股票简称：四通股份　　股票代码：603838

广东四通集团股份有限公司

（广东省潮州市潮州火车站区南片B11-4-1地块）

非公开发行股票预案

二〇一九年九月

发行人声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票预案（以下简称“本预案”）按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司非公开发行股票预案和发行情况报告书》等要求编制。

3、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

4、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

5、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

6、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断，确认或批准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行股票相关事宜已经公司第三届董事会2019年第七次会议审议通过。

2、本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》及中国证监会等有权部门的规定，根据特定发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则，由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整。

唯德实业承诺以现金认购公司本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

3、本次发行方案尚需经过公司股东大会审议并经中国证监会核准方可实施。

4、公司董事会对本次非公开发行股票的说明、任何与之相反的声明均属不实陈述。

5、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

6、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行股票相关事宜已经公司第三届董事会2019年第七次会议审议通过。

2、本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》及中国证监会等有权部门的规定，根据特定发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则，由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整。

唯德实业承诺以现金认购本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、本次发行方案尚需经过公司股东大会审议并经中国证监会核准后方可实施。

释义

在本发行预案中，除非特别说明，下列词语具有如下涵义：

公司、本公司、发行人、上市公司、四通股份	指	广东四通集团股份有限公司
本预案	指	公司本次非公开发行股票预案
本次非公开发行股票、本次非公开发行、本次发行	指	公司本次非公开发行不超过53,336,000股人民币普通股（A股）的行为
控股股东、实际控制人	指	蔡镇城、蔡镇茂、李维春、蔡镇锋、蔡镇通
定价基准日	指	本次非公开发行的发行期首日
董事会	指	广东四通集团股份有限公司董事会
股东大会	指	广东四通集团股份有限公司股东大会
唯德实业	指	广东唯德实业投资有限公司
股份认购协议	指	公司与唯德实业签订的附条件生效的股份认购协议
三年及一期	指	2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月
公司章程、章程	指	广东四通集团股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
中国证监会	指	中华人民共和国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，该等差异系因四舍五入造成

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

中文名称	广东四通集团股份有限公司
英文名称	GUANGDONG SITONG GROUP CO., LTD.
公司住所	广东省潮州市潮州火车站区南片B11-4-1地块
注册资本（万元）	26,668.00
法定代表人	蔡镇城
股票简称	四通股份
股票代码	603838
股票上市地	上海证券交易所
联系电话	0768-2972746
公司网址	http://www.sitong.net
经营范围	设计、生产、销售：陶瓷制品、卫生洁具、瓷泥、瓷釉、纸制品（不含印刷品）；服装制品、包装制品（不含印刷品）；陶瓷眼料（不含化学品除高）；以及陶瓷相关配套的灯、木、布、树脂、蜡、玻璃、灯具、灯饰、五金、塑料制品；销售：石艺制品；废瓷回收技术研究和开发；自营和代理货物进出口、技术进出口；实业投资；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、进一步推动上市公司陶瓷产业链的完善和延伸

公司目前主营业务为日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷的研发、设计、生产和销售。在行业增速放缓、公司现有业务盈利能力增长乏力的背景下，公司将围绕陶瓷主业，主动延伸业务布局，积极开拓新的经营业务，不断拓展新产品，提升公司持续发展及盈利能力。本次发行募投项目的实施使公司进一步夯实、完善和延伸陶瓷产业链，有助于提高公司在大陶瓷领域的核心竞争力。

2、陶瓷大板是近年来国际及国内陶瓷行业的热门产品，发展前景良好

意大利博洛尼亚陶瓷展是全球最大的陶瓷展览平台，汇聚全球最顶级的瓷砖产品、设计、应用，引领全球陶瓷发展风潮。2016年该展会上最为引人注目的产品之一是陶瓷大板，据不完全统计，展会现场共有接近100家知名公司展示了其陶瓷大板产品。

秉持博洛尼亚展东风，2016年的佛山秋季陶博会上，1200×2400mm、1000×3000mm开始崭露头角。半年后的2017年春季陶博会，数十家企业不约而同地展出陶瓷大板，并对外宣称“接轨国际流行趋势”。此时，大板规格以1800×900mm为主，并且大多以海外进口，开始逐渐成为国内展会上的焦点，备受关注。于今多行业人士转入2017年称为“陶瓷大板爆发的元年”。在第31届佛山陶博会及中陶产品展上，众多国内知名品牌均以超豪华的阵容及展示方式，集体力推大板。

