

证券代码：**839462**

证券简称：云白环境

主办券商：国联证券

# 苏州云白环境设备股份有限公司

住所：苏州高新区通安镇西唐路 78 号

## 2017 年第一次股票发行方案

主办券商



**国联证券股份有限公司**  
GUOLIAN SECURITIES CO.,LTD.

住所：无锡市金融一街 8 号

二零一七年六月

## 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

一、公司基本信息 .....	5
二、发行计划 .....	5
(一) 发行目的.....	5
(二) 发行对象.....	5
(三) 发行价格和定价依据.....	6
(四) 发行股份数量及预计募集资金总额.....	6
(五) 公司挂牌以来的分红派息、转增股本情况及其对公司本次股票发行价格的影响.....	6
(六) 本次股票发行限售安排及自愿锁定安排.....	7
(七) 募集资金用途.....	7
(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案.....	10
(九) 本次发行拟提交股东大会批准或授权的相关事项.....	10
(十) 本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项.....	11
三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....	11
四、其他需要披露的重大事项 .....	11
五、中介机构信息 .....	13
六、有关声明 .....	14

## 释义

本发行方案中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

释义项目		释义
公司、本公司、云白环境、发行人	指	苏州云白环境设备股份有限公司
董事会	指	苏州云白环境设备股份有限公司董事会
股东大会	指	苏州云白环境设备股份有限公司股东大会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
现有股东、原股东	指	股权登记日的在册股东
《发行方案》	指	《苏州云白环境设备股份有限公司股票发行方案》
《公司章程》	指	《苏州云白环境设备股份有限公司公司章程》
《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》
《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》	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
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、国联证券	指	国联证券股份有限公司
律师事务所	指	上海天尚律师事务所
会计事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成

## 一、公司基本信息

(一) 公司名称：苏州云白环境设备股份有限公司

(二) 证券简称：云白环境

(三) 证券代码：839462

(四) 注册地址：苏州高新区通安镇西唐路 78 号

(五) 办公地址：苏州工业园区阳浦路 98 号

(六) 联系电话：0512-88606090

(七) 法定代表人：王泳

(八) 董事会秘书：吴建琴

## 二、发行计划

### (一) 发行目的

本次发行股票的募集资金用于偿还公司银行借款和补充公司日常经营用的流动资金。本次发行募集资金将有助于扩大公司生产及销售规模，改善公司资本结构，提升公司盈利能力、持续融资能力和抗风险能力，巩固并提高公司的市场地位和综合竞争力，有利于公司进一步做大做强，对实现公司发展战略和股东利益最大化的目标具有重要意义。

### (二) 发行对象

#### 1、现有股东优先认购安排

公司现行《公司章程》对现有股东的优先认购权没有规定，但根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》第八条的规定，公司在册股东均享有本次股票发行的优先认购权。

公司目前在册股东共 3 名，均自愿放弃优先认购权，并签署了放弃优先认购

权的承诺函。

## 2、发行对象不确定的股票发行

本次股票发行对象的范围包括下列机构或者自然人：

- (1) 股权登记日的在册股东。
- (2) 公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工。
- (3) 符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。

公司确定发行对象时，符合上述第（2）项、第（3）项规定的投资者合计不得超过 35 名。

## （三）发行价格和定价依据

本次股票发行价格不低于 7.60 元/股(含 7.60 元/股),并不高于 8.00 元/股(含 8.00 元/股)，以现金认购。

本次股票发行价格综合考虑了公司所属行业、公司的商业模式、公司成长性、归属于挂牌公司股东的每股净资产、市盈率等多种因素。

## （四）发行股份数量及预计募集资金总额

本次发行股份数量不超过 1,300.00 万股（含 1,300.00 万股），募集资金总额不超过人民币 10,400.00 万元（含 10,400.00 万元）。

