

鸿博股份有限公司

关于本次非公开发行 A 股股票后填补被摊薄即期回报措施的公告

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。

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）、中国证监会《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）的要求，为保障中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并就本次发行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对公司主要财务指标的影响

本次非公开发行股票数量为不超过 4,050 万股，募集资金总额不超过 78,360 万元；按照本次发行股份数量的上限计算，发行股数占发行后总股本 11.96%。公司测算了本次非公开发行股票摊薄股东即期回报对主要财务指标的影响。

（一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的假设前提

1、假设本次非公开发行前后公司净利润以 2015 年及 2016 年预测净利润为依据。2015 年前三季度公司归属母公司股东的净利润为-11,395,830.07 元，预测 2015 年度净利润为 10,477,400 元且 2016 年度净利润与 2015 年度净利润持平；同时假设 2016 年分红金额为 2014 年至 2016 年年均可分配利润的 10%。上述假设分析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、本次非公开发行预计于 2016 年二季度完成，该完成时间仅为估计。

3、本次非公开发行募集资金 78,360 万元，未考虑发行费用。本次非公开发行

股票数量为不超过 4,050 万股，最终发行数量和募集资金以经证监会核准为准。

4、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。

5、在预测公司本次发行后净资产时，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。

（二）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响分析

基于上述情况和假设条件，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，具体情况如下表所示：

项目	本次发行前	本次发行后
	2015年度/2015年12月31日	2016年度/2016年12月31日
总股本（股）	298,186,000	338,686,000
每股净资产（元）	2.93	4.92
基本每股收益（元）	0.0351	0.0329
加权平均净资产收益率（%）	1.21%	0.83%

注：

1、基本每股收益=归属于公司普通股股东的当期净利润÷发行在外普通股加权平均数，发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间。

2、加权平均净资产收益率（ROE）的计算公司如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ，其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数。M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

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后公司净资产规模将大幅增加，总资产、股本总额也有一定幅度增加，公司整体资本实力得以提升，但本次募集资金不能立即产生预期效益，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。本次非公开发行后，公司存在发行当年的基本每股收益和净资产收益率下降的风险。

基于以上与本次非公开发行股票相关的特定风险，公司敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

三、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

由于本次非公开发行会增加公司股本总额，而募集资金投资项目的业绩需要时间逐步释放，存在股东回报被摊薄的风险。为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司承诺采取以下应对措施：

（一）加快主营业务开拓，提高公司整体竞争力

公司继续实施精细化管理，以创新技术、创新管理、创新模式提升公司核心竞争力，并继续发挥全国营销网络、产品技术和产品服务方面的优势，提高公司在热敏纸彩票主业的竞争优势和市场占有率。同时，公司将在战略转型的新兴产业上继续加大投入，完善全自动智能标签业务全国营销网络布局，强化彩票彩种投入，推进“彩票中国行”项目相关精品彩票游戏的研发抢占市场先机，在彩票代购业务市场规范整顿的期间，进一步优化系统平台，为福建体彩电话售彩项目未来顺利实施和其他省市的移动平台招投标做好准备。

（二）加快实施募集资金投资项目，提高资金使用效率

本次非公开发行募集资金到位前，为尽快实现募集资金投资项目效益，公司将积极调配资源，力争提前完成募集资金投资项目的前期准备工作；本次非公开发行募集资金到位后，公司将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。

同时，本次非公开发行募集资金到位后，公司将对募集资金进行专项存储，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，保障公司规范、有效使用募集资金。

（三）落实利润分配政策，优化投资回报机制

公司现行《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》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求。公司将严格执行《公司章程》明确的利润分配政策，在公司主营业务实现健康发展和经营业绩持续提振的过程中，给予投资者持续稳定的合理回报。

公司制定了《公司未来三年（2015 年-2017 年）股东回报规划》，建立了对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。

