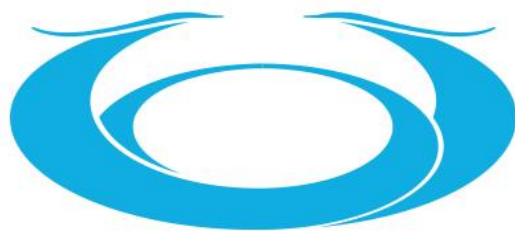


证券代码：838141

证券简称：中新正大

公告编号：2017-010



广西中新正大国际旅游股份有限公司 股票发行情况报告书

（住所：南宁市青秀区金湖路 26-1 号东方国际商务港 A 座 1018 号）

主办券商



国海证券股份有限公司
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

（住所：广西桂林市辅星路 13 号）

二零一七年三月

目录

释 义	3
一、本次发行的基本情况	4
二、发行前后相关情况对比	10
三、新增股份限售安排	14
四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见	14
五、律师事务所关于本次股票发行的结论性意见	17
六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明	20
七、备查文件目录	21

释 义

释义项目		释义
公司、本公司、中新正大	指	广西中新正大国际旅游股份有限公司
股东大会	指	广西中新正大国际旅游股份有限公司股东大会
董事会	指	广西中新正大国际旅游股份有限公司董事会
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
律师、律师事务所	指	广西通诚律师事务所
会计师、会计师事务所	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	《广西中新正大国际旅游股份有限公司章程》
《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	《非上市公众公司监管管理办法》
《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）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本股票发行情况报告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

一、本次发行的基本情况

（一）本次发行股票的数量

广西中新正大国际旅游股份有限公司（以下简称“中新正大”或“公司”）本次股票发行共发行1,300,000股无限售条件的人民币普通股，共募集资金10,010,000元。

（二）发行价格

本次股票发行的价格为每股人民币7.70元。

根据北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具的京永审字(2016)第14631号《2014年至2015年合并财务报表审计报告》，截至2015年12月31日，归属于挂牌公司股东的净资产为22,080,579.93元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为1.09元，本次股票发行价格对应的市净率为7.06倍；2015年度公司的净利润为3,544,592.06元，基本每股收益为0.71元。

本次发行股票的价格系综合考虑了公司所处行业及公司自身的成长性等各种因素，并与发行对象充分沟通的基础上最终确定。

（三）现有股东优先认购的情况

在公司董事会审议本次股票发行方案前，公司已将本次股票发行的具体情况告知全体股东，并与全体股东进行了充分沟通。

公司现行有效的《公司章程》对现有股东优先认购事宜未作出限制性规定。由于本次发行股票以现金认购，故公司在册股东在同等条件下有优先认购权。根据《股票发行方案》，本次股票发行现有股东的认购上限为2016年12月26日（本次股票发行的股权登记日）其在公司的持股比例*本次发行股票数量上限。若出现以下情况之一，则视为在册股东自愿放弃本次发行的优先认购权：

（1）在册股东在本次股东大会召开日前签署放弃优先认购权的相关书面承诺；

（2）在册股东在本次股东大会召开日前未主动与公司联系并签署相关股份

认购协议；

(3) 在册股东签署《股份认购协议》后未按照公司《股票发行认购公告》规定期限将认购资金存入公司指定账户。

除参与本次认购的原股东博时资本—招商银行—外贸信托·锐进39期民森多元策略证券投资集合资金信托计划外，公司其他在册股东在审议《股票发行方案》的股东大会召开前均已出具书面声明，承诺放弃对本次股票发行的优先认购权。

(四) 发行对象及认购股份数量的情况

1. 发行对象及认购数量：

本次股票发行对象为1名投资者，为公司在册股东（以下称为“认购人”）。本次股票发行的认购人符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》的规定，可以认购公司本次股票发行的股份。本次股票发行的股份全部以货币资金认购，截至公告缴款截止日，本次股票发行认购结果如下表：

序号	发行对象名称	现持股数（股）	本次认购股数（股）	认购方式
1	博时资本—招商银行—外贸信托·锐进39期民森多元策略证券投资集合资金信托计划	2,340,000	1,300,000	现金
合计	/	2,340,000	1,30,000	/

