

证券代码：600485

证券简称：信威集团



# 北京信威科技集团股份有限公司

Beijing Xinwei Technology Group Co., Ltd.

(北京市海淀区东北旺西路 8 号中关村软件园 7 号楼)

## 2016 年度非公开发行股票预案 (修订稿)

二〇一六年九月

## 发行人声明

1、本公司董事会及全体董事保证：本预案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。

2、本次发行完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次发行引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次发行的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次发行相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次发行相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

5、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 重要提示

**1、2016年5月16日**，本次非公开发行股票的相关事项已经公司第六届董事会第三十次会议审议通过。**2016年9月20日**，公司**第六届董事会第三十八次会议**审议通过本次非公开发行底价及发行数量、本次发行摊薄即期回报及公司采取措施和相关主体承诺等事项。

本次发行已取得国防科工局的批准，尚需获得股东大会审议通过，并报中国证监会核准。

本次发行在获得中国证监会核准后，公司将向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行股票全部呈报批准程序。

**2、本次发行募集资金投资项目“尼星一号卫星项目”的实施主体为**空天通信公司（LST）。空天通信公司（LST）为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司，设立于2014年3月11日，设立在卢森堡，注册资本为31,000欧元。空天通信公司（LST）的唯一股东重庆信威持有重庆市对外贸易经济委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N5000201500005号），投资总额为7,500万美元。“尼星一号卫星项目”的投资总额为251,171万元，空天通信公司（LST）的投资额度应当相应增加251,171万元。“尼星一号卫星项目”尚需取得国家发改委、商务部门核准或备案。

**3、本次发行的定价基准日为公司第六届董事会第三十八次会议决议公告日（即2016年9月21日）。**

本次发行价格将不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股

票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量）（以下简称“发行底价”），即 **16.34 元/股**。

若公司股票在本次发行定价基准日至本次发行日期间发生除权、除息事项，本次发行底价将作相应调整。

最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据发行对象申购报价的情况，遵循价格优先原则，与本次发行的承销商协商确定。

4、本次拟发行股票数量上限不超过 **12,276.6217 万股**。在前述发行范围内，最终发行数量由公司董事会根据股东大会的授权和市场情况与承销商协商确定。

若公司股票在本次发行定价基准日至本次发行日期间发生除权、除息事项，本次发行股票数量将作相应调整。

5、本次发行的发行对象为不超过十名特定投资者，发行对象包括境内的证券投资基金管理公司管理的证券投资基金、保险机构投资者、信托公司（以其自有资金）、财务公司、证券公司、资产管理公司、合格境外机构投资者、自然人及其他符合中国证监会规定的特定投资者。证券投资基金管理公司以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象。

发行对象应符合法律、法规的规定。在第六届董事会第三十次会议决议公告后至本次非公开发行工作结束之前，若监管部门对非公开发行股票的认购对象数量的上限进行调整，则本次公开发行的认购对象数量上限相应调整为届时监管部门规定的非公开发行认购对象的数量上限。

在上述范围内，公司在取得中国证监会关于本次发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定发行对象，公司的关联方不参与认购本次发行的股票。若国家法律、法规或规范性文件对非公开发

行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次非公开发行的股票全部由发行对象以现金方式认购。

6、本次发行完成后，发行对象认购的股份限售期需符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，发行对象通过本次发行认购的股份自发行结束日起 12 个月内不得转让。

7、本次非公开发行股票募集的资金总额不超过 **200,600** 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资建设“**尼星一号卫星项目**”，同时补充流动资金。具体使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资额	募集资金投资额
1	尼星一号卫星项目	251,171	<b>136,821</b>
1-1	<b>卫星制造</b>	<b>150,092</b>	<b>50,092</b>
1-2	<b>发射费用</b>	<b>65,200</b>	<b>65,200</b>
1-3	<b>地面站</b>	<b>21,529</b>	<b>21,529</b>
1-4	<b>应急成本</b>	<b>6,450</b>	-
1-5	<b>流动资金</b>	<b>7,900</b>	-
2	补充流动资金	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>
合计		<b>311,171</b>	<b>196,821</b>

“尼星一号卫星项目”投资总额为 251,171 万元，其中“**卫星制造**”中的 100,000 万元拟使用公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金支付；“**应急成本**”及“**流动资金**”合计 14,350 万元使用公司**自有资金投入**。公司第六届董事会第三十次会议、2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更前次部分募集资金投资项目为尼星一号卫星项目的议案》，将公司 2014 年发行股份购买资产

之配套募集资金中尚未确定项目的 78,927.65 万元及“基于信威无线宽带接入技术的新航行系统研发及产业化项目”中的 21,072.35 万元变更后用于“**尼星一号卫星项目**”。“**尼星一号卫星项目**”的实施主体为**空天通信公司 (LST)**，为公司**控股孙公司重庆信威的全资子公司**，**空天通信公司 (LST) 的投资额度相应增加 251,171 万元。**

本次募集资金将存放于公司开设的募集资金专项账户。若公司在本次发行的募集资金到位前，根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后，公司将以募集资金置换自筹资金。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。

8、本次发行不会导致公司控制权发生变化。

9、本预案已在“第五节 公司利润分配政策及相关情况”中对公司利润分配政策、最近三年现金分红情况等进行了披露，请投资者予以关注。

**10、本次发行完成后，公司股本和净资产将有较大幅度增长。由于本次募集资金投资项目建成并产生效益需要一定时间，因此，短期内公司净利润有可能无法与股本和净资产同步增长，从而导致公司的每股收益和净资产收益率存在被摊薄的风险。关于本次发行摊薄即期回报及公司采取措施和相关主体承诺等事项，本预案已在“第六节 本次发行摊薄即期回报及公司采取措施和相关主体承诺等事项”进行了披露，请投资者予以关注。**

## 目 录

发行人声明 .....	2
重要提示 .....	3
目 录 .....	7
释 义 .....	9
第一节 本次非公开发行方案概要 .....	12
一、发行人概况 .....	12
二、本次发行的背景与目的 .....	12
三、本次非公开发行的具体方案 .....	22
四、本次发行是否导致控制权发生变化 .....	25
五、本次发行是否构成关联交易 .....	25
六、本次发行方案已经取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序 .....	25
第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....	26
一、本次募集资金使用计划 .....	26
二、本次募集资金投资项目情况 .....	27
三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响 .....	39
第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....	41
一、本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划，公司章程等是否进行调整；预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况 .....	41
二、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况 .....	42
三、上市公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况 .....	42
四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情形 .....	43
五、本次发行对公司负债情况的影响 .....	43
第四节 本次股票发行相关的风险说明 .....	44
一、审批风险 .....	44

二、募投项目预期效益等预测性信息不能达到的风险 .....	44
三、“尼星一号卫星项目”的运营风险.....	44
四、“尼星一号”卫星故障或失联的风险.....	45
五、国别风险 .....	45
六、汇率波动风险 .....	45
七、股价波动的风险 .....	46
八、本次发行可能摊薄即期回报的风险 .....	46
第五节 公司利润分配政策及相关情况 .....	48
一、利润分配政策 .....	48
二、最近三年现金分红金额及比例 .....	50
三、未分配利润使用安排情况 .....	52
四、股东回报规划制定情况 .....	52
第六节 本次发行摊薄即期回报及公司采取措施和相关主体承诺等事项 .....	55
一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响 .....	55
二、保证此次募集资金有效使用的措施 .....	60
三、公司防范即期回报被摊薄风险和提高未来回报能力的措施 .....	61
四、公司控股股东、董事、高级管理人员应对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施能够得到切实履行的承诺 .....	62



## 释 义

在本预案中，除非另有说明，以下简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司、信威集团	指	北京信威科技集团股份有限公司
本次非公开发行、本次发行	指	北京信威科技集团股份有限公司2016年度非公开发行股票
本预案	指	北京信威科技集团股份有限公司2016年度非公开发行股票预案( <b>修订稿</b> )
定价基准日	指	<b>公司第六届董事会第三十八次会议决议公告日，即2016年9月21日</b>
发行底价	指	定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量）， <b>即16.34元/股</b>
北京信威	指	北京信威通信技术股份有限公司，为信威集团的控股子公司
重庆信威	指	重庆信威通信技术有限责任公司，为北京信威的控股子公司
空天通信公司（LST）	指	Luxembourg Space Telecommunication S.A.，卢森堡空天信息通信公司，为重庆信威的全资子公司，简称LST
SIA	指	美国卫星产业协会
ITU	指	国际电信联盟（International Telecommunication Union）主管信息技术事务的联合国机构，负责协调和管理全球无线电频谱与卫星轨道资源，制定全球电信标准等。
欧洲咨询公司	指	Euroconsult，全球空天市场咨询公司
弗若斯特沙利文咨询公司	指	Frost&Sullivan，全球企业增长咨询公司
2G	指	第二代移动通信技术
3G	指	第三代移动通信技术，指支持高速分组数据传输的蜂窝移动通信技术。
4G	指	第四代移动通信技术，指支持宽带分组数据传输的移动通信技术。
5G	指	第五代移动通信技术，泛指4G之后的宽带无线通信技术集合。
SCDMA	指	同步码分多址（Synchronous Code Division Multiple Access）

LTE	指	是由3GPP（The 3rd Generation Partnership Project，3G标准组织）制定的UMTS（Universal Mobile Telecommunications System，通用移动通信系统）技术标准的长期演进，等同4G。
TD-LTE	指	采用时分双工技术的LTE。
基站	指	与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台
核心网	指	提供移动通信系统中业务、业务管理、移动性管理、用户管理和设备管理等功能的网络侧设备总称。
频段	指	无线通信设备占用的工作频率范围
带宽	指	无线通信设备占用的工作频率宽度
公网	指	公众移动通信网络
DTH	指	卫星直接到户服务
4K	指	3840×2160超高清分辨率
IPTV	指	交互式网络电视
VSAT	指	Very Small Aperture Terminal，卫星极小口径终端
Gbps	指	传输速度单位，1Gbps为每秒1024兆位
Thaicom	指	泰国Thaicom电信公司
IPSTAR	指	IPSTAR卫星，由美国劳拉公司研制的高性能宽带卫星
C频段	指	频率范围在4~8GHz之间
Ku频段	指	频率范围在12~18GHz之间
Ka频段	指	频率范围在27~40GHz之间
LEO	指	低地球轨道
轨位	指	卫星轨道位置。本预案中卫星轨道特指对地静止轨道，即倾角为零的圆形地球同步轨道，该轨道上运行的卫星将始终位于赤道某经度的上空，相对于地球表面是静止的
对地静止卫星	指	轨道周期等于地球在惯性空间中的自转周期，且方向一致，相对地面静止的卫星
尼星一号	指	发行人组织建设并运营的第一颗对地静止卫星Nicasat-1
高通量卫星	指	高吞吐量卫星（High Throughput Satellite），是新一代宽带通信卫星的统称
转发器	指	通信卫星的载荷，完成将接收到的地面终端信号经变频放大后再发回地面，以信号中继增强的方式实现不同地点之间的通信传输。
拉丁美洲	指	美国以南的美洲大片以罗曼语族语言作为官方语言或者主要语言的地区
买方信贷	指	出口国银行向境外借款人提供的促进出口国产品、技术和服出口的本、外币贷款
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	国家发展与改革委员会
重庆市发改委	指	重庆市发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
国防科工局	指	中华人民共和国国家国防科技工业局

公司章程	指	北京信威科技集团股份有限公司章程
股东大会、董事会、监事会	指	北京信威科技集团股份有限公司股东大会、董事会、监事会
A股	指	本次发行的面值为人民币1.00元的普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元（除另外说明之外）

本预案中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

## 第一节 本次非公开发行方案概要

### 一、发行人概况

中文名称：北京信威科技集团股份有限公司

英文名称：Beijing Xinwei Technology Group Co., Ltd.