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

彩票物联网智能化管理及应用是对公司现有业务的纵向拓展和延伸。公司经过多年的成熟运营，在热敏纸彩票印制服务方面持续保持较强的竞争力。“彩票物联网智能化管理及应用项目”符合公司彩票全产业链的战略布局，从而使公司从单纯的彩票印制业务拓展延伸至彩票的物流运输、消耗管理、销售数据采集及管理等领域，加强客户粘性，在增加新的利润增长点的同时，也有利于进一步扩展彩票印制服务。

电子彩票研发项目将进一步完善公司彩票产业链，集研发、评估、测试、销售到数据分析和咨询服务于一体，提升公司竞争力，在未来彩票行业向无纸化转型时把握先机。公司通过彩票游戏的研发和推出，全方位拓展彩票发行和销售渠道并覆盖更广泛的人群；同时，公司通过行业、用户及区域化等众多因素的数据分析，定位终端营销，能为行业客户提供大数据分析及解决方案的设计提供支持。

本次非公开发行 A 股股票后，公司资本实力进一步增强，募集资金到位后，

公司的融资能力将获得一定程度的提高，公司的长期盈利能力和竞争力也将获得提升，为公司现有业务的进一步发展提供了有力的资金支持和保障，有利于公司现有业务的可持续发展。

（二）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

公司作为彩票印刷行业的长期重点印制企业，经过十多年的发展，已经拥有丰富的行业经验、人员储备，包括设计、印刷、机械、化工、软件、网络等方面的专业人才，技术力量的结构合理。经过几年的研发团队建设，福建省经济贸易委员会、福建省科学技术厅、福建省财政厅等部门联合认定认定公司技术中心为省级企业技术中心。

同时，自 2011 年来，公司成立电子彩票研发团队，专职进行彩种研发，拥有包括程序开发、美术设计、文案、数据分析人员等，团队人员都具有多年彩票行业从业经验，有深厚的彩种研发及运营经验，并且熟知彩票知识以及国家政策，具有成熟的彩票游戏策划研发流程及检测方案，拥有产品线丰富的彩票游戏数据库。

2、技术储备

公司控股子公司无锡双龙、鸿博致远联合推进彩票行业的物联网应用，其研发的“彩票物联网智能化信息管理系统”荣获无锡国家传感网创新示范区“第三届物联网十大应用案例”。同时，公司在彩票物联网领域已申请了多项知识产权，主要包括：①2 项发明专利“一种电脑热敏彩票分配管理系统及方法”、“一种可防复制的组合二维码防伪方法”；②5 项软件著作权“体彩热敏纸派送移动跟踪系统（Android 版）”、“体彩热敏纸派送移动跟踪系统（WinCE 版）”、“中国体育彩票电脑热敏票计划调拨系统”、“福彩热敏纸派送移动跟踪系统”、“基于 RFID 技术的计划与调拨系统”等，公司在彩票物联网领域具有深厚的技术积累和知识产权保障，具有行业领先优势。

公司研发团队已研究开发出“安徽体彩运营分析系统”、“吉林省福彩自助投注大厅系统”、“鸿博数据网络公司体彩出票系统”、“省中心彩票销售自建系统”等系统，并在电子彩票方面分别获得“鸿博 E 彩平台管理系统”、“鸿博 E 彩手机客户端系统”、“鸿博 E 彩游戏管理系统”、“鸿博 E 彩渠道管理系统”等软件著作权。

3、市场储备

目前，公司彩票物联网领域累计已获得 3 个省级彩票中心的实施合同或意向协议，主要包括：①2014 年 7 月，无锡双龙与江苏体育彩票管理中心签署协议，为其建设智能化信息管理系统，提供热敏型彩票计划与调拨及溯源解决方案，并已实施应用；②2015 年 7 月，无锡双龙与海南体育彩票管理中心签署协议，无锡双龙为其搭建热敏型彩票智能化信息管理系统；③2015 年 11 月，无锡双龙与江苏福利彩票管理中心签署协议，无锡双龙为其搭建热敏型彩票智能化信息管理系统。

