

证券代码：832065

证券简称：乔扬数控

主办券商：安信证券

江苏乔扬数控设备股份有限公司

（江苏省淮安市淮安区席桥镇工业集中区）

2017 年第 1 次股票发行方案



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼）

二〇一七年九月

声 明

本公司及全体董事、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、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，由投资者自行承担。

目 录

声 明	1
释 义	3
一、公司基本情况	4
二、发行计划	4
(一) 发行目的.....	4
(二) 发行对象及现有股东的优先认购安排.....	4
(三) 发行价格及定价方法.....	5
(四) 发行股份数量及预计募集资金总额.....	5
(五) 公司除权除息、分红派息及转增股本的情况.....	6
(六) 本次发行股票的限售安排或发行对象自愿锁定的承诺.....	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.....	9
(九) 本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项.....	9
(十) 本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况.....	9
三、董事会关于前次发行募集资金使用情况的说明	9
(一) 前次募集资金的募集情况.....	9
(二) 前次募集资金的使用情况.....	10
(三) 前次募集资金的使用效益.....	10
四、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	10
(一) 本次定向发行对公司经营管理的影响.....	10
(二) 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变化情况.....	10
(三) 本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响.....	11
(四) 与本次发行相关特有风险的说明.....	11
五、其他需要披露的信息	11
(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；	11
(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；	11
(三) 公司不存在现任董事、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；	11
(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。	11
六、本次股票发行相关中介机构信息	11
(一) 主办券商.....	11
(二) 律师事务所.....	12
(三) 会计师事务所.....	12
七、有关申明	13

释义

在本次股票发行方案中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

乔扬数控、本公司、公司	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司
股东大会	指	江苏乔扬数控设备股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《江苏乔扬数控设备股份有限公司章程》
《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》
《发行方案》	指	《江苏乔扬数控设备股份有限公司股票发行方案》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
本次定向发行	指	2017年9月乔扬数控股票定向发行
认购人	指	本次定向发行对象
主办券商	指	安信证券股份有限公司
律师事务所	指	江苏创盈律师事务所
会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
元 / 万元	指	人民币元 / 人民币万元

一、公司基本情况

公司名称：江苏乔扬数控设备股份有限公司
证券简称：乔扬数控
证券代码：832065
股本总额：3,216.00 万股
法定代表人：马飞虎
董事会秘书：王建锐
注册地址：江苏省淮安市淮安区席桥镇工业集中区
电 话：86-0517-85450996
传 真：86-0517-85452998
网 址：www.joyoucnc.com

二、发行计划

（一）发行目的

本次股票发行的目的主要为筹措公司整体发展需要的营运资金，主要用于补充流动资金(包括但不限于研发投入、日常性流动资金周转等)、投入公司扩大再生产建设项目(厂房、设备等固定资产投资)，获得公司战略发展的后续资金支持，扩大公司产能，促进企业良性发展，提升公司的盈利能力和抗风险能力，增强公司综合竞争力。

（二）发行对象及现有股东的优先认购安排

1、发行对象

本次股票发行尚未确定具体发行对象。

本次股票发行的对象为符合《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）》相关规定的合格投资者。

最终发行对象中，非公司在册股东合计不超过 35 位。

2、 现有股东优先认购安排

本次发行以现金方式认购，根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》相关规定，挂牌公司股票发行以现金认购，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有优先认购权。每一股东可优先认购的股份数量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。

本次股份发行的股权登记日为 2017 年 10 月 10 日，股权登记日在册股东如行使优先认购权，则应在 2017 年第六次临时股东大会召开日之前（不含召开日 2017 年 10 月 16 日），向公司出具《行使优先认购权的告知函》。若在册股东在召开 2017 年第六次临时股东大会之前未向公司出具《行使优先认购权的告知函》，则视为在册股东放弃本次优先认购权。在册股东放弃优先认购的股份，由符合条件的认购人认购。

（三）发行价格及定价方法

本次发行通过询价方式进行定价，发行价格区间为每股人民币 10.88 元至 11.88 元。

本次股票发行价格综合考虑了宏观经济环境、公司所处行业、公司目前发展状况以及前次引进专业机构投资者的价格等多方面因素，并与投资者沟通后最终确定。

本方案经股东大会审议通过、股东大会决议公告后，公司按照本方案确定的发行对象范围，邀请符合投资者适当性规定的特定投资者进行询价。公司将根据在约定的时间内收到的认购者的认购申报情况，按照价格优先的原则，综合考虑申报时间、认购数量、认购对象类型以及与公司未来发展的协同效应等其他因素，与主办券商最终确定发行价格、发行对象和发行数量。本次定向发行不存在《企业会计准则第 11 号-股份支付》所规定适用股份支付的情形。

