

上海阳淳电子股份有限公司 股票发行情况报告书

（住所：上海市松江区洞泾镇莘砖公路3825号27栋）



主办券商



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路689号）

二零一九年十月

目 录

释 义	3
一、本次发行的基本情况	4
（一）发行股票的数量	4
（二）发行价格	4
（三）认购方式	4
（四）实际募集资金总额及投入安排	4
（五）现有股东优先认购的情况	5
（六）发行对象及认购股份数量的情况	6
（七）本次发行是否经中国证监会核准	7
（八）公司、控股子公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、 监事、高级管理人员以及发行对象是否属于失信联合惩戒对象	7
（九）涉及国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案情况	8
（十）本次股票发行方案的调整情况	8
二、发行前后相关情况对比	8
（一）本次发行前后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情 况	8
（二）本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权 以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况	9
（三）发行后主要财务指标变化	12
三、新增股份限售安排	12
四、本次发行中的特殊条款情况	12
五、本次股票发行募集资金专项账户的设立情况及三方监管协议的签订情况 .	13
六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明	14
七、备查文件	15

释 义

释义项目		释义
公司、本公司、阳淳股份	指	上海阳淳电子股份有限公司
全国中小企业股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
阳淳合伙	指	上海阳淳企业管理合伙企业（有限合伙）
淳视合伙	指	上海淳视企业管理合伙企业（有限合伙）
主办券商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
《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》
《公司章程》	指	《上海阳淳电子股份有限公司章程》
《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》
股票发行方案	指	上海阳淳电子股份有限公司股票发行方案
股东大会	指	上海阳淳电子股份有限公司股东大会
董事会	指	上海阳淳电子股份有限公司董事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
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、本次发行的基本情况

上海阳淳电子股份有限公司（以下简称“阳淳股份”或“公司”）于 2019 年 5 月 31 日召开了第一届董事会第十二次会议，审议通过了《关于上海阳淳电子股份有限公司股票发行方案》等议案，2019 年 6 月 17 日公司召开 2019 年第二次临时股东大会审议通过与本次发行有关的议案。

（一）发行股票的数量

公司本次股票发行共发行人民币普通股 2,120,000 股，募集资金人民币 16,006,000.00 元。

（二）发行价格

本次股票发行价格为 7.55 元/股，截至 2018 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于挂牌公司股东的净资产为 9,158,116.16 元，每股净资产为 0.82 元。本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、每股净资产、每股收益等多种因素，并与投资者协商后最终确定本次股票发行的发行价格。

（三）认购方式

本次发行股票发行认购方式为现金认购。

（四）实际募集资金总额及投入安排

本次股票发行计划募集资金总额不超过 20,007,500.00 元，实际募集资金总额 16,006,000.00 元。

公司本次股票发行募集资金未达到拟募集的最高金额，故公司对募集资金使用计划作如下调整：

序号	募集资金用途	拟募集资金金额（元）	实际募集资金分配（元）
1	供应商货款	10,000,000.00	8,300,000.00
2	职工薪酬	3,000,000.00	3,000,000.00
3	市场开拓及安装费用	3,007,500.00	706,000.00
4	归还银行借款	4,000,000.00	4,000,000.00
合 计		20,007,500.00	16,006,000.00

该资金使用情况符合原股东大会决议且属于董事会被授权处理事宜，不属于对股票发行方案的实质性变更。因募集资金用途未发生实质性变更，本次实际募集资金不足不涉及需要履行董事会、股东大会重新审议的情况。

（五）现有股东优先认购的情况

经第一届董事会第十二次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过的《上海阳淳电子股份有限公司股票发行方案》中，关于现有股东的优先认购安排如下：“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：“挂牌公司股票发行以现金认购的，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。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。公司章程对优先认购另有规定的，从其规定。”，公司在册股东均享有本次股票发行的优先认购权。

若公司在册股东行使优先认购权，须于股权登记日（含当日）至股东大会召开日前书面向公司提出优先认购要求并且签署股份认购协议，如在册股东上述规定期限内未以书面形式明确表示行使优先认购权并签署股份认购协议的，视为在册股东放弃优先认购权。”

截止2019年6月17日股东大会召开日，均未有在册股东以书面形式明确表示行使优先认购权并签署股份认购协议，公司视为在册股东放

弃优先认购权。

（六）发行对象及认购股份数量的情况

1、发行对象

本次发行为不确定对象的股票发行，根据股票认购情况，共有2名适格投资者认购，为孟洪其、黄辉辉。本次发行对象符合《非公众上市公司监督管理办法》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，本次发行对象不存在因违反《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度加快推进社会诚信建设的指导意见》（国发〔2016〕33号）相关规定而被列入失信联合惩戒对象名单的情形。具体认购情况如下：

序号	发行对象名称	认购数量 (股)	认购金额(元)	认购 方式	是否为新 增股东
1	孟洪其	1,060,000	8,003,000.00	现金	是
2	黄辉辉	1,060,000	8,003,000.00	现金	是
合 计		2,120,000	16,006,000.00	-	-

