

江苏通润装备科技股份有限公司 非公开发行股票发行情况报告书 暨上市公告书



保荐机构（主承销商）



二〇一六年十一月

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人全体董事签名：

柳振江

顾雄斌

王雪良

JUN JI

杨海坤

贝政新

徐凤英

江苏通润装备科技股份有限公司

2016 年 11 月 15 日

特别提示

1、公司本次非公开发行股份 24,043,887 股，发行价格为 15.95 元/股，募集资金总额为 383,499,997.65 元，募集资金净额为 368,786,560.55 元。

2、本次非公开发行新增股份将于 2016 年 11 月 16 日在深圳证券交易所上市，各发行对象的认购数量及限售情况如下：

序号	发行对象	认购股数（股）	限售期（月）
1	李洪国	4,800,000	12
2	国泰基金管理有限公司	4,800,000	12
3	国投瑞银基金管理有限公司	4,800,000	12
4	博时基金管理有限公司	4,900,000	12
5	财通基金管理有限公司	4,743,887	12
合计		24,043,887	-

3、根据深圳证券交易所相关业务规则规定，本次非公开发行新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

4、本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

5、本公告书按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 25 号——上市公司非公开发行股票预案和发行情况报告书》的要求进行编制。中国证监会、深圳证券交易所和其他政府机关对公司本次发行股票的核准、上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

目录

发行人全体董事声明	2
特别提示	3
目录	4
释义	5
第一节 本次发行的基本情况	6
一、发行人基本情况	6
二、本次发行履行的相关程序	6
三、募集资金及验资情况	7
四、股份登记及上市情况	7
五、本次发行的基本情况	8
六、发行对象的基本情况	9
七、本次发行的相关中介机构	12
第二节 本次发行前后相关情况对比	14
一、本次发行前后公司前 10 名股东变动情况	14
二、本次发行对公司的影响分析	15
第三节 发行人主要财务指标及管理层讨论与分析	17
一、公司主要财务数据及指标	17
二、管理层讨论与分析	19
第四节 本次募集资金运用	24
一、本次募集资金使用计划	24
二、募集资金专项存储的相关情况	24
第五节 保荐机构、发行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论性意见	25
一、保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象的合规性的结论性意见	25
二、发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象的合规性的结论性意见	25
第六节 中介机构声明	27
第七节 备查文件和查阅方式	31
一、备查文件	32
二、查阅地点及时间	32

释义

除非另有说明，以下简称在本发行情况报告书暨上市公告书中的含义如下：

通润装备/发行人/公司	指	江苏通润装备科技股份有限公司
董事会	指	江苏通润装备科技股份有限公司董事会
股东大会	指	江苏通润装备科技股份有限公司股东大会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行、本次非公开发行	指	江苏通润装备科技股份有限公司本次以非公开发行的方式向特定对象发行 A 股股票的行为
保荐机构/主承销商/东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市环球律师事务所
审计机构/验资机构/立信会计	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

第一节 本次发行的基本情况

一、发行人基本情况

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

公司股本：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

办公地址：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、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的决策程序

2016年3月15日，发行人召开第五届董事会第四次会议，审议通过了关于本次非公开发行的相关议案。

2016年3月31日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了关于本次非公开发行的相关议案。

（二）本次发行的监管部门核准过程

2016年6月15日，中国证监会发行审核委员会审核通过了发行人本次非公开发行股票的申请。

2016年8月9日，中国证监会以《关于核准江苏通润装备科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1793号），核准了发行人本次非公开发行。

三、募集资金及验资情况

1、经立信会计“信会师报字[2016]第 116375 号”《验资报告》验证，截至2016年10月26日，各申购对象已将申购资金合计 383,499,997.65 元足额、及时划入保荐机构（主承销商）东吴证券指定的收款银行账户。

2、2016年10月27日，立信会计对本次发行新增注册资本进行了审验，并出具了“信会师报字[2016]第 116374 号”《验资报告》。截至2016年10月27日，通润装备共计募集资金总额 383,499,997.65 元，扣除与发行有关费用 14,713,437.10 元，实际募集资金净额为 368,786,560.55 元，其中股本 24,043,887 元，资本公积 344,742,673.55 元。

