较大。公司存货主要为原材料、在产品及产成品，虽然公司对存货风险进行严格管控，且公司存货库龄整体较短，但若未来产品销售价格在短时间内快速下跌或者公司下游客户出现不利变动造成存货积压，可能会导致发行人存货跌价准备计提的增加，将对公司经营业绩造成不利影响。

（二）汇率风险

报告期内，公司营业收入中境外收入分别为 407,958.04 万元、405,784.88 万元、433,873.13 万元和 212,213.66 万元，境外收入占比分别为 68.10%、63.31%、63.07%和 66.62%，为公司的主要收入来源。

随着公司境外产能的陆续投产，公司在未来较长时间内产品销售仍将以国际市场为主，销售收入中美元结算占比较大；同时公司使用的主要机器设备及部分原材料也是通过进口取得，进口支付的外汇包含美元及其他非美元币种，若未来人民币汇率出现大幅波动，公司将面临因人民币汇率变动所带来的汇兑损失风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

（三）衍生品投资损失风险

公司外币结算规模较大，需要利用衍生品工具锁定汇率风险，从而保证获取稳定利润。公司进行衍生品交易以套期保值为目的，分期分批操作，金额不超过公司制定的衍生品交易计划，同时不超过公司外汇收款金额，期限不超过 1 年，所做全部衍生品交易为零保证金；同时公司建立了完备的风险控制制度，对可能出现的市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险以及法律风险进行了充分的分析和防范。但汇率走势可能与公司预期产生偏离，从而给公司造成投资损失。

报告期内，公司非经常性损益中“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”金额分别为 321.25 万元、479.46 万元、-6,363.26 万元和 1,066.31 万元，主要系公司为锁定汇率风险持有远期外汇、外汇期权等衍生品产生的投资收益。如果未来汇率波动较大，公司无法保证套期保值操作完全有效，可能给公司带来一定投资损失，从而对公司经营业绩造成不良影响。

（四）出口退税优惠政策变化风险

根据国家税务总局关于印发《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的通知（国税发[2005]51 号），财政部、国家税务总局关于《调整部分产品出口退税率的通知》（财税〔2014〕150 号），财政部、税务总局、海关总署《关于深化

增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）等文件的规定，国家对于自营或委托出口的货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法，截至目前，公司主要出口产品享受 13% 的出口退税优惠政策，报告期内收到出口退税款总额分别为 19,645.37 万元、21,960.27 万元、20,063.78 万元和 11,382.53 万元，若未来公司出口产品的出口退税率下调或出口产品的出口退税优惠政策取消，将对发行人的经营业绩造成一定不利影响。

（五）与本次可转换公司债券发行相关的风险

本次发行的 A 股可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深交所上市。本次发行的可转换公司债券可能存在以下几方面的风险：

1、发行认购风险

本次发行的 A 股可转换公司债券由于其可以转换成公司 A 股普通股，所以其价值受公司股价波动的影响较大。股票市场投资收益与风险并存，股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，在发行期间，如果公司股价持续下行，则可转换公司债券存在一定发行风险。

2、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临部分或全部本金利息无法按期足额兑付或无法按照约定足额回售的风险。

3、可转债未担保的风险

公司未对本次发行的可转债提供担保，如果未来受经营环境等因素的影响，公司经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临因其他担保

债权优先受偿导致本次发行的可转债部分或全部本金利息无法按期足额兑付的风险。

4、可转换公司债券到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和经营发展的影响,宏观经济政策、社会形势、汇率、投资者的偏好和心理预期都会对其走势产生影响。如果因上述等因素导致可转换公司债券未能在转股期内转股,公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本息,从而增加公司财务费用、资金支出和经营压力。

5、可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券,其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响,这需要可转换公司债券的投资者具备一定的专业知识。可转换公司债券在上市交易、转股等过程中,其价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象,从而可能使投资者遭受损失。

6、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次 A 股可转换公司债券发行方案设置了公司转股价格向下修正条款:在本次发行的可转债存续期间,当公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时,公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算,在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

未来在触发转股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况和财务状况等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

7、转股价格向下修正的风险

当公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，将触发转股价格向下修正条款。当公司董事会提出转股价格向下修正方案并获股东大会通过后，修正方案中转股价格向下修正幅度存在不确定性风险；同时，如公司股票价格仍低于修正后的转股价格，导致本次发行的可转换公司债券的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致投资者向公司回售可转债或投资者持有可转债到期不能转股的风险；转股价格向下修正还可能导致转股时新增股本总数较修正前有所增加，对原有股东持股比例和每股收益均产生一定的摊薄作用。

8、可转债评级风险

联合评级为本次发行的可转债进行了信用评级，公司的主体信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”，本次可转债的信用等级为 AA+。在本次可转债的存续期内，联合评级将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级或本次可转债的信用评级，则可能对本次可转债持有人的利益造成一定影响。

五、本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

公司将根据自身经营特点制定并披露填补回报的具体措施，增强公司持续回报能力，包括但不限于以下内容：

（一）积极推进公司发展战略，提升公司持续盈利能力

公司是集棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及成衣制造于一体的具有完整产业链的大型纺织企业,是全球最大的衬衫用色织面料生产基地,已形成纯棉、棉与天然纤维、棉与功能性纤维混纺等三大系列衬衫面料。目前,公司持续推进智能制造升级,整合国内国外优势资源,充分发挥各区域优势,进一步提升公司的国际化水平,保持公司在全球衬衫色织面料方面的突出优势。公司坚持将品质创新与客户需求相结合,全面发挥各渠道资源优势,创新营销模式;积极推进高端衬衫定制服务,满足客户多样性需求;加大创新投入,不断提高研发、设计水平,积极开发新型面料;秉持低碳环保理念,促进经济可持续发展。

(二) 稳步推进本次募投项目投资进度, 争取尽快实现项目预期收益

公司本次募投项目具有良好的市场前景和经济效益,随着项目逐步进入回收期后,公司的盈利能力和经营业绩将会继续提升,有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。本次发行募集资金到位后,公司将本着谨慎的原则,稳步推进本次募投项目的建设,积极调配资源,在确保工程质量的情况下力争缩短项目建设期,争取本次募投项目的早日竣工、销售和达到预期效益,增强以后年度的股东回报,降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

(三) 规范募集资金使用与管理, 提高募集资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理,确保募集资金的使用规范、安全、高效,公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》(中国证监会公告[2012]44号)、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定制定了《募集资金使用管理制度》。本次公开发行可转债募集资金到位后,将存放于董事会指定的专项账户中,公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督、定期对募集资金进行内部审计,保证募集资金得到合理合法、充分有效的利用,防范募集资金使用风险,提高募集资金使用效率。

(四) 不断提升公司治理水平, 为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（五）严格执行现金分红，保障投资者利益

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红政策和监督机制，积极有效地回报投资者，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》等规定，公司制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次可转债发行后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东分红回报规划，保障投资者的利益。

（六）公司的董事、高级管理人员及控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

1、董事、高级管理人员承诺

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，并承诺如下：

“1、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、本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬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、承诺未来公布的股权激励计划的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具日至公司本次公开发行 A 股可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东淄博鲁诚纺织投资有限公司、实际控制人刘子斌、刘德铭出具承诺如下：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日至公司本次公开发行 A 股可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

六、公司 2019 年度经营业绩说明

公司 2019 年年报的预约披露时间为 2020 年 4 月 30 日。根据 2019 年业绩预告，预计 2019 年全年归属于上市公司股东的净利润为 90,000 万元至 105,000 万元。

根据业绩预告及目前情况所作的合理预计,公司 2019 年年报披露后,2017、2018、2019 年相关数据仍然符合可转换公司债券的发行条件。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	3
二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保	3
三、公司利润分配政策及分配情况	3
四、公司相关的风险	8
五、本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施	12
目 录	16
第一节 释义	19
第二节 本次发行概况	21
一、发行人概况	21
二、本次发行的基本情况	22
三、本次发行的相关机构	35
第三节 风险因素	38
一、行业及市场风险	38
二、政策风险	39
三、经营风险	40
四、财务风险	41
五、股权结构分散风险	42
六、摊薄上市公司即期回报的风险	42
七、与本次可转换公司债券发行相关的风险	43
第四节 发行人基本情况	46
一、发行人历史沿革	46

二、发行人股本结构及前十名股东持股情况	54
三、发行人组织结构及主要对外投资情况	55
四、发行人控股股东及实际控制人情况	59
五、发行人所处行业的基本情况	63
六、发行人在行业中的竞争情况	74
七、公司的主要业务及经营情况	78
八、公司固定资产及无形资产情况	87
九、发行人及其子公司拥有的与经营活动相关的资质和许可	146
十、发行人境外经营情况	148
十一、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	149
十二、最近三年及一期发行人及其控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺的履行情况	149
十三、发行人的利润分配情况	150
十四、公司偿债能力指标和资信评级情况	157
十五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况	158
十六、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项	169
十七、最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况	181
第五节 同业竞争与关联交易	184
一、同业竞争	184
二、关联交易	186
第六节 财务会计信息	198
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况	198
二、最近三年及一期财务报表	198
三、合并报表范围的变化情况	230
四、公司最近三年及一期的主要财务指标	231

第七节 管理层讨论与分析	235
一、公司财务状况分析	235
二、公司盈利能力分析	260
三、现金流量状况分析	272
四、公司资本性支出分析	275
五、报告期内重要会计政策或会计估计变更情况	275
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况	278
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	278
第八节 本次募集资金运用	280
一、本次募集资金运用计划	280
二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析	280
三、本次募集资金投资项目的的基本情况	288
四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响	305
五、募集资金管理和专项存储情况	305
第九节 历次募集资金运用	307
一、最近五年内募集资金情况	307
二、前次募集资金实际使用情况	307
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	308
一、发行人董事、监事、高级管理人员声明	308
二、保荐机构（主承销商）声明	311
三、发行人律师声明	314
四、审计机构声明	315
五、信用评级机构声明	316
第十一节 备查文件	317

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

一、基本术语		
本次发行、本次债券、可转债	指	本次公司公开发行不超过14.00亿元可转换为公司A股股票的可转换公司债券
公司、鲁泰纺织、鲁泰	指	鲁泰纺织股份有限公司
鲁丰织染	指	鲁丰织染有限公司
鲁泰（香港）	指	鲁泰（香港）有限公司
新疆鲁泰	指	新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司
鲁群纺织	指	淄博鲁群纺织有限公司
鑫胜热电	指	淄博鑫胜热电有限公司
上海鲁泰	指	上海鲁泰纺织服装有限公司
北京优纤	指	北京鲁泰优纤电子商务股份公司
上海智诺	指	上海智诺纺织新材料有限公司
鲁联新材	指	山东鲁联新材料有限公司
新疆纺织	指	新疆鲁泰纺织有限公司
鲁泰（柬埔寨）	指	鲁泰（柬埔寨）有限公司
鲁泰（缅甸）	指	鲁泰（缅甸）有限公司
鲁泰（越南）	指	鲁泰（越南）有限公司
鲁泰（新洲）	指	鲁泰（新洲）有限公司
鲁安成衣	指	鲁安成衣有限公司
鲁泰（美国）	指	鲁泰纺织（美国）公司
鲁诚公司、控股股东	指	淄博鲁诚纺织投资有限公司，公司第一大股东
泰纶公司	指	泰纶有限公司，公司第二大股东
募集说明书、本募集说明书	指	《鲁泰纺织股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》
国泰君安、保荐机构、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
联合评级	指	联合信用评级有限公司
德衡	指	山东德衡律师事务所
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、报告期内	指	2016年、2017年、2018年和2019年1-6月

各报告期期末	指	2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末
最近三年	指	2016年、2017年、2018年
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、可转换公司债券涉及的专有术语		
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
计息年度	指	可转债发行日起每12个月
转股	指	债券持有人将其持有的可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为公司普通股股份的过程；在该过程中，代表相应债权的可转债被注销，同时公司向持有人发行代表相应股权的普通股
转股期	指	持有人可以将鲁泰可转债转换为公司普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人
转股申请日	指	可转债持有人可以依据募集说明书的要求，在转股期内提交申请转换为股票的日期
转换股票登记日	指	可转债持有人依据募集说明书的要求，将可转债转换为公司股份，股份在中登公司登记的日期

注：本募集说明书中数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成，敬请广大投资者注意

第二节 本次发行概况

一、发行人概况

公司名称：鲁泰纺织股份有限公司

英文名称：Lu Thai Textile Corporation Limited.

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：鲁泰 A、鲁泰 B

股票代码：000726、200726

法定代表人：刘子斌

董事会秘书：张克明

证券事务代表：郑卫印、李琨

注册资本：858,121,541 人民币元

注册地址：山东省淄博市高新技术开发区铭波路 11 号

电话：86-533-5285166，86-533-5277008

传真：86-533-5418805

邮政编码：255100

网址：www.lttc.com.cn

电子邮箱：likun@lttc.com.cn

经营范围：纱线、面料、衬衫、西服、大衣等纺织品、服装及饰品的设计、研发、生产和销售；纺织品及服装检测；电子商务平台的技术开发、服务、咨询；

机电产品的加工、销售；农产品收购；酒店、宾馆、餐饮、会议、培训等服务；自有房屋、土地租赁业务；非配额许可证管理,非专营商品的收购、销售。

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行的核准情况

公司本次发行已经 2019 年 5 月 23 日召开的第八届董事会第二十八次会议审议通过，经 2019 年 9 月 16 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议通过。

公司已于 2019 年 11 月 27 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金规模的议案》。

本次发行经中国证监会[2020]299 号文核准。

（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总额不超过人民币 14.00 亿元（包括 14.00 亿元）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即自 2020 年 4 月 9 日至 2026 年 4 月 8 日。

5、债券利率

第一年为 0.3%，第二年为 0.6%，第三年为 1.0%，第四年为 1.5%，第五年为 1.8%，第六年为 2.0%。

6、付息的期限和方式

本次发行的可转债每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。

(1) 计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次发行的可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日，即 2020 年 4 月 9 日（T 日）。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债自发行首日（2020 年 4 月 9 日，T 日）起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

7、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年4月15日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期之日止，即2020年10月15日至2026年4月8日。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为9.01元/股，不低于募集说明书公告之日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。其中，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总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，公司将按下述公式进行转股价格的调整：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价格， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价格或配股价格， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价格。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深交所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并在公告中载明转股价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（如需）。当转股价格

调整日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整的内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数的确定方式

可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 为转股数量；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额及该余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

11、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

12、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债的票面面值的 111%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t/365$$

IA：指当期应计利息；

B: 指可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

此外, 当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时, 公司董事会及董事会授权人士有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。

13、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度, 可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中

国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t / 365$$

IA：指当期应计利息；

B：指可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的鲁泰转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原 A 股股东优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

1) 原 A 股股东可优先配售的可转债数量

原 A 股股东可优先配售的鲁泰转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有“鲁泰 A”股份数量按每股配售 2.4916 元面值可转债的比例，再按 100 元/张转换为张数，每 1 张为一个申购单位。

发行人现有 A 股总股本 561,883,400 股，按本次发行优先配售比例计算，原 A 股股东可优先配售的可转债上限总额为 13,999,886 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9992%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原 A 股股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。

原 A 股股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“080726”，配售简称为“鲁泰配债”。原 A 股股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张的

部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原 A 股股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原 A 股股东持有的“鲁泰 A”股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照登记公司配股业务指引在对应证券营业部进行配售认购。

2) 社会公众投资者通过深交所交易系统参加申购，申购代码为“070726”，申购简称为“鲁泰发债”。每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，则该配售对象的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

（2）发行对象

1) 向发行人的原 A 股股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2020 年 4 月 8 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原 A 股股东。

2) 网上发行：持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

3) 本次发行的承销团的自营账户不得参与申购。

15、向公司原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转债给予公司原 A 股普通股股东优先配售权。原 A 股股东可优先配售的鲁泰转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有“鲁泰 A”股份数量按每股配售 2.4916 元面值可转债的比例，再按 100 元/张转换为张数，每 1 张为一个申购单位。

16、可转债持有人及可转债持有人会议

(1) 债券持有人的权利与义务

1) 债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- ②根据本次可转债募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- ③根据本次可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤依照法律、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按本次可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2) 债券持有人的义务

- ①遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定、《公司章程》及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(2) 债券持有人会议

1) 在本次可转债存续期间内，发生下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更可转债募集说明书的约定；

- ②拟修改债券持有人会议规则；
- ③公司不能按期支付本次可转债本息；
- ④公司发生减资（因股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、为维护公司价值及股东权益所必需的回购导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；
- ⑤担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑥公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- ⑦公司提出债务重组方案；
- ⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑨根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

2) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会；
- ②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- ③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

3) 债券持有人会议的召集

①债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出；

②债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：（1）会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；（2）提交会议审议的事项；（3）以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；（4）确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；（5）出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；（6）召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；（7）

召集人需要通知的其他事项。

4) 债券持有人会议的出席人员

①债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等由债券持有人自行承担。

②下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人、债券担保人（如有）以及经会议主席同意的本次债券的其他重要相关方，上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有公司本次可转债而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

③召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：（1）会议的召集、召开程序是否符合法律、法规、本规则的规定；（2）出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；（3）会议的表决程序、表决结果是否合法有效；（4）应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

5) 债券持有人会议的程序

①债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持会议。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

债券持有人会议由会议主席按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主席宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

②债券持有人会议采取现场方式召开。公司亦可采取网络、通讯或其他方式为债券持有人参加会议提供便利。债券持有人通过上述方式参加会议的，视为出席；

③会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前，会议登记应当终止。

6) 债券持有人会议的表决与决议

①向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权；

②公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对审议事项进行变更，任何对审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决；

③除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效；

④债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、可转债募集说明书和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和可转债募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：（1）如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；（2）如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

7) 投资者认购、持有或受让本次可转债，均视为其同意本规则的所有规定并接受本规则的约束。

17、募集资金用途

本次拟发行可转债总额不超过人民币 14.00 亿元（含 14.00 亿元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	功能性面料智慧生态园区项目（一期）	114,588.02	85,000.00
2	高档印染面料生产线项目	37,801.74	25,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		182,389.76	140,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

19、募集资金存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度。本次发行可转债的募集资金须存放于公司董事会决定的专项账户中。

20、决议有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（三）本次 A 股可转换公司债券的资信评级情况

公司聘请联合评级为公司拟公开发行的可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AA+级，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为 AA+级。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，联合评级将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。

（四）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由主承销商国泰君安以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期自 2020 年 4 月 7 日至 2020 年 4 月 15 日。

（五）发行费用

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	1,200.00
律师费用	100.00
审计及验资费	75.00
资信评级费用	25.00
信息披露、发行手续费用等其他费用	54.00
合计	1,454.00

（六）承销期间时间安排

交易日	日期	发行安排
T-2日	2020年4月7日 周二	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
T-1日	2020年4月8日 周三	网上路演 原A股股东优先配售股权登记日
T日	2020年4月9日 周四	刊登《发行提示性公告》 原A股股东优先配售日 网上申购日

交易日	日期	发行安排
T+1日	2020年4月10日 周五	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签
T+2日	2020年4月13日 周一	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款日
T+3日	2020年4月14日 周二	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终 配售结果和包销金额
T+4日	2020年4月15日 周三	刊登《发行结果公告》

注：上述日期为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（七）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

（八）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：鲁泰纺织股份有限公司

法定代表人：刘子斌

住所：山东省淄博市高新技术开发区铭波路 11 号

电话：86-533-5285166, 86-533-5277008

传真：86-533-5418805

联系人：张克明、郑卫印、李琨

（二）保荐机构、主承销商

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：贺青

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

电话：010-83939777

传真：010-66162609

保荐代表人：丁小文、傅冠男

项目协办人：王文庭

项目经办人：姚涛、田栋、金亮、江昊岩、屈欣怡

（三）发行人律师事务所

名称：山东德衡律师事务所

负责人：李旭修

住所：山东青岛市市南区延安三路 234 号

电话：0532-83899980

传真：0532-83895959

经办律师：曹钧、张明阳、王霁云

（四）审计机构

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

电话：0531-68978020

传真：0531-82956158

经办会计师：魏倩婷、郭冬梅

（五）资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

负责人：常丽娟

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

电话：010-85172818

传真：010-85171273

经办人：蒲雅修、范琴

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083104

（七）证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25
楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

第三节 风险因素

投资人在评价发行人本次发行的可转换公司债券时，除本募集说明书提供的相关材料外，应特别认真考虑以下各项风险因素。

一、行业及市场风险

（一）经济周期波动风险

公司所处纺织业属于传统消费品行业，纺织品的市场需求与消费者的收入水平、收入预期关系密切，宏观经济周期的波动将影响公司产品的市场需求。2017年以来，在国内经济增速放缓的背景下，国内消费增速逐渐降低。2017年，社会消费品零售总额 366,261.60 亿元，同比增长率 10.21%；2018年，社会消费品零售总额 380,986.85 亿元，同比增长率 4.02%。在国内消费增速降低的环境下，纺织行业消费增速有所下降，国内服装鞋帽、针、纺织品类零售额同比增长率从 2016 年的 7.04% 下降至 2018 年的 -5.84%。在内需下降的情况下，纺织业外需回暖，2017 年至 2018 年，我国纺织纱线、织物及制品累计出口金额分别为 1,097.71 亿美元、1,190.98 亿美元，同比增长 4.50%、8.50%。公司产品销售以国际市场为主，作为国内纺织行业龙头企业，具有较强的规模优势、全产业链优势及技术优势等，公司营业收入从 2016 年的 59.90 亿元增长至 2018 年的 68.79 亿元，保持快速增长。如宏观经济形势进一步下行，将对公司产品的市场需求产生一定负面影响，进而影响公司盈利水平。

（二）国际贸易环境变化风险

当前国际贸易保护主义抬头、全球主要经济体经济政策特别是货币政策不确定性风险加剧，可能对公司面临的国际市场环境产生一定不确定性。公司成立以来，产品主要销往国际市场，公司产品约 70% 销往美国、欧盟、日本、东南亚等 30 多个国家和地区。报告期内，公司对美国出口收入占营业收入的比例为 4.32%、4.24%、4.04% 和 3.48%。

近年来，中美一直处于贸易谈判中。2019年8月15日，美国政府宣布，对从中国进口的约3,000亿美元商品加征10%关税，分两批自2019年9月1日、12月15日起实施。2019年8月28日，美国政府宣布将上述3,000亿美元商品的加征税率由10%提高至15%。此次关税加征后，将包含服装及衣着、鞋靴等在内的全部纺织服装产品，预计将对我国纺织服装产品出口形成一定压力。2019年9月5日，中美双方同意10月初举行第十三轮中美经贸高级别磋商。贸易局势若继续恶化，公司境内对美国的面料和服装出口将受到影响，存在影响公司经营业绩的风险。

二、政策风险

（一）产业政策调整风险

根据工业和信息化部发布的《纺织工业发展规划（2016—2020年）》，提出要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的“三品”战略为重点，增强产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国。未来国家宏观经济政策和纺织印染行业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，可能对公司经营环境和业绩产生一定影响。

（二）出口退税优惠政策变化风险

根据国家税务总局关于印发《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的通知（国税发[2005]51号），财政部、国家税务总局关于《调整部分产品出口退税率的通知》（财税〔2014〕150号），财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号）等文件的规定，国家对于自营或委托出口的货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法，截至目前，公司主要出口产品享受13%的出口退税优惠政策，报告期内收到出口退税款总额分别为19,645.37万元、21,960.27万元、20,063.78万元和11,382.53万元，若未来公司出口产品的出口退税率下调或出口产品的出口退税优惠政策取消，将对发行人的经营业绩造成一定不利影响。

（三）政府补贴波动风险

近年来公司各类政府补助较多，报告期内计入当期损益的政府补助分别为 6,412.16 万元、6,603.16 万元、6,368.01 万元和 3,222.62 万元，在当期归属于母公司股东净利润中的占比分别为 7.93%、7.85%、7.85% 和 7.83%。如果政府改变补助措施，将在一定程度影响发行人的经营业绩。

三、经营风险

（一）原材料供应及价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为棉花，2016 年至 2018 年，原材料占公司面料生产成本的 54.82%、55.02% 和 56.77%，棉花的供应及价格波动将对公司的盈利能力产生一定影响。

棉花的国内主产地为新疆，国际上以美国、巴西、澳大利亚及印度为主。棉花供应及价格主要受到贸易环境、市场需求、气候、产业政策、棉花储备情况、人民币汇率波动、国家棉花进口配额管理等因素的影响。2014 年至 2018 年，棉花价格经历了较大幅度的波动。2014-2015 年，全球棉花整体供大于求，国内棉花市场受库存过剩、下游需求低迷以及政府取消临时收储政策等利空因素影响，棉花价格呈持续下跌走势。根据全国棉花交易市场公布的中国棉花价格指数，328 级棉花价格从 2014 年 19,500 元/吨左右的高位跌至 2016 年初 12,000 元/吨左右。2016 年初至 2017 年，受全球棉花的供应不足担忧盛行、国储棉抛储延迟、大宗商品周期向上带动等因素影响，棉花价格呈回升趋势，2017 年价格再次回升至 16,000 元/吨左右。2018 年至今，全球棉花持续去库存进程，国内库存压力释放，棉花市场呈供需紧平衡状态，棉花价格维持区间震荡。

公司棉花供给来源包括新疆鲁泰自产、国内采购及国外进口，其中国外进口包括美国、澳大利亚等国家，公司综合考虑成本影响而选择最有利的棉花采购来源。报告期内，公司对外贸易的模式为进料加工贸易，实质上无需缴纳棉花进口的相关税收，仅针对生产过程中最终内销的副产品补征关税。随着中美贸易摩擦加剧，在特定的一段时期内我国美棉进口可能存在上调关税的风险。若未来中美

贸易摩擦进一步加剧，可能导致公司进口美国棉花成本提高，对公司盈利水平造成负面影响。

（二）行业竞争风险

纺织行业作为我国传统的支柱产业，在国民经济中占有重要的地位。但由于传统纺织行业技术门槛、行业壁垒较低，国内从事纺织服装生产的企业较多，初级产品生产能力过剩，导致行业内部竞争不断加剧。纺织行业在我国是一个成熟度较高、规模庞大且充分竞争的行业。尽管公司与同类公司相比在规模、产品质量、技术和设备等方面具有一定的优势，但是随着行业内整合加速，淘汰落后产能的步伐加快，预计行业未来竞争形势将更为激烈，发行人可能面临一定的市场竞争风险。

（三）衍生品投资损失风险

公司外币结算规模较大，需要利用衍生品工具锁定汇率风险，从而保证获取稳定利润。公司进行衍生品交易以套期保值为目的，分期分批操作，金额不超过公司制定的衍生品交易计划，同时不超过公司外汇收款金额，期限不超过 1 年，所做全部衍生品交易为零保证金；同时公司建立了完备的风险控制制度，对可能出现的市场风险、流动性风险和信用风险、操作风险以及法律风险进行了充分的分析和防范。但汇率走势可能与公司预期产生偏离，从而给公司造成投资损失。

报告期内，公司非经常性损益中“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”金额分别为 321.25 万元、479.46 万元、-6,363.26 万元和 1,066.31 万元，主要系公司为锁定汇率风险持有远期外汇、外汇期权等衍生品产生的投资收益。如果未来汇率波动较大，公司无法保证套期保值操作完全有效，可能给公司带来一定投资损失，从而对公司经营业绩造成不良影响。

四、财务风险

（一）存货金额较大和存货跌价的风险

报告期内各期末，公司存货账面余额分别为 181,754.29 万元、210,066.12 万元、209,336.70 万元和 233,809.06 万元，占公司流动资产的比例分别为 56.28%、58.52%、60.03%和 57.79%，公司覆盖了从棉花种植到成衣制造的全产业链，故存货规模较大。公司存货主要为原材料、在产品及产成品，虽然公司对存货风险进行严格管控，且公司存货库龄整体较短，但若未来产品销售价格在短时间内快速下跌或者公司下游客户出现不利变动造成存货积压，可能会导致发行人存货跌价准备计提的增加，将对公司经营业绩造成不利影响。

（二）汇率风险

报告期内，公司营业收入中境外收入分别为 407,958.04 万元、405,784.88 万元、433,873.13 万元和 212,213.66 万元，境外收入占比分别为 68.10%、63.31%、63.07%和 66.62%，为公司的主要收入来源。

随着公司境外产能的陆续投产，公司在未来较长时间内产品销售仍将以国际市场为主，销售收入中美元结算占比较大；同时公司使用的主要机器设备及部分原材料也是通过进口取得，进口支付的外汇包含美元及其他非美元币种，若未来人民币汇率出现大幅波动，公司将面临因人民币汇率变动所带来的汇兑损失风险，从而对公司经营业绩不利影响。

五、股权结构分散风险

本次可转债发行前，公司控股股东鲁诚公司持有公司 16.36%的股份，公司控股股东的持股比例偏低。本次可转债转股后鲁诚公司的持股比例可能进一步降低。公司相对分散的股权结构给公司股东结构的稳定性、公司管理层及管理政策的稳定性带来潜在风险。

六、摊薄上市公司即期回报的风险

本次公开发行 A 股可转换债券募集资金投资项目经营效益需要一定时间才能体现，因此，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益出现一定程度的下降，但随着相关项目效益的实现及财务费用的节省，未来公司的盈利能力预计将会得到提升。可转债的转股情况受发行及转股时间、二级市场股价波动、投资者

预期等多种不确定因素影响，且本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的投资可能无法全部产生收益，因此，本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司 A 股股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

七、与本次可转换公司债券发行相关的风险

本次发行的 A 股可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深交所上市。本次发行的 A 股可转换公司债券可能存在以下几方面的风险：

（一）发行认购风险

本次发行的 A 股可转换公司债券由于可以转换成公司普通股，所以其价值受公司股价波动的影响较大。股票市场投资收益与风险并存，股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，在发行期间，如果公司股价持续下行，则可转换公司债券存在一定发行风险。

（二）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临部分或全部本金利息无法按期足额兑付或无法按照约定足额回售的风险。

（三）可转债未担保的风险

公司未对本次发行的可转债提供担保，如果未来受经营环境等因素的影响，公司经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临因其他担保债权优先受偿导致本次发行的可转债部分或全部本金利息无法按期足额兑付的风险。

（四）可转换公司债券到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和经营发展的影响，宏观经济政策、社会形势、汇率、投资者的偏好和心理预期都会对其走势产生影响。如果因上述等因素导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本息，从而增加公司财务费用、资金支出和经营压力。

（五）可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转换公司债券的投资者具备一定的专业知识。可转换公司债券在上市交易、转股等过程中，其价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

（六）可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次 A 股可转换公司债券发行方案设置了公司转股价格向下修正条款：在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

未来在触发转股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况和财务状况等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（七）转股价格向下修正的风险

当公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，将触发转股价格向下修正条款。当公司董事会提出转股价格向下修正方案并获股东大会通过后，修正方案中转股价格向下修正幅度存在不确定性风险；同时，如公司股票价格仍低于修正后的转股价格，导致本次发行的可转换公司债券的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致投资者向公司回售可转债或投资者持有可转债到期不能转股的风险；转股价格向下修正还可能导致转股时新增股本总数较修正前有所增加，对原有股东持股比例和每股收益均产生一定的摊薄作用。

（八）可转债评级风险

联合评级为本次发行的可转债进行了信用评级，公司的主体信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”，本次可转债的信用等级为 AA+。在本次可转债的存续期内，联合评级将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级或本次可转债的信用评级，则可能对本次可转债持有人的利益造成一定影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人历史沿革

（一）发行人发起设立情况

公司的前身为鲁泰纺织有限公司，是于 1988 年 10 月 18 日由原中国淄博第七棉纺厂（现已变更为淄博鲁诚纺织投资有限公司）和泰纶纺织有限公司共同设立的中外合资公司。

股东名称	出资金额（万元）	出资比例(%)
淄博第七棉纺厂	1,023	50.00
泰纶纺织有限公司	1,023	50.00
合计	2,046	100.00

1993 年 2 月，经原中国对外经济贸易部[1993]外经贸资二函字第 59 号文批准，鲁泰纺织有限公司改组为股份制企业。1993 年 10 月 16 日股份公司注册成立，股本为 6,830 万股，股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博第七棉纺厂	2,915	42.68
泰纶纺织有限公司	2,915	42.68
内部职工股	1,000	14.64
总股本	6,830	100.00

（二）内部职工股拆细

1994 年 4 月 28 日，经淄博市经济体制改革委员会《关于鲁泰纺织股份有限公司内部职工股拆细的批复》[淄体改字（1994）46 号]批准，公司内部职工股每股面值拆细为 1.00 元，由 1000 万股变更为 2000 万股。1996 年 9 月 25 日，山东省经济体制改革委员会出具《关于同意确认鲁泰纺织股份有限公司的函》（鲁体

改函字〔1996〕第 66 号) 对公司股份总额进行了确认。1996 年 10 月 9 日, 山东省人民政府向公司颁发《山东省股份有限公司批准证书》(鲁政股字[1996]29 号)。1996 年 12 月 6 日, 公司进行了注册资本的工商变更登记, 股本增加为 7,830 万股, 股本结构如下表所示:

股东名称	股数(万股)	占总股本的比例(%)
淄博第七棉纺厂	2,915	37.23
泰纶纺织有限公司	2,915	37.23
内部职工股	2,000	25.54
总股本	7,830	100.00

(三) 1997 年增发境内上市外资股 (B)

1997 年 7 月 29 日, 经原国务院证券委员会证委发(1997) 47 号文批准, 公司发行每股面值为 1.00 元人民币的境内上市外资股 (B 股) 8,000 万股。经深圳证券交易所(1997) 296 号上市通知书批准, 该部分股票于 1997 年 8 月 19 日在深圳证券交易所挂牌上市。公司进行了注册资本工商变更登记, 股本增加为 15,830 万股, 股本结构如下表所示:

股东名称	股数(万股)	占总股本的比例(%)
淄博第七棉纺厂	2,915	18.41
泰纶纺织有限公司	2,915	18.41
内部职工股	2,000	12.64
境内上市外资股 (B 股)	8,000	50.54
总股本	15,830	100.00

(四) 2000 年增资发行人民币普通股

2000 年 11 月 23 日, 经中国证券监督管理委员会以证监公司字[2000]第 199 号文核准, 公司增资发行面值为 1.00 元人民币普通股 (A 股) 5,000 万股。经深圳证券交易所(2000) 162 号上市通知书批准, 该部分股票于 2000 年 12 月 25

日在深圳交易所挂牌上市。公司进行了注册资本工商变更登记，股本增加为 20,830 万股，股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织有限公司	2,915.00	14.00
泰纶纺织有限公司	2,915.00	14.00
内部职工股	2,000.00	9.60
境内上市外资股（B 股）	8,000.00	38.40
人民币普通股（A 股）	5,000.00	24.00
总股本	20,830.00	100.00

（五）2001 年公积金转增股本

2001 年 5 月 10 日，公司 2000 年度股东大会做出公积金转增股本的决议：以 2000 年末股本总额 20,830 万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，每 10 股转增 3 股，共转增股本 6,249 万股。2002 年 4 月 4 日，公司进行了注册资本工商变更登记，股本增加为 27,079 万股，股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织有限公司	3,789.50	14.00
泰纶纺织有限公司	3,789.50	14.00
内部职工股	2,600.00	9.60
境内上市外资股（B 股）	10,400.00	38.40
人民币普通股（A 股）	6,500.00	24.00
总股本	27,079.00	100.00

（六）2002 年公积金转增股本

2002 年 6 月 26 日，公司 2001 年度股东大会做出公积金转增股本的决议：以 2001 年末股本总额 27,079 万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，每 10 股转增 3 股，共转增股本 8,123.70 万股。2003 年 4 月 30 日，公司进行了注册资本工商变更登记，股本增加为 35,202.70 万股，股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织有限公司	4,926.35	14.00
泰纶纺织有限公司	4,926.35	14.00
内部职工股	3,380.00	9.60
境内上市外资股（B股）	13,520.00	38.40
人民币普通股（A股）	8,450.00	24.00
总股本	35,202.70	100.00

（七）2003年公积金转增股本

2003年5月8日，公司2002年度股东大会做出以公积金转增股本的决议，以2002年末股本总额35,202.70万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，每10股转增2股，共转增股本7,040.54万股。2003年8月5日，公司进行了注册资本工商变更登记，股本增加为42,243.24万股，股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例（%）
淄博鲁诚纺织有限公司	5,911.62	14.00
泰纶纺织有限公司	5,911.62	14.00
内部职工股	4,056.00	9.60
境内上市外资股（B股）	16,224.00	38.40
人民币普通股（A股）	10,140.00	24.00
总股本	42,243.24	100.00

（八）内部职工股的上市流通

根据中国证监会证监公司字[2000]199号文核准，公司已发行的内部职工股自增资发行A股上市三年后方可上市流通。截止2003年12月25日，公司内部职工股距A股上市之日已满三年。经深圳证券交易所批准，2003年12月26日，公司4,056万股内部职工股在深圳证券交易所上市流通，股权结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织有限公司	5,911.62	14.00

泰纶纺织有限公司	5,911.62	14.00
境内上市外资股（B股）	16,224.00	38.40
人民币普通股（A股）	14,196.00	33.60
总股本	42,243.24	100.00

（九）2006年股权分置改革

2006年5月12日，公司股东大会通过股权分置改革方案，由A股非流通股股东淄博鲁诚纺织投资有限公司向流通A股股东每10股支付0.7股股票，共计支付993.72万股股票。

本次股权转让后，公司股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	4,917.90	11.64
泰纶纺织有限公司	5,911.62	14.00
其他股东	31,413.72	74.36
总股本	42,243.24	100.00

（十）2007年资本公积转增股本

2007年6月6日，公司2006年度股东大会做出以资本公积金转增股本的决议，以2006年底的股本总额42,243.24万股为基数，对全体股东用资本公积金每10股转增10股，实施该转增方案后，公司总股本由42,243.24万股增加到84,486.48万股。2007年8月，公司进行了注册资本工商变更登记，股本增加为84,486.48万股，股本结构如下表所示：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	9,835.80	11.64
泰纶纺织有限公司	11,823.24	13.99
其他股东	62,827.44	74.37
总股本	84,486.48	100.00

（十一）2008年公开增发人民币普通股

2008年7月9日，公司收到中国证券监督管理委员会证监许可[2008]890号文件，文件核准了公司向非特定对象公开发行A股股票的申请，核准公司增发新股不超过15,000万股。根据中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的中瑞岳华验字[2008]第2251号《验资报告》，截至2008年12月12日，公司收到本次发行募集资金总额为973,500,000.00元，扣除发行费用后的募集资金净额为950,814,500.00元。本次发行后，公司股本增加至99,486.48万股，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	12,331.47	12.40
泰纶纺织有限公司	11,823.24	11.88
其他股东	75,331.77	75.72
总股本	99,486.48	100.00

（十二）2011年限制性股票激励计划

根据公司2011年第二次临时股东大会决议及证监会《关于鲁泰纺织股份有限公司限制性股票激励计划的意见》（上市部函【2011】206号）申请增加股本14,090,000股。由344名限制性股票激励对象以货币资金形式缴纳出资。截至2011年8月26日，公司已收到344名限制性股票激励对象缴入的出资款人民币70,802,250元。本次发行后，公司股本增加至100,895.48万股，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	12,331.47	12.22
泰纶纺织有限公司	11,823.24	11.72
其他股东	76,740.77	76.06
总股本	100,895.48	100.00

（十三）2012年回购注销部分不符合激励条件的限制性股票

公司于 2011 年 8 月 3 日召开了公司 2011 年度第二次临时股东大会审议通过了《鲁泰纺织股份有限公司 2011 年限制性股票激励计划》。由于部分激励对象在考核期内离职，2012 年 8 月，公司将原授予离职人员的 6 万股股份进行回购注销。本次注销完成后，公司总股本 100,889.48 万元，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	12,331.47	12.23
泰纶纺织有限公司	11,823.24	11.72
其他股东	76,734.77	76.05
总股本	100,889.48	100.00

（十四）2013 年回购注销部分不符合激励条件的限制性股票

2013 年 3 月 27 日，公司六届二十六次董事会审议通过了《关于回购注销部分不符合激励条件的原激励对象尚未解锁的限制性股票的议案》。由于部分激励对象离职，同时公司 2012 年业绩未完成限制性股票激励的业绩考核条件，公司合计回购注销共计 425.70 万股，注销后公司总股本 100,463.78 万股，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	12,331.47	12.27
泰纶纺织有限公司	11,823.24	11.77
其他股东	76,309.07	75.96
总股本	100,463.78	100.00

（十五）2013 年回购股份注销

2012 年 6 月 25 日，公司召开 2012 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购部分境内上市外资股（B 股）股份的议案》等相关议案，公司自股东大会通过本次回购之日起 12 个月内，以自有资金总额不超过 7.73 亿港元，回购部分境内上市外资股（B 股）股份，回购股数最高限额 10,000 万股，回购股份将依

法注销。截止 2013 年 6 月 24 日，公司回购期限届满，累计回购 B 股股份数 48,837,304 股。回购股份注销后，公司总股本 95,580.05 万股，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	12,331.47	12.27
泰纶纺织有限公司	11,823.24	11.77
其他股东	71,425.34	75.96
总股本	95,580.05	100.00

（十六）2014 年回购注销部分不符合激励条件的限制性股票

2014 年 6 月 11 日，公司七届十一次董事会审议通过了《关于回购注销部分不符合激励条件的原激励对象已获授限制性股票的议案》。由于激励对象高红、杨俊、王福业、杨泽志、翟慎波、杨建不符合解锁条件，将已获授尚未解锁股份进行回购注销。本次回购注销股份合计 4.2 万股，注销后公司总股本 95,575.85 万股，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	14,035.36	14.69
泰纶纺织有限公司	11,823.24	12.37
其他股东	69,717.25	72.94
总股本	95,575.85	100.00

（十七）2016 年回购股份注销

2015 年 8 月 5 日，公司召开了 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司部分 A 股、B 股股份的议案》，自股东大会通过回购决议之日起 12 个月内，在回购资金总额不超过人民币 10 亿元的前提下，实施回购方案，回购股份将依法注销。截至 2016 年 8 月 4 日回购期限届满，公司累计回购 B 股 33,156,185 股。本次回购股份注销后，公司总股本 922,602,311 股，公司股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	14,035.36	15.21
泰纶纺织有限公司	11,823.24	12.82
其他股东	66,401.63	71.97
总股本	92,260.23	100.00

（十八）2019 年回购股份注销

公司于 2018 年 3 月 5 日召开第八届董事会第十五次会议并于 2018 年 3 月 23 日召开 2018 年第二次临时股东大会，逐项审议通过了《关于回购公司部分 B 股股份的议案》，使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司 B 股股份并依法予以注销。截至 2019 年 3 月 22 日，本次回购实施期限届满，公司累计回购 B 股 64,480,770 股。本次回购股份注销完成后，公司总股本 858,121,541 股，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	占总股本的比例(%)
淄博鲁诚纺织投资有限公司	14,035.36	16.36
泰纶纺织有限公司	11,823.24	13.78
其他股东	59,953.55	69.87
总股本	85,812.15	100.00

二、发行人股本结构及前十名股东持股情况

（一）公司股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人股本结构如下：

股份类型	持股数（股）	持股比例
一、有限售条件的流通股	119,339,898	13.91%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	1,107,498	0.13%

其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	1,107,498	0.13%
4、外资持股	118,232,400	13.78%
二、无限售条件的流通股	738,781,643	86.09%
1、人民币普通股	561,077,152	65.38%
2、境内上市的外资股	177,704,491	20.71%
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	858,121,541	100.00%

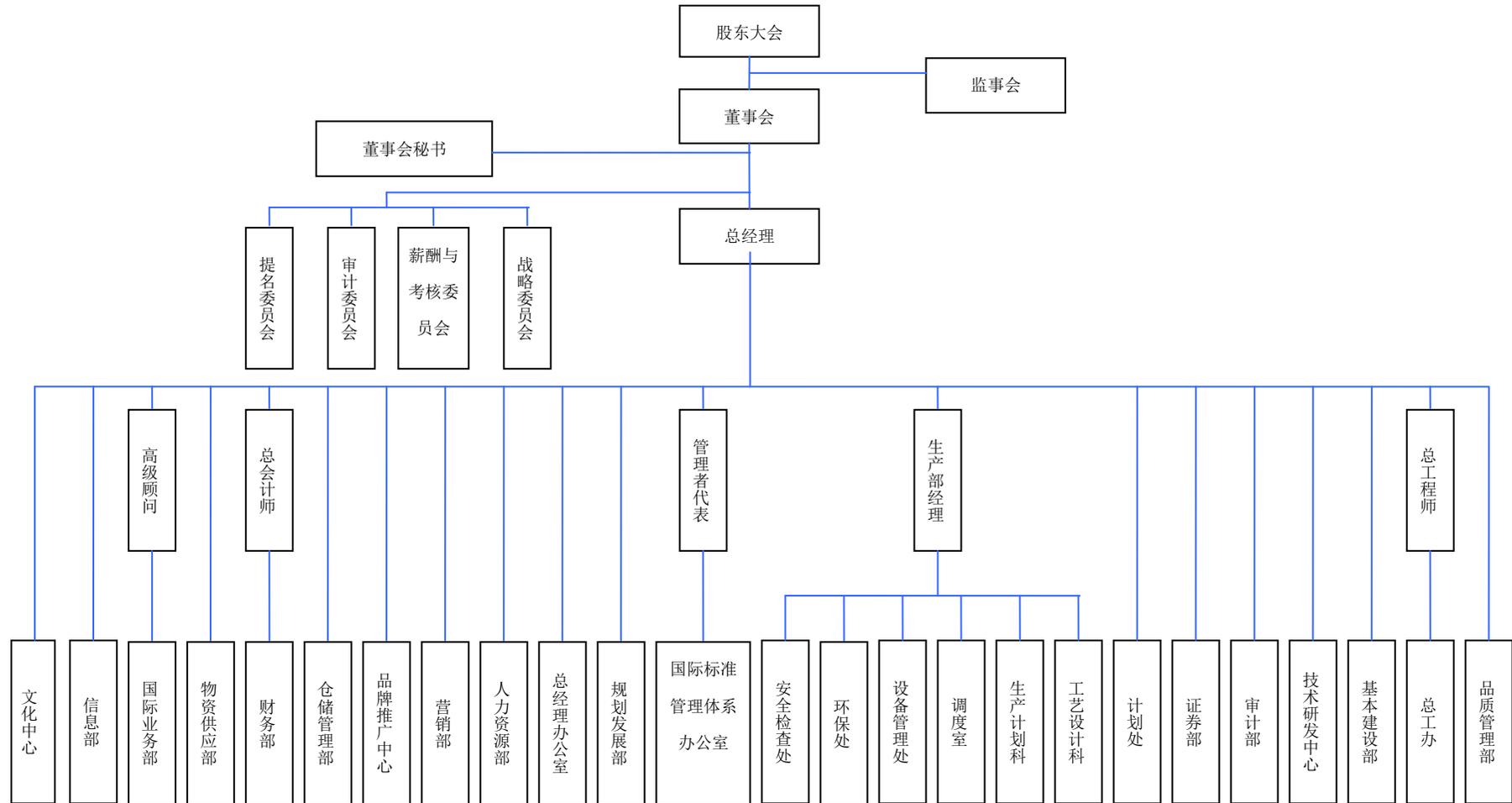
（二）前十名股东持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例	股份限售数量 (股)
1	淄博鲁诚纺织投资有限公司	境内非国有法人	140,353,583	16.36%	-
2	泰纶有限公司	境外法人	118,232,400	13.78%	118,232,400
3	香港中央结算有限公司	境外法人	25,985,611	3.03%	-
4	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	20,315,300	2.37%	-
5	T.ROWE PRICE INTL DISCOVERY FUND	境外法人	19,948,219	2.32%	-
6	中国证券金融股份有限公司	其他	18,313,391	2.13%	-
7	香港金融管理局	境外法人	17,487,884	2.04%	-
8	全国社保基金一零三组合	其他	11,499,947	1.34%	-
9	全国社保基金四一三组合	其他	7,980,051	0.93%	-
10	RBC EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND	境外法人	6,181,462	0.72%	-
	合计	-	386,297,848	45.02%	118,232,400

三、发行人组织结构及主要对外投资情况

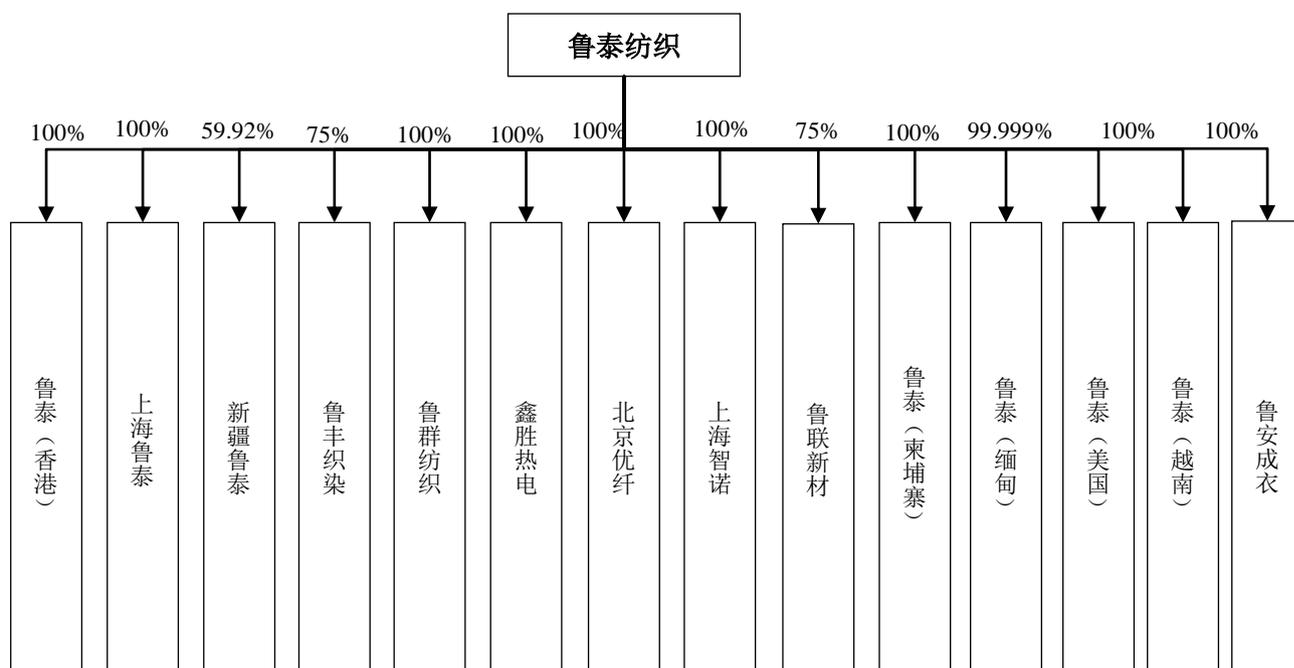
（一）公司组织结构



(二) 公司主要控股子公司情况

1、股权结构

截至本募集说明书出具之日，公司下属二级子公司的股权结构情况如下：



2、子公司基本情况

截至本募集说明书出具之日，公司 16 家下属子公司的基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	注册地址	主营业务	持股比例	
						直接	间接
1	鲁泰(香港)有限公司	2002-02-02	16,120.00 万港元	香港	批发零售业	100.00%	-
2	上海鲁泰纺织服装有限公司	2010-12-30	2,000.00 万元	上海市	批发零售业	100.00%	-
3	山东鲁联新材料有限公司	2019-04-26	40,000.00 万元	淄博市	制造业	75.00%	-
4	上海智诺纺织新材料有限公司	2018-10-15	10,000.00 万元	上海市	批发零售业	100.00%	-
5	新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司	2003-06-17	25,072.51 万元	新疆	制造业	59.92%	-
6	鲁丰织染有限公司	2004-05-09	70,616.00 万元	淄博市	制造业	75.00%	-

序号	公司名称	成立时间	注册资本	注册地址	主营业务	持股比例	
						直接	间接
7	淄博鲁群纺织有限公司	2004-11-01	16,822.00 万元	淄博市	制造业	100.00%	-
8	淄博鑫胜热电有限公司	1994-09-09	16,243.56 万元	淄博市	制造业	100.00%	-
9	北京鲁泰优纤电子商务股份公司	2014-05-23	2,000.00 万元	北京市	批发零售业	100.00%	-
10	鲁泰（柬埔寨）有限公司	2014-01-20	200.00 万美元	柬埔寨	制造业	100.00%	-
11	鲁泰（缅甸）有限公司	2014-09-02	1,000.00 万美元	缅甸	制造业	99.999%	0.001%
12	鲁泰纺织（美国）公司	2013-07-30	200.00 万美元	美国	批发零售业	100.00%	-
13	鲁泰（越南）有限公司	2015-04-08	285,937,000.00 万越南盾	越南	制造业	100.00%	-
14	鲁安成衣有限公司	2015-12-29	22,424,000.00 万越南盾	越南	制造业	100.00%	-
15	新疆鲁泰纺织有限公司	2012-09-28	20,000.00 万元	新疆	制造业	-	59.92%
16	鲁泰（新洲）有限公司	2019-04-19	69,900,000.00 万越南盾	越南	制造业	-	100.00%

3、子公司主要财务数据

最近一年，公司下属各子公司的主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	2018年12月31日		2018年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	鲁泰（香港）有限公司	15,811.39	14,987.83	18,890.11	402.11
2	上海鲁泰纺织服装有限公司	2,067.26	1,991.42	3,157.02	8.11
3	新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司	114,719.73	51,371.05	70,895.95	3,287.19
4	鲁丰织染有限公司	172,841.49	151,845.16	178,024.65	11,885.72
5	淄博鲁群纺织有限公司	40,171.13	37,420.87	26,362.56	382.14
6	淄博鑫胜热电有限公司	71,446.48	45,188.89	47,902.14	3,251.06
7	北京鲁泰优纤电子商务股份公司	1,168.64	610.30	4,129.30	92.57
8	上海智诺纺织新材料有限公司	-	-	-	-

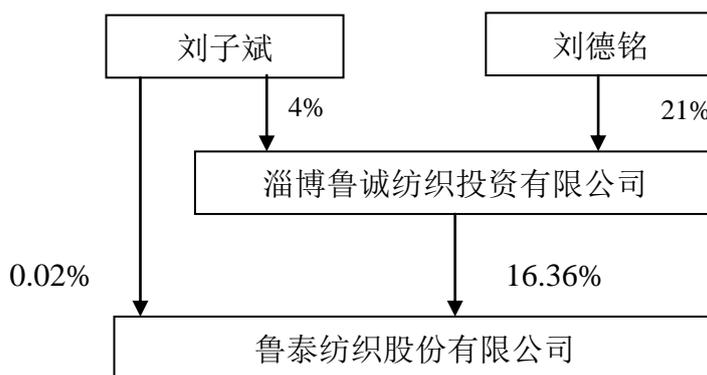
序号	公司名称	2018年12月31日		2018年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
9	山东鲁联新材料有限公司	-	-	-	-
10	鲁泰（柬埔寨）有限公司	15,142.95	13,800.07	17,753.10	1,422.96
11	鲁泰（缅甸）有限公司	7,506.26	5,569.30	7,133.38	61.77
12	鲁泰纺织（美国）公司	1,165.00	450.19	2,276.95	-43.35
13	鲁泰（越南）有限公司	160,439.83	66,531.32	57,680.79	7,729.77
14	鲁安成衣有限公司	15,080.46	3,582.43	8,838.30	-538.91
15	新疆鲁泰纺织有限公司	50,919.39	22,107.00	43,172.23	-2,318.47
16	鲁泰（新洲）有限公司	-	-	-	-

