

股票代码：600282 股票简称：南钢股份 编号：临 2016—006 号
债券代码：122067 债券简称：11南钢债

南京钢铁股份有限公司 关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示 及公司应对措施的公告

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。

南京钢铁股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）拟非公开发行不超过 157,814 万股 A 股股票。本次非公开发行股票的相关议案已经 2016 年 1 月 10 日召开的公司第六届董事会第十三次会议审议通过，尚需提交公司 2016 年第一次临时股东大会审议及中国证监会核准。根据国务院发布的《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17 号）、《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）以及中国证监会发布的《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），为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影响的分析及公司拟采取的措施如下：

一、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

2015 年 12 月，公司完成涉及员工持股计划的非公开发行，发行数量为 8,632 万股，本次发行前公司总股本增加至 396,207.25 万股。

本次发行拟募集资金总额不超过 452,924 万元，发行数量不超过 157,814 万股。本次发行完成后，公司总股本将有较大幅度增加。

1、主要假设

(1) 假设本次非公开发行为于 2016 年 6 月末实施完毕（该完成时间仅为估计，最终以本次发行实际完成时间为准）。

(2) 假设本次发行数量为发行上限，即 157,814 万股（该发行数量仅为估计，最终以经中国证监会核准并实际发行的股份数量为准）。

(3) 宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化。

(4) 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、募投项目产生效益）等的影响。

(5) 2015 年第一、第二、第三季度公司实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润分别为 8,535.83 万元、-7,291.10 万元、-48,432.91 万元。假设 2015 年第四季度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润与 2015 年第三季度相同，即-48,432.91 万元，则 2015 年全年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润预测值为-95,621.09 万元。

(6) 2016 年公司实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润分别按较 2015 年亏损减半、较 2014 年持平两种假设情形，测算本次发行对主要财务指标的影响。

以上假设分析仅作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决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设前提，公司测算了本次非公开发行股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响，具体情况如下表所示：

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年/2016 年 12 月 31 日	
		未考虑本次发行	考虑本次发行
总股本（万股）	396,207.25	396,207.25	554,021.25
情形一：假设 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润较 2015 年亏损减半			
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润(万元)	-95,621.09	-47,810.55	-47,810.55
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	-0.2467	-0.1207	-0.1006
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	-0.2467	-0.1207	-0.1006
情形二：假设 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润较 2014 年持平			
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润(万元)	-95,621.09	11,511.03	11,511.03
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	-0.2467	0.0291	0.0242
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	-0.2467	0.0291	0.0242

注：基本每股收益、稀释每股收益系按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）规定计算。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行股票完成后，公司总股本有较大幅度增加。本次募集资金扣除发行费用后将用于高效利用煤气发电项目、板材全流程智能定制配送项目、新材料研究及研发能力提升项目以及偿还银行贷款。由于募集资金投资建设项目的建成投产并产生效益需要一定时间，如果公司本次非公开发行所属会计年度净利润未实现相应幅度的增长，即期回报（基本每股收益和稀释每股收益等财务指标）在本次非公开发行后存在短期内下降的可能。特此提请投资者注意本次非公开发行可能摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

当前我国经济进入新常态，国民经济增速持续回落，钢材消费需求下降明显。钢材价格的大幅下跌造成钢铁企业的盈利空间被不断压缩，2015年以来大部分钢铁企业均出现不同程度的亏损。由于钢材产品价格持续走低，且下跌幅度大于主要原燃料采购价格的下跌幅度，导致公司钢材产品毛利下降。2015年1-9月份，公司净利润为-4.74亿元。

当前全行业处在转型调整的阵痛时期，为保证公司的长远发展，公司亟需通过优化工艺结构、工业化信息化深度融合降低成本，优化产品结构、提高产品附加值，促进钢铁主业提档升级；同时发展节能环保、智能制造等非钢产业，积极推进转型发展。

为促进转型升级，公司拟通过新建燃气蒸汽联合循环发电机组提高发电效率和自发电比例，从而相应降低生产成本，提升盈利能力。同时公司还将扩大现有的板材定制配送规模及品种，形成功能完善的板材智能定制配送平台，从而打造智能制造运营服务新模式。通过开展高端钢铁材料的开发设计，共性、前瞻性钢铁生产工艺技术研究，公司将努力推动主要产线和产品快速提档升级，由钢铁制造商转变为钢铁新材料综合服务提供商。