2. 发行对象基本情况

博时资本—招商银行—外贸信托·锐进39期民森多元策略证券投资集合资金信托计划是博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划根据中国证券登记结算有限责任公司证券账户开立的命名规则开设的证券账户。博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划是按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定设立的基金专户产品。博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划已在中国证券投资基金业协会进行基金专户备案登记，登记时间为2015年11月18日，备案编码：SC9838。

博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划的管理人为博时资本管理有限公司。博时资本管理有限公司于2015年10月22日取得中国证监会核发的《中华

《中华人民共和国特定客户资产管理业务资格证书》，可以从事特定客户资产管理业务，证书编号为A005-01。

博时资本管理有限公司成立于2013年02月26日，统一社会信用代码：914403000627432486，注册资本：10,000万人民币，法定代表人为：江向阳，住所：深圳市前海深港合作区前湾路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），办公地址：深圳市福田区深南大道7028号时代科技大厦19层西，经营范围：为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。

3.发行对象之间，及发行对象与公司及主要股东之间的关联关系

本次股票发行对象截止本次发行股权登记日为公司在册股东，持有公司11.2608%的股份，发行对象与公司及公司主要股东（持股5%以上的股东）之间不存在关联关系。

（五）本次发行后，控股股东或实际控制人是否发生变化

本次股票发行股票前后，公司控制权未发生变动。本次股票发行前，公司控股股东为广西中新时代旅游投资有限公司（以下简称“中新时代”），公司实际控制人为黎晓辉。中新时代持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的63.9286%；黎晓辉持有中新时代63.43%的表决权，间接持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的63.9286%；本次股票发行后，中新时代持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的60.1647%，仍为公司的控股股东；黎晓辉间接持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的60.1647%，仍为公司的实际控制人。

（六）本次发行是否经中国证监会核准

公司本次发行前股东为8名，其中包括自然人股东2名、法人股东1名、合伙企业股东3名、基金、理财产品股东1名、其他证券投资基金股东1名；本次发行后，因发行期间存在股份转让，公司的股东人数增加至11名，其中包括自然人股东3名、法人股东3名、合伙企业股东3名、基金、理财产品股东1名、其他证券投资基金股东1名。公司本次发行后股东人数未变化，股东人数累计未超过200人。

本次股票发行后累计股东人数未超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

（七）公司及相关主体和股票发行对象是否属于失信联合惩戒对象

截至本股票发行情况报告书出具日，公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次股票的发行对象等均不存在被列入失信联合惩戒对象的情形。

（八）本次发行募集资金补充流动资金测算的合理性

1. 股票发行方案中公司2016年流动资金需求测算是否合理

股票发行方案中测算的公司2016年度-2017年度流动资金占用额分别为2,063.10万元、1,650.48万元，合计新增流动资金需求为3,713.58万元。根据公司2016年的经营情况，预计2016年营业收入较2015年增长120.00%，为21,601.73万元。公司2016年度营业收入增加所形成的新增流动资金占用额的测算情况如下：

单位：元

项目	2015年度	占营业收入比例 (%)	2016年度 (E)
营业收入	98,189,660.30	100.00	216,017,252.66
货币资金	5,215,284.31	5.31	11,473,625.48
应收账款	5,935,950.52	6.05	13,059,091.14
预付款项	3,389,561.00	3.45	7,457,034.20
其他应收款	14,015,410.07	14.27	30,833,902.15
存货	—	—	0.00
经营性流动资产合计	28,556,205.90	29.08	62,823,652.98
应付账款	960,586.57	0.98	2,113,290.45
应付职工薪酬	314,747.67	0.32	692,444.87
应交税费	541,306.40	0.55	1,190,874.08
预收款项	1,105,932	1.13	2,433,050.40
其他应付款	5,002,650.6	5.09	11,005,831.32
经营性流动负债合计	7,925,223.24	8.07	17,435,491.13
流动资金占用额(经营性流动资产合计-经营性流动负债合计)	20,630,982.66	21.01	45,388,161.85

营业收入增长率	预计2016年度营业收入较2015年增长120.00%。
新增流动资金需求	预计2016年较2015年新增流动资金需求24,757,179.19元。

