

证券代码：831129

证券简称：领信股份

主办券商：山西证券

## 山东领信信息科技股份有限公司

### 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。

山东领信信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 9 月 26 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）披露了《山东领信信息科技股份有限公司股票发行方案（更正后）》（公告编号：2018-046），根据中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，现需对《山东领信信息科技股份有限公司股票发行方案（更正后）》中“二、发行计划”之“（七）募集资金用途的必要性和可行性分析”之“2、补充流动资金”部分内容进行修订及补充披露，具体内容如下：

#### 修订前：

#### 2、补充流动资金

##### （1）公司补充流动资金的必要性

2016 年、2017 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -5,612,745.51 元、3,306,000.49 元。进一步扩大业务规模急需资金

支持，通过本次股票发行，将补充公司流动资金，为公司进一步发展提供有利资金支持。

## (2) 公司补充流动资金的必要性测算过程

补充流动资金需求规模=2018 年新增营运资金缺口+2019 年新增营运资金缺口+2020 年新增营运资金缺口-明确用于补充流动资金的预计期间留存收益

根据公司营业收入增长及经营性资产和负债的结构情况，公司未来三年的营运资金需求情况测算如下：

### A、测算假设

营运资金金额测算主要基于以下假设：公司所遵循的现行法律、政策以及当前的社会政治经济环境不会发生重大变化；公司业务所处的行业状况不会发生重大变化；公司现有产品的价格不会因国家产业政策调整而发生重大变化；公司制定的各项生产经营计划能按预定目标实现；公司营运资金周转效率不发生重大变化。同时假设业务毛利率和各经营性应收应付科目周转率与 2016 年、2017 年均值保持一致。

### B、测算方法

根据公司最近两年营运资金的实际占用情况以及各项经营性资产和经营性负债占营业收入的比例情况，以估算的 2018-2020 年营业收入为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性资产和经营性负债分别进行估算，进而预测公司未来期间生产经营对营运资金的需求量。

## C、测算过程

①公司主要经营性资产和主要经营性负债占营业收入比重的预测

由于营运资金占用金额主要来自于公司经营过程中产生的经营性流动资产和经营性流动负债。在公司经营模式及各项资产负债周转情况比较稳定，未来不发生较大变化的情况下，公司各项经营性资产、负债与销售收入应保持较稳定的比例关系。综合考虑后选取最近两年经营性应收、应付及存货科目占营业收入比例的平均值预测 2018 年至 2020 年的各项经营性资产、负债的数额。

单位：万元

项目	2016 年金额	占 2016 年营业收入比例	2017 年金额	占 2017 年营业收入比例	占营业收入比例平均值
应收账款	10,597.99	67.53%	17,322.46	88.84%	78.19%
其他应收款	265.44	1.69%	401.3	2.06%	1.88%
预付款项	58.55	0.37%	47.5	0.24%	0.31%
存货	566.85	3.61%	809.73	4.15%	3.88%
<b>经营性资产合计</b>	<b>11,488.83</b>	<b>73.21%</b>	<b>18,580.99</b>	<b>95.29%</b>	<b>84.25%</b>
应付账款	30.3	0.19%	505.24	2.59%	1.39%
其他应付款	579.43	3.69%	594.93	3.05%	3.37%
预收账款	84.63	0.54%	35.13	0.18%	0.36%
应付职工薪酬	89.38	0.57%	111.5	0.57%	0.57%
<b>经营性负债合计</b>	<b>783.74</b>	<b>4.99%</b>	<b>1246.8</b>	<b>6.39%</b>	<b>5.69%</b>
<b>经营性资产减经营性负债</b>	<b>10,705.09</b>	<b>68.22%</b>	<b>17,334.19</b>	<b>88.90%</b>	<b>78.56%</b>

②公司营业收入及其增长情况预测

公司最近三年营业收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	19,498.40	15,692.75	8,543.63
增长率	24.25%	83.68%	497.76%
年均复合增长率	51.07%		

参考 2015 年至 2017 年营业收入年均复合增长率，结合公司发展战略、经营现状及历史业绩，预计未来三年公司营业收入的增长率为 20%。

预测 2018 年至 2020 年营业收入情况下：

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
预计增长率	20.00%	20.00%	20.00%
预计营业收入	23,398.08	28,077.70	33,693.24

### ③公司未来三年营运资金占用情况预测

根据上述假设及测算，在其他经营要素不变的情况下，公司流动资金缺口的测算如下：

单位：万元

年度	2017 年	预测值			
		2018-2020 年 预计占比	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入	19,498.40	100%	23,398.08	28,077.70	33,693.24
应收账款	17,322.46	78.19%	18,293.79	21,952.55	26,343.06
其他应收款	401.30	1.88%	438.71	526.46	631.75
预付款项	47.50	0.31%	71.36	85.64	102.76
存货	809.73	3.88%	907.85	1,089.41	1,307.30
<b>经营性资产合计</b>	<b>18,580.99</b>	<b>84.25%</b>	<b>19,711.71</b>	<b>23,654.05</b>	<b>28,384.87</b>
应付账款	505.24	1.39%	325.23	390.28	468.34
其他应付款	594.93	3.37%	788.52	946.22	1,135.46
预收账款	35.13	0.36%	84.23	101.08	121.30
应付职工薪酬	111.5	0.57%	133.37	160.04	192.05
<b>经营性负债合计</b>	<b>1246.8</b>	<b>5.69%</b>	<b>1,331.35</b>	<b>1,597.62</b>	<b>1,917.15</b>
流动资金占用额	17,334.19	78.56%	18,380.36	22,056.43	26,467.72
流动资金需求	-	-	<b>1,046.17</b>	<b>3,676.07</b>	<b>4,411.29</b>
<b>流动资金需求合计</b>			<b>9,133.53</b>		

