证券代码：835441

证券简称：百隆股份

公告编号：2016-028

大连佳秀百隆新材料股份有限公司

2016年第一次股票发行方案

住所：辽宁省大连市金州区工业配套园有泉路 9 号

主办券商

中原证券股份有限公司

住所：河南省郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

2016年5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.....	4
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.....	10
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.....	15

释 义

本发行方案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、发行人	指	大连佳秀百隆新材料股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司章程》	指	《大连佳秀百隆新材料股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
董事会	指	大连佳秀百隆新材料股份有限公司董事会
股东大会	指	大连佳秀百隆新材料股份有限公司股东大会
主办券商	指	中原证券股份有限公司
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监统称

一、公司基本信息

- (一) 公司名称：大连佳秀百隆新材料股份有限公司
- (二) 证券简称：百隆股份
- (三) 证券代码：835441
- (四) 注册地址：辽宁省大连市金州区工业配套园有泉路 9 号
- (五) 办公地址：辽宁省大连市金州区工业配套园有泉路 9 号
- (六) 联系电话：0411-39336705
- (七) 法定代表人：王晓强
- (八) 董事会秘书：赵雪莲

二、发行计划

(一) 发行目的

本次股票发行募集资金主要用于补充公司流动资金、支持主营业务发展。公司计划通过本次融资增强资本实力，抓住市场机遇加快发展速度。

(二) 发行对象情况

1、现有股东优先认购安排：公司股权登记日（即本次股票发行的股东大会股权登记日）在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记在册的公司股东享有优先认购权，每个在册股东按其股份登记日持股比例确定相应的配售上限，在册股东可在其配售上限内按比例认购新增股份，在册股东须于指定日期（本次股票发行的股票发行认购公告中公布的缴款期间内）

将认购资金缴存于公司指定帐户，逾期视为自动放弃。每一股东可优先认购的股票数量上限为认购股权登记日其在公司的持股比例与本次发行股票数量上限的乘积，由此计算出的股票数量出现小数时舍去小数取整数位。

公司现有在册股东均承诺放弃优先认购权，且在本次股票发行的董事会决议公告后至本次股票发行的股权登记日截止前不转让所持公司股份。因此本次股票发行未对现有股东进行优先认购安排。

2、发行对象范围：本次股票发行对象为公司现有在册股东王晓强。

(三) 发行价格及定价方法

发行价格：人民币1.20元/股。

定价方法：公司2015年经审计的归属于公司股东的净利润为-1,645,235.83元，归属于公司股东的净资产为8,462,404.30元，以公司总股本7,200,000股计算（公司2016年5月17日完成2015年年度权益分派，新增股份220万股，股本由500万增至720万），2015年末归属于公司股东的每股净资产为1.18元。本次股票发行综合考虑了公司所处行业、成长性、每股收益、每股净资产等多种因素后确定。

(四) 发行股份数量及预计募集资金总额

本次股份发行数量不超过（含）2,800,000股。本次预计募

集资金总额为：不超过（含）3,360,000元(含3,360,000元)。

(五) 公司挂牌以来分红派息、转增股本及其对公司股价的影响

公司挂牌以来进行过一次权益分派。2016年4月27日公司召开2015年度股东大会，审议通过了《2015年度利润分配方案》，以公司2015年12月31日总股本5,000,000股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增4.4股，共计转增股本2,200,000股。本次资本公积金转增股本后，公司总股本增加至7,200,000股。该次权益分派权益登记日为：2016年5月16日，除权除息日为：2016年5月17日。该次权益分派事项已实施完毕，本次定价已综合考虑了该次权益分派对净资产变化的影响，不会造成发行价格的变化。

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。

(六) 限售安排及自愿锁定情况

除法定限售外，本次发行股票无其他限售安排，发行对象无自愿锁定的承诺。

(七) 募集资金用途

1、募集资金用途

根据公司今年发展计划以及销售预期，本次发行募集资金将主要用于公司原材料采购及扩大销售团队。本次定向发行募集的资金对于补充公司流动资金、缓解公司流动资金压力以及

持续健康发展具有积极意义。募集资金计划使用明细如下：

序号	用途	金额
1	原材料采购	300万
2	扩大销售团队	36万

2、募集资金用途合理性及必要性

公司主营业务为木器家具、板材用聚氨酯涂料生产和销售，能够提供聚氨酯漆（底漆、中漆、面漆）以及配套助剂产品。生产聚氨酯漆所需原材料，主要分为树脂、溶剂、助剂、颜料四类。上述直接材料占生产成本的85%以上，为公司产品的主要构成材料。

