

证券代码：603355

证券简称：莱克电气

公告编号：2018-009

莱克电气股份有限公司

关于公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的 影响及填补措施的公告（修订稿）

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。

重大事项提示：以下关于莱克电气股份有限公司（以下简称“公司”）公开发行 A 股可转换公司债券后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的，公司不承担任何责任。

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）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）等法律、法规、规范性文件的要求，为保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，公司就本次公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施公告如下：

一、本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响

（一）主要假设

- 1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况等方面没有发生重大变化。
- 2、假设公司于 2018 年 6 月底完成本次可转债发行。该时间仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以中国证监会核准后实际

发行完成时间为准。

3、假定本次公开发行募集资金总额为 101,975.10 万元，不考虑发行费用等影响。本次可转债发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

4、根据公司 2017 年度业绩快报，2017 年度未经审计的归属于上市公司股东的净利润为 36,726.57 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 33,902.81 万元。

公司 2017 年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润以 2017 年度业绩快报金额计算；2018 年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2017 年分别存在持平、增长 10%两种情形。

5、假设不考虑公司 2018 年度利润分配因素的影响。

6、假设本次可转换公司债券的转股价格为 49.19 元/股（该价格为公司第四届董事会第二次会议召开日，即 2017 年 8 月 21 日的前二十个交易日公司 A 股股票交易均价、前一个交易日公司 A 股股票交易均价的孰高值）。该转股价格仅用于计算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不构成对实际转股价格的数值预测。

7、不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）等方面的影响。

8、在预测公司发行后净资产时，不考虑可转债分拆增加的净资产，也未考虑净利润之外的其他因素对净资产的影响。

上述假设仅为测算本次公开发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，也不构成盈利预测。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。

（二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次公开发行对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日		2018 年度/2018 年 12 月 31 日	
		2018 年 12 月 31 日全部未转股	2018 年 12 月 31 日全部转股	2018 年 12 月 31 日全部未转股	2018 年 12 月 31 日全部转股
	净利润为 2017 年度业绩快报金额	净利润与 2017 年持平		净利润较 2017 年增长 10%	
总股本（万股）	40,100.00	40,100.00	42,173.09	40,100.00	42,173.09
归属母公司股东所有者权益合计（万元）	324,029.80	360,756.37	462,731.47	364,429.03	466,404.13
归属母公司所有者的净利润（万元）	36,726.57	36,726.57	36,726.57	40,399.23	40,399.23
扣除非经常性损益归属于母公司所有者的净利润（万元）	33,902.81	33,902.81	33,902.81	37,293.09	37,293.09
基本每股收益（元/股）	0.9159	0.9159	0.9159	1.0075	1.0075
稀释每股收益（元/股）	0.9159	0.8928	0.9159	0.9821	1.0075
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	0.8455	0.8455	0.8455	0.9300	0.9300
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.8455	0.8242	0.8455	0.9066	0.9300
加权平均净资产收益率	11.82%	10.73%	10.73%	11.74%	11.74%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	10.91%	9.90%	9.90%	10.83%	10.83%
每股净资产（元/股）	8.08	9.00	10.97	9.09	11.06

注：每股收益指标根据《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》的有关规定进行计算

二、对于本次公开发行摊薄即期股东收益的风险提示

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从建设至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，本公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对本公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

三、本次融资的必要性和合理性

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额预计不超过 101,975.10 万元，在扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	生产基地自动化技改项目	53,368.49	49,439.00
2	年产 400 万台环境清洁电器及园林工具扩产项目	49,347.63	44,588.40
3	国内营销仓储物流中心建设及网络升级项目	27,576.89	7,947.70
合计		130,293.01	101,975.10

本次公开发行全部募集资金投资项目都经过严格的论证，其实施具有必要性和合理性，相关说明如下：

（一）坚持“创新驱动”的发展战略，进一步提升公司技术研发能力

公司自设立以来，一直专注于电机及以电机为核心部件的家用电器的技术研究，自主研发的高速整流子电机及离心风机技术一直以来走在世界发展技术的前沿。2014 年始创研发了 8 万至 10 万转直流无刷大吸力数码电机，为吸尘器等家用电器实现无线化、高性能提供了技术保障。2016 年，公司数码电机率先应用于高端厨电产品，开创了原汁机、萃取机技术新时代。2016 年，公司申报的“无刷数码电机多功能大吸力无线吸尘器的开发和应用”项目，荣获中国家用电器协

会颁发的“中国家电科技进步一等奖”。公司的无刷电机技术可实现产品寿命更长，体积更小，噪音更低，效能更高，在行业处于领先水平。

未来，公司将进一步加大研发投入，提高公司研发创新能力，提升产品技术水平。本次募集资金规划的“生产基地自动化技改项目”中，公司通过搭建新型研发平台，规范和统一编码系统和流程，实现在线设计，对专业设计数据进行对象化的细化分类管理，实现规范化的设计流程管理，从而系统性提升公司的研发效率，进一步提升公司的研发能力。

