

## 中喜生态产业股份有限公司 关于修订股票发行方案的说明公告

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。

中喜生态产业股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月22日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《中喜生态产业股份有限公司股票发行方案》（以下简称“原发行方案”）（公告编号：2018-032）。公司于2018年9月20日召开了第二届董事会第十四次会议，审议通过《关于修改〈中喜生态产业股份有限公司股票发行方案〉的议案》。公司根据审核要求及公司最新情况对原发行方案进行了补充说明及修正，具体如下：

### 一、修改原发行方案“二、发行计划之（一）发行目的”

#### 修改前的内容：

本次股票发行募集资金将主要用于产业市场拓展、补充公司流动资金、偿还银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

#### 修改后的内容：

本次股票发行募集资金将主要用于补充公司流动资金、偿还银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

## 二、修改原发行方案“二、发行计划之（七）募集资金用途”

### 修改前的内容：

本次股票发行募集资金将主要用于产业市场拓展、补充公司流动资金、偿还银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

与上市公司发行股票有所不同，新三板挂牌公司定向发行股票募集资金金额存在着一定的不确定性。因此，在募集资金总额不能确定的情况下，公司根据未来发展规划，初步提出了一个按比例分配募集资金总额的意向性计划。待定向发行结束后，公司将编制详细的项目资金安排计划，履行“三会”决策程序及信息披露义务。

本次股票发行募集的资金具体使用分配计划如下：

- （1）产业市场拓展：计划使用约占 19.44%。
- （2）补充公司流动资金：计划使用约占 55.56%。
- （3）偿还银行贷款：计划使用约占 25.00%。

公司承诺，不会将募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资、直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，也不会将募集资金投向房地产理财产品，购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务。

## 募集资金拟投资计划表：

募集资金投向	募集资金预计投入额（万元）
1. 产业市场拓展	7,000
2. 补充流动资金	20,000
3. 偿还银行贷款	9,000
合 计	36,000

## 1. 募集资金用途必要性及测算过程

## (1) 产业市场拓展

本次股票发行拟投资约7,000万元用于苗木产业市场拓展。充分利用资本市场的并购功能，公司有意向在津、京、冀、蒙等地区以股权收购方式建立苗木生产基地，扩大苗木种植规模。

公司募集资金用于苗木产业市场拓展是用于公司主营业务市场拓展，公司拟在我国生态治理的重点区域收购建立苗木基地，以克服公司苗木市场营销区域受苗木运输半径的限制，收购后，公司将通过嫁接技术、肥水管理等科学管理技术，对这些苗木进行快速整形，在短期内将其改造为高档苗木进行出售，以实现良好的经济效益。

公司通过收购相关苗木基地，可以降低公司相关区域客户采购的物流成本，有利于公司深耕区域市场并进一步抢占该区域位置市场，提升公司客户服务水平，增加公司销量，提升利润点，提高公司持续经营能力，与公司现有的业务形成协同效应，进一步增强公司的竞争力，将对公司经营业绩产生积极影响。公司预计相关收购不会构成重大资产重组。

目前公司已考察了相关企业，并和其中部分企业建立了良好的关系，沟通了未来并购的意向，取得了一定的进展。公司将在和标的企业取得实质性收购意向时，及时进行相关信息披露。

“十九大”报告中提出“加快生态文明体制改革，建设美丽中国”，绿色发展将成为全社会共同的责任。公司通过收购股权，扩大规模，巩固在行业中的地位。公司专注耐盐碱、沙化治理类苗木的研发、繁育、种植和销售，注重科技，相继培育出“喜柳、金圣木、美人桤”等耐盐碱国家植物新品种，另有喜柳、喜槐、喜栎等系列品种已获国家林业局的实审；公司依托中国林科院林业研究所、山东省林科院等科研单位为技术支撑，并与滨州学院等高等院校战略合作，产研结合，提升研发能力，提高公司的核心竞争力。公司与国际生物多样性中心、国家林木种质资源平台共同成立国际林木遗传资源中心，旨在促进林木资源的交易和技术交流，为公司品种的引进和输出提供了平台，加强了内研外引，促进品种多元化发展。

“一带一路”经济带绿化建设、2022年冬奥会、京津风沙源治理、国家公园、田园综合体、三北防护林、雄安新区和海绵城市建设等国家级项目，为公司提供了较大的发展机遇；公司为了提高优质生态苗木的市场占有率，拟实施收购计划，快速发展，为公司创造更高的利益增长点。