时至今日，大板在业内的热度不减，2018年第32届、2019年第33届中国佛山陶博会中，陶瓷大板仍是热门产品和行业风向代表，大部分企业均主打大板产品。此外，陶瓷大板色彩的丰富度也在提升，产品定制化趋势凸显。

（二）本次非公开发行的目的

近年来，公司一直在积极探索新的盈利增长点，于上述背景下，公司拟通过本次非公开发行进一步增强公司实力，巩固行业领先地位、推动战略目标实现并促进可持续发展。本次非公开发行募集资金拟投资项目的实施，有助于公司原有产业结构的调整、完善和优化，充分发挥现有主营业务与新开拓技术共通性及业务协同性，积极转型为大陶瓷产业链的制造商，提高公司核心业务的竞争力。

3、发行对象及其与公司的关系

本次非公开发行的发行对象为包括唯德实业在内的不超过10名特定投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其它符合法律法规规定的其他法人投资者和自然人等。证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托投资公司以信托产品的资金认购的，只能以自有资金认购。

除唯德实业外，最终发行对象将在本次非公开发行A股股票获得中国证监会核准后由公司董事会及其股权人士在股东大会授权范围内，根据发行对象申购的情况，与本次非公开发行A股股票的保荐机构（主承销商）协商确定。所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。

4、本次非公开发行股票数量不超过53,336,000股（含本数），唯德实业承诺认购的股票数量为不低于本次非公开发行股票最终发行数量的50%，且本次发行完成后黄建平、谢悦增、邓建华合计持有上市公司股份比例不超过30%。最终认购股票数量根据实际发行数量和发行价格确定，对认购股份数量不足1股的尾数作舍去处理。

5、唯德实业认购的本次非公开发行的股份，自本次发行结束之日起36个月内不得转让；其余不超过9名特定投资者认购的本次非公开发行的股份，自本次发行结束之日起12个月内不得转让。

6、本次非公开发行募集资金总额不超过50,000.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额投资于年产800万m2特种高性能陶瓷板材项目（第一期）。

7、本次非公开发行股票完成后，由公司新老股东按照本次非公开发行股票完成后的持股比例共享本次非公开发行前的滚存未分配利润。

8、本次发行完成后，不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，不会导致公司股权分布不具备上市条件。

9、关于利润分配政策、最近三年股利分配情况和未分配利润的用途、股东回报规划等情况，详见本预案“第五节 利润分配情况”。

10、本次发行尚需经过公司股东大会审议并经中国证监会核准方可实施。

释义

在本发行预案中，除非特别说明，下列词语具有如下涵义：

公司、本公司、发行人、上市公司、四通股份	指	广东四通集团股份有限公司
本预案	指	公司本次非公开发行股票预案
本次非公开发行股票、本次非公开发行、本次发行	指	公司本次非公开发行不超过53,336,000股人民币普通股（A股）的行为
控股股东、实际控制人	指	蔡镇城、蔡镇茂、李维春、蔡镇锋、蔡镇通
定价基准日	指	本次非公开发行的发行期首日
董事会	指	广东四通集团股份有限公司董事会
股东大会	指	广东四通集团股份有限公司股东大会
唯德实业	指	广东唯德实业投资有限公司
股份认购协议	指	公司与唯德实业签订的附条件生效的股份认购协议
三年及一期	指	2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月
公司章程、章程	指	广东四通集团股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
中国证监会	指	中华人民共和国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，该等差异系因四舍五入造成

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

中文名称	广东四通集团股份有限公司
英文名称	GUANGDONG SITONG GROUP CO., LTD.
公司住所	广东省潮州市潮州火车站区南片B11-4-1地块
注册资本（万元）	26,668.00
法定代表人	蔡镇城
股票简称	四通股份
股票代码	603838
股票上市地	上海证券交易所
联系电话	0768-2972746
公司网址	http://www.sitong.net
经营范围	设计、生产、销售：陶瓷制品、卫生洁具、瓷泥、瓷釉、纸制品（不含印刷品）；服装制品、包装制品（不含印刷品）；陶瓷眼料（不含化学品除高）；以及陶瓷相关配套的灯、木、布、树脂、蜡、玻璃、灯具、灯饰、五金、塑料制品；销售：石艺制品；废瓷回收技术研究和开发；自营和代理货物进出口、技术进出口；实业投资；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、进一步推动上市公司陶瓷产业链的完善和延伸