（二）深化产品升级转型，不断推出无刷电机、无线环境清洁产品等具有核心竞争力的产品

在无刷电机方面，公司是目前全球少数几家掌握 10 万转超高速无刷数码电机技术的企业，公司无刷数码电机在转速和体积两方面的技术突破为环境清洁电器、园林工具的产品升级提供的技术保障。公司将立足于无刷数码电机技术核心，紧紧抓住当前环境清洁电器、园林工具的发展趋势，不断推出具有核心竞争力的无刷电机产品并不断实现产品功能和技术升级，抢占行业产品升级过程中带来的市场机遇，进一步扩大市场份额。

在家用电器方面，以吸尘器为代表的环境清洁产品系列以及以割草机为代表的园林工具产品系列均以地面处理为核心功能，作业时移动范围广，对产品便携性有着天然需求。受制于直流电机转速、功率不足以及锂电池技术稳定性较弱、成本较高等因素，传统产品体系主要依靠电源线连接交流电源，或采用汽油、柴油引擎动力系统，体型庞大，较为笨重。随着无刷数码电机技术突破、锂电池技术成熟与成本下降，公司推出了无线环境清洁产品和园林工具，有效提升了原有产品的便携性，降低了功耗和噪音，获得了客户的高度认可。此外，受雾霾影响，近年来国内空气净化器产品需求大幅增加。公司抓住市场契机，推出了魔净系列超大洁净空气净化器。在空气净化器市场高速发展的背景下，公司将继续提升产品技术水平，挖掘细分市场需求，推出可以满足不同消费者需求的产品。

未来，公司将利用本次募集资金，进一步从内部配套、生产等方面为产品升级巩固基础。本次募集资金规划的“生产基地自动化技改项目”，对公司现有的

电机车间、电池包车间、总装车间、精密压铸车间等进行自动化改造，提高生产技术和生产效率，进一步完善产业链条，并生产制造无刷电机、高端环境清洁电器产品，拓展公司产品品类及公司销售领域，推动产品升级转型；本次募集资金规划的“年产 400 万台环境清洁电器及园林工具扩产项目”，新建模具、注塑、总装车间及质检车间，进一步提高公司产品生产能力，配合公司产品升级转型。以上项目，都将巩固和提升公司在技术升级、产品制造等方面的实力，从而保障公司不断推出无刷电机、无线环境清洁产品等具有核心竞争力的产品。

（三）把握“消费升级”的市场契机，大力推动实施公司在国内的市场布局

随着中国经济的增长，国民收入水平不断上升，消费观念也在不断变化。对于商品的选择，消费者逐渐从关注产品价格，转向到关注产品品牌、质量和舒适健康度。在家电领域，在近年来消费升级的发展趋势下，消费者对产品质量、智能化和技术含量更为关注。越来越多的消费者愿意为品牌知名度更高、品质和使用体验更好、服务更优秀的产品买单，家电行业呈现出产品高端化升级的趋势。一方面，公司为高消费阶层推出高品质产品，树立莱克电气在家电行业的高端产品形象。另一方面，公司大力开展与国内网络家电品牌客户的合作，推动国内家用电器 ODM 业务的发展。公司通过 ODM 业务模式推出针对国内不同细分市场需求的产品，凭借低价位水平的高性价比产品进一步抢占国内中低端市场份额，扩大国内整体销售规模。

公司拟通过本次募集资金规划的“国内营销仓储物流中心建设及网络升级项目”，通过现有门店升级并新增门店，使得店面布局、产品展示更加迎合消费者审美取向，塑造公司高端品牌形象。同时，通过“年产 400 万台环境清洁电器及园林工具扩产项目”，提升公司产品的生产能力，推动公司产品高端化发展。以上项目，都围绕着制造高端产品，树立公司高端品牌形象，迎合消费升级趋势。

（四）顺应“中国制造 2025”的宏观环境，发展公司先进制造能力

2015 年，国务院发布《中国制造 2025》，计划用三个十年左右的时间，实现中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变，

完成中国制造由大变强的任务、重点领域和重大工程。其中信息化与工业化的融合是推动“中国制造 2025”的核心，要求加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向，着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。

在“中国制造 2025”的宏观环境下，近年来，公司不断发展先进制造能力，注重生产线的自动化和智能化建设，不断引入自动化的电机生产线，并对原有产线的关键生产和检测工序进行自动化改造，以机器人代替人工，从而增强产品质量的稳定，提高生产效率。公司吸尘器等家电的装配生产线，采用精益生产模式，及时的物料配送系统和质量管控，提高生产效率，注塑车间也积极推进物流改善，自动化改造等精益改善项目，现场质量、成本和效率得到全面提升。2015 年 6 月，公司“高速串激电机智能化生产车间”被评定为“江苏省示范智能车间”称号。

