

证券代码: 600522

证券简称: 中天科技

公告编号: 临 2016-058

江苏中天科技股份有限公司
关于 2016 年非公开发行 A 股股票摊薄即期回报
对公司主要财务指标的影响及公司采取措施（修订稿）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。

重要内容提示:

公司董事会对本次非公开发行摊薄即期回报的影响进行了分析，并将填补即期回报措施和相关主体做出的承诺等事项形成议案，已经公司 2015 年度股东大会审议通过。现根据公司第六届董事会第四次会议对本次非公开发行方案的调整情况，对即期回报摊薄的影响进行修订，填补即期回报措施和相关主体做出的承诺等事项未发生变化。公司提示广大投资者注意：公司所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出的保证。

江苏中天科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“中天科技”）非公开发行 A 股股票（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）相关事项已经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过，并经公司 2015 年度股东大会批准，尚需中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准。2016 年 8 月 5 日，中天科技第六届董事会第四次会议对本次非公开发行股票方案中的发行数量以及募集资金金额等事项进行了调整，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）、《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）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》（证监会公告[2015]31 号），为保障中小投资者利益，公司就本次非公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行了补充分析，并提出了具体的填补回报措施，相关主体也对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。具体情况如下：

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

公司本次非公开发行募集资金总额将不超过 438,000 万元，非公开发行股票数量不超过 671,779,141 股。公司就本次非公开发行对发行当年公司主要财务指标的影响做了相关测算，具体测算过程如下：

（一）测算的假设条件

1、本次发行于 2016 年 9 月实施完毕，该时间仅为假设，最终完成时间以经中国证监会核准后实际完成时间为准；

2、本次非公开发行股份数量为董事会审议通过的发行股数上限 671,779,141 股；

3、本次发行募集资金总额为董事会审议通过募集资金额上限 438,000 万元，不考虑扣除发行费用的影响；

4、未考虑本次非公开发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等（如营业收入、财务费用、投资收益等）的影响；

5、2015 年度的现金分红方案已于 2016 年 6 月实施完毕；

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

7、在预测公司总股本时，以 2016 年 6 月 30 日公司 2015 年度利润分配及送转方案实施完毕后总股本 2,610,771,066 股为基础，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的变化；

8、本次非公开发行股票的数量、募集资金金额、发行时间仅为基于测算目的假设，最终以中国证监会核准发行的股份数量、发行结果和实际日期为准。

（二）测算过程及结果

在上述假设的前提下，本次发行对公司主要财务指标的影响测算如下：

项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
	发行前	发行后
总股本（万股）	261,077.11	328,255.02
2015 年度归属于母公司股东的净利润（万元）		98,772.85
2015 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）		79,204.01

项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
	发行前	发行后
2015 年末归属于母公司所有者权益（万元）	1,024,758.51	
2015 年度现金分红方案（万元）	10,443.08	
本次发行募集资金（万元）	438,000.00	
假设一：2016 年归属于母公司股东的净利润较 2015 年持平		
2016 年度归属于母公司股东的净利润（万元）	98,772.85	
2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	79,204.01	
基本每股收益（扣非后）（元/股）	0.30	0.29
稀释每股收益（扣非后）（元/股）	0.30	0.29
加权平均净资产收益率（扣非后）	7.5%	6.8%
假设二：2016 年归属于母公司股东的净利润较 2015 年增长 15%		
2016 年度归属于母公司股东的净利润（万元）	113,588.78	
2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	91,084.62	
基本每股收益（扣非后）（元/股）	0.35	0.33
稀释每股收益（扣非后）（元/股）	0.35	0.33
加权平均净资产收益率（扣非后）	8.6%	7.8%
假设三：2016 年归属于母公司股东的净利润较 2015 年增长 30%		
2016 年度归属于母公司股东的净利润（万元）	128,404.71	
2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	102,965.22	
基本每股收益（扣非后）（元/股）	0.39	0.37
稀释每股收益（扣非后）（元/股）	0.39	0.37
加权平均净资产收益率（扣非后）	9.6%	8.7%

