证券代码：000861　　证券简称：海印股份　　公告编号：2015-108

广东海印集团股份有限公司
关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东海印集团股份有限公司（以下简称 “公司”）公开发行可转换公司债券事宜已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）受理，目前正处于中国证监会的审核阶段。根据《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）的相关要求，现将本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施公告如下:

一、本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

假设前提:

1、假设本次可转债发行方案于 2015 年 12 月实施完毕，并于 2016 年 6 月全部转股;

2、假设公司 2015 年、2016 年营业收入、成本费用、利润保持稳定，与 2014 年持平，无其他综合收益；公司 2015 年、2016 年年度现金分红的时间、金额与 2014 年年度分红保持一致；（该假设并

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

不代表公司对2015年及2016年的盈利预测，能否实现取决于国家宏观政策、市场状况的变化等多重因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意）

3、假设本次可转债的转股价格为8.56元/股；（2015年12月1日前二十个交易日交易均价与前一交易日交易均价较高者取整计算，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）

4、假设本次募集资金总额为111,100.00万元，且不考虑相关发行费用。

基于上述假设前提下，本次可转债转股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算如下：

项目	2015.12.31/2015年度	2016.12.31/2016年度	
		转股前	转股后
总股本（万元）	224,986.30	224,986.30	237,965.27
本期现金分红（万元）	4,144.48	4,144.48	
本次发行募集资金（万元）	111,100.00	-	
股东大会通过现金分红月份	2015年4月	2016年4月	
现金分红完成月份	2015年6月	2016年6月	
期初归属于母公司所有者权益（万元）	292,983.62	317,314.45	
归属于母公司所有者的净利润（万元）	28,475.31	28,475.31	
期末归属于母公司所有者权益（万元）	317,314.45	341,645.28	452,745.28
基本每股收益（元/股）	0.13	0.13	0.12
每股净资产（元/股）	1.41	1.52	1.90
加权平均净资产收益率	9.33%	8.64%	7.40%

关于测算的说明如下：

1、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；

2、本次可转债的发行数量和发行完成时间仅为估计，最终以经中国证券监督管理委员会核准的发行数量和实际发行完成时间为准；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、在预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金、净利润和现金分红之外的其他因素对净资产的影响;

4、2015 年 8 月 17 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议并通过了《公司 2015 年中期利润分配及公积金转增股本预案》，决定“以截止到 2015 年 6 月 30 日公司股本总数 1,184,138,410 股为基数，向全体股东每 10 股送 8 股派现金 2.0 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，合计送转 1,065,724,569 股”。此次测算过程考虑了该次利润分配对于股本的影响;

5、基本每股收益、加权平均净资产收益率的计算均按照《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）执行，每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股份总数。

鉴于本次可转债转股价格高于公司每股净资产，股转股完成后，预计公司 2016 年年底的每股净资产将由 1.41 元提高到 1.90 元，每股净资产增加 0.49 元。同时，本次可转债转股完成后，公司资产负债率将下降，有利于增强公司财务结构的稳定性和抗风险能力。

本次可转债转股完成后，公司净资产将大幅增加、总股本亦相应增加，但项目建设周期较长，项目建成投产后产生的效益也需要一定的过程和时间，因此，公司面临每股收益和净资产收益率在本次可转债转股期内出现下降的风险。未来，募集资金投资项目的完成将有助于公司净利润和每股收益的提升。

二、公司应对本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

本次发行完成后，可转债未来转股将使得本公司的股本和净资产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

规模有所增加。由于募投项目投资规模大，收益短期内不能充分体现出来，可能存在每股收益和净资产收益率在短期内下降的风险，因此投资者的即期回报可能被摊薄。为保证此次募集资金有效使用，降低本次可转换公司债券发行摊薄即期回报的风险，增强对公司股东利益的回报，公司拟通过以下措施：

（一）加强对募投项目的监管，确保本次募集资金的有效使用

为规范募集资金的管理与使用，确保本次募集资金专项用于募投项目，公司已根据《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，并结合公司实际情况，制定和完善了《募集资金管理办法》。根据制定的《募集资金管理办法》，公司将严格管理募集资金使用，对募集资金实行专户存储，专款专用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

（二）加快募投项目建设进度，尽早实现预期收益

本次投资项目用地位于上海市浦东新区周浦镇（原康桥镇）25街坊 60/1 丘，毗邻迪斯尼乐园所在的浦东新区川沙新镇，属于上海迪斯尼文化经济核心辐射圈内。该项目总投资 16.25 亿元，用地面积为 29,471.10 平方米，规划总建筑面积为 125,431.14 平方米（含地下室），地上规划建设主要用于文娱商业综合体和酒店两部分。酒店部分将充分利用公路、高速、机场、地铁等构成的完备快捷路网交通，承接迪斯尼主题公园运营后带来的巨大旅游文化消费客群。文娱商业综合体部分是公司首次在一线城市“文娱+商业”的异地复制，未来将充分开发迪斯尼培育的文化旅游消费群体，打造特色鲜明、与迪斯尼互补的文化娱乐休闲式商业综合体。项目落成后，预计可实现税后

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

平均投资回报收益率 11.80%，满足一般商业物业项目对回报率的市场要求。本次募集资金到位后，公司将加快募投项目的建设，积极调配资源，合理统筹安排建设进度，在确保工程质量的情况下力争缩短项目建设期，确保项目早日竣工并实现预期效益，降低即期回报被摊薄的风险。

（三）提高资金使用效率

通过本次发行募集现金 11.11 亿元，将有助于公司加快推进募投项目的开发建设。公司将通过设计更合理的资金使用方案，缩短整个项目开发周期，加速资金回笼，减少财务费用，提高公司资金使用效率。

（四）加强经营管理，提升整体盈利能力

公司将加强对经营管理层的考核，完善与绩效挂钩的薪酬体系，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责，提升公司的管理效率。公司将持续推进法人治理结构的优化和提升，进一步完善所有者、决策者 、经营者和监督者各司其职、相互协作、互相制衡、协调运作的法人治理结构，确保公司依法经营、守法经营，健康有序地发展。公司将进一步深化体制机制改革，提升核心竞争力，实现决策者责、权、利的有机统一，提高决策的科学性；同时，公司将完善项目投资风险控制机制，严格执行风险控制制度，将风险降低至最低程度以保证投资效益最大化。

（五）严格执行现金分红，强化投资者回报机制

为了进一步增加公司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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

投资者的合法权益，按照《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）等文件要求，公司于 2015 年 5 月 25 日召开 2014 年度股东大会，审议通过了《未来三年股东回报规划（2015-2017 年）》，规划期内三年公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

本次发行完成后，公司将按照《公司章程》和《未来三年股东回报规划（2015-2017 年）》的规定，严格执行利润分配事项的决策机制，重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

三、风险提示

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后，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本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

特此公告。

广东海印集团股份有限公司

董事会

二〇一五年十二月十二日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站