

股票代码：000821

股票简称：京山轻机

公告编号：2016-35

湖北京山轻工机械股份有限公司

关于 2016 年度非公开发行 A 股股票摊薄即期回报的 风险提示及填补措施的公告

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。

重大提示：本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能低于净资产及总股本的增长幅度，从而可能造成公司每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。本公告中公司财务指标的假设分析不构成对公司的盈利预测，公司制订的填补回报措施不等于对公司未来业绩作出保证，敬请广大投资者注意投资风险。

湖北京山轻工机械股份有限公司（以下简称“京山轻机”、“上市公司”、“公司”）第八届董事会第二十三次会议审议通过了关于公司非公开发行 A 股股票的相关议案。为落实国务院办公厅于 2013 年 12 月 25 日发布的《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），保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，上市公司根据《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）相关要求，于 2016 年 7 月 21 日召开了第八届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于 2016 年度非公开发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施》等相关议案，同时公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人出具了相关承诺。该事项尚需公司召开股东大会审议通过。

一、本次非公开发行股票对股东即期回报摊薄的影响测算

本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后将用于上市公司自动化改造项目、智能工厂与智能制造项目、康复机器人项目、京山轻机武汉研究院项目。

本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响测算的假设前提：

1、本次非公开发行于 2017 年 3 月底完成，该完成时间仅为测算本次非公开发行摊薄

即期回报的假设时间；

2、本次非公开发行数量假定为董事会审议通过的发行股份数量上限 54,682,159 股，募集资金总额为 80,000.00 万元，不考虑扣除发行费用的影响；

3、宏观经济环境、产业政策、行业发展状况等方面不会发生重大变化；

4、在预测公司总股本时，仅考虑本次非公开发行股份的影响，不考虑其他因素导致股本发生变化，且以最大发行量 54,682,159 股为基础进行预测。本次发行前公司总股本为 477,732,636 股，本次非公开发行新增股票数量为 54,682,159 股，本次发行完成后公司总股本将增至 532,414,795 股；

5、2016 年，公司以 2015 年 12 月 31 日的公司总股本 477,732,636 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.1 元（含税），分红支付现金 4,777,326.36 元，于 2016 年 6 月完成；2016 年，假设公司向全体股东派发现金红利为 2016 年度实现的可分配利润的 10%，于 2017 年 6 月完成；

6、在预测公司净资产时，不考虑除募集资金、净利润、现金分红之外的其他因素对净资产的影响；

7、2014 年度公司经审计的归属于上市公司股东的净利润为 1,058.82 万元，2015 年度公司经审计的归属于上市公司股东的净利润为 5,058.83 万元，假设 2016 年度公司归属于上市公司股东的净利润较 2015 年度增长 20%，即 6,070.60 万元（该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，公司不承担任何责任），假设 2017 年归属于上市公司股东的净利润分别较 2016 年增长 10%、20%和 30%（该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，公司不承担任何责任）；

8、2015 年度公司经审计的归属于上市公司股东的净利润（扣除非经常性损益）为 547.41 万元，假设 2016 年度公司归属于上市公司股东的净利润（扣除非经常性损益）较 2015 年度增长 20%，即 656.89 万元（该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，公司不承担任何责任），假设 2017 年归属于上市公司股东的净利润（扣除非经常性损益）分别较 2016 年增长 10%、20%和 30%（该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，公司不承担任何责任)；

9、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息对财务费用的影响；

10、以上仅为基于测算目的的假设，不构成承诺及盈利预测，投资者不应根据上述假设进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担任何责任。

假设情形（一）：2017 年归属于母公司所有者的净利润较 2016 年同比增长 10%

项目	本次发行前 (2016.12.31/2016年度)	不考虑非公开发行 (2017.12.31/2017年度)	本次发行后 (2017.12.31/2017年度)
总股本（股）	477,732,636	477,732,636	532,414,795
期初归属于母公司所有者权益合计（万元）	165,685.28	171,278.15	171,278.15
当年归属于母公司所有者净利润（万元）	6,070.60	6,677.66	6,677.66
当年归属于母公司所有者净利润（万元） （扣除非经常性损益）	656.89	722.58	722.58
当期分红（万元）	477.73	607.06	607.06
期末归属于母公司所有者权益合计（万元）	171,278.15	177,348.74	257,348.74
基本每股收益（元）	0.1271	0.1398	0.1287
基本每股收益（元） （扣除非经常性损益）	0.0138	0.0151	0.0139
加权平均净资产收益率	3.60%	3.83%	2.85%
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	0.39%	0.41%	0.31%