同时，鸿博股份在彩票 B2B 和 B2C 行业的电子商务运营经历，也积累了深厚的行业运营经验，并发展了稳定的客户群体，为大数据的分析和研究提供最真实的一线市场数据。公司继续加大对电子彩票事业部的建设力度，通过积极引进卓越的技术人才、市场人才，建立了优秀的彩种研发推广团队，并积极开展新彩种、新玩法的市场推广工作。2014 年，公司中标“福建省体育彩票游戏及游戏平台建设者”项目，并可同时获得福建省体育彩票电话销售体育彩票代销者资格，本次中标是公司在无纸化彩票业务中迈出的重要一步，对公司无纸化彩票业务的销售和彩种研发业务方面产生积极的推动作用，有助于公司进一步推进“以彩票印制为基础，加大彩种研发投入，重视无纸化彩票的推广和平台建设，抓住移动互联网发展给无纸化彩票带来的机遇”的发展战略。

五、董事会选择本次非公开发行 A 股股票的必要性和合理性

（一）董事会选择本次非公开发行 A 股股票的必要性

1、彩票物联网智能化管理及应用项目

公司于 2010 年控股收购无锡双龙 60%股权，布局无锡数字化印刷基地，经过多年的运营，取得了良好的经济效益，并在技术、客户资源等方面获得了一定的积累。目前，公司以无锡双龙作为“彩票物联网智能化管理及应用项目”实施主体，借助华东地区的区位优势及无锡市全国物联网示范城市的政策优势，增强公司在华东地区彩票行业的生产加工和服务能力，促进国内彩票物联网产业升级，同时为公司增加新的利润增长点，本募投项目的必要性包括：

（1）本项目的实施顺应了彩票及物联网市场的发展趋势需求

中国彩票行业保持了每年稳定的增长，相对于彩票发行和销售的蓬勃发展，为彩票发行销售提供支撑的彩票热敏纸的需求、生产、仓储和物流运输的规范化和信息化管理还比较落后。“彩票物联网智能化管理及应用项目”的实施有利于形成彩票热敏纸的采购、生产、运输与消耗管理一体化的信息系统支撑，为国家彩票中心、省彩票中心及各地市彩票中心三级管理节点提供有效的统计、管理和监控，为彩票统计决策提供所需的数据支持、数据共数据传递机制。

（2）彩票物联网智能化管理及应用是对公司现有业务的纵向拓展和延伸

公司经过多年的成熟运营，在热敏纸彩票印制服务方面持续保持较强的竞争力。“彩票物联网智能化管理及应用项目”符合公司彩票全产业链的战略布局，从而使公司从单纯的彩票印制业务拓展延伸至彩票的物流运输、消耗管理、销售数据采集及管理等领域，加强客户粘性，在增加新的利润增长点的同时，也有利于进一步扩展彩票印制服务。

（3）利用公司智能标签产品的配套优势，充分发挥公司内部产业协同效应

RFID 标签能够解决彩票在运输物流、渠道销售以及用户体验上的唯一性识别，并且在设计上也可以做到破坏性，使其不可仿冒。公司首发募集资金投资项目之一的“全自动智能标签生产线项目”于 2010 年 10 月份开始投资建设，该项目建成后

将具有年产 7500 万张智能标签（RFID 标签）的规模，为客户提供基于 RFID 整体解决方案与服务。因此，公司利用 RFID 业务的技术优势，充分发挥公司内部产业协同效应，为项目的顺利实施提供重要的技术支持。

（4）本项目的实施是公司完善产业基地战略布局的重要举措，有利于巩固和拓展公司的业务网络。

公司于 2008 年利用首发募集资金投资建设了重庆生产基地，2010 年 4 月又通过收购无锡双龙在东部地区建立了生产基地，2011 年建立北京鸿博昊天数字化印刷产业基地并配套形成泸州印刷基地，再加上福建本部生产基地，公司已形成了多区域的产业基地布局。本次募投项目“彩票物联网智能化管理及应用项目”将是公司进一步完善产业基地布局的重要举措，有利于积极扩展商业票据印刷、彩票印制业务的区域市场，本次募投项目的投产，将提升公司在华东地区商业票据领域的综合制造能力和产业集成能力，从而更好地发挥高端产品的规模优势，充分辐射全国市场。