注：上表中财务数据未经审计

四、发行人控股股东及实际控制人情况

（一）股权控制关系图

截至本募集说明书出具之日，淄博鲁诚纺织投资有限公司直接持有公司16.36%的股权，为公司的控股股东；刘子斌、刘德铭为公司实际控制人。公司的股权控制关系如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人情况介绍

1、控股股东

截至本募集说明书出具之日，公司控股股东为淄博鲁诚纺织投资有限公司，法定代表人为刘德铭，注册资本为6,326万元，主营业务为纺织、电力、制药投

资等，持有公司股份 140,353,583 股，占总股本的 16.36%。鲁诚公司原名为淄博鲁诚纺织有限公司，成立于 1998 年 9 月 25 日，是在公司发起人原淄博第七棉纺厂的基础上改制成立的，其股东结构如下表：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘德铭	1,328.46	21.00
2	王方水	487.10	7.70
3	张建祥	262.53	4.15
4	刘子斌	253.04	4.00
5	张守刚	230.90	3.65
6	崔新民	227.74	3.60
7	苏化生	221.41	3.50
8	赵可桂	221.41	3.50
9	李同民	221.41	3.50
10	朱令文	221.41	3.50
11	王念行	221.41	3.50
12	秦桂玲	221.41	3.50
13	孙志刚	221.41	3.50
14	李乃振	189.78	3.00
15	王衍熙	145.50	2.30
16	曲庆凤	139.17	2.20
17	王衍刚	136.01	2.15
18	王昌文	132.85	2.10
19	杨宁	132.85	2.10
20	李晓棠	98.05	1.55
21	于永彬	88.56	1.40
22	张战旗	88.56	1.40
23	司志奎	85.40	1.35
24	宋翠美	75.91	1.20
25	廉国峰	72.75	1.15
26	于守政	72.75	1.15
27	刘小龙	69.59	1.10
28	李少春	63.26	1.00
29	吴艳珍	63.26	1.00

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
30	吴新文	63.26	1.00
31	刘江	50.61	0.80
32	邢成利	34.79	0.55
33	韦春风	31.63	0.50
34	刘子森	31.63	0.50
35	陈维波	31.63	0.50
36	张贻珍	31.63	0.50
37	高峰	31.63	0.50
38	朱秀林	25.30	0.40
合计	-	6,326.00	100.00

淄博鲁诚纺织投资有限公司最近一年的主要财务数据（母公司口径）情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日
资产总额	94,177.10
负债总额	1,043.56
所有者权益	93,133.54
项目	2018年度
营业收入	7,379.61
利润总额	11,401.53
净利润	10,300.36

注：上表中财务数据已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计

2、实际控制人

截至本募集说明书出具之日，公司实际控制人为刘子斌、刘德铭。

刘子斌先生，1965年出生，硕士。历任淄博鲁诚纺织有限公司总经理、董事长，现任鲁泰纺织股份有限公司董事长、总经理，鲁丰织染有限公司董事长、新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司董事长、淄博鑫胜热电有限公司董事长、淄博鲁

群纺织有限公司董事长、上海鲁泰纺织服装有限公司董事长、鲁泰纺织（美国）公司总裁、鲁泰（香港）有限公司董事长、上海智诺纺织新材料有限公司董事。

刘德铭先生，1990年出生，硕士。现任淄博鲁诚纺织投资有限公司董事长、总经理，鲁泰公司董事、总经理助理、市场部经理。

（三）控股股东和实际控制人控制的主要企业情况

截至2019年6月30日，鲁诚公司主要下属企业基本情况如下：

序号	企业名称	持股比例 (%)	主要经营范围
1	鲁泰纺织股份有限公司	16.36%	纱线、面料、衬衫、西服、大衣等纺织品、服装及饰品的设计、研发、生产和销售；纺织品及服装检测；电子商务平台的技术开发、服务、咨询；机电产品的加工、销售；农产品收购；酒店、宾馆、餐饮、会议、培训等服务；自有房屋、土地租赁业务；非配额许可证管理,非专营商品的收购、销售
2	淄博泰美领带有限公司	75.00%	生产领带及服饰，销售本公司生产的产品
3	淄博市利民净化水有限公司	100.00%	城市生活、工业污水处理、中水（不含生活饮用水）销售
4	淄博鲁群置业有限公司	100.00%	房地产开发、销售；物业管理；保洁服务；小区绿化；货物装卸
5	淄博鲁瑞精细化工有限公司	75.00%	硫酸、氢氧化钾（仅限票据往来方式经营，经营场所禁止储存，有效期以许可证为准）；纺织助剂、皮革助剂、建筑助剂、环境治理助剂（以上范围不含危险化学品生产、经营许可类产品）的研发、生产、销售，及以上货物和技术的进出口。
6	淄博鲁佳物业管理有限公司	100.00%	物业管理，物业保洁，房屋及附属设施维修，公共设施维修，空调维修服务，家政服务，房产中介，园林绿化工程施工。
7	山东诚舜石油化工有限公司	100.00%	压缩气体及液化气体：氨、天然气（工业用）；腐蚀品：氨溶液、丙烯酸、甲醛溶液、氢氧化钠、乙酸；易燃液体：柴油、甲醇、汽油、乙醇（以上项目经营方式为：不带有储存设施的经营）（有效期限以许可证为准）；化工产品（不含危险化学品）、煤炭及制品、非金属矿及制品、建材、化肥、润滑油、工业盐、钢材、橡胶制品、塑料制品、交通运输设备、电气机械、五金、交通器材、机电设备、电料、计算机设备、通讯设备、机械设备、电子产品、仪器仪表、办公用机械、汽车销售；自营和代理各类商品的进出口业务。

序号	企业名称	持股比例 (%)	主要经营范围
8	东泰国际发展有限公司	100.00%	国际贸易
9	香港东海国际有限公司	100.00%	纺织品、纺织设备进出口、信息服务等

截至 2019 年 6 月 30 日，刘子斌、刘德铭先生除控制鲁诚公司、鲁泰纺织及其下属公司外，不存在控制其他企业的情况。

（四）控股股东和实际控制人所持股份质押情况

截至本募集说明书出具之日，控股股东鲁诚公司和实际控制人刘子斌、刘德铭先生直接或间接持有的发行人股份不存在被质押的情形。

五、发行人所处行业的基本情况

公司为外商投资企业，主要产品为面料和衬衣，属于纺织行业中的棉纺织行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“制造业”中的“纺织业”（代码 C17）。

（一）行业的监管体制

1、行业主管部门

纺织行业是市场化程度较高的行业。随着社会主义市场经济体制的建立和完善，我国纺织行业管理体制由传统的行政直接管理逐步向行业间接管理转变。目前，棉纺织行业的行业监管组织主要有国家发改委、工业和信息化部、商务部、中国纺织工业协会和中国棉纺织行业协会。

国家发改委负责包括纺织行业在内的各行业产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。

工业和信息化部主要拟订纺织行业规划和产业政策并组织实施，监测纺织业运行动态，提出行业固定资产投资规模和方向及中央财政性资金的安排意见，推进纺织业的改制和管理创新。

商务部主要负责拟定纺织业国际贸易发展战略，制定纺织品进出口、加工贸易管理办法，牵头负责纺织品多边贸易谈判，承担组织协调反倾销、反补贴等与纺织品进出口公平贸易相关工作。

中国纺织工业协会和中国棉纺织行业协会是全国纺织行业和棉纺织行业的自律组织，主要负责（1）通过产业指导性意见、行业规划来指导、协调、促进行业内企业发展；（2）通过市场预测和信息统计工作，在技术、产品、市场、信息、培训等方面为业内企业提供服务，提高行业开发新产品的能力；（3）进行行业自律管理，代表会员企业向政府部门提出产业发展建议及意见；（4）配合质量和技术管理部门，制定和颁布纺织服装产品质量标准和消费标识；与环保部门合作，促进企业实施国际通行的环保标准。

2、主要法律法规及政策

相关政策规定	颁布时间
《关于推进纺织产业转移的指导意见》	2010年7月
《建设纺织强国纲要（2011-2020年）》	2012年5月
《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修订）	2013年5月
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	2016年3月
《纺织工业发展规划（2016-2020）》	2016年9月
《纺织工业“十三五”科技进步纲要》	2016年9月
《外商投资产业指导目录（2017年修订）》	2017年6月
《鼓励外商投资产业目录（2019年版）》	2019年7月

（二）行业发展概况

1、纺织行业发展概况

纺织服装是人类生存最基本的需求之一，纺织工业是我国国民经济传统支柱产业、重要的民生产业和国际竞争优势明显的产业。纺织行业的发展对于促进国

民经济发展、繁荣市场、吸纳就业、增加国民收入、加快城镇化进程以及促进社会和谐发展等方面具有十分重要的意义。

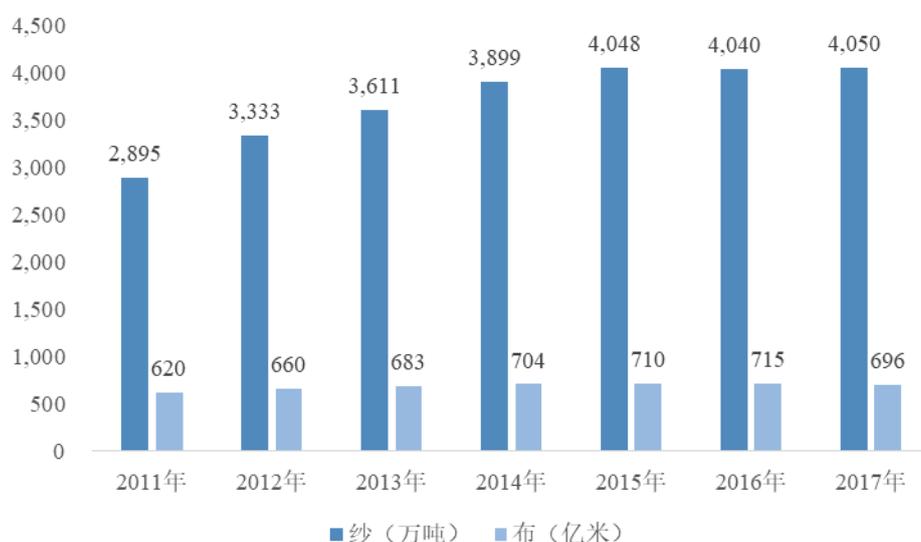
(1) 纺织行业盈利能力企稳回升

2011 年以来，在国内外市场需求的推动下，我国纺织行业快速发展，行业规模和经济效益持续增长。2011 年至 2016 年，我国纺织业主营业务收入和利润总额年均复合增长率为 4.51% 和 4.58%。2017 年，受国内经济形势放缓、环保等多重因素影响，我国纺织行业盈利能力有所下降。2018 年，随着纺织业供给侧改革产业结构优化、出口回暖，我国纺织行业盈利能力企稳回升，根据国家统计局数据，2018 年全年，纺织业实现利润总额 1,265.30 亿元，同比增长 5.30%。

(2) 供给方面，国内产能逐步向东南亚地区转移

2011 年以来，随着行业规模和经济效益持续增长，国内产能持续上升。2011 年至 2015 年，我国主要纺织产品纱产量从 2,894.60 万吨增长至 4,047.50 万吨，年均复合增长率为 8.74%；布产量从 619.90 亿米增长至 709.90 亿米，年均复合增长率分别为 3.45%。纺织行业为人工密集型行业，随着国内人力成本上升，以及国内经济增速放缓、中美贸易摩擦等多重因素影响，国内纺织企业逐步向人力成本较低的东南亚地区布局产能，2016 年至 2017 年国内纱、布产量基本保持稳定。根据国家统计局数据，2018 年国内纱、布产量分别为 2,976.00 万吨、498.90 亿米，同比下降 0.20%、1.10%（2018 年国家统计局统计口径发生变化）。

我国主要纺织产品纱、布产量变动趋势



数据来源：国家统计局、WIND 数据

根据上市公司公告信息，截至 2018 年底，纺织行业龙头企业在海外布局产能情况如下表：

公司名称	主营产品	国家	海外产能释放过程
百隆东方	色纺纱	越南	越南面料厂分为 A、B 两区建设，A 区从 2013 年开始，2018 年已完成 A 区 50 万锭产能建设并投产。B 区 50 万锭项目于 2017 年启动建设，截至 2018 年底已完成 20 万纱锭产能的厂房建设及设备安装，并投入生产，预计 2020 年可全面建成投产，越南产能可达公司总产能的 60%
申洲国际	针织服装	越南	越南面料工厂分三期工程，已于 2014 年、2016 年、2017 年陆续投产，目前越南产能占公司总产能比例达 40%。2018 年公司在越南面料厂附近新建了一间制衣工厂
		柬埔寨	柬埔寨成衣工厂两大产区已分别于 2005 年、2012 年投入使用。2019 年上半年，公司开始新建现代化制衣厂
维珍妮	紧身内衣产品、运动鞋等	越南	公司越南 A、B、C 三厂已于 2016 年至 2018 年陆续投产，越南内衣产能占总产能约 40%，D 厂和 E 厂将于 2019 年投产
华孚时尚	色纺纱线	越南	2013 年，公司开始布局越南，一期已于 2015 年落地；二期色纺纱基本完成建设
天虹纺织	优质纱线、坯布及面料	越南	自 2013 年开始投资至今，公司已建成 125 万锭产能，2018 年公司继续拓展越南北部工厂，新增产能 22 万锭，海外纱线产能占总产能约 40%，并计划在越南新增针织面料染色生产线
		柬埔寨	2015 年公司收购某牛仔服装集团在柬埔寨的业务；2017 年公司收购台湾年兴纺织在柬埔寨的牛仔服装工厂
		其它地区	截至 2018 年底，公司通过收购、新设等方式，在尼加拉瓜、土耳其、萨摩亚、乌拉圭设有子公司
健盛集团	袜子	越南	公司于 2013 年开始生产基地海外布局，目前在越南已规划了三个生产项目，目前三期工厂均已开始有效运营，越南产能占总产能超过 30%，2019 年将继续扩大越南产能

数据来源：上市公司公开信息

(3) 需求方面，国内需求增速下降，出口外需逐步回暖，人均衣着消费支出持续上升

2017 年以来，在国内经济增速放缓的背景下，国内消费增速逐渐将降低。

2017年，社会消费品零售总额366,261.60亿元，同比增长率10.21%；2018年，社会消费品零售总额380,986.85亿元，同比增长率降低至4.02%。在国内消费整体低迷的环境下，纺织行业消费增速降低，内需水平下滑。国内限额以上服装鞋帽、针、纺织品类零售额同比增长率从2016年的7.04%下降至2018年的-5.84%。

国内限额以上服装鞋帽、针、纺织品类零售额变动趋势



数据来源：国家统计局、WIND 数据

2011年至2013年，随着我国纺织行业竞争能力提升、全球消费需求推动，我国纺织品出口金额呈持续增长趋势。2014年至2016年，我国纺织品出口出现小幅下滑。2017年以来，受全球经济的缓慢复苏、人民币进入贬值通道有利于出口企业等因素影响，我国纺织业出口回暖。2017年至2018年，我国纺织纱线、织物及制品累计出口金额分别为1,097.71亿美元、1,190.98亿美元，同比增长4.50%、8.50%。尽管受国内宏观经济压力的影响，纺织行业内需出现回落，但我国纺织品出口的回暖抵消了部分内需回落对纺织行业总需求的影响。

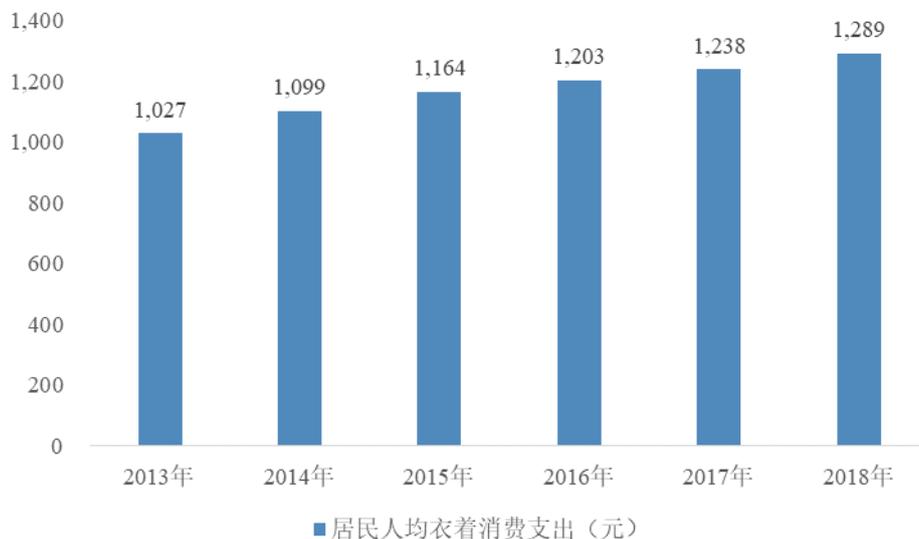
我国纺织品出口金额变动趋势



数据来源：海关总署、WIND 数据

我国拥有超过 13 亿人口的巨大内需市场，未来随着宏观经济发展企稳，国民人均可支配收入的逐年提高，未来我国纺织品领域的内需市场发展空间很大，纺织行业发展态势依然良好。根据国家统计局数据，2013 年至 2018 年，我国居民人均衣着消费支出从 1,027 元持续增长至 1,289 元。

我国居民人均衣着消费支出



数据来源：国家统计局、WIND 数据

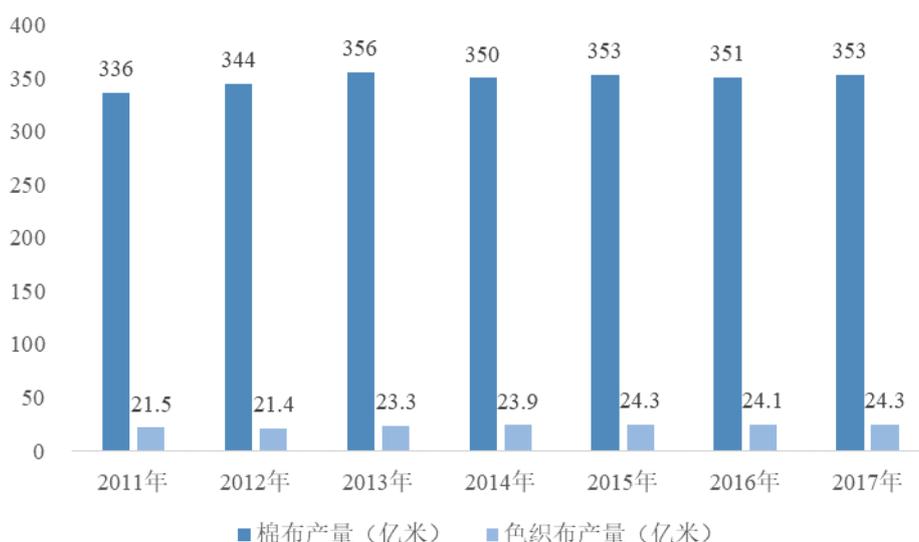
2、公司所处子行业发展概况

(1) 面料行业

公司的主要产品衬衣用色织布属于棉纺色织面料。目前，我国的高端色织布占国际市场份额较高，是全球最大的色织布生产基地。由于纯棉色织布具有染色牢度强、条纹组织清晰、品种变化丰富、穿着舒适度高等特点，日益成为人们制衣的首选。

行业供给方面，2011年至2017年，我国棉纺面料产量总体维持平稳，呈小幅上升趋势，其中棉布每年1-11月产量年均复合增长率0.83%，色织布每年1-11月产量年均复合增长率2.05%。2018年，受国内产能转移东南亚、环保要求提升及中美贸易摩擦等多重因素影响，我国棉布及色织布产量有所下降，根据国家统计局数据，2018年1-11月棉布产量为261.97亿米，同比下降2.72%；色织布产量为19.01亿米，同比下降2.27%（2018年国家统计局统计口径发生变化）。

我国棉布、色织布产量变动趋势

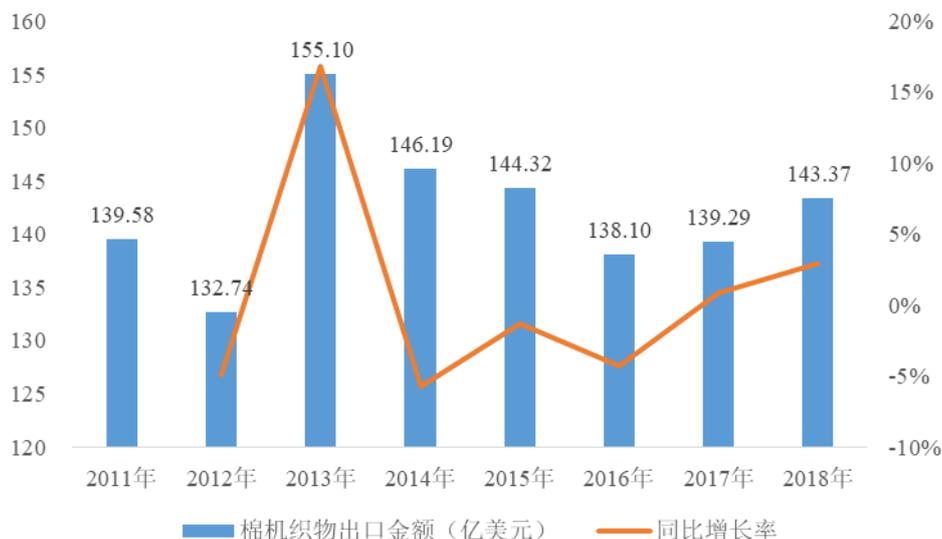


数据来源：国家统计局、WIND 数据

（注：根据国家统计局的统计口径，产量值均采用1-11月份统计数据）

行业需求方面，我国棉纺织面料内需、外需均呈回暖趋势。2016年至2018年，纯棉布国内需求总体呈震荡增长趋势，国内纯棉布销售量同比增长率分别为2.86%、-1.33%、4.97%。出口方面，我国棉机织物出口从2016年以来持续回暖，出口金额连续三年增长，2018年棉机织物出口金额143.37亿美元，同比增长2.93%。

我国棉机织物出口金额变动趋势



数据来源：海关总署、WIND 数据

由于色织布的需求刚性以及花色质量的附加值高，伴随全球经济企稳，我国人民生活水平和消费层次的不断提高，将提高对高端色织布的消费需求，未来高端色织面料在国内外市场的需求量仍有提升空间。

(2) 服装行业

2011 年以来，随着我国经济发展，人均收入增长，国内服装行业零售额呈快速上升趋势，从 2011 年的 5,712.70 亿元增长至 2016 年的 10,217.60 亿元，复合增长率为 12.33%。2017 年以来，随着国内经济增速放缓，服装行业零售额增速下滑。2018 年，国内服装类零售额出现负增长，同比下降 4.69%。

国内服装类零售额变动趋势



数据来源：国家统计局、WIND 数据

2017 年以来，受全球经济企稳、人民币贬值等因素影响，我国服装行业出口呈回暖趋势，服装及衣着附件出口金额增速提升。2018 年，服装及衣着附件出口金额 1,576.33 亿元，同比增长率由负转正，服装行业国外需求存在进一步增长空间。

服装及衣着附件出口金额变动趋势



数据来源：海关总署、WIND 数据

(三) 行业竞争格局

1、行业竞争概况

（1）纯棉色织面料行业的竞争格局

近年来，欧美等一些发达国家和地区的主要棉纺色织厂商已将其生产基地转移至更具劳动力成本优势的亚洲发展中国家，而现存于欧美发达地区的少数棉纺色织厂商仍然保留其在高端面料设计和生产技术上的优势。

在高端色织面料的生产方面，在国家产业政策的引导下，大量民营资本介入高端色织面料生产领域，中国现已形成了一批具有较大规模的染纱、织布、后整理产业一体化的全能型企业，如：鲁泰纺织、华孚时尚、雅戈尔、天津田歌、联发纺织等。

随着人们生活水平的日益提高，衬衣用色织布必将经历一个产业升级的过程，即中低端的色织布产能升级或逐渐淘汰，色织布产能向中高端集中，整个色织布的消费结构将从原先的三角形（中低端产品占绝大部分比例）逐渐演变为菱形结构（中高端产品比例明显增加）。我国色织布生产企业在人员、资源及产业技术积累等方面具有强大的竞争优势，但同时在品牌推广、花色设计方面与欧美等发达国家和地区还存在较大差距。未来随着人民消费水平的不断提高，特别是我国从人口大国向消费大国的转变，必将为我国色织行业的发展提供巨大的市场空间。

（2）衬衫行业的竞争格局

经过多年的市场竞争，我国衬衫市场已经建立包括“雅戈尔”、“杉杉”、“皮尔卡丹”、“报喜鸟”、“罗蒙”等一批国内著名的男装品牌。目前，我国男装行业已经步入以品牌竞争为核心的时代，男士在选择服装时把注意力更多地放在时尚品位和品牌诉求上。目前国内衬衫市场主要存在三类品牌竞争者：第一类主要为国际一线品牌，如普拉达、阿玛尼、BOSS 等国际顶尖品牌，占领了沿海大中城市的高端客户群体；第二类主要为国内自有品牌为主，如雅戈尔、杉杉等，占领了国内中高档消费群体；第三类主要是以发展批发加盟为主的江浙、福建一带品牌，占领了二类地级市场及三类县市级中高层消费群体。中国既有强大的服装生产能力，又有广阔的消费市场。中国衬衫产业正在从“单加工”到“品牌经营”模式的转型，未来国内需求将成为衬衫行业增长的主要驱动因素。

2、行业进入壁垒

与原材料生产和服装加工相比，面料生产的进入门槛相对较高，主要原因是生产工序长，需要的设备价格昂贵；为符合环保要求，环境治理方面的投入也较高。另外，全球色织布市场正在日益向高质量、高功能、健康环保方向发展，小批量、高品质、多样化的产销特点形成了色织布行业较高的技术门槛，对生产商技术创新的能力要求也越来越高。

（四）行业相关特征

1、行业技术特点

纺织行业属于技术密集、资金密集型行业。公司的主要产品衬衣用色织布属于棉纺色织面料。棉纺色织面料可分为三个层次，即顶级、高端和中低端，其结构为三角形排列。顶级色织布主要集中在意大利、法国、德国、日本等少数几个厂家，主要针对时装及顶级品牌衬衫市场；高端色织布具有高支高密、后整理精细的特点，主要用于中高档品牌衬衫的生产，其在花色设计和流行、市场前景方面不如顶级色织布，但其对制造技术和产品品质要求与前者无较大差别。纯棉色织布具有染色牢度强、条纹组织清晰、品种变化丰富、穿着舒适度高等特点。

2、行业上下游情况

公司是集棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及制衣于一体的高度综合垂直的纺织企业，涵盖整个纺织行业产业链全部主要子行业。

公司的主要原料为棉花，其中长绒棉占主导。目前国内长绒棉的主要产地为新疆，国际长绒棉的主要产地为美国和埃及。公司棉花供给来源包括新疆鲁泰自产、国内采购及国外进口，其中国外进口包括美国、澳大利亚等国家，公司控股子公司新疆鲁泰能够满足公司一定的长绒棉需求。

公司的主要产品为色织布和衬衣。由于公司产品主要为中高端色织布，用于中高端男士衬衫的制作，目前国际中高端男士衬衣市场相对成熟，需求量也比较稳定，因此公司产品受下游行业波动的影响相对较小。

（五）主要出口市场政策与贸易摩擦

当前国际贸易保护主义抬头、全球主要经济体经济政策特别是货币政策不确定性风险加剧，可能对纺织行业面临的国际市场环境产生一定不确定性。

行业出口方面，2019年8月15日，美国政府宣布，对从中国进口的约3,000亿美元商品加征10%关税，分两批自2019年9月1日、12月15日起实施。2019年8月28日，美国政府宣布将上述3,000亿美元商品的加征税率由10%提高至15%。此次关税加征后，将包含服装及衣着、鞋靴等在内的全部纺织服装产品，而此前2,500亿美元关税加征范围仅包含纺织原料及中间品，预计将对我国纺织服装产品出口形成一定压力。但目前，纺织制造属劳动密集型产业，对成本敏感度高，在国内成本优势弱化的背景下，国内纺织业产能逐步向具有更廉价的劳动力、土地及能源成本的东南亚地区（如越南）转移，从而减小了中美贸易摩擦对中国纺织企业的不利影响。

行业进口方面，随着中美贸易摩擦加剧，在特定的一段时期内我国美棉进口可能存在上调关税的风险，可能导致进口美国棉花成本提高，对行业盈利水平造成负面影响。根据2019年8月23日《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的部分进口商品（第三批）加征关税的公告》，国务院关税税则委员会决定对原产于美国的5078个税目、约750亿美元进口商品加征关税，其中包括对“未梳的棉花”（税号52010000）在已加征25%关税的基础上进一步加征5%关税。目前，按照财政部《对美加征关税商品排除工作试行办法》有关规定，中国棉花协会（以下简称“协会”）拟代表会员对“未梳的棉花”（税号52010000）向有关部门提出排除申请。同时，随着国内产能逐步向境外转移，通过境外主体采购美棉将降低中美贸易摩擦对棉纺织企业成本的不利影响。

六、发行人在行业中的竞争情况

（一）发行人的竞争地位情况

公司是集棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及制衣于一体的高度综合垂直的纺织企业，主导产品为面料和衬衣。公司终端产品的70%左右出口到欧、美、日发达经济体以及部分新兴经济体国家和地区如印度等。目前公司色织布产能已占全球中高端衬衫用色织面料市场的18%左右，是全球最大的高端色织布生产基

地。

1、公司的行业地位

公司截至 2018 年 12 月 31 日的净资产为 772,582.47 万元，在 35 家 A 股纺织行业上市公司中列第 2 位；2018 年净利润为 85,819.36 万元，列第 1 位，盈利水平处于本行业上市公司领先水平。

与业务相似的同行业上市公司相比，公司在盈利能力方面名列前茅，2018 年度盈利能力指标如下表：

公司	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	销售净利率（%）	销售毛利率（%）
鲁泰 A	11.15	12.48	29.33
均值	6.37	6.76	18.25
中值	5.59	6.42	17.46
华孚时尚	4.52	5.27	10.52
百隆东方	5.59	7.29	19.47
联发股份	10.65	9.37	20.34
新野纺织	10.53	6.42	17.46
华茂股份	-1.57	3.47	13.72
凤竹纺织	3.72	3.05	16.92

注：1、样本为业务与鲁泰纺织相近的公司；

2、表中相关指标来源于 WIND 数据。

2、主要竞争对手

在色织面料方面，目前公司的竞争对手基本可以分为两大类：一类是发达国家的纺织企业。虽然成本上存在竞争劣势，但是此类企业凭借多年积累的纺织技术、较强的花色开发能力、小批次、短交期的灵活性等特点存在于欧美等面料市场，他们在技术及品牌的竞争优势将长期存在。另一类是存在于国内或者发展中国家的具备低成本、资金雄厚、并与早期发展的欧美企业进行合资的纺织企业。此类企业不断利用各方面有利条件加快发展的步伐，且市场争夺具备明显的目标性，生产规模扩大迅速，紧跟并模仿公司产品发展的方向。特别是欧洲生产商将

生产地逐渐转向印度等发展中国家，将会对公司的生产销售造成一定冲击。目前公司在国内色织布方面的竞争者包括联发股份等。

在衬衣产品方面，公司面临着国内国外不同的竞争者：一方面是国内同行不断进行产业链上下延伸，争夺一部分客户和市场；另一方面是部分东南亚国家，由于东南亚低廉的人工成本对国际买家的吸引力越来越大，随着未来该区域技术水平、生产效率的不断提高，将对本公司的衬衣生产和销售形成一定的挑战。但目前这些国家和地区的产业配套薄弱，劳动力素质难以迅速提高，劳动力资源有限，并不足以对我国衬衣制造业形成实质性的竞争。因此在相当长一段时间，国内衬衣行业的竞争较国外竞争会更激烈。目前公司在国内衬衣方面竞争者包括：雅戈尔、红豆、杉杉、罗蒙、报喜鸟等。

（二）发行人的竞争优势

1、规模优势

目前公司纺织面料产能 29,300 万米/年，纺织服装产能 2,030 万件/年，为全球最具规模的高端色织布生产商，公司在成本控制、发挥管理协同效应、满足大客户需求等方面具有明显优势。

2、完善的产业链优势

公司是集棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及制衣于一体的综合性纺织企业，完整的业务链提高了原材料供应及其质量保障程度，大大增强了公司的抗风险能力、产品质量控制能力。

3、技术优势

公司在新技术、新产品的研发能力、研发成果上处于国内领先地位。公司坚持自主创新，依托国家级企业技术中心、国家级引智示范基地和国家色织面料研发基地、山东省工程技术研究中心等技术平台，加强与科研院所、高校、战略客户和重要供应商的技术合作。

近年来，公司成功开发 600 多项新技术、新产品，48 项产品通过省部级科技成果鉴定，其中 13 项达到国际领先水平，30 项达到国际先进水平；获得国家、省部级奖励 53 项，其中国家科技进步一等奖 1 项，二等奖 2 项；承担省级以上

科技计划 17 项；拥有“筒子纱数字化自动染色成套技术与装备”、“超高支纯棉面料加工关键技术及其产业化”、“印染废水大流量膜处理及回用技术与产业化”等核心技术和装备；获得授权专利 335 项，软件著作权 3 项；主持或参与制定国家和行业标准 44 项。2018 年，公司“纺织服装行业纱线与面料颜色数字化关键技术及产业化应用”项目获得 2018 年度山东省科技进步一等奖。

4、品牌优势

由于公司的外资股东背景、产品主要销往发达国家等国际市场，因此公司自成立伊始就以国际视野对待产品质量、交货期、合同执行与遵守等，公司通过强化质量管理、采用国际先进的生产技术、聘请谙熟国际市场的外籍高级顾问等措施，不断培育和强化公司产品的品牌与美誉度。目前，公司的主导产品面料、衬衣在国际市场上已经树立起良好的品牌形象与美誉度，培育了一批信用良好、忠实的客商。公司被中国印染行业协会评为“2018 年中国印染行业二十强企业”、获得中国纺织工业联合会“全国纺织行业质量奖”，经中国品牌促进会测评，入围纺织服装鞋帽领域前 50 强，被中国棉纺织行业协会评选为“2017 年色织布行业主营业务收入十强企业”、“2017 年棉纺织行业主营业务收入百强企业”。

5、管理优势

自公司创办以来，管理层队伍一直保持稳定，具有三十多年从事纺织行业企业管理的成功经验。公司经过在资本市场多年规范运作，已经形成了较为完善的公司治理结构和内控制度。公司自 1995 年起依次通过了 ISO9000 质量管理体系、ISO14000 环境管理体系、OHSAS18000 职业健康安全管理体系、SA8000 社会责任管理体系，2007 年至今公司通过了 WRAP: 1999 环球服装生产社会责任标准、C-TPAT: 2004 反恐标准、OE100 和 GOTS 有机棉体系的认证以及 CNAS 国家实验室认可，实现了公司管理的国际化、标准化和规范化，有效提高了公司产品在国际市场上的竞争力。

6、企业文化优势

自创立以来，公司逐步形成了以人为本的企业文化，从公司管理层到一般员工，对公司的忠诚度都很高，以服务于公司为自豪。公司已形成了不断学习、持

续提高劳动技能和工作素质的风气。优秀的企业文化,为公司培育了一支高素质、高技能的员工队伍。

七、公司的主要业务及经营情况

(一) 公司的主要业务

1、主营业务

公司经营范围为纱线、面料、衬衫、西服、大衣等纺织品、服装及饰品的设计、研发、生产和销售;纺织品及服装检测;电子商务平台的技术开发、服务、咨询;机电产品的加工、销售;农产品收购;酒店、宾馆、餐饮、会议、培训等服务;自有房屋、土地租赁业务;非配额许可证管理,非专营商品的收购、销售。

截至目前,公司的主营业务是生产、销售面料和衬衣。

2、主要产品及服务

目前,公司的主要产品为高档衬衫用色织面料、印染面料、成衣等。其中,色织面料、印染面料主要用于衬衣缝制,成衣用于人们日常穿着消费。

(二) 公司的营业收入情况

1、分产品营业收入构成

报告期内,公司的营业收入分别为 599,049.39 万元、640,922.40 万元、687,905.88 万元和 318,544.83 万元,分产品营业收入具体构成如下:

单位:万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
面料产品	233,419.57	73.28%	492,608.14	71.61%	462,484.93	72.16%	434,267.92	72.49%
衬衣产品	60,025.32	18.84%	128,248.55	18.64%	128,188.72	20.00%	121,730.88	20.32%
棉花	685.62	0.22%	10,108.83	1.47%	3,560.69	0.56%	1,261.77	0.21%
电和汽	9,982.01	3.13%	15,447.07	2.25%	10,387.07	1.62%	11,122.86	1.86%
其他	14,432.32	4.53%	41,493.31	6.03%	36,301.01	5.66%	30,665.96	5.12%
合计	318,544.83	100.00%	687,905.88	100.00%	640,922.40	100.00%	599,049.39	100.00%

2、分区域营业收入构成

报告期内，公司营业收入按销售区域构成情况如下：

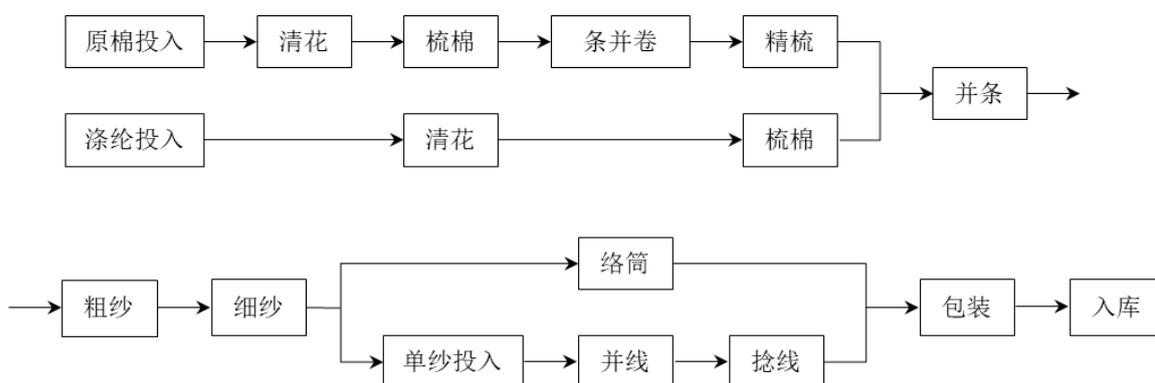
单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
香港	19,362.07	6.08%	26,346.03	3.83%	24,643.43	3.84%	24,326.88	4.06%
日韩	22,717.12	7.13%	45,195.47	6.57%	41,387.46	6.46%	36,711.66	6.13%
东南亚	85,396.97	26.81%	201,025.20	29.22%	197,644.82	30.84%	197,359.00	32.95%
欧美	57,984.11	18.20%	122,431.81	17.80%	104,424.25	16.29%	106,591.07	17.79%
其他	26,753.39	8.40%	38,874.62	5.65%	37,684.92	5.88%	42,969.43	7.17%
小计	212,213.66	66.62%	433,873.13	63.07%	405,784.88	63.31%	407,958.04	68.10%
内销	106,331.18	33.38%	254,032.76	36.93%	235,137.51	36.69%	191,091.35	31.90%
合计	318,544.83	100.00%	687,905.88	100.00%	640,922.40	100.00%	599,049.39	100.00%

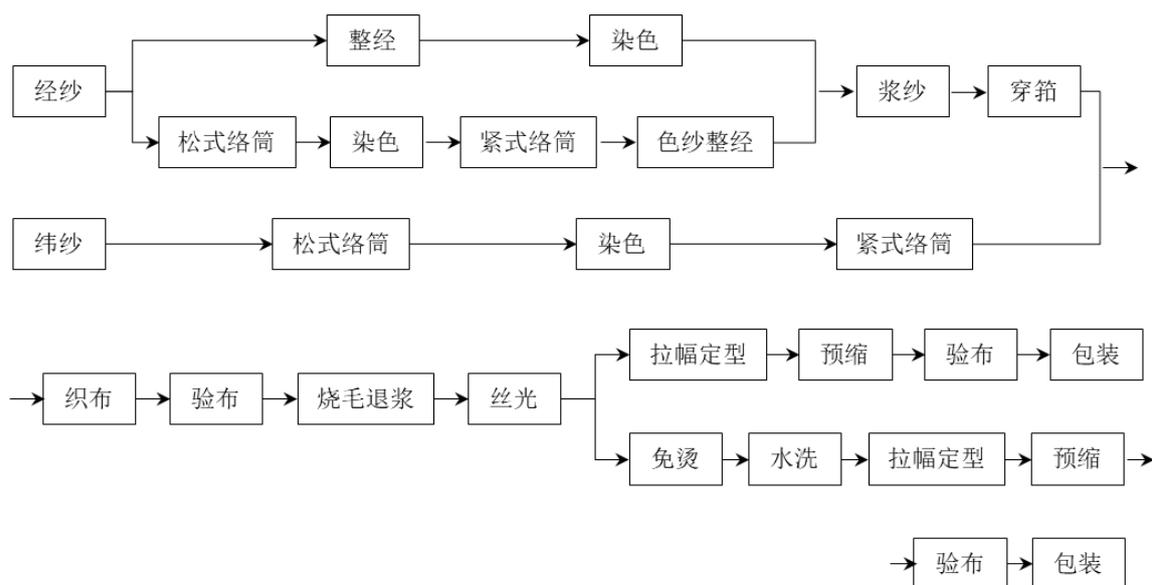
（三）主要产品的工艺流程

公司是集纺纱、织布、制衣于一体的、拥有完整产业链的纺织企业，主要生产纱线、面料及衬衣，其中面料以色织布为主导，以下为公司主要生产产品的生产工艺流程：

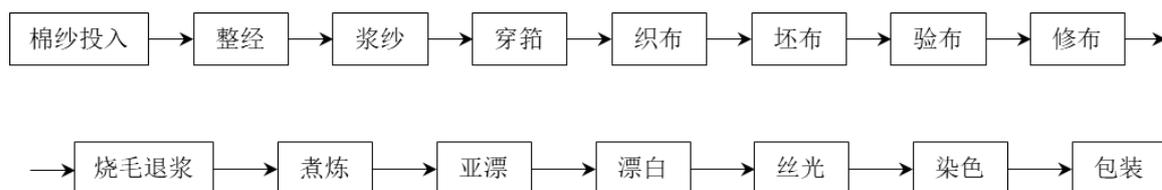
1、纱线产品的基本生产流程



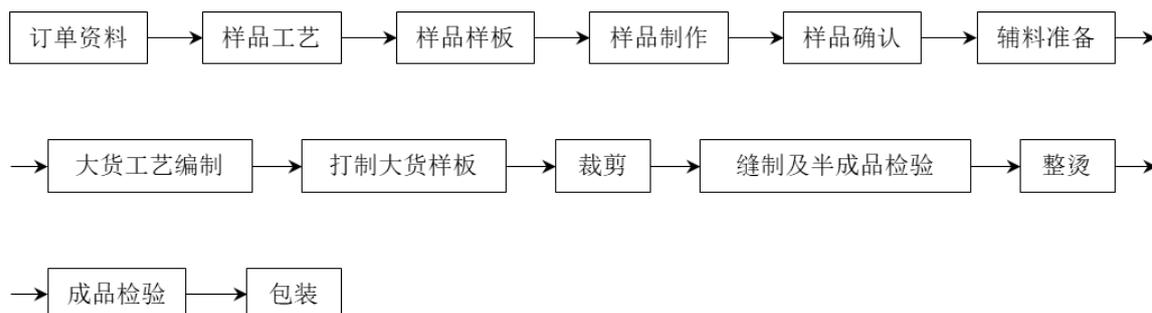
2、色织布产品的基本生产流程



3、匹染布产品的基本生产流程



4、衬衣产品的基本生产流程



(四) 公司的经营模式

1、公司的采购模式

公司的物资采购是由物资供应部依照市场原则在国内外市场直接采购。目前公司纺纱的主要原料为棉花，公司根据市场行情分别从国内和国外进行采购。公

司还需向外采购染料助剂，由公司根据产品特性要求在国内或国外市场采购，也可应客户要求采用客户提供的染料助剂。

2、公司的生产模式

公司产品大部分以自主生产为主，外协加工占全部订单的比例相对较少。公司自主生产一般采用订单生产模式。公司根据客户订单的要求，由生产部组织完成生产。公司设有棉花子公司、纺纱厂、织布厂、漂染厂、整理厂、制衣厂，拥有从棉花种植到成衣加工的一套完整的生产体系，各分厂承担不同的生产工序和生产任务。

由于公司目前的生产能力仍无法满足部分客户的需求，部分订单需要委托协作企业加工。公司与委托加工企业保持了长期的合作关系。委托加工企业主要承担穿箱、织布等环节的生产，也涉及少量其他生产工序的加工业务，公司指派驻厂员监督委托加工的生产过程，委托加工完成后统一交由公司进行后整理等工序，并由公司品质管理部负责质量检测，并最终入库。

3、公司的销售模式

公司国际销售的面料主要采取“接受订单”方式销售到国际市场。公司每年约70%的产品销往欧美、日韩、东南亚、香港等国家和地区。另外，创建品牌Luthai•1987，建设新零售电子商务平台，进行现货面料的品牌运作。公司外销衬衫主要采用“贴牌”方式，由国外品牌商提供产品的设计方案，公司根据客户的订单进行生产，最终由品牌商销售。

公司的国内销售主要包括销售面料、贴牌加工衬衫、自有品牌运营，全部采取直销方式。面料营销方面，根据客户需求，采取订单式生产销售，使用“Luthai（鲁泰）”牌自主商标。公司将客户需求与市场领先面料花型、时尚科技、功能性、环保要素相结合，为客户提供产品开发设计方案。衬衫销售方面，一是根据客户的订单进行贴牌加工衬衫，目前公司与多个国内知名品牌商（雅戈尔、九牧王、利郎、海澜之家等）建立了战略合作关系。二是通过开设鲁泰展销馆等自营专卖店及商场专柜联营店、电子网络营销等方式进行自主品牌的国内运营。同时

为客户提供专属西装、衬衫的“高级定制”服务及职业装定制业务，满足高端服务行业的市场需求。

（五）主要产品的产能、产量、销量

1、主要产品的产能、产量、销量情况

公司主要产品包括面料及纺织服装，报告期内，面料及纺织服装的产能、产量及销售量情况如下：

项目		2019年6月末 /2019年1-6月	2018年末 /2018年度	2017年末 /2017年度	2016年末 /2016年度
面料	产能（万米/年）	29,300.00	29,300.00	27,800.00	26,870.00
	产量（万米）	14,015.27	28,752.73	26,614.99	25,185.85
	销售量（万米）	13,138.67	27,909.54	26,430.34	24,440.66
纺织服装	产能（万件/年）	2,030.00	1,960.00	2,060.00	2,010.00
	产量（万件）	894.98	1,868.74	1,914.08	1,856.04
	销售量（万件）	870.98	1,889.35	1,962.29	1,844.13

注：上述面料销售量数据包括公司用于生产服装领用的面料数量。

2、主要产品的销售价格情况

报告期内，公司面料及纺织服装销售价格保持稳定，具体销售价格情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
面料（元/米）	19.44	19.32	19.33	19.71
纺织服装（元/件）	68.92	67.88	65.33	66.01

注：面料、纺织服装销售价格为公司对外销售的年平均价格。

（六）主要原材料供应情况

1、主要原材料采购情况

公司生产的各种产品所需采购的原材料主要有棉花、纱线等，其中棉花种类包括籽棉与皮棉。报告期内，公司原材料采购具体情况如下：

原材料	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
-----	-----------	-------	-------	-------

籽棉	采购均价（单位：元/吨）	7,390.47	7,433.36	6,688.45	6,625.82
	采购数量（单位：吨）	5,612.41	48,891.70	49,903.63	40,422.11
皮棉	采购均价（单位：元/吨）	17,963.49	16,954.86	17,909.22	15,673.33
	采购数量（单位：吨）	35,831.00	42,703.00	60,221.00	49,793.00
纱线	采购均价（单位：元/吨）	40,360.98	39,197.28	41,966.05	36,936.87
	采购数量（单位：吨）	3,305.00	12,133.00	8,869.00	5,833.00

棉花为公司生产用重要原材料，公司采购籽棉主要用于加工成生产用皮棉，同时公司也根据生产经营需要采购皮棉。公司棉花采购价格波动主要受国内、国外棉花市场价格变化影响。公司采购纱线主要用于生产面料产品，报告期内纱线采购数量波动主要由于公司纱线产能搬迁导致产量变化以及面料产品生产的需求变化。报告期内，纱线采购价格波动主要由于公司每年生产经营实际所需纱线种类、质量及数量不同，不同种类纱线的质量、价格差异较大。

2、主要能源采购情况

公司生产的各种产品所需采购的能源主要有煤炭和电。2017年以来，受供需关系影响国内煤炭价格呈上行趋势，因此公司报告期内煤炭采购价格上涨。报告期内，公司电采购价格保持稳定。报告期内，公司主要能源采购的数量及价格情况如下：

原材料		2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
煤炭	采购均价（单位：元/吨）	575.00	578.06	566.80	388.54
	采购数量（单位：吨）	254,385.01	524,280.35	468,403.33	464,865.38
电	采购均价（单位：元/度）	0.66	0.63	0.63	0.68
	采购数量（单位：千度）	153,397.31	317,693.59	332,633.78	321,091.04

注：上述采购均价为不含税价格。

（七）公司的主要客户和主要供应商

1、公司的主要客户

报告期内，发行人向前五大客户的销售额及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

年份	序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
2019年 1-6月	1	TAL	27,625.97	8.67%
	2	晨风（江苏）服装有限公司	17,733.11	5.57%
	3	PVH	16,043.49	5.04%
	4	PT.METRO GARMIN	8,850.36	2.78%
	5	OLYMP	8,758.32	2.75%
	前五大客户销售金额合计			79,011.25
2018年	1	TAL	58,656.07	8.53%
	2	PVH	36,707.31	5.34%
	3	晨风（江苏）服装有限公司	33,074.78	4.81%
	4	OLYMP	17,898.59	2.60%
	5	PT. METRO GARMIN	17,631.52	2.56%
	前五大客户销售金额合计			163,968.27
2017年	1	TAL	57,232.98	8.93%
	2	晨风（江苏）服装有限公司	33,137.12	5.17%
	3	OLYMP	23,235.70	3.63%
	4	PVH	21,582.16	3.37%
	5	PT. METRO GARMIN	15,075.00	2.35%
	前五大客户销售金额合计			150,262.95
2016年	1	TAL	46,117.58	7.70%
	2	晨风（江苏）服装有限公司	31,514.26	5.26%
	3	OLYMP	26,693.45	4.46%
	4	THE MEN'S WEARHOUSE	22,328.62	3.73%
	5	PVH	15,518.22	2.59%
	前五大客户销售金额合计			142,172.12

注：客户销售金额按照同一实际控制人合并口径统计

最近三年，发行人向单个客户的销售金额均未超过当期营业收入的50%，未存在严重依赖于少数客户的情形。发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有发行人5%以上股份的股东均未在发行人前五名客户中拥有权益。

2、公司的主要供应商

报告期内，发行人向前五大供应商的采购额及其占营业成本的比例如下：

单位：万元

年份	序号	供应商名称	采购金额	占营业成本比例
2019年 1-6月	1	LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	19,726.71	8.92%
	2	JESS SMITH AND SONS COTTON, LLC	11,212.13	5.07%
	3	新疆准噶尔棉麻有限公司	10,536.63	4.77%
	4	鲁诚公司	9,733.20	4.40%
	5	国网山东省电力公司淄博供电公司	6,584.91	2.98%
	前五大供应商采购金额合计			57,793.58
2018年	1	LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	22,134.19	4.55%
	2	鲁诚公司	17,525.04	3.61%
	3	国网山东省电力公司淄博供电公司	13,055.33	2.69%
	4	三阳纺织有限公司	12,620.65	2.60%
	5	JESS SMITH AND SONS COTTON, LLC	12,191.37	2.51%
	前五大供应商采购金额合计			77,526.59
2017年	1	LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	22,756.70	5.08%
	2	国网山东省电力公司淄博供电公司	16,059.87	3.59%
	3	鲁诚公司	14,903.91	3.33%
	4	阿克苏永兴棉业有限责任公司	13,119.86	2.93%
	5	JESS SMITH AND SONS COTTON, LLC	12,662.53	2.83%
	前五大供应商采购金额合计			79,502.87
2016年	1	国网山东省电力公司淄博供电公司	18,134.39	4.53%
	2	新疆生产建设兵团棉麻有限公司	18,026.33	4.50%
	3	LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	15,688.88	3.92%
	4	JESS SMITH AND SONS COTTON, LLC	13,059.13	3.26%
	5	鲁诚公司	11,520.49	2.88%
	前五大供应商采购金额合计			76,429.22

注：供应商采购金额按照同一实际控制人合并口径统计

报告期内，发行人向单个供应商的采购金额均未超过当期营业成本的 50%，未存在严重依赖于少数供应商的情形。除公司控股股东鲁诚公司以外，发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有发行人 5% 以上股份的股东均未在发行人前五名供应商中拥有权益。

（八）公司的安全生产、环保和质量控制情况

1、安全管理

公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，推行安全生产标准化，完善风险分级管控和隐患排查治理体系，在广大员工中进行长期不间断的安全教育，保障公司员工人身安全和公司财产安全。

公司制定了《安全生产管理规定》、《消防安全管理规定》，并明确公司各级人员安全职责，明确安全生产管理组织机构，实施安全生产目标管理，规范相应安全生产技术措施。

根据主管部门出具的证明文件，报告期内，公司未发生安全生产事故，不存在因违反安全生产等相关法律法规和规范性文件的规定受到行政处罚的情形。

2、环境保护

公司严格遵守我国关于环境保护方面的法律、法规，高度重视社会责任，重视环境保护工作。

公司产品属于纺织产品，生产过程中产生的“三废”主要是污水。公司在生产经营中能遵守国家环保法律法规，报告期内未发生“三废”相关的污染事故。

公司运营计划及环保设施完全依照国家及地方政府所颁布之各类法令及排放标准而设计、制定规格及施工。公司依法领取了排污许可证，建设项目能执行环境影响评价和“三同时”制度，现阶段生产中主要污染物排放达到国家规定的排放标准，公司的产品及其生产过程中不含有或使用国家法律法规标准及我国签署的国际公约中禁用的物质。

2017 年，新疆鲁泰因停运噪声防治设施，致使厂界噪音超标，收到了阿瓦提县环境保护局下达的《责令停产整治决定书》和《行政处罚决定书》。公司重

视上述问题，积极进行落实整改，根据阿瓦提县环境保护局出具的证明文件，阿瓦提县环境保护局确认公司已经按照相关要求进行了停产整改，并经检测合格，噪音均已达标，上述被行政处罚的行为不属于重大违法违规行为。

根据主管部门出具的证明文件，报告期内，除上述新疆鲁泰噪音相关处罚外，公司在生产经营活动中遵守国家环境保护的相关法律、法规和规范性文件的规定，公司生产项目均取得了环评批复和验收，未发生违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件规定的行为，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

3、质量控制

公司实行 ISO9000 质量管理体系，对产品的整个生产过程实行全面的质量管理，并制定了《国内采购控制程序》、《国外采购控制程序》、《纱线质量控制程序》、《色织面料质量控制程序》、《制衣产品质量控制程序》、《产品的标识和可追溯性控制程序》等一系列覆盖采购、生产、储运等全过程的质量监控制度，实行规范化、专业化、程序化质量控制。

公司设有品质管理部负责相关产品标准的制定并对生产过程进行全面的监督、检查，负责内在质量的检测、等级判定。品质管理部建有经过国家实验室认可的面料检测中心，可以进行各类试验和检测，能够为更好的进行产品质量管理提供准确的数据支持。

