

上海联泰科技股份有限公司

2017 年度第一次股票发行方案

(住所：上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 258 号 40 幢 102 室-1)



东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO.,LTD.

主办券商

(住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层)

二〇一七年九月

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	2
二、发行计划	2
(一) 发行目的	2
(二) 发行对象及现有股东的优先认购安排	2
(三) 发行价格	5
(四) 发行股份数量或数量上限，预计募集资金总额	5
(五) 公司除息除权、分红派息及转增股本情况	5
(六) 本次发行股票的限售安排及发行对象自愿锁定承诺	6
(七) 募集资金用途	6
(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案	14
(九) 本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项	15
(十) 本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况	15
三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析	15
四、其他需要披露的重大事项	16
五、本次股票发行相关中介机构信息	17
(一) 主办券商：东兴证券股份有限公司	17
(二) 律师事务所：上海市锦天城律师事务所	18
(三) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	18
六、公司董事、监事、高级管理人员声明	19

一、公司基本信息

(一) 中文名称：上海联泰科技股份有限公司

(二) 证券简称：联泰科技

(三) 证券代码：836987

(四) 注册地址：上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 258 号 40 幢 102 室-1

(五) 办公地址：上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 258 号 40 幢 102 室-1

(六) 联系电话：021-64978786

(七) 法定代表人：马劲松

(八) 董事会秘书或信息披露负责人：李宁君

(九) 网址：<http://www.uniontech3d.cn>

二、发行计划

(一) 发行目的

为进一步加快公司发展，归还银行贷款并补充公司流动资金，扩大公司的销售规模，特进行此次股票发行。

(二) 发行对象及现有股东的优先认购安排

1、现有股东优先认购安排

根据《全国中小企业股份转让系统业务细则（试行）》（以下简称“业务细则”）第八条规定，“挂牌公司股票发行以现金认购的，股权登记日公司在册股东在同等条件下对发行股票股份享有优先认购权，认购上限为股权登记日其在公司的持股比例与本次发行股份数量上限的乘积。公司章程对优先认购另有规定，从其规定。”故公司在册股东对本次股票发行认购具有优先认购权。截至 2017 年 9 月 8 日，在册股东已全部出具承诺函，承诺不可撤销地放弃行使本次优先认购权。

公司现有在册股东均放弃对本次发行的优先认购权，并签署书面的放弃优先认购承诺函，并承诺在股权登记日前不进行转让。

2、发行对象及认购方式

本次定向发行对象共计 2 名机构投资者,1 名自然人，其中在册股东 1 人，新增股东 2 人，分别为上海联一投资中心（有限合伙）、浙江万马腾飞股权投资合伙企业（有限合伙）和邹波。本次参与定增的机构投资者合计不超过 35 人，符合《非上市公司监督管理办法》第三十九条以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的要求。本次股票发行完成后公司股东人数不超过 200 人。具体情况如下：

序号	股票发行对象	认购股份数量（股）	认购价格（元）	认购金额（元）	认购方式	备注
1	上海联一投资中心（有限合伙）	2,374,930	8.42	19,996,910.60	现金	机构投资者
2	浙江万马腾飞股权投资合伙企业（有限合伙）	1,187,465	8.42	9,998,455.30	现金	机构投资者
3	邹波	391,863	8.42	3,299,486.46	现金	在册股东
合计				33,294,852.36		

（1）上海联一投资中心（有限合伙）

投资者名称：	上海联一投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码：	91310115MA1K3F9G2G
基金备案编码：	SR5721
法定代表人（执行事务合伙人）：	上海联一投资管理有限公司
委派代表：	曲列锋
基金管理人：	上海联一投资管理有限公司
登记编号：	P1060771
注册资本（认缴出资额）：	101011 万元人民币
注册地址（主要经营场所）：	中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室
成立日期：	2016 年 8 月 4 日
营业期限（合伙期限）：	2016 年 8 月 4 日至 2028 年 8 月 3 日
经营范围：	实业投资、投资咨询。（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）
备注：	上海联一投资中心（有限合伙）已于 2017 年 3 月 2 日在基金业协会进行备案，并取得备案编码为 SR5721 的《私募投资基金备案证明》，其管理人上海联一投资管理有限公司已于 2017 年 1 月 4 日在基金业协会登记，并取得编号为 P1060771 的《私募投资基金管理人登记证明》。

