

## 苏州东山精密制造股份有限公司

### 关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的公告

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。

苏州东山精密制造股份有限公司（以下简称“东山精密”或“公司”）第三届董事会第二十四次会议、第三届董事会第二十七次会议审议通过了关于公司拟非公开发行 A 股股票的相关事宜。

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）、中国证券监督管理委员会《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）等有关文件的要求，公司对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进行了认真分析，并提出了填补回报的具体措施，相关主体对公司填补回报拟采取的措施得到切实履行做出了承诺，具体内容说明如下：

#### 一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司的影响

##### （一）主要假设

- 1、假设宏观经济环境和市场情况没有发生重大不利变化；
- 2、假设本次发行预计于 2016 年 9 月 30 日完成发行，该完成时间仅为估计；
- 3、假设本次发行募集资金总额 450,000 万元全额募足，不考虑发行费用的影响；
- 4、假设公司先行使用自筹资金收购 MFLX100%股权于 2016 年 9 月 30 日实施完毕，公司自 2016 年 10 月 1 日对 MFLX 合并报表；
- 5、假设公司自筹资金 398,400 万元于 2016 年 10 月 1 日开始计息，资金成本为 6.5%，并于 2016 年 12 月 31 日完成募集资金对自筹资金的置换；
- 6、假设本次预计发行数量不超过 282,485,875 股，该发行股数以经证监会

核准发行的股份数量为准；

7、公司 2015 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 2,367.42 万元，在不考虑自筹 398,400 万元的资金成本的情况下，假设 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润也为 2,367.42 万元。2015 年经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）进行鉴证的 MFLX 公司按照中国准则会计政策编制的净利润为 26,798.4 万元；假设 2016 年 MFLX 净利润在此基础上按照-30%、0%、30%的业绩增幅分别计算。上述测算不构成盈利预测。

## （二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算本次非公开发行对主要财务指标的影响，具体测算情况如下：

| 项目                                      | 发行前（2016 年/2016 年 12 月 31 日）（预测） | 发行后（2016 年/2016 年 12 月 31 日）（预测） | 2015 年 12 月 31 日/2015 年度（预测） |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 总股本（股）                                  | 847,390,270                      | 1,129,876,145                    | 847,390,270                  |
| 预计发行完成时间                                | 2016 年 9 月 30 日                  |                                  |                              |
| 情形 1、假设 2016 年 MFLX 公司净利润较 2015 年下降 30% |                                  |                                  |                              |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）              | 2,367.42                         | 583.14                           | 2,367.42                     |
| 基本每股收益（元/股）                             | 0.03                             | 0.01                             | 0.03                         |
| 稀释每股收益（元/股）                             | 0.03                             | 0.01                             | 0.03                         |
| 情形 2、假设 2016 年 MFLX 公司净利润较 2015 年持平     |                                  |                                  |                              |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）              | 2,367.42                         | 2,593.02                         | 2,367.42                     |
| 基本每股收益（元/股）                             | 0.03                             | 0.03                             | 0.03                         |
| 稀释每股收益（元/股）                             | 0.03                             | 0.03                             | 0.03                         |
| 情形 3、假设 2016 年 MFLX 公司净利润较 2015 年上升 30% |                                  |                                  |                              |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）              | 2,367.42                         | 4,602.90                         | 2,367.42                     |
| 基本每股收益（元/股）                             | 0.03                             | 0.05                             | 0.03                         |
| 稀释每股收益（元/股）                             | 0.03                             | 0.05                             | 0.03                         |

关于测算说明如下：

1、公司对 2016 年度净利润的假设分析并不构成公司的盈利预测，投资者不应据次进行投资决策，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、上述测算未考虑本次募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等影响。

3、本次非公开发行股份数量和发行完成时间仅为估计值，最终以证监会核准发行的股份数量和实际发行完成时间为准。

4、基本每股收益、稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9条—净资产收益和每股收益率的计算及披露》计算方式计算。

