

股票简称：百利科技

股票代码：603959

湖南百利工程科技股份有限公司
非公开发行 A 股股票预案
（修订稿）



二零一九年四月

公司声明

公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本次非公开发行 A 股股票完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次非公开发行 A 股股票引致的投资风险由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次非公开发行 A 股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行 A 股股票相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次非公开发行 A 股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

1、本次非公开发行 A 股股票符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》（2017 年修订）等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，公司具备非公开发行股票的各项条件。

2、本次非公开发行股票方案已经获得公司 2018 年第三届董事会第二十三次会议，2019 年第一次临时股东大会审议通过。2019 年 4 月 17 日，公司召开第三届董事会第三十次会议，审议通过《湖南百利工程科技股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》。根据有关法律、法规的规定，本次非公开发行股票方案尚需中国证券监督管理委员会核准。

3、本次非公开发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格投资者等不超过 10 名特定投资者。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。最终发行对象将在本次非公开发行股票申请获得中国证监会的核准后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。

4、本次非公开发行股票的数量不超过本次发行前总股本的 20%，且拟募集资金总额不超过人民币 100,000 万元。本次非公开发行的最终发行数量将由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）根据相关监管机构最终核准的发行数量上限、募集资金总额上限和发行价格等具体情况协商确定。若公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次非公开发行股票的发行数量将进行相应调整。

5、本次发行的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额/定价基准日

前 20 个交易日 A 股股票交易总量）的 90%（以下简称“发行底价”）。

若在定价基准日前 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

若公司在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次非公开发行的股票发行价格下限将进行相应调整。

本次非公开发行的最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行核准批文后，由股东大会授权公司董事会和保荐人（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，遵照价格优先的原则，根据发行对象申购报价情况协商确定，但不低于前述发行底价。

6、本次非公开发行募集资金总额根据实际发行价格及最终发行股份数量确定：募集资金总额=发行股份数量×实际发行价格，且不超过 100,000 万元。公司本次募集资金扣除发行费用后 70,000.00 万元将用于实施/扩大工程总承包项目，**具体将用于当升科技项目和红马二期项目**，剩余部分用于偿还银行贷款。

7、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》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）的要求，公司 2018 年第三届董事会第二十三次会议制定了《公司未来三年（2019—2021 年）股东回报规划》，除满足《公司章程》中有关利润分配政策条款的规定外，进一步完善了公司利润分配政策。关于公司利润分配政策和现金分红的详细情况，参见本预案“第五章公司利润分配政策的制定和执行情况”。

8、本次非公开发行对象所认购的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。本次发行对象所取得上市公司定向发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后按中国证监会及上交所的有关规定执行。

9、本次发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化。

10、本次非公开发行完成后，公司股本及净资产规模进一步扩大。因此，募集资金到位后短期内公司将面临每股收益和净资产收益率下降的风险。为保

障中小投资者的利益，公司就本次非公开发行事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并制定填补被摊薄即期回报的具体措施。本公司提示投资者制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。相关情况详见《关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的公告》。

目录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	5
第一章 本次非公开发行股票方案概要.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、本次非公开发行的背景和目的.....	9
三、发行对象及其与公司的关系.....	11
四、本次非公开发行方案概要.....	12
五、本次发行是否构成关联交易.....	14
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	15
七、本次发行是否导致公司股权分布不具备上市条件.....	16
八、本次发行的审批程序.....	16
第二章 董事会关于本次募集资金使用的必要性及可行性分析.....	17
一、本次募集资金投资计划.....	17
二、本次募集资金投资项目的具体情况.....	17
（一）实施/扩大工程总承包项目.....	17
（二）偿还银行贷款.....	28
第三章 董事会就本次发行对公司影响的讨论与分析.....	30
一、本次发行对公司业务、公司章程、股东结构、高管人员结构的影响.....	30
（一）本次发行对公司业务的影响.....	30
（二）对公司章程的影响.....	30
（三）对股东结构的影响.....	30
（四）对高管人员结构的影响.....	30
二、本次发行完成后，公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	31
（一）对财务状况的影响.....	31
（二）对盈利能力的影响.....	31
（三）对现金流量的影响.....	31
三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	31
四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形.....	32
五、本次发行对公司负债的影响.....	32
第四章 本次股票发行相关风险说明.....	33
一、宏观经济周期和产业政策导向变化的风险.....	33
二、募集资金投资项目的风险.....	33
三、核心技术人员流失的风险.....	33
四、市场竞争风险.....	34
五、摊薄即期回报的风险.....	34

六、审批风险.....	34
第五章 公司利润分配政策的制定和执行情况.....	35
一、公司利润分配政策.....	35
（一）股利分配原则.....	35
（二）股利分配方式及比例.....	35
（三）股利分配决策机制.....	36
（四）公司利润分配政策的变更.....	37
二、公司最近三年利润分配情况.....	38
（一）2015 年利润分配方案及实施情况.....	38
（二）2016 年利润分配方案及实施情况.....	38
（三）2017 年利润分配方案及实施情况.....	38
三、公司未来三年（2019-2021 年）股东回报规划.....	38
第六章 与本次发行相关的董事会声明及承诺事项.....	41
一、董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明.....	41
二、本次发行摊薄即期回报的，公司董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的有关承诺并兑现填补回报的具体措施.....	41
（一）本次非公开发行对公司主要财务指标的影响.....	41
（二）本次发行摊薄即期回报的特别风险提示.....	44
（三）募集资金投资项目与公司现有业务的关系及从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况.....	44
（四）公司采取的填补即期回报措施.....	45
（五）公司董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺.....	47
（六）公司控股股东海新投资、实际控制人王海荣先生与王立言先生根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺.....	48

释 义

本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

公司、本公司、百利科技、上市公司	指	湖南百利工程科技股份有限公司
本次发行、本次非公开发行	指	湖南百利工程科技股份有限公司2018年度非公开发行A股股票
百利锂电	指	常州百利锂电智慧工厂有限公司
控股股东、海新投资	指	西藏新海新创业投资有限公司，系百利科技发起人股东之一
锂离子电池、锂电池	指	一种二次电池（充电电池），它主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作
当升科技项目	指	当升科技锂电材料产业基地项目第一阶段年产2万吨锂电正极材料智能工厂设计、采购、施工工程总承包（EPC一体化）项目
红马二期项目	指	陕西红马科技有限公司10000吨/年锂离子动力电池多元正极材料项目（二期）工程总承包项目
三元正极材料	指	广义的三元材料包括镍钴锰酸锂（NCM）和镍钴铝酸锂（NCA），狭义的三元材料一般指NCM。其中镍钴锰（即NCM，三种元素名称的缩写）的比例是可以调整，包括常说的111，523，622，811等。高镍三元一般指镍在三种元素（NCM或者NCA）中所占比例在60%以上的三元材料
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
建设部/住建部	指	原中华人民共和国建设部，现中华人民共和国住房和城乡建设部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
股东大会	指	湖南百利工程科技股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南百利工程科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南百利工程科技股份有限公司监事会
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《湖南百利工程科技股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一章 本次非公开发行股票方案概要

