

## **浙江华铁建筑安全科技股份有限公司 关于非公开发行股票摊薄即期回报 及填补措施修订稿的公告**

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。

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）和中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告【2015】31号）的相关要求，浙江华铁建筑安全科技股份有限公司（以下简称“公司”）就本次非公开发行股票事宜对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并提出了相应的填补措施，具体情况如下：

### **一、本次非公开发行对公司主要财务指标及股东即期回报的影响**

按照本次非公开发行规模 16,360 万股计算，本次非公开发行完成后，公司发行在外总股本数将由 40,534 万股增加至 56,894 万股，股本规模将有一定程度增加。本次募集资金将用于对子公司增资。

#### **（一）主要假设**

1、假设本次非公开发行募集资金 180,000 万元，不考虑扣除发行费用的影响，本次非公开发行股票数量 16,360 万股。

2、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；利润

3、公司 2016 年实现归属于公司股东的净利润为 5,426.13 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 4,418.15 万元。针对 2017 年的净利润作出如下假设：

假设公司 2017 年实现归属于公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润与 2016 年相同。

4、假定本次非公开发行方案于 2017 年 9 月底实施完毕（该完成时间仅为假设估计，不对实际完成时间构成承诺，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）；

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，不构成公司的盈利预测，亦不代表公司对经营情况及趋势的判断，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。以下测算未考虑利润分配、股本转增等事项对公司利润、股本产生的影响。

## （二）测算

基于上述假设和前提，本次非公开发行摊薄即期回报的影响如下：

项目	2016 年	2017 年
归属于公司股东的净利润(万元)	5,426.13	5,426.13
加权平均股本(万股)	40,534	44,624
基本每股收益（元/股）	0.13	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元）	4,418.15	4,418.15
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.11	0.10
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.11	0.10

根据上述初步测算，本次非公开发行募集资金到位当年基本每股收益和稀释每股收益低于上年度，扣除非经常性损益后基本每股收益和稀释每股收益低于上年度。

## 二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总股本将会相应增加，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，每股收益等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后股东即期回报存在被摊薄的风险。同时，本次发行亦将导致公司原股东分红减少、表决权被稀释的风险。

## 三、董事会选择本次融资的必要性和合理性

（一）公司现有租赁服务规模不足，需要扩大租赁服务能力，满足租赁市场需求

近年来，建筑工程以及基础设施建设规模的不断增长，伴随着国家层面对建筑安全和可持续发展的重视和推广，现代建筑工程条件和环境向多样化和复杂化方向发展，施工企业对于建筑安全支付设备租赁服务需求量日益增长。

钢支撑作为一个重要的支撑、护壁建筑安全支付设备，已被广泛应用于城市轨道交通、交通桥梁及民用建筑深基坑等工程的建设施工领域。相比采用钢筋混凝土现浇梁做支撑，钢支撑因为拆装便捷，可以循环使用，能够有效缩短施工的时间，所以公司钢支撑类设备租赁业务规模快速扩张，其利润率也相当可观，2016年钢支撑毛利率达66.50%。

在公司的钢支撑产品之中，由于拉森钢板桩、型钢和800钢支撑产品其功能齐全，实用价值较同类产品高，性能与技术相对先进，故在设备租赁业务中属于业务拉动产品。但是，由于现有仓库面积和产品库存的限制，公司的拉森钢板桩、型钢和800钢支撑产品供不应求状况较为明显。其中，由于609钢支撑在很多场合的使用已经不符合市场需要，施工方对800钢支撑的需求日益明显，所以导致公司现有609钢支撑租赁业务下降，而800钢支撑产品却面临供不应求的困境。

公司亟需迅速引入该紧俏产品。长期发展来看，公司需要将紧俏产品的库存量和业务相匹配，提高各地设备储量，丰富支护设备规格型号种类，提高支护设备租赁服务能力。

## （二）施工的要求升级带动建筑安全支护设备的技术提升

公司现有产品碗扣式脚手架和扣件式钢管脚手架主要用于构建工作平台，建筑工人行走和施工物资的运输，以及为搭建模板脚手架系统构筑建筑体施工平台。两类产品既满足牢固性和稳定性的施工需要，能够在规定的荷载或气候条件下不变形、不摇晃和不倾斜；又有足够的面积满足堆料、运输、操作和行走的要求，在施工中需求甚广，因此一直作为公司租赁业务的主要产品类型。