根据上表测算，本次非公开发行将导致公司发行当年每股收益较上年同期出现下降。本次募集资金到位当年，公司即期回报存在短期内被摊薄的风险。

公司对 2016 年度相关财务数据的假设仅为方便计算相关财务指标，不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，也不构成对公司的盈利预测或盈利承诺；

同时，本次非公开发行尚需中国证监会核准，能否取得核准、何时取得核准及发行时间等均存在不确定性。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赔偿责任。

二、董事会关于本次非公开发行必要性和合理性的说明

（一）满足公司经营规模快速发展的需要

本次募集资金项目将完善公司在通信、电力、新能源、海缆四大板块的布局，提高现有产品的技术水平、拓展公司原有产业链、巩固中天科技股份在四大业务板块的优势地位。目前这四大板块受益于国家的信息化建设、基础设施建设以及对新能源产业的支持，增长空间巨大，中天科技股份为了保持在同行业中的领导地位，需要大量的资本支出进行新产品的研发和产业化，本次募集资金将为相关产品的研发和产业化提供资金支持。

（二）补充日常运营资金，满足公司日常运营需求

随着公司营业收入的不断增长，公司的流动资金需求也相应增长。通过本次发行募集资金补充流动资金有利于改善公司的资产流动状况，节约财务费用。

三、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

公司主营通信、电力、新能源、海缆业务。公司于 1992 年进入光通信领域，1999 年进入海洋装备领域，2000 年进入电网领域，2011 年进入新能源领域，现已形成通信、电力、新能源三足鼎立的产业格局。公司立足通信、电力，大力发展新能源、海缆，并延伸产业链布局，培育新的盈利增长点。

本次募集资金用于新能源汽车用领航源动力高性能锂电池系列产品研究及产业化项目、能源互联网用海底光电缆研发及产业化项目、海底观测网用连接设备研发及产业化项目、特种光纤系列产品研发及产业化项目、新型金属基石墨烯

复合材料制品生产线项目和补充公司流动资金。本次非公开发行募投项目除补充流动资金外，均为通信、电力、新能源、海缆相关的研发、产业化及技改项目，与公司当前主营业务方向一致。将进一步壮大公司的规模和实力，有效地改善资产负债结构、提高流动性水平、提高公司的综合竞争力、持续增强盈利能力和抗风险能力，符合公司的长期发展战略，符合公司及全体股东的利益。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司已做好了实施本次募集资金投资项目所需人员、技术等方面的必要准备，同时开展了市场调研。

1、人员储备

公司建立了高素质的科研和管理团队，形成了以院士为学术带头人，以归国专家、外籍专家、博士、硕士等高层次人才为骨干的研发队伍，知识结构合理、年龄形成梯队，多学科优势组合。公司现有研发人员 1,051 人，950 人具有大学本科以上学历，25 人具有博士学位，175 人具有硕士学位。

2、技术储备

公司与浙江大学、南京邮电大学、中科院、信息产业部电子第八研究所、国家机械工业局上海电缆研究所和信息产业部电子第二十三研究所等高等院校和科研单位建立了紧密的技术合作关系。目前本公司拥有专利技术 515 项，其中发明专利 124 项，同时多项专利正在进行申请程序中。公司及控股子公司中天科技光纤有限公司、中天电力光缆有限公司、中天科技海缆有限公司、上海中天铝线有限公司、中天日立射频电缆有限公司、中天科技精密材料有限公司、中天科技装备电缆有限公司、中天合金技术有限公司、中天宽带技术有限公司、江东金具设备有限公司及江苏中天伯乐达变压器有限公司等均为高新技术企业。

3、市场储备

公司具有敏锐判断和把握市场动向与机会的能力，随时根据市场需求及采购模式组织生产经营，在全国 30 多个省市建有办事处、分公司，国内外市场销售人员 600 多名，形成了突出的市场渗透、应变和服务优势。公司拥有稳定的核

心客户群，多年来与国内主要电信、电网运营商保持着长期稳定的合作关系，市场营销优势明显。

公司拥有强大的国际销售网络，在海外设有 54 个长期、短期办事处，3 家海外生产基地，海外员工占比达到 10%，主营产品遍布全球 156 家电力运营商，为 35 家通信运营商提供解决方案，全球前十大油气公司已有 5 家使用中天海缆，OPGW 连续 6 年全球市场占有率第一，海底光缆、海底光电复合缆、节能导线连续 7 年出口排名第一，境外收入多年保持 40%以上的增长。

