

股票代码：603306

股票简称：华懋科技

华懋（厦门）新材料科技股份有限公司
2016 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇一六年十二月

一、募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 71,773 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
汽车被动安全系统部件扩建项目	78,361	71,773

如果本次实际募集资金净额相对于上述项目所需资金存在不足，不足部分公司将通过自筹资金解决。在本次非公开发行募集资金到位之前，若公司用自有资金投资于上述项目，则募集资金到位后将按照相关法规规定的程序予以置换。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）汽车被动安全系统部件扩建项目

1. 项目基本情况

项目名称	华懋科技汽车被动安全系统部件扩建项目
项目实施主体	华懋科技
项目实施地址	福建省厦门市集美区后溪镇

2. 项目背景

（1）汽车行业持续稳定发展

随着国内居民收入水平的日益提升以及汽车供给的不断增长，国内汽车消费需求呈现出平稳增长的趋势。根据中国汽车工业协会公布的 2015 年中国汽车产销数据，2015 年度，中国汽车行业产量为 2,450.33 万辆，销量为 2,459.8 万辆，同比增长 4.7%，产销量连续 3 年超过 2,000 万辆；其中，2015 年乘用车销量首次超过 2,000 万辆，达到 2,114.63 万辆，同比增长 7.30%，中国市场连续 7 年成为全球第一大汽车市场。

国内汽车产业的平稳发展提升了汽车被动安全系统的市场需求，有利于推动汽车被动安全系统部件行业的不断发展。

(2) 汽车安全性需求不断提升

近年来，随着汽车智能化的提升、性能的优化、城市交通情况的改善以及居民生活节奏的加快，车辆行驶速度不断提高，汽车的安全性需求也在相应提升。汽车被动安全系统作为保障汽车驾乘人员生命安全的首要措施，成为消费者选购车辆时的重要考量之一。为满足汽车安全性需求及增强车型的市场竞争力，汽车被动安全系统越来越多地被汽车制造商所重视，单车气囊配置数量相应增加。目前国内的普通乘用车基本均配置 DAB（驾驶员安全气囊）和 PAB（乘客安全气囊），而中高档乘用车通常还会额外配置 SAB（侧气囊）、CAB（帘式气囊）及 KAB（膝部气囊），豪华型乘用车则会配置数量更多的安全气囊。

因此，汽车安全性需求的不断提升有利于汽车被动安全系统及其部件市场需求的长期、稳定增长。

3. 项目建设的必要性和可行性

(1) 巩固优势地位，分享行业增长红利

根据中国汽车工业协会公布的 2015 年中国汽车产销数据，2015 年全年中国汽车行业累计生产汽车 2,450.33 万辆，按照单车平均气囊布耗用量 2.21 米计算，目前，国内汽车安全气囊布需求量为 5,415.23 万米。未来一段时间内，随着国内汽车行业的平稳增长和汽车安全性需求的持续提升，国内汽车安全气囊布的市场需求预计将继续保持增长。

为应对不断增长的市场需求，公司计划使用本次非公开发行募集的资金，扩充原有优势产品生产线的产能，扩大市场占有率，巩固在行业内的优势地位，分享行业增长的红利。

(2) 关注高端市场，提升产品竞争力

华懋科技是国内较早从事汽车被动安全系统部件研发、生产的企业，产品在国内市场受到客户的普遍认可，树立了良好的企业声誉和优质的品牌形象。随着中国汽车工业规模的扩张，跨国公司通过在中国设立生产基地或合资公司的形式生产汽车被动安全系统部件，加强对中国市场的开拓，部分国内企业亦不断跟进，抢占部分中低端产品市场。

