

证券代码：002013

证券简称：中航机电

公告代码：2015-069

中航工业机电系统股份有限公司
关于非公开发行股票摊薄即期回报
对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

中航工业机电系统股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第十八次会议审议通过了关于公司非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的相关议案。

2015年11月18日公司第五届董事会第三十次会议决议通过了《关于调整公司向特定对象非公开发行股票的募集资金额度及股份发行数量的议案》，本次非公开发行股票募集资金总额调整为“不超过259,900万元”，本次非公开发行股票数量调整为“不超过179,488,948股”。

2015年11月25日公司第五届董事会第三十一次会议决议通过了《关于调整公司向特定对象非公开发行股票的发行对象、股份发行数量及募集资金额度的议案》，发行对象调整为航空产业公司、“机电振兴1号”、“启航3号”、“国联安定增贰号”、“翔龙11号”和华菱津杉特定客户资产管理计划，本次非公开发行股票募集资金总额调整为“不超过229,900万元”，本次非公开发行股票数量调整为“不超过158,770,716股”。

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）要求，为保障中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并就本次发行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、本次非公开发行对公司每股收益、净资产收益率、每股净资产等主要财务指标的影响

（一）主要假设

1、本次发行前公司总股本为 931,172,208 股，本次发行股份数量不超过 158,770,716 股，假设本次发行 158,770,716 股，发行完成后公司总股本将增至 1,089,942,924 股。

2、假设本次发行募集资金净额为 229,900 万元，暂不考虑发行费用。

3、2015 年 4 月 17 日，公司第五届董事会第二十二次会议决议通过了利润分配方案，以 2014 年 12 月 31 日的股本 716,286,314 股为基数，每 10 股转增 3 股派 0.6 元（含税）。

2015 年 5 月 19 日，公司 2014 年年度股东大会决议通过了利润分配方案，以 2014 年 12 月 31 日的股本 716,286,314 股为基数，每 10 股转增 3 股派 0.6 元（含税）。

上述权益分派已经 2014 年度股东大会审议通过并于 2015 年 6 月 16 日实施完成，公司总股本增至 931,172,208 股。

4、在预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金和净利润、现金分红之外的其他因素对净资产的影响。

5、假设本次非公开发行人于 2015 年 11 月完成，该完成时间仅为估计，最终以经中国证监会核准发行和实际发行完成时间为准。

6、未考虑非经常性损益对净利润的影响。

（二）对公司每股收益、净资产收益率、每股净资产等主要财务指标影响的测算过程

本次发行完成后，公司总股本和归属于母公司所有者权益将有较大幅度的增加。基于上述情况及假设，公司测算了不同净利润（归属于上市公司普通股股东）假设条件下本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2014 年度 /2014.12.31	2015 年度/2015.12.31	
		发行前	发行后
总股本（股）	716,286,314	931,172,208	1,089,942,924
本次发行募集资金总额（元）			2,299,000,000
本期现金分红（元）			42,977,179
期初归属于母公司所有者权益（元）	4,332,304,764	4,666,529,316	4,666,529,316
情形 1：2015 年度归属于母公司所有者净利润较上年度持平			
当期归属于母公司所有者的净利润（元）	381,912,125	381,912,125	381,912,125

期末归属于母公司所有者权益（元）	4,666,529,316	5,005,464,262	7,304,464,262
归属于普通股股东每股净资产（元）	6.51	5.38	6.70
基本每股收益（元/股）	0.53	0.41	0.40
加权平均净资产收益率	8.48%	7.90%	7.60%

情形 2：2015 年度归属于母公司所有者净利润较上年度增长 10%

当期归属于母公司所有者的净利润（元）	381,912,125	420,103,338	420,103,338
期末归属于母公司所有者权益（元）	4,666,529,316	5,043,655,475	7,342,655,475
归属于普通股股东每股净资产（元）	6.51	5.42	6.74
基本每股收益（元/股）	0.53	0.45	0.44
加权平均净资产收益率（%）	8.48%	8.65%	8.32%

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）公司对 2015 年度净利润的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，公司不承担赔偿责任。

（3）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、投资收益）等的影响。

（4）本次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、本次非公开发行股票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，公司的股本及净资产均将大幅增长，本次募集资金将用于偿还银行贷款，这将有利于降低公司资产负债率、改善资本结构、增强抗风险能力和改善盈利能力，但使用募集资金产生效益需要一定周期，因此公司的每股收益和净资产收益率等指标在本次非公开发行后存在短期内下降的风险，提请投资者注意投资风险，理性投资。

三、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报风险的措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，公司拟通过发展主营业务、提升整体竞争力，加快募集资金投资项目的使用进度，加强募集资金管理，完善利润分配制度等方式，积极增厚未来收益，实现公司发展目标，以填补股东回报。

具体措施如下：

（一）加强对募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

为保障公司规范、有效使用募集资金，本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将根据相关法规规定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用途、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金规范使用，合理防范募集资金使用风险，主要措施如下：

1、严格执行《募集资金管理制度》规定的募集资金使用分级审批权限及决策程序，进行事前控制，保障募集资金的使用符合本次非公开发行申请文件中规定的用途。

2、公司董事会、独立董事、董事会审计委员会及监事会将切实履行《募集资金管理制度》规定的相关职责，加强事后监督检查，持续关注募集资金实际管理与使用情况。保荐机构至少每半年度对公司募集资金的存放与使用情况进行一次现场调查。会计师事务所对公司募集资金的年度存放与使用情况出具鉴证报告。

3、加强对募集资金使用和管理的信息披露，确保中小股东的知情权。公司董事会每半年度全面核查募集资金投资项目的进展情况，对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。每个会计年度结束后，公司董事会在《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中披露保荐机构专项核查报告和会计师事务所鉴证报告的结论性意见。

（二）加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司自重组完成后，实现了快速发展，过去几年的经营积累为公司未来的发展奠定了良好的基础。公司未来几年的工作重点将转变为扩大公司经营规模，进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，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，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

（三）进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

公司募集资金到位后将加强公司的资金实力,为公司未来市场的开拓奠定坚实的基础,增强公司竞争优势。同时,公司将更加重视对投资者的合理回报,增加公司的投资价值,提高股东对公司经营和分配的监督,并将积极采取现金等方式分配股利,给予股东更好的回报。为进一步细化有关利润分配决策程序和分配政策条款,增强现金分红的透明度和可操作性,公司已经制定了《未来三年(2015-2017年)股东回报规划》,建立了健全有效的股东回报机制。

中航工业机电系统股份有限公司董事会

2015年11月26日