

## **铜陵精达特种电磁线股份有限公司 关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报 及填补措施的公告**

**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。**

铜陵精达特种电磁线股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）拟公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）。为进一步落实《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）和中国证券监督管理委员会《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）的相关要求，维护中小投资者利益，现将本次公开发行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、本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响**

以下假设仅为测算本次发行对公司即期回报的影响，不代表对公司2018年和2019年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。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。

1、假设宏观经济环境及公司所处行业未发生重大不利变化；

2、假设本次发行于2018年12月完成，且所有可转债持有人于2019年6月完成转股。该完成时间仅为公司假设，最终以中国证监会核准后本次发行和转股的实际完成时间为准。

3、假设2018年、2019年归属母公司所有者的净利润与2017年持平。不考虑其它因素，2018年12月31日归属于母公司所有者权益=2018年期初归属于母公司所有者权益+2018年归属于母公司所有者的净利润-所属2017年度现金分红金额；2019年12月31日归属于母公司所有者权益=2019年期初归属于母公司所有者权益+2019年归属于母公司所有者的净利润+转股增加的所有者权益-所属2018年度现金分红金额。上述假设并不代表公司对2018年、2019年的盈利预测，能否实现取决于国家宏观政策、市场状况的变化等多重因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意，投资者不应据此进行投资决策。

4、公司2018年所属现金分红的时间、金额与2017年所属分红保持一致。股东大会通过现金分红的月份分别均为2018年4月（2017年所属分红将于2018年4月实施完毕）。

5、假设本次可转债的转股价格为4.50元/股（2018年4月16日前二十个交易日交易均价与前一交易日交易均价较高者取整计算，该转股价格仅为模拟测算价格，并不构成对实际转股价格的数值预测），且不考虑现金分红对转股价格的影响。

6、假设本次发行募集资金总额为本次发行方案的上限，募集资金总额为93,200.00万元，不考虑发行费用的影响，最终发行数量、募集资金总额将以证监会核准发行的数量为准。

7、在预测公司发行后净资产时，不考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

8、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转债利息费用的影响。

9、不考虑非经常性损益对净利润的影响。

10、假设除本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

基于上述假设前提下，本次可转债转股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算如下：

项目	2018 年底/度	2019 年末/度	
		转股前	转股后
总股本	1,955,324,246.00	1,955,324,246.00	2,162,435,357.11
本期现金分红（元）	156,425,939.68	156,425,939.68	156,425,939.68
本次发行募集资金（元）	932,000,000.00		
期初股东权益（元）	2,968,458,820.08	3,165,904,105.17	3,165,904,105.17
归属于母公司所有者的净利润（元）	353,871,224.77	353,871,224.77	353,871,224.77
期末股东权益（元）	3,165,904,105.17	3,363,349,390.26	4,295,349,390.26
基本每股收益（元/股）	0.18	0.18	0.16
每股净资产（元/股）	1.62	1.72	1.99
加权平均净资产收益率	11.59%	10.88%	9.04%

注1：每股净资产=股东权益/总股本

注2：每股收益、净资产收益率指标根据《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、本次可转债发行摊薄即期回报的风险提示

本次公开发行可转债有助于公司提升公司在特种电磁线行业的市场战略，增强公司竞争力。随着本次公开发行可转债募集资金的到位及转股，公司的股本规模和净资产规模将相应增加。本次可转债募集资金投资项目的顺利实施并产生效益需要一定时间。因此，投资者持有的本次公开发行可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。公司特别提醒投资者注意本次公开发行可转换公司债券后可能存在摊薄即期回报的风险。

另外，本次公开发行可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次公开发行可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

## 三、本次公开发行可转换公司债券的必要性和合理性

### （一）高性能铜基电磁线转型升级项目

#### 1、项目必要性

##### （1）本项目符合国家战略发展方向

高性能铜基电磁线广泛应用于电子元器件制造，在《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修订）》中，属于鼓励类项目“二十八、信息产业22.半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料”；高性能铜基电磁线也是节能环保的变频家电、空气源热泵热水器的关键材料，因此本项目属于国家发改委《产业结构调整目录》（2011年本）（2013年修订）中的“鼓励类”中“三十八、环境保护与资源节约综合利用”的“23、节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”，因此，本项目符合国家的产业政策，可享受国家政策的支持。

随着“一带一路”倡议的稳步推进，海外基础设施建设提上日程，而互联互通是“一带一路”战略基础设施建设的优先领域，包括电磁线行业在内的电线电缆行业将迎来巨大发展机遇。