一、公司基本情况

公司名称：湖南百利工程科技股份有限公司

英文名称：Hunan Baili Engineering Sci&Tech Co.,Ltd

统一社会信用代码：914306001837693990

注册资本：31,360.00 万元

注册地址：岳阳市岳阳经济技术开发区巴陵东路 388 号

成立日期：1992 年 11 月 11 日

上市日期：2016 年 5 月 17 日

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：百利科技

法定代表人：王海荣

邮政编码：414007

电话：0730-8501033

传真：0730-8501899

网址：<http://www.blest.com.cn>

经营范围：凭国家颁发的《资质证书》从事国内外工程设计、工程咨询服务；在工程设计许可范围内开展国内外工程总承包、工程项目管理与对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；工程项目的机电设备、自动化仪表、建筑材料的销售；货物、技术进出口业务；本公司业务范围内的技术开发、技术服务与技术转让；计算机软件开发及销售；文印、打字、晒图服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、石油化工行业呈上升趋势，公司工程总承包业务前景广阔

2017 年是石油和化学工业经济运行的转折之年，根据国家统计局数据显示，截至 2017 年末，石油和化工行业规模以上企业累计实现主营收入比上年增长 15.7%，为 6 年来最快增速；利润总额比上年增长 51.9%；化学工业规模以上企业累计实现主营收入同比增长 13.8%，利润总额同比增长 40.2%，主营业务利润率增长 1.25%，其中合成材料制造、基础化学原料、专用化学品制造位居化工各行业前列。石油和化工行业经济规模重拾扩张态势，经济增长内生动力增强，为公司工程总承包业务提供了一定的市场空间。

2、新能源汽车的增长直接拉动三元正极材料的需求，为正极材料产线总承包商带来巨大商机

根据国际能源署预测，到2020年全球电动汽车的保有量将达1,300万辆。受电动汽车产量快速增长影响，预计2020年全球锂电消费需求达268.2GWh，2018-2020年复合增速为21.5%。新能源汽车近年来销量的快速增长直接拉动了三元正极材料的需求，正极材料产量从2014年的7.53万吨上升至2017年20.8万吨，预计三元正极材料2020年有望实现51.6万吨需求量，2018-2020年复合增速为35.8%，正极材料对应固定资产投资金额将从2018年的100.19亿元上升到2020年的216.44亿元，复合增长率为34.6%。（数据来源：高镍三元产能趋紧 引发材料产线整包机会）。高镍三元能量密度高且材料成本低，目前是新能源汽车未来的主要发展方向。但由于技术难度提升，高镍三元材料的单位投资成本也比一般三元材料要高，一般而言每万吨高镍三元投资额在6~7.7亿元之间，因此三元材料尤其是高镍型材料的兴起，对材料企业的生产硬件要求越来越高。这为正极材料产线设计的承包商、设备供应商、总包商带来了巨大的商机。

（二）本次非公开发行的目的

1、为工程总承包业务储备充足的资金，巩固和加强公司主营业务发展，增强盈利能力，提升市场竞争力

公司工程总承包项目储备充足，工程总承包项目的履行要求承包商准备大量的营运资金。公司除通过首次公开发行上市时募集了部分资金外，目前公司主要依靠银行贷款获取履行工程总承包合同所需流动资金。由于工程公司普遍具有轻资产的特点，因此在传统的银行信贷方式以及通过发行债券等债务融资方式下无法获取足额的融资，限制了公司拓展工程总承包业务。因此，融资能力不足对公司主营业务发展造成了一定影响。

公司力求通过此次非公开发行做好充足的资金储备，巩固加深公司在工程总承包业务领域的服务能力，增强公司盈利能力，实现公司经营规模持续稳定增长。

2、践行公司战略，推动公司在锂离子电池正极材料业务领域的快速布局、深耕细作，培育新的利润增长点，增强市场竞争力

根据国际能源署预测，到 2020 年全球电动汽车的保有量将达 1,300 万辆。受电动汽车产量快速增长影响，预计 2020 年全球锂电消费需求达 268.2GWh，2018-2020 年复合增速为 21.5%。新能源汽车近年来销量的快速增长直接拉动了三元正极材料的需求，正极材料产量从 2014 年的 7.53 万吨上升至 2017 年 20.8 万吨，预计三元正极材料 2020 年有望实现 51.6 万吨需求量，2018-2020 年复合增速为 35.8%，正极材料对应固定资产投资金额将从 2018 年的 100.19 亿元上升到 2020 年的 216.44 亿元，复合增长率为 34.6%。（数据来源：高镍三元产能趋紧 引发材料产线整包机会）

公司力求通过此次融资，积极践行公司发展战略，顺应新能源应用市场发展潮流，推动公司在锂离子电池正极材料工程总承包业务领域的快速布局、深耕细作，培育新的利润增长点，增强公司市场竞争力。

3、改善公司财务结构，增强抗风险能力，提升利润水平

（1）调整公司负债结构，加强财务稳健性

根据公开数据统计，同行业上市公司 2018 年 9 月 30 日的资产负债率、流动比率、速动比率情况如下：

公司名称	资产负债率	流动比率	速动比率
------	-------	------	------

公司名称	资产负债率	流动比率	速动比率
东华科技	66.18%	1.38	0.95
三维工程	17.11%	5.06	4.79
镇海股份	22.34%	4.22	3.71
行业平均	35.21%	3.55	3.15
百利科技	60.89%	1.57	1.64

对比同行业上市公司最近一期合并报表口径资产负债率数据，公司资产负债率高于同行业平均水平。此外，公司流动比率及速动比率也低于同行业上市公司平均水平，公司偿债能力有待加强。

通过非公开发行筹集资金偿还银行借款，能够有效调整负债结构，改善公司的偿债能力。本次非公开发行股票后，公司资产负债率将进一步降低，有利于优化公司的财务结构、提升公司的抗风险能力。

（2）降低利息支出，提高公司抗风险能力

由于公司属于资金密集型行业，对资金的需求量较大，公司的资产负债率及利息支出较高，直接影响了公司的经营业绩，报告期内公司利息支出情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息支出	2,606.24	2,803.16	2,427.94	2,580.23
营业利润	10,362.19	12,424.72	11,453.45	6,685.23
利息支出占营业利润的比例	25.15%	22.56%	21.20%	38.60%

最近三年一期，公司利息支出占营业利润的比例均超过 21%，利息支出对营业利润的影响较大。本次使用募集资金偿还公司部分借款，可有效降低公司债务规模，减小利息支出负担。

三、发行对象及其与公司的关系

本次发行对象为不超过 10 名特定投资者，包括符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格投资者等。证券

投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。最终具体发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定。

截至本预案出具之日，公司本次发行尚无确定的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。发行对象与公司之间的关系将在发行结束后公告的《非公开发行股票发行情况报告书》中披露。

四、本次非公开发行方案概要

（一）本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式和发行时间

本次发行股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，公司将在中国证监会核准后六个月内择机发行。

（三）发行对象

本次非公开发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格投资者等不超过 10 名特定投资者。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。最终发行对象将在本次非公开发行股票申请获得中国证监会的核准后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

（四）认购方式

所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。

（五）发行数量

本次非公开发行股票的数量为募集资金总额除以本次非公开发行股票的发行价格，且不超过本次发行前公司总股本的 20%，即不超过 6,272 万股（含本数）。若公司股票在本次非公开发行董事会决议日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行股票数量上限将作相应调整。本次非公开发行的最终发行数量将由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）根据相关监管机构最终核准的发行数量上限、募集资金总额上限和发行价格等具体情况协商确定。

（六）定价基准日与定价原则

本次发行的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量）的 90%（以下简称“发行底价”）。

若在定价基准日前 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

若公司在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次非公开发行的股票发行价格下限将进行相应调整。

本次非公开发行的最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行核准批文后，由股东大会授权公司董事会和保荐人（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，遵照价格优先的原则，根据发行对象申购报价情况协商确定，但不低于前述发行底价。

