

证券代码：834021

证券简称：流金岁月

公告编号：2016-037

北京流金岁月文化传播股份有限公司

关于调整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。

一、基本情况

北京流金岁月文化传播股份有限公司（以下简称“公司”）第一届董事会第十一次会议和 2016 年第一次临时股东大会分别审议通过《北京流金岁月文化传播股份有限公司股票发行方案》，并于 2016 年 5 月 17 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露《北京流金岁月文化传播股份有限公司股票发行方案》（公告编号：2016-021，以下简称“原《股票发行方案》”）。原《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的《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，并结合公司本次股票发行实际情况，需对原《股票发行方案》中相应内容进行修订。

二、审批程序

2016 年 8 月 16 日，公司第一届董事会第十三次会议审议通过《关于调整〈公司股票发行方案〉的议案》。

表决结果：6 票同意、0 票反对、0 票弃权

根据《公司章程》等相关规定，本次《关于调整〈公司股票发行方案〉的议案》尚需提交股东大会审议。

三、《股票发行方案》具体修订内容

（一）、“二、发行计划 （一）发行目的”

修订前：

“根据公司未来发展战略，为进一步提升公司持续盈利能力和抗风险能力，降低公司资产负债率，改善公司财务状况，保障公司现有业务持续发展并积极推进新业务的拓展，本次股票发行公司拟发行不超过 1000 万股（含 1000 万股），本次募集资金主要用于补充公司流动资金。”

修订后：

“根据公司未来发展战略，为进一步提升公司持续盈利能力和抗风险能力，降低公司资产负债率，改善公司财务状况，保障公司现有业务持续发展并积极推进新业务的拓展，本次股票发行公司拟发行不超过 1200 万股（含 1200 万股），本次募集资金主要用于偿还银行贷款 1,449.70 万元，其余用于补充公司流动资金。”

（二）、“二、发行计划 （三）发行价格及定价依据”

修订前：

“本次股票发行的发行价格拟定为每股人民币 11~13 元。

根据华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的会审字【2016】第 0665 号《审计报告》，截至 2015 年 12 月 31 日止，归属于挂牌公司股东的净资产为 89,391,811.76 元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 4.02 元/股，归属于挂牌公司股东的净利润为 27,209,212.28 元。

本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、成长性、最近一期

融资价格等多种因素后确定。”

修订后：

“本次股票发行的发行价格拟定为每股人民币 11.8 元。

根据华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的会审字【2016】第 0665 号《审计报告》，截至 2015 年 12 月 31 日止，归属于挂牌公司股东的净资产为 89,391,811.76 元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 4.02 元/股，归属于挂牌公司股东的净利润为 27,209,212.28 元。

本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、成长性、最近一期融资价格等多种因素后确定。”

（三）、“二、发行计划 （四）发行股份数量及预计募集资金总额”

修订前：

“本次发行股票的种类为人民币普通股。本次拟发行股票数量不超过 1000 万股（含 1000 万股）。

预计募集资金总额：预计募集金额不超过人民币 13,000 万元（含 13,000 万元）。”

修订后：

“本次发行股票的种类为人民币普通股。本次拟发行股票数量不超过 1200 万股（含 1200 万股）。

预计募集资金总额：预计募集金额不超过人民币 14,160 万元（含 14,160 万元）。”

（四）、“二、 发行计划 之（六）”

修订前：**“（六）本次发行股票无限售安排，发行对象无自愿锁定的承诺**

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司，为无限售条件的人民币普通股，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转让。”

修订后：**“（六）本次发行股票限售安排**

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司，新增股票自本次发行完成之日起 6 个月内不得出售。”

（五）、“二、发行计划 （七）募集资金用途”**修订前：**

“本次股票发行募集资金将用于补充流动资金，进一步优化公司财务结构，提升公司整体经营能力和抗风险能力，增加公司的综合竞争力，有利于公司的长远发展。”

修订后：

“本次股票发行募集资金将用于偿还银行贷款 1,449.70 万元，其余用于补充流动资金，进一步优化公司财务结构，提升公司整体经营能力和抗风险能力，增加公司的综合竞争力，有利于公司的长远发展。”

（六）、补充增加“三、 董事会关于募集资金使用的分析”**“（一）公司本次发行募集资金使用的可行性和必要性分析**

本次股票发行募集资金人民币不超过 14,160 万元（含 14,160 万元），募集资金将用于偿还银行贷款 1,449.70 万元，其余用于补充流动资金，公司本次发行募集资金使用的可行性和必要性分析如下：