(2) 浙江万马腾飞股权投资合伙企业（有限合伙）

投资者名称:	浙江万马腾飞股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码:	91330106MA28LN0A7X
基金备案编码:	SS9431
法定代表人（执行事务合伙人）:	王正鹏
委派代表:	王正鹏
基金管理人:	杭州骐骥投资管理有限公司
登记编号:	P1060929
注册资本（认缴出资额）:	500 万元
注册地址（主要经营场所）:	杭州市西湖区天际大厦 1101 室
成立日期:	2017 年 01 月 23 日
营业期限（合伙期限）:	2017 年 01 月 23 日至 2022 年 01 月 22 日
经营范围:	服务，股权投资及相关咨询服务（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代理客户理财等金融服务）。（许依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
备注:	浙江万马腾飞股权投资合伙企业（有限合伙）已于 2017 年 6 月 16 日在基金业协会进行备案，并取得备案编码为 SS9431 的《私募投资基金备案证明》，其管理人上海联一投资管理有限公司已于 2017 年 1 月 12 日在基金业协会登记，并取得编号为 P1060929 的《私募投资基金管理人登记证明》。

(3) 邹波，男，汉族，1968 年 10 月 28 日出生，住址：上海市浦东新区芳甸路 333 弄 17 号****，身份证号码：32110219681028****。

本次发行认购对象上海联一投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人为上海联一投资管理有限公司，上海联一投资管理有限公司控股股东上海联一企业管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人系上海联创新创业投资管理有限公司，上海联创新创业投资管理有限公司同时系公司在册股东上海联元股权投资管理中心(有限合伙)的执行事务合伙人，也系公司在册股东上海联新行毅创业投资中心(有限合伙)执行事务合伙人上海联新行恒创业投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。

本次发行认购对象自然人邹波系公司实际控制人。

除上述关系外，本次发行其余认购对象与公司在册股东及公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。本次股票发行对象均符合《非上市公众

公司监督管理办法》第三十九条和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的有关规定，不属于失信联合惩戒对象，可以认购本次定向发行股票。

本次股票的发行对象以现金认购。

3、股份认购办法

公司将根据《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）》等法律法规的相关规定，在股东大会批准后授权公司董事会全权办理本次股票发行相关事宜。

（三）发行价格

本次发行的发行价格为每股人民币 8.42 元。

定价依据：本次股票发行的价格是根据《公司 2017 年半年报》：截至 2017 年 6 月 30 日，归属于母公司所有者权益合计为 79,458,670.44 元，公司的每股净资产为 1.67 元。本次股票发行价格综合考虑了公司在二级市场交易价格、所处行业、公司成长性、每股净资产、经营管理团队建设、投资者身份等多种因素，并与投资者进行了充分沟通后最终确定，价格公允，不存在股份支付的情形。

（四）发行股份数量或数量上限，预计募集资金总额

1、发行种类：本次发行股票的种类为人民币普通股。

2、发行方式：定向发行。

3、发行数量及金额：本次拟发行股票数量不超过 3,954,258.00 股（含），认购人以现金方式进行认购，预计股票发行募集资金金额不超过 33,294,852.36 元（含）。

（五）公司除息除权、分红派息及转增股本情况

公司在董事会决议日至股份认购股权登记日期间不会发生除权、除息情况，无需对发行数量和发行价格进行相应调整。

公司自挂牌以来，无分红派息、转增股本情况，不会对公司股票价格产生影响。

（六）本次发行股票的限售安排及发行对象自愿锁定承诺

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司。

本次认购对象邹波为公司实际控制人，并担任公司董事长，其新增股份将依据《公司法》、《公司章程》及全国中小企业股份转让系统相关业务规则的要求作限售安排。《公司法》第一百四十一条规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。根据《业务规则》2.8 的规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。因此，本次发行对象邹波存在法定限售安排。除此之外，其他新增股份无限售安排，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。

本次股票无自愿锁定的承诺。

（七）募集资金用途

1、前次募集资金使用情况

2016 年 5 月 17 日公司第一届董事会第八次会议，2016 年 6 月 2 日公司 2016 年第四次临时股东大会审议通过《关于上海联泰科技股份有限公司股票发行方案的议案》的议案，发行股票为 2,498,417 股，发行价格为 8 元/股，募集资金总额为人民币 19,987,336 元，募集资金主要用于补充公司流动资金。