随着现代建筑业工程条件的多样化和环境的复杂化，施工方对支护设备的规格、种类也提出更高的要求。新一轮产业变革和模式创新正在孕育兴起，建筑安全支护设备租赁行业传统的纯租赁经营模式和产品已无法跟上时代潮流。施工方对于公司现有碗扣式脚手架和扣件式钢管脚手架、609钢支撑的需求呈现下降趋势，而对盘扣式脚手架和800钢支撑新产品新技术的需求不断激增，要求建筑安全支护设备租赁行业的产品也随之更新换代。

盘扣式脚手架相比碗扣式脚手架和扣件式钢管脚手架，基本构件较少，并引入了模块化设计，故安装拆卸简便快捷，节省用工成本，缩短施工周期；由于使用了更高强度钢材和更为合理的力学设计，故其承重力得到了提升，然而其用钢量不到碗扣式脚手架的 2/3；盘扣式脚手架应用范围更为广阔，广泛适用于建筑施工内、外架、现浇梁、模板支撑、棚架、隧道桥梁和舞台搭设等施工；所有的盘扣架构配件表面都经热浸镀锌工艺处理，不受锈腐蚀影响，有效防止构件在使用期内因材料腐蚀而造成承载力下降，确保产品性能一致，因此使用寿命延长到 15 年以上。

施工方因为盘扣式脚手架满足节约周转材料和施工周期的产品升级要求而对其需求扩大，租赁方因为其租赁费用高可以加快回收成本而对其青睐有加，然而公司现有脚手架产品线并没有包括盘扣式脚手架此类新型建筑设备。日后公司计划拓展盘扣式脚手架的新业务，同时继续经营价格实惠的碗扣式脚手架和扣件式钢管脚手架租赁服务，为客户提供更多更优质的选择。

目前，企业已经脱离了单一的建筑安全支护设备纯租赁模式，转型升级为租赁承包服务一体化的新租赁模式，整体化的解决建筑安全支护设备租赁承包问题。尽管业内价格竞争给租赁业务发展带来了一定冲击，但盘扣式脚手架等新型产品仍展现了较强竞争力，保持了较高的租用率和利润水平，优势明显。本项目建成后将拓展公司租赁业务，脚手架类产品线增设盘扣式脚手架，实现“产业租赁服务新模式+新产品”，以扩展公司现有盈利空间，适应行业的发展要求。

### （三）行业竞争日益激烈，要求公司形成差异化竞争优势

建筑安全支护设备租赁业的进入门槛相对不高，容易吸引民间资本的流入。据中国基建物资租赁承包协会统计，2016 年末全国支护设备租赁企业已超过 4 万家，专营租赁的公司约占 80% 以上，而特级模板脚手架租赁企业仅仅 19 家，在所评定的企业中，租赁物资近两年平均重量在 12,000 吨及以上的租赁企业仅 32 家，行业集中度较低，行业内竞争激烈，产品同质化严重。

2015 年和 2016 年，受宏观经济下行、建筑业投资速度放缓以及钢材价格波动等诸多因素影响，公司所处行业经济增速回落，租赁价格和租用率双降。为应对经营租赁业务下降的挑战，公司管理层立足市场情况，决定对租赁业务进行升级，引入技术含量更高的新产品，并对租赁价格和租用率较高的产品进行扩建，提高租赁服务质量。

重经营、轻服务仍是我国建筑安全支护设备租赁行业存在的主要问题之一，随着建筑业整体分工的不断细化，提升行业整体专业化水平和服务能力已成为建筑安全支护设备租赁企业与时俱进的关键。做好服务并非仅限于提升现有服务的满意度，更重要的是挖掘用户深层次的需求，进而创造租赁企业独有的、差异化服务。因此，为了获得产品差异化竞争优势，公司需要不断挖掘客户需求，提供更高品质产品，提升服务能力和服务水平。本次项目的实施有助于公司整合行业资源，巩固龙头地位。

#### （四）施工期的限制要求公司合理布置仓库产品

建筑安全支护设备主要应用于各类工程建设施工中，施工方根据工程的规划向建筑安全支护设备租赁企业提出支护设备用时、用量等需求。当施工紧急，对时间和用量有较刚性的需求是，若租赁企业可以通过自身就近的仓储点调配以满足施工方的需求，则可以进行直接供货，完成订单；反之，施工方综合施工需求的急迫性与性价比等因素，有可能更换租赁企业。租赁企业则会受此影响流失订单甚至失去客户，所以合理布置仓库以及根据当地需求匹配仓库产品十分重要。

