

立讯精密工业股份有限公司
关于非公开发行A股股票摊薄即期回报的风险提示
及公司应对措施的公告

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。

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）和中国证监会《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》（证监会公告【2015】31号）等文件的相关要求，公司对本次非公开发行股票募集资金到位后对公司即期回报的影响进行了分析，并就公司采取的填补回报措施进行了详细说明。

相关措施及承诺事项议案已经公司第三届董事会第八次会议审议通过，尚需获得公司2016年第一次临时股东大会审议通过。公司提示投资者，制定填补回报措施不等于对公司2016年利润做出保证。

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）基本假设

1、本次非公开发行股票于2016年7月底实施完毕，该完成时间仅为估计时间。

2、假设本次非公开发行数量为15,834.77万股（按发行数量上限计算），募集资金为46亿元，不考虑发行费用的影响。

3、根据公司业务市场前景和业务发展状况，预计2016年公司营业收入与净利润将持续保持增长。假设公司2016年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别同比增长60%（情景1：乐观估计）、40%（情景2：中性估

计)、20% (情景 3: 保守估计)。

4、公司按流动资金贷款利率 6.50%，测算本次募投项目之补充流动资金 5 亿元对财务费用的影响。

5、因募集资金投向的新建或扩产建设项目于 2016 年末预计未能投产，公司就本次发行对 2016 年度净利润影响的测算仅考虑补充流动资金所减少的财务费用，未考虑募集资金到位后对公司生产经营、财务状况等其他方面的影响。

6、假设 2016 年 4 月底完成 2015 年度利润分配，仅采取现金分红，利润分配金额为 2015 年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润的 12%。

7、2016 年非经常性损益与 2015 年持平。

8、公司对 2016 年末净资产的测算未考虑除募集资金、现金分红和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

9、本次非公开发行的股份数量、募集资金和发行完成时间均为预计情况，最终以经中国证监会核准的发行方案和发行完成的实际时间为准。

10、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 2016 年盈利情况的观点，亦不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，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) 测算结果

基于上述发行情况及基本假设，公司就本次非公开发行摊薄即期回报对 2016 年度主要财务指标的影响进行了测算，具体情况如下：

项目	2015 年度/ 2015 年末 (注 1)	2016 年度/2016 年末	
		未考虑本次发行	考虑本次发行
总股本 (万股)	125,747.67	125,747.67	141,582.44
情景 1: 假设 2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长 60% (注 2)			
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 (万元)	101,113.14	161,781.03	162,938.98
每股净资产 (元)	4.51	5.75	8.37
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元)	0.81	1.29	1.23
扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元)	0.81	1.29	1.23
扣除非经常性损益后公司加权平均净资产收益率	19.84%	25.16%	19.51%
情景 2: 假设 2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长 40% (注 2)			
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 (万元)	101,113.14	141,558.40	142,716.35

项目	2015 年度/ 2015 年末 (注 1)	2016 年度/2016 年末	
		未考虑本次发行	考虑本次发行
每股净资产(元)	4.51	5.59	8.18
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.81	1.13	1.08
扣除非经常性损益后稀释每股收益(元)	0.81	1.13	1.08
扣除非经常性损益后公司加权平均净资产收益率	19.84%	22.36%	17.29%
情景 3: 假设 2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长 20% (注 2)			
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润(万元)	101,113.14	121,335.77	122,493.72
每股净资产(元)	4.51	5.43	8.04
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.81	0.96	0.93
扣除非经常性损益后稀释每股收益(元)	0.81	0.96	0.93
扣除非经常性损益后公司加权平均净资产收益率	19.84%	19.48%	15.03%

注: 1、2015 年度数据根据公司 2015 年度业绩快报估算, 与审计结果可能存在差异, 最终以公司年度报告数据为准。

2、上表中净利润的增长率尚未考虑财务费用减少导致的净利润增长。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次发行将扩大公司总股本, 发行股数占发行前总股本的比例不超过 12.59%。根据上述测算, 虽然募集资金投向项目预计未能在当年投产, 但因公司整体业绩预计在 2016 年保持较高增速, 预计完成本次发行后, 2016 年每股收益仍将高于 2015 年水平。但是, 如公司 2016 年整体业绩增速低于加权平均总股本的扩大比例, 将可能使公司发行当年的每股收益低于上年度。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

(一) 本次发行将满足公司实现产业发展战略的需求

通过本次发行的募集资金, 公司拟实施电声器件及音射频模组扩建项目、智能装置与配件类应用项目、USB Type-C 连接器模组扩产项目、企业级高速互联技术升级项目、智能移动终端连接模组扩产项目、FPC 制程中电镀扩建项目等一系列项目的投资。以上募投项目实施完成后, 公司的产品线将从横向的产品品类和纵向的产品链和制程整合度方面得到优化, 建成多条可实现自动化流程并采用领先工艺的生产线, 产能规模和结构将更好地满足下游客户快速更新的产品需求。这将有助于公司发展战略的有效实施, 为公司未来快速发展, 提升行业竞争力奠定基础。