（1）使用情况

公司前次募集资金主要用于补充流动资金，公司前次募集资金使用不存在持有交易性金融资产和可供出售的金融资产或借予他人、委托理财等财务性投资，不存在直接或者间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不存在用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易；不存在通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途；亦不存在改变用途或实际控制人及其关联方对募集资金占用或挪用的情形。前次募集资金的使用，有利于优化公司经营和财务状况，

对公司生产经营产生了积极的影响。公司严格按已有的监管规则和相关规范文件以及公司财务制度对募集资金的使用情况进行监督管理，确保募集资金严格按照公司已披露的用途使用。

2017 年 8 月 30 日，公司发布了《关于 2017 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，就前次募集资金的管理和使用情况进行说明。根据具体如下：

项目	累计使用金额（元）	是否与披露的股票发行方案一致
一、募集资金总额	19,987,336.00	是
减：发行费用	—	—
加：利息收入扣除手续费净额	15,514.12	—
二、可使用募集资金金额	20,002,850.12	是
三、募集资金实际使用用途		
其中：		
1、补充流动资金	20,000,000.00	是
其中：支付银行贷款	5,000,000.00	是
对全资孙公司进行出资 ^注	15,000,000.00	是
合计	20,000,000.00	—
四、尚未使用的募集资金余额	2,850.12	—

注：公司 2016 年 6 月 2 日通过股转系统发布了对外投资公告，公司将通过全资子公司上海联泰三维科技有限公司之全资子公司优联三维打印科技发展（上海）有限公司出资 3,000 万元，设立北京中航优联三维科技发展有限公司。2016 年 7 月 29 日，优联三维打印科技发展（上海）有限公司向北京中航优联三维科技发展有限公司支付了第一期投资款 1,500 万元，并经上海新高信会计师事务所有限公司出具新高信财审验字（2016）第 0918 号验资报告验证。2016 年 8 月 22 日，公司从存放募集资金的一般户中将募集资金 1,500 万元汇付至优联三维打印科技发展（上海）有限公司，以借款形式弥补优联三维打印科技发展（上海）有限公司因前述出资行为导致的营运资金不足部分。

（2）关于前次募集资金的管理情况

公司本次股票发行募集资金募集到位时未设立募集资金专项账户，亦未与主办券商及商业银行签订《募集资金专户存储三方监管协议》。2016 年 6 月 8 日，本次股票发行募集资金 19,987,336 元全部存放于本次股票发行认购账户，户名：上海联泰科技股份有限公司，开户行：上海银行闵行支行，账号：31698403002745282。公司制定了《资金管理制度》，对货币资金的使用范围、审批权限等内部控制管理进行了详细的规定。公司严格按照已有规章制度对募集资金的使用情况进行监督管理，确保募集资金严格按照《股票发行方案》规定的用途使用。

为规范公司募集资金管理，提高募集资金的使用效率，根据《关于发布〈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〉通知》和《公司募集资金管理制度》的相关规定，公司 2016 年 8 月 15 日召开第一届董事会第十一次会议，审议通过《关于开设募集资金专项账户的议案》。2016 年 8 月 18 日，上海联泰科技股份有限公司与东兴证券股份有限公司及上海银行春申路支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。专项账户信息：户名：上海联泰科技股份有限公司，开户行：上海银行春申路支行，账号：03002973544。2016 年 8 月 22 日，公司将此次股票发行剩余募集资金 4,987,336 元转至该专项账户，进行专户管理。

根据《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》的有关规定，公司 2016 年 8 月 15 日召开第一届董事会第十一次会议，2016 年 8 月 31 日召开 2016 年第五次临时股东大会，审议通过《关于制定〈募集资金管理制度〉的议案》。

公司严格按照募集资金管理制度及相关审批权限对本次募集资金的使用情况进行监督管理，确保募集资金严格按照《关于上海联泰科技股份有限公司股票发行方案》承诺的用途使用。本次募集资金不存在控股股东、实际控制人或其他关联方占用或转移本次股票定向发行募集资金的情形，也不存在取得全国股转系统本次股票发行登记函之前使用本次股票发行募集资金的情形。