##### （2）下游市场需求持续快速增长

随着国家节能环保政策的深入贯彻实施，围绕节能减排、环境保护为目标的

新能源、汽车行业、节能设备等一批新兴产业群不断涌现，铜基电磁线作为重要的配套元件，市场需求将进一步扩大。

### 1) 家用电器

家用电器是电磁线的重要应用领域。家电三大行业——空调、冰箱、彩电全部应用特种电磁线，占特种电磁线行业总量的20%以上，特别是家用空调用电磁线占特种电磁线总用量的15%以上，是特种电磁线的主导市场。

尽管目前家电产品普及率较高，但随着人们生活水平的提高，家电产品的“必须”消费属性越来越强，考虑到我国城市化进程还在进行中，地区经济发展不平衡等因素，家电产品保有量还有很大的提升空间，而且随着保有量的提升，大量替换需求值得期待。此外，在出口方面，我国家电不仅具备成本优势，还具备规模、产业集群、产品配套优势等优势；目前，我国承担了世界80%以上空调制造，未来随着全球经济增长和发展中国家家电需求的释放，家电出口市场将进一步增长。

### 2) 电机

电机作为驱动的主要动力源，其中中小型电机具有量大面广的显著特征，广泛地应用于工业、农业、国防、公用设施和家用电器等各个领域。我国中小型电机产量约占电机总产量的95%，对国民经济建设、能源节约、环境保护和人民生活都起着重要的促进作用。

近年来，我国政府加大对企业自主创新和产业升级的支持力度，随着一系列高端技术的突破，高端电机产品的自给程度不断提高，国内大型的电机生产厂商已经初步具备了与国际主流制造商竞争的能力；而发达国家因劳动力成本等因素，逐渐将电机制造转移至我国，目前，我国已经成为世界电机的生产制造基地。因此，随着全球经济增长，特别是我国经济保持中速增长，我国电机行业未来仍将保持长期稳定发展态势。此外，从存量市场来看，高效电机因其具备显著的经济效益和社会效益，近年来成为国家政策重点支持对象，高效电机正在逐步代替现有高耗能电机。综上，随着产业升级、节能降耗和环保低碳带来的新型工业化建设需求以及国外进口电机需求持续增长，预计国内整个电机行业仍将处于持续上升周期中。

### 3) 新能源产业

2016年11月，国务院发布了《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，明确提出推动新能源汽车、新能源和节能环保产业快速壮大，加快实现新能源汽车规模应用，推进充电基础设施互联互通，大力发展高效光电光热、大型风电、高效储能、分布式能源等高效节能产业，鼓励研发高效节能设备（产品）及关键零部件。新兴产业目前已成为我国经济新的增长点，对铜基电磁线需求量也随之增加，特别是能带来高效、节能、环保效益的高性能铜基电磁线销量增长较快。随着国家扶持政策持续进行、经济结构的转型升级以及供给侧改革的深入开展，预计这些行业对铜基电磁线的需求仍然保持较快速度增长。

#### 4) 微电机、电子变压器及继电器

微电机、电子变压器及继电器的应用范围极其广泛，横跨电子、信息、通信、音响、大小家电、汽车、玩具、保健用具、医疗器械、国防航天等行业。尽管每台微电机、电子变压器及继电器用量很少，但给予产品数量庞大，对电磁线需求仍达到相当的规模。随着我国经济发展和居民生活水平的提高，中小规格和微细电磁线未来的市场空间仍不容小觑。

#### (3) 生产设备更新换代，提高生产效率和效益

广东精达里亚自2002年投产以来，产品供不应求，生产设备长期处于满负荷生产状态，经过十几年的技术研发和进步，部分生产设备需要更新换代。近年来，生产制造领域的电子化、信息化和自动化以及智能化技术日渐成熟，广泛应用到生产流程的各个环节，从优化成产流程，提高经营管理效率来看，相关信息系统和自动化设备在工业企业日常经营管理中普及率逐年提高。随着国家对环境和能源的高度重视，节能环保已经成为行业健康快速发展的刚性约束，广东精达里亚采用先进的节能环保设备势在必行。综上，广东精达里亚对目前的生产线进行技术改造升级，能够进一步提高产品质量，改善产品性能、提升生产和管理效率、持续满足环保要求，最终促进广东精达里亚健康快速发展。

#### (4) 符合公司整体经营发展战略，有利于提升公司的整体盈利能力

目前，我国铜电磁线行业厂家数量较多，但规模普遍较小，行业集中度较低。随着下游行业对电磁线质量、性能要求不断提高，铜基电磁线行业整合进程将加快；铜价大幅波动，客观上对铜基电磁线生产商的资金实力和经营管理能力提出了更高的要求；此外，国家对环保监督力度加大，迫使电磁线制造业中很多达不

