

证券代码：600166

证券简称：福田汽车

编号：临 2016—061

北汽福田汽车股份有限公司 变更募集资金投资项目公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示：

- 原项目名称：山东多功能汽车厂轻客建设项目
- 新项目名称：永久性补充流动资金，金额76,776.78万元
- 变更募集资金投向的金额76,776.78万元

2016年8月29日，公司以电子邮件、传真和专人送达的方式，向全体董事发出了《关于变更山东多功能汽车厂轻客建设项目剩余募集资金的议案》。会议的召开符合《公司法》和本公司章程的规定。

公司6位独立董事及董事会审计/内控委对该议案进行了认真审核，发表了同意意见。

本公司共有董事17名，截止2016年9月8日，共收到有效表决票17张。董事会以17票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于变更山东多功能汽车厂轻客建设项目剩余募集资金的议案》：

- 1、同意将“山东多功能汽车厂轻客建设项目”的剩余募集资金76,776.78万元全部永久性补充公司流动资金。
- 2、授权经理部门办理相关事宜。

一、变更募集资金投资项目情况概述

经中国证券监督管理委员会证监发行字（2015）254号文核准，并经上海证券交易所同意，公司完成向特定对象非公开发行普通股（A股）股票52,539万股，发行价为每股人民币5.71元。截至2015年3月11日，公司共募集资金300,000.00万元，扣除发行费用5,889.25万元后，募集资金净额为294,110.75万元。上述募集资金净额已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2015）第110ZC0127号《验资报告》验证。福田汽车对募集资金采取了专户存储管理。

福田汽车本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后的净额投资以下项目：

单位：亿元

序号	拟投资项目	项目所需资金总额	募集资金投资额
1	印度制造有限公司增资建设商用车生产基地项目	11.12	9.00
2	山东多功能汽车厂轻客建设项目	20.77	11.41
3	补充流动资金	9.00	9.00
合计		40.89	29.41

截至 2016 年 6 月 30 日，募集资金投资项目的的基本情况如下：

单位：亿元

序号	拟投资项目	募集资金投资额	已累计投资金额	募集资金账户余额	投资进度
1	印度制造有限公司增资建设商用车生产基地项目	9.00	0.00	9.07	0.00%
2	山东多功能汽车厂轻客建设项目	11.41	3.79	7.68	33.22%
3	补充流动资金	9.00	9.00	0.00	100%
合计		29.41	12.79	16.75	

注：募集资金余额中包含了募集资金账户利息收入。

2015年4月27日，公司董事会审议通过了《关于以增发募集资金置换先期投入自有资金的议案》，用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金1.46亿元。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已使用募集资金 12.79 亿元，募集资金账户余额为 16.75 亿元（含利息收入）。

根据目前的经济环境和项目的实际情况，为了提高募集资金使用效率，拟对“山东多功能汽车厂轻客建设项目”进行变更，将投入该项目的募集资金11.41亿元中的剩余募集资金76,776.78万元用于永久性补充流动资金，本次变更募集资金金额占募集资金净额的26.10%。（具体以转账日金额为准）

二、变更募集资金投资项目的原因为

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、原项目基本情况

山东多功能汽车厂位于潍坊高新技术产业开发区，东临高新七路，南邻樱前街，西临高新五路，北临桃园街，场址周边交通便利，适宜项目建设。

该项目不新征土地，厂区总占地面积 1,978 亩。新建项目占地 535 亩，总建筑面积

318,484.6 平方米，在原有厂区内建设冲压车间、涂装车间、总装车间、配送中心、动态调试间、办公楼、员工中心等设施。

结合生产工艺及产品特点，拟新购置点焊机、焊装线、坐标测量机、四轮定位仪等生产检测设备 1,734 台套。

本项目主要为风景轻客和小 MPV 两种产品，建成后将形成年产 10 万辆的生产能力。

2、原项目投资情况和达产计划

本项目总投资20.77亿元。其中，建设投资18.80亿元，铺底流动资金1.97亿元。本项目拟使用募集资金11.41亿元，其余资金公司将通过其他方式自筹解决。项目建设期为2年，2017年达到预计可使用状态。主要为风景轻客和小MPV两种产品，建成后将形成年产10万辆的生产能力。