2016 年 6 月 17 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2016]3426 号《验资报告》，确认本次发行股份的认购资金已经全部缴付到位。

2016 年 7 月 12 日，全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）出具了《关于上海联泰科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函（2016）5013 号）。

（3）对挂牌公司经营及财务状况的影响

前次募集资金主要用于归还银行贷款、对全资孙公司进行出资等日常款项支出。

①对公司经营的影响

前次募集资金用途均用于主营业务或与主营业务相关的业务上，有利于公司

日常经营活动开展。

②对公司财务状况的影响

2017 年以来，公司不断开拓国内外市场，使产品订单数量大幅增加，上半年公司相关产品实现销售达亿元以上。2017 年上半年营业收入为 106,659,482.55 元，归属于母公司股东的净利润 1,621,066.57 元，营业收入与上年同期相比增长 54.57%，归属于母公司股东的净利润与去年同期相比增长了 89.96%。

2、本次募集资金用途

本次发行募集资金总计不超过 33,294,852.36 元（含），主要用于偿还部分银行贷款及补充流动资金。

（1）偿还部分银行贷款必要性及偿还计划

①必要性

由于公司近年来不断开拓市场，订单量不断增加，对经营性现金流需求较大。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司资产负债率（合并）为 59.13%，较 2017 年年初 50.86%上升了 8.27%，资产负债率较高，故本次募集资金偿还银行贷款是为了优化公司资产结构，有效降低资产负债率，减少财务费用，有利于公司经济效益的可持续发展。

②公司部分银行贷款及偿还计划如下：

借款人	贷款银行	贷款性质	贷款用途	合同金额 (万元)	年利率 (%)	借款日	计划还款日
上海联泰科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	担保贷款	补充流动资金贷款	1,000	4.785%	2017/9/22	2018-9-22 归还1000 万元；
	交通银行股份有限公司	担保贷款		300	4.872%	2017/9/5	2018-9-5归 还300万元

借款人	贷款银行	贷款性质	贷款用途	合同金额 (万元)	年利率 (%)	借款日	计划还款 日
	交通银行 股份有限 公司	担保贷款		400	4.872%	2017/9/22	2018-9-22 归还400万
合计				1,700			

公司本次募集资金用于偿还的银行贷款、信托借款均用于公司日常经营，未用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产或借予他人、委托理财等财务性投资，不存在直接或者间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不存在用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易；不存在通过质押、委托贷款或其他方式变相改变银行贷款用途的情形。公司贷款不存在用于《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》中规定的不允许使用的方面。

公司拟使用本次募集资金中的 1,700.00 万元偿还上述部分银行贷款，并可根据本次募集资金的实施进度、部分银行贷款即将到期的情形，适当调整偿还计划。

（2）补充流动资金必要性及测算过程

①必要性

公司前次募集资金已全部使用完毕。由于公司近年来业务拓展加速，对经营性资金压力较大，2017 年上半年经营活动产生的现金流量净额为 6,948,551.39 元，经测算，2018 年日常经营流动资金缺口达 5,882.21 万元，本次定向发行股份募集资金用于补充流动资金是必要的。

②补充流动资金测算过程

A、预测 2018 年营业收入

2018 年营业收入=2016 年营业收入 * (1+近三年复合增长率) * (1+近三年复合增长率)；近三年复合增长率=(2016 年营业收入/2014 年营业收入)^(1/年数)-1；

B、确定随收入变动的经营性流动资产和负债项目
 经营性流动资产=应收票据+应收账款+预付款项+存货；
 经营性流动负债=应付票据+应付账款+预收款项；

C、计算经营性流动资产和负债占销售收入的百分比

D、确定需要增加的营运资金总量预计的各项经营性流动资产=预计销售收入*所在销售百分比；预计的各项经营性流动负债=预计销售收入*所占销售百分比；

E、确定预测期流动资金需求

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；

③未来两年营业收入预测报告期内，公司营业收入增长情况如下：

单位：元

项目	2018 年度 E	2017 年度 E	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	512,898,003.99	288,956,621.97	162,792,463.08	103,699,745.52	51,667,763.02
近三年复合增长率	—	—	77.50%	—	—

注：此处营业收入仅用于本次测算流动资金需求使用，不构成公司盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，若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。