根据主管部门出具的证明文件，报告期内，公司不存在因违反产品质量相关法律法规和规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

八、公司固定资产及无形资产情况

（一）主要固定资产

截至 2019 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	325,296.60	100,760.29	289.34	224,246.97
机器设备	675,972.74	328,874.71	3,964.65	343,133.38

运输设备	6,562.36	4,361.07	2.48	2,198.81
电子设备及其他	12,697.22	9,269.60	11.66	3,415.96
合计	1,020,528.92	443,265.67	4,268.14	572,995.11

1、发行人境内自有房屋情况

(1) 已办理房屋权属证书的房产情况

截至本募集说明书出具之日，公司共有 201 处房产取得了权属证书，合计房屋建筑面积为 954,049.21 平方米，主要房产情况如下：

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
1	淄博市房权证开发区字第 03-0003795 号	鲁泰纺织	开发区铭波路 11 号	5,754.45	车间
2	淄博市房权证张店区字第 02-0000016 号	鲁泰纺织	张店区商场西路中段路南美食街 99 号	610.68	综合
3	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039121 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	3,471.99	公寓
4	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039122 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	5,389.80	办公
5	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039124 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	12,898.58	车间
6	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039125 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	3,166.13	仓库
7	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039126 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	2,188.80	车间
8	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039127 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	2,277.86	其他
9	淄博市房权证淄博高新区字第 03-1039128 号	鲁泰纺织	淄博高新区铭波路 11 号	32,505.25	车间

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
10	淄博市房权证淄川区字第 01-1137343 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	2,426.74	工业
11	淄博市房权证淄川区字第 01-1137344 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	3,309.60	工业
12	淄博市房权证淄川区字第 01-1137345 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	3,309.60	工业
13	淄博市房权证淄川区字第 01-1137346 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	539.82	工业
14	淄博市房权证淄川区字第 01-1137348 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	7,356.17	综合
15	淄博市房权证淄川区字第 01-1137349 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	4,488.23	宿舍楼
16	淄博市房权证淄川区字第 01-1137350 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	1,226.55	工业
17	淄博市房权证淄川区字第 01-1137379 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	6,851.97	宿舍
18	淄博市房权证淄川区字第 01-1137380 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	4,488.23	宿舍
19	淄博市房权证淄川区字第 01-1137381 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	6,921.55	工业
20	淄博市房权证淄川区字第 01-1137382 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	4,488.23	宿舍
21	淄博市房权证淄川区字第 01-1137383 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	2,508.48	工业
22	淄博市房权证淄川区字第 01-1137384 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	4,488.23	宿舍楼

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
23	淄博市房权证淄川区字第 01-1137385 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	4,488.23	宿舍楼
24	淄博市房权证淄川区字第 01-1137386 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	4,488.23	宿舍楼
25	淄博市房权证淄川区字第 01-1137387 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	9,492.00	工业
26	淄博市房权证淄川区字第 01-1137388 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	44,856.05	工业
27	淄博市房权证淄川区字第 01-1137389 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	7,061.60	工业
28	淄博市房权证淄川区字第 01-1137390 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	2,703.96	工业
29	淄博市房权证淄川区字第 01-1137391 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	16,447.12	工业
30	淄博市房权证淄川区字第 01-1137392 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	27,332.40	工业
31	淄博市房权证淄川区字第 01-1137393 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	5,306.16	工业
32	淄博市房权证淄川区字第 01-1137394 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	10,589.43	工业
33	淄博市房权证淄川区字第 01-1137395 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 95 号	5,824.98	工业
34	淄博市房权证淄川区字第 04-0021742 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路工业区	3,727.34	厂房
35	淄博市房权证淄川区字第 04-0026467 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路南侧	1,905.14	营业、办公

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
36	淄博市房权证淄川区字第 04-0026468 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路南侧	2,636.18	营业、其他
37	淄博市房权证淄川区字第 04-0026469 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路南侧	2,419.99	营业、锅炉房、仓库、其他
38	淄博市房权证淄川区字第 04-0026470 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路南侧	1,118.26	营业、锅炉房、仓库、车库、其他
39	淄博市房权证淄川区字第 04-0026471 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路南侧	4,007.00	营业、其他
40	淄博市房权证淄川区字第 04-0034690 号	鲁泰纺织	淄川区黄家铺镇胶王路北侧	14,327.04	住宅、其他
41	淄博市房权证淄川区字第 04-0034691 号	鲁泰纺织	淄博建陶公司西淄洪铁路南	9,184.11	车间、传达、其他
42	淄博市房权证淄川区字第 04-0034703 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 105 号	5,968.93	办公、厂房、传达、车间、其他
43	淄博市房权证淄川区字第 04-0034704 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 105 号	704.67	办公
44	淄博市房权证淄川区字第 04-0034705 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路北侧	9,746.63	厂房、办公、食堂
45	淄博市房权证淄川区字第 04-0034707 号	鲁泰纺织	淄博建陶公司西淄洪铁路南	1,158.05	车间
46	淄博市房权证淄川区字第 04-0034847 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	18,205.36	办公、车间、仓库、住宅
47	淄博市房权证淄川区字第 04-0034848 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	1,289.82	办公、仓库、食堂、其他
48	淄博市房权证淄川区字第 04-0034849 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	28,745.37	车间、仓库、营业

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
49	淄博市房权证淄川区字第 04-0034850 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	5,356.90	车间、仓库
50	淄博市房权证淄川区字第 04-0034851 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	1,385.45	车间、办公、仓库
51	淄博市房权证淄川区字第 04-0034852 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	1,281.94	住宅、食堂、其他
52	淄博市房权证淄川区字第 04-0034853 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	1,867.47	车间、办公、食堂
53	淄博市房权证淄川区字第 04-0034854 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	9,594.43	车间、门卫、食堂
54	淄博市房权证淄川区字第 04-0034855 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	12,116.28	车间、仓库、住宅、其他
55	淄博市房权证淄川区字第 04-1003190 号	鲁泰纺织	淄川区黄家铺镇胶王路北侧	17,988.01	住宅、仓库、其他
56	淄博市房权证淄川区字第 04-1005815 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 85 号	11,364.37	车间、仓库
57	淄博市房权证淄川区字第 04-1006169 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 85 号	2,251.88	办公、传达
58	淄博市房权证淄川区字第 04-1044028 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 109 号制衣厂综合楼	4,974.91	工业
59	淄博市房权证淄川区字第 04-1044029 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 109 号制衣厂 3 号宿舍楼	3,872.18	集体宿舍
60	淄博市房权证淄川区字第 04-1044030 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 109 号制衣厂双职工公寓	6,967.38	集体宿舍
61	淄博市房权证淄川区字第 04-1044031 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 109 号制衣厂 4 号宿舍楼	3,872.18	集体宿舍

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
62	淄博市房权证淄川区字第 04-1044032 号	鲁泰纺织	淄川区黄家铺鲁泰工业园 4 号宿舍楼	5,299.92	集体宿舍
63	淄博市房权证淄川区字第 04-1044033 号	鲁泰纺织	淄川区黄家铺鲁泰工业园 5 号宿舍楼	5,299.92	集体宿舍
64	淄博市房权证淄川区字第 04-1058920 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 85 号	1,441.60	车间
65	淄博市房权证淄川区字第 04-1058921 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 109 号	9,317.98	车间
66	淄博市房权证淄川区字第 04-1058926 号	鲁泰纺织	淄川区钟楼街道办事处建设路 584 号	15,172.75	车间
67	淄博市房权证淄川区字第 04-1003188 号	鲁丰织染	淄川区黄家铺镇胶王路北侧	12,486.58	车间
68	淄博市房权证淄川区字第 04-1058917 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	1,205.08	车间
69	淄博市房权证淄川区字第 04-1058918 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	1,891.98	车间
70	淄博市房权证淄川区字第 04-1058919 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	5,599.90	车间
71	淄博市房权证淄川区字第 04-1058922 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	7,380.26	仓储
72	淄博市房权证淄川区字第 04-1058923 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	9,257.40	工业
73	淄博市房权证淄川区字第 04-1058924 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	3,797.30	仓储
74	淄博市房权证淄川区字第 04-1058925 号	鲁丰织染	淄川区钟楼街道办事处建设路 586 号	39,617.10	车间

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
75	淄博市房权证高青县字第 09-0034191 号	鲁群纺织	高青县高新技术开发区、潍高路南侧 15 幢	4,884.40	综合楼
76	淄博市房权证高青县字第 09-0034192 号	鲁群纺织	高青县高新技术开发区、潍高路南侧 16 幢	5,652.15	公寓
77	淄博市房权证高青县字第 09-0034193 号	鲁群纺织	高青县高新技术开发区、潍高路南侧 17 幢	1,146.51	综合楼
78	淄博市房权证高青县字第 09-0034194 号	鲁群纺织	高青县高新技术开发区、潍高路南侧 18 幢	958.12	冷冻站
79	淄博市房权证高青县字第 09-0034196 号	鲁群纺织	高青县高新技术开发区、潍高路南侧 20 幢	40,930.74	车间
80	高青县房权证高政字第 09-0008332 号	鲁群纺织	高青县潍高路南侧、高新技术开发区	10,101.04	警卫室、宿舍、综合楼、配电室
81	高青县房权证高政字第 09-0008333 号	鲁群纺织	高青县潍高路南侧、高新技术开发区	23,882.51	仓库、车间
82	高青县房权证高政字第 09-0008334 号	鲁群纺织	高青县潍高路南侧、高新技术开发区	32,670.72	机房、冷冻站、车间
83	淄博市房权证淄川区字第 04-0014643 号	鑫胜热电	淄川区松龄西路	14,344.22	车间
84	淄博市房权证淄川区字第 04-0014641 号	鑫胜热电	淄川区松龄西路	726.30	传达、仓库、办公
85	淄博市房权证淄川区字第 04-1006576 号	鑫胜热电	淄川区松龄西路北侧	2,191.47	车间
86	淄博市房权证淄川区字第 04-0014642 号	鑫胜热电	淄川区松龄西路	1,072.90	办公
87	淄博市房权证淄川区字第 04-0014645 号	鑫胜热电	淄川区松龄西路	561.90	仓库、办公
88	房权证阿瓦提字第 00013491 号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场 (鲁丰职工安居小	5,350.39	商业用房

序号	证号	所有人	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途
			区) 综合楼 101 室, 201 室, 301 室, 401 室, 501 室		
89	新(2017)阿瓦提县不动产权第 0001017 号	新疆纺织	阿瓦提县丰收三场棉纺厂以南 1 幢 1 号室, 2 幢 2 号室	50,813.00/19,297.40	工业用地/工作用房
90	新(2017)阿瓦提县不动产权第 0001040 号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场场部 1 幢至 11 幢	66,600.00/34,871.33	工业用地/工作用房
91	鲁(2019)淄博淄川区不动产权第 0013832 号	鲁泰纺织	淄川区公义社区耕地、束小刚用地以北、张博路预留地以西	73,818.91/57,126.87	工业用地/其他/仓储
92	鲁(2019)淄博淄川区不动产权第 0015060 号	鑫胜热电	淄川区松龄西路 284 号	8,041.5/15,647.62	城镇住宅用地/其他/集体宿舍
93	鲁(2019)淄博淄川区不动产权第 0015931 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 115 号 1 号楼、115 号 2 号楼	10,660.79/25,992.95	城镇住宅用地/其他
94	鲁(2019)淄博淄川区不动产权第 0015930 号	鲁丰织染	淄川区康城西路 169 号	84,174.22/76,358.11	工业用地/其他

注：部分不动产权证书中面积同时列示了土地面积，如新(2017)阿瓦提县不动产权第 0001017 号证载面积为 50,813.00/19,297.40 是指土地面积为 50,813.00 平方米、房屋建筑面积为 19,297.40 平方米。

(2) 已取得土地证但未办理房屋权属证书的房产情况

截至本募集说明书出具之日，公司及其子公司在自有土地上建造的、未取得权属的房屋建筑物共计 4 处，该等房屋建筑物的具体情况及办理进度如下：

序号	房屋建筑物名称	建设单位	建筑面积 (平方米)	坐落位置	土地使用权证证号	办理进度
1	淄川工业园-络整织布、染纱浆纱、动力车间	鲁泰纺织	64,366.00	七星路以南、鲁泰工业园以北	淄国用(2012)第 C00469 号、淄国用(2006)第 C01403 号	已完成竣工验收
2	淄川工业园-原纱仓库	鲁泰纺织	2,499.00	七星路以南、鲁泰工业园以北	淄国用(2012)第 C00469 号	正在办理竣工验收
3	东区工业园试样工厂厂房	鲁泰纺织	20,577.00	淄川区松龄东路 95 号	淄国用(2006)第 C00692 号	二期工程尚在建设中
4	原纱仓库	鲁丰	6,109.00	胶王路以北、鲁泰	淄国用(2010)第	已完成竣工验收

序号	房屋建筑物名称	建设单位	建筑面积 (平方米)	坐落位置	土地使用权证证号	办理进度
		织染		工业园以西	C03541号、淄国用(2011)第C03319号	

发行人已经取得上述房屋建筑物对应土地使用权，并依法履行了报建手续，发行人将加快上述房屋建筑物权属证书的办理。

(3) 租赁土地上建造房屋建筑物的情况

截至本募集说明书出具之日，发行人及其子公司在租赁土地上建造的、未取得权属的房屋建筑物共计 2 处，具体情况如下：

序号	房屋建筑物名称	建设单位	建筑面积 (平方米)	房屋建筑物坐落	土地使用权人	土地使用权证号	土地用途
1	淄川工业园西区 1#-6#职工宿舍楼及地下车库	鲁泰纺织	73,134.00	七星路以南、鲁泰工业园以北	淄博鲁群置业有限公司	淄国用(2013)第C02566号	城镇住宅用地
2	西区办公楼、织布二厂、漂染二厂、检验处及仓库	鲁泰纺织	45,539.00	淄川区胶王路以北	淄博鲁诚纺织投资有限公司	淄国用(2014)第C04450号	工业用地

上述房屋建筑物坐落在鲁泰纺织承租的土地上，发行人依法履行了报建手续。土地使用权人鲁群置业和鲁诚公司亦出具《确认函》，对上述租赁关系进行了确认，租赁协议到期后，鲁群置业和鲁诚公司将无条件与鲁泰纺织续约，且在任何情况下均不会主动与鲁泰纺织解除该租赁协议。

(4) 发行人尚未取得权属证书但实际拥有权益的房屋建筑物

鲁泰纺织下属子公司新疆鲁泰实际拥有建筑面积合计 2,383 平方米房屋建筑物未取得权属证书，上述房屋建筑物原为国有企业新疆丰收三场的资产，新疆鲁泰在新疆丰收三场改制时依法有偿取得了该部分房产的所有权，该部分房屋在新疆丰收三场时就未取得产权证书，导致新疆鲁泰目前未持有房产证。根据阿瓦提县住房和城乡建设局出具的《确认函》，该部分无证房屋属历史遗留问题，对于新疆鲁泰拥有并使用该部分无证房屋，不属于违法行为，不会限制其使用，也不会对其拆除，不会给予行政处罚。

此外，新疆鲁泰拥有泵房、灌溉房、配电室及看护房等房屋建筑物合计 619 平方米，上述建筑物无需办理不动产权证，根据阿瓦提县住房和城乡建设局出具

的《确认函》，上述房屋建筑物是为满足农业种植的需要所建，符合国家关于设施农用地的有关规定，不会因上述建筑物没有取得不动产权证而对其进行拆除，不会限制其正常使用，亦不会对新疆鲁泰进行行政处罚或追究其相关责任。

2、发行人境外土地房产情况

鲁泰纺织在越南、缅甸、柬埔寨建有生产厂房，截至本募集说明书出具之日，公司境外相关土地房产情况如下：

（1）越南土地房屋情况

截至本募集说明书出具之日，鲁泰纺织在越南的土地及房屋情况如下：

序号	使用人	出租方	位置	租赁期	土地面积 (m ²)	土地使用权、土地上的房屋和其他不动产所有权的证书	对应房屋建筑物面积 (m ²)
1	鲁泰(越南)	西贡 VRG 投资控股公司	西宁市鹅油县保顿社福东工业区 N16 路	2015 年 12 月 15 日至 2058 年 12 月 29 日	59,621	CS01799	83,673.80
2	鲁泰(越南)	西贡 VRG 投资控股公司	西宁市鹅油县保顿社福东工业区	2015 年 12 月 15 日至 2058 年 12 月 29 日	60,379		
3	鲁泰(越南)	西贡 VRG 投资控股公司	西宁市鹅油县保顿社福东工业区 D11 路	2015 年 12 月 15 日至 2058 年 12 月 29 日	152,898.6	CS01800	87,792.60
4	鲁安成衣	安江省人民委员会	安江省平和工业园C4	2016 年 3 月 24 日至 2065 年 11 月 18 日	91,003.90	CT14580	36,904.00

注：上表产权证书所有人为鲁泰（越南）或鲁安成衣

鲁泰（越南）和鲁安成衣向西贡 VRG 投资控股公司和安江省人民委员会租赁土地，并在租赁土地上建设房屋建筑物，截至本募集说明书出具之日，鲁泰（越南）和鲁安成衣取得了土地使用权、地上的房屋和其他不动产所有权证书，根据境外法律意见，按照越南法律规定，公司可取得房屋所有权证书，但未申请房屋所有权证书并不违反越南法律规定，不会受到任何处罚，未取得房屋所有权证书的房屋不影响其获得拆迁补偿。

（2）柬埔寨土地房屋情况

截至本募集说明书出具之日，鲁泰纺织在柬埔寨的土地及房屋情况如下：

序号	使用人	出租方	位置	租赁期	土地面积 (m ²)	产权证书	对应房屋建筑物面积 (m ²)
1	鲁泰（柬埔寨）	XING BAOGUO	柬埔寨柴桢省 柴桢市 Svay Toeu 分区 Svay Toeu 村 1 号公 路的土地	2014 年 12 月 10 日至 2064 年 12 月 9 日	60,217	008100	28,294

注：上表产权证书所有人为出租方

根据柬埔寨法律意见，租赁期限超过 15 年的土地可以申请办理长期租赁证书，但不办理长期租赁证书不违反法律法规，同时，柬埔寨法律没有规定房屋要办理房屋所有权证书，因此不需要办理房屋所有权证书。根据租赁协议，出租方保证出租给公司的土地没有产权纠纷和债权债务纠纷、没有馈赠或让他人继承，也不受任何部门制止不让开发使用，今后若有第三者提出争议，出租方愿承担经济赔偿责任及法律责任。

（3）缅甸土地房屋情况

序号	使用人	出租方	位置	租赁期	土地面积 (m ²)	产权证书	对应房屋建筑物面积 (m ²)
1	鲁泰（缅甸）	MYANMAR JAPAN THILAWA DEVELOPMENT LTD.	Plot No.B14,Thilawa SEZ Zone A	2014 年 6 月 4 日至 2064 年 6 月 4 日	23,950	缅甸土地 使用证 证明无 编号	14,393

鲁泰（缅甸）取得了土地使用权证明、建筑许可证和竣工证明，根据境外法律意见书，鲁泰（缅甸）有权建设和使用上述房产。

3、发行人租赁房屋情况

截至本募集说明书出具之日，发行人租赁主要房屋情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁房屋或土地地址	租赁面积 (m ²)	租金 (元/年)	租赁期间
1	鲁泰纺织	鲁诚公司	淄川区松岭东路113号厂房	2,810.98	226,800.00	2019年1月1日至2019年12月31日
2	鲁泰纺织	鲁诚公司	淄川区松岭东路地段房屋	2,304.08	498,000.00	2017年1月1日至2019年12月31日
3	鲁泰纺织	鲁诚公司	泰美路以东、鲁泰大道以北科研办公楼	12,010.00	6,918,000.00	2017年1月1日至2019年12月31日
4	鲁泰纺织	鲁诚公司	淄川区松岭东路北侧生产办公楼	11,072.40	3,720,000.00	2017年1月1日至2019年12月31日
5	鲁泰纺织	鲁诚公司	青公路黄家铺镇地段加油站	5,800平方米土地及地上房屋	526,800.00	2017年1月1日至2019年12月31日
6	鲁泰纺织	鲁群置业	淄川区胶王公路以北	5,119.38	270,000.00	2017年1月1日至2019年12月31日
7	鲁丰织染	鲁诚公司	胶王公路黄家铺段的办公用房	2,764.47	697,200.00	2017年1月1日至2019年12月31日
8	北京优纤	肖燕	北京经济技术开发区荣华南路10号院的5号楼17层2003	149.44	240,000.00	2017年6月1日至2019年12月31日
9	北京优纤	张晓璐	北京经济技术开发区荣华南路10号院的5号楼17层2005	149.44	240,000.00	2017年1月1日至2019年12月31日
10	新疆鲁泰	阿瓦提县人民政府	阿瓦提县丰收三场标准厂房	40,095.55	962,293.20	2018年1月至2023年1月
11	鲁泰纺织济南分公司	宫亦君	山东省济南市历下区县西巷9号102号房	38.36	157,964.27	2019年1月1日至2019年12月31日
12	鲁泰(美国)	Wun Chaing Lee	136-17 Maple Ave.8E Flushing, NY	-	31,200.00 美元	2019年6月24日至2020年6月23日
13	鲁泰(美国)	1450 Broadway	1375 Broadway,12th	-	第一年263,970.00 美元,	2014年2月20日至2021年2

序号	承租方	出租方	租赁房屋或土地地址	租赁面积 (m ²)	租金 (元/年)	租赁期间
		LLC	floor, NEW YORK, NY		第二年 269,249.40 美元, 第三年 274,634.38 美元, 第四年 280,127.06 美元, 第五年 285,729.62 美元, 第六年 302,757.21 美元, 第七年 308,812.35 美元	月 19 日

4、主要生产设备

截至 2019 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

名称	账面价值 (万元)	成新率情况
细纱机	29,691.77	50.94%
倍捻机	3,851.77	30.41%
络筒机	21,790.14	55.69%
染色机	12,185.27	45.28%
整经机	4,038.02	42.66%
织机	72,624.69	55.84%
浆纱机	4,489.88	40.56%
退浆机	1,601.68	57.95%
丝光机	4,684.17	40.78%
拉幅机	3,480.00	43.95%
预缩机	2,091.40	40.43%
液氨设备	7,548.36	38.45%
水洗机	5,334.36	56.95%
主要生产设备合计	173,411.51	50.42%
所有生产设备合计	343,133.38	50.76%
主要生产设备占比	50.54%	-

注：成新率=设备账面价值/设备原值

（二）主要无形资产

1、发行人境内土地使用权

（1）自有土地使用权的情况

截至本募集说明书出具之日，公司共有 98 处土地已办理土地使用权证，其中农业用地面积为 47,728,333.37 平方米，非农业用地为 2,473,373.39 平方米，公司主要土地情况如下：

序号	土地证号	所有人	坐落	使用权面积 (m ²)	地类(用途)
1	淄国用(2002)第 F00122 号	鲁泰纺织	南范路以北, 开发区路以西	58,942.90	工业
2	淄国用(2002)第 F00123 号	鲁泰纺织	南营北路以南, 开发区路以西	32,424.00	工业
3	淄国用(2003)第 C00349 号	鲁泰纺织	鲁泰纺织公司以东, 淄洪铁路南	4,108.66	工业
4	淄国用(2003)第 C00350 号	鲁泰纺织	淄博建陶公司西, 淄洪铁路南	17,870.21	工业
5	淄国用(2003)第 C00461 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 109 号	9,002.27	工业
6	淄国用(2003)第 C00462 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路 81 号	92,109.74	工业
7	淄国用(2003)第 C00702 号	鲁泰纺织	淄川松龄东路, 淄博建陶公司对面	32,295.86	商业服务业
8	淄国用(2003)第 C00703 号	鲁泰纺织	淄川松龄东路, 淄博建陶公司对面	61,131.54	商业服务业
9	淄国用(2004)第 C00627 号	鲁泰纺织	淄川松龄东路般阳山庄内	1,900.87	商业服务业
10	淄国用(2005)第 C01885 号	鲁泰纺织	淄川区胶王公路	2,229.21	商业用地
11	淄国用(2006)第 C00692 号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路北侧	231,545.04	城镇混合住宅
12	淄国用(2007)第 C00561 号	鲁泰纺织	淄川区胶王路北	66,591.31	工业用地
13	淄国用(2007)第 C01179 号	鲁泰纺织	淄川区松龄西路 淄博鑫胜热电有限公司以东	32,571.40	工业用地

序号	土地证号	所有人	坐落	使用权面积 (m ²)	地类(用途)
14	淄国用(2007)第C03385号	鲁泰纺织	淄川松龄路鲁泰纺织股份有限公司以北	33,297.90	工业用地
15	淄国用(2007)第C03415号	鲁泰纺织	淄川胶王路,鲁泰纺织股份有限公司以北	4,954.55	工业用地
16	淄国用(2008)第C01325号	鲁泰纺织	淄川区慕王社区,松龄西路北侧	4,048.73	工业用地
17	淄国用(2010)第C00309号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路南	208,329.78	公园与绿地
18	淄国用(2011)第C02513号	鲁泰纺织	淄川区公义社区道路以南、鲁泰纺织股份有限公司以东	15,147.42	工业用地
19	淄国用(2011)第C04655号	鲁泰纺织	淄川区松龄路以北,淄博巨峰电器有限公司以西	10,660.79	城镇住宅用地
20	淄国用(2012)第C00469号	鲁泰纺织	淄博鲁群置业有限公司以西,鲁丰织染有限公司以北	41,757.80	工业用地
21	淄国用(2013)第C03218号	鲁泰纺织	淄川区公义社区耕地、束小刚用地以北、张博铁路预留地以西	73,818.91	工业用地
22	淄国用(2013)第C03982号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路北	15,554.03	工业用地
23	淄国用(2016)第C03804号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路105号	10,356.97	工业用地
24	淄国用(2006)第C01403号	鲁丰织染	淄川区黄家铺镇胶王路以北	108,355.78	工业用地
25	淄国用(2007)第C00562号	鲁丰织染	淄川区胶王路北	16,118.74	工业用地
26	淄国用(2010)第C03541号	鲁丰织染	淄川区电厂西路预留地以东,店子村社区耕地以北	84,174.22	工业用地
27	淄国用(2011)第C03319号	鲁丰织染	淄川开发区西六路以东,鲁丰织染有限公司以南	14,096.18	工业用地

序号	土地证号	所有人	坐落	使用权面积 (m ²)	地类(用途)
28	高国用(2007)第0678号	鲁群纺织	县经济开发区、黄河路南侧	167,765.00	工业用地
29	高国用(2005)第0057号	鲁群纺织	高青县高新技术开发区、潍高路南侧	120,894.00	工业用地
30	淄国用(2007)第C00554号	鑫胜热电	淄川区松龄西路北侧,淄川淄博鑫胜热电有限公司东侧	6,396.94	工业用地
31	淄国用(2013)第C03903号	鑫胜热电	淄川区松龄西路北	61,825.08	工业用地
32	淄国用(2013)第C03902号	鑫胜热电	淄川区松龄西路北	8,041.50	城镇住宅用地
33	淄国用(2016)第C02834号	鑫胜热电	淄川区河道管理处以西,西关二社区农用地以北	20,438.06	工业用地
34	淄国用(2016)第C00954号	鑫胜热电	淄川区松龄西路北侧,淄博鑫胜热电有限公司以西	22,381.33	工业用地
35	阿国用(2016)第20160146号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场场部	46,417.50	住宅
36	鲁(2017)淄博淄川区不动产权第0008995号	鲁泰纺织	七星路以南,西六路以东	17,058.99	工业用地
37	鲁(2017)淄博淄川区不动产权第0008996号	鲁泰纺织	淄川区松龄东路85号	39,604.84	工业用地
38	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001009号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场四连	6,777.95	工业用地
39	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001030号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场五连	11,231.22	工业用地
40	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001031号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场六连	9,540.39	工业用地
41	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001032号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场七连	8,560.59	工业用地

序号	土地证号	所有人	坐落	使用权面积 (m ²)	地类(用途)
42	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001033号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场九连	15,243.24	工业用地
43	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001034号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场八连	10,318.91	工业用地
44	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001035号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场十连	9,293.80	工业用地
45	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001036号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场十二连	10,814.16	工业用地
46	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001037号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场二连	14,062.95	工业用地
47	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001038号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场三连	10,087.51	工业用地
48	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001039号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场	15,120.60	仓储用地
49	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001096号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场(十四连)	4,466,663.90	农业用地
50	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001097号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场(十一连)	3,932,075.60	农业用地
51	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001098号	新疆鲁泰	新疆阿瓦提县丰收三场以南阿克提坎	1,566,674.50	农业用地
52	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001099号	新疆鲁泰	新疆阿瓦提县丰收三场克依木塔拉	2,133,344.00	农业用地
53	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001100号	新疆鲁泰	新疆阿瓦提县丰收三场(十一连)	1,347,948.70	农业用地
54	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001101号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场克依木塔拉	3,066,820.00	农业用地

序号	土地证号	所有人	坐落	使用权面积 (m ²)	地类(用途)
55	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001102号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场克依木塔拉	4,400,220.00	农业用地
56	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001114号	新疆鲁泰	阿瓦提县喀尔墩农场上游水库	18,030.00	工业用地
57	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001115号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场一连	8,540.30	工业用地
58	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001116号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场场部	170,468.61	工业用地
59	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001117号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场一连	9,893.98	工业用地
60	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001118号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场十三连	9,422.09	工业用地
61	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001131号	新疆鲁泰	新疆阿瓦提县丰收三场1-10连	21,614,560.67	农业用地
62	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001132号	新疆鲁泰	新疆阿瓦提县丰收三场(十一连)	1,400,007.00	农业用地
63	新(2017)阿瓦提县不动产权第0001133号	新疆鲁泰	阿瓦提县阿依巴格乡托万克柯坪村	74,816.00	工业用地
64	新(2017)阿瓦提县不动产权第0000788号	新疆鲁泰	阿瓦提县丰收三场十五连	3,800,019.00	农业用地
65	鲁(2019)淄博淄川区不动产权第0012251号	鲁联新材料	淄川区七星路以北,西六路以东	122,415.98	工业用地

(2) 公司土地承包及使用权受让情况

截至本募集说明书出具之日,公司共拥有 32,824.29 亩土地使用权,具体情况如下:

序号	出租方	承租人	坐落位置	土地用途	面积（亩）	期限
1	阿克苏鹏达投资有限责任公司	新疆鲁泰	丰收三场七连	农业用地	967.00	2009.1.1-2038.12.30
2	阿克苏地区鑫源融资担保有限责任公司	新疆鲁泰	丰收三场十五连	农业用地	956.92	2012.3.6-2042.12.31
3	黄勇等人	新疆鲁泰	丰收三场十五连	农业用地	1,118.50	2011.3.21-2033.10.24
4	阿瓦提县国土资源局	新疆鲁泰	丰收三场十六连	农业用地	842.37	2014.1.1-2043.12.31
5	阿瓦提县国土资源局	新疆鲁泰	丰收三场十六连	农业用地	2,364.79	2014.1.1-2043.12.31
6	阿瓦提县国土资源局	新疆鲁泰	丰收三场十六连	农业用地	786.97	2014.1.1-2043.12.31
7	阿瓦提县国土资源局	新疆鲁泰	丰收三场十六连	农业用地	2,041.73	2014.1.1-2043.12.31
8	阿瓦提县国土资源局	新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	1,500.00	2016.1.1-2046.12.31
9		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	1,200.00	2015.1.1-2044.12.31
10		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	990.00	2014.12.30-2064.12.31
11		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	2,100.00	2004.12.31-2055.12.31
12		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	4,400.00	2014.1.1-2068.12.31
13		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	6,650.00	2014.1.10-2068.12.31
14		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	3,200.00	2010.10.25-2060.12.31
15		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	2,350.00	2005.12.31-2055.12.31
16		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	800.00	2015.1.1-2044.12.31
17		新疆鲁泰	丰收三场十七连	农业用地	556.00	2014.1.10-2068.12.31
合计					32,824.29	-

1) 承包新疆鑫源融资担保有限责任公司的土地使用权

新疆鲁泰与新疆鑫源融资担保有限责任公司（以下简称“鑫源担保”）签订《土地承包种植合同》，鑫源担保将土地承包给新疆鲁泰。鑫源担保为阿克苏地区国有资产监督管理委员会下属企业，鑫源担保出具《确认函》，确认鑫源担保合法拥有上述承包土地的国有划拨土地使用权，鑫源担保将上述承包土地承包给新疆鲁泰已经经过阿瓦提县土地部门的批准，并且鑫源担保已按规定向政府上缴承包收益，未给国家造成损失；上述合同目前均在有效期内，该等土地不存在抵押等权利限制，截至目前，新疆鲁泰按照合同约定的用途使用土地，并按时缴纳了相关费用，不存在任何纠纷。同时，阿瓦提县自然资源局出具的《确认函》，确认上述承包不存在违反相关法律、法规及规章制度而受到行政处罚的情形；阿瓦提县自然资源局不会收回上述土地，新疆鲁泰亦不会因承包上述划拨土地受到阿瓦提县自然资源局的行政处罚。

2) 承包阿克苏鹏达投资有限责任公司的土地使用权

2009年2月，新疆鲁泰与新疆维吾尔自治区阿克苏地区农业技术推广中心（以下简称“推广中心”）签订《农村土地承包合同》，约定推广中心将土地承包给新疆鲁泰，并维护新疆鲁泰的合法生产经营自主权。2011年2月，鲁泰丰收、推广中心、阿瓦提县天宏资产投资经营有限责任公司（以下简称“天宏资产”）签署《补充协议》，变更租金付款对象。2015年12月，鲁泰丰收、推广中心、天宏资产与阿克苏鹏达投资有限责任公司（以下简称“鹏达投资”）签署《协议》，约定将《农村土地承包合同》及《补充协议》中推广中心享有的权益转为鹏达投资享有。

鹏达投资和天宏资产均为阿克苏地区国有资产监督管理委员会下属企业，并出具《确认函》，确认上述土地可用于对外承包，并按规定向政府上缴承包收益，未给国家造成损失。同时，阿瓦提县自然资源局出具的《确认函》，确认上述土地为国有农用地，该土地对外承包已经阿瓦提县自然资源局批准同意，不存在违反相关法律、法规及规章制度而受到行政处罚的情形；阿瓦提县自然资源局不会收回上述土地，新疆鲁泰亦不会因承包上述土地受到行政处罚。

3) 受让黄勇等人土地使用权

2011年3月，新疆鲁泰与黄勇等人签订《土地使用权转让协议书》，约定黄勇等人将土地使用权转让给新疆鲁泰。根据阿瓦提县自然资源局及阿瓦提县林业和草原局出具的《确认函》，确认黄勇等人享有上述土地的土地使用权，黄勇等

四人将该土地使用权转让给新疆鲁泰的行为合法有效。新疆鲁泰均按土地用途及合同约定使用该等土地，不存在违反相关法律、法规及规章制度，该土地不会被收回，也不会受到其他行政处罚。

4) 承包阿瓦提县自然资源局土地使用权

新疆鲁泰与阿瓦提县自然资源局（原阿瓦提县国土资源局）签订了丰收三场相关《土地承包合同》，约定土地经营使用权归新疆鲁泰所有。阿瓦提县自然资源局出具的《确认函》，确认上述土地均为国有农用地，相关合同目前均在有效期内，该等土地不存在抵押等权利限制，新疆鲁泰均按土地用途及合同约定使用该等土地，不存在违反相关法律、法规及规章制度的行为，不会受到行政处罚。

(3) 公司尚未办理土地证但实际拥有权益的土地

2019年7月5日，新疆鲁泰与阿瓦提县自然资源局签订的《国有土地使用权出让合同》，阿瓦提县自然资源局向新疆鲁泰出让一宗位于阿瓦提县丰收三场的土地，截至本募集说明书出具之日，新疆鲁泰已缴纳土地挂牌成交保证金，正在办理土地出让手续，上述土地权属证书取得不存在法律障碍。

此外，公司子公司新疆鲁泰实际拥有建筑面积合计 2,383 平方米房屋建筑物所依附的土地未取得权属证书，上述土地原为国有企业新疆丰收三场的资产，新疆鲁泰在新疆丰收三场改制时依法有偿取得了该部分土地使用权，该部分土地在新疆丰收三场时就未取得土地使用权证书，导致新疆鲁泰目前未持有土地使用权证。根据阿瓦提县自然资源局出具的《确认函》，该部分土地属历史遗留问题，对于新疆鲁泰拥有并使用该部分土地，不属于违法行为，不会收回该部分土地。

2、发行人境外土地使用权

发行人境外土地情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、公司固定资产及无形资产情况”之“（一）主要固定资产”之“2、发行人境外土地房产情况”。

3、租赁土地

截至本募集说明书出具之日，公司租赁土地情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁房屋或土地地址	租赁面积	租金 (元/年)	租赁期间
----	-----	-----	-----------	------	-------------	------

1	鲁泰纺织	鲁群置业	淄川区胶王公路以北	42.64 亩	1,194,000.00	2017年1月1日至2019年12月31日
2	鲁泰纺织	鲁诚公司	胶王公路黄家铺地段	81.27 亩	3,795,600.00	2017年1月1日至2019年12月31日
3	鲁泰(新洲)	新汇工业园区下层投资股份公司	西宁市新洲县新汇社新汇-工业园区A3-A9地块	173,014.00 平方米	A3-A8 地块总租金 80,821,010,195.00 越南盾; A9 地块总租金 20,127,180,051.00 越南盾	2019年5月20日至2060年12月27日
4	鲁泰(越南)	西贡 VRG 投资控股公司	西宁市鹅油县保顿社福东工业区	49,745.40 平方米	67,877,598.30 越南盾	2018年5月18日至2058年12月29日
5	鲁安成衣	安江省人民委员会	安江省平和工业园 C4	91,003.90 平方米	租金单价 482,760 盾/m ² (租金一次付清)	2016年3月24日至2065年11月18日
6	鲁泰(越南)	西贡 VRG 投资控股公司	西宁市鹅油县保顿社福东工业区	212,519.60 平方米	289,982,994.20 越南盾	2015年4月17日至2058年12月29日
7	鲁泰(越南)	西贡 VRG 投资控股公司	西宁市鹅油县保顿社福东工业区	60,379.00 平方米	82,387,145.50 越南盾	2015年12月15日至2058年12月29日
8	鲁泰(缅甸)	MYANMAR JAPAN THILAWA DEVELOPMENT LTD.	提拉瓦经济特区 A 区域 B-14 地块	23,950.00 平方米	31,135.00 美元	2014年6月4日至2064年6月4日
9	鲁泰(柬埔寨)	XING BAOGUO	柬埔寨柴桢省柴桢市 Svay Toeu 分区 Svay Toeu 村 1 号公路的土地	60,217.00 平方米	14,295.00 美元	2014年12月10日至2064年12月9日

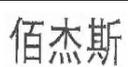
4、商标、专利权

(1) 境内注册商标

截至本募集说明书出具之日，公司主要拥有 251 项境内注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
1	鲁泰纺织		23	575487	2011年12月20日至 2021年12月19日	原始取得	无
2	鲁泰纺织		23	627138	2013年1月20日至 2023年1月19日	原始取得	无
3	鲁泰纺织		23	717855	2014年11月28日至 2024年11月27日	原始取得	无
4	鲁泰纺织		24	765141	2015年9月7日至 2025年9月6日	原始取得	无
5	鲁泰纺织		25	767886	2015年9月21日至 2025年9月20日	原始取得	无
6	鲁泰纺织		24	768700	2015年9月28日至 2025年9月27日	原始取得	无
7	鲁泰纺织		25	879343	2016年10月7日至 2026年10月6日	原始取得	无
8	鲁泰纺织		23	1039838	2017年6月28日至 2027年6月27日	原始取得	无
9	鲁泰纺织		25	1040410	2017年6月28日至 2027年6月27日	原始取得	无
10	鲁泰纺织		24	1069788	2017年8月7日至 2027年8月6日	原始取得	无
11	鲁泰纺织		25	1128645	2017年11月21日至 2027年11月20日	原始取得	无
12	鲁泰纺织		23	3177687	2013年7月28日至 2023年7月27日	原始取得	无
13	鲁泰纺织		23	3177696	2013年7月28日至 2023年7月27日	原始取得	无
14	鲁泰纺织		18	3177222	2013年8月28日至 2023年8月27日	原始取得	无
15	鲁泰纺织		18	3177223	2013年8月28日至 2023年8月27日	原始取得	无
16	鲁泰纺织		24	3177704	2013年8月28日至 2023年8月27日	原始取得	无
17	鲁泰纺织		24	3177700	2013年9月7日至 2023年9月6日	原始取得	无

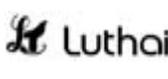
序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
18	鲁泰纺织		25	3177221	2013年10月7日至 2023年10月6日	原始取得	无
19	鲁泰纺织		25	3177220	2013年10月7日至 2023年10月6日	原始取得	无
20	鲁泰纺织		32	3829959	2015年9月7日至 2025年9月6日	原始取得	无
21	鲁泰纺织		3	3829963	2016年5月14日至 2026年5月13日	原始取得	无
22	鲁泰纺织		5	3829962	2016年5月14日至 2026年5月13日	原始取得	无
23	鲁泰纺织		43	3829961	2016年9月21日至 2026年9月20日	原始取得	无
24	鲁泰纺织		26	3829960	2017年1月7日至 2027年1月6日	原始取得	无
25	鲁泰纺织		40	4193522	2017年12月28日至 2027年12月27日	原始取得	无
26	鲁泰纺织		40	4193521	2017年12月28日至 2027年12月27日	原始取得	无
27	鲁泰纺织		22	4193523	2018年1月14日至 2028年1月13日	原始取得	无
28	鲁泰纺织		22	4193524	2018年1月14日至 2028年1月13日	原始取得	无
29	鲁泰纺织		24	4577850	2019年1月21日至 2029年1月20日	原始取得	无
30	鲁泰纺织		24	4577848	2019年2月7日至 2029年2月6日	原始取得	无
31	鲁泰纺织		25	4577847	2019年5月7日至 2029年5月6日	原始取得	无
32	鲁泰纺织		24	4956633	2019年3月14日至 2029年3月13日	原始取得	无
33	鲁泰纺织		26	4956637	2011年4月21日至 2021年4月20日	原始取得	无
34	鲁泰纺织		25	4956632	2019年5月14日至 2029年5月13日	原始取得	无

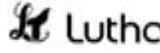
序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
35	鲁泰纺织		23	5560836	2019年9月14日至 2029年9月13日	原始取得	无
36	鲁泰纺织		23	5560839	2019年9月14日至 2029年9月13日	原始取得	无
37	鲁泰纺织		24	5560837	2019年9月21日至 2029年9月20日	原始取得	无
38	鲁泰纺织		24	5560840	2019年9月21日至 2029年9月20日	原始取得	无
39	鲁泰纺织		25	5560841	2019年10月14日至 2029年10月13日	原始取得	无
40	鲁泰纺织		25	5560838	2019年10月14日至 2029年10月13日	原始取得	无
41	鲁泰纺织		25	6276195	2010年4月7日至 2020年4月6日	继受取得	无
42	鲁泰纺织		24	6517474	2010年6月7日至 2020年6月6日	原始取得	无
43	鲁泰纺织		24	7886780	2010年12月28日至 2020年12月27日	原始取得	无
44	鲁泰纺织		25	7886781	2010年12月28日至 2020年12月27日	原始取得	无
45	鲁泰纺织		24	8025032	2011年2月14日至 2021年2月13日	原始取得	无
46	鲁泰纺织		24	8025029	2011年2月14日至 2021年2月13日	原始取得	无
47	鲁泰纺织		25	8025031	2011年2月14日至 2021年2月13日	原始取得	无
48	鲁泰纺织		25	8025033	2011年2月14日至 2021年2月13日	原始取得	无
49	鲁泰纺织		25	8025030	2012年10月28日至 2022年10月27日	原始取得	无
50	鲁泰纺织		25	8158676	2014年5月7日至 2024年5月6日	原始取得	无
51	鲁泰纺织		25	8946722	2011年12月21日至 2021年12月20日	原始取得	无
52	鲁泰纺织		23	9107568	2012年2月7日至 2022年2月6日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
53	鲁泰纺织		24	9107600	2012年2月7日至 2022年2月6日	原始取得	无
54	鲁泰纺织		25	9107614	2012年2月21日至 2022年2月20日	原始取得	无
55	鲁泰纺织	格蕾芬	23	9182838	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
56	鲁泰纺织	格蕾芬	24	9182968	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
57	鲁泰纺织	格蕾芬	25	9183018	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
58	鲁泰纺织	<i>Greiffenm</i>	24	9183073	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
59	鲁泰纺织	<i>Greiffenm</i>	25	9183045	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
60	鲁泰纺织	Greiffenm	24	9183079	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
61	鲁泰纺织	Greiffenm	25	9183035	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
62	鲁泰纺织	Greiffenm	23	9183105	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
63	鲁泰纺织	<i>Greiffenm</i>	23	9183114	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
64	鲁泰纺织		23	9183272	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
65	鲁泰纺织	 格蕾芬 Greiffenm	23	9187760	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
66	鲁泰纺织	<i>Greiffenm</i> 格蕾芬	23	9187766	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
67	鲁泰纺织	 格蕾芬 Greiffenm	23	9187770	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
68	鲁泰纺织	 格蕾芬 <i>Greiffenm</i>	23	9187775	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
69	鲁泰纺织	<i>Greiffenm</i> 格蕾芬	24	9187782	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
70	鲁泰纺织	 格蕾芬 Greiffenm	24	9187785	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
71	鲁泰纺织	 格蕾芬 <i>Greiffenm</i>	24	9187788	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
72	鲁泰纺织		24	9187795	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
73	鲁泰纺织		25	9187810	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
74	鲁泰纺织		25	9187812	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
75	鲁泰纺织		25	9193549	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
76	鲁泰纺织		25	9193557	2012年3月14日至 2022年3月13日	原始取得	无
77	鲁泰纺织		25	9428479	2012年5月21日至 2022年5月20日	原始取得	无
78	鲁泰纺织		24	9428467	2012年6月21日至 2022年6月20日	原始取得	无
79	鲁泰纺织		24	9755370	2012年10月7日至 2022年10月6日	原始取得	无
80	鲁泰纺织		25	9755408	2012年12月7日至 2022年12月6日	原始取得	无
81	鲁泰纺织		3	11031723	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
82	鲁泰纺织		5	11031747	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
83	鲁泰纺织		18	11031787	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
84	鲁泰纺织		22	11031822	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
85	鲁泰纺织		23	11031916	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
86	鲁泰纺织		24	11031940	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
87	鲁泰纺织		25	11031967	2015年11月14日至 2025年11月13日	原始取得	无
88	鲁泰纺织		26	11031998	2013年12月7日至 2023年12月6日	原始取得	无
89	鲁泰纺织		32	11032026	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
90	鲁泰纺织		43	11038009	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
91	鲁泰纺织		40	11032055	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
92	鲁泰纺织		35	11527287	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
93	鲁泰纺织		37	11527366	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
94	鲁泰纺织		39	11527522	2014年3月7日至 2024年3月6日	原始取得	无
95	鲁泰纺织		41	11527842	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
96	鲁泰纺织	鲁泰	35	11527237	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
97	鲁泰纺织	鲁泰	37	11527403	2014年2月21日至 2024年2月20日	原始取得	无
98	鲁泰纺织	鲁泰	39	11527556	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
99	鲁泰纺织	鲁泰	41	11527771	2014年4月21日至 2024年4月20日	原始取得	无
100	鲁泰纺织	Luthai	35	11527262	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
101	鲁泰纺织	Luthai	37	11527426	2014年2月21日至 2024年2月20日	原始取得	无
102	鲁泰纺织	Luthai	39	11527491	2014年3月7日至 2024年3月6日	原始取得	无
103	鲁泰纺织	Luthai	41	11527808	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
104	鲁泰纺织	Luthai	32	12724280	2014年10月28日至 2024年10月27日	原始取得	无
105	鲁泰纺织	佰杰斯	3	11038062	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
106	鲁泰纺织	佰杰斯	18	11038092	2013年11月14日至 2023年11月13日	原始取得	无
107	鲁泰纺织	佰杰斯	23	11038125	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
108	鲁泰纺织	佰杰斯	24	11038158	2013年10月14日至 2023年10月13日	原始取得	无
109	鲁泰纺织	鲁泰文苑	39	11527920	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
110	鲁泰纺织		41	11527875	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
111	鲁泰纺织	BESSSHIRT	3	11527948	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
112	鲁泰纺织	BESSSHIRT	18	11527900	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
113	鲁泰纺织	BESSSHIRT	23	11527936	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
114	鲁泰纺织	BESSSHIRT	24	11527952	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
115	鲁泰纺织	BESSSHIRT	25	11527970	2014年6月14日至 2024年6月13日	原始取得	无
116	鲁泰纺织		43	11533904	2014年2月28日至 2024年2月27日	原始取得	无
117	鲁泰纺织		24	11534097	2014年6月28日至 2024年6月27日	原始取得	无
118	鲁泰纺织	<i>Cashfeeling</i>	24	11628771	2014年4月21日至 2024年4月20日	原始取得	无
119	鲁泰纺织	<i>Cashfeeling</i>	25	11628787	2014年3月21日至 2024年3月20日	原始取得	无
120	鲁泰纺织		3	12719995	2014年12月14日至 2024年12月13日	原始取得	无
121	鲁泰纺织		5	12720129	2015年4月7日至 2025年4月6日	原始取得	无
122	鲁泰纺织		9	12720191	2016年6月7日至 2026年6月6日	原始取得	无
123	鲁泰纺织		18	12720228	2014年12月7日至 2024年12月6日	原始取得	无
124	鲁泰纺织		24	12724074	2014年10月28日至 2024年10月27日	原始取得	无
125	鲁泰纺织		25	12724118	2015年3月21日至 2025年3月20日	原始取得	无
126	鲁泰纺织		45	12724482	2014年10月28日至 2024年10月27日	原始取得	无
127	鲁泰纺织		26	12724184	2014年10月28日至 2024年10月27日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
128	鲁泰纺织	 Luthai	43	12724414	2014年10月28日至 2024年10月27日	原始取得	无
129	鲁泰纺织	 鲁泰	42	12724356	2014年10月28日至 2024年10月27日	原始取得	无
130	鲁泰纺织	 LUTHAI SN*W COTTON	24	13578067	2015年2月21日至 2025年2月20日	原始取得	无
131	鲁泰纺织	 LUTHAI SN*W COTTON	25	13578127	2015年2月21日至 2025年2月20日	原始取得	无
132	鲁泰纺织	 Luthai	24	13772101	2015年2月21日至 2025年2月20日	原始取得	无
133	鲁泰纺织	 Luthai	25	13772154	2015年2月21日至 2025年2月20日	原始取得	无
134	鲁泰纺织	鲁泰·格蕾芬	3	14979704	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
135	鲁泰纺织	鲁泰·格蕾芬	18	14979858	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
136	鲁泰纺织	鲁泰·格蕾芬	23	14979899	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
137	鲁泰纺织	鲁泰·格蕾芬	24	14979994	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
138	鲁泰纺织	鲁泰·格蕾芬	25	14980019	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
139	鲁泰纺织	鲁泰·格蕾芬	26	14979975	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
140	鲁泰纺织	 Luthai four season	24	16583871	2016年5月14日至 2026年5月13日	原始取得	无
141	鲁泰纺织	 Luthai four season	25	16583945	2016年5月14日至 2026年5月13日	原始取得	无
142	鲁泰纺织	<i>Moist cure Plus</i>	24	17092626	2016年8月21日至 2026年8月20日	原始取得	无
143	鲁泰纺织	<i>Moist cure Plus</i>	25	17092551	2016年7月28日至 2026年7月27日	原始取得	无
144	鲁泰纺织	 CAVAD 文迪服饰	25	9539825	2012年6月28日至 2022年6月27日	继受取得	无
145	鲁泰纺织	 CAVAD 卡瓦文迪服饰	25	8321443	2011年07月14日至 2021年07月13日	继受取得	无
146	鲁泰纺织	 CAVAD 卡瓦文迪服饰	25	5211055	2009年7月14日至 2019年7月13日	继受取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
147	鲁泰纺织		25	5211054	2009年10月7日至 2019年10月6日	继受取得	无
148	鲁泰纺织	卡瓦文迪	25	22181039	2018年3月7日至 2028年3月6日	原始取得	无
149	鲁泰纺织	CAVAD	25	22181528	2018年1月21日至 2028年1月20日	原始取得	无
150	鲁泰纺织	LT·GRFF	3	22772457	2018年2月21日至 2028年2月20日	原始取得	无
151	鲁泰纺织	LT·GRFF	18	22772423	2018年2月21日至 2028年2月20日	原始取得	无
152	鲁泰纺织	LT·GRFF	23	22772265	2018年2月21日至 2028年2月20日	原始取得	无
153	鲁泰纺织	LT·GRFF	26	22772510	2018年2月21日至 2028年2月20日	原始取得	无
154	鲁泰纺织	UNIBESS	25	6429038	2010年7月7日至 2020年7月6日	继受取得	无
155	鲁泰纺织	维斯迪亚诺	25	6429039	2010年5月21日至 2020年5月20日	原始取得	无
156	鲁泰纺织	VESTIARIO	25	6429040	2010年5月21日至 2020年5月20日	原始取得	无
157	鲁泰纺织		25	23028777	2018年5月14日至 2028年5月13日	原始取得	无
158	鲁泰纺织	LT-LAB	25	23028669	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
159	鲁泰纺织	pearl 珀尔 -PEARL FABRIC	24	28955517	2018年12月21日至 2028年12月20日	原始取得	无
160	鲁泰纺织		24	28951867	2018年12月21日至 2028年12月20日	原始取得	无
161	鲁泰纺织	Luthai·1987	24	28938024	2018年12月21日至 2028年12月20日	原始取得	无
162	鲁泰纺织	Luthai·1987	25	28959982	2018年12月21日至 2028年12月20日	原始取得	无
163	鲁泰纺织		25	32404336	2019年4月14日至 2029年4月13日	原始取得	无
164	鲁泰纺织	SKYMOUN	22	32875331	2019年4月28日至 2029年4月27日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
165	鲁泰纺织		22	32885783	2019年4月28日至 2029年4月27日	原始取得	无
166	鲁泰纺织	Luthailonglastingwhite	24	32809082	2019年5月28日至 2029年5月27日	原始取得	无
167	鲁丰织染	Summittint	23	9201833	2012年3月21日至 2022年3月20日	原始取得	无
168	鲁丰织染	Summittint	24	9201894	2012年3月21日至 2022年3月20日	原始取得	无
169	鲁丰织染		24	9201901	2012年5月14日至 2022年5月13日	原始取得	无
170	鲁丰织染		24	9201905	2012年5月14日至 2022年5月13日	原始取得	无
171	鲁丰织染	Summittint	25	9201926	2012年3月21日至 2022年3月20日	原始取得	无
172	鲁丰织染	魯豐織染	23	11584456	2014年3月14日至 2024年3月13日	原始取得	无
173	鲁丰织染	魯豐織染	25	11584764	2014年3月14日至 2024年3月13日	原始取得	无
174	鲁丰织染	魯豐織染	24	11584879	2014年3月14日至 2024年3月13日	原始取得	无
175	鲁丰织染	峯彩	24	11584917	2014年3月14日至 2024年3月13日	原始取得	无
176	鲁丰织染	鲁丰	23	14976233	2015年7月28日至 2025年7月27日	原始取得	无
177	鲁丰织染	鲁丰	24	15487647	2015年12月28日至 2025年12月27日	原始取得	无
178	鲁丰织染	鲁丰	25	15487692	2015年12月28日至 2025年12月27日	原始取得	无
179	鲁丰织染	魯豐	24	15487694	2015年12月28日至 2025年12月27日	原始取得	无
180	鲁丰织染	魯豐	25	15487711	2015年11月28日至 2025年11月27日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
181	鲁丰织染	鲁豐	23	15487782	2015年12月21日至 2025年12月20日	原始取得	无
182	鲁丰织染	如初	24	19978822	2017年7月7日至 2027年7月6日	原始取得	无
183	鲁丰织染	魯豐極地白	24	19978830	2017年7月7日至 2027年7月6日	原始取得	无
184	鲁丰织染	魯豐鑽石黑	24	19978845	2017年7月7日至 2027年7月6日	原始取得	无
185	鲁丰织染	聚源	24	22425201	2018年4月7日至 2028年4月6日	原始取得	无
186	鲁丰织染	MIRAGE	24	22425271	2018年4月7日至 2028年4月6日	原始取得	无
187	鲁丰织染	迷仕	24	22425306	2018年2月7日至 2028年2月6日	原始取得	无
188	鲁丰织染	迷仕	23	22425380	2018年2月7日至 2028年2月6日	原始取得	无
189	鲁丰织染	LASIC	24	22425328	2018年2月7日至 2028年2月6日	原始取得	无
190	鲁丰织染	4-Way Stretch	25	24048891	2018年5月21日至 2028年5月20日	原始取得	无
191	鲁丰织染	COTTOCOOL	23	24050360	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
192	鲁丰织染	EVER FRESH	25	24050780	2018年8月21日至 2028年8月20日	原始取得	无
193	鲁丰织染	DUAL REPELLS	24	24050786	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
194	鲁丰织染	FUIIY CARE	24	24050788	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
195	鲁丰织染	Polar White	25	24050789	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
196	鲁丰织染	Long Lasting	25	24052077	2018年10月7日至 2028年10月6日	原始取得	无
197	鲁丰织染	ECO NON-IRON	24	24052091	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
198	鲁丰织染	NEVRION	25	24052102	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
199	鲁丰织染	COTTOCOOL	25	24052111	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
200	鲁丰织染	COTTOCOOL	24	24052113	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
201	鲁丰织染	Long Lasting	24	24053343	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
202	鲁丰织染	4-Way Stretch	24	24053351	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
203	鲁丰织染	EVER FRESH	24	24053597	2018年7月28日至 2028年7月27日	原始取得	无
204	鲁丰织染	Polar White	24	24055215	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
205	鲁丰织染	NEVRION	24	24055345	2018年5月7日至 2028年5月6日	原始取得	无
206	鲁丰织染	JET BLACK	23	24789452	2018年6月21日至 2028年6月20日	原始取得	无
207	鲁丰织染	JET BLACK	25	24801609	2018年9月7日至 2028年9月6日	原始取得	无
208	鲁丰织染	JET BLACK	24	24803806	2018年6月21日至 2028年6月20日	原始取得	无
209	鲁丰织染	ETIFF	23	25596581	2018年8月21日至 2028年8月20日	原始取得	无
210	鲁丰织染	ETIFF	25	25610527	2018年8月14日至 2028年8月13日	原始取得	无
211	鲁丰织染	ETIFF	24	25618154	2018年8月28日至 2028年8月27日	原始取得	无
212	鲁丰织染	聚源弹	25	28662422	2018年12月7日至 2028年12月6日	原始取得	无
213	鲁丰织染	聚源弹	24	28672146	2018年12月7日至 2028年12月6日	原始取得	无
214	鲁丰织染	聚源弹	23	28675211	2018年12月14日至 2028年12月13日	原始取得	无
215	鲁丰织染	丽丝娜	24	28691468	2018年12月14日至 2028年12月13日	原始取得	无
216	鲁丰织染	LISONA	24	28695026	2018年12月14日至 2028年12月13日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
217	鲁丰织染	鲁丰珍珠白	24	31066633	2019年3月7日至 2029年3月6日	原始取得	无
218	鲁丰织染	鲁丰太极白	24	31082582	2019年3月7日至 2029年3月6日	原始取得	无
219	鲁丰织染	爱琴白	24	31089609	2019年3月7日至 2029年3月6日	原始取得	无
220	鲁丰织染	鲁丰象牙白	24	31090105	2019年3月7日至 2029年3月6日	原始取得	无
221	新疆鲁泰		22	1461152	2010年10月21日至 2020年10月20日	原始取得	无
222	新疆鲁泰		24	3507246	2015年4月28日至 2025年4月27日	原始取得	无
223	新疆鲁泰		23	3507247	2015年2月14日至 2025年2月13日	原始取得	无
224	新疆鲁泰		31	1670706	2011年11月21日至 2021年11月20日	原始取得	无
225	新疆鲁泰		31	5446807	2019年8月7日至 2029年8月6日	原始取得	无
226	新疆鲁泰		31	7220919	2010年9月28日至 2020年9月27日	原始取得	无
227	北京优纤	UTAILOR	25	14652156	2015年8月14日至 2025年8月13日	原始取得	无
228	北京优纤	优纤君奕	25	15514160	2015年11月28日至 2025年11月27日	原始取得	无
229	北京优纤	优纤君奕	42	15932079	2016年2月14日至 2026年2月13日	原始取得	无
230	北京优纤	优纤君奕	35	15932080	2016年2月14日至 2026年2月13日	原始取得	无
231	北京优纤	君奕	9	15932081	2016年2月14日至 2026年2月13日	原始取得	无
232	北京优纤	UTAILOR	42	15932199	2016年2月14日至	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
					2026年2月13日		
233	北京优纤	UTAILOR	35	15932200	2016年2月14日至 2026年2月13日	原始取得	无
234	北京优纤	UTAILOR	9	15932201	2016年2月14日至 2026年2月13日	原始取得	无
235	北京优纤	高定老板	42	23027419	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
236	北京优纤	高定老板	35	23027420	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
237	北京优纤	高定老板	9	23027421	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
238	北京优纤	高定老板	40	23027422	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
239	北京优纤	高定老板	25	23027423	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
240	北京优纤	迷己	40	23027424	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
241	北京优纤	迷己	25	23027425	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
242	北京优纤	优尼卡	40	23027428	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
243	北京优纤	UNICADD	40	23027430	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
244	北京优纤	UNICADD	25	23027431	2018年2月28日至 2028年2月27日	原始取得	无
245	北京优纤	裁缝来了	45	28107739	2018年11月28日至 2028年11月27日	原始取得	无
246	北京优纤	裁缝来了	42	28107740	2018年11月28日至 2028年11月27日	原始取得	无
247	北京优纤	UTAILOR 君奕	25	30389623	2019年6月28日至 2029年6月27日	原始取得	无
248	北京优纤	君奕	40	30401587	2019年3月21日至 2029年3月20日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
249	北京优纤		25	30405777	2019年6月14日至 2029年6月13日	原始取得	无
250	北京优纤		40	30405804	2019年3月21日至 2029年3月20日	原始取得	无
251	北京优纤		25	32870438	2019年7月14日至 2029年7月13日	原始取得	无

