

证券代码：870493

证券简称：金乙昌

主办券商：东吴证券

浙江金乙昌科技股份有限公司 关于股票定向发行说明书修订说明的公告

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。

浙江金乙昌科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年4月30日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）首次披露了《浙江金乙昌科技股份有限公司股票定向发行说明书》以下简称“《定向发行说明书》”（公告编号：2020-013）。

根据全国中小企业股份转让系统近日出具的《关于浙江金乙昌科技股份有限公司股票定向发行申请第一次反馈意见》，现对《定向发行说明书》进行修订。

现就修订内容进行说明，列示如下：

（一）对《定向发行说明书》之“二、基本信息”之“（五）主要财务数据和指标变动分析说明”进行如下修订：

修订前：

（五）主要财务数据和指标变动分析说明

1、主要资产负债表项目分析

2018 年末、2019 年末，公司应收账款分别为 28,442,390.60 元、29,348,610.55 元，公司应收账款增长 3.19%，主要是因为营业收入的增长。

2018 年末、2019 年末，公司存货分别为 19,534,796.91 元、30,665,380.92 元，公司存货增长 56.98%，主要是因为客户寄库库存增加。

2018 年末、2019 年末，公司应付账款分别为 16,011,363.96 元、22,501,947.28 元，公司应付账款增长 40.54%，主要是采购量增加。

2、主要利润表项目分析

2018 年、2019 年，公司营业收入分别为 124,681,985.45 元、136,566,468.40 元，2019

年比 2018 年增长 9.53%。

2018 年、2019 年，归属母公司所有者的净利润分别为 19,560,214.25 元、16,102,282.79

元，2019 年比 2018 年下降 17.68%，主要是 2019 年股份支付 3,280,193.70 元。

3、主要现金流量表项目分析

2018 年、2019 年，经营活动产生的现金流量净额分别为 20,508,565.33 元、15,416,460.14 元，2019 年比 2018 年下降 24.83%，主要是支付给职工以及为职工支付的现金增加 3,822,414.29 元，支付的各项税费增加 2,924,872.43 元。

4、主要财务指标分析

(1)偿债能力分析

2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日，公司流动比率（倍）分别为 2.72、2.68，略有下降。速动比率（倍）分别 2.16、1.87，主要是因为存货增加。

(2)盈利能力分析

2018 年、2019 年，公司的加权平均净资产收益率分别 21.86%、15.17%，下降主要原因是股份支付。

(3)营运能力分析

报告期内，公司具有良好的应收账款管理能力。2018 年、2019 年公司应收账款周转率（次）分别为 4.25、4.73。存货周转率（次）分别为 4.40、3.26，周转率下降主要原因是存货增加。

修订后：

（五）主要财务数据和指标变动分析说明

1、资产总计：2018 年末、2019 年末，资产总计分别为 133,331,362.99 元、146,482,044.13 元，2019 年末较 2018 年末增长 9.86%，主要原因为公司 2020 年订单较多，为保证能够及时供货，加大了原材料采购及扩大生产规模，最终

导致存货增加 11,130,584.01 元所致。

2、应收账款：2018 年末、2019 年末，应收账款分别为 28,442,390.60 元、29,348,610.55 元，2019 年末较 2018 年末增长 3.19%，主要是公司业务规模扩大，营业收入增加所致。

3、预付账款：2018 年末、2019 年末，预付账款分别为 1,539,462.22 元、2,025,549.12 元，2019 年末较 2018 年末增长 31.58%，主要是 2020 年业务规模扩大，公司购置设备以增加产能，增加了预付款。

4、存货：2018 年末、2019 年末，公司存货分别为 19,534,796.91 元、30,665,380.92 元，公司存货增长 56.98%，主要原因为公司 2020 年订单较多，为保证能够及时供货，加大了原材料采购及扩大生产规模所致，原材料库存相比 2018 年增加 24.32%，在产品相比 2018 年增加 82.31%，发出商品相比 2018 年增加 107.96%。

5、负债总计：2018 年末、2019 年末，负债总计分别为 34,619,955.19 元、37,577,240.00 元，2019 年末较 2018 年末增长 8.54%，主要原因为应付账款增加 6,490,583.32 元所致。

6、应付账款：2018 年末、2019 年末，应付账款分别为 16,011,363.96 元、22,501,947.28 元，2019 年末较 2018 年末增长 40.54%，主要系公司 2020 年订单较多，为保证能够及时供货，加大了原材料采购从而导致应付账款相应增加，原材料采购相比 2018 年增加 43.51%。