注：上述预测涉及的财务数据仅为示意性测算，不构成业绩预测或业绩承诺。投资者不依据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

本次募集资金用于补充流动资金6,000万元，没有超过实际需要

量，符合公司的实际业务发展情况。本次补充流动资金有利于缓解公司流动资金的压力，使公司财务结构更趋稳健，提升公司整体经营能力，增强公司的综合竞争能力。

修订后：

## 2、补充流动资金

### (1) 公司补充流动资金的必要性

2016年、2017年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,612,745.51元、3,306,000.49元。进一步扩大业务规模急需资金支持，通过本次股票发行，将补充公司流动资金，为公司进一步发展提供有利资金支持。

### (2) 公司补充流动资金的必要性测算过程

补充流动资金需求规模=2018年新增营运资金缺口+2019年新增营运资金缺口+2020年新增营运资金缺口-明确用于补充流动资金的预计期间留存收益

根据公司营业收入增长及经营性资产和负债的结构情况，公司未来三年的营运资金需求情况测算如下：

#### A. 测算假设

营运资金金额测算主要基于以下假设：公司所遵循的现行法律、政策以及当前的社会政治经济环境不会发生重大变化；公司业务所处的行业状况不会发生重大变化；公司现有产品的价格不会因国家产业政策调整而发生重大变化；公司制定的各项生产经营计划能按预定目标实现；公司营运资金周转效率不发生重大变化。同时假设业务毛利

率和各经营性应收应付科目周转率与2016年、2017年均值保持一致。

### B. 测算方法

根据公司最近两年营运资金的实际占用情况以及各项经营性资产和经营性负债占营业收入的比例情况，以估算的2018-2020年营业收入为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性资产和经营性负债分别进行估算，进而预测公司未来期间生产经营对营运资金的需求量。

### C. 测算过程

①公司主要经营性资产和主要经营性负债占营业收入比重的预测

由于营运资金占用金额主要来自于公司经营过程中产生的经营性流动资产和经营性流动负债。在公司经营模式及各项资产负债周转情况比较稳定，未来不发生较大变化的情况下，公司各项经营性资产、负债与销售收入应保持较稳定的比例关系。综合考虑后选取最近两年经营性应收、应付及存货科目占营业收入比例的平均值预测2018年至2020年的各项经营性资产、负债的数额。

单位：万元

项目	2016年金额	占2016年营业收入比例	2017年金额	占2017年营业收入比例	占营业收入比例平均值
应收账款	10,597.99	67.53%	17,322.46	88.84%	78.19%
预付款项	58.55	0.37%	47.5	0.24%	0.31%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
存货	566.85	3.61%	809.73	4.15%	3.88%
<b>经营性资产合计</b>	<b>11,223.39</b>	<b>71.51%</b>	<b>18,179.69</b>	<b>93.23%</b>	<b>82.38%</b>
应付账款	30.3	0.19%	505.24	2.59%	1.39%
应付票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
预收账款	84.63	0.54%	35.13	0.18%	0.36%

经营性负债合计	114.93	0.73%	540.37	2.77%	1.75%
经营性资产减经营性负债	11,108.46	70.78%	17,639.32	90.46%	80.63%

### ②公司营业收入及其增长情况预测

公司最近三年营业收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2017年	2016年	2015年
营业收入	19,498.40	15,692.75	8,543.63
增长率	24.25%	83.68%	497.76%
年均复合增长率	51.07%		

参考2015年至2017年营业收入年均复合增长率，结合公司发展战略、经营现状及历史业绩，预计未来三年公司营业收入的增长率为20%。

预测2018年至2020年营业收入情况下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年
预计增长率	20.00%	20.00%	20.00%
预计营业收入	23,398.08	28,077.70	33,693.24

### ③公司未来三年营运资金占用情况预测

根据上述假设及测算，在其他经营要素不变的情况下，公司流动资金缺口的测算如下：

单位：万元

年度	2017年	预测值			
		2018-2020年 预计占比	2018年	2019年	2020年
营业收入	19,498.40	100.00%	23,398.08	28,077.70	33,693.24
应收账款	17,322.46	78.19%	18,294.96	21,953.95	26,344.74
应收票据	-	0.00%	-	-	-
预付款项	47.50	0.31%	72.53	87.04	104.45
存货	809.73	3.88%	907.85	1,089.41	1,307.30
经营性资产合计	18,179.69	82.38%	19,275.34	23,130.41	27,756.49
应付账款	505.24	1.39%	325.23	390.28	468.34
应付票据	-	0.00%	-	-	-

预收账款	35.13	0.36%	84.23	101.08	121.30
经营性负债合计	<b>540.37</b>	<b>1.75%</b>	<b>409.47</b>	<b>491.36</b>	<b>589.63</b>
流动资金占用额	17,639.32	80.63%	18,865.87	22,639.05	27,166.86
流动资金需求	-	-	<b>1,226.55</b>	<b>3,773.18</b>	<b>4,527.81</b>
流动资金需求合计	<b>9,527.54</b>				

注：上述预测涉及的财务数据仅为示意性测算，不构成业绩预测或业绩承诺。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

本次募集资金用于补充流动资金 6,000 万元，没有超过实际需要量，符合公司的实际业务发展情况。本次补充流动资金有利于缓解公司流动资金的压力，使公司财务结构更趋稳健，提升公司整体经营能力，增强公司的综合竞争能力。

除上述更正外，公司关于山东领信信息科技股份有限公司股票发行方案的其他内容均未发生变化，公司对上述更正给投资者带来的不便深表歉意，敬请谅解。

特此公告。

山东领信信息科技股份有限公司



2018年11月28日