根据上表测算，公司2016年较2015年新增流动资金需求2,475.72万元，高于股票发行方案中测算的2016年新增流动资金需求2,063.10万元，故股票发行方案中公司2016年流动资金需求测算是合理的。

2. 公司2017年流动资金需求测算方法

流动资金需求测算以估算企业的营业收入为基础，主要测算过程如下：

（1）营业收入假设预测

2015年度，公司营业收入9,818.97万元，较2014年增长696.23%；2016年度，公司营业收入21,601.73万元（预测数），较2015年增长120.00%，增长幅度较大。公司挂牌新三板后，面临的市场环境变好、公司品牌知名度有所提高，公司的业务规模将逐步扩大，由于公司所在行业市场前景广阔，按2017年公司发展规划，假设2017年度营业收入较2016年增长40%。

（2）新增营运资金需求的预测：

针对未来营业收入增长预测情况，公司基于销售收入预测数据和销售百分比法（销售百分比法假设公司报告期内各年度各项经营性资产、经营性负债占营业收入的比重不变，从而可以根据未来预计的营业收入和各项经营性资产、负债的百分比来估算未来年度的各项经营性资产、负债的金额），预测未来公司新增流动资金占用额（即营运资金需求）。由于本次募集资金用于补充公司生产经营所需的营运资金，故仅对公司营业收入增长所带来的经营性流动资产及经营性流动负债变化情况进行分析，不考虑非流动资产及非流动负债。

因此，公司2017年度营业收入增加所形成的新增流动资金占用额的测算情况如下：

单位：元

项目	2015年度	占营业收入比例(%)	2016年度(E)	2017年末/2017年度(E)
----	--------	------------	-----------	------------------

营业收入	98,189,660.30	100.00	216,017,252.66	302,424,153.72
货币资金	5,215,284.31	5.31	11,473,625.48	16,063,075.67
应收账款	5,935,950.52	6.05	13,059,091.14	18,282,727.60
预付款项	3,389,561.00	3.45	7,457,034.20	10,439,847.88
其他应收款	14,015,410.07	14.27	30,833,902.15	43,167,463.02
存货	-	-	-	-
经营性流动资产合计	28,556,205.90	29.08	62,823,652.98	87,953,114.17
应付账款	960,586.57	0.98	2,113,290.45	2,958,606.64
应付职工薪酬	314,747.67	0.32	692,444.87	969,422.82
应交税费	541,306.40	0.55	1,190,874.08	1,667,223.71
预收款项	1,105,932	1.13	2,433,050.40	3,406,270.56
其他应付款	5,002,650.6	5.09	11,005,831.32	15,408,163.85
经营性流动负债合计	7,925,223.24	8.07	17,435,491.13	24,409,687.58
流动资金占用额(经营性流动资产合计-经营性流动负债合	20,630,982.66	21.01	45,388,161.85	63,543,426.59
营业收入预计增长率	根据2017年公司发展规划,假设2017年度营业收入较2016年增长40%。			
新增流动资金需求	2016年较2015年预计新增流动资金需求24,757,179.19元。 2017年较2016年预计新增流动资金需求18,155,264.64元。			

特别说明:上述收入预测仅作为补充流动资金测算之用,不构成公司的盈利预测和业绩承诺,投资者不应据此进行投资决策。投资者依据上述预测进行投资决策而造成损失的,公司不承担赔偿责任。

注1:假设各项经营性流动资产和经营流动负债与销售收入保持稳定的比例关系,以2016年度为基期,采用销售百分比法测算2017年度公司营运资金需求。

注2:公司2017年的预计销售收入参考2015年经审计营业收入和2016年营业收入(预测数)的复合增长率,并结合公司实际经营情况予以计算,该预计销售收入仅用于营运资金需求量的测算,不代表发行人对未来收入、业绩等的承诺。

注3:公司2017年新增运营资金需求=2017年末营运资金-2016年末营运资

金；2017年新增流动资金需求=公司2017年流动资金占用额-公司2016年流动资金占用额。

根据上表测算，公司2017年度新增流动资金需求为1,815.53万元。公司流动资金需求较大，将使用本次募集的不超过1,001万元的资金用于补充流动资金，剩余部分公司将自行解决。

