

上海悠络客电子科技股份有限公司

2017 年第二次股票发行方案



主办券商



二〇一七年八月

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

| | |
|---|----|
| 目录..... | 3 |
| 一、公司基本情况..... | 5 |
| 二、发行计划..... | 5 |
| （一）发行目的..... | 5 |
| （二）发行对象及现有股东优先认购安排..... | 5 |
| （三）发行价格及定价方法..... | 6 |
| （四）发行股份数量及预计募集资金总额..... | 6 |
| （五）公司挂牌以来的分红派息、转增股本及其对公司价格的影响..... | 6 |
| （六）本次发行股票的限售安排..... | 7 |
| （七）前次股票发行募集资金的使用情况..... | 7 |
| （八）募集资金用途..... | 8 |
| （九）本次发行前滚存利润的处置方案..... | 11 |
| （十）本次发行拟提交股东大会批准和授权的事项..... | 11 |
| （十一）本次发行涉及的主管部门审批、核准或备案的事项..... | 11 |
| 三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析..... | 12 |
| （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..... | 12 |
| （二）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响..... | 12 |
| （三）与本次发行相关特有风险的说明..... | 12 |
| 四、其他需要披露的重大事项..... | 12 |
| 五、本次股票发行相关中介机构信息..... | 13 |
| 六、公司全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 14 |

释义

除非股票发行方案另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|---------------|---|------------------------|
| 悠络客、悠络客股份 | 指 | 上海悠络客电子科技股份有限公司 |
| 公司、本公司 | 指 | 上海悠络客电子科技股份有限公司 |
| 元/万元 | 指 | 人民币元/万元，文中另有说明的除外 |
| 公司股东大会 | 指 | 上海悠络客电子科技股份有限公司股东大会 |
| 公司董事会 | 指 | 上海悠络客电子科技股份有限公司董事会 |
| 公司监事会 | 指 | 上海悠络客电子科技股份有限公司监事会 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 全国股份转让系统/股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 《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》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《上海悠络客电子科技股份有限公司章程》 |
| 主办券商 | 指 | 海通证券股份有限公司 |
| 律师事务所 | 指 | 国浩律师（上海）事务所 |
| 会计师事务所 | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |

一、公司基本情况

- (一) 公司名称：上海悠络客电子科技股份有限公司
- (二) 证券简称：悠络客
- (三) 证券代码：837110
- (四) 注册地址：上海市青浦区徐泾镇华徐公路 888 号 6 幢
- (五) 办公地址：上海市虹梅路 1801 号凯科国际大厦 11 楼
- (六) 联系电话：021-69773388-592
- (七) 传 真：021-69773333
- (七) 公司网址：<http://www.ulucu.com/>
- (八) 法定代表人：沈修平
- (九) 公司董秘：孙维东

二、发行计划

(一) 发行目的

公司拟通过此次股票发行，将募集的资金用于补充流动资金及偿还银行贷款，进一步提高公司的资金实力，降低公司资产负债率，改善公司财务状况，增强公司的综合竞争力，加快公司主营业务的发展。

(二) 发行对象及现有股东优先认购安排

1、发行对象

本次发行为发行对象不确定的股票发行，股票发行对象为：

- (1) 公司在册股东；
- (2) 符合《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投资者适当性管理细则（试行）》及《非上市公众公司监管问答-定向发行（二）》要求的外部自然人投资者、法人投资者和其他经济组织。

公司确定发行对象时，除公司在册股东以外的投资者合计不超过 35 名，发行后公司股东人数累计不超过 200 人。

如认购对象为私募投资基金管理人或私募投资基金，则私募投资基金管理人或私募投资基金应按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。私募投资基金管理人自身申请参与认购但未完成登记的，私募投资基金管理人需出具未来将完成登记的承诺函，并明确具体（拟）登记申请的日期；私募投资基金管理人管理的私募投资基金申请参与认购但未完成备案的，其管理人应已完成登记并出具参与认购的私募投资基金未来将完成登记或备案的承诺函，明确具体（拟）登记或备案申请的日期。

2、现有股东优先认购安排

根据上海悠络客电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）《公司章程》第十四条之规定，公司发行股份，公司原有股东不享有优先认购权。

（三）发行价格及定价方法

1、本次发行股票的种类为人民币普通股。

2、本次发行价格范围为每股人民币 7.00-8.00 元（含 7.00 元、8.00 元）。本次定向发行价格综合参考了公司所处行业、成长性、市盈率、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通后确定。

