

岭南园林股份有限公司

关于本次交易摊薄即期回报的风险提示及公司采取措施的公告

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。

根据《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)和《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》(中国证券监督管理委员会公告[2015]31号)要求,董事会对公司本次交易完成后是否摊薄即期回报进行分析。

(一) 本次交易对公司摊薄即期回报的影响分析

1、财务指标计算的主要假设和前提

①假设宏观经济环境、上市公司和德马吉业务所处行业情况没有发生重大不利变化;

②考虑非经常性损益等因素对公司财务状况的影响;

③根据正中珠江出具的广会审字[2016]G16003030043号《审计报告》,公司2015年度合并报表归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为16,795.11万元和16,504.14万元,考虑德马吉国际展览有限公司的影响,2016年度上市公司分三种情景假设,2016年度合并报表归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较2015年度增长分别为10%、0%、-10%;

上述假设仅为测试本次发行股份购买资产并募集配套资金摊薄即期回报对公司每股收益的影响,不代表公司对2016年经营情况及趋势的判断,亦不构成盈利预测。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；

④公司于 2016 年 2 月 6 日完成定向增发 74,100,207 股，依据公司股权激励计划，假设公司于 2016 年 6 月 10 日股权激励行权 3,114,000 股；

⑤公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买德亿投资、帮林投资持有的德马吉 100.00%股权，假设以选取 2016 年 4 月 18 日前 120 个交易日均价的 90%进行定价，即 28.83 元/股，需要发行的股份数量不超过 7,804,370 股。同时向不超过 10 名投资者非公开发行股份募集配套资金，假设以选取 2016 年 4 月 18 日前 20 个交易日均价的 90%进行定价，即 34.40 元/股，需要发行的股份数量不超过 4,941,860 股。公司向交易对方及股份认购方总计发行股份 12,746,230 股，以上发行数量假设不考虑定价基准日至发行日期间除权除息事项的影响，最终发行的股份数量以经中国证监会核准发行的股份数量为准；

⑥假设本次交易中，发行股份及支付现金购买资产于 2016 年 6 月 30 日实施完毕，募集配套资金于 2016 年 11 月 30 日实施完毕，（发行完成时间仅为公司估计，最终以经中国证监会核准发行的股份数量和实际发行完成时间为准）。

2、对摊薄公司即期回报的影响每股收益的影响

鉴于本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否，或配套资金是否足额募集，均不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

基于上述假设情况，公司分三种情况预测了本次发行股份购买资产并募集配套资金摊薄即期回报对每股收益的影响，第一种情况为不实施本次方案，第二种情况为只实施了发行股份及支付现金购买资产，第三种情况为实施了本次交易的全部方案。具体如下：

项目	2015 年度	2016 年度		
		第一种情况	第二种情况	第三种情况
总股本（万股）	32,573.60	40,295.02	41,075.46	41,569.64
假设情形一：公司 2016 年度归属于母公司所有者的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与 2015 年度持平，即 16,795.11 万元、16,504.14 万元。				
归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,795.11	16,795.11	16,795.11	16,795.11
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,504.14	16,504.14	16,504.14	16,504.14
基本每股收益（元）	0.52	0.42	0.42	0.42
稀释每股收益（元）	0.51	0.42	0.42	0.42

扣非后基本每股收益（元）	0.51	0.42	0.41	0.41
扣非后稀释每股收益（元）	0.50	0.41	0.41	0.41
假设情形二：公司 2016 年度归属于母公司所有者的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与 2015 年度增长 10%，即 18,474.62 万元、18,154.56 万元。				
归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,795.11	18,474.62	18,474.62	18,474.62
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,504.14	18,154.56	18,154.56	18,154.56
基本每股收益（元）	0.52	0.47	0.46	0.46
稀释每股收益（元）	0.51	0.46	0.46	0.46
扣非后基本每股收益（元）	0.51	0.46	0.45	0.45
扣非后稀释每股收益（元）	0.50	0.45	0.45	0.45
假设情形三：公司 2016 年度归属于母公司所有者的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与 2015 年度下降 10%，即 15,115.60 万元、14,853.73 万元。				
归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,795.11	15,115.60	15,115.60	15,115.60
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,504.14	14,853.73	14,853.73	14,853.73
基本每股收益（元）	0.52	0.38	0.38	0.38
稀释每股收益（元）	0.51	0.38	0.37	0.37
扣非后基本每股收益（元）	0.51	0.38	0.37	0.37
扣非后稀释每股收益（元）	0.50	0.37	0.37	0.37

