

江苏通润装备科技股份有限公司

2016年度非公开发行A股股票预案



2016年3月

发行人声明

1、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。

2、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司负责。因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

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

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行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。

特别提示

1、江苏通润装备科技股份有限公司非公开发行股票相关事项已经公司第五届董事会第四次会议审议通过，尚需取得公司股东大会批准和中国证监会核准。

2、本次非公开发行对象为不超过10名特定投资者，特定对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合格投资者。所有发行对象将在公司取得本次发行核准批文后根据发行对象的申购报价情况，遵照价格优先原则确定。

3、本次非公开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个交易日公司股票交易均价的90%。如在定价基准日至发行日期间公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，将对上述发行底价进行相应调整。最终发行价格将在公司取得本次发行核准批文后，按照有关规则由公司董事会与保荐机构（主承销商）根据市场化询价情况协商确定。

4、本次非公开发行的股票数量不超过48,000,000股，募集资金总额不超过38,350万元人民币（含本数）。最终发行数量由董事会根据股东大会的授权、中国证监会相关规定与保荐人（主承销商）协商确定。如公司股票在发行日之前发生送股、资本公积金转增股本等除权事项，本次非公开发行的股票数量将作相应调整。

5、发行对象认购的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让。锁定期结束后，将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

6、本次非公开发行股票募集资金总额不超过38,350万元人民币（含本数），募集资金扣除发行费用后将全部用于“年产30万套专业工具箱柜扩建项目”、“技术中心改造项目”、“信息系统升级改造项目”、“补充流动资金项目”。若实际募集资金净额少于上述项目拟投入的募集资金金额，不足部分由公司自筹资金解决。在本次募集资金到位前，公司可选择根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，再以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金。

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》、《上

上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法规的要求,《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确规定。关于公司利润分配政策、最近三年现金分红情况以及未来分红规划等详细情况,请参见本预案“第四节 公司利润分配政策和现金分红情况”。

8、公司提醒投资者关注:本次非公开发行将有助于公司增强盈利能力、优化资本结构、提高抗风险能力。随着本次非公开发行股票募集资金的到位,公司的股本规模和净资产规模将相应增加,而募投项目的实施并产生效益需要一定的时间。因此,本次非公开发行可能导致公司发行当年每股收益及净资产收益率较上年同期出现一定幅度的下降,本次发行募集资金到位当年公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

同时,公司在本次发行对即期回报的摊薄影响过程中的假设分析并非公司的盈利预测,为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体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。公司将在定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

9、本次非公开发行后,公司的实际控制人不会发生变化。本次非公开发行不会导致公司股权分布不具备上市的条件。

目 录

发行人声明	1
特别提示	2
目 录	4
释 义	6
第一节 本次非公开发行A股股票方案概要	7
一、公司概况	7
二、本次非公开发行的背景和目的	7
三、发行对象与本公司的关系	9
四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期	10
五、募集资金投向	11
六、本次发行是否构成关联交易	12
七、本次发行是否导致公司控制权发生变化	12
八、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序	12
第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	14
一、本次非公开发行募集资金运用计划	14
二、本次募集资金项目的必要性和可行性分析	14
（一）年产30万套专业工具箱柜扩建项目	14
（二）技术中心改造项目	17
（三）信息系统升级改造项目	19
（四）补充流动资金项目	22
三、本次非公开发行募集资金使用对公司的影响	23
四、募集资金投资项目涉及报批事项情况	23
第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	24
一、本次发行后公司业务及资产的整合计划、公司章程的调整以及公司股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况	24
二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况	24

三、本次发行后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	25
四、本次发行后公司与控股股东及其关联人之间的资金、资产占用及提供担保情况	25
五、本次发行对公司负债情况的影响	25
六、本次股票发行的相关风险说明	25
第四节 公司利润分配政策和现金分红情况	28
一、公司现行利润分配政策	28
二、公司最近三年现金分红金额及比例	30
三、公司未来分红规划	31
第五节 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及公司拟采取的填补措施	32
一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响	32
二、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的填补措施	34
三、公司董事、高级管理人员对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺	37
四、公司控股股东、实际控制人对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺	38
第六节 其他有必要披露的事项	39

释 义

本预案中，除非特别说明，下列简称具有如下特定含义：

公司、本公司、发行人、通润装备	指	江苏通润装备科技股份有限公司
本次非公开发行、本次发行	指	公司以非公开发行的方式向特定对象发行 A 股股票并募集资金的行为
本预案	指	江苏通润装备科技股份有限公司非公开发行 A 股股票预案
控股股东、千斤顶厂	指	本公司的控股股东常熟市千斤顶厂
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《公司章程》	指	《江苏通润装备科技股份有限公司章程》
元	指	人民币元

第一节 本次非公开发行A股股票方案概要

一、公司概况

公司名称：江苏通润装备科技股份有限公司

英文名称：JIANGSU TONGRUN EQUIPMENT TECHNOLOGY CO.,LTD

注册资本：250,200,000元

公司住所：江苏省常熟市海虞镇周行通港工业开发区

股票代码：002150

股票简称：通润装备

股票上市地：深圳证券交易所

法定代表人：柳振江

董事会秘书：蔡岚

联系电话：0512-52343523

电子信箱：jstr@tongrunindustries.com

互联网网址：www.tongrunindustries.com

经营范围：金属工具箱柜、钢制办公家具、精密钣金制品的生产及相关品的科技开发；设计、制造高低压开关柜、高低压电器元件、电气控制设备，并对销售后的产品进行维修服务；太阳能、风能等新能源发电产品的技术研发和技术服务，太阳能、风能等新能源发电电源、控制设备、发电系统等以及新能源系统的相关组配设备的设计、生产和销售。（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

为了促进公司业务的稳健发展，巩固并提升公司在金属工具箱柜市场的领先地位，增强公司在高低压成套开关设备和元器件市场的竞争力，公司拟通过非公开发

行股票募集资金，并将募集资金用于年产 30 万套专业工具箱柜扩建项目、技术中心改造项目、信息系统升级改造项目以及补充流动资金项目。本次非公开发行的背景及目的如下：

