

证券简称：通达股份

证券代码：002560

河南通达电缆股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用的 可行性分析报告 (修订稿)



二〇一七年六月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过 90,716.57 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	利用募集资金量 (万元)
1	轨道交通及高端制造特种线缆项目	28,489.60	28,489.60
2	航空零部件制造基地建设项目	62,226.97	62,226.97
合 计		90,716.57	90,716.57

其中，本次发行募集资金到位后，公司将通过增资全资子公司成都航飞航空机械设备制造有限公司（以下简称“成都航飞”）的方式实施航空零部件制造基地建设项目。

若实际募集资金净额少于拟利用募集资金数量，则不足部分由公司自筹解决。在募集资金到位前，公司董事会可根据市场情况及自身实际以自筹资金择机先行投入项目建设，待募集资金到位后予以置换。

（一）轨道交通及高端制造特种线缆项目

1、项目基本情况

电线电缆肩负着电力和通信两大国民经济支柱行业的配套职能，起到输送能源和传递信息的重要作用，被誉为国民经济的“血管”和“神经”，在国民经济中占有重要的地位。公司是专业从事架空导线研发、生产、销售的电线电缆企业，目前已经拥有包括铝包钢系列绞线、铝合金系列绞线、电气化铁路用铜合金接触线与承力索等新型产品的完整产品线，在国内电线电缆市场具备较强的竞争力。

为进一步拓展公司产品生产线，丰富公司产品结构，增强公司产品竞争力，确保公司在激烈的市场竞争中保持技术领先和行业领先地位，实现跨越式发展，公司董事会根据企业发展战略，结合市场需求变化，经过深入研究和充分论证，公司拟通过本项目建设，新增年产环保型轨道交通用特种电缆 1,200 千米、环保型快速铁路用特种电缆 1,500 千米、机车车辆用电缆 6,700 千米以及航天航空用耐高温电缆 7,000 千米。

项目主要建设内容如下：

(1) 建设智能化生产车间、标准生产车间及附属工程等。

(2) 添置国内外先进的生产设备及其他设备，如内外屏与绝缘共挤生产线、薄壁装备用电缆生产线等，建设先进、高效的智能化生产线。

(3) 在保持原有生产队伍的基础上，引入一批高素质的生产技术人员，并配套扩充技术和管理人员，以保证公司智能化生产车间的有效运行。

2、项目实施的必要性

(1) 国家鼓励发展轨道交通建设，以应对城市道路拥堵、环境污染等问题

当今中国城市面临着道路拥堵、流动性差、环境污染和安全问题，城市扩张速度过快、机动车规模日渐庞大等使得交通运输问题愈加恶化。作为城市公共交通的重要组成部分，城市轨道交通具有节能、运量大、全天候、少污染、安全等特点，属于绿色环保交通体系，符合可持续发展原则。鉴于城市轨道交通在运输能力和环境保护方面均拥有无可争辩的优势，我国《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》明确指出，在“十三五”期间“推进交通运输低碳发展，实行公共交通优先，加强轨道交通建设，鼓励自行车等绿色出行。”

我国轨道交通设备在全面建设初期主要依靠进口且价格昂贵，较高的购买成本在一定程度上限制了我国城市轨道交通规模的扩大。自从实施城市轨道交通设备国产化政策以来，我国轨道交通设备相关制造产业自主创新能力显著增强，轨道交通系统已经全部采用我国自主独立的核心技术，并形成了一定的品牌效应。目前，我国地铁建设用牵引供电系统和控制系统，正在全部或绝大部分国产化，轨道交通用线缆国产化进程不断加快。随着我国轨道交通事业的持续发展，轨道交通用线缆行业未来市场空间亦将不断提升。

(2) 国家鼓励发展电气化铁路运输建设，倡导低碳环保的运输方式

铁路是我国国民经济和社会发展的主动脉，铁路在我国五大交通运输方式中处于首要地位。与飞机、汽车、船运用大量石化能源实现运输目的工具相比，电气化铁路更具有可持续性和环保的价值。从传统理论上讲，铁路单位运输能耗远

低于公路和民航，通过对其他运输方式的有效替代，能够大幅降低交通运输的整体能耗，符合节能减排的全球趋势。

“十二五”期间，我国铁路建设继续加快推进，新线投运总规模达 3 万公里，安排铁路投资 2.8 万亿元。与“十一五”期间相比，铁路投运新线增长 87.5%，完成投资增长 41.4%。“十三五”期间，国家继续提出“拓展基础设施建设空间”的目标，并计划加快完善铁路基础设施网的建设。

