

股票简称：山鹰纸业

股票代码：600567

公告编号：临 2015-066

债券简称：12 山鹰债

债券代码：122181

安徽山鹰纸业股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

及公司拟采取措施的公告

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。

安徽山鹰纸业股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第二次会议、2015年第一次临时股东大会审议通过了公司非公开发行股票（以下简称“本次非公开发行”）的相关议案。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，以下简称“《意见》”）要求，为保障中小投资者利益，公司就本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的相关措施公告如下：

一、本次非公开发行对公司主要财务指标的影响

（1）主要假设和前提条件

①假设本次非公开发行于2016年5月完成，该完成时间仅为估计，最终以经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准后实际发行完成时间为准；

②本次非公开发行规模为20亿元，不考虑发行费用的影响；

③本次非公开发行股份数量为81,000万股；

④假设2015年度现金分红与2014年度保持一致，均为3,766.94万元，且分红时间安排相同，并将于2016年内实施完毕；

⑤根据公司前三季度业绩，假定公司2015年度净利润为27,492.55万元，2016

年净利润与2015年相同。（公司对2015年及2016年净利润的假设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）

⑥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在预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金、净利润之外的其他因素对净资产的影响。

（2）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设和前提条件，公司测算了本次非公开发行对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2015年度/2015年12月31日	2016年度/2016年12月31日	
		本次发行前	本次发行后
期末总股本（股）	3,766,939,612	3,766,939,612	4,576,939,612
期初归属于母公司所有者权益（万元）	595,040.60	618,766.21	618,766.21
归属于母公司所有者的净利润（万元）	27,492.55	27,492.55	27,492.55
期末归属于母公司所有者权益（万元）	618,766.21	642,491.81	842,491.81
每股净资产（元/股）	1.64	1.71	1.84
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.05
净资产收益率（加权平均）	4.52%	4.35%	3.67%
净资产收益率（全面摊薄）	4.44%	4.28%	3.26%

注1：上述测算不代表公司对2015年及2016年的盈利预测，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。

注2：本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷（期初股本总额+本期发行的限制性股份数×限制性股票发行月份当月至年末的月份数÷12+本次新增发行股份数×发行月份当月至年末的月份数÷12）。

注3：每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末总股本。

注4：本次发行后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷（期初归属

于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润 \div 2+本期发行限制性股票增加的净资产 \times 限制性股票发行月份当月至年末的月份数 \div 12-本期现金分红 \times 分红月份当月至年末的月份数 \div 12+本次发行募集资金总额 \times 发行月份当月至年末的月份数 \div 12+当期其他净资产变动/2)。

注5：本次发行后全面摊薄净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润 \div 期末归属于母公司股东的所有者权益。

二、关于本次非公开发行摊薄即期股东收益的风险提示

本次非公开发行完成后，公司的总股本和净资产将有所增加。由于募集资金产生效益需要一定的时间，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。在公司总股本和净资产均增加的情况下，未来每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

三、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

为降低本次非公开发行摊薄即期股东回报的影响，公司在募集资金到位后拟采取以下措施提高回报投资者的能力：

(1) 强化管理创新和技术创新，大力实施低成本战略，加强企业能源节约，通过技术改造挖掘设备潜力，盘活存量资产，全面提升存量资产运营质量和效率，为公司的健康持续发展提供坚实基础。

结合原材料及能源相对宽松的形势，加大经营成本控制力度，努力提高股东收益水平。积极采用成熟先进技术，大力实施节能技术改造。加大节能新技术研究与应用，不断推进技术进步。强化生产管理，不断挖掘节能潜力。

(2) 公司将提高募集资金使用效率，加强募集资金管理

本次非公开发行股票募集资金使用切合目前包装纸及纸制品行业发展趋势，符合包装纸及纸制品产业相关政策。本次非公开发行有利于公司经济效益持续增长和健康可持续发展。本次募集资金到位，将有助于公司实现规划发展目标，进一步增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，优化公司财务结构，综合提升公司的盈利能力。

本次发行募集资金到位后，公司将提高募集资金使用效率。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金使用管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

特此公告。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年十二月十八日