（1）国家政策推动产业发展

2012 年，工信部制定的《轻工业“十二五规划”》中明确提出，加强对传统日用五金、建筑五金、工具五金的技术改造力度，重点突破制约行业发展的产品设计、模具制造、表面处理三大瓶颈，提高产品附加值和核心竞争力。2015 年，国务院出台《中国制造 2025》，将建设制造强国提升至国家战略高度。未来十年，随着我国建设制造强国战略的实施，将进一步推动五金制品制造业和输配电及控制设备制造业的发展，并创造旺盛的市场需求。

（2）下游应用领域日趋广泛

近年来，在传统工具箱柜产品市场需求逐步提升的同时，应用于汽配市场、工业市场和建筑市场的专业工具箱柜需求增长明显，此类产品的市场空间较大，对于产品设计、产品品质及生产设备的要求较高。随着公司目前专业工具箱柜的订单逐渐增多，现有的生产能力、生产设备及场地均不足以满足市场的需求。

通过本次非公开发行股票募集资金投资项目的实施，公司将大力提升专业工具箱柜产品的生产能力及制造水平，打造更具柔性、质量控制更完善、生产效率更高的专业工具箱柜生产制造平台，优化公司产品结构，提升公司市场份额，从而增强公司的竞争能力及抗风险能力，实现长期可持续发展。

（3）研发能力成为核心竞争力

近年来，金属工具箱柜以及高低压成套开关设备和元器件产品市场规模稳步增长，但由于存在原材料价格波动、汇率波动等不确定因素，行业内生产企业必须积极提升研发能力，通过产品升级、提升产品技术含量来满足下游需求，提升利润水平，进而化解各类风险。

公司自上市以来，不断挖掘客户需求，始终致力于提升自主创新能力，研发能力和技术水平稳步提升，在业绩增长的同时较好的控制了成本，带来了良好的经济效益。通过本次非公开发行股票募集资金投资项目的建设，公司将进一步提升研发

能力，为未来持续开发新产品、优化产品结构、实现可持续发展提供有力保障。

（4）信息系统亟待持续升级

公司自设立以来积极推进信息化建设工作，目前已完成了包括生产管理系统、财务管理系统等基础业务系统的构建，实现了对供应链管理、销售管理、生产管理、财务管理等基础业务的信息化支撑，但随着近两年公司业务发展，目前的系统平台已不能满足企业发展的要求。

本项目通过改造升级目前的信息化系统，将优化公司的业务流程，规范业务操作流程、提升产品设计效率，提高快速制造系统反应速度，加强财务管理、防范财务风险，提高工作效率。

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，提高公司研发能力，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

三、发行对象与本公司的关系

本次非公开发行业股票的发行对象为不超过 10 名符合中国证监会规定条件的特定对象，特定对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合格投资者。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；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

目前，本次发行尚未确定与公司有关联关系的发行对象。最终发行对象将在公司取得本次发行核准批文后根据发行对象的申购报价情况，遵照价格优先原则确定。所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股份。

四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

（一）发行股票的种类、面值、上市地点

本次发行证券的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币1.00元。本次发行的股票将申请在深圳证券交易所上市。

（二）发行方式及发行时间

本次发行全部采取向特定对象非公开发行股票的方式，在中国证监会核准之日起6个月内选择适当时机向不超过10名特定对象发行股票。

（三）发行价格与定价方式

本次非公开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个交易日公司股票交易均价的90%。上述均价的计算公式为：定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。

如在定价基准日至发行日期间公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，将根据中国证监会有关规则对发行底价进行相应调整。最终发行价格将在公司取得本次发行核准批文后，按照《实施细则》的规定由股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）根据市场化询价情况协商确定。

（四）发行数量

本次非公开发行的股票数量不超过48,000,000股，募集资金总额不超过38,350万元（含本数）。最终发行数量由公司董事会根据公司股东大会的授权、中国证监会相关规定及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销）协商确定。

如公司股票在发行日之前发生送股、资本公积金转增股本等除权事项，本次非公开发行的股票数量将作相应调整。

（五）发行对象、认购方式及向原股东配售的安排

本次非公开发行对象为不超过10名特定投资者，特定对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金认购）、财务公司、保险机构投

资者、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合格投资者。所有发行对象将在公司取得本次发行核准批文后根据发行对象的申购报价情况，遵照价格优先原则确定。本次发行没有向原股东配售的安排。

本次非公开发行所有对象均以现金方式认购本次非公开发行的股票。

（六）限售期

根据《管理办法》和《实施细则》等相关规定，发行对象认购的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让。锁定期结束后，将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（七）本次发行前公司滚存利润分配

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。

（八）决议有效期

本次非公开发行决议的有效期为本次非公开发行方案经公司股东大会审议通过之日起12个月。

五、募集资金投向

本次非公开发行拟募集资金总额不超过38,350万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	投资项目	投资总额	募投资金	实施周期
1	年产 30 万套专业工具箱柜扩建项目	26,060	26,060	18 个月
2	技术中心改造项目	3,950	3,950	24 个月
3	信息系统升级改造项目	3,640	3,640	36 个月
4	补充流动资金项目	4,700	4,700	—
合计		38,350	38,350	

募集资金到位后，若本次实际募集资金净额低于计划投入项目的募集资金金额，不足部分本公司将通过自筹资金解决。在本次募集资金到位前，公司可选择根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，再以募集资金置换预