四、股份登记及上市情况

本次发行新增股份已于2016年11月3日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件股

份，上市时间为 2016 年 11 月 16 日。

五、本次发行的基本情况

（一）发行股票的种类和面值

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

（二）发行价格

本次非公开发行的定价基准日为发行期首日，即 2016 年 10 月 19 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%，即发行价格不低于 14.35 元/股。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。

本次发行采取投资者竞价方式确定发行价格和发行对象。公司与主承销商根据本次发行的申购情况对有效申购进行簿记，按照价格优先、数量优先、时间优先的基本原则，最终确定本次发行的认购价格为 15.95 元/股。最终的发行价格与发行底价、发行日前 20 个交易日均价的比率分别为 111.15%、98.64%。

（三）发行数量

根据投资者认购情况，本次共发行人民币普通股（A 股）24,043,887 股，不超过通润装备董事会及股东大会审议通过并经中国证监会核准的最高发行数量 48,000,000 股。

（四）上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在深圳证券交易所上市。

（五）本次发行股份锁定期

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新增股份上市之日起 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。

（六）募集资金金额及发行费用

本次非公开发行股票募集资金总额为 383,499,997.65 元。发行费用共计 14,713,437.10 元，扣除发行费用的募集资金净额为 368,786,560.55 元。

六、发行对象的基本情况

（一）发行对象及认购数量

本次非公开发行按照《江苏通润装备科技股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》规定的程序和规则，依据《管理办法》、《实施细则》和中国证监会关于非公开发行股票的其他规定，发行人与东吴证券根据簿记建档等情况，按照价格优先、金额优先、时间优先的原则确定认购获配对象及获配股数。

本次发行最终价格确定为 15.95 元/股，发行股票数量 24,043,887 股，募集资金总额为 383,499,997.65 元，股份发行数量未超过中国证监会核准的上限 48,000,000 股；发行对象总数为 5 名（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），不超过 10 名。

本次股票发行对象及获配股份情况如下：

序号	发行对象名称	获配公司/产品/自然人名称	认购数量（股）	认购金额（元）	占发行后总股本的比例（%）	限售期（月）
1	李洪国	李洪国	4,800,000	76,560,000.00	1.75	12
2	国泰基金管理有限公司	国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金	4,800,000	76,560,000.00	1.75	12
3	国投瑞银基金管理有限公司	国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金	4,800,000	76,560,000.00	1.75	12

4	博时基金管理有限公司	全国社保基金五零一组合	1,900,000	30,305,000.00	0.69	12
		博时睿益定增灵活配置混合型证券投资基金	850,000	13,557,500.00	0.31	12
		博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金	850,000	13,557,500.00	0.31	12
		博时弘盈定期开放混合型证券投资基金	650,000	10,367,500.00	0.24	12
		博时基金顺盈 1 号资产管理计划	650,000	10,367,500.00	0.24	12
5	财通基金管理有限公司	财通多策略福享混合型证券投资基金	1,947,117	31,056,516.15	0.71	12
		中新融创 5 号资产管理计划	495,630	7,905,298.50	0.18	12
		富春定增稳盈 1 号资产管理计划	460,228	7,340,636.60	0.17	12
		富春定增 751 号资产管理计划	460,228	7,340,636.60	0.17	12
		富春定增 1060 号资产管理计划	460,228	7,340,636.60	0.17	12
		富春定增传璞 2 号资产管理计划	460,228	7,340,636.60	0.17	12
		天道定增 1 号资产管理计划	460,228	7,340,636.60	0.17	12

(二) 发行对象概况

1、李洪国

身份证号码：370302197309*****

住址：山东省淄博市张店区人民西路凯瑞安园**号楼**单元**号

2、国泰基金管理有限公司

公司名称：国泰基金管理有限公司

注册资本：11,000 万元人民币

法定代表人：唐建光

成立日期：1998 年 3 月 5 日

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

经营范围：基金设立、基金业务管理，及中国证监会许可的其他业务。（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）