相对于本次募集资金投资项目规模，公司自有资金和经营活动积累难以满足项目资本性支出需求，本次非公开发行是必要的、合理的。具体如下：

1、环保投入加大，公司需加强资源综合利用，推进绿色发展

随着2015年《环境保护法》和工信部《钢铁产业调整政策（2015年修订）（征求意见稿）》的出台，钢铁企业生产经营的环保成本也将进一步提高。在此背景下，钢铁企业需要通过淘汰落后产能、技术改造、设备升级等手段实现节能减排，达到新的行业监管标准。同时，钢铁企业通过节能减排，能够提高生产效率、降低营业成本，进而提高盈利能力，也符合企业自身发展的利益。

公司拟使用部分募集资金用于高效利用煤气发电项目，新建燃气蒸汽联合循环发电机组，同时逐步关停原有的效率较低的发电机组。高效发电机组的建设可以充分消化目前钢厂生产过程中产生的富余煤气，进一步减少煤气对外放散造成的环境污染，从而加强二次能源高效利用，推进绿色发展。同时，公司发电机组的发电效率也将大幅提升，可以提高自发电比例，减少外购电量，有利于公司降低生产成本，提升主业盈利能力。

2、信息技术结合工业化生产将带来新的利润增长点，助力公司实现转型升级

随着信息技术的飞速发展，制造业与新一代信息技术的深度融合形成了新的生产方式、产业形态、商业模式和经济增长点。基于信息物理系统的智能装备、智能工厂等智能制造正在引领制造方式的变革；网络众包、协同设计、大规模个性化定制、精准供应链管理、全生命周期管理、电子商务等运营模式正在重塑产业价值链体系。

以工业化、信息化为特色的定制配送有助于解决钢铁企业规模化生产和下游用户个性化需求之间的矛盾，是实现钢铁企业和下游用户产业链协同增值的重要手段，也是未来钢铁企业转型发展的重点方向。在目前的生产规模、生产技术装备和信息化系统的基础上，公司自 2014 年开始尝试船板定制配送模式创新。公司根据钢材使用者的要求对其所需的钢材品种、规格、数量进行资源组合备库，集中下料、合理套材，实现了即时供货、零库存管理，从而降低生产总成本。

为了充分满足下游用户对钢材产品的大规模个性化定制需求，公司将使用部分募集资金用于打造板材全流程智能定制配送项目。通过本项目的建设，公司将以互联网大数据、云计算等信息技术与板材生产全流程深度融合为主线，以客户服务为导向，推进向协同设计、大规模个性化定制、精准供应链管理、全生命周期管理等方向的运营模式转型升级，从而提升板材产品质量、提高生产效率、降

低生产成本，增强公司钢铁主业的经济效益。

3、建立和健全技术研发体系，公司将转变为钢铁新材料综合服务提供商

为适应经济发展新常态，公司已明确了钢铁主业的转型升级方案，推动主要产线和产品快速提档升级。为此，公司将通过加大研发投入、提高装备和品种研发优势、扩大高附加值产品占比等方式不断发展精益化、定制化、高端化的优特钢产品。同时，公司将继续向高端新材料设计研发制造平台转型，由被动的数量拉动转变为主动的供给创新驱动发展。

通过本次募集资金用于新材料研究及研发能力的提升，公司将开展高端钢铁材料开发设计，共性、前瞻性钢铁生产工艺技术研发，钢铁材料制造流程及工艺优化，下游用户使用技术研究等研发活动，并以此为基础提高产品质量，由钢铁生产企业升级为钢铁新材料综合服务提供商。同时，公司还将整合技术研发队伍，引进高层次研究人才，添置必要的、先进的研发装备，建立和健全相关领域技术研发体系，有效增强企业科研能力，加快科研技术成果转化，提升企业核心竞争力。