先已投入募投项目的自筹资金。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

六、本次发行是否构成关联交易

截至本预案公告之日，无任何关联方有意向认购公司本次发行的股份，故本次发行不构成关联交易。

七、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至本预案公告之日，本公司总股本为250,200,000元。千斤顶厂在本次发行前直接持有公司104,562,000股，占公司总股本的41.79%；通过证券公司定向资管计划持有公司527,390股，占公司总股本的0.21%；通过其全资子公司TORIN JACKS,INC持有公司44,700,000股股份，占公司总股本的17.87%，因此在本次发行前千斤顶厂合计持有本公司149,789,390股股份，占公司总股本的59.88%，为公司控股股东。千斤顶厂董事长顾雄斌先生持有千斤顶厂14.22%的股权，为千斤顶厂第一大股东，是公司的实际控制人。

本次非公开发行股票的数量不超过48,000,000股。发行完成后，公司控股股东千斤顶厂仍合计持有本公司149,789,390股股份，占公司总股本的比例不低于50.23%，千斤顶厂董事长顾雄斌先生仍持有千斤顶厂14.22%的股权。因此，本次发行后公司控股股东的持股比例略有下降，但不会导致公司控制权发生变化。

八、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次发行方案已经公司第五届董事会第四次会议审议通过，尚需提交公司股东大会表决。

公司股东大会审议通过后，根据《证券法》、《公司法》、《管理办法》以及《实施细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行需报中国证监会核准。在获得中国证监会核准后，公司将向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行股票的全

部呈报批准程序。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行募集资金运用计划

本次非公开发行拟募集资金总额不超过38,350万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	投资项目	投资总额	募投资金	实施周期
1	年产30万套专业工具箱柜扩建项目	26,060	26,060	18个月
2	技术中心改造项目	3,950	3,950	24个月
3	信息系统升级改造项目	3,640	3,640	36个月
4	补充流动资金项目	4,700	4,700	—
合计		38,350	38,350	

募集资金到位后，若本次实际募集资金净额低于计划投入项目的募集资金金额，不足部分本公司将通过自筹资金解决。在本次募集资金到位前，公司可选择根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，再以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

二、本次募集资金项目的必要性和可行性分析

（一）年产 30 万套专业工具箱柜扩建项目

1、项目基本情况

- （1）项目名称：年产 30 万套专业工具箱柜扩建项目
- （2）项目实施主体：江苏通润装备科技股份有限公司
- （3）项目实施地点：江苏省常熟市海虞镇周行通港工业开发区
- （4）项目用地：该项目利用公司现有土地，不涉及新增土地问题

2、专业工具箱柜扩建项目的必要性分析

（1）把握市场发展趋势，优化公司产品结构

近年来，在传统工具箱柜产品市场需求逐步提升的同时，应用于汽配市场、工业市场和建筑市场的专业工具箱柜需求增长明显，此类产品的市场空间较大，对于产品设计、产品品质及生产设备的要求较高。随着公司目前专业工具箱柜的订单逐渐增多，现有的生产能力、生产设备及场地均不足以满足市场的需求。通过本项目的建设，公司将大力提升专业工具箱柜产品的生产能力及制造水平，打造更具柔性、质量控制更完善、生产效率更高的专业工具箱柜生产制造平台，优化公司产品结构，提升公司市场份额，从而增强公司的竞争能力及抗风险能力，实现长期可持续发展。

（2）提升产品品牌影响，推动业务持续发展

公司是国内最早进入钢制工具箱柜行业的规模企业，是国内钢制工具箱柜行业龙头企业，经过多年深耕工具箱柜市场，不断得到客户的认可，在行业内建立了良好的品牌与口碑。通过本项目的实施，将在扩大专业工具箱柜销售规模的同时，提升自身的品牌影响力，推动公司业务全面发展。

3、专业工具箱柜扩建项目的可行性分析

（1）广阔的市场空间是项目成功实施的必要前提

工具箱柜是组合工具的外包装，应用领域非常广泛，包括五金行业、汽配行业、工业场所及建筑行业，国内厂商目前主要生产应用于五金行业的工具箱柜，一般以超市和家用为目标市场。

在美国、欧洲等地，工具箱柜类产品除了应用于五金行业外，还应用于汽配、建筑、工业等专业市场。在汽配行业，专业工具箱柜产品包括汽修墙柜及汽修工具车等产品，主要运用于 4S 店及家庭车库，用来存放不同种类的专业汽修工具和维修配件，该类工具箱柜具有外形美观、使用便捷等特点；在建筑行业，建筑工具箱柜主要应用在建筑工地，用于在室外存放建筑用各类配件、工具设备，该类工具箱柜具有防雨防盗、结实耐用等特点；工业用工具箱柜主要应用于各类车间、矿山等场所，用于存放生产中所需各类物品、工具等，具有安全可靠、承重耐用等特点。近年来，在上述行业使用的工具箱柜产品需求规模较大，且呈现不断增长的趋势，有

利于本项目新增专业工具箱柜产能的消化。

（2）公司的技术储备及研发能力成为项目实施的重要基础

公司经过多年的发展，凭借较强的研发实力，紧跟客户需求和市场发展方向，围绕工具箱柜产品的研究、开发、制造及应用工艺等方面积累了丰富的经验，在剪板、冲压、焊接、涂装、装配、检验等环节上，通过自主研发，形成了以制造加工工艺、表面处理工艺、产品设计与工艺设计技术为核心的技术体系。

基于较强的技术能力，公司采用了柔性生产及定制化生产模式，公司工具箱柜产品的性能和品质得到了市场的充分认可，在行业内处于有利的市场竞争地位，为本次募集资金投资项目顺利实施奠定了重要基础。

（3）完善的质量管理体系为项目实施提供了充分的保障

公司自设立以来严格推行全面质量管理，不断完善质量管理体系，已通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证及 ISO14001: 2004 环境管理体系认证。公司完善的产品质量控制体系确保公司从原材料采购、产品设计、模具开发、生产制造、成品出厂全过程持续进行质量控制。

目前市场对于专业工具箱柜产品品质的要求较高，公司完善的质量管理体系能够保证产品品质，为本项目的实施提供了充分的保障。

（4）公司良好的服务及营销能力为项目实施提供了有力支撑

公司坚持以市场为导向，注重客户体验，实施品牌化发展战略，以快速的新产品开发 and 迅速的服务响应机制满足客户需求。公司工具箱柜产品的“通润”品牌已经在客户中得到了广泛的认可。