四、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

（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、现有业务板块运营状况、发展态势

中天科技股份主营通信、电力、新能源、海缆业务。公司于 1992 年进入光通信领域，1999 年进入海洋装备领域，2000 年进入电网领域，2011 年进入新能源领域，现已形成通信、电力、新能源三足鼎立的产业格局。公司立足通信、电力，大力发展新能源、海缆，并延伸产业链布局，培育新的盈利增长点。

公司通信业务主要包括光纤预制棒、光纤、光缆、ODN 接入设备、射频电缆等产品。公司是国内主流光纤光缆生产厂家之一，现已形成“棒-纤-缆”上下游产能匹配，并与 ODN 接入设备相配套的光通信产业链。公司光纤预制棒拥有完全自主知识产权，采用 VAD（气相轴向沉积法）技术，芯棒和外包层一步合成，成本优势明显，速率大幅提高。2015 年公司收购中天宽带，新增 ODN 接入设备，通信板块盈利能力进一步增强。

公司电力业务主要包括导线、电缆、OPGW（光纤复合架空地线）、金具、绝缘子、变压器等产品。公司导线业务主要包括普通导线以及大跨越、重覆冰、大截面、节能型、增容型等各类特种导线。公司自进入电网领域至今，通过坚持走自主研发与产学研合作的创新道路，现已成为我国导线品种最全、质量最优、市场占有率最高、年出口量最多的龙头企业。公司一直致力于导线材料的创新研

发，并响应国家 2025 规划，目标在 2025 年之前将公司打造成世界一流架空导线品牌企业。公司特种导线在特高压中标保持前列，高压柔性直流电缆应用于多个直流输电示范工程，中高压交联电缆未来将快速增长，OPGW 市场份额连续多年第一。2015 年公司收购江东金具和中天合金，提高电力产业链一体化水平。2016 年公司收购江苏伯乐达变压器业务，进入变电领域，培育新的增长点。

公司新能源业务主要包括光伏电站、新能源汽车动力锂电池、光伏背板等产品。公司光伏电站主营分布式，承建国家首批 150MWp 分布式光伏发电示范区项目，与国内光伏龙头企业协鑫集成建立战略合作伙伴关系，开展项目合作，产业链资源共享、优势互补。公司锂电池主要为动力锂电池，紧抓新能源汽车市场机遇，已与北汽集团、东风集团、中航爱维客、上海申龙等多家新能源汽车企业建立了良好的合作伙伴关系，为未来持续发展提供有力保障。电站建设拉动光伏背板等产品销售，产业链效益显著。

公司海缆业务主要包括海底线缆、海工器件等产品。公司海缆最早通过 UJ、UQJ 国际认证，率先打入国际市场。近年来海底线缆市场需求强劲，海上风电、海上石油钻井平台对海底电缆、海底光电复合缆有持续需求，海底光缆在军用通信市场需求开始放量。2016 年公司拟与浙江大学相关主体合资成立中天海洋系统有限公司，接驳盒等海工器件产品走向产业化。未来公司规划将成为海底线缆、海工器件、工程服务领域的综合解决方案供应商，海缆业务规模及盈利能力将快速提升。

目前公司多元化经营格局已经形成，具有较强的抗风险能力和持续稳定的盈利能力，同时多元化产品组合可为相关工程项目提供整体解决方案，公司从产品制造逐步向工程设计和工程服务延伸，向综合解决方案供应商方向转变。

2、公司面临的主要风险及改进措施

（1）对通信、电力运营商依赖的风险

公司主要客户为电信、电力各大运营商，包括中国移动、中国电信、中国联通和国家电网公司、南方电网公司。各运营商的盈利能力、工作流程及考核规范、合同执行等各方面均十分良好，是公司的优质客户。但未来可能因宏观经济原因

或其自身业务产生波动，将直接影响公司的业务。

针对上述风险，公司将一方面维持与现有客户的良好关系，并扩大通信和电力产品的出口比例和海外产能布局，巩固公司的主流供应商地位；另一方面大力拓展公司的海缆和新能源业务，拓展盈利增长点，抵御宏观经济波动带来的风险。