地址：北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园7号楼

法定代表人：王靖

注册资本：2,923,742,782 元

证券简称：信威集团

证券代码：600485

股票上市地：上海证券交易所

电话：010-62802618

传真：010-62802688

邮政编码：100193

Email: investor@xinwei.com.cn

### 二、本次发行的背景与目的

#### （一）本次发行的背景

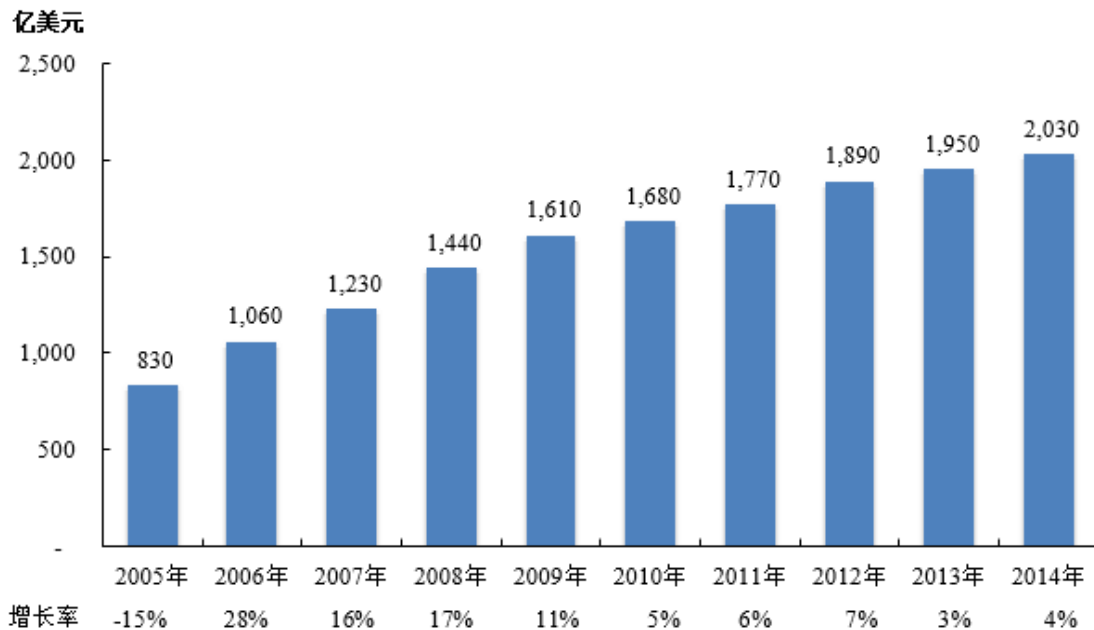
##### 1、全球卫星产业发展状况

根据2015年美国卫星产业协会（SIA）发布的第18版卫星产业年度报告，卫星行业产业链可以分成四大领域，即：卫星制造业，发射服务业，卫星服务业和地面装备制造业。

卫星制造业	卫星制造业包括卫星制造以及部组件和分系统制造。卫星按照使用用途大致分为：遥感卫星、通信卫星、侦察卫星以及导航卫星。目前，卫星制造业主要集中在美国、俄罗斯、中国、日本及少数欧洲国家。其中，美国占据了70%以上的市场，其收入大部分来自于政府部门。
-------	---

发射服务业	卫星发射服务涉及到发射场、火箭两大关键因素。卫星发射主要集中在俄罗斯、美国和中国。
卫星服务业	卫星服务业包括大众消费通信服务、卫星固定通信服务、卫星移动通信服务和遥感服务。其中，大众消费通信服务包括卫星电视、卫星音频广播业务和卫星宽带业务；卫星固定通信业务包括转发器租赁业务和管理网络业务；卫星移动通信服务包括移动数据业务和移动话音业务。
地面装备制造	地面设备制造业主要包括网络设备及大众消费设备的制造。网络设备：信关站、控制站、甚小孔径终端。大众消费设备：卫星直播业务接收天线、卫星移动终端、数字音频广播服务设备、GPS 终端设备芯片机器组件。

2014 年全球卫星产业收入为 2,030 亿美元。其中，卫星服务业收入为 1,229 亿美元，2000-2014 年期间年均复合增速超过 10%，领先卫星产业整体年均复合增速 2 个百分点；卫星服务业占卫星产业总收入比重逐年增加，2014 年占比 61%，较 2000 年的 45% 提升 16 个百分点。

**2005-2014 年全球卫星产业总收入**


数据来源：2015 年美国卫星产业协会（SIA）卫星产业年度报告

**2009-2014 年全球卫星服务业收入情况**

单位：亿美元

项目	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
<b>大众消费通信服务合计</b>	<b>753</b>	<b>809</b>	<b>886</b>	<b>933</b>	<b>981</b>	<b>1,009</b>
-卫星电视直播	718	769	844	884	926	950
-卫星音频广播	25	28	30	34	38	42
-消费卫星宽带	10	12	12	15	17	18
<b>卫星固定通信服务合计</b>	<b>144</b>	<b>150</b>	<b>157</b>	<b>164</b>	<b>164</b>	<b>171</b>
-转发器租赁协议 <sup>1</sup>	110	111	114	118	118	123
-管理网络服务 <sup>2</sup>	34	39	43	46	46	48

项目	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
卫星移动通信服务合计	22	23	24	24	26	33
-移动话音业务	7	7	7	7	8	9
-移动数据业务	15	16	17	18	18	23
遥感服务合计	10	10	11	13	15	16
总计	928	992	1,078	1,135	1,186	1,229

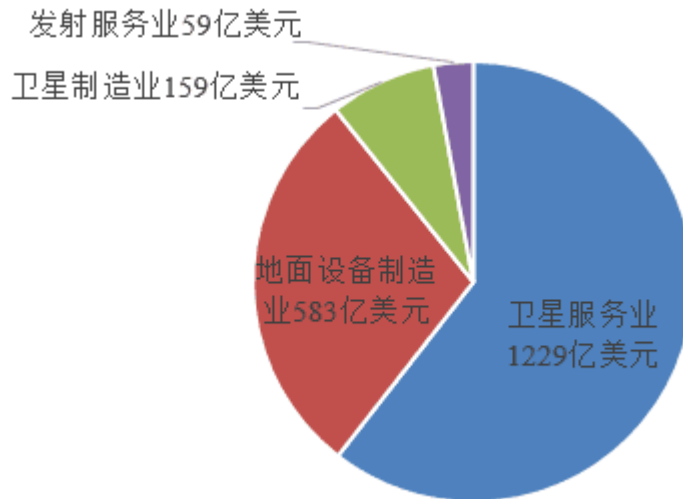
注：1、包括用于直接到户卫星电视平台的容量；

2、包括 VSAT 网络。

数据来源：2015 年美国卫星产业协会（SIA）卫星产业年度报告

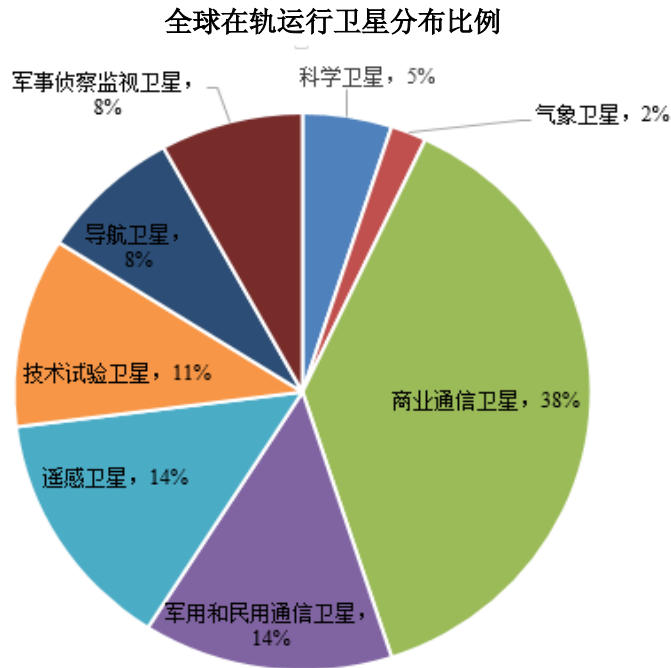
2014 年，全球卫星产业实现了 2,030 亿美元的总收入，其中，卫星制造业和发射服务业的占比较小，卫星服务业和地面设备制造业占据全球卫星产业的绝大部分比例。尤其是卫星服务业，能充分发挥覆盖范围大，易于开展跨国经营的天然优势，具有广阔的市场空间和良好的盈利前景。

**2014 年全球卫星产业构成**



数据来源：2015 年美国卫星产业协会（SIA）卫星产业年度报告

截至 2014 年底，全球在轨运行卫星 1261 颗，其中通信广播卫星、遥感卫星、技术试验卫星和导航卫星分别占 52%、14%、11% 和 8%。通信卫星占据半壁江山，遥感和导航卫星次之。



数据来源：第十一届中国卫星应用产业国际研讨会

## 2、我国卫星行业产业政策

世界主要大国均将卫星作为自己的关键基础设施来建设，并广泛应用于政府业务、商用业务及公益事业，我国也不例外。近年来，我国出台了多项政策、规划等，重点推进发展卫星产业。

2015年5月8日，国务院印发《中国制造2025》指出，发展新一代运载火箭、重型运载器，提升进入空间能力。加快推进国家民用空间基础设施建设，发展新型卫星等空间平台与有效载荷、空天地宽带互联网系统，形成长期持续稳定的卫星遥感、通信、导航等空间信息服务能力。

2015年7月，国防科工局重大专项工程中心组织召开“一带一路”空间信息走廊建设与应用工程（一期）实施方案（2015-2017年）专家评审会。经专家组认真审议，一致同意该方案通过评审。与会专家认为，该项目是实施“一带一路”战略的重大基础设施和应用工程，有助于促进“一带一路”沿线国家实现空间信息互联互通。同时，对于推进我国航天装备和高新技术产业国际化发展也具有重要意义。

2015年10月26日，国家发改委、财政部、国防科工局联合发布的《国家民用空间基础设施中长期发展规划（2015-2025年）》明确指出，要逐步建成覆

盖全球主要地区、与地面通信网络融合的卫星通信广播系统，以服务宽带中国和全球化战略。政策尤其指明了对宽带（高通量）通信卫星、移动通信卫星和移动多媒体卫星的支持。

2016年3月17日，《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》提及，拓展网络经济空间，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息技术广泛运用，形成万物互联、人机交互、天地一体的网络空间。合理规划利用卫星频率和轨道资源。加快空间互联网部署，实现空间与地面设施互联互通。

### 3、我国卫星行业发展现状

根据忧思科学家联盟组织（The Union of Concerned Scientists，即 UCS）统计的数据，截至 2015 年 8 月 31 日，中国在轨正常运行的卫星已达 142 颗，包括通信卫星、遥感与科学卫星、定位卫星，已超越俄罗斯（127 颗）成为仅次于美国（554 颗）的全球第二大卫星拥有国。我国已成为全球卫星第二大国，在通信卫星制造和发射市场已经占据一定地位，但在地面网络设备和卫星通信服务领域发展滞后，卫星和带宽资源的供给不足既抬高了卫星通信的资费，也限制了下游应用的发展。

目前，我国拥有的卫星带宽资源较为有限。根据公开年报数据采集，目前主要面向国内提供卫星通信服务的公司包括中国卫通集团有限公司、亚太卫星控股有限公司、亚洲卫星控股有限公司、协同通信集团有限公司等。亚太卫星和亚洲卫星共运营约 14Gbps 带宽，仅一部分资源对国内提供；协同通信是 Thaicom-4 “IPSTAR” 的中国分包运营商，该卫星总带宽 45Gbps，我国可用的带宽 12Gbps；此外，中国卫通集团有限公司还拥有部分卫星带宽资源。相比之下，欧洲可用的高通量卫星就已有 7 颗（组），美洲可用的高通量卫星已有 8 颗（组），且主要基于 Ka 频段（Ka 频段卫星的带宽可达 100Gbps 以上）。我国可用的卫星通信带宽资源显著落后。