（四）发行股份数量及预计募集资金总额

本次发行股票的种类为人民币普通股。

本次发行股票不超过 919.1176 万股（含 919.1176 万股），融资额不超过人民币 10,000.00 万元（含 10,000.00 万元）。

（五）公司除权除息、分红派息及转增股本的情况

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、除息情况，不需对发行数量和发行价格进行相应调整。

公司 2017 年 6 月完成了资本公积（股本溢价）转增股本，每 10 股转增 6 股，目前已完成转增股本的核准及备案登记工作，不会对本次发行数量和发行价格产生影响。

（六）本次发行股票的限售安排或发行对象自愿锁定的承诺

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。

若有公司董事、监事、高级管理人员参加认购，则其所持新增股份按照《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。本次发行股票的限售安排或发行对象自愿锁定的承诺，在符合法律法规规定的限售期的情况下，具体以公司与投资者签订的股份认购协议中的相关内容为准。

（七）募集资金用途

1、补充流动资金的必要性

近年来，公司各项业务全面发展，发展势头良好。公司主营的各类数控机床及数控设备有很大的市场潜力，高端机床及自动化项目作为“中国制造 2025”计划所鼓励和提倡的，市场前景好。为了更好地拓展业务、开拓市场，公司需补充流动资金。

目前公司稳步发展，随着市场拓展，公司产品销售、原材料采购等方面将快速增长，预计公司对流动资金的需求也将大幅增加，本次发行股票募集资金用于补充流动资金(包括但不限于研发投入、日常性流动资金周转等)、投入公司扩大再生产建设项目(厂房、设备等固定资产投资)，增强公司的资金实力，一方面支撑公司主营业务的发展，另一方面改善公司财务状况，实现公司稳定、健康、快速的发展。

2、募集资金使用

本次募集资金将用于补充流动资金, 具体用途如下:

序号	项目	募集资金分配 (万元)	分配比例 (%)
1	补充流动资金(包括但不限于研发投入、日常性流动资金周转)	7,000.00	70.00
2	公司扩大再生产建设项目 (厂房、设备等固定资产投入)	3,000.00	30.00
合计		10,000.00	100.00

3、流动资金需求量测算

本次募集资金中有部分资金用于补充公司日常经营所需的流动资金, 未来两年, 公司日常运营流动资金需求量测算如下:

(1) 本次主要测算公司 2017 年至 2019 年的流动资金需求量, 计算主要以公司经审计并已公开披露的 2016 年度报告数据为基础, 并采用收入百分比法测算如下:

项目	2016 年	占营业收入比例	2017 年 (增长 50%)	2018 年 (增长 40%)	2019 年 (增长 30%)
营业收入	200,054,683.21		300,082,024.82	420,114,834.74	546,149,285.16
货币资金	1,966,800.85	0.98%	2,950,201.28	4,130,281.79	5,369,366.32
应收票据	5,907,939.00	2.95%	8,861,908.50	12,406,671.90	16,128,673.47
应收账款	137,257,436.33	68.61%	205,886,154.50	288,240,616.29	374,712,801.18
预付款项	4,017,269.36	2.01%	6,025,904.04	8,436,265.66	10,967,145.35
其他应收款	15,886,125.21	7.94%	23,829,187.82	33,360,862.94	43,369,121.82
存货	10,208,562.99	5.10%	15,312,844.49	21,437,982.28	27,869,376.96
经营性流动资产合计	175,244,133.74	87.60%	262,866,200.61	368,012,680.85	478,416,485.11
应付票据	3,000,000.00	1.50%	4,500,000.00	6,300,000.00	8,190,000.00
应付账款	28,349,051.20	14.17%	42,523,576.80	59,533,007.52	77,392,909.78
预收款项	3,289,143.92	1.64%	4,933,715.88	6,907,202.23	8,979,362.90
经营性流动负债合计	34,638,195.12	17.31%	51,957,292.68	72,740,209.75	94,562,272.68
营运资本	140,605,938.62	70.28%	210,908,907.93	295,272,471.10	383,854,212.43
营运资本增加			70,302,969.31	84,363,563.17	88,581,741.33
增加的留存收益			32,000,000.00	45,000,000.00	55,000,000.00
需从外部募集金额			38,302,969.31	39,363,563.17	33,581,741.33

注：1) 上表数据测算的假设前提如下：

A、测算期内（2017年至2019年）的销售增长比例和净利润系根据公司过去三年的增长率（过去三年年均复合增长率51%）、目前的销售情况、市场行情以及公司三年战略规划等因素综合考虑后所确定；2017年-2019年预计将实现净利润分别为32,000,000.00元、45,000,000.00元和55,000,000.00元，系考虑未来产品销售将实现的毛利润和各项费用支出等因素后进行预计。

B、测算期内公司各项经营性资产和经营性负债项目与营业收入同比例变动；

C、各年增加的留存收益与增加的经营性现金流量大致相同；

D、公司测算期内无可动用的金融资产；

E、公司测算期内不予分红，利润留存率为100%。

2) 部分财务指标计算公式如下：

A、经营营运资本=经营性流动资产-经营性流动负债

B、经营营运资本增加=期末经营营运资本-期初经营营运资本

C、外部融资额=增加的经营性流动资产-增加的经营性流动负债-可动用金融资产-预计增加的留存收益

D、增加的留存收益=本年净利润

由上表可得，公司2017年至2019年日常运营资金需求（即增加的经营营运资本）累计约24,324.83万元，其中，需从外部融资的金额约11,124.83万元，其中，本次募集资金拟补充流动资金7,000.00万元，剩下不足部分公司将通过向银行借款或进行下一轮股权融资等方式募集资金进行补充。

