

证券代码:601636 证券简称:旗滨集团 公告编号:2020-024

株洲旗滨集团股份有限公司  
关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺的公告

公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、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。

重要提示:以下关于株洲旗滨集团股份有限公司(以下简称“旗滨集团”、“公司”)本次公开发行可转换公司债券(以下简称“可转债”)后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测或承诺,制定填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证,投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策,如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的,公司不承担任何责任。提请广大投资者注意。

根据《国务院办公厅关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国办发[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》(证监会[2015]31号)等有关规定的要求,公司就本次公开发行可转换公司债券对即期回报摊薄的影响进行了认真分析,提出了具体的填补措施。

一、本次公开发行可转债对公司主要财务指标的影响

(一)测算假设和前提条件

1、假设宏观经济环境和产业市场情况没有发生重大不利变化。  
2、假设公司于2020年5月末完成本次发行,并分别假设2020年12月31日全部未转股(即转股率为0)和2020年11月30日全部转股(即转股率100%)两种情形,前述发行完成时间仅用于测算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,最终以中国证监会核准后实际发行完成时间为准。  
3、假设不考虑本次发行募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况等的影

响。  
4、假设本次募集资金总额为150,000万元,暂不考虑相关发行费用。本次公开发行可转换公司债券实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

5、假设本次发行的可转债的转股价格为5.68元/股(该价格为2020年2月28日(不考虑除权因素)及在2020年5月5日实施摊薄,同时不考虑对红股转股价格的影响。该假设仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,并不代表公司对2019年度、2020年度经营情况及趋势的判断,亦不构成公司盈利预测)。

6、公司2019年前三季度实现的归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为92,724.93万元和85,214.18万元,假设2019年全年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为92,724.93万元\*4/3+123,633.24万元和85,214.18万元\*4/3+113,618.90万元;假设2020年度归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润在2019年度基础上按照持平、增长10%、增长20%分别测算。(该假设仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,并不代表公司对2019年度、2020年度经营情况及趋势的判断,亦不构成公司盈利预测)。

7、根据公司《2018年度利润分配方案的预案》,共派发现金红利790,711,784.40元;假设2020年实施的2019年度现金分红预案与2018年度相同,为790,711,784.40元(不考虑回购因素),且在2020年5月5日实施摊薄,同时不考虑对红股转股价格的影响。该假设仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,并不代表公司对2019年度现金分红的判断。

8、在测算公司本次发行后净资产时,不考虑除现金分红、募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。假设除本次发行外,公司不会实施其他会对公司总股本产生影响或潜在影响的假设。

9、假设本次可转债第一年的票面利率为0.5%。该票面利率仅为模拟测算利率,不构成对实际票面利率的数值预测。

10、在考虑公司税后利息时,假设公司适用的所得税税率为25%。

11、不考虑当期分配预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利对每股收益的影响。

以上假设及关于本次发行前后公司主要财务指标的情况仅为测算本次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2019年、2020年度经营情况及趋势的判断,不构成公司的盈利预测及利润分配预测,投资者不应据此进行投资决策,如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的,公司不承担任何责任。

(二)公司主要财务指标的影响  
基于上述情况及假设,公司测算了本次公开发行可转债对公司主要财务指标的影响,具体分析如下:

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元)	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

项目	2019年/2019年12月31日		2020年/2020年12月31日	
	全部转股	全部转股	全部转股	全部转股
总股本(万股)	268,770.29	268,770.29	295,175.71	295,175.71

情形一:假设2020年归属于母公司股东的净利润与2019年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	123,633.24	123,633.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td> <td>113,618.90</td>	113,618.90	113,618.90	113,618.90
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>846,129.48</td> <td>996,129.48</td>	801,567.42	846,129.48	996,129.48
基本每股收益(元/股)	0.4624	0.4600	0.4563
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4208	0.4563
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4249	0.4227	0.4193
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.3868	0.4193
加权平均净资产收益率(%)	16.01	15.13	14.90
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	13.90	13.69

情形二:假设2020年归属于母公司股东的净利润比2019年增长10%

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	135,996.56	135,996.56
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>124,980.79</td> <td>124,980.79</td>	113,618.90	124,980.79	124,980.79
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>858,492.80</td> <td>1,008,492.80</td>	801,567.42	858,492.80	1,008,492.80
基本每股收益(元/股)	0.4643	0.5060	0.5019
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.4626	0.5019
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4264	0.4650	0.4612
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.4253	0.4612
加权平均净资产收益率(%)	16.01	16.53	16.27
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	15.18	14.95

情形三:假设2020年归属于母公司股东的净利润比2019年增长20%

归属于母公司所有者的净利润(万元)	123,633.24	148,359.89	148,359.89
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) <td>113,618.90</td> <td>136,342.68</td> <td>136,342.68</td>	113,618.90	136,342.68	136,342.68
归属于母公司所有者权益(万元) <td>801,567.42</td> <td>870,856.13</td> <td>1,020,856.13</td>	801,567.42	870,856.13	1,020,856.13
基本每股收益(元/股)	0.4643	0.5520	0.5475
稀释每股收益(元/股)	0.4624	0.5045	0.5475
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.4264	0.5073	0.5032
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.4249	0.4638	0.5032
加权平均净资产收益率(%)	16.01	17.88	17.62
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率(%)	14.71	16.43	16.19

注:1、每股收益和加权平均净资产收益率系按照《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》(2010年修订)规定计算。