### 4、信威集团的“空天信息网络”战略

信威集团是 SCDMA（同步码分多址）和 McWiLL（多载波无线信息本地环



路）技术标准的创造者，是全球领先的宽带无线通信系统整体解决方案提供商。公司主营业务为基于 SCDMA 和 McWiLL 技术的宽带无线通信系统、核心网、终端、通信网监测维护产品及相关技术服务和技术授权，产品主要应用领域为海外公网、政企行业共网、行业专网和特种通信等领域。2010 年，公司根据国家“走出去”战略的宏大时代需求及全球通信发展趋势，发挥自身掌握 SCDMA 和 McWiLL 自主无线通信标准及核心技术优势，由地面拓展到天地融合，由经营产品拓展为产业运营，由此制定了“空天信息网络”战略：

一是围绕满足全球、全天候、全时段实时通信和宽带连接需求，建设以覆盖全球的卫星移动通信业务为主，同时提供飞机、船舶实时位置监控的多业务低轨星座，实现卫星系统与地面通信网络系统一体化管理、一体化通信、一体化调度，提供覆盖全球的综合信息服务。

二是积极响应国家“一带一路”和“走出去”发展战略，特别是针对北美洲、拉丁美洲等热点区域的覆盖需求，进军卫星运营市场。投资建设“尼星一号卫星项目”可以加速建成覆盖全球主要区域的卫星通信网络，与地面通信网络互补融合，为相关国家和地区提供互联网接入、高清广播电视、地面网远距离传输等宽带信息服务。

三是发挥自身技术优势，以及天地一体业务融合优势，加快推进对卫星通信产业的垂直整合，推进卫星与地面技术的全面融合。以引进技术、合作开发、投资并购等多种灵活形式，全面进军卫星及航天产业。包括开发空间产品，地面终端设备、卫星网络设备等，成为掌握天地一体通信技术、可提供系列卫星通信产品的全球一流宽带服务供应商。

目前，公司正按该既定战略稳步推进：

2010 年，信威集团设立了空天信息网络技术研究中心，主要负责与卫星通信相关的技术研发和产品开发，面向行业及特种应用，开拓新的市场和业务。

2010-2014 年，信威集团联合清华大学，以建设覆盖全球的 LEO（低地球轨道）卫星星座系统为目标，开展技术研究，经过四年的努力，于 2014 年 9 月 4 日首颗灵巧通信试验卫星在酒泉卫星发射基地成功搭载发射，并于 2014 年 9 月

18 日在国内首次实现通过低轨卫星完成卫星手持机通话和互联网接入，标志着公司“空天信息网络”战略计划的第一阶段取得圆满成功。目前该技术试验卫星运行状况良好，已完成各项在轨试验，进入长期寿命考核阶段。公司空天信息网络技术研究中心联合国内外合作伙伴，正在进行商用低轨移动通信星座系统的设计和开发。2015 年，公司联合业界各方力量，共同推进全球低轨卫星星座系统的顶层设计和系统设计，完成频率轨道申报和卫星总体方案论证工作。在频率申请方面，本着以技术为支撑、以规则为依据的原则，研究无线电规则和实现技术方案，完成了符合国际电信联盟（ITU）《无线电规则》要求的卫星系统频率使用方案设计，项目整体推进顺利。中国升级版“铱星计划”正按预定计划向前推进。

为拓展海外卫星运营业务，重庆信威于 2014 年 3 月 11 日在卢森堡注册设立全资子公司 Luxembourg Space Telecommunication S.A.（空天通信公司，即 LST），主要面向海外卫星运营，并负责与国际电信联盟（ITU）进行卫星轨道资源和频率网络资源的协调。针对不同国家和地区的市场需求，与设备供应商进行紧密合作，开展卫星空间段和地面段设备的设计、制造和建设交付，负责相关国家和地区卫星信息通信业务的运营管理。空天通信公司（LST）成立以来，一直在积极研究并拓展卫星运营业务区域，寻求以投资并购和自主建设手段相结合，向覆盖全球的卫星运营商的目标努力。

## （二）本次发行的目的

### 1、投资建设“尼星一号卫星项目”，有利于公司加快实施“空天信息网络”战略

（1）公司实现构建覆盖全球主要区域的卫星通信网络战略目标的坚实基础

2010 年，公司根据国家“走出去”战略的宏大时代需求及全球通信发展趋势，发挥掌握自主无线通信标准及核心技术的优势，将无线通信系统由地面拓展到天地融合，由经营产品拓展为产业运营，由此制定了“空天信息网络”战略。构建覆盖全球主要区域的卫星通信网络是公司“空天信息网络”战略的重要组成部分。“尼星一号”是公司组织建设并运营的第一颗对地静止卫星，是

美洲区域超高频大容量且具有良好覆盖的卫星。“尼星一号卫星项目”取得了西经 84.4 度轨道位置的 C 频段、Ku 频段和 Ka 频段的国际登记，并协调取得了北美洲、中美洲、南美洲的几乎所有国家及太平洋、加勒比海、大西洋海岸的法属岛屿、英属岛屿等国家、地区的覆盖运营许可。“尼星一号卫星项目”的实施为公司构建覆盖全球主要区域的卫星通信网络的战略目标奠定了坚实的基础。

(2) 为公司今后在全球范围内提供高低轨结合，空间与地面结合的综合服务创造了条件

根据公司的“空天信息网络”战略，公司将建造一个覆盖全球的低轨卫星星座系统，一个覆盖全球主要区域的同步卫星通信网络。星座系统提供以卫星移动通信业务为主，同时提供飞机、船舶实时位置监控等的多种业务；同步卫星通信网络提供互联网接入、高清广播电视、地面网远距离传输等宽带信息服务。低轨的星座系统和同步卫星通信网，业务侧重不同，相互补充，可以提供从窄带到宽带，从语音、数据到高清视频，从移动到固定的全业务的综合信息服务。“尼星一号卫星项目”完成后可与公司海外客户地面网的业务相结合，将具有空间和地面结合的综合服务优势，也为全球低轨卫星星座系统未来运营创造了十分有利的条件。

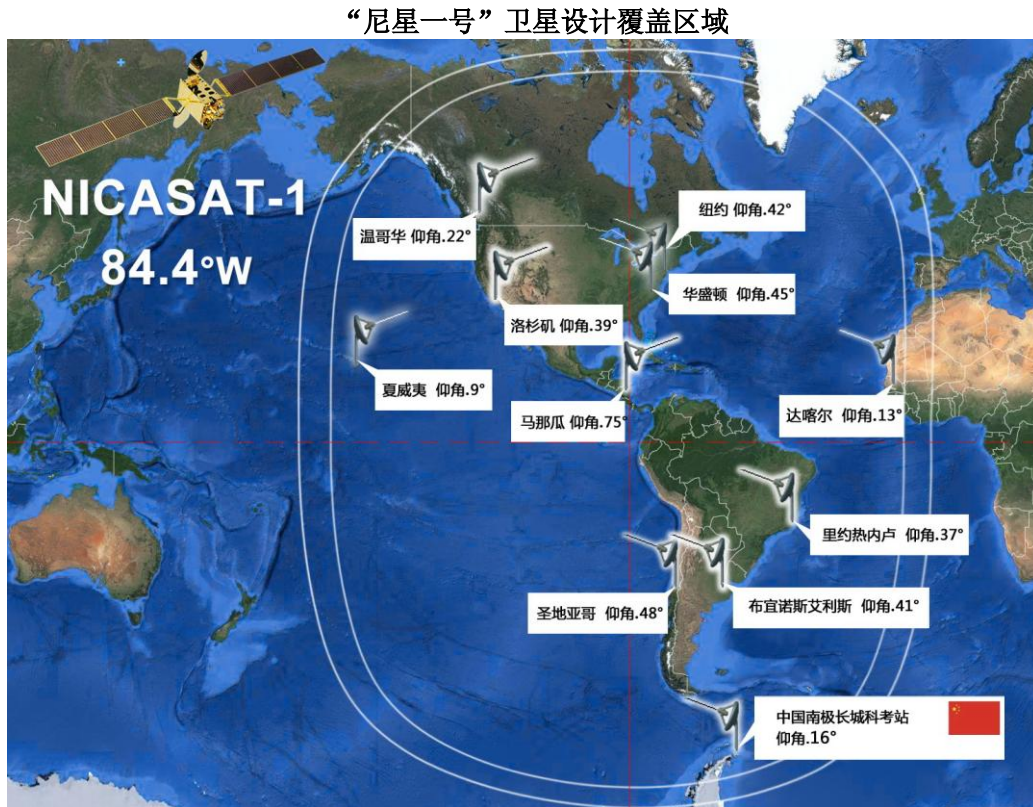
## 2、投资建设“尼星一号卫星项目”，有助于结合公司海外发展战略扩大海外市场占有率

为响应国家“走出去”战略，特别是“鼓励制造业、基础运营商、增值运营企业联合走出去，支持国内软件服务企业拓展服务外包业务，做大做强我国国际通信海外业务和网络，带动国际通信整体发展”，2010 年以来，公司通过自身努力，依靠自主研发的核心技术，积极开拓海外电信市场。经过 6 年来的奋斗，公司已经进入了柬埔寨、乌克兰、俄罗斯、尼加拉瓜、坦桑尼亚、巴拿马、**爱尔兰**等市场，乌干达、肯尼亚等项目也取得了阶段性进展。公司还将根据海外发展战略规划，将自身产品及服务拓展到更多区域市场，计划包括：尼日利亚、刚果（金）、波兰、英国、加纳、斯里兰卡、厄瓜多尔、墨西哥、南非、哥

伦比亚、乌兹别克斯坦、安哥拉、埃塞俄比亚、泰国、巴西、土耳其、秘鲁、罗马尼亚等。

随着以 Ka 宽带卫星为代表的卫星通信技术进步使得卫星连接带宽成本大幅降低，推动着卫星通信向普通用户加快普及。除了传统的政府业务、行业应用等重大需求外，家庭和个人也日益成为宽带卫星通信的重要用户。地面宽带通信网和宽带卫星通信网在技术、业务、市场等各方面呈现出互补融合的新趋势，销售模式、经营模式也趋于一致。通过将卫星网和地面通信网整合，有可能形成良好的天地一体网络协同效应及服务增值效应。公司在地面通信网方面的运营经验、营销网络、服务平台、终端制造也可以经过整合后应用于卫星通信领域。基于上述信威集团在卫星通信领域所做的布局及地面通信方面的资源积累，通过卫星宽带通信网络的建设，加速基于卫星通信及地面通信的结合，加快公司扩大海外市场占有率的步伐。

“尼星一号卫星项目”由空天通信公司（LST）负责实施。空天通信公司（LST）拥有一支专业的卫星运营团队，首席执行官（CEO）及首席技术官（CTO）拥有 30 多年的卫星产业经验，并与拉丁美洲最大的卫星运营商 Embratel-Star One 达成战略合作伙伴关系。“尼星一号卫星项目”覆盖北美洲、中美洲、南美洲的几乎所有国家以及太平洋、加勒比海、南美洲大西洋海岸的法属岛屿、英属岛屿，结合公司客户海外地面通信网络发展规划，将充分发挥天地一体业务协同效应，为公司既定海外发展战略落地提供扎实基础。



### 3、优化财务结构，增强抗风险能力

本次发行拟募集资金 **200,600** 万元，其中 **60,000** 万元用于补充流动资金。

通信行业的高投入、高回报、技术与资本密集的特点，使公司在技术开发、渠道建设、市场拓展中均需要垫付大量流动资金，随着公司业务全球化布局的快速开展，公司对于流动资金的需求也逐步上升。

目前，公司的融资渠道主要为银行信贷和发行债券，融资方式主要以债务融资为主。由于债务融资的金融工具产品较为有限，额度往往较小，使得公司在业务扩张的过程中面临一定的资金缺口，此外，增加的财务成本也会影响对投资者的财务回报，在一定程度上对公司的发展会造成一定限制。

公司的海外业务以买方信贷方式为主，该种业务模式有利于降低国外通信行业的进入壁垒，使得公司得以迅速占领海外市场。买方信贷的业务模式对公司资金的规模要求较高，继续以该模式拓展海外业务，也增加了公司对于流动资金的渴求度。