注：注册证号“5211054”和“5211055”商标已到期，到期后公司不再使用该商标。

公司合法拥有上述 251 项注册商标，报告期内不存在任何权属纠纷。

（2）境外注册商标

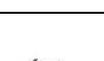
截至 2019 年 6 月 30 日，公司已取得境外注册商标 112 项，具体情况如下：

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
1	鲁泰纺织		日本、韩国、新加坡、越南	24、25	1046885	2020年5月25日	原始取得	无
2	鲁泰纺织		日本、韩国、新加坡、越南	24、25	1046791	2020年5月25日	原始取得	无
3	鲁泰纺织		欧盟	23、24、25	1046516	2020年7月14日	原始取得	无
4	鲁泰纺织		欧盟	23、24、25	1045248	2020年7月14日	原始取得	无
5	鲁泰纺织		欧盟	23、24、25	1046515	2020年7月14日	原始取得	无
6	鲁泰纺织		安提瓜和巴布达、古巴	24、25	1089399	2021年6月22日	原始取得	无
7	鲁泰纺织		安提瓜和巴布达、古巴	24、25	1089431	2021年8月2日	原始取得	无
8	鲁泰纺织		安提瓜和巴布达、古巴	24、25	1089432	2021年8月2日	原始取得	无
9	鲁泰纺织		香港	24、25	301459440	2019年10月28日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
10	鲁泰纺织	Luthai	阿联酋	24	104122	2020年6月7日	原始取得	无
11	鲁泰纺织	Luthai	阿联酋	25	149394	2021年9月5日	原始取得	无
12	鲁泰纺织	Luthai	印度	24、25	1895008	2019年12月11日	原始取得	无
13	鲁泰纺织	Luthai	马来西亚	24	2010001675	2020年1月28日	原始取得	无
14	鲁泰纺织	Luthai	马来西亚	25	2010001677	2020年1月28日	原始取得	无
15	鲁泰纺织	Luthai	墨西哥	24	1252528	2021年11月16日	原始取得	无
16	鲁泰纺织	Luthai	美国	24、25	4222889	2022年10月8日	原始取得	无
17	鲁泰纺织	Luthai	巴西	24	831066733	2024年10月14日	原始取得	无
18	鲁泰纺织	Luthai	加拿大	24、25	TMA854258	2028年7月2日	原始取得	无
19	鲁泰纺织	Luthai	哥伦比亚	24	441689	2022年1月30日	原始取得	无
20	鲁泰纺织	Luthai	哥伦比亚	25	440257	2022年1月30日	原始取得	无
21	鲁泰纺织	Luthai	阿根廷	24	2.549.829	2022年12月28日	原始取得	无
22	鲁泰纺织	Luthai	新西兰	24、25	849877	2021年9月29日	原始取得	无
23	鲁泰纺织	Luthai	秘鲁	24、25	00003742	2022年1月19日	原始取得	无
24	鲁泰纺织	Luthai	智利	24	990992	2023年2月1日	原始取得	
25	鲁泰纺织	Luthai	智利	25	990990	2023年2月1日	原始取得	无
26	鲁泰纺织	Luthai	巴拉圭	24	385290	2023年8月16日	原始取得	无
27	鲁泰纺织	Luthai	巴拉圭	25	380928	2023年5月29日	原始取得	无
28	鲁泰纺织	Luthai	厄瓜多尔	24	IEPI-CUE-PI-SD-2011-110	2022年5月16日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
					26-RE			
29	鲁泰纺织	Luthai	厄瓜多尔	25	IEPI-CUE-PI-SD-2011-110 28-RE	2022年5月16日	原始取得	无
30	鲁泰纺织	Luthai	委内瑞拉	24	P323691	2027年11月16日	原始取得	无
31	鲁泰纺织	Luthai	委内瑞拉	25	P323692	2027年11月16日	原始取得	无
32	鲁泰纺织	Luthai	玻利维亚	24	137117-C	2022年5月31日	原始取得	无
33	鲁泰纺织	Luthai	巴拿马	24	211864	2022年5月3日	原始取得	无
34	鲁泰纺织	Luthai	巴拿马	25	211862	2022年5月3日	原始取得	无
35	鲁泰纺织		加拿大	24、25	TMA713175	2023年4月29日	原始取得	无
36	鲁泰纺织		中国香港	24、25	301459486	2019年10月28日	原始取得	无
37	鲁泰纺织		阿联酋	24	149395	2021年9月5日	原始取得	无
38	鲁泰纺织		阿联酋	25	149396	2021年9月5日	原始取得	无
39	鲁泰纺织		印度	24、25	1895009	2019年12月11日	原始取得	无
40	鲁泰纺织		马来西亚	24	2010001676	2020年1月28日	原始取得	无
41	鲁泰纺织		马来西亚	25	2010001678	2020年1月28日	原始取得	无
42	鲁泰纺织	魯泰	中国香港	24、25	301459459	2019年10月28日	原始取得	无
43	鲁泰纺织	LT GRFF	墨西哥	24	1250905	2021年11月11日	原始取得	无
44	鲁泰纺织	LT GRFF	墨西哥	25	1250907	2021年11月11日	原始取得	无
45	鲁泰纺织	LT GRFF	美国	24、25	4298857	2023年3月4日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
46	鲁泰纺织	LT·GRFF	巴西	24	831.066.709	2024年8月26日	原始取得	无
47	鲁泰纺织	LT·GRFF	加拿大	24、25	TMA854257	2028年7月2日	原始取得	无
48	鲁泰纺织	LT·GRFF	哥伦比亚	24	440258	2022年1月30日	原始取得	无
49	鲁泰纺织	LT·GRFF	哥伦比亚	25	441687	2022年1月30日	原始取得	无
50	鲁泰纺织	LT·GRFF	阿根廷	24	2.549.426	2022年12月21日	原始取得	无
51	鲁泰纺织	LT·GRFF	阿根廷	25	2.549.427	2022年12月21日	原始取得	无
52	鲁泰纺织	LT·GRFF	新西兰	24、25	849879	2021年9月29日	原始取得	无
53	鲁泰纺织	LT·GRFF	秘鲁	24、25	00003743	2022年1月19日	原始取得	无
54	鲁泰纺织	LT·GRFF	智利	24	990988	2023年2月1日	原始取得	无
55	鲁泰纺织	LT·GRFF	智利	25	990986	2023年2月1日	原始取得	无
56	鲁泰纺织	LT·GRFF	巴拉圭	24	383483	2023年7月18日	原始取得	无
57	鲁泰纺织	LT·GRFF	厄瓜多尔	24	IEPI-CUE-PI-SD-2011-11033-RE	2022年5月16日	原始取得	无
58	鲁泰纺织	LT·GRFF	厄瓜多尔	25	IEPI-CUE-PI-SD-2011-11035-RE	2022年5月16日	原始取得	无
59	鲁泰纺织	LT·GRFF	委内瑞拉	24	P323693	2027年11月16日	原始取得	无
60	鲁泰纺织	LT·GRFF	委内瑞拉	25	P323694	2027年11月16日	原始取得	无
61	鲁泰纺织	LT·GRFF	玻利维亚	24	137119-C	2022年5月31日	原始取得	无
62	鲁泰纺织	LT·GRFF	巴拿马	24	211863	2022年5月3日	原始取得	无
63	鲁泰纺织	LT·GRFF	巴拿马	25	211867	2022年5月3日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
64	鲁泰纺织		墨西哥	24	1250906	2021年11月11日	原始取得	无
65	鲁泰纺织		墨西哥	25	1250908	2021年11月11日	原始取得	无
66	鲁泰纺织		巴西	24	831066792	2024年10月14日	原始取得	无
67	鲁泰纺织		加拿大	24、25	TMA854256	2028年7月2日	原始取得	无
68	鲁泰纺织		哥伦比亚	24	441688	2022年1月30日	原始取得	无
69	鲁泰纺织		哥伦比亚	25	440259	2022年1月30日	原始取得	无
70	鲁泰纺织		阿根廷	24	2.549.826	2022年12月28日	原始取得	无
71	鲁泰纺织		阿根廷	25	2.549.827	2022年12月28日	原始取得	无
72	鲁泰纺织		新西兰	24、25	849880	2021年9月29日	原始取得	无
73	鲁泰纺织		秘鲁	24、25	00003744	2022年1月19日	原始取得	无
74	鲁泰纺织		智利	24	990984	2023年2月1日	原始取得	无
75	鲁泰纺织		智利	25	990982	2023年2月1日	原始取得	无
76	鲁泰纺织		巴拉圭	24	385975	2023年9月26日	原始取得	无
77	鲁泰纺织		巴拉圭	25	385974	2023年9月26日	原始取得	无
78	鲁泰纺织		厄瓜多尔	24	IEPI-CUE-PI-SD-2011-110-23-RE	2022年5月16日	原始取得	无
79	鲁泰纺织		厄瓜多尔	25	IEPI-CUE-PI-SD-2011-110-25-RE	2022年5月16日	原始取得	无
80	鲁泰纺织		委内瑞拉	24	P323695	2027年11月16日	原始取得	无
81	鲁泰纺织		委内瑞拉	25	P323696	2027年11月16日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
82	鲁泰纺织		玻利维亚	24	137115-C	2022年5月31日	原始取得	无
83	鲁泰纺织		巴拿马	24	211866	2022年5月3日	原始取得	无
84	鲁泰纺织		巴拿马	25	211869	2022年5月3日	原始取得	无
85	鲁泰纺织		比利时、荷兰、卢森堡、德国、法国、意大利、斯洛文尼亚、西班牙、欧盟、英国、奥地利、丹麦	24、25	1137481	2022年7月30日	原始取得	无
86	鲁泰纺织		日本	24	5554577	2023年2月1日	原始取得	无
87	鲁泰纺织		韩国	24、25	40-0984454	2023年7月25日	原始取得	无
88	鲁泰纺织		印度	24	2326947	2022年5月3日	原始取得	无
89	鲁泰纺织		印度	25	2326948	2022年5月3日	原始取得	无
90	鲁泰纺织		美国	24	4489073	2024年2月25日	原始取得	无
91	鲁泰纺织		美国	25	4489074	2024年2月25日	原始取得	无
92	鲁泰纺织		印度	24	2326945	2022年5月4日	原始取得	无
93	鲁泰纺织		印度	25	2326946	2022年5月4日	原始取得	无
94	鲁泰纺织		美国	24	4748853	2025年6月2日	原始取得	无
95	鲁泰纺织		美国	25	4748854	2025年6月2日	原始取得	无
96	鲁泰纺织		日本	24、25	5666196	2024年4月25日	原始取得	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
97	鲁泰纺织		欧盟	24、25	012396339号	2023年12月5日	原始取得	无
98	鲁泰纺织		印度	24	2675681	2024年2月10日	原始取得	无
99	鲁泰纺织		印度	25	2675682	2024年2月10日	原始取得	无
100	鲁泰纺织		日本	24、25	5788495	2025年8月28日	原始取得	无
101	鲁泰纺织		欧盟	24、25	013945654	2025年4月13日	原始取得	无
102	鲁泰纺织		中国香港	24、25	303347730	2025年3月25日	原始取得	无
103	鲁泰纺织		美国	24	4974818	2026年6月7日	原始取得	无
104	鲁泰纺织		美国	25	4974819	2026年6月7日	原始取得	无
105	鲁泰纺织		加拿大	24、25	TMA947191	2031年8月24日	原始取得	无
106	鲁泰纺织		欧盟、英国	24、25	1295641	2026年2月4日	原始取得	无
107	鲁泰纺织		新加坡、越南、菲律宾、柬埔寨、印度	25	1381094	2027年10月20日	原始取得	无
108	鲁泰纺织		马来西亚	25	2017056196	2027年4月10日	原始取得	无
109	鲁泰纺织		欧盟、美国、印度、泰国	24、25	1443022	2028年10月5日	原始取得	无
110	鲁泰纺织		印度、英国	22	1453759	2028年11月27日	原始取得	无
111	鲁泰纺织		欧盟、日本、美国	22	1452218	2028年12月31日	原始取得	无
112	鲁泰纺织		印度尼西亚	25	IDM0006194	2027年4月	原始	无

序号	权利人	商标标识	注册及受保护国家	核定使用类别	注册证号	专用权期限	取得方式	他项权利
					57	月 13 日	取得	

注：公司部分境外商标已到期，目前正在开展续展工作。

公司合法拥有上述 112 项注册商标，报告期内不存在任何权属纠纷。

(3) 专利权

截至本募集说明书出具之日，公司主要拥有境内专利 236 项，其中发明专利共计 45 项，实用新型专利共计 185 项，外观设计专利共计 6 项；拥有境外专利 4 项，其中日本发明 2 项，美国发明 1 项，欧洲发明 1 项。该等专利均已取得了专利证书，且该等专利均未设置质押。

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
1	ZL02135285.2	纯棉织物免烫整理方法	发明	鲁泰纺织	2002 年 7 月 26 日	原始取得	无
2	ZL200410155545.6	纯棉织物经纬向自然弹力的整理方法	发明	鲁泰纺织	2004 年 12 月 20 日	原始取得	无
3	ZL200610043398.2	多功能衬衫及其制作方法	发明	鲁泰纺织	2006 年 3 月 27 日	原始取得	无
4	特许第 5541886 号	多功能衬衫及其制作方法	日本发明	鲁泰纺织	2006 年 3 月 27 日	原始取得	无
5	ZL200610069784.9	解决丝光工序中面料产生色差的钢筘	发明	鲁泰纺织	2006 年 7 月 30 日	原始取得	无
6	ZL200610171087.4	棉/羊绒混纺纱线的染色方法	发明	鲁泰纺织	2006 年 12 月 31 日	原始取得	无
7	ZL200710014158.4	自动对边卷布量布机	发明	鲁泰纺织	2007 年 4 月 4 日	原始取得	无
8	US7,841,022	多功能衬衫及其制作方法 (Garment Having Various Functional Finishes)	美国发明	鲁泰纺织	2008 年 7 月 15 日	原始取得	无
9	ZL200910018087.4	袖长可调的衬衫	发明	鲁泰纺织	2009 年 8 月 25 日	原始取得	无
10	特许第 5411286 号	无缝线衬衫及其制作方法	日本发明	鲁泰纺织	2009 年 10 月 15 日	原始取得	无
11	ZL200980106441.7	具有抗皱、免烫功能的无缝线衬衫及其制法	发明	鲁泰纺织	2009 年 10 月 15 日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
12	ZL200910256582.9	棉/纤维的形态染色工艺	发明	鲁泰纺织	2009年12月30日	原始取得	无
13	ZL201020129088.4	无缝缝纫机	实用新型	鲁泰纺织、 武汉科技学院	2010年3月12日	原始取得	无
14	ZL201010136385.6	耐高温服装热熔胶及其制备方法	发明	鲁泰纺织、 武汉科技学院	2010年3月31日	原始取得	无
15	ZL201020159079.X	具有除臭吸汗功能的衬衫	实用新型	鲁泰纺织	2010年4月12日	原始取得	无
16	ZL201010532813.7	服装衣领裁剪版尺	发明	鲁泰纺织	2010年11月5日	原始取得	无
17	ZL201010601327.6	纺织印染领域纱线液氨加工处理方法	发明	鲁泰纺织	2010年12月23日	原始取得	无
18	ZL201120035845.6	粗纱机上悬锭锭翼用清洁装置	实用新型	鲁泰纺织	2011年1月28日	原始取得	无
19	ZL201120114189.9	无左边废纱的剑杆织布机	实用新型	鲁泰纺织	2011年4月19日	原始取得	无
20	ZL201110096859.3	无左边废纱的剑杆织布机	发明	鲁泰纺织	2011年4月19日	原始取得	无
21	ZL201120308707.0	整经、染色及浆纱生产用经轴	实用新型	鲁泰纺织	2011年8月23日	原始取得	无
22	ZL201120308699.X	细纱管顺管机	实用新型	鲁泰纺织	2011年8月23日	原始取得	无
23	ZL201120309678.X	柱状物竖立工具	实用新型	鲁泰纺织	2011年8月23日	原始取得	无
24	ZL201110243219.0	制衣喷胶设备	发明	鲁泰纺织	2011年8月23日	原始取得	无
25	ZL201220247559.0	经轴染色用轴垫	实用新型	鲁泰纺织	2012年5月29日	原始取得	无
26	ZL201220248669.9	亚麻纤维预处理装置	实用新型	鲁泰纺织	2012年5月30日	原始取得	无
27	ZL201210240466.x	纱线泡沫上浆工艺及装置	发明	鲁泰纺织	2012年7月11日	原始取得	无
28	ZL201220539106.5	扣五角布成型装置	实用新型	鲁泰纺织	2012年10月21日	原始取得	无
29	ZL201220540260.4	无缝线西服上衣	实用新型	鲁泰纺织	2012年10月21日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
30	ZL201220590311.4	细纱机用智能节电器	实用新型	鲁泰纺织	2012年11月10日	原始取得	无
31	ZL201220590977.X	坯布新上机布面质量检查装置	实用新型	鲁泰纺织	2012年11月10日	原始取得	无
32	ZL201220590979.9	筒子纱染色机水循环系统	实用新型	鲁泰纺织	2012年11月10日	原始取得	无
33	ZL201220590314.8	精梳棉网收集装置	实用新型	鲁泰纺织	2012年11月10日	原始取得	无
34	ZL201220592083.4	基于废水余热回收的多路供水系统	实用新型	鲁泰纺织	2012年11月10日	原始取得	无
35	ZL201220592084.9	空压机余热回收利用系统	实用新型	鲁泰纺织	2012年11月10日	原始取得	无
36	ZL201320292428.9	衬衣用塑料包装袋	实用新型	鲁泰纺织	2013年5月27日	原始取得	无
37	ZL201320296531.0	尺寸可变的服装立体人台	实用新型	鲁泰纺织	2013年5月27日	原始取得	无
38	ZL201320293095.1	制衣用气动切割装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年5月27日	原始取得	无
39	ZL201320646563.9	水样自动采集装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年10月18日	原始取得	无
40	ZL201320647729.9	一种抽风机风盖拔出用装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年10月18日	原始取得	无
41	ZL201310494667.7	一种改善纯棉色织面料抗皱效果的生产方法	发明	鲁泰纺织	2013年10月18日	原始取得	无
42	ZL201310491894.4	尺寸可调的合肩缝工具	发明	鲁泰纺织	2013年10月18日	原始取得	无
43	ZL201330494604.2	胶条（二）	外观设计	鲁泰纺织	2013年10月20日	原始取得	无
44	ZL201320665081.8	服装钉扣装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年10月25日	原始取得	无
45	ZL201320665242.3	纺织专用筒管锁紧装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年10月25日	原始取得	无
46	ZL201320665799.7	带有磁铁的绞边装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年10月25日	原始取得	无
47	ZL201320666427.6	污水酸度检测装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年10月25日	原始取得	无
48	ZL201320835157.7	轧光机尼龙辊研磨装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年12月17日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
49	ZL201320834588.1	筒子纱染色机热能回收系统	实用新型	鲁泰纺织	2013年12月17日	原始取得	无
50	ZL201320834631.4	染色用经轴固定装置	实用新型	鲁泰纺织	2013年12月17日	原始取得	无
51	ZL201420030446.4	导纱角可调的细纱机	实用新型	鲁泰纺织	2014年1月20日	原始取得	无
52	ZL201430024057.6	胶条（一）	外观设计	鲁泰纺织	2014年1月28日	原始取得	无
53	ZL201420127867.9	漂染工序中热水池用水的换热系统	实用新型	鲁泰纺织	2014年3月20日	原始取得	无
54	ZL201420129043.5	筒子纱热风烘干机用冷凝器	实用新型	鲁泰纺织	2014年3月20日	原始取得	无
55	ZL201420138666.9	用于往衣领内放置领角片的装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年3月26日	原始取得	无
56	ZL201420268704.2	制衣流水线行走控制系统	实用新型	鲁泰纺织	2014年5月23日	原始取得	无
57	ZL201420366656.0	具有断经分段显示功能的停经条	实用新型	鲁泰纺织	2014年7月3日	原始取得	无
58	zl201410315705.2	纤维素纤维筒子纱荧光涂料染色方法	发明	鲁泰纺织	2014年7月3日	原始取得	无
59	ZL201420372349.3	具有压平功能的制衣用压脚	实用新型	鲁泰纺织	2014年7月8日	原始取得	无
60	ZL201420372289.5	具有热压功能的制衣用压脚	实用新型	鲁泰纺织	2014年7月8日	原始取得	无
61	ZL201420381862.9	纺织脱水机用筒子纱运输车	实用新型	鲁泰纺织	2014年7月10日	原始取得	无
62	zl201410403101.3	棉腈纶混纺色织面料的生产工艺	发明	鲁泰纺织	2014年8月16日	原始取得	无
63	ZL201420574967.6	纺织染色机用筒子纱顶碟密封装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无
64	ZL201420575435.4	多刀切领机	实用新型	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无
65	ZL201420575176.5	能裁出多种领型的裁剪装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无
66	ZL201420575056.5	多领型裁剪装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无
67	ZL201420574968.0	衣片切割机用吸风遮挡装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
68	ZL201420575131.8	纺织用缠纱装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无
69	zl201410521429.5	纯棉股线经轴染色后在染缸内上浆工艺	发明	鲁泰纺织	2014年9月30日	原始取得	无
70	ZL200410155544.1	耐久压烫衬衣制作方法	发明	鲁泰纺织	2014年12月20日	原始取得	无
71	ZL201420827149.2	编织袋包装布匹装笼装置	实用新型	鲁泰纺织	2014年12月22日	原始取得	无
72	ZL201410804876.1	多组分纤维收集机组	发明	鲁泰纺织	2014年12月22日	原始取得	无
73	ZL201410811592.5	无缝贴折联动粘合装置	发明	鲁泰纺织	2014年12月22日	原始取得	无
74	ZL201520158310.6	用于测试上衣缝制强度的橡胶模特	实用新型	鲁泰纺织	2015年3月19日	原始取得	无
75	ZL201520158169.X	经轴双向竖起装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年3月19日	原始取得	无
76	ZL201520157862.5	带有导轨自动清洁铁锈功能的桥式起重机	实用新型	鲁泰纺织	2015年3月19日	原始取得	无
77	ZL201520158167.0	坯布修复打卷装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年3月19日	原始取得	无
78	ZL201520362604.0	梁式起重机用可调式导绳装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年5月29日	原始取得	无
79	ZL201520365481.6	染色机用注料口减速防溅装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年5月29日	原始取得	无
80	ZL201520363952.x	常温染色小样机	实用新型	鲁泰纺织	2015年5月29日	原始取得	无
81	ZL201520365571.5	筒子纱染色机顶锁用压纱板	实用新型	鲁泰纺织	2015年5月29日	原始取得	无
82	ZL201520431509.1	衬衣用立体熨烫装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年6月22日	原始取得	无
83	ZL201520433372.3	制衣用便携式自动攻丝装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年6月22日	原始取得	无
84	ZL201520442134.9	具有防止领尖翻翘功能的衬衣	实用新型	鲁泰纺织	2015年6月22日	原始取得	无
85	ZL201520430382.1	穿脱方便的衬衫	实用新型	鲁泰纺织	2015年6月22日	原始取得	无
86	ZL201520713993.7	载纱器固定装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月15日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
87	zL201520755243.6	衬衣圈领熨烫装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
88	ZL201520755143.3	带有螺栓的喷气织机用综框挡板	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
89	ZL201520755141.4	带有自锁装置的游星护罩	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
90	ZL201520755234.7	具有自转功能的服装人台	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
91	ZL201520755220.5	具有自转功能的服装展示人台	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
92	ZL201520755100.5	染色筒管的回丝去除装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
93	ZL201520752461.4	试验室配皂液装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
94	ZL201520755099.6	停经条压杆快速提拉装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
95	ZL201520755346.x	制作服装用液体胶粘合缝纫装置	实用新型	鲁泰纺织	2015年9月25日	原始取得	无
96	ZL201620269466.6	具有翻转功能的服装验针装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年3月31日	原始取得	无
97	ZL2016200292018.8	肩斜测量仪	实用新型	鲁泰纺织	2016年4月9日	原始取得	无
98	ZL201610341521.2	免烫牛仔衬衣的生产方法	发明	鲁泰纺织	2016年5月19日	原始取得	无
99	ZL201620615791.3	缝制用衣片拉伸装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
100	ZL201620618582.4	污泥烘干装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
101	ZL201620615837.1	喷气织机供气系统	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
102	ZL201620615433.2	用于调节经轴幅宽的轴盘	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
103	ZL201620615431.3	衬衣侧缝用平压拉伸装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
104	ZL201620615820.6	筒子纱纱架运输车	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
105	ZL201620615794.7	衣袖卷曲方便的衬衣	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
106	ZL201620615778.8	带有轴承的卷取托架装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
107	ZL201610453882.6	浆纱机用经纱剪切装置	发明	鲁泰纺织	2016年6月21日	原始取得	无
108	ZL201620648696.3	采用蒸汽直接加热的染色机	实用新型	鲁泰纺织	2016年6月25日	原始取得	无
109	ZL201610474723.4	色织布布面颜色色差级别的预测方法	发明	鲁泰纺织	2016年6月25日	原始取得	无
110	ZL201621086128.5	离心空压机余热回收系统	实用新型	鲁泰纺织	2016年9月28日	原始取得	无
111	ZL201610856768.8	适用于浅色或白色纯棉面料的处理方法	发明	鲁泰纺织	2016年9月28日	原始取得	无
112	ZL201621473247.6	压衬弹力面料拉伸用设备	实用新型	鲁泰纺织	2016年12月29日	原始取得	无
113	ZL201621467194.7	颈肩部具有保暖功能的衬衣	实用新型	鲁泰纺织	2016年12月29日	原始取得	无
114	ZL201621473250.8	衬衫用袖笼局部平压装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年12月29日	原始取得	无
115	ZL201621473249.5	服装用外观检查系统	实用新型	鲁泰纺织	2016年12月29日	原始取得	无
116	ZL201621473246.1	纱线喷雾式上浆装置	实用新型	鲁泰纺织	2016年12月29日	原始取得	无
117	ZL201611248827.X	耐久芳香柔软衬衣的生产方法	发明	鲁泰纺织	2016年12月29日	原始取得	无
118	ZL201720780032.7	浆纱机用自动穿分绞棒装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
119	ZL201720780070.2	货物运输装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
120	ZL201720780047.3	浆纱机换批用焊接装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
121	ZL201720780035.0	可拆装的织轴用延长装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
122	ZL201720780050.5	可防止回丝缠入的SSM络筒机用夹头装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
123	ZL201720780020.4	亚麻筒子纱染色用中间碟片	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
124	ZL201710517883.7	交织生态色织面料的生产工艺	发明	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
125	ZL201720780033.1	服装翻祥装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年6月29日	原始取得	无
126	ZL201721927324.5	清钢联用振动棉箱	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
127	ZL201721927326.4	卷布匹自动翻转装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
128	ZL201721927347.6	可自由移动的旋转式仓储货架	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
129	ZL201721927329.8	织机断经检测系统	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
130	ZL201721927346.1	纺织空调用转笼式空气过滤器	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
131	ZL201721927337.2	载纱器用纱杆校正装置	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
132	ZL201721927339.1	纱线热风烘干机	实用新型	鲁泰纺织	2017年12月30日	原始取得	无
133	ZL201820646881.8	柔性吊带	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
134	ZL201820646965.1	一种串吊牌专用工具	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
135	ZL201820647067.8	可移动式纱线基座装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
136	ZL201820647142.0	打包机自动上料装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
137	ZL201820647070.X	自动运行的经轴架装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
138	ZL201820647143.5	能够自动复位的夹纱器	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
139	ZL201820647182.5	预缩机纬斜调整装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
140	ZL201820647184.4	综框导槽底座紧固装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
141	ZL201820647222.6	带有时控器的自动清洁装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
142	ZL201820647183.X	纺织筒子纱顶碟紧固装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
143	ZL201820647221.1	服装钉扣锁眼机用可调节钮门尺	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
144	ZL2018206472230	自动穿箱机落轴装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
145	ZL201820647225.X	成衣免烫衬衫压烫设备	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
146	ZL201820647141.6	再生水生产前处理系统	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
147	ZL201820647181.0	镭射线定位照相量体装置	实用新型	鲁泰纺织	2018年5月3日	原始取得	无
148	ZL200910019867.0	纯棉纱礼服面料的织造方法	实用新型	鲁丰织染	2009年3月18日	原始取得	无
149	ZL201010569719.9	匹染面料的染色工艺	发明	鲁丰织染	2010年12月2日	原始取得	无
150	ZL201220052965.1	染整设备用气缸	实用新型	鲁丰织染	2012年2月18日	原始取得	无
151	ZL201210342799.3	纯棉或涤棉织物的免烫整理方法	发明	鲁丰织染	2012年9月15日	原始取得	无
152	ZL201210497331.1	活性染料连续染色固色率测试方法	发明	鲁丰织染	2012年11月28日	原始取得	无
153	ZL201320264441.3	织机边撑光环磨损程度检测装置	实用新型	鲁丰织染	2013年5月13日	原始取得	无
154	ZL201320257395.4	用于检测剑杆机剑带孔径磨损的装置	实用新型	鲁丰织染	2013年5月13日	原始取得	无
155	ZL201320257385.0	织机用三气缸装置	实用新型	鲁丰织染	2013年5月13日	原始取得	无
156	ZL201320325200.5	芯片读写装置	实用新型	鲁丰织染	2013年6月6日	原始取得	无
157	ZL201320475262.4	验布装置	实用新型	鲁丰织染	2013年8月5日	原始取得	无
158	ZL201320474891.5	验装用验布机自动停车锁布装置	实用新型	鲁丰织染	2013年8月5日	原始取得	无
159	ZL201320474563.5	染整用双摆布增效汽蒸箱装置	实用新型	鲁丰织染	2013年8月5日	原始取得	无
160	ZL201330482188.4	花布（蝶恋花）	外观设计	鲁丰织染	2013年10月12日	原始取得	无
161	ZL201330482172.3	花布（章鱼家族）	外观设计	鲁丰织染	2013年10月12日	原始取得	无
162	ZL201330482171.9	花布（回）	外观设计	鲁丰织染	2013年10月12日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
163	ZL201330482125.9	花布（蝶舞）	外观设计	鲁丰织染	2013年10月12日	原始取得	无
164	ZL201320834635.2	吊装设备用平台	实用新型	鲁丰织染	2013年12月17日	原始取得	无
165	ZL201410048500.2	一种亚麻纱线的整经浆纱工艺	发明	鲁丰织染	2014年2月12日	原始取得	无
166	ZL201420434573.0	预缩机用胶毯冷却水回收系统	实用新型	鲁丰织染	2014年8月3日	原始取得	无
167	ZL201420433722.1	纺织整理用整经机纱线快速分层装置	实用新型	鲁丰织染	2014年8月3日	原始取得	无
168	ZL201410715769.1	高免烫性纯棉喷墨印花面料的制作方法	发明	鲁丰织染	2014年11月28日	原始取得	无
169	ZL201420820612.0	浆纱机标注用喷墨装置	实用新型	鲁丰织染	2014年12月20日	原始取得	无
170	ZL201420817948.1	A字架卷布辊用转速调整装置	实用新型	鲁丰织染	2014年12月20日	原始取得	无
171	ZL201410803715.0	织机用卷布、放布装置	发明	鲁丰织染	2014年12月20日	原始取得	无
172	ZL201520981413.2	废碱液自动循环过滤装置	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
173	ZL201520978266.3	印染换热管道内壁清洗装置	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
174	ZL201520978206.1	具有预防折痕功能的预喷开幅装置	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
175	ZL201520978079.5	具有自动清洁功能料槽的染色轧干系统	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
176	ZL201520977986.8	印染用水平加压装置的加压泄压机构	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
177	ZL201520977984.9	A字架卷布辊制动装置	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
178	ZL201520977926.6	含液位控制氧漂槽的面料加工系统	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
179	ZL201520976700.4	丝光机混合碱过滤装置	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
180	ZL201520971480.6	水洗槽给水控制系统	实用新型	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
181	ZL201510863018.9	涤棉织物免烫整理短流程加工工艺	发明	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
182	ZL201510862901.6	纯棉织物的高弹免烫整理方法	发明	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
183	ZL201510855378.4	高白度纯棉面料加工工艺	发明	鲁丰织染	2015年11月30日	原始取得	无
184	ZL201620271354.4	运输换纬纱线用小车	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
185	ZL201620271320.5	具有放大功能的验布用光照装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
186	ZL201620271318.8	浆纱蒸汽回收装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
187	ZL201620271308.4	织机胶皮缠绕装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
188	ZL201620270637.7	具有自动调节气压功能的织机	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
189	ZL201620270375.4	用于纱罗综丝安装和拆卸的工具	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
190	ZL201620270373.5	具有布卷卷绕张力稳定控制功能的卷布装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
191	ZL201620269980.X	具有吸边纱功能的剑杆织机	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
192	ZL201620269976.3	浆纱落轴用剪切装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
193	ZL201620269946.2	用于大轴纱线缠绕到小轴的装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
194	ZL201620269328.8	修复坯布异纤用眼罩	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
195	ZL201620269299.5	织机用卷布装置	实用新型	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
196	ZL201610203106.0	经棉纬向双包芯弹力免烫面料的整理方法	发明	鲁丰织染	2016年4月1日	原始取得	无
197	ZL201620284309.2	具有自动对边功能的折布机	实用新型	鲁丰织染	2016年4月7日	原始取得	无
198	ZL201620679800.5	轴承拆卸工具	实用新型	鲁丰织染	2016年6月30日	原始取得	无
199	ZL201620679787.3	蒸箱导布辊密封装置	实用新型	鲁丰织染	2016年6月30日	原始取得	无
200	ZL201620679772.7	自动切换溢流水装置	实用新型	鲁丰织染	2016年6月30日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
201	ZL201620679690.2	具有防水护罩的染整设备用吸边器	实用新型	鲁丰织染	2016年6月30日	原始取得	无
202	ZL201620679343.X	自动式烧毛机吸尘装置	实用新型	鲁丰织染	2016年6月30日	原始取得	无
203	ZL201610505952.8	少水节能环保连续染色工艺	发明	鲁丰织染	2016年6月30日	原始取得	无
204	ZL201620828568.7	浆纱自动除尘装置	实用新型	鲁丰织染	2016年7月29日	原始取得	无
205	ZL201620828567.2	礼服品种面料织造专用边撑	实用新型	鲁丰织染	2016年7月29日	原始取得	无
206	ZL201620824761.3	喷气织机清洁系统	实用新型	鲁丰织染	2016年7月29日	原始取得	无
207	ZL201610624321.8	礼服面料织造方法和礼服品种面料织造专用边撑	发明	鲁丰织染	2016年7月29日	原始取得	无
208	ZL201610621085.4	环保浆料及其上浆工艺	发明	鲁丰织染	2016年7月29日	原始取得	无
209	ZL201611014434.2	机织棉包聚烯烃经纬双弹面料连续生产工艺	发明	鲁丰织染	2016年11月15日	原始取得	无
210	ZL201621494294.9	停经条	实用新型	鲁丰织染	2016年12月31日	原始取得	无
211	ZL201611267171.6	穿筘机作业切换方法及其停经条	发明	鲁丰织染	2016年12月31日	原始取得	无
212	ZL201720190061.8	拆装储纬鼓的专用扳手	实用新型	鲁丰织染	2017年2月28日	原始取得	无
213	ZL201720190060.3	染整轧车拆卸专用平台	实用新型	鲁丰织染	2017年2月28日	原始取得	无
214	ZL201720471275.2	织布机游星自停装置	实用新型	鲁丰织染	2017年4月28日	原始取得	无
215	ZL201720721892.3	拉幅机烘房吸尘装置	实用新型	鲁丰织染	2017年6月20日	原始取得	无
216	ZL201720721825.1	预防汽蒸蒸箱滴水装置	实用新型	鲁丰织染	2017年6月20日	原始取得	无
217	ZL201720721515.X	防脱落验布架	实用新型	鲁丰织染	2017年6月20日	原始取得	无
218	ZL201720721511.1	耐磨织机卷布设备	实用新型	鲁丰织染	2017年6月20日	原始取得	无
219	ZL201720943153.9	快速换油装置	实用新型	鲁丰织染	2017年7月31日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
220	ZL201721102986.9	稳定张力的卷布槽装置	实用新型	鲁丰织染	2017年8月30日	原始取得	无
221	ZL201721206453.5	毛效测试仪	实用新型	鲁丰织染	2017年9月19日	原始取得	无
222	ZL201721424105.5	皂洗机升温管路	实用新型	鲁丰织染	2017年10月31日	原始取得	无
223	ZL201721479151.5	成品布自动升降传送装置	实用新型	鲁丰织染	2017年11月8日	原始取得	无
224	ZL201721636034.5	自动调节pH的液氨整水水洗装置	实用新型	鲁丰织染	2017年11月29日	原始取得	无
225	ZL201721635968.7	具有自动清洁功能的抽纬探头	实用新型	鲁丰织染	2017年11月29日	原始取得	无
226	ZL201721635884.3	自动式布面刷毛吸尘装置	实用新型	鲁丰织染	2017年11月29日	原始取得	无
227	ZL201721635882.4	具有手动清洁功能的抽纬探头	实用新型	鲁丰织染	2017年11月29日	原始取得	无
228	ZL201721663871.7	A字架驱动控制装置	实用新型	鲁丰织染	2017年12月4日	原始取得	无
229	ZL201721817919.5	绞边游星轮	实用新型	鲁丰织染	2017年12月22日	原始取得	无
230	ZL201721817666.1	自动清洁包装机输送带的装置	实用新型	鲁丰织染	2017年12月22日	原始取得	无
231	ZL201721815738.9	成品布自动传送套袋系统	实用新型	鲁丰织染	2017年12月22日	原始取得	无
232	ZL201721815515.2	可移动式验布灯	实用新型	鲁丰织染	2017年12月22日	原始取得	无
233	ZL201820268762.3	游星底座拆装工具	实用新型	鲁丰织染	2018年2月24日	原始取得	无
234	ZL201820392784.0	电磁阀拆卸组件	实用新型	鲁丰织染	2018年3月22日	原始取得	无
235	ZL201810415843.6	纯棉活性无盐染色液、采用其染色的纯棉面料及工艺	发明	鲁丰织染	2018年5月3日	原始取得	无
236	ZL201820820399.1	带有刻度的钢箔	实用新型	鲁丰织染	2018年5月30日	原始取得	无
237	ZL201821670927.6	picanol喷气织机专用喷射器	实用新型	鲁丰织染	2018年10月15日	原始取得	无

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利申请日期	取得方式	他项权利
238	ZL201822006671.5	纱罗样机综框控制装置	实用新型	鲁丰织染	2018年11月30日	原始取得	无
239	ZL201920008907.0	一体式衬衫高保型免烫装置	实用新型	鲁泰纺织	2019年1月3日	原始取得	无
240	2995211	含天然纤维的无缝线及其制作方法	欧洲发明	鲁泰纺织	2013年12月6日	原始取得	无

注：专利号为 ZL201020129088.4 和 ZL201120035845.6 的实用新型专利目前状态分别为“等年费滞纳金”和“未缴年费专利权终止，等恢复”。目前公司已经不再使用上述两个实用新型专利，故不再办理年费缴纳手续

5、著作权

(1) 软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	取得方式	权利范围	首次发表日期	颁发日期
1	色织行业全流程工控系统 V1.0	2017SR626499	鲁泰纺织	原始取得	全部权利	2017年9月1日	2017年11月15日
2	智能安防管控系统 V1.0	2018SR957545	鲁泰纺织	原始取得	全部权利	2018年8月8日	2018年11月29日
3	纺织服装行业 EAM 资产管理 系统 V1.0	2018SR994005	鲁泰纺织、广东中设智控科技股份有限公司	原始取得	全部权利	2018年6月8日	2018年12月10日

(2) 域名

序号	域名	域名持有者	注册日期	到期日期
1	鲁泰.中国	鲁泰纺织	2013年9月25日	2020年9月25日
2	鲁泰纺织.中国	鲁泰纺织	2013年9月25日	2020年9月25日
3	鲁泰纺织.cn	鲁泰纺织	2013年9月25日	2020年9月25日
4	鲁泰纺织股份有限公司.中国	鲁泰纺织	2013年9月25日	2020年9月25日
5	鲁泰纺织股份有限公司.cn	鲁泰纺织	2013年9月25日	2020年9月25日
6	bessshirt.cn	鲁泰纺织	2009年9月24日	2023年9月24日
7	bessshirt.com.cn	鲁泰纺织	2009年9月24日	2023年9月24日

序号	域名	域名持有者	注册日期	到期日期
8	bessshirt.com	鲁泰纺织	2009年9月24日	2023年9月24日
9	elutai.cn	鲁泰纺织	2012年8月31日	2023年9月24日
10	elutai.com	鲁泰纺织	2009年9月24日	2023年9月24日
11	eluthai.cn	鲁泰纺织	2009年9月24日	2023年9月24日
12	eluthai.com	鲁泰纺织	2016年2月26日	2023年2月26日
13	ltgrff.cc	鲁泰纺织	2006年4月29日	2023年4月28日
14	ltgrff.cn	鲁泰纺织	2006年4月29日	2020年4月27日
15	ltgrff.com.cn	鲁泰纺织	2006年4月29日	2020年4月27日
16	ltgrff.com	鲁泰纺织	2006年4月29日	2022年4月29日
17	lttc.cc	鲁泰纺织	2006年4月29日	2023年4月29日
18	lttc.cn	鲁泰纺织	2003年3月19日	2023年3月17日
19	lttc.com.cn	鲁泰纺织	2010年4月9日	2023年4月27日
20	lttcerp.com	鲁泰纺织	2014年7月22日	2020年7月22日
21	lutaigroup.cn	鲁泰纺织	2012年8月31日	2023年9月24日
22	lutaigroup.com.cn	鲁泰纺织	2012年8月31日	2023年9月24日
23	luthai.cc	鲁泰纺织	2006年4月29日	2023年4月29日
24	luthai.cn	鲁泰纺织	2004年2月27日	2020年2月27日
25	luthai.com.cn	鲁泰纺织	2004年2月27日	2020年2月27日
26	luthai1987.cc	鲁泰纺织	2018年5月9日	2023年5月9日
27	luthai1987.cn	鲁泰纺织	2018年5月9日	2023年5月9日
28	luthai1987.com.cn	鲁泰纺织	2018年5月9日	2023年5月9日
29	luthai1987.com	鲁泰纺织	2018年5月9日	2023年5月9日
30	luthaigroup.cn	鲁泰纺织	2012年8月31日	2023年9月24日
31	luthaigroup.com.cn	鲁泰纺织	2012年8月31日	2023年9月24日
32	luthaigroup.com	鲁泰纺织	2012年8月31日	2023年9月24日
33	luthaimtm.cc	鲁泰纺织	2019年3月26日	2024年3月26日
34	luthaimtm.cn	鲁泰纺织	2019年3月26日	2024年3月26日
35	luthaimtm.com.cn	鲁泰纺织	2019年3月26日	2024年3月26日
36	luthaimtm.com	鲁泰纺织	2019年3月26日	2024年3月26日
37	panyang.cn	鲁泰纺织	2004年2月26日	2020年2月26日
38	panyang.com.cn	鲁泰纺织	2015年1月8日	2020年2月27日

九、发行人及其子公司拥有的与经营活动相关的资质和许可

截至本募集说明书出具之日，公司及子公司持有的与经营活动相关的主要资质和许可如下：

序号	所属公司	证书名称	证书编号	取得日期/ 生效日期	失效日期	发证机关
1	鲁泰纺织	高新技术企业证书	GR201737001447	2017年12月28日	2020年12月27日	山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局
2	鲁泰纺织	海关高级认证企业证书	613281175002	2018年11月2日	--	中华人民共和国济南海关
3	鲁泰纺织	排污许可证	91370300613281175K001P	2018年1月1日	2020年12月31日	淄博市环境保护局
4	鲁泰纺织	ISO9000质量管理体系认证证书	00118Q37165R5L/3700	2018年7月20日	2021年7月30日	中国质量认证中心
5	鲁泰纺织	ISO14000环境管理体系认证证书	00118E32626R6L/3700	2018年7月24日	2021年8月4日	中国质量认证中心
6	鲁泰纺织	OHSAS18000职业健康安全管理体系认证证书	00118S21783R5L/3700	2018年7月24日	2021年8月4日	中国质量认证中心
7	鲁泰纺织	ISO10012测量管理体系认证证书	CMS鲁[2019]AAA79	2019年10月14日	2024年10月13日	中启计量体系认证中心
8	鲁泰纺织	SA8000社会责任管理体系认证证书	IND 18.10025	2018年4月19日	2021年4月18日	Bureau Veritas
9	鲁泰纺织	WRAP 环球服装生产社会责任管理体系认证证书	9154	2019年10月11日	2020年10月11日	Worldwide Responsible Accredited Production
10	鲁泰纺织	CNAS 实验室认可证书	CNAS L4013	2017年12月18日	2024年1月12日	中国合格评定国家认可委员会
11	鲁泰纺织	两化融合管理体系评定证书	CSAIII-00118IIM S0015202	2018年8月30日	2021年8月30日	国家工业信息安全发展研究中心
12	鲁泰纺织	STEP 可持续纺织生产认证证书	15000590	2019年5月15日	2022年4月30日	TESTEX SWISS TEXTILE-TESTING LTD
13	鲁泰纺织	OEKO-TEX Standard 100 认证证书	SWAA 027848	2019年4月15日	2020年3月15日	TESTAX AG, SWISS TEXTILE TESTING INSTITUTE
14	鲁丰织染	高新技术企业证书	GR201737001712	2017年12月	2020年12月	山东省科学技术厅、山

序号	所属公司	证书名称	证书编号	取得日期/ 生效日期	失效日期	发证机关
				月 28 日	月 27 日	东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局
15	鲁丰织染	海关高级认证企业证书	760018350001	2017 年 10 月 31 日	--	中华人民共和国济南海关
16	鲁丰织染	排污许可证	91370300760018350P001P	2018 年 1 月 1 日	2020 年 12 月 31 日	淄博市环境保护局
17	鲁丰织染	ISO9000 质量管理体系认证证书	00119Q36172R3L/3700	2019 年 8 月 8 日	2022 年 8 月 11 日	中国质量认证中心
18	鲁丰织染	ISO14000 环境管理体系认证证书	00119E32231R2L/3700	2019 年 8 月 5 日	2022 年 8 月 11 日	中国质量认证中心
19	鲁丰织染	OHSAS18000 职业健康安全管理体系认证证书	00119S21641R2L/3700	2019 年 8 月 5 日	2022 年 8 月 13 日	中国质量认证中心
20	鲁丰织染	SA8000 社会责任管理体系认证证书	SA-1468-CN	2019 年 1 月 19 日	2022 年 1 月 17 日	IQNet Ltd Representative CQC
21	鲁丰织染	CNAS 实验室认可证书	CNAS L6155	2019 年 3 月 20 日	2025 年 4 月 10 日	中国合格评定国家认可委员会
22	鲁丰织染	STEP 可持续纺织生产认证证书	15000602	2019 年 5 月 15 日	2022 年 4 月 30 日	TESTEX SWISS TEXTILE-TESTING LTD
23	鲁丰织染	OEKO-TEX Standard 100 认证证书	SH015 143710	2019 年 8 月 15 日	2020 年 9 月 15 日	TESTAX AG, SWISS TEXTILE TESTING INSTITUTE
24	鲁丰织染	知识产权管理体系认证证书	165IP171460ROL	2017 年 11 月 13 日	2020 年 11 月 12 日	中知（北京）认证有限公司
25	鑫胜热电	电力业务许可证	1010606-00028	2006 年 12 月 29 日	2026 年 12 月 28 日	国家能源局山东监管办公室
26	鑫胜热电	供热经营许可证	鲁淄热许字第 190025 号	2019 年 8 月 21 日	2024 年 8 月 21 日	山东省住房和城乡建设厅
27	鑫胜热电	排污许可证	913703026132902316001P	2017 年 6 月 23 日	2020 年 6 月 22 日	淄博市环境保护局
28	新疆鲁泰	ISO9000 质量管理体系认证证书	00118Q39351R1M/3700	2018 年 8 月 27 日	2021 年 11 月 1 日	中国质量认证中心
29	新疆鲁泰	农作物种子生产经营许可证	C（新）农种许字（2017）第 0007 号	2017 年 5 月 8 日	2022 年 5 月 7 日	新疆维吾尔自治区农业厅
30	新疆鲁泰	燃气经营许可证	rq00903	2017 年 11 月	2020 年 11 月	阿瓦提县住房和城乡建设局

序号	所属公司	证书名称	证书编号	取得日期/ 生效日期	失效日期	发证机关
				月 27 日	月 26 日	设局
31	鲁泰 (柬埔寨)	SA8000 社会责任 管理体系认证证书	17 114 1532957	2018 年 12 月 17 日	2022 年 2 月 21 日	TUV Rheinland (China) ltd.
32	鲁泰 (柬埔寨)	Better Factories 证 书	00863	2015 年 6 月 12 日	--	International Labour Organization
33	鲁泰 (越南)	SA8000 社会责任 管理体系认证证书	17 114 1632486	2017 年 4 月 7 日	2020 年 4 月 6 日	TUV Rheinland (China) ltd.
34	鲁泰 (越南)	OEKO-TEX Standard 100 认证 证书	SH015 125361	2018 年 12 月 21 日	2020 年 1 月 31 日	TESTAX AG, SWISS TEXTILE TESTING INSTITUTE
35	鲁泰 (越南)	GOTS 有机棉认证	CU1003304GOTS -2018-00005305	2018 年 12 月 21 日	2019 年 12 月 19 日	Control Union Certifications B.V.
36	鲁泰 (越南)	OCS 有机棉认证	CU1003304OCS-2 018-00005306	2018 年 12 月 21 日	2019 年 12 月 19 日	Control Union Certifications B.V.
37	鲁安成衣	SA8000 社会责任 管理体系认证证书	17 114 1732805	2017 年 4 月 10 日	2020 年 4 月 9 日	TUV Rheinland (China) ltd.
38	鲁安成衣	WRAP 环球服装生 产社会责任管理体 系认证证书	19266	2019 年 6 月 4 日	2020 年 6 月 4 日	Worldwide Responsible Accredited Production
39	鲁泰 (缅甸)	进出口证书	007724	2019 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	缅甸联邦商贸部
40	鲁泰 (缅甸)	运营证书	TSEZ-FO-006	2016 年 2 月 5 日	--	迪拉瓦经济特区管理委 员会
41	鲁泰纺织	RECYCLED CLAIM STANDARD 2.0	TL0002-R2-2019- 000034	2019 年 10 月 30 日	2020 年 10 月 29 日	Intertek Testing Services NA, Inc.