假设情形（二）：2017 年归属于母公司所有者的净利润较 2016 年同比增长 20%

项目	本次发行前 (2016.12.31/2016年度)	不考虑非公开发行 (2017.12.31/2017年度)	本次发行后 (2017.12.31/2017年度)
总股本（股）	477,732,636	477,732,636	532,414,795
期初归属于母公司所有者权益合计（万元）	165,685.28	171,278.15	171,278.15
当年归属于母公司所有者净利润（万元）	6,070.60	7,284.72	7,284.72
当年归属于母公司所有者净利润（万元） （扣除非经常性损益）	656.89	788.27	788.27
当期分红（万元）	477.73	607.06	607.06
期末归属于母公司所有者权益	171,278.15	177,955.80	257,955.80

合计（万元）			
基本每股收益（元）	0.1271	0.1525	0.1404
基本每股收益（元） （扣除非经常性损益）	0.0138	0.0165	0.0152
加权平均净资产收益率	3.60%	4.17%	3.10%
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	0.39%	0.45%	0.34%

假设情形（三）：2017 年归属于母公司所有者的净利润较 2016 年同比增长 30%

项目	本次发行前 (2016.12.31/2016年度)	不考虑非公开发行 (2017.12.31/2017年度)	本次发行后 (2017.12.31/2017年度)
总股本（股）	477,732,636	477,732,636	532,414,795
期初归属于母公司所有者权益 合计（万元）	165,685.28	171,278.15	171,278.15
当年归属于母公司所有者净利 润（万元）	6,070.60	7,891.77	7,891.77
当年归属于母公司所有者净利 润（万元） （扣除非经常性损益）	656.89	853.96	853.96
当期分红（万元）	477.73	607.06	607.06
期末归属于母公司所有者权益 合计（万元）	171,278.15	178,562.86	258,562.86
基本每股收益（元）	0.1271	0.1652	0.1521
基本每股收益（元） （扣除非经常性损益）	0.0138	0.0179	0.0165
加权平均净资产收益率	3.60%	4.51%	3.36%
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	0.39%	0.49%	0.36%

注 1：上述假设仅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的影响，不代表公司对 2016、2017 年盈利情况的观点或对 2016、2017 年经营情况及趋势的判断；

注 2：上述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（如财务费用、理财收益）等的影响；

注 3：期末归属于母公司所有者权益=期初归属于母公司所有者权益-本期现金分红+本期归属于母公司所有者的净利润+本次股权融资额。

通过上述测算，本次非公开发行完成后，公司即期每股收益和加权平均净资产收益率将会出现一定程度的摊薄。

二、本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加，但募集资金

产生的经济效益需要一定的时间才能体现，投资项目回报的实现需要一定周期。本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次非公开发行摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性及合理性

本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元（含发行费用），扣除发行费用后募集资金净额全部用于上市公司自动化改造项目、智能工厂与智能制造项目、康复机器人项目、京山轻机武汉研究院项目，具体情况如下：

序号	项目	资金需求（万元）	拟投入募集资金额（万元）
1	上市公司自动化改造项目	21,000.00	20,000.00
2	智能工厂与智能制造项目	35,000.00	35,000.00
3	康复机器人项目	27,000.00	20,000.00
4	京山轻机武汉研究院项目	5,000.00	5,000.00
合计		88,000.00	80,000.00

（一）本次非公开发行的必要性及合理性

1、纸制品包装作为环保包装产品之一，具有广阔发展空间

根据《中国包装行业市场现状与未来趋势发展报告》统计，中国包装工业总产值已在 2009 年底超越日本，成为仅次于美国的全球第二大包装工业国。未来中国包装的发展方向将以绿色包装、包装废弃物综合利用作为包装工业全面发展的第一推动力。到 2020 年，中国包装工业将逐步适应我国全面迈向小康社会的需求，进入一个科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少、人才资源优势得到充分发挥的新型包装工业。纸制品包装作为未来环保包装的典型代表，将得到更为广阔的发展空间。