## 二、对于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行完成后，公司总股本及净资产规模将大幅提高，虽然募集资金投资项目资产交易完成后，MFLX 公司正常经营不会受到影响，但是公司以自筹资金先行收购需要承担融资成本、整合业务需要一定周期，MFLX 公司经营存在一定风险，公司存在由于股本规模增加，而相应收益短期内无法同步增长，导致即期回报被摊薄的风险。公司提请广大投资者注意由此可能导致的投资风险。

## 三、本次非公开发行的必要性和合理性及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）本次非公开发行的必要性和合理性

本次非公开发行股票募集的资金总额不超过 450,000 万元（含发行费用），主要用于收购美国纳斯达克上市公司 Multi-FinelineElectronix, Inc. 的 100% 股权，同时补充流动资金。具体使用计划如下表所示：

| 序号 | 项目名称              | 预计总投资额（万元） | 募集资金投资额（万元） |
|----|-------------------|------------|-------------|
| 1  | 收购 MFLX 公司 100%股权 | 398,400    | 398,400     |
| 2  | 补充流动资金            | 51,600     | 51,600      |
| 合计 |                   | 450,000    | 450,000     |

注：收购 MFLX 公司 100%股权的交易总价预计约为 6.1 亿美元，以北京时间 2016 年 2 月 5 日（《合并协议》签署日）人民银行发布的美元对人民币汇率中间价 1 美元对人民币 6.5314 元计算，折合人民币约为 39.84 亿元。