(二) 本次发行将增强公司的资本实力

本次非公开发行所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将全部用于募投项目，募投项目符合国家产业政策和行业发展趋势，这将增强公司资本规模、整合能力和风险抵抗能力。根据公司所处行业的特点，只有资本规模实力较大的公司才能在未来的行业竞争中占据有利地位。本次非公开发行完成后，公司资本实力将进一步增强，提高了应对宏观调控及政策变动风险的能力。

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

本次募集资金投资项目对应产品，均为客户需求驱动型的新产品或升级型老产品，与公司现有业务关系紧密，能在公司现有的人员、技术、市场储备的基础上，快速实现效益。

（一）人员储备

公司以技术、行销及管理需求为核心，加快内部人才的培养，不断吸引国际化管理和技术创新人才，具有较为完善的人才选、育、用、留体系。公司核心的管理团队和技术队伍非常稳定，具有丰富的管理经验或较高的技术水平。同时，公司在美国、台湾、日本、韩国等地均建立了相应的产品和服务团队。

（二）技术储备

公司注重技术开发，在综合开发能力、精密制造能力、综合问题解决能力方面的技术储备丰厚，以此为基础不断进行技术革新和持续推出新产品，2014年度及2015年1-9月，公司研发费用投入分别为4.03亿元和4.14亿元，占同期营业收入5.52%和5.93%。通过与国际领先的3C产品品牌厂商和EMS厂商的多年合作和长期的技术积累，公司已建立起高水平的研发团队。公司已是SATA-IO、USB-IF、VESA、SFF、PCI-SIG、IEEE、IBTA等协会的会员，并积极参与协会并贡献标准介面规格及量测规范的制定。公司拥有自主产品的核心技术和智慧财产权，已申请多项发明专利，实用新型专利及外观设计专利。

（三）市场储备

经过多年业务积累，辅以全球营销网络的支持，公司与国内外3C领域的多个知名品牌商维持紧密的联系与合作关系。近年来，公司产品从以电脑连接器为主，延伸至手机、其他移动终端、消费电子、通讯、汽车等领域的连接器品种，终端产品覆盖面逐步扩大，产品品类大为丰富，其主要系由上述全球重要品牌客户的最新需求推动。公司坚持以服务大客户为中心的战略，建立了高水平研发团

队，具备与客户协同合作，共同进行新产品开发的能力，能为客户提供良率、品质、成本、交付期均优于市场已有产品的解决方案，在业内树立了较佳的口碑，新产品面市后可进一步取得多家终端客户的跟进。在上述客户需求驱动型的产品线开拓模式下，新产品研发完成后一般可快速实现大量生产，相关产能也能快速得到消化。

五、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

为降低本次非公开发行摊薄公司即期回报的影响，公司拟通过提升公司整体实力、加强经营管理和内部控制等措施，提高资产质量，增加营业收入，尽快增厚未来收益，实现公司的可持续发展，从而持续推动公司盈利能力的提高，为公司股东尤其是中小股东带来持续回报，以填补本次发行对即期回报的摊薄。具体措施如下：

（一）公司现有业务板块运营状况和发展态势，面临的主要风险及改进措施

1、公司现有业务板块运营情况和发展态势

公司一直专注于连接器的研发、生产和销售，定位成为“全球领先的连接器及连接组件提供商”。随着公司在互连产品的前段工程设计开发能力、后段产品的工程服务能力、智能制造能力的不断提升，公司互连产品在计算机、其他消费电子、通讯、汽车和医疗市场的行业地位及销售量不断提升。因应消费电子产品的软硬件不断精进的需求，依托公司自身市场优势和精密产品设计量产的优势，公司将继续拓展其他精密零组件产品线的发展，以技术导向加强基础建设。

2、公司运营所面临的主要风险

（1）市场竞争风险

在全球范围内，美国、日本、台湾地区的连接器厂商占据领先地位。随着世界制造中心向亚太地区转移，全球的连接器的厂商也逐渐将生产基地转移至中国大陆，领先厂商在大陆的生产比重也逐渐增加，这将加剧国内连接器行业的竞争。若公司不能保持在技术研发、生产规模、成本优化、质量控制等方面的优势，将会在激烈的市场竞争中处于劣势地位，影响公司的未来发展。

（2）下游行业需求变动影响的风险

公司产品主要应用于电脑、手机、消费电子等领域，下游行业需求变动将影响对公司产品的需求。

目前 3C 产业连接器仍然是公司收入的主要来源。2012 年以来，全球经济低迷且未来前景存在一定的不确定性，可能引起 3C 市场表现低于预期，公司业绩有可能因此受到一定的影响。