2、发行对象基本情况及与公司及公司在册股东间的关联关系

（1）发行对象基本情况：

孟洪其，男，中国国籍，身份证号：310****836。根据海通证券股份有限公司上海松江证券营业部出具的证明，孟洪其证券账户号码为026****538，其证券账户带有“全国股转系统账户标识”。孟洪其符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》中关于投资者参与全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票发行的有关规定，已经开通全国中小企业股份转让系统的交易权限。

黄辉辉，男，中国国籍，身份证号：310****010。根据海通证券股份有限公司上海松江证券营业部出具的证明，黄辉辉证券账户号码为026****384，其证券账户带有“全国股转系统账户标识”。黄辉辉符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》中关于投资者参与全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票发行的有关规定，已经开通全国中小企业股份转让系统的交易权限。

本次发行对象均符合《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的相关规定，为合格投资者，可以认购公司本次发行的股票，同时，本次股票发行对象均不存在被列入失信联合惩戒对象名单的情形。

(2) 本次发行对象与公司、董事、监事、高级管理人员及公司在册股东的关联关系

本次发行对象之间不存在关联关系。本次发行对象与公司、董事、监事、高级管理人员及公司在册股东之间不存在关联关系。

(七) 本次发行是否经中国证监会核准

截至本报告书出具之日，公司在册股东人数为5人，公司本次股票发行完成后股东人数为7人，未超过200人。根据《非上市公众公司监督管理办法》的规定，公司本次股票发行可以豁免向中国证券监督管理委员会申请核准。

(八) 公司、控股子公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及发行对象是否属于失信联合惩戒

对象

公司经查询最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询”平台（<http://zxgk.court.gov.cn/shixin/>）及信用中国网站（<http://www.creditchina.gov.cn/>）等政府机构网站所公示的失信被执行人名单，公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、公司控股子公司以及发行对象不属于失信联合惩戒对象。

（九）涉及国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案情况

本次股票发行不涉及需国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案程序。

（十）本次股票发行方案的调整情况

本次股票发行不涉及方案的调整，无需根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》的规定重新履行公司内部审议程序。

二、发行前后相关情况对比

（一）本次发行前后，前10名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、本次发行前，前10名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
1	杨红	5,101,000.00	45.83	3,825,000
2	杨跃平	2,874,000.00	25.82	2,175,000
3	姚献琴	2,025,000.00	18.20	1,518,750

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
4	上海淳视企业管理合伙企业（有限合伙）	710,000.00	6.38	473,333
5	上海阳淳企业管理合伙企业（有限合伙）	420,000.00	3.77	280,000
合计		11,130,000.00	100.00	8,272,083

2、本次发行后，前10名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
1	杨红	5,101,000.00	38.50	3,825,000
2	杨跃平	2,874,000.00	21.69	2,175,000
3	姚献琴	2,025,000.00	15.28	1,518,750
4	上海淳视企业管理合伙企业（有限合伙）	710,000.00	5.36	473,333
5	上海阳淳企业管理合伙企业（有限合伙）	420,000.00	3.17	280,000
6	孟洪其	1,060,000.00	8.00	-
7	黄辉辉	1,060,000.00	8.00	-
合计		13,250,000.00	100.00	8,272,083

（二）本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1、本次股票发行前后的股本结构

股份性质		发行前		发行后	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
无限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	1,975,000	17.74	1,975,000	14.91
	2、董事、监事及高级管理人员	2,481,250	22.29	2,481,250	18.73
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	376,667	3.38	2,496,667	18.84
	无限售条件的股份合计	2,857,917	25.68	4,977,917	37.57
有限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	6,000,000	53.91	6,000,000	45.28
	2、董事、监事及高级管理人员	7,518,750	67.55	7,518,750	56.75
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	753,333	6.77	753,333	5.69
	有限售条件的流通股合计	8,272,083	74.32	8,272,083	62.43
总股本		11,130,000	100.00	13,250,000	100.00

2、股东人数变动情况

发行前公司股东人数为5名,本次股票发行新增股东2名,发行完成后,公司股东人数为7名。

3、资产结构变动情况

由于本次股票发行均由发行对象以现金方式认购,不涉及以非现金资产认购的情形。公司共募集资金16,006,000.00元,其中新增注册资本2,120,000.00元,计入资本公积(股本溢价)13,886,000.00元。本次发行结束后,公司流动资产、净资产、资产总额将增加16,006,000.00元。

4、业务结构变动情况

本次股票发行前,公司致力于专业商用显示终端领域,从事研发、生产及销售商用显示系统,是一家商用显示设备供应商和运维平台服务商。同时公司自2018年起开始涉足智能酒店业务,该业务还处于市场投入期。公司本次股票发行募集资金用途为补充流动资金和偿还银行借款以支持智能酒店业务的投入及公司日常运营,将有助于降低公司资产负债率水平,提升公司的市场竞争力、盈利能力和抗风险能力,增强公司可持续发展能力。本次股票发行完成后,公司业务结构将不会发生变化。