二、发行前后相关情况对比

（一）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、截至本次发行股权登记日（2016年12月26日），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	广西中新时代旅游投资有限公司	13,284,380	63.9286	13,228,920
2	珠海横琴新区盛朝股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,363,778	16.1876	0
3	博时资本—招商银行—外贸信托·锐进39期民森多元策略证券投资集合资金信托计划	2,340,000	11.2608	0
4	广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）	650,000	3.1280	0
5	广西海东科技创业投资有限公司	480,000	2.3099	0
6	梁葆进	375,550	1.8073	309,163
7	柳州市容易吉优股权投资中心（有限合伙）	156,310	0.7522	0
8	谢崇标	130,000	0.6256	0
合计		20,780,018	100.00	13,538,083

2、截至本报告书签署日，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	广西中新时代旅游投资有限公司	13,284,380	60.1647	11,565,587

2	博时资本—招商银行—外贸信托·锐进39期民森多元策略证券投资集合资金信托计划	3,640,000	16.4855	0
3	上海京道资产管理有限公司	1,300,000	5.8877	0
4	珠海横琴新区盛朝股权投资基金合伙企业（有限合伙）	973,778	4.4102	0
5	广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）	650,000	2.9438	0
6	腾邦旅游集团有限公司	648,000	2.9348	0
7	广西海东科技创业投资有限公司	479,000	2.1739	0
8	黄明益	442,000	2.0018	0
9	梁葆进	375,550	1.7009	281,663
10	柳州市容易吉优股权投资中心（有限合伙）	156,310	0.7079	0
合计		21,950,018	99.4112	11,847,250

（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（截至本次发行股权 登记日2016年12月26日）		发行后（截至本报告 书签署日）	
		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	55,460	0.2669	1,718,793	8.2714
	2、董事、监事及高级管理人员	66,387	0.3195	93,887	0.4518
	3、核心员工	0	0	0	0
	4、其它	7,120,088	34.2641	7,120,088	34.2641
	无限售条件的股份合计	7,241,935	34.8505	8,932,768	42.9873
有限售 条件的 股份	1、控股股东、实际控制人	13,228,920	63.6617	11,565,587	55.6573
	2、董事、监事及高级管理人员	309,163	1.4878	281,663	1.3555
	3、核心员工	0	0	0	0

	4、其它	0	0	0	0
	有限售条件的流通股合计	13,538,083	65.1495	11,847,250	57.0127
总股本		20,780,018	100.00	22,080,018	100.00

2、股东人数变动情况

发行前公司股东人数为8人；本次股票发行新增股东0人，本次发行后，不考虑发行期间股份转让的情况，公司的股东人数不变。

3、资产结构变动情况

公司本次股票发行实际募集资金1,001.00万元。截至2015年12月31日，公司经审计的总资产为30,005,804.13元，净资产为22,080,579.93元。本次股票发行完成后，公司的总资产及净资产规模均有所提升，公司的资产负债率下降，整体财务状况将得到改善，公司资产流动性进一步增加。

4、业务结构变动情况

本次发行完成后，公司业务结构保持不变，主营业务仍然为国际旅游航线运营和出入境旅游产品销售业务。所募集资金全部用于与主营业务相关的用途。本次股票发行募集的资金将用于补充公司流动资金，这将提升公司的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

5、公司控制权变动情况

本次股票发行股票前后，公司控制权未发生变动。本次股票发行前，公司控股股东为广西中新时代旅游投资有限公司（以下简称“中新时代”），公司实际控制人为黎晓辉。中新时代持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的63.9286%；黎晓辉持有中新时代63.43%的表决权，间接持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的63.9286%；本次股票发行后，中新时代持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的60.1647%，仍为公司的控股股东；黎晓辉间接持有公司股份13,284,380股，占公司总股本的60.1647%，仍为公司的实际控制人，且公司与发行对象不存在改选董事会、委派经营管理人员的相关约定，因此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