有鉴于此，公司拟通过本次发行募集部分流动资金，助力公司全球化业务

布局，同时降低单一债务融资所带来的财务压力，进一步优化财务结构，增强抗风险能力。

### 三、本次非公开发行的具体方案

#### （一）发行股票的种类和面值

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

#### （二）发行方式和发行时间

本次发行采用非公开发行的方式，在中国证券监督管理委员会核准的有效期限内选择适当时机向特定对象发行股票。

#### （三）发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为**公司第六届董事会第三十八次会议决议公告日（即2016年9月21日）**。

本次发行价格将不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量），**即16.34元/股**。

若公司股票在本次发行定价基准日至本次发行日期间发生除权、除息事项，本次发行底价将作相应调整。

最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据发行对象申购报价的情况，遵循价格优先原则，与本次发行的承销商协商确定。

#### （四）发行数量

本次拟发行股票数量上限不超过**12,276.6217万股**。在前述发行范围内，最终发行数量由公司董事会根据股东大会的授权和市场情况与承销商协商确

定。

若公司股票在本次发行定价基准日至本次发行日期间发生除权、除息事项，本次发行股票数量将作相应调整。

#### （五）发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为不超过十名特定投资者，发行对象包括境内的证券投资基金管理公司管理的证券投资基金、保险机构投资者、信托公司（以其自有资金）、财务公司、证券公司、资产管理公司、合格境外机构投资者、自然人及其他符合中国证监会规定的特定投资者。证券投资基金管理公司以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象。

发行对象应符合法律、法规的规定。在第六届董事会第三十次会议决议公告后至本次非公开发行工作结束之前，若监管部门对非公开发行股票的认购对象数量的上限进行调整，则本次公开发行的认购对象数量上限相应调整为届时监管部门规定的非公开发行认购对象的数量上限。

在上述范围内，公司在取得中国证监会关于本次发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定发行对象，公司的关联方不参与认购本次发行的股票。若国家法律、法规或规范性文件对非公开发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次公开发行的股票全部由发行对象以现金方式认购。

#### （六）限售期

本次发行完成后，发行对象认购的股份限售期需符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，发行对象通过本次发行认购的股份自发行结束日起 12 个月内不得转让。

#### （七）本次发行前的滚存未分配利润安排

本次发行前公司的滚存未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

#### （八）本次发行决议的有效期

本次发行决议的有效期为公司股东大会审议通过之日起 12 个月。若公司于

该有效期内取得中国证监会对本次发行的核准文件，则该等有效期自动延长至本次发行完成日。

### （九）募集资金金额及用途

本次非公开发行股票募集的资金总额不超过 **200,600** 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资建设“**尼星一号卫星项目**”，同时补充流动资金。具体使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资额	募集资金投资额
1	尼星一号卫星项目	251,171	<b>136,821</b>
1-1	<b>卫星制造</b>	<b>150,092</b>	<b>50,092</b>
1-2	<b>发射费用</b>	<b>65,200</b>	<b>65,200</b>
1-3	<b>地面站</b>	<b>21,529</b>	<b>21,529</b>
1-4	<b>应急成本</b>	<b>6,450</b>	-
1-5	<b>流动资金</b>	<b>7,900</b>	-
2	补充流动资金	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>
合计		<b>311,171</b>	<b>196,821</b>

“**尼星一号卫星项目**”投资总额为 251,171 万元，其中“**卫星制造**”中的 100,000 万元拟使用公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金支付，“**应急成本**”及“**流动资金**”合计 14,350 万元使用公司自有资金投入。公司第六届董事会第三十次会议、2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更前次部分募集资金投资项目为尼星一号卫星项目的议案》，将公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金中尚未确定项目的 78,927.65 万元及“基于信威无线宽带接入技术的新航行系统研发及产业化项目”中的 21,072.35 万元变更后用于“**尼星一号卫星项目**”。“**尼星一号卫星项目**”的实施主体为空天通信公司（LST），为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司，空天通信公司（LST）的投资额度相应增加 251,171 万元。

本次募集资金将存放于公司开设的募集资金专项账户。若公司在本次发行



的募集资金到位前，根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后，公司将以募集资金置换自筹资金。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。

#### （十）上市地点

本次发行的股票上市地为上海证券交易所。

### 四、本次发行是否导致控制权发生变化

截至本预案公告日，王靖持有公司股票 1,011,112,119 股，约占本次发行前公司总股本的 34.58%，为公司的控股股东、实际控制人。

**若按照本次拟发行股票数量上限 12,276.6217 万股计算，本次发行后，王靖持股比例将变为 33.19%，仍将为公司的控股股东、实际控制人。**

本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### 五、本次发行是否构成关联交易

本次发行的发行对象为不超过十名特定投资者。公司在取得中国证监会关于本次发行核准批文后，以竞价方式确定发行对象，公司的关联方不参与认购本次发行的股票，本次发行不构成关联交易。

### 六、本次发行方案已经取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序

2016年5月16日，公司召开第六届董事会第三十次会议审议通过了本次非公开发行股票的相关议案。

**2016年9月20日，公司第六届董事会第三十八次会议审议通过本次非公开发行底价及发行数量、本次发行摊薄即期回报及公司采取措施和相关主体承诺等事项。**

本次发行已取得国防科工局的批准，尚需获得公司股东大会的批准，并报中国证监会核准。

本次发行在获得中国证监会核准后，公司将向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行股票全部呈报批准程序。

本次发行募集资金投资项目“**尼星一号卫星项目**”的实施主体为空天通信公司（LST）。空天通信公司（LST）为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司，设立于2014年3月11日，设立在卢森堡，注册资本为31,000欧元。空天通信公司（LST）的唯一股东重庆信威持有重庆市对外贸易经济委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N5000201500005号），投资总额为7,500万美元。**“尼星一号卫星项目”的投资总额为251,171万元，空天通信公司（LST）的投资额度应当相应增加251,171万元。“尼星一号卫星项目”尚需取得国家发改委、商务部门核准或备案。**

## 第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集的资金总额不超过**200,600**万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资建设“**尼星一号卫星项目**”，同时补充流动资金。具体使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资额	募集资金投资额
1	尼星一号卫星项目	251,171	<b>136,821</b>
1-1	<b>卫星制造</b>	<b>150,092</b>	<b>50,092</b>
1-2	<b>发射费用</b>	<b>65,200</b>	<b>65,200</b>
1-3	<b>地面站</b>	<b>21,529</b>	<b>21,529</b>
1-4	<b>应急成本</b>	<b>6,450</b>	-
1-5	<b>流动资金</b>	<b>7,900</b>	-

2	补充流动资金	60,000	60,000
	合计	311,171	196,821

“尼星一号卫星项目”投资总额为 251,171 万元，其中**“卫星制造”中的 100,000 万元拟使用公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金支付，“应急成本”及“流动资金”合计 14,350 万元使用公司自有资金投入。**公司第六届董事会第三十次会议、**2016 年第三次临时股东大会**审议通过了《关于变更前次部分募集资金投资项目为尼星一号卫星项目的议案》，将公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金中尚未确定项目的 78,927.65 万元及“基于信威无线宽带接入技术的新航行系统研发及产业化项目”中的 21,072.35 万元变更后用于“尼星一号卫星项目”。“**尼星一号卫星项目**”的实施主体为**空天通信公司（LST）**，为公司**控股孙公司重庆信威的全资子公司**，**空天通信公司（LST）的投资额度相应增加 251,171 万元。**

本次募集资金将存放于公司开设的募集资金专项账户。若公司在本次发行的募集资金到位前，根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后，公司将以募集资金置换自筹资金。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。

## 二、本次募集资金投资项目情况

### （一）尼星一号卫星项目

#### 1、项目概况

本项目实施主体是空天通信公司（LST），已取得了西经 84.4 度轨道位置 20 年的使用权，空天通信公司（LST）拟在该轨位发射一颗对地静止卫星“尼星一号”并运营。“尼星一号卫星项目”已经取得了相应频率协调及运营许可，并与北美洲、中美洲、南美洲的几乎所有国家及太平洋、加勒比海、大西洋海岸的法属岛屿、英属岛屿取得了频率协调及运营许可。投资总额为 251,171 万元，使

用本次发行募集资金投入 **136,821** 万元，项目投资概况如下：

单位：万元

项目	投资总额	占总投资的比例	本次募集资金投入
卫星制造	150,092	59.76%	<b>50,092</b>
发射费用	65,200	25.96%	<b>65,200</b>
地面站	21,529	8.57%	<b>21,529</b>
应急成本	6,450	2.57%	-
流动资金	7,900	3.15%	-
合计	<b>251,171</b>	<b>100.00%</b>	<b>136,821</b>

“尼星一号卫星项目”投资总额为 251,171 万元，其中“**卫星制造**”中的 100,000 万元拟使用公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金支付，“**应急成本**”及“**流动资金**”合计 14,350 万元使用**公司自有资金投入**。公司第六届董事会第三十次会议、**2016 年第三次临时股东大会**审议通过了《关于变更前次部分募集资金投资项目为尼星一号卫星项目的议案》，将公司 2014 年发行股份购买资产之配套募集资金中尚未确定项目的 78,927.65 万元及“基于信威无线宽带接入技术的新航行系统研发及产业化项目”中的 21,072.35 万元变更后用于“尼星一号卫星项目”。“**尼星一号卫星项目**”的实施主体为**空天通信公司 (LST)**，为公司**控股孙公司重庆信威的全资子公司**，**空天通信公司 (LST)** 的投资额度相应增加 **251,171 万元**。

若公司在本次发行的募集资金到位前，根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后，公司将以募集资金置换自筹资金。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募集资金不足部分由公司**以自筹资金或通过其他融资方式解决**。

## 2、项目实施的必要性

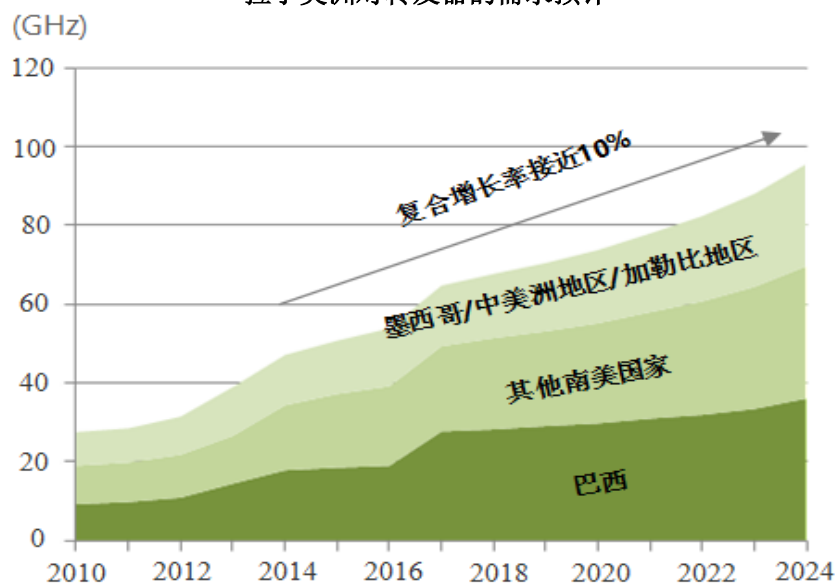
(1) “尼星一号卫星项目”是信威集团实现“空天信息网络”战略目标的重要一步

2010年，公司根据国家“走出去”战略的宏大时代需求及全球通信发展趋势，发挥掌握自主无线通信标准及核心技术的优势，将无线通信系统由地面拓展到天地融合，由经营产品拓展为产业运营，由此制定了“空天信息网络”战略。构建覆盖全球主要区域的卫星通信网络是公司“空天信息网络”战略的重要组成部分。“尼星一号”是公司组织建设并运营的第一颗对地静止卫星，是美洲区域超高频大容量且具有良好覆盖的卫星。“尼星一号卫星项目”完成了西经84.4度轨道位置的C频段、Ku频段和Ka频段的国际登记，并协调取得了北美洲、中美洲、南美洲的几乎所有国家及太平洋、加勒比海、大西洋海岸的法属岛屿、英属岛屿等国家、地区的覆盖运营许可。“尼星一号卫星项目”的实施为公司构建覆盖全球主要区域的卫星通信网络的战略目标奠定了坚实的基础。“尼星一号卫星项目”是信威集团实现“空天信息网络”战略目标的重要一步。