（七）锁定期安排

本次非公开发行对象所认购的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。本次发行对象所取得上市公司定向发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后按中国证监会及上交所的有关规定执行。

（八）募集资金金额及用途

公司本次非公开发行募集资金金额不超过人民币 100,000 万元，扣除发行费用后将其中 70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，剩余部分用于偿还银行贷款。具体情况如下：

序号	项目名称	具体项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	实施/扩大工程总承包项目	当升科技项目	80,125.11	50,000.00
		红马二期项目	47,797.37	20,000.00
2	偿还银行贷款	偿还银行贷款	30,000.00	30,000.00
合计			157,922.48	100,000.00

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。

（九）上市地点

本次发行股票将申请在上海证券交易所上市交易。

（十）未分配利润安排

本次发行前公司滚存的未分配利润，由本次发行完成后的新老股东共享。

（十一）决议有效期

本次非公开发行股票决议的有效期为发行方案提交公司股东大会审议通过之日起十二个月。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本预案出具之日，公司本次非公开发行尚未确定发行对象。本次发行是否构成关联交易将在发行结束后公告的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中披露。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

（一）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

公司名称	西藏新海新创业投资有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	拉萨经济技术开发区林琼岗东一路 13 号金岳医药公司办公楼 409 号
主要办公地点	拉萨经济技术开发区林琼岗东一路 13 号金岳医药公司办公楼 409 号
注册资本	6,000 万元
实收资本	6,000 万元
统一社会信用代码	91540091578612038R
经营范围	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品；不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】
法定代表人	王海荣
成立时间	2011 年 7 月 8 日

2、实际控制人基本情况

公司的实际控制人是王海荣和王立言，二人分别持有公司控股股东海新投资 90% 和 10% 的股权。

（二）发行后公司控制权不发生变化

本次发行前，海新投资持有公司 164,640,000 股，占总股本的 52.50%，为其控股股东。

根据公司本次发行股本上限（发行前总股本的 20%）测算，本次发行后，海新投资持有公司股本比例将不低于 43.75%，仍为公司控股股东，王海荣、王立言仍为公司实际控制人。因此，本次发行不会导致公司的控制权发生变化。

七、本次发行是否导致公司股权分布不具备上市条件

根据本次非公开发行最大发行股份数量测算，预计本次发行完成后社会公众股占公司股份总数的比例为 25% 以上，符合《证券法》、《上市规则》等关于上市条件的要求。

八、本次发行的审批程序

本次非公开发行相关事项已经公司 2018 年第三届董事会第二十三次会议，2019 年第一次临时股东大会审议通过，2019 年 4 月 17 日，公司召开第三届董事会第三十次会议，审议通过《湖南百利工程科技股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》。本次非公开发行尚需呈报中国证监会核准。

获得中国证监会核准批复后，公司将依法实施本次非公开发行，并向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，履行本次非公开发行股票的相关程序。

第二章 董事会关于本次募集资金使用的必要性及可行性分析

一、本次募集资金投资计划

公司本次非公开发行股票的募集资金总额不超过人民币 100,000 万元，且发行股份数量不超过本次非公开发行前总股本的 20%。本次募集资金扣除发行费用后拟用于实施/扩大工程总承包项目和偿还银行贷款，具体情况如下：

序号	项目名称	具体项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	实施/扩大工程总承包项目	当升科技项目	80,125.11	50,000.00
		红马二期项目	47,797.37	20,000.00
2	偿还银行贷款	偿还银行贷款	30,000.00	30,000.00
合计			157,922.48	100,000.00

本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际付款进度，通过自有资金或自筹资金先行支付项目款项。募集资金到位后，可用于支付项目剩余款项及置换前期自有资金或自筹资金投入。若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额和项目实施的总投资总额，按照项目需要调整投资规模，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）实施/扩大工程总承包项目

1、项目投资构成

公司本次拟用 70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体情况如下：

序号	项目名称	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	当升科技项目	80,125.11	50,000.00
2	红马二期项目	47,797.37	20,000.00
合计		127,922.48	70,000.00

（1）项目的具体投资构成、具体投资数额明细安排、投资数额的测算依据和测算过程

①当升科技项目

当升科技项目由公司作为总承包方并负责项目相关的工程设计、采购、施工工作，具体来说主要包括项目总承包范围内的设计、采购、施工的组织、管理、技术服务、机械竣工，从机械竣工到交工验收提供的保镖服务和质保服务，并参加项目的竣工验收。具体建设内容为20,000吨/年锂电正极材料生产线及其配套的厂房、仓库、变电站、制氧站、空压站、消防、环保、办公、生活设施等建构筑物。其中20,000吨/年锂电正极材料生产线将按照NCM811/NCA的标准设计，同时具备生产不同类型多元材料（NCM811、NCM622、NCM523和NCA）的能力。

本项目建设投资支出总额80,125.11万元，由建设工程费77,328.82万元、建设工程其他费2,796.29万元构成。项目投资数额明细安排及测算过程如下表所示：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额	投资性质构成		拟以募集资金投入
			资本性支出	非资本性支出	
一	建设工程费	77,328.82	77,328.82		50,000.00
1	工艺生产装置	51,652.02	51,652.02		50,000.00
1.1	设备购置费	37,397.57	37,397.57		
1.2	主要材料费	4,163.63	4,163.63		
1.3	安装费	1,811.39	1,811.39		
1.4	建筑工程费	8,279.43	8,279.43		
2	配套系统	24,678.72	24,678.72		
2.1	设备购置费	6,484.12	6,484.12		
2.2	主要材料费	3,646.21	3,646.21		
2.3	安装费	1,424.95	1,424.95		
2.4	建筑工程费	13,123.44	13,123.44		
3	桩基工程	998.08	998.08		
3.1	建筑工程费	998.08	998.08		
二	建设工程其他费	2,796.29	326.75	2,469.54	
1	工程设计费	326.75	326.75		
2	工程建设管理费	774.53		774.53	
3	其他服务费用	1,695.01		1,695.01	
	合计	80,125.11	77,655.57	2,469.54	50,000.00

上述项目投资金额系根据《当升科技锂电新材料产业基地项目第一阶段年产2万吨锂电正极材料智能工厂设计、采购、施工工程总承包（EPC 一体化）项目合同书》约定、项目可行性分析报告以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目总投资，具体数额明细安排及测算过程合理。

②红马二期项目

红马二期项目由公司作为总承包方并负责项目相关的工程设计、采购、施工工作，具体来说主要包括项目总承包范围内的设计、采购、施工的组织、管理、技术服务、机械竣工，从机械竣工到交工验收提供的保镖服务和质保服务，并参加项目的竣工验收。本项目具体建设内容包括10,000吨/年三元前驱体装置、5000吨/年三元正极材料装置以及上述工程配套辅助生产单元、公用工程、服务性设施。

本项目建设投资支出总额47,797.37万元，由建设工程费46,752.37万元、建设工程其他费1,045.00万元构成。项目投资数额明细安排及测算过程如下表所示：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额	投资性质构成		拟以募集资金投入
			资本性支出	非资本性支出	
一	建设工程费	46,752.37	46,752.37		20,000.00
1	前驱体厂房	18,951.63	18,951.63		20,000.00
1.1	设备购置费	12,518.20	12,518.20		
1.2	主要材料费	1,418.93	1,418.93		
1.3	安装费	2,272.41	2,272.41		
1.4	建筑工程费	2,742.09	2,742.09		
2	三元厂房B	23,002.66	23,002.66		
2.1	设备购置费	17,095.48	17,095.48		
2.2	主要材料费	849.60	849.60		
2.3	安装费	957.58	957.58		
2.4	建筑工程费	4,100.00	4,100.00		

