

证券代码：002291 证券简称：星期六 公告编号：2017-047

星期六股份有限公司

关于 2017 年度非公开发行 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。

星期六股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 7 月 4 日召开第三届董事会第三十五次会议，审议通过了关于 2017 年度非公开发行股票（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）的相关议案。

根据国务院办公厅下发的《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）以及《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）的相关要求，现就本次非公开发行股票事项（以下简称“本次非公开发行”）对即期回报摊薄的影响进行分析，并就公司采取的相关应对措施说明如下：

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

（一）主要假设

1、假设本次非公开发行于 2017 年 9 月底实施完毕，该完成时间仅为估计，最终以中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准本次非公开发行后的实际完成时间为准。

2、假设本次非公开发行募集资金（含发行费用）为 83,456.58 万元。

3、假设本次公开发行的发行数量为 79,784,379 股，最终发行数量以经中国证监会核准发行的股份数量为准。

4、假设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、投资收益）等的影响。宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化。

5、假设在预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金、净利润之外的其他因素对净资产的影响。

6、在预测公司总股本时，以本次非公开发行前 2017 年 6 月 30 日总股本 398,921,895 股为基础，仅考虑本次非公开发行股份的影响，不考虑等其他因素导致股本发生的变化。

7、基本每股收益与加权平均净资产收益率根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的有关规定进行测算。

（二）对公司主要指标的影响

基于上述假设和前提，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对比如下：

项目	2016 年度 /2016. 12. 31	2017 年度/2017. 12. 31	
		本次发行完成	本次发行未完成
假设 1：2017 年归属母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润与 2016 年同期持平			
基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.05	0.05
扣非后加权平均净资产收益率（%）	1.03	0.92	1.02
假设 2：2017 年归属母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润较 2016 年同期增长 10%			
基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.05	0.05
扣非后加权平均净资产收益率（%）	1.03	1.01	1.12
假设 3：2017 年归属母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润较 2016 年同期增长 20%			
基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.05	0.06
扣非后加权平均净资产收益率（%）	1.03	1.10	1.22

注：公司对 2017 年净利润的假设分析是为了便于投资者理解本次发行对即期回报的摊薄，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。

二、本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行股票完成后，公司净资产规模有所增加，总股本亦相应增加，虽然本次非公开发行募集资金到位后，公司将合理有效地使用募集资金，但公司募投项目效益实现需一定过程和时间。如果未来公司业绩不能实现相应幅度的增长，则本次非公开发行后公司即期回报指标存在被摊薄的风险。

三、本次非公开发行的必要性和可行性

（一）本次非公开发行股票的必要性

在 2010 年之前，国内女鞋市场需求还没有得到充分满足，消费市场可开拓空间很大，在此期间国内大多女鞋品牌企业均通过渠道铺设占领市场，并获得了良好的收入和利润，女鞋行业处于增量市场阶段。在市场快速发展的阶段，国内的品牌女鞋企业大多保持高速增长。

而在 2013 年之后，国内女鞋市场的供需关系发生了逆转，采取传统经营模式的品牌女鞋企业均受到市场情况的影响，大部分公司的主营业务都受到巨大的压力，业绩下滑成为行业普遍现象。随着经济的发展，线下渠道加速铺设，而互联网技术的发展则带动了线上渠道爆发式增长，大部分有消费能力和潜力的市场都被品牌公司覆盖，女鞋的渠道渗透率已经达到一定水平，市场需求基本得到满足，女鞋行业进入存量市场阶段。

同时，在消费升级的大背景下，消费者的需求日趋个性化、多样化，催生出线上、线下渠道融合发展的“新零售”模式。通过拓展“新零售”模式，电商和实体零售企业逐步打通销售全渠道，实现优势互补，在产品、服务、物流等环节实现消费者及时反馈，通过数据共享让“人、货、场”有机融合，不断优化消费者购物体验，激发深层次消费需求。

另外，随着经济发展，人群的价值观、兴趣爱好越来越多元化，消费者需求越来越个性化，因此社会上文化分层现象越来越明显。互联网时代信息沟通更加顺畅，人们很容易找到与自己有共同价值观、共同兴趣爱好的群体。时尚 IP 有着众多的粉丝受众也就是因为他自身是某种价值观或文化的代言人。在过去很多商品只能满足消费者实物使用需求，但是品牌力不够，缺乏品牌认同。而时尚 IP 具备向产品赋予品牌内涵的能力。通过将时尚 IP 和产品捆绑，能够让产品富有某种人格化特质，具备一定的圈层文化内涵，因此这一产品在有着相同文化取向的人群中就会备受认同，产品消费的粘性将会大大提高。