## （2）拉丁美洲对卫星转发器的需求

拉丁美洲对卫星转发器的需求量呈平稳增长趋势，每年增长率在10%左右。2009至2014年复合增长率为8.4%。其中，巴西、墨西哥、加勒比海区域增长最迅速。拉丁美洲2024年前约50%的需求将由高通量卫星传输，VSAT（极小口径终端）将在应用领域快速发展。“尼星一号”即为高通量卫星。

拉丁美洲对转发器的需求预计



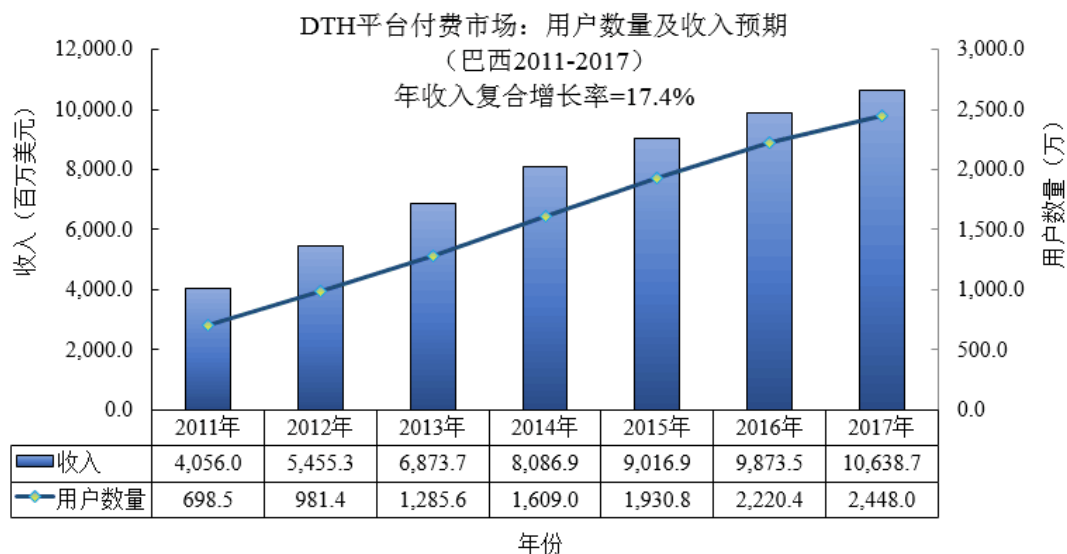
数据来源：欧洲咨询公司（Euroconsult）

预计拉丁美洲关于高通量卫星的需求主要体现在以下方面：

①付费卫星电视的需求增加

拉美地区卫星直接到户（Direct To Home，即 DTH）促进了付费电视业务的快速增长，2009 年至 2014 年拉美卫星付费电视业务年复合增长率为 14%，付费电视的渗透率从 24.5% 达到 33.9%，有望在 2017 年达到 53.9%。新数码设备在有线电视的基础上提供交互式网络电视（IPTV）、互联网视屏等新兴平台，以及高清像素需求的增长需要更大的带宽。高清频道和 4K 超高清电视明显地拉动了卫星带宽的需求。

卫星直接到户（DTH）占全球卫星业务收益的 74.8%，在巴西，智利，墨西哥和委内瑞拉仅占卫星业务的一半，未来有很大的增长空间。巴西具有庞大的卫星直接到户（DTH）客户群，预计巴西卫星直接到户（DTH）2011 年至 2017 年年均复合增长率约 17.4%。



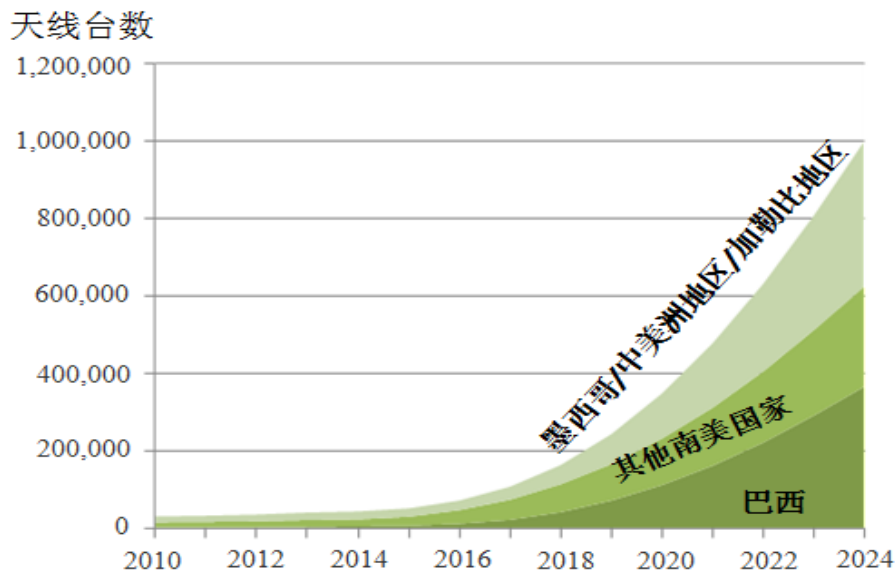
数据来源：弗若斯特沙利文咨询公司（Frost&Sullivan）

②移动通信业务及宽带业务的发展给高通量卫星带来新的市场机遇

拉丁美洲的移动通信业务及宽带业务还处于初级发展阶段，移动通信还处于 2G、3G 阶段，至 2014 年底仅 43,000 户使用宽带互联网。但基于经济发展和国家安全方面的大量需求，拉丁美洲将迎来通信业务及宽带业务的快速发展期，拉丁美洲将成为在此方面卫星转发器需求量最大的洲。预计拉丁美洲卫星蜂窝基站将成倍增长，到 2024 年接近 6,000 台，至 2024 年宽带用户使用量将达到

100 万。由于拉丁美洲特殊的地理环境，使得有线光缆的铺设变得非常的不经济，高通量卫星能够为即将到来的高带宽需求和 4G 基站提供便捷的回传带宽。高通量卫星技术提高了带宽效率、降低了服务成本，使人口密集型国家（如巴西）的终端用户也可以接受。

拉丁美洲宽带用户数量



数据来源：欧洲咨询公司（Euroconsult）

### ③能源项目及其他野外项目的大量需求将同时拉动其对转发器带宽的需求

随着经济的增长，能源需求量在拉美逐年提高，卫星不仅为加油站提供数据通信业务，更重要的是为原油、天然气和矿业开采提供通信服务。随着 Ku 频段和 Ka 频段的技术发展，船只和海上油井的通信都将由固定的 VSAT（极小口径终端）提供，同时也为其他野外项目提供了高品质的数据传输服务。

#### （3）“尼星一号”是该区域首颗超高频大容量卫星

“尼星一号”采用最先进的设计及制造技术，是该区域首颗超高频大容量宽带卫星，计划拥有 60 个转发器，包括 C 频段、Ku 频段和 Ka 频段的转发器。“尼星一号”能够完美的与地面通信网络形成互补，为 4G 和未来 5G 移动通信服务准备了充足的带宽。“尼星一号”采用的卫星通信最新技术可以实现移动点波束，能将卫星带宽调整到真正需要覆盖的地方，这是目前在轨卫星无法实现的。此外，“尼星一号”还可以实现实时转发器容量调整。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）“尼星一号”已取得轨位及频率资源

卫星业务是一种国际性业务，必须遵守《无线电规则》所规定的频率划分规定。国际电信联盟（ITU）是主管信息通信技术事务的联合国机构，负责协调和管理全球无线电频谱与卫星轨道资源，制定全球电信标准。由于卫星频率和轨道资源是国际资源，各国都可以依据国际规则开发利用，实施自己的卫星系统。为尽量避免各国拟实施的卫星网络产生相互干扰，国际规则要求各国政府无线电主管部门，在卫星网络投入使用前不早于 5 年，但不晚于 2 年，向国际电信联盟（ITU）申报并公布拟使用的卫星频率和轨道资源。向国际电信联盟（ITU）申请频率及完成频率干扰协调本身就耗时持久、工作量巨大。目前，根据《国际电信联盟（ITU）组织法》，卫星频率和轨道资源采取“先申报就可优先使用”的抢占方式，先向国际电信联盟（ITU）申报的国家具有优先使用权，相关国家之间要遵照国际规则开展国际频率干扰谈判，后申报国家应采取措施，保障不对先申报国家的卫星产生有害干扰。根据国际电信联盟（ITU）登记情况，地球静止轨道上 C 频段通信卫星已近饱和，Ku 频段通信卫星也很拥挤。因此，轨道位置和频率作为有限的资源，越来越稀缺。在空天通信公司（LST）及尼加拉瓜政府的共同努力下，“尼星一号”经过“国际申报→国际协调→国际登记”的过程，取得了西经 84.4 度轨道位置的 C 频段、Ku 频段和 Ka 频段的国际登记。同时，尼加拉瓜政府已经许可空天通信公司（LST）关于西经 84.4 度轨道位置 20 年的使用权，并在到期后具有优先延续的权利。

此外，卫星取得国际电信联盟（ITU）的轨道位置及频率登记后，在各个国家运营还需要与各国政府进行协调。经过长达一年半的艰苦谈判，“尼星一号”取得了北美洲、中美洲、南美洲的几乎所有国家的覆盖运营许可，另外还有太平洋、加勒比海、南美洲大西洋海岸的法属岛屿、英属岛屿的覆盖运营许可。

#### （2）“尼星一号卫星项目”已经进入设计阶段

“尼星一号”的建设和运营将采用卫星通信领域最先进的技术，以国际产业合作为背景，选择最具竞争力的卫星载荷、卫星平台和卫星发射服务商，形



成最有竞争力的在轨交付产品。主要制造商包括中国航天科技集团等。在空天通信公司（LST）牵头下，各方紧密合作，“尼星一号卫星项目”已确立初步卫星设计方案。

### （3）良好的经济效益

“尼星一号卫星项目”建设期为 2.5 年，自 2016 年 11 月至 2019 年 5 月底，预计于 2019 年 4 月发射，自 2019 年二季度开始运营，预计在轨运行的第五年（2023 年）达产。“尼星一号”预计寿命 20 年，运营期间预计为 2019 年至 2039 年。“尼星一号卫星项目”达产后预计年销售收入为 36,012.48 万元，年净利润为 13,088.75 万元。

### （4）空天通信公司（LST）拥有专业的卫星运营团队及专家

空天通信公司（LST）设立于 2014 年 3 月，并自设立之初就致力于对同步轨道静止卫星的轨位、频率的协调及卫星的设计和购买。目前空天通信公司（LST）已经在美国首都华盛顿、尼加拉瓜首都马那瓜、巴西里约热内卢设立了分支机构，从事“尼星一号卫星项目”的前期市场开发。此外，空天通信公司（LST）与拉丁美洲最大的卫星运营商 Embratel-Star One 达成战略合作伙伴关系。

空天通信公司（LST）拥有一支专业的卫星运营团队。空天通信公司（LST）的首席执行官（CEO）Eugenio Candi 拥有 30 年的卫星产业经验，曾在欧洲通信卫星公司（EUTELSAT）任职 18 年，其中 11 年曾担任欧洲卫星公司（EUTELSAT）在远东和太平洋地区的首席代表。Eugenio Candi 在欧洲卫星公司（EUTELSAT）工作期间，主导和负责欧洲通信卫星公司（EUTELSAT）在亚洲建立了第一个分支机构，使得欧洲卫星公司（EUTELSAT）取得了在中国市场的国外卫星运营商中的领导地位。此外，Eugenio Candi 在欧洲通信卫星公司（EUTELSAT）工作期间，促成了中国与欧洲通信卫星公司（EUTELSAT）的合作。其中，2011 年，在受美国禁运长达 12 年后，长征三号运载火箭第一次发射了欧洲运营商的商用通信卫星——欧洲通信卫星 W3C；2012 年，中国投资有限责任公司入股欧洲卫星公司（EUTELSAT）成为其第二大股东。空天通信公司（LST）的首席技术官