## （五）公司挂牌以来的分红派息、转增股本情况及其对公司本次股票发行价格的影响

1、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。

2、公司挂牌以来，未发生分红派息、转增股本的情况，不存在除权除息、分红派息及转增股本对公司本次股票发行价格产生影响的情形。

## （六）本次股票发行限售安排及自愿锁定安排

除公司董事、监事及高级管理人员所持新增股份将按照《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外，本次发行的其余股份为无限售条件的人民币普通股，不设置自愿锁定承诺，经全国中小企业股份转让系统备案后可一次性进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

## （七）募集资金用途

### 1、公司本次募集资金的用途

公司本次股票发行所募集资金预计不超过（含）人民币 10,400.00 万元，公司将实际募集资金总额为准，募集资金主要用于偿还公司银行借款和补充公司日常经营用的流动资金。

本次募集资金投入项目具体情况如下：

项 目	拟投入募集资金金额（万元）
偿还银行借款	4,300.00
补充流动资金	6,100.00
合 计	<b>10,400.00</b>

### 2、偿还银行借款

（1）拟偿还银行借款的明细：

单位：万元

借款银行	借款人	借款期限	用途	借款金额
交通银行股份有限公司苏州科技支行	云白环境	2016.09.28-2017.09.27	补充流动资金	800.00
交通银行股份有限公司苏州科技支行	云白环境	2016.10.26-2017.10.25	补充流动资金	1,000.00
交通银行股份有限公司苏州科技支行	云白环境	2016.11.03-2017.11.02	补充流动资金	1,000.00
交通银行股份有限公司苏州科技支行	云白环境	2016.11.16-2017.11.15	补充流动资金	700.00
交通银行股份有限公司苏州科技支行	云白环境	2016.11.22-2017.11.21	补充流动资金	800.00

合 计	4,300.00
-----	----------

## (2) 偿还银行借款的必要性及可行性分析

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审【2017】2644号标准无保留意见的《审计报告》，公司2016年的财务费用为8,010,817.65元，截至2016年12月31日短期借款余额为102,000,000.00元，资产负债率（合并）为70.49%。公司短期借款及财务费用较高，本次发行有利于改善公司的融资结构，降低公司负债，具有必要性及可行性。

## (3) 偿还银行贷款对公司经营和财务状况的影响

公司使用募集资金偿还银行贷款将使公司资产负债率下降，资本结构得到有效改善，流动比率和速动比率上升，偿债能力得到显著提高，并能够降低公司的财务费用，提升公司的盈利能力。

### 3、补充流动资金

#### (1) 补充流动资金的必要性和可行性分析

近年来，公司发展势头强劲，营业收入逐年快速增长，详情如下：

项目	2016年度（万元）	2015年度（万元）	2014年度（万元）
营业收入	19,073.40	15,206.19	12,721.75
年均复合增长率	22.44%		

对此，公司通过股票发行的方式募集补充流动资金，以应对公司业务的迅速增长对流动资金的需求，促进公司业务规模持续增长，提高公司盈利水平并增强公司抵御市场风险的能力。

#### (2) 流动资金需求测算过程

公司2016年度营业收入190,733,988.31元，根据行业发展趋势、市场情况以及公司营业收入历史增长率，预计公司2017年度和2018年度业务平稳增长，可实现营业收入增长率为25.00%和25.00%，实现营业收入分别为238,417,485.39元和298,021,856.74元。

根据《流动资金贷款需求量的测算参考》（银监会令【2010年】第1号）规定：

营运资金量=上年度销售收入×(1-上年度销售利润率)×(1+预计销售收入年增长率)/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)

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

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

假设2017年及2018年营运资金周转次数与2016年保持一致。

根据营运资金周转次数和预计年销售收入增长率进行计算，公司2017年至2018年营运资金量及需补充流动资金具体测算情况如下：

单位：元

项 目	数 据
2016年营业收入(元)	190,733,988.31
2016年销售成本(元)	108,061,884.67
2016年销售利润率	10.04%
2016年存货周转天数	88.40
2016年应收账款周转天数	253.52
2016年应付账款周转天数	105.94
2016年预收账款周转天数	120.40
2016年预付账款周转天数	8.90
2016年营运资金周转次数	2.89
预计2017年销售收入(元)	238,417,485.39
预计2017年销售收入增长率	25.00%
预计2017年营运资金量	74,214,660.85
预计2017年留存收益	23,937,115.53
<b>预计2017年需补充资金量</b>	<b>50,277,545.32</b>
预计2018年销售收入(元)	298,021,856.74
预计2018年销售收入增长率	25.00%