序号	工程或费用名称	投资金额	投资性质构成		拟以募集资金投入
			资本性支出	非资本性支出	
3	配套系统	4,798.08	4,798.08		
3.1	设备购置费	976.92	976.92		
3.2	主要材料费	663.75	663.75		
3.3	安装费	450.67	450.67		
3.4	建筑工程费	2,706.74	2,706.74		
二	建设工程其他费	1,045.00	520.00	525.00	
1	工程设计费	520.00	520.00		
1	工程建设管理费	520.00		520.00	
2	临时设施费	5.00		5.00	
	合计	47,797.37	47,272.37	525.00	20,000.00

上述项目投资金额系根据《陕西红马科技有限公司 10000 吨/年锂离子动力电池多元正极材料项目（二期）工程总承包合同书》约定、项目可行性分析报告以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目总投资，具体数额明细安排及测算过程合理。

（2）各项支出是否属于资本性支出的说明

①当升科技项目

当升科技项目合同金额 94,519.12 万元，总投资为 80,125.11 万元，由建设工程费 77,328.82 万元、建设工程其他费 2,796.29 万元构成，均为实施本项目相关的必要支出，上述投资按照《当升科技锂电新材料产业基地项目第一阶段年产 2 万吨锂电正极材料智能工厂设计、采购、施工工程总承包（EPC 一体化）项目合同书》的约定执行合同有关的直接费用和间接费用，根据《企业会计准则第 15 号-建造合同》应计入“工程施工-合同成本”，项目发包方将根据合同约定支付相应的工程费用并增加其固定资产。除总承包管理费外，上述各项支出均符合资本化条件，属于项目资本化支出。

②红马二期项目

红马二期项目合同金额 56,322.00 万元，总投资为 47,797.37 万元，由建设工程费 46,752.37 万元、建设工程其他费 1,045.00 万元构成，均为实施本项目相

关的必要支出，上述投资为按照《陕西红马科技有限公司10000吨/年锂离子动力电池多元正极材料项目（二期）工程总承包合同书》的约定执行合同有关的直接费用和间接费用，根据《企业会计准则第15号-建造合同》应计入“工程施工-合同成本”，项目发包方将根据合同约定支付相应的工程费用并增加其固定资产。除总承包管理费外，上述各项支出均符合资本化条件，属于项目资本化支出。

（3）项目业主方基本情况

①当升科技项目

当升科技项目的业主方为当升科技（常州）新材料有限公司（以下简称“当升新材料”），是北京当升材料科技股份有限公司（以下简称“当升科技”）为建设当升科技项目设立的项目公司。

A. 当升新材料

成立时间：2018年10月24日；

注册地：常州市金坛区盐港中路69号9幢；

法定代表人：关志波；

股权结构：当升科技持股100%；

注册资本：5,000万元。

B. 当升科技

成立时间：1998年6月3日；

注册地：北京市丰台区南四环西路188号总部基地18区21号；

法定代表人：李建忠；

股票代码：300073.SZ

注册资本：43,672.28万人民币。

当升科技是一家新能源材料研发和生产的北京市高新技术企业，国内锂电

正极材料的龙头企业，主要从事钴酸锂、多元材料及锰酸锂等小型锂电、动力锂电正极材料的研发、生产和销售。公司在湿法和火法两项技术方面的集成创新能力使得公司成为国内外少数几家能快速推出系列化多元材料的公司之一，部分锂电正极材料产品的质量达到了国际先进水平。公司是国内率先出口锂电正极材料的供应商，国际前6大锂电巨头中拥有5家客户，包括三星SDI、LG化学、三洋能源、深圳比克和比亚迪等。此外，在电子陶瓷业，氧化钴、氧化铋的市场份额连续多年在国内居于领先地位。（以上信息来源于万得资讯）

根据当升科技公开披露信息，截止2018年9月30日，当升科技资产总额为474,308.89万元，净资产为320,417.44万元，2018年1-9月，当升科技实现营业收入247,827.96万元，实现净利润20,533.18万元。

综上所述，当升科技项目的业主方唯一股东当升科技经营情况良好，资产负债率较低，具有较强的偿债能力，当升科技项目不存在重大回款风险。

②红马二期项目

红马二期项目的业主方为陕西红马科技有限公司（以下简称“红马科技”），是陕西中汇煤化有限公司（以下简称“中汇煤化”）为建设红马二期项目设立的项目公司。红马科技及中汇煤化相关信息情况如下所示：

A. 红马科技

成立时间：2017年10月31日；

注册地：陕西省韩城市昝村煤化工业区中汇煤化办公楼三楼；

法定代表人：高彦宾；

主营业务：研制、开发、生产高科技电池材料产品，以及相关原材料、产品及技术的进出口；技术咨询、技术转让、分析检测及其它服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股权结构：中汇煤化持股100%；

注册资本：50,000万元。

B. 中汇煤化

成立时间：2001年11月18日；

注册地：陕西省韩城市昝村煤化工业区；

法定代表人：高凤龙；

主营业务：主要从事洗精煤、焦炭及煤化工产品的生产与销售；

注册资本：25,000万人民币。

中汇煤化是以焦化为例的民营企业。目前建有年产70万吨的焦化生产线、120万吨的洗精煤生产线各一条。近年来，为了抵御市场风险，中汇煤化制定了“煤化为主、多业发展”的战略思路，初步实现了多元化投资的格局，逐渐发展为高精新、跨行业、集团化的现代化企业。中汇煤化连续十年荣膺韩城市“纳税大户”称号，先后荣获了“全国五一劳动奖状”“陕西省优秀民营企业”“陕西省十一五污染减排先进企业”等称号。（以上信息来源于韩城市人民政府网站）

截止2018年9月30日，中汇煤化资产总额为94,539.01万元，净资产为60,912.42万元，2018年1-9月中汇煤化实现营业收入97,841.31万元，实现净利润11,498.63万元。（以上财务数据为未审数据）

中汇煤化已向公司出具《工程履约担保函》，对红马科技履行与公司签订的红马二期项目合同产生的债务、违约金、赔偿金以及其他所有应付费用提供连带责任保证担保，保证效力到红马二期项目合同履行完毕后3个月。

综上所述，红马二期项目的业主的唯一股东中汇煤化经营情况良好，资产负债率较低，具有较强的偿债能力，中汇煤化已向公司出具《工程履约担保函》，红马二期项目不存在重大回款风险。

2、本次融资的必要性及合理性

(1) 行业特性决定了公司开展工程总承包业务需要占用大量资金，资金对工程总承包业务起到积极支撑作用，本次融资具有必要性

公司从事的工程总承包业务采用当前国际通行的工程建设项目组织实施方

式，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行（竣工验收）等一揽子工作，通常会需要占用大量资金。这些资金占用主要为工程提供担保和工程垫资等方面。

① 工程担保保证金

为工程提供担保，保证金主要包括投标保函保证金占款、预付款担保函占款、履约保函保证金占款、工程质保金占款等。

在工程招投标过程中，按照国家发展和改革委员会等部委颁发的《工程项目施工招标投标办法》规定：“招标人可以在招标文件中要求投标人提交投标保证金。投标保证金除现金外，可以是银行出具的银行保函、保兑支票、银行汇票或现金支票”，公司在提交的投标保证金或银行保函等担保物。中标后，投标保证金转为履约保证金；若未中标，将退还投标人。