（CTO）Fulgenzio Baldini 负责空天通信公司（LST）的频率协调及卫星运营。Fulgenzio Baldini 具有 32 年的卫星产业经验，曾连续 9 年担任国际通信卫星组织（INTELSA）的技术和规划委员会成员，最近的 23 年在欧洲卫星公司（EUTELSAT）负责其频率资源的申请，并代表欧洲卫星公司（EUTELSAT）参与国际电信联盟（ITU）的全球会议，曾参与 30 多个卫星项目的开发。

#### 4、项目的经济效益分析

“尼星一号卫星项目”建设期为 2.5 年，预计于 2019 年 4 月发射，自 2019 年二季度开始运营，预计在轨运行的第五年（2023 年）达产。“尼星一号”预计寿命 20 年，运营期间预计为 2019 年至 2039 年，具体说明如下：

##### （1）收入测算

“尼星一号”计划拥有 60 个转发器，包括 C 频段、Ku 频段和 Ka 频段的转发器，上述卫星转发器可进行电视广播业务、数据传输/宽带/互联网/音频业务、其他数据传输业务；其他数据传输业务主要包括能源、海洋作业等特殊领域的信息传输服务。其达产年收入测算明细如下：

单位：万元

项目	达产年收入
电视广播	21,607.49
数据传输、宽带、互联网、音频	12,604.37
其他数据传输	1,800.62
<b>合计</b>	<b>36,012.48</b>

##### （2）成本测算

“尼星一号”在轨运行期间的成本主要包括卫星折旧、在轨保险、人员工资、卫星运营费用支出、卫星应急调试成本。其达产年成本测算明细如下：

单位：万元

项目	达产年成本
卫星折旧	11,841.06
在轨保险	2,679.94
人员工资	1,503.66
卫星运营费用支出	1,172.71
卫星应急调试成本	322.94
<b>合计</b>	<b>17,520.31</b>

注：达产后的在轨保险按照年限平均法计算。

### （3）利润测算

“尼星一号卫星项目”达产年利润测算情况如下：

单位：万元

项目	达产年利润
卫星运营总收入	36,012.48
卫星运营总成本	17,520.31
<b>利润总额</b>	<b>18,492.17</b>
企业所得税	3,883.36
城市商业税金	1,248.22
政府失业保障附加税	271.84
<b>净利润</b>	<b>13,088.75</b>

“尼星一号卫星项目”达产后预计年销售收入为 36,012.48 万元，年净利润为 13,088.75 万元。

### 5、项目备案及其他相关手续进展情况

“尼星一号卫星项目”的实施主体为空天通信公司（LST）。空天通信公司（LST）为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司，设立于 2014 年 3 月 11 日，设立在卢森堡，注册资本为 31,000 欧元。空天通信公司（LST）的唯一股东重庆信威持有重庆市对外贸易经济委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N5000201500005 号），投资总额为 7,500 万美元。“尼星一号卫星项目”的投资总额为 251,171 万元，空天通信公司（LST）的投资额度应当相应增加 251,171 万元。“尼星一号卫星项目”尚需取得国家发改委、商务部门核准或备案。

#### （二）补充流动资金项目

##### 1、项目概况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行股票募集资金补充流动资金 60,000 万元。

##### 2、补充流动资金的必要性

###### （1）业务规模的快速扩张增加了公司对流动资金的需求

公司规模不断扩大，2013 年、2014 年、2015 年公司实现营业收入分别为

235,841.13 万元、315,680.79 万元、357,421.65 万元，同比增长 33.85%、13.22%。公司收入规模的扩大导致对营运资金的需求增加，为满足主营业务的持续增长，公司需要充足的流动资金支持。

### （2）买方信贷模式及限制用途的专项资金导致可自由支配的现金流紧张

由于公司开拓海外公网市场主要使用买方信贷方式，在提供买方信贷担保的过程中，公司需要质押大量现金。截至 2015 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 766,260.58 万元，其中用于质押担保的银行存款为 618,547.83 万元。同时公司货币资金中实行定向使用、严格监管的募集资金较多，导致可自由支配的现金流紧张。鉴于可自由支配现金较少的现状，为实现业务发展战略，需要补充公司流动资金，促进公司未来主营业务的持续发展。

### （3）支付股份受让价款增加了公司的流动资金压力

为履行公司与新疆光大金控股权投资合伙企业（有限合伙）和光大金控（天津）创业投资有限公司及相关方签订的《和解协议书》，公司于 2016 年 1 月 8 日及 2016 年 2 月 5 日，共计分别向新疆光大金控股权投资合伙企业（有限合伙）及光大金控（天津）创业投资有限公司支付公司控股子公司北京信威通信技术股份有限公司 2.83% 的股份受让价款 220,411.96 万元、7,533.77 万元，增加了公司的流动资金压力。

## 3、补充流动资金量的测算依据

根据公司历史的营运情况以及收入增长来测算营运资金需求，测算如下表所示：

### （1）相关计算公式

公司补充流动资金需求规模测算公式如下：

流动资金占用额 = 销售收入 × (用于质押担保的银行存款销售百分比 + 存货销售百分比 + 应收票据销售百分比 + 应收账款销售百分比 + 预付账款销售百分比 - 应付账款销售百分比 - 预收账款销售百分比)

补充流动资金需求规模 = 2018 年预计流动资金占用额 - 2015 年流动资金占

用额 - 明确用于补充流动资金的预计期间留存收益

用于质押担保的银行存款销售百分比 = (用于质押担保的银行存款 ÷ 销售收入) × 100%，其他相同。

用于质押担保的银行存款，即买方信贷业务下公司为海外客户向银行提供的现金质押担保余额及为子公司提供担保质押的资金等。公司的买方信贷业务模式，系公司通过买方信贷业务拓展海外业务时，海外客户以银行取得的贷款支付向公司购买设备款，同时，公司向该银行质押一定比例现金作为对该海外客户的担保。由于公司仍处于通过买方信贷拓展海外业务的初期阶段，目前银行需要公司提供较高比例的现金质押作为担保，因此用于质押担保的银行存款形成对公司流动资金的占用。

## (2) 测算过程

基于：

①根据发行人 2015 年度营业收入为 357,421.65 万元（较 2014 年度增长 13.22%，2014 年度营业收入较 2013 年度增长 33.85%）。假设 2016-2018 年公司销售收入增长率与 2015 年公司销售收入增长率保持持平，为 13.22%；

②经营资产或者经营负债百分比数据采用 2015 年数据。公司 2015 年主要经营资产、经营负债的销售百分比数据及据此计算 2015 年流动资金占用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年末余额	2015 年占销售百分比
用于质押担保的银行存款	618,547.83	173.06%
存货	57,702.71	16.14%
应收票据	467.84	0.13%
应收账款	414,744.01	116.04%
预付款项	31,545.53	8.83%
应付账款	24,036.77	6.73%
预收款项	7,897.67	2.21%
2015 年度营业收入		357,421.65
<b>2015 年末流动资金占用额</b>		<b>1,091,073.48</b>

由上表计算可得，2015 年末流动资金占用额为 1,091,073.48 万元。

公司补充流动资金规模测算过程如下：

按照公司发展计划，发行人 2015 年度营业收入为 357,421.65 万元。2016-2018 年公司销售收入增长率假设为 13.22%（参照 2015 年度营业收入较 2014 年度同比增长 13.22%），2016 年、2017 年、2018 年销售收入预计额分别为 404,672.79 万元、458,170.54 及 518,740.68 万元。2018 年末预计流动资金占用额相比 2015 年末流动资金占用增加额计算过程如下：

单位：万元

项目	2015 年实际数	2016-2018 年预计经营资产及经营负债数额			2018 年预计数 - 2015 年实际数
		2016 年(预计)	2017 年(预计)	2018 年(预计)	
<b>营业收入</b>	<b>357,421.65</b>	<b>404,672.79</b>	<b>458,170.54</b>	<b>518,740.68</b>	<b>161,319.03</b>
用于质押担保的银行存款	618,547.83	700,319.85	792,902.14	897,723.80	279,175.97
存货	57,702.71	65,331.01	73,967.77	83,746.31	26,043.60
应收票据	467.84	529.69	599.71	679.00	211.16
应收账款	414,744.01	469,573.17	531,650.74	601,934.97	187,190.96
预付款项	31,545.53	35,715.85	40,437.48	45,783.32	14,237.79
<b>上述经营资产合计</b>	<b>1,123,007.92</b>	<b>1,271,469.57</b>	<b>1,439,557.84</b>	<b>1,629,867.39</b>	<b>506,859.47</b>
应付账款	24,036.77	27,214.43	30,812.18	34,885.55	10,848.78
预收款项	7,897.67	8,941.74	10,123.84	11,462.21	3,564.54
<b>上述经营负债合计</b>	<b>31,934.44</b>	<b>36,156.17</b>	<b>40,936.02</b>	<b>46,347.76</b>	<b>14,413.32</b>
<b>流动资产占用额(经营资产 - 经营负债)</b>	<b>1,091,073.48</b>	<b>1,235,313.39</b>	<b>1,398,621.82</b>	<b>1,583,519.63</b>	<b>492,446.15</b>

根据上述销售百分比法测算，公司 2016 年至 2018 年新增流动资金占用金额为 492,446.15 万元，未来三年流动资金缺口较大。公司拟通过发行公司债券、本次募集资金及银行借款等方式补充流动资金。

2015 年 12 月 22 日，北京信威收到中国证监会出具的《关于核准北京信威通信技术股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2015】2965 号），核准北京信威向合格投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券。北京信威目前已发行完毕。

2015年12月16日，公司收到上交所出具的《关于对北京信威通信科技集团股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2015】2456号，以下简称“无异议函”），载明公司由国泰君安证券股份有限公司承销、面向合格投资者非公开发行总额不超过20亿元的公司债券符合上交所的挂牌转让条件，上交所对其挂牌转让无异议。截至目前，公司尚未发行。

公司已获得核准及无异议函的债务融资工具将是对公司现金流的有力补充。为提高资金使用效率，降低债务融资成本，公司将合理安排债务融资工具的发行时间。同时，考虑到债务融资工具的成本较高，本次发行募集资金拟用于补充流动资金的金额为60,000万元，将有效的缓解公司流动资金压力、降低财务成本。

综上，本次发行用于补充流动资金有利于充实公司营运资金、提高抗风险能力，在保障公司日常生产经营稳步发展、夯实公司资本实力的同时，能加速公司未来发展战略的实施，保持并提升公司的市场竞争能力和持续发展能力，符合公司全体股东利益。

### 三、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

本次发行募集资金主要用于“尼星一号卫星项目”，同时补充流动资金。“尼星一号卫星项目”的实施有助于推进公司制定的“空天信息网络”战略，加快国际化战略布局，有助于实现卫星系统与地面通信网络系统一体化管理、一体化通信、一体化调度，提供覆盖全球的综合信息服务。通过本次非公开发行募集资金的运用，在公司增加卫星运营方面业绩的基础上，还将为公司增加优质客户资源以及增加公司业务覆盖范围及覆盖区域，为公司创造新的利润增长点，增强公司盈利能力。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行拟募集资金总额不超过 **200,600** 万元，募集资金将使公司的净资产和总资产规模进一步扩大。预计募投项目实施完成后，公司的销售规模和盈利能力将进一步提升。

### 1、财务结构变动状况

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产额将同时增加，公司的资本实力进一步提升，有利于增强公司抵御财务风险的能力。

### 2、盈利能力变动状况

本次募投项目实施后，将有利于提升公司的盈利水平，使公司加速建成覆盖全球主要区域的卫星通信网络，与地面通信网络互补融合，进一步加强公司海外市场竞争力。但由于募投项目处于建造期，经济效益不能立即体现，短期内可能导致公司净资产收益率等财务指标出现一定程度的下降，但从长远来看，募投项目的实施和公司资产规模的扩大将有利于提升公司的盈利能力。