（四）发行股份数量及预计募集资金总额

公司本次以非公开定向发行的方式发行不超过 11,000,000 股（含 11,000,000 股）人民币普通股，募集资金总额不超过 88,000,000 元。参与本次股票发行的认购人需以现金方式认购本次股票发行的全部股份。

（五）公司挂牌以来的分红派息、转增股本及其对公司价格的影响

公司挂牌以来，未发生过分红派息、转增股本的情形。预计在董事会决议日至股份认购完成期间不会发生除权、除息情况，不需对发行数量和发行价格进行相应调整。

经与投资者讨论，认为对公司本次发行价格无影响。

（六）本次发行股票的限售安排

本次股票发行的全部股份将登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司。新增股份均为无限售条件的人民币普通股，可以进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

（七）前次股票发行募集资金的使用情况

1、前次发行募集资金使用用途

公司挂牌以来，进行过一次股票发行，根据公司 2016 年 4 月 27 日召开的第一届董事会第四次会议上审议通过了《关于公司股票发行方案的议案》，且该议案于 2016 年 5 月 16 日在公司 2016 年第一次临时股东大会上予以通过，已于 2016 年 7 月 4 日取得股转公司出具的股票发行股份登记函。前次发行股票 5,000,000 股普通股，每股价格为人民币 4.60 元，募集资金总额 23,000,000.00 元。公司上述募集资金全部用于公司业务及相关业务营运资金，全部围绕公司主营业务展开。根据天职会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 6 月 3 日出具的天职业字[2016]12535 号《验资报告》显示，公司收到本次股票发行所募集的资金 23,000,000.00 元。

截至 2016 年 8 月 31 日前次募集资金已经使用完毕。公司募集资金实际使用情况如下：

| 募集资金使用用途 | 金额（元） |
|------------|----------------------|
| 薪酬支付 | 8,716,516.65 |
| 办公场所房租 | 962,480.32 |
| 税金 | 2,134,562.94 |
| 还沈修平先期垫付借款 | 5,700,000.00 |
| 支付设备款 | 4,093,409.00 |
| 施工费 | 703,090.57 |
| 服务器运维费 | 237,084.52 |
| 快递费用 | 106,306.00 |
| 宣传费 | 346,450.00 |
| 银行手续费 | 100.00 |
| 合计 | 23,000,000.00 |

本次募集资金使用用途包括薪酬支付、办公场所房租、税金、还沈修平先期垫付借款、支付设备款、施工费、服务器运维费、快递费用、宣传费、银行手续费等，符合股票发行方案中披露的“补充与公司主营业务相关的流动资金”的要求。

2、前次募集资金使用对公司财务和经营状况的影响

前次募集资金的用途全部用于公司业务及相关业务营运资金，全部围绕公司主营业务展开，改善了公司财务状况，提高了市场竞争力，增强了公司的盈利能力，对公司发展起到了积极的作用。

（八）募集资金用途

1、本次股票发行募集资金将用于补充流动资金及偿还银行贷款，将进一步提升公司持续盈利能力和抗风险能力，降低公司资产负债率，改善公司财务状况，保障公司现有业务持续发展并积极推进新业务的拓展，有利于公司的长远发展。

具体用途如下：

| 序号 | 募集资金用途 | 预计投资额（万元） |
|----|--------|-----------|
| 1 | 补充流动资金 | 6,900.00 |
| 2 | 偿还银行贷款 | 1,900.00 |
| | 合计 | 8,800.00 |

本次募集资金不用于购置工业楼宇或办公用房，亦不用于以下宗教投资：承包经营宗教活动场所；投资宗教活动场所；违规投资建设大型露天宗教造像等。

2、关于补充公司流动资金的必要性

公司2016年末应收账款、存货金额较大，分别为51,178,555.39元、6,282,672.56元，占总资产比例分别为44.50%、5.46%。本轮计划募集资金一定程度上能够缓解公司经营现金流的压力，对改善公司财务结构，更好地提升公司盈利能力、抗风险能力和市场竞争力起到一定作用。

3、本次募集资金用于补充流动资金的测算过程

本次发行募集资金总额8800.00万元，其中6900.00万元将用于补充公司流动资金，具体用途主要是满足公司营业收入增长带来的营运资金需求。

（1）营业收入预测

2016年度，公司营业收入人民币79,331,925.05元，同比2015年增长154.31%，依据公司2017年5月22日2016年年度股东大会审议通过的《2017年财务预算报告》相关内容，公司管理层预计2017年、2018年营业收入会继续保持高速增长，经公司根据自身发展情况预测，2017年营业收入15,177.42万元，2018年营业收入为28,669.96万元。