到环保标准的中小企业纷纷停产；因此，具备先进的生产工艺、良好的技术储备、规范的经营管理、较强的资金实力的大型电磁线制造企业将在激烈竞争中脱颖而出，铜基电磁线行业集中度将进一步提高。

在上述背景和目前产品供不应求，产能无法完全满足下游订单情况下，广东精达里亚充分发挥中外方股东及多年的生产技术和工艺积累，拟对现有5万吨铜基电磁线进行技改升级，提高产品品质和生产效率，同时扩大生产线，新增3万吨产能，以优势产品抢占市场，进一步提高市场占有率和盈利能力。

#### （5）优化公司资本结构

本次募投项目实施后，公司的资产规模和业务规模将得到显著增长，公司综合竞争力得到加强；可转债转股前，其利息率预计将大幅低于银行借款等债务融资，在满足公司资金需求的同时防止利息费用大幅上升；可转债转股后，将充实公司资本实力，降低公司资产负债率，有利于公司保持合理的资本结构。本次募投项目的实施有利于公司增强可持续发展能力，资本结构的优化有利于公司提高抗风险能力，从而为公司股东带来较好的长期回报。

### 2、项目可行性

#### （1）技术储备

广东精达里亚于2002年由精达股份和美国里亚合资兴建，整合了双方多年技术积累、生产工艺和管理经验，目前已经成为国内单体最大的电磁线生产制造商。

广东精达里亚在精达股份和美国里亚技术的基础之上，加大研发投入，持续跟踪下游客户需求变化和行业发展趋势，研发新工艺和新产品，提高产品质量，目前，广东精达里亚组建的特种电磁线工程技术研究中心通过了省级企业技术中心认定和省工程技术研究中心的认定，目前已有3项发明专利，20项实用新型，各项技术水平处于行业领先地位。

#### （2）人员优势和管理优势

精达股份成立二十多年来，与包括广东精达里亚在内的控股（全资）子公司建立了科学的、良性的用人机制，根据业务发展需要和规划不断优化人才结构，通过内部培养和外部吸收的方式，具有大量的各类业务骨干人员；目前，已组建了一个专业配置完备、行业经验丰富和技术水平过硬的优秀团队。精达股份和包

括广东精达里亚在内的控股（全资）子公司在人员上的丰富储备，为募集资金投资项目的实施提供了强有力的支持和保障。

经过二十多年的发展和积累，精达股份和包括广东精达里亚在内的控股（全资）子公司的管理团队对所处行业了解深刻，坚持管理创新，不断加强和完善“成本控制，经营管理、产品质量”等基础工作，并结合行业发展、企业的实际和市场变化等情况制定适合公司的发展目标，对生产经营管理进行科学决策，为公司发展提供了有力保障；与此同时，精达股份还与从事电磁线将近有百年历史的美国里亚公司结成战略合作伙伴关系，吸收和借鉴了其先进的管理经验，在管理上具有得天独厚的优势。

### （3）品牌知名度高，销售网络成熟

精达牌系列电磁线曾被原国家质检总局评为“国家免检产品”和“中国名牌产品”、被原国家工商总局认定为“驰名商标”，自2015年以来连续三年荣获中国电器工业协会电线电缆分会授予的“中国线缆行业最具竞争力企业十强”荣誉称号。产品在国内外电磁线行业具有很高的知名度和品牌度。

经过多年的发展，公司已成为全国最大的电磁线制造企业，并建立了遍及全国许多行业的销售网络，产品质量得到了下游厂家的充分认可，埃默森、三菱、日立、格力和海尔等家电巨头都已成为公司长期合作客户，公司产品成为众多家电厂商的指定产品。

### （4）规模优势

本项目投产后，广东精达里亚的铜基电磁线的总产能达到8万吨/年。与国内同类企业相比，规模优势明显，一方面，能够有效降低单位成本的固定支出，提高盈利能力和抗风险能力；另一方面，规模优势还体现在客户服务上，较大的产能保证了大客户的稳定需求，随着铜价的波动和环保政策的执行，公司还将会取得行业内更多的市场份额。

### （5）区域优势

珠三角是我国经济最活跃、实力最强的地区之一，一方面该地区为我国以空调为代表家电产业集群地，行业领先品牌辈出，诞生了美的、格力、格兰仕、科龙等知名家电企业；另一方面，珠三角地区中小型电机企业生产规模大，如美的集团、格力集团电机年销售额超过 50 亿元以上，电机产业是当地的优势产业。