公司目前拥有良好的品牌形象、完善的营销与服务体系，为公司进一步开拓新市场及发展新客户奠定了坚实有力的基础，也为本项目新增产能的有效消化提供了有力支撑。

4、项目的实施计划

本项目预计总投资 26,060 万元，拟全部采用募集资金投入，建设周期为 18 个月。

序号	项目	金额（万元）
1	建筑工程费用	10,700.00
2	设备购置费用	9,750.00
3	基本预备费	1,230.00
4	铺底流动资金	4,380.00
合 计		26,060.00

5、项目效益分析

项目达产后年新增产能30万套专业工具箱柜。项目投资回收期为5.98年（税前），内部收益率（税前）为13.83%。

（二）技术中心改造项目

1、项目基本情况

- （1）项目名称：技术中心改造项目
- （2）项目实施主体：江苏通润装备科技股份有限公司
- （3）项目实施地点：该项目利用公司现有厂房实施

2、技术中心改造项目必要性分析

- （1）保持持续创新能力，增强公司核心竞争力

公司金属工具箱柜产品更新速度快，对产品设计开发能力要求较高；同时对产品成型技术、焊接技术、表面处理技术、装配技术等有着较高的要求，对高精度、设计合理的生产设备和生产线要求也较高。公司必须持续保持行业内的技术领先地位，才能继续巩固国内金属工具箱柜行业的龙头地位，不断提升盈利能力及综合竞争力。

近年来，随着高低压电器新技术、新产品不断发展、智能电网的不断推进以及安全用电日益受重视，公司需在高低压成套开关设备和元器件产品领域增加研发投入，紧跟行业技术发展趋势，提升快速研发新产品并以较高的性价比推向市场的能力，进而提高公司在该领域的竞争优势。

本项目的实施将有力推动公司的技术中心建设、促进技术进步、缩短研发周期、

提升产品设计质量。对提升公司的自主创新能力、提升公司持续盈利能力，提升公司在行业内的技术优势及核心竞争力具有重要意义。

（2）完善研发人员和设备配置，提升产品研发能力

公司长期以来一直重视人才的引进和培养。由于近年来行业技术发展迅速，对研发的要求不断提升，公司现有研发部门面临人员短缺、设备不足等问题，将影响到公司未来技术研发能力的提升。为满足公司未来的发展需要，必须加强研发中心的专业化人才梯队建设及研发设备的扩充和升级。

通过本项目的实施，吸引更多优秀的研发人员，购置高性能研发设备，打造全新的研发环境，将进一步提升公司的产品研发能力，为不断进行新品开发创造基础条件。

3、技术中心改造项目可行性分析

（1）不断提升的综合实力为本项目的实施奠定了坚实基础

公司近年来发展迅速，特别在上市后，无论是管理水平、企业规模、盈利能力、品牌影响力等均有了显著提高，这为公司建设高水平的技术中心奠定了坚实基础。

（2）多年积累的技术储备为本项目的实施提供了有效保障

近年来公司通过整合内部研发资源，建立了更有效的研发平台，完善了科技创新体系，加快了创新型企业建设，进一步提高了企业核心竞争力。在新产品开发方面，公司成功开发出了多款高档、专业工具箱柜和其他钣金制品；自主研发的 40.5 千伏气体绝缘开关（ZR1-40.5）通过了省级新产品投产鉴定会，并通过了西安高压电器研究所的产品型号申请。

公司技术中心已被认定为“省级企业技术中心”。公司拥有多项发明专利及实用新型专利，在金属工具箱柜、高低压成套开关设备和元器件产品等方面的技术储备较为充分，这为公司建设高水平的技术中心奠定了技术基础。

4、项目的实施计划

本项目预计总投资 3,880 万元，拟全部采用募集资金投入，建设周期为 24 个月。

序号	项目	金额（万元）
1	硬件设备及软件购置费	1,972.00
2	技术研发费	1,808.00
3	基本预备费	100.00
合 计		3,880.00

5、项目效益分析

本项目虽不产生直接的经济效益，但本项目的实施有利于增强公司的技术和研发优势，其效益将最终体现在公司研发实力的增强、产品技术含量提升所带来的销售规模的扩大、生产成本的降低以及盈利水平的提升；同时，将为公司培养一大批经验丰富的研发设计人员，增强公司的核心竞争力。

（三）信息系统升级改造项目

1、项目基本情况

- （1）项目名称：信息系统升级改造项目
- （2）项目实施主体：江苏通润装备科技股份有限公司
- （3）项目实施地点：该项目利用公司现有厂房实施

2、信息系统升级改造项目必要性分析

- （1）符合国家信息化建设的方向，提高企业信息化水平

《2006-2020 年国家信息化发展战略》要求广泛应用信息技术，改造和提升传统产业，发展信息服务，推动经济结构战略性调整。

为了推动中国从制造业大国转向制造业强国，国务院于 2015 年 5 月正式推出了《中国制造 2025》。其中明确提出：“加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。”

在国家大力支持企业信息化建设的背景下，企业应以市场为目标，以创新能力和快速反应能力为着眼点，通过业务流程再造和信息系统建设，以信息化技术改造

传统的生产过程、营销过程和管理过程，加快对用户和市场反应速度，提高企业管理效率。

（2）满足公司信息化建设的需求，提升公司管理能力

公司自设立以来积极推进信息化建设工作，目前已完成了包括生产管理系统、财务管理系统等基础业务系统的构建，实现了对供应链管理、销售管理、生产管理、财务管理等基础业务的信息化支撑，但随着近两年公司业务发展，目前的系统平台已不能满足企业发展的要求。

