

大连圣亚旅游控股股份有限公司

关于本次非公开发行股票后填补被摊薄即期回报的措施

根据国务院办公厅于2013年12月25日发布的《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》”)的有关规定,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,并就《意见》中有关规定落实如下:

一、 本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

(一) 主要假设

- 1、假设宏观经济环境、公司所处市场情况没有发生重大不利变化;
- 2、假设本次非公开发行预计于2015年12月完成发行,该完成时间仅为公司假设,最终以经中国证监会核准的本次非公开发行实际完成时间为准;
- 3、假设不考虑发行费用,本次发行募集资金净额为81,198.40万元;
- 4、经公司第六届五次董事会会议审议通过,本次非公开发行数量上限为3,040万股,该发行股数以经证监会核准发行的股份数量为准。

(二) 对公司主要财务指标的影响

假设公司2015年度的业绩与2014年度一致(归属于上市公司股东净利润2014年度为3,851.12万元),则本次发行前后,公司的每股收益和加权平均净资产收益率指标变化如下:

项目	2015年度/2015年12月31日	
	本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	9,200.00	12,240.00

本次发行募集资金净额 (万元)	81,198.40	
预计发行完成月份	2015 年 12 月	
归属母公司所有者权益 (万元)	38,184.31	121,853.83
基本每股收益 (元/股)	0.42	0.41
稀释每股收益 (元/股)	0.42	0.41
每股净资产 (元)	4.15	9.96
加权平均净资产收益率 (%)	9.64%	8.38%

注 1 : (1) 本次发行前基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷普通股加权平均总股本 ;

(2) 本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷(发行前总股本+本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12) ;

(3) 每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产÷期末总股本 ;

(4) 期末归属于母公司股东的净资产 = 期初归属于母公司股东的净资产 - 本期现金分红 + 本期归属于母公司股东的净利润 + 本次非公开发行融资额 ;

(5) 本次发行前加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12) ;

(6) 本次发行后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12+本次发行募集资金总额×发行月份次月至年末的月份数÷12) 。

注2：以上对2015年度净利润的假设分析并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。

注3：在预测公司发行前、后净资产时，未考虑除募集资金、净利润和利润分配之外的其他因素对净资产的影响，也未考虑本次发行募集资金到账后对公司生产经营、财务状况等的其他影响。

二、关于本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会增加。由于募集资金项目有一定的建设周期，且从项目建成投产到产生效益也需要一定的过程和时间，建设期间股东回报主要还是通过现有业务实现。在公司总股本和净资产均增加的情况下，若公司销售规模和利润水平不能实现相应幅度的增长，则每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，特此提醒投资者关注本次非公开发行摊薄即期回报的风险。

三、公司对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

(一) 加快募投项目投资建设，加强募集资金规范管理

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，符合公司发展战略要求。募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取早日达产并实现预期效益。同时，公司将根据相关法规和公司制定的《募集资金管理办法》，严格规范使用管理，并全力配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，合理防范募集资金使用风险，充分发挥募集资金效益，切实保护投资者的利益。

(二) 深入实施公司发展战略，提升盈利能力

公司总体发展战略是：加快推进管理输出和技术输出项目，加大人才培养和

储备，加强内控管理工作，不断探索公司长远发展之路。面对挑战，需要用发展来解决生存问题，用开放进取的心态、创新灵活的思路、充分发挥自身优势的整合资源、共谋发展、共享成果，上下游协同开发，共同推进。

1、前期通过技术输出、管理输出的方式解决新产品设计开发、品牌扩张、团队打造、人才储备的问题，即“借船出海”，并为公司提供一定的利润增长点。

2、中、后期通过增资、并购等资本运作手段，投资到资源优秀、市场前景良好、盈利能力强的项目，整合上下游产业链，扩大经营规模和资产规模，跨越式提升经营业绩，增强抗风险的能力。

3、加快推进公司大数据建设工程，实现线下与线上的主动互动功能，促进提升公司跨地域投资和运营管理的能力。

(三) 进一步完善现金分红政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，为合理回报股东，特别是保护中小股东利益，公司制订了《未来三年（2015—2017）股东回报规划》，进一步明晰和稳定对股东的利润分配，特别是现金分红的回报机制。

大连圣亚旅游控股股份有限公司

二〇一五年十月二十三日