2、项目建设是传统制造业智能化转型的需要

改革开放以来，全球制造业向中国的大迁移使中国成为“制造大国”，也带动了自动化产品技术的广泛应用。自动化技术的普及让工厂自动化程度不断提升，自动化制造取代了传统依赖人力制造的生产方式，工作效率大幅增加，降低了人为的不确定因素，使产品质量得以提升。

自动化与人工智能技术的发展为生产数据与信息分析和处理提供了有效的方法，给

制造技术增添了智能的翅膀。特别是人工智能具备的深度学习技术，尤其适合于解决特别复杂和不确定的问题，在制造过程的各个环节几乎都可广泛应用。专家系统技术可以用于工程设计、工艺过程设计、生产调度、故障诊断等，也可以将神经网络和模糊控制技术等先进的计算机智能方法应用于产品配方、生产调度等，实现制造过程自动化、智能化。上市公司是中国最大的纸箱、纸盒包装机械生产和出口基地，实施自动化工厂改造项目，符合制造业向智能化转型的要求。

3、人口结构变化促使传统工业转型升级，提高自动化、智能化水平

自动化改造最重要的功能就是提高精确化率与生产效率、替代人工，无论是在简单机械工作方面的替代还是恶劣工作环境下的替代。而目前我国人口结构正好为这种替代趋势提供了内在本质上的支撑，劳动力人口占比下降、劳动力成本逐步上升。

目前我国的人口结构正在悄然发生变化，劳动力重点集中的 15-64 岁人口占比从 2010 年开始下滑，老年人比重上升，社会生产压力与养老压力沉重地压在了日趋缩水的劳动力群体。另一方面，80、90 后在成为目前劳动力市场的主力后，相比于 60、70 后，工作诉求和价值观念差异较大，越来越少的人愿意从事工资低、单调重复、繁重、环境差的工作，导致低端劳动力供给不足。在这种情况下，用人单位也越来越倾向用自动化装备替代人工。

与此同时，我国制造业劳动成本正不断增加，制造业城镇单位就业人员平均年薪已从 2005 年的 1.6 万元增长至 2014 年的 5.1 万元。根据牛津经济研究院发布报告，随着我国制造业职工薪酬不断上涨，而我国劳动生产率仍处于较低水平，原有劳动力成本优势正逐渐丧失。

4、智能工厂与智能制造是制造业发展的必然方向

“中国制造 2025”是我国政府在国际产业大变革的趋势下作出的全面提升中国制造业发展质量和水平的重大战略部署。2015 年 4 月、7 月、11 月，李克强总理先后就经济形势召开了三次专家和企业负责人座谈会。在这三次座谈会上，李克强总理多次强调“中国制造 2025”，面对参会的钢铁、装备制造、物流等诸多传统制造业领域的企业家代表，反复强调制造业转型升级的重要性，提出中国经济升级发展根本靠改革创新。企业是市场主体，也是创新主体，要继续实施创新驱动战略，抓住国家推出“中国制造 2025”的重大战略机遇，面向市场、贴近需求，着力提升核心竞争力和品牌塑造能力。

智能工厂及智能制造项目顺应国家政策方向，在丰富公司产品种类同时，通过人工智能、机器视觉和系统集成等技术和能力进一步提升公司整体的自动化、智能化水平，对公司、所在行业及社会都有着积极的影响。

5、纸制品包装机械整体解决方案是行业未来技术发展趋势

纸制品包装机械可以自动完成从开箱到最终用胶带密封后输送给装箱机，用途十分广泛。尚普咨询发布的《2014-2017 年中国包装专用设备（包装机械）市场分析调查报告》显示：纸箱包装机械产品正在向多功能与单一、高速两极化发展。现阶段纸制品包装机械低水平重复建设对于整个行业的转型升级形成了阻碍，因此通过技术创新，建造具有集成功能的设备成为未来发展趋势。

上市公司是中国最大的纸箱、纸盒包装机械生产和出口基地，是中国轻工总会和中国包装总公司定点生产纸制品包装机械的骨干企业，多年来，京山轻机在国内外积累了大量的存量客户。目前，市场需求正从高效的瓦线向高效的整体解决方案转变，对成本控制、设备维护、质量管理、自动化操作、无人化物料流转、集成化管理平台、系统数据管理都提出了急迫的需求。公司依托核心管理和技术团队对于下游纸制品包装行业需求的准备把握和深刻理解，整合公司资源实施智能工厂建设，项目实施后，可为客户提供满足以上需求的整体解决方案，顺应公司向世界一流的纸制品包装制造系统解决方案供应商发展的战略规划，进一步巩固与提升公司技术领先地位。