本项目通过引入 ERP（企业资源管理）系统、MES（生产过程执行系统）系统、WMS（仓库管理系统）、电子商务平台等信息系统，将大大优化公司的业务流程，规范业务操作流程、提升产品设计效率，提高快速制造系统反应速度，加强财务管理、防范财务风险，并提升业务人员的团队协作能力、提高工作效率。公司的决策层也可通过改进后的信息管理系统提供的综合分析，更加及时、科学、有效的地做出决策，对快速变化的市场做出及时、正确的响应。

（3）适应“互联网+传统行业”发展趋势，拓展互联网销售渠道

与传统的工业经济相比，基于互联网的信息经济在生产要素、基础设施、经济形态、竞争规则等方面均存在较大转变，对企业的发展将产生深远影响。近年来，随着“互联网+传统行业”战略的推进，传统行业借助互联网，将商品的实物形态和虚拟形态相结合，推动传统行业不断发展。

随着“互联网+”理念的兴起与发展，拓展互联网销售渠道将有助于公司提升销售规模。本项目拟通过构建电子商务平台，进一步缩短交易时间、提升服务水平、降低推广成本，进而提升公司业绩。

（4）夯实公司信息系统运行基础，满足未来发展需求

随着信息化应用技术的不断发展及信息化系统应用环境的不断变化，公司目前的运行基础已难以支撑越来越高端化的应用。

为保证新信息化系统的稳定运行，本项目将对公司信息化系统运行基础进行夯实，包括增大网络带宽，改善机房环境，更新相关硬件设备，增加服务器硬件监控

系统从而实时监测服务器的硬件状况，新增业务平台监控系统以实现对各业务系统进行即时监控，增加入侵监测设备以保护公司信息安全等。

通过本项目的实施，公司信息化系统运行基础将得到全面升级，从而满足公司不断发展的需要。

3、信息系统升级改造项目可行性分析

（1）公司具备的信息化建设经验成为项目实施的有力支持

在近年来的经营过程中，公司管理层充分认识到信息化平台构建对公司整体运营所起到举足轻重的作用，积极推进企业信息化建设，公司信息化水平已有了一定程度的进展。目前，公司已完成了包括生产管理、财务管理系统等基础业务系统的构建，实现了对供应链管理、销售管理、生产管理、财务管理等基础业务的信息化支撑。公司多年来积累的信息化系统建设经验将为本项目的顺利实施提供有力支持。

（2）公司完善的经营管理制度为项目的实施提供了良好基础

经过多年的经营，公司已建立了较为完善的经营管理制度，包括经营决策制度、采购制度、仓储管理制度、财务管理制度等，拥有行之有效的研发体系和市场营销体系，公司在内部信息化运营管理方面已形成较为成熟的规范和制度，相关人员对工作流程、工作权限、工作标准都较为熟悉，这些都为建立健全信息化系统建立了良好的基础。

4、项目的实施计划

本项目预计总投资 3,640 万元，拟全部采用募集资金投入，建设周期为 36 个月。。

序号	项目	金额（万元）
1	软件系统购置费	1,650.00
2	软件研发费用	950.00
3	硬件设备及实施费用	890.00
4	基本预备费	150.00
合 计		3,640.00

5、项目效益分析

本项目建设完成并投入运行后，信息系统本身不直接产生经济收入，但通过该

系统的运行，将有效提高公司决策能力和运营管理效率，提升信息、数据收集和分析能力，有利于推进企业管理理念的创新、管理流程的优化，有利于提升对信息的快速反应能力，进而提高管理效率和经营效益。

（四）补充流动资金项目

1、项目基本情况

公司综合考虑了行业现状、财务状况、经营规模以及市场融资环境等自身及外部条件，拟将本次非公开发行募集资金中的 4,700 万元用于补充流动资金，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，进而促进公司主营业务持续健康发展。

2、补充流动资金项目的必要性及合理性

（1）满足公司业务发展对资金的需求

随着全球经济进一步回暖以及行业需求的不断提升，公司业务将迎来良好的发展机遇，营运资金的需求亦将逐步上升，未来资金压力将逐渐加大。通过本次非公开发行募集资金，有利于解决公司日益增长的营运资金需求，缓解公司的偿债压力，保障公司正常经营，对公司业务的升级和发展提供有力支持。

（2）提高公司抗风险能力，提升市场应对能力

保持一定水平的流动资金，有助于公司更好地开拓市场，同时可以使公司在面临市场环境变化、客户需求变化等因素给公司经营带来的不利影响时，具有较强的风险抵御能力；而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

3、补充流动资金项目的管理运营安排

公司将严格按照资金使用制度和实际需求使用该流动资金，确保资金使用的合理性。对于该项目资金的管理运营安排，公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司《募集资金管理办法》，根据公司业务发展的需要，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，从而不断提高公司盈利能力。公司在具体资金支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限使用资金。

三、本次非公开发行募集资金使用对公司的影响

1、本次非公开发行对公司经营业务的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，提高公司研发能力，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

2、本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，将对公司财务状况带来积极的影响，公司总资产和净资产将进一步增加，公司的资金实力得到增强，资本结构更趋优化，财务风险有效降低。

由于募集资金投资项目具有一定的建设期或投入期，且募集资金的投入还将产生一定的固定资产折旧与无形资产摊销等费用，因此公司存在短期内因净资产规模及股本规模扩大导致净资产收益率及每股收益下降的可能性。未来随着募集资金投资效益逐步体现，公司的净资产收益率和每股收益将逐步提高。

四、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次非公开发行募集资金投资项目将按照相关规定履行备案及环评手续。本次募集资金投资项目的实施尚需获得公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产的整合计划、公司章程的调整以及公司股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

（一）业务与资产的整合计划

截至本预案公告日，公司尚无对目前的主营业务及资产结构进行重大调整或整合的计划。若公司在未来拟进行重大资产重组，将根据有关法律、法规，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（二）对公司章程的影响

本次发行完成后，公司需要根据发行结果修改公司章程所记载的股本结构及注册资本等相关条款。除此之外，公司暂无其他修改或调整公司章程的计划。

（三）对股东结构的影响

本次非公开发行不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。同时，本次非公开发行的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件。