截止 2015 年 12 月 31 日，中国高铁运营总里程超过 1.9 万公里，“四纵”干线基本成型。中国高速铁路运营里程约占世界高铁运营里程的 50%，稳居世界高铁里程榜首。2004 年以来，根据国务院“引进先进技术，联合设计生产，打造中国品牌”的指导方针，我国大力推进原始创新、集成创新、引进消化吸收再创新，攻克了高速转向架等九大核心技术，成功研制了时速 350 公里和 250 公里两种速度等级的高速动车组。未来，快速铁路网的快速建设和发展急需大量的、技术含量高的、专用的特种电缆，快速铁路用电缆市场空间较大。

（3）我国航天航空事业的发展，对特种性能的耐高温线缆需求量大增

航空航天工业是我国重点支持的战略性新兴产业之一，被列入《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》等多个重要的国家产业发展规划中，是带动我国工业转型升级的重要领域。同时，随着大飞机、探月工程、新一代运载火箭、载人航天、北斗卫星导航系统等一批行业重大项目的陆续上马并取得实质进展，将会对我国航空航天工业的发展产生巨大的辐射拉动作用。

（4）拓展高端特种电缆领域，完善公司电线电缆产品线，增强公司盈利能力

公司作为我国最大的超、特高压架空导线生产企业之一，钢芯铝绞线销售收入占总收入比例较高，公司目前存在高端电线电缆高端产品不能在行业中保持领先优势的风险。

近年来，公司不断及时跟踪下游市场的发展趋势和要求，积极调整产品结构，

逐渐扩大节能扩容新品种导线的生产比例，增加高技术含量、高附加值、高精导线产品的研发和生产，产品逐步向中、高端发展，产品结构得以持续优化，为提高公司经营业务，保持强劲的竞争能力和持续发展能力奠定了坚实基础；同时，公司拟通过该项目建设，实现公司在特种高端电缆领域的延伸，完善公司电线电缆产品线，增强产品竞争力，以期最终实现产品市场占有率和社会与经济效益共同提高的双赢效果。

3、项目实施的可行性

（1）行业市场前景广阔

① 城市轨道交通市场

城市轨道交通具有运量大、速度快、安全、准点、保护环境、节约能源和用地等特点，随着城市化进程的逐步加速，我国的城市轨道交通建设迎来黄金发展期。2005年至2015年，我国拥有城市快速轨道交通的城市从5个发展为26个，运营线路由17条增长至93条。据统计，截至2015年末，我国城市轨道交通累计通车里程已经达到3,286公里。

“十三五”期间，国家将继续加大对城市轨道交通建设的投入力度。根据发改委已经批复的城市轨道交通项目，以及各地的城市轨道交通建设规划，预计到2020年，我国城市轨道交通通车里程有望达到8,500公里，比2015年末增长150%以上，“十三五”期间新增城市轨道交通通车里程将比“十二五”期间大幅增加，我国的城市轨道交通行业将步入一个跨越式发展的全新阶段。快速发展的城市轨道交通市场将加大对于基础建设设施类产品的市场需求，城市轨道交通用电缆市场前景广阔。

② 电气化铁路市场

铁路运输能力大、快速、经济、安全、集约，是国民经济大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是我国交通运输网络的骨干方式之一。自2004年国家出台《中长期铁路网规划》并实施以来，我国铁路建设进入了十多年的快速发展期。2005-2010年铁路运营里程年均复合增速达到3.9%，铁路固定资产投资年均复合增速达到44%。尽管2011年动车事故一度使得我国铁路建设放缓。但近几年，

我国铁路投资重回高位，2015 全年我国铁路固定资产投资达到 8,238 亿元。

同时，电气化铁路电车逐渐代替内燃牵引车，已经成为我国铁路运输的重要力量。2016 年 7 月，《中长期铁路网规划》调整方案正式出台，期限为 2016-2025 年，远期展望至 2030 年。预计到 2020 年，铁路网规模达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里，覆盖 80%以上的大城市；到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高铁 3.8 万公里左右；2030 年基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。高速铁路需求快速增长将带动快递铁路用电缆市场的快速增长。

③ 航天航空市场

航天航空制造业是国家必须高度重视的战略产业，它不仅是国民经济的加速器，更是国家安全的有力保证。中国与世界主要强国之间仍将保持既有合作又有斗争的微妙关系，因此，航空制造业在“十三五”期间乃至未来相当长的时间都是国家重点发展的行业。