## （2）补充公司流动资金

### ①补充公司流动资金的必要性

流动资金能为公司持续稳定的经营提供必要的资金保障。目前，公司业务处于拓展期，产业链不断完善，市场份额不断增加。随着业务规模的迅速增长，公

公司对流动资金的需求也在不断提高，在业务扩展的过程中，需要更多的流动资金用于周转。根据销售百分比法测算，公司未来两年的营运资金缺口约为 21,397.78 万元。通过发行股票募集资金，能够快速补充流动资金，提高公司的资金实力，优化公司财务结构，保障公司经营的持续发展，进一步增强公司综合竞争力。

### ②补充公司流动资金具体用途

本次发行募集资金用于补充公司流动资金的金额约 20,000 万元，具体用途主要用于补充经营性流动资产等，以满足公司未来业务发展对营运资金的需求。补充公司经营性流动资产具体科目及数额测算详见：公司流动资金需求具体测算表。

### ③资金需求的测算方法及过程

公司关于流动资金需求的测算主要是基于销售百分比法，2014 年、2015 年、2016 年、2017 年公司营业收入分别为 9,713.66 万元、16,136.88 万元、23,778.55 万元、21,446.58 万元，近三年的复合增长率为 30.21%。2017 年公司制定了“淘劣存优，促园区、产品升级”经营思路，实施园区升级，加大了对低等级产品的销售力度，价格较低的低等级产品销售占比较大，致营业收入有所下降。“园区升级”是公司董事会结合市场发展制定的运营策略，主动出击，从苗木的“干、形、枝、叶”着手，引种换头，改头换形，变次为优，增彩添色，提质增效，实现品种多样化、差异化、系列化，提升产业的附加值和经济效益。

2017 年公司通过实施园区升级打造，基地内苗木已逐步形成系列化、精品化，通过技术改良后公司产品品类更加多元，结构合理，为市场提供更全面的供给，满足于生态修复、城乡绿化、景观工程等多方面市场需求；生态文明建设上升至国家战略，并写入宪法，全国生态苗木市场需求旺盛，预计公司 2018、2019 年营业收入增长率为 30%。

流动资金测算是以估算企业的营业收入为基础，考虑企业各项资产和负债的影响，对构成企业日常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经营对流动资金的需求程度。具体测算方法如下：

① 确定随收入变动的经营性流动资产和经营性流动负债项目

经营性流动资产=应收账款+预付账款+其他应收款+存货

经营性流动负债=应付账款+预收账款+应付职工薪酬+其他应付款

② 计算经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的百分比

③ 确定需要营运资金总量

预计经营性流动资产=预计营业收入额×经营性流动资产占营业收入的百分比

预计经营性流动负债=预计营业收入额×经营性流动负债占营业收入的百分比

④ 确定流动资金占用额

流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债

⑤ 确定流动资金需求

2018 年度流动资金需求=2018 年度流动资金占用额-2017 年度流动资金占用额

2019 年度流动资金需求=2019 年度流动资金占用额-2018 年度流动资金占用额

公司流动资金需求具体测算过程如下表：

单位：万元

项目	2017 年	占 2017 年 营业收入 比例	2018 年 预测	2019 年 预测
一、营业收入	21,446.58		27,880.55	36,244.72
二、经营性流动资产：				

应收账款	3,332.07	15.54%	4,331.69	5,631.20
预付账款	1,615.89	7.53%	2,100.66	2,730.85
其他应收款	735.87	3.43%	956.63	1,243.62
存货	29,500.46	137.55%	38,350.60	49,855.78
<b>经营性流动资产小计</b>	<b>35,184.29</b>	<b>164.06%</b>	<b>45,739.58</b>	<b>59,461.45</b>
三、经营性流动负债：				
应付账款	4,097.00	19.10%	5,326.10	6,923.93
预收账款	0.15	0.00%	0.20	0.25
应付职工薪酬	75.75	0.35%	98.48	128.02
其他应付款	0.12	0.00%	0.16	0.20
<b>经营性流动负债小计</b>	<b>4,173.02</b>	<b>19.46%</b>	<b>5,424.93</b>	<b>7,052.40</b>
<b>四、流动资金占用额</b>	<b>31,011.27</b>	<b>144.60%</b>	<b>40,314.65</b>	<b>52,409.05</b>
<b>五、流动资金需求</b>			<b>9,303.38</b>	<b>12,094.40</b>
<b>预计未来两年流动资金需求合计</b>	<b>21,397.78</b>			