本次股票发行完成后，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况如下：

编号	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	梁葆进	董事	375,550	1.8073	375,550	1.7009
2	黎晓辉	董事	0	0%	0	0%
3	李闯	董事	0	0%	0	0%
4	尤光宇	董事/副总经理	0	0%	0	0%
5	杨建军	董事	0	0%	0	0%
6	袁悦笑	监事	0	0%	0	0%
7	陈诚	监事	0	0%	0	0%
8	龚海峰	监事	0	0%	0	0%
9	刘锴	总经理	0	0%	0	0%
10	刘汉春	副总经理、财务负责人、董事会秘书	0	0%	0	0%
11	王静	副总经理	0	0%	0	0%
合计			375,550	1.8073	375,550	1.7009

（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
	2015年度	2016年1-6月	2016年1-6月
基本每股收益（元）	0.71	0.21	0.20
加权平均净资产收益率（%）	32.63	17.98	16.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.75	-0.13	-0.12
项目	2015年12月31日	2016年1-6月	2016年1-6月
每股净资产（元/股）	1.09	1.43	1.80
流动比率（倍）	3.61	3.76	4.73
速动比率（倍）	3.17	3.39	4.37
资产负债率（%）	26.41	25.67	20.53

注：本次股票发行后相关财务指标系以 2015 年度公司经审计的财务报表数据为基础，并考虑本次股票发行对相关财务指标的影响进行测算，在计算发行后

基本每股收益、净资产收益率时，分别采用发行完成后总股本、净资产总额摊薄计算。

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，本次发行的股票无限售安排，自股票发行完成后可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见

（一）关于本次股票发行符合豁免申请核准条件的意见

中新正大本次股票发行后累计股东人数未超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

（二）关于公司治理规范性的意见

中新正大制定的《公司章程》内容符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》有关规定；各项规则、制度等能够完善公司治理结构；公司建立的股东大会、董事会、监事会职责清晰、运行规范，能够保障股东合法权利；公司自挂牌至今董事会和股东大会的召开程序、审议事项、决议情况等均符合《公司法》、《公司章程》和有关议事规则的规定。公司不存在违反《非上市公众公司监督管理办法》第二章规定的情形。

（三）关于公司是否规范履行了信息披露义务的意见

中新正大在挂牌期间及本次股票发行过程中，规范履行了信息披露义务。

（四）关于本次股票发行对象是否符合投资者适当性要求的意见

公司本次发行的发行对象为1名基金专户产品，为公司现有股东，且已办理基金专户产品备案登记，符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定。

（五）关于发行过程及结果是否合法合规的意见

中新正大本次股票发行过程和结果符合《公司法》、《证券法》、《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业务规则（试行）》、

《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等相关规定，发行过程及结果合法合规。

（六）关于发行定价方式、定价过程是否公正、公平，定价结果是否合法有效的意见

中新正大股票发行价格的定价方式合理、价格决策程序合法、发行价格不存在显失公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

（七）主办券商关于非现金资产认购股票发行的特殊说明

中新正大本次股票发行认购的投资者以现金认购，不存在以非现金资产认购股票的情形。

（八）关于公司本次股票发行现有股东优先认购安排规范性的意见

中新正大本次股票发行现有股东优先认购的程序和结果符合《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等规范性要求。

（九）关于本次股票发行是否适用股份支付准则进行会计处理的意见

公司股票发行价格的定价方式合理、价格决策程序合法、发行价格不存在显失公允，不存在损害公司及股东利益的情况；本次股票发行不适用会计准则股份支付相关规定。

（十）主办券商关于股票认购对象及挂牌公司现有股东中存在私募投资基金管理人或私募投资基金，及其是否按照相关规定履行了登记备案程序的说明

1、本次股票发行的对象博时资本—招商银行—外贸信托·锐进39期民森多元策略证券投资集合资金信托计划是博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划根据中国证券登记结算有限责任公司证券账户开立的命名规则开设的证券账户。博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划是按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定设立的基金专户产品，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，但需向中国证券投资基金业协会进行基金专户的备案登记。博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划已于2015年11月18日在中国证券投资基金业协会进行基金专户备案登记，备案编码为SC9838。

2、公司现有股东广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）属于私募投资基金，但是未向中国证券投资基金业协会申请办理私募投资基金备案。广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）及其管理人广西锦蓝投资管理中心（有限合伙）