6、国家大力支持电池行业的快速发展

2013 年 8 月，国务院发布《关于加快发展节能环保产业的意见》（国发[2013]30 号），提出加快新能源汽车技术攻关和示范推广，加快实施节能与新能源汽车技术创新工程，大力加强动力电池技术创新，重点解决动力电池系统安全性、可靠性和轻量化问题，加强驱动电机及核心材料、电控等关键零部件研发和产业化，加快完善配套产业和充电设施，示范推广纯电动汽车和插电式混合动力汽车、空气动力车辆等。2014 年 6 月，国务院发布《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》，明确积极推进清洁能源汽车和船舶产业化步伐，提高车用燃油经济性标准和环保标准；加快发展纯电动汽车、混合动力汽车和船舶、天然气汽车和船舶，扩大交通燃油替代规模。

2015 年 10 月，国务院办公厅发布《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》，

指出到 2020 年基本建成适度超前、车桩相随、智能高效的充电基础设施体系，满足超过 500 万辆电动汽车的充电需求。2016 年 1 月 11 日，财政部、科技部、工业和信息化部、发展改革委、国家能源局联合下发了《关于“十三五”新能源汽车充电基础设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知》，提出为加快推动新能源汽车充电基础设施建设，培育良好的新能源汽车应用环境，2016 至 2020 年中央财政将继续安排资金对充电基础设施建设、运营给予奖补。不论是加快发展新能源汽车还是积极建设充电基础设施，都将从根本上推动中国动力电池行业的发展。

7、康复装备产业发展空间巨大

我国肢体残疾人数超过 2400 万人，每年还新增 300 多万脑卒中患者，这些患者轻则导致偏瘫，重则死亡，此外，在青壮年人群中，由于工伤、交通事故等原因，也出现了大量的肢体残疾者。医学统计分析表明，80%的残疾人可以借助康复设备改善生活状况。发达国家相继推出康复辅助机器人、假肢、护理机器人等装备，为提高和改善残疾人生活质量起到了不可或缺的支撑作用，催生了康复装备新兴产业。然而，目前我国肢体残疾人康复设备的配置比例仅为 7.31%，千百万残疾人迫切需要依托康复装备提供的康复服务，改变生存命运，这也为我国康复装备产业提供了巨大的发展空间。

从行业看，目前国外生产康复机器人的公司在外骨骼领域已经有了迅猛发展。凭借着高研发技术，国外的 Rewalk、Rex、Cyber 等公司占据了 90%的市场，而在国内，大多数康复机器人还处于研发、检测阶段，少部分已经开始批量生产并大范围应用于临床。WinterGreen Research 在 2015 年 3 月份称，训练机器人行业规模将由 2014 年的 2.03 亿美元增长到 2021 年 11 亿美元，预期 CAGR（年均复合增长率）为 27.3%；而体外骨骼机器人行业规模将由 2014 年的 1,650 万美元增长到 2021 年 21 亿美元，预期 CAGR 为 99.8%。如果将训练机器人和外骨骼机器人统一称为康复机器人，则广义的康复机器人市场规模则将由 2014 年的 2.2 亿美元增长到 2021 年的 32 亿美元，预期 CAGR 为 46.6%。

8、康复医疗装备产业是国家重点培育的战略新兴产业

康复医疗装备产业是国家重点培育的战略新兴产业，康复机器人具有巨大的市场需求和广阔的应用前景。康复机器人是一种智能化的康复设备，与康复医师相比，在康复临床应用方面具有诸多优点，如：能给患肢提供长期的、精确的、量化的运动刺激。能建立一种具有实时反馈功能的训练环境，使医生和患者掌握康复过程中的各种信息，提高康复训

练的科学性、增强康复训练效果、提高患者康复的自信心。此外，康复机器人可以看成是康复医师的“第三只手”，从而摆脱康复医师与患者“一对一”的训练模式，使社区和家庭康复医疗成为可能。

