

# 广东鸿图科技股份有限公司

## 2015 年度配股募集资金投资项目可行性分析报告

### 一、本次募集资金投资计划

为了进一步增强公司的综合实力，满足客户的市场需要，完善公司的产品布局，巩固公司在下游行业的市场竞争力，提升持续盈利能力，并更好地回报股东，公司本次配股发行 A 股股票所募集资金总额预计不超过 55,000 万元，计划投资于以下项目：

1、增资全资子公司广东鸿图武汉压铸有限公司实施“汽车铝合金精密压铸件生产项目（一期）”，项目投资总额约 30,000 万元，其中拟以募集资金投资额为 20,000 万元；

2、剩余部分全部用于补充流动资金。

本次募集资金投资项目符合国家有关的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。

如本次配股实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。由于本次配股募集资金到位时间具有不确定性，为把握市场机遇，使投资项目尽早产生效益，在本次募集资金到位前，公司拟将根据资金状况进行先期投入，在募集资金到位后予以置换。

### 二、本次配股募集资金使用的必要性及可行性分析

#### （一）汽车铝合金精密压铸件生产项目（一期）

##### 1、项目概况

项目名称：汽车铝合金精密压铸件生产项目（一期）

项目总投资：30,000 万元

项目建设主体：广东鸿图武汉压铸有限公司

项目实施地址：武汉市江夏经济开发区金港新区雪佛兰大道 8 号

项目建设期：项目建设期 3 年，建设期从 2014 年 1 月开始计算，到 2016 年 12 月全部建设完成；预计 2016 年达产率 38.30%、产量 5,750 吨，2017 年达产率 67.70%、产量 10,150 吨，2018 年完全达产，产量 15,000 吨。

## 2、项目基本情况

### 项目建设内容：

(1) 在武汉鸿图现有厂区内，建设项目所需的压铸车间、数控车间、成品仓库等，并进行相关的给排水、供配电、消防、环保、通风除尘、绿化等公用辅助工程的建设；

(2) 购置生产所需的 280T-2500T 的冷室压铸机、数控加工中心等国内外先进的生产设备，以达到项目所需要的生产规模及技术指标；

项目建设目标：项目一期投产后，将实现年生产压铸铝合金能力 1.5 万吨，年产值 6 亿元。

### 3、项目实施的必要性及发展前景

近几年我国经济的高速发展，中国的汽车产业正呈现出健康发展的良好态势。根据中国汽车工业协会发布数据，2014 年我国汽车产销量双双突破 2300 万辆，连续第六年位居全球第一。2014 年我国汽车生产 2372.5 万辆，同比增长 7.2%，销售 2348.9 万辆，同比增长 6.8%。“十二五”期间中国汽车市场仍将处于良好发展阶段，全球汽车产销中心将逐渐向中国转移。而汽车零部件制造业是汽车产业发展的基础。没有强大的汽车零部件工业作基础，汽车整车制造业失去其重要支撑。目前，汽车零部件在整车价值中的比重约占 55~66%左右，汽车产销量的稳步增长将推动我国汽车零部件产业的良好发展。

武汉是我国第二大汽车集团东风汽车的大本营，东风本田、神龙汽车和东风乘用车等的生产基地都位于武汉经济开发区，围绕着整车国产，零部件配套产业已经非常的成熟。目前，上海通用汽车有限公司武汉分公司乘用车项目也落户武汉市江夏区。就此，武汉江夏将成为上海通用在中西部的第一个生产基地，也是继上海金桥、烟台东岳和沈阳北盛之后的第四个生产基地，该项目一期总投资近 140 亿元，其中整车 30 万辆直接投资超 70 亿元，跟进的配套零部件企业总投资将超 60 亿元。一、二期全部建成达产后，上海通用规划到 2015 年形成 150 万辆/年的产能，将吸引 100 家以上配套零部件企业，整车及零部件年产值将超 2,000 亿元。

上海通用汽车项目进驻江夏金港新区，为该区域汽车产业带来新的发展契机。作为上海通用、东风本田等汽车厂家的战略合作供应商，面对发展机遇，广东鸿

图选址武汉通用园区内建设厂区，为通用汽车等客户提供零距离的配套服务，降低成本，提高服务水平，提升公司的规模化生产能力和综合水平，满足日益增多的汽车精密压铸件的需求。

项目完成后，武汉鸿图可以接受大型复杂压铸件的生产，特别是低含气量要求、高难度复杂件、高强度、高致密性要求、形状要求十分精密的压铸件的生产。预计该项目能够大规模增加上市公司收益，产品质量将提升至国际先进水平，发展前景良好。

#### 4、项目立项、土地、环保等报批事项

本项目相关立项备案和环保等报批事项已办理完成。项目用地为武汉鸿图在湖北省武汉市江夏经济开发区内的自有土地，不涉及新增土地。

#### 5、项目投资概算

项目总投资约为 30,000 万元，项目具体投资支出情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	建设投资	26,988.11
1-1	建筑工程费	6,637.32
1-2	设备购置及安装费	15,565.26
1-3	其他费用（含预备费）	4,785.53
2	铺底流动资金	3,011.92
3	项目总投资	30,000.03

#### 6、对公司经营管理、财务状况等的影响

本项目建成投产后，武汉鸿图汽车铝合金精密压铸件产能将达到 15,000 吨/年，将进一步提升公司在华中地区的竞争力和知名度，加强公司在行业中的领先地位。

本项目盈利能力良好，完成投产后，预计各项主要效益指标如下表所示：

单位：万元

序号	项目	金额
1	年销售收入	60,000.00

2	净利润	5,142.60
3	年利税总额	11,241.53
4	税金	6,098.92
5	总投资收益率	25.66%
6	投资净利润率	17.14%
7	税后投资回收期（含建设期）	6.50 年
8	税后财务内部收益率	18.67%
9	税后财务净现值	7,447.87

综上所述，汽车铝合金精密压铸件生产项目（一期）符合国家产业政策和公司发展的需要，具有较强的盈利能力和较好的发展前景，将会为公司带来良好的投资收益，为股东带来丰厚的回报。

## （二）补充流动资金

### （1）扩大汽车压铸件生产和销售规模的需要

近年来，公司汽车压铸件业务取得了较好的发展，营业收入从 2012 年的 13.45 亿元增长到 2014 年的 22.15 亿元，年均增长率为 28.52%。随着汽车压铸件需求增长和国外产能向国内进一步转移，预计公司汽车压铸件的总体销售规模仍有提升空间。公司生产和销售规模的进一步扩大需要补充流动资金。

### （2）调整财务结构、降低财务费用

为提高生产能力、产品市场竞争优势和工作效率，近年来，公司进行了大规模持续设备技改投入、员工生活区建设、武汉鸿图项目先期投入等工作，所需资金主要通过公司自筹及债务性融资筹集。受上述因素影响，公司资产负债率也由 2012 年年末的 43.95% 上升到 2014 年末 47.21%，略高于同行业约 40% 平均资产负债率。本次配股融资顺利完成，公司的财务结构将得以进一步优化，财务费用将降低。

## 三、结论

综上所述，公司董事会认为：本次配股募集资金投资项目将进一步提高公司产品地域竞争力，且进一步优化财务结构，符合国家产业政策和上市公司有关监管法规的要求，对公司可持续发展具有重要意义。

广东鸿图科技股份有限公司

董事会

二〇一五年四月二十五日