从 2002 年精达股份和美国里亚共同投资建设广东精达里亚以来，广东精达里亚充分利用珠三角经济活跃以及诸多产业集群的优势，有效地降低了成本，缩短了为客户服务的距离，依靠自身的质量、品牌、服务等赢得了好口碑，提高了企业市场反应能力和综合竞争力，市场占有率逐步提高。

## （二）新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目

### 1、项目投资的必要性

#### （1）本项目符合国家产业政策

电磁线按材料形状可分为圆线、扁平线、空心线，其中圆线是目前产量最大、应用最广泛的电磁线，但绕成线圈后，在横断面上的空隙很多，空间利用率较差，对于大容量的变压器、电机、逆变器来说使用不便；而扁平线在电流承载能力、传输速度、散热性能及占用空间体积等方面具有优异的性能，除了应用于传统的电力电气行业外，在光伏发电和风力发电等领域也有广泛的用途；此外，随着新能源汽车快速发展，未来国内汽车行业对扁平线的需求量将会快速增长。故本项目属于《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》中“鼓励类”之“五、新能源”之“1、太阳能热发电集热系统、太阳能光伏发电系统集成开发应用、逆变控制系统开发制造”以及“三十八、环境保护与资源节约综合利用”之“23、节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”，符合国家相关产业政策。

#### （2）快速增长的下游市场需求

##### 1) 光伏发电及风能发电

光伏逆变器是连接太阳能光伏电池板和电网之间的电力电子设备，主要功能是将太阳能电池板产生的直流电通过功率模块转换成可以并网的交流电，系光伏发电系统中的核心设备之一。风力发电系统中的发电机承担将风能转换为电能的任务，是风力发电系统中的核心部件。扁平电磁线用于光伏发电中的光伏逆变器和风能发电中的发电机，可提高设备整体运行的可靠性、安全性，提高发电效率。

随着节能环保战略的深入贯彻执行和电力体制改革的深入执行，光伏发电及风能发电将逐渐摆脱束缚、快速发展，其对扁平电磁线的需求也将快速增加。

##### 2) 新能源汽车电机

新能源汽车电机通常具有体积小、质量轻、效率高、较宽的调速范围、较高的转速等特点，其技术规范要求比普通工业用电机更为严格；新能源汽车电机使用扁平线排列整齐嵌入到电枢槽中，可使槽满率得到大幅度提高，降低定子绕组的电阻，进而提高工作效率，最终实现节能降耗，此外，扁平线还可以节省电机的空间和重量。目前政府已经把新能源汽车作为重点支持的新兴产业，新能源汽车正处于快速发展期。新能源汽车的快速发展将会带来对电机及其绕组材料的巨大需求，因此，扁平线面临着广阔的市场前景。

### （3）符合公司整体经营发展战略，有利于提升公司的整体盈利能力

受制于产能制约，精达股份目前扁平线产量较小，仅供货给光伏发电和风力发电行业，产品供不应求，考虑到国内新能源汽车行业的快速发展，精达股份拟投资建设新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目。本项目将提高公司的经营规模，持续满足下游客户需求，提高抗风险能力，提高盈利能力，从而进一步巩固精达股份在电磁线行业的龙头地位。

### （4）优化公司资本结构

详见“（一）高性能铜基电磁线转型升级项目”之“2、项目投资必要性”之“（5）优化公司资本结构”。

## 2、项目实施的可行性

### （1）技术储备

经过多年的发展，精达股份是全国最大的电磁线制造企业，拥有强大的技术研发团队，是电磁线行业国家标准起草单位，曾参与了电线电缆行业“十二五”和“十三五”规划的编制，2017年参与了GB/T4074.21《绕组线试验方法第21部分：耐高频脉冲电压性能》、GB/T21707《变频调速专用三相异步电动机绝缘规范》两项国家标准的起草，拥有省级技术中心（正在申报的国家级技术中心目前已被国家发改委作为2017-2018年第24批拟认定名单进行了公示）等5个研发平台，有较为完善的研发体系，产品技术水平始终处于国内先进水平。

公司积累了丰富的生产技术经验。近期，精达股份已多次与汽车电机制造厂商、扁平线设备厂商进行了技术交流，掌握了新能源汽车电机所需的扁平线的规格、耐热等级及其它性能参数，已基本确定了本项目扁平线生产的工艺流程和设备配置方案，能够保障本项目顺利建设投产。

