

证券代码：839422

证券简称：天喜空调

主办券商：华融证券



四川天喜车用空调股份有限公司

(住所：四川省南充市顺庆区华生东路1号)

股票发行方案

主办券商



北京市西城区金融大街8号

二零一七年三月

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任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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

一、公司基本信息	5
二、发行计划	5
三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	13
四、其他需要披露的重大事项	13
五、中介机构信息	14
六、有关声明	15

释义

在本发行方案中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项目	指	释义
本公司、公司、发行人、	指	四川天喜车用空调股份有限公司
本次发行、本次发行股票	指	公司按照本发行方案向投资者定向发行股票
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《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》
《公司章程》	指	《四川天喜车用空调股份有限公司章程》
主办券商、华融证券	指	华融证券股份有限公司
律师事务所、律师	指	国浩（重庆）律师事务所
会计师事务所、会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元

一、公司基本信息

公司名称：四川天喜车用空调股份有限公司

证券简称：天喜空调

证券代码：839422

注册地址：四川省南充市顺庆区华生东路1号

联系电话：0817-2161619

传真：0817-2161965

互联网网址：www.tianxiac.com

电子邮箱：txhu001@163.com

法定代表人：胡邦洪

董事会秘书或信息披露负责人：胡邦洪

二、发行计划

（一）发行目的

公司目前业务处于快速扩张阶段，在产品研发、市场推广方面的资金需求不断增加。同时，由于预计 2017 年公司产能将大幅增加，与之相应的各项成本亦面临较大的上涨压力。公司本次发行股票募集资金的目的为补充流动资金、加强新产品和新材料的研发、归还到期借款，提高公司盈利能力和抗风险能力，加快公司主营业务发展，提升公司品牌影响力，增强公司综合竞争力。

（二）发行对象

1. 现有股东的优先认购安排

公司现有在册股东均放弃对本次发行股票的优先认购权，并出具了自愿放弃

优先认购权的承诺函，本次股票发行前的在册股东不享有股份优先认购权。

2. 发行对象

本次股票发行对象为向公司提交认购意向书并符合《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投资者适当性管理细则（试行）》规定的机构和个人投资者。

本次发行将采取询价的方式，认购者可根据认购意向书的内容向公司申报认购的价格和数量，由公司董事会按照价格优先的原则，并综合考虑认购数量、认购对象类型以及与公司未来发展的契合度等因素，与投资者协商确定发行对象、发行价格和发行股数。

（三）发行价格和定价方法

本次发行的股票价格为每股人民币 8.80 至 14.00 元。本次股票发行的价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、动态市盈率等因素，并由公司与认购人协商后最终确定。

（四）发行股份数量及募集资金金额

本次拟发行股票的种类为人民币普通股。本次股票发行数量不超过 147.73 万股（含 147.73 万股），预计募集资金总额不超过人民币 2068.22 万元（含 2068.22 万元），本次股票发行均以现金方式认购。

（五）公司分红派息、转增股本及其对价格的影响

公司在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、除息等情况，不需要对发行数量和发行价格进行调整。公司近期末发生权益分派，不会影响本次股票发行价格。

（六）股票限售安排及发行对象自愿锁定承诺

本次发行股票无特别限售安排，发行对象无自愿锁定的承诺。担任公司董事、

监事、高级管理人员的发行对象所认购的新增股份将按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行限售和转让。其余发行对象所认购的新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

（七）募集资金用途

1.前次发行募集资金的使用情况

在全国股份转让系统挂牌至今，除本次发行外，公司未发生过募集资金情形，不存在使用前次发行股票募集资金的情形。

2.本次发行募集资金用途

通过本次股票发行，可有效补充公司发展所需的流动资金,拓展公司主营业务；支持公司加强新产品、新材料的研发，提高公司核心竞争力；归还公司到期借款，降低资产负债率，降低财务风险。本次股票发行募集资金将用于以下方面：

序号	项目	预计使用募集资金（单位：万元）
1	新产品新材料研究开发	598.02
2	流动资金经营所需	701.98
3	归还银行到期借款	768.22
合计		2068.22

公司已按照全国股份转让系统于 2016 年 8 月 8 日发布的《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》的规定建立募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，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。公司将严格按照规定建立募集资金专项账户，并与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议并向监管部门报备。

3.本次发行募集资金的必要性分析和测算过程

（1）纯电动新能源客车产业概况

2016年12月29日,工信部、财政部、科技部、发改委四部委发布了《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（财建〔2016〕958号）（以下简称“通知”）。通知于2017年1月1日起实施，明确了新能源车辆推广应用补贴政策，为行业发展提供了政策依据。工信部部长苗圩表示，工信部已经牵头编制《汽车产业中长期发展规划》，2020年国内新能源汽车产量要达到200万辆，2025年在新车销量中的份额要达到20%。财政部经济建设司副司长宋秋玲就再次明确政策支持将保持稳定：保持“十三五”期间补贴政策总体稳定的前提下，“支持方向保持不变，支持期限保持不变，支持力度总体保持稳定”。在国家政策的鼓励下，我国新能源汽车产业跨越式发展，产销量全世界领先。

