

阜新德尔汽车部件股份有限公司

关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的  
风险提示及填补措施公告

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。

**重要提示:**

以下关于本次公开发行后公司主要财务指标的情况不构成公司的盈利预测且关于填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，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。

阜新德尔汽车部件股份有限公司（以下简称“公司”或“德尔股份”）公开发行可转换公司债券预案已经公司第二届董事会第二十五次会议审议通过。根据《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）等文件的有关规定，为保障中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。

公司就本次发行摊薄即期回报情况及相关填补措施情况公告如下：

**一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响**

**1、财务测算主要假设和说明**

公司对2017年度及2018年度主要财务指标的测算基于如下假设：

- (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3月底完成发行，且所有可转债持有人于2018

年9月全部完成转股（该完成时间仅用于计算本次发行对即期回报的影响，不对实际完成时间构成承诺，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。最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准）；

（3）假设本次募集资金总额为60,000.00万元，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；

（4）公司于2017年4月完成对德国Carcoustics International GmbH (CCI)的收购，CCI具备较强的盈利能力，但同时公司为完成收购承担了较大的融资成本，假设CCI盈利预测能够按计划完成，公司为收购承担的融资规模和成本没有发生重大变动；2016年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为10,970.84万元和10,242.17万元；

（5）假设2017年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较2016年增长10%，2018年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润在2017年基础上按照10%、20%的业绩增幅分别测算（上述增长率不代表公司对未来利润的盈利预测，仅用于计算本次发行摊薄即期回报对主要指标的影响，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）；

（6）不考虑本次发行对公司其他生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

（7）假设本次可转债的转股价格为43.37元/股（该价格为公司A股股票于2017年8月7日前二十个交易日交易均价与前一个交易日交易均价较高者，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），转股数量上限为13,834,447股；

（8）不考虑公司2017年度、2018年度利润分配因素的影响；

（9）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。

上述假设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2017年盈利情况和现金分红的承诺，也不代表公司对2017年经营情况及趋势的判断。

## 2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次发行摊薄即期回报对每股收益的影响，具体情况如下：

项目	2017 年度 /2017.12.31	2018 年度/2018.12.31	
		全部未转股	全部转股
总股本（股）	104,930,000	104,930,000	118,764,447
<b>假设情形（1）：2018 年较 2017 年增长率为 10%</b>			
归属于母公司股东的净利润（万元）	120,679,259.20	132,747,185.11	132,747,185.11
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	112,663,862.64	123,930,248.91	123,930,248.91
基本每股收益（元/股）	1.1638	1.2801	1.2247
稀释每股收益（元/股）	1.1638	1.2109	1.2247
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	1.0865	1.1951	1.1434
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	1.0865	1.1295	1.1434
<b>假设情形（2）：2018 年较 2017 年增长率为 20%</b>			
归属于母公司股东的净利润（万元）	120,679,259.20	144,815,111.03	144,815,111.03
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	112,663,862.64	135,196,635.17	135,196,635.17
基本每股收益（元/股）	1.1638	1.3965	1.3361
稀释每股收益（元/股）	1.1638	1.3222	1.3361
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	1.0865	1.3038	1.2473
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	1.0865	1.2086	1.2473

注：基本每股收益、稀释每股收益系按照《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。

## 二、本次发行的必要性和合理性

### 1、实现产品多元化以及分散企业经营风险

目前，汽车转向泵和齿轮泵为公司泵及电泵业务板块的主要产品，一方面，2015年以来，电动助力转向系统（EPS）及电液助力转向系统（EHPS）对HPS的替代进程正在加快，使公司面临主要产品转型升级的压力；另一方面，伴随着国内经济的波动，国内汽车行业整体速度放缓，汽车零部件企业的发展势必也将受到影响，现有产品的国内市场竞争也日趋激烈。

针对主要产品加速更替的风险，德尔股份加快实施PEPS、自动变速箱油泵、EPS电机技术研发及产业化、电液泵等新项目，逐步提升新产品的产销量，形成新的业务增长点；增加抵御风险的能力，实现公司的持续健康发展。

## **2、争取行业地位，推动横向一体化，发挥协同效应**

在行业全球化背景下，世界级的汽车零部件巨头纷纷加大相关投资，并开始转型升级，在全球范围内对资源进行重新布局，从提供具体产品到提供解决方案，并在向整体技术服务提供商转型。而中国本土汽车零部件企业在一些新兴领域与世界一流水平的差距有被拉大的趋势。目前，国内汽车零部件行业存在“小、零、散、乱”的局面，而且多集中在低端产品领域，产能过剩和恶性价格竞争明显，普遍面临着较大的生产压力。对于本土厂商，一方面在前沿技术上很难与国际厂商竞争，难以进入真正的高端系统领域；另一方面也很难实现整车厂商要求的全球供应，难以进入全球市场。因此，国内企业的行业产业转型升级已经迫在眉睫。

随着德尔股份各业务板块及产品协同效应的逐步发挥，一方面，德尔股份营收来源将更加多样化，营收规模将进一步提高，能够有效降低因市场波动而引起的营收波动，降低相关财务风险；另一方面，通过协同效应的发挥，企业相关的生产成本及费用将进一步降低，盈利能力将有显著提高。