（3）客户相对集中风险

以电脑为代表的3C电子产品行业具有集中度高的基本特点。目前3C行业采用零组件生产模式，由零组件厂商、EMS厂商和品牌厂商组成的供应链整体性非常强，终端客户需求通过高度集中的下游品牌厂商和EMS厂商向上游零组件厂商传导，集中采购和集中销售是行业通用模式。因此，公司的客户集中度较高。若公司主要客户大幅降低对公司产品的采购数量，将给公司经营业绩造成一定影响，也会在一定程度上影响到公司的竞争力。

3、公司未来运营的主要改进措施

未来几年，公司将以募投项目的实施为契机，继续巩固公司在消费电子市场特别是智能移动终端市场的优势地位。通过技术引进和自主创新，不断延伸公司产品线，强化公司的核心竞争力，推动公司在 FPC、天线、声学、高频高速组件等产品领域迈上一个新的台阶，力争在相关产品领域建立起一定的竞争地位。在新技术新工艺方向，以新成立的立讯技术研究院为主体，集合公司核心技术资源，为公司未来发展不断储备技术能力，以期达到技术精进和产品革新。在汽车领域，受限于资金安排和公司资源不足，目前阶段仍然着眼于内生式成长，为以后公司的长期发展奠定稳定基础。

（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

1、公司保证此次募集资金有效使用的措施

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《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》和《中小企业板信息披露业务备忘录第 29 号：募集资金使用》的要求，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确的规

定。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，以保证募集资金合理、规范及有效使用，主要措施如下：

A、募集资金到位后，公司将审慎选择存放募集资金的银行并开设募集资金专项账户进行专项存储；

B、公司在募集资金到账后一个月以内与保荐机构、存放募集资金的银行签订三方监管协议；

C、监督公司按照募集资金投资计划使用募集资金；

D、公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续。涉及每一笔募集资金的支出均需由使用部门提出资金的使用报告。针对该部门的募集资金使用，由部门负责人签字后报财务部，由财务部依据相关合同进行审核，而后报总经理审批后执行。超过总经理授权范围的，应经董事会或股东大会审批；

E、公司会计部门对募集资金的使用情况设立台账，详细记录募集资金的支出情况和募集资金项目的投入情况；

公司内部审计部门定期对募集资金的存放与使用情况进行检查，并及时向审计委员会报告检查结果；

F、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核查。

2、本次非公开发行完成后，公司将采取以下措施以努力提高未来回报，防范本次非公开发行即期回报摊薄的风险：

A、大力推进现有业务发展，增强公司盈利水平。在本次非公开发行募集资金投资项目投产前，公司将大力拓展现有业务，积极研发新产品，开拓新客户，提高公司盈利水平，通过现有业务规模的扩大促进公司业绩上升，降低由于本次发行对投资者回报摊薄的风险。

B、加大研发投入和技术创新，通过引进人才，壮大科研队伍，研发新工艺、新技术，提高公司产品核心竞争力，不断延伸公司产品线，强化公司的核心竞争力。公司将紧跟国家产业战略转型和结构调整的步伐，不断推动技术升级，增强新产品、新技术开发能力和自有技术创建能力，积极拓展高附加值的产品和市场，

将公司逐步打造成为全球领先的连接器及连接组件提供商。

C、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制。

为认真贯彻落实《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关文件要求，并完善公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司董事会综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，在公司现行股东回报规划的基础上，根据证监会最新要求新制定了《股东回报规划》并修订了《公司章程》有关利润分配有关条款，进一步明确了利润分配政策尤其是现金分红政策的具体内容、优先顺序、期间间隔、现金分红及发放股票股利的条件、各期现金分红最低金额或比例，进一步完善了利润分配政策的决策程序、利润分配政策的调整机制、利润分配的监督 and 披露机制，体现了公司积极回报股东的长期发展理念。

该等《股东回报规划》、《公司章程》已经公司第二届董事会第二十一次会议和2014年第二次临时股东大会审议通过，并已予以实施。

公司提示投资人注意，制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

六、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于填补回报措施的承诺

为切实履行公司填补即期回报措施，公司控股股东立讯有限公司、实际控制人王来春女士、王来胜先生作出了承诺，承诺内容如下：

“1、立讯有限公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、王来春作为公司的实际控制人兼董事长、总经理，依照法律、法规与公司章程的有关规定行使相关职能，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

3、王来胜作为公司的实际控制人兼副董事长，依照法律、法规与公司章程的有关规定行使相关职能，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

公司全体董事、高级管理人员已根据中国证监会相关规定，对本次非公开发行完成后公司填补回报措施能够得到切实履行进行承诺，并将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。承诺内容如下：

“1、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。

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、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。

4、承诺由董事会或薪酬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。

5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

立讯精密工业股份有限公司

董事会

2016年3月11日