鉴于飞机、火箭等航天航空运输工具的特性，航天航空运输工具的制造对其内部配线和外部接线的属性提出了更新的要求。以氟塑料为绝缘的电线电缆，由于具有优异的电气特性与机械特性，可以使用在温度范围在 $-65^{\circ}\text{C}\sim+260^{\circ}\text{C}$ 之间的各种特殊场合，这是一般电缆所不具备的性能。氟塑料为绝缘的电线电缆化学性能非常稳定，耐辐射性能优越、耐溶剂性好，又具有耐开裂性好的物理性能，加之低摩擦性、非粘附性、敷设工艺简单、阻燃性能好等特点，被广泛作为飞机、火箭、卫星、宇宙飞船等电子设备中内部配线和外部接线，并以不同的温度等级（ 130°C 、 150°C 、 200°C 、 250°C 、 260°C ）应用于不同的环境要求。我国太空计划的不断推进，对于特种性能的耐高温线缆需求量也将不断增加。

（2）公司拥有相关的生产管理经验

公司作为我国最大的超、特高压架空导线生产企业之一，公司产品覆盖铝绞线、钢芯铝绞线、铝包钢系列导线，铝合金系列导线，新型节能导线，电气化铁路用铜及铜合金接触线、承力索，架空绝缘电缆等多个电线电缆相关领域。基于轨道交通、电气化铁路及航天航空特种电缆与公司现有产品具有一定相似

性，公司在电线电缆相关产品研发、生产加工以及产品运输等方面已经积累了丰富的技术和管理经验，以确保本次项目达到预计经济效益。同时，公司积累了庞大的材料供应合作商资源，可以利用科学的供应商评价体系，在全面沟通的基础上和供应商建立牢固的战略合作关系，再辅以成熟的材料采购机制和经验丰富的采购团队，足以确保工程项目的品质、效率和时间。

(3) 公司营销模式有助于新增产能消化

公司在电线电缆领域相关产品销售以直销为主，公司通过招投标方式销售的产品比例较大。根据产品销售的特点，公司由办公室牵头组织应标，并设立了销售部、储运部、售后服务部，分别负责产品的市场开拓、销售、运输和售后服务，同时在重点地区配备业务经理以收集市场信息，维护客户关系，进行优质的售前、售中及售后服务。经过多年的运营，公司上述销售模式已经显示出强大的优势，为公司产品迅速占领市场，不断提高市场份额起到了举足轻重的作用。

(4) 公司技术储备丰富、具有特种导线制造行业的人才优势

公司在拥有多年的超、特高压架空导线生产技术的基础上，逐步经过选择新材料或改善原材料、生产工艺改良等多种途径，衍生出多项具备行业领先的生产制造技术，如稀土优化处理技术、导线用加强芯技术和大截面、高性能导线设计生产技术、高速铝大拉机拉丝技术等专业生产制造技术，为规模化的生产、应用奠定了坚实的基础。

公司经过多年的发展，已经汇聚了大批成熟的技术研发人员、生产人员及质量管理人员。其中，通过自身培养方式形成由曲洪普、范云生等技术骨干组成的梯次结构完整、研发设计力量强大的专业技术团队，具有较强的技术研发和自主创新能力，以及在实践中培养和成长起一大批熟练掌握高端电线电缆物理、高性能材料等复合知识的专业人才。

(5) 公司具有良好的质量管理体系

公司非常注重品牌 and 产品质量，对生产加工各个环节的质量要求极高。工厂实行全面过程控制质量管理，从供应商的挑选、原材料选购、过程检验、最终检验层层把关。在日常施工生产过程中，各部门从严控制产品质量，从原材料进场

检验开始，严格执行 ISO9001 质量管理体系，确保产品质量的全过程控制；注重过程监督，要求职工严格按照工艺规程操作，提高产品质量，杜绝不合格半成品流入下道工序；做到层层把关，层层监控，各环节紧密相连，环环相扣，以专业严谨的管理系统、健全完整的质量保证以及量化的检验标准，严格控制每一个细节，确保优质的产品质量。

4、项目效益评价

本项目总投资为 28,489.60 万元，项目建成并完全达产后，预计每年可实现销售收入 73,940.00 万元，净利润 5,874.30 万元，财务内部收益率可达 16.87%（税后），预计投资回收期（含建设期）6.38 年（税后）。