3、国投瑞银基金管理有限公司

公司名称：国投瑞银基金管理有限公司

注册资本：10,000 万元人民币

法定代表人：叶柏寿

成立日期：2002 年 6 月 13 日

注册地址：上海市虹口区东大名路 638 号 7 层

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。（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）

4、博时基金管理有限公司

公司名称：博时基金管理有限公司

注册资本：25,000 万元人民币

法定代表人：张光华

成立日期：1998 年 7 月 13 日

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其他业务。（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）

5、财通基金管理有限公司

公司名称：财通基金管理有限公司

注册资本：20,000 万元人民币

法定代表人：阮琪

成立日期：2011 年 6 月 21 日

注册地址：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。
(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)

(三) 发行对象与公司的关联关系

发行对象与公司不存在关联关系。

东吴证券及发行人律师对发行对象情况进行了核查，本次非公开发行不存在发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方直接认购或通过结构化等形式间接参与认购的情形。

(四) 发行对象及其关联方与公司最近一年重大交易情况

最近一年，发行对象及其关联方与公司没有发生重大交易。

(五) 发行对象及其关联方与公司未来的交易安排

截至本报告出具日，公司与发行对象不存在未来交易安排。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的决策程序，并作充分的信息披露。

七、本次发行的相关中介机构

参与本次非公开发行的各中介机构基本情况和相关人员如下：

(一) 保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

地址：苏州工业园区星阳街 5 号

电话：0512-62938580

传真：0512-62938500

保荐代表人：苏北、杨伟

项目协办人：马骁

项目组成员：刘科峰、尤剑、罗秀容、阎昊

（二）律师事务所：北京市环球律师事务所

负责人：刘劲容

地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 15 层

电话：010-65846688

传真：010-65846666

经办律师：秦伟、刘文娟

（三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

电话：021-63391432

传真：021-63392558

经办注册会计师：孙冰、范翊

第二节 本次发行前后相关情况对比

一、本次发行前后公司前 10 名股东变动情况

（一）本次发行前公司前 10 名股东情况

截至 2016 年 10 月 14 日，公司前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	限售股数量（股）	持股比例（%）
1	常熟市千斤顶厂	105,089,390	-	42.00
2	TORIN JACKS INC.	44,700,000	-	17.87
3	常熟长城轴承有限公司	7,154,100	-	2.86
4	新余新观念投资管理有限公司	4,680,000	-	1.87
5	中央汇金资产管理有限责任公司	3,593,300	-	1.44
6	中国工商银行股份有限公司—华安智增精选灵活配置混合型证券投资基金	1,926,530	-	0.77
7	中国工商银行股份有限公司—银华中小盘精选混合型证券投资基金	1,789,599	-	0.72
8	中国建设银行股份有限公司—长城消费增值混合型证券投资基金	900,000	-	0.36
9	郭骥良	871,900	-	0.35
10	任平	810,020	-	0.32

（二）本次发行后公司前 10 名股东情况

本次发行后，公司前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	限售股数量（股）	持股比例（%）
1	常熟市千斤顶厂	105,089,390	-	38.32
2	TORIN JACKS INC.	44,700,000	-	16.30
3	常熟长城轴承有限公司	7,154,100	-	2.61

4	李洪国	4,800,000	4,800,000	1.75
	中国银行股份有限公司-国投瑞银瑞盛灵活配置混合型证券投资基金	4,800,000	4,800,000	1.75
	中国银行股份有限公司-国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金	4,800,000	4,800,000	1.75
7	新余新观念投资管理有限公司	4,680,000	-	1.71
8	中央汇金资产管理有限责任公司	3,593,300	-	1.31
9	中国农业银行股份有限公司-财通多策略福享混合型证券投资基金	1,947,117	1,947,117	0.71
10	中国工商银行股份有限公司-华安智增精选灵活配置混合型证券投资基金	1,926,530	-	0.70