2014 年至 2016 年，联泰科技营业收入复合增长率为 77.50%。本预测采用最近三年复合增长率预测 2018 年公司的收入增长，据此测算，2018 年公司营业收入预测为 512,898,003.99 元。

公司主营营业收入增长预测主要是基于以下几个方面：

A、行业处于高速增长期

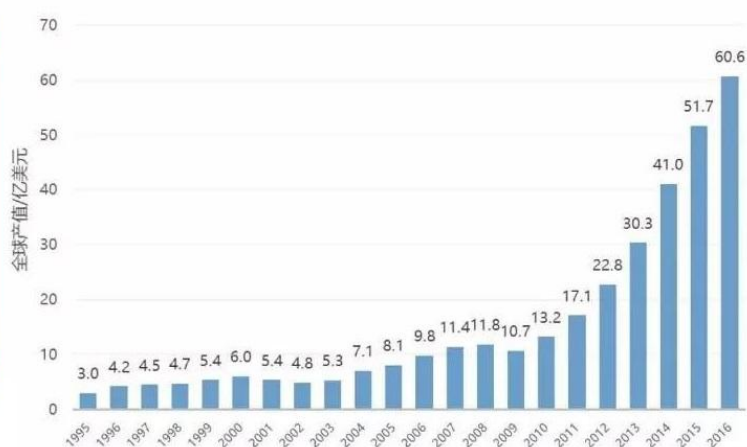
据 Wohlers Associates 对全球 61 家工业系统制造商、19 家专用材料生产商、100 家服务提供商以及一批消费级增材制造设备制造商的统计数据显示，2016 年，全球增材制造产业产值达到 60.63 亿美元，同比增长 17.4%。工业级增材制造装备制造企业数量不断增加。2016 年，全球有 97 家工业级增材制造装备制造企业，相比 2014 年的 49 家，增长近 1 倍。

1988-2015 年的 27 年中，全球增材制造产业的年复合增长率为 26.2%，其中，

2012-2014 年的复合增长率高达 33.8%。按照产业生命周期理论,预计未来 10 年,全球增材制造产业仍将处于高速增长期,发展潜力巨大。据 IDC 预测,2016-2020 年,全球增材制造产业将保持 22.3%的年复合增长率,至 2020 年全球增材制造产值将达 289 亿美元。麦肯锡预测,到 2025 年全球增材制造产业可能产生高达 2000-5000 亿美元经济效益。

产业规模快速增长

近年来,全球增材制造产业呈现出高速增长的态势,从 2012 年的 22 亿美元增长到 2016 年的 60.6 亿美元,五年来增长了近三倍。2016 年,全球增材制造产业产值达到 60.63 亿美元,同比增长 17.4%。



全球增材制造产业增长态势

数据来源: Wohlers Associates

我国高度重视增材制造产业发展,《中国制造 2025》指出要加快增材制造技术和装备的研发、应用,建设增材制造创新中心。在《中国制造 2025》“1+X”规划体系中,有 8 个规划提及增材制造,被列为研发、产业化和应用重点。国家相关部委出台了系列规划政策,推动增材制造产业的创新发展,工业和信息化部、发展改革委员会、财政部研究制定了《国家增材制造产业发展推进计划 2015-2016 年)》,科技部实施《国家重点研发计划增材制造与激光制造重点专项实施方案》。此外,地方政府也纷纷出台促进产业发展的相关意见,推进相关产业发展。

据中国增材制造产业联盟对 23 家规模以上企业的经营数据统计,2016 年规模以上增材制造企业总产值 20.3 亿元,比 2015 年的 10.8 亿元增长 87.5%。2017 年上半年总产值为 11.6 亿元,同比增长 50.5%,产业规模实现快速增长。