（2）新增流动资金需求预测

公司依据2016年经审计的财务数据、《2017年财务预算报告》及2018年财务预测，采用销售百分比法测算新增流动资金需求。

流动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，公司以 2016 年经审计的报表数据为基期数据，预计 2017 年和 2018 年应收账款占营业收入的比例分别为 62%和 52%，较 2016 年 64.51%，稍有下降，预测了 2017 年和 2018 年的经营性流动资产和经营性流动负债，并计算了 2017 年及 2018 年末的经营性流动资金占用金额（即经营性流动资产和经营性流动负债的差额）。具体测算方法如下：

经营性流动资产合计=应收账款+预付账款+存货

经营性流动负债合计=应付账款+预收账款

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

预测期流动资金需求=流动资金占用额-前一期流动资金占用额

本次测算以 2016 年财务数据为基期数据进行测算。2017 年和 2018 年流动资金需求测算计算过程如下：

| 项目 | 2016 年/2016 年末 | 占营业收入的比例 | 2017 年/2017 年末 | 2018 年/2018 年末 |
|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 7,933.19 | 100.00% | 15,177.42 | 28,669.96 |
| 应收账款 | 5,117.86 | 64.51% | 9,410.00 | 14,908.38 |
| 预付账款 | 243.38 | 3.07% | 465.62 | 880.17 |
| 存货 | 628.27 | 7.92% | 1,201.98 | 2,270.66 |
| 经营性流动资产合计 | 5,989.51 | 75.50% | 11,077.60 | 18,059.21 |
| 应付账款 | 1,328.63 | 16.75% | 2,541.87 | 4,802.22 |
| 预收账款 | 61.11 | 0.77% | 116.91 | 220.76 |
| 经营性流动负债合计 | 1,389.74 | 17.52% | 2,658.79 | 5,022.98 |
| 流动资金占用额 | 4,599.77 | - | 8,418.81 | 13,036.23 |
| 预测期流动资金需求 | - | - | 3,819.04 | 4,617.42 |

根据上述测算，公司 2017 年及 2018 年需新增流动资金金额为 3,819.04 万元和 4,617.42 万元，本次募集资金 6,900.00 万元用于补充流动资金，能适当解决公司发展过程中对流动资金的需求。公司拟补充流动资金具体用途如下：

| 序号 | 募集资金用途 | 2016 年实际发生数据（万元） | 2017 年预测数据（万元） | 2018 年预测数据（万元） | 本次募集资金使用金额（万元） |
|----|--------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 | 采购硬件设备 | 3,341.46 | 7,020.00 | 9,345.72 | 4,240.00 |
| 2 | 安装服务成本 | 942.46 | 1,803.08 | 3,325.72 | 1,360.00 |
| 3 | 支付员工工资 | 2,338.00 | 2,300.00 | 2,500.00 | 1,300.00 |
| | 合计 | 6,621.92 | 11,123.08 | 15,171.43 | 6,900.00 |

3、归还银行贷款的必要性可分析

为解决公司发展过程中资金不足的问题，公司从银行获得贷款用于弥补资金缺口。截至 2016 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 29.71%，流动比率为 1.86，同时公司 2017 年第

一次临时股东大会于2017年3月2日审议通过了《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》，议案内容为“为保证公司生产经营和流动资金周转需要，2017年度公司拟向银行申请授信额度总计不超过人民币2,900万元整（最终以银行实际审批的授信额度为准），具体融资金额视公司运营实际需求来确定”。截至本股票发行方案的签署日，公司名下短期借款余额为1,900.00万元。本次使用部分募集资金偿还银行贷款将有效降低公司资产负债率，降低公司财务费用，改善资产结构，提升经营效益，使公司保持健康的发展状态。因此公司将部分募集资金用于归还银行贷款是合理和必要的。