公司深入研究所处市场竞争环境，加大研发投入，优化配方；同时加速市场开拓步伐，继续深化营销服务模式，加强营销队伍建设，继续加强品牌宣传和推广工作。

根据公司产品性质（主要生产成本来自于直接材料）以及发展规划，为发展公司主营业务，募集资金主要用于原材料采购和扩展销售团队合理、必要。

3、补充流动资金测算依据

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+预收账款

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

根据公司现有人员、订单储备情况，业务发展规划以及未来几年行业市场前景状况，预计未来两年公司将进入稳步发展阶段，市场份额将略有提升，暂预估2016年公司销售收入增长20%，2017年增长30%。本次测算以2015年财务数据为基期数据进行测算。流动资金需求测算计算过程如下：

单位：万元

项目	2015 年度	占营业收入比例	2016 年度	2017 年度
营业收入	3,867.06	100.00%	4,640.48	6,032.62
应收票据	10.00	0.26%	12.00	15.60
应收账款	1,393.60	36.04%	1,672.32	2,174.02
预付账款	19.21	0.50%	23.05	29.96
存货	630.20	16.30%	756.24	983.11
经营性资产合计	2,053.01	53.09%	2,463.61	3,202.69
应付票据	-	-	-	-
应付账款	571.23	14.77%	685.47	891.11
预收账款	37.48	0.97%	44.98	58.47
经营性负债合计	608.71	15.74%	730.45	949.58
流动资金占用额	1,444.30		1,733.16	2,253.11
流动资金需求			288.86	519.95
扣减货币资金			881.31	
其中：质押存单			490.00	
流动资金需求合计			417.50	

由上计算过程可推测，公司到2017年营运资金需求为417.50万元，公司本次股票发行募集资金部分用补充流动性资金，将有效充实营运资金，为公司业务发展提供有力的保障。因此从上述预测情况来看，公司募集资金中300万元用于补充公司流动资金合理、必要。

4、前次发行募集资金使用情况

本次股票发行为公司挂牌后首次发行。

(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润由发行后公司股东依据持股比例共同享有。

(九) 本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项

公司本次股票发行涉及的《大连佳秀百隆新材料股份有限公司2016年第一次股票发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的〈股份认购协议〉的议案》、《关于修改〈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定向发行相关事宜的议案》等尚需公司股东大会审议批准及授权。

(十) 本次发行主管部门审批、核准或备案事项情况

本次股票发行后，公司股东人数不超过200人，因此本次股票发行需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。如公司因股票交易使本次发行后股东人数超过200人，则需要履行中国证监会审核程序。

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情况

本次发行后，大连保税区百克经贸有限公司仍为公司控股股

东，王晓强仍为公司的实际控制人，公司与控股股东、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未发生变化。

(二) 本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益造成的影响。

1、本次股票发行为货币资金认购，募集金额不超过3,360,000元，募集资金到位后，将使公司股本、净资产等财务指标得到一定程度的提高，资产负债率将有所下降，公司抵御财务风险的能力将得到增强。

2、本次股票发行完成后，公司所有者权益有较大幅度的提升，资本实力得到增强，可推动公司业务规模扩大，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。

3、公司不存在其他类别股东，本次发行对此无影响。

(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，除此外，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) 公司不存在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) 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：大连佳秀百隆新材料股份有限公司

乙方：王晓强

签订时间：2016年5月26日

2、认购方式、支付方式：乙方以货币资金认购本次发行的股份，通过银行转账或将现金缴入甲方银行开立的账户方式支付。

3、合同的生效条件和生效时间：本协议经双方签字、盖章，并经甲方董事会、股东大会决议批准后生效。

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：任何一方违反本协议的，或违反本协议所作承诺或保证的，或所作承诺或保证存在虚假、重大遗漏的，

视为违约，违约方应依法承担相应的违约责任。除本协议另有约定或法律另有规定外，本协议任何一方未履行本协议项下的义务或履行义务不符合协议的相关约定，守约方均有权要求违约方继续履行或采取补救措施，并要求违约方赔偿因此给守约方造成的实际损失。

五、中介机构信息

(一) 主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

联系电话：010-6338 8723

联系传真：010-6338 8723

项目负责人：王楠

项目组成员：和谦

(二) 律师事务所：辽宁华夏律师事务所

法定代表人：姜辉

住所：大连市中山区明泽街16号丽苑大厦5层

电话：0411-82592321

传真：0411-82809183

经办律师：包敬欣 刘翠梅

(三) 会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：刘璐

住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办会计师：姜春明

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：

全体监事签名：

全体高级管理人员签名：

大连佳秀百隆新材料股份有限公司

（加盖公章）

2016年5月27日