## （2）人员优势和管理优势

详见“（一）高性能铜基电磁线转型升级项目”之“3、项目投资可行性”之“（2）人员优势和管理优势”。

## （3）品牌知名度高，具有市场优势

品牌优势详见“（一）高性能铜基电磁线转型升级项目”之“3、项目投资可行性”之“（3）品牌知名度高，销售网络成熟”。

经过多年的发展，精达股份是全国最大的电磁线制造企业，并建立了遍及全国许多行业的销售网络，产品质量得到了下游厂家的充分认可，与新能源行业客户以及汽车行业客户建立了良好的合作关系，现有产品市场反应良好，供不应求，供应缺口很大，新能源行业客户以及汽车行业客户对精达股份的扁平线的开发和生产寄予厚望，有较大的合作或购买意向，因此，本项目具有较强的市场优势。

## （4）区域优势

铜陵港是长江十大港口之一，为一类开放口岸，可对外籍轮船开放；铜陵市铁路与京沪、皖赣、淮南线相连；京福高速公路、沪渝高速公路等在铜陵交汇，交通极为便利。

铜陵素以产铜著称，目前已经成为国内重要的电子基础材料和元器件生产基地。近年来，铜陵市大力发展铜的深加工产业，已经形成了基础设施完善、高效运作的产业集群。本募投项目实施符合当地产业发展政策，且与当地已有的产业配套设施形成强烈的协同效应，能够保障募投项目的顺利实施。

## （三）高导铜基软连接编织线项目

### 1、项目投资的必要性

#### （1）本项目符合国家产业政策

电线电缆是用于传输电（磁）能、信息和实现电磁能转换的线材产品，广泛应用于电力、建筑、通讯、制造等行业；而连接是电线电缆应用过程中的关键工序之一，连接的质量直接关系到设备或整个线路是否安全可靠的长期运行。目前连接产品主要为软连接编织线，其中铜基软连接编织线具有良好的导电性和抗氧化性、连接更可靠安全、能够吸收电器设备运行时产生的噪音及振动而且具有辅助散热作用等优点，被广泛应用于电气装置、开关电器、电炉、蓄电池、设备等新能源产业及新能源汽车以及轨道交通产业。

因此，本项目属于《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》中“鼓励类”的“五、新能源”的“太阳能发电和风电领域”和“二十三、铁路”中的“动车组和城际轨道交通建设”以及“十六、汽车”中的“新能源汽车关键零部件、充电机和非车载充电设备”等，享受国家政策的支持。

“一带一路”国家战略鼓励新能源产业、高铁动车等先进制造业积极参与国际竞争，因此，高导铜基软连接编织线项目符合国家“一带一路”国家战略。

#### 1) 高铁、地铁轨道交通建设投资规模持续快速增长

根据《中长期铁路网规划》（2016版），“十三五”期间，我国计划在“四纵四横”高铁主骨架基础上，完善高速铁路网络，形成“八纵八横”主通道，并在此基础上规划建设高速铁路区域连接线，进一步完善路网。随着近年来选择高铁出行的旅客越来越多，高铁客运量大幅增长和高铁营业里程的快速增长，新增高铁线路和已运营高铁线路对高铁动车组的需求也随之快速增加。此外，随着“一带一路”战略的实施，我国高铁正在逐渐走出国门，参与海外高铁线路建设，也带动了高铁动车组的需求。

地铁轨道交通方面，截至2017年底，我国已有34座城市开通运营地铁线路（含轻轨电车等其他模式），运营总里程达到5,000多公里，而且我国大陆已经有43座城市获批建设轨道交通，根据已批复但尚未开工建设的统计数据，未来三年，我国年均新增运营里程超过1,000公里，随着地铁运营里程的快速增长，每年新增地铁车组车辆需求也快速增加。

高铁、地铁等轨道交通的主要电气设备、电池等均会使用铜基软连接编织线产品，可以有效的减少高铁、地铁在运行时产生的震动，从而保证运行安全。因此，高铁和地铁轨道交通的快速发展将使得铜基软连接编织线的市场需求快速增加。

#### 2) 新能源汽车

随着我国新能源汽车的制造体系逐步建立，自主创新能力得到较大提升，国内许多企业已开始涉足与新能源汽车相关的电池、电机等关键零部件的研制和生产，技术水平与国际先进水平的差距正在缩小。在国家多重政策支持下，新能源乘用车呈现快速增长态势。据统计，2017年国内新能源汽车累计生产79.4万辆，同比增长53.8%，新能源乘用车销售实现55.64万辆，同比增长69%，预计2018

年新能源汽车销量将超过 100 万辆，增速在 40%左右，将继续保持高速增长的状态。铜基软连接编织线主要应用于新能源汽车电动蓄能电池等部件，新能源汽车产销量的快速增长将加大对铜基软连接编织线的市场需求。