2016 年 4 月，工业和信息化部、发展改革委、财政部印发了《机器人产业发展规划（2016—2020 年）》，提出要“围绕助老助残、家庭服务、医疗康复、救援救灾、能源安全、公共安全、重大科学研究等领域，培育智慧生活、现代服务、特殊作业等方面的需求，重点发展消防救援机器人、手术机器人、智能型公共服务机器人、智能护理机器人等四种标志性产品，推进专业服务机器人实现系列化，个人/家庭服务机器人实现商品化。”康复机器人产业将作为重点发展对象将得到政策支持。

本次非公开发行募投项目的必要性及合理性，详见《湖北京山轻工机械股份有限公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案》第二节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”。

（二）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次非公开发行股票募集资金使用用途紧紧围绕上市公司目前的主营业务及公司战略部署展开，有利于巩固公司在纸制品包装机械行业的龙头企业地位；有利于提升公司智能化水平、丰富公司产品与服务类型；有利于完善公司自动化产业的布局，增强自动化产业对公司业绩增长的推动作用；有利于提升公司自主创新能力与技术水平。

（三）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

公司高度重视人力资源队伍的建设和管理，长期致力于建立良好的、开放型的企业文化体系，以吸引各种优秀的人才进入公司工作。人才培养和引进是公司保持高速发展的核心动力，公司坚持打造“以人为本”的企业文化，在人才引入战略中注重高端人才和行业优质人才的引进，同时积极开展“校园招聘”，储备后备人才。在吸收人才的同时，公司不断完善自身人力资源培养体系，通过外聘老师和内部讲师开展员工培训，同时派出关键管理人员进行中欧、EMBA 等专门课程的培训，提升员工能力，增强员工业务能力，为公司战略发展目标的实施奠定了坚实的人才储备。

2、技术储备

上市公司早期即成立了企业技术中心，并逐步发展成为国家级技术研发中心，整体技术创新能力位居行业前列。技术中心研究开发人员 252 人，其中核心人员 55 人，团队成员平均年龄 32.5 岁，都具有深厚的理论基础和多年的行业经验。

2015 年，上市公司通过了高新技术企业的复审认定工作，公司的技术中心完成了国家认定企业技术中心复审工作，同时申报发明专利 2 项、实用新型专利 19 项，截至 2015 年 12 月 31 日，公司共拥有 17 项发明专利、125 项实用新型专利和 14 件软件著作权（包括惠州三协发明专利 2 项、实用新型专利 48 项、软件著作权 14 项）。

3、市场储备

上市公司是中国最大的纸箱、纸盒包装机械研发、制造和出口基地和世界年销售生产线最多的瓦楞机设备和后续加工设备制造商。公司长期以来坚持实施国际化战略、高端精品战略、服务化战略，通过技术创新推出新产品和首创主动巡检，以创新服务模式聚焦客户价值等方式，进一步服务客户、吸引客户、引导客户，开拓了市场、巩固了行业地位。

公司长期形成的行业地位和品牌优势吸引了大批的优质客户，形成了稳定的合作关系，庞大的客户需求促使公司业务规模效应不断提升，特别是国际贸易的发展提高了公司的行业知名度，进一步开拓了市场。

四、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险和提高未来的回报能力，公司拟通过严格执行募集资金管理制度，积极提高募集资金使用效率，加快公司主营业务发展，提高公司盈利能力，不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制等措施，提升资产质量、增加营业收入、增厚未来收益、实现可持续发展，以填补回报。具体措施如下：

（一）公司现有业务板块运营状况

公司于 1993 年成立，主业从纸制品包装机械发展到目前涵盖包装机械、汽车零部件制造、工业自动化行业等多元化发展。上市公司积极推进高端精品战略、国际化战略、服务化战略，不断加强技术创新，加快传统制造业向高端制造、智能化制造转变步伐；同时实施并购重组与直接投资，切入人工智能、工业自动化、机器视觉、服务机器人行业，提

高上市公司技术水平和能力，增强经济效益。

2015 年度，上市公司实现营业收入 10.27 亿元，较 2014 年度增长 11.27%；2015 年度实现净利润 5,058.83 万元，较 2014 年度增长 377.78%。通过收购惠州三协 100% 股权，上市公司利润水平大幅提升。