本次发行后，公司实际控制人未发生变更。

二、本次发行对公司的影响分析

（一）股本结构的变动

本次发行前后股本结构变动情况如下：

项目	本次变动前	本次增加	本次变动后
有限售条件的流通股份合计	-	24,043,887	24,043,887
无限售条件的流通股份合计	250,200,000	-	250,200,000
股份总额	250,200,000	24,043,887	274,243,887

本次非公开发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

（二）本次发行对资产结构的影响

本次非公开发行股票后，公司共获得募集资金净额为 368,786,560.55 元。公司总资产、净资产规模有所增加，资产负债率有所下降，公司债务偿还能力及抗

风险能力进一步增强。

（三）本次发行对业务结构的影响

本次非公开发行募集资金投资项目属于公司主营业务范围，公司现有主营业务不会发生重大变化。同时，本次发行完成后，随着项目的投产，主营业务收入和利润水平将随之增长。公司整体盈利能力将有所提升。

（四）本次发行对公司治理的影响

本次非公开发行股票不会影响公司的资产完整以及人员、机构、财务、业务的独立性，公司拥有独立的组织管理、生产经营、财务管理系统，并具有面向市场自主经营的能力，仍然具有完善的法人治理结构。

（五）本次发行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。若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（六）同业竞争和关联交易

本次发行完成后，公司与实际控制人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。

第三节 发行人主要财务指标及管理层讨论与分析

一、公司主要财务数据及指标

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了发行人最近三年及一期的财务状况。其中，2013 年、2014 年、2015 年财务数据引自发行人经审计的财务报告，2016 年 1-9 月财务数据未经审计，引自发行人已公开披露的定期报告。

发行人根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策，并对 2013 年相关财务数据进行了追溯重述。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产	63,385.24	58,443.52	55,938.96	55,858.21
非流动资产	30,917.55	31,979.75	33,414.34	34,428.01
资产合计	94,302.79	90,423.27	89,353.30	90,286.22
流动负债	27,518.33	26,547.91	30,076.33	34,219.63
非流动负债	82.42	87.08	93.31	99.53
负债合计	27,600.75	26,634.99	30,169.63	34,319.15
股东权益合计	66,702.04	63,788.28	59,183.67	55,967.07

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	69,835.13	93,765.91	99,078.82	94,796.28
营业利润	8,745.14	9,580.75	8,100.65	6,792.99
利润总额	9,246.54	9,726.44	8,218.46	6,823.14
净利润	6,902.62	7,042.87	6,074.15	5,062.91
归属于母公司所有者的净利润	6,507.75	6,632.05	5,842.05	4,822.27

扣非后归属于母公司所有者的净利润	6,128.31	6,502.98	5,709.48	4,757.52
------------------	----------	----------	----------	----------

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,432.02	12,852.50	9,008.64	4,278.34
投资活动产生的现金流量净额	-1,270.87	-2,163.68	-1,829.57	-2,488.39
筹资活动产生的现金流量净额	-5,876.73	-3,513.64	-4,089.00	-2,432.13
现金及现金等价物净增加额	3,778.46	8,059.03	3,131.84	-1,151.91

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2016 年 1-9 月 /2016-09-30	2015 年度/ 2015-12-31	2014 年度/ 2014-12-31	2013 年度/ 2013-12-31
基本每股收益（元/股）	0.26	0.27	0.23	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.27	0.23	0.19
扣除非经常损益后的基本每股收益（元/股）	0.24	0.26	0.23	0.19
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.24	0.26	0.23	0.19
加权平均净资产收益率（%）	10.16	10.83	10.20	8.86
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.56	10.62	9.97	8.74
流动比率（倍）	2.30	2.20	1.86	1.63
速动比率（倍）	1.78	1.75	1.39	1.02
资产负债率（%）（母公司）	15.98	15.29	16.00	15.04
资产负债率（%）	29.27	29.46	33.76	38.01
应收账款周转率（次/期、年）	3.21	3.96	4.29	4.76
存货周转率（次/期、年）	3.74	5.34	4.35	3.81
每股净资产（元/股）	2.67	2.55	2.37	2.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.42	0.51	0.36	0.17