注:2、期末末属母公司所有者权益=期初归属母公司所有者权益+期间归属母公司的净利润-当期现金分红金额-转股增加的所有者权益±因其他交易或事项引起的当期归属母公司所有者权益的变动。

二、本次公开发行可转债摊薄即期回报的风险提示

可转债发行完成后,转股前,公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息,由于可转债票面利率一般较低,正常情况下公司可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债务利息,不会摊薄基本每股收益。但是如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债务利息,则将使得公司的税后利润面临下降的风险,将摊薄公司普通股股东即期回报。

投资者持有的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。

另外,本次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,导致因本次可转债转股而新增的公司股本总额增加,从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东潜在摊薄作用。公司本次公开发行可转债存在即期回报摊薄的风险,提请投资者关注。

三、本次公开发行可转债公司债券的必要性合理性

(一)项目的实施符合公司发展战略导向

《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》明确提出发展高端玻璃,提高建筑节能水平,推广应用低辐射镀膜(Low-E)玻璃板材,建筑(中空玻璃、安全玻璃、个性化幕墙、光伏光热一体化玻璃制品,以及适应建筑节能改造需要的节能门窗等产品。《建材工业发展规划(2016-2020年)》明确提出双银及多银低辐射镀膜(Low-E)玻璃、安全(建筑)中空玻璃等节能门窗。其他多部法规、政策亦明确支持节能玻璃的发展与推广。此外,本次发行募集资金投资项目分别位于浙江湖州、天津、湖南醴陵,均符合当地经济发展规划及地方产业政策,其中,长兴项目与天津项目亦是对国家长江三角洲区域一体化发展战略、京津冀协同发展战略的积极响应。

(二)下游市场前景可观、稳定

《建筑业发展“十三五”规划》提出,到2020年,城镇新建民用建筑全部达到节能标准要求,绿色建筑普及率新建建筑比重达到50%,新开工工业建筑成品住宅面积达到30%,绿色建筑应用比例达到40%。2011年以来,我国工业厂房面积持续增长,至2018年已突破800,000万平方米。我国房屋建筑施工目前处于基数较大、增长稳定的态势,形成了对节能玻璃持续而稳定的市场需求。除此之外,进入21世纪以来,我国交通固定资产投资逐年增加,较2001年相比,2018年投资同比增长近7倍,达到约23,580亿元,节能玻璃产品作为交通建设的重要组成部分也将因此增长。

(三)节能环保发展机遇,扩大公司产品未来

未来,在我国新增节能建筑十分可观,巨大存量高耗能建筑需要改造的情况下,深加工节能玻璃市场前景十分广阔,我国节能玻璃市场将迎来重要发展机遇。截至2019年末,除在马来西亚柔佛兰州的节能玻璃生产基地外,在国内,旗滨集团在湖南醴陵、广东河源、浙江绍兴建有3个节能玻璃生产基地,无法满足旗滨集团业务市场机遇,壮大节能玻璃业务板块的发展需求,旗滨集团亟需进一步完善区域布局,扩大公司产品,以在节能玻璃市场中把握发展机遇,进一步树立品牌形象力、提高供货能力、增强企业竞争力。

(四)进一步优化产品结构,完善产业布局

自公司成立以来,旗滨集团一直专注于玻璃主业,以浮法玻璃原片为基础,适时向深加工浮法玻璃延伸,下游延伸拓展,逐步形成了从硅砂开采到浮法玻璃原片再到深加工产品玻璃的较为完整的产业链。但是目前,在公司业务构成中,浮法玻璃原片所占比重依旧较大,节能玻璃占比比较小。本次募集资金投资项目的实施,有利于旗滨集团壮大节能玻璃业务板块,使公司产品结构得到优化,在产能配置和地理分布方面完善公司产业链布局。

(五)增强募集资金管理,提高品牌影响力

节能玻璃是以浮法玻璃原片为原料加工而成的绿色节能的深加工玻璃产品,与浮法玻璃原片相比,节能玻璃技术含量更高,定制化程度更高,产品附加值更高。一方面,公司之前在节能玻璃市场的开拓已奠定了良好的业务基础,本次发行募集资金投资项目的实施,将扩大公司节能玻璃产品产能,提高供货能力,有利于提升公司产品节能玻璃业务板块规模,增强品牌影响力;另一方面,节能玻璃市场以定制化、

证券代码:601636 证券简称:旗滨集团 公告编号:2020-021  
株洲旗滨集团股份有限公司第四届监事会第十一次会议决议公告

位(四舍五入);

派送红股或转增股本:P1=PO÷(1+n);  
增发新股或配股:P1=(PO+A×k)÷(1+k);  
上述两项同时进行:P1=(PO+A×k)÷(1+n+k);  
派送现金股利:P1=PO-D;

上述三项同时进行:P1=(PO-D+A×k)÷(1+n+k);  
其中:P1为调整后的配股价;PO为调整前配股价;n为派送红股或转增股本率;A为增发新股或配股;k为增发新股或配股率;D为派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或权益类变更事项时,将依次进行转股价格调整,并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告,并于公告中载明转股价格调整办法、调价基准日以及调价时间(如适用),当转股价格调整日为调价基准日的前一个交易日收市价之后,转股价格自登记日之前,则该持有人的转股申请按公告中的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量及/或股东权益发生变化的,可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权和/或股东权益时,公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人的权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律、法规和证券监管部门的有关规定来制定。

表决结果:3票同意,0票反对,0票弃权。

9.转股价格的向下修正条款

(1)修正权限及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会审议表决。