### 第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划，公司章程等是否进行调整；预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

（一）本次发行后公司业务与资产整合计划

本次发行募集资金投向为“尼星一号卫星项目”的建造、发射及运营，同时补充流动资金。本次发行后公司主营业务收入中预计增加卫星运营收入项目，但不存在对现有业务及资产进行整合的计划。

（二）本次发行对公司章程的影响

本次发行将导致公司的注册资本、股本总额相应增加，因此，公司将在本次发行完成后，根据实际发行情况对公司章程的相应部分进行修改。

（三）本次发行对股东结构的影响

截至本预案公告之日，王靖持有公司股票 1,011,112,119 股，约占本次发行前公司总股本的 34.58%，为公司的控股股东、实际控制人。

**若按照本次拟发行股票数量上限 12,276.6217 万股计算，本次发行后，王靖持股比例将变为 33.19%，仍将为公司的控股股东、实际控制人。**

本次发行不会导致公司控制权发生变化。

（四）本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后，公司高管人员结构不会发生变动。

（五）本次发行对业务结构的影响

本次发行将进一步提升公司的盈利能力和市场竞争力，本次发行后，公司业务结构中将增加卫星运营业务。

## 二、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

### （一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均将有所增加，公司资金实力和抗风险能力将会得到有效提升。

### （二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募投项目实施后，将有利于提升公司的盈利水平，使公司加速建成覆盖全球主要区域的卫星通信网络，与地面通信网络互补融合，进一步加强公司海外市场竞争力。但由于募投项目处于建造期，经济效益不能立即体现，短期内可能导致公司净资产收益率等财务指标出现一定程度的下降，但从长远来看，募投项目的实施和公司资产规模的扩大将有利于提升公司的盈利能力。

### （三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行募集资金到位后，短期内将导致公司筹资活动现金流入大幅增加。在募集资金开始投入使用，项目处于建造期内，投资支付的现金将大幅增加。随着募集资金的合理使用及募投项目进入运营期后效益逐步体现，预计公司经营活动产生的现金净流量将随着公司收入和利润的增长而不断增加。

## 三、上市公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

### （一）上市公司与控股股东及其关联方之间的业务关系变化情况

本次发行后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系不会发生重大变化。

### （二）上市公司与控股股东及其关联方之间的管理关系变化情况

本次发行后，公司与控股股东及其关联方之间的管理关系不会发生重大变化。

### （三）上市公司与控股股东及其关联方之间的关联关系变化情况

本次发行后，公司与控股股东及其关联方之间不会因本次发行而新增关联交易。

#### （四）上市公司与控股股东及其关联方之间的同业竞争变化情况

本次发行后，公司与控股股东及其关联方之间不会因本次发行而新增同业竞争。

### 四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会因本次发行而产生资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，不会因本次发行而产生为控股股东及其关联方提供担保的情况。

### 五、本次发行对公司负债情况的影响

本次发行后，公司的净资产规模将有所提高，资产负债率将下降。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，也不存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。

## 第四节 本次股票发行相关的风险说明

投资者在评价公司本次发行时，除本预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

### 一、审批风险

本次发行需提交公司股东大会审议，故存在本次发行无法获得公司股东大会批准的可能性。

公司股东大会审议通过后，本次发行尚需取得中国证监会的核准，能否取得中国证监会核准，以及最终取得中国证监会核准的时间存在不确定性。

本次发行募集资金投资项目“**尼星一号卫星项目**”的实施主体为空天通信公司（LST）。空天通信公司（LST）为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司，设立于2014年3月11日，设立在卢森堡，注册资本为31,000欧元。空天通信公司（LST）的唯一股东重庆信威持有重庆市对外贸易经济委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N5000201500005号），投资总额为7,500万美元。**“尼星一号卫星项目”的投资总额为251,171万元，空天通信公司（LST）的投资额度应当相应增加251,171万元。“尼星一号卫星项目”尚需取得国家发改委、商务部门核准或备案。**

### 二、募投项目预期效益等预测性信息不能达到的风险

“尼星一号卫星项目”已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的客户群体和市场基础，但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素做出的。在本次募投项目实施过程中，公司面临着市场需求变化等诸多不确定因素，如果项目建成后市场情况发生不可预见的变化或发行人不能有效开拓市场，可能会影响本次募投项目的预期收益。

### 三、“尼星一号卫星项目”的运营风险

信威集团的主营业务为基于SCDMA和McWiLL技术的宽带无线通信系统、

核心网、终端、通信网监测维护产品及相关技术服务和技术授权，产品主要应用领域为海外公网，行业信息化专网和国防军工等领域。虽然卫星通信与地面通信在技术、业务、市场等各方面存在互补融合的特性，但卫星通信与地面通信在技术特点、客户群体、运营方式等方面具有差异，卫星的设计、制造、发射、运营具有高技术含量、高风险的特点。信威集团自 2010 年制定了“空天信息网络”战略以来，在卫星通信技术、频率轨道资源、卫星运营团队、卫星试商用等方面做了大量的准备工作。空天通信公司（LST）建立了一支专业的卫星运营团队，首席执行官（CEO）及首席技术官（CTO）拥有 30 多年的卫星产业经验，并与拉丁美洲最大的卫星运营商 Embratel-Star One 达成战略合作伙伴关系。但“尼星一号”是公司组织建设并运营的第一颗对地静止卫星，公司有可能因为卫星产业运营经验不足而面临“尼星一号卫星项目”无法达到预期收益的风险。

#### 四、“尼星一号”卫星故障或失联的风险

由于卫星在宇宙空间运行，其在轨交付后基本无法维修。虽然公司将为“尼星一号”投保卫星发射前保险、发射保险和在轨运行保险，能够为卫星风险提供较大保障，但如果卫星发生故障或失联，卫星保险可能不会覆盖公司的全部损失，也可能影响“尼星一号”的运营服务，造成一定的客户流失，从而影响卫星运营的业绩。

#### 五、国别风险

“尼星一号卫星项目”运营所覆盖地区的少数国家如果出现政治、经济的动荡，将造成需求和支付能力的下降，给公司卫星运营业务造成损失。

尼加拉瓜与中国未建立正式外交关系，为规避该风险，通过在卢森堡成立空天通信公司（LST）进行海外卫星运营市场的开拓，卢森堡已同 146 个国家（包括尼加拉瓜）建立了外交关系，从而使得无外交关系的风险降到最低。

#### 六、汇率波动风险

“尼星一号”未来的服务范围可能覆盖北美洲、中美洲、南美洲以及太平

洋、加勒比海、南美洲大西洋海岸的法属岛屿、英属岛屿，相关业务有可能以外币方式结算。此外，公司海外业务的销售对象分布十分广泛，相关业务以外币方式结算。公司的合并报表记账本位币为人民币，人民币与主要外币的汇率是以市场需求为基础的、统一的、有管理的浮动汇率，人民币、结算货币、客户所在国货币之间汇率的变动，将可能给公司的未来运营带来汇兑风险。

## 七、股价波动的风险

公司股票在上海证券交易所上市，除经营状况、盈利能力外，股票价格还可能受到国内外政治经济环境、行业政策、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响，存在一定的波动风险。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

## 八、本次发行可能摊薄即期回报的风险

本次发行的募集资金到位后，公司的总股本和净资产均相应增加。本次发行的部分募集资金将用于补充流动资金，短期内公司财务费用将有所下降，但公司股东长期回报的提升仍需通过稳步提高主营业务实力来实现，本次发行的募集资金投资项目预计将增强公司主营业务的竞争力与盈利能力，提升公司收益和股东回报，但需要一定时间才能体现，公司将依据相关法律法规、制度规定合理有效地使用募集资金，但募集资金投资项目建设期间，公司股东回报仍主要通过现有业务实现，公司存在本次发行后短期内每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

综上，在总股本和净资产均相应增加的情况下，若公司净利润的增长速度低于总股本及净资产的增长速度，公司扣除非经常性损益后的基本每股收益和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等指标将受到一定程度的影响。

特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

## 第五节 公司利润分配政策及相关情况

### 一、利润分配政策

根据公司《章程》的规定，公司利润分配政策具体内容如下：

“第一百五十五条 利润分配原则：

- 1、公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配在重视对投资者的合理投资回报基础上，兼顾公司的可持续发展；
- 2、在公司当年盈利且现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法；
- 3、公司董事会和股东大会在对利润分配政策的制定和决策过程中应充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

第一百五十六条 公司利润分配具体政策如下：

- 1、公司可采取现金或者股票方式或者现金与股票相结合的方式或者法律法规允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。
- 2、在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。符合现金分红的条件为：
  - （1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）及累计未分配利润为正值；
  - （2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。
- 3、在满足上述现金分红条件情况下，公司应当采取现金方式分配利润，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及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。
- 4、现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在符合现金分红的条件下，每年以现金方式分配的利润不少于当年可供分配利润的 10%。



公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排，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%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会对提高现金分红在本次利润分配中的最低比例进行表决。

重大资金投入支出安排是指公司预计未来十二个月内拟进行重大投资、收购或者购买资产的累计支出达到或超过人民币 10,000 万元。

5、公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

6、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百五十七条 公司利润分配的决策程序和机制：

1、公司每年利润分配预案由公司董事会战略委员会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求提出和拟定，经董事会审议通过并经半数以上独立董事同意后提请股东大会审议。独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配预案进行审核并出具书面意见；

2、董事会审议现金分红具体方案时，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、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过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），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；

4、在当年满足现金分红条件情况下，董事会未提出以现金方式进行利润分配预案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，还应说明原因

并在年度报告中披露，独立董事应当对此发表独立意见。同时在召开股东大会时，公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决；

5、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配预案的，就相关政策、规划执行情况发表审核意见；

6、股东大会应根据法律法规和本章程的规定对董事会提出的利润分配预案进行表决。

第一百五十八条 公司利润分配政策调整：

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，提请股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东大会批准，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。公司调整利润分配政策，应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东大会表决提供便利。”

## 二、最近三年现金分红金额及比例

公司近三年现金分红情况表如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通 股股东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司普通股股东 的净利润的比率
2013 年度	-	1,480.39	-
2014 年度	1,754.25	181,238.65	0.97%
2015 年度	2,163.57	190,125.82	1.14%

由上表可知，公司近三年现金分红累计3,917.82万元，占对应年度实现的年均可分配利润的比例为3.15%。公司系由北京信威通信技术股份有限公司通过反向收购方式对北京中创信测科技股份有限公司进行重大资产重组演变而来，重组完成时间为2014年9月。2013年重组前上市公司当年实现的净利润较少，未进

行现金分红。重组后公司依据《公司章程》第一百五十六条关于公司利润分配具体政策的规定，公司现金分红的条件是公司在该年度实现的可分配利润及累计未分配利润为正值，且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；现金分红比例为每年以现金方式分配的利润不少于当年可供分配利润的10%。同时依据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》第二十一条规定，上市公司在确定可供分配利润时应当以母公司报表口径为基础。根据上述规定，公司在2014年度、2015年度利润分配方案应安排现金分红，现金分红总额不应低于母公司报表中可分配利润的10%。具体现金分红与母公司报表中当年可供分配利润的比例情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	母公司累计可供分配 利润	占母公司累计可供分 配利润的比率
2014年度	1,754.25	16,248.25	10.80%
2015年度	2,163.57	21,059.90	10.27%