2、电子彩票研发中心项目

（1）有利于完善公司彩票产业链，促进公司长期可持续发展

电子彩票研发项目将进一步完善公司彩票产业链，集研发、评估、测试、销售到数据分析和咨询服务于一体，提升公司竞争力，在未来彩票行业向无纸化转型时把握先机。公司通过彩票游戏的研发和推出，全方位拓展彩票发行和销售渠道并覆盖更广泛的人群；同时，公司通过行业、用户及区域化等众多因素的数据分析，定位终端营销，能为行业客户提供大数据分析及解决方案的设计提供支持。

（2）有利于提高公司研发水平、提高市场竞争优势

本项目的实施将进一步扩充公司研发团队，整合公司研发资源，全面提高公司电子彩票软硬件条件。同时，公司将为彩票行业客户提供全流程的电子彩票解决方案，在原有印制服务的基础上，进一步为彩票中心开拓新渠道、提供新玩法，大大

提升公司原有客户粘性，并拓展新客户范围。

3、补充流动资金

（1）公司业务规模快速发展提升营运资金需求

经过几年的快速发展，公司已经从单一票据行业企业发展成为集票据印刷、高端包装印刷、RFID 智能标签制作、数字印刷、网络数据技术服务与研发、彩票无纸化销售与研发等为一体的综合印制服务企业。随着国内彩票市场规模保持稳定增长的趋势，公司在热敏纸彩票、即开型彩票等行业的可预计盈利能力持续而稳定；公司智能卡产品已经取得银联、万事达、维萨等银行卡组织的资质认证，业务规模处于快速上升期；彩票无纸化业务和智能标签等多个发展方向在未来年度将给公司创造新的业务增长点。公司业务规模的快速增长将导致匹配的营运资金需求逐年增加。

（2）公司当前财务状况需要增加流动资金的获取渠道

目前，公司流动资金主要通过生产经营积累以及银行借款等债务融资方式予以解决。2012 年末、2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末，公司各期末的有息负债余额分别为 10,000.00 万元、8,250.00 万元、16,750.00 万元和 18,500.00 万元，呈明显上升趋势。同时，2012 年、2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月公司财务费用分别为 182.09 万元、832.11 万元、1,055.69 万元和 1,168.24 万元，财务费用大幅增加，财务费用占营业收入的比例分别为 0.27%、1.17%、1.22%、2.54%，债务融资方式将大幅增加公司的财务成本。由于公司未来对于流动资金仍有较大需求，若未能实现持续融资，将可能会影响公司的正常运营，增加公司的偿债风险。因此，利用募集资金补充流动资金可以降低财务费用、优化财务结构、缓解公司短期偿债压力、减少财务风险。

（3）彩票品种的研发创新需要持续流动资金补充

随着公司业务的不断扩展，公司将继续在研发机构建设与高端专业技术人才的

引进和培养方面加大投入，不断提升核心技术水平。因此，公司需要持续加大研发投入，积极挖掘和培育新业务，提高产品研发和产业链覆盖速度，带动各项业务协同发展，由此会带来公司运营资金需求的进一步增长。本次非公开发行股票所募集资金用于补充流动资金，有利于缓解公司流动资金压力，为公司彩票品种的研发创新提供资金支持，进一步增强公司可持续发展能力。

（二） 董事会选择本次非公开发行 A 股股票的合理性

本次非公开发行 A 股股票的募投项目符合公司业务发展的需要，本次募集资金到位后，公司资本实力将进一步增强，持续融资能力将得到提高，财务状况将得到改善，为公司业务的进一步拓展奠定坚实基础。

六、公司董事、高级管理人员对公司本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

- 1、承诺不得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、接受对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、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、承诺由董事会或薪酬委员会制订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，本人承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、若违反上述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及监管机构的相应处罚。

七、公司控股股东、实际控制人关于保障公司填补即期回报措施切实履行的承

诺

公司控股股东、实际控制人承诺：保证不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施。

特此公告。

鸿博股份有限公司董事会

二〇一六年一月二十九日