

公告编号：2016-051

证券代码：831943

证券简称：西格码

主办券商：财富证券

西格码电气股份有限公司

CNPOWER[®] 西格码

(长沙高新开发区麓谷大道627号长海创业基地一楼)

2016年股票发行方案

主办券商

 **财富证券有限责任公司**
Fortune Securities Co., Ltd.

(湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层)

二零一六年十月

声明：

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

目 录

释义

一、公司基本信息

二、发行计划

三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

四、其他需要披露的重大事项

五、中介机构信息

六、有关声明

释 义

释义项目		释义
本公司、公司、发行人	指	西格码电气股份有限公司
《公司章程》	指	《西格码电气股份有限公司章程》
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《发行方案》	指	《西格码电气股份有限公司股票发行方案》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《业务细则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》
《投资者适当性管理 细则（试行）》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理 细则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公 司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
财富证券、主办券商	指	财富证券有限责任公司
律师事务所、炜弘	指	湖南炜弘律师事务所
会计师事务所、中兴财 光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

一、公司基本信息

- (一) 公司名称：西格码电气股份有限公司
- (二) 证券简称：西格码
- (三) 证券代码：831943
- (四) 注册地址：长沙高新开发区麓谷大道627号长海创业基地
一楼
- (五) 办公地址：长沙雨花区湘府中路融程花园酒店1909
- (六) 联系电话：0731-83580777
- (七) 法定代表人：巫奇进
- (八) 董事会秘书或信息披露负责人：张培

二、发行计划

(一) 发行目的

公司目前业务面临着较好发展机遇，为增强主营业务能力，扩大品牌影响力，拓展外省业务，公司拟进行股票增发融资，本次股票发行所募集的资金主要用于补充公司流动资金及拓展省外业务。

(二) 发行对象

1、现有股东优先认购安排

股权登记日公司在册股东均享有本次股票发行的优先认购权。

2、发行对象不确定的股票发行

本次股票发行对象为公司在册股东以及其他不超过35名符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等法律法规规定的符合条件的投资者。

（三）发行价格

本次股票发行价格为人民币6.00元/股。

本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、成长性、市盈率等多种因素，结合与潜在投资者的沟通，最终确定了此次发行价格。

（四）发行股份数量

本次股票发行数量不超过1000万股（含1000万股）。

预计募集资金总额不超过6,000.00万元人民币（含6,000.00万元人民币）。

（五）董事会决议日至股份认购股权登记日期间预计不会发生除权、除息事项，不会导致发行数量和发行价格做相应调整。

公司自挂牌以来进行过一次权益分派安排，具体如下：
2016年4月28日，公司公告了《2015年年度权益分派实施公告》，以总股本28,800,000股为基数，向全体股东每10股转增7.5股，共计转增21,600,000股，转增后公司总股本增加至50,400,000股。该权益分派方案已在2016年5月10日实施完毕，不会对本次股票发行的价格产生影响。

（六）本次发行股票限售安排，发行对象自愿锁定的承诺

参与本次股票发行的认购对象将承诺自愿锁定24个月。

（七）募集资金用途

本次股票发行所募集资金将主要用于补充公司流动资金、拓展省外业务。

1、补充流动资金的必要性

公司本次募集资金用来补充已有业务所需流动资金需求并拓展公司省外市场。

公司是集电力设备生产、销售与电气安装工程服务为一体的综合化、多元化的现代电力企业，主要业务为电气安装工程设计、施工与应用服务以及电力设备的生产与销售。公司的主要业务对象是国家电网、市政建设、房地产行业等。在电气安装工程设计、施工与应用服务方面，公司主要通过招投标的方式开拓业务；在电力设备的生产和销售方面，公司主要采用以销定产，按需采购的方式来经营。电气安装工程设计、施工与应用服务中，公司参与招投标通常需要预先缴纳一定金额的投标保证金，客户款项的结算通常会存在一定的结算周期；在电力设备的生产和销售业务中，公司在实现收入前通常需要事先采购生产所需原材料，因而，公司的正常业务生产经营需要大量的资金投入。