5、项目实施地点和主体

本项目实施地点为河南省偃师市史家湾工业区，实施主体为本公司。

6、项目可行性结论

项目建成后，公司可以进一步拓展公司产品生产线，丰富公司产品结构，增强公司产品竞争力，扩大市场影响力，最终扩大企业营业收入来源，确保公司在激烈的市场竞争中保持技术领先和行业领先地位，因此该项目可行性较强。

（二）航空零部件制造基地项目

1、项目基本情况

2016 年 4 月，公司完成对成都航飞的收购，成都航飞成为公司的全资子公司，公司业务开始涉足航空零部件制造领域。航空零部件制造业属于国家大力支持战略性产业，未来有望获得快速的发展。公司在立足电缆行业稳定发展的基础上，为进一步拓宽市场领域，优化业务布局，实现双引擎发展，公司董事会根据企业发展战略，结合市场需求变化，经过深入研究和充分论证，提出建设航空零部件制造基地项目。项目建设实施后，将进一步提高公司航空零部件生产的智能化水平，扩大公司的产品线，大幅提高公司航空零部件生产效率和生产规模，显著提高公司在航空零部件制造领域的地位，使公司在电线电缆行业和航空零部件制造业协同发展，进而使上市公司盈利规模和盈利能力实现显著提升。

项目主要建设内容如下：

（1）建设智能化生产车间、标准生产车间及附属工程等。

（2）添置国内外先进的生产设备及其他设备，如飞机铝结构件高速加工柔性制造系统、五轴龙门加工中心和龙门三轴加工中心等，建设先进、高效的智能化生产线。

（3）在保持原有生产队伍的基础上，引入一批高素质的生产技术人员，并配套扩充技术和管理人员，以保证公司智能化生产车间的有效运行。

2、项目实施的必要性

（1）国家产业政策大力支持

航空工业是我国重点支持的战略性新兴产业之一，被列入《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》和《中国制造 2025》等多个重要的国家产业发展规划中，是带动我国工业转型升级的重要领域。

国家“十二五”规划中提出：以重大技术突破和重大发展需求为基础，促进新兴科技与新兴产业深度融合，要发展以发展航空航天装备为重点的高端装备制造产业。《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》将航空装备产业确定为高端装备制造业中的七个重点发展方向之一。明确产业升级方向和转型重点，加快推动产业发展方式转变，提高产业核心竞争力，进一步提高航空装备科技创新水平，努力在重大关键技术装备上实现核心技术和系统继承能力的突破。

在上述发展规划推动下，国家将对行业企业在资金投入、税收激励、政府补贴、金融支持、国际合作、人才建设等方面获得更多的配套支持政策。

（2）“军用零部件为主，民用零部件为辅”的生产方式，推进军民融合式航空工业的发展

2014 年，习近平总书记多次在重要场合强调要推进军民融合式发展。同年 4 月，工业和信息化部印发了《促进军民融合式发展的指导意见》；5 月，针对民

参军，总装备部、国防科工局和国家保密局联合印发了《关于加快吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域的措施意见》。2015 年 3 月，习近平主席在出席十二届全国人大三次会议解放军代表团全体会议时明确提出将军民融合发展上升为国家战略。国防大学国防经济研究中心发布的《中国军民融合发展报告 2014》显示，我国的军民融合度在 30%左右，这标志着我国的军民融合正处于由发展初期向中期迈进的阶段，正处于由初步融合向深度融合推进的阶段。

公司全资子公司成都航飞不仅服务于民用航空公司，还参与多家军用飞机制造单位军品零件、模具的生产供应。本项目建成后，公司的战略规划重点为增大军机零部件的生产，深度参与预研型号的研制，是对构建军民融合式航空工业发展体系战略的具体践行。

（3）夯实航空零部件产业基础，促进全国航空制造产业优化升级

航空零部件制造是整个航空制造产业链最核心的部分，包括锻铸轧拉、纺喷粘贴，车铣刨磨、弯剪切冲，以及渗淬涂喷、无损探伤、疲劳实验等。没有零部件制造产业的提升，航空产品的发展就是空中楼阁，无根之木。作为航空产业重要组成部分的航空零部件制造业，是国家竞争力的体现，不仅支撑着主机的发展，也有其自身发展的空间和需要。

目前，我国航空零部件制造业仍然依附于各个主机企业，在工业名录乃至税务编号时还没有把零部件制造单元看成一个独立的产业，而这一现状并不符合国际发展趋势。我国航空零部件制造基础不强、资源分散、规模不大、国际竞争力不强，严重制约了我国航空装备业的快速发展和建设民机制造业强国的战略实施。