工程招投标结束后，公司与业主签订合同，约定由公司向业主提交经其确认的银行机构出具的无条件的不可撤销的履约担保函，在业主根据合同支付预付款后，公司需向业主提交经其确认的银行机构出具的无条件的不可撤销的预付款担保函，预付款担保函额度与预付款金额相等，有效期至预付款全部返还或扣减完毕。在申请银行开具保函时，开具银行会根据公司当时的资信状况要求公司提供保函金额一定比例的保证金。

工程项目交付决算后，公司按照合同金额出具一定金额的质量保函或提供保证金，待质保期结束后取消该保函。

2016年6月27日国务院办公厅发布《关于清理规范工程建设领域保证金的通知》，通知指出在清理规范各项保证金的同时，建筑业企业需要在工程建设中缴纳依法依规设立的投标保证金、履约保证金、工程质量保证金、农民工工资保证金。

② 工程垫资

工程总承包业务中，由于发包方设备材料款、施工款支付与总承包商实际发生的款项支付之间存在时间差，到一定进度前总承包商的收款额与付款额存在金额差，往往需要总承包商准备大量的资金。

带资总承包模式下，业主一般在不支付预付款的情况下，要求工程总承包商带资施工到工程的一定节点。因此，公司需要准备更多的资金以供业务顺利开展。工程总承包同行业上市公司的货币资金占总资产、营业收入的比例相对较高，说明总承包行业是资金推动型的行业。

工程总承包项目就其自身的特性而言，具有占用资金大、建设周期长的特点，因此，强大的资金实力是顺利开展工程总承包项目的重要保证。在工程总承包模式下，公司一般只承担规划、设计、施工、安装、调试、培训等工作，在承接总包业务的过程中，如公司有能力和项目为项目实施提供资金担保或融资，将大大地增加公司承接总包业务的机会、扩大承接总包业务的范围。因此，本次融资具有必要性。

（2）带资承包是工程总承包业务发展的必然趋势

在国家经济发展新常态下，国家产业战略转型，石油化工行业规模产能发展逐步放缓，行业固定投资规模增速下降。受国家经济政策及经济环境大趋势的影响，政府投资的资金审批周期及企业投资的资金周转周期将增长，建设项目都普遍面临由于建设资金紧张导致建设项目滞后的情况。随着行业内竞争的日趋加剧，承包商的资金实力是工程总承包项目顺利实施的重要保证条件。有能力的承包商带资承包可以极大地缓解项目建设的资金制约瓶颈，同时在竞争中也处于有利地位。

无论海内外工程总承包市场都存在一个共同的现象，即业主普遍是在策划项目的同时寻找资金（融资）或寻找资金实力雄厚的企业作为合作方，因此在项目洽谈的初期，如果能向业主表达可以带资承接项目，不仅有利于促成项目，且有利于最终承接项目。无论项目是否需要经过招投标程序，带资承包往往可以成为提升竞争能力的一个重要手段，让许多潜在的竞争对手望而却步。带资承包，在国际市场的竞争中不仅有助于承包商获得工程合同，而且实质上它是一种与承包工程相关联的投资行为，能够给承包商带来稳定的收益。带资承包是工程总承包业务发展的必然趋势。

（3）目前公司在手订单金额较大，本次募投金额能够与具体项目进行匹配，本次融资具有合理性

根据总承包合同、采购合同和施工分包合同中对付款方式及付款进度的约定，公司需要垫付大量资金，即业主未向工程总承包支付款项时，公司向分包商或者采购商垫付工程施工款以及垫付设备材料等采购款。

公司本次非公开发行募集资金拟将70,000万元用于“实施/扩大工程总承包项目”，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，本次募投金额能够与具体项目进行匹配，本次融资具有合理性。

3、项目的建设和资金使用的进度安排

(1) 当升科技项目

①当升科技项目的建设进度安排

截至本预案出具日，当升科技建设进度安排预计如下：

序号	年度 日期 项目	2019年				2020年			
		一季度	二季度	三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度
1	项目总体计划进度								
1.1	EPC 合同签订		-						
1.2	工程设计								
1.2.1	主生产单元厂房								
1.2.2	配套设施及公辅								
1.3	采购								
1.4	施工								
1.4.1	合同项目系统工程								
1.4.2	公用工程								
1.4.3	仓库一								
1.4.4	主生产单元厂房四								
1.4.5	主生产单元厂房五								
1.4.6	连廊								
1.4.7	智慧工厂								
1.4.8	办公区								
2	调试及试运行								

②当升科技项目资金使用进度安排

在本次非公开募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司首先将按照相关法规规定的程序置换前期投入的项目投资，剩余募集资金将在施工期间按照项目合同的约定以及建设实际情况的需要进行支出

(2) 红马二期项目

①红马二期项目的建设进度安排

截至本预案出具日，红马二期项目建设进度安排预计如下：

序号	年度 日期 项目	2018年		2019年				2020年				2021年
		三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度
1	项目总体计划	—————										
1.1	EPC合同签订											
1.2	工程设计	—————										
1.2.1	基础工程设计	———										
1.2.2	详细工程设计		—————									
1.3	采购		—————									
1.4	施工		—————									
1.4.1	合同项目系统工程		—————									
1.4.2	前驱体厂房（一期）		—————									
1.4.3	前驱体厂房（二期）							—————				
1.4.4	三元厂房B					—————						
1.4.5	原料罐区		—————									
1.4.6	水处理			—————								
2	调试及试运行						—————					

②红马二期项目资金使用进度安排

在本次非公开募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司首先将按照相关法规规定的程序置换前期投入的项目投资，剩余募集资金将在施工期间按照项目合同的约定以及建设实际情况的需要进行支出。

4、项目的经营模式及盈利模式

当升科技项目和红马二期项目与公司原有工程业务一致，具体如下：

（1）经营模式

公司目前从事的工程总承包业务是以工程设计为龙头和核心带动的，相较工程咨询、设计项目，工程总承包业务主要增加了采购和施工环节，并对整个工程项目的运行进行组织和管理。

工程总承包项目主要由公司项目管理部、采购部和工程部负责运营，项目管理部负责 EPC 工程项目总体计划、项目组建、组织项目策划、控制与实施、检查与协调，收集、登记并传递项目对外正式沟通资料等项目统筹工作。采购部和岳阳分公司负责工程总承包业务中材料、设备采购业务，包括供应商调研、材料及设备采购计划、材料及设备采购的招投标、监造、催交、开箱验收、仓

储发货和采购资料整理归档等全过程的各项工作。工程部负责工程施工业务具体管理工作，包括承建单位的调研、工程施工业务的招投标、工程项目开工报建、工程项目施工安装进度计划、现场人员管理、现场机具管理、工程质量检查与评定管理、现场 HSE 管理、设备与材料进场管理、各阶段工程验收交接管理、工程项目中交工作、开车条件确认、开车调试、投料保运和工程施工安装各项资料的整理归档等全过程的各项工作。

