

江苏通润装备科技股份有限公司

（住所：江苏省常熟市海虞镇周行通港工业开发区）



非公开发行股票募集资金使用

可行性研究报告

二〇一六年三月

为促进公司业务发展，进一步提升公司竞争优势，提升公司抗风险能力和盈利能力，巩固并提升公司在行业内的地位，江苏通润装备科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）拟向特定对象非公开发行A股股票募集资金。现就本次非公开发行募集资金使用情况分析如下：

一、本次募集资金的使用计划

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、本次募集资金使用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和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使用管理办法，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。

江苏通润装备科技股份有限公司董事会

2016 年 3 月 16 日