（四）对高管人员结构的影响

本次发行不会对高管人员结构造成影响，公司尚无对高管人员结构进行调整的计划。本次发行后，若公司拟调整高管人员结构，将根据相关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）对公司业务收入结构的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开。本次发行完成后，随着募集资金的投入和相关募投项目的建成投产，公司的产品结构将得到进一步优化，专业工具箱柜产品将成为公司新的利润增长点。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行对公司财务状况将带来积极影响。本次非公开发行股票募集资金到位后，公司的总资产及净资产将随之增加。随着募投项目的实施，将促进公司产销规

模的扩张、产品结构的优化、经营业绩的增长，从而增强公司的整体盈利能力。

本次募集资金到位后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅增加；在募集资金开始投入使用后，公司投资活动产生的现金流出量将大幅增加；募投项目产生效益后，公司经营活动产生的现金流量将得到进一步改善。

三、本次发行后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和管理关系均不会发生变化，也不会因本次发行产生同业竞争或新增关联交易。

四、本次发行后公司与控股股东及其关联人之间的资金、资产占用及提供担保情况

本次发行完成后，公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不会存在公司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情况的影响

公司本次采用非公开发行股票进行融资将有利于降低公司的财务成本，优化公司财务结构，减少公司财务风险，符合公司全体股东的利益。

此外，随着全球经济进一步回暖以及行业需求的不断提升，公司业务将迎来良好的发展机遇，对资金的需求量将显著上升。本次发行有利于缓解上述局面，使公司的资本结构持续保持稳健水平。

六、本次股票发行的相关风险说明

（一）市场竞争风险

公司的主营业务为金属工具箱柜产品以及高低压成套开关设备和元器件产品的研发、生产和销售。在金属工具箱柜领域，公司的市场份额较大，且拥有领先的技术水平、良好的产品品质，在行业竞争中赢得了较强的竞争优势。但如果未来公司不能持续保持技术及产品优势，金属工具箱柜产品的市场竞争力可能会出现下降，从而影响公司的经营业绩；在高低压成套开关设备和元器件领域，公司凭借不断的

技术创新和优质服务，在市场竞争中处于相对有利地位，但与行业中领先企业相比，公司经营规模仍相对较小，若公司在未来的一段时间内不能有效提升技术水平、经营规模和品牌影响力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

（二）募集资金投资项目风险

本次非公开发行募投项目是公司根据现有业务良好的发展态势，经过严谨的市场调研及可行性论证后提出，公司在技术工艺、市场开拓、人员安排等方面经过精心准备，对募投项目的市场空间、技术研发、经营成果等方面进行了细致的测算，但项目实施过程中仍可能面临一些不可预测的风险因素，使项目实际达到的投资效益与估算值可能会有一定的差距。项目完成后，如果行业政策或产品的市场情况发生较大变化，公司的部分产品无法顺利实现销售，或者销售数量、销售价格达不到预期水平，都有可能影响项目的投资效益，进而影响公司的经营业绩。

（三）经营管理风险

本次非公开发行完成后，公司的资产规模及经营规模将逐步扩大，在经营管理、资源整合、市场开拓等方面将会对公司提出更高的要求。公司如不能有效提升管理标准及水平、完善管理流程和内部控制制度，将在一定程度上影响公司的综合竞争力。

（四）净资产收益率摊薄的风险

本次非公开发行将有助于公司增强盈利能力、优化资本结构、提高抗风险能力。随着本次非公开发行股票募集资金的到位，公司的股本规模和净资产规模将相应增加，而募投项目的实施并产生效益需要一定的时间。因此，本次非公开发行可能导致公司发行当年每股收益及净资产收益率较上年同期出现一定幅度的下降，本次发行募集资金到位当年公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

（五）本次发行的审批风险

本次发行方案需提交公司股东大会审议，故存在本次发行无法获得公司股东大会批准的可能性。

公司股东大会审议通过后，本次发行方案尚需取得中国证监会的核准，能否取

得中国证监会的核准，以及最终取得中国证监会核准的时间均存在不确定性。

（六）股票价格波动风险

股票市场收益与风险并存，股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且与投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况和国际政治经济形势等因素关系密切。公司股票市场价格可能因上述因素出现背离价值的波动，股票价格的波动会直接或间接地给投资者带来投资收益的不确定性。

第四节 公司利润分配政策和现金分红情况

一、公司现行利润分配政策

公司历来重视对投资者的合理投资回报。为进一步规范公司分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，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》等相关法规的要求，结合公司实际情况，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于修订公司<章程>的议案》，进一步完善利润分配政策。该议案尚需提交公司股东大会审议通过。

修订后的公司《章程》中有关利润分配政策的具体内容如下：

（一）利润分配政策的基本原则

- 1、公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利。
- 2、公司制定分配方案时，以母公司报表中可供分配利润为依据。同时，为避免出现超分配的情况，公司以合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则来确定具体的利润分配比例。
- 3、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，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。
- 4、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）利润分配具体政策

1、利润分配的形式：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

2、利润分配的时间间隔：

原则上每个会计年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、公司现金分红的具体条件和比例：

除特殊情况外，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%，并且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。

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。

特殊情况是指：公司当年度或未来十二个月内进行重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外），或者如上市公司当年盈利，但每股累计可分配利润低于0.10元。重大投资计划或重大现金支出是指：公司当年度或未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司当年累计可分配利润的50%。

4、公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并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，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

（三）利润分配方案的审议程序

1、公司的利润分配方案由公司管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。

股东大会审议利润分配方案时，必须采用网络投票或征集投票权的方式听取中小股东的意见和诉求。

2、公司因上述特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（四）利润分配方案的实施

股东大会审议通过利润分配决议后的两个月内，董事会必须实施利润分配方案。

（五）利润分配政策的调整

公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性，如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，或因公司自身经营情况、长期发展规划或者外部经营环境发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整既定利润分配政策尤其是现金分红政策时，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事同意后，提交股东大会特别决议通过。

