

**陕西航天动力高科技股份有限公司**  
**关于变更募集资金项目并将剩余募集资金**  
**永久补充流动资金的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●**拟变更项目**：非公开发行募集资金“汽车液力变矩器建设项目”

●**变更项目及投资金额**：现拟变更募集资金项目投资规模，变更后总投资 57,684.00 万元。建设规模为：新建汽车变矩器厂房、研发试验中心、综合库房及自动化立体仓库；建设两条乘用车液力变矩器生产线、一条商用车液力变矩器生产线、零部件制造单元、研发及检测设备；研发能力及信息化建设；新建公用配套设施等。

●**本事项尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议。**

陕西航天动力高科技股份有限公司（以下简称“航天动力”或“公司”）于 2019 年 4 月 25 日召开的第六届董事会第十五次会议审议通过《关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意变更非公开发行募集资金项目投资规模并将剩余募集资金永久补充流动资金，具体情况如下：

#### 一、非公开发行募集资金投资项目概述

##### （一）非公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会于 2012 年 9 月 21 日签发《关于核准陕西航天动力高科技股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2012〕1268 号）核准公司向机构投资者及其他符合法律法规规定的投资者非公开发行合计不超过 8,000 万股人民币普通股，每股发行价格为人民币 12.59 元。公司实际发行 7,942 万股，募集资金总额计人民币 99,989.78 万元，扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计人民币 3,248.00 万元后，净募集资金共计人民币 96,741.78 万元，上述募集资金已于 2013 年 3 月 21 日由主承销商招商证券股份有限公司划入公司开设的募集资金专户，经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中瑞岳华验

字[2013]第 0079 号”《验资报告》验证。

**(二) 非公开发行募集资金投资项目**

本次非公开发行股票所募集到的资金扣除发行费用后 96,741.78 万元，将用于公司的汽车液力变矩器建设项目，项目投资情况具体如下(截至 2019 年 3 月 31 日)：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投资金额 (万元)	投资备案文号	环境影响评价 批复	募集资金 累计实际 投入金额
1	汽车液力变矩器建设项目	110,183.00	96,741.78	陕西省发展和改革委员会陕发改动员[2011]2148 号	西安市环保局高新分局高新环评批复[2011]128 号	28,422.22

**(三) 募投项目募集资金存储情况**

截至本报告日，非公开发行募集资金存放于以下 2 个募集资金专用账户，具体资金存放情况如下(截至 2019 年 3 月 31 日)：

单位：万元

投资项目	存放银行	银行账号	募集资金账户 余额(含利息)	备注
汽车液力变矩器建设项目	航天科技财务有限责任公司	2170056620	38,033.68	不含暂时补流资金 3 亿
汽车液力变矩器建设项目	建设银行西安洪庆路支行	61001790007049319319	11,646.10	

**二、变更募集资金投入项目具体情况**

**(一) 变更募投项目投入规模及目前建设情况**

本次募集资金原计划投资建设内容为：新建汽车变矩器厂房、研发试验中心、库房；建设五条乘用车液力变矩器生产线、一条商用车液力变矩器生产线、一条核心零部件生产线、研发试验及检测设备，基础研究开发软件，营销服务网站；新建公用配套设施等。

原项目批复总投资 110,183 万元(按建设投资+全部流动资金)，其中建设投资 85,183 万元：汽车变矩器厂房 4,680 万元、研发试验中心 4,800 万元、库房 544 万

元、汽车液力变矩器生产线 44,536 万元、核心零部件加工设备 12,137 万元、研发检测设备 4,428 万元、工器具及生产家具 1,783 万元，户外工程 1,017 万元，工程建设其他费用 5,775 万元，预备费 5,484 万元；全部流动资金 25,000 万元。项目建设期 3 年。项目建设规模为实现年产乘用车变矩器 180 万台，商用车变矩器 8 万台。达产后每年实现营业收入 200,000 万元，利润总额 19,977 万元，销售税金及附加 882 万元，增值税 8,823 万元。总投资收益率 17.21%，项目资本金净利润率 13.74%。项目全部投资回收期为：所得税后 7.62 年，所得税前 6.72 年。