3、原项目批准情况

本项目已取得山东省环境保护厅鲁环审[2014]66 号文的批复，以及山东省发展和改革委员会鲁发改工业[2014]578 号的批复。

4、原项目经济效益估计

项目达产后，实现利润总额 5.14 亿元，税后利润 4.37 亿元，实现内部收益率为 17.72%，投资回收期为 6.96 年。

5、原项目实际投资情况

山东多功能工厂建设按照规划分期实施，截至目前，工厂已经完成的建设内容包括：焊装车间、部分涂装车间、部分总装车间、模具车间及员工中心、倒班宿舍、试车跑道等相应辅助生活、公用动力配套设施及厂区工程。已经具备生产风景轻客和小MPV两种产品的部分生产能力。

截至2016年6月30日，该项目募集资金投入3.79亿元，该项目的其余投入为本次募集资金董事会预案公告日之前的投入及公司自有资金的投入。

（二）变更原募投项目的原因

山东多功能工厂后续工程将在已完工项目基础上进行建设，主要包括：车身冲压、涂装、总装车间及公用配套设施。

但考虑到当前中国经济步入新常态，我国GDP增速已经由过去的高增长回落至2015年的6.9%，国内经济增长方式开始向科技创新、内需升级拉动转变。从固定资产投资增速看，基建和房地产投资增速快速下滑，全社会固定资产投资同比增速已经由过去20%以上

的高增长回落至2015年的9.8%。

面对“供给侧结构性改革”、“去产能、去库存、去杠杆”、“三期叠加”、“中国经济步入新常态”新的宏观条件，商用车产品的市场需求复苏缓慢。山东多功能工厂建设进度延后，后续建设目前尚未开工。未来，公司将根据行业的复苏及需求提升情况，以自筹资金方式完成对山东多功能工厂的后续建设和投资。因此，公司考虑将山东多功能汽车厂轻客建设项目剩余募集资金全部永久性补充公司流动资金。

三、将剩余募集资金全部永久性补充公司流动资金的分析

公司拟将剩余募集资金 76,776.78 万元全部永久性补充公司流动资金（具体以转账日金额为准）。

公司补充流动资金的主要目的是配合公司发展战略，满足公司伴随销量增长以及相关业务扩张而增加的流动资金需求。

1、公司日益增长的业务规模增加了对流动资金的需求

汽车制造业是典型的资本密集型和劳动密集型行业，生产经营需要大量资金投入，除产能扩张和技术升级等方面需较大投入外，日常经营周转资金同样存在较大需求，特别是应对短期内生产成本、用工成本以及资金使用成本上升等问题。近年来，随着业务规模的扩张，公司生产经营对流动资金的整体需求较大。

2013年以来，公司营运资金需求量较大。其中，考虑到以下因素，公司长期应收账款与日常经营相关，也占用了流动资金，在测算流动资金需求时，应当将长期应收账款包含在应收账款中予以考虑：（1）公司销售大客车，多以分期收款方式进行，该业务形成长期应收款，占用公司流动资金；（2）公司全资子公司北京中车信融融资租赁有限公司主营业务为融资租赁，日常经营中，应收客户账款主要以长期应收款形式体现，占用公司流动资金。

2、后续资本性支出金额较大，需要匹配大量资金

按照公司的长期发展战略及资本支出计划，境内诸城中高端卡车项目、佛山汽车厂建设项目、奥铃发动机项目和福田铸造中心项目等投资项目将逐步实施，后续尚需资金投入超过60亿元，加之海外业务的持续扩张，及项目建成后对营运资金的需求，公司对流动资金的需求将会继续增加。

3、公司研发投入较大，需要流动资金予以补充

为保持在商用车市场的领先地位，发展公司的核心竞争力，公司一贯重视产品研发与

技术创新，2013年末、2014年末、2015年末、2016年一季度末，公司的开发支出分别为19.23亿元、26.82亿元、30.30亿元、33.25亿元，呈现逐年上升趋势。未来公司将继续在研发机构建设与高端专业技术人才的引进和培养方面加大投入，开发新产品，并不断提升产品技术含量和附加值，成功向中高端产品过度。因此，公司需要持续投入较高的研发经费进行新产品、新技术的研发，由此会带来公司流动资金需求的进一步增长。