华铁科技的仓库布点通过多年的经营已经布置得十分完善，但是仓库产品的匹配仍需根据区域市场波动而逐渐完善。本项目实施后，将对现有各个仓库进行扩建，按照区域需求增加产品，提高各个仓库的产品供给与其所覆盖区域市场需求的匹配度。

### 四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

#### （一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目是公司在现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点实施的投资计划，是现有业务的升级拓展。公司充分利用自身业务网点布局和管理运营经验，扩充租用率及租价较高的支护设备规模、布署技术含量和附加值更高的产品，发挥设备租赁及管理服务的协同效应，增加客户粘度、提高持续盈利能力、巩固龙头地位。

#### （二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司已在建筑安全支护设备租赁行业多年的业务开展中培养了一批本行业人才，并逐步在技术研发、业务开拓、数据统计、商务运作及工程管理等方面搭建了较为完善的职业经理人团队，形成较为突出的人力资源竞争优势。截至 2017 年

一季度末，公司员工总数为 177 人，其中大专及以上学历人员为 121 人，占员工总数的 68.36%；技术研发部共有研发人员 34 人，占员工总数的 19.21%。随着募集资金的到位，公司将继续扩大团队规模，进一步加强业务拓展、资产管理及技术研发等各方面人才储备。

在技术研发方面，公司一直注重发展技术创新能力，目前已获得多项与主营业务领域相关的各类专利，并且仍在不断设计与研发当中。新增的专利技术有效实施并转化为技术成果，同时根据现场实际使用情况和客户需求反馈不断改良革新，逐渐形成技术壁垒，有利于提高市场占有率。在施工技术方面，已制定省级地方标准、获得 2 项省级工法认证，在高铁、地铁、民用基坑及钢便桥搭建等多个应用领域发表技术论文，展开学术会议积极探讨推进，形成了自身在行业内的影响力。

在市场储备方面，作为建筑安全支护设备租赁服务提供商，在长期的经营过程中，公司接触众多类型的施工项目，积淀较为丰富的下游资源和经验，项目储备广泛分布于轨道交通、高架桥梁、民用建筑、水利设施等领域。此外，公司已在沈阳、北京、郑州、南京、杭州、福州、深圳、武汉、长沙、南宁、成都、南昌等 12 地设立业务网点，业务范围覆盖了全国 26 个省、自治区、直辖市，公司将抓住国家各阶段、各区域推出的建设规划带来的业务契机，充分利用现有网络布局的协同效应，深挖潜在业务机会、做好资产使用的全盘规划。

## **五、公司对本次非公开发行如摊薄即期回报时拟采取的措施**

为了维护广大投资者的利益，防范即期回报被摊薄的风险，公司将采取措施，优化提升建筑安全支护设备体系的同时，进一步改善公司的租赁服务能力，此外大力发展供应链管理和产业金融服务业务，提高公司整体盈利能力，强化投资者回报机制等措施，提升资产质量，实现可持续发展，以填补即期回报。具体措施如下：

### **（一）公司现有业务板块运营状况，发展态势，主要风险及改进措施**

公司目前主营业务为建筑安全支护设备的租赁和安装。公司成立之初，主要从事钢支撑类支护设备的租赁业务，随着客户需求的增加和公司运营资本的充实，公司先后增加贝雷类、脚手架类支护设备的租赁业务，扩充支护设备规模，丰富支护设备品种，公司的被认可度逐步增强，业务开拓能力大幅提升。近年

来，受外部经济形势、行业竞争环境以及上游钢材价格走势等多重因素的影响，租赁业务增长有所减缓，主要面临如下风险：

#### 1、宏观经济波动及固定资产投资放缓的风险

建筑安全支护设备租赁行业的发展主要受下游建筑业的影响，其中基础设施建设主要受国家及地区的经济政策等因素影响；房屋建筑主要受房地产政策、消费者需求及自身周期性等因素影响，同时两者都受制于宏观经济波动。宏观经济的波动，容易引发社会固定资产投资放缓或投资重点的变动，对建筑业细分领域的经营情况产生影响，进而造成建筑安全支护设备租赁行业业绩的波动。

#### 2、产业政策变动的风险

公司主要从事建筑安全支护设备的租赁业务，其快速发展得益于我国建筑业的分工细化、城市化进程的不断推进以及国家对城市轨道交通、高架桥梁等基础设施的持续投入。但在国民经济的不同发展阶段，相关产业政策会有所调整，若我国城市化进程放缓或国家减少基础设施建设的投资额度，将直接影响建筑安全支护设备租赁市场的需求，进而对公司的经营造成一定的不利影响。