### 3) 光伏发电及风能发电

随着节能环保战略的深入贯彻执行，国家正在对现有电力体制进行改革，逐步放开发用电计划、建立优先发电制度、推进售电侧开放和电价形成机制改革，构建具有现代竞争性的电力市场，从而促进太阳能发电和风力发电等可再生能源的大规模发展。铜基软连接编织线主要应用于光伏组件接地线和风电机组等部件，随着光伏组件和风电机组投入的不断增加，对铜基软连接编织线的市场需求也将快速增加。

#### (3) 符合公司整体经营发展战略，有利于提升公司的整体盈利能力

目前，国内铜基软连接编织线行业以低端产品和中小企业为主，设备工艺简单，市场竞争以价格战为主；而高导电率、环保、阻燃等高档铜基软连接编织线产品由于生产工艺较复杂，存在较高的进入壁垒，主要由外资企业占据。近年来，国家对环保要求日趋严格，部分规模小的制造企业被关停，市场需求逐渐向品牌知名度高、生产经营规范、品质有保证的企业转移。

面对上述行业状况，精达股份拟决定投资建设高导铜基软连接编织线项目，相对于市场普遍的铜基软连接编织线产品，本公司拟投产的铜基软连接编织线产品采用先进的柔性制造工艺及技术，具有高导电率、阻燃耐火、耐高温、耐酸碱、耐腐蚀、耐辐射等特点，可以有效替代进口。

本项目建成后，将进一步巩固并提高在公司新能源行业、轨道交通制造业和新能源汽车领域的市场占有率，增强公司自身的盈利能力。

#### (4) 优化公司资本结构

详见“（一）高性能铜基电磁线转型升级项目”之“1、项目投资必要性”之“（5）优化公司资本结构”。

## 2、项目实施的可行性

### (1) 技术储备

铜陵顶科已建成安徽省特种铜导线工程技术研究中心和2个市级研发中心以及1个技能大师工作室。目前铜陵顶科拥有实用新型11项、发明专利4项、有2项

发明专利已获实质性审核通知。在已有的铜绞线技术基础上，通过多年的技术研发，铜陵顶科已经掌握了高导铜基软连接编织线产品的核心技术。

#### （2）人员优势和管理优势

详见“（一）高性能铜基电磁线转型升级项目”之“3、项目实施可行性”之“（2）人员优势和管理优势”。

#### （3）区域优势

详见品牌优势详见“（二）新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目”之“3、项目实施可行性”之“（4）区域优势”。

#### （四）补充流动资金的必要性和可行性

##### 1、经营性流动资金短缺、财务费用较高

电磁线行业所需原材料以金属铜、铝为主，因原材料采购成本较高，资金占用大，属于资金密集型行业，对资金规模、资金成本和筹资渠道有着较强的需求。随着公司规模持续增长，公司对流动资金的需求越来越大，导致银行借款规模整体较大，冲减公司相当部分的经营利润。

##### 2、未来业务规模的扩张需要合理增加流动资金

公司未来的业务规模将持续扩张，主要受以下几方面影响：①近年来，随着全球经济企稳回升和我国经济发展，加之国家节能减排，注重环保政策的执行，下游行业中新能源行业，如光伏发电、风力发电和新能源汽车等行业得到了快速发展；②传统的家电行业和电机行业主动向降耗高效、节能环保方向发展，带动了电磁线产业升级和产品换代，高品质电磁线销售规模快速增长，占比进一步提高；③近年来，环保政策落地并严格执行，行业内不符合环保标准的中小企业被关停，市场需求逐渐向品牌知名度高、生产经营规范、品质有保证的企业转移；④此外，近年的铜价波动给电磁线制造企业带来加大的资金压力，部分企业受此影响倒闭。精达股份充分利用市场契机，一方面大力拓展高附加值高品质电磁线市场，促进产品结构的转型升级，另一方面，抢占因环保被关停和资金压力停业的中小企业市场份额，提高自身市场占有率，巩固龙头地位。

公司当前处于扩张发展时期，现时流动资金不足成为制约公司持续发展的瓶颈，对公司扩大经营规模产生阻碍，并使得公司在战略实施上处于较为保守的位置。本次采用公开发行可转换公司债券方式募集资金用于补充流动资金具备合理性，有利于公司未来业务的持续扩张。

## 2、节省利息支出和改善资本结构

采用公开发行可转债方式融资，在可转债转股前，其利息率预计将大幅低于银行借款等债务融资，在满足公司资金需求的同时防止利息支出大幅上升；在可转债转股后，能够充实公司资本实力，提高经营安全性。

通过发行可转债补充流动资金可以有效提升公司的长期负债占比。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