2016年12月，国内纯电动客车市场生产各类客车34885辆，比去年同期的2.77万辆增长26%，环比2016年11月大幅增长47%；2016年全年，纯电动客车市场共计生产11.57万辆，比上年同期的8.8万辆增长31%。随着国家新政策的实施，2017年全国新能源客车的产销量将逐步放大。

（2）研发项目支出的必要性、可行性分析

公司技术研发中心在2017年将重点研究开发与主要产品相关的LFTD模压壳体、SMC模压壳体、远程数据监控系统三大项目。研发过程中将形成10-12项实用新型专利，2-3项发明专利。上述成果将可直接转化为生产力，为公司的发展持续创造价值。尤其是远程监控系统运用并实装后，客户可实现对车载空调运行状态的实时动态监控。同时可以随时与我公司数据平台交互空调的使用参数，以便我公司售后部门及时进行故障检测和数据收集，促进产品参数和用户体验的优化，为公司未来拓展电动货车空调、电动冷链物流运输车空调市场提供更强的竞争力。

公司研制的新材料和新技术具有节能、环保、高技术性、高安全性、风机低速变频功能、安装方便、可靠性能高、独特的热泵与PTC联合制热功能、远程监控等九个创新点。

（3）研发项目的资金需求

研发项目预计研发费用支出明细如下：

单位：万元

项目	远程数据 监控系统	LFT-D 模压壳体	SMC 模压壳体	合计
咨询技术服务	5.00	10.00	5.00	20.00
模具	—	207.50	205.72	413.22
测试仪器设备	7.00	4.00	3.3	14.3
实验材料	6.00	12.00	16.00	34.00
样机系统调试检测	20.00	10.00	8.00	38.00
燃料动力能源	0.50	0.50	0.50	1.50
会费、差旅费、专利申请费	3.00	2.00	2.00	7.00
工资福利（含临时聘请专家费）	35.00	20.00	15.00	70.00
合计	76.50	162.00	136.50	598.02

（4）补充流动性资金的必要性和可行性分析

根据公司 2016 年度生产经营（未经审计）情况分析如下：

表一：生产销售成本状况

季度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
各季度销售情况 （单位：台）	244	712	926	1716
生产成本要素合计 （单位：万元）	333.90	923.78	1187.26	2925.89

表二：货款支付和回收周期状况

账龄	0-3 个月	4-6 个月	6-12 个月	1 年以上
货款支付全年占比	87%	11%	2%	0
货款回收全年占比	58%	34%	5%	3%

公司销售存在淡旺季，上半年生产 956 台，下半年生产 2642 台，是上半年的 2.76 倍，且大批量订单相对集中，交货周期短，对公司即时交付能力要求较高，这就需要公司对各种原材料进行采购储备，以满足旺季生产经营需要。根据表一所示，生产车间实际发生的原材料消耗、能源消耗和人工成本总计全年月均为

447.56 万元，其中上半年月均 209.61 万元，下半年月均 685.52 万元；根据表二所示，目前公司采购支付和销售回款并不同步，存在资金利用的时间性差异。

在新能源汽车领域，公司有引进高端人才和技术工人的需求。高素质人才的引入，将大幅度提升公司在研发及相关配套的技术实力。公司将大力增强自主研发力度，不断拓展市场，提高新能源产品的市场竞争力。

综上所述，为确保公司主营业务持续稳定增长，提升公司的抗风险能力，故本次募集资金用于主营业务发展，补充部分流动资金是必要的、可行的。

(5) 公司流动资金需求测算方法

流动资金估算是以企业的营业收入及营业成本为基础，综合考虑企业各项资产和负债等因素的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。具体计算方法如下：

预测期经营性流动资产=应收票据+应收账款+预付账款+存货

预测期经营性流动负债=应付账款+应付票据+预收款项+应交税费

预测期流动资金占用额=预测期经营性流动资产-预测期经营性流动负债

预测期流动资金需求=预测期流动资金占用额-前一期流动资金占用额

表一：预计 2017 年销售增长率

单位：万元			
类别	2014 年	2015 年	2016 年
营业收入	3706.00	5007.35	8506.48
销售收入增长率		35.11%	69.88%
近 3 年平均增长率	52.49%		