2015 年度，公司主营业务为三大板块，一是纸箱、纸盒包装机械的制造及销售；二是汽车零部件的制造及销售；三是工业自动化产业。在包装机械方面，上市公司以高端精品战略、新产品研发为核心工作，全面开展管理创新、战略任务、项目研发、产品改进等技术工作；积极开拓国际市场，继续推行国际化战略；同时，继续推进服务化战略，通过制造核心优势增加客户粘性，以服务实现增值。汽车零部件方面，上市公司在市场整体环境较为严峻的局面下，集中资源先后开发了布雷博、TRW、京西重工、大陆汽车等优质客户；汽车玻璃方面在 2015 年度发展质量进一步提升，保障了上市公司全年利润较快增长。

在工业自动化方面，上市公司 2015 年度完成对惠州三协的股权收购工作。惠州三协专业从事自动化生产设备以及精密器件研发、生产和销售，并为客户提供个性化、多样化、智能装备工业自动化生产整体解决方案。惠州三协的精密业务主要集中在 3C 电子行业，包括生产视听产品、相机、计算机、手机以及家电产品等。工业自动化生产业务主要为下游制造业生产用于替代人工生产的自动化生产线。2015 年度，惠州三协加大研发投入，研发经费达 1,000 余万元，较 2014 年度增长 40%，在大量研发资金及人力投入支持下，通过对人工智能和机器视觉、系统集成方面的研发和应用，成功研发出瓷砖分拣联合包装机及槟榔全自动生产线等自动化产品，实现销售的大类从较为单一的电池封装线拓展到 FPC 贴合机、高清机顶盒自动化生产线、物流设备等多种自动化产品。

上市公司 2015 年度营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年度		2014年度	
	金额	比重	金额	比重
分行业				
专用设备制造业	48,025.85	46.76%	42,847.18	46.42%
铸造行业	19,587.76	19.07%	17,624.74	19.09%
汽车零部件	24,798.94	24.14%	28,477.77	30.85%
精密件	6,603.84	6.43%	-	-

其他	3,696.20	3.60%	3,358.44	3.64%
合计	102,712.58	100.00%	92,308.13	100.00%
分产品				
包装机械	37,813.60	36.81%	42,847.18	46.42%
铸造产品	19,587.76	19.07%	17,624.74	19.09%
车用玻璃	24,798.94	24.14%	28,477.77	30.85%
自动化生产线	10,212.25	9.94%	-	-
精密件	6,603.84	6.43%	-	-
其他	3,696.20	3.60%	3,358.44	3.64%
合计	102,712.58	100.00%	92,308.13	100.00%

占上市公司营业收入或营业利润 10%以上的行业或产品收入情况如下：

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率
分行业			
专用设备制造业—包装机械	37,813.60	29,933.02	20.84%
专用设备制造业—自动化产品	10,212.25	4,677.09	54.20%
汽车零部件	24,798.94	15,863.45	36.03%
分产品			
包装机械	37,813.60	29,933.02	20.84%
铸造产品	19,587.76	19,731.44	-0.73%
车用玻璃	24,798.94	15,863.45	36.03%
自动化生产线	10,212.25	4,677.09	54.20%

（二）公司现有业务板块主要风险

1、公司产品升级风险

根据当前的经济形势，公司需要尽快从单纯的机械产品制造商向系统解决方案供应商转变，提供智能工厂整体解决方案，实现对用户个性化、智能化需求的快速响应，这已经成为制造业发展、升级的必然趋势，能不能顺利转变成功，得到客户认可，是公司当前面临的风险之一。

2、募投项目实施风险

本次募投项目是在充分考虑了行业发展趋势、公司经营战略、市场发展、技术积累等因素的基础上，经过管理层深入调研、认真论证后确定的。公司已在人才储备、技术保障等方面为募投项目的实施做了充分准备。

由于本次募投项目投资规模较大，若资金不能及时到位，将影响项目进度，增加后期

运行成本；项目实施过程中不可预见因素的存在，将使公司的募投项目存在一定的实施风险；同时，募投项目实施过程中如果公司的组织模式和内部管理制度不能及时适应，可能会产生一定的管理风险。