## 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

### （一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次公开发行可转债募集资金扣除发行费用后，将全部投资于高导铜基软连接编织线项目、新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目、高性能铜基电磁线转型升级项目和补充流动资金。

公司主营业务为电磁线制造和销售，属于制造业中的电线电缆行业，在细分行业中属于电磁线行业。公司生产的特种电磁线包括漆包圆铜线、漆包圆铝线、汽车和电子线及电力用异形漆包线，其主要产品广泛适用于家用电器、电子材料、电力设备、通讯仪器、汽车电力、电动工具等行业产品的配套。公司有多年生产电磁线的历史，积累了丰富的生产技术经验，是电磁线行业国家标准起草单位。截至 2017 年底，公司电磁线产品的年销量达 24.74 万吨（漆包线和汽车电子线），目前在电磁线市场占有率达 12% 左右，稳居国内电磁线市场龙头地位，生产规模位居国内第一，并且与世界先进的电磁线生产商美国里亚有限公司（REA）建立了广泛深入的合作关系。

高导铜基软连接编织线项目（简称“编织线项目”）是公司在已有电磁线主营业务的基础上，在电磁线连接技术方面的延伸，一方面，编织线的生产、技术、销售与公司目前的电磁线业务高度重合，公司介入该领域具有先天的优势，另一方面，该业务也将进一步帮助公司增强客户粘性，提高市场竞争力。

新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目（简称“扁线项目”）是公司扁线业务在规模和性能上的拓展，目前，受制于产能制约，公司目前的扁平线产量很小，仅供货给光伏、风电行业，产品供不应求；随着专利技术保护期限到期，汽车电

机和新能源汽车也将逐渐采用扁平线替代圆线，因此扁线项目是公司维持在下游汽车领域竞争优势的必然选择。

高性能铜基电磁线转型升级项目（简称“电磁线项目”）是公司在现有规模的扩张，受近年来下游行业需求持续增长和环保原因中小企业关停的影响，公司承接的下游市场订单快速增长，受制于目前产能和场地的限制，公司无法完全满足下游客户的市场需求，为此，电磁线项目扩展迫在眉睫。

综上，本次募投项目与公司现有业务紧密相关。通过上述募投项目，公司将进一步提升在电磁线行业的市场地位，增加新的利润增长点，从而提高公司竞争力。

## （二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司经营电磁线产品多年，积累了丰富的生产经验和技術资源，构建了成熟的销售网络，培养了一批技术过硬、经验丰富的技术人员、生产人员和销售人员。

公司积极主导技术创新平台建设，并制定相应的科研立项管理制度、研发活动（人员、资金投入、激励等）管理制度、知识产权保护制度等。公司通过组建研发中心，领导并支持研发技术人员致力于新工艺、新产品的研究。截止2017年底，公司共获得国内专利证书143项，其中发明专利23项，实用新型专利120项。经过多次市场调研和持续技术研发，公司目前已经掌握了编织线、扁线和电磁线先进生产技术。

公司建立各类激励制度和技术交流机制，提高技术人员水平外，同样注重对生产人员、销售人员和管理人员的培养，定期举行各类业务培训，学习先进的生产工艺、业务知识和管理经验，提高职工素质。前述技术人员、生产人员和销售人员是公司募投项目顺利实施的保证。

经过多年的发展，公司目前是全国最大的电磁线制造企业，产品质量得到了下游厂家的充分认可，埃默森、三菱日立、格力、海尔等家电巨头都成为公司长期合作客户，很多家电厂商都指定下游企业使用公司产品，构建了遍及全国许多行业的成熟的销售网络，为本次募集资金投资项目提供良好的市场基础。

## 五、公司应对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

为了维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强公司对股东的持续回报能力，公司拟采取多种措施填补即期回报。具体措施如下：

## （一）公司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

### 1、公司现有业务板块运营状况，发展态势

公司主要业务为漆包电磁线、裸铜线、电线电缆及拉丝模具制造、销售。主要产品有特种漆包圆铜线、特种漆包圆铝线、汽车线、电子线、特种电缆、漆包扁铜线等，产品广泛运用于电机、变压器、家用电器、电动工具、汽车、微特电机、电子、通讯、交通、电网及航天航空等领域，能够满足国内外不同客户的需求，产品覆盖中国经济发达的珠三角、长三角和环渤海等地区，部分产品销往国外。