面对日趋激烈的市场竞争，公司需要加大高端产品的研发及生产，满足相关市场需求，提升产品在市场中的竞争优势，抢占市场份额，积极推动公司持续、稳步向前发展。

4. 项目建设内容

项目建设内容主要包括：汽车被动安全系统部件的生产、研发设备的采购；厂房及其配套的道路、给排水、供电、绿化、环保、消防等附属工程的建设。

5. 项目投资概况

项目的总投资为 78,361 万元，具体情况如下：

#	项目	投资金额（万元）	所占比例
1	房屋建筑物	13,016	16.61%
2	机器设备购置	53,349	68.08%
3	安装工程费	3,318	4.23%
4	其他建设费用	2,090	2.67%
5	基本预备费	3,589	4.58%
6	铺底流动资金	3,000	3.83%
合计		78,361	100.00%

其中，拟购置的机器设备情况如下：

部门	设备设施		数量（台）	单价（万元/台）	总价（万元）
准备	主要生产设备	分批整经机	1	350.00	350
		分条整经机	2	385.00	770
	配套设备及设施				157
	小计				1,277
织造	主要生产设备	喷水织机	130	38.21	4,968
		喷气织机	25	71.36	1,784
		提花机	25	107.20	2,680
		大卷取	25	3.80	95
		捻纱机	4	228.68	915
	配套设备及设施				985
	小计				11,426
定型	主要生产设备	定型上胶机	5	924.29	4,621

部门	设备设施		数量（台）	单价(万元/台)	总价(万元)
	配套设备及设施				794
	小计				5,416
检验	主要生产设备	验布机	3	25.00	75
	配套设备及设施				267
	小计				342
切割	主要生产设备	切割机	7	1,295.54	9,069
	配套设备及设施				988
	小计				10,057
气袋	主要生产设备	缝纫机	1500	9.60	14,400
	配套设备及设施				1,348
	小计				15,748
安全带	主要生产设备	织带机	24	60.00	1,440
		定型机	1	520.00	520
		自动验带机	7	82.00	574
		自动切带机	4	61.00	244
	配套设备及设施				2,009
	小计				4,787
产销	主要设备	自动化仓库	1	500.00	500
	配套设备及设施				118
	小计				618
公用	主要设备	空压机系统	8	40.00	320
		变配电设备	3	85.00	255
		厂房设备动力配电系统	1	250.00	250
	配套设备及设施				353
	小计				1,178
研发	实验设备				1,133
	检测设备				714
	小计				1,847
资讯	主要设备	信息化建设	1	500.00	500
	配套设备及设施				154
	小计				654
总计					53,349

6. 项目的组织、实施及项目进度

项目的土建、设备购置、安装及生产组织均计划由公司自行实施完成。项目建设期 27 个月，进行工程建设、设备购置；项目建设完成后预计 21 个月内达产，达产后 640 万米的气囊布产能计划用于现有生产设备的更新替换。

项目资金使用计划如下：

单位：万元

项 目	建设期第一年	建设期第二年	建设期第三年
建设投资	22,608	45,217	7,536
流动资金	-	-	3,000
合计	22,608	45,217	10,536

7. 项目效益评估

项目产品包括生产气囊布、安全气囊袋等汽车被动安全系统部件。预计项目达产后（含更新替换部分）年均销售收入 122,947 万元，年均净利润 19,246 万元（按 15%所得税率计算），所得税后静态投资回收期为 6.3 年（含建设期）。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次发行完成后，公司将借助信息化的管理工具，完善经营管理能力，积极推进各项业务的持续发展，有助于保持并提升公司的市场竞争力。

本次非公开发行完成后，公司总资产和净资产规模将增加，同时资产负债率将下降，有利于优化资本结构，增强抗风险能力，使公司经营的灵活性得到提高。由于扩建项目产生效益需要一定的过程和时间，在公司总股本和净资产均有较大增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。本次募集资金投资项目若能顺利实施，将为公司后续发展提供有力支持，确保公司的发展战略得以有效实施，使公司未来的盈利能力、经营业绩得到提升。

综上所述，公司本次非公开发行募集资金投向符合国家产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目若得

以顺利实施，将进一步壮大公司资金规模和经营实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

（此页无正文，为华懋（厦门）新材料科技股份有限公司 2016 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告签章页）

华懋（厦门）新材料科技股份有限公司董事会

2016 年 12 月 20 日