## 1、收购 MFLX 公司 100%股权项目的必要性和合理性

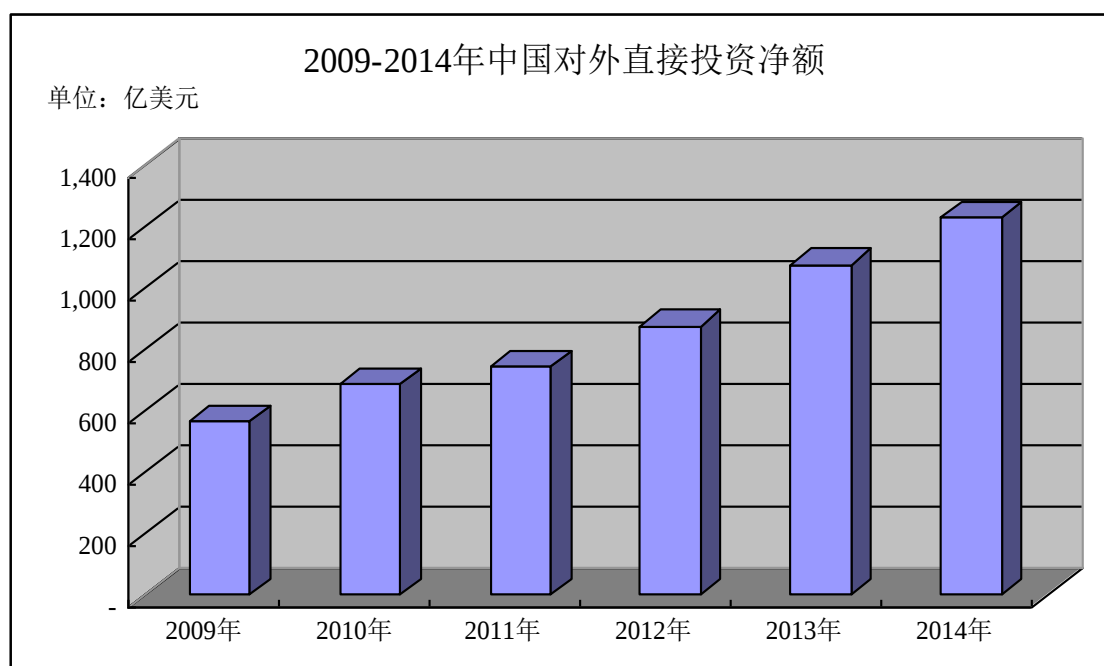
### (1) 中国企业通过海外收购“走出去”，深度参与全球经济

本次收购符合中国企业加强跨国资源整合的大趋势，符合国家政策的战略导向。

为促进中国企业通过海外并购实现全球化发展，中国政府及相关主管部门近年来陆续出台了多项政策支持境内企业实施跨境投资并购。2014 年国务院《政府工作报告》中明确提出：“在走出去中提升竞争力。推进对外投资管理方式改革，实行以备案制为主，大幅下放审批权限。”国家发改委、商务部及外管局主导的境外投资审批权限下放等具体措施，进一步提升了中国企业对外投资并购的效率和成功率。2015 年 8 月，证监会、财政部、国资委、银监会等四部委联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》。上述通知指出，为大力推进上市公司并购重组，各相关主管部门将进一步扩大并购重组行政审批的取消范围，简化审批程序，积极推动银行以并购贷款、综合授信等方式支持并购重组，并通过多种方式为跨国并购提供金融支持。2016 年 2 月，中国人民银行、发改委等八部委联合发布《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》。上述意见包括进一步推动金融机构对兼并重组工业企业实行综合授信，扩宽工业企业兼并重组融资渠道，简化境内企业境外融资核准程序，完善对工业企业“走出去”的支持政策，加强对工业企业“走出去”的融资支持等。国家陆续出台的利好政策有力的促进了我国上市公司成功并购境外优质标的，进一步加快中国企业“走出去”的步伐。

近年来，越来越多的中国企业通过对外直接投资的方式，将产业链和市场覆盖延伸到海外，为逐步发展成为全球性的跨国企业奠定基础。商务部、国家统计局、国家外汇管理局联合发布的《2014 年度中国对外直接投资统计公报》显示：2014 年中国对外直接投资创下了 1,231.2 亿美元的历史新高，同比增长 14.2%，连续三年位列全球三大对外投资国，中国对外直接投资与中国吸引外资仅差 53.8 亿美元，双向投资首次接近平衡；截至 2014 年末，中国对外直接投资存量达 8,826.4 亿美元，对外投资的存量规模不断扩大，在全球分国家地区的对外直接投资存量排名中位居第 8，首次步入全球前 10 行列。

本次收购将有助于东山精密更快速更有效地融入国际市场，符合中国企业“走出去”的发展趋势。



数据来源：商务部发布的《中国对外直接投资统计公报》

## （2）近年来，公司积极实施并购，积累了丰富的并购整合经验

自成立以来，公司一直致力于为客户提供“一站式”的精密制造服务，通过不断丰富公司在精密制造行业中的垂直深度和横向宽度，拓展业务内容、丰富产品种类，建立快速、高效的精密制造体系。

为加快实现公司“一站式”服务的发展战略，公司上市以来一直践行内生发展与外延收购相结合的双通道增长策略。通过外延式收购，可以延伸产业链，扩充下游市场领域，迅速扩大公司主营业务规模；通过将公司和被收购企业的资源进行整合，共同开发客户，向客户提供一站式解决方案；还可以通过整合加速自身技术、研发、生产和管理水平的提升。

通过多次收购，公司已经积累了丰富的并购整合经验。本次海外收购交易的完成，将迅速扩大公司主营业务规模，并与 MFLX 在客户、技术和资本等各方面产生协同效应，进一步延伸上市公司的产业链，向客户提供一站式服务。

## （3）提升国际影响力及行业地位

本次交易将提升东山精密的国际影响力，帮助公司借助目标公司的品牌效应，迅速建立中国企业在海外市场的认知度。目标公司在美国、新加坡、韩国、马来西亚、荷兰、英国等国家设立了分支机构，拥有超过 30 年的行业经验，以 6.3 亿美元的产值在 2014 年全球 PCB 制造商中排名第 27 位，在专业 FPC 制造商中排名第 5 位，在全球 FPC 制造领域处于领先地位。本次交易的达成将有效促进东山精密的国际化进程，资源的协同效应将有利于进一步提升公司在全球电子行业的竞争地位。