1、公司拟偿还银行贷款的明细如下：

单位：万元

借款人	借款银行	借款金额	截至目前 借款余额	借款用途	借款到期日
流金岁月	华夏银行中关村支行	1000	1000	补充流动资金	2016年12月23日
流金岁月	招商银行	199.70	199.70	补充流动资金	2016年12月15日
流金岁月	南京银行	250	250	补充流动资金	2016年11月17日
合计		1,449.70	1,449.70	-	-

注：由于公司发行股份募集资金到位且可使用的时间难以准确估计，公司将根据银行借款到期日进度的实际情况以自筹资金先行偿还，并在募集资金到位之后，以募集资金置换自筹资金。

公司募集资金归还上述银行借款与公司实际需求及资金使用计划有关，上述借款均为公司募集资金预计到位且可使用时间基本保持一致。截至2015年12月31日，公司经审计资产负债率（合并）为55.24%，较高的资产负债率在一定程度上使得公司的抗风险能力下降，公司归还上述银行贷款后，负债总额将下降，并减少利息支出，从而增强企业盈利能力，优化企业财务结构。

2、公司业务规模的快速扩张增加了公司对流动资金的需求

根据公司发展规划，公司经营业务规模不断扩大，最近两年公司实现营业收入分别为128,186,948.52（2014年）、229,721,889.18元（2015年），分别同比增长43.24%、79.21%，快速扩张的业务规模增加了公司对流动资金的需求。公司流动资金需求量的具体测算过程如下：

公司流动资金占用金额主要来源于经营过程中产生的经营性流动资产和流动负债，公司根据实际情况对2016年末、2017年末和2018年末的经营性流动资产和经营性流动负债进行预测，计算各年末的流

动资金占用额（经营性流动资产－经营性流动负债）。公司对于流动资金的需求量为新增的流动资金缺口，即 2018 年末的流动资金占用额与 2015 年末流动资金占用额的差额。

（1）主要测算假设和取值依据

公司营业收入的测算以 2015 年为基期，近几年来，公司致力于打造移动互联网传媒娱乐生态圈，在立足于广电行业打造传媒娱乐综合服务同时，也围绕移动互联网进行视频内容运营和电子传媒发行等业务，近几年公司的销售规模实现了较快增长。公司 2013 年、2014 年和 2015 年的收入分别为 8,949.17 万元、12,818.69 万元和 22,972.19 万元，2014 年、2015 年较上年增长分别为 43.24% 和 79.21%，最近 2 年增长率的算术平均值为 61.22%，基于公司目前的经营情况及已完成的海苔视购、视频内容运营等业务布局，公司按照 53% 的年增长率合理预测其 2016-2018 年的营业收入增长。

①经营性流动资产和经营性流动负债的测算取值依据

选取应收账款、应收票据、预付款项、存货等四个指标作为经营性流动资产，选取应付账款、应付票据、预收款项等三个指标作为经营性流动负债。

公司 2016-2018 各年末的经营性流动资产、经营性流动负债=当期预测营业收入×各项目销售百分比。

公司经营性流动资产和经营性流动负债相关科目占营业收入的百分比，系按资产负债表相关科目数据占营业收入数据的比例计算得出。

②流动资金占用金额的测算依据

公司 2015-2018 各年末流动资金占用金额=各年末经营性流动资产-各年末经营性流动负债。

③流动资金缺口的测算依据

流动资金缺口=2018 年底流动资金占用金额-2015 年底流动资金占用金额

(2) 测算结果

综合考虑到以上因素，在其他经营要素不变的情况下，公司因经营性流动资产及经营性流动负债的变动需增加的流动资金测算如下：

单位：万元

项目	销售百分比	基期	预测期		
		2015 年度 /2015.12.31 (A)	2016 年度 /2016.12.31	2017 年度 /2017.12.31	2018 年度 /2018.12.31 (B)
营业收入	100.00%	22,972.19	35,147.45	53,775.60	82,276.66
应收账款	23.52%	5,402.76	8,266.23	12,647.33	19,350.42
预付款项	8.89%	2,042.25	3,124.64	4,780.70	7,314.47
存货	6.09%	1,397.90	2,138.78	3,272.34	5,006.67
经营性流动资产合计①	38.49%	8,842.91	13,529.65	20,700.36	31,671.56
应付账款	12.17%	2,795.50	4,277.11	6,543.98	10,012.30
预收款项	4.25%	975.92	1,493.16	2,284.53	3,495.34
经营性流动负债合计②	16.42%	3,771.42	5,770.27	8,828.52	13,507.63
流动资金占用金额 (①-②)	22.08%	5,071.49	7,759.38	11,871.85	18,163.93
流动资金缺口(B-A)	52.43%	13,092.44			