十、发行人境外经营情况

公司在柬埔寨、缅甸、越南等国建设生产基地，在意大利成立了设计机构、在美国设立了市场服务机构。公司主要境外子公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本	注册地址	主营业务
1	鲁泰（香港）有限公司	16,120.00 万港元	香港	批发零售业

序号	公司名称	注册资本	注册地址	主营业务
2	鲁泰（柬埔寨）有限公司	200.00 万美元	柬埔寨	制造业
3	鲁泰（缅甸）有限公司	1,000.00 万美元	缅甸	制造业
4	鲁泰纺织（美国）公司	200.00 万美元	美国	批发零售业
5	鲁泰（越南）有限公司	285,937,000.00 万越南盾	越南	制造业
6	鲁安成衣有限公司	22,424,000.00 万越南盾	越南	制造业
7	鲁泰（新洲）有限公司	69,900,000.00 万越南盾	越南	制造业

公司境外子公司主要财务数据详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人组织结构及主要对外投资情况”部分。

十一、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

上市前最近一期末净资产额	15,402.64		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	1997年7月31日	IPO（B股）	14,005.20 港币
	2000年12月6日	增发A股	86,670
	2008年12月8日	增发A股	95,081
	2011年8月26日	股权激励	7,080.23
上市后累计派现金额	487,998.19		
本次发行前最近一期末净资产额	772,351.57		

十二、最近三年及一期发行人及其控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺的履行情况

2015年7月10日，公司控股股东鲁诚公司承诺，自2015年7月10日起的未来六个月内不减持其持有的本公司股票。上述承诺已于2016年1月10日到期，承诺期间内鲁诚公司未减持其持有的本公司股票。

除上述承诺外，最近三年及一期，公司及其控股股东、实际控制人不存在其他报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

十三、发行人的利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

为了完善公司利润分配政策，建立持续、科学、稳定的分红机制，增强利润分配的透明度，保护中小投资者合法权益，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》（证监发[2012]37号）和《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）相关要求的规定，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。公司现行的利润分配政策如下：

“第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司利润分配政策及调整的决策机制：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，执行连续、稳定的利润分配原则，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（三）利润分配条件和比例

1、现金分红的条件

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

（1）公司当年实现盈利且该年度或半年度的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的前提下；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出指以下情形：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

2、现金分红比例

公司当年如符合现金分红的条件，现金分红的比例不少于当年实现的可供股东分配利润的百分之十，公司最近三年以现金的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。

在满足上述现金股利分配的基础上，公司可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现金支出安排等因素，提出现金股利与股票股利相结合的利润分配方式，并遵守以下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。

3、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，并提交股东大会审议决定。

(四) 现金分红的期间间隔

在满足上述现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。除非经董事会论证同意，且经独立董事发表独立意见、监事会决议通过，两次分红间隔时间原则上不少于六个月。

(五) 利润分配的决策机制与程序

1、公司董事长、总经理应当会同审计委员会、总会计师拟定分配预案后，提交董事会审议；董事会审议现金分红议案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，并经过半数董事同意，独立董事应当对利润分配预案发表明确意见。

2、公司董事会审议通过的公司利润分配预案，应当提交公司股东大会进行审议。公司应切实保障社会公众股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权。

股东大会审议利润分配议案特别是对现金分红具体方案进行审议时，应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，应当尽可能通过电话、传真、信函、电子邮件、投资者关系互动平台等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听

取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

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。

（六）未分配利润的使用原则

公司未分配利润的使用应结合公司盈利情况，可以留做公司发展之用，也可以在公司现金流为正且满足正常经营和可持续发展的前提下，进行现金或股票分红。

（七）调整利润分配政策的条件和决策机制

1、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境的变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2、有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，董事会在审议有关调整利润分配政策之前，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

3、调整利润分配政策的议案应提交股东大会批准，股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

（八）利润分配的监督约束机制

1、若公司年度盈利但董事会未提出现金利润分配预案，公司应在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。独立董事应对此发表独立意见。监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

2、公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

3、公司利润分配不得超过累计可分配利润。

第一百五十五条 公司以现金分配股利时，内资股股东的股利以人民币计价，以人民币支付；境内上市外资股股东的现金股利以人民币计价和宣布，以外币支付，外汇折算率按股东大会决议后的第一个工作日中国人民银行公布的外币兑人民币的中间价计算。”

（二）公司关于未来三年（2019-2021 年）股东回报规划

为进一步增强鲁泰纺织利润分配政策的透明度，完善和健全公司利润分配决策和监督机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者的合法权益，便于投资者形成稳定的回报预期，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“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》（证监发[2012]37 号）、《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）的要求》以及《公司章程》等相关规定，并综合考虑公司经营情况、财务状况、业务发展需要等重要因素，特制定《鲁泰纺织股份有限公司未来三年股东回报规划（2019 年-2021 年）》，具体如下：

1、股东回报规划制定考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司所处市场环境及行业特征，结合公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的合理性、连续性和稳定性。

2、股东回报规划的制定原则

公司制定股东回报规划，以及因自然灾害等不可抗力、公司外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化而需要调整股东回报规划的，应按照有关法律、行政法规、部门规章及公司章程的规定，并充分听取独立董事、监事和中小股东的意见。制定的股东回报规划应重视对投资者的合理投资回报，执行连续、稳定

的利润分配原则，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，优先采用现金分红的利润分配方式。

3、公司未来三年（2019年-2021年）的股东回报规划

（1）利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（2）现金分红的条件

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：（1）公司当年实现盈利且该年度或半年度的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的前提下；（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）公司未来12个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出指以下情形：公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%。

（3）现金分红的比例

未来三年（2019年-2021年），公司当年如符合现金分红的条件，结合公司持续经营和长期发展，现金分红的比例不少于当年实现的可供股东分配利润的百分之十，公司最近三年以现金的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。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

公司可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现金支出安排等因素，提出现金股利与股票股利相结合的利润分配方式，并遵守以下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。

（4）发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，并提交股东大会审议决定。

4、股东回报规划的制定周期和相关决策机制

（1）公司董事会根据《公司章程》确定的利润分配政策，在充分考虑公司盈利规模、经营发展规划、社会资金成本和外部融资环境以及公司现金流状况等因素的基础上，每三年重新审阅一次股东回报规划，以保证利润分配政策的连续性、稳定性和科学性。

（2）因公司外部经营环境或者自身经营情况发生较大变化，公司董事会可以对分红政策和股东分红回报规划提出修改议案，详细论证说明修改原因，由股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

5、规划其他事宜

（1）本规划自公司股东大会审议通过之日起生效，修订时亦同。

（2）本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及公司章程的规定执行。

（3）本规划由公司董事会负责解释。

（三）最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

（1）2016 年利润分配方案

公司以 2016 年年末总股本 922,602,311 股为基数，每 10 股派发现金红利 5.00 元人民币（含税），共计派发现金红利 461,301,155.50 元。该方案已实施完毕。

（2）2017 年利润分配方案

公司以 906,688,656 股（2017 年末总股本 922,602,311.00 股扣除已回购的股份 15,913,655 股）为基数，每 10 股分配现金 5.00 元人民币（含税），共计人民币 453,344,328.00 元。该方案已实施完毕。

（3）2018 年利润分配方案

公司以 858,121,541 股（2018 年末总股本 922,602,311.00 股扣除已回购的股份 64,480,770 股）为基数，每 10 股分配现金 5.00 元人民币（含税），共计人民币 429,060,770.50 元。该方案已实施完毕。

2、最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司的现金股利分配情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	归属于上市公司股东的净利润	现金分红比例
2016 年度	46,130.12	80,544.63	57.27%
2017 年度	45,334.43	84,115.09	53.90%
2018 年度	42,906.08	81,152.65	52.87%
合计	134,370.63	245,812.37	163.99%

注：“合计”的现金分红比例=合计现金分红金额/最近三年年均归属于上市公司股东的净利润；2016 年归属于上市公司股东的净利润为追溯调整前净利润

2016 年至 2018 年，公司以现金方式累计分配的利润为 134,370.63 万元，最近三年累计现金分红额占最近三年年均归属于上市公司股东净利润的比例为 163.99%。

除此以外，公司自 2016 年至 2019 年 6 月末，回购股份累计支出金额为 78,236.31 万元。

3、公司最近三年滚存未分配利润的使用情况

为保持公司的可持续发展，公司留存未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司日常生产经营。

十四、公司偿债能力指标和资信评级情况

（一）发行债券情况

报告期内，公司无债券发行。

（二）偿债能力指标

报告期内，公司利息保障倍数分别为 74.48、60.31、25.66 和 16.51，处于较高水平，公司较强的盈利能力能很好地支撑公司筹措资金，按期偿付到期债务本息；公司贷款偿还情况良好，不存在逾期归还银行贷款的情形。报告期内，公司偿债能力指标具体情况如下：

财务指标	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资产负债率（合并）	31.05%	26.68%	23.55%	21.33%
资产负债率（母公司）	30.03%	21.04%	17.01%	16.23%
流动比率（倍）	1.26	1.47	1.65	1.90
速动比率（倍）	0.53	0.59	0.69	0.83
利息保障倍数	16.51	25.66	60.31	74.48

（三）资信评级情况

联合信用评级有限公司对本次发行的可转换公司债券进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据联合[2019]2262号《鲁泰纺织股份有限公司2019年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”；拟公开发行的可转换公司债券信用等级为AA+。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

1、董事

截至本募集说明书出具之日，公司现任董事为第九届董事会成员，共14名，包括5名独立董事。具体情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	性别	出生年份	任期起始日期
1	刘子斌	董事长、总	中国	男	1965年	2007年06月06日

序号	姓名	职务	国籍	性别	出生年份	任期起始日期
		经理				
2	许植楠	副董事长	泰国	男	1930年	2004年05月06日
3	藤原英利	董事	日本	男	1940年	1998年05月07日
4	陈锐谋	董事	中国	男	1944年	2000年04月16日
5	曾法成	董事	泰国	男	1951年	2007年06月06日
6	王方水	董事、副总、 总工	中国	男	1961年	1998年05月07日
7	刘德铭	董事	中国	男	1990年	2017年05月12日
8	秦桂玲	董事	中国	女	1966年	1998年05月07日
9	张洪梅	董事、总会 计师	中国	女	1970年	2016年06月06日
10	毕秀丽	独立董事	中国	女	1967年	2016年06月06日
11	周志济	独立董事	中国	男	1963年	2019年06月10日
12	潘爱玲	独立董事	中国	女	1965年	2016年06月06日
13	王新宇	独立董事	中国	男	1967年	2016年06月06日
14	曲冬梅	独立董事	中国	女	1969年	2019年06月10日

2、监事

截至本募集说明书出具之日，公司现任监事为第九届监事会成员。公司第九届监事会由3名监事组成，具体情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	性别	出生年份	任期起始日期
1	张守刚	监事会主席	中国	男	1970年	2018年02月08日
2	刘子龙	监事	中国	男	1968年	2007年06月06日
3	董士冰	职工监事	中国	男	1969年	2007年06月06日

3、高级管理人员

截至2019年12月31日，公司高级管理人员共16名，具体情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	性别	出生年份	任期起始日期
1	刘子斌	董事长、总经理	中国	男	1965年	2007年06月06日
2	王方水	董事、副总、总工	中国	男	1961年	1998年05月07日

序号	姓名	职务	国籍	性别	出生年份	任期起始日期
3	张洪梅	董事、总会计师	中国	女	1970年	2016年06月06日
4	张建祥	副总经理	中国	男	1968年	2013年06月08日
5	王家宾	副总经理、安全总监兼任生产部经理	中国	男	1963年	2016年06月08日
6	张战旗	副总经理、鲁丰公司总经理	中国	男	1972年	2016年06月08日
7	藤原大辅	区域营销经理	日本	男	1973年	2018年3月3日
8	张克明	董事会秘书、财务部经理	中国	男	1968年	2019年06月10日
9	李文继	首席信息官	中国	男	1967年	2016年06月08日
10	吕永晨	鲁丰公司副总经理、国际业务部经理	中国	男	1968年	2013年06月06日
11	于守政	能源事业部经理	中国	男	1968年	2013年06月06日
12	王昌钊	总经理助理、色织面料营销部经理	中国	男	1974年	2013年06月06日
13	商成钢	制衣生产部经理	中国	男	1973年	2013年06月06日
14	杜立新	副总工程师	中国	男	1975年	2018年3月3日
15	郭恒	企业管理部经理	中国	男	1972年	2018年3月3日
16	张威	总经理助理、战略规划部经理	中国	男	1985年	2018年3月3日

（二）现任董事、监事、高级管理人员的简历

1、董事

（1）刘子斌：1965年出生，硕士。历任淄博鲁诚纺织有限公司总经理、董事长，现任鲁泰纺织股份有限公司董事长、总经理，鲁丰织染有限公司董事长、新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司董事长、淄博鑫胜热电有限公司董事长、淄博鲁群纺织有限公司董事长、上海鲁泰纺织服装有限公司董事长、鲁泰纺织（美国）公司总裁、鲁泰（香港）有限公司董事长、上海智诺纺织新材料有限公司董事。

(2) 许植楠：1930 年出生，泰国国籍，大学学历。历任泰纤维布厂有限公司董事、总经理、泰纤维有限公司董事、泰纤维印染有限公司董事、鲁泰纺织有限公司董事、副总经理，现任公司董事、副董事长，泰纶有限公司总经理。

(3) 藤原英利：1940 年出生，日本国籍。历任日本德岗织布场场长、鲁泰公司董事、高级顾问，现任鲁泰公司董事，兼鲁丰织染有限公司董事。

(3) 陈锐谋：1944 年出生，大学学历。历任锦源有限公司职员、日新商会职员、鲁泰纺织股份有限公司监事、董事，现任公司董事。

(5) 曾法成：英文姓名：SUCHART CHANTARANAKARACHA，1951 年出生，泰国国籍，大学学历。现任金矿制衣有限公司（泰国）董事总经理，BLOSSOM GARMENT MANUFACTURING (THAILAND) CO, .LTD 董事总经理，兼任泰国船务运输公会主席、泰国服装工业发展慈善基金会常务委员会主席、泰国商会执行董事、泰国工业协会董事、泰国服装工业自由贸易地区协会理事长，鲁泰公司董事。

(6) 王方水：1961 年出生，工商管理硕士。历任淄博第二棉纺厂试验室管理员、淄博第七棉纺厂生产部经理、鲁泰纺织有限公司总工程师、鲁泰纺织股份有限公司总工程师，现任公司董事、副总经理、总工程师，兼鲁丰织染有限公司董事、淄博鲁群纺织有限公司董事、新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司董事，上海智诺纺织新材料有限公司董事，鲁泰（缅甸）有限公司常务董事。

(7) 刘德铭：1990 年出生，硕士。现任淄博鲁诚纺织投资有限公司董事长、总经理，鲁泰公司董事、总经理助理、市场部经理。为鲁泰公司实际控制人之一，2016 年 11 月 11 日获得《深圳证券交易所上市公司控股股东、实际控制人培训证书》。

(8) 秦桂玲：1966 年出生，硕士。历任鲁泰纺织有限公司计划科科长、证券部经理、总经理财经助理、副总经理、董事会秘书，现任董事，新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司、新疆鲁泰纺织有限公司监事会主席。

(9) 张洪梅：1970 年出生，硕士，高级会计师。历任鲁泰纺织有限公司财务部成本科科长、会计处主任、副总会计师，现任公司董事、总会计师。

(10) 毕秀丽：1967 年出生，法学硕士。现任德恒律师事务所合伙人，香港李伟斌律师行中国法律顾问，主要执业领域为境内外上市、并购、重组、私募融资、风险投资等。历任北京市京都律师事务所、北京市君泽君律师事务所律师，2011 年 1 月至今，北京德恒律师事务所合伙人。

(11) 周志济：1963 年出生，本科学历，中国注册会计师、高级会计师。历任山东省财政厅干部，山东会计师事务所部门主任，山东正源会计师事务所主任会计师，山东英事达企业管理咨询有限公司董事、经理，山东金衡咨询有限公司董事长，现山东金衡咨询有限公司监事。

(12) 潘爱玲：1965 年出生，经济学博士，财务管理博士后，现为山东大学管理学院教授，博士生导师，会计学科带头人，山东大学投融资研究中心主任，中国注册会计师非执业会员，山东省会计学会理事，山东省比较管理研究会常务理事，台湾东吴大学客座教授，美国康涅狄格大学访问学者，新世纪“百千万人才工程”国家级人选，教育部新世纪优秀人才，享受国务院政府特贴专家。

(13) 王新宇：1967 年出生，研究生学历，中国注册会计师、注册税务师、注册资产评估师。曾任教于济南职业学院，后历任山东正源和信会计师事务所、中磊会计师事务所项目经理、部门经理、山东分所副总经理，现任利安达会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人、山东分所所长，公司独立董事，兼任山东豪迈机械科技股份有限公司独立董事。

(14) 曲冬梅：1969 年出生，经济法学博士。现任山东师范大学法学院教授、民商法硕士导师、欧美同学会理事、国浩律师（济南）事务所律师、济南仲裁委员会仲裁员，拥有美国伊利诺伊州保险经纪人执照。

2、监事

(1) 张守刚：工商管理硕士，高级工程师。历任鲁泰公司织布厂计划员、工段长、车间副主任、工厂厂长、织造事业部经理，品质管理部经理，制衣事业部经理、企业管理部经理，现任鲁泰公司监事会主席。

(2) 刘子龙：硕士。现任公司监事，鲁泰（香港）有限公司经理，兼职鲁泰公司深圳办事处主任。历任淄川区黄家铺镇党委委员、鲁泰公司深圳办事处主任、鲁泰（香港）有限公司经理。

(3) 董士冰：1969 年出生，中专学历。2004 年 1 月至今，任鲁泰纺织股份有限公司物业管理公司经理；2010 年至今，任鲁泰纺织股份有限公司监事会职工代表监事。

3、高级管理人员

(1) 刘子斌：1965 年出生，硕士。历任淄博鲁诚纺织有限公司总经理、董事长，现任鲁泰纺织股份有限公司董事长、总经理，鲁丰织染有限公司董事长、新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司董事长、淄博鑫胜热电有限公司董事长、淄博鲁群纺织有限公司董事长、上海鲁泰纺织服装有限公司董事长、鲁泰纺织（美国）公司总裁、鲁泰（香港）有限公司董事长、上海智诺纺织新材料有限公司董事。

(2) 王方水：1961 年出生，工商管理硕士。历任淄博第二棉纺厂试验室管理员、淄博第七棉纺厂生产部经理、鲁泰纺织有限公司总工程师、鲁泰纺织股份有限公司总工程师，现任公司董事、副总经理、总工程师，兼鲁丰织染有限公司董事、淄博鲁群纺织有限公司董事、新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司董事，上海智诺纺织新材料有限公司董事，鲁泰（缅甸）有限公司常务董事。

(3) 张洪梅：1970 年出生，硕士，高级会计师。历任鲁泰纺织有限公司财务部成本科科长、会计处主任、副总会计师，现任公司董事、总会计师。

(4) 张建祥：工商管理硕士。历任滨州第二棉纺厂织布工段长、鲁泰纺织有限公司扩建办主任、鲁泰纺织股份有限公司织布工厂厂长、鲁泰纺织股份有限公司生产部副经理、鲁泰纺织股份有限公司品质管理部经理、鲁泰纺织股份有限公司面料整理工厂厂长、鲁泰纺织服装工程研究院副院长、执行院长，2013 年至今任副总经理。

(5) 王家宾：工商管理硕士。历任淄博第一棉纺织厂车间主任，劳资安全处长，鲁泰纺织股份公司织布车间主任，动力处长，漂染工厂厂长，漂染事业部经理，总经理助理，现任鲁泰公司副总经理、安全总监兼任生产部经理。

(6) 张战旗：工商管理硕士，高级工程师。历任鲁泰纺织股份有限公司染整车间工艺技术员，技术监督部实验室管理员，面料整理工场副主任，主任。面料整理工厂厂长，品质管理部经理、总经理助理、鲁丰织染有限公司副总经理，现任鲁泰公司副总经理、鲁丰织染有限公司总经理。

(7) 张克明：工商管理硕士，律师、高级会计师。1991 年毕业后到鲁泰纺织股份有限公司财务部工作至今，历任资金管理科副科长、科长、资金处主任、财务部副经理。现任公司董事会秘书、财务部经理。

(8) 藤原大辅：日本国籍，本科学历，公司特聘外国专家，“齐鲁友谊奖”获得者。历任鲁泰纺织股份有限公司国际业务部副经理、国际业务一部经理、国际业务二部经理、服装营销部经理，现任公司区域营销经理。

(9) 于守政：工商管理硕士。参加工作以来一直在鲁泰纺织有限公司工作，历任机电处副主任、动力处主任，2007 年至今任公司能源事业部经理。

(10) 王昌钊：大专学历，自 1997 年 12 月进入鲁泰纺织股份有限公司工作以来，历任织布工厂保全工、设备管理员，国际业务部制单员、跟单员、面料科副科长、科长、经理助理、国际业务部一部经理、营销部经理，现任总经理助理、色织面料营销部经理。

(11) 商成钢：1973 年出生，大专学历。2002 年 1 月至 2004 年 12 月任 ISO9000 办公室副主任；2004 年 12 月 13 日至 2006 年 8 月 18 日任总经理办公室副主任；2006 年 8 月 18 日至 2011 年 9 月 10 日，任总经理办公室主任；2011 年 9 月 10 日至 2016 年 11 月，任企业管理部经理、管理者代表，现任制衣生产部经理。

(12) 李文继：硕士研究生。1987 年 8 月至 1992 年 8 月任济南毛纺织厂工程师；1995 年 7 月至 2005 年 6 月任山东财政学院教师；2005 年 7 月至今任鲁泰纺织股份有限公司信息部经理、首席信息官。

(13) 杜立新：助理工程师。历任鲁泰公司纺纱操作工、织布工厂计划员、生产部调度室副主任、织布工厂厂长、织造事业部经理，生产部副经理，鲁泰（越南）有限公司总经理。现任副总工程师、鲁泰纺织服装工程研究院执行院长。

(14) 郭恒：助理工程师。历任鲁泰公司纺纱工厂副厂长、纱线事业部副经理，纱线事业部经理，现任鲁泰公司管理者代表，企业管理部经理。

(15) 张威：博士。历任国泰君安证券股份有限公司、华夏基金管理有限公司研究员，现任鲁泰公司总经理助理兼战略规划部经理。

(三) 董事、监事、高级管理人员的薪酬、持股及兼职情况

1、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

2018年，公司董事、监事、高级管理人员从公司领取薪酬情况如下表所示：

单位：万元

姓名	职务	性别	任职状态	从公司获得的税前报酬总额
刘子斌	董事长、总经理	男	现任	147.59
许植楠	副董事长	男	现任	37.35
藤原英利	董事	男	现任	374.5
陈锐谋	董事	男	现任	37.35
曾法成	董事	男	现任	1.19
王方水	董事、副总、总工	男	现任	156.5
刘德铭	董事	男	现任	14.13
秦桂玲	董事	女	现任	162.97
张洪梅	董事、总会计师	女	现任	106.61
徐建军	独立董事	男	离任	4.8
赵耀	独立董事	男	离任	4.8
毕秀丽	独立董事	女	现任	4.8
潘爱玲	独立董事	女	现任	4.8
王新宇	独立董事	男	现任	4.8
张守刚	监事会主席	男	现任	91.95
刘子龙	监事	男	现任	72.3
董士冰	监事	男	现任	69.24
张建祥	副总经理	男	现任	108.16
王家宾	副总经理、生产部经理	男	现任	101.98
张战旗	副总经理、鲁丰公司总经理	男	现任	93.17
藤原大辅	区域营销经理	男	现任	113.12
张克明	财务部经理	男	现任	69.61
李文继	首席信息官	男	现任	63.16
吕永晨	鲁丰公司副总经理	男	现任	69.57
于守政	能源事业部经理	男	现任	69.57
王昌钊	总经理助理、面料营销部经理	男	现任	71.77
权鹏	品牌推广部经理	男	离任	71.53
商成钢	制衣生产部经理	男	现任	70.62

姓名	职务	性别	任职状态	从公司获得的税前报酬总额
张 威	总经理助理、战略规划部经理	男	现任	98.57
郭 恒	企业管理部经理	男	现任	22.15
杜立新	副总工程师、鲁泰(越南)总经理	男	现任	34.05
合计	--	--	--	2,352.71

2、董事、监事、高级管理人员的持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股票情况如下：

姓名	职务	直接持股数（股）	比例
刘子斌	董事长、总经理	148,290	0.0173%
王方水	董事、副总、总工	146,753	0.0171%
秦桂玲	董事	126,542	0.0147%
张洪梅	董事、总会计师	92,500	0.0108%
张守刚	监事会主席	73,100	0.0085%
刘子龙	监事	10,000	0.0012%
董士冰	监事	5,000	0.0006%
张建祥	副总经理	52,150	0.0061%
王家宾	副总经理、安全总监兼任生产部经理	83,700	0.0098%
张战旗	副总经理、鲁丰公司总经理	80,300	0.0094%
张克明	董事会秘书、财务部经理	77,700	0.0091%
李文继	首席信息官	10,000	0.0012%
吕永晨	鲁丰公司副总经理、国际业务部经理	33,750	0.0039%
于守政	能源事业部经理	83,100	0.0097%
王昌钊	总经理助理、色织面料营销部经理	22,500	0.0026%
商成钢	制衣生产部经理	30,000	0.0035%
合计	-	1,075,385	0.13%

注：部分董事、监事、高级管理人员通过持有公司控股股东鲁诚公司股份而间接持有公司股份，具体情况见“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人控股股东及实际控制人情况”相关内容

3、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本募集说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关系
刘子斌	董事长、 总经理	鲁诚公司	董事	控股股东
		淄博鲁群置业有限公司	董事	控股股东之全资子公司
		淄博鲁瑞精细化工有限公司	董事	控股股东之控股子公司
		东泰国际发展有限公司	董事	控股股东之全资子公司
		香港东海国际有限公司	董事	控股股东之全资子公司
许植楠	副董事长	泰纶公司	董事长、 总经理	持股 5% 以上股东
		淄博施丹露化妆品有限公司	执行董事	控股股东之参股公司
陈锐谋	董事	淄博泰美领带有限公司	副董事长	控股股东之控股子公司
		淄博施丹露化妆品有限公司	副董事长	控股股东之参股公司
曾法成	董事	GOLD MINE GARMENT CO.,LTD	董事长	无其他关联关系
		BLOSSOM GARMENT MANUFACTURING(THAIL AND)CO.,LTD	董事长	无其他关联关系
王方水	董事、副 总经理	鲁诚公司	董事	控股股东
		淄博鲁瑞精细化工有限公司	董事	控股股东之控股子公司
		淄博市利民净化水有限公司	董事	控股股东之全资子公司
刘德铭	董事	鲁诚公司	董事长、 总经理	控股股东
		淄博鲁群置业有限公司	董事长	控股股东之全资子公司
		淄博泰美领带有限公司	董事长	控股股东之控股子公司
		淄博市利民净化水有限公司	董事长	控股股东之全资子公司
		淄博鲁瑞精细化工有限公司	董事长	控股股东之控股子公司
		淄博鲁佳物业管理有限公司	董事长	控股股东之全资子公司

姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关系
		淄博施丹露化妆品有限公司	董事长	控股股东之参股公司
秦桂玲	董事	鲁诚公司	董事	公司控股股东
张洪梅	董事、 总会计师	鲁诚公司	董事	公司控股股东
		淄博鲁群置业有限公司	董事	控股股东之全资子公司
		淄博鲁佳物业管理有限公司	董事	控股股东之全资子公司
周志济	独立董事	山东金衡咨询有限公司	监事	无其他关联关系
毕秀丽	独立董事	北京德恒律师事务所	合伙人律师	无其他关联关系
		香港李伟斌律师行	中国法律 顾问	无其他关联关系
		北京中金汇富财务顾问有限公司	监事	无其他关联关系
潘爱玲	独立董事	山东大学管理学院	教授	无其他关联关系
		浪潮软件股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		中国重汽集团济南卡车股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		山东登海种业股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		山东晨鸣纸业集团股份有限公司	监事	无其他关联关系
		山东省互联网传媒集团股份有限公司	董事	无其他关联关系
王新宇	独立董事	利安达会计师事务所山东分所	所长	无其他关联关系
		山东金衡咨询有限公司	执行董事 兼总经理	无其他关联关系
		山东八尾汽车部件制造有限公司	监事	无其他关联关系
		山东豪迈机械科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
曲冬梅	独立董事	山东师范大学法学院	教授	无其他关联关系
		国浩律师（济南）事务所	律师	无其他关联关系
		济南仲裁委员会	委员	无其他关联关系
刘子龙	监事	东泰国际发展有限公司	董事	控股股东之全资子公司
		香港东海国际有限公司	董事	控股股东之全资子公司
董士冰	职工监事	淄博鲁群置业有限公司	董事兼总 经理	控股股东之全资子公司

姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关系
		淄博市利民净化水有限公司	监事	控股股东之全资子公司
		淄博鲁佳物业管理有限公司	董事	控股股东之全资子公司
张威	高级管理人员	北京毕世博电子商务咨询有限公司	执行董事	无其他关联关系

注：除以上人员外，无其他董事、监事、高级管理人员存在兼职情况。

十六、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项

（一）履行程序

2019年5月23日，公司召开了第八届董事会第二十八次会议、第八届监事会第十九次会议，审议通过了《关于公开发行A股可转换公司债券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、相关主体出具承诺的议案》。2019年9月16日，公司召开了2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公开发行A股可转换公司债券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、相关主体出具承诺的议案》。

（二）本次公开发行A股可转换公司债券摊薄即期回报的风险及对公司主要财务指标的影响分析

本测算基于下述假设前提：

1、假设本次可转换公司债券的发行于2019年12月末实施完成，假设2020年12月31日全部未转股（即转股率为0%），或于2020年6月30日全部转股（即转股率为100%）。上述实施完成时间和转股时间仅为估计，最终以经中国证监会核准发行后的实际发行完成时间及可转换公司债券持有人实际完成转股的时间为准。

2、假设本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为14.00亿元，未考虑发行费用的影响。本次可转换公司债券发行实际到账的募集资金规模将根据监管

部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

3、假设本次可转换公司债券的转股价格为公司 A 股股票于第八届董事会第二十八次会议召开日前二十个交易日交易均价与前一个交易日交易均价的较高者，即 10.37 元/股。该转股价格仅为模拟测算价格，并不构成对实际转股价格的数值预测。本次公开发行可转换公司债券实际初始转股价格由股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据市场状况与保荐机构及主承销商协商确定，并可能进行除权、除息调整。

4、假设 2019 年度及 2020 年度公司实现的归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别按较上年增长 10%、减少 10%、与上年持平三种假设情形，测算本次发行对主要财务指标的影响。该盈利水平假设仅用于测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2019 年度及 2020 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测，投资者不应据此进行投资决策。

5、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况及公司经营环境等方面没有发生重大变化。

6、本测算未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

7、在预测公司总股本时，以本次发行前总股本 858,121,541 股为基础，仅考虑本次发行完成并转股后的股票数对股本的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化。假设本次可转债的转股价格不低于第八届董事会第二十八次会议决议公告日前二十个交易日交易均价与前一个交易日交易均价的较高者，即 10.37 元/股，转股数量上限为 135,004,821 股。

8、假设本次可转债在发行完成后全部以负债项目在财务报表中列示。该假设仅为模拟测算财务指标使用，具体情况以发行完成后的实际会计处理为准；另外，不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转债利息费用的影响。

9、假设 2019 年度及 2020 年度利润分配预案只采用现金分红方式，现金分红比例、审议分红的股东大会决议时间与 2018 年度保持一致。该假设仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不代表公司对 2019

年度、2020年度利润分配的判断。

10、在预测公司发行后净资产时，未考虑除可转债转股、现金分红和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

11、假设除本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

上述假设仅为测试本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2019年、2020年经营情况及趋势的判断，亦不构成对公司2019年、2020年的业绩盈利预测，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，公司不承担赔偿责任，盈利情况及所有者权益数据最终以会计师事务所审计的金额为准。

1、对主要财务指标的影响测算

基于上述假设，公司测算了本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2018年/ 2018年12月31日	2019年/ 2019年12月31日	2020年/20120年12月31日	
			2020年全部未 转股	2020年6月30日 全部转股
情形一：2019年及2020年净利润较上年增长10%				
期末总股本（股）	922,602,311.00	858,121,541.00	858,121,541.00	993,126,362.00
现金分红（元）	453,344,328.00	429,060,770.50	471,966,847.55	471,966,847.55
归属于母公司所有者的净利润（元）	811,526,477.83	892,679,125.61	981,947,038.17	981,947,038.17
归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益）（元）	805,197,824.28	885,717,606.71	974,289,367.38	974,289,367.38
基本每股收益（元/股）	0.90	1.04	1.14	1.06
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.90	1.03	1.14	1.05
稀释每股收益（元/股）	0.90	1.04	0.99	0.99
稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.90	1.03	0.98	0.98
加权平均净资产收益率	11.24%	12.22%	12.58%	11.55%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	11.15%	12.12%	12.48%	11.46%
情形二：2019年及2020年净利润较上年持平				
期末总股本（股）	922,602,311.00	858,121,541.00	858,121,541.00	993,126,362.00

现金分红（元）	453,344,328.00	429,060,770.50	429,060,770.50	429,060,770.50
归属于母公司所有者的净利润（元）	811,526,477.83	811,526,477.83	811,526,477.83	811,526,477.83
归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益）（元）	805,197,824.28	805,197,824.28	805,197,824.28	805,197,824.28
基本每股收益（元/股）	0.90	0.95	0.95	0.88
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.90	0.94	0.94	0.87
稀释每股收益（元/股）	0.90	0.95	0.82	0.82
稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.90	0.94	0.81	0.81
加权平均净资产收益率	11.24%	11.17%	10.58%	9.70%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	11.15%	11.08%	10.50%	9.62%
情形三：2019年及2020年净利润较上年减少10%				
期末总股本（股）	922,602,311.00	858,121,541.00	858,121,541.00	993,126,362.00
现金分红（元）	453,344,328.00	429,060,770.50	386,154,693.45	386,154,693.45
归属于母公司所有者的净利润（元）	811,526,477.83	730,373,830.05	657,336,447.04	657,336,447.04
归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益）（元）	805,197,824.28	724,678,041.85	652,210,237.67	652,210,237.67
基本每股收益（元/股）	0.90	0.85	0.77	0.71
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.90	0.84	0.76	0.70
稀释每股收益（元/股）	0.90	0.85	0.66	0.66
稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.90	0.84	0.66	0.66
加权平均净资产收益率	11.24%	10.11%	8.72%	7.98%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	11.15%	10.03%	8.65%	7.92%

注1：每股收益、净资产收益率指标根据《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》的有关规定进行计算。

注2：因2018年股份回购后尚未注销，上表中2018年末总股本以财务报表股本数列示，计算2018年及2019年每股收益过程中已考虑2018年及2019年股份回购对当年总股本的影响。

2、关于本次测算的说明

以上假设及关于本次可转债发行对公司主要财务数据及财务指标的影响测算，不代表公司对 2019 年度以及 2020 年度经营情况及发展趋势的判断，不构成对公司的盈利预测，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，公司不承担赔偿责任。

（三）本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的特别风险提示

本次可转债发行完成后、全部转股前，本公司所有发行在外的潜在稀释性普通股股数相应增加，在不考虑募集资金财务回报的情况下，本公司本次可转债发行完成后每股收益及扣除非经常性损益后每股收益可能出现下降。

本次可转债发行完成后、转股前，本公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下本公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过向可转债投资者支付的债券利息，不会造成本公司总体收益的减少；极端情况下，如果本公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖向可转债投资者支付的债券利息，则本公司的税后利润将面临下降的风险，进而将对本公司普通股股东即期回报产生摊薄影响。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，本公司股本总额和净资产将相应增加，由于募集资金投资项目需要一定的开发周期，项目产生效益需要一定时间，建设期间股东回报主要仍通过现有业务实现，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益可能会产生一定的摊薄作用。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，本公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对本公司原股东的潜在摊薄作用。

特此提醒投资者关注本次发行可能导致的即期回报有所摊薄的风险。

（四）本次发行的必要性和合理性

1、本次融资的必要性分析

（1）本次募集资金投资项目符合国家产业结构调整方向

纺织行业是我国传统支柱产业、重要民生产业和具有国际竞争力的产业。近年来，国内纺织企业效益稳步增长，创新能力不断提升，绿色发展成效显著。“十

三五”时期，国家出台多项发展规划和产业政策鼓励纺织行业转型发展。《纺织工业发展 2016-2020》明确纺织行业要加快绿色发展进程，鼓励研究功能性面料整理技术，大幅提高纺织绿色制造技术及应用水平。《山东省推进工业转型升级行动计划（2015-2020 年）》指出要加快改变以棉纺初加工为主的行业结构，补齐印染行业短板，并明确提出发展高档精梳、多种纤维混纺、色纺纱和差别化、功能化化纤混纺纱线，及交织、色织织物和功能性整理产品。

本次募投项目围绕纺织行业“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的“三品”战略为重点，致力于高档功能性面料的研发与生产，生产过程中利用功能化纤纱线等原材料，符合纺织行业结构调整方向。本次募投项目采用无 PVA 上浆、预湿上浆等节能绿色环保工艺技术，并采用环保型浆料、染料、助剂等原材料，生产过程中加强节能减排管控，尽可能减少对环境的不良影响，充分体现公司坚持绿色环保可持续发展理念，符合纺织行业绿色发展趋势。

（2）本次募集资金投资项目符合公司长期发展战略

公司是全球生产规模最大的衬衫面料生产企业，年产销量接近 3 亿米，是全球众多知名服装品牌的战略合作伙伴，并连续多年位居中国棉纺织行业综合竞争力前列。围绕着衬衫面料这一核心产品，公司打造了自棉花育种、种植，到纺纱、染色、织布、整理、直至成衣制造这一业内最为完整的垂直一体化产业链。公司坚持研发立企，质量立企，定位中高端、差异化的产品路线，在客户中收获了很高的知名度和美誉度，产能利用率长期接近 100%，利润率也显著高于棉纺织行业平均水平。

随着内外部环境的不不断变化，公司也面临着新的挑战。从外部看，随着生活水平的提升，闲暇时间的增加，消费者对于休闲类、运动类服装的需求不断增加，根据穿着场景的不同，对于服装的功能性也提出了更多、更高的要求，比如防风防雨、透气透湿、抗菌、阻燃、智能可穿戴等。从内部看，一方面，公司现有面料产能已基本饱和，有必要进一步扩大产能；另一方面，公司现有产品主要应用于衬衫品类，其他服装品类涉及不多；用于衬衫品类的产品中，正装、商务风格的面料占比高，休闲风格的面料占比少；以棉为主的天然纤维作为原材料的面料

占比高，以功能性、差异化纤维作为原材料的面料占比少。产品结构单一，不足以适应未来服装消费趋势的变化，不足以满足下游品牌客户的需求，是制约公司未来发展的重要因素。

应对内外部新的挑战，公司会在巩固原有垂直一体化产业链的同时，有目标、有准备、有节奏地推进横向相关多元化产业布局。本次募投项目一方面进一步扩大生产规模，有利于保持并扩大公司市场份额；另一方面丰富公司产品结构，增强功能性面料的研发和生产能力，为客户提供更加多样化的产品选择；此外，募投项目的实施还将为公司下一阶段在服装面料领域深化产业布局增加技术储备、人才储备和市场储备，符合公司可持续发展的长期战略，对公司未来发展具有重要意义。

(3) 本次募集资金投资项目满足公司业务开展需求

近年来，公司主营业务呈现稳健增长的趋势，公司 2016 至 2018 年度营业收入分别为 599,049.39 万元、640,922.40 万元和 687,905.88 万元。随着公司经营规模的不断扩大，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长所带来的营运资金需求，公司拟通过本次可转换公司债券发行募集资金部分用于补充流动资金

2、本次融资的合理性分析

(1) 产品符合消费趋势，初期围绕现有客户营销以降低项目运营风险

本次募投项目涉及的产品，从风格上以休闲、户外类为主，原材料上以功能性纤维为主，与公司原有产品形成差异化，同时相互补充，符合当前服装休闲化、功能化的消费趋势，也能够更好地满足品牌客户对于产品多样性的需求。另外，产品初期仍将主要应用于衬衫品类，围绕现有客户营销和推广，以降低项目运行风险，之后会不断扩大产品和客户的范围。

(2) 公司具备丰富的生产管理经验，扩大产能具有可复制性

公司主要管理人员和核心技术人员在纺丝、织造、染整等领域均拥有 15 年以上的生产管理经验，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，公司在纺织面料行业已积累丰富的生产管理经验。本次募投项目完成后，公司将新增 3,500 万米功能性面料及 2,500 万米高档印染面料，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。

(3) 公司相关研发实力与技术储备为本项目建设提供有力支撑

公司高度重视自主创新，经过多年研发积累，已拥有较为突出的研发实力。公司拥有 1,800 多名研发人员，近年来研发投入占营业收入比例均达到 4% 以上。基于长期持续的研发投入，公司已形成一批业内领先的研发成果，比如公司联合研制的“筒子纱数字化自动染色成套技术与装备项目”荣获国家科学技术进步一等奖，公司“基于云架构的鲁泰智能制造系统”荣获纺织行业信息化成果奖“创新应用一等奖”等。公司强大的研发实力有利于本次募投项目研发中心实施并将相关研发成果转化为生产实践。

本次募投项目功能性面料智慧生态园区项目（一期）及高档印染面料生产线项目采用的工艺均为国内外先进工艺，相关工艺成熟度较高。在主要工艺工序中，公司利用技术优势，将自身研发成果和联合研发的大量技术成果融入其中，包括智能筒子纱、经轴染色技术等公司已充分掌握的行业领先工艺。公司强大的技术实力为募投项目建设提供有利支撑。

(五) 本次募集资金投向与公司现有业务的关系，及在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司对本次公开发行可转债募集资金的投资项目进行了详细的论证。公司在人员、技术、市场等方面都进行了充分的准备，具备募集资金投资项目的综合执行能力。具体情况如下：

1、人员储备

公司历来重视对人才的培养，深耕纺织行业达三十年，已经培养造就了一支具备良好技能的职工队伍和满足研发、生产、经营、营销需要的各类管理人才，主要管理人员和业务骨干均在面料服装领域工作多年，对行业有着深刻认识，且人才团队稳定，结构完善，为公司主营业务的开展和募投项目的实施提供了充分人才保障。公司也将根据业务发展需要，继续加快推进人员招聘培养计划，不断增强人员储备，确保满足募集资金投资项目的顺利实施。

2、技术储备

公司坚持自主创新，依托国家级企业技术中心、国家级引智示范基地和国家色织面料研发基地、山东省工程技术研究中心等技术平台，加强与科研院所、高校、战略客户和重要供应商的技术合作，长期致力于前沿技术研究，逐步实现由产品研发向技术研究转变，由攻克关键技术难关向掌握技术原理、制定行业标准升级转变，由关注技术创新向探索新技术与创新模式有机结合的转变，提升科技进步对产业发展的贡献，推动产业升级。

针对影响公司产业链关键核心技术和薄弱环节以及生产过程中反应强烈的质量、成本、效率、环保等技术重点、难点问题，推进公司级技术改进课题 18 项，部门级技术课题 154 项。始终秉持“智能、智慧、节能、低碳、环保”的绿色低碳可持续发展的理念，全力打造始终“健康、舒适、环保”，过程可追溯、品质可信赖的绿色生态纺织品。“纺织服装行业纱线与面料颜色数字化关键技术及产业化应用”项目获得 2018 年度山东省科技进步一等奖；近年来，公司成功开发 600 多项新技术、新产品，48 项产品通过省部级科技成果鉴定，其中 13 项达到国际领先水平，30 项达到国际先进水平；获得国家、省部级奖励 53 项，其中国家科技进步一等奖 1 项，二等奖 2 项；承担省级以上科技计划 17 项；拥有“筒子纱数字化自动染色成套技术与装备”、“超高支纯棉面料加工关键技术及其产业化”、“印染废水大通量膜处理及回用技术与产业化”等核心技术和装备；主持或参与制定国家和行业标准 44 项，核心技术的积累为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

3、市场储备

近年来，伴随国内环保要求、生产要素成本提高以及国家转型升级战略的导向，部分低端小规模色织产能已逐步退出市场，具有向大企业集中的趋势，衬衫用色织面料需求也有向小批量、多品种、多元化、功能性、休闲化的方向发展，募投项目的项目产品符合行业整体趋势。

本次募投项目的项目产品目标市场区域和目标客户与公司当前产品的市场、客户结构有一定重合，公司可充分利用现有的客户群体和销售渠道，为该项目产

品的市场销售提供支持。经过多年的发展，公司凭借完整的产业链优势及持续领先的研发优势与国内外知名服装品牌建立起了长期稳定的商业合作关系，为公司的业务发展和该项目产品的市场消化打下了良好的基础。

综上，公司在相关业务领域经营多年，拥有充足的人员、技术和市场储备，为顺利推进募集资金投资项目的建设以及保障募集资金投资项目达到预计效益提供了充分保障。随着募集资金投资项目的建设及公司实际情况，公司将进一步完善人员、技术、市场等方面的储备，确保募集资金投资项目的顺利实施。

（六）公司应对本次公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

公司将根据自身经营特点制定并披露填补回报的具体措施，增强公司持续回报能力，包括但不限于以下内容：

1、积极推进公司发展战略，提升公司持续盈利能力

公司是集棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及成衣制造于一体的具有完整产业链的大型纺织企业，是全球最大的衬衫用色织面料生产基地，已形成纯棉、棉与天然纤维、棉与功能性纤维混纺等三大系列衬衫面料。目前，公司持续推进智能制造升级，整合国内国外优势资源，充分发挥各区域优势，进一步提升公司的国际化水平，保持公司在全球衬衫色织面料方面的突出优势。坚持将品质创新与客户需求相结合，全面发挥各渠道资源优势，创新营销模式。积极推进高端衬衫定制服务，满足客户多样性需求。加大创新投入，不断提高研发、设计水平，积极开发新型面料。秉持低碳环保理念，促进经济可持续发展。

2、稳步推进本次募投项目投资进度，争取尽快实现项目预期收益

公司本次募投项目具有良好的市场前景和经济效益，随着项目逐步进入回收期后，公司的盈利能力和经营业绩将会继续提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。本次发行募集资金到位后，公司将本着谨慎的原则，稳步推进本次募投项目的建设，积极调配资源，在确保工程质量的情况下力争缩短项目建设期，争取本次募投项目的早日竣工、销售和达到预期效益，增强以后年度的股东

回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

3、规范募集资金使用与管理，提高募集资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》（中国证监会公告[2012]44号）、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定制定了《募集资金使用管理制度》。本次公开发行可转债募集资金到位后，将存放于董事会指定的专项账户中，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督、定期对募集资金进行内部审计，保证募集资金得到合理合法、充分有效的利用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

4、不断提升公司治理水平，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

5、严格执行现金分红，保障投资者利益

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红政策和监督机制，积极有效地回报投资者，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》等规定，公司制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益

保障机制。本次可转债发行后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东分红回报规划，保障投资者的利益。

（七）公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东淄博鲁诚纺织投资有限公司、实际控制人刘子斌、刘德铭出具承诺如下：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日至公司本次公开发行 A 股可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

（八）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

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，并承诺如下：

“1、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、本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬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、承诺未来公布的股权激励计划的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具日至公司本次公开发行 A 股可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

十七、最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况

（一）最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况

最近五年内，公司不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

（二）最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及整改措施

1、2016 年 3 月 3 日，公司高管潘平利收到深圳证券交易所公司管理部出具的《关于对鲁泰纺织股份有限公司高管潘平利的监管函》（公司部监管函【2016】第 14 号）

监管函主要内容如下：

“鲁泰纺织股份有限公司（以下简称“鲁泰”）预约于 2016 年 3 月 30 日披露 2015 年年度报告。你作为鲁泰高管，于 2016 年 2 月 29 日（定期报告公告前三十日内）买入鲁泰 B 股股票 2100 股，成交金额 21126 元。你的上述行为违反了本所《主板上市公司规范运作指引》第 3.8.15 条规定。本所希望你吸取教训，严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及本所《上市规则》等的规定，杜绝此类事件发生。”

公司整改情况：公司已就上述问题向深圳证券交易所公司管理部进行了书面说明，公司董事会已要求高管潘平利认真学习相关规定，杜绝此类事项再次发生。

2、2017 年 6 月 21 日，公司收到中国证券监督管理委员会山东监管局出具的《关于对鲁泰纺织股份有限公司现场检查有关问题的监管意见函》（鲁证监

函[2017]139号)**监管意见函主要内容如下：****“一、财务核算方面存在的问题**

(一)你公司全资子公司淄博鑫胜热电有限公司，对于预付的工程设备款在“在建工程-设备-预付设备款”中进行核算，期末未按照《企业会计准则》相关规定对在预付设备款中已经预付但尚未到货的款项进行重分类。2015年末未进行重分类的金额为100万元，2016年末未进行重分类的金额为1383.61万元。

(二)你公司在编制2016年度合并财务报表时，对于“未实现内部交易损益”，未按照“母公司对该子公司的分配比例”“母公司对出售方子公司的分配比例”在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵消，不符合《企业会计准则》第三十三号-合并财务报表第三十六条的规定。经测算，2016年度未分配抵消金额为339.60万元。

二、内部信息知情人登记管理方面存在问题

(一)你公司制定的《内幕信息知情人登记管理制度》不完善，个别内容与《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）不符：一是未明确董事会应当保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整；二是未明确董事长为内幕信息管理的主要负责人；三是未明确监事会是内幕信息知情人登记管理制度实施情况的监督机构。

(二)你公司在内幕信息知情人登记制度落实方面存在缺陷：一是部分事项未进行登记。每月定期或不定期向有关政府部门及机构报送财务表、生产报表等数据时，未进行内幕信息知情人登记。二是登记内容不全面，每年与年度报告一并审议的利润分配预案未在登记表中体现。三是重大事项进程备忘录无相关当事人签字。

你公司应对检查中发现的问题高度重视，组织加强对相关法律法规的学习，进一步提高财务核算及规范运作水平。对此，我局将保持持续关注，并将视情况采取相应监管措施。”

公司整改情况：公司董事会收到上述监管意见函后高度重视，第一时间向全体董事、监事及高级管理人员作了通报，并召开由相关负责人参加的整改专题会议，对上述监管意见函中提出的问题逐一对照核查，严格整改到位。财务核算方面，为进一步增强财务核算的准确性，公司财务部认真梳理并明确了相关会计政策，公司按照《企业会计准则》要求建立健全财务管理和会计核算制度体系并不断予以完善。内幕信息知情人登记管理方面，公司已对照《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）和交易所相关细则要求，对《内幕信息知情人登记管理制度》的内容进行了修订和完善，对相关人员进行培训，加强内幕信息制度管理，做好内幕信息登记、保密工作。

除上述情况外，公司及其董事、监事、高级管理人员最近五年不存在其他被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情形。今后公司将继续在证券监管部门和交易所的指导下，坚持依法合规经营，规范公司经营行为，进一步健全和完善公司内控体系。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 关于同业竞争情况的说明

1、公司主营业务情况

公司主要生产和销售中、高档衬衫用色织面料、印染面料、成衣等产品。公司经营范围为：纱线、面料、衬衫、西服、大衣等纺织品、服装及饰品的设计、研发、生产和销售；纺织品及服装检测；电子商务平台的技术开发、服务、咨询；机电产品的加工、销售；农产品收购；酒店、宾馆、餐饮、会议、培训等服务；自有房屋、土地租赁业务；非配额许可证管理，非专营商品的收购、销售。

2、公司的控股股东及控股股东下属主要控股子公司主营业务情况

截至本募集说明书出具之日，淄博鲁诚纺织投资有限公司持有公司140,353,583股股份，占总股本的16.36%，为公司的控股股东。鲁诚公司主营业务为以自有资金对外投资、日用百货零售，油品零售等。

截至本募集说明书出具之日，淄博鲁诚纺织投资有限公司纳入合并范围内的主要子公司（不包含上市公司）及其主营业务、经营范围情况如下：

序号	企业名称	经营范围
1	淄博泰美领带有限公司	生产领带及服饰，销售本公司生产的产品
2	淄博市利民净化水有限公司	城市生活、工业污水处理、中水（不含生活饮用水）销售
3	淄博鲁群置业有限公司	房地产开发、销售；物业管理；保洁服务；小区绿化；货物装卸
4	淄博鲁瑞精细化工有限公司	硫酸、氢氧化钾（仅限票据往来方式经营，经营场所禁止储存，有效期以许可证为准）；纺织助剂、皮革助剂、建筑助剂、环境治理助剂（以上范围不含危险化学品生产、经营许可类产品）的研发、生产、销售，及以上货物和技术的进出口。

序号	企业名称	经营范围
5	淄博鲁佳物业管理有限公司	物业管理，物业保洁，房屋及附属设施维修，公共设施维修，空调维修服务，家政服务，房产中介，园林绿化工程施工。
6	山东诚舜石油化工有限公司	压缩气体及液化气体：氨、天然气（工业用）；腐蚀品：氨溶液、丙烯酸、甲醛溶液、氢氧化钠、乙酸；易燃液体：柴油、甲醇、汽油、乙醇（以上项目经营方式为：不带有储存设施的经营）（有效期限以许可证为准）；化工产品（不含危险化学品）、煤炭及制品、非金属矿及制品、建材、化肥、润滑油、工业盐、钢材、橡胶制品、塑料制品、交通运输设备、电气机械、五金、交通器材、机电设备、电料、计算机设备、通讯设备、机械设备、电子产品、仪器仪表、办公用机械、汽车销售；自营和代理各类商品的进出口业务。
7	东泰国际发展有限公司	国际贸易
8	香港东海国际有限公司	纺织品、纺织设备进出口、信息服务等

