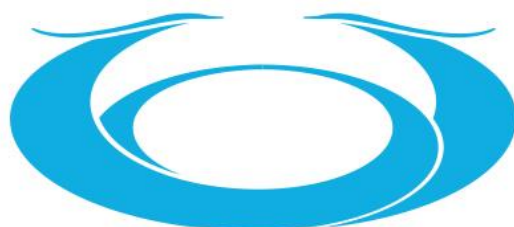


证券代码：838141

证券简称：中新正大

主办券商：国海证券



# 广西中新正大国际旅游股份有限公司 股票发行方案

（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）

二零一六年十二月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、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。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 目 录

一、公司基本信息 .....	2
二、发行计划 .....	2
三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....	9
四、其他需要披露的重大事项 .....	10
五、附生效条件的《股份认购合同》摘要 .....	10
六、中介机构信息 .....	12
七、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	13

## 释 义

在本股票发行方案中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

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

注：本股票发行方案中任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

## 一、公司基本信息

公司名称：广西中新正大国际旅游股份有限公司

证券简称：中新正大

证券代码：838141

注册地址：南宁市青秀区金湖路26-1号东方国际商务港A座1018号

办公地址：南宁市青秀区金湖路26-1号东方国际商务港A座10层

电话：0771-5533385

传真：0771-5533219

邮编：530000

法定代表人：梁葆进

董事会秘书：刘汉春

## 二、发行计划

### （一）发行目的

公司目前主营业务面临较好发展机遇，为推动公司业务增长，补充公司流动资金，提高公司盈利水平和抗风险能力，保障公司经营的持续健康发展，特进行本次股票发行。

### （二）发行对象及现有股东的优先认购安排

#### 1、现有股东优先认购安排

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人的股票有优先认购权。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，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。

## 2、发行对象确定的股票发行

本次股票发行采取向1名投资者定向发行的方式，发行对象为符合《非上市公司公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》投资者适当性要求的投资者。发行对象名单及拟认购股份情况如下：

序号	发行对象名称	是否为公司在册股东	拟认购股份数量（万股）	拟认购价格（元/股）	拟认购金额（元）	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	是	130	7.70	10,010,000	现金
合计		—	130	7.70	10,010,000	—

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资产管理人为博时资本管理有限公司，资产托管人为招商银行股份有限公司深圳分行。博时资本管理有限公司成立于2013年02月26日，统一社会信用代码为914403000627432486，注册资本为10,000万人民币，法定代表人为江向阳，住所地为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），办公地址为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。博时资本管理有限公司已于2015年7月27日取得证监会核发的《中华人民共和国特定客户资产管理业务资格证书》；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，备案编码：SC9838。

### 3、发行对象与公司或在册股东的关联关系

本次发行对象与本公司及在册股东不存在关联关系。

### （三）发行价格

本次发行股票的种类为人民币普通股，发行价格为每股人民币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《2015年度审计报告》，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1.06元，归属于挂牌公司股东的净利润为3,543,472.52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对公司盈利水平的预测、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。

### （四）发行股份数量及募集资金总额

#### 1、发行种类：人民币普通股

2、发行数量及募集金额：拟发行股数不超过130万股（含130万股），预计募集资金总额不超过人民币10,010,000元（含10,010,000元）。

3、若发行对象认购数量总额小于130万股，以发行对象实际认购的数量为准，公司原有股东不承担相关股份认购的差额。

### （五）公司挂牌以来分红派息、转增股本及其对公司价格的影响

公司自2016年7月27日挂牌以来，没有进行权益分派。公司在董事会决议日至股份认购股权登记日期间，预计不会发生除权、除息情况，不需对发行数量和发行价格进行相应调整。