从长远看，我国航空制造业在重视航空器整体设计与规划的同时，势必会从整体上对各生产企业进行安排和布局，加大力度发展航空零部件制造，加强各企业之间的交流与协作，努力推出特色的系统化集成化产品，重视设计与配套工作，打造特色零部件产业集群，提升我国航空装备制造的整体水平。

（4）提高航空产品零部件智能化、数字化制造水平，满足我国国防装备与经济需求

航空产品零部件集制造业的设计、工艺、材料、加工、质量控制等领域的高、精、尖技术为一体，具有承受载荷大、结构形状复杂、数量种类多、制造精度高、质量要求严、加工难度大等特点。其中的重要零部件制造是集新材料切削技术、适应新型结构零件的新工艺、刀具制造技术、多轴数控编程及优化处理技术、虚拟仿真技术、切削变形控制技术、型面精确检测技术和无损探伤等前沿技术于一体的多种技术的交叉。因此，改变制造模式，引进新的管理模式、新的技术及工艺、与信息化深入结合，提高航空航天产品零部件智能化、数字化制造水平，满足我国国防装备与经济发展的需求已成为航空航天制造企业的当务之急。

同时，随着社会的不断发展，特别是大数据、云计算、物联网、移动通信等新信息技术的广泛应用，让传统的生产及商业模式都发生了巨大的变化。在制造业推广数字化、网络化、智能化是新一轮工业革命的核心技术，是制造业创新驱动、转型升级的制高点、突破口和主攻方向。

本项目利用具有环境感知能力的各类终端，结合计算模式、移动通信等科技手段，实现生产过程控制、生产环境监测、制造供应链跟踪、产品全生命周期监测全自动化，可以大幅提高制造效率，改善产品质量，降低产品成本和资源消耗。

3、项目实施的可行性

（1）行业市场前景广阔

随着我国国产大飞机、支线飞机和新型直升机的适航交付，国际转包的持续增长，我国航空零部件制造将进入快速成长阶段。根据终端产品的使用用途，国内航空飞机零部件的市场需求主要面向民用飞机与军用飞机两个方向。

民用飞机的市场需求方面，据波音公司预测，未来 20 年间（2011 年至 2030 年），全球市场将需求支线飞机（90 座以下）3,450 架，单通道飞机（100~240 座）16,540 架，双通道飞机（200~400 座）6,230 架，超大型飞机（400 座以上）990 架，全球总需求飞机的价值将达到 21,000 亿美元；其中，我国将需要 5,000 多架客机和货机，总价值超过 6,000 亿美元。除商用航空外，我国通用航空也将随着低空空域的全面开放，实现爆发性增长。根据中国科协、中国航空学会、通用航空专家委员会的预测，2010-2020 年间我国通用航空飞机需求容量将达到

1,000 亿人民币。

军用航空飞机的需求主要来自于政府的国防采购。在国防支出的整体趋势方面，近年来，我国国防费用年平均增长率高于 GDP 的增速，呈现恢复性增长态势。同时，国防费用占财政支出的比例也比较稳定，维持在 7-8% 之间。综合考虑国家经济实力、地区安全局势、全球经济利益等多种因素，预计未来我国国防支出仍将保持一定的增速。我国国防支出稳步增长，装备采购占比将持续提升，主战机型更新换代的背景下，军用航空飞机零部件需求在终端产品带动下将实现持续稳定增长。

（2）公司管理团队专业稳定，技术水平先进

2016 年 4 月，公司完成对成都航飞的收购，成都航飞成为公司的全资子公司，公司业务开始涉足航空零部件制造领域。成都航飞在航空零部件制造领域已深耕多年，其制造的航空零部件和工装应用于多型歼击机、教练机、大型运输机、无人机、导弹及其相应生产单位。成都航飞管理团队专业稳定，研发能力较强，其创造性使用新型工艺方法解决了诸多航空零部件加工难题，数控加工及配套服务能力优势明显，在行业内具有极强的竞争力。成都航飞专业稳定的管理团队、先进的技术水平，能够保障本项目的顺序建设投产，为公司在航空零部件领域长久发展提供坚实保障。