未来，公司将进一步采用自动化设备、信息化系统、自动仓储技术等，推动公司制造生产能力升级。在本次募集资金运用“生产基地自动化技改项目”对电池包车间、总装车间、电机车间等进行自动化改造，引入自动化生产设备、自动化检测设备，提供制造生产水平，并引入 MES 制造执行系统，完善生产管理。“年产 400 万台环境清洁电器及园林工具扩产项目”中，通过引进先进的生产设备和检测设备，提高生产加工精度，提升生产效率，实现制造升级。“国内营销仓储物流中心建设及网络升级项目”，通过建设自动化立体仓库，使用先进的 WMS 和 WCS 系统，运用自动化的仓储物流设备，加快企业仓储物流速度和准确度，实现工业升级，并在营销管理方面，引入电商 ERP 等系统，实现营销管理升级。

四、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

公司本次公开发行可转债募集资金扣除相关发行费用后将用于“生产基地自动化技改项目”，“年产 400 万台环境清洁电器及园林工具扩产项目”及“国内营

销仓储物流中心建设及网络升级项目”，该等项目均为公司原有业务产能的提升或者产业链条的延伸。通过募投项目的实施，公司将提高生产技术和生产效率，进一步完善产业链条，推动公司快速发展。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

人员方面，公司不断鼓励创新精神，实施科学的人力资源制度与人才发展规划，加快对各方面优秀人才的引进和培养。一方面，公司建立了与现代化企业制度相适应的薪酬分配机制，充分平衡薪酬规划在成本控制及提高企业经营效益中的杠杆作用，实行一系列激励政策；另一方面，公司根据技术人员的实际情况，制定科学合理的职业发展路径，促进技术人员和公司的共同发展，加强技术人员对企业的依存度，从而发掘人才、留住人才，保持公司技术人员的可持续性和稳定性。

技术方面，公司一直专注于微特电机及以微特电机为核心部件的家用电器的技术研究，在微特电机方面积累了雄厚的技术基础，并成功应用于下游清洁健康电器、园林工具和厨房电器，逐渐奠定了公司在产品性能、品质和效率等方面的行业领先地位。

市场方面，公司已经和 SharkNinja、创科实业 TTI、博世 BOSCH、凯驰 KARCHER、胡斯华纳 Husqvarna 等国际知名企业形成良好的合作关系，并积极拓展国内企业客户；在自主品牌销售方面，公司通过线下实体门店零售和线上网络购物平台、电视购物平台、银行网上商城构建完善的销售渠道。公司积累了丰富的销售经验，并依托良好的产品质量，在业界收获了较好的口碑和品牌优势。

公司本次发行募集资金所投资项目在人员、技术、市场等方面均具有较好的基础。随着募投项目的推进以及业务规模的逐渐扩大，公司将积极完善人员、技术、市场等方面的储备，以适应业务不断发展和公司战略的需求。

五、公司关于填补回报的相关措施

为保证本次募集资金有效使用，有效防范股东即期回报被摊薄的风险并提高公司未来的持续盈利能力，本次公开发行完成后，公司将通过加快募投项目投资

进度、加大市场开拓力度、提高管理水平、提升公司运行效率，增加未来收益，以降低本次发行摊薄股东即期回报的影响。公司拟采取的具体措施如下：

（一）加快募投项目投资进度，尽快实现项目预期效益

公司本次公开发行募集资金主要用于“生产基地自动化技改项目”，“年产400万台环境清洁电器及园林工具扩产项目”及“国内营销仓储物流中心建设及网络升级项目”，符合当前经济形势和公司的发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。随着项目逐步进入回收期后，公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。

在本次募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益，增强以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

（二）提升公司管理水平，加强研发资源配置

公司将全面提升管理水平，改进完善生产流程，提高生产效率，把控产品质量。全面加强公司采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理，提高公司整体运营效率。加大研发设备投入，引进研发人才，提升公司研发实力，适应未来不断的变化的客户需求。通过以上措施，公司将全面提升公司的运营效率，增强研发实力，逐步提升公司的经营业绩。

（三）强化募集资金管理，提高资金使用效率

为保障公司规范、有效使用募集资金，本次发行募集资金到位后，公司董事会将根据《募集资金管理办法》持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、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。公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效

地控制公司经营和管控风险，提升公司盈利能力。

综上，本次发行完成后，公司将提升管理水平，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，加快募投项目投资进度，尽快实现项目预期效益，有效降低原股东即期回报被摊薄的风险。

特此公告。

莱克电气股份有限公司董事会

2018年2月7日