（2）盈利模式

公司主要凭借成熟、高效的业务体系，突出的项目经验和施工能力，在保质保量完成工程项目的基础上，通过收取工程款赚取与建设投入成本的差价实现盈利。

5、募投项目的效益情况

经测算，在不考虑税费影响的情况下，本次募投项目预计可实现营业收入 150,841.13 万元，具有较好的经济效益。

（二）偿还银行贷款

1、偿还银行贷款使公司资本结构得以优化

假设不考虑发行费用，以公司 2018 年 9 月 30 日的合并财务报表数据为计算基础，按照募集资金 10 亿元并将其中 3 亿元偿还银行贷款进行模拟计算，则发行前后公司的资本结构及偿债能力指标对比情况如下表所示：

项目	2018/9/30	发行后模拟计算值	变动情况
总资产（万元）	267,237.57	337,237.57	26.19%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	104,526.75	204,526.75	95.67%
资产负债率（合并报表口径）	60.89%	39.35%	-35.38%
流动比例	1.57	2.84	80.89%
速动比例	1.38	2.60	88.41%

本次非公开发行完成后，公司的资产负债率将从 60.89% 下降至 39.35%，流动比率及速动比率分别从 1.57、1.38 提升至 2.84、2.60，资产负债结构得以优化，公司抗风险能力进一步提升。公司使用本次募集资金偿还银行贷款后，公

司总资产、净资产规模将增加，资产负债率、流动比率、速动比率等指标将有所改善。

2、偿还银行贷款能够降低利息支出，提高公司抗风险能力

由于公司属于资金密集型行业，对资金的需求量较大，公司的资产负债率及利息支出较高，直接影响了公司的经营业绩，报告期内公司利息支出情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息支出	2,606.24	2,803.16	2,427.94	2,580.23
营业利润	10,362.19	12,424.72	11,453.45	6,685.23
利息支出占营业利润的比例	25.15%	22.56%	21.20%	38.60%

最近三年一期，公司利息支出占营业利润的比例均超过 21%，利息支出对营业利润的影响较大。

公司将本次募集资金中的 3 亿元用于偿还银行贷款后，可降低利息支出费用，提升净利润水平。按公司近年短期借款的平均利率水平并参考当前中国人民银行一年期贷款基准利率，假设一年期银行贷款利率为 6%，则使用 3 亿元偿还银行贷款可为公司节省年利息支出约 1,800 万元。

第三章 董事会就本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行对公司业务、公司章程、股东结构、高管人员结构的影响

（一）本次发行对公司业务的影响

公司本次非公开发行募集资金在扣除相关发行费用后，拟将 70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，剩余部分用于偿还银行贷款。本次发行完成后，公司整体实力将得到增强，公司资产规模将进一步扩大，战略布局得到完善，公司不存在因本次非公开发行而对业务和资产进行重大调整的整合计划。

（二）对公司章程的影响

本次发行完成后，公司总股本将相应增加，公司将按照发行的实际情况完成对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记。

（三）对股东结构的影响

本次发行前，西藏新海新创业投资有限公司直接持有上市公司股份 164,640,000 股，占公司总股本的 52.50%，为公司的控股股东。王海荣和王立言通过西藏新海新创业投资有限公司间接持有上市公司 164,640,000 股，占公司总股本的 52.50%。王海荣和王立言为公司实际控制人。根据公司本次发行股本上限（发行前总股本的 20%）测算，本次发行后西藏新海新创业投资有限公司合计持有公司股本比例将不低于 43.75%，仍为公司的控股股东，王海荣和王立言仍为公司实际控制人。因此本次发行不会导致公司的控制权发生变化。

（四）对高管人员结构的影响

公司不会因本次非公开发行对高管人员进行重大调整，高管人员结构不会发生重大变动。

二、本次发行完成后，公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产、净资产将相应增加，资产负债率下降，流动比率、速动比率上升，财务状况得以改善，资金实力和偿债能力增强，财务风险有所降低。

（二）对盈利能力的影响

公司本次发行所募集资金扣除发行费用后拟将 **70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，剩余部分用于偿还银行贷款**，募投项目经营效益需要一定时间才能体现，因此不排除发行后总股本增加致使公司每股收益在短时间内被摊薄的可能。但本次募集资金投资项目预期具有较高的投资回报率，项目投入之后，公司将加大市场开拓力度，带动公司业务规模的扩张，提高公司的行业竞争力，进一步拓宽公司盈利点，长期来看公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升。

（三）对现金流量的影响

本次非公开发行由特定对象以现金认购，募集资金到位后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。随着募集资金的合理使用，预计公司经营活动产生的现金流量也将得以增加，从而进一步改善公司的现金流量状况。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系均不存在重大变化，亦不会因本次发行产生同业竞争和其他关联交易。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

公司不会因本次发行而产生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不会因本次非公开发行产生为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、本次发行对公司负债的影响

本次发行完成后，公司的资产负债率将有所降低，财务结构将得到优化，公司的资产负债结构将更趋稳健，抵御风险能力将进一步增强。

第四章 本次股票发行相关风险说明

一、宏观经济周期和产业政策导向变化的风险

公司主要服务于石油化工、现代煤化工等行业，上述行业的景气度与世界能源价格、国民经济发展周期及国家宏观经济政策关联度较高，因此公司业务的发展依赖于国民经济运行状况、行业固定资产投资规模及国家对上述行业投资的政策导向。如果国家宏观经济形势变化、产业发展政策调整以及下游行业景气度变化影响到行业的固定资产投资规模，短期内可能导致部分业主推迟或暂停项目投资，进而对公司部分项目合同的谈判、执行进度产生较大影响，从而可能对公司经营产生不利影响。

二、募集资金投资项目的风险

公司本次发行募集的资金在扣除发行费用后，**拟将 70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，剩余部分用于偿还银行贷款。**工程总承包业务承接和执行的过程中存在诸多风险，随着募集资金到位后经营规模尤其是工程总承包业务规模的扩大，公司将会面临人员、技术、管理等方面更大的挑战，公司工程总承包业务的各项风险也将被放大。公司必须通过不断健全项目管理体系，进一步完善内部控制，不断引进、培养和稳定技术和项目管理团队等一系列措施，加强和提升公司工程技术水平和项目管理能力。如果公司管理体系不能迅速适应经营规模变化，将对公司的经营状况和盈利能力产生不利影响。

三、核心技术人员流失的风险

工程咨询、设计和工程总承包项目的执行很大程度上依赖于技术人员尤其是核心技术人员丰富的专业知识和经验积累；同时，公司的核心技术骨干是公司品牌价值的有机组成部分，对项目的顺利承揽具有积极的意义。

随着业务的发展，公司对于掌握核心技术的专业人才的需求越来越大。目前公司已建立起完善的人才激励机制和保密制度，采取定期培训、完善福利政策和职业规划、营造人性化和谐共进的企业氛围等措施来凝聚核心团队。今后

还将通过制订和推行股权激励计划，继续加大对管理人员和技术骨干的激励。然而，随着市场竞争的加剧，行业对专业人员的需求与日俱增，受个人职业规划、工作环境、家庭等因素的影响，仍然存在核心技术人员流失的可能性，将给公司的经营发展带来一定的风险。

四、市场竞争风险

从目前公司所属行业市场整体角度看，公司尚未取得市场垄断地位。一方面，国际竞争对手通过在国内设立独资公司、中外合资公司或者并购国内勘察设计企业等方式直接参与国内市场竞争；另一方面，国内工程公司在不断提升技术、管理方面能力的同时，也在寻求行业内并购或上市融资以进一步提高技术能力和资金实力。随着国外工程公司对我国石油和化工工程勘察设计市场的理解不断加深以及国内工程公司不断发展，公司所处行业将会形成更为多元化的市场竞争格局。如果公司不能持续强化自身竞争优势并抓住机遇进一步提高市场份额，将有可能在市场竞争中处于不利地位。