于2017年3月14日分别出具《承诺函》，承诺于2017年5月30日前完成广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）的私募基金备案。广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）及其管理人已提交承诺备案的承诺函，符合全国股份转让系统公司于2016年9月2日发布的《全国中小企业股份转让系统机构业务问答（二）——关于私募投资基金登记备案有关问题的解答》的要求，对本次股票发行不构成实质性障碍。

3、除广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）外，本次发行对象和公司现有股东中不存在应履行而未依法履行登记备案程序的私募投资基金或私募投资基金管理人参与本次认购或持有公司股份的情形。

（十一）对挂牌公司等相关主体和股票发行对象是否属于失信联合惩戒对象的核查意见

公司及其控股股东、实际控制人、控股子公司，以及公司的董事、监事、高级管理人员，本次发行认购对象均未被列入失信被执行人名单及环保、食品药品、产品质量领域严重失信者名单，均不属于失信联合惩戒对象。

（十二）关于本次股票发行对象是否存在“股份代持”情形

中新正大本次股票发行不存在“股权代持”情形。

（十三）关于本次股票发行对象是否存在“持股平台”情形

中新正大本次股票发行的认购对象为**基金专户产品**，不是单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，不属于《非上市公众公司监管问答——定向发行（二）》中规定的不得参与挂牌公司股票发行的情况，符合投资者适当性管理要求，本次发行的对象不存在“持股平台”。

（十四）关于本次股票发行是否存在特殊条款的说明

中新正大本次股票发行中公司与发行对象签署的股份认购协议不存在业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款安排，符合《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》的监管要求。

（十五）关于挂牌公司是否存在涉及金融类业务的说明

公司自挂牌以来按照全国中小企业股份转让系统的相关要求发展主营业务，未从事涉及金融或类金融的业务。

(十六) 关于本次发行是否符合募集资金专户管理要求、是否符合募集资金信息披露要求的说明

中新正大本次发行募集资金有明确的用途,募集资金用于公司补充主营业务流动资金,并且股票发行方案中已经详细披露本次发行募集资金用途的必要性和可行性分析,已经结合经营情况和流动资金情况量化说明了补充流动资金的必要性和测算过程,本次股票发行的《股票发行方案》已经董事会审议并披露,本次发行符合募集资金信息披露的要求;经董事会审议通过,公司已在中国建设银行股份有限公司广西壮族自治区分行营业部设立募集资金专项账户,并将募集资金缴存至该专户,主办券商国海证券股份有限公司、公司以及中国建设银行股份有限公司广西壮族自治区分行营业部已经签署《募集资金三方监管协议》,并履行了信息披露义务,符合募集资金专户管理的要求;公司已经召开董事会审议并披露了《募集资金管理制度》,已建立募集资金管理的内部控制制度。本次股票发行符合《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》规定的有关募集资金的信息披露要求。

(十七) 关于挂牌公司是否提前使用募集资金的说明

中新正大在本次股票发行中不存在提前使用募集资金的行为。

(十八) 关于本次发行募集资金补充流动资金的必要性和合理性的意见

公司作为提供出境旅游产品的综合服务商,行业特点决定其开展经营活动需要大量的流动资金作为支持;公司的业务目前处于快速发展和扩张的阶段,对流动资金的需求进一步提高。公司预计2017年新增流动资金需求1,815.53万元,本次发行股票的募集资金1,001万元拟全部投入流动资金,有利于改善公司的现金流,保证业务的高速增长,增强抵御风险的能力,提高公司的综合竞争力。因此,公司本次发行募集资金全部用于补充流动资金既是必要也是合理的。

十九、主办券商认为应当发表的其他意见

除上述事项外,主办券商认为尚不存在其他应当说明的事项。

五、律师事务所关于本次股票发行的结论性意见

本次股票发行的广西通诚律师事务所出具的《关于广西中新正大国际旅游股份有限公司股票发行的法律意见书》的结论意见为:

（一）公司符合豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件

中新正大本次股票发行后累计股东人数未超过200人，符合《管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准定向发行的条件；