B、公司主营业务 2015 年以来处于高速增长态势

2014 年以来,公司在董事会的正确领导下,在各股东的大力支持下,全面

推进 3D 打印系统解决方案。公司 2014 年度-2016 年度营业收入分别为 5,166.78 万元、10,369.97 万元和 16,279.25 万元，复合增长率达到 77.50%。随着前期研发成果的转化和商业模式的快速复制，公司自主核心技术产品增长较快，生态效应逐渐显现。报告期内，公司成为面向制造业、汽车业、文化创意产业、航空航天业、医疗行业以及手板业（为以上各行业提供集中式加工服务的打印服务中心）的从设备、服务到材料的“全方位一站式服务”的工业级 3D 打印技术综合解决方案供应商。公司拥有国内 SLA 技术最大份额的工业领域客户群，产业规模位居国内同行业前列。公司以三维数字化制造技术为基础，以市场需求为导向，深入把握细分市场需求，聚焦于技术资源的整合和运用，大量开展应用性技术研究，通过 3D 打印技术创造用户价值和提升用户体验，以市场驱动技术应用，致力于为多行业用户在“规模化定制”和“分布式制造”之间构建连接，不断融合、创造、演进全新商业模式，对 3D 打印行业、制造业乃至人们的生活方式带来变革。

公司自 2006 年开始进军鞋业市场，是国际上最早衔接鞋模行业的 3D 打印设备厂家之一，2014 年开始与国际著名鞋业品牌 Adidas,全球最大的鞋业制造商宝成国际集团建立长期稳固的合作关系，并快速推进面向鞋业专用的“FM”（FootwearManufacture）系列 3D 打印量产化设备及配套软件和云系统平台，为鞋业在看模、试穿模、铸造模等各个应用方向提供全面的综合性解决方案。

公司在未来五年的工作目标是：

a、继续在国内领域保持 SLA 第一品牌和市场占有率的同时，大力进行研发投入，聚焦光化学技术的底层技术及材料的研究，逐步开发面向细分产业应用的系统性产品，不断提高经营质量，并深入工业和医疗，教育等行业和细分市场，从单一的 SLA 设备供应商向面向产业的 3D 打印方案解决商转变。

b、坚定不移实行全球化战略，不断引进国际化产业人才，未来将实行国外技术的收购。加强产品的专利技术和专利开发，以全球视野拓展产品销售，不断强化公司国际化的布局和品牌认知度，逐步完成公司从区域化企业向全球性企业的转变。

c、重点布局口腔市场，以 DLP 技术为支撑点，目标成为口腔市场的 3D 打印设备的领导者，成为全球知名品牌，并建立国内最大的口腔行业分布式口腔

3D 打印服务平台。

d、鉴于金属 3D 打印在航空航天业的未来快速增长的趋势，以建立基于提供设备解决方案和应用服务业务为抓手，进入航天航空产业，成为航空航天产业增材制造的主要知名品牌。

e、逐步开发消费端 3D 打印产品，通过外部合作和内部繁殖创业的方式，推动基于 3D 打印内容消费端产品衍生发展。

④按收入百分比法测算流动资金需求

经营性项目	2016 年度	各项目销售百分比	2018 年度 E	增减变动情况
营业收入	162,792,463.08	100.00%	512,898,003.99	350,105,540.91
应收票据	687,500.00	0.42%	2,166,054.69	1,478,554.69
应收账款	51,514,150.06	31.64%	162,301,769.03	110,787,618.97
预付账款	8,112,860.67	4.98%	25,560,581.65	17,447,720.98
存货	26,335,372.14	16.18%	82,972,881.85	56,637,509.71
各项经营性资产合计 (X)	86,649,882.87	53.23%	273,001,287.22	186,351,404.35
应付票据	3,000,000.00	1.84%	9,451,875.00	6,451,875.00
应付账款	39,839,474.83	24.47%	125,519,245.39	85,679,770.56
预收款项	16,459,222.60	10.11%	51,856,838.20	35,397,615.60
各项经营性负债合计 (Y)	59,298,697.43	36.43%	186,827,958.59	127,529,261.16
流动资金占用额 (Z=X-Y)	27,351,185.44		86,173,328.63	58,822,143.19

经测算，预计到 2018 年末公司日常经营流动资金缺口达 5,882.21 万元，本次定向发行股份募集资金拟用不超过 3,330 万元用于补充流动资金，未超过公司 2018 年全年流动资金实际需求，其余部分由公司自筹解决。

3、本次募集资金存放与管理

2016 年 8 月 15 日，公司召开第一届董事会第十一次会议，会议审议并通过了《关于制定<募集资金管理制度>的议案》；2016 年 8 月 31 日，公司召开了 2016 年第五次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司<募集资金管理制度>的议案》，对募集资金的存放、使用、变更、管理与监督作了明确的规定。本次定向发行募集资金将存放于公司董事会为本次发行批准设立的募集资金专户中。