现拟变更募投项目，变更后总投资 57,684.00 万元。建设规模为：新建汽车变矩器厂房、研发试验中心、综合库房及自动化立体仓库；建设两条乘用车液力变矩器生产线、一条商用车液力变矩器生产线、零部件制造单元、研发及检测设备等；研发能力及信息化建设；新建公用配套设施等。

截至 2019 年 3 月 31 日，项目已完成投入总金额 28,422.22 万元，其中完成汽车变矩器厂房建设（15,479.95m<sup>2</sup>）、综合库房（5,587.3m<sup>2</sup>）；完成了乘用车变矩器生产线（I）建设和研发能力建设，实现乘用车变矩器 30 台/年的生产能力，现已批量供货浙江吉利变速器有限公司、湖南江麓容大车辆传动股份有限公司等；启动了乘用车变矩器生产线（II）建设，确定生产线建设总包方，部分关键工艺设备已到场安装，预计年底完成建设内容；实施了商用车变矩器生产线建设，完成关键核心工艺设备购置、安装，预计年底完成建设内容；实施了零部件制造单元建设、信息化建设及公用配套设施建设等。

**（二）募投项目变更后剩余募集资金情况**

根据变更后的募投项目，公司本次非公开发行剩余募集资金情况如下（截至 2019 年 3 月 31 日）：

单位：万元

投资项目	募集资金投资金额	变更后募投项目投资金额	募集资金实际投入金额	尚需投入的金额	利息收入	剩余募集资金
汽车液力变矩器建设项目	96,741.78	57,684.00	28,422.22	29,261.78	11,360.22	50,418.00

注：剩余募集资金=募集资金投资金额-募集资金实际投入金额-尚需投入的金额+利息收入；利息为累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额；实际转出

金额以转出当日银行结息余额为准。

公司对变更后的募投项目出具可行性分析报告，对项目所需资金进行了充分预计。同时，公司保证如本次永久补充流动资金后，若项目出现资金预留不足的情况，则公司将自筹解决，确保变更后募投项目的顺利实施。

### 三、本次变更募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的主要原因

#### （一）我国汽车市场整体发展趋势放缓

根据中国汽车工业协会数据，2018 年我国汽车产业面临较大压力，行业主要经济效益指标增速趋缓。此前的 20 年，我国汽车销量一直保持增长势头。2013-2017 年，我国汽车销量分别为 2,198 万辆、2,349 万辆、2,460 万辆、2,803 万辆、2,888 万辆，同比分别增长 13.87%、6.9%、4.68%、13.7%、3%。2018 年汽车销量完成 2,808 万辆，同比下降 2.8%。尤其是进入 2018 年下半年，我国汽车市场开始呈现出持续扩大的负增长态势。根据中汽协数据，我国自主品牌乘用车销量 2016 年、2017 年、2018 年达到了 1,053 万辆、1,084.7 万辆、997.99 万辆，预计 2019 年销量同比持平，自主品牌乘用车整体增速放缓。

这意味着中国汽车市场结束了 28 年的连续增长，将面临自 1990 年以来的首次下滑。中国汽车市场需求增速放缓，2019 年国内汽车市场将停止增长，增速预计为零，未来三年内车市将维持 L 形发展态势。