4、降低财务费用，优化资本结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司合并报表资产负债率为 78.32%，2014 年全年财务费用达 8.63 亿元；截至 2015 年 9 月 30 日，公司资产负债率进一步提升至 79.73%，2015 年 1-9 月财务费用达 5.35 亿元，资产负债率处于较高水平，财务费用负担较大。通过使用部分募集资金偿还银行借款，能够降低资产负债率、减少财务费用，优化公司的资本结构，增强公司的资本实力和抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

综上，本次非公开发行股票募集资金方案的实施，有利于满足公司业务发展和转型升级的资金需求，优化公司资本结构，增强公司抗风险能力，并能有效提高公司盈利能力，促进公司长远健康发展，符合全体股东的利益，具有必要性、

合理性。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次非公开发行募集的资金计划用于高效利用煤气发电项目、板材全流程智能定制配送项目、新材料研究及研发能力提升项目和偿还银行贷款。

1、高效利用煤气发电项目降本增效，促进节能环保、绿色发展

公司年用电量约 44 亿 kWh，其中从电网购电量约 23 亿 kWh，自发电量约 21 亿 kWh，自发电量占总用电量的比例约为 47%，距离《钢铁产业发展政策》的要求仍存在一定差距。

高效利用煤气发电项目拟新建的燃气蒸汽联合循环发电机组发电效率可达 44%左右，项目的建设将大幅提升发电效率，提高自发电量所占比例，符合钢铁产业发展方向。项目建成达产后，可有效减少公司外购电量，降低生产成本，从而提高钢铁主业的经济效益。同时，高效利用煤气发电项目的实施有助于充分吸收现有生产过程中富余的高炉煤气和转炉煤气，有效减少煤气对外放散、减少大气污染物的排放，能够更大限度地实现资源综合利用，符合国家发展循环经济的战略，也有利于促进公司节能环保、绿色发展。

2、板材全流程智能定制配送项目满足客户个性化定制需求，推动向新材料供应服务商转型升级

船板一直是公司板材生产的重点品种，占板材销量最高可达 50%以上，而现代造船模式提出了船板定制配送的需求。为了充分满足下游用户对钢材产品的大规模个性化定制需求、提升客户满意度，早在 2014 年 4 月，公司便启动了船板定制配送项目的前期工作，为板材全流程智能定制配送项目的实施奠定了坚实基础。

本项目拟对公司现有板材生产涉及的产品研发、生产管理、质量管理、自动化控制和信息化，以及物流管理、设备管理等系统进行全面提升，在加强板材产

品质量稳定性管理、持续降低生产成本的同时，实现对客户个性化需求的快速反应和全面服务，增强钢铁主业经济效益。基于客户需求和互联网大数据，通过打造板材生产协同设计、大规模个性化定制、全生命周期管理的新运营模式，公司也将逐步完成由粗放向集约高效、由生产商向新材料供应服务商的转型升级。

3、新材料研究及研发能力提升项目丰富产品品种，提升核心竞争力

优秀的研发创新能力一直是公司的特色和竞争优势。公司拥有研究院、科技质量部两个技术平台，建立了以事业部为主体的“产销研”一体化研发体系，拥有国家级检测中心、省级企业技术中心、江苏省企业院士工作站、江苏省船舶用钢工程技术研究中心、江苏省高端钢铁材料重点实验室等技术中心，具备雄厚的研发实力。多年来公司一直以产品开发为核心导向，产品逐步向系列化、高端化发展，产品品种得到极大丰富、产品规格不断提高。公司钢材产品取得了众多国内外知名企业的认可，并在国内外市场形成了一定品牌影响力。

新材料研究及研发能力提升项目除开展高端钢铁材料开发设计，共性、前瞻性钢铁生产工艺技术与开发之外，还将整合技术研发队伍，引进高层次研究人才，添置必要的、先进的研发装备，建立和健全相关领域的技术研发体系，有利于巩固公司在技术研发领域的竞争优势，提升公司产品的竞争力和盈利能力。