注：泰美领带主要产品为袜子、领带，未与公司从事相同、相似业务

3、发行人与控股股东及其控制的企业之间的同业竞争情况

截至目前，鲁诚公司及其控制的其他企业不存在从事与上市公司相同、相似主营业务的情况，与上市公司不存在同业竞争。

（二）控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东鲁诚公司、公司实际控制人刘子斌、刘德铭作出的避免同业竞争承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本公司（本人）及本公司（本人）控制的除发行人及其子公司外的其他公司及其他关联方未以任何方式直接或间接从事与发行人及其子公司相竞争的业务，与发行人不存在同业竞争。

自本承诺函出具之日起，在发行人依法存续期间且本公司（本人）仍然持有发行人5%以上股份的情况下，本公司（本人）承诺本公司（本人）及本公司（本人）控制的除发行人及其子公司外的其他公司及其他关联方将不得以任何方式直接或间接经营任何与发行人及其子公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与发行人及其子公司构成同业竞争。

3、如因本公司（本人）违反上述承诺而给发行人造成损失的，本公司（本人）同意对由此而给发行人造成的损失予以赔偿。”

（三）独立董事对同业竞争发表的意见

公司独立董事对公司同业竞争事项发表的意见如下：

“公司控股股东淄博鲁诚纺织投资有限公司、实际控制人刘子斌、刘德铭先生已出具避免与公司同业竞争的承诺，且一直严格履行相关承诺。目前，公司控股股东淄博鲁诚纺织投资有限公司、实际控制人刘子斌、刘德铭先生并未从事与公司构成同业竞争的相关业务。”

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《股票上市规则》等相关规定，公司的关联方如下：

1、控股股东及实际控制人

淄博鲁诚纺织投资有限公司为公司的控股股东，截至募集说明书出具日，鲁诚纺织持有公司 16.36%的股份。公司实际控制人为刘子斌先生与刘德铭先生。具体情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、公司的控股股东及实际控制人基本情况”部分相关内容。

2、公司直接或间接控股的子公司

截至本募集说明书出具之日，公司直接或间接控股 16 家子公司，公司子公司情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人组织结构及主要对外投资情况”之“（二）公司主要控股子公司情况”。

3、合营及联营企业

截至本募集说明书出具之日，公司合营及联营企业的具体情况如下表所示：

合营或联营企业名称	注册地	持股比例	与公司关系
-----------	-----	------	-------

合营或联营企业名称	注册地	持股比例	与公司关系
宁波梅山保税港区灏泓股权投资合伙企业（有限合伙）	宁波	33.33%	鲁泰纺织参股
宁波灏盈股权投资合伙企业（有限合伙）	宁波	47.62%	鲁泰纺织参股

4、控股股东控制及参股的其他企业

截至本募集说明书出具之日，控股股东控制及参股的其他企业如下：

序号	控股股东控制的其他企业名称	其他关联方与本企业关系
1	淄博泰美领带有限公司	母公司控股子公司
2	淄博市利民净化水有限公司	母公司全资子公司
3	淄博鲁群置业有限公司	母公司全资子公司
4	淄博鲁瑞精细化工有限公司	母公司控股子公司
5	淄博鲁佳物业管理有限公司	母公司全资子公司
6	山东诚舜石油化工有限公司	母公司全资子公司
7	东泰国际发展有限公司	母公司全资子公司
8	香港东海国际有限公司	母公司全资子公司
9	淄博施丹露化妆品有限公司	母公司参股公司
10	宁波铨恒股权投资合伙企业（有限合伙）	母公司参股公司

5、其他持有公司 5%以上股份的股东

截至本募集说明书出具之日，泰纶有限公司持有公司 13.78%的股份，为公司的第二大股东，为公司的关联法人。

6、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事和高级管理人员的情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”部分。

7、受关键管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业

截至本募集说明书出具之日，发行人董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或施加重大影响或担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织如下：

关联方名称	关联关系
鲁诚公司	发行人控股股东；发行人董事刘德铭担任其董事长兼总经理并持有21.00%股权，为鲁诚公司控股股东、实际控制人；发行人董事长刘子斌、董事秦桂玲、王方水、张洪梅及发行人报告期内曾任监事李同民均担任其董事
淄博鲁群置业有限公司	发行人控股股东之全资子公司；发行人董事刘德铭担任其董事长；发行人董事长刘子斌、董事张洪梅担任其董事；发行人监事董士冰担任其董事兼总经理
淄博鲁瑞精细化工有限公司	发行人控股股东之控股子公司；发行人董事刘德铭担任其董事长；发行人董事长刘子斌、董事王方水担任其董事
淄博市利民净化水有限公司	发行人控股股东之全资子公司；发行人董事刘德铭担任其董事长；发行人董事王方水及发行人报告期内曾任监事李同民担任其董事
淄博泰美领带有限公司	发行人控股股东之控股子公司；发行人董事刘德铭担任其董事长；发行人董事陈锐谋担任其副董事长
淄博鲁佳物业管理有限公司	发行人控股股东之全资子公司；发行人董事刘德铭担任其董事长；发行人董事张洪梅、监事董士冰担任其董事
淄博施丹露化妆品有限公司	发行人控股股东之参股公司；发行人副董事长许植楠担任其执行董事；发行人董事刘德铭担任其董事长；发行人董事陈锐谋担任其副董事长
东泰国际发展有限公司	发行人控股股东之全资子公司；发行人董事长刘子斌、监事刘子龙担任其董事
香港东海国际有限公司	发行人控股股东之全资子公司；发行人董事长刘子斌、监事刘子龙担任其董事
泰纶公司	发行人副董事长许植楠控制该公司担任其董事长兼总经理
GOLD MINE GARMENT CO.,LTD	发行人董事曾法成控制该公司并担任其董事长
BLOSSOM GARMENT MANUFACTURING(T HAILAND)CO.,LTD	发行人董事曾法成控制该公司并担任其董事长
浪潮软件股份有限公司	发行人独立董事潘爱玲担任其独立董事
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	发行人独立董事潘爱玲担任其独立董事
山东登海种业股份有限公司	发行人独立董事潘爱玲担任其独立董事
山东省互联网传媒集团股份有限公司	发行人独立董事潘爱玲担任其董事

山东豪迈机械科技股份有限公司	发行人独立董事王新宇担任其独立董事
山东金衡咨询有限公司	发行人独立董事王新宇持有其 70% 股权并担任其执行董事兼总经理；发行人独立董事周志济持有其 30% 股权并担任其监事
山东八尾汽车部件制造有限公司	发行人独立董事王新宇持有其 27.03% 股权并担任其监事
北京毕世博电子商务咨询有限公司	发行人高级管理人员张威持有 36% 股权并担任其执行董事

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）报告期内经常性关联交易履行决策程序的情况

报告期内，公司对日常关联交易计划履行了董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东回避表决，而且独立董事发表了独立意见。

（2）采购商品、接受劳务的关联交易

最近三年及一期，公司自关联方采购商品、接受劳务发生的关联交易规模、内容及占比情况如下所示：

单位：万元

时间	关联方	关联交易内容	发生额	占比
2019 年 1-6 月	鲁诚公司	日用品、柴油、电子产品等	617.76	0.28%
	利民净化水	污水处理、材料	1,114.04	0.50%
	诚舜石油	天然气	2,272.90	1.03%
	鲁瑞化工	助剂	5,728.50	2.59%
合计			9,733.20	4.40%
2018 年	鲁诚公司	日用品、柴油、电子产品等	1,348.97	0.28%
	泰美领带	商品加工费、材料	0.34	0.00%
	利民净化水	再生水、污水处理、材料	2,491.56	0.51%
	诚舜石油	天然气	3,643.83	0.75%
	鲁瑞化工	助剂	10,040.33	2.07%
	施丹露公司	材料	0.63	0.00%
合计			17,525.67	3.61%

时间	关联方	关联交易内容	发生额	占比
2017年	鲁诚公司	日用品、柴油、电子产品等	1,305.11	0.29%
	泰美领带	商品加工费、材料	107.28	0.02%
	利民净化水	再生水、污水处理、材料	2,374.26	0.53%
	诚舜石油	天然气	1,971.99	0.44%
	鲁瑞化工	助剂	9,145.27	2.04%
合计			14,903.91	3.33%
2016年	鲁诚公司	日用品、柴油、电子产品等	1,216.72	0.30%
	泰美领带	商品加工费	92.26	0.02%
	利民净化水	污水处理、材料	1,943.88	0.49%
	诚舜石油	天然气	74.29	0.02%
	鲁瑞化工	助剂	8,193.34	2.04%
合计			11,520.49	2.87%

注：上表中占比为关联交易金额占同期营业成本的比例

上表所述关联交易主要系公司向鲁瑞化工采购纺织化学助剂、向诚舜石油采购天然气以及向利民净化水采购中水、污水处理服务，该等关联交易均为公司正常业务发展需要形成，交易参照市场价格进行定价。

报告期内，公司与关联方发生的采购商品、接受劳务的关联交易占同期营业成本的比例较低。

(3) 销售商品、提供劳务的关联交易

最近三年及一期，公司向关联方销售商品、提供劳务发生的关联交易规模、内容及占比情况如下所示：

时间	关联方	关联交易内容	发生额 (万元)	占比
2019年 1-6月	鲁诚公司	电、自来水、汽、原纱、色纱、服饰等	30.84	0.01%
	利民净化水	材料、服饰等	86.54	0.03%
	鲁瑞化工	服饰、面料、纱线、水电等	15.57	0.00%
	鲁佳物业	中水、材料等	4.58	0.00%
	合计			137.53
2018年	鲁诚公司	材料、电、自来水、汽、原纱、色纱、服饰	44.97	0.01%

		等		
	施丹露公司	材料、电、自来水	0.69	0.00%
	利民净化水	材料、服饰、电等	109.69	0.02%
	鲁瑞化工	服饰、面料、纱线、水电等	24.15	0.00%
	鲁佳物业	中水、材料等	6.08	0.00%
	合计		185.58	0.03%
2017年	鲁诚公司	材料、电、自来水、汽、纱、服饰等	80.55	0.01%
	泰美领带	电、采暖费等	1.77	0.00%
	施丹露公司	材料、电、自来水	5.24	0.00%
	利民净化水	材料、服饰等	7.15	0.00%
	鲁瑞化工	服饰、面料、纱线、水电等	44.28	0.01%
	鲁佳物业	中水、材料	6.84	0.00%
	合计		145.83	0.02%
2016年	鲁诚公司	纱线、服装材料等	116.39	0.02%
	泰美领带	电、采暖费等	2.02	0.00%
	施丹露公司	材料、电、自来水、采暖费等	3.62	0.00%
	利民净化水	材料、服饰等	0.49	0.00%
	鲁瑞化工	服饰、设备、面料、助剂等	57.95	0.01%
	鲁佳物业	中水、材料等	4.38	0.00%
	合计		184.85	0.03%

注：上表中占比为关联交易金额占同期营业收入的比例

上表所述关联交易主要系公司向关联方提供水、电、服饰等商品所致，该等关联交易均参照市场价格进行定价。

报告期内，公司与关联方发生的销售商品、提供劳务的关联交易占同期营业收入的比例极低。

(4) 关联租赁情况

1) 公司作为出租方

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
鲁诚公司	房屋建筑物	3.61	4.90	3.09	29.28

鲁瑞化工	房屋建筑物	0.41	0.82	0.82	0.41
------	-------	------	------	------	------

2) 公司作为承租方

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
鲁诚公司	租赁加油站	25.09	50.17	50.17	51.01
鲁诚公司	租赁土地、房屋	731.85	1,487.43	1,507.51	1,607.95
鲁群置业	租赁土地、房屋	69.71	139.43	139.43	401.75

上表所述关联交易系公司日常办公及生产经营需要产生，该等关联租赁价格均参照市场价格定价。

(5) 关键管理人员薪酬

单位：万元

时间	项目	本年发生额
2018年	关键管理人员报酬	2,352.71
2017年	关键管理人员报酬	2,188.13
2016年	关键管理人员报酬	2,448.63

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

报告期内，公司及其子公司向关联方资金拆入情况如下：

单位：万元

期间	关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
2016年	鲁诚公司	-	959.00	-	959.00
	合计	-	959.00	-	959.00
2017年	鲁诚公司	959.00	16,763.00	11,800.00	5,922.00
	利民净化水	-	700.00	700.00	-
	鲁佳物业	-	60.00	-	60.00
	鲁群置业	-	900.00	900.00	-

	施丹露	-	275.00	130.00	145.00
	泰美领带	-	500.00	370.00	130.00
	合计	959.00	19,198.00	13,900.00	6,257.00
2018年	鲁诚公司	5,922.00	7,830.00	1,600.00	12,152.00
	鲁佳物业	60.00	-	-	60.00
	施丹露	145.00	-	-	145.00
	泰美领带	130.00	-	-	130.00
	合计	6,257.00	7,830.00	1,600.00	12,478.00
2019年1-6月	鲁诚公司	12,152.00	900.00	900.00	12,152.00
	鲁佳物业	60.00	-	-	60.00
	施丹露	145.00	-	145.00	-
	泰美领带	130.00	-	130.00	-
	合计	12,478.00	900.00	1,175.00	12,212.00

公司报告期内不存在对关联方资金拆出。

(2) 关联担保情况

截至2019年6月30日，发行人及其子公司未对合并范围外企业提供担保。

(3) 关联收购

1) 公司全资子公司收购鲁诚公司持有的诚舜热力股权

为减少日常性关联交易，2017年9月15日，公司全资子公司鑫胜热电与鲁诚公司签订了《股权转让协议》，约定鑫胜热电以2,343.04万元的价格收购鲁诚公司持有的诚舜热力98%的股权（认缴出资额784万元人民币），收购价格参考发行人委托北京天健兴业资产评估有限公司以2017年6月30日为评估基准日、以资产基础法对诚舜热力净资产进行评估确定的评估值2,390.86万元，发行人已完成本次转让价款的支付。2017年9月20日，诚舜热力完成了本次股权转让的工商变更登记。

2) 公司购买北京优纤少数股东股权

2019年3月27日，公司与北京毕世博电子商务咨询有限公司签订了《股权转让协议》，约定公司以84.10万元的价格收购北京毕世博电子商务咨询有限公司持有的北京优纤10%的股权，收购价格参考发行人委托中水致远资产评估有限公司

以2018年12月31日为评估基准日、以收益法对北京优纤净资产进行评估确定的评估值841.06万元，发行人已完成本次转让价款的支付。截至本募集说明书出具之日，北京优纤正在办理本次股权转让的工商变更登记手续。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

截至各报告期期末，公司无对关联方的应收款项。

(2) 应付项目

截至各报告期期末，公司对关联方的应付款项主要为拆借的关联方资金，具体金额如下：

单位：万元

关联方	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应付账款				
鲁瑞化工	183.98	-	-	79.05
鲁诚公司	-	-	-	0.92
小计	183.98	-	-	79.97
其他应付款				
鲁诚公司	12,152.00	12,714.00	6,045.63	985.47
鲁佳物业	60.00	64.65	62.00	-
施丹露公司	-	153.78	147.38	-
泰美领带	-	142.03	136.29	-
小计	12,212.00	13,074.46	6,391.30	985.47

(三) 减少和规范关联交易的措施

为规范可能发生的关联交易，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》均对关联人和关联交易的定义、关联交易的原则、关联交易回避制度、关联交易的决策权限等作出了明确的规定，具体如下：

1、关联交易决策权限

(1) 股东大会：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，经公司股东大会批准；

(2) 董事会：公司与关联人达成的关联交易金额在 300 万元（含 300 万元）至 3,000 万元（不含 3,000 元）之间或占公司最近经审计净资产值的 0.5%（含 0.5%）至 5% 之（不含 5%）间的，经公司董事会批准；

(3) 总经理：公司与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元（不含 300 万元）且占公司最近经审计净资产值 0.5% 以下（不含 0.5%）的，总经理可以批准决定。

2、关联交易回避表决制度

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。上市公司为持有本公司 0.5% 以下股份的股东提供担保的，有关股东应当在股东大会上回避表决。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，上市公司应当将该交易提交股东大会审议。

关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 交易对方；
- (2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- (3) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- (4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(6) 中国证监会、深圳证券交易所或本公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (1) 交易对方；
- (2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (3) 被交易对方直接或间接控制的；
- (4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- (6) 中国证监会或深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易的定价根据市场公允价格确定，体现了公平、公正、公开的原则，有利于公司主营业务的发展，有利于确保股东利益最大化。公司已按证监会、深交所及其他有关的法律法规的规定对上述交易事项履行了相应的审批程序并进行了信息披露。

(四) 控股股东及实际控制人关于规范和减少关联交易的承诺函

公司控股股东鲁诚公司、公司实际控制人刘子斌、刘德铭作出的关于规范和减少关联交易的承诺如下：

“1、本公司（本人）及本公司（本人）控制的除发行人及其子公司外的其他公司及其他关联方与发行人及其子公司之间将尽量减少关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按平等、自愿、等价、有偿的市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。保证不通过关联交易损害发行人及其子公司以及其他股东的合法权益。

2、如本公司（本人）及本公司（本人）控制的除发行人及其子公司外的其他公司及其他关联方违反上述承诺并造成发行人及其子公司经济损失的，本公司（本人）同意赔偿相应损失。

3、上述承诺在发行人依法存续期间且本公司（本人）仍然持有发行人 5% 以上股份的情况下持续有效。”

（五）独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事对公司关联交易事项发表的意见如下：

“公司的各项关联交易，遵循了公开、公平、公正的原则，关联交易的定价公允。公司与关联方之间签署的关联交易合同和协议符合《公司法》、《公司章程》、及中国证监会的有关规定，关联交易均严格履行了法定批准程序，决策程序合法有效。有关关联交易符合公司生产经营需要和业务发展目标，不存在损害公司及公司中小股东利益或影响公司独立性的情形。”

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的 2016 年、2017 年及 2018 年财务会计数据，非经特别说明，均引自致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。2019 年 1-6 月财务会计数据引用自公司 2019 年 1-6 月未经审计的财务报告。本节中财务指标根据上述财务报表编制。

一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年、2017 年、2018 年财务报告进行了审计，并出具了致同审字（2019）第 3701ZA9297 号标准无保留意见审计报告。公司 2019 年 1-6 月的财务数据未经审计。

本节引用的财务数据除非特别说明，均为引自公司 2016 年、2017 年、2018 年经审计的财务报告及 2019 年 1-6 月未经审计的财务报告。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	62,392.64	54,550.27	69,398.93	66,730.47
交易性金融资产	3,114.60	-	-	-
应收票据	17,399.84	17,465.79	13,927.67	8,416.19
应收账款	38,145.31	37,460.71	33,408.05	29,312.97
预付款项	32,728.08	14,958.26	14,646.31	21,248.81
其他应收款	5,340.43	6,301.20	5,677.28	4,672.07
存货	233,809.06	209,336.70	210,066.12	181,754.29
一年内到期的非流动资产	5,125.34	-	-	-

	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
其他流动资产	6,522.30	8,636.65	11,858.87	10,833.22
流动资产合计	404,577.60	348,709.58	358,983.23	322,968.03
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	8,511.20	8,453.30	2,450.00
其他权益工具投资	1,200.00	-	-	-
长期应收款	967.04	1,069.38	-	231.00
长期股权投资	10,063.79	9,601.85	9,753.67	-
其他非流动金融资产	3,101.85	-	-	-
投资性房地产	3,871.85	2,288.02	2,456.35	2,584.41
固定资产	572,995.11	574,856.24	542,129.59	527,314.87
在建工程	46,038.99	33,723.06	21,433.56	29,419.61
生产性生物资产	-	-	-	138.13
无形资产	47,890.56	47,868.91	49,894.83	38,425.31
商誉	2,056.38	2,061.38	2,061.38	2,061.38
长期待摊费用	11,791.67	11,912.64	10,787.72	11,422.74
递延所得税资产	8,335.03	8,863.69	7,469.72	6,319.01
其他非流动资产	7,328.38	4,310.02	3,639.05	3,125.95
非流动资产合计	715,640.65	705,066.40	658,079.17	623,492.40
资产总计	1,120,218.25	1,053,775.98	1,017,062.40	946,460.43
流动负债：				
短期借款	213,765.33	132,527.38	113,512.50	87,326.19
交易性金融负债	-	487.76	-	-
应付票据	6,395.46	50.23	730.18	-
应付账款	25,896.28	35,318.62	36,626.51	25,763.55
预收款项	9,662.32	10,556.24	11,978.59	9,792.90
应付职工薪酬	25,838.66	32,599.82	31,683.65	31,567.81
应交税费	4,945.62	4,355.68	3,305.51	7,777.57
其他应付款	21,397.09	21,594.70	12,910.34	8,135.09
一年内到期的非流动负债	14,428.28	-	6,275.03	-
流动负债合计	322,329.03	237,490.43	217,022.31	170,363.10
非流动负债：				
长期借款	-	17,001.91	-	13,567.80
长期应付职工薪酬	8,642.08	9,695.82	9,384.35	7,912.24

	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
递延所得税负债	2,788.14	2,803.01	290.49	234.11
递延收益	13,923.43	14,018.34	12,673.71	9,599.05
其他非流动负债	184.00	184.00	184.00	184.00
非流动负债合计	25,537.65	43,703.08	22,532.55	31,497.20
负债合计	347,866.68	281,193.51	239,554.85	201,860.31
所有者权益：				
股本	85,812.15	92,260.23	92,260.23	92,260.23
资本公积金	25,663.24	69,949.36	69,949.36	76,128.06
减：库存股	-	48,692.29	-	-
其它综合收益	7,244.33	6,115.70	1,681.06	5,329.35
盈余公积金	102,271.75	102,271.75	96,293.36	89,187.05
未分配利润	492,568.37	492,750.10	462,910.27	434,186.62
归属于母公司所有者权益合计	713,559.85	714,654.85	723,094.28	697,091.31
少数股东权益	58,791.72	57,927.62	54,413.27	47,508.81
所有者权益合计	772,351.57	772,582.47	777,507.55	744,600.12
负债和所有者权益总计	1,120,218.25	1,053,775.98	1,017,062.40	946,460.43

2、合并利润表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	318,544.83	687,905.88	640,922.40	599,049.39
其中：营业收入	318,544.83	687,905.88	640,922.40	599,049.39
二、营业总成本	273,715.99	591,312.79	546,954.55	502,366.22
其中：营业成本	221,088.70	486,144.32	447,704.78	400,710.17
税金及附加	4,273.68	10,696.36	9,623.16	8,652.78
销售费用	7,783.69	15,810.62	14,406.18	15,887.00
管理费用	19,120.56	39,091.18	32,312.70	37,152.86
研发费用	16,193.90	28,939.51	32,840.40	28,982.65
财务费用	5,255.46	4,877.97	6,334.27	2,094.92
资产减值损失	154.32	5,752.83	3,733.07	8,885.85
信用减值损失	53.10	-	-	-

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
加：其他收益	3,222.62	6,084.64	5,809.98	-
投资收益	1,041.75	-6,027.33	233.13	-6,077.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	508.31	-151.83	-246.33	-
公允价值变动收益	528.26	-487.76	-	6,399.21
资产处置收益	51.35	782.70	124.20	-684.34
三、营业利润	49,465.41	96,945.34	100,135.17	96,320.08
加：营业外收入	309.70	1,065.22	1,212.28	7,368.75
减：营业外支出	221.44	1,059.89	902.27	711.87
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	148.52
四、利润总额	49,553.67	96,950.68	100,445.17	102,976.96
减：所得税	7,483.92	11,131.32	12,113.26	17,338.24
五、净利润	42,069.75	85,819.36	88,331.91	85,638.71
（一）按持续经营性分类				
1、持续经营净利润	42,069.75	85,819.36	88,331.91	85,638.71
2、终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1、归属于母公司所有者的净利润	41,144.62	81,152.65	84,115.09	80,876.00
2、少数股东损益	925.13	4,666.71	4,216.82	4,762.71
六、其他综合收益的税后净额	1,180.65	4,434.64	-3,648.30	3,620.28
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	1,180.65	4,434.64	-3,648.30	3,620.28
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	43,250.40	90,254.00	84,683.61	89,258.99
归属于母公司普通股股东综合收益总额	42,325.27	85,587.29	80,466.80	84,496.28
归属于少数股东的综合收益总额	925.13	4,666.71	4,216.82	4,762.71
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.48	0.90	0.91	0.85
（二）稀释每股收益	0.48	0.90	0.91	0.85

3、合并现金流量表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	311,016.32	658,917.07	621,923.59	588,356.65
收到的税费返还	9,597.52	20,063.78	21,960.27	19,771.14
收到其他与经营活动有关的现金	4,648.27	11,042.01	13,713.20	10,214.75
经营活动现金流入小计	325,262.10	690,022.87	657,597.05	618,342.55
购买商品、接受劳务支付的现金	198,726.42	336,182.94	340,546.51	282,560.21
支付给职工以及为职工支付的现金	88,237.77	160,660.47	153,731.91	142,873.21
支付的各项税费	17,142.86	24,847.53	30,551.25	38,070.53
支付其他与经营活动有关的现金	9,183.34	25,297.75	25,716.32	23,365.36
经营活动现金流出小计	313,290.40	546,988.70	550,545.98	486,869.32
经营活动产生的现金流量净额	11,971.71	143,034.17	107,051.07	131,473.23
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	3,000.00	5,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	240.21	606.94	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	259.95	3,248.34	875.74	210.45
收到其他与投资活动有关的现金	983.68	2,727.27	7,580.63	3,252.14
投资活动现金流入小计	4,483.84	11,582.55	8,456.37	3,462.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,629.14	92,879.43	61,722.60	87,346.62
投资支付的现金	5,000.00	-	21,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	487.47	7,359.80	126.40	4,151.92
投资活动现金流出小计	39,116.62	100,239.23	82,849.00	91,498.54
投资活动产生的现金流量净额	-34,632.77	-88,656.68	-74,392.63	-88,035.96
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	5,000.00	50.00	50.00	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000.00	50.00	50.00	-
取得借款收到的现金	258,322.27	318,765.93	215,630.13	221,518.34
收到其他与筹资活动有关的现金	1,900.00	9,430.00	19,998.00	3,934.44
筹资活动现金流入小计	265,222.27	328,245.93	235,678.13	225,452.79
偿还债务支付的现金	180,135.34	292,540.86	192,435.00	204,796.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,444.22	51,898.75	52,400.54	49,756.00
其中:子公司支付给少数股东的股利、	5,000.00	1,202.36	1,202.36	1,202.36

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	2,116.41	52,498.75	17,843.04	26,162.95
筹资活动现金流出小计	233,695.97	396,938.37	262,678.58	280,715.00
筹资活动产生的现金流量净额	31,526.30	-68,692.44	-27,000.46	-55,262.22
汇率变动对现金的影响	-22.87	164.51	-3,905.67	853.85
现金及现金等价物净增加额	8,842.36	-14,150.44	1,752.31	-10,971.10
期初现金及现金等价物余额	53,513.48	67,663.92	65,911.61	76,882.71
期末现金及现金等价物余额	62,355.84	53,513.48	67,663.92	65,911.61

4、合并股东权益变动表

(1) 2019年1-6月

单位：万元

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	69,949.36	48,692.29	6,115.70	-	102,271.75	-	492,750.10	57,927.62	772,582.47
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-52.02	-	-	-	1,579.73	-	1,527.71
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	92,260.23	-	-	-	69,949.36	48,692.29	6,063.68	-	102,271.75	-	494,329.83	57,927.62	774,110.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-6,448.08	-	-	-	-44,286.12	-48,692.29	1,180.65	-	-	-	-1,761.46	864.10	-1,758.61
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,180.65	-	-	-	41,144.62	925.13	43,250.40
(二) 所有者投入和减少资本	-6,448.08	-	-	-	-44,286.12	-48,692.29	-	-	-	-	-	4,938.97	2,897.07

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
1、股东投入的普通股	-6,448.08	-	-	-	-44,263.06	-48,692.29	-	-	-	-	-	5,000.00	2,981.16
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-23.07	-	-	-	-	-	-	-61.03	-84.10
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,906.08	-5,000.00	-47,906.08
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,906.08	-5,000.00	-47,906.08
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	85,812.15	-	-	-	25,663.24	-	7,244.33	-	102,271.75	-	492,568.37	58,791.72	772,351.57

(2) 2018年

单位：万元

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	69,949.36	-	1,681.06	-	96,293.36	-	462,910.27	54,413.27	777,507.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	92,260.23	-	-	-	69,949.36	-	1,681.06	-	96,293.36	-	462,910.27	54,413.27	777,507.55
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	0.01	48,692.29	4,434.64	-	5,978.39	-	29,839.83	3,514.35	-4,925.08
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,434.64	-	-	-	81,152.65	4,666.71	90,254.00
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	0.01	48,692.29	-	-	-	-	-	50.00	-48,642.29

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	48,692.29	-	-	-	-	-	50.00	-48,642.29
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	0.01
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,978.39	-	-51,312.82	-1,202.36	-46,536.79
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,978.39	-	-5,978.39	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,334.43	-1,202.36	-46,536.79
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	92,260.23	-	-	-	69,949.36	48,692.29	6,115.70	-	102,271.75	-	492,750.10	57,927.62	772,582.47

(3) 2017年

单位：万元

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	76,128.06	-	5,329.35	-	89,187.05	-	434,186.62	47,508.81	744,600.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	92,260.23	-	-	-	76,128.06	-	5,329.35	-	89,187.05	-	434,186.62	47,508.81	744,600.12
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-6,178.70	-	-3,648.30	-	7,106.31	-	28,723.65	6,904.46	32,907.43
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3,648.30	-	-	-	84,115.09	4,216.82	84,683.61
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-6,178.70	-	-	-	-	-	-	3,890.00	-2,288.70
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.00	50.00

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-6,178.70	-	-	-	-	-	-	3,840.00	-2,338.70
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,106.31	-	-55,391.44	-1,202.36	-49,487.49
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,106.31	-	-7,106.31	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-48,285.14	-1,202.36	-49,487.49
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
四、本期期末余额	92,260.23	-	-	-	69,949.36	-	1,681.06	-	96,293.36	-	462,910.27	54,413.27	777,507.55

(4) 2016年

单位：万元

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	95,575.85	-	-	-	100,714.62	1,161.07	1,709.08	-	81,564.85	-	405,307.99	43,948.46	727,659.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	784.00	-	-	-	277.74	-	1,899.63	-	2,961.37
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	95,575.85	-	-	-	101,498.62	1,161.07	1,709.08	-	81,842.59	-	407,207.62	43,948.46	730,621.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-3,315.62	-	-	-	-25,370.56	-1,161.07	3,620.28	-	7,344.46	-	26,979.00	3,560.36	13,978.99
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,620.28	-	-	-	80,876.00	4,762.71	89,258.99
(二) 所有者投入和减少资本	-3,315.62	-	-	-	-25,370.56	-1,161.07	-	-	-	-	-	-	-27,525.11
1、股东投入的普通股	-3,315.62	-	-	-	-25,370.63	-1,161.07	-	-	-	-	-	-	-27,525.17

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	0.07	-	-	-	-	-	-	0.07	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,344.46	-	-53,897.00	-1,202.36	-47,754.89
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,344.46	-	-7,344.46	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-46,552.54	-1,202.36	-47,754.89
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益													

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	92,260.23	-	-	-	76,128.06	-	5,329.35	-	89,187.05	-	434,186.62	47,508.81	744,600.12

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	25,346.71	19,130.51	26,780.98	17,701.69
交易性金融资产	3,114.60	-	-	-
应收票据	6,211.96	9,155.52	9,324.45	6,442.17
应收账款	36,966.52	31,622.60	30,590.36	29,702.61
预付款项	21,739.23	11,502.03	8,147.16	13,901.31
其他应收款	55,596.95	39,584.72	52,000.88	34,045.82
存货	131,190.65	104,043.31	116,405.51	108,636.49
一年内到期的非流动资产	5,125.34	-	-	-
其他流动资产	741.08	1,267.16	5,365.73	112.60
流动资产合计	286,033.04	216,305.85	248,615.08	210,542.68
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	7,311.20	7,253.30	1,250.00
长期股权投资	252,325.32	216,571.16	181,649.33	171,102.19
其他非流动金融资产	3,101.85	-	-	-
投资性房地产	3,176.68	1,480.46	1,553.70	1,482.94
固定资产	266,311.92	273,172.67	281,104.68	301,913.28
在建工程	7,631.06	6,118.28	2,731.27	2,646.02
无形资产	23,774.84	24,220.40	24,999.48	22,943.35
递延所得税资产	4,672.62	5,275.90	5,147.40	6,204.25
其他非流动资产	3,059.48	604.74	2,707.74	883.11
非流动资产合计	564,053.77	534,754.81	507,146.91	508,425.14
资产总计	850,086.80	751,060.66	755,761.99	718,967.83
流动负债：				
短期借款	120,605.09	62,260.44	62,243.84	50,300.50
交易性金融负债	-	487.76	-	-
应付票据	39,479.74	12.00	612.42	-
应付账款	24,053.64	12,002.17	14,788.34	15,873.73

	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预收款项	5,608.55	4,979.86	5,231.43	5,455.23
应付职工薪酬	19,084.61	24,009.09	24,039.15	24,038.97
应交税费	2,119.43	3,091.41	1,729.74	4,779.00
其他应付款	24,643.14	30,367.26	2,434.76	2,039.66
流动负债合计	235,594.21	137,210.00	111,079.68	102,487.10
非流动负债：				
长期应付职工薪酬	8,642.08	9,695.82	9,384.35	7,912.24
递延所得税负债	1,677.96	1,669.95	0.50	-
递延收益	9,408.60	9,439.08	8,058.02	6,269.13
非流动负债合计	19,728.65	20,804.86	17,442.87	14,181.37
负债合计	255,322.86	158,014.85	128,522.54	116,668.48
股东权益：				
股本	85,812.15	92,260.23	92,260.23	92,260.23
资本公积金	31,720.62	75,983.68	75,983.67	75,979.32
减：库存股	-	48,692.29	-	-
其它综合收益	-	52.02	2.81	-
盈余公积金	101,960.87	101,960.87	95,982.48	88,876.18
未分配利润	375,270.30	371,481.30	363,010.25	345,183.62
所有者权益合计	594,763.95	593,045.81	627,239.44	602,299.35
负债和所有者权益总计	850,086.80	751,060.66	755,761.99	718,967.83

2、母公司利润表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	248,832.96	523,487.21	514,649.61	507,884.76
减：营业成本	184,786.85	387,811.76	373,605.97	360,414.77
税金及附加	2,868.54	7,531.48	7,018.08	5,972.30
销售费用	4,646.01	9,381.68	9,151.75	8,501.26
管理费用	11,534.60	24,062.19	21,188.76	23,510.46
研发费用	11,101.77	20,217.48	23,089.72	22,317.68
财务费用	1,259.38	2,258.09	2,122.97	1,565.16
资产减值损失	-	3,508.74	1,280.39	10,434.44

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
信用减值损失	253.36	-	-	-
加：其他收益	2,017.09	3,379.00	4,170.55	-
投资收益	15,692.87	-2,503.69	2,037.18	2,117.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	508.31	-151.83	-246.33	-
公允价值变动收益	528.26	-487.76	-	3,952.78
资产处置收益	59.37	-841.89	-1,436.43	155.61
三、营业利润	50,680.04	68,261.46	81,963.28	81,394.34
加：营业外收入	231.05	712.74	544.99	2,966.80
减：营业外支出	102.38	677.90	469.30	226.58
四、利润总额	50,808.71	68,296.30	82,038.97	84,134.57
减：所得税	5,693.37	8,512.43	10,975.91	11,021.29
五、净利润	45,115.34	59,783.87	71,063.06	73,113.28
（一）持续经营净利润	45,115.34	59,783.87	71,063.06	73,113.28
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	49.22	2.81	-
七、综合收益总额	45,115.34	59,833.09	71,065.86	73,113.28

3、母公司现金流量表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	246,265.99	505,506.77	503,132.79	509,204.17
收到的税费返还	6,166.24	13,460.81	14,797.98	15,110.53
收到其他与经营活动有关的现金	2,152.15	5,442.61	6,632.54	3,146.85
经营活动现金流入小计	254,584.38	524,410.19	524,563.31	527,461.54
购买商品、接受劳务支付的现金	131,000.85	286,748.47	283,554.57	270,501.35
支付给职工以及为职工支付的现金	58,482.79	111,567.85	110,180.09	107,227.66
支付的各项税费	11,124.67	13,353.07	20,320.16	18,597.70
支付其他与经营活动有关的现金	4,409.87	15,647.80	14,904.84	13,694.69
经营活动现金流出小计	205,018.17	427,317.18	428,959.67	410,021.39

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	49,566.21	97,093.01	95,603.65	117,440.15
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,000.00	5,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	15,240.21	2,404.58	1,797.64	5,517.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	257.74	8,489.70	385.72	141.33
收到其他与投资活动有关的现金	7,187.38	62,107.19	36,960.74	293.18
投资活动现金流入小计	25,685.33	78,001.47	39,144.10	5,952.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,259.40	21,501.63	15,898.96	16,331.82
投资支付的现金	40,292.22	35,073.65	21,793.48	13,729.52
支付其他与投资活动有关的现金	24,057.87	53,740.34	54,773.36	34,615.83
投资活动现金流出小计	76,609.49	110,315.62	92,465.80	64,677.18
投资活动产生的现金流量净额	-50,924.16	-32,314.15	-53,321.70	-58,724.72
筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	169,406.44	186,742.01	154,984.41	149,863.28
收到其他与筹资活动有关的现金	13,000.00	27,607.31	6,900.00	-
筹资活动现金流入小计	182,406.44	214,349.32	161,884.41	149,863.28
偿还债务支付的现金	111,591.41	189,552.37	138,778.04	154,329.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,457.41	47,920.15	47,315.47	47,474.57
支付其他与筹资活动有关的现金	19,671.35	49,853.82	6,900.00	25,362.95
筹资活动现金流出小计	174,720.17	287,326.35	192,993.51	227,166.73
筹资活动产生的现金流量净额	7,686.26	-72,977.03	-31,109.10	-77,303.46
汇率变动对现金的影响	-112.11	547.68	-2,093.55	157.08
现金及现金等价物净增加额	6,216.20	-7,650.47	9,079.30	-18,430.95
期初现金及现金等价物余额	19,130.51	26,780.98	17,701.69	36,132.64
期末现金及现金等价物余额	25,346.71	19,130.51	26,780.98	17,701.69

4、母公司股东权益变动表

(1) 2019年1-6月

单位：万元

项目	2019年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	75,983.68	48,692.29	52.02	-	101,960.87	371,481.30	593,045.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-52.02	-	-	1,579.73	1,527.71
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	92,260.23	-	-	-	75,983.68	48,692.29	-	-	101,960.87	373,061.03	594,573.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-6,448.08	-	-	-	-44,263.05	-48,692.29	-	-	-	2,209.26	190.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,115.34	45,115.34
（二）所有者投入和减少资本	-6,448.08	-	-	-	-44,263.05	-48,692.29	-	-	-	-	-2,018.83
1、股东投入的普通股	-6,448.08	-	-	-	-44,263.06	-48,692.29	-	-	-	-	-2,018.84
2、其他权益工具持有者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	0.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,906.08	-42,906.08
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,906.08	-42,906.08
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	85,812.15	-	-	-	31,720.62	-	-	-	101,960.87	375,270.30	594,763.95

(2) 2018年度

单位：万元

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	75,983.67	-	2.81	-	95,982.48	-	363,010.25	627,239.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	92,260.23	-	-	-	75,983.67	-	2.81	-	95,982.48	-	363,010.25	627,239.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	0.01	48,692.29	49.22	-	5,978.39	-	8,471.05	-34,193.63
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	49.22	-	-	-	59,783.87	59,833.09
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	0.01	48,692.29	-	-	-	-	-	-48,692.29
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	48,692.29	-	-	-	-	-	-48,692.29
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
4、其他	-	-	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	0.01
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,978.39	-	-51,312.82	-45,334.43
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,978.39	-	-5,978.39	-
2、提取一般风险准备										-		
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,334.43	-45,334.43
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
四、本期期末余额	92,260.23	-	-	-	75,983.68	48,692.29	52.02	-	101,960.87	-	371,481.30	593,045.81

(3) 2017 年度

单位：万元

项目	2017 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	75,979.32	-	-	-	88,876.18	-	345,183.62	602,299.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	92,260.23	-	-	-	75,979.32	-	-	-	88,876.18	-	345,183.62	602,299.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4.35	-	2.81	-	7,106.31	-	17,826.64	24,940.09
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2.81	-	-	-	71,063.06	71,065.86
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	4.35	-	-	-	-	-	-	4.35
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	4.35	-	-	-	-	-	-	4.35

项目	2017年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,106.31	-	-53,236.42	-46,130.12
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,106.31	-	-7,106.31	-
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-46,130.12	-46,130.12
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	92,260.23	-	-	-	75,983.67	-	2.81	-	95,982.48	-	363,010.25	627,239.44

(4) 2016 年度

单位：万元

项目	2016 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,260.23	-	-	-	75,979.32	-	-	-	88,876.18	-	345,183.62	602,299.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	92,260.23	-	-	-	75,979.32	-	-	-	88,876.18	-	345,183.62	602,299.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4.35	-	2.81	-	7,106.31	-	17,826.64	24,940.09
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2.81	-	-	-	71,063.06	71,065.86
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	4.35	-	-	-	-	-	-	4.35
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	4.35	-	-	-	-	-	-	4.35

项目	2016年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,106.31	-	-53,236.42	-46,130.12
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,106.31	-	-7,106.31	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-46,130.12	-46,130.12
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	92,260.23	-	-	-	75,983.67	-	2.81	-	95,982.48	-	363,010.25	627,239.44
四、本期期末余额	92,260.23	-	-	-	75,979.32	-	-	-	88,876.18	-	345,183.62	602,299.35

三、合并报表范围的变化情况

(一) 纳入合并报表范围的子公司基本情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司纳入合并报表范围内的子公司共计 16 家，具体情况如下：

序号	公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
1	鲁泰（香港）有限公司	香港	香港	批发零售业	100		设立
2	上海鲁泰纺织服装有限公司	上海市	上海市	批发零售业	100		设立
3	山东鲁联新材料有限公司	淄博市	淄博市	制造业	75		设立
4	上海智诺纺织新材料有限公司	上海市	上海市	技术开发、技术咨询、技术转让	100		设立
5	新疆鲁泰丰收棉业有限责任公司	新疆	新疆	制造业	59.92		非同一控制下企业合并
6	鲁丰织染有限公司	淄博市	淄博市	制造业	75		设立
7	淄博鲁群纺织有限公司	淄博市	淄博市	制造业	100		设立
8	淄博鑫胜热电有限公司	淄博市	淄博市	制造业	100		非同一控制下企业合并
9	新疆鲁泰纺织有限公司	新疆	新疆	制造业		59.92	设立
10	北京鲁泰优纤电子商务股份公司	北京市	北京市	批发零售业	100		设立
11	鲁泰（柬埔寨）有限公司	柬埔寨	柬埔寨	制造业	100		设立
12	鲁泰（缅甸）有限公司	缅甸	缅甸	制造业	99.999	0.001	设立
13	鲁泰纺织（美国）公司	美国	美国	批发零售业	100		设立
14	鲁泰（越南）有限公司	越南	越南	制造业	100		设立
15	鲁泰（新洲）有限公司	越南	越南	制造业		100	设立
16	鲁安成衣有限公司	越南	越南	制造业	100		设立

（二）报告期内合并范围的变化情况

公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定，主要变化情况及原因如下表：

项目	子公司名称	合并范围变更原因
2019年1-6月		
合并范围增加	山东鲁联新材料有限公司	投资设立
合并范围增加	鲁泰（新洲）有限公司	投资设立
合并范围减少	淄博和利洁节能技术服务有限公司	注销子公司
合并范围减少	淄博诚舜热力有限公司	吸收合并
2018年度		
合并范围增加	上海智诺纺织新材料有限公司	投资设立
合并范围减少	北京思创服饰股份有限公司	注销子公司
2017年度		
合并范围增加	淄博诚舜热力有限公司	同一控制下企业合并
2016年度		
合并范围增加	鲁安成衣有限公司	投资设立
合并范围减少	北京鲁丰阳光服饰有限公司	注销子公司

四、公司最近三年及一期的主要财务指标

（一）公司最近三年及一期的主要财务指标

项目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率（倍）	1.26	1.47	1.65	1.90
速动比率（倍）	0.53	0.59	0.69	0.83
资产负债率（合并）	31.05%	26.68%	23.55%	21.33%
资产负债率（母公司）	30.03%	21.04%	17.01%	16.23%
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	8.43	19.41	20.44	21.55
存货周转率（次/年）	1.00	2.32	2.29	2.25
总资产周转率（次/年）	0.29	0.66	0.65	0.65

息税折旧摊销前利润（万元）	78,114.74	147,013.32	143,251.74	142,709.80
利息保障倍数（倍）	16.51	25.66	60.31	74.48
每股经营活动现金流量（元/股）	0.14	1.55	1.16	1.43
每股净现金流量（元/股）	0.10	-0.15	0.02	-0.12
研发费用占营业收入比例	5.08%	4.21%	5.12%	4.84%

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率(合并)=合并总负债/合并总资产；
- (4) 资产负债率(母公司)=母公司总负债/母公司总资产；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/期初期末应收账款平均额；
- (6) 存货周转率=营业成本/期初期末存货平均额；
- (7) 总资产周转率(次/年)=营业收入/期初期末总资产平均额
- (8) 息税折旧摊销前利润(万元)=净利润+所得税+利息支出+计提折旧+摊销，利息支出=费用化利息支出+资本化利息支出；
- (9) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出；
- (10) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；
- (11) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- (12) 研发费用占营业收入比例=研发费用/营业收入
- (13) 2019年1-6月财务指标未经年化

(二) 最近三年一期的净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《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（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益

项目	报告期	加权平均净资产 收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的 净利润	2019年1-6月	5.70%	0.48	0.48
	2018年度	11.24%	0.90	0.90
	2017年度	11.87%	0.91	0.91
	2016年度	11.70%	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的净利 润	2019年1-6月	5.22%	0.44	0.44
	2018年度	11.15%	0.90	0.90
	2017年度	11.02%	0.85	0.85
	2016年度	11.04%	0.81	0.81

注1：以上数据均按合并口径计算；

注2：2019年1-6月计算每股收益、加权平均净资产指标未年化计算

（三）非经常性损益明细表

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年及一期的非经常性损益表如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
非流动资产处置损益	45.97	2,067.04	-132.67	-832.17
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,222.62	6,368.01	6,603.16	6,412.16
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	414.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,066.31	-6,363.26	479.46	321.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	89.03	278.40	463.88	392.55
所得税影响额	616.80	665.65	869.02	306.55

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
少数股东权益影响额	344.17	1,051.68	908.08	1,389.77
合计	3,462.97	632.87	6,051.31	4,597.47

第七节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2016 年、2017 年和 2018 年财务数据均摘自致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，2019 年半年度财务数据摘自公司公告的、未经审计的 2019 年半年度财务报告。

一、公司财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期内各期末，公司的资产结构情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	404,577.60	36.12	348,709.58	33.09	358,983.23	35.30	322,968.03	34.12
非流动资产	715,640.65	63.88	705,066.40	66.91	658,079.17	64.70	623,492.40	65.88
资产总额	1,120,218.25	100.00	1,053,775.98	100.00	1,017,062.40	100.00	946,460.43	100.00

报告期内各期末，公司的资产总额分别为 946,460.43 万元、1,017,062.40 万元、1,053,775.98 万元和 1,120,218.25 万元。随着公司经营规模的不断扩大，公司总资产规模呈持续增长的态势。

报告期内各期末，公司流动资产规模分别为 322,968.03 万元、358,983.23 万元、348,709.58 万元和 404,577.60 万元，占总资产的比重分别为 34.12%、35.30%、33.09% 和 36.12%，公司流动资产占比基本稳定。公司流动资产主要构成为存货、货币资金、应收款项等，由于公司具有从棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及制衣的全产业链，其行业性质和业务特点决定了存货在流动资产中占比较高。

报告期内各期末，公司非流动资产规模分别为 623,492.40 万元、658,079.17

万元、705,066.40 和 715,640.65 万元，呈稳定增长态势，非流动资产占总资产的比重分别为 65.88%、64.70%、66.91% 和 63.88%，公司非流动资产占比基本稳定。公司非流动资产主要由固定资产构成。报告期内，公司非流动资产的增加主要是公司境内外产能的陆续布局，引起固定资产和在建工程增加所致。

报告期各期末，公司资产的具体构成情况如下：

1、流动资产

报告期内各期末，公司流动资产具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	62,392.64	15.42	54,550.27	15.64	69,398.93	19.33	66,730.47	20.66
交易性金融资产	3,114.60	0.77	-	-	-	-	-	-
应收票据及应收账款	55,545.14	13.73	54,926.50	15.75	47,335.73	13.19	37,729.16	11.68
预付款项	32,728.08	8.09	14,958.26	4.29	14,646.31	4.08	21,248.81	6.58
其他应收款	5,340.43	1.32	6,301.20	1.81	5,677.28	1.58	4,672.07	1.45
存货	233,809.06	57.79	209,336.70	60.03	210,066.12	58.52	181,754.29	56.28
一年内到期的非流动资产	5,125.34	1.27	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	6,522.30	1.61	8,636.65	2.48	11,858.87	3.30	10,833.22	3.35
流动资产合计	404,577.60	100.00	348,709.58	100.00	358,983.23	100.00	322,968.03	100.00

(1) 货币资金

报告期内各期末，公司货币资金分别为 66,730.47 万元、69,398.93 万元、54,550.27 万元和 62,392.64 万元，占公司流动资产的比例分别为 20.66%、19.33%、15.64% 和 15.42%，货币资金规模占比较大。

公司货币资金包括银行存款、库存现金及其他货币资金，其中主要为银行存款，报告期内各期末占货币资金的比例分别为 98.29%、96.34%、96.43% 和 98.29%。为满足正常生产经营的资金周转需求，公司保有一定规模的货币资金，用于支付项目建设支出、采购原材料款项及职工工资等。

报告期内各期末，公司货币资金的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	1,033.06	1.66%	908.79	1.67%	804.04	1.16%	322.95	0.48%
银行存款	61,322.78	98.29%	52,604.68	96.43%	66,859.88	96.34%	65,588.67	98.29%
其他货币资金	36.79	0.06%	1,036.79	1.90%	1,735.01	2.50%	818.86	1.23%
合计	62,392.64	100.00%	54,550.27	100.00%	69,398.93	100.00%	66,730.47	100.00%
其中：存放在境外的款项总额	15,333.19	24.58%	9,217.34	16.90%	5,491.16	7.91%	9,810.94	14.80%

报告期内，公司货币资金余额存在一定波动性。2017年末，公司货币资金余额较2016年末小幅增长2,668.46万元，保持基本稳定；2018年末，公司货币资金较2017年末减少14,848.66万元，降幅为21.40%，主要系当年回购B股支付现金较多所致；2019年6月末，公司货币资金较2018年末增加7,842.37万元，增幅为14.38%，主要是公司新增借款规模增加。

报告期内各期末，公司存放在境外的款项总额分别为9,810.94万元、5,491.16万元、9,217.34万元和15,333.19万元，占货币资金余额的比例分别为14.80%、7.91%、16.90%和24.58%，公司出口比例较高，且在柬埔寨、缅甸、越南等国建有生产基地，在意大利成立设计机构，在香港、美国等地设有市场服务机构，故持有一定的外币货币，公司外币货币主要以美元、港元及越南盾为主。

报告期内各期末，公司所有权受到限制的货币资金分别为818.86万元、1,735.01万元、1,036.79万元和36.79万元，主要为短期借款质押保证金及信用证保证金、保函保证金等。

（2）应收票据及应收账款

报告期内各期末，公司应收票据及应收账款的账面价值分别为37,729.16万元、47,335.73万元、54,926.50万元和55,545.14万元，占公司流动资产的比例分别为11.68%、13.19%、15.75%和13.73%，随营业收入持续增加，公司应收票据及应收账款规模均呈递增趋势。

报告期内各期末，公司应收票据及应收账款的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据	17,399.84	31.33%	17,465.79	31.80%	13,927.67	29.42%	8,416.19	22.31%
应收账款	38,145.31	68.67%	37,460.71	68.20%	33,408.05	70.58%	29,312.97	77.69%
合计	55,545.14	100.00%	54,926.50	100.00%	47,335.73	100.00%	37,729.16	100.00%

1) 应收票据

报告期内各期末，公司应收票据余额分别为 8,416.19 万元、13,927.67 万元、17,465.79 万元和 17,399.84 万元，均为银行承兑汇票及信用证，应收票据具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	4,071.93	23.40%	7,221.60	41.35%	2,892.69	20.77%	1,226.37	14.57%
信用证	13,327.91	76.60%	10,244.19	58.65%	11,034.98	79.23%	7,189.82	85.43%
合计	17,399.84	100.00%	17,465.79	100.00%	13,927.67	100.00%	8,416.19	100.00%

公司为客户提供银行承兑汇票和信用证的结算方式选择，一方面可降低公司收款风险，另一方面也可缓解客户短期支付压力，提高客户付款方式的灵活性，增强公司市场竞争力。

2017年，公司应收票据较上年增加 5,511.48 万元，增幅为 65.49%，主要系随着海外产能的投产，公司当年信用证结算客户较多，导致当年信用证余额大幅增加所致；2018年，公司应收票据较上年末增加 3,538.12 万元，增幅为 25.40%，主要系当年对票据结算客户销售规模较大，导致当年银行承兑汇票余额大幅增加所致；2019年6月末，公司应收票据金额较2018年末减少 65.95 万元，基本保持稳定。

公司应收票据期限均为 6 个月以内，信用证综合考虑客户信用状况、业务资质等情况确定信用期限，主要以开证后 30 天内结算为主，信用风险可控。

2) 应收账款

报告期内各期末,公司应收账款余额分别为 29,312.97 万元、33,408.05 万元、37,460.71 万元和 38,145.31 万元,应收账款规模随着营业收入增长呈现稳步增长态势。

①应收账款分类情况

报告期内各期末,公司应收账款主要分类构成包括单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款以及单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款,其中按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款占比均为 100%。

②应收账款账龄情况

从应收账款账龄看,公司应收账款以 1 年以内应收账款为主,1 年以内应收账款占比超过 98%,回收风险较小,应收账款账龄结构符合公司业务特点。报告期内各期末,公司应收账款账龄情况如下:

单位:万元、%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	38,103.77	99.89	37,352.30	99.71	32,966.70	98.68	29,287.99	99.91
1 至 2 年	12.70	0.03	76.63	0.20	417.33	1.25	4.40	0.02
2 至 3 年	7.12	0.02	31.79	0.08	3.44	0.01	-	-
3 年以上	21.71	0.06	-	-	20.58	0.06	20.58	0.07
合计	38,145.31	100.00	37,460.71	100.00	33,408.05	100.00	29,312.97	100.00

注:上表中列示为应收账款扣除减值准备后的账面价值

③应收账款坏账计提情况

报告期内各期末,公司应收账款坏账计提情况如下:

单位:万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款余额	40,163.27	39,443.08	35,199.19	30,863.75
应收账款坏账	2,017.96	1,982.37	1,791.14	1,550.78

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
准备余额				
坏账准备占应收账款比例	5.02%	5.03%	5.09%	5.02%

报告期内，公司应收账款坏账准备分别为 1,550.78 万元、1,791.14 万元、1,982.37 万元和 2,017.96 万元，占应收账款余额的比重分别为 5.02%、5.09%、5.03% 和 5.03%，坏账计提比例较为稳定。总体而言，报告期内公司的坏账准备计提政策符合谨慎性原则和公司实际情况。

④应收账款集中度情况

截至 2019 年 6 月末，公司应收账款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例	坏账准备	计提比例	是否关联方
SBT COMERCIAL OFFSHORE DE MACAU LIMITADA	2,898.58	7.22%	144.93	5%	否
PT UNGARAN SARI GARMENTS	2,403.46	5.98%	120.17	5%	否
PT METRO GARMIN	2,244.74	5.59%	112.24	5%	否
ADITYA BIRLA FASHION AND RETAIL LIMITED	2,134.41	5.31%	106.72	5%	否
晨风（江苏）时装有限公司	1,855.38	4.62%	92.77	5%	否
合计	11,536.56	28.72%	576.83	-	-

