

江苏通润装备科技股份有限公司 关于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的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重大事项提示：以下关于本次非公开发行后公司主要财务指标的假设分析不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策；公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，敬请广大投资者注意投资风险。

江苏通润装备科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）拟非公开发行股票（以下简称“本次发行”），本次发行相关议案事项已经公司 2016 年 3 月 15 日召开的第五届董事会第四次会议审议通过。为进一步落实《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）、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，本公司就本次非公开发行股票事宜对摊薄即期回报的影响进行了认真分析，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、对于本次非公开发行摊薄即期收益的风险提示

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。

三、董事会选择本次非公开发行股票的必要性和合理性

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：

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	

近年来，公司业务保持持续稳健发展，但目前公司的资本规模及资金实力难以满足公司发展战略的需求。本次非公开发行股票能够有效实施募集资金投资项目，增加新的利润增长点，进一步完善公司的资本结构，进而提升公司的盈利能力、资本实力和抗风险能力。

本次募集资金投资项目“年产 30 万套专业工具箱柜扩建项目”的实施，将解决公司专业工具箱柜生产能力、生产设备及场地不足问题，满足专业工具箱柜产品的市场需求，提升产品品质及市场份额，提高品牌影响力，从而推动公司工具箱柜业务全面发展。

“技术中心改造项目”的实施有助于解决目前研发人员及设备不足的问题，从而提升公司工具箱柜产品和高低压成套开关设备及元器件产品的技术水平，进一步提升公司自主创新能力及产品设计质量，实现公司长期可持续发展。

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。“信息系统升级改造项目”的实施，将显著提高公司信息化水平，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，加强财务管理、防范财务风险。公司的决策层也可通过改进后的信息管理系统更加及时、科学、有效的地做出决策。

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。“补充流动资金项目”能够满足公司日益增长的营运资金需求，提高公司抗风险能力及市场应对能力。

四、本次募投项目与公司现有业务的关系以及公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募投项目与公司现有业务的关系

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，本次募集资金投资项目主要围绕现有主营业务展开。募集资金投资项目“年产 30 万套专业工具箱柜扩建项目”能够解决专业工具箱柜产品的产能瓶颈，充分发挥现有技术及产品优势，进一步巩固公司在行业内的市场地位并持续提高市场占有率；“技术中心改造项目”有助于公司保持持续创新能力，增强公司核心竞争力；“信息系统升级改造项目”将有效提升公司信息化水平，提升管理效率；“补充流动资金项目”能够满足公司业务规模不断扩大的资金需求，提升公司抗风险能力。

本次募集资金投资项目是公司在现有业务基础上，根据行业发展趋势、市场需求以及自身长远战略规划，通过董事会的详细论证、研判而最终确定的，是对公司现有业务的升级及拓展，同时可促进公司优化资源配置、巩固并提高市场地位、提升综合竞争力以及增强抗风险能力。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

近年来，随着公司业务的持续发展，公司高度重视专业人才对公司的作用，通过内部培养和外部引进的双重机制，公司积聚了大量管理、营销和技术方面的专业人才。针对本次募投项目，公司已组建了专业的管理团队和技术团队参与项目，公司还将根据募投项目的产品特点、管理模式和进展情况，制定详细的人员招聘计划，确保相关人员能够顺利上岗并胜任工作，以保障募投项目的顺利实施。

2、技术储备

公司多年来专注于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技术开发，经过不断的研发与实践，已拥有多项自主研发的专利，掌握了较为领先的核心技术，在产品研发、工艺设计等方面具有较强的竞争力。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，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，为募投项目的实施奠定了基础。

3、市场储备

凭借多年的市场开拓和沉淀，公司金属工具箱柜以及高低压成套开关设备和元器件产品已经在客户中得到广泛的认可，与下游客户建立了长期稳定的关系，树立了良好的品牌形象和市场声誉。公司在金属工具箱柜以及高低压成套开关设备和元器件市场拥有优质的客户群，并形成了完善的营销与服务体系。近年来，公司通过参加各类展会、建立营销网络等方式有效地开拓了市场，为募投项目新增产能的有效消化提供了市场储备。

综上所述，公司本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务展开，在人员、技术、市场等方面均具有较好的基础。随着募投项目的推进以及业务领域的逐渐扩大，公司将进一步完善人员、技术、市场等方面的储备，以适应业务不断发展的需求。

五、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，对各个业务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。

六、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。

七、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。

八、关于本次发行摊薄即期回报的填补措施及承诺事项的审议程序

公司董事会对本次非公开发行摊薄即期回报事项的分析、填补即期回报措施

及相关主体承诺等事项已经公司第五届董事会第四次会议审议通过,并将提交公司股东大会表决。

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。

特此公告。

江苏通润装备科技股份有限公司董事会

2016年3月16日