#### （二）新能源汽车的高速发展，对传统燃油车行业造成冲击

根据乘联会数据，2013 年度，我国新能源汽车销量仅为 1.76 万辆；而在 2014 年度，我国新能源汽车销量已增至 7.48 万辆，仅次于美国，位列世界第二；2015 年度和 2016 年度，我国新能源汽车销量达到 33.1 万辆和 50.7 万辆，同比增长 340% 和 53%；2017 年度销量达 77.7 万辆，同比增长 53.3%；2018 年销量完成 125.6 万辆，同比增长 61.7%，销量保持高速增长态势。随着国家对新能源汽车各项扶持政策的推出、双积分政策 2018 年起逐步实施，消费者对新能源汽车认知程度的逐步提高、公共充电设施的不断完善，新能源汽车将迎来其发展的高速期。高盛公司预计，2020 年新能源车占比达到 8%，2025 年占比达到 20%，2030 年占比达到 40%。而新能源汽车不再使用变速箱及液力变矩器等产品，因此，整个液力变矩器市场前景受阻。

#### （三）竞争对手的影响

国外竞争对手主要包括日本 EXEDY 公司、法雷奥、LuK 公司，上述公司整体实力雄厚，市场竞争力较强，也在国内纷纷建厂，虽当前存在其产品价格高、维保成本高，研发响应速度低等情况，自主品牌变速器企业仍在选择继续和国产品牌进行配套，但随着市场竞争的持续激烈，国外竞争对手逐步降低产品价格，对国内自主品牌变矩器厂商形成较大冲击。与此同时，随着自主品牌汽车销量占比提升，国外厂家与国内整车厂家合资生产变速箱，而自主品牌变速箱生产厂家由于配套资源受限，严重低于合资车发展水平，合资厂进一步挤压自主品牌变速箱厂家的市场份额，对航天动力液力变矩器产品市场产生较大影响。

国内竞争对手主要为重庆红宇精密工业有限责任公司、上海正源汽车附件有限公司等。本次募投项目立项时，公司为国内最具实力的能够实现自主研发生产汽车液力变矩器厂商，随着重庆红宇、上海正源等竞争对手逐步成熟，加之近几年市场需求稳中有降，市场竞争进一步加剧。

#### **（四）现有产能及客户需求对项目的影响。**

目前公司已与多家自主品牌整车厂家和变速箱厂家建立合作伙伴关系，进行大批量供货，汽车液力变矩器产品已稳定配套浙江吉利变速箱、湖南容大等战略客户。2018 年度公司液力变矩器产品销售量上半年较同期涨幅较大，下半年有所下滑，总体情况好于往年。根据战略客户订单增长情况、客户产能规划及变速器行业发展态势分析，调整后形成的产能能够满足当前及未来几年的发展需要。

基于以上原因，面对外部的机遇和压力，内部的客观需求，公司审慎决策，提出对汽车液力变矩器建设项目进行变更。

#### **四、变更后募集资金项目基本情况**

调整后的募集资金项目包括：新建汽车变矩器厂房、研发试验中心、综合库房及自动化立体仓库；购置两条乘用车液力变矩器生产线、一条商用车液力变矩器生产线、零部件制造单元、研发及检测设备等；研发能力及信息化建设；新建公用配套设施等。

建设资金投入：项目总投资 57,684 万元，其中建设投资 53,849 万元，铺底流动资金 3,836 万元。具体建设投资估算情况如下表所示：

建设投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑 面积 (m <sup>2</sup> )	建筑 工程费	设备 购置费	安装 工程费	其他 费用	合计		备注
							人民币	其中： 外汇	
<b>第一部分 直接工程费</b>									
1	汽车变矩器厂房	15,480	3,715				3,715		
2	综合库房	5,587	1,117				1,117		
3	研发试验中心	16,000	6,155		1,000		7,155		
4	研发试验中心-研发检测设备			2,839	66		2,905		
5	乘用车变矩器生产线(II)			16,076	804		16,880		
6	商用车生产线			5,077	248		5,325		
7	乘用车变矩器生产线 (I)			5,112	238		5,350		
8	零部件制造单元			2,476	99		2,575		
9	自动化立体仓库			760	40		800		
10	工器具及生产家具			1,783			1,783		
11	公用辅助工程设备			1,390	139		1,529		
12	项目信息化建设费			250	50		300		
13	户外配套管网				250		250		
14	户外道路工程 (2500 m <sup>2</sup> )		88				88		
15	户外绿化工程 (1500 m <sup>2</sup> )		15				15		
	小计	37,067	11,090	35,763	2,934		49,787		
<b>第二部分 其他费用</b>									
1	前期咨询费					25	25		
2	工程勘察费					22	22		
3	工程设计费					371	371		
4	环境影响评价费					25	25		
5	安全标准化建设					98	98		
6	建设单位管理费					249	249		
7	工程监理费					222	222		