### （六）股票限售安排

本次发行的全部股份为无限售条件人民币普通股。根据《公司法》及股转系统的相关规定，本次股票发行不涉及股份限售安排，发行对象亦无自愿锁定承诺。

### （七）募集资金用途

#### 1、公司前次募集资金使用情况

公司自2016年7月27日在全国中小企业股份转让系统挂牌以来，未发生过股票发行募集资金的情形。

#### 2、本次募集资金使用用途

本次股票发行所募集的资金用于补充公司流动资金，增强公司盈利能力和抗风险能力。募集资金使用情况具体如下：

序号	募集资金用途	预计资金需求量（万元）
1	补充公司流动资金	1,001.00
合计		1,001.00

#### 3、募集资金的必要性和需求测算方法

##### （1）募集资金的必要性

本次募集资金全部用于补充流动资金，有利于保证公司业务的高速增长。此外，由于公司主营业务的特性，公司在开展出入境旅游产品销售过程中会产生现金流量较大，且需要公司垫付资金。由于公司处在业务扩张阶段，因此公司需要大量的营运资金应对公司的日常经营活动。

本次募集资金用于补充流动资金，有利于改善公司的现金流，保证公司业务



的高速增长，有利于增强公司抵御风险的能力，提高公司综合竞争力。

本次股票发行完成后，公司的资金实力将进一步增强，财务状况得到一定改善，一方面增强了公司抗风险能力，同时，使公司在国际航线运营方面进一步提升了自身优势，提升了公司的整体竞争实力。

## （2）公司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：

### I、营业收入假设预测

2015年度，公司营业收入9,818.97万元，较上年增长696.23%，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，排除2014年到2015年的干扰性因素，由于公司所在市场行业前景广阔，公司2015年销售收入基数较低，2016年1-10月公司营业收入为16665.51万元（未经审计），预计2016年度营业收入较2015年度增长水平在100.00%；假设2017年度营业收入年均增长水平保持在40.00%的增速。

### II、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2016年度-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年末/2015年度	占营业收入比例(%)	2016年末/2016年度 (E)	2017年末/2017年度 (E)
营业收入	98,189,660.30	100.00	196,379,320.60	274,931,048.84
货币资金	5,215,284.31	5.31	10,430,568.62	14,602,796.07
应收账款	5,935,950.52	6.05	11,871,901.04	16,620,661.46
预付款项	3,389,561.00	3.45	6,779,122.00	9,490,770.80
其他应收款	14,015,410.07	14.27	28,030,820.14	39,243,148.20
存货	-	-	-	-
经营性流动资产合计	28,556,205.90	29.08	50,333,289.80	70,466,605.72
应付账款	960,586.57	0.98	1,921,173.14	2,689,642.40
应付职工薪酬	314,747.67	0.32	629,495.34	881,293.48
应交税费	541,306.40	0.55	1,082,612.80	1,515,657.92
预收款项	1,105,932	1.13	2,211,864.00	3,096,609.60
其他应付款	5,002,650.6	5.09	10,005,301.20	14,007,421.68
经营性流动负债合计	7,925,223.24	8.07	15,850,446.48	22,190,625.07
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	41,261,965.32	57,766,751.45
营业收入预计增长率	根据2016年1-11月营业收入情况预计2016年度营业收入增长水平在100.00%； 假设2017年度营业收入年均增长水平保持在40.00%的增速。			
新增流动资金需求	37,135,768.79			

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2015年度为基期，采用销售百分比法测算2016年度、2017年度公司营运资金需求。

注2：公司2016-2017年的预计销售收入参考2014年和2015年经审计营业收入的复合增长率，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2016年新增营运资金需求=2016年末营运资金-2015年末营运资金；  
公司2017年新增营运资金需求=2017年末营运资金-2016年末营运资金；新增流动资金需求=公司2016年新增营运资金需求+公司2017年新增营运资金需求。

根据上表测算，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。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。

#### 4、募集资金的存储及管理

公司将按照全国股份转让系统于2016年8月8日发布的《挂牌公司股票发行常见问答（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》的规定建立募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确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。公司董事会将会为本次发行批准设立募集资金专项账户，该募集资金专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在股东大会审议通过股票发行方案后验资前，与主办券商、存放募集资金的商业银行签订《募集资金三方监管协议》，并向监管部门报备。

公司承诺在取得全国股份转让系统出具的股份登记函之前不会提前使用募集资金。公司将按照财务制度严格管理使用募集资金，每日核对募集资金账户余额，保证账实相符，每月与银行对账，保证账账相符。