公司自重组以来重视对投资者的合理投资回报，致力于保持利润分配政策的连续性和稳定性。同时，现金分红必须考虑公司目前的资金状况和未来资金使用情况，截至2015年12月31日，母公司报表货币资金为0.95亿元；虽然公司合并报表货币资金为76.63亿元，但其中实行定向使用、严格监管的募集资金及用于银行融资质押的资金较多，这些资金均不能用来为股东分红，因此，公司可直接动用资金有限。同时考虑到公司现处于业务开拓的发展成长时期，公司要拓展多个海外公网项目，还有其他重大项目的建设，资金压力非常大，公司将资金用于企业科研和生产经营，能为股东创造更多的利润。公司在制定现金股利分配政策时，是考虑到了公司当前的资金状况、未来资金使用情况以及未来的发展战略而审慎做出的。鉴于上述情况，公司按照《公司章程》规定的现金分红总额不少于当年母公司报表中可分配利润的10%的比例进行2014年度、2015年度的现金分红，有利于兼顾业务规模和盈利规模增长，有利于提高公司资产的运营和使用效率，更好地保护股东权益，实现公司的可持续发展和股东利益的最大化。

公司独立董事已就上述现金分红事项发表了事前认可意见，并发表了同意的独立意见。

### 三、未分配利润使用安排情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东进行利润分配后，当年的剩余未分配利润主要用于下一年度的公司经营活动。

### 四、股东回报规划制定情况

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》的规定，为了明确公司对股东权益的分红回报，着眼于公司长远和可持续发展，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司于2014年3月14日召开第五届董事会第十六次会议审议通过了公司《股东中长期分红回报规划》，并经公司股东大会审议通过。具体如下：

#### “一、分红回报规划制定考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析企业发展战略、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、银行信贷等情况，平衡股东的短期利益和长期利益，对利润分配作出制度性安排，从而建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

#### 二、分红回报规划制定原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，结合公司的盈利情况和业务未来发展战略的实际需要，建立对投资者持续、稳定的回报机制。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

#### 三、公司中长期的具体分红回报规划

（一）公司应实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

（二）公司可采取现金或者股票方式或者现金与股票相结合的方式或者法律法规允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。在满足公司章程规定的现金分红条件情况下，公司应当采取现金方式分配利润，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及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

符合现金分红的条件为：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）及累计未分配利润为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足上述现金分红条件情况下，公司应当采取现金方式分配利润，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及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在符合现金分红的条件下，每年以现金方式分配的利润不少于当年可供分配利润的10%。

（三）公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排，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%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会对提高现金分红在本次利润分配中的最低比例进行表决。

（四）公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

（五）公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出年度利润分配预案，并提交股东大会进行表决。如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配预案或者按低于本规划规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，

独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。同时，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司利润分配预案的制定和决策应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，并按照公司章程规定的程序对年度利润分配预案进行决策和表决。

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### 四、利润分配政策的调整

公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化等原因而需要调整利润分配政策，调整利润分配政策应以保护股东权益为出发点，详细论证和说明调整的原因，由公司董事会提交议案并经股东大会审议，经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

#### 五、分红规划的调整及相关决策机制

（一）公司至少每三年对已实施的《中长期分红回报规划》的执行情况进行一次评估。根据有关法律法规以及公司经营状况、股东(特别是中小投资者)、独立董事的意见，必要时对公司实施中的股利分配政策作出相应的修改，并调整制定新的《中长期分红回报规划》。《中长期分红回报规划》调整后，需提交股东大会审议表决。

（二）公司董事会应根据经营发展需要，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展资金需求、融资成本、外部融资环境等因素科学地制定年度分配预案或中期利润分配预案，经公司股东大会表决通过后实施。”

## 第六节 本次发行摊薄即期回报及公司采取措施和相关主体承诺等事项

本次发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦有所增加，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能出现下降，从而摊薄公司即期回报。公司拟通过加强募集资金的有效使用、加快实施募投项目、积极提升公司竞争力和盈利水平，并加强经营管理和内部控制，提升经营效率，以降低本次发行对于公司即期回报的摊薄。

为进一步落实《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），保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析和计算，本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及本公司采取的相关措施如下：

### 一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

#### （一）主要假设

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况等方面没有发生重大变化。

2、本次发行时间：

本次发行方案于 2016 年 11 月实施完毕。该时点仅为估计数，最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准。

3、假设本次发行价格为底价 16.34 元/股，扣除发行费用后，预计本次发行

募集资金净额到账金额为 196,821 万元。

最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据发行对象申购报价的情况，遵循价格优先原则，与本次发行的承销商协商确定。

4、假设本次拟发行股票数量上限不超过 12,276.6217 万股，最终发行数量由公司董事会根据股东大会的授权和市场情况与承销商协商确定。

5、公司 2015 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为 190,125.82 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 186,858.91 万元。

假设公司 2016 年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均较 2015 年度分别存在持平、增长 10%和增长 20% 三种情形。

6、在预测公司本次发行完成后归属于上市公司股东的净资产及测算公司加权平均净资产收益率时，不考虑除募集资金、净利润和利润分配之外的其他因素对净资产的影响；不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）等方面的影响。

上述假设仅为测算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，不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，也不构成盈利预测。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。



## （二）对主要财务指标的影响

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，具体如下：

### 1、基本参数

单位：万股

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		不考虑本次发行	考虑本次发行
期初母公司总股本	292,374.28	292,374.28	292,374.28
新股发行月份	—	—	2016 年 11 月
新股发行数量	—	—	12,276.62
期末母公司总股本	292,374.28	292,374.28	304,650.90
母公司发行在外普通股加权平均数	292,374.28	292,374.28	293,397.33

### 2、假设公司 2016 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润

较 2015 年度持平

单位：万元

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		不考虑本次发行	考虑本次发行
期初归属于上市公司股东的净资产	1,032,623.70	1,221,783.32	1,221,783.32
发行募集资金净额	—	—	196,821.00
新股发行完成月份	—	—	2016 年 11 月
现金分红金额	1,754.25	2,163.57	2,163.57
现金分红月份	2015 年 7 月	2016 年 7 月	2016 年 7 月
归属于上市公司股东的净利润	190,125.82	190,125.82	190,125.82
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	186,858.91	186,858.91	186,858.91
期末归属于上市公司股东的净资产	1,221,783.32	1,409,745.58	1,606,566.58
加权平均净资产	1,127,349.70	1,315,944.75	1,332,346.50

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		不考虑本次发行	考虑本次发行
基本每股收益 (元/股)	0.65	0.65	0.65
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	0.64	0.64	0.64
每股净资产 (元/股)	4.18	4.82	5.27
加权平均净资产收益率	16.86%	14.45%	14.27%
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率	16.58%	14.20%	14.02%

3、假设公司 2016 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2015 年度增长 10%

单位：万元

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		不考虑本次发行	考虑本次发行
期初归属于上市公司股东的净资产	1,032,623.70	1,221,783.32	1,221,783.32
发行募集资金净额	—	—	196,821.00
新股发行完成月份	—	—	2016 年 11 月
现金分红金额	1,754.25	2,163.57	2,163.57
现金分红月份	2015 年 7 月	2016 年 7 月	2016 年 7 月
归属于上市公司股东的净利润	190,125.82	209,138.41	209,138.41
扣除非经常性损益后归属于上市公 司股东的净利润	186,858.91	205,544.80	205,544.80
期末归属于上市公司股东的净资产	1,221,783.32	1,428,758.16	1,625,579.16
加权平均净资产	1,127,349.70	1,325,451.04	1,341,852.79
基本每股收益 (元/股)	0.65	0.72	0.71
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	0.64	0.70	0.70
基本每股净资产 (元/股)	4.18	4.89	5.34
加权平均净资产收益率	16.86%	15.78%	15.59%
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率	16.58%	15.51%	15.32%

4、假设公司 2016 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2015 年度增长 20%

单位：万元

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		不考虑本次发行	考虑本次发行
期初归属于上市公司股东的净资产	1,032,623.70	1,221,783.32	1,221,783.32
发行募集资金净额	—	—	196,821.00
新股发行完成月份	—	—	2016 年 11 月
现金分红金额	1,754.25	2,163.57	2,163.57
现金分红月份	2015 年 7 月	2016 年 7 月	2016 年 7 月
归属于上市公司股东的净利润	190,125.82	228,150.99	228,150.99
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	186,858.91	224,230.69	224,230.69
期末归属于上市公司股东的净资产	1,221,783.32	1,447,770.74	1,644,591.74
加权平均净资产	1,127,349.70	1,334,957.33	1,351,359.08
基本每股收益（元/股）	0.65	0.78	0.78
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.64	0.77	0.76
基本每股净资产（元/股）	4.18	4.95	5.40
加权平均净资产收益率	16.86%	17.09%	16.88%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	16.58%	16.80%	16.59%

注：1、期末归属于上市公司股东的净资产=期初归属于上市公司股东的净资产-本期现金分红+本期归属于上市公司股东的净利润+本次非公开发行募集资金额。

2、基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i + M_0 - S_j \times M_j + M_0 - S_k$ ，其中：P<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末

末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P_0 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i + M_0 - S_j \times M_j + M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

4、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + P_0 + 2 + E_i \times M_i + M_0 - E_j \times M_j + M_0 \pm E_k \times M_k + M_0)$  其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

上述测算中的发行时间系公司为便于分析所做的假设。因发行时间的不同，本次发行对公司基本每股收益、稀释每股收益等即期回报财务指标摊薄的影响也可能显著不同。若其他假设不变，在同一会计年度中，发行时间越早，本次发行对当年度即期回报财务指标摊薄的影响越大。

根据上述假设测算，本次发行完成后，预计公司 2016 年基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率均有一定幅度变化。

## 二、保证此次募集资金有效使用的措施

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》的要求，公司已制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确的规定。

为保障公司规范、有效使用募集资金，本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将监督公司对募集资金进行专项存储，保障募集资金用于指定的用途，定期对募集资金进行内部审计，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用进行检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

### 三、公司防范即期回报被摊薄风险和提高未来回报能力的措施

#### （一）加强主营业务，提高公司市场竞争力和持续盈利能力

信威集团是 SCDMA（同步码分多址）和 McWiLL（多载波无线信息本地环路）技术标准的创造者，是全球领先的宽带无线通信系统整体解决方案提供商。公司主营业务为基于 SCDMA 和 McWiLL 技术的宽带无线通信系统、核心网、终端、通信网监测维护产品及相关技术服务和技术授权，产品主要应用领域为海外公网、政企行业共网、行业专网和特种通信等领域。2010 年，信威集团根据“走出去”战略的宏大时代需求及全球通信发展趋势，审时度势确立了拓展海外业务及空天信息技术的既定发展目标。

本次募集资金投资项目将使公司进入卫星运营服务领域，本次募投项目的实施不仅能够使公司增加海外优质客户，实现卫星系统与地面通信网络系统一体化管理、一体化通信、一体化调度，有利于公司提供综合信息服务，增强公司主营业务竞争实力，拓宽海外市场的业务覆盖范围，提高公司的持续盈利能力。

#### （二）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用于“尼星一号”卫星项目以及补充流动资金，

项目符合公司全球化发展与“空天一体化”信息网络战略发展要求。本次募集资金到位，有助于提高公司在全球范围提供宽带无线通信系统整体解决方案的市场竞争力，实现卫星通信网络与地面通信网络相互融合，并进入卫星运营服务领域，进一步增强公司的资本实力，优化公司财务结构，综合提升公司的持续盈利能力。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《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照指定用途得到充分有效利用。

### （三）不断完善公司治理结构，提升经营和管理效率

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》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。同时，公司将进一步提高经营和管理水平，加强内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，加强成本管理，强化预算执行监督，在严控各项费用的基础上，提升经营和管理效率、控制经营和管理风险。

## 四、公司控股股东、董事、高级管理人员应对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施能够得到切实履行的承诺

公司的董事、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，根据中国证监会相关规定对公司非公开发行股票摊薄即期回报采取的填补回报措施能够得到切实履行作出以下承诺：

“1、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、对职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合填补摊薄即期回报的要求，提议（如有权）并支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会、股东大会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案；

5、如公司未来实施股权激励方案，提议（如有权）并支持公司董事会或薪酬委员会在制订股权激励方案时，将其行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会、股东大会投票（如有投票权）赞成股权激励方案与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案；

6、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。

7、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

公司控股股东、实际控制人王靖承诺：

“1、不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益；

2、本承诺出具日后至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会

作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、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。

4、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

北京信威科技集团股份有限公司董事会

二〇一六年九月二十一日