7、归属于母公司所有者的净资产和归属于母公司所有者的每股净资产：归属于母公司所有者的净资产 2019 年末较 2018 年增长 9.68%，主要是 2019 年实现盈利，利润增加所致；归属于母公司所有者的每股净资产 2019 年较 2018 年下降 18.89%，主要系未分配利润转增股本 10,500,000 元，股本增长 35%，从而导致归属于母公司所有者的每股净资产下降。

8、资产负债率、流动比率、速动比率：2019 年末，公司资产负债率、流动比率、速动比率分别为 25.65%、2.68、1.87，相比 2018 年末变动较小，主要原因是随着公司经营规模的扩大，在没有外部融资的情况下，总资产、总负债、流动资产、速动资产、流动负债等均大致同比例上升，从而 2019 年较 2018 年变动比例较小。

9、营业收入：2019 年营业收入 136,566,468.40 元，较上年同期增加 11,884,482.95 元，同比增长 9.53%，主要是公司积极开拓市场，业务规模扩大所致。

10、归属母公司所有者的净利润和每股收益：2019 年归属母公司所有者的净利润为 16,102,282.79 元、每股收益为 0.40 元，略有降低，主要原因是股份支付金额 3,280,193.70 元导致 2019 年净利润相比 2018 年有所降低所致。

11、经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额：2019 年经营活动产生的现金流量净额较上年减少 5,092,105.19 元，主要原因是一方面应付票据到期兑付时间集中，另一方面支付给职工以及为职工支付的现金增加所致。2019 年每股经营活动产生的现金流量净额比上年下降 44.12%，主要原因是 2019 年利润转增股本，股本增长 35% 所致。

12、应收账款周转率：2019 年度，公司应收账款周转率为 4.73，相比 2018 年度小幅上升，主要原因为营业收入的增长率高于应收账款的增长率，因此导致应收账款周转率小幅上升。

13、存货周转率：2019 年度，公司存货周转率 3.26，相比 2018 年度下降 25.91%，主要原因为存货余额增长 56.98%，营业收入的增长为 9.53%，从而导致存货周转率下降。

（二）对《定向发行说明书》之“三、发行计划”之“（二）发行对象”进行如下修订：

修订前：

三、发行计划

（二）发行对象

1. 现有股东优先认购安排

《业务规则》第八条规定：“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。”

公司现行《公司章程》第二十条规定，公司股票发行，无论以现金或非现金方式认购，现有股东均不享有同等条件下的优先认购权。因此，根据上述规定，

公司现有股东无优先认购权。

(三)发行价格

本次发行股票的价格为 5.30 元/股。

(1)定价方法及定价合理性

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为信会师报字[2020]第 ZF10224 号的《审计报告》，截止 2019 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 106,116,030.20 元，归属于母公司股东的每股净资产为 2.62 元，基本每股收益为 0.40 元。

本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、成长性、每股净资产、流动性等多种因素，

并与投资者沟通后最终确定，定价方式合理，发行价格不存在显失公允的情形。

修订后：

三、发行计划

(二)发行对象

1. 现有股东优先认购安排

《业务规则》第八条规定：“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。”

公司现行《公司章程》第二十条规定，公司股票发行，无论以现金或非现金方式认购，现有股东均不享有同等条件下的优先认购权。因此，根据上述规定，**公司现有股东根据《公司章程》规定无优先认购权。**

(三)发行价格

本次发行股票的价格为 5.30 元/股。

(1)定价方法及定价合理性

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为信会师报字[2020]第 ZF10224 号的《审计报告》，截止 2019 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母

公司股东的净资产为 106,116,030.20 元，归属于母公司股东的每股净资产为 2.62 元，基本每股收益为 0.40 元。

根据天津中联资产评估有限责任公司出具的编号为中联评报字[2020]D-0041 号的《资产评估报告》，截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日，浙江金乙昌科技股份有限公司股东全部权益在基准日时点的评估值为 21,500.00 万元，每股价格为 5.30 元。

公司股票交易方式为集合竞价，本次定向发行董事会召开前的最近一次交易日期为 2020 年 4 月 30 日，交易价格为 12 元，成交量为 200 股。公司股票二级市场交易不活跃且不具有连续性，交易价格不具有参考意义。

本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、成长性、经营业务、每股净资产、评估价格等多种因素，并与发行对象进行充分沟通的基础上最终确定的合理价格，价格公允。

浙江金乙昌科技股份有限公司

董事会

2020 年 5 月 19 日