

证券代码：601500

证券简称：通用股份

江苏通用科技股份有限公司

关于 非公开发行 A 股股票募集资金使用的 可行性报告

二〇一八年三月

基于江苏通用科技股份有限公司（以下简称“公司”）持续发展，产品供不应求，同时行业发展迎来高端智能化升级机遇的背景，为突破当前产能瓶颈，提高生产规模和自动化程度，增强公司核心竞争力和盈利能力，从而为投资者提供更高的投资回报，公司拟向特定对象非公开发行的方式发行股票。公司本次拟发行股票数量不超过 145,383,817 股（含 145,383,817 股），拟募集资金总额不超过 132,500 万元，具体发行数量由董事会根据股东大会的授权、中国证监会相关规定与保荐机构（主承销商）协商确定。

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行募集资金总额(含发行费用)不超过 132,500 万元(含本数)，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金拟投入额
1	120 万条高性能智能化全钢子午胎建设项目	143,416.07	132,500.00
合计	-	143,416.07	132,500.00

如实际募集资金低于拟投入募集资金，缺口将由公司通过自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，若公司根据项目进度的实际情况利用自筹资金进行前期投入，在募集资金到位之后将予以置换。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）项目实施背景

自 2004 年 7 月通用股份第一条全钢载重子午胎研制成功后，公司不断加强对新产品的研发和科技创新，先后研发生产了载重子午线轮胎系列、轻卡子午线轮胎系列、斜交轮胎系列、短途工矿型轮胎等众多深受市场认可的轮胎产品。公司的产品以安全、耐久、高性能、节能、高速而著称，在替换市场具备较强竞争力，产品远销北美、欧洲、中东、东南亚等多个国家和地区。随着产品质量和信

誉的提升，公司产品已形成了优良的市场口碑，需求居高不下，供不应求。

目前国内轮胎制造行业仍属于劳动密集型行业，由于部分产能生产工艺落后、自动化生产程度较低、生产过程需要多个劳动力配合操作，需耗费巨大的人力物力。对于轮胎企业来说，传统轮胎生产对人力依赖的特征大幅增加了人工成本，降低了生产效率，不能保证产品品质的稳定性。

传统轮胎制造采用粗放型管理，对物流控制、设备管理、工艺管理、人员管理、能源管理、质量分析、数据采集、成品存放等环节缺少一体化管控，相比先进制造业仍有一定不足。随着工业 4.0 的变革浪潮席卷全球，智能制造将彻底改变传统轮胎制造业的生产方式与商业模式。依据工业 4.0 规划，我国提出了“中国制造 2025”中长期发展规划。《中国制造 2025》指出，坚持“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针，实现到 2025 年迈入制造业强国行列。

在此背景下，传统轮胎制造业亟需充分整合资源，打通生产、管理全流程，进行产业的转型升级。首先，轮胎企业应通过提升制造技术、引进先进生产设备，降低人力成本，提高生产效率和产品合格率。其次，轮胎企业应采用先进的管理理念，设计先进的管理制度，打通生产全流程的信息化，实现高质高效管理。第三，轮胎企业必须重视生产过程带来的环境问题，采取有效治理手段，实现绿色生产。传统轮胎行业通过改善传统制造的弊端，朝着智能制造、环保制造、智慧制造的方向迈进。

（二）项目基本情况

本项目实施主体为江苏通用科技股份有限公司，本项目不涉及新增土地事项，建设地点位于江苏省无锡市锡山区东港镇红豆工业城内。项目主要建设内容为 120 万条高性能智能化全钢子午胎产线的设备购置、安装工程及土建工程费用，项目计划总投资为 143,416.07 万元，拟使用募集资金投入不超过 132,500 万元。本项目建设期共需 15 个月。

（三）项目实施的必要性

1、顺应国家和产业的发展政策

2015年5月8日，我国国务院印发《中国制造2025》，明确指出：加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。

2015年10月27日，我国橡胶工业协会发布《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》，提出：以创新驱动、智能制造、绿色发展、品牌打造为引领，力争中国在2020年进入轮胎工业强国初级阶段。总体思路是在“十三五”期间，调整轮胎行业结构，淘汰落后产能，限制低水平重复投入，用高新技术改造传统轮胎工业，提高产业集中度和企业竞争力；坚持自主创新；提高产品技术含量；节约能源、保护环境，大力推进绿色制造；加强行业自律，培育品牌产品，促进行业健康发展；重点在提高自动化水平、信息化水平、产品质量、生产效率和经济效益。

本项目产品定位于高性能智能化全钢子午线轮胎，全力打造“低碳经济，绿色制造、智慧管理”理念，代表了国际轮胎发展的趋势，项目建成后将会大幅提升企业竞争力，项目建设符合国家轮胎产业的发展政策。