（3）预付账款

报告期内各期末，公司预付账款余额分别为 21,248.81 万元、14,646.31 万元、14,958.26 万元和 32,728.08 万元，占公司流动资产的比例分别为 6.58%、4.08%、4.29% 和 8.09%，公司预付款项主要为预付原材料采购款项。

2016 年，公司为应对原材料价格波动等系列因素所带来的经营风险，在认真研究市场动态的基础上，提前储备棉花，主动增加棉花采购，当年预付棉花采购款项较多导致预付账款规模较大，2017 年末及 2018 年末，公司预付款项规模

基本稳定；2019年6月末，公司预付账款为32,728.08万元，同比增长118.80%，主要原因是2019年上半年公司取得棉花进口配额时间较晚，部分以预付款方式采购的进口棉花未在上半年完成进口报关手续。

从预付款项账龄结构来看，公司预付款项以一年以内预付款项为主，报告期内账龄一年以内的预付账款余额均超过99%。报告期内各期末，公司预付款项账龄构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	32,727.25	100.00%	14,943.66	99.90%	14,567.38	99.46%	21,140.34	99.49%
1至2年	-	-	1.08	0.01%	62.52	0.43%	80.54	0.38%
2至3年	0.83	0.00%	0.83	0.01%	16.20	0.11%	24.26	0.11%
3年以上	-	-	12.69	0.08%	0.21	0.00%	3.67	0.02%
合计	32,728.08	100.00%	14,958.26	100.00%	14,646.31	100.00%	21,248.81	100.00%

截至2019年6月30日，公司按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况如下：

单位：万元

预付对象名称	账面余额	占预付款项合计的比例
JESS SMITH AND SONS COTTON, LLC	10,559.11	32.26%
ALLENBERG COTTON CO.	8,355.95	25.53%
J.G.BOSWELL COMPANY	4,947.88	15.12%
LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	3,372.77	10.31%
阿克苏地区金泰棉业有限责任公司	485.05	1.48%
合计	27,720.76	84.70%

(4) 存货

报告期内各期末，公司存货账面价值分别为181,754.29万元、210,066.12万元、209,336.70万元和233,809.06万元，占公司流动资产的比例分别为56.28%、

58.52%、60.03%和 57.79%，占比较高，是流动资产最重要的组成部分。

1) 存货构成情况

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品构成。报告期各期末三者合计占存货的比例分别达到 98.98%、98.55%、98.77%和 99.10%，占比较高且基本稳定。

报告期各期末，公司存货的分类构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	104,623.03	44.75	76,619.49	36.60	85,825.71	40.86	71,957.63	39.59
在产品	49,896.36	21.34	56,837.10	27.15	50,853.59	24.21	41,280.85	22.71
库存商品	77,189.57	33.01	73,313.01	35.02	70,330.81	33.48	66,659.29	36.68
其他	2,100.11	0.90	2,567.10	1.22	3,056.01	1.45	1,856.52	1.03
合计	233,809.07	100.00	209,336.70	100.00	210,066.12	100.00	181,754.29	100.00

注：上表中列示为存货扣除减值准备后的账面价值

公司存货规模较大，是由公司经营模式及业务特点所决定的：一方面，公司具有从棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及制衣的全产业链，覆盖产业链诸多环节，生产周期相对较长，原材料从采购至加工、销售的周期也相对较长，且各生产环节产品以产成品核算，导致公司原材料、在产品及各类产成品规模较大。另一方面，公司主要原材料为棉花且棉花使用量较大，公司具有进口境外棉花配额，出于降低成本的考虑，公司会综合境内外市场情况判断未来棉花走势，在棉花价格相对低点购进一定数量棉花进行储备，导致公司原材料规模较大。

2017年末，公司存货较上年末同比增加 28,311.83 万元，增幅为 15.58%，主要原因为 2017 年公司根据对棉花市场走势的判断增加棉花采购量；2018 年末公司存货金额与上年末保持相对稳定。2019 年 6 月末，公司存货金额较 2018 年末增加 24,472.37 万元，增幅为 11.69%，主要系棉花采购金额有所上升。

2) 存货库龄结构分析

报告期内各期末，公司存货的库龄情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	221,309.13	94.65%	196,165.93	93.71%	197,516.24	94.03%	172,948.97	95.16%
1-2年	8,142.73	3.48%	9,250.52	4.42%	8,578.18	4.08%	5,310.82	2.92%
2-3年	2,725.59	1.17%	1,952.57	0.93%	1,934.71	0.92%	1,649.59	0.91%
3年以上	1,631.61	0.70%	1,967.68	0.94%	2,036.99	0.97%	1,844.91	1.02%
合计	233,809.06	100.00%	209,336.70	100.00%	210,066.12	100.00%	181,754.29	100.00%

报告期内各期末，公司存货总体库龄较短，库龄在1年以内的存货占比分别为95.16%、94.03%、93.71%和94.65%，库龄结构良好。公司库龄结构由公司生产模式决定：公司主要产品基本采取以销定产的生产模式，公司接到订单后根据计划安排生产，存货的订单覆盖比率较高，生产周期在1年以内，故存货库龄以1年以内为主。

3) 存货跌价准备计提情况

在资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当存货可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。报告期内各期末，公司存货跌价准备主要为库存商品计提的减值，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	-	-	206.93	3.07%	117.25	2.20%	62.10	0.94%
库存商品	4,386.38	99.46%	6,496.02	96.53%	5,165.34	97.04%	6,467.39	98.04%
其他	23.74	0.54%	26.67	0.40%	40.42	0.76%	67.16	1.02%
合计	4,410.12	100.00%	6,729.62	100.00%	5,323.01	100.00%	6,596.64	100.00%

报告期内各期末，公司库存商品存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
面料	3,170.25	72.27%	4,932.12	75.93%	3,006.22	58.20%	4,757.68	73.56%
衬衣	914.50	20.85%	1,086.82	16.73%	817.61	15.83%	693.37	10.72%
其他	301.63	6.88%	477.08	7.34%	1,341.51	25.97%	1,016.34	15.71%
合计	4,386.38	100.00%	6,496.02	100.00%	5,165.34	100.00%	6,467.39	100.00%

公司计提存货跌价准备的库存商品主要是发货剩余的面料、衬衣，此部分库存只能打包批量销售，价格比较低，因此计提跌价准备。

总体而言，公司存货跌价准备计提符合相关会计政策，报告期内各期末均对存货跌价计提了充分的跌价准备。

2、非流动资产

报告期内各期末，公司的非流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	8,511.20	1.21	8,453.30	1.28	2,450.00	0.39
其他权益工具投资	1,200.00	0.17	-	-	-	-	-	-
长期应收款	967.04	0.14	1,069.38	0.15	-	-	231.00	0.04
长期股权投资	10,063.79	1.41	9,601.85	1.36	9,753.67	1.48	-	-
其他非流动金融资产	3,101.85	0.43	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	3,871.85	0.54	2,288.02	0.32	2,456.35	0.37	2,584.41	0.41
固定资产	572,995.11	80.07	574,856.24	81.53	542,129.59	82.38	527,314.87	84.57
在建工程	46,038.99	6.43	33,723.06	4.78	21,433.56	3.26	29,419.61	4.72
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	138.13	0.02
无形资产	47,890.56	6.69	47,868.91	6.79	49,894.83	7.58	38,425.31	6.16
商誉	2,056.38	0.29	2,061.38	0.29	2,061.38	0.31	2,061.38	0.33
长期待摊费用	11,791.67	1.65	11,912.64	1.69	10,787.72	1.64	11,422.74	1.83
递延所得税资产	8,335.03	1.16	8,863.69	1.26	7,469.72	1.14	6,319.01	1.01
其他非流动资产	7,328.38	1.02	4,310.02	0.61	3,639.05	0.55	3,125.95	0.50
非流动资产合计	715,640.65	100.00	705,066.40	100.00	658,079.17	100.00	623,492.40	100.00

(1) 固定资产

报告期内各期末,公司固定资产账面价值分别为 527,314.87 万元、542,129.59 万元、574,856.24 万元和 572,995.11 万元,占公司非流动资产的比例分别为 84.57%、82.38%、81.53%和 80.07%,为非流动资产的主要组成。公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备等。

报告期内各期末,公司固定资产规模总体呈上升趋势,主要系公司在海内外新建厂房及添加相应的生产设备所致。公司固定资产占非流动资产的比重保持相对稳定。

报告期内各期末,公司固定资产具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产原值	1,020,528.92	1,000,780.69	934,352.14	912,327.63
累计折旧	443,265.67	421,656.06	389,008.76	382,258.83
固定资产净值	577,263.25	579,124.64	545,343.38	530,068.80
减值准备	4,268.14	4,268.40	3,213.80	2,753.93
固定资产账面价值	572,995.11	574,856.24	542,129.59	527,314.87

报告期各期末,公司固定资产的账面价值及构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	224,246.97	39.14%	228,888.07	39.82%	224,435.06	41.40%	218,236.29	41.39%
机器设备	343,133.38	59.88%	339,775.97	59.11%	311,504.40	57.46%	303,755.36	57.60%
运输设备	2,198.81	0.38%	2,252.16	0.39%	2,178.64	0.40%	1,894.03	0.36%
电子设备及其他	3,415.96	0.60%	3,940.03	0.69%	4,011.50	0.74%	3,429.19	0.65%
合计	572,995.11	100.00%	574,856.24	100.00%	542,129.59	100.00%	527,314.87	100.00%

(2) 在建工程

报告期内各期末,公司在建工程分别为 29,419.61 万元、21,433.56 万元、

33,723.06 万元和 46,038.99 万元, 占公司非流动资产的比例分别为 4.72%、3.26%、4.78% 和 6.43%, 公司在建工程科目核算在建工程及工程物资。

报告期内各期末, 公司在建工程具体情况如下:

单位: 万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
在建工程	25,796.55	56.03%	24,449.40	72.50%	15,742.18	73.45%	17,707.57	60.19%
工程物资	20,242.44	43.97%	9,273.67	27.50%	5,691.38	26.55%	11,712.05	39.81%
合计	46,038.99	100.00%	33,723.06	100.00%	21,433.56	100.00%	29,419.61	100.00%

截至 2017 年末, 公司在建工程较 2016 年末减少 7,986.05 万元, 降幅为 27.15%, 主要原因为工程物资减少 6,020.67 万元, 系当年鲁泰(越南)色织项目一期待安装设备转固所致。截至 2018 年末, 公司在建工程较 2017 年末增加 12,289.50 万元, 增幅为 57.34%, 主要系公司新增鲁泰(越南)色织项目二期、鑫胜热电扩建二期等项目, 且新增项目投入金额较大导致在建工程同比增加 8,707.22 万元所致。截至 2019 年 6 月末, 公司在建工程较 2018 年末新增 12,315.93 万元, 主要系公司为鲁泰(越南)色织项目二期购买织机、污水处理设备等专用设备新增支出。

(3) 无形资产

报告期各期末, 公司无形资产分别为 38,425.31 万元、49,894.83 万元、47,868.91 万元和 47,890.56 万元, 占公司非流动资产的比例分别为 6.16%、7.58%、6.79% 和 6.69%。公司无形资产主要为土地使用权。

报告期内各期末, 公司无形资产具体构成情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	47,565.72	99.32%	47,450.68	99.13%	49,371.77	98.95%	38,325.21	99.74%
专利及品牌使用权	42.97	0.09%	54.39	0.11%	77.25	0.15%	100.10	0.26%
软件使用权	281.87	0.59%	363.83	0.76%	445.81	0.89%	-	0.00%

合计	47,890.56	100.00%	47,868.91	100.00%	49,894.83	100.00%	38,425.31	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

截至 2017 末，公司无形资产规模较上年末增加 11,469.52 万元，增幅为 29.85%，主要系当年公司新购置土地使用权所致；截至 2018 年末，公司无形资产较上年末减少 2,025.92 万元，主要系当年无形资产计提摊销所致。2019 年 6 月末，公司无形资产金额与 2018 年末基本无变化。

（二）负债结构分析

报告期内各期末，公司负债的总体结构情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	322,329.03	92.66%	237,490.43	84.46%	217,022.31	90.59%	170,363.10	84.40%
非流动负债	25,537.65	7.34%	43,703.08	15.54%	22,532.55	9.41%	31,497.20	15.60%
负债总额	347,866.68	100.00%	281,193.51	100.00%	239,554.85	100.00%	201,860.31	100.00%

报告期内各期末，公司的负债总额分别为 201,860.31 万元、239,554.85 万元、281,193.51 万元和 347,866.68 万元，负债规模整体呈递增趋势，主要系公司回购 B 股占用自有资金较多，同时子公司鲁泰（越南）有限公司色织项目、公司 10 万锭纺纱改造工程等建设投资资金需求较大从而增加公司短期借款所致。

报告期内各期末，公司流动负债分别为 170,363.10 万元、217,022.31 万元、237,490.43 万元和 322,329.03 万元，占比分别为 84.40%、90.59%、84.46%和 92.66%，主要为短期借款、应付票据及应付账款、应付职工薪酬和其他应付款；非流动负债分别为 31,497.20 万元、22,532.55 万元、43,703.08 万元和 25,537.65 万元，占比分别为 15.60%、9.41%、15.54%和 7.34%，主要为长期借款及递延收益。

1、流动负债

报告期内各期末，公司流动负债具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	213,765.33	66.32	132,527.38	55.80	113,512.50	52.30	87,326.19	51.26
交易性金融负债	-	-	487.76	0.21	-	-	-	-
应付票据及应付账款	32,291.74	10.02	35,368.85	14.89	37,356.69	17.21	25,763.55	15.12
预收款项	9,662.32	3.00	10,556.24	4.44	11,978.59	5.52	9,792.90	5.75
应付职工薪酬	25,838.66	8.02	32,599.82	13.73	31,683.65	14.60	31,567.81	18.53
应交税费	4,945.62	1.53	4,355.68	1.83	3,305.51	1.52	7,777.57	4.57
其他应付款	21,397.09	6.64	21,594.70	9.09	12,910.34	5.95	8,135.09	4.78
一年内到期的非流动负债	14,428.28	4.48	-	-	6,275.03	2.89	-	-
流动负债合计	322,329.03	100.00	237,490.43	100.00	217,022.31	100.00	170,363.10	100.00

公司流动负债占比较高与公司业务特点及行业地位密切相关,公司具有从棉花种植到制衣的全产业链,生产经营链条较长,经营性资金需求较大,故短期负债规模较大。

(1) 短期借款

报告期内各期末,公司短期借款余额分别为 87,326.19 万元、113,512.50 万元、132,527.38 万元和 213,765.33 万元,占公司流动负债总额的比例分别为 51.26%、52.30%、55.80%和 66.32%,为公司流动负债的主要组成。

报告期内各期末,公司短期借款具体构成情况如下:

单位:万元

借款类型	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
抵押借款	29,900.00	45,000.00	44,000.00	31,000.00
保证借款	17,721.14	25,010.81	2,825.40	3,398.80
信用借款	166,144.18	62,516.57	66,687.10	52,927.39
合计	213,765.33	132,527.38	113,512.50	87,326.19

报告期内各期末,公司短期借款余额呈递增趋势,在流动负债中的占比也有一定增长。2017年末,公司短期借款较上年末增加 26,186.31 万元,增幅为 29.99%,主要原因为公司子公司新疆鲁泰因购买土地资金支出较大,同时境外产能扩建,

从而公司借款规模增加。2018年末，公司短期借款较上年末增加19,014.88万元，增幅为16.75%，主要原因为公司于2018年实施回购B股及产能扩建改造产生一定资金需求，公司主要依靠短期借款来弥补流动资金缺口所致。2019年6月末，公司短期借款增加81,237.95万元，主要原因为2019年上半年公司支付鲁泰（越南）和鲁联新材投资款，同时棉花采购增加，导致流动资金需求进一步增加。

（2）应付票据及应付账款

报告期内各期末，公司应付票据及应付账款分别为25,763.55万元、37,356.69万元、35,368.85万元及32,291.74万元，占公司流动负债的比例分别为15.12%、17.21%、14.89%和10.02%，占比有所下降。

报告期内各期末，公司应付票据及应付账款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据	6,395.46	19.81%	50.23	0.14%	730.18	1.95%	-	-
应付账款	25,896.28	80.19%	35,318.62	99.86%	36,626.51	98.05%	25,763.55	100.00%
合计	32,291.74	100.00%	35,368.85	100.00%	37,356.69	100.00%	25,763.55	100.00%

1) 应付票据

报告期内各期末，公司应付票据具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商业承兑汇票	47.52	0.74%	50.23	100.00%	244.18	33.44%	-	-
银行承兑汇票	6,347.94	99.26%	-	-	486.00	66.56%	-	-
合计	6,395.46	100.00%	50.23	100.00%	730.18	100.00%	-	-

公司的应付票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票，在资金相对紧张时，公司以银行承兑汇票或商业承兑汇票支付采购价款，其中以银行承兑汇票为主，商

业承兑汇票为银行承兑汇票的补充，以减少对营运资金的占用，节约财务费用。报告期内各期末，公司应付票据余额分别为 0 万元、730.18 万元、50.23 万元和 6,395.46 万元，占公司流动负债总额的比例分别为 0.00%、0.34%、0.02% 和 1.98%。2016-2018 年末公司应付票据规模较小，2019 年 6 月末，公司应付票据余额较大，主要系为节省财务费用，公司对棉花采购款通过开具银行承兑汇票结算所致。

2) 应付账款

报告期内各期末，公司应付账款分别为 25,763.55 万元、36,626.51 万元、35,318.62 万元和 25,896.28 万元，占公司流动负债总额的比例分别为 15.12%、16.88%、14.87% 和 8.03%，主要为应付采购货款和工程设备款。

报告期内各期末，公司应付账款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
采购货款	15,190.06	58.66%	23,711.12	67.13%	21,946.30	59.92%	15,140.14	58.77%
工程设备款	9,876.19	38.14%	10,652.74	30.16%	13,486.42	36.82%	8,628.04	33.49%
其他	830.03	3.21%	954.76	2.70%	1,193.79	3.26%	1,995.36	7.74%
合计	25,896.28	100.00%	35,318.62	100.00%	36,626.51	100.00%	25,763.55	100.00%

截至 2017 年末，公司应付账款较上年末大幅增加 10,862.96 万元，增幅达到 42.16%，主要原因为公司增加棉花采购，导致期末应付采购货款较上年末增加 6,806.16 万元，同时当年新增工程设备较多，期末尚有部分工程设备未到付款期，导致期末应付工程设备款较上年末增加 4,858.38 万元所致；截至 2018 年末，公司应付账款较上年末减少 1,307.89 万元，主要系应付工程采购款减少所致；截至 2019 年 6 月末，公司应付账款较 2018 年末减少 9,422.34 万元，主要为公司应付采购货款减少 8,521.06 万元，主要系公司于 2018 年末集中采购籽棉形成较多应付款，并于 2019 年上半年进行支付。

报告期内各期末，公司应付账款主要为账龄在 1 年以内的应付款项，1 年以内应付账款占比均为 90% 以上。按账龄列示的应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内 (含1年)	24,810.19	95.81%	34,421.48	97.46%	35,037.90	95.66%	24,063.05	93.40%
1-2年 (含2年)	582.82	2.25%	475.03	1.34%	932.65	2.55%	795.78	3.09%
2-3年 (含3年)	229.76	0.89%	129.80	0.37%	262.50	0.72%	442.96	1.72%
3年以上	273.53	1.06%	292.30	0.83%	393.46	1.07%	461.76	1.79%
合计	25,896.28	100.00%	35,318.62	100.00%	36,626.51	100.00%	25,763.55	100.00%

(3) 预收款项

报告期内各期末，公司预收款项分别为 9,792.90 万元、11,978.59 万元、10,556.24 万元和 9,662.32 万元，占公司流动负债总额的比例分别为 5.75%、5.52%、4.44%和 3.00%。公司的预收款项主要为预收货款，对于新客户或者信用状况不佳、可能出现拒付风险的客户，公司采取先付全款后发货的方式；对于其他一般客户，公司与客户签订合同时会根据客户资质及历史合作情况要求客户预付一定比例的订金，由此产生预收款项；对于公司战略客户及重点客户，公司采取按月结算方式，一般不收取预收货款。

截至 2017 年末，公司预收账款较上年末增加 2,185.69 万元，增幅为 22.32%，主要系 2017 年公司吸收合并诚舜热力，诚舜热力预收款较多，导致当年末预收货款余额增加。截至 2018 年末，公司预收账款较 2017 年末减少 1,422.36 万元，降幅为 11.87%，主要系当年末新疆鲁泰预收棉籽款项大幅减少所致。

(4) 应付职工薪酬

报告期内各期末，公司应付职工薪酬分别为 31,567.81 万元、31,683.65 万元、32,599.82 万元和 25,838.66 万元，占公司流动负债总额的比例分别为 18.53%、14.60%、13.73%和 8.02%，应付职工薪酬主要由短期薪酬和离职后福利构成。

报告期内各期末，公司应付职工薪酬具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期薪酬	25,838.59	100.00%	32,597.21	99.99%	31,681.21	99.99%	31,559.78	99.97%
离职后福利-设定提存计划	0.07	0.0%	2.61	0.01%	2.44	0.01%	8.03	0.03%
合计	25,838.66	100.00%	32,599.82	100.00%	31,683.65	100.00%	31,567.81	100.00%

报告期内各期末，公司应付职工薪酬占流动负债的比例相对较高，系公司所处行业具有一定的劳动密集型特点，职工人数较多，故应付职工薪酬规模较大。报告期内各期末，公司应付职工薪酬金额基本稳定。

(5) 其他应付款

报告期内各期末，公司其他应付款分别为 8,135.09 万元、12,910.34 万元、21,594.70 万元和 21,397.09 万元，占公司流动负债总额的比例分别为 4.78%、5.95%、9.09%和 6.64%，主要为往来款项、定金及保证金和代收代付款等。

报告期内各期末，公司其他应付款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付利息	472.85	2.21%	306.88	1.42%	157.22	1.22%	116.57	1.43%
应付股利	44.11	0.21%	44.11	0.20%	44.11	0.34%	44.11	0.54%
定金及保证金等	2,216.67	10.36%	1,903.53	8.81%	1,960.07	15.18%	1,926.85	23.69%
代收代付款	1,603.22	7.49%	1,828.80	8.47%	1,703.09	13.19%	2,287.06	28.11%
往来款	16,001.03	74.78%	16,565.60	76.71%	6,635.44	51.40%	1,249.67	15.36%
其他	1,059.21	4.95%	945.77	4.38%	2,410.40	18.67%	2,510.84	30.86%
合计	21,397.09	100.00%	21,594.70	100.00%	12,910.34	100.00%	8,135.09	100.00%

报告期内各期末，公司其他应付款余额呈递增趋势。2017 年末，公司其他应付款较上年末大幅增加 4,775.24 万元，增幅为 58.70%，主要系公司往来款大幅增加所致；2018 年末，公司其他应付款较上年末大幅增加 8,684.36 万元，增幅为 67.27%，仍是公司往来款大幅增加所致。公司往来款主要是公司子公司鑫

胜热电因电厂扩建及供热管路投入资金需求较大而向关联方借款所致；2019年6月末，公司其他应付款金额基本保持不变。

2、非流动负债

报告期内各期末，公司的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	-	-	17,001.91	38.90%	-	-	13,567.80	43.08%
长期应付职工薪酬	8,642.08	33.84%	9,695.82	22.19%	9,384.35	41.65%	7,912.24	25.12%
递延所得税负债	2,788.14	10.92%	2,803.01	6.41%	290.49	1.29%	234.11	0.74%
递延收益	13,923.43	54.52%	14,018.34	32.08%	12,673.71	56.25%	9,599.05	30.48%
其他非流动负债	184.00	0.72%	184.00	0.42%	184.00	0.82%	184.00	0.58%
非流动负债合计	25,537.65	100.00%	43,703.08	100.00%	22,532.55	100.00%	31,497.20	100.00%

(1) 长期借款

报告期内各期末，公司长期借款分别为 13,567.80 万元、0 万元、17,001.91 万元和 0 万元，占公司非流动负债总额的比例分别为 43.08%、0.00%、38.90% 和 0.00%。

报告期内各期末，公司长期借款均为信用借款。截至 2017 年末，公司长期借款变为 0，主要系公司偿还鲁泰（越南）色织一期项目购买设备而向汇丰银行及澳新银行长期借款所致；截至 2018 年末，公司长期借款增加至 17,001.91 万元，主要系新增鲁泰（越南）色织二期项目购买设备而向汇丰银行长期借款所致，截至 2019 年 6 月末，该笔借款在一年内到期的非流动负债中列示。

(2) 长期应付职工薪酬

报告期内各期末，公司长期应付职工薪酬分别为 7,912.24 万元、9,384.35 万元、9,695.82 万元和 8,642.08 万元，占公司非流动负债总额的比例分别为 25.12%、41.65%、22.19% 和 33.84%，公司长期应付职工薪酬主要为其他长期福利，主要

包括公司计提未发放的高管绩效奖金及风险奖励基金，长期福利每年一次计提，分三年发放，报告期内略有波动。

(3) 递延收益

报告期内各期末，公司递延收益分别为 9,599.05 万元、12,673.71 万元、14,018.34 万元和 13,923.43 万元，占公司非流动负债总额的比例分别为 30.48%、56.25%、32.08%和 54.52%。公司递延收益主要为政府补助。

报告期内各期末，公司递延收益具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府补助	13,916.83	99.95%	14,007.78	99.92%	12,673.71	100.00%	9,593.51	99.94%
未实现融资收益	6.60	0.05%	10.56	0.08%	-	-	5.54	0.06%
合计	13,923.43	100.00%	14,018.34	100.00%	12,673.71	100.00%	9,599.05	100.00%

报告期内各期末，公司与政府补助相关的递延收益情况如下：

单位：万元

补助项目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
土地补贴	5,719.55	5,787.26	5,926.58	6,065.89
设备补贴	6,026.10	6,179.08	6,462.63	3,445.21
生物资产补贴	49.15	55.80	69.10	82.40
境外投资补贴	50.00	50.00	10.00	-
研发补贴	856.20	526.20	205.40	-
公租房补贴	121.38	123.79	-	-
园林绿地提升改造补助	1,094.44	1,285.65	-	-
合计	13,916.83	14,007.78	12,673.71	9,593.51

公司与政府补助相关的递延收益逐年上升，带动公司递延收益整体呈递增趋势。截至 2017 年末，公司递延收益较上年末增加 3,074.66 万元，增幅为 32.03%，主要系当年公司设备补贴大幅增加所致；截至 2018 年末，公司递延收益较上年末增加 1,344.64 万元，增幅为 10.61%，主要系公司当年新增园林绿地改造补助

金额较多所致；截至 2019 年 6 月末，公司递延收益为 13,916.83 万元，基本与 2018 年末持平。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

财务指标	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	31.05%	26.68%	23.55%	21.33%
资产负债率（母公司）	30.03%	21.04%	17.01%	16.23%
流动比率（倍）	1.26	1.47	1.65	1.90
速动比率（倍）	0.53	0.59	0.69	0.83
息税折旧摊销前利润（万元）	78,114.74	147,013.32	143,251.74	142,709.80
利息保障倍数	16.51	25.66	60.31	74.48

注 1：资产负债率=总负债/总资产×100%；

注 2：流动比率=流动资产/流动负债；

注 3：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

注 4：息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+计提折旧+摊销

注 5：利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出，其中利息支出=费用化利息支出+资本化利息支出

1、短期偿债能力分析

报告期内各期末，公司流动比率及速动比率与同行业上市公司比较情况如下：

证券简称	流动比率			
	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
华孚时尚	1.06	1.11	1.16	0.99
百隆东方	1.48	1.72	2.03	2.67
联发股份	2.80	2.76	2.10	1.38
新野纺织	1.36	1.24	1.91	1.46
华茂股份	1.66	0.77	0.70	0.66

凤竹纺织	1.28	1.24	1.41	1.50
平均值	1.60	1.47	1.55	1.44
中位数	1.42	1.24	1.66	1.42
公司	1.26	1.47	1.65	1.90
证券简称	速动比率			
	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
华孚时尚	0.54	0.60	0.59	0.57
百隆东方	0.52	0.54	0.87	1.55
联发股份	2.05	2.03	1.44	1.00
新野纺织	0.72	0.64	1.10	1.06
华茂股份	1.29	0.42	0.37	0.45
凤竹纺织	0.86	0.85	0.83	0.99
平均值	1.00	0.84	0.86	0.94
中位数	0.79	0.62	0.85	0.99
公司	0.53	0.59	0.69	0.83

注：同行业可比上市公司数据取自 Wind 资讯。

报告期内各期末，公司流动比率分别为 1.90、1.65、1.47 和 1.26，与同行业平均水平及中位数基本一致。公司流动比率持续下降，系公司在报告期内回购 B 股股份及境内外项目的建设运营投入资金规模较大，公司主要依靠扩大短期融资规模来补充资金缺口，造成流动资产增幅小于流动负债增幅，流动比率随之下降。

报告期内各期末，公司速动比率分别为 0.83、0.69、0.59 和 0.53，略低于同行业水平，主要是由于公司产业链较长，存货规模相对较大，因此速动比率较低，但仍保持在合理范围内。

综上，公司流动比率和速动比率处于合理水平，公司流动性风险较小。

2、长期偿债能力分析

报告期内各期末，公司资产负债率分别为 21.33%、23.55%、26.68% 和 31.05%，公司资产负债率小幅上升，但整体仍处于较低水平，偿债能力良好。公司近年来积极布局海内外产能、调整产能结构，主动回购 B 股、调整资本结构，造成负

债规模有所增加，资产负债率也随之有一定上升。

报告期内各期末，公司资产负债率与同行业上市公司比较情况如下：

证券简称	资产负债率			
	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
华孚时尚	62.88%	60.50%	54.84%	61.50%
百隆东方	49.90%	42.76%	37.74%	36.77%
联发股份	23.99%	24.18%	26.61%	39.00%
新野纺织	56.10%	59.21%	64.09%	62.81%
华茂股份	41.30%	43.52%	40.70%	38.95%
凤竹纺织	49.32%	47.62%	36.00%	31.75%
平均值	47.25%	46.30%	43.33%	45.13%
中位数	49.61%	45.57%	39.22%	38.98%
公司	31.05%	26.68%	23.55%	21.33%

与同行业上市公司平均水平相比，公司资产负债率明显低于行业平均水平及中位数，公司采取较为稳健的财务政策，良好的资产结构为公司日后业务规模的进一步拓展保留了宽松的债务融资空间。通过本次发行可转换公司债券，公司可以有效提升自身的长期负债占比，改善负债结构。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于进一步优化公司的资本结构、提升公司抗风险能力。

3、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 142,709.80 万元、143,251.74 万元、147,013.32 万元和 78,114.74 万元。公司生产经营情况良好，息税折旧摊销前利润保持稳步上升态势，形成了公司偿债能力的有效保障。报告期内，公司利息保障倍数分别为 74.48 倍、60.31 倍、25.66 倍和 16.51 倍，在息税折旧摊销前利润上升的情况下，公司利息保障倍数有所下降，主要系近年来公司回购 B 股股份及境内外项目的建设运营投入资金规模较大，公司主要依靠扩大短期融资规模来补充资金缺口，短期债务规模增长较快导致利息费用大幅增加所致。

（四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表：

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率	8.43	19.41	20.44	21.55
存货周转率	1.00	2.32	2.29	2.25
总资产周转率	0.29	0.66	0.65	0.65

注 1：存货周转率=营业成本/存货平均余额；

注 2：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

注 3：总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；

注 4：上述 2019 年 1-6 月的周转率指标计算未进行年化处理

报告期内，公司应收账款周转率与同行业上市公司比较情况如下：

证券简称	应收账款周转率			
	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
华孚时尚	9.43	17.72	15.29	11.09
百隆东方	6.46	13.61	12.39	12.36
联发股份	4.39	9.81	9.43	10.10
新野纺织	4.01	8.94	8.96	8.41
华茂股份	5.00	12.48	13.12	12.10
凤竹纺织	5.37	12.32	12.52	10.01
平均值	5.78	12.48	11.95	10.68
中位数	5.18	12.40	12.46	10.59
公司	8.43	19.41	20.44	21.55

注：上述 2019 年 1-6 月的应收账款周转率指标计算未进行年化处理

报告期内，公司应收账款周转率分别为 21.55、20.44、19.41 和 8.43。与同行业上市公司相比，公司应收账款周转率显著高于行业平均值及中位值，表现出公司较强的应收账款管理能力。公司成立时间较长，公司经营模式、销售政策及信用政策成熟稳定，应收账款管理能力较强，同时，公司主要客户为国内外服装行业知名客户，资金实力雄厚，因此公司应收账款信用周期较短，应收账款周转

率处于较高水平且基本稳定。

报告期内，公司存货周转率与同行业上市公司比较情况如下：

证券简称	存货周转率			
	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
华孚时尚	1.22	2.48	3.00	2.99
百隆东方	0.48	1.29	1.76	1.51
联发股份	2.11	4.71	4.71	4.91
新野纺织	0.90	2.00	2.50	2.76
华茂股份	1.58	3.24	3.84	4.51
凤竹纺织	1.88	3.83	3.80	3.80
平均值	1.36	2.92	3.27	3.41
中位数	1.40	2.86	3.40	3.40
公司	1.00	2.32	2.29	2.25

注：上述2019年1-6月的存货周转率指标计算未进行年化处理

报告期内，公司存货周转率分别为2.25、2.29、2.32和1.00。与同行业上市公司相比，公司存货周转率低于行业平均值及中位数，主要原因在于同行业上市公司覆盖行业产业链各有侧重，而公司产业链覆盖从棉花种植到成衣制造的全部流程，且部分工序生产执行周期较长，故存货规模较大，公司存货周转率相应较低且基本稳定。

报告期内，公司总资产周转率与同行业上市公司比较情况如下：

证券简称	总资产周转率			
	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
华孚时尚	0.41	0.83	0.93	0.87
百隆东方	0.20	0.48	0.51	0.48
联发股份	0.44	0.99	0.90	0.81
新野纺织	0.30	0.64	0.61	0.58
华茂股份	0.18	0.36	0.30	0.24

凤竹纺织	0.3	0.82	0.78	0.76
平均值	0.31	0.69	0.67	0.62
中位数	0.33	0.73	0.70	0.67
公司	0.29	0.66	0.65	0.65

注：上述 2019 年 1-6 月的总资产周转率指标计算未进行年化处理

报告期内，公司总资产周转率分别为 0.65、0.65、0.66 和 0.29，与同行业上市公司相比，公司总资产周转率与行业平均值及中位数整体持平。公司资产规模扩张速度与主营业务收入增长速度相适应，资产整体运营效率稳定。

二、公司盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	306,739.02	96.29%	652,194.97	94.81%	611,783.10	95.45%	571,504.57	95.40%
其他业务收入	11,805.82	3.71%	35,710.91	5.19%	29,139.31	4.55%	27,544.82	4.60%
合计	318,544.83	100.00%	687,905.88	100.00%	640,922.40	100.00%	599,049.39	100.00%

报告期内，公司分别实现营业收入 599,049.39 万元、640,922.40 万元、687,905.88 万元和 318,544.83 万元，营业收入呈稳定增长态势。其中，主营业务收入占营业收入的比例分别为 95.40%、95.45%、94.81%和 96.29%，公司主营业务收入占比较高，主营业务突出；公司其他业务主要为销售材料、废棉废料等收入，占比较小。

2、分产品营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入主要来源于面料产品、衬衣产品、棉花、电和汽，

各产品收入结构相对稳定。报告期内，公司分产品营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
面料产品	233,419.57	73.28%	492,608.14	71.61%	462,484.93	72.16%	434,267.92	72.49%
衬衣产品	60,025.32	18.84%	128,248.55	18.64%	128,188.72	20.00%	121,730.88	20.32%
棉花	685.62	0.22%	10,108.83	1.47%	3,560.69	0.56%	1,261.77	0.21%
电和汽	9,982.01	3.13%	15,447.07	2.25%	10,387.07	1.62%	11,122.86	1.86%
其他	14,432.32	4.53%	41,493.31	6.03%	36,301.01	5.66%	30,665.96	5.12%
合计	318,544.83	100.00%	687,905.88	100.00%	640,922.40	100.00%	599,049.39	100.00%

(1) 面料产品

公司是全球最大的衬衫用色织面料生产基地，面料产品是公司的核心产品。报告期内，公司面料产品收入分别为 434,267.92 万元、462,484.93 万元、492,608.14 万元和 233,419.57 万元，占公司营业收入的比例分别为 72.49%、72.16%、71.61% 和 73.28%，面料产品占比稳定，构成公司最主要的收入来源。

(2) 衬衣产品

公司衬衫产品为中高端衬衫，包括贴牌生产和自有品牌生产两种模式。报告期内，公司衬衫产品收入分别为 121,730.88 万元、128,188.72 万元、128,248.55 万元和 60,025.32 万元，占营业收入的比重分别为 20.32%、20.00%、18.64% 和 18.84%，衬衫产品整体占比稳定，为公司第二大收入来源。

(3) 棉花

公司棉花业务主要由子公司新疆鲁泰承担，新疆鲁泰种植棉花，在内部提供公司使用的同时，也会根据公司不同品种棉花需求情况、棉价情况等对外销售。报告期内，公司棉花产品收入分别为 1,261.77 万元、3,560.69 万元、10,108.83 万元和 685.62 万元，占营业收入的比重分别为 0.21%、0.56%、1.47% 和 0.22%，占比整体较低。报告期内，公司棉花产量整体稳定，略有上升，2018 年公司棉花产品收入大幅增加，主要系公司 2018 年初棉花储备充足，增加对外销售自产

棉花规模所致。

(4) 电和汽

公司电和汽业务主要由子公司鑫胜热电承担。报告期内，公司电和汽收入分别为 11,122.86 万元、10,387.07 万元、15,447.07 万元和 9,982.01 万元，占营业收入的比重分别为 1.86%、1.62%、2.25% 和 3.13%，占比较低。2017 年，公司电和汽收入与上年基本持平；2018 年，公司电和汽收入较上年大幅增加 4,407.59 万元，增幅为 39.78%，主要系鑫胜热电厂于 2017 年底部分扩建完成，2018 年对外销售电和汽规模增加所致。受鑫胜热电扩建影响，2019 年 1-6 月，公司电和汽业务收入持续增长。

(5) 其他业务

公司其他业务收入主要为销售废棉、废料、布头、浆回丝及其他材料等产生的收入，公司通过精细化管理，进一步提高废材回收利用率，形成一定其他业务收入。报告期内，公司其他业务收入分别为 30,665.96 万元、36,301.01 万元、41,493.31 万元和 14,432.32 万元，占公司营业收入的比例分别为 5.12%、5.66%、6.03% 和 4.53%，收入规模和占比均呈现逐年增加的态势，形成公司主要产品收入外的有效补充。

3、分地区营业收入分析

报告期内，公司营业收入按销售区域构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
东南亚	85,396.97	26.81%	201,025.20	29.22%	197,644.82	30.84%	197,359.00	32.95%
欧洲	46,911.25	14.72%	94,626.64	13.76%	77,273.29	12.05%	80,733.35	13.47%
香港	19,362.07	6.08%	26,346.03	3.83%	24,643.43	3.84%	24,326.88	4.06%
日韩	22,717.12	7.13%	45,195.47	6.57%	41,387.46	6.46%	36,711.66	6.13%
美国	11,072.86	3.48%	27,805.17	4.04%	27,150.96	4.24%	25,857.72	4.32%
其他	26,753.39	8.40%	38,874.62	5.65%	37,684.92	5.88%	42,969.43	7.17%
小计	212,213.66	66.62%	433,873.13	63.07%	405,784.88	63.31%	407,958.04	68.10%

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	106,331.18	33.38%	254,032.76	36.93%	235,137.51	36.69%	191,091.35	31.90%
合计	318,544.83	100.00%	687,905.88	100.00%	640,922.40	100.00%	599,049.39	100.00%

公司产品销售以国际市场为主，报告期内，公司境外收入分别为 407,958.04 万元、405,784.88 万元、433,873.13 万元和 212,213.66 万元，境外收入占比分别为 68.10%、63.31%、63.07%和 66.62%。其中，东南亚、欧洲、香港和日韩地区为公司产品境外销售的主要地区，收入合计占营业收入的比例为 56.61%、53.19%、53.38%和 54.74%。报告期内，公司对美国出口收入占营业收入的比例为 4.32%、4.24%、4.04%和 3.48%，占比相对较低。报告期内，公司内销收入分别为 191,091.35 万元、235,137.51 万元、254,032.76 万元和 106,331.18 万元，占比分别为 31.90%、36.69%、36.93%和 33.38%，公司内销收入规模持续增加，整体增速大于外销收入增速。

（二）营业成本分析

1、营业成本基本构成情况

报告期内，公司营业成本主要构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	213,830.70	96.72%	462,388.21	95.11%	428,955.27	95.81%	384,057.00	95.84%
其他业务成本	7,258.00	3.28%	23,756.12	4.89%	18,749.51	4.19%	16,653.17	4.16%
合计	221,088.70	100.00%	486,144.32	100.00%	447,704.78	100.00%	400,710.17	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为 400,710.17 万元、447,704.78 万元、486,144.32 万元和 221,088.70 万元，其中主营业务成本占总成本比例分别为 95.84%、95.81%、95.11%和 96.72%，占比均超过 95%，其他业务成本占比较小。公司营业成本的变动趋势与收入变动趋势基本匹配。

2、分产品营业成本分析

报告期内，公司分产品的营业成本具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
面料产品	158,658.68	71.76%	341,430.93	70.23%	317,048.78	70.82%	287,994.79	71.87%
衬衣产品	42,127.21	19.05%	90,922.59	18.70%	91,962.56	20.54%	83,419.58	20.82%
棉花	615.39	0.28%	9,391.84	1.93%	3,288.20	0.73%	1,174.25	0.29%
电和汽	10,048.99	4.55%	15,488.87	3.19%	11,081.28	2.48%	9,699.51	2.42%
其他	9,638.43	4.36%	28,910.10	5.95%	24,323.96	5.43%	18,422.04	4.60%
合计	221,088.70	100.00%	486,144.32	100.00%	447,704.78	100.00%	400,710.17	100.00%

报告期内，公司营业成本与营业收入的增长情况总体匹配。报告期内，公司营业成本中面料产品、衬衣产品的占比较高，其中面料产品业务的成本占比分别为71.87%、70.82%、70.23%和71.76%，衬衣产品业务的成本占比分别为20.82%、20.54%、18.70%和19.05%，与营业收入的业务结构基本保持一致。

（三）毛利率分析

报告期内，公司营业收入分产品的毛利率情况如下：

产品名称	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
面料产品	32.03%	30.69%	31.45%	33.68%
衬衣产品	29.82%	29.10%	28.26%	31.47%
棉花	10.24%	7.09%	7.65%	6.94%
电和汽	-0.67%	-0.27%	-6.68%	12.80%
其他	33.22%	30.33%	32.99%	39.93%
综合毛利率	30.59%	29.33%	30.15%	33.11%

报告期内，公司综合毛利率分别为33.11%、30.15%、29.33%和30.59%，综合毛利率有所波动，主要系公司毛利贡献最大的面料产品毛利率波动。

1、面料产品

报告期内，公司面料产品毛利率分别为 33.68%、31.45%、30.69% 和 32.03%，毛利率基本保持稳定。2017 年，公司面料产品毛利率较上年下降 2.23 个百分点，主要系 2017 年下半年棉花价格大幅上升提高了面料产品的成本，同时美元持续贬值导致公司外销毛利率下降所致。2019 年 1-6 月，公司面料产品毛利率较 2018 年上升 1.34 个百分点，主要系 2019 年上半年美元持续升值，同时由于订单产品结构变化，平均成本有所下降所致。

2、衬衣产品

报告期内，公司衬衣产品毛利率分别为 31.47%、28.26%、29.10% 和 29.82%，衬衣产品毛利率存在小幅波动。2017 年，公司衬衣产品毛利率较上年下降 3.21 个百分点，主要系当年面料成本上升较快，同时美元持续贬值导致公司外销毛利率下降所致。2018 年、2019 年 1-6 月，公司衬衣产品毛利率与 2017 年基本保持稳定。

3、棉花

报告期内，公司棉花产品毛利率分别为 6.94%、7.65%、7.09% 和 10.24%，棉花产品处于产业链前端，毛利率整体较低。2016 年至 2018 年，公司棉花产品毛利率基本保持稳定。2019 年 1-6 月，公司棉花产品毛利率较 2018 年上升 3.15 个百分点，主要系 2019 年上半年毛利率较高的长绒棉销售占比提升。

4、电和汽

报告期内，公司电和汽业务毛利率分别为 12.80%、-6.68%、-0.27% 和 -0.67%，毛利率波动较大，且最近两年一期为负数，主要系公司供电和供汽价格由政府统一定价，价格上涨幅度受限，由于 2016 年下半年来煤价快速上涨，煤炭成本占电和汽生产成本的 80% 左右，导致该业务生产成本快速提高，造成毛利率为负数。公司将通过非采暖季煤价较低时，加大煤炭储备降低原煤成本，同时积极开发新用户并合理调配机组运行等方式改善业务毛利率。

（四）期间费用分析

最近三年及一期，公司的期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	7,783.69	2.44%	15,810.62	2.30%	14,406.18	2.25%	15,887.00	2.65%
管理费用	19,120.56	6.00%	39,091.18	5.68%	32,312.70	5.04%	37,152.86	6.20%
研发费用	16,193.90	5.08%	28,939.51	4.21%	32,840.40	5.12%	28,982.65	4.84%
财务费用	5,255.46	1.65%	4,877.97	0.71%	6,334.27	0.99%	2,094.92	0.35%
合计	48,353.61	15.18%	88,719.28	12.90%	85,893.55	13.40%	84,117.43	14.04%

注：上表中占比为期间费用占营业收入的比例

1、销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 15,887.00 万元、14,406.18 万元、15,810.62 万元和 7,783.69 万元，占营业收入的比例分别为 2.65%、2.25%、2.30% 和 2.44%，销售费用占营业收入比例基本稳定且处于较低水平。公司销售费用主要包括工资、运输费、广告费、港杂费、销售服务费等，其中工资和运输费占比较高，二者合计占比超过 50%。

报告期内，公司销售费用具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	2,057.41	26.43%	4,128.04	26.11%	3,829.35	26.58%	5,042.38	31.74%
运输费	2,361.90	30.34%	4,565.25	28.87%	3,972.22	27.57%	3,470.81	21.85%
广告费	84.22	1.08%	1,449.40	9.17%	1,684.64	11.69%	1,261.90	7.94%
港杂费	696.28	8.95%	1,350.26	8.54%	1,366.15	9.48%	1,017.05	6.40%
折旧费	259.08	3.33%	510.62	3.23%	536.42	3.72%	565.46	3.56%
销售服务费	932.48	11.98%	1,208.69	7.64%	343.9	2.39%	665.62	4.19%
差旅费	227.62	2.92%	396.59	2.51%	510.12	3.54%	492.85	3.10%
其他	1,164.70	14.96%	2,201.77	13.93%	2,163.39	15.02%	3,370.93	21.22%
合计	7,783.69	100.00%	15,810.62	100.00%	14,406.18	100.00%	15,887.00	100.00%

注：其他主要包括设计费、租赁费、保险费、快递费、商场费用等费用

2017年，公司销售费用中工资金额较上年减少1,213.03万元，主要系原销售费用较高的子公司北京思创2016年决议注销，并在当年清算完毕，2017年未再发生销售费用所致；2018年，公司销售费用中工资金额随营业收入增长而较上年小幅增长。报告期内，公司销售费用中运输费用随营业收入增长而呈稳定增长态势。

公司作为全球最大的衬衫用色织面料生产基地，始终处于行业龙头地位，已积累了成熟的客户基础和渠道基础，故营销投入相对较低，销售费用结构符合公司特点。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用分别为37,152.86万元、32,312.70万元、39,091.18万元和19,120.56万元，占营业收入的比例分别为6.20%、5.04%、5.68%和6.00%，占营业收入的比例基本稳定。公司管理费用主要包括工资、折旧费、仓库经费、差旅费等。

报告期内，公司管理费用具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	7,073.46	36.99%	15,017.85	38.42%	10,727.78	33.20%	13,304.23	35.81%
折旧费	1,616.54	8.45%	2,892.27	7.40%	2,497.38	7.73%	2,589.06	6.97%
仓库经费	1,868.90	9.77%	3,186.94	8.15%	2,743.18	8.49%	2,418.75	6.51%
差旅费	962.67	5.03%	2,300.13	5.88%	2,608.11	8.07%	2,402.88	6.47%
租赁费	778.33	4.07%	1,439.89	3.68%	1,444.09	4.47%	1,483.76	3.99%
工会经费	725.33	3.79%	1,560.06	3.99%	1,528.93	4.73%	1,479.22	3.98%
职工教育经费	491.77	2.57%	1,118.62	2.86%	1,087.30	3.36%	1,079.77	2.91%
无形资产摊销	666.00	3.48%	1,295.43	3.31%	1,111.21	3.44%	1,044.23	2.81%
运输费	397.80	2.08%	1,043.64	2.67%	1,001.57	3.10%	694.10	1.87%
其他	4,539.76	23.74%	9,236.35	23.63%	7,563.15	23.41%	10,656.84	28.68%
合计	19,120.56	100.00%	39,091.18	100.00%	32,312.70	100.00%	37,152.86	100.00%

2017年，公司管理费用较上年减少4,840.16万元，降幅为13.03%，主要系2016年公司超额完成利润目标，当年计提奖金较多；同时鲁泰（越南）、鲁安公司开办费计入管理费用，导致2016年管理费用基数较大所致；2018年，公司管理费用较上年增加6,778.48万元，增幅为20.98%，主要系随着公司海外产能扩大，2018年公司管理人员增加导致工资及缴纳社保增加。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用分别为28,982.65万元、32,840.40万元、28,939.51万元和16,193.90万元，占营业收入的比例分别为4.84%、5.12%、4.21%和5.08%，公司研发费用主要是工资和材料费用。

报告期内，公司研发费用具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	8,144.20	50.29%	13,538.05	46.78%	16,727.01	50.93%	14,974.50	51.67%
材料	6,138.98	37.91%	11,983.26	41.41%	13,551.06	41.26%	11,268.36	38.88%
折旧费	549.55	3.39%	1,006.91	3.48%	1,097.19	3.34%	1,155.35	3.99%
其他	1,361.16	8.41%	2,411.29	8.33%	1,465.14	4.46%	1,584.45	5.47%
合计	16,193.90	100.00%	28,939.51	100.00%	32,840.40	100.00%	28,982.65	100.00%

4、财务费用

报告期内，公司财务费用分别为2,094.92万元、6,334.27万元、4,877.97万元和5,255.46万元，占营业收入的比例分别为0.35%、0.99%、0.71%和1.65%，报告期内，公司财务费用金额存在一定波动性。

报告期内，公司财务费用具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
利息支出	4,731.65	5,730.07	2,375.39	1,915.98
减：利息收入	433.88	1,792.58	748.89	588.35
汇兑损益	469.54	205.50	3,993.77	95.32

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
其他	488.15	734.98	714.00	671.96
合计	5,255.46	4,877.97	6,334.27	2,094.92

随着资金需求增大，公司有息负债规模逐年增长，利息支出增加显著。2017年，公司财务费用较上年同期大幅增加4,239.35万元，增幅达到202.36%，主要系当年美元持续贬值，公司外销结算持有美元较多造成汇兑损失大幅增加所致；2018年度，公司利息支出较上年度大幅增加3,354.68万元，增幅达到141.23%，整体财务费用却较上年有所降低，主要系当年利息收入较上年同期有明显增加，利息收入增加的主要原因是2018年鲁泰（越南）银行存款利率较高，利息收入较高，且汇兑损失较上年大幅减少3,788.27万元所致；2019年1-6月，公司财务费用有所上升，主要是公司银行借款增加，从而导致利息支出增加。

（五）投资收益分析

报告期内，公司投资收益分别为-6,077.97万元、233.13万元、-6,027.33万元和1,041.75万元，占营业收入的比例分别为-1.01%、0.04%、-0.88%和0.33%，报告期内，公司投资收益金额存在一定波动性。

公司投资收益主要由对联营企业和合营企业的投资收益和处置交易性金融资产（负债）取得的投资收益构成。其中，处置交易性金融资产（负债）取得的投资收益主要为公司处置远期外汇、外汇期权等衍生品及证券投资产生的投资收益。报告期内，公司投资收益具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
对联营企业和合营企业的投资收益	508.31	-151.83	-246.33	-
处置交易性金融资产（负债）取得的投资收益	399.81	-6,482.44	479.46	-6,216.16
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	606.94	-	-
其他	133.63	-	-	138.19

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
合计	1,041.75	-6,027.33	233.13	-6,077.97

公司外币结算规模较大，需要利用衍生品工具锁定汇率风险，从而保证获取稳定利润。公司进行衍生品交易以套期保值为目的，远期结汇主要为卖出美元，分期分批操作并充分分析和防范风险。但当汇率走势与市场预期产生大幅偏离时，公司套期保值操作无法完全有效从而产生投资损失。2016年和2018年，公司处置交易性金融资产（负债）取得的投资收益分别为-6,216.16万元和-6,482.44万元，主要系2015年下半年至2016年全年、2018年全年美元持续升值，升值幅度超过公司预期，从而造成投资损失。

针对衍生品交易，目前公司已建立了完备的风险控制制度，公司进行衍生品交易金额不超过公司制定的衍生品交易计划，同时不超过公司外汇收款金额，所做全部衍生品交易为零保证金，同时公司对可能出现的市场风险、流动性风险和信用风险、操作风险以及法律风险进行充分的分析和防范。

（六）非经常性损益分析

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年及一期的非经常性损益表如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
非流动资产处置损益	45.97	2,067.04	-132.67	-832.17
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,222.62	6,368.01	6,603.16	6,412.16
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	414.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出	1,066.31	-6,363.26	479.46	321.25

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
售金融资产取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	89.03	278.40	463.88	392.55
所得税影响额	616.80	665.65	869.02	306.55
少数股东权益影响额	344.17	1,051.68	908.08	1,389.77
合计	3,462.97	632.87	6,051.31	4,597.47

报告期内，公司非经常性损益的金额为 4,597.47 万元、6,051.31 万元、632.87 万元和 3,462.97 万元，占净利润的比例分别为 5.37%、6.85%、0.74%和 8.23%，整体占比较低。公司的非经常性损益主要包括计入当期损益的非流动资产处置损益、政府补助以及投资收益等。2018 年，公司非经常性损益金额较前两年明显降低，主要系当年远期外汇交割亏损较大，造成持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产造成的损失较多所致。

（七）净资产收益率和每股收益分析

公司按照中国证券监督管理委员会《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（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）要求计算的最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

1、每股收益

单位：元/股

项目	基本每股收益			
	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
归属于公司普通股股东的净利润	0.48	0.90	0.91	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.44	0.90	0.85	0.81
项目	稀释每股收益			

	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
归属于公司普通股股东的净利润	0.48	0.90	0.91	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.44	0.90	0.85	0.81

2、加权平均净资产收益率

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
加权平均净资产收益率(%)	5.70	11.24	11.87	11.70
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.22	11.15	11.02	11.04

三、现金流量状况分析

最近三年及一期，公司合并报表的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	11,971.71	143,034.17	107,051.07	131,473.23
投资活动产生的现金流量净额	-34,632.77	-88,656.68	-74,392.63	-88,035.96
筹资活动产生的现金流量净额	31,526.30	-68,692.44	-27,000.46	-55,262.22
汇率变动对现金的影响	-22.87	164.51	-3,905.67	853.85
现金及现金等价物净增加额	8,842.36	-14,150.44	1,752.31	-10,971.10