（2）市场竞争风险

公司所处的通信、电力行业市场竞争程度日趋激烈。随着国家陆续出台鼓励性的产业政策，公司所处行业市场容量不断扩大，行业领先企业将进一步扩大生产规模，同时会吸引新竞争者进入线缆行业，加剧市场竞争程度。

针对上述风险，本公司将充分利用中天科技股份多年的快速发展所积累的在产品开发、规模生产、营销实力、专业人才、管理水平等方面的竞争优势，贯彻产业链一体化和产品线特色化的发展战略。产业链一体化将使公司可以获取更多的产业利润，同时在产业升级时可以把握发展主动权；产品线特色化可以使得公司在激烈的市场竞争中保有差异化优势。

（3）管理风险

公司主要生产产品的生产一般都通过子公司组织实施。由于子公司较多，公司存在内部管理控制制度不能得到有效执行的风险。

针对上述风险，公司制定了子公司管理制度，包括委派董监事、委派财务负责人等，保证内部管理控制制度能够得到有效执行。

（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

为降低本次发行摊薄即期回报的风险，增强对公司股东利益的回报，公司拟通过以下措施实现填补回报：

1、加强对募投项目的监管，确保本次募集资金的有效使用

为规范募集资金的管理与使用，确保本次募集资金专项用于募投项目，公司已根据《公司法》、《证券法》和《股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要

求，并结合公司实际情况，制定和完善了《募集资金管理办法》。根据制定的《募集资金管理办法》，公司将严格管理募集资金使用，对募集资金实行专户存储，专款专用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

2、加快募投项目建设进度，尽早实现预期收益

本次发行募集的资金主要投资于新能源汽车用领航源动力高性能锂电池系列产品研究及产业化项目、能源互联网用海底光电缆研发及产业化项目、海底观测网用连接设备研发及产业化项目、特种光纤系列产品研发及产业化项目、新型金属基石墨烯复合材料制品生产线项目以及补充流动资金。本次募集资金到位后，公司将加快募投项目的建设，积极调配资源，合理统筹安排建设进度，力争缩短项目周期，确保项目早日竣工并实现预期效益，降低即期回报被摊薄的风险。

3、推进公司发展战略，全面提升公司综合竞争力

公司将在充分考虑市场需求及经济政策环境的基础上，积极推进公司战略，优化业务结构，积极提升公司综合竞争力及盈利能力，努力降低本次发行对股东即期回报摊薄的影响。

4、优化公司资本结构，降低财务费用

截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并报表口径）为 33.83%。若本次非公开发行成功，公司的资产负债率（合并报表口径）将降至 26.30%。本次非公开发行有利于公司增强资金实力，优化资产结构，降低财务费用，提升公司整体盈利能力，增强抗风险能力。

5、严格执行现金分红，强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，推动公司建立科学、合理的利润分配和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，根据中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《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）的要求，公司明确了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，确定了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和分配形式等，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，强化了中小投资者权益保障机制。公司本次发行的同时，董事

会制定了《江苏中天科技股份有限公司未来三年（2016 年-2018 年）股东回报规划》，以加强保护投资者利益并给予投资者稳定回报。本次发行后，公司将依据相关法律规格规定，严格执行《公司章程》并落实现金分红的相关制度，保障投资者的利益。

五、公司董事、高级管理人员关于公司本次非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为确保公司本次非公开发行 A 股摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行，根据中国证监会《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》（中国证监会[2015]31 号）的有关规定，公司董事、高级管理人员出具了《关于确保非公开发行 A 股填补回报措施得以切实履行的承诺》，该承诺具体内容如下：

“（一）本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

（二）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；

（三）本人承诺对职务消费行为进行约束；

（四）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；

（五）本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使由董事会或薪酬与考核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，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

（六）若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

（七）自本承诺出具日至公司本次非公开发行 A 股股票实施完毕前，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，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（八）本人承诺切实履行本承诺，若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。”

公司本次发行尚需获得中国证监会核准，尚存在不确定性。公司将持续履行信息披露义务，及时披露本次发行事宜的后续进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江苏中天科技股份有限公司董事会
二〇一六年八月五日