主要财务指标	2016年1-9月 /2016-09-30	2015年度/ 2015-12-31	2014年度/ 2014-12-31	2013年度/ 2013-12-31
每股净现金流量（元/股）	0.15	0.32	0.13	-0.05
息税折旧摊销前利润（万元）	11,437.57	12,724.08	11,272.36	9,825.63
利息保障倍数（倍）	109.89	36.53	26.94	20.07

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=归属于公司普通股股东的净利润+企业所得税+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出

利息保障倍数=（财务费用利息支出+所得税+净利润）/（财务费用利息支出+资本化利息支出）

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

二、管理层讨论与分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	26,979.84	28.61	22,962.91	25.39	14,782.77	16.54	12,224.02	13.54
应收票据	1,761.05	1.87	2,508.66	2.77	3,587.89	4.02	2,007.02	2.22
应收账款	16,671.46	17.68	18,484.40	20.44	21,143.18	23.66	18,211.73	20.17
预付款项	2,705.23	2.87	1,930.63	2.14	1,170.34	1.31	2,165.57	2.40
应收利息	-	-	-	-	-	-	3.96	0.00
其他应收款	393.84	0.42	366.72	0.41	721.49	0.81	244.81	0.27
存货	14,531.72	15.41	11,886.81	13.15	14,138.45	15.82	20,793.97	23.03

其他流动资产	342.11	0.36	303.39	0.34	394.85	0.44	207.13	0.23
流动资产合计	63,385.24	67.21	58,443.52	64.63	55,938.96	62.60	55,858.21	61.87
固定资产	24,919.55	26.43	25,898.60	28.64	27,258.54	30.51	28,425.76	31.48
在建工程	7.2	0.01	-	-	-	-	-	-
无形资产	4,585.15	4.86	4,662.86	5.16	4,745.59	5.31	4,886.73	5.41
长期待摊费用	56.85	0.06	129.84	0.14	59.38	0.07	28.21	0.03
递延所得税资产	1,348.80	1.43	1,288.46	1.42	1,350.83	1.51	1,087.31	1.20
非流动资产合计	30,917.55	32.79	31,979.75	35.37	33,414.34	37.40	34,428.01	38.13
资产总计	94,302.79	100.00	90,423.27	100.00	89,353.30	100.00	90,286.22	100.00

报告期内，公司资产规模总体保持稳定。报告期各期末，公司流动资产占比均超过 60%，呈现持续增长状态，资产流动性较好。

（二）负债结构分析

报告期内，公司负债构成详见下表：

单位：万元、%

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,700.00	6.16	3,500.00	13.14	4,300.00	14.25	5,600.00	16.32
应付票据	615.00	2.23	20.00	0.08	-	-	150.00	0.44
应付账款	15,806.38	57.27	13,170.64	49.45	14,045.86	46.56	15,444.57	45.00
预收款项	2,859.05	10.36	2,856.93	10.73	4,933.56	16.35	6,835.26	19.92
应付职工薪酬	2,328.60	8.44	3,347.26	12.57	2,472.17	8.19	1,881.83	5.48
应交税费	1,319.47	4.78	1,144.67	4.30	1,471.92	4.88	1,092.17	3.18
应付利息	2.03	0.01	4.99	0.02	6.61	0.02	9.45	0.03
其他应付款	2,887.80	10.46	2,503.41	9.40	2,846.20	9.43	3,206.35	9.34
流动负债合计	27,518.33	99.70	26,547.91	99.67	30,076.33	99.69	34,219.63	99.71
递延收益	82.42	0.30	87.08	0.33	93.31	0.31	99.53	0.29
非流动负债合计	82.42	0.30	87.08	0.33	93.31	0.31	99.53	0.29
负债总计	27,600.75	100.00	26,634.99	100.00	30,169.63	100.00	34,319.15	100.00

