



浙江天成自控股份有限公司
2016 年度非公开发行股票

募集资金使用可行性报告（修订稿）

二〇一六年六月

浙江天成自控股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用可行性报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金金额不超过 50,710.00 万元，发行数量不超过 18,313,470 股。具体发行数量提请股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）根据具体情况协商确定。本次募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金总额
1	乘用车座椅智能化生产基地建设项目	42,915.00
2	补充流动资金项目	7,795.00
合计		50,710.00

在募集资金到位前，公司若已使用银行贷款或自有资金进行了部分相关项目的投资运作，在募集资金到位后，募集资金将用于置换相关银行贷款或已投入自有资金。如实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，不足部分将由公司以自有资金或者其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）乘用车座椅智能化生产基地建设项目

1、国内乘用车市场发展迅速，乘用车座椅市场具有良好的市场发展前景

受益于经济发展水平的提高等因素，近年来国内乘用车市场保持了较快的发展速度。根据中国汽车工业协会公布的数据显示，2014 年中国汽车市场产销量分别为 2,372.28 万辆、2,349.19 万辆，同比增长 7.3%和 6.9%。2015 年中国汽车市场产销量分别为 2,450.33 万辆和 2,459.76 万辆，同比增长 3.25%和 4.68%，其中乘用车销量达到 2,114.63 万辆，同比增长 7.3%。在我国经济进一步发展、本土汽车厂商规模扩大及技术进步、政府政策扶持等因素影响下，我国汽车行业尤

其是乘用车市场未来仍有较大的发展空间。

同时，近年来国家加大了对新能源汽车的补贴扶持力度，新能源汽车技术日趋成熟，国内汽车企业加大了对新能源汽车的投资力度，新能源汽车市场发展较为迅速。2012年6月，国务院发布《节能与新能源汽车产业规划(2012-2020)》，要求在财税支持、充电桩建设、产业环境等方面加大保障力度，支持新能源汽车发展，将发展新能源汽车作为国家战略。2015年3月，交通运输部发布《关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》，要求在2020年新能源汽车在交通运输业的应用初具规模，新能源汽车配套服务设施基本完备，新能源汽车运营效率和安全水平明显提升。根据中国汽车工业协会公布的数据显示，2015年我国新能源汽车产量达34.04万辆，销量达33.11万辆，同比分别增长3.3倍、3.4倍。汽车行业尤其是乘用车座椅行业拥有较大的发展空间和市场容量。

乘用车市场的快速发展、新能源汽车市场空间的扩大、乘用车市场巨大的保有量，为汽车零部件行业发展奠定了坚实的行业基础，极大的带动了车辆座椅等零部件行业的发展。

2、公司积累了丰富的研发技术、生产、服务等经验，形成了车辆座椅生产领域的核心竞争力

公司的主营业务为车辆座椅的研发、生产和销售，在长期经营过程中对于车辆座椅积累了丰富的行业经验，并凭借在研发技术、产品质量、售后服务等方面的竞争优势积累了卡特彼勒、徐工、三一重工、龙工、厦工和柳工等一大批优质、稳定客户，形成了公司的核心竞争力：

(1) 领先的车辆座椅研发技术实力。公司是国家高新技术企业，拥有省级高新技术企业研究开发中心，多年来专注于车辆座椅领域，承担了多功能空气悬挂式减振座椅、重卡用气囊减振座椅、智能记忆电动座椅、汽车驾座自控气囊减振座椅和多功能气囊悬浮减振座椅项目等多个国家火炬计划项目。

(2) 完善的服务能力。公司拥有较为完善的销售、服务网络，在全国范围内设立了六大销售区域，与主机厂商进行及时无缝对接和交流，深入了解客户需求并提供良好的售后服务。针对重点市场和重点客户，公司采取在主机厂周围设