（一）经营活动现金流量情况

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	311,016.32	658,917.07	621,923.59	588,356.65
收到的税费返还	9,597.52	20,063.78	21,960.27	19,771.14
收到其他与经营活动有关的现金	4,648.27	11,042.01	13,713.20	10,214.75
经营活动现金流入小计	325,262.10	690,022.87	657,597.05	618,342.55

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
购买商品、接受劳务支付的现金	198,726.42	336,182.94	340,546.51	282,560.21
支付给职工以及为职工支付的现金	88,237.77	160,660.47	153,731.91	142,873.21
支付的各项税费	17,142.86	24,847.53	30,551.25	38,070.53
支付其他与经营活动有关的现金	9,183.34	25,297.75	25,716.32	23,365.36
经营活动现金流出小计	313,290.40	546,988.70	550,545.98	486,869.32
经营活动产生的现金流量净额	11,971.71	143,034.17	107,051.07	131,473.23

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 131,473.23 万元、107,051.07 万元、143,034.17 万元及 11,971.71 万元，报告期内持续为净流入。公司经营活动产生的现金流入规模较为稳定且保持在较高水平，主要系公司业务经营模式及信用政策稳定，且公司客户主要为国内外知名企业，回款周期较为稳定且回款能力较强。

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额略低于报告期内其他年度，主要系公司在分析棉价走势基础上，增加当年棉花储备规模，造成当年购买商品、接受劳务支付的现金较多，经营活动产生的现金流量净流入随之减少。2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额同比下降 57,806.76 万元，降幅为 82.84%，主要原因为公司上半年增加棉花采购导致购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 40,639.77 万元。

（二）投资活动现金流量情况

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,000.00	5,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	240.21	606.94	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	259.95	3,248.34	875.74	210.45
收到其他与投资活动有关的现金	983.68	2,727.27	7,580.63	3,252.14
投资活动现金流入小计	4,483.84	11,582.55	8,456.37	3,462.58
购建固定资产、无形资产和其他	33,629.14	92,879.43	61,722.60	87,346.62

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
长期资产支付的现金				
投资支付的现金	5,000.00	-	21,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	487.47	7,359.80	126.40	4,151.92
投资活动现金流出小计	39,116.62	100,239.23	82,849.00	91,498.54
投资活动产生的现金流量净额	-34,632.77	-88,656.68	-74,392.63	-88,035.96

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-88,035.96万元、-74,392.63万元、-88,656.68万元及-34,632.77万元，投资活动持续为净流出且规模相对稳定，公司投资活动现金流出主要是改建扩建项目及新产能建设项目较多，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金规模较大所致。

（三）筹资活动现金流量情况

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,000.00	50.00	50.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000.00	50.00	50.00	-
取得借款收到的现金	258,322.27	318,765.93	215,630.13	221,518.34
收到其他与筹资活动有关的现金	1,900.00	9,430.00	19,998.00	3,934.44
筹资活动现金流入小计	265,222.27	328,245.93	235,678.13	225,452.79
偿还债务支付的现金	180,135.34	292,540.86	192,435.00	204,796.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,444.22	51,898.75	52,400.54	49,756.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,000.00	1,202.36	1,202.36	1,202.36
支付其他与筹资活动有关的现金	2,116.41	52,498.75	17,843.04	26,162.95
筹资活动现金流出小计	233,695.97	396,938.37	262,678.58	280,715.00
筹资活动产生的现金流量净额	31,526.30	-68,692.44	-27,000.46	-55,262.22

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量分别为-55,262.22万元、-27,000.46

万元、-68,692.44 万元及 31,526.30 万元，公司筹资活动现金流入主要来自取得借款收到的现金，现金流出主要为偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿还利息支付的现金及 B 股回购支付现金。公司借款以短期借款为主，每年度取得借款收到的现金及偿还债务支付的现金整体匹配，且股利分配政策稳定，股利分配比例较高、规模较大，2016 年及 2018 年均均有 B 股回购支出，故最近三年筹资活动现金流量持续为净流出。

2017 年，公司筹资活动现金净流出额较上年度减少 28,261.76 万元，主要系当年偿还债务支付现金较少且当年无 B 股回购支出所致；2018 年度，公司筹资活动现金净流出额较上年度大幅增加 41,691.98 万元，主要系当年偿还债务支付现金远超上年且当年进行 B 股回购支出现金较多所致。2019 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 31,526.30 万元，主要是公司新增借款金额较大。

四、公司资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 87,346.62 万元、61,722.60 万元、92,879.43 万元和 33,629.14 万元，公司重大的资本性支出均围绕主业进行，固定资产投资主要系新建、扩建厂房，购买生产设备等方面支出；无形资产投资主要系为取得土地使用权支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本募集说明书出具之日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金计划投资的功能性面料智慧生态园区项目（一期）及高档印染面料生产线项目。本次募集资金投资项目对公司主营业务和经营成果的影响详见本募集说明书“第八节本次募集资金运用”。

五、报告期内重要会计政策或会计估计变更情况

（一）2016 年重要会计政策或会计估计变更情况

2016 年，公司无重要会计政策或会计估计变更情况。

（二）2017 年重要会计政策变更情况

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	对报表项目的影响
(1) 2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施	企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营	公司按《企业会计准则第 42 号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报
(2) 2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 16 号--政府补助>的通知》（财会[2017]15 号），对《企业会计准则第 16 号--政府补助》进行了修订，自 2017 年 6 月 12 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行	企业会计准则第 16 号——政府补助	公司对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入
(3) 2017 年 12 月 25 日，财政部颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表	《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》	公司调整了财务报表列报，公司 2017 年调整至“资产处置收益”金额为 1,242,000.54 元，2016 年调整至“资产处置收益”金额为 -6,843,361.94 元。

2、其他会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	对报表项目的影响
2017年5月1日前，本公司存货在取得时按计划成本计价，领用和发出时按加权平均法计价。根据公司细化经营管理的需要，为进一步加强公司财务核算精细化，自2017年5月1日起公司将存货取得计价方法由计划成本法变更为实际成本法，将原纱、色纱、面料的发出计价方法由加权平均法变更为先进先出法。	经本公司第八届董事会第七次会议于2017年4月26日批准。	由于确定该项会计政策变更的累积影响数不切实可行，按照《企业会计准则——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的规定，本项会计政策变更采用了未来适用法，从2017年5月1日起执行。

（三）2018年重要会计政策变更情况

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订，并要求按文件规定的起始日执行。

（四）2019年1-6月重要会计政策变更情况

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于2017年修订并发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具相关会计准则。公司于2019年1月1日起执行上述会计准则。

财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订，并要求按文件规定的起始日执行。

2、其他会计政策变更

公司2015年在越南设立全资子公司鲁泰越南、鲁安成衣，自成立日至2018年12月31日记账本位币均为越南盾。鲁泰越南、鲁安成衣销售出口业务以美元结算为主，其中鲁泰越南2018年销售收入中美元结算占86.48%，鲁安成衣2018

年销售收入中美元结算占 100%，按照越南财政部发布的第 200 号/2014TT-BTC 企业会计制度的规定，鲁泰越南、鲁安成衣符合以美元作为记账本位币条件，因此 2019 年 1 月 1 日起记账本位币变更为美元。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大担保事项

截至本募集说明书出具之日，公司不存在为下属子公司外的其他企业提供担保的情形。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

截至本募集说明书出具之日，公司不存在单笔金额超过 100 万元的重大诉讼、仲裁或其他或有事项的情形。

（三）重大期后事项

截至本募集说明书出具之日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金使用计划紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策，有利于丰富公司产品结构，有利于提升行业影响力和核心竞争力，有利于巩固市场地位、提高经营业绩，为公司可持续发展打下基础。本次发行完成后，公司的主营业务范围保持不变，不会导致业务和资产的整合。

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策的要求，有利于公司在面料领域的进一步拓展，提升公司的核心竞争力和行业影响力，巩固公司的市场地位，增强公司的经营业绩。本次发行后，公司资本实力将进一步增强，有助于进一步提高公司业务发展的能力，优化公司未来的产业布局。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后,公司的总资产和总负债规模将相应增加,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。在可转债转股前,公司债务规模会明显增大,资产负债率也将相应提升,但由于公司财务相对稳健,故资产负债率仍将保持在合理水平,此阶段使用募集资金的财务成本较低,利息偿付风险较小。随着可转债持有人陆续转股,公司的资产负债率将逐步降低,有利于进一步优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

(三) 本次发行对公司盈利能力的影响

本次公开发行可转换债券募集资金投资项目经营效益需要一定时间才能体现,因此短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标可能出现一定程度的下降,但随着募投项目的实施,公司将进一步获取市场份额,营业收入和净利润将进一步提升,未来公司的盈利能力和经营业绩预计将会得到较大提升。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用计划

本次公开发行 A 股可转换公司债券的方案已经 2019 年 5 月 23 日召开的第八届董事会第二十八次会议及 2019 年 9 月 16 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议通过，尚需中国证监会的核准。公司已于 2019 年 11 月 27 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金规模的议案》，本次发行募集资金规模调整为不超过 140,000 万元（含 140,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	功能性面料智慧生态园区项目（一期）	114,588.02	85,000.00
2	高档印染面料生产线项目	37,801.74	25,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		182,389.76	140,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

（一）本次募集资金投资项目的必要性分析

1、本次募集资金投资项目符合国家产业结构调整方向

纺织行业是我国传统支柱产业、重要民生产业和具有国际竞争力的产业。近年来，国内纺织企业效益稳步增长，创新能力不断提升，绿色发展成效显著。“十三五”时期，国家出台多项发展规划和产业政策鼓励纺织行业转型发展。《纺织工业发展 2016-2020》明确纺织行业要加快绿色发展进程，鼓励研究功能性面料整理技术，大幅提高纺织绿色制造技术及应用水平。《山东省推进工业转型升级行动计划（2015-2020 年）》指出要加快改变以棉纺初加工为主的行业结构，补齐印染行业短板，并明确提出发展高档精梳、多种纤维混纺、色纺纱和差别化、功能化化纤混纺纱线，及交织、色织织物和功能性整理产品。

本次募投项目围绕纺织行业“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的“三品”战略为重点，致力于高档功能性面料的研发与生产，生产过程中利用功能化纤维纱线等原材料，符合纺织行业结构调整方向。本次募投项目采用无 PVA 上浆、预湿上浆等节能绿色环保工艺技术，并采用环保型浆料、染料、助剂等原材料，生产过程中加强节能减排管控，尽可能减少对环境的不良影响，充分体现公司坚持绿色环保可持续发展理念，符合纺织行业绿色发展趋势。

2、本次募集资金投资项目符合公司长期发展战略

公司是全球生产规模最大的衬衫面料生产企业，年产销量接近 3 亿米，是全球众多知名服装品牌的战略合作伙伴，并连续多年位居中国棉纺织行业综合竞争力前列。围绕着衬衫面料这一核心产品，公司打造了自棉花育种、种植，到纺纱、染色、织布、整理、直至成衣制造这一业内最为完整的垂直一体化产业链。公司坚持研发立企，质量立企，定位中高端、差异化的产品路线，在客户中收获了很高的知名度和美誉度，产能利用率长期接近 100%，利润率也显著高于棉纺织行业平均水平。

同时，随着内外部环境的不不断变化，公司也面临着新的挑战。从外部看，随着生活水平的提升，闲暇时间的增加，消费者对于休闲类、运动类服装的需求不断增加，根据穿着场景的不同，对于服装的功能性也提出了更多、更高的要求，

比如防风防雨、透气透湿、抗菌、阻燃、智能可穿戴等。从内部看，一方面，公司现有面料产能已基本饱和，有必要进一步扩大产能；另一方面，公司现有产品主要应用于衬衫品类，其他服装品类涉及不多；用于衬衫品类的产品中，正装、商务风格的面料占比高，休闲风格的面料占比少；以棉为主的天然纤维作为原材料的面料占比高，以功能性、差异化纤维作为原材料的面料占比少。产品结构单一，不足以适应未来服装消费趋势的变化，不足以满足下游品牌客户的需求，是制约公司未来发展的重要因素。

根据 Euromonitor 数据库数据，全球服装面料市场规模约为 24,000 亿元，公司作为服装面料供应商市场占有率仅为 0.25%，市场占有率低，公司未来发展前景广阔。公司主要从事男士衬衫面料的生产，在公司产能利用率长期接近 100% 的背景下，为提高公司的市场占有率，公司有必要新增产能。同时，考虑到男装衬衣仅为服装行业的一个子品类，公司将在巩固原有垂直一体化产业链的同时，有目标、有准备、有节奏地推进横向相关多元化产业布局。本次募投项目一方面进一步扩大生产规模，有利于保持并扩大公司市场份额；另一方面丰富公司产品结构，增强功能性面料的研发和生产能力，为客户提供更加多样化的产品选择；此外，募投项目的实施还将为公司下一阶段在服装面料领域深化产业布局增加技术储备、人才储备和市场储备，符合公司可持续发展的长期战略，对公司未来发展具有重要意义。

3、本次募集资金投资项目满足公司业务开展需求

近年来，公司主营业务呈现稳健增长的趋势，公司 2016 至 2018 年度营业收入分别为 599,049.39 万元、640,922.40 万元和 687,905.88 万元。随着公司经营规模的不断扩大，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长所带来的营运资金需求，公司拟通过本次可转换公司债券发行募集资金部分用于补充流动资金。

（二）本次募集资金投资项目的可行性分析

1、产品符合消费趋势，初期围绕现有客户营销以降低项目运营风险

本次募投项目涉及的产品，从风格上以休闲、户外类为主，原材料上以功能

性纤维为主,与公司原有产品形成差异化,同时相互补充,符合当前服装休闲化、功能化的消费趋势,也能够更好地满足品牌客户对于产品多样性的需求。另外,产品初期仍将主要应用于衬衫品类,围绕现有客户营销和推广,以降低项目运行风险,之后会不断扩大产品和客户的范围。

2、公司具备丰富的生产管理经验,扩大产能具有可复制性

公司主要管理人员和核心技术人员在纺丝、织造、染整等领域均拥有 15 年以上的生产管理经验,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,公司在纺织面料行业已积累丰富的生产管理经验。本次募投项目完成后,公司将新增 3,500 万米功能性面料及 2,500 万米高档印染面料,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。

3、公司相关研发实力与技术储备为本项目建设提供有力支撑

公司高度重视自主创新,经过多年研发积累,已拥有较为突出的研发实力。公司拥有 1,800 多名研发人员,近年来研发投入占营业收入比例均达到 4% 以上。基于长期持续的研发投入,公司已形成一批业内领先的研发成果,比如公司联合研制的“筒子纱数字化自动染色成套技术与装备项目”荣获国家科学技术进步一等奖,公司“基于云架构的鲁泰智能制造系统”荣获纺织行业信息化成果奖“创新应用一等奖”等。

本次募投项目功能性面料智慧生态园区项目(一期)及高档印染面料生产线项目采用的工艺均为国内外先进工艺,相关工艺成熟度较高。在主要工艺工序中,公司利用技术优势,将自身研发成果和联合研发的大量技术成果融入其中,包括智能筒子纱、经轴染色技术等公司已充分掌握的行业领先工艺。公司强大的技术实力为募投项目建设提供有利支撑。

(三) 本次募投项目新增产能的合理性及产能消化的说明

1、新增产能规模的合理性

1) 新增产能规模

功能性面料智慧生态园区项目（一期）建设完成后，将形成年产 3,500 万米高档功能性面料的生产能力。高档印染面料生产线项目建设完成后，将形成年产 2,500 万米高档印染面料的生产能力。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面料产能为 29,300.00 万米/年，功能性面料智慧生态园区项目（一期）和高档印染面料生产线项目合计产能为 6,000 万米/年，占现有产能的比例为 20.48%。按照募投项目预计达产进度安排，新增产能在 5 年后实现 100%达产，未来 5 年，年均产能增幅平均为 4.81%。

2) 现有产品产能利用率、产销率情况

报告期内，公司面料的生产及销售情况如下：

项目	2019 年 6 月末 /2019 年 1-6 月	2018 年末 /2018 年度	2017 年末 /2017 年度	2016 年末 /2016 年度
产能（万米/年）	29,300.00	29,300.00	27,800.00	26,870.00
产量（万米）	14,015.27	28,752.73	26,614.99	25,185.85
销售量（万米）	13,138.67	27,909.54	26,430.34	24,440.66
产能利用率	95.67%	98.13%	95.74%	93.73%
产销率	93.75%	97.07%	99.31%	97.04%

注：1、上述面料销售量数据包括公司用于生产服装领用的面料数量，报告期内公司生产的服装产销率均在 97% 以上；

2、2019 年 1-6 月产能利用率经年化处理。

由上表可知，报告期内，公司面料产品的产能利用率和产销率始终保持在 93% 以上，相关产能已得到充分的利用，产品销售情况良好，本次募投项目建成达产后合计新增产能为现有产能的 20.48%，新增产能规模具有合理性。

2、新增产能消化措施

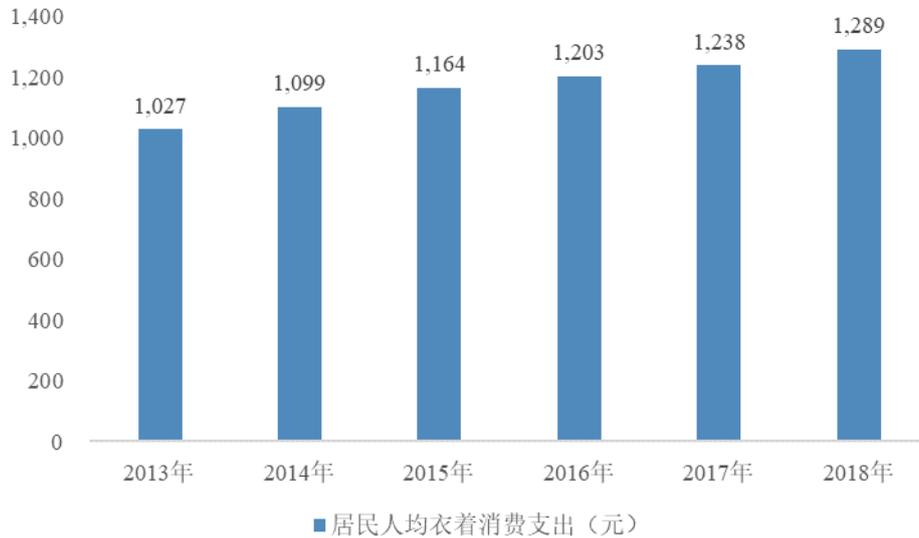
1) 市场空间情况

A、经济持续增长，下游需求平稳增长

国内需求方面，我国拥有超过 13 亿人口的巨大内需市场，未来随着宏观经济发展企稳，城乡居民的人均收入水平和消费能力提升，为纺织品服装的内需消费提供巨大动力，纺织行业发展态势良好。根据《纺织工业“十三五”发展规划》，预计“十三五”期间，国内居民服装和家纺消费支出年均增长 8% 左右。根据国家

统计局数据，2013年至2018年，我国居民人均衣着消费支出从1,027元持续增长至1,289元。

我国居民人均衣着消费支出



数据来源：国家统计局、WIND 数据

出口外需方面，受全球经济的缓慢复苏、消费者信心改善等因素影响，我国纺织业出口回暖。2017年至2018年，我国纺织纱线、织物及制品累计出口金额分别为1,097.71亿美元、1,190.98亿美元，同比增长分别为4.50%、8.50%。

B、全球服装面料市场空间巨大

随着全球经济的缓慢复苏，服装市场及面料市场规模稳步增长。2018年全球服装与鞋类消费市场规模约为1.79万亿美元，根据Euromonitor预测，2018年至2023年复合增长率约为2%，其中，全球服装零售市场规模约为10万亿元人民币，而面料产品为服装的主要成本构成，面料产品市场空间巨大。根据中国纺织工业联合会编制的《中国纺织工业发展报告（2017/2018）》，印染布占全部布的比例超过60%，印染面料市场空间较大。

同时，由于人们的着装理念发生了变化，人们对服装功能性要求不断提升（如防风、防雨、防菌、透湿、透气、抗皱等），服装面料的功能性受到越来越多的关注，在市场总规模稳步增长的同时，市场需求结构也逐步发生调整，功能性面料市场规模快速增长。根据中国职业装产业协会在《“十三五”中国功能性面料使

用趋势》中发布的数据显示，2016年，全球功能性面料市场的销售额为500亿美元，在未来3-5年内，预计每年将维持4%左右的增长，功能性面料市场潜力巨大。

2) 市场竞争情况

A、行业竞争情况

目前，我国经济增长已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，随着人民消费水平和消费观念的提升，高品质纺织服装越来越受市场欢迎，人民对纺织服装产品的关注点从舒适性扩展到时尚个性、绿色环保、品质、设计创意以及品牌文化等多个方面，纺织行业已经成为资金技术密集型产业，新型纺织技术应用、织造工艺创新、纺织装备机器替代人等在行业内积极推广和应用，企业生产效率快速提高。在此环境下，部分具备资金、技术优势、管理优势的企业具有较强的市场竞争力。

根据证监会行业分类，沪深交易所共有35家纺织业上市公司，鲁泰纺织截至2018年12月31日的净资产为772,582.47万元，在纺织行业上市公司中列第2位；2018年净利润为85,819.36万元，列第1位，盈利水平处于本行业上市公司领先水平。

B、鲁泰纺织竞争优势

鲁泰纺织是全球生产规模最大的衬衫面料生产企业，是优衣库、OLYMP服饰、PVH公司（下属服装品牌包括Calvin Klein、Tommy Hilfiger等）等全球众多知名服装品牌的战略合作伙伴，并连续多年位居中国棉纺织行业综合竞争力前列。

鲁泰纺织在新技术、新产品的研发能力、研发成果上处于国内领先地位，获得国家、省部级奖励53项。2018年，公司“纺织服装行业纱线与面料颜色数字化关键技术及产业化应用”项目获得2018年度山东省科技进步一等奖。

此外，公司集棉花种植、纺纱、漂染、织布、后整理及制衣于一体，具有完整的产业链优势，同时，公司具有三十多年纺织行业企业管理的成功经验，形成了良好的管理制度、企业文化，并具有一定品牌优势，综合竞争实力强。

综上所述，作为资金技术密集型行业，纺织行业中具备资金、技术优势的企

业市场竞争优势明显，鲁泰纺织作为行业龙头企业，在纺织行业中具有较强的竞争力。

3) 新增产能消化措施

鲁泰纺织作为纺织行业龙头企业，在资金、技术、企业管理、文化、品牌等方面均具有明显的竞争优势，产品品质得到客户的认可，产能利用率和产销率长期保持在较高水平，在市场规模逐步增加的情况下，公司存在扩建产能的必要性。公司将采取以下措施保障新增产能得到有效消化。

A、充分发挥公司竞争优势，提升产品竞争力

公司作为纺织行业龙头企业，在资金、技术、企业管理、品牌等方面均具有明显的竞争优势。本次募投项目投产后，公司将通过规范企业管理、实现规模化生产等方式降低产品成本，并通过不断的技术研发，提高产品品质、提升生产效率，并借助鲁泰品牌对外推广、销售，进一步提升产品竞争力。

B、深度挖掘下游客户需求，增强客户粘性

自公司成立以来，公司始终从事面料产品的生产与销售，具有三十多年纺织行业经验。截至目前，公司已经成为优衣库、OLYMP 服饰、PVH 公司（下属服装品牌包括 Calvin Klein、Tommy Hilfiger 等）等全球众多知名服装品牌的战略合作伙伴，并始终保持良好的合作关系，报告期内，公司主要客户均未发生变动。目前公司主要向客户提供衬衫用面料，而公司部分主要客户经营全系列服装的生产与销售，包括衬衫、休闲服装、运动服装等品种，因此公司现有客户对功能性面料存在一定的采购需求。在本次募投项目投产后，公司将继续与现有客户保持良好的合作关系，为下游客户提供多品类面料产品，增强客户粘性。

C、加强相关产品的销售力度

本次募投项目投产后，公司将组建专业的销售团队，依托鲁泰现有客户资源和营销渠道，加强现有客户开发和新客户的拓展。具体而言，功能性面料智慧生态园区项目（一期）面料产品主要用于制造 Polo 衫、衬衣、休闲上衣和运动上衣，优衣库、OLYMP 服饰等公司现有客户均对功能性面料存在采购需求，功能性面料智慧生态园区项目（一期）达产后，公司将以现有客户为基础，依托公司现有销售渠道，加强功能性面料的销售。高档印染面料生产线项目产品为印染面

料，印染面料客户一般会根据自身需求提前 30 天到 40 天进行采购，鲁丰织染根据订单规模组织生产，截至 2019 年 11 月 15 日，公司印染面料在手订单规模约为 800 万米（公司印染面料产能约为 9,000 万米），公司在手订单充足，在高档印染面料生产线项目投产后，公司将增加产品销售力度并积极拓展新的客户，预计能充分消化本次新增产能。

综上所述，报告期内，公司产能利用率和产销率始终保持较高水平，产品销售情况良好，本次募投项目新增产能合计占现有产能的比例为 20.48%，新增产能规模合理。随着经济持续增长，服装面料市场前景广阔，作为服装面料的龙头企业，公司产品具有较强的竞争力，本次募投项目投产后，公司依托现有丰富的客户资源、成熟的销售渠道，通过深度挖掘客户需求、发挥公司竞争优势、加强产品推广力度等方式保障新增产能能够有效消化。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）功能性面料智慧生态园区项目（一期）

1、项目概况

功能性面料智慧生态园区项目（一期）位于山东省淄博市淄川区鲁泰工业园北侧。项目建设完成后，将形成年产 3,500 万米高档功能性面料的生产能力，其中色织功能性机织面料 1,100 万米/年，色织功能性针织面料 1,200 万米/年，匹染功能性面料 900 万米/年，功能性复合面料 300 万米/年。

2、项目实施背景

随着消费升级不断深入，消费者对于休闲类、运动类服装的需求不断增加，对于不同穿着场景服饰的要求越来越高，比如消费者越来越注重服饰的防风防雨、透气透湿等属性。公司现有产能主要围绕衬衫产品展开，休闲品类服饰较少；用于衬衫品类的产品中，正装、商务风格的面料占比高，休闲风格的面料占比少。为应对消费者消费需求的变化，公司有必要合理扩大产能，丰富公司产品结构，为客户提供更加多样化的产品选择，满足客户需求。

公司已形成自棉花育种、种植，到纺纱、染色、织布、整理、直至成衣制造这一业内最为完整的垂直一体化产业链。在巩固既有垂直一体化产业链的基础上，为紧跟市场趋势变化，公司拟稳定、扎实推进横向多元化布局。本募投项目为公司推进产品多元化的重要举措之一，本募投项目产品以休闲、户外类产品为主，与公司现有的衬衫产品类形成有效互补，能够满足当前市场多元化的消费需求。因此公司拟借助本募投项目实现多元化布局，深化产业布局，提升公司市场份额。

3、项目实施方式

本项目由公司控股子公司山东鲁联新材料有限公司实施。

4、项目投资概算

(1) 具体投资构成、资本性支出及募集资金投入情况

根据《山东鲁联新材料有限公司功能性面料智慧生态园区项目可行性研究报告》，功能性面料智慧生态园区项目（一期）各项投资、是否属于资本性支出及募集资金投入情况如下：

序号	项目	金额（万元）	其中资本性支出金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	工程费用	83,352.32	83,352.32	83,352.32
1.1	建筑工程费	19,035.09	19,035.09	19,035.09
1.2	设备购置费	61,375.56	61,375.56	61,375.56
1.3	安装工程费	2,941.68	2,941.68	2,941.68
2	工程建设其他费用	7,835.46	7,767.46	1,647.68
3	预备费	1,823.76	-	-
4	建设期利息	6,002.50	-	-
5	铺底流动资金	15,573.97	-	-
	合计	114,588.02	91,119.78	85,000.00

功能性面料智慧生态园区项目（一期）总投资金额为 114,588.02 万元，其中工程费用、工程建设其他费用等合计 91,119.78 万元为资本性支出，拟投入募集资金 85,000.00 万元，全部用于该项目的资本性支出。

(2) 投资数额的测算依据和测算过程

本项目投资数额的测算依据为《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《纺织工业发展规划（2016-2020）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等相关各级规划，具体测算过程如下：

1) 工程费用

A、建筑工程费

本募投项目建筑工程费合计为 19,035.09 万元，主要为生产车间、检验车间、整理车间、仓库及污水处理站等设施的建造费用，具体如下：

序号	名称	建筑面积 (m ²)	建筑单价 (元/m ²)	建筑费用 (万元)
1	生产车间	49,168.36	1,936.16	9,519.80
2	检验车间	11,105.82	1,766.67	1,962.03
3	整理车间	13,588.51	2,000.00	2,717.70
4	液氨车间	1,579.78	2,200.00	347.55
5	仓库	9,408.95	2,160.11	2,032.43
6	动力车间	3,607.78	3,300.00	1,190.57
7	污水处理站、地下水池及门卫室	8,000.00	1,581.25	1,265.00
合计		96,459.20	-	19,035.09

B、设备购置费

本项目设备购置费合计为 61,375.56 万元，具体设备购置明细如下：

单位：万元、台、套

所属车间	设备名称	单价	数量	总金额
染纱车间	烘干机	86.33	3	259.00
	AGV 小车	50.00	3	150.00
	染色机	82.41	47	3,873.24
	自动加料系统	342.66	3	1,027.99
络整车间	络筒机	133.17	51	6,791.82
	整经机	125.30	9	1,127.72
	包覆机	11.80	22	259.60
	络丝机	47.30	4	189.20

立体库	立体库	542.33	3	1,627.00
浆纱车间	浆丝机	368.54	2	737.08
	并轴机	191.95	2	383.89
动力、空调	制冷机	80.00	2	160.00
	空压机	98.00	5	490.00
	安装配套设备	133.00	3	399.00
	织布空调室	75.00	4	300.00
	风道	51.43	7	360.00
	高压柜	7.00	22	154.00
	低压柜	3.50	80	280.00
	动力箱	0.70	144	100.80
织造检验车间	验布机	10.92	26	284.00
	A 字架	0.63	230	144.90
	织机	62.42	288	17,976.50
	穿综机	383.90	2	767.79
	分绞机	109.20	2	218.39
染整车间	烧毛机	180.00	1	180.00
	水洗机	310.00	1	310.00
	染色机	101.36	10	1,013.62
	烘干机	203.00	2	406.00
	废气处理	160.00	2	320.00
	自动送料系统	244.59	2	489.18
	马鞍架	0.80	150	120.00
	退浆机	452.14	1	452.14
	练漂机	452.14	1	452.14
	丝光机	895.75	1	895.75
	轴染机	207.90	8	1,663.20
	打卷机	183.81	1	183.81
	拉幅机	600.21	4	2,400.85
	预缩机	307.12	2	614.23
	轧光机	115.17	3	345.51
焙烘机	382.70	1	382.70	
复合机	237.76	1	237.76	

	液氨机	3,557.43	2	7,114.85
	碱回收设备	324.18	1	324.18
污水处理	板框压滤机	55.00	2	110.00
	鼓风机	38.00	3	114.00
	厌氧反应器	120.00	1	120.00
	厌氧反应塔	80.00	1	80.00
	管道、管件	320.00	1	320.00
	臭气处理系统	80.00	1	80.00
	电气、自控系统	200.00	1	200.00
	pH 计	19.62	8	156.97
	溶氧仪	19.62	6	117.73
	搅拌机	54.60	2	109.20
实验设备	滴液机	39.47	3	118.42
	测配色	67.93	2	135.86
小计			1,189	57,630.02
其他设备小计			2,127	3,745.54
合计			3,316	61,375.56

C、安装工程费

本项目安装工程费合计为 2,941.68 万元，主要为设备及配套工程的安装费用。

2) 工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用合计为 7,835.46 万元，包括土地购置费、拆迁费、建设管理费、勘察设计费等费用。

3) 预备费

本项目预备费合计为 1,823.76 万元，按工程费用和工程费建设其他费用之和的 2% 进行估算。

4) 建设期利息

本项目建设期利息合计为 6,002.50 万元，建设期利息按照中国人民银行现行 5 年以上贷款基准利率 4.90% 计算。

5) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 15,573.97 万元，铺底流动资金的计算综合考虑应收

账款、存货等经营性流动资产及应付账款等经营性流动负债因素的影响，并参考公司报告期运营效率测算出经营性营运资金增加额。

综上所述，本项目的募集资金投入主要为工程费用、工程建设及其他费用等资本性支出，相关投资支出构成合理，不存在非资本性支出，募集资金投资项目具有合理性和必要性。

5、项目经济效益测算

(1) 募投项目测算依据及测算过程

功能性面料智慧生态园区项目（一期）计算期设定为 13 年，根据项目实施计划，建设期为 3 年，生产运营期为 10 年。建设期各年产能利用率分别是 0%、30%和 50%，运营期第一年产能利用率为 80%，其他年度均为 100%，税后财务内部收益率为 10.40%，投资回收期（税后）9.91 年（含建设期）。

功能性面料智慧生态园区项目（一期）达产后，平均经济效益如下：

序号	项目	预测金额（万元）
1	营业收入	88,884
2	营业成本	66,041
3	税金及附加	633
4	期间费用	11,256
5	营业利润	10,953
6	利润总额	10,953
7	所得税费用	2,738
8	净利润	8,215

1) 营业收入

营业收入按照达产后产品的产能规划和预计市场销售价格测算，项目达产后，年营业收入测算为 88,884 万元，具体测算情况如下：

产品名称	销售数量（万米）	单价（元/米）	收入（万元）
功能性面料	3,500.00	25.40	88,884

销售数量根据设计产能、客户预计需求量以及达产率综合预估而定，产品价

格根据市场价格及公司历史销售价格综合确定。

2) 营业成本

本项目营业成本主要包括采购的原材料、燃料、人力成本、折旧摊销费用。公司综合考虑产品成本构成、本次募投项目投资额的折旧摊销等因素合理确定营业成本。在项目达产后，公司营业成本具体构成如下：

序号	项目	金额（万元）
1	原材料费	42,730
2	燃料及动力费	8,358
3	工资及职工福利费	6,375
4	修理及其他制造费用	4,784
5	折旧及摊销费	3,794
合计		66,041

A、原材料费

原材料主要包括涤纶长丝、锦纶长丝、人造丝、氨纶丝、棉纱、坯布等，原材料消耗量主要依据公司技术消耗水平确定，原材料的采购价格参照市场价格确定。

B、燃料及动力费

燃料及动力费主要包括电、蒸汽、水、天然气等支出，相关单价和用量根据公司历史经营数据进行估算。

C、其他成本

其他成本主要包括工资及职工福利费、修理及其他制造费用、折旧及摊销费构成，工资及职工福利费参照公司目前工资水平进行估算，修理、折旧及摊销等费用按照固定资产、无形资产等投入规模进行估算。

3) 税金及附加

税金及附加主要核算公司应缴纳的城市维护建设税、教育费附加和水利基金，城市维护建设税为应纳增值税的 7%，教育费附加和水利基金为应纳增值税的 5.5%。公司销售商品增值税税率为 13%。

4) 期间费用

期间费用包括销售费用、管理及研发费用和财务费用。结合公司报告期内期间费用比例，销售费用比例为 2%，管理及研发费用比例为 8%，公司按照长期借款 4.90%和短期借款利率 4.35%来测算财务费用。

5) 所得税

企业所得税税率按照 25%进行测算。

(2) 募投项目效益测算的谨慎性与合理性

根据测算结果，本募投项目达产后平均毛利率和平均净利率分别为 25.70%和 9.24%。上市公司台华新材（主要从事锦纶长丝、锦纶坯布和锦纶成品面料的生产与销售）最近三年平均毛利率和净利率分别为 26.06%和 11.72%，本次募投项目产品毛利率略低于台华新材毛利率，净利率低于台华新材。

本募投项目效益测算涉及的功能性面料价格、原材料价格及燃料动力费用主要根据市场价格确定，同时也充分考虑了折旧、修理费、人员薪酬及期间费用的影响，募投项目收益毛利率和净利率低于可比上市公司，募投项目测算具有谨慎性。

6、项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 预计资金使用进度

功能性面料智慧生态园区项目（一期）建设期 3 年，该项目投资资金的预计进度及安排如下：

序号	项目	第一年	第二年	第三年	第四年
1	工程费用	40,205.32	31,444.86	11,702.15	-
1.1	建筑工程费	9,517.54	9,517.54	-	-
1.2	设备购置费	30,687.78	20,456.47	10,231.31	-
1.3	安装工程费	-	1,470.84	1,470.84	-
2	工程建设其他费用	6,905.82	588.67	340.97	-
3	预备费	942.22	640.67	240.86	-
4	建设期利息	857.50	2,205.00	2,940.00	-
5	铺底流动资金	-	6,819.59	3,166.48	5,587.90
合计		48,910.86	41,698.79	18,390.46	5,587.90

注：本项目建设期为3年，第4年设计铺底流动资金投入，为保证资金使用的总体状况完整，在此也将第4年的情况进行了列示。

（2）预计进度安排

根据投资计划，项目建设期为36个月，具体进度安排如下：

月	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
实施阶段												
项目立项	■											
可研、环评报告编制及审批		■										
施工图设计、厂房施工		■	■	■								
第一批设备安装与调试				■	■							
试生产						■						
第一批设备正常生产							■	■				
厂房施工									■	■	■	
第二批设备安装与调试												■
试生产												■

（3）目前进展情况

截至目前，本募投项目已经取得项目建设用地，并完成项目备案和环评，目前处于厂房建设阶段，相关投入均为董事会决议日后投入，不存在置换董事会前投入的情形。

7、项目选址

鲁联新材已通过出让方式取得位于山东省淄博市淄川区七星路以北，西六路以东总面积为122,415.98平方米的工业用地，已取得编号为鲁（2019）淄博淄川区不动产权第0012251号不动产权证。鲁联新材将以该场地实施功能性面料智慧生态园区项目（一期）。

（二）高档印染面料生产线项目

1、项目概况

高档印染面料生产线项目位于淄博市淄川区黄家铺镇胶王路鲁丰织染有限公司现有厂区内。项目建设完成后，将形成年产 2,500 万米高档印染面料的生产能力，其中白色面料 1,000 万米/年，染色面料 500 万米/年，印花面料 1,000 万米/年。

2、项目实施背景

凭借在行业中多年积累，公司已在行业中积累较高的知名度和美誉度，形成一批具有长期稳定合作关系的客户，公司产能利用率长期接近 100%，现有面料产能已基本饱和。公司客户对于印染面料存在稳定、大量、长期的需求，公司有必要进一步扩大产能，以进一步满足客户对于印染面料持续稳定需求，巩固并进一步提升市场占有率，增强公司盈利能力。

作为全球最大的高档色织面料生产商和国际一线品牌衬衫制造商，公司年产量接近 3 亿米面料，本募投项目将新增 2,500 万米高档印染面料，为公司在现有产能基础上合理扩大产能，公司已有的管理能力及技术水平能够保证该项目顺利实施。

3、项目实施方式

本项目由公司控股子公司鲁丰织染有限公司实施。

4、项目投资概算

（1）具体投资构成、资本性支出及募集资金投入情况

根据《鲁丰织染有限公司高档印染面料生产线项目可行性研究报告》，高档印染面料生产线项目各项投资、是否属于资本性支出及募集资金投入情况如下：

序号	项目	金额（万元）	其中资本性支出金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	工程费用	25,163.15	25,163.15	25,000.00
1.1	建筑工程费	2,805.00	2,805.00	2,805.00

1.2	设备购置费	21,745.88	21,745.88	21,745.88
1.3	安装工程费	612.28	612.28	449.12
2	工程建设其他费用	669.38	640.74	-
3	预备费	516.65	-	-
4	建设期利息	453.25	-	-
5	铺底流动资金	10,999.31	-	-
合计		37,801.74	25,803.89	25,000.00

高档印染面料生产线项目总投资金额为 37,801.74 万元，其中工程费用、工程建设其他费用等合计 25,803.89 万元为资本性支出，拟投入募集资金 25,000.00 万元，全部用于该项目的资本性支出。

(2) 投资数额的测算依据和测算过程

本项目投资数额的测算依据为《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《建设纺织强国纲要（2011—2020 年）》、《纺织工业发展规划（2016-2020）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等相关各级规划，具体测算过程如下：

1) 工程费用

A、建筑工程费

本项目在鲁丰织染有限公司淄川区黄家铺镇胶王路北公司现有厂区内建设，不需新建生产车间，需对现有生产车间进行改造，新增设备安装于现有生产车间内，同时，公司需新建一座面料综合仓库，并对现有污水站进行优化改造，提升污水处理能力。建筑工程费合计为 2,805.00 万元，具体构成如下：

项目	建筑工程费（万元）
织造车间改造	52.00
染整车间改造	50.00
综合仓库新建	1,500.00
污水处理改造	1,200.00
厂区工程改造	3.00
合计	2,805.00

B、设备购置费

本项目设备购置费合计为 21,745.88 万元，具体设备采购明细如下：

单位：台、套、万元

所属车间	设备名称	单价	数量	总金额
织造车间	整经机	132.50	2	265.00
	上浆机	22.60	3	67.80
	验布机	3.80	2	7.60
	折布机	9.80	1	9.80
	织布辅助设备	220.00	1	220.00
	织布器材	1,180.00	1	1,180.00
	空压机、冷干机	163.00	1	163.00
	冷却水泵	3.00	2	6.00
	回风机叶轮	2.00	4	8.00
	浆纱机	481.15	1	481.15
	穿箱机	373.66	2	747.31
	织机	52.04	120	6,244.68
	分绞机	105.78	1	105.78
	倒筒机	114.32	1	114.32
	上轴车	36.11	3	108.34
	实验室设备	383.89	1	383.89
染整车间	打卷机	10.00	1	10.00
	验布机	12.00	8	96.00
	包装机	23.00	1	23.00
	装笼机	7.00	1	7.00
	实验室设备	30.00	1	30.00
	烧毛机	347.64	1	347.64
	煮漂联合机	1,158.68	1	1,158.68
	丝光机	1,062.11	1	1,062.11
	印花机	692.15	3	2,076.44
	拉幅定型机	627.88	3	1,883.64
	焙烘机	341.24	1	341.24
	水洗机	772.48	1	772.48
	加料系统	65.26	2	130.52

	整纬器	54.60	5	272.99
	调浆机	290.05	1	290.05
	制网机	145.03	1	145.03
	烘箱	16.85	2	33.70
	闷头机	15.78	1	15.78
	上胶机	19.62	1	19.62
	检测装置	65.26	1	65.26
车间配套附属设施	高低压配电及器材	150.00	1	150.00
	办公设备	50.00	1	50.00
	信息化设备	100.00	1	100.00
环保项目改造	VOC 处理设备	65.00	2	130.00
	烟气处理设备	40.00	1	40.00
综合仓库	仓储设备	2,200.00	1	2,200.00
污水处理	污水处理设备	180.00	1	180.00
厂区工程	厂区工程设备	2.00	1	2.00
合计			192	21,745.88

C、安装工程费

本项目安装工程费合计为 612.28 万元，主要为设备及配套工程的安装费用。

2) 工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用合计为 669.38 万元，主要由建设管理费、勘察设计费、工程保险费及其他费用构成。

3) 预备费

本项目预备费为 516.65 万元，按工程费用和工程建设其他费用之和的 2% 估算。

4) 建设期利息

本项目建设期利息合计为 453.25 万元，按照中国人民银行现行 5 年以上贷款基准利率 4.90% 计算。

5) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 10,999.31 万元，铺底流动资金的计算综合考虑应收账款、存货等经营性流动资产及应付账款等经营性流动负债因素的影响，并参考

公司报告期运营效率测算出经营性营运资金增加额。

综上所述，本项目的募集资金投入均为工程费用，均为资本性支出，相关投资支出构成合理，不存在非资本性支出，募集资金投资项目具有合理性和必要性。

5、项目经济效益测算

(1) 募投项目测算依据及测算过程

高档印染面料生产线项目计算期设定为 11 年，根据项目实施计划，建设期为 1 年，生产运营期为 10 年。本项目建设期产能利用率为 0%，运营期第一年和第二年产能利用率分别为 70%和 90%，其他年度均为 100%，税后财务内部收益率为 11.90%，投资回收期（税后）9.19 年（含建设期）。

高档印染面料生产线项目达产后，平均经济效益测算如下：

序号	项目	预测金额（万元）
1	营业收入	49,900
2	营业成本	41,403
3	税金及附加	242
4	期间费用	5,328
5	营业利润	2,927
6	利润总额	2,927
7	所得税费用	439
8	净利润	2,488

1) 营业收入

营业收入按照达产后产品的产能规划和预计市场销售价格测算，项目达产后，年营业收入估算为 49,900 万元，具体测算情况如下：

产品名称	销售数量（万米）	单价（元/米）	收入（万元）
印染面料	2,500.00	19.96	49,900

销量根据设计产能、客户预计需求量以及达产率综合预估而定，本募投项目产品与现有产品无重大差异，因此，本项目产品单价参考公司同类产品的销售价格确定。

2) 营业成本

本项目营业成本主要包括采购的原材料、燃料、人力成本、折旧摊销费用。公司综合考虑产品成本构成、本次募投项目投资额的折旧摊销等因素合理确定营业成本。在项目达产后，公司营业成本具体构成如下：

序号	项目	金额（万元）
1	原材料费	31,675
2	燃料及动力费	3,983
3	工资及职工福利费	2,685
4	修理及其他制造费用	1,752
5	折旧及摊销费	1,310
合计		41,403

A、原材料费

原材料主要包括纱线、坯布等，原材料消耗量主要依据公司技术消耗水平确定，原材料的采购价格参照市场价格确定。

B、燃料及动力费

燃料及动力费主要包括电、蒸汽、水、天然气等支出，相关单价和用量根据公司历史经营数据进行估算。

C、其他成本

其他成本主要包括工资及职工福利费、修理及其他制造费用、折旧及摊销费构成，工资及职工福利费参照公司目前工资水平进行估算，修理、折旧及摊销等费用按照固定资产、无形资产等投入规模进行估算。

3) 税金及附加

税金及附加主要核算公司应缴纳的城市维护建设税、教育费附加和水利基金，城市维护建设税为应纳增值税的 7%，教育费附加和水利基金为应纳增值税的 5.5%。公司销售商品增值税税率为 13%。

4) 期间费用

期间费用包括销售费用、管理及研发费用和财务费用。结合公司报告期内期间费用占营业收入的比例，销售费用比例为 1.50%，管理及研发费用比例为 7.50%，

公司按照长期借款 4.90%和短期借款利率 4.35%来测算财务费用。

5) 所得税

本募投项目实施主体为鲁丰织染，为高新技术企业，企业所得税税率按照 15%进行测算。

(2) 募投项目效益测算的谨慎性与合理性

根据测算结果，本募投项目达产后平均毛利率和净利率分别为 17.03%和 4.99%。本次募投项目实施主体鲁丰织染从事印染面料产品的生产与销售，2016年至 2018 年，鲁丰织染平均毛利率和平均净利率分别为 17.87%和 7.15%，高档印染面料生产线项目达产后盈利水平略低于鲁丰织染目前盈利水平。最近三年，联发股份印染面料平均毛利率为 21.65%，本次募投项目达产后平均毛利率亦低于联发股份毛利率。

综上所述，本募投项目效益测算涉及的高档印染面料价格、原材料价格及燃料动力费用主要根据市场确定，同时也充分考虑了折旧、修理费、人员薪酬及期间费用的影响，募投项目收益低于公司现有产品及可比公司毛利率，募投项目测算具有谨慎性。

6、项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 预计进度安排和资金使用情况

高档印染面料生产线项目建设期为 1 年，第 1 年总投资规模为 26,802.43 万元，铺底流动资金部分在第 2 年和第 3 年投入，第 2 年投入规模为 8,609.77 万元，第 3 年投入规模为 2,389.54 万元。项目预计进度安排如下：

月	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
实施阶段												
项目立项	■											
可研、环评报告 编制及审批	■	■										
施工图设计、土 建施工		■	■	■	■	■	■	■	■	■		
设备安装调试									■	■	■	■
试生产												■

（2）目前进展情况

截至目前，本募投项目已经完成项目备案和环评批复，尚未开工建设，相关设备尚未开始购置，不存在置换董事会前投入的情形。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 30,000.00 万元用于补充流动资金，有助于降低公司财务风险，提高盈利能力，增强公司可持续发展能力，切实保障广大股东的股东权益。

2、补充流动资金的必要性及可行性分析

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相应提高。本次可转债募集资金投资项目的建成投产，公司营运费用将有所提升。同时为提高公司产品市场占有率，公司需加大相关市场的拓展力度，流动资金需求将持续增长。另外，公司未来将持续加大研发投入，进一步加强公司在各产品的研发实力，也加大了公司对流动资金的需求。综上所述，公司需准备足够的流动资金，以满足未来的生产经营需要。本次募集资金部分用于补充流动资金，将有效缓解公司日常运营、市场开拓、研发支出的资金压力，增加流动资金中自有资本金投入的比例，进而提高公司抗风险能力和盈利能力。

3、目前进展情况

截至本募集说明书出具之日，补充流动资金项目尚未投入，公司会在本次募集资金到账后根据实际经营情况投入。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金使用计划紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策，有利于丰富公司产品结构，有利于提升行业影响力和核心竞争力，有利于巩固市

场地位、提高经营业绩，为公司可持续发展打下基础。本次发行完成后，公司的主营业务范围保持不变，不会导致业务和资产的整合。

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策的要求，有利于公司在面料领域的进一步拓展，提升公司的核心竞争力和行业影响力，巩固公司的市场地位，增强公司的经营业绩。本次发行后，公司资本实力将进一步增强，有助于进一步提高公司业务发展的能力，优化公司未来的产业布局。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，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。在可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

（三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次公开发行可转换债券募集资金投资项目经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，但随着相关项目效益的实现及可转债持有人陆续转股后财务费用的节省，未来公司的盈利能力和经营业务预计将会得到较大提升。

五、募集资金管理和专项存储情况

为规范公司募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，提高资金使用效率和效益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及其他有关规定，结合公司的实际情况，公司已建立募集资金专项存储制度。

（一）预计募集资金金额

本次拟发行 A 股可转换公司债券总规模不超过人民币 140,000 万元（含 140,000 万元）。

（二）募集资金专项存储账户

公司已建立募集资金管理制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金情况

最近五年内，公司不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况。

二、前次募集资金实际使用情况

根据中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的有关规定：“上市公司申请发行证券，且前次募集资金到账时间距今未满五个会计年度的，董事会应按照本规定编制前次募集资金使用情况报告，对发行申请文件最近一期经审计的财务报告截止日的最近一次（境内或境外）募集资金实际使用情况进行详细说明，并就前次募集资金使用情况报告作出决议后提请股东大会批准”。

经中国证券监督管理委员会《关于核准鲁泰纺织股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2008]890号）核准，鲁泰纺织股份有限公司（以下简称“公司”）于2008年12月8日发行A股股票15,000万股，发行价格为6.49元/股，募集资金总额为97,350.00万元，扣除与发行有关费用后实际募集资金总额95,081.45万元。上述募集资金到位情况经中瑞岳华会计师事务所有限公司审验，并于2008年12月12日出具中瑞岳华验字[2008]第2251号验资报告。截至2014年12月31日止，公司募集资金已全部使用完毕。公司不存在擅自改变募集资金用途而未作纠正，或者未经股东大会认可的情形。

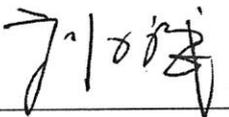
公司自2008年公开发行股票后，最近五个会计年度内不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况。鉴于上述情况，公司本次公开发行A股可转换公司债券无需编制《前次募集资金使用情况报告》。

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

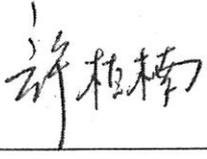
一、发行人董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

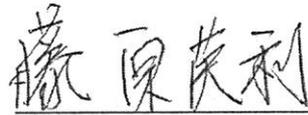
全体董事（签字）：



刘子斌



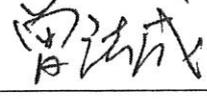
许植楠



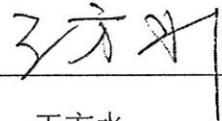
藤原英利



陈锐娟



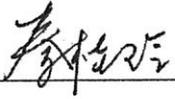
曾法成



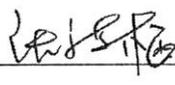
王方水



刘德铭



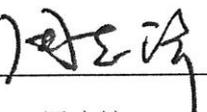
秦桂玲



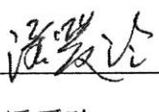
张洪梅



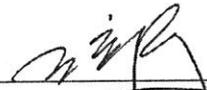
毕秀丽



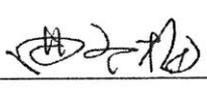
周志济



潘爱玲



王新宇



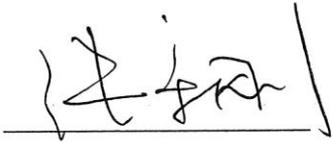
曲冬梅



2020年4月7日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

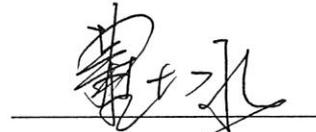
全体监事（签字）：



张守刚



刘子龙



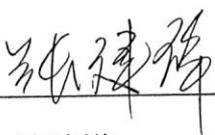
董士冰



2020年4月7日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员（签字）：



张建祥



王家宾

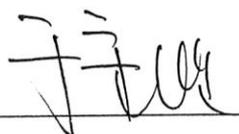


张战旗



张克明

藤原大辅



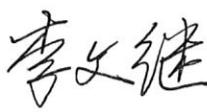
于守政



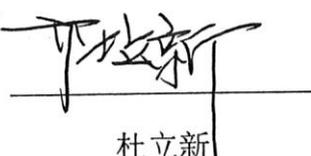
王昌钊



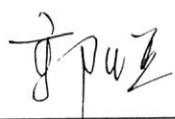
商成钢



李文继



杜立新



郭恒

张威



2020年4月7日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员（签字）：

_____ 张建祥	_____ 王家宾	_____ 张战旗
_____ 张克明	_____ 藤原大辅	_____ 于守政
_____ 王昌钊	_____ 商成钢	_____ 李文继
_____ 杜立新	_____ 郭 恒	_____  张 威



2020 年 4 月 7 日

二、保荐机构（主承销商）声明

（一）保荐机构（主承销商）声明

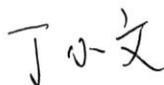
本公司已对《鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：



王文庭

保荐代表人签名：



丁小文



傅冠男

法定代表人/董事长签名：



贺青



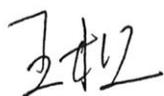
国泰君安证券股份有限公司

2020年4月7日

(二) 保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读《鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》及其摘要的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理（总裁）签名：



王 松



2020年4月7日

(三) 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读《鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》及其摘要的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长签名：



贺 青



国泰君安证券股份有限公司

2020年4月7日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认该募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人该募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认该募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：



姜保良

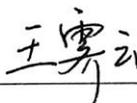
经办律师签名：



曹钧



张明阳



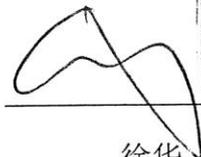
王霁云



四、 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



徐华

签字注册会计师签名：



魏倩婷



郭冬梅

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年4月7日

五、信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资信评级机构负责人签名：

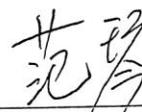


常丽娟

资信评级机构签名：



蒲雅修



范琴



联合信用评级有限公司

2020年4月7日

第十一节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、中国证监会核准本次发行的文件；
- 五、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 六、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。