

证券代码: 300329

证券简称: 海伦钢琴

公告编号: 2015-060

海伦钢琴股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期收益的风险提示性公告

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

海伦钢琴股份有限公司（以下简称“公司”）已经向中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）上报了非公开发行 A 股股票的申请材料，目前正处于证监会审核阶段。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），维护中小投资者利益，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采取的措施公告如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报的风险及其对公司主要财务指标的影响

1、本次非公开发行的基本情况

公司本次非公开发行股票的相关议案已由公司第三届董事会第四次会议及 2015 年第一次临时股东大会审议通过。本次非公开发行不超过 1,350 万股股份，募集资金总额不超过 21,558 万元，募集资金用于智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目（一期）。

2、主要假设

（1）本次非公开发行募集资金总额为 21,558 万元（暂不考虑发行费用），发行股票数量为 1,350 万股；

（2）本次非公开发行预计于 2015 年 10 月底实施完毕；

（3）2015 年 8 月 24 日经公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于 2015

年半年度利润分配及资本公积转增股本方案》，以截至 2014 年 6 月 30 日的总股本 13,398 万股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 10,718.40 万股，不送股，不派发现金股利。该方案尚需公司股东大会审议批准。假设前述方案于本次非公开发行实施前实施完毕。本次发行前公司总股本为 24,116.40 万股；

（4）2014 年度，公司归属于上市公司股东的净利润为 2,568.69 万元，假设 2015 年度归属于上市公司股东的净利润在 2014 年的基础上按照+10%、0%、-10%的业绩增幅分别测算；

公司对 2015 年度净利润的假设分析并不构成公司的盈利预测或业绩承诺，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。

（5）本次非公开发行的股份数量和发行完成时间仅为估计，最终以经证监会核准发行的股份数量和实际发行完成时间为准。

（6）在预测公司本次发行后净资产时，未考虑除募集资金、净利润和分红之外的其他因素对净资产的影响；

（7）本次测算未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等的影响。

（8）本次测算中的净利润未考虑非经常性损益因素影响。

3、对公司主要财务指标的影响

基于上述情况，公司测算了本次非公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2014年度/ 2014年12月31日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
总股本（万股）	13,398	24,116.40	25,446.40
假设情形（1）：2015年归属于上市公司股东的净利润与2014年保持一致，即2015年归属于上市公司股东的净利润为2,568.69万元			
归属于上市公司股东	2,568.69	2,568.69	2,568.69

的净利润（万元）			
归属于上市公司股东的净资产（万元）	54,002.17	56,570.86	78,128.86
基本每股收益（元/股）	0.1065	0.1065	0.1055
每股净资产（元/股）	4.03	2.35	3.07
加权平均净资产收益率（%）	4.85	4.65	4.36
假设情形（2）：2015年度归属于上市公司股东的净利润同比增长10%，即2015年归属于上市公司股东的净利润为2,825.56万元			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	2,568.69	2,825.56	2,825.56
归属于上市公司股东的净资产（万元）	54,002.17	56,827.73	78,385.73
基本每股收益（元/股）	0.1065	0.1172	0.1161
每股净资产（元/股）	4.03	2.36	3.08
加权平均净资产收益率（%）	4.85	5.10	4.79
假设情形（3）：2015年度归属于上市公司股东的净利润同比下降10%，即2015年归属于上市公司股东的净利润为2,311.82万元			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	2,568.69	2,311.82	2,311.82
归属于上市公司股东的净资产（万元）	54,002.17	56,313.99	77,871.99
基本每股收益（元/股）	0.1065	0.0959	0.0950
每股净资产（元/股）	4.03	2.34	3.06
加权平均净资产收益率（%）	4.85	4.19	3.93

注：1、期末股东权益=期初股东权益-本期现金分红+本期归属于母公司所有者的净利润+本期股权融资额

2、2015年未实施非公开发行基本每股收益=当期归属于上市公司股东的净利润/发行前总股本

3、2015年实施非公开发行基本每股收益=当期归属于上市公司股东的净利润/（发行前总股本+本次新增发行股份数*增加股份次月起至报告期期末的累计月数/报告期月份数）

4、加权平均净资产收益率=加权平均净资产收益率= $P0/(E0 + NP \div 2 +$

$$E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

由上表可知，本次非公开发行完成后，预计短期内公司基本每股收益和加权平均净资产收益率将出现一定程度摊薄。

二、对于本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，公司的总股本和净资产规模将有较大提高。但由于募集资金投资项目的实施需要一定周期，募集资金使用效益在短期内难以完全释放，对公司业绩增长贡献需要一定的时间，短期内可能会出现利润增长幅度小于净资产增长幅度的情形，每股收益、净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。因此，特别提醒投资者关注本次非公开发行后，公司存在即期回报被摊薄的风险。

三、公司对本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取的措施

1、加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司董事会已对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。为规范募集资金的管理和使用，确保募集资金专项用于募集资金投资项目，公司已根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《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》及《公司章程》的规定，对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。

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，公司董事会将继续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投资项目、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

用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

2、加强内部控制，提升运营效率

在进一步扩大市场份额和提升竞争力的同时，公司将更加注重内部控制制度的建设和有效执行，进一步保障公司生产经营的合法合规性、营运的效率与效果。在全面加强内部控制制度建设的过程中，公司将重点梳理和提升原材料采购决策与控制、三项费用控制、关联交易决策控制及资金统一管理 etc 管理流程，提升公司的内部管理水平，提高营运效率与效果。

3、加快募投项目建设进度，尽早实现预期效益

本次募集资金投资项目将用于智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目（一期）。本次募集资金投资项目的实施，将使公司在传统钢琴生产制造的基础上，推动高端智能钢琴及艺术培训教育联动发展，加速公司向综合文化企业转型的步伐，将进一步提升公司的研发技术水平，推进公司产品升级和服务延伸，增强公司产品的市场竞争能力，进一步提高公司未来市场的占有率和品牌知名度，提升公司的持续盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将积极调配资源，加快推进募集资金投资项目建设，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

4、完善利润分配制度，强化投资者回报机制

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等规定，公司制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和分配形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司制定了《未来三年（2015-2017）利润分配规划》，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报。本次非公开发行股票后，公司将依据相关法律规格规定，严格执行《公司章程》并落实现金分红的相关制度，保障投资者的利益。

综上，为降低本次发行摊薄公司即期回报的风险，公司将通过强化募集资金管理、合理安排募集资金的使用、加快募投项目投资进度、提高募集资金使用效

率等方式，加强业务发展、强化项目管理，以填补回报。公司本次非公发行募集资金投资项目预期具有较好的投资回报，随着项目逐步进入达产期后，公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升，将有助于填补本次发行对即期回报的摊薄。

特此公告。

海伦钢琴股份有限公司

2015 年 9 月 14 日