8	工程保险费					50	50		
9	临时设施费					111	111		
10	施工图审查费					7	7		
11	城市基础设施配套费					890	890		
12	生产准备费					800	800		
13	联合试运转费					500	500		
14	办公及生活家具购置费					60	60		
	小计					3,429	3,429		
	<b>第一至第二部分合计</b>	<b>37,067</b>	<b>11,090</b>	<b>35,763</b>	<b>2,934</b>	<b>3,429</b>	<b>53,216</b>		
	<b>第三部分 预备费</b>								
1	基本预备费					633	633		
2	价差预备费								
	小计					633	633		
	固定资产投资方向调节税								
	<b>建设投资合计</b>	<b>37,067</b>	<b>11,090</b>	<b>35,763</b>	<b>2,934</b>	<b>4,062</b>	<b>53,849</b>		

**项目建设期：**项目建设期 2 年。

**项目达产后经济效益：**该项目实施达产后，年营业收入 65,400 万元，达纲年利润总额 6,230 万元，年营业税金及附加 289 万元，年增值税 2,893 万元，盈亏平衡点 65%，总投资收益率 9.97%，项目资本金净利润率 8.14%。

### 五、变更后募集资金项目的市场前景和风险提示

目前公司已与多家自主品牌整车厂家和变速箱厂家建立合作伙伴关系，进行大批量供货，汽车液力变矩器产品已稳定配套浙江吉利变速箱、湖南容大等战略客户。2018 年度公司液力变矩器产品销售量上半年较同期涨幅较大，下半年有所下滑，总体情况好于往年。根据战略客户订单增长情况、客户产能规划及变速器行业发展态势分析，调整后形成的产能能够满足当前及未来几年的发展需要。但在经营过程中存在以下风险：

#### （一）市场竞争风险

公司变矩器产品主要配套国内自主品牌变速器，前期受自主品牌变速器配套规模较小的影响，不能完全与爱信、采埃孚、加特可这样的国外自动变速器市场巨头

展开全面竞争，导致项目产品市场拓展无法达预期。因此本项目建成达产后，可能面临一定的市场竞争风险。

因此公司应加强与国内、国外先进企业的合作，加强新产品研制，加大市场开发力度，强化质量管理和成本控制，为客户提供质优价廉的产品，进而逐步占稳市场化解风险，保证市场的稳定性，降低市场风险。

## （二）生产经营风险

按照航天动力公司现有的生产管理来说，对于大批量的液力变矩器产品生产、以及核心零部件生产方面的管理经验仍显不足，在有市场订单的情况下，能否保质保量完成生产任务是个较大的考验，生产经营存在风险。

因此公司应引进高层次的技术、管理人才，提高生产管理应用技术，可以通过引进先进的管理模式，降低生产经营风险。

## （三）建设进度风险

受市场竞争环境的影响及新能源汽车产业的快速发展，本项目必须抓住传统燃油汽车未来 10-15 年的市场发展机会，尽快保质保量完成生产线建设，早日投产。如果建设进度不达预期，将会影响公司整体的发展战略。因此，必须建立专门的团队推进项目建设。