公司目前主营业务为日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷的研发、设计、生产和销售。在行业增速放缓、公司现有业务盈利能力增长乏力的背景下，公司将围绕陶瓷主业，主动延伸业务布局，积极开拓新的经营业务，不断拓展新产品，提升公司持续发展及盈利能力。本次发行募投项目的实施使公司进一步夯实、完善和延伸陶瓷产业链，有助于提高公司在大陶瓷领域的核心竞争力。

2、陶瓷大板是近年来国际及国内陶瓷行业的热门产品，发展前景良好

意大利博洛尼亚陶瓷展是全球最大的陶瓷展览平台，汇聚全球最顶级的瓷砖产品、设计、应用，引领全球陶瓷发展风潮。2016年该展会上最为引人注目的产品之一是陶瓷大板，据不完全统计，展会现场共有接近100家知名公司展示了其陶瓷大板产品。

秉持博洛尼亚展东风，2016年的佛山秋季陶博会上，1200×2400mm、1000×3000mm开始崭露头角。半年后的2017年春季陶博会，数十家企业不约而同地展出陶瓷大板，并对外宣称“接轨国际流行趋势”。此时，大板规格以1800×900mm为主，并且大多以海外进口，开始逐渐成为国内展会上的焦点，备受关注。于今多行业人士转入2017年称为“陶瓷大板爆发的元年”。在第31届佛山陶博会及中陶产品展上，众多国内知名品牌均以超豪华的阵容及展示方式，集体力推大板。

随后，几乎所有的主流品牌都推出了自己的大板产品。蒙娜丽莎引进亚洲最大吨位YP1680压机，建成国内首条大规格干压陶瓷大板生产线；2017年6月，冠珠陶瓷推出冠珠MAX大板；2017年10月，诺贝尔瓷砖通过引进了意大利SYSTEM公司最大宽度数字喷墨打印机，推出了自己的大板数据库，包括900×1800、1600×1600、1600×2400、1500×3000、1600×3200(mm)等多种规格。

国内陶瓷大板发展历程

资料来源：中国陶瓷网、中信建投证券研发部

时至今日，大板在业内的热度不减，2018年第32届、2019年第33届中国佛山陶博会中，陶瓷大板仍是热门产品和行业风向代表，大部分企业均主打大板产品。此外，陶瓷大板色彩的丰富度也在提升，产品定制化趋势凸显。

根据《陶瓷信息》2018年10月在2018中国陶瓷大板峰会上发布的最新统计，能够生产1800×900mm规格的生产线达到近百条，工厂遍布广东、福建、山东、江西、湖北、四川等省份，但是目前中国生产的大部分产品在国际公认的陶瓷大板标准的2400×1200mm以上规格的陶瓷大板生产线仅7条。此外，根据中信建投证券研发部的相关统计，国内能生产3000mm以上超大规格陶瓷大板的生产线只有3条。

本项目拟建设的年产160万m2特种高性能陶瓷板材项目，主要产品均为符合国际标准的2400×1200mm以上的特种高性能陶瓷板材产品，其具备生产1600×3200mm、1600×3600mm等超大规格特种高性能陶瓷板材的能力，属于国际、国内陶瓷行业热门产品，产品市场前景良好，目目前国内同类规格产线，产能较少，公司实施该项目有利于迅速抢占特种高性能陶瓷板材市场。

3、符合公司的业务发展状况及发展战略，有利于增强公司盈利能力

根据公司的业务发展规划及目标，公司将继续秉承多年来的企业经营策略，以自主创新为动力，以市场为导向，整合现有工艺技术创新和产品结构优化，巩固并不断提升公司的行业领先优势，以先进的工艺技术水平参与国际竞争，拓宽融资渠道，实现产业与资本的良性结合，将公司建设成为具备国际综合竞争力水平的陶瓷生产企业。