（二）发行对象符合投资者适当性制度的有关规定

中新正大本次发行对象符合中国证监会及股转公司关于投资者适当性制度的有关规定；

（三）本次发行的过程及结果的合法合规性

中新正大董事会会议、股东大会的召开程序、表决方式符合我国有关法律法规及《公司章程》的规定，审议表决结果合法有效。具有证券期货相关业务资格的会计师事务所确认发行对象的股票认购款已缴纳，中新正大的本次股票发行结果合法有效；

（四）与本次股票发行相关的合同等法律文件的合法合规性

中新正大与本次发行对象签署的《股份认购合同》系各方真实意思表示，内容真实有效，与本次股票发行相关的合同等法律文件合法合规，对中新正大及发行对象具有法律约束力；

（五）本次股票发行的现有股东优先认购安排

中新正大本次股票发行现有股东优先认购安排的相关程序和结果合法合规；

（六）关于股票认购对象及挂牌公司现有股东中存在私募基金管理人或私募基金，及其是否按照相关规定履行了登记备案程序的说明

中新正大本次股票发行认购对象不存在私募基金管理人或私募基金；截至本次股票发行的股权登记日，公司的股东为8名，包括2名自然人股东和6名非自然人股东。6名非自然人股东中，属于私募基金的股东为珠海横琴新区盛朝股权投资基金合伙企业（有限合伙）、柳州市容易吉优股权投资中心（有限合伙）、柳州市容易海达投资管理有限公司-广西海东科技创业投资有限公司、广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）。除广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）外，其他属于私募基金的股东均已在中国证券投资基金业协会备案。

广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）及其管理人广西锦蓝投资管理中心（有限合伙）均出具《承诺函》，承诺于2017年5月30日前完成私募基金备案，符合股转系统于2016年9月2日发布的《全国中小企业股份转让系统机构业务问

答（二）一关于私募基金登记备案有关问题的解答》的要求。广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）于本补充法律意见书出具之日前未完成私募基金备案的情形，不构成本次股票发行的实质性法律障碍。

（七）发行人及相关主体和发行对象是否属于失信联合惩戒对象的说明
经核查，中新正大及相关主体和发行对象不属于失信联合惩戒对象。

（八）律师认为需要说明的其他问题

1、关于本次认购对象是否存在持股平台

经核查，中新正大本次发行的发行对象共1名，为已在中国证券投资基金业协会备案的基金专户，不属于《非上市公众公司监管问答——定向发行（二）》规定中所限制的不具有实际经营业务、单纯以认购股份为目的而设立的持股平台。

2、本次发行的估值调整条款

经核查，中新正大与发行对象签署的《股份认购合同》中未设置估值调整条款。

3、关于本次发行是否存在以非现金资产认购发行股份

根据《股份认购合同》及《股票发行方案》，本次股票发行的新增股份全部由发行对象以现金方式认购，不存在以非现金资产认购发行股份的情形。

4、无限售安排

根据《股份认购合同》及《股票发行方案》，本次股票发行不涉及自愿限售安排。

5、无特殊安排

根据《股份认购合同》、《股票发行方案》以及中新正大出具的《承诺书》，本次股票发行不涉及业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊安排。

（九）结论性意见

综上，公司本次股票发行符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《股票发行业务细则》等法律、法规和股转公司的有关规定，本次股票发行合法合规、真实有效。公司本次股票发行尚需向股转系统履行备案手续。

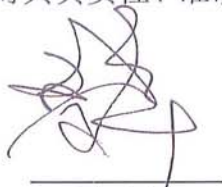
六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明

“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。”

全体董事签名：



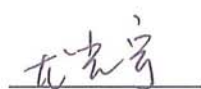
梁葆进



黎晓辉



李 闯



尤光宇



杨建军

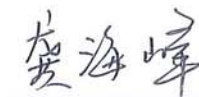
全体监事签名：



袁悦笑



陈 诚

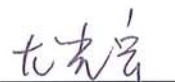


龚海峰

全体高级管理人员签名：



刘 锴



尤光宇



刘汉春



王 静

广西中新正大国际旅游股份有限公司

2017年3月22日



七、备查文件目录

- （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）公司股票发行方案
- （四）公司股票发行股份认购公告
- （五）本次股票发行的验资报告
- （六）主办券商关于股票发行合法合规性的意见
- （七）股票发行法律意见书