本项目的一项重要内容是承担国家高技术研究发展计划（863 计划）子课题研究及开发任务。东北大学作为 863 计划“海洋平台用高锰高强韧中厚板及‘钛/钢’复合板研究与生产技术开发”课题的承担单位，与公司签署了《国家高技术研究发展计划（863 计划）课题合作协议》，研究成果由双方共享。该研究课题紧密围绕国家在建设海洋重大基础设施领域遇到的关键原材料制约问题，重点研制具有自主知识产权的海洋平台用高强韧钢，有助于实现海洋平台建造中关键材料的国产化。本项目主要开展子课题中特钢品种的研发，同时整合公司的整体研发实力，有助于提高公司钢铁主业的核心竞争力。项目顺利实施后，公司将掌

握海洋平台用高锰高强韧中厚板及“钛/钢”复合板制造的关键技术，高端钢铁产品品种得到丰富，公司核心竞争力进一步增强。

4、偿还银行贷款项目降低公司资产负债率，降低财务费用支出，提高公司抗风险能力

相比于同行业 A 股上市公司，公司的资产负债率高于平均水平，过高的资产负债率限制了公司的债务融资能力。较大规模的有息负债导致公司财务费用居高不下。2012、2013、2014 年度公司利息支出分别为 9.66 亿元、8.58 亿元、9.53 亿元，直接影响到公司的经营业绩。

在不考虑发行费用的情况下，按照截至 2015 年 9 月 30 日的公司财务数据测算，本次发行完成后公司合并报表资产负债率将由 79.73%下降至 70.71%。偿还银行贷款项目有利于优化公司资本结构，减少公司营运资金对有息负债的依赖，降低财务费用支出，从而提高公司的抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

综上，本次募集资金投资项目与公司现有业务关系紧密，有助于提升公司主营业务的经营业绩。公司主营业务、主要产品在本次非公开发行完成后仍然保持不变。

五、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

本次募集资金投资建设项目与公司现有业务高度关联。经过多年发展，公司在研发、生产、销售及管理等环节积累了大量优秀人才。目前，作为公司主要研发平台的研究院，研究生及以上学历人员占比达 50%；公司已建立“管理、技术、操作”三条人才发展通道，吸引并留住优秀人才。同时，公司还将通过使用本次非公开发行的部分募集资金引进高端专业研究人才，进一步整合技术研发团队。

2、技术储备

公司始终坚持以用户需求和先进技术为导向，在产品与技术研发方面积累了大量经验。截至 2015 年 9 月 30 日，公司有效授权专利 580 余件，拥有风塔专用钢板、战略石油储罐用调质高强度钢板 N610E（12MnNiVR）、高强度淬火耐磨钢板 NM400/NM450、液化天然气（LNG）专用超低温（-196℃）9%Ni 钢板、NM500 高级别耐磨钢板等 5 种国家重点新产品。

公司拥有研究院、科技质量部两个技术平台，建立了以事业部为主体的“产销研”一体化研发体系，研发活动贴近下游客户，并拥有国家级检测中心、省级企业技术中心、江苏省企业院士工作站、江苏省船舶用钢工程技术研究中心、江苏省高端钢铁材料重点实验室等技术中心，具备雄厚的研发实力。

经过二十多年持续的信息化建设，公司已经建立了较完备的钢铁生产信息化系统。包括 ERP（企业资源计划）、MES（制造企业生产过程执行系统）、EMS（能量管理系统）、SCM（供应链管理系统）、CRM（客户关系管理系统）、OA（办公自动化系统）、计量、检化验等在内的控制系统对企业生产和管理形成有效支撑，网络交换、存储与计算服务平台成熟可靠，基本实现横向的业务全覆盖、纵向的全工序集成，实现供应链、企业资源、客户关系、能源管理、制造执行等有效管理，两化（信息化、工业化）融合水平已较为成熟。

3、市场储备

公司将持续创新营销模式，通过协同设计、大规模个性化定制、精准供应链管理、全生命周期管理、电子商务等运营模式重塑产业价值链体系，着力解决客户痛点，深入推行“JIT（准时制生产方式）+定制配送”模式，不断完善基于客户精确需求、精益制造、精准配送的生产体系和服务体系。公司目前已和国内 10 多家行业领先企业建立稳定的配送合作关系，另有 12 家外资企业和龙头企业处于送样认证和小批量送货阶段。2016 年板材定制配送将逐步向外资企业推广，

