

浙江盾安人工环境股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及相关 防范措施的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2015年4月20日召开的第五届董事会第七次临时会议、2015年5月7日召开的2015年第一次临时股东大会及2015年9月13日召开的第五届董事会第十一次临时会议审议通过了非公开发行股票的相关事宜。目前，公司非公开发行股票申请正处于中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）审核过程中，根据相关要求，现将公司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采取的措施公告如下：

一、本次发行对发行人每股收益和净资产收益率等指标的影响

1、报告期内，公司每股收益、净资产收益率等主要财务指标如下：

项目	期间	净资产收益率 (加权平均)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2015年1-3月	1.20%	0.05	0.05
	2014年度	3.67%	0.15	0.15
	2013年度	6.44%	0.25	0.25
	2012年度	9.64%	0.36	0.35

2、本次发行后每股收益及净资产收益率指标测算

(1) 假设条件

本次发行计划募集资金总额为20亿元，其中计划投资“制冷配件自动化技改项目”2.27亿元、“微通道换热器建设项目”2.16亿元、偿还银行贷款10亿元以及补充流动资金5.57亿元，暂不考虑发行费用。本次非公开发行完成时间假设为2015年11月30日。

以现行一年以内（含一年）贷款基准利率 4.60% 计算，公司偿还 10 亿元银行贷款后，每年可节省财务费用 4,600 万元，每年对税后净利润贡献为 3,450 万元，发行当年对税后净利润贡献约为 287.5 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司股本总额为 843,427,460 股，按照 11.52 元/股的发行价格，本次将非公开发行 173,611,108 股，2015 年 11 月 30 日发行完成后，股本总额将变为 1,017,038,568 股。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司归属于母公司股东权益为 3,494,325,503.97 元，本次测算不考虑除募集资金、净利润之外其他因素对净资产的影响。

2014 年公司归属母公司股东的净利润为 126,220,487.70 元，以下按 2015 年公司归属母公司股东的净利润分别较 2014 年增长 10%、持平、减少 10% 三种假设，测算本次发行对公司发行当年每股收益、净资产收益率等财务指标的影响。

（2）本次发行对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，本次非公开发行对公司主要财务指标的影响如下：

项目	2014 年末/度	2015 年末/度	
		不实施非公开发行	实施非公开发行
总股本（股）	843,427,460	843,427,460	1,017,038,568
本次发行募集资金总额（元）		2,000,000,000.00	
本次发行股票数量（股）		173,611,108	
偿还银行贷款带来的净利润增加（元）		2,875,000	
假设 2015 年发行人实现的归属于母公司股东的净利润同比增长 10%			
归属于母公司股东的净利润（元）	126,220,487.70	138,842,536.47	141,717,536.47
归属于母公司股东权益（元）	3,494,325,503.97	3,633,168,040.44	5,636,043,040.44
每股收益（元/股）	0.15	0.16	0.17
净资产收益率（加权平均）	3.67%	3.90%	3.80%
假设 2015 年发行人实现的归属于母公司股东的净利润同比持平			
归属于母公司股东的净利润（元）	126,220,487.70	126,220,487.70	129,095,487.70
归属于母公司股东权益（元）	3,494,325,503.97	3,620,545,991.67	5,623,420,991.67
每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.15
净资产收益率（加权平均）	3.67%	3.55%	3.47%
假设 2015 年发行人实现的归属于母公司股东的净利润同比减少 10%			
归属于母公司股东的净利润（元）	126,220,487.70	113,598,438.93	116,473,438.93
归属于母公司股东权益（元）	3,494,325,503.97	3,607,923,942.90	5,610,798,942.90
每股收益（元/股）	0.15	0.13	0.14

净资产收益率（加权平均）	3.67%	3.20%	3.13%
--------------	-------	-------	-------

由上表，公司计划本次非公开发行 173,611,108 股，占发行后股本总额的比例为 17.07%；计划募集资金总额 20 亿元，相当于公司 2014 年末归属于母公司股东权益（34.94 亿元）的 57.24%。

由于预计发行时间在 2015 年 11 月底，因此本次发行对公司发行当年每股收益、净资产收益率等财务指标的影响较小。但如果公司 2016 年及以后年度的净利润不能实现与本次发行所带来的公司总股本、净资产同等幅度的增长，则本次发行存在投资者即期回报被摊薄的风险。

（3）关于测算的说明

上述假设分析仅作为测算本次非公开发行对摊薄即期回报的影响之用，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造成损失的，公司不承担赔偿责任。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行募集资金到位后，公司的资金实力大幅增强，同时公司的总股本和净资产均会有一定幅度的增加。但由于募集资金项目的实施需要时间周期，相关效益实现也需要一定的时间，因此短期内公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能会出现一定幅度的下降，特此提醒投资者关注本次非公开发行可能摊薄即期回报的风险。

三、公司保证本次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力的措施

为尽量减少本次非公开发行摊薄即期回报的不利影响，公司拟采取加强募集资金管理，积极推进募投项目建设，加大拓展现有业务、强化投资回报机制等措施。具体说明如下：

（一）加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用

公司已根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定制

定了《募集资金管理办法》。本次募集资金到位后，公司将对募集资金采用专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，保证募集资金合理合法使用。

（二）积极推进募投项目建设

本次募投项目中“制冷配件自动化技改项目”和“微通道换热器建设项目”已经过了充分细致的研究论证。其中，“制冷配件自动化技改项目”有利于优化公司员工队伍结构、提高生产效率、提升产品品质，“微通道换热器建设项目”有利于公司抓住该领域市场机遇，快速抢占市场份额，带来新的盈利增长点。经测算，该两项目的投资效益均为良好。公司将积极推进募投项目的建设，使其尽快建成并产生预期效益。

（三）降低财务杠杆，增强公司营运能力

报告期内，公司资产负债率明显高于行业平均水平。本次募集资金用于偿还银行借款，有利于优化公司的财务结构，降低财务风险，减少财务费用。募集资金用于补充流动资金，有利于支持公司的业务发展和转型升级。公司将充分利用本次募集资金偿还银行贷款、补充流动资金所带来的资产、资金的改善，加大新产品研发投入，不断开发出具有市场竞争力的产品，同时积极开拓新业务，增加利润增长点，努力为股东带来长期、稳定的回报。

（四）坚持推进公司发展战略，不断增强核心竞争力及持续盈利能力

公司在做精做强截止阀、四通阀、电子膨胀阀等核心空调元器件的基础上，加速自动化技术改造，加强微通道换热器、电磁阀等新产品市场开拓，加快推进MEMS 传感器、控制器及智能型整机系统集成项目，实现由制冷控制元器件向工业、汽车等控制元器件领域的延伸。公司将牢牢把握未来产业发展方向，坚定实施从传统制造向制造服务转型、从提供产品向提供人工环境系统解决方案转型，不断增强公司的核心竞争力及持续盈利能力，为股东长期回报提供保障。

（五）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

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，做出科学、及时和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的检查权和监督权，为公司发展提供制度保障。

（六）进一步完善利润分配制度，强化投资回报机制

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，结合公司实际情况，对公司章程中有关利润分配政策的基本原则和具体政策等条款进行了修订，并制定了《公司未来三年（2015年-2017年）股东回报规划》。本次发行完成后，公司将按照《公司章程》以及未来三年股东回报规划的规定，科学规范地实施利润分配政策，保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，强化股东投资回报机制。

特此公告。

浙江盾安人工环境股份有限公司

董 事 会

2015年9月14日