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2015 年 9 月末，公司流动负债占总负债的比重分别为 99.71%、99.69%、99.67%和 99.70%，占比较高，为公司负债主要组成部分，与公司现有的经营模式相匹配。

（三）盈利能力分析

报告期内，公司利润表项目构成详见下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	69,835.13	93,765.91	99,078.82	94,796.28
二、营业总成本	61,089.99	84,185.16	90,978.17	88,003.29
其中：营业成本	51,005.52	71,549.93	77,276.60	74,602.89
营业税金及附加	431.25	657.45	521.29	384.45
销售费用	3,509.29	4,317.21	4,366.43	4,295.26
管理费用	6,096.01	8,192.04	7,450.10	7,313.75
财务费用	-443.02	-918.91	225.81	829.15
资产减值损失	490.94	387.44	1,137.95	577.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,745.14	9,580.75	8,100.65	6,792.99
加：营业外收入	520.47	187.71	180.58	94.08
减：营业外支出	19.08	42.02	62.77	63.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,246.53	9,726.44	8,218.46	6,823.14
减：所得税费用	2,343.92	2,683.58	2,144.31	1,760.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,902.62	7,042.87	6,074.15	5,062.91
归属于母公司所有者的净利润	6,507.75	6,632.05	5,842.05	4,822.27

公司自成立以来一直致力于金属工具箱柜类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。2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司营业总收入分别为 94,796.28 万元、99,078.82 万元、93,765.91 万元和 69,835.13 万元，保持相对稳定。

2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司营业利润分别为 6,792.99 万元、8,100.65 万元、9,580.75 万元和 8,745.14 万元，呈不断上升趋势，盈利能

力持续增强。

2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司期间费用占营业收入的比例分别为 13.12%、12.15%、12.36%和 13.11%，基本保持稳定。

（四）偿债能力分析

报告期内，发行人主要偿债能力指标如下：

主要财务指标	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	2.30	2.20	1.86	1.63
速动比率（倍）	1.78	1.75	1.39	1.02
资产负债率（%）（母公司）	15.98	15.29	16.00	15.04
资产负债率（%）	29.27	29.46	33.76	38.01
	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
息税折旧摊销前利润（万元）	11,437.57	12,724.08	11,272.36	9,825.63
利息保障倍数（倍）	109.89	36.53	26.94	20.07

公司在运营过程中注重保持合理的资产负债结构，息税折旧摊销前利润呈现增长态势，偿债能力较强。公司各项偿债指标良好，综合偿债能力较强。

（五）资产周转能力分析

报告期内，发行人主要营运能力指标如下：

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次/期、年）	3.21	3.96	4.29	4.76
应收账款周转天数（天）	85	91	84	76
存货周转率（次/期、年）	3.74	5.34	4.35	3.81
存货周转天数（天）	73	67	83	95

公司具有良好的竞争优势，资金雄厚、信誉较好。报告期内，公司应收账款周转率一直保持在较高的水平，总体保持稳定。公司按以销定产的模式组织生产，使存货一直控制在合理的范围内，有效防范了存货积压风险，提高了资金使用效率。

（六）现金流量分析

报告期内公司主要现金流量指标如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,432.02	12,852.50	9,008.64	4,278.34
投资活动产生的现金流量净额	-1,270.87	-2,163.68	-1,829.57	-2,488.39
筹资活动产生的现金流量净额	-5,876.73	-3,513.64	-4,089.00	-2,432.13
现金及现金等价物增加额	3,778.46	8,059.03	3,131.84	-1,151.91
净利润	6,902.62	7,042.87	6,074.15	5,062.91

1、经营活动产生的现金流量分析

2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，合计为 36,571.50 万元。公司销售商品、提供劳务收到现金与同期营业收入相匹配，公司销售业务获取现金的能力较强，销售现金回收情况良好；公司购买商品、接受劳务支付的现金与同期营业成本相匹配，总体保持在合理的水平，公司具有较强的现金管理能力和成本计划控制能力。