## **3、优化资本结构，提升盈利能力**

截至2017年6月30日，公司合并口径的资产负债率为59.80%，仍有安全合理的负债空间，且可转换公司债券票面利率通常较低，相比于普通债务融资工具，能够有效降低公司的融资成本。本次可转换公司债券的顺利发行，将适度优化公司资本结构，适当提高负债水平，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力提升资产收益率，为公司的长期持续发展奠定坚实的基础。

### 三、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系以及公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

#### 1、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司提升综合研发能力和自主创新能力，对公司开拓新的业务板块、丰富公司业务结构及产品品种、寻求新的利润增长点、提升持续盈利能力具有重要意义。本次发行不会导致公司的主营业务发生变化。

#### 2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

##### (1) 人才储备情况

公司高层管理人员多为创业团队成员，专业能力强，拥有丰富的汽车零部件行业及企业管理经验。公司已建立起一支懂技术、能管理、熟悉市场的中高层管理团队。管理人员之间分工明确，对公司未来发展拥有共同理念，并形成了团结、高效、务实的经营管理风格。在日常生产经营中，公司核心管理团队注重质量控制和成本管理，确保产品的市场竞争力，不断开拓市场，有效提升了公司的市场知名度。同时，公司拥有一支业务能力强、专业程度高的研发队伍，技术骨干均长期从事泵及电泵领域相关生产技术的研发、开发工作，在泵及电泵技术领域具备丰富的经验。

##### (2) 技术储备情况

公司自成立以来坚持以科技创新为导向，依靠科技进步保持持续发展，公司十分重视研发投入。公司目前拥有优秀的产品研发团队两百余人，20年以上专业经验十余人，技术研发实力雄厚。同时公司通过不断引进先进的研发、生产和检测设备，提高研发生产能力，保证了公司在行业内的研发生产优势。公司在研发方面的基础和实力保证了公司在技术与研发上的领先优势，积累了丰富的研发经验和成功研发案例，为本此募投项目的顺利开展奠定了良好的基础。

##### (3) 市场储备情况

公司经过数年的快速发展，现已开拓和建立了多个稳定的销售渠道，为公司产品的销售提供了强大的支持。目前公司在全国布局六大区域，每个区域有一名区域经理。公司在每个重大客户所在地安置一个办事处，全权负责公司与客户之间的业务洽谈、售后服务等事项。

凭借较强的研发创新能力和技术实力，公司产品质量和性能处于行业领先地位。近年来陆续通过国内外客户的产品认证程序，与整车厂商和发动机厂商建立了长期稳定的战略合作配套关系，积累了大量优质的客户资源。

#### **四、填补被摊薄即期回报的措施**

##### **1、积极发展公司战略业务，进一步提升公司盈利能力**

公司始终专注于汽车零部件领域的研发和生产，在业务发展过程中逐步形成了（1）泵及电泵，（2）电机及汽车电子，及（3）隔热降噪（NVH）及轻量化产品等三大业务板块。未来通过实施本次募集资金投资项目，公司将继续加大研发投入，积极发展完善泵及电泵等业务，力争在相关领域形成核心技术，进一步提升公司的核心竞争力和盈利能力。

##### **2、加快募投项目进度，早日实现预期收益**

公司将积极推动本次募投项目的建设，在募集资金到位前，先以自有资金开始项目前期建设，以缩短募集资金到位与项目正式投产的时间间隔；细心筹划、组织，争取使募投项目能早日投产；公司将严格控制生产流程、保证产品质量，通过积极的市场开拓措施使募投项目尽快发挥经济效益，回报投资者。

##### **3、加强募集资金监管，保证合理规范使用**

公司董事会已对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。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，公司已依据法律法规的规定和要求，并结合公司实际情况，制定和完善了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于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。

#### 4、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司已建立、健全了规范的法人治理结构，有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的、高效精干的组织职能机构，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互制约。公司将不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

#### 五、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，发行人董事、高级管理人员做出如下承诺：

“1、本人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、本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺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；

4、本人承诺由董事会或薪酬考核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、本人承诺未来公司如实施股权激励，则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；

6、自本承诺出具日至上市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的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定

出具补充承诺。

7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补摊薄即期回报的措施以及本人作出的任何有关填补摊薄即期回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）依法承担对公司和/或股东的补偿责任；（3）接受中国证监会和/或深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。”

#### **六、公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的相关承诺**

为确保公司本次发行摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，维护中小投资者利益，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

“1、本公司/本人不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益，切实履行对上市公司填补摊薄即期回报的相关措施。

2、自本承诺出具日至上市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的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、本公司/本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补摊薄即期回报的措施以及本公司/本人作出的任何有关填补摊薄即期回报措施的承诺。若本公司/本人违反该等承诺，给上市公司或者股东造成损失的，本公司/本人愿意：

（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；

（2）依法承担对上市公司和/或股东的补偿责任；

（3）接受中国证监会和/或深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。”



特此公告。

阜新德尔汽车部件股份有限公司

董事会

2017年8月9日