备注：以上涉及的财务预测数据主要是基于对未来业务发展的预计情况进行的假设，所有预测数据不作为公司的业绩承诺，投资者据此投资决策造成损失的公司不承担赔偿责任。

根据上述测算，随着业务规模的扩大，公司 2018 年、2019 年的营运资金缺口合计 21,397.78 万元。为保障公司的正常经营，增强公司竞争力，公司拟将 20,000 万元募集资金用于补充流动资金，不足部分由公司自有资金解决，符合公司的实际经营情况，是合理的、可行的。

### (3) 偿还银行贷款

贷款银行	贷款金额 (万元)	贷款类型
天津银行股份有限公司济南分行	3,000	短期流动资金借款
潍坊银行股份有限公司滨州分行	2,000	短期流动资金借款
上海浦东发展银行股份有限公司 济南分行	4,000	短期流动资金借款

合 计	9,000.00
-----	----------

## 2. 本次募集资金使用管理

公司按照全国股转系统于 2016 年 8 月 8 日发布的《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》的规定建立了募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。公司将按照全国股转系统相关规定和公司《募集资金管理制度》的要求，为本次发行设立募集资金专项账户，该募集资金专项账户用于存储和管理本次发行募集资金，不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，对本次发行的募集资金进行专户管理。

### 修改后的内容：

本次股票发行募集资金将主要用于补充公司流动资金、偿还银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

与上市公司发行股票有所不同，新三板挂牌公司定向发行股票募集资金金额存在着一定的不确定性。因此，在募集资金总额不能确定的情况下，公司根据未来发展规划，初步提出了一个按比例分配募集资金总额的意向性计划。待定向发行结束后，公司将编制详细的项目资金安排计划，履行“三会”决策程序及信息披露义务。

本次股票发行募集的资金具体使用分配计划如下：

- (1) 补充公司流动资金：计划使用约占 75.00%。
- (2) 偿还银行贷款：计划使用约占 25.00%。



公司承诺，不会将募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资、直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，也不会将募集资金投向房地产理财产品，购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务。

#### 募集资金拟投计划表：

募集资金投向	募集资金预计投入额（万元）
1. 补充流动资金	27,000
2. 偿还银行贷款	9,000
合 计	36,000

#### 1. 募集资金用途必要性及测算过程

##### (1) 补充公司流动资金

##### ①补充公司流动资金的必要性

流动资金能为公司持续稳定的经营提供必要的资金保障。目前，公司业务处于拓展期，产业链不断完善，市场份额不断增加。随着业务规模的迅速增长，公司对流动资金的需求也在不断提高，在业务扩展的过程中，需要更多的流动资金用于周转。根据销售百分比法测算，公司未来三年的营运资金缺口约为36,540.39万元。通过发行股票募集资金，能够快速补充流动资金，提高公司的资金实力，优化公司财务结构，保障公司经营的持续发展，进一步增强公司综合竞争力。

##### ②补充公司流动资金具体用途

本次发行募集资金用于补充公司流动资金的金额约27,000万元，具体用途主要用于补充经营性流动资产等，以满足公司未来业务发展对营运资金的需求。补充公司经营性流动资产具体科目及数额测算详见：公司流动资金需求具体测算表。

##### ③资金需求的测算方法及过程

公司关于流动资金需求的测算主要是基于销售百分比法，2014年、2015年、2016年、2017年公司营业收入分别为9,713.66万元、16,136.88万元、23,778.55万元、21,446.58万元，近三年的复合增长率为30.21%。2017年公司制定了“淘劣存优，促园区、产品升级”经营思路，实施园区升级，加大了对低等级产品的销售力度，价格较低的低等级产品销售占比较大，致营业收入有所下降。“园区升级”是公司董事会结合市场发展制定的运营策略，主动出击，从苗木的“干、形、枝、叶”着手，引种换头，改头换形，变次为优，增彩添色，提质增效，实现品种多样化、差异化、系列化，提升产业的附加值和经济效益。

2017年公司通过实施园区升级打造，基地内苗木已逐步形成系列化、精品化，通过技术改良后公司产品品类更加多元，结构合理，为市场提供更全面的供给，满足于生态修复、城乡绿化、景观工程等多方面市场需求；生态文明建设上升至国家战略，全国生态苗木市场需求旺盛，预测公司2018、2019年、2020年营业收入增长率为30%。

流动资金测算以估算企业的营业收入为基础，考虑企业各项资产和负债的影响，对构成企业日常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经营对流动资金的需求程度。具体测算方法如下：