五、摊薄即期回报的风险

本次非公开发行完成后，公司总资产和净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加。本次募集资金到位后，公司将合理使用募集资金，但达到预期效果需要一定的过程和时间，因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能出现一定幅度下降。

六、审批风险

本次发行在董事会通过后尚须经过相应审批程序方可实施，包括但不限于公司股东大会批准、中国证监会核准等。本次发行能否获得股东大会批准以及能否取得政府相关主管部门的批准或核准存在不确定性，公司就上述事项取得相关批准和核准的时间也存在不确定性。

第五章 公司利润分配政策的制定和执行情况

一、公司利润分配政策

为健全和完善公司科学、持续、稳定的利润分配机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据《公司法》、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》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等法律法规、规章制度，以及《公司章程》等相关规定，公司的利润分配政策如下：

（一）股利分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，且不得违反中国证监会和交易所的有关规定。

公司可以采取现金或股票等方式分配利润，其中优先以现金分红方式分配股利。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

公司每年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（二）股利分配方式及比例

在公司当年盈利且累计未分配利润为正数，并且在满足正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当优先采取现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的 20%；公司在经营状况良好，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，另行增加股票方式分配利润。

1、上述重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

（1）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

（2）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

2、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（三）股利分配决策机制

公司具体利润分配方案由董事会提出，提交股东大会审议。董事会提出的利润分配方案需经 2/3 以上独立董事表决通过，并经半数以上监事表决通过。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会将在有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与中小股东进行沟

通和交流，充分听取其意见和诉求，及时答复其关心的问题。

公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策的制定及执行情况。公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应对此发表明确意见。在召开股东大会时除现场会议外，还应为中小股东参加股东大会提供便利。

公司应当制定分红回报规划和最近三年的分红计划。公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触。

（四）公司利润分配政策的变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策尤其是现金分红政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案应提交公司董事会、监事会审议；提交公司董事会审议的相关议案需经半数以上董事、并经 2/3 以上独立董事表决通过；提交公司监事会的相关议案需经半数以上监事表决通过；董事会、监事会在有关决策和论证过程中应当充分考虑公众投资者、独立董事、外部监事的意见；相关议案经公司董事会、监事会审议通过后，需提交公司股东大会审议。股东大会审议调整利润分配政策相关议案的，应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，并为中小股东参加股东大会提供便利。

同时，为进一步规范公司的分红行为，建立科学、持续、稳定的分红机制，充分保护中小投资者合法权益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）以及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《湖南百利工程科技股份有限公司利润分配及分红管理制度》，对公司上述分红行为进行了细化和规范。

二、公司最近三年利润分配情况

（一）2015 年利润分配方案及实施情况

2016 年 4 月 9 日，公司 2015 年度股东大会决议通过，因公司经营状况及项目运营资金的需要，本年度不进行利润分配。

（二）2016 年利润分配方案及实施情况

2017 年 3 月 29 日，经公司 2016 年度股东大会审议通过《关于公司 2016 年度利润分配预案的议案》，公司以截至 2016 年 12 月 31 日总股本 22,400 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.13 元(含税)，共派发现金红利 2,531.20 万元。截至 2017 年 5 月 26 日，公司已完成 2016 年度现金红利的分配。

（三）2017 年利润分配方案及实施情况

2018 年 5 月 28 日，经公司 2017 年年度股东大会审议通过的 2017 年度利润分配方案如下：以截至 2017 年 12 月 31 日总股本 22,400 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.17 元(含税)，共派发现金红利 380.80 万元。截至 2018 年 6 月 25 日，公司已完成 2017 年度现金红利的分配。

三、公司未来三年（2019-2021 年）股东回报规划

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红回报机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，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》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43 号）的指示精神以及公司章程等相关文件规定，制定了《未来三年（2019 年-2021 年）股东分红回报规划》，主要内容如下：

1、公司可以采取现金、股票等方式分配利润，且应优先采取现金分红方式分配利润。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

2、公司每年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

3、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数，并且在满足正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当优先采取现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的 20%；上述重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

（1）公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过5,000万元；

（2）公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、公司在经营状况良好，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，另行增加股票方式分配利润。

6、公司利润分配方案的决策程序及利润分配政策的调整机制为：

(1) 公司董事会应结合《公司章程》的规定、公司盈利情况及资金需求等提出具体利润分配方案，提交股东大会审议。董事会提出的利润分配方案需经2/3以上独立董事表决通过，并经半数以上监事表决通过。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应对分红预案独立发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会在有有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与中小股东进行沟通和交流，充分听取其意见和诉求，及时答复其关心的问题。

(2) 公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表明确意见。在召开股东大会时除现场会议外，还应为中小股东参加股东大会提供便利。

(3) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策尤其是现金分红政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案应提交公司董事会、监事会审议；提交公司董事会审议的相关议案需经半数以上董事、并经2/3以上独立董事表决通过；提交公司监事会的相关议案需经半数以上监事表决通过；相关议案经公司董事会、监事会审议通过后，需提交公司股东大会审议，并应经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过，公司应当为中小股东参加股东大会提供便利。

7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第六章 与本次发行相关的董事会声明及承诺事项

一、董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

除本次发行外，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况需安排股权融资时，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

二、本次发行摊薄即期回报的，公司董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的有关承诺并兑现填补回报的具体措施

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[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）以及中国证监会《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）等法律、法规、规章及其他规范性文件的要求，公司就本次非公开发行股票对即期回报摊薄的影响进行了认真、审慎、客观的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，具体如下：

（一）本次非公开发行对公司主要财务指标的影响

1、假设条件和说明

以下假设仅为测算本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表对公司 2018 年度和 2019 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。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）假设公司 2019 年 6 月 30 日完成本次非公开发行，该完成时间仅为公司估计，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

（2）假设宏观经济环境、产业政策、产品市场情况及公司经营环境等方面没有发生重大变化；

(3) 假设按照本次非公开发行股票数量上限计算，本次非公开发行 6,272 万股；

(4) 在预测公司期末发行在外的普通股股数时，以预案公告日的总股本 31,360.00 万股为基础，仅考虑本次非公开发行的影响，未考虑其他因素导致股本变动的情形；

(5) 假设本次非公开发行募集资金总额为 100,000 万元，不考虑发行费用。本次非公开发行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；

(6) 根据公司经营的实际情况及谨慎性原则，假设 2018 年和 2019 年归属于母公司所有者的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润对应的年度增长率为 25%、50%、75% 三种情形。该假设仅用于计算本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不代表公司对 2018 年度、2019 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测；

(7) 未考虑预案公告日至 2019 年末可能分红的影响，该假设仅用于预测，实际分红情况以公司公告为准；

(8) 未考虑其他非经常性损益、不可抗力因素对公司财务状况的影响；

(9) 未考虑本次发行募集资金到账后，对公司经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设情况，在不同净利润年增长率的假设条件下，本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响对比如下：

项目	2018 年	2019 年	
		本次发行前	本次发行后
情景 1：2018 年、2019 年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对应的年度增长率为 25%			
期末发行在外的普通股股数（万股）	31,360.00	31,360.00	37,632.00
归属于母公司股东的净利润（万元）	13,564.00	16,955.00	16,955.00