#### **(4) 拓展海外市场，扩大客户基础**

本次交易将为东山精密开拓海外市场，扩大海外高端客户群体奠定基础。目标公司在美国、新加坡、韩国、香港、台湾等国家和地区拥有完整的专业销售服务团队，提供一系列成体系的销售及售后服务。目标公司的客户质量也较高，其主要客户基本都是全球顶尖电子产品高科技公司等一流国际品牌和小米等一流国产品牌。本次交易的达成将有助于东山精密迅速扩大在海外市场的业务覆盖，加强国际化布局。

## **2、补充流动资金项目的必要性和合理性**

### **(1) 业务规模的快速扩张增加了公司对流动资金的需求**

近年来，公司业务规模不断扩大，最近三年公司实现营业收入分别为 264,207.23 万元、352,373.94 万元和 399,287.40 万元，分别同比增长 45.45%、33.37%和 13.31%，快速扩张的业务规模增加了公司对流动资金的需求。

### **(2) 收购 MFLX 公司 100%股权募投项目的实施将发生较高的交易费用**

首先，在实施收购 MFLX 公司 100%股权募投项目时，鉴于募集资金到位时间与实际支付本次收购资金的时间不一致，在募集资金到位之前，公司计划运用自筹资金（包括并购贷款、夹层融资和自有资金等）先行实施上述交易行为，待募集资金到位之后予以置换，同时受限于融资资金还款进度安排，预计该过程将发生较高的银行融资成本；其次，在收购 MFLX 公司 100%股权时，也将发生较高的中介费用；另外，鉴于本次收购将以美元现金支付全部收购对价，人民币对美元的汇率变动将给本次收购带来汇兑风险。因此，通过本次非公开发行募集资金补

充流动资金后，可以为公司收购 MFLX 提供更多资金以满足本次收购的需要，并降低公司收购 MFLX 公司 100%股权的财务风险。

### （3）优化公司资产负债结构，降低财务费用，提高盈利水平

截至 2015 年 12 月 31 日，公司经审计资产负债率（合并）为 60.68%，较高的资产负债率在一定程度上使得公司的抗风险能力下降，也提高了债务性融资成本。通过本次非公开发行募集资金补充流动资金后，可以优化公司资产负债结构，提高公司抗风险能力。同时，本次非公开发行募集资金补充流动资金后，可以一定程度上降低公司日常经营活动对银行借款的资金需求，降低财务费用，缓解财务风险和经营压力，从而提高盈利水平。

## （二）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

本次收购完成前，公司业务涵盖精密金属制造和精密电子制造两个领域，其中精密金属制造业务包括精密钣金和精密铸造产品，主要应用于移动通信行业，精密电子制造业务主要服务于消费电子、LED 照明等行业，主要产品包括 LED 器件、触控面板和 LCM 模组。本次收购完成后，因 MFLX 主要从事 FPC 的研发、生产和销售，具有较强的技术能力和较高的市场地位，因此公司将在本次收购后进入 FPC 领域，并因收购 MFLX 而成为国内最大的 PCB 和 FPC 厂商之一。

鉴于 MFLX 在 FPC 领域的全球领先地位，公司将采取各种措施稳定目标公司核心管理层、技术、运营、销售等团队，以保持 MFLX 公司自身的经营稳定；公司将保持双方原有业务的运营独立性，以充分发挥原有管理团队在不同细分业务领域的经营管理特长，提升各自业务板块的经营业绩，共同实现公司股东价值最大化。

同时，本次交易之前，东山精密已通过多次收购，积累了丰富的并购整合经验。本次海外收购交易的完成，将迅速扩大公司主营业务规模，公司将充分发挥与 MFLX 的协同效应，也将建立一支具有丰富国际企业管理经验的人才队伍，在市场和渠道、产品和技术、生产和运营管理经验等方面与 MFLX 公司形成优势互补，提升东山精密整体的市场竞争力和品牌影响力。良好的协同效应将进一步在全球范围内扩大东山精密市场份额，有效提升经营业绩，并最终给股东带来更好的回报。