4、公司扩大再生产项目资金需求量测算

根据公司扩大再生产项目的立项文件及工程施工预算，公司本次固定资产投资总金额及本次募集资金投入金额的预算如下：

货币单位：万元

序号	项目	固定资产投资总金额	本次募集资金投入金额	差额
1	购买土地及相关税费（80亩）	1,000.00	800.00	200.00
2	一期厂房建设（20,000.00平方米）	3,000.00	1,000.00	2,000.00
3	生产设备投入	2,200.00	1,200.00	1,000.00
	合计	6,200.00	3,000.00	3,200.00

如上表所示，公司本次固定资产预计总投入 6,200.00 万元，其中，本次募集资金投入金额为 3,000.00 万元，剩余部分公司将通过自有资金或向金融机构借款等其他融资方式筹集。

（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，公司新老股东共享本次发行前公司滚存利润。

（九）本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项

本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项如下：

- 1、《关于关于江苏乔扬数控设备股份有限公司2017年第一次股票发行方案的议案》；
- 2、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次定向发行股份相关事宜的议案》；
- 3、《关于提请修订江苏乔扬数控设备股份有限公司章程的议案》；
- 4、《关于设立募集资金专户并签订三方监管协议的议案》；
- 5、《关于授权管理层办理募集资金专户设立及后续三方监管协议签署事宜的议案》；

（十）本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

根据本次股票发行方案确定或预计的新增股东人数（或新增股东人数上限）与工商行政管理局登记的股东人数，本次股票发行完成后，公司股东人数不超过 200 人，因此，本次股票发行完成后，公司需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或核准事项。

三、董事会关于前次发行募集资金使用情况的说明

（一）前次募集资金的募集情况

公司于 2016 年 4 月向公司自然人股东杨健发行股票 60.00 万股，发行价格 5

元/股，募集资金 300.00 万元，该募集资金已于 2016 年 4 月 7 日全部到位。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)以“天健验[2016]3-44 号”验资报告验证确认，并于 2016 年 7 月 18 日通过全国中小企业股份转让系统有限责任公司审核。

(二) 前次募集资金的使用情况

1、前次募集资金使用情况

前次《股票发行方案》中募集资金的用途为：补充公司的流动资金。公司该笔募集资金实际使用用途为支付货款、日常运营资金等日常经营活动，未改变募集资金的使用用途。

2、尚未使用募集资金情况

公司前次募集资金已使用完毕，不存在尚未使用募集资金的情况。

(三) 前次募集资金的使用效益

通过前次募集资金，公司资金流动性得到一定程度的改善，同时使公司经营状况得到进一步优化。

四、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

(一) 本次定向发行对公司经营管理的影响

本次定向增发完成后，公司扩大了资产规模，获得了公司战略发展的后续资金支持，为公司今后的资源整合奠定了坚实基础。本次定向发行将引进外部投资者，使公司发展更规范更健康，并提升公司的整体盈利能力和整体竞争力，进而提高公司价值。定向增发后公司的经营管理状况将会得到进一步改善，更能有效地发挥公司优质资产的盈利空间和提升持续发展能力。

(二) 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变化情况

本次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没有发生变化。

（三）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响

本次定向发行后公司的总资产及净资产规模均有一定幅度的提升，有利于增强公司实力，提高市场竞争力，对其他股东权益或其他类别股东权益有积极的影响。

（四）与本次发行相关特有风险的说明

本次发行不存在其他特有风险。

五、其他需要披露的信息

（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）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。

六、本次股票发行相关中介机构信息

（一）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮政编码：518026

电 话：0755-8255 8156

传 真：0755-8255 8007

经办人员：卢锐彬、刘聪

（二）律师事务所

律师事务所：江苏创盈律师事务所

负责人：涂勇

住 所：南京市秦淮区菱角市 66 号国家领军人才创业园 36 幢

邮政编码：210004

电 话：025—84465431

传 真：025—84465431

经办律师：丁晓殊、羌晓莉

（三）会计师事务所

会计师事务所：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：孙勇

住所：中国上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室

邮政编码：200010

电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办注册会计师：梁烽、文爱凤

江苏乔扬数控设备股份有限公司

2017 年 9 月 29 日

七、有关申明

公司全体董事、监事和高级管理人员承诺本次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、完整性承担个别或连带的法律责任。

公司全体董事（签字）：

马飞虎

杨 健

席长松

田玉平

胡桂祥

公司全体监事（签字）：

程 光

陈海波

杨周瑜

公司全体高级管理人员（签字）：

马飞虎

胡桂祥

王建锐

江苏乔扬数控设备股份有限公司

年 月 日