

航天晨光股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期收益的 风险提示公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

国务院办公厅于 2013 年 12 月 25 日发布了《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发【2013】110 号，以下简称“《意见》”），《意见》提出，“公司首次公开发行股票、上市公司再融资或者并购重组摊薄即期回报的，应当承诺并兑现填补回报的具体措施”。公司就本次再融资非公开发行股票事项（以下简称“本次发行”）对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并就《意见》中有关规定落实如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司 2013 年度审计报告（信会师报字【2014】第 210312 号），公司 2013 年度实现归属于母公司所有者的净利润 38,154,879.94 元，每股收益为 0.10 元，加权平均净资产收益率为 3.25%。公司 2013 年度利润分配方案已经 2013 年度股东大会审议通过，并于 2014 年 6 月 19 日实施完毕，公司进行现金分红 11,678,508.00 元，每股分红为 0.03 元（含税）。

本次发行前公司总股本为 389,283,600 股，本次发行股份数量合计不超过 13,400 万股，发行价格不低于 7.17 元/股（原为不低于 7.20 元/股，根据公司 2013 年度除权除息事项调整），发行完成后公司总股本最多将增加 133,891,213 股，从而增至 523,174,813 股，增幅 34.39%。公司截至 2013 年末的归属母公司所有者权益合计为 1,179,854,897.21 元，本次非公开发行募集资金总额预计将不超过人民币 96,000 万元，占前者的 81.37%。本次发行完成后，公司总股本和归属母公司股东所有者权益将有较大幅度的增加。

本次非公开发行所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将用于“油料储运

及 LNG 运输车项目”、“年产 3500 台新型一体化城市垃圾收运环保车辆项目”、“航天特种压力容器及重型化工装备项目”的建设以及补充流动资金，募集资金使用计划已经过管理层的详细论证，符合公司的发展规划，并经公司四届二十一次董事会和 2014 年第一次临时股东大会审议通过，是公司实现转型升级的重要举措，对公司实现业务发展目标具有积极的促进作用，有利于公司的长期发展。

但由于募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）建设需要一定周期，建设期间股东回报还是主要通过现有业务实现。在公司股本和净资产均增加的情况下，若 2014 年公司业务未获得相应幅度的增长，每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。

基于上述情况，公司测算了本次非公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项 目	2014 年度 / 2014 年 12 月 31 日		2013 年度 /
	本次发行前	本次发行后	2013 年 12 月 31 日
总股本（股）	389,283,600	523,174,813	389,283,600
本期现金分红（元）	11,678,508.00		11,678,508.00
本次发行募集资金总额（元）	960,000,000.00		-
现金分红实施月份	2014 年 6 月		2013 年 6 月
预计本次发行完成月份	-	2014 年 12 月	-
期初所有者权益合计（元）	1,375,287,404.70		1,330,792,700.92
假设情形 1：2014 年净利润同比增长 30%，即 2014 年净利润为 52,460,365.23 元			
期末所有者权益合计（元）	1,416,069,261.93	2,376,069,261.93	1,375,287,404.70
基本每股收益（元）	0.1348	0.1003	0.1000
稀释每股收益（元）	0.1348	0.1003	0.1000
每股净资产（元）	3.64	4.54	3.03
加权平均净资产收益率	3.76%	3.56%	3.25%
假设情形 2：2014 年净利润同比增长 50%，即 2014 年净利润为 60,531,190.65 元			
期末所有者权益合计（元）	1,424,140,087.35	2,384,140,087.35	1,375,287,404.70
基本每股收益（元）	0.1555	0.1157	0.1000
稀释每股收益（元）	0.1555	0.1157	0.1000
每股净资产（元）	3.66	4.56	3.03
加权平均净资产收益率	4.32%	4.09%	3.25%
假设情形 3：2014 年净利润同比增长 100%，即 2014 年净利润为 80,708,254.20 元			
期末所有者权益合计（元）	1,444,317,150.90	2,404,317,150.90	1,375,287,404.70

项 目	2014 年度 / 2014 年 12 月 31 日		2013 年度 /
	本次发行前	本次发行后	2013 年 12 月 31 日
基本每股收益（元）	0.2073	0.1543	0.1000
稀释每股收益（元）	0.2073	0.1543	0.1000
每股净资产（元）	3.71	4.60	3.03
加权平均净资产收益率	5.72%	5.42%	3.25%

关于测算的说明如下：

1、公司对 2014 年度盈利的假设分析并不构成公司的盈利预测，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。

2、上述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。

3、本次非公开发行的发行价格、发行股份数量和发行完成时间仅为估计，最终以实际发行结果及完成时间为准。

4、在预测公司发行后净资产时，未考虑除现金分红、募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

二、对于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

由于公司本次非公开发行募集资金投资项目的效益实现需要一定时间，短期之内股东回报主要通过现有业务实现。在本次非公开发行完成后公司股本及净资产均有较大幅度增长的情况下，若 2014 年公司业务未获得相应幅度的增长，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标与上年同期相比有可能出现下降。公司特此提醒投资者关注本次非公开发行股票可能摊薄即期回报的风险。

三、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，考虑上述情况，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，积极应对所处行业快速变化的外部环境，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施如下：

（一）加强募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

根据公司制定的《募集资金管理办法》，公司在募集资金到账后一个月内将与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议，将募集资金存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金得到合理合法使用。

（二）加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

本次非公开发行股票募集资金将用于：1、油料储运及 LNG 运输车项目；2、年产 3500 台新型一体化城市垃圾收运环保车辆项目；3、航天特种压力容器及重型化工装备项目；4、补充公司流动资金。上述第 1 至 3 项项目的实施，将进一步巩固和提高公司在专用汽车和压力容器领域的生产能力和技术水平，进一步增强公司的综合实力和核心竞争力，巩固公司的市场领先地位，提升公司业绩，为股东贡献更多的收益。

本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。

（三）募集资金到位将节省财务费用，提升每股收益

公司将严格按照股东大会审议通过的募集资金用途，通过本次非公开发行补充公司的流动资金 20,250 万元，改善公司资产结构和财务状况，缓解业务扩张过程中的流动资金需求压力。通过补充流动资金，一方面可大幅减少公司财务费用（不考虑后续新增公司借款），降低财务风险，使公司财务结构更为稳健；另一方面，改善公司内部治理和运营的配套基础设施等，提高管理绩效并扩大经营规模，进一步提升主营业务竞争能力，提升市场占有率。

按照银行借款基准利率测算（6~12 个月），预计本次非公开发行募集资金到位后，公司每年将节约利息支出 1,215 万元，使本次非公开发行股票后的每股收益提升 0.02 元。

（四）进一步完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红决策和监督机制，积极有效地回报投资者，公司四届十七次董事会审议通过了《关于制定股东分红回报规划的议案》，并经 2013 年第一次临时股东大会审议通过。2014 年，公司根据中国证监会《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）以及上海证券交易所《上市公司现金分红指引》（上证公字〔2013〕1 号）的文件精神，结合公司实际情况，相应修改了《公司章程》中关于利润分配的相关内容，并经公司相关董事会和股东大会审议通过。

特此公告。

航天晨光股份有限公司

董事会

2014 年 12 月 31 日