4、不适宜通过短期借款补充流动资金

鉴于长期借款一般是针对项目性贷款，如果选择通过银行贷款补充公司流动资金，公司一般会通过增加短期借款的方式来满足公司对流动资金的需求。但考虑到截至2016年3月31日，公司的流动比率为0.81，低于同行业可比上市公司均值1.25，因此不宜通过增加银行贷款的方式补充公司的流动资金。

5、有助于缓解短期流动资金压力、降低经营成本

2013年末、2014年末、2015年末、2016年一季度末，公司的流动比率和速动比率较低，分别为0.82、0.67、0.80、0.81和0.61、0.55、0.70、0.71，整体低于同行业可比上市公司均值。募集资金补充公司的流动资金将极大的改善公司目前流动资产、流动负债结构，有助于优化公司融资结构、有效缓解短期流动资金压力，从而增强公司财务结构的抗风险能力。

同行业可比上市公司短期偿债指标对比

指标	证券简称	2016-3-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率 (倍)	东风汽车	1.24	1.23	1.18	1.25
	中国重汽	1.36	1.36	1.34	1.31
	江铃汽车	1.67	1.53	1.47	1.46
	江淮汽车	0.89	0.87	0.81	0.85
	金杯汽车	0.99	0.99	0.92	0.90
	金龙汽车	1.32	1.30	1.13	1.19
	均值	1.25	1.21	1.14	1.16
	福田汽车	0.81	0.80	0.67	0.82
速动比率 (倍)	东风汽车	1.07	1.09	1.03	1.09
	中国重汽	1.14	1.16	1.09	0.92
	江铃汽车	1.45	1.34	1.28	1.21
	江淮汽车	0.81	0.79	0.74	0.77
	金杯汽车	0.87	0.87	0.81	0.78
	金龙汽车	1.18	1.11	1.01	1.03
	均值	1.09	1.06	0.99	0.97
	福田汽车	0.71	0.70	0.55	0.61

基于以上原因，建议将项目剩余募集资金 76,776.78 万元（具体以转账日金额为准）全

部永久性补充公司流动资金。

四、独立董事、监事会、保荐人对变更募集资金投资项目的意见

（一）独立董事的意见：

根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》及公司《章程》和《募集资金管理制度》等相关规定，作为北汽福田汽车股份有限公司的独立董事，对本次变更募集资金用途事项发表以下独立意见：

1、变更募集资金用途可以提高募集资金使用效率，有助于福田汽车战略规划及业务发展，符合公司和广大股东的利益。

2、我们同意《关于变更山东多功能汽车厂轻客建设项目剩余募集资金的议案》。

（二）监事会的意见：

监事会以通讯表决方式审议通过了《关于变更山东多功能汽车厂轻客建设项目剩余募集资金的议案》，同意将“山东多功能汽车厂轻客建设项目”的剩余募集资金76,776.78万元全部永久性补充公司流动资金。（见同日披露的2016-062号公告）

（三）保荐机构中信建投证券股份有限公司的保荐意见：

经审慎核查，本保荐机构认为：福田汽车将部分募集资金用途变更用于永久补充流动资金，系根据经济环境和项目的实际情况做出的合理调整，有助于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情形。本次变更部分募集资金投资项目的程序符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定。因此，本保荐机构同意福田汽车在履行完公司股东大会审议程序后变更上述募集资金用途。

五、关于本次部分变更募集资金投资项目提交股东大会审议的相关事宜

关于本次部分变更募集资金投资项目事项，尚需要提交福田汽车2016年第一次临时股东大会审议、批准。

2016年第一次临时股东大会的通知，详见2016-063号临时公告。

特此公告。

北汽福田汽车股份有限公司

董 事 会

二〇一六年九月九日

备查文件：

- 1、董事会决议；
- 2、监事会决议；
- 3、独立董事发表的独立意见；
- 4、审计/内控委审核意见；
- 5、中信建投证券股份有限公司关于北汽福田汽车股份有限公司变更募集资金用途的核查意见；
- 6、关于变更募集资金投资项目的说明报告；