本次预测中，根据近 3 年平均增长率，公司 2017 年营业收入增长率预计为 52.49%，据此预测，2017 年预计实现销售收入为 12971.53 万元。

表二：基础财务数据

单位：万元

	2015年度	2015年营业收入占比	2016年度（未经审计）	2016年营业收入占比	2017年预计测算基数	2017年预计值
营业收入	5007.35	100.00%	8506.48	100.00%	100.00%	12971.53
应收账款	2303.77	46.01%	5938.02	69.81%	57.91%	7511.40
预付款项	103.75	2.07%	330.35	3.88%	2.98%	386.26
存货	500.41	9.99%	632.01	7.43%	8.71%	1130.03
各种经营性资产合计	2907.93	58.07%	6900.38	81.12%	69.60%	9027.69
应付账款	1375.37	27.47%	2369.64	27.86%	27.66%	3588.18
应付票据	—	0.00%	95	1.12%	0.56%	72.43
预收款项	0.8	0.02%	—	0.00%	0.01%	1.04
应交税费	261.81	5.23%	466.39	5.48%	5.36%	694.71
各种经营性负债合计	1637.98	32.72%	2931.03	34.46%	33.59%	4356.36

表三：测算过程

单位：万元

预测期经营性流动资产	9027.69	前一期经营性流动资产	6900.38
预测期经营性流动负债	4356.36	前一期经营性流动负债	2931.03
预测期流动资金占用额	4671.33	前一期流动资金占用额	3969.35
预测期流动资金需求	701.98		

本次测算以 2016 年财务数据（未经审计）为基期数据进行测算，假定 2017 年企业经营各项流动项目占总销售收入比重保持稳定。

根据上表测算，预计公司 2017 年需新增流资金额分别约为 701.98 万元。本次募集资金中不超过 701.98 万元将用于补充公司流动资金，有利于缓解公司现有业务扩张带来的资金压力。

2017 年业绩系根据公司目前已签合同以及订单跟踪预计签约情况测算，不构成业绩承诺或盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决

策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

(6) 偿还公司借款的必要性、可行性分析

公司即将到期银行借款情况：

(单位:万元)

贷款合同编号	授信银行	金额	时间	偿还时间	方式
南交银贷字第 470024号	交通银行南充分行	400	2016.06.22	2017.06.01	担保
南交银贷字第 470024号	交通银行南充分行	500	2016.06.01	2017.06.01	担保
合计		900			

截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 70.88%（未经审计），为了优化公司财务结构，降低资产负债率，提高公司财务抗风险能力，提升资金使用效率，募集资金用于归还公司借款是必要的、可行的。本次股票发行拟使用不超过 768.22 万元募集资金用于偿还上述公司借款，其余借款资金公司将从其他途径解决。

综上，本次发行募集资金有利于提高公司的资金实力，突出公司主营业务，提升公司盈利能力、可持续发展能力及市场竞争力，具有必要性和合理性。

(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行完成后，发行人本次发行前滚存的未分配利润由发行人新老股东按照本次发行完成后的股份比例共享。

(九) 本次发行拟提交股东大会批准的相关事项

- 1、《关于公司股票发行方案的议案》
- 2、《关于签订〈股票发行认购协议〉的议案》
- 3、《关于提请股东大会授权董事会全权办理与本次股票发行相关事宜的议案》
- 4、《关于修改公司章程的议案》
- 5、《关于开设募集资金专用账户并签订三方监管协议的议案》

6、《关于〈募集资金管理制度〉》的议案

（十）本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次股票发行后公司股东人数预计不会超过 200 人，公司需向全国中小企业股份转让系统有限责任公司备案；若本次发行导致股东人数累计超过 200 人，则需经中国证监会核准。

三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次发行后，公司与主要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没有发生变化。

（二）本次发行未对其他股东权益或其他类别股东权益造成影响。

本次股票发行后公司的总资产及净资产规模均有所提升，公司资本实力的提升对公司业务发展具有积极作用，因此本次股票发行对其他股东权益或其他类别股东权益有积极影响。

（三）本次发行不存在其他特有风险。

（四）本次募集资金完成并投入使用后，公司流动资金将得到补充，使公司有能力扩大业务领域和市场规模，从而提高公司整体的经营能力、提升公司的综合竞争力。本次募集资金也将提高公司的股本规模、资产规模、净资产、每股净资产等财务指标，降低资产负债率，从而增强公司抵御财务风险的能力。

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控股股东及其关联方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）公司现任董事、监事、高级管理人员不存在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）公司不存在其他严重损害股东合法权益或社会公共利益的情形。

五、中介机构信息

（一）主办券商

名称：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

项目负责人：许嘉騅

项目组成员：许嘉騅、郭蕾、陈赞、沃榆淋

注册地址：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号

联系电话：010-85556538

传真：010-85556690

（二）律师事务所

名称：国浩律师（重庆）事务所

负责人：梁先成

经办律师：王浩宇、李双江

联系地址：重庆市江北区江北城西大街25号平安财富中心10楼1001室

联系电话：023-86798588

传真：023-86798722

(三) 会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：邱靖之

经办注册会计师：童文光、张科

联系地址：重庆市北部新区星光大道 90 号土星 A2-5 层

联系电话：023-67862116

传真：023-67865048

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。

(以下无正文)

（此页无正文，为《四川天喜车用空调股份有限公司股票发行方案》的签字盖章页）

公司全体董事签名：

公司全体监事签名：

公司全体高管签名：

四川天喜车用空调股份有限公司

2017年3月2日