其中公司拟以募集资金归还的银行贷款如下：

| 借款人 | 贷款银行 | 贷款类型 | 贷款用途 | 余额 (万元) | 年利率 | 期限 | 履行情况 |
|---------------|----------------|--------|------------|------------|--------|-------------|------|
| 上海悠络客科技股份有限公司 | 交通银行上海五角场支行 | 信用贷款 | 经营周转 | 200.00 | 5.49 | 2017年11月21日 | 履行中 |
| 上海悠络客科技股份有限公司 | 交通银行上海五角场支行 | 股权质押贷款 | 经营周转 | 300.00 | 5.44 | 2018年1月26日 | 履行中 |
| 上海悠络客科技股份有限公司 | 中国银行上海徐泾支行 | 信用贷款 | 采购商品 | 300.00 | 5.86 | 2018年2月20日 | 履行中 |
| 上海悠络客科技股份有限公司 | 杭州银行杭州海创园支行 | 股权质押贷款 | 支付货款、人工工资等 | 500.00 | 6.7063 | 2018年2月28日 | 履行中 |
| 上海悠络客科技股份有限公司 | 中国银行上海徐泾支行 | 信用贷款 | 采购商品 | 300.00 | 5.86 | 2018年3月7日 | 履行中 |
| 上海悠络客科技股份有限公司 | 中国邮政储蓄银行松江新城支行 | 信用贷款 | 货物采购 | 300.00 | 5.655 | 2018年4月25日 | 履行中 |

公司拟以本次股票发行的1,900万元募集资金用于偿还上述银行贷款，将有利于公司经营发展，缓解公司资金压力，改善公司财务状况。公司以上贷款用途不存在违反《挂牌公司

股票发行常见问答（三）》规定的情形，也不存在用于购置工业楼宇或办公用房及宗教投资的情形。

4、本次募集资金使用管理

公司已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》的规定补充建立募集资金存储、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。公司于 2016 年 11 月 7 日 2016 年第三次临时股东大会审议通过《关于公司募集资金管理制度的议案》（公告编号：2016-022），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。公司将会在本次发行认购结束后验资前，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。

（九）本次发行前滚存利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

（十）本次发行拟提交股东大会批准和授权的事项

涉及本次股票发行的《关于公司 2017 年第二次股票发行方案》、《关于设立募集资金专项账户及签订三方监管协议的议案》、《关于〈修改公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次股票发行相关事宜的议案》等议案尚需股东大会批准和授权。

（十一）本次发行涉及的主管部门审批、核准或备案的事项

本次股票发行后，预计公司股东人数将不会超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的情形。本次股票发行完成后，公司需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。同时，公司为台港澳与境内合资企业，由于本次增资不涉及外资股东，需向上海市商务委履行备案程序。无需其他主管部门审批或者核准。

三、董事会关于本次股票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

本次发行后，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

本次募集资金将用于与公司主营业务相关的用途，有利于保障公司经营的正常发展，从而提高公司整体经营能力，增加公司的综合竞争力，为公司后续发展带来积极影响。

本次发行后公司的总资产及净资产规模均有提升，对其他股东权益或其他类别股东权益有积极影响。

（三）与本次发行相关特有风险的说明

本次发行不存在其他特有风险。

四、其他需要披露的重大事项

（一）本次股票发行公司不存在权益被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形

（二）本次股票发行公司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）公司现任董事、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）公司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、本次股票发行相关中介机构信息

(一) 主办券商

| | |
|---------|--------------|
| 名称: | 海通证券股份有限公司 |
| 法定代表人: | 周杰 |
| 地址: | 上海市广东路 689 号 |
| 联系电话: | 021-23219826 |
| 联系传真: | 021-63411061 |
| 项目负责人: | 陈兴跃 |
| 项目小组成员: | 陈兴跃、李言顺 |

(二) 律师

| | |
|--------|-----------------------------|
| 名称: | 国浩律师（上海）事务所 |
| 负责人: | 黄宁宁 |
| 地址: | 上海静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层 |
| 联系电话: | 021-52341668 |
| 联系传真: | 021-52341670 |
| 项目负责人: | 汤荣龙 |
| 签字律师: | 赵威、汤荣龙 |

(三) 会计师

| | |
|--------|------------------------------------|
| 名称: | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人: | 陈永宏 |
| 地址: | 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 楼 A-1 和 A-5 区域 |
| 联系电话: | 010-88827699 |
| 联系传真: | 010-88018737 |
| 项目负责人: | 徐宁 |
| 签字会计师: | 王兴华、冯飞军、徐宁 |

六、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

沈修平_____

刘冬冬_____

陈鹏翔_____

褚劲华_____

周炜_____

顾永喆_____

贾文新_____

全体监事签字：

张勇_____

睦阳_____

严飞_____

高级管理人员签字：

沈修平_____

刘冬冬_____

陈鹏翔_____

孙维东_____

黄荣心_____

上海悠络客电子科技股份有限公司

2017年 月 日