## 六、后续资金使用安排

公司经过 20 年的发展，公司从营业收入规模和资产规模均大幅增加，对流动资金的需求持续增长；同时公司的资产改造、大修维护和新项目等的资金投入也在逐年增加。而支撑公司运营的资金，除运营回款外，金融机构贷款是其另外一个重要来源。截至 2019 年 3 月 31 日，公司短期借款为 58,100.00 万元，其中，母公司短期借款 34,500.00 万元（公司于 2019 年 4 月 24 日归还募集资金临时补充流动资金 30,000.00 万元，该议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。归还该笔募集资金的资金来源为母公司向金融机构的短期借款，因此母公司短期借款在 2019 年 3 月 31 日基础上将增加 30,000.00 万元）。

根据公司目前的盈利结构情况，资金成本对利润的影响相对较大。因此公司从充分发挥募集资金作用考虑，此次变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金偿还银行贷款后，将有效降低公司的资金成本。公司拟将变更后募投项目的

剩余募集资金永久补充流动资金用于归还母公司短期借款。

募集资金项目尚需投入的资金，公司将根据变更后募投项目进展情况积极投入建设，保证项目按计划完成。

### 七、对公司的影响

经公司审慎研判决定变更非公开发行股票募投项目，能够有效防范公司按原计划投入后可能导致的产能闲置风险；公司使用剩余募集资金补充流动资金并归还银行贷款后，能够减少财务费用支出，进一步优化公司财务结构，提高募集资金使用效益。

本次募集资金永久补充流动资金，有利于最大程度发挥募集资金使用效益，符合公司实际经营发展需要，符合全体股东利益，未违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

### 八、关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的审议情况

（一）2019年4月24日，公司董事会战略委员会召开会议审议通过《关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，并同意将此议案提交公司董事会审议；

（二）2019年4月25日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过《关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》；

（三）2019年4月25日，公司第六届监事会第十次会议审议通过《关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》；

（四）本事项尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

### 九、独立董事、监事会、保荐人对本次变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的意见

#### （一）独立董事意见

独立董事认为：公司本次变更募投项目的投资规模并将剩余募集资金永久补充流动资金，有利于最大程度发挥募集资金使用效益，符合公司实际经营发展需要，符合全体股东利益。本次募集资金用途变更决策程序符合中国证监会、上海证券交易所以及公司募集资金管理的相关规定，不存在损害股东合法利益的情形。我们同意将该议案提交公司2018年年度股东大会审议。

#### （二）监事会意见

监事会认为：公司本次变更募投项目的投资规模并将剩余募集资金永久补充流动资金，有利于最大程度发挥募集资金使用效益，符合公司实际经营发展需要，符合全体股东利益。本次募集资金用途变更决策程序符合中国证监会、上海证券交易所以及公司募集资金管理的相关规定，不存在损害股东合法利益的情形。监事会同意公司将变更募投项目后的剩余募集资金 50,418.00 万元用于永久补充流动资金。并同意将该事项提交公司 2018 年年度股东大会审议。

### （三）保荐机构意见

1、经核查，航天动力关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等文件的规定。

2、航天动力本次关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

3、航天动力关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金，能降低财务费用，提高公司盈利能力，进一步改善公司财务结构，符合全体股东的利益最大化要求。

4、航天动力《关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》已经航天动力第六届董事会第十五次会议审议通过，航天动力独立董事、监事会发表了明确同意的意见。该议案尚需提交航天动力股东大会审议。

综上所述，本保荐机构认为航天动力本次关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金是合理、合规和必要的，同意航天动力本次关于变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的使用计划。

## 十、上网公告附件

（一）公司第六届董事会第十五次会议决议；

（二）公司第六届监事会第十次会议决议；

（三）公司独立董事关于公司第六届董事会第十五次会议相关议案的独立意见；

（四）招商证券股份有限公司关于陕西航天动力高科技股份有限公司变更募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见；

（五）变更后募集资金投资项目可行性研究报告。

特此公告。

陕西航天动力高科技股份有限公司董事会

2019年4月27日