

证券代码：833957

证券简称：威丝曼

主办券商：海通证券

珠海威丝曼服饰股份有限公司

关于修改股票发行方案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

公司 2016 年 4 月 21 日及 2016 年 7 月 12 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 (<http://www.neeq.com.cn>) 披露的《股票发行方案》及《修订后的股票发行方案》已经公司 2016 年第二次临时股东大会及 2016 年第三次临时股东大会会议审议通过，《股票发行方案》公布后，公司董事会根据股东大会授权和相关规定，积极办理股票发行的相关事宜。

根据 2016 年 8 月 8 日全国中小企业股份转让系统发布《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的通知，对股票发行方案进行修改。

在原《股票发行方案》“第二节 发行计划”之“(七)、募集资金用途”补充以下内容：

1、本次发行的必要性

(1) 公司经营规模将扩大，对流动资金需求较大

公司在女装尤其是时尚毛衫领域处于行业前列，在继续为供应商

提供一站式服务的基础上，未来将进一步加强与 ZARA、ONLY、VERO MODA 等优质客户的合作关系；另一方面公司将逐步实现 OPM 模式，以市场需求为导向，通过大数据透析获得原创设计和技术创新，为客户提供设计、开发、制造等一站式差异化产品整体解决方案，以拓展新的市场领域，带来新的增长点，公司经营规模将随之不断扩大，未来对流动资金需求也将不断增长。

（2）拓宽融资渠道，降低财务费用支出，增强盈利能力

公司目前融资主要通过短期借款和售后回租方式进行，资金压力较大。公司 2013 年至 2015 年财务费用分别为 1,012.41 万元、1,243.27 万元、1,217.50 万元，费用占营业收入比重分别为 1.87%、2.86%、3.63%，财务费用占比相对较高，侵蚀公司盈利能力。本次募集资金项目补充流动资金有利于控制银行借款规模和财务费用，保障公司盈利能力。

（3）优化公司财务结构，对流动资金需求较大

报告期内，公司与同行业可比公司资产负债率情况如下：

项目	资产负债率（合并）		
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
柏堡龙	21.10%	30.83%	41.70%
朗姿	16.63%	22.17%	8.11%
维格娜丝	8.80%	6.35%	12.28%
行业平均值	15.51%	19.78%	20.70%
本公司	52.75%	58.98%	70.97%

注：数据来源于可比公司年报。

从上表可知，公司合并资产负债率高于同行业上市公司平均值，主要系公司利用银行借款来解决资金需求，虽然目前公司运转良好，

能及时偿付银行借款，从未因偿债能力不足而拖欠银行借款，但长时间较高的资产负债率将影响公司的经营安全。降低公司资产负债率及银行贷款规模补充流动资金能有效降低公司资产负债率以及经营风险，降低资产负债率，有利于公司稳健经营，增强公司抗风险能力，实现公司长期持续稳定发展。

2、本次发行募集资金测算过程

由于公司流动资金占用金额主要来自于公司经营过程中产生的经营性流动资产和经营性流动负债，因此分别计算未来三年各年末的经营性流动资金占用金额（即经营性流动资产和经营性流动负债的差额），预计流动资金的缺口。

以截至 2015 年 12 月末公司各经营性流动资产类科目和经营性流动负债类科目占当期营业收入的比重为基础，公司对截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年末各经营性流动资产类科目和经营性流动负债类科目的金额进行预测。经测算，公司未来三年的流动资金缺口将达到 6,228.21 万元，公司需投入大量的营运资金。

在原《股票发行方案》“第三节 董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析”之后补充以下内容：

四、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金基本情况

公司 2015 年 11 月 2 日召开的第三届董事会第八次会议和 2015 年 11 月 18 日召开的 2015 年度第二次临时股东大会审议通过，经全

（三）前次募集资金使用对公司经营和财务状况的影响

本次募集资金使用合理，与公司的经营管理能力相适应，有利于提高市场占有率和综合竞争能力，提高公司的持续经营能力。

本次募集资金到位后，公司总资产和净资产上升，资产负债率下降，提高了公司的间接融资能力，降低了公司的财务风险，降低运营成本，提高公司的持续经营能力，实现了公司全面快速的发展。

原《股票发行方案》“第四节 其他需要披露的重大事项”及“第五节 本次股票发行相关中介机构信息”依次序修改为：“第五节 其他需要披露的重大事项”及“第六节 本次股票发行相关中介机构信息”；原《股票发行方案》中的其他条款不变。

特此公告！

珠海威丝曼服饰股份有限公司

董 事 会

2016年8月11日