

# 中钨高新材料股份有限公司

## 关于本次关于非公开发行股票摊薄即期回报及提高 未来回报能力采取的措施的公告

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。

特此提示：公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施不等于对公司未来利润做出保证，特提请投资者注意。

中钨高新材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2016年1月29日召开的第八届董事会2016年第一次临时会议审议通过了关于非公开发行股票的相关议案。根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17号)、《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》(中国证券监督管理委员会公告[2015]31号)要求，为保障中小投资者利益，公司就本次非公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析和测算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及公司拟采取的措施公告如下：

### 一、本次非公开发行对公司主要财务指标的影响

#### (一) 影响分析的假设条件

1、假定本次非公开发行A股股票拟募集资金总额不超过500,000万元(含500,000万元)。

2、上述非公开发行的股份募集资金总额为假设，最终以经中国证监会核准发行的股份实际募集资金总额为准。

3、假设不存在非公开发行募集资金、利润分配和实现净利润之外的其他对净资产的影响因素。

## （二）对公司主要财务指标的影响

未来募集资金投资项目效益释放后，公司净利润将实现稳定增长，公司盈利能力将进一步提高，公司每股收益和加权平均净资产收益率也将相应增加。同时，本次非公开发行完成后，公司资金实力将进一步增强，营运资金将得到更充分的保障，有利于强化公司财务结构的稳定性和抗风险能力，从而保障了公司稳定运营和长远的发展，符合股东利益。

## 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，随着募集资金的到位，公司总股本及所有者权益将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的收益水平，因此公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，故公司短期内存在净资产收益率下降以及每股收益被摊薄的风险。应提醒广大投资者理性投资，并注意投资风险。

## 三、本次融资的必要性和合理性

公司拟通过非公开发行推动硬质合金业务的转型升级，将募集资金集中投入于中钨高新优势细分硬质合金领域，扩大优势产品规模，紧跟“中国制造2025”、世界“工业4.0”等制造业大改革大升级的机遇，优化生产流程和业务布局，升级核心技术，优化产品结构，专业化、特色化、做精做深高附加值优势产品，推动中钨高新从“做优做强”，成为国内、国际竞争优势突出的硬质合金生产企业。

通过本次非公开发行大幅提升公司净资产规模，增强公司的资本实力，增强公司抗风险能力，并支持公司硬质合金业务发展和战略转型。

## 四、募投项目与公司现有业务的关系以及公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司在多年的生产和研发中积累了大量的生产经验及工艺技术。同时在不断的研发创新过程中培养了一批技术骨干。公司在产品技术、产品品质上精益求精，开发了一批广受市场好评的优质产品，使用性能上表现优异，得到了用户的普遍认可。本次募投项目的生产技术与公司现有产品系列关联度较高，有

利于进一步稳定产品性能、提高生产效率、形成规模效应、降低采购成本，并有利于产品的统一售后服务，便于产品生产的规范化、人员技术要求的标准化，并可利用公司现有的技术、采购、生产及销售人员，减少人员成本。因此，本项目实施的人员、技术储备已成熟，具备顺利实施的基础。

## 五、填补即期回报的具体措施

### （一）现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

公司的主营业务为硬质合金和钨、钼、钽、铌等稀有金属及其深加工产品的研制、开发、生产、销售。由于近年来国内外经济持续低迷，市场价格下滑，销售收入减少，而劳动力成本、安全环保成本、融资成本增加，导致钨及硬质合金行业相关企业利润整体出现大幅下滑。2013年至2014年期间，公司营业收入分别为1,123,729.67万元、837,978.87万元，净利润分别为20,324.47万元、4,674.17万元。公司在发展过程中主要面临如下困难：

#### （1）自有资金难以满足公司快速发展需求

硬质合金产品的终端用户主要是汽车工业、航空航天行业、电子信息产业等将长期持续增长的行业，公司将受益于这些行业的成长。为满足市场需求的增长，公司未来在先进生产线投资、研发投入、人才引进以及对外并购等多方面均会有较大的资金投入，仅依赖公司自身的内源融资及银行贷款融资难以满足公司未来战略发展的需要。

#### （2）现有产品难以满足公司提升产品附加值的需求

与国外先进企业相比，公司现有硬质合金产品存在技术含量较低、经济附加值不高、产品结构不合理（初级产品比例过大、高端硬质合金产品比例较低）及工艺技术水平相对落后的状况。因此，提高产品技术含量、调整产品结构、提升工艺水平是公司提升产品附加值，增强盈利能力的必经途径。

#### （3）提升核心竞争力有赖于技术投入力度

公司目前的产品在国内已形成一定的核心技术竞争优势，但在加工工艺、产品结构、自动化和智能化制造水平、节能减排等方面仍有改进空间。公司唯有不断增大行业前沿领域的研发投入力度，加强高级研发人才的引进，提高生产工艺，继续提升自动化和智能化制造水平，方能不断增强公司的核心竞争力。

为此，公司将本次募集资金投资于“切削刀具提质扩能项目”、“微钻扩

产至 3.5 亿支技术改造项目”、“微钻扩产至 2.5 亿支技术改造项目”、“棒型材生产线异地升级改造项目”、“200 万件高品质精密耐磨零件扩能改造项目”及补充营运资金等方向，以解决公司在发展过程中遭遇的困难和发展瓶颈。

(二) 提高日常运营效率，降低运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

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和提高公司未来的持续回报能力，本次非公开发行股票完成后，公司将通过提升公司管理水平、加快募投项目投资进度、提高资金使用效率，努力提升公司运行效率、提高销售收入、增厚未来收益，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：

(1) 提升公司管理水平，提高生产效率，控制生产成本

公司以品种管理为主线加强生产管理，加大关键产品及重点项目生产协调，严抓产品按时限交货，统筹调配各项生产要素，协调好生产关键环节，加大资源配置力度，保障重点产品交货能力，提升生产系统的生产保障能力和市场应对能力；坚持管理检查和物料结构诊断相结合，加强物料管理，不断优化在制品结构，科学控制各环节呆滞物料数量。推行内部转移产品成本价联动，使下游产品价格优势更明显从而获取更多订单，下游产品做大后又带动上游产品需求的增加，通过规模增长进一步降低上游产品的加工成本，从而提升公司整体规模和效益优势。

(2) 加快募投项目投资与建设进度，尽快实现募投项目收益

本次非公开发行募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务，募集资金使用计划已经管理层、董事会的详细论证，符合行业发展趋势和公司发展规划。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目实施，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

(3) 加强募集资金的管理，提高资金使用效率

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《中钨高新材料股份有限公司募集资金使用管理办法》。本次非公开发行股票结束后，募集资金将按照规定存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

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，提升经营效率和盈利能力。

（三）进一步完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制

公司按照《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《公司法》和《公司章程》的规定，结合公司实际情况，通过《中钨高新未来三年（2016-2018 年）股东分红回报规划》，对公司利润分配相关事项、未来分红回报规划做了明确规定，充分维护了公司股东依法享有的资产收益等权利，完善了董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制。

特此公告。

中钨高新材料股份有限公司董事会

二〇一六年二月二日