在上述大背景下，本次非公开发行有助于上市公司积极面对市场挑战，参与市场竞争，提高品牌形象，实现战略转型，增厚公司利润。本次非公开发行对于上市公司持续发展具有关键作用。

（二）本次非公开发行股票的合理性

为积极推进本公司成为国内时尚产业的领军企业，本公司将不断学习行业内先进企业的成长经验，采取“业务转型”与“产业升级”的双重战略实现向这一目标的迈进。本公司“业务转型”战略主要是通过构建时尚自媒体矩阵，增强品牌营销，完成从传统制造到时尚品牌、IP 运营的战略转型。本公司“产业升级”战略主要是通过企业价值链全功能升级实现，从前端的研发设计、供应链采购，到中端生产环节，再到物流网络、品牌营销、终端销售等，进行基于互联网普及、大数据支持和人工智能应用的全面升级。

星期六在实施企业发展战略及业务发展的过程中对资金的需求较大。本次非公开发行募集资金到位后，公司可有效解决项目建设所需的资金缺口，改善公司的资本结构和控制财务费用，增强公司整体抗风险能力。

（三）公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

自成立以来，公司一直重视人才队伍的建设，通过从外部引进专家和加大内部培训力度等措施，建立较为完善的人才团队。公司具有完善的人力资源管理体系，包括招聘、人员培训、薪资管理、绩效管理等人力资源管理制度，为员工的招聘、培训、激励与约束提供制度保障，且建立健全了企业人才良性竞争机制、公正合理的人才使用和激励制度。

一方面，公司通过 OnlyLady 女人志和闺蜜网自身平台优势以及其孵化出的达人，将使得星期六的产品能够在时尚 IP 孵化运营平台、媒体和社交平台、线上线下一体化零售平台形成完整的商业闭环，提升人力资源的使用效率，确保公司发展所需的各类人才能够各尽其用、各显其能，为本项目实施提供人才保障。

另一方面，公司具备一支经验丰富的设计、研发团队，能够准确把握时尚市场趋势，快速响应市场变化，完成自主品牌的生产与研发，满足目标消费群的时尚需求，发展并巩固公司的行业地位；公司的生产部门建有 ERP 信息化系统，能够对生产计划、材料采购、成本控制、工序安排等实施及时高效的精细化管理，有

效提升生产效率，保证生产需求的顺利完成；在生产采购方面，公司采用自主研发与外包时尚品类设计相结合的方式，在集中采购原材料或外购半成品过程中，公司与数量众多的生产厂商及原材料厂商建立了良好的合作关系，为后续的合作升级奠定了基础。

在市场方面，星期六作为国内知名女鞋品牌商，具有丰富的市场经验。另外，自 2015 年开始，公司开始探索并培育“Saturday MODE”集合店，目前集合店经营情况符合预期，培育期后盈利能力将大幅增强。

综上，上市公司在人才、技术、市场方面均具备顺利开展本次非公开发行募投项目的经验和能力。

四、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报及提高未来回报能力采取的措施

为保护投资者利益，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对股东的回报能力，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，从而提升资产质量、增加营业收入、增厚未来收益、实现可持续发展，以填补回报。制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。具体措施如下：

（一）加快募投项目投资进度，争取早日实现预期效益

公司董事会已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，募投项目将为公司培育新的利润增长点，符合公司整体战略发展方向，具有较好的市场前景。根据募投项目的可行性分析，公司募投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，推进募投项目的完成进度，尽快产生效益回报股东。

（二）加强募集资金监管，保证募集资金规范使用

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企业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》的规定制订了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督等进行了明确的规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督募集资金的存储和使用，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，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。

（三）不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红决策和监督机制，积极有效地回报投资者，根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引》的精神，公司不断健全和完善公司的利润分配制度。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。

（四）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《公司法》、《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）其他方式

鉴于《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）对资本市场、上市公司、投资者均具有重大意义，公司承诺未来将根据中国证监会、深圳证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，并参照上市公司较为通行的惯例，积极落实《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》的内容，继续补充、修订、完善公司投资者权益保护的各项制度并予以实施。

特此公告。

星期六股份有限公司董事会

二〇一七年七月四日