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	12,981.90	16,227.38	16,227.38
基本每股收益（元/股）	0.43	0.54	0.49
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.54	0.49
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.41	0.52	0.47
扣除非经常性损益的稀释每股收益（元/股）	0.41	0.52	0.47
情景 2：2018 年、2019 年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对应的年度增长率为 50%			
期末发行在外的普通股股数（万股）	31,360.00	31,360.00	37,632.00
归属于母公司股东的净利润（万元）	16,276.80	24,415.20	24,415.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	15,578.28	23,367.42	23,367.42
基本每股收益（元/股）	0.52	0.78	0.71
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.78	0.71
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.50	0.75	0.68
扣除非经常性损益的稀释每股收益（元/股）	0.50	0.75	0.68
情景 3：2018 年、2019 年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对应的年度增长率为 75%			
期末发行在外的普通股股数（万股）	31,360.00	31,360.00	37,632.00
归属于母公司股东的净利润（万元）	18,989.60	33,231.80	33,231.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	18,174.66	31,805.66	31,805.66
基本每股收益（元/股）	0.61	1.06	0.96
稀释每股收益（元/股）	0.61	1.06	0.96
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.58	1.01	0.92
扣除非经常性损益的稀释每股收益（元/股）	0.58	1.01	0.92

注：每股收益指标根据《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。

根据以上分析，本次非公开发行完成后，因募集资金投资项目效益尚未显现，公司的每股收益、净资产收益率等指标有所下降，公司原股东即期回报存在被摊薄的风险。

（二）本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行完成后，公司总股本和净资产规模将有较大幅度的增加，有利于增强公司的抗风险能力和战略目标的实现。随着募投项目的实施，公司产品营业收入规模将逐步增大，盈利能力将较大幅度提升。但募集资金使用产生效益需要一定周期，在股本和净资产均增加的情况下，若公司最终实现的净利润未能与股本及净资产规模同比例增长，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，本次募集资金到位后公司即期回报存在被摊薄的风险。

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）募集资金投资项目与公司现有业务的关系及从事募投项目在人员、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

公司从事的工程总承包业务采用当前国际通行的工程建设项目组织实施方式，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行（竣工验收）等一揽子工作，项目建设周期一般较长；根据工程总承包合同、采购合同和施工分包合同等合同中对付款方式及付款进度的约定，公司需要大量资金用于购买设备和工程施工的周转等。

公司本次发行募集资金扣除发行费用后拟将 70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，剩余部分用于偿还银行贷款，行业特性决定了公司开展工程总承包业务需要占用大量资金，本次募集资金投资项目对公司的工程总承包业务起到积极支撑作用。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

人员方面，工程勘察设计行业属于技术、智力密集的行业，因此人才是专业工程公司不可或缺的核心竞争力之一。本公司主要经营管理人员以及技术骨干由经验丰富的专业人才组成，平均从业经验超过 20 年。经营管理人员以及技术骨干丰富的从业经验、行业领先的管理理念有助于公司继续保持在境内工程

领域领先的市场地位。目前，公司已经拥有一支层次合理、专业配套齐全、工程咨询设计和工程总承包经验丰富的职业化工程项目运作团队；目前公司及子公司拥有中、高级职称员工共计 319 人，占员工总数 51.45%；公司拥有各类注册工程师 89 人，执业资格涵盖化工、建筑、结构、电气、咨询、环保等多个专业。专业齐备、高素质的人才队伍为公司在激烈的市场竞争中发展壮大提供了必要的保证。

技术方面，公司拥有化工石化医药全行业、轻纺行业、建筑行业等多个行业的工程设计甲级、工程咨询甲级以及压力容器设计、压力管道设计等业务资质证书，并可在资质证书许可范围内提供工程总承包及项目管理等服务。公司成立以来，累计完成工程咨询、工程设计和工程总承包项目近 4,000 项，积累了丰富的项目建设和管理经验，拥有一套健全的项目管理体系，可为客户提供从项目前期、项目定义、融资到设计、采购、施工、开车和运维服务全生命周期服务，完全具备了承接该项目的能力。公司全资子公司百利锂电配有先进的各类工程设计软件、项目管理软件、CAD 工作站、技术研发中心及实验工厂等；可为各类锂电新材料、粉末冶金等行业客户提供从厂房规划、生产线设计及设备布置、设备选型及制造、智能集成、安装调试等全套生产线一揽子服务。百利锂电拥有 19 项专利（其中发明专利 5 项），参与多个国家级省市级重点项目。

市场方面，公司在锂电正极材料、合成纤维、合成橡胶、合成树脂的多个细分领域中掌握了核心技术，具备显著的竞争优势。在锂电正极材料领域，为包括当升科技、杉杉股份、巴莫科技、上海华谊、深圳贝特瑞、陕西红马和宁夏汉尧在内的知名正极材料厂商提供了从正极材料前驱体合成处理到正极材料生产工厂的一体化整体解决方案；在聚酰胺产品链中，公司在己内酰胺装置设计领域的市场占有率较为突出；在异戊橡胶、溶聚丁苯橡胶、特种环氧树脂装置设计领域，公司具备国内较强的技术优势并承接了多项工程设计项目；同时，公司正在开发的新工艺及新技术将会在新的领域里带来更大的市场空间。

（四）公司采取的填补即期回报措施

为保证此次募集资金的有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力，公司将通过加快募集资金投资进度、加强募集资金管

理、完善公司治理、优化股东回报等措施，积极应对行业复杂多变的外部环境，实现公司业务的可持续发展。

1、加快募投项目投资进度，确保实现项目预期效益

公司本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟将 70,000 万元用于实施/扩大工程总承包项目，具体将用于当升科技项目和红马二期项目，剩余部分用于偿还银行贷款。本次募投项目的实施有利于扩大收入规模，增强公司盈利能力，符合上市公司股东的长期利益。

本次募集资金到位前，公司将积极调配资源，尽早完成募集资金投资项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日实现预期效益，提升股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

2、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司将不断加强经营管理和内部控制，根据公司业务和管理的实际情况，对各业务板块、内部流程持续优化。通过内控的实施，不但使上述内部流程优化，也是对风险的有效控制。此外，公司将努力提高资金的使用效率，加强内部运营控制，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，合理使用资金，降低财务费用，尽快产生效益回报股东。

3、不断完善公司治理，为公司快速发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，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和高级管理人员及公司财务的监督权，为公司发展提供制度保障。

4、完善利润分配政策，优化股东回报机制

公司将根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》及《上市公司章程指引（2014 年修订）》的相关规定，进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。为进一步细化有关利润分配决策程序和分配政策条款，增强现金分红的透明度和可操作性，公司现已制定《公司未来三年（2019-2021 年）股东分红回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。公司将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。

（五）公司董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

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》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》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》的有关规定，公司的董事和高级管理人员就公司本次非公开发行股票摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行事宜，承诺如下：

- 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、本人承诺对本人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、未来公司如实施股权激励，本人承诺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、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，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。

（六）公司控股股东海新投资、实际控制人王海荣先生与王立言先生根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

根据《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），为保证公司填补回报措施切实履行，公司控股股东海新投资、实际控制人王海荣先生与王立言先生作出如下承诺：

1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动。

2、本人/本公司承诺不侵占公司利益。

3、本人/本公司承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人/本公司愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

4、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会就填补即期回报措施等事项作出新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人/本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

如违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或股东造成损失的，本人/本公司同意根据相关法律法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任，对本人/本公司作出相关处罚或采取相关管理措施。

湖南百利工程科技股份有限公司董事会

二〇一九年四月十七日