5、公司控制权变动情况

本次股票发行前,杨红持有公司45.83%股份,为公司控股股东。杨跃平与杨红系夫妻关系,杨跃平持有公司25.82%股份,且杨跃平为淳视合伙、阳淳合伙的普通合伙人,能够控制淳视合伙、阳淳合伙分

别持有的公司6.38%、3.77%股份的投票权。杨跃平、杨红夫妇合计控制公司81.81%股份，为公司实际控制人。

本次股票发行后，杨红持有公司38.50%股份，为公司控股股东。杨跃平与杨红系夫妻关系，杨跃平持有公司21.69%股份，且杨跃平为淳视合伙、阳淳合伙的普通合伙人，能够控制淳视合伙、阳淳合伙分别持有的公司5.36%、3.17%股份的投票权。杨跃平、杨红夫妇合计控制公司68.72%股份，为公司实际控制人。

本次股票发行前后，公司控股股东为杨红，公司实际控制人为杨跃平、杨红，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

序号	股东姓名	任职	发行前持股数量（股）	发行前持股比例（%）	发行后持股数量（股）	发行后持股比例（%）
1	杨红	董事	5,101,000	45.83	5,101,000	38.50
2	杨跃平	董事长	2,874,000	25.82	2,874,000	21.69
3	姚献琴	董事	2,025,000	18.19	2,025,000	15.28
4	邵殿伟	董事、总经理	-	-	-	-
5	曾紫娟	董事、董事会秘书、财务负责人	-	-	-	-
6	刘海峰	监事会主席	-	-	-	-
7	盛海义	监事	-	-	-	-
8	黄建斌	监事	-	-	-	-
9	孙政红	核心员工	-	-	-	-
合计			10,000,000	89.84	10,000,000	75.47

注：上述表格反应董事、监事、高级管理人员及核心员工直接持股情况。其中：杨跃平通过阳淳合伙间接持股 63,373 股、杨跃平通过淳视合伙间接持股 42,606 股；邵殿伟通过阳淳合伙间接持股 108,022 股；曾紫娟通过阳淳合伙间接持股 63,441 股；盛海义通过阳淳合伙间接持股 5,761 股；孙政红通过阳淳合伙间接持股 1,440 股。

(三) 发行后主要财务指标变化

项目	本次股票发行前		本次股票发行后
	2017年度	2018年度	2018年度
每股收益（元）	0.22	-0.81	-0.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.93	-0.22	-0.18
项目	本次股票发行前		本次股票发行后
	2017年12月31日	2018年12月31日	2018年12月31日
归属挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.63	0.82	1.90
母公司资产负债率（%）	60.10	81.67	61.85
流动比率（倍）	1.00	0.76	1.17
速动比率（倍）	0.75	0.60	1.00

注：1、本次股票发行前数据，是依据经审计的 2017、2018 年年度财务报告相关数据计算。2、本次股票发行后数据依据经审计的 2018 年年度财务报告相关数据，并按照发行增资后的资产情况全面摊薄计算。

三、新增股份限售安排

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。

此次新增股份为无限售条件的人民币普通股，可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

四、本次发行中的特殊条款情况

根据阳淳股份本次《股票发行方案》、公司与认购对象签署的《认购合同》、阳淳股份出具的《关于本次股票发行募集资金用途及认购协议/合同中“特殊条款”情况问卷调查表》、认购对象出具的《关于认购人未与上海阳淳电子股份有限公司私下订立或以其他方式变相签订含有特殊条款认购协议/合同的承诺》等文件，本次股票发行认购协议中不存在业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊投资条款。

五、本次股票发行募集资金专项账户的设立情况及三方监管协议的签订情况

公司第一届董事会第十二次会议及2019年第二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，建立了募集资金的使用管理制度。规范公司募集资金管理，提高募集资金的使用效率，保护投资者的合法权益。

公司第一届董事会第十二次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于设立募集资金专项账户及签署三方监管协议》的议案，2019年10月，公司与上海浦东发展银行股份有限公司上海分行、海通证券签订了《募集资金三方监管协议》，募集资金账户账号：98080078801900002114。

六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明

“公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、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。”

董事签名：

杨跃平： 杨跃平

杨红： 杨红

姚献琴： 姚献琴

邵殿伟： 邵殿伟

曾紫娟： 曾紫娟

监事签名：

刘海峰： 刘海峰

盛海义： 盛海义

黄建斌： 黄建斌

高级管理人员签名：

邵殿伟： 邵殿伟

曾紫娟： 曾紫娟

上海阳淳电子股份有限公司



七、备查文件

- (一) 公司关于股票发行的董事会决议
- (二) 公司关于股票发行的股东大会决议
- (三) 股票发行方案
- (四) 股票发行认购公告
- (五) 股份认购协议
- (六) 股票发行认购结果公告
- (七) 本次股票发行的验资报告
- (八) 主办券商关于公司股票发行合法合规性的意见
- (九) 律师事务所关于公司股票发行合法合规的法律意见
- (十) 募集资金三方监管协议

上海阳淳电子股份有限公司

2017年10月25日