#### 3、市场竞争的风险

建筑安全支护设备租赁行业进入门槛相对不高，比较容易吸引民间资本的进入。据中国基建物资租赁承包协会统计数据，截至 2016 年末，全国支护设备租赁企业已超过 4 万家，专营租赁的公司约占 80% 以上。总体而言，专业租赁企业为本行业的主要参与者，其中又以中小型公司居多。行业内同质化竞争、低价竞争的情形较为突出，市场竞争压力较大。近年来，公司主要产品的租赁单价均有所下降，如支护设备租赁企业持续增多且市场竞争环境进一步恶化，将对公司的生产经营产生一定的不利影响。

#### 4、经营性租赁资产出现减值的风险

公司经营性租赁固定资产的余额较大。近年来，经营租赁固定资产的租金价格和经营租赁固定资产采购单价呈下降趋势，公司经营租赁固定资产主要在客户施工现场使用，也会受到使用环境、使用频率以及技术进步等因素的影响。若未来出现市场竞争加剧，经营租赁固定资产的租金价格或经营租赁固定资产采购单价大幅下滑，或者出现技术变革等因素影响，公司的经营租赁资产将会出现减值的情况。

面对以上风险，公司拟采取以下改进措施：公司拟通过提升整体经营实力、加强经营管理、加强开拓安装业务等措施，增加营业收入，尽快增厚未来收益，实现公司的可持续发展，从而提升公司盈利能力，为公司股东尤其是中小股东带来持续回报，以填补本次发行对即期回报的摊薄。公司保持在建筑安全支护领域沉淀的优势，并继续深入挖掘业务机会，维持较高的设备出租率。首先，公司将继续开拓下游建设领域，如轨道交通、高架桥梁、水利设施相关的建设项目客户，并凭借已有良好的合作关系和服务口碑，继续深入挖掘现有客户群体以大型建筑施工企业为主所带来的潜在业务机会，抓住国家新推出的建设规划带来的业务契机；其次，充分利用好公司现有业务网点布局的优势，做好资产使用的全盘规划，协调好各地业务发展，充分利用现有网络布局的协同效应，提高整体的资产效益；再次，凭借公司内部的资产管理系统，及时向各地的业务网点发布各仓库在库的设备信息，缩短设备在库时间，加快设备的出租。

（二）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

#### 1、推进新产品新模式，提高公司服务能力和持续盈利能力

本次非公开发行募集资金投放后，公司着重布局满足大型工程项目、复杂操作环境需求的高附加值租赁设备，提高设计安装效率、降低用工成本、加快设备周转速度，同时产品平均租价相对较高，增强公司整体盈利能力。另一方面，公司提供租赁承包服务一体化的解决方案，新产品、新模式协同推进，深化品牌建设、增强优质客户的粘度、扩展公司现有盈利空间，从根本上为公司的长远发展打下坚实基础，为回报股东创造良好的基本条件。

#### 2、完善公司的治理结构，强化风险管理措施

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，完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够认真履行职责，进一步维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。此外，公司未来将持续加强全面风险管理体系建设，不断提高风险管理能力，加强重点领域的风险防控，持续做好重点领域的风险识别、计量、监控、处置和报告，全面提高本公司的风险管理能力。

#### 3、进一步完善利润分配政策，优化投资回报机制



公司章程中关于利润分配政策，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的规定，符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等规定的要求。公司将严格执行《公司章程》及公司股东分红回报规划等相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

#### 4、严格执行募集资金管理制度

本次募集资金到位后，公司将及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金三方监管协议，将严格遵照制度要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中。在募集资金使用过程中，严格履行申请和审批手续。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，降低资金成本，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

### 六、董事、高级管理人员对公司本次非公开发行如摊薄即期回报时的相关承诺

公司全体董事及高级管理人员承诺：

如公司本次非公开发行股票募集资金到位后当年度公司每股收益低于上年度每股收益，导致公司即期回报被摊薄的，本人承诺忠实、勤勉的履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、本人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、本人承诺对担任董事、高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺董事会或薪酬考核委员会制定的薪酬制度将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺，如公司实施股权激励，则行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

特此公告。

浙江华铁建筑安全科技股份有限公司董事会

2017年5月22日