2、突破公司当前产能瓶颈

近年来，公司全钢子午胎产能持续增长，但与国际及国内行业龙头企业相比仍存在一定差距。长期以来，公司一直致力于推动国内轮胎产业的结构升级，积极进行产品技术升级改造，目前公司产品技术水平已达到我国先进水平，但公司全钢子午胎产能利用率一直维持在较高水平，产能不足问题制约着公司的进一步发展。本项目达产后公司将新增全钢子午胎产能120万条/年，有利于公司突破当前产能瓶颈，生产规模和自动化程度显著提高，并进一步提高公司在高品质子午胎市场的占有率，提升公司的行业地位及与国际及国内龙头企业竞争的话语权。

3、满足公司产业战略升级的需求

公司实施品牌事业部发展模式，以产品力和品牌力作为市场竞争的核心支柱，始终坚持“以最优化性价比的产品贡献社会”的战略使命，秉承“诚信、感恩、创新、卓越”的核心价值观，积极推动企业的转型升级，进一步强化品牌差异化、产品差异化的发展布局。本项目产品将延续公司原有产品优势，产品科技含量高、市场前景好，融合应用国内外新技术、新材料、新设备、新工艺，满足公司产业升级战略升级的需求，有利于公司的可持续发展。

（四）项目实施的可行性

1、国家及产业政策支持发展高端全钢子午胎产品

近年来，国家各级监管部门出台各项政策，积极支持轮胎行业的良性发展。《中国制造 2025》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》要求以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势；《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）将高性能子午线轮胎（包括无内胎载重子午胎，低断面和扁平化（低于 55 系列）、大轮辋高性能轿车子午胎（15 吋以上））列入国家鼓励类产业；《轮胎产业政策》鼓励轮胎生产企业提高自主研发能力，加大研发投入，开展技术创新，实施品牌战略，提高产品技术水平，提高企业核心竞争力。鼓励发展安全、节能、环保的高性能子午线轮胎，宽断面、扁平化的乘用车子午线轮胎；《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》要求以创新驱动、智能制造、绿色发展、品牌打造为引领，力争中国在 2020 年进入轮胎工业强国初级阶段。

公司本次募集资金投资项目的实施将进一步推动公司产品向高端产品转型，符合国家产业政策导向，有利于实现传统产品结构的优化升级。

2、轮胎市场发展前景广阔

近年来，伴随着我国国民经济的持续增长、公路运输业的快速发展、城乡居民收入水平的不断提高，我国汽车工业得到了迅猛发展。根据汽车行业协会统计，2016 年，我国汽车产量、保有量分别为 1,811.88 万辆及 1.94 亿辆，最近五年复合增长率分别达 9.90%及 12.76%。得益于汽车市场需求端的稳定增长，近年来

我国汽车轮胎市场规模不断提高，根据橡胶工业协会统计，2016年，我国轮胎总产值约6.10亿条，较2015年增长7.90%，其中，全钢子午胎产值约1.21亿条，较2015年增长10%。未来，我国轮胎市场发展前景依然广阔，为公司本次募集资金投资项目产能的消化提供了市场支持。

3、公司具有良好的基础储备

公司为拥有较强综合实力的轮胎制造企业，具备良好的项目实施基础：第一、公司具有较好的品牌知名度及企业形象。以产品质量、客户口碑为基础，公司通过开展品牌推广和售后服务工作逐步形成了良好的品牌知名度。第二、公司具有较完善的营销及管理体系。经过多年的经营，公司已建立起一整套包括生产、运营、销售的管理体系，打造了一支高素质的营销、管理团队，超过60%的营销人员拥有三年以上销售经验。截至目前，公司的营销网络遍布全国约三十个省、自治区和直辖市。第三、公司具有较强技术研发实力。作为省级高新技术企业、省级工程技术研究中心，公司一贯注重技术的研发和积累，建立了完善的技术开发体系，积极进行产品技术升级改造。本项目采用的生产技术为公司自主研发形成，工艺技术较为成熟。

综上所述，公司具备良好的项目实施基础，有利于本项目的顺利实施。

（五）项目具体计划

本项目总投资143,416.07万元，拟使用募集资金投入不超过132,500万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	设备购置费	99,313.56	88,397.49
2	安装工程费	14,482.63	14,482.63
3	土建工程费	18,061.23	18,061.23
4	其他工程费	9,952.64	9,952.64
5	铺底流动资金	1,606.01	1,606.01
合计	-	143,416.07	132,500.00

本项目建成后，完全达产年新增销售收入（含税）207,070万元，新增利润总额36,266万元，项目税后财务内部收益率为21.80%，投资回收期6.07年（含

建设期)。

(六) 项目涉及报批事项情况

目前，公司正在办理本项目立项备案及环境评价等相关程序，尚未取得相关批复文件。

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

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提高公司自动化水平，提升公司产品市场占有率，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。同时，随着募集资金投资项目的完成，现有主营业务进一步完善升级，可有效拓宽客户渠道及稳步提升营业收入，项目效益将逐步显现，进一步改善公司财务状况。

江苏通用科技股份有限公司董事会

2018年3月12日