预计可以实现 5 家以上的日资、韩资企业的认证通过，实现 4 家国外用户的放量，配送产品也从船板扩大到风塔、结构、桥梁、工程机械、能源等行业，力争至 2020 年形成年定制配送量 250 万吨。

产品结构提升和用户结构优化是公司营销工作的重点。品种方面，一方面加大 Ni 系钢、特殊容器、特殊管线、耐磨、模具、铁路用钢等市场占有率已较高的高附加值品种接单力度，形成主要效益支撑；另一方面，加速推进时速 300 公里的高铁用钢、第四代 API460 核电用钢、80kg 级水电钢、抗氢钢、中温临氢 CrMo 钢、特厚板、复合板、大型 LPG 船（VLGC）低温（-50° C—-55° C）用碳锰钢等新的优质品种。用户方面，在已有高端用户群的基础上，重点扩大核电、先进轨道交通、海洋风电、水电、新能源领域、海洋工程装备及高技术船舶、电力装备、新材料及高性能器械等新的龙头用户和国内外重点工程。

借助国家“一带一路”战略发展的契机，优化国际市场布局，提升出口占比。亚洲市场，扩大与造船、油气、管线及全球知名 EPC 公司等合作，重点推进特殊管线、容器板、海工板出口增量；欧洲市场，以工程机械制造商及配送中心为重点突破口，使公司成为欧洲重要的高强板、耐磨板供应商。

六、公司保证本次募集资金有效使用、防范摊薄即期回报、提高未来回报能力的措施

为了保护投资者利益，公司将采取多种措施保证此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，公司拟采取的主要措施包括：

1、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

为加强募集资金的管理，规范募集资金的使用，维护投资者的权益，公司已按相关法律法规的要求制定了《募集资金管理办法》，对募集资金存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金使用管理与监督等进行了详细的规定。本

次发行募集资金到位后，将存放于董事会决定的募集资金专项账户集中管理。公司将根据《募集资金管理办法》严格管理募集资金使用，防范募集资金使用风险。公司将努力提高资金的使用效率，加快推进募集资金投资项目建设，争取募集资金投资项目早日投产并实现预期收益，以更好地回报股东。

2、提升钢铁主营业务竞争力

一方面，继续保持公司在 Ni 系低温钢、特殊管线钢、石油储罐用钢、调质钢、高强船板、耐磨钢等优势产品在市场上的领先地位，并扩大市场占有率；同时，根据下游行业用钢的发展情况，加大高附加值产品开发力度，形成一批高附加值产品集群，提升市场占有率和品牌效应，实现钢铁主业价值创造能力的升级；另一方面，坚持“以市场为中心，以客户需求为核心”，完善售前参与设计、售中跟踪协调、售后指导使用的全流程、一体化服务模式，推动由钢铁生产企业向新材料综合服务企业的转型发展。贯彻精益生产理念，开展产品定制配送服务，打造从客户需求设计到钢厂生产再到客户使用的高效、集约、增值的供应链。同时，积极利用海外业务平台及营销网络，扩大钢材产品出口量，以此带动销售的扩大和收入的增长。

3、深化改革创新，提升管理效益

公司将进一步深化事业部改革，强化各事业部市场经营意识和自主经营能力，对内深度挖掘潜能，降本增效，对外快速响应市场，增强竞争力。通过优化人力资源配置、提高人员效率、改革绩效考核机制，激发员工的创新性、积极性。同时，加强对标管理，以行业先进企业为标杆，主要技经指标以行业最先进水平为目标持续改善，打造高效率低成本的生产体系，提升管理效益。

4、发展多元产业

公司将在钢铁制造平台升级的同时，发展节能环保、智能制造、“互联网+”等转型发展产业，丰富公司的收入来源，提高抗风险能力。

随着钢铁主业提档升级和多元产业转型发展，公司将步入良性运营的轨道。

七、公司董事、高级管理人员关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期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、本人承诺对本人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其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励方案，本人承诺股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

南京钢铁股份有限公司董事会

二〇一六年一月十二日