① 确定随收入变动的经营性流动资产和经营性流动负债项目

经营性流动资产=应收账款+应收票据+预付账款+存货

经营性流动负债=应付账款+应付票据+预收账款

② 计算经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的百分比

③ 确定需要营运资金总量

预计经营性流动资产=预计营业收入额×经营性流动资产占营业收入的百分比

预计经营性流动负债=预计营业收入额×经营性流动负债占营业收入的百分比

④ 确定流动资金占用额

流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债

©确定流动资金需求

2018 年度流动资金需求=2018 年度流动资金占用额-2017 年度流动资金占用额

2019 年度流动资金需求=2019 年度流动资金占用额-2018 年度流动资金占用额

2020 年度流动资金需求=2020 年度流动资金占用额-2019 年度流动资金占用额

公司流动资金需求具体测算过程如下表：

单位：万元

项目	2017 年	占 2017 年营业收入比例	2018 年预测	2019 年预测	2020 年预测
一、营业收入	21,446.58		27,880.55	36,244.72	47,118.14
二、经营性流动资产：					
应收账款	3,507.44	16.35%	4,559.67	5,927.57	7,705.84
应收票据	0	0.00%	0	0	0
预付账款	1,615.89	7.53%	2,100.66	2,730.85	3,550.11
存货	29,500.46	137.55%	38,350.59	49,855.78	64,812.51
<b>经营性流动资产小计</b>	<b>34,623.79</b>	<b>161.44%</b>	<b>45,010.92</b>	<b>58,514.20</b>	<b>76,068.46</b>
三、经营性流动负债：					
应付账款	4,097.00	19.10%	5,326.10	6,923.93	9,001.11
应付票据	0	0.00%	0	0	0
预收账款	0.15	0.00%	0.19	0.25	0.33
<b>经营性流动负债小计</b>	<b>4,097.15</b>	<b>19.10%</b>	<b>5,326.29</b>	<b>6,924.18</b>	<b>9,001.43</b>
<b>四、流动资金占用额</b>	<b>30,526.64</b>		<b>39,684.63</b>	<b>51,590.02</b>	<b>67,067.03</b>
<b>五、流动资金需求</b>			<b>9,157.99</b>	<b>11,905.39</b>	<b>15,477.01</b>
<b>未来三年流动资金需求合计</b>					<b>36,540.39</b>

备注：以上涉及的财务预测数据主要是基于对未来业务发展的预计情况进行的假设，所有预测数据不作为公司的业绩承诺，投资者据此投资决策造成损失的公司不承担赔偿责任。

2017 年年末应收账款取值是取得应收账款期末账面原值。

根据上述测算，随着业务规模的扩大，公司 2018 年、2019 年、2020 年的营运资金缺口合计 36,540.39 万元。为保障公司的正常经营，增强公司竞争力，公

司拟将 27,000 万元募集资金用于补充流动资金，不足部分由公司自有资金解决，符合公司的实际经营情况，是合理的、可行的。

## (2) 偿还银行贷款

贷款银行	贷款金额 (万元)	贷款类型	贷款到期日
天津银行股份有限公司 济南分行	3,000	短期流动资金借款	2019.1.10
潍坊银行股份有限公司 滨州分行	2,000	短期流动资金借款	2019.9.17
上海浦东发展银行股份 有限公司济南分行	4,000	短期流动资金借款	2018.11.21
合 计	9,000.00		

## 2. 本次募集资金使用管理

公司按照全国股转系统于 2016 年 8 月 8 日发布的《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》的规定建立了募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。公司将按照全国股转系统相关规定和公司《募集资金管理制度》的要求，为本次发行设立募集资金专项账户，该募集资金专项账户用于存储和管理本次发行募集资金，不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，对本次发行的募集资金进行专户管理。

## 二、修改原发行方案“三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析之（二）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响”

### 修改前的内容：

本次股票发行募集资金将主要用于产业市场拓展、补充公司流动资金、偿还

银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

本次股票发行完成后，将对其他股东权益或其他类别股东权益带来积极影响。

### 修改后的内容：

本次股票发行募集资金将主要用于补充公司流动资金、偿还银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

本次股票发行完成后，将对其他股东权益或其他类别股东权益带来积极影响。

除上述修订信息外，发行方案其他信息披露内容不变，公司将同时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](http://www.neeq.com.cn)）披露《中喜生态产业股份有限公司股票发行方案（修订稿）》。

特此公告。

中喜生态产业股份有限公司

董事会

2018年9月25日