## 1、公司与目标公司市场和渠道互补、共用客户资源实现销售协同

发行人业务涵盖精密金属制造和精密电子制造两个领域，其中精密电子制造业务主要服务于消费电子、LED 照明等行业，主要客户包括华为 Huawei、联想 Lenovo、富士康 Foxconn 等；主要产品包括 LED 器件、触控面板和 LCM 模组，其中，触控面板和 LCM 模组主要应用于智能手机、平板电脑等消费电子领域。

目标公司主要从事 FPC 的研发、生产和销售，具有较强的技术能力和较高的市场地位。下游行业主要为智能手机、平板电脑和其他电子消费品的原始电子设备制造商，主要客户包括全球顶尖电子产品高科技公司、小米等，具有良好的客户资源。

本次交易完成后，双方将可以共用对方的营销渠道和客户资源，借助共有的销售平台与营销网络打通全球市场。

## 2、公司与目标公司产品和技术互补，为客户提供“一站式”制造服务

从电子行业特别是半导体封装出现的技术潮流看，基板封装要求越来越高，未来元器件及功能也将不断整合。东山精密以客户需求为导向，一直致力于综合利用精密金属和精密电子两方面业务资源，为客户提供最终产品的“一站式”制造服务。通过收购 MFLX，有助于东山精密加强 LCM、触控产品和 MFLX 的 FPC 产品的共同研发、设计，并开发一体化的组装、配送等配套服务，进一步形成全方位、立体化的精密制造服务体系。

## 3、公司与目标公司生产和运营管理经验互补，开展国际化经营实现战略管理协同

MFLX 成立于 1984 年，在电子行业领域已深耕 30 多年，其生产制造基地位于中国苏州市，主要研发中心位于美国和中国，销售网络遍布全球，拥有丰富的生产和全球运营管理经验。东山精密自登陆资本市场以来已建立起完整规范的管理体系，管理团队拥有丰富的国际视野。收购 MFLX 后，东山精密将通过管理文化、管理理念、管理方式的融合调整，促进东山精密企业管理水平的跨越式提升，加速现代企业管理模式的完善和优化，促进核心竞争力的进一步增强。

## 四、公司本次非公开发行摊薄即期回报的填补措施

### （一）公司现有业务板块运营状况、发展态势，面临的主要风险及改进措施

#### 1、公司现有业务板块运营情况及发展态势

公司所属行业为精密制造行业，拥有精密金属制造和精密电子制造两大类业务。其中精密金属制造业务包括精密钣金和精密铸造产品，主要应用于移动通信行业；精密电子制造业务包括 LED 器件、触控显示模组，主要应用于消费电子、LED 照明等行业。

近年来公司业务规模发展迅速，营业收入持续增长。公司在上市前主要从事以通信设备为主的精密金属制造业务。公司充分利用上市带来的发展机遇，以客户需求为导向，以完善服务为手段，通过持续投入，逐步建立了面向 3C 行业的“一站式”精密制造服务体系。在产品领域，公司从纵向和横向两个方面不断延伸精密制造的服务半径，在原有精密金属业务基础上新增了 LED 器件制造、LCM 模组制造、TP 触控模组制造及下游精密电子产品制造等业务。在客户开发方面，公司充分发挥“一站式”精密制造服务优势，从提供单一产品到为客户提供全面服务，从而保证了业务规模的快速扩张。

#### 2、公司面临的主要风险及改进措施

##### （1）市场波动及市场拓展的风险

公司从事的精密制造业务主要服务于通信和消费电子两大行业，公司通过持续的产能扩展来有效完善公司精密制造服务体系，提高服务能力。虽然近年来 3C 产业在全球范围内保持快速增长，精密制造服务的市场需求旺盛，但若国际国内经济形势发生变化，技术升级引致的需求变动，或者公司不能把握客户对于产品持续更新升级的需求，将对公司的生产经营产生不利影响。

公司将把握未来经营业绩持续增长的关键，进一步加强研发投入、提高产品质量和提供高效服务，增强为下游企业提供“一站式”服务的能力，满足其对系统化制造解决方案的需求，从而提高客户黏性、扩大销售规模，降低市场波动及市场拓展的风险。