公司目前为国内最大的特种电磁线制造商和龙头企业，随着“中国制造2025”、“十三五”规划的推出，公司所处行业受益于供给侧结构性改革、国家环保整治及空调需求的拉动等因素的影响，加速了行业内的落后产能淘汰和资源整合，行业市场情况得到改善，特别是2017年，公司产品出现了淡季不淡、旺季更旺的繁荣景象。2015年、2016年和2017年，公司销售收入分别为774,090.0万元、813,906.75万元和1,134,420.15万元，2016年和2017年分别较同期增长5.14%和39.38%。

### 2、面临的主要风险及改进措施

**市场风险：**公司的客户集中度相对较高，具有一定的客户集中风险，由于受国内外经济形势的影响，市场竞争更加激烈。面对可能的风险，公司将密切关注国家政策的调整、宏观经济形势变化或主要客户自身经营状况，加快技术创新和营销创新力度，不断提升生产和经营能力，加大开发客户力度以开拓增量市场，积极寻求新的增长。

**人才风险：**公司作为技术密集型企业，人才对公司发展至关重要。公司高度重视人才在公司发展中的作用，继续从内部培养和从外部引进技术和管理人才，以适应公司规模扩张对技术和管理人才的需求。公司利用有效的激励和奖励机制，持续改进和提高员工薪酬、福利待遇，持续实施“春蕾计划”，广泛吸纳和善用各类人才。

**技术风险：**核心技术是公司赖以生存和发展的关键，核心技术一旦失密，将会对公司利益产生影响，公司已建立较为完善的技术管理制度，核心技术由研发人员、工序技术人员和骨干操作人员分别掌握，以避免核心技术掌握在少数人手

中。另外，公司执行严格的技术保密制度，通过与相关职工签订保密和竞业禁止协议等方式防止核心技术外泄。

**原材料价格波动风险：**公司产品主要原材料是铜和铝等有色金属，原材料的价格上涨及波动对生产成本会带来较大的压力和风险。公司通过实时跟踪和分析原材料价格走势，实施全面预算管理，加强技术创新和管理创新，提高材料利用率和工艺水平，加强成本控制和管理，做好铜、铝价与客户的对应，有效地降低原材料价格波动给公司带来的风险。

**资金风险：**电磁线行业是属于资金密集型行业，由于经济发展趋缓，导致下游客户资金紧张，给公司带来压力和应收账款的风险。公司成立了专门机构，加强对客户的动态跟踪和风险监控，有效防范和尽可能降低公司资金风险。

## **（二）加强对募集资金的监管，确保本次募集资金的有效使用**

为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司拟根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规的规定和要求，并结合公司实际情况，修订和完善《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便对募集资金的管理和监督。同时，公司将根据相关法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

## **（三）加快实施募集资金投资项目，提高募集资金使用效率**

本次募集资金将用于将全部投资于高导铜基软连接编织线项目、新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目、高性能铜基电磁线转型升级项目和补充流动资金。通过募集资金投资项目的实施，公司将进一步夯实公司的主营业务，提高公司的盈利水平。随着募集资金的到位和合理使用，公司筹资活动现金流入将大幅增加，公司资本实力将得以提升，随着公司主营业务的盈利能力加强，未来经营活动现金流入和投资现金流出将有所增加，公司总体现金流动状况将得到进一步优化。

## **（四）全面提升管理水平，加强成本控制，提升公司整体盈利能力**

公司将加强对特种电磁线业务的管理，提高公司资产运营效率，建立更加有效的投资决策体系，进一步完善内部控制体系。同时公司将加强预算管理，严格

执行公司的采购审批制度。另外，公司将完善薪酬和激励机制，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力。通过以上措施，公司将全面提升公司的管理水平，加强成本控制，从而提升公司整体盈利能力。

#### **（五）完善利润分配制度，强化投资者回报机制**

根据中国证券监督管理委员会《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》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等规定，《公司章程》规定了有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和分配形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将按照《公司章程》和《2018年至2020年股东三年回报规划》的规定，严格执行现金分红政策，完善对利润分配事项的决策机制，重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

#### **六、董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报措施的承诺**

公司董事、高级管理人员对上述填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺如下：

“（一）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益；

（二）对本人的职务消费行为进行约束；

（三）不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（四）由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；

（五）未来公司如实施股权激励计划，股权激励计划设置的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（六）自本承诺出具之日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为公司填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺

或拒不履行上述承诺给公司造成损失的，依法承担补偿责任，并同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

#### **七、控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报措施的承诺**

公司控制股东特华投资、实际控制人李光荣先生为切实保护投资者尤其是中小投资者的权益，特此承诺如下：

“作为公司的控股股东特华投资、实际控制人李光荣，将不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

作为公司填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，本公司/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司造成损失的，依法承担补偿责任，并同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

特此公告。

铜陵精达特种电磁线股份有限公司董事会

2018年4月17日