(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按其持股比例

共同享有。

（九）本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项

本次股票发行的《关于上海联泰科技股份有限公司 2017 年度第一次股票发行方案的议案》、《关于签署〈上海联泰科技股份有限公司附条件生效的股份认购协议〉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》、《关于因本次股票发行修改公司章程的议案》尚需股东大会批准和授权。

（十）本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次定向发行后，预计公司股东人数不会超过 200 人。因此，本次定向发行除按照全国中小企业股份转让系统相关规则履行股票发行备案程序外，不涉及其他主管部门审批、核准事项。

（十一）与本次股票发行相关特有风险的说明

本次股票发行不存在其他相关特有风险。

（十二）前次股票发行的承诺履行

公司自挂牌以来共进行过一次股票发行，在前述股票发行中存在在册股东放弃优先认购权的承诺。截至目前，上述承诺均已完成。除此之外，不存在构成收购、非现金资产认购和私募基金备案等事项的承诺。

三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次股票发行后，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方面没有发生变化。

本次股票发行募集资金到位后，公司将补充运营所需的流动资金，使公司财务状况和现金流得到改善，资金流动性增强，提高公司整体经营能力，增加公司的综合竞争力，给公司运营带来积极影响。

（二）本次股票发行有利于提高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。

（三）本次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) 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中国证监会行政处罚或者最近十二个月内受到过全国中小企业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者社会公共利益的情形。

(五) 附生效条件的股票认购合同的内容摘要

1、合同主体、签订时间

甲方一：上海联一投资中心（有限合伙）

甲方二：浙江万马腾飞股权投资合伙企业（有限合伙）

乙方：上海联泰科技股份有限公司

丙方：邹波

签订时间：2017 年 9 月 8 日

2、认购方式、支付方式

乙方拟通过非公开发行的方式发行 3,954,258 股人民币普通股股票，每股面值 1 元，甲方一、甲方二及丙方愿意以现金方式认购乙方本次发行的全部股份，其中甲方一出资 19,996,910.60 元，认购 2,374,930 股，其中甲方二出资 9,998,455.30 元，认购 1,187,465 股，其中丙方出资 3,299,486.46 元，认购 391,863 股。

3、合同的生效条件和生效时间

本协议为附条件生效的协议，须在甲、乙双方签署且以下先决条件全部满足之日起生效：本次发行获得乙方董事会、股东大会的批准；

若上述约定的协议生效条件未能成就，致使本协议无法生效且不能得以履行的，甲、乙双方互不追究对方的法律责任。

4、合同附带的任何保留条款、前置条件

无。

5、自愿限售安排

无。

6、估值调整条款

无。

7、违约责任条款

(1) 本协议项下约定之本次发行事项如未获得①发行人董事会审议通过；②发行人股东大会审议通过；均不构成乙方违约，乙方无需承担违约责任。

(2) 本次发行的募集资金投资项目系乙方目前根据其自身实际情况拟进行的安排，该等安排可能会根据审批情况和市场状况等因素的变化由乙方在依法履行相关程序后做出相应调整，该等调整不构成乙方的违约，但乙方应在事项发生变更后及时通知认购对象。

(3) 一方因本协议约定承担赔偿责任时，不免除其应继续履行本协议约定的义务。

五、本次股票发行相关中介机构信息

(一) 主办券商：东兴证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

法定代表人：魏庆华

项目负责人：徐志坚

项目组成员（经办人）：徐志坚

联系电话：021-65465571

传真：021-65463032

（二）律师事务所：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼

单位负责人：吴明德

经办律师：王清华、沈晓禹

电话：021-20511078

传真：021-20511080

（三）会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

执行事务合伙人：余强

经办注册会计师：李宁、阮喆

联系电话：0571-88879999

传真：0571-88879000

六、公司董事、监事、高级管理人员声明

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：_____

邹 波 马劲松 张 楠

朱颀榕 严 彪

全体监事签名：_____

刘 震 陈先飞 李宇宁

全体高级管理人员签名：_____

马劲松 李宁君 汪 超

上海联泰科技股份有限公司

年 月 日