公司目前主营业务为日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷的研发、设计、生产和销售。在出口不景气和国内消费升级、陶瓷消费市场已逐渐向中高档市场转移的背景下，公司的陶瓷业务面临发展瓶颈，急需围绕陶瓷相关行业寻找新的业绩增长点。公司2016年度、2017年度和2018年度的归属于母公司所有者的净利润分别为5,982.16万元、4,177.79万元和4,278.08万元。在行业整体增速放缓，市场竞争激烈、客户需求升级等多重背景下，公司原有业务竞争力有限，增长乏力，未来盈利成长性较为有限。

在上述行业增速放缓、公司现有业务盈利能力增长乏力的背景下，公司将围绕陶瓷主业，主动延伸业务布局，积极开拓新的经营业务，不断拓展新产品，提升公司可持续发展及盈利能力。本次募投拟实施的“年产800万m2特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”项目将建设1条年产160万m2的特种高性能陶瓷板材产线，主要产品特种高性能陶瓷板材属于目前陶瓷行业最热门的产品，兼具内贸和出口的潜力，市场前景较好，公司可以借此加强国内业务，同时可以提升出口产品附加值，有利于优化公司收入结构，产品结构，增强公司盈利能力，符合公司主营业务的发展现状及发展战略。

（二）项目可行性分析

1、特种高性能陶瓷产业发展前景良好，市场空间巨大

特种陶瓷，是指具有特殊力学、物理或化学性能的陶瓷，应用于各种现代工业和尖端科学技术，所用的原料和所需的生产工艺技术已与普通陶瓷有较大的不同和发展。特种陶瓷不同的化学组成和组织结构决定了它不同的特殊性质和功能，如高强度、高硬度、高韧性、耐腐蚀等。由于性能特殊，这类陶瓷可作为工程结构材料和功能材料应用于机械、电子、化工等方面。

2、特种高性能陶瓷板材性能突出、应用广泛、市场广阔

由于特种高性能陶瓷板材性能突出，具备广泛的应用空间，能够以不同的产品形态，应用于不同的行业领域，比如陶瓷大板形态的产品，即具备了耐腐蚀、耐酸性、耐碱性、耐高温、耐磨、耐刮擦、耐冲击等特性。由于性能特殊，这类陶瓷可作为工程结构材料和功能材料应用于机械、电子、化工等方面。

工业与信息化部相继于2016年7月和9月印发了《工业绿色发展规划（2016-2020年）》和《绿色制造工程实施指南（2016-2020年）》，提出到2020年，绿色制造标准体系基本建立，绿色制造体系初步建立，绿色设计和评价得到广泛应用，建立百家绿色示范园区和千家绿色工厂的目标。为响应上述国家政策，本项目从项目设计阶段就采用环保满洁能源天然气为能源，同时引进国际先进的节电控制、烟气冶理、余热利用、粉尘治理等信息化及智能化的节能减排技术，符合陶瓷行业绿色制造的相关标准。

工业和信息化部、中国科学院、中国工程院、国家自然科学基金委员会于2016年11月联合编制的《中国陶瓷工业“十三五”发展规划》，提出“实施三品战略，实现产品升级”，即实施增品种、提品质、创品牌“三品”专项行动，到2020年，陶瓷工业传统优势得到巩固提升，不断壮大，市场环境进一步优化，品种丰富度、品质满意度、品牌认可度明显提升，产品和服务对消费升级的适应能力显著增强。本项目拟投产的年产160万平方米特种高性能陶瓷板材产线，有利于丰富公司产品品种、提高公司产品品质、提升公司品牌效应，符合陶瓷行业相关的发展规划要求。

根据东莞市发展和改革局发布的《关于印发（东莞市新型产业项目产业准入目录）的通知》（东发改[2019]48号），优先发展的新材料包括高品质合成橡胶、新型化学纤维及功能纺织材料、工程塑料及合成树脂、高性能纤维及复合材料、特种玻璃与先进陶瓷材料等。根据东莞市发展和改革局发布的《东莞水乡特色发展经济区产业发展指引》（东发改[2015]165号），鼓励发展先进合成材料、精细化工材料、安全改性材料、新型低碳节能材料、生物合降解材料等新材料产业，光学玻璃新材料、新型节能型建筑材料等。本项目主要产品为特种高性能陶瓷，具有节能环保、抗菌等先进陶瓷材料、新型环保节能材料的特征，符合项目所在地产业结构优化升级的政策要求