股东大会在审议利润分配政策调整时，必须采用网络投票方式听取中小股东的意见和诉求。

二、公司最近三年现金分红金额及比例

2013年5月20日，公司召开了2012年年度股东大会，审议通过了2012年度利润分配方案：以2012年12月31日的公司总股本25,020.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。2012年度公司派发的现金红利合计2,502.00万元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为56.34%。上述利润分配方案已实施完毕。

2014年5月27日，公司召开了2013年年度股东大会，审议通过了公司2013年度利润分配方案：以2013年12月31日的总股本25,020.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股

本。2013 年度公司派发的现金红利合计 2,502.00 万元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 51.88%。上述利润分配方案已实施完毕。

2015 年 5 月 29 日，公司召开了 2014 年年度股东大会，审议通过了公司 2014 年度利润分配方案：以 2014 年 12 月 31 日的总股本 25,020.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。2014 年度公司派发的现金红利合计 2,502.00 万元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 42.83%。上述利润分配方案已实施完毕。

三、公司未来分红规划

公司第五届董事会第四次会议审议通过了《公司未来三年（2016-2018 年）股东分红回报规划的议案》，该议案尚需提交公司股东大会批准后方可实施。根据上述分红回报规划，公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，原则上每个会计年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配；除特殊情况外，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，并且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，相关议案经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。公司未来分红回报规划中关于利润分配政策的具体内容请参见本预案本节“一、公司利润分配政策”。

2012-2014 年，公司实行了持续、稳定的股利分配政策，2012 年度、2013 年度和 2014 年度，公司派发的现金红利占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的比例分别为 56.34%、51.88%和 42.83%。未来公司股利分配将遵循上述分红回报规划的安排，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，在实现盈利及正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。

第五节 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及公司拟采取的填补措施

一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

（一）影响分析的假设条件

1、本次非公开发行于2016年9月完成，该完成时间仅用于计算本次非公开发行对摊薄即期回报的影响，最终以经证监会核准并实际发行完成时间为准；

2、本次发行前公司总股本为250,200,000股。本次非公开发行股票的数量不超过48,000,000股，最终发行数量由公司董事会根据公司股东大会的授权、中国证监会相关规定及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销）协商确定；

3、本次非公开发行股票募集资金总额为非公开发行股票预案的募集资金总额上限，即38,350.00万元，不考虑发行费用等的影响；

4、宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化；

5、2015年1-9月归属于母公司所有者的净利润为5,137.06万元，年化后，归属于母公司所有者的净利润为6,849.41万元；2015年1-9月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为5,008.90万元，年化后，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为6,678.53万元。此次测算，假设2016年度扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润较2015年度增长10%、0%、-10%的幅度分别进行预测；

6、假设公司2015年末归属于母公司所有者权益以业绩快报数据为依据，即62,369.24万元；

7、在预测发行前后净资产时，未考虑募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响；

8、未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等因素的影响；

9、免责声明：前述利润值不代表公司对未来利润的盈利预测，仅用于测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响。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。

（二）本次发行实施完成后对主要财务指标的影响

本次非公开发行摊薄即期回报对公司的每股收益、净资产收益率等财务指标的影响对比如下：

假设情形1：2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年同比增长10%

单位：元

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		发行前	发行后
总股本	250,200,000.00	250,200,000.00	298,200,000.00
期初归属于母公司所有者权益合计	579,330,119.41	623,692,426.76	623,692,426.76
当年归属于母公司所有者净利润	68,494,079.12	75,343,487.03	75,343,487.03
当年归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	66,785,289.43	73,463,818.37	73,463,818.37
期末归属于母公司所有者权益合计	623,692,426.76	699,035,913.79	1,082,535,913.79
基本每股收益	0.27	0.30	0.29
稀释每股收益	0.27	0.30	0.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.27	0.29	0.28
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.27	0.29	0.28
加权平均净资产收益率	11.16%	11.39%	9.95%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.88%	11.11%	9.70%
每股净资产	2.49	2.79	3.63

假设情形2：2016年归属于母公司所有者的净利润与2015年持平

单位：元

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		发行前	发行后
总股本	250,200,000.00	250,200,000.00	298,200,000.00
期初归属于母公司所有者权益合计	579,330,119.41	623,692,426.76	623,692,426.76
当年归属于母公司所有者净利润	68,494,079.12	68,494,079.12	68,494,079.12
当年归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	66,785,289.43	66,785,289.43	66,785,289.43
期末归属于母公司所有者权益合计	623,692,426.76	690,477,716.19	1,073,977,716.19
基本每股收益	0.27	0.27	0.26
稀释每股收益	0.27	0.27	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.27	0.27	0.25

扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.27	0.27	0.25
加权平均净资产收益率	11.16%	10.41%	9.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.88%	10.15%	8.86%
每股净资产	2.49	2.76	3.60

假设情形3：2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年同比下降10%

单位：元

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		发行前	发行后
总股本	250,200,000.00	250,200,000.00	298,200,000.00
期初归属于母公司所有者权益合计	579,330,119.41	623,692,426.76	623,692,426.76
当年归属于母公司所有者净利润	68,494,079.12	61,644,671.21	61,644,671.21
当年归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	66,785,289.43	60,106,760.48	60,106,760.48
期末归属于母公司所有者权益合计	623,692,426.76	683,799,187.24	1,067,299,187.24
基本每股收益	0.27	0.24	0.23
稀释每股收益	0.27	0.24	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.27	0.24	0.23
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.27	0.24	0.23
加权平均净资产收益率	11.16%	9.42%	8.22%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.88%	9.18%	8.01%
每股净资产	2.49	2.73	3.58

注1：上述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，不代表公司对盈利情况的观点或对经营情况及趋势的判断；

注2：基本每股收益与加权平均净资产收益率根据《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》（2010年修订）的有关规定进行测算。

