

证券代码：002072 证券简称：德棉股份 公告编号：2014-L025

山东德棉股份有限公司

关于非公开发行摊薄即期收益的风险提示的公告

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。

国务院办公厅于 2013 年 12 月 25 日发布了《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，以下简称“《意见》”）。山东德棉股份有限公司（以下简称“公司”）就本次非公开发行股票事项（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并就《意见》中有关规定落实如下：

重大事项提示：以下关于本次发行后公司主要财务指标的情况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。

一、本次发行当年每股收益、净资产收益率等财务指标与上年同期相比，可能发生的变化趋势和相关情况

（一）主要假设

- 1、假设宏观经济环境和棉纺织市场情况没有发生重大不利变化。
- 2、假设本次非公开发行股票预计于 2014 年 9 月 30 日前完成发行，该完成时间仅为估计；最终以经证监会核准发行的时间和实际发行完成时间为准。
- 3、假设本次发行募集资金扣除发行费用后到账金额约为 38,980 万元。
- 4、假设本次预计发行数量不超过 6,500 万股，该发行股数以经证监会核准发行的股份数量为准。
- 5、在预测公司发行后净资产时，是基于 2013 年 12 月 31 日净资产情况，没有考虑 2014 年初至发行时公司净利润情况。

（二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次非公开发行对主要财务指标的影响，具体情况如下：

1、以 2013 年 12 月 31 日为基础，在本次发行募集资金扣除发行费用后，公司总股本、净资产、每股净资产将变化为：

项目	发行前	发行后
总股本（万股）	17,600	24,100
净资产（万元）	18,281	57,261
每股净资产（元/股）	1.04	2.38

2、本次非公开发行当年每股收益、净资产收益率变动趋势

2013年出现经营性亏损，一方面是由于全球纺织品消费市场萎缩，主要产品价格下滑，而劳动力、原材料等生产要素价格上涨，挤压公司产品的毛利率；另一方面，与同行业上市公司比较，公司的资产负债率偏高，财务负担较重。

根据公司的发展战略，2014 年公司将在现有业务的基础上，探索引入盈利能力强、发展前景好的新兴业务，培育公司新的利润增长点，力争在提升产业结构升级上能够实现较大突破；坚持新产品、新技术的研发，增加产品附加值，规避传统低端市场的恶性竞争；同时加强企业内部成本管理，全面开源节流，使人、财、物达到最优配置，有效改善公司经营业绩，实现扭亏为盈。公司使用本次募集资金补充流动资金、归还银行贷款，将使得公司的净资产增加、资产负债率和财务负担明显下降，公司的经营业绩得到有效改善。2014 年每股收益、净资产收益率变动具体如下：

项目	发行前（2013 年度）	发行后
每股收益（元/股）	-0.34	预计 2014 年扭亏为盈， 每股收益预计> 0
加权平均净资产收益率	-30.34%	预计 2014 年扭亏为盈， 加权平均净资产收益率预计> 0

二、本次非公开发行后公司募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力的措施

为了保护投资者利益，公司将采取多种措施保证此次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力，具体措施包括：

（一）强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

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、保障募集资金用于偿还银行及其他机构贷款、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）按照承诺的用途和金额，积极稳妥地推动募集资金的使用，有效降低公司相关成本费用

本次发行拟募集资金不超过 39,845 万元，在扣除发行费用后全部用于补充流动资金，其中 22,200 万元用于归还银行借款。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度财务费用分别为 7,717.71 万元、4,836.37 万元和 4,533.00 万元，占公司同期销售收入的 10.86%、4.42%和 5.21%。巨大的财务费用已经严重地阻碍了公司经营业绩的改善。本次非公开发行完成后，公司财务状况将得到明显改善，净资产得到大幅提高，归还银行贷款后，融资费用支出将大幅下降。

公司将根据募集资金到账情况和生产经营情况，积极稳妥地使用募集资金偿还银行贷款，提高资金使用效率，以有效降低公司成本费用。

公司主要生产原材料为原棉和棉纱，价格波动大且用量较多。为了规避原材料价格波动风险，公司需要常备较大金额的流动资金，以便按照整体生产计划，根据原材料价格波动调整采购计划。由于国内纺织行业处于低谷期，公司出现亏损，且长期没有进行股权融资，使得资产负债率较高、流动资金紧张，不能积极应对原材料市场价格波动的风险，导致原材料的采购成本较高。

本次募集资金到位后，公司资本结构、流动资金状况将得到改善。公司将根据生产经营需要，并结合外部经济环境、市场情势，积极稳妥地使用募集资金，灵活调整原材料库存，降低原材料价格波动对公司生产经营的影响，有效降低原材料采购成本，不断提高流动资金使用效率，从而提升公司盈利能力。

（三）积极推进公司发展战略，采取多项措施改善公司经营业绩

公司拟通过加强技术研发的投入，加快企业自主创新步伐，增加产品附加值；延伸上下游纺织产业链条；拓宽线上、线下的销售渠道；打造自有品牌影响力等多项措施来改善公司经营业绩。具体措施如下：（1）加强技术研发的投入，以市场为导向，自主开发新型高端棉纺织新材料，以提升生产工艺技术为着眼点，全面提高公司的产品结构和技术水平；（2）通过开展各类培训教育提升干部职工的

整体素质，同时制定具有竞争力的人才引进政策，吸收行业高端人才，不断完善公司的人才结构；（3）加强营销创新，推进规模化、品牌化、网络化经营，加强销售网络建设，科学设计规划销售渠道，大力开拓国际市场；（4）充分利用采购管理、库存管理、销售管理、财务管理、人力资源管理等信息化管理系统，为企业的经营和管理决策提供及时有效的服务；（5）继续严格执行公司质量体系控制标准，进一步细化流程，保证公司产品的优良品质。

（四）在符合利润分配条件的情况下，公司将积极回报股东

公司已经按照相关法律法规的规定修订《公司章程》，制定《公司未来三年股东回报规划（2012-2014 年）》，建立健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，将按照法律法规的规定和《公司章程》、《公司未来三年股东回报规划（2012-2014 年）》中的规定，在符合利润分配条件的情况下，积极对股东分配利润，有效维护和增加对股东的回报。

特此公告。

山东德棉股份有限公司董事会

2014 年 7 月 9 日