（3）公司客户稳定，能够有效消化新增产能

经过多年潜心经营，公司全资子公司成都航飞已与行业内主要客户建立了广泛而深入的合作关系，公司产品得到客户一致认可，在飞机零部件精密加工领域享有较高的声誉，获得中航工业下属飞机制造单位“优秀供应商”荣誉。目前，公司航空零部件客户覆盖中航工业下属多家军机主机厂以及多家科研院所。稳定的客户关系，为公司持续经营能力和整体抗风险能力提供了有力保障，能够有效保障公司新增产能的消化。

（4）公司拥有高水平的生产管理及质量控制优势

由于航空零部件加工材料（铝合金、钛合金等）本身价值昂贵，一旦加工出现废品，其损失往往需要数个同样的合格零件加工收益才能弥补。因此，高良品

率和高效率生产既是航空工业自身的要求，也是航空零部件精密加工企业的盈利关键。

成都航飞自成立以来，制定了“品质精益求精，管理完善创新，坚持持续改进，满足顾客期望”的质量方针，目前已陆续通过 AS9100C 质量管理体系认证（BV 认证中心）、武器装备质量体系认证，并通过多个飞机制造主机厂和科研院所的供应商评审。全面的质量体系认证和供应商评审不仅奠定了公司产品在航空领域的准入基础，也是高水平的生产管理及质量控制优势的重要体现。

4、项目效益评价

本项目总投资为 62,226.97 万元，项目建成并完全达产后，预计每年可实现销售收入 40,533.33 万元，净利润 9,600.86 万元，财务内部收益率可达 23.71%（税后），预计投资回收期（含建设期）5.34 年（税后）。

5、项目实施地点和主体

本项目实施地点为四川省成都市温江区尚石路，实施主体为本公司全资子公司成都航飞航空机械设备制造有限公司。

6、项目可行性结论

项目建成后，公司航空零部件产能将会得到进一步提高，提高公司产品竞争力，扩大市场影响力，扩充公司生产规模，改进产品结构，最终扩大企业营业收入来源，巩固公司在国内航空零部件市场的市场地位，因此本项目可行性较强。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行所募集的资金在扣除发行费用后，将用于轨道交通及高端制造特种线缆项目及航空零部件制造基地建设项目。项目建成投产后，公司将新增年产环保型轨道交通用特种电缆 1,200 千米、环保型快速铁路用特种电缆 1,500 千米、机车车辆用电缆 6,700 千米以及航天航空用耐高温电缆 7,000 千米的生产能力，并大幅提升在航空零部件高端制造领域的竞争力。

本次募集资金投资项目实施后，公司一方面可以继续巩固主营业务，通过新建轨道交通及高端制造特种线缆项目，扩充公司电线电缆产品生产线，继续加大电线电缆业务精细化生产和拓展；另一方面，公司通过全资子公司成都航飞积极拓展航空零部件产业链，深度布局航空零部件制造领域，进一步提升公司航空零部件生产的智能化水平，大幅提高公司航空零部件生产效率和生产规模，最终实现公司双引擎发展，进而使上市公司盈利规模和盈利能力实现显著提升。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的净资产及总资产规模均将有较大幅度的提高，公司资产负债率将有所下降，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善。同时，公司产品市场占有率将进一步提高，销售收入及利润水平得到提升，公司财务状况进一步改善，财务实力增强。

公司董事会认为，本次非公开发行募投项目符合国家产业政策，符合公司发展战略，有利于公司抓住市场机遇，扩大生产规模，改善产品结构，提高高端产品比重，并改进生产工艺，提升产品品质，巩固市场地位，进一步提升公司的盈利能力。

四、本次募集资金投向项目取得有关主管部门批准的情况

（一）轨道交通及高端制造特种线缆项目

公司已于2016年11月取得经偃师市发展和改革委员会确认核发的关于本募投项目的投资备案确认书（豫洛偃师制造[2016]24996号）。

公司已于2016年12月取得偃师市环境保护局《关于河南通达电缆股份有限公司年产16400千米轨道交通及高端制造特种线缆项目环境影响报告表的批复》（偃环监表【2016】41号），同意该项目按相关规定报批建设。

（二）航空零部件制造基地项目

成都航飞已于2016年12月取得经成都市温江区发展和改革局确认核发的投资项目备案确认书（备案号：川投资备【2016-510115-37-03-077040-BQFG】0024

号), 准予项目备案。

成都航飞已于 2016 年 12 月取得成都市温江区环境保护局出具的《关于成都航飞航空机械设备制造有限公司航空零部件制造基地项目环境影响报告表的审查批复》(温环建评【2016】203 号), 同意该项目建设。

河南通达电缆股份有限公司董事会

二〇一七年六月十八日