2、投资活动产生的现金流量分析

2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金净流量分别为-2,488.39 万元、-1,829.57 万元、-2,163.68 万元和-1,270.87 万元，总计 -7,427.55 万元。现金流出主要为购建生产经营中所需的固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司筹资活动现金流量净额分别为-2,432.13 万元、-4,089.00 万元、-3,513.64 万元和-5,876.73 万元。公司筹资活动现金流入主要为银行贷款融资，筹资活动现金流出主要为偿还银行贷款以及分配股利。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行的募集资金在扣除发行费用后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
1	年产 30 万套专业工具箱柜 扩建项目	26,060	26,060
2	技术中心改造项目	3,950	3,950
3	信息系统升级改造项目	3,640	3,640
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。

本次项目建设不会导致公司生产经营模式发生变化。

二、募集资金专项存储的相关情况

发行人已经建立募集资金专项存储制度，本次募集资金将按规定存放于发行人董事会指定的专项账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。

发行人将在本次发行完成后一个月内与保荐机构、开户银行另行签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

第五节 保荐机构、发行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论性意见

一、保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象的合规性的结论性意见

本次非公开发行的保荐机构东吴证券关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“经核查，东吴证券认为：

江苏通润装备科技股份有限公司本次非公开发行的发行过程遵循了公平、公正、公开的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及其获配数量和募集资金数量符合发行人股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定。

本次发行对象中，投资者及其管理的产品属于《中华人民共和国投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》相关规定范围内须登记和备案的产品之情形，均已按照规定完成登记和备案。

本次非公开发行的发行对象的认购资格及数量符合中国证监会相关规定和发行人股东大会相关决议，发行对象的选择符合公平、公正的原则，符合发行人及全体股东的利益。”

二、发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象的合规性的结论性意见

发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“发行人本次发行已依法取得了必要的批准和授权，符合相关法律、法规和

规范性文件的规定；本次非公开发行的询价、认购对象及认购数量的确定以及配售结果均符合《管理办法》、《实施细则》及本次发行方案的规定；发行人询价及配售过程符合公平、公正的原则；《认购邀请书》等有关法律文件的内容和形式符合《实施细则》的相关规定，合法、有效；本次发行真实、合法、有效。”

第六节 中介机构声明

保荐机构声明

本公司已对本发行情况报告书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：_____

马 骁

保荐代表人：_____

苏 北

杨 伟

法定代表人：_____

范 力

东吴证券股份有限公司

2016 年 11 月 15 日

发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读本发行情况报告书，确认本发行情况报告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在本发行情况报告书引用的法律意见书的内容无异议，确认本发行情况报告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： _____
 秦 伟 刘文娟

负责人： _____
 刘劲容

北京市环球律师事务所

2016 年 11 月 15 日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本发行情况报告书，确认本发行情况报告书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在本发行情况报告书中引用的相关报告的内容无异议，确认本发行情况报告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：_____

朱建弟

经办注册会计师：_____

孙 冰

范 翊

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 11 月 15 日

验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本发行情况报告书，确认本发行情况报告书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在本发行情况报告书中引用的相关报告的内容无异议，确认本发行情况报告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：_____

朱建弟

经办注册会计师：_____

孙 冰

范 翊

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 11 月 15 日

第七节 备查文件和查阅方式

一、备查文件

- （一）保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （二）发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告。

二、查阅地点及时间

- （一）发行人：江苏通润装备科技股份有限公司

办公地址：江苏省常熟市海虞镇周行通港工业开发区

电话：0512-52343523

传真：0512-52346558

- （二）保荐机构：东吴证券股份有限公司

办公地址：苏州工业园区星阳街 5 号

电话：0512-62938580

传真：0512-62938500

- （三）查阅时间

股票交易日：上午 9:00-11:30，下午 13:00-17:00。

（此页无正文，为《江苏通润装备科技股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》之盖章页）

江苏通润装备科技股份有限公司

2016 年 11 月 15 日