由于融资渠道有限，公司近几年业务发展资金主要依靠经营积累、银行借款等方式来筹措。同时，2015年，公司通过定向增发募得资金2640万元，截至2016年6月30日，该募集资金已

经全部使用完毕。随着公司经营规模的扩大，公司急需通过新一轮定向增发解决发展资金不足的问题。

2、补充流动资金测算

本次主要测算公司 2016 年下半年的流动资金需求量，计算主要以公司已公开披露的 2016 年半年度报告数据为基础；另，公司预计 2016 年全年销售收入可达 10,000.00 万元。

公司 2016 年下半年流动资金需求量测算模型

(1) 本次公司流动资金需求量测算主要参考《流动资金贷款管理暂行办法》（中国银行业监督管理委员会令 2010 年第 1 号）。

(2) 流动资金需求量测算模型

流动资金需求量=营运资金量-公司自有资金-现有流动资金贷款-其他渠道提供的营运资金

营运资金量=上期销售收入×(1-上期销售利润率)×(1+预计销售收入增长率)/营运资金周转次数

其中：营运资金周转次数=360/(存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数+其他应收款¹周转天数)

周转天数=360/周转次数

应收账款周转次数=销售收入/平均应收账款余额

预收账款周转次数=销售收入/平均预收账款余额

¹公司其他应收款中，绝大部分为投标保证金，为公司正常业务发展所必须的营运资金支出，故我们在测算营运资金周转次数时，考虑了公司“其他应收款”中款项性质为“投标保证金”部分的资金周转天数。本发行方案中涉及到的“其他应收款”，均指“其他应收款-投标保证金”。

存货周转次数=销售成本/平均存货余额

预付账款周转次数=销售成本/平均预付账款余额

应付账款周转次数=销售成本/平均应付账款余额

其他应收款周转次数=销售收入/其他应收款平均余额

本次测算数据及过程：根据已披露的2016年上半年度财务数据。测算数据及过程如下：

项目	2016.1.1	2016.6.30	平均数	期间天数	周转率	周转天数
	①	②	③= (①+②) /2	④	⑤	⑥=④/⑤
销售收入	34,439,291.36			180		
销售成本	28,098,358.98			180		
应收账款	23,585,191.89	19,461,454.68	21,523,323.29	180	1.60	112.49
预付账款	21,509,970.80	13,054,801.46	17,282,386.13	180	1.63	110.71
其他应收款	6,510,274.37	15,281,625.37	10,895,949.87	180	3.16	56.95
存货	10,776,617.81	15,570,543.71	13,173,580.76	180	2.13	84.39
应付账款	16,967,812.65	21,414,448.00	19,191,130.33	180	1.46	122.94
预收账款	6,616,772.25	4,578,555.84	5,597,664.05	180	6.15	29.26

营运资金周转次数=180/(存货周转天数+应收账款周转天数
+预付账款周转天数+其他应收款周转天数-应付账款周转天数
-预收账款周转天数)
=180/(112.49+110.71+56.95+84.39-122.94-29.26)=0.85 (次)

2016年1-6月公司销售利润率=利润总额/当期销售收入
=139.37/3,443.93=4.05%

2016年下半年预计销售收入增长率=(2016年预计全年实现收入-已实现销售收入)/已实现销售收入-1=(10,000.00-3,443.93)/3,443.93-1=90.37%

营运资金量=上期销售收入×(1-上期销售利润率)×(1+预计销售收入增长率)/营运资金周转次数=3,443.93*(1-4.05%)*(1+90.37%)/0.85=7,400.80(万元)

流动资金需求量=营运资金量-公司自有资金-现有流动资金贷款-其他渠道提供的营运资金=7,400.80-1,046.33-210.00=6,144.47(万元)