二、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的填补措施

（一）公司现有业务的运营状况及发展态势

公司主要从事金属工具箱柜产品以及高低压成套开关设备和元器件产品的研发、生产和销售。2012-2014 年度，公司的营业收入分别为 89,178.00 万元、94,796.28 万元和 99,078.82 万元，净利润分别为 4,480.87 万元、5,062.91 万元和

6,074.15 万元，呈现稳定的增长态势，发展趋势良好。

（二）公司主营业务面临的主要风险及改进措施

1、市场竞争风险及其应对措施

公司的主营业务为金属工具箱柜产品以及高低压成套开关设备和元器件产品的研发、生产和销售。

经过多年经营，公司已成为金属工具箱柜行业的龙头企业，具有较强的综合竞争优势。一方面，如果公司不能持续保持技术优势及产品优势，公司金属工具箱柜产品的市场份额可能出现下降从而影响到公司的业绩；另一方面，随着近年来汽配、工业及建筑行业对于专业工具箱柜产品需求的不断增加，如果公司无法满足客户需求，将会失去市场机会，导致市场占有率的下降。

近年来，公司的高低压成套开关设备和元器件产品业务已经具有良好的研发能力和技术水平，并通过不断开拓行业市场，在该市场中形成了较强的竞争力。但目前公司经营规模仍相对较小，若公司在未来的一段时间内不能有效提升经营规模和品牌影响力，将面市场竞争加剧的风险。

针对上述风险，公司将通过技术创新和研发投入，同时不断加大市场开拓力度，巩固并提高现有产品的竞争优势，凭借多年的行业经验，进一步优化产品结构，提高高附加值产品的销售比例，扩大销售规模，提升公司盈利能力；同时，公司拟通过本次非公开发行股票募集资金，投入到专业工具箱柜的扩建项目，以满足市场对专业工具箱柜的需求，扩大业务规模，提升公司业绩。公司将继续严格执行采购、销售及募集资金管理的相关制度，进一步增强风险的把控能力。

2、新产品开发风险及其改进措施

公司金属工具箱柜产品以及高低压成套开关设备和元器件产品具有升级速度快、规格品种多、技术开发要求高等特点，同时，还要求企业具备大规模的生产能力和快速的反应能力，进而缩短新产品开发周期和生产周期。公司新产品的开发速度能否满足市场的需求将直接影响公司的经营业绩与持续竞争力。

针对上述风险，公司拟将本次非公开发行股票募集资金投入技术中心的改造，

通过购买新型研发设备，聘请专业技术人员，加强对于技术中心的建设，来增强公司的新品开发能力。

3、管理风险及其改进措施

近年来，随着公司资产和业务规模的不断扩大，在经营管理、市场开拓等方面对公司提出了更高的要求。公司的经营决策、运营实施和风险控制的难度均有所增加，对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求。若公司的采购、生产、销售、财务、质量控制等方面的管理能力不能适应新的要求，或将导致相应的管理风险。

针对上述风险，公司将进一步强化管理规范、加强制度建设，提升公司的日常经营管理能力。公司拟通过本次非公开发行股票募集资金投入信息系统升级改造项

目，以全面提升公司信息化管理水平，经营层也可通过改进后的信息管理系统提供的综合分析，对公司及市场做出及时、科学、有效的响应。

（三）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的填补措施

为有效应对本次发行摊薄即期回报的情况，提高公司未来的回报能力，公司拟采取的主要填补措施包括：

1、实施创新发展战略，提升公司盈利能力

公司将继续加大产品研发力度，提高研发水平，实施创新发展战略，紧跟不断发展的市场需求，不断提高产品档次，持续扩大高附加值产品的市场份额和占公司收入的比重，从而巩固并提升市场地位，进一步提升公司的盈利能力。

2、强化募集资金管理，提升资金使用效率

公司将严格遵照《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等法律法规，以及本公司《募集资金使用管理办法》的规定，规范使用募集资金。公司在募集资金到账后将安排专户存储，专款专用。

本次募集资金到位后，公司将努力提升资金使用效率，加快募集资金投资项目的建设，争取早日实现项目预期效益，增强未来几年的股东回报，降低发行新股导

致的即期回报摊薄风险。

3、大力提升管理效率，降低公司运营成本

公司将进一步加强质量控制，持续优化业务流程和内部控制制度，对各个环节进行标准化管理和控制，保证产品质量和公司声誉。在日常经营管理中，加强对采购、生产、库存、销售、财务各环节的管理，加强销售回款的催收力度，提高公司资产运营效率，提高营运资金周转效率，降低公司运营成本。

4、加大市场拓展力度，完善营销网络体系

在金属工具箱柜以及高低压成套开关设备和元器件产品业务领域，公司将深入挖掘客户需求，提高客户满意度，加强与重要客户深度合作，形成长期战略合作伙伴关系；注重培养新客户以扩大客户群，以期占据更大的市场份额。公司将通过加大市场拓展力度，增加销售渠道建设投入，完善营销网络体系，促进公司经营规模的提升以及募集资金投资项目新增产能的消化。

5、优化投资回报机制，完善利润分配制度

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，公司董事会根据证监会的相关规定，制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配原则、分配形式以及现金分红的条件、比例和分配形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次非公开发行股票后，公司将依据相关法律法规规定，执行《公司章程》并落实现金分红的相关制度，在兼顾公司可持续发展的情况下，高度重视对投资者的投资回报并积极采取现金方式分配股利。

三、公司董事、高级管理人员对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

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）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）等文件的相关规定，公

司董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

（一）不得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；

（二）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

（三）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（四）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；

（五）未来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。

四、公司控股股东、实际控制人对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司控股股东常熟市千斤顶厂、实际控制人顾雄斌先生对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补即期回报的相关措施。

第六节 其他有必要披露的事项

本次非公开发行无其他有必要披露的事项。

江苏通润装备科技股份有限公司董事会

2016年3月16日