##### （2）主要原材料价格波动风险

公司主要原材料为铝板、钢板、铜板等金属材料和 LED 芯片、BT 树脂基板

等电子原料，原材料占生产成本比重较大。同时，公司部分原材料需要从境外采购，采购周期较长，期间若价格发生较大幅度的波动，会对公司的原材料采购成本带来不确定的风险，原材料采购价格波动将影响到公司经营业绩。

公司将加强日常对原材料的价格和需求进行预测，提高对公司营运资金安排和生产成本控制的管理能力，降低公司在生产经营过程中面对的原材料价格大幅波动引致的风险。

### **（3）研发技术人才流失的风险**

公司所处的精密制造行业属于技术密集型行业，需要在分析市场需求变化的基础上，不断投入开发新应用和新产品，由此对各类研发、技术人才的要求较高。

公司将进一步加强人力资源的科学管理，制定合理的员工薪酬方案，建立公正、合理的绩效评估体系，提高科技人才尤其是技术骨干的薪酬、福利待遇水平，促进研发人员的利益直接与年度技术创新目标挂钩，从而降低研发、技术人才大量流失引致的风险。

### **（4）经营规模扩大带来的管理风险**

规模化生产能力、创新能力和管理能力是精密制造服务企业实现可持续发展和保持较高盈利水平的三大核心。随着公司订单的增多，生产经营规模不断扩大，如果未来公司管理能力不能跟上业务规模扩大的步伐，不能继续保持较高的资产周转率，则公司可能面临经营成本提高，盈利水平提高与经营规模扩大不同步的风险。

公司将进一步注重经营管理经验的积累，持续完善法人治理结构和公司内控体系，提高管理层素质及管理水平，并在资源整合、技术开发和市场开拓等方面持续投入，通过组织模式和管理制度的持续提升、调整、完善，降低经营规模扩大带来的管理风险。

## **（二）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施**

### **1、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用**

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《集资金管理办法》，以规范募集资金使用。根据《募集资金

管理办法》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中；并建立了募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用，保荐机构至少每半年对募集资金使用情况进行实地检查；同时，本次募集资金到账后，公司将根据《募集资金管理办法》成立募集资金使用领导小组，董事长为组长，保障募集资金用于承诺的投资项目，并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。

## **2、按照承诺的用途和金额，积极稳妥地推动募集资金的使用，实现公司的战略目标**

公司上市以来，公司管理层采取了多项措施，积极扩大公司业务规模，改善业务结构，目前，公司呈现盈利能力不断改善、财务风险明显下降的态势，为公司进一步扩奠定了坚实基础。为了进一步提升公司盈利能力，公司董事会、管理层经过审慎研究分析认为公司只有不断通过产业整合，做大做强，才能实现股东利益最大化。

本次发行完成后，公司将严格按照承诺实施募集资金投资项目，争取早日完成项目整合，实现预期效益，进一步提升公司盈利能力和核心竞争力。

## **3、进一步提升公司治理水平**

公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，提升整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能，推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

## **4、在符合利润分配条件的情况下，公司将积极回报股东**

公司已经按照相关法律法规的规定修订了《公司章程》、制定了《苏州东山精密制造股份有限公司未来三年股东回报规划（2014-2016年）》，建立了健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，将按照法律法规的规定和《公司章程》、《苏州东山精密制造股份有限公司未来三年股东回报规划（2014-2016年）》的约定，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，有效维护和增加对股东的回报。

综上，本次发行完成后，公司将合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，持续采取多种措施改善经营业绩，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，以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、提高公司未来的回报能力。

## 五、关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

### （一）公司董事、高级管理人员承诺如下：

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、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若本人违反该等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。

### （二）控股股东、实际控制人承诺如下：

作为苏州东山精密制造股份有限公司的控股股东、实际控制人，本人不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益。作为本次非公开发行填补即期回报措施能够得到切实履行的责任主体，如若违反前述承诺或拒不履行前述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。

**特此公告！**

苏州东山精密制造股份有限公司董事会

2016年4月19日