立仓储服务中心或子公司的方式，及时跟进客户的生产计划和安排，提高了配套和服务的快速反应能力。

(3) 精益生产、柔性制造的生产模式。公司从 2008 年开始实施“精益生产管理”和“6Sigma”项目管理，采用新型生产设备和先进生产工艺，推行精益生产，理顺生产组织关系，不断提高生产效率。同时，公司根据各座椅系列产品的订单变化情况，在冲压、焊接、装配等环节共用生产线或设备，实现柔性制造，最大限度地满足市场需求。

(4) 品牌优势。公司是较早进入国内车辆座椅行业的本土企业，凭借技术优势和产品质量优势，形成了业内知名的“天成”品牌。公司于 2010 年荣获工程机械配套件行业最具影响力品牌评选中的“司机座椅行业特别贡献奖”，并凭借优异的产品质量、完善的售后服务、良好的品牌声誉，积累了稳定优质的客户资源。

公司在长期从事车辆座椅生产过程中，在研发技术、人员、客户、服务、市场等领域积累了丰富的行业经验，建立了高效、创新的管理、研发、生产和销售队伍，为进入乘用车尤其是新能源汽车座椅领域奠定了扎实的基础。

(二) 补充流动资金

公司的主营业务为车辆座椅的研发、生产和销售，随着车辆座椅市场竞争的日趋激烈以及公司计划加大乘用车座椅市场的发展，公司必须持续加大研发投入，始终把握行业技术发展最新趋势，保持在产品安全性、舒适性、减震性等方面的行业领先水平。补充流动资金可以有效提高公司技术研发实力，引进优秀研发人员，推动业务持续快速发展。

同时，与公司业务规模快速扩张、产品线不断拓展相适应，公司必须重视人力资源建设，进一步加大经营管理团队建设力度，以现有团队为主体，积极引进和吸收行业内优秀人才，建立和完善有效的激励机制，打造成富有创新开拓精神的创新团队。利用充裕的流动资金，公司可以迅速吸收高素质人才，加大核心员工储备，大幅提升公司核心竞争力。

三、募集资金投资项目概况

（一）乘用车座椅智能化生产基地建设项目

1、项目概况

本项目将建设乘用车座椅智能化生产基地建设项目，项目建成后，项目达产能为年产 30 万套成品座椅（含 60 万套核心件）与 140 万套单销核心件。项目建设期为 24 个月。

2、项目投资

项目投资总额为 42,915.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	金额
1	建筑工程费	5,701.70
2	设备购置费	26,400.00
3	设备安装费	660.00
4	预备费	1,704.20
5	铺底流动资金	7,100.00
6	其他费用	1,349.10
合计		42,915.00

3、项目审批或备案情况

本项目已经取得天台县经济和信息化局出具的备案通知书，并已经取得环境影响评价批复文件。

4、项目实施地点

项目实施地点位于浙江省天台县始丰街道晚山村。公司已取得上述土地《国有土地使用权证》，证书编号为“天台国用（2012）第 01181 号”。

5、经济效益

项目建设期为 24 个月，项目建成后第一年产能达产率为 80%，第二年产能达产率为 100%。项目运营期内年均营业收入达 98,871 万元，项目投资的税前内部收益率为 25.00%，投资回收期为 5.9 年（含建设期），具有较好的投资效益。

(二) 补充流动资金

公司拟将本次非公开发行募集资金中的 7,795.00 万元用于补充流动资金(含发行费用)。

四、本次非公开发行对公司的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向,贴合市场需求,具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金的运用合理、可行,项目完成后,能够有力促进公司业务可持续发展,进一步提升公司的市场影响力,提高盈利水平,改善公司财务状况及资本结构,符合公司及全体股东的利益。

五、本次募集资金投资项目涉及的报批事项

本次募集资金投资项目利用公司自有土地实施,不新征用地。目前,本次募集资金投资项目已完成备案,并已经取得环境影响评价批复文件。

浙江天成自控股份有限公司董事会

2016年6月2日