#### （八）本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润由本次发行完成后的股东按照发行后各自持股比例共同享有。

#### （九）本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项

公司本次股票发行涉及的下列议案尚需经公司股东大会审议批准及授权：

- 1、《关于公司股票发行方案的议案》；

- 2、《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- 3、《关于公司与发行对象签署附生效条件的〈股份认购合同〉的议案》；
- 4、《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》；
- 5、《关于制定公司〈募集资金管理制度〉的议案》。

#### **（十）本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况**

本次股票发行后，公司股东人数不会超过200人，因此本次股票发行属于《非上市公众公司监督管理办法》中规定的豁免核准发行的情形，公司将在本次发行完成后及时向全国中小企业股份转让系统有限责任公司履行备案程序。

#### **（十一）非现金资产认购的情况**

本次股票发行不存在以非现金资产认购的情形。

### **三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析**

#### **（一）公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况**

本次发行完成后，公司实际控制人不会发生变化，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等没有发生变化。

#### **（二）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响**

本次发行完成后，公司财务状况和现金流将得到较好的改善，资金流动性增强，保障了公司经营的扩张；公司股本规模、总资产、净资产有所扩大，公司的整体实力有所提升，增强了抗风险的能力；募集资金有效使用后，将加快提升公司的整体盈利能力和综合竞争能力。

本次股票发行完成后，公司所有者权益将有所提升，对其他股东权益具有积极影响。

### （三）与本次发行相关特有风险的说明

本次发行方案尚需公司股东大会审议批准，因而存在不能获得股东大会表决通过的风险。

## 四、其他需要披露的重大事项

（一）本次股票发行不存在公司的权益被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形。

（二）本次股票发行不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形。

（三）不存在现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内受到过中国证监会行政处罚或者最近十二个月内受到过全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（四）不存在其他严重损害股东合法权益或者社会公共利益的情形。

## 五、附生效条件的《股份认购合同》摘要

### 1、合同主体和签订时间：

#### （1）合同主体：

甲方：广西中新正大国际旅游股份有限公司

乙方：博时资本管理有限公司 代“博时资本-民森多元策略1号专项资产管理计划”

#### （2）签订时间：2016年12月13日

### 2、认购价格和数量

#### （1）认购股份种类：人民币普通股。

#### （2）认购价格：7.70 元/股

#### （3）发行数量：1,300,000 股

### 3、认购方式、支付方式

(1) 认购方式：乙方全部以现金方式对公司本次股票发行进行认购

(2) 支付方式：乙方应按照甲方在股转系统公示的《股份发行认购公告》的要求，在规定的时间内，将认购款足额缴入甲方指定的缴款账户。

### 4、协议的生效条件和生效时间

《股份认购合同》由甲方及乙方加盖公章，并在甲方董事会和股东大会审议通过本次股票发行方案后生效。

如果本次股票发行最终需要中国证监会批准，则自审批文件下发之日生效。

### 5、合同附带的任何保留条款、前置条件

《股份认购合同》除上述生效条件外，未附带其他任何保留条款、前置条件。

### 6、自愿限售安排

本次股票发行不存在自愿限售安排。

### 7、估值调整条款

未设置估值调整条款。

### 8、违约责任条款

(1) 一方违约时，守约方为实现合同权利所产生的任何费用（包括但不限于诉讼费、合理的律师费、鉴定费、公证费、调查费、误工费、差旅费、税款等）均由违约方承担。

(2) 本合同中有关违约责任的约定，在本合同终止时具有结算条款的性质，不因本合同的终止而无效。

## 六、中介机构信息

### （一）主办券商：国海证券股份有限公司

住 所：广西桂林市辅星路13号

法定代表人：何春梅

项目经办人：沈夏

联系电话：0771-5569385

传 真：0771-5569659

### （二）律师事务所：广西通诚律师事务所

住 所：南宁市青秀区中泰路3号盈都东盟时代广场1号楼5楼

单位负责人：林铸

经办律师：廖国靖、蓝云

联系电话：0771-5520114

传 真：0771-5520114

### （三）会计师事务所：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

住 所：北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦13层

法定代表人：吕江

经办会计师：利泽秀、夏如益

联系电话：0771-5553806

传 真：0771-5553800

## 七、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、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：\_\_\_\_\_  
梁葆进                  尤光宇                  刘汉春  
  
\_\_\_\_\_  
何 宁

广西中新正大国际旅游股份有限公司

年    月    日