3、对摊薄即期回报的风险提示

本次发行股份购买资产实施后，公司总股本规模将扩大，净资产规模及每股净资产水平都将提高，若德马吉的业绩未按预期完全达标，公司未来每股收益在短期内可能存在一定幅度的下滑，因此公司的即期回报可能被摊薄。特此提醒投资者关注本次交易可能摊薄即期回报的风险。

（二）公司应对本次交易摊薄即期回报采取的措施

本次交易实施后，公司总股本规模将扩大，净资产规模将提高，虽然本次交易中收购的标的公司预期将为公司带来较高收益，但并不能完全排除标的公司未来盈利能力不及预期的可能。若发生前述情形，则公司的净利润增长幅度可能会低于股本的增长幅度，短期内公司的每股收益等即期回报指标将面临被摊薄的风险。

为防范本次交易可能导致的对公司即期回报被摊薄的风险，公司将采取以下措施填补本次交易对即期回报被摊薄的影响。

公司提醒投资者，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

1、充分发挥战略合作协同效应，增强公司综合实力

前次并购后，公司依托自身在生态环境塑造以及主题娱乐体验内容定制等方面的核心资源优势，成功拓展主题文化旅游新兴业态战略板块，实现生态园林观赏性和主题体验项目的互动娱乐性有机融合。而德马吉作为公司本次收购标的，系以文化创意设计能力为核心，具有全球业务覆盖能力的创意展示服务提供商。德马吉所专注的是基于对客户“品牌内涵、业务属性、目标客群诉求、产品或服务卖点”等方面的精准把握，实现对客户营销诉求的精准传达，增强客户的品牌价值。通过本次交易，公司将结合德马吉出色的创意展示和创意策划等优质基因，一方面增强对自身主题文旅项目品牌内涵创意能力和综合展示能力，形成一定的品牌 IP 效应并逐步增强品牌的广泛识别性，奠定了公司品牌传播和文旅项目异地复制的基础，同时直接增强了公司的综合文化创意能力，为公司的主题文旅项目提供更全面、更精准的创意营销和策划，从而增强公司未来线下文化旅游主题项目的综合运营实力，进而增厚盈利水平，进一步扩大产业规模，促进上市公司的可持续发展。

2、德马吉丰富的海外作业经验助力公司“走出去、带进来”，提升公司竞争力和持续盈利能力

通过本次交易，公司可借助德马吉的全球业务渠道而实现自身的技术及业务优势“走出去”，为公司积累国外客户、增加业务机会创造更多的可能性。另外，德马吉丰富的海外作业经验、众多国外办事处及稳定的国外供应商体系将会为公司开拓国外业务提供重要的战略支撑，从而降低其管理运营的成本，缩短其战略布局的时间，加速其“走出去”的步伐。此外，境外存在较多的优质标的资产，公司未来可充分利用德马吉的境外资源和通道，实现将优质海外资产“带进来”，为公司的新产业板块布局和发展提供强有力的支撑，整体提升公司竞争力和持续盈利能力。

3、进一步完善利润分配政策，优化投资回报机制

本公司已经按照《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》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求修订了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配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，于 2015 年度制订了公司未来三年（2015 年-2017 年）股东回报规划，强化了中小投资者权益保障机制；本次发行完成后，

公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

4、提升经营管理效率和加强内部控制

公司将进一步加强内部管理，提升经营管理效率，并积极探索和改善现有销售模式，降低各项经营、管理、销售费用，以进一步提升公司业绩。

5、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

本次交易募集资金到账后，公司将严格按照《上市公司监管指引 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《股票上市规则》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，加强募集资金使用的管理，公司董事会将持续监督对募集资金进行专户存储、保障募集资金用于募投项目、配合独立财务顾问等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，提高募集资金使用效率。

（三）相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

1、公司董事、高级管理人员承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、实际控制人、高级管理人员承诺如下：

①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承诺对职务消费行为进行约束；

③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承诺由董事会或薪酬考核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若公司后续推出股权激励计划，承诺拟公布的股权激励计划的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

⑥自本承诺出具日至公司本次交易实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等

规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

2、公司控股股东、实际控制人的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人尹洪卫承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

特此公告。

岭南园林股份有限公司

董事会

二〇一六年四月十八日