

兄弟科技股份有限公司 关于非公开发行股票摊薄即期收益的风险提示性公告

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。

兄弟科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）第三届董事会第九次会议、第三届董事会第十四次会议、2014年度第三次临时股东大会审议通过了本公司2014年度非公开发行股票相关事项。目前，本次非公开发行正处于审核阶段。2015年6月10日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（150669号）。根据反馈意见要求，现将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以及公司拟采取的措施公告如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报的风险及其对公司主要财务指标的影响

本次非公开发行拟募集资金总额不超过人民币80,000万元，扣除发行费用后的募集资金净额计划投资于以下项目：1、以42,000万元投资于年产13,000吨维生素B3（烟酰胺、烟酸）、20,000吨3-氰基吡啶建设项目；2、以24,000万元投资于建设年产5,000吨维生素B5、3,000吨β-氨基丙酸、1,000吨3-氨基丙醇建设项目；3、剩余14,000万元募集资金用于补充流动资金。

假设前提：

1、本次非公开发行方案于2015年9月底实施完毕。

2、根据《兄弟科技股份有限公司关于2014年度现金分红实施后调整非公开发行A股股票发行底价和发行数量的公告》，本次非公开发行方案为发行数量不超过58,436,815股（含58,436,815股），发行价格不低于13.69元/股，拟募集资金不超过80,000万元人民币（未考虑发行费用影响）。假设本次非公开发行实际发行数量和募集资金总额为本次非公开发行方案上限。

3、在预测公司2015年净资产时，未考虑除募集资金、利润分配、净利润之外的其他因素对净资产的影响。

4、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。

本次募集资金投资项目建设需要一定周期，建设期间股东回报主要通过现有产能实现。发行即期由于投资项目尚未建成，在公司股本和净资产均增加的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等指标将存在摊薄的风险。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	2014 年度 /2014.12.31	2015 年度/2015.12.31	
		本次发行前	本次发行后
总股本（万股）	21,340.00	21,340.00	27,183.68
假设情形 1：2015 年净利润与 2014 年净利润一致			
归属于母公司股东的净利润（万元）	4,003.37	4,003.37	4,003.37
期末归属于母公司所有者权益（万元）	82,516.25	84,385.62	164,385.62
基本每股收益（元）	0.19	0.19	0.18
加权平均净资产收益率（%）	4.97	4.82	3.88
假设情形 2：假设净利润增长 30%			
归属于母公司股东的净利润（万元）	4,003.37	5,204.38	5,204.38
期末归属于母公司所有者权益（万元）	82,516.25	85,586.63	165,586.63
基本每股收益（元）	0.19	0.24	0.23
加权平均净资产收益率（%）	4.97	6.22%	5.02%
假设情形 3：假设净利润增长 60%			
归属于母公司股东的净利润（万元）	4,003.37	6,405.39	6,405.39
期末归属于母公司所有者权益（万元）	82,516.25	86,787.64	166,787.64
基本每股收益（元）	0.19	0.30	0.28
加权平均净资产收益率（%）	4.97	7.60%	6.14%

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 2015 年盈利情况的观点，亦不代表公司对 2015 年经营情况及趋势的判断；

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

二、关于本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行完成后，随着募投项目效益的逐步释放，公司将合理有效地使用募集资金，未来盈利能力将得到较好的提升；同时，通过本次募投项目的顺利实施，公司维生素的产品结构更加合理、产业链更加完善。在此基础上，公司将形成以维生素 K3、维生素 B1、维生素

B3、维生素 B5 为主的系列化维生素产品结构平台，充分满足公司客户对多样化维生素产品的需求。但由于募集资金投资项目从建设到实现达产需要一定周期，短期内难以将相关利润全部释放，从而导致公司的净资产收益率和每股收益存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次非公开发行股票可能摊薄即期回报的风险。

三、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，考虑上述情况，公司拟通过提升公司综合竞争力；加快募投项目建设进度，强化募集资金管理；巩固公司在维生素领域市场地位，争取实现产业链升级；进一步完善利润分配制度政策，强化投资者回报机制以实现公司业务可持续发展，以填补股东回报：

（一）加快募投项目建设进度，强化募集资金管理

维生素产品是我国重点鼓励发展的精细化工产品之一，经过长期不懈努力，我国已建立了产品种类齐全的维生素产业，并在全球维生素产业中占据重要的地位。经过十多年的研发、生产与经营，公司在维生素产品领域已积累了丰富的技术经验，建立了完善的销售渠道，树立了较高的品牌知名度。本次募集资金运用经过严格科学的论证，获得了公司董事会及股东大会的批准，符合公司的发展规划。本次募投项目将有力提高我国维生素 B3 与维生素 B5 的综合竞争力与市场占有率，提高我国维生素在全球维生素产业中的地位。

本次发行募集资金到位后，公司将紧跟募投项目建设进度，争取募投项目实现预期效益。为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理制度》和《信息披露制度》等内部管理制度。为保障公司规范、有效使用募集资金，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金投资于各个项目、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。

（二）提升公司综合竞争力

公司将不断完善与提升企业内部精细化管理水平，持续加大研发投入和强化技术创新，深化对维生素、皮革化学品特别是皮革助剂的应用研究，通过现已搭建的全球化商务服务体系与营销网络，全方位提升客户满意度、提高公司品牌价值，公司将通过全面提高产品附加值对传统制造型企业进行升级，进一步提升公司综合竞争力，持续、稳定地回报股东。

（三）巩固公司在维生素领域市场地位，争取实现产业链升级

本次非公开发行完成后，通过实施年产 13,000 吨维生素 B3、20,000 吨 3-氰基吡啶建设项目及年产 5,000 吨维生素 B5、3,000 吨 β -氨基丙酸、1,000 吨 3-氨基丙醇项目，使得公司维生素的产品结构更加合理、产业链更加完善，同时具备足够的规模化竞争力。项目的实施可基本实现公司在维生素产品领域的战略布局，进而进一步提升并巩固公司在维生素产品领域的市场地位。在现有市场基础上，公司将进一步拓展公司维生素 B3、维生素 B5 在食品、医药及化妆品领域的市场，以实现更好的经济效益。

（四）进一步完善利润分配制度政策，强化投资者回报机制

为了进一步完善和健全公司分红机制，切实保护中小投资者的合法权益，公司根据中国证监会《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）等文件的要求以及《兄弟科技股份有限公司章程》的规定，公司董事会制定了《兄弟科技股份有限公司股东未来分红回报规划（2014 年-2016 年）》。该规划明确规定了公司 2014-2016 年公司的利润分配原则对利润分配政策基本原则、决策程序机制、现金分红的条件、分红比例等事项进行了具体的规定和说明。

随着公司业绩稳步提升，公司将结合实际情况和投资者意愿，进一步完善股利分配政策，不断提高分红政策的透明度，保证股利分配政策的稳定性和持续性，切实提升对公司股东的回报，保障中小股东的利益。

特此公告。

兄弟科技股份有限公司

董事会

2015 年 6 月 13 日