2016年下半年，公司流动资金需求量测算金额为6,144.47万元，公司本次发行股票募集资金总额不超过6,000.00万元，将全部用于补充流动资金及外省业务拓展。

3、对募集资金的管理措施

(1)公司已按照全国股份转让系统公司《挂牌公司股票发行常见问答(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》的规定制定了募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度《募集资金使用管理制度》，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

(2)公司将严格按照全国股份转让系统公司《挂牌公司股票发行常见问答(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》的规定和公司《募集资金使用管

理制度》的要求，实行专户存储，专款专用。在本次发行认购结束后验资前与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议并向全国股份转让系统公司报备。

4、前次募集资金的使用情况

本次股票发行之前公司于2015年发行过一次股票，募集资金的情况以《关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的形式在全国中小企业股份转让系统指定信息披露场所进行了详细披露，截止到2016年6月30日，上次募集资金已全部使用完毕。

（八）本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次发行完成后，公司发行前滚存的未分配利润将由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

（九）本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项

本次股票发行涉及的《关于西格码电气股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于因本次股票发行修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于签署附生效条件的〈西格码电气股份有限公司股票发行认购协议书〉的议案》、《关于设立募集资金专项账户及签订三方监管协议的议案》等尚需股东大会批准和授权。

（十）本次发行不涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次定向发行后，公司股东人数不会超过200人，本次发行不需前置审批和核准，但发行完成后需要向全国中小企业股份转

让系统有限责任公司备案。

三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

(一) 公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，控股股东和实际控制人仍为巫奇进和宋光荣，公司与控股股东和实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等情况不会发生变化。

(二) 本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益造成影响

募集资金到位后，将使公司股本、净资产、每股净资产等财务指标提高，资产负债结构更趋稳健，公司偿债能力和抵御财务风险能力将有进一步提升。

公司将募集资金将用于更好地开展省外业务，提高公司业务在全国市场的占有份额，提升公司在国内同行业的地位，赢取更高利润。补充运营所需的流动资金，使公司财务状况得到改善，资金流动性增强，同时推进公司战略发展升级，实现主营业务多元化和盈利模式的转型，增加公司的综合竞争力。

本次发行有利于增强公司的整体盈利能力，对其他股东权益或其他类别股东权益有积极影响，增加其在公司的权益。

(三) 与本次发行相关特有风险的说明

本次发行方案尚需公司临时股东大会审议批准，因而存在不能获得股东大会表决通过的风险。

四、其他需要披露的重大事项

（一）本次股票发行不存在公司的权益被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形。

（二）本次股票发行不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形。

（三）不存在现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内受到过中国证监会行政处罚或者最近十二个月内受到过全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（四）不存在其他严重损害股东合法权益或者社会公共利益的情形。

五、中介机构信息

(一) 主办券商：财富证券有限责任公司

住所：湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼

法定代表人：蔡一兵

项目负责人：曾志

项目组成员：耿涛

联系电话：0731-88954689

传真：0731-84779508

(二) 律师事务所：湖南炜弘律师事务所

住所：长沙市五一大道202大厦南栋B座513

单位负责人：何军

经办律师：何军、周海芳

联系电话：0731-85468488

传真：0731-85468488

(三) 会计师事务所：中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

住所：石家庄市广安街77号安桥商务楼4层

执行事务合伙人：姚庚春

经办注册会计师：陈发勇、方国权

联系电话：13901086050

传真：010-83727576

六、有关声明

“本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。”

全体董事（签名）：

巫奇进_____ 凌 云_____ 杨正辉_____

巫启云_____ 卢宏武_____

全体监事（签名）：

宋光荣_____ 巫志凌_____

邓小娇_____

全体高级管理人员（签名）：

巫奇进_____ 张 培_____

巫启丽_____ 熊海波_____

西格码电气股份有限公司

董 事 会

2016年10月17日