根据上表测算结果，公司 2016-2018 年流动资金缺口=2018 年

底流动资金占用金额－2015 年底流动资金占用金额＝13,092.44 万元。扣除募集资金偿还银行贷款 1,449.70 万元，公司本次计划募集总额不超过 12,710.30 万元用于补充流动资金，未超过公司 2016-2018 年的流动资金缺口。

3、优化公司资产负债结构，降低财务费用，提高盈利水平

本次股票发行募集资金将有利于优化公司资产负债结构，降低财务费用，提高盈利能力。截至 2015 年 12 月 31 日，公司经审计资产负债率（合并）为 55.24%，较高的资产负债率在一定程度上使得公司的抗风险能力下降，也提高了债务性融资成本。通过本次股票发行募集资金偿还部分银行贷款、补充流动资金后，可以优化公司资产负债结构，提高公司抗风险能力。同时，本次股票发行募集资金偿还部分银行贷款、补充流动资金后，可以一定程度上降低公司日常经营活动对银行借款的资金需求，降低财务费用，缓解财务风险和经营压力，从而提高盈利水平。

（二）公司前次发行募集资金使用情况

公司自 2015 年 10 月挂牌以来共募集过 1 次资金。其具体情况如下：

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	募集资金用途
2015 年 11 月 10 日	2016 年 2 月 26 日	20 元/股	800,000 股	1,600 万元	补充流动资金

2015 年 12 月 31 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了会验字[2015]4132 号《验资报告》，对上述募集资金到位情况予以验证。截止 2016 年 6 月 30 日，公司上述募集资金已全部使用

完毕，主要用于支付公司日常的推广服务费、采购设备款、员工工资及偿还南京银行、华夏银行等金融机构贷款等。上述募集资金的投入，缓解了公司流动资金压力，降低了公司财务费用，使得公司偿债能力和抵御财务风险能力得以进一步提升。”

（七）、“四、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析（三）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响（即原《股票发行方案》三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析（三）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响）”

修订前：

本次股票发行募集资金人民币不超过 130,000,000.00 元，募集资金将用于补充流动资金，具体说明如下：

1、公司业务规模的快速扩张增加了公司对流动资金的需求

根据公司发展规划，公司经营业务规模不断扩大，最近两年公司实现营业收入分别为 128,186,948.52（2014 年）、229,721,889.18 元（2015 年），分别同比增长 43.24%、79.21%，快速扩张的业务规模增加了公司对流动资金的需求。

2、优化公司资产负债结构，降低财务费用，提高盈利水平

本次股票发行募集资金将有利于优化公司资产负债结构，降低财务费用，提高盈利能力。截至 2015 年 12 月 31 日，公司经审计资产负债率（合并）为 55.24%，较高的资产负债率在一定程度上使得公司的抗风险能力下降，也提高了债务性融资成本。通过本次股票发行募集资金补充流动资金后，可以优化公司资产负债结构，提高公司抗风险能力。同时，本次股票发行募集资金补充流动资金后，可以一定

程度上降低公司日常经营活动对银行借款的资金需求，降低财务费用，缓解财务风险和经营压力，从而提高盈利水平。

本次股票发行募集资金有利于保障公司经营的正常发展，从而提高公司整体经营能力，增强公司的综合竞争力，为公司后续业务发展带来积极影响，对其他股东权益或其他类别股东权益有积极影响，增加他们在公司的权益。

修订后：

本次股票发行募集资金有利于保障公司经营的正常发展，从而提高公司整体经营能力，增强公司的综合竞争力，为公司后续业务发展带来积极影响，对其他股东权益或其他类别股东权益有积极影响，增加他们在公司的权益。

二、备查文件

《北京流金岁月文化传播股份有限公司股票发行方案》（修订稿）

北京流金岁月文化传播股份有限公司董事会

二〇一六年八月十六日