预计 2017 年营运资金量	92,768,326.06
预计 2017 年留存收益	29,921,394.42
<b>预计 2018 年需补充资金量</b>	<b>62,846,931.64</b>
<b>流动资金需求合计</b>	<b>113,124,476.96</b>
<b>2016 年 12 月 31 日货币资金余额</b>	<b>8,171,095.31</b>
<b>流动资金需求缺口合计</b>	<b>104,953,381.65</b>

注：假设2017年及2018年销售利润率与2016年年报情况保持持平，为10.04%；暂不考虑分红情况。

根据上表测算，2017年及2018年公司营业收入增加所带来的流动资金需求缺口约为10,495.34万元，流动资金尚存在较大缺口。公司本次拟用所募集资金的6,100.00万元来补充流动资金，剩余不足部分公司将自行解决。

#### 4、前次发行募集资金使用情况

公司自挂牌以来未发行过股票。

#### 5、公司募集资金的内部控制制度和管理措施

公司已制定《募集资金管理制度》，并经2017年6月23日召开的第一届董事会第五次会议审议通过，将提交2017年第二次临时股东大会审议。公司按照《募集资金管理制度》的要求，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。公司本次募集资金将存放于公司董事会为本次股票发行批准设立的募集资金专户，并将该账户作为认购账户，该账户不会存放非募集资金或用作其他用途。公司在发行认购结束后验资前，将与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

#### （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持股比例共享。

#### （九）本次发行拟提交股东大会批准或授权的相关事项

本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项如下：

- 1、《关于<苏州云白环境设备股份有限公司 2017 年第一次股票发行方案>的议案》;
- 2、《关于修改<苏州云白环境设备股份有限公司公司章程>的议案》;
- 3、《关于制定<苏州云白环境设备股份有限公司募集资金管理制度>的议案》
- 4、《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》。

#### **(十) 本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项**

截至 2017 年 6 月 23 日，公司在册股东 3 人，本次股票发行完成后，公司股东人数不会超过 200 人。因此，本次股票发行属于《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定的豁免核准发行的情形，公司将及时向全国中小企业股份转让系统备案，不涉及其他主管部门的审批、核准事项。

### **三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析**

(一) 本次股票发行完成后，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没有发生变化。

(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。

本次发行将增加公司资本和营运资金，提高归属于挂牌公司股东的每股净资产，并增强公司业务发展和融资授信的条件和能力，有利于加快公司现有业务发展和新项目的开发。本次发行完成后，公司所有者权益将增加，对其他股东权益具有积极影响。

(三) 公司本次股票发行不存在其他特有风险。

### **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）不存在公司现任董事、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）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：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

住所：无锡市金融一街 8 号

项目负责人：钱磊

电话：0510-82790313

传真：0510-82833124

### （二）律师事务所：上海天尚律师事务所

负责人：周涛

住所：上海市浦东新区福山路 458 号 505 室

经办律师：周涛、李琰炜

电话：021-38722022

传真：021-38722021

### （三）会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：余强

住所：杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层

经办会计师：宋龙、钱潇

电话：0571-88879999

传真：0571-88879999

## 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。

### 全体董事签字：

王 泳：\_\_\_\_\_ 王忆凡：\_\_\_\_\_ 吴建琴：\_\_\_\_\_

汤一筠：\_\_\_\_\_ 陈龙辉：\_\_\_\_\_

### 全体监事签字：

陈明凡：\_\_\_\_\_ 康 平：\_\_\_\_\_ 陶 萍：\_\_\_\_\_

### 全体高级管理人员签字：

陈龙辉：\_\_\_\_\_ 吴建琴：\_\_\_\_\_

苏州云白环境设备股份有限公司

董事会

2017年6月23日