3、募集资金项目无法产生预期收益的风险

本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素做出的，投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，且上述项目是出于公司战略发展目标的考虑，亦符合国家产业政策和行业发展趋势，具备良好的发展前景。但上述项目在实施过程及后期经营中，存在各种不可预见因素或不可抗力因素，可能出现项目延期、经济发展的周期性变化、市场环境发生变化等问题，可能导致项目不能如期完成或顺利实施，进而影响项目进展或预期收益，使项目最终实现的效益与预计值之间存在一定的差异。

4、折旧摊销增加导致利润下滑的风险

公司对本次非公开发行募投项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证，认为项目将取得较好的经济效益，但公司产品或服务的销售仍然会存在各种不可预见因素。本次非公开发行募投项目建成后，公司折旧摊销将有所增加，如果本次募投项目达到预期的效益水平，则发行人可较好地消化新增费用；如果市场环境发生重大变化或者募投项目的业务开展未达预期，募投项目的收益则有可能低于预期，从而折旧摊销费用的增加可能会对公司的利润增长造成不利影响。

5、人才流失风险

公司部分募投项目的实施依赖于专业技术人员的技术水平和研发实力。随着我国高端制造、智能制造业的快速发展和市场竞争的日趋激烈，行业技术人才的市场争夺必然更趋激烈。公司以人为本，建立并设置了专业技术人才晋升通道，完善了人才培养激励措施，良好的人才培育平台为公司人才汇聚奠定了坚实基础。尽管如此，仍无法排除专业技术人员出现流失现象，则募投项目实施可能面临一定风险。

6、公司快速发展可能引起的管理风险

首先，公司本次募投项目尚需施工建设，若公司对项目实施的管理不到位，将会给项目施工进度和安全带来不利影响。其次，随着募投项目的陆续完工，公司的资产规模、人员规模、机构规模均会随之扩大，管理体系、组织架构亦趋于复杂，这对公司经营管理能

力提出了更高的要求。此外，公司业务类型不断丰富，市场领域不断拓宽，也可能导致公司某些领域管理经验不足并引发内部管理无效风险，最终影响公司生产经营。

7、业务多元化经营风险

上市公司于 1993 年成立，主业从纸制品包装机械发展到目前涵盖包装机械、汽车零部件制造、工业自动化行业等多元化发展。伴随公司各板块业务发展的不断壮大，公司存在因业务多元化发展导致的业务多元化运营风险。

公司面临的主要风险，详见《湖北京山轻工机械股份有限公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案》第三节之“七、本次非公开发行相关风险”。

（三）提升公司经营业绩的具体措施

1、加快募投项目投资建设，争取早日实现预期效益

董事会已对本次非公开发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，上市公司自动化改造项目、智能工厂与智能制造项目紧紧围绕上市公司目前的主营业务及公司战略部署展开，有利于巩固公司在纸制品包装机械行业的龙头企业地位，提升公司智能化水平、丰富公司产品与服务类型；康复机器人项目可以提升公司整体竞争实力，完善公司自动化产业布局，培育公司新的利润增长点，符合公司未来整体战略发展方向；京山轻机武汉研究院项目有利于提升公司自主创新能力与技术水平。根据募投项目的可行性分析，项目正常运营后公司收入规模和盈利能力将相应提高。本次发行的募集资金到位后，公司将加快募投项目的投资进度，推动募投项目的早日完成，尽快产生效益回报股东。

2、加强募集资金管理，防范募集资金使用风险

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专款专用，公司已经根据《公司法》、《证券法》、《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《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定和要求，结合公司实际情况，制定了募集资金管理办法，明确规定公司对募集资金采用专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，保证专款专用，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。本次非公开发行募集资金到位后，公司、保荐机构将持续监督和检查募集资金的使用，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

3、不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定，公司制定了《未来三年（2016-2018年）股东回报规划》。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合公司经营情况与发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

五、相关主体出具的承诺

（一）公司董事、高级管理人员对本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺如下：

“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、本人承诺拟公布的股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施的相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

（二）公司控股股东、实际控制人就公司 2016 年度非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施事宜，承诺如下：

“本人/本公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

六、关于本次非公开发行摊薄即期回报的填补措施及承诺事项的审议程序

董事会对公司本次非公开发行摊薄即期回报事项的分析，填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项已经公司第八届董事会第二十三次会议审议通过，上述事项尚需公司召开股东大会审议通过。

公司将在定期报告中持续披露填补回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

湖北京山轻工机械股份有限公司

董事会

2016 年 7 月 21 日