

上海走客网络科技有限公司

(住所：上海市嘉定区胜辛南路 500 号 11 幢 2280 室)



股票发行方案

主办券商



二〇一七年六月

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、误导性陈述或者重大遗漏，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

声 明	1
目 录	2
释 义.....	4
一、公司基本信息	5
二、发行计划	5
（一）发行目的.....	5
（二）发行种类及数额.....	5
（三）发行对象及现有股东的优先认购安排.....	5
（四）发行价格及定价方法.....	6
（五）发行股份数量及预计募集资金金额.....	6
（六）公司挂牌以来的分红派息、转增股本及对公司股价的影响.....	6
（七）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺.....	6
（八）募集资金用途.....	7
（九）前次募集资金使用情况.....	9
（十）本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案.....	9
（十一）本次股票发行前拟提交股东大会批准和授权的相关事项.....	10
（十二）本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况.....	10
三、非现金资产的基本信息	10
四、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析.....	10
（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.....	10
（二）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响.....	10
（三）与本次发行相关特有风险的说明.....	10

五、其他需要披露的重大事项	11
六、本次股票发行相关中介机构信息.....	11
（一）主办券商.....	11
（二）律师事务所.....	11
（三）会计师事务所.....	12
七、公司董事、监事、高级管理人员声明.....	13

释 义

除非本股票发行方案另有说明，下列简称具有以下含义：

公司、本公司	指	上海走客网络科技股份有限公司
东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	《上海走客网络科技股份有限公司章程》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本股票发行方案中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

一、公司基本信息

公司名称：上海走客网络科技有限公司

证券简称：走客股份

证券代码：835451

法定代表人：黎晨

董事会秘书：吴立靖

注册地址：上海市嘉定区胜辛南路 500 号 11 幢 2280 室

邮政编码：201800

联系方式：021-61002257

二、发行计划

（一）发行目的

公司本次定向发行主要目的为补充公司流动资金，提升企业的盈利能力和抗风险能力。

（二）发行种类及数额

- 1、发行种类：人民币普通股
- 2、发行方式：定向发行
- 3、发行数额：不超过 900,000 股

（三）发行对象及现有股东的优先认购安排

1、发行对象

公司本次股票发行对象为符合《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《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）》以及《非上市公司监管问答——定向发行（二）》等法律法规规定的合格投资者。本次新增投资者人数合计不超过 35 名。

2、现有股东的优先认购安排

根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》第八条的规定，“挂牌公司股票发行以现金认购，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。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。”

根据公司现行有效的《公司章程》第二十条规定：“公司股票发行以现金认购的，公司现有股东不享有在同等条件下对发行股票的优先认购权”，因此，公司现有在册股东对本次定向发行的股份不享有优先认购权。

（四）发行价格及定价方法

公司本次发行的价格为每股人民币 22.50 元。

本次发行价格综合考虑了宏观经济环境、公司所处行业、公司目前发展状况、每股净资产等多方面因素。

（五）发行股份数量及预计募集资金金额

本次发行股票的种类为人民币普通股，每股面值为人民币 1.00 元。本次发行股份数量不超过 90 万股（含 90 万股），预计募集资金总额不超过 20,250,000 元（含 20,250,000 元）。

（六）公司挂牌以来的分红派息、转增股本及对公司股价的影响

公司自挂牌以来未发生分红派息、转增股本等情形，不会对公司股票价格产生影响。

本次发行在公司董事会决议日至股份认购股权登记日期间不会发生除权、除息情况，无需对发行数量和发行价格进行相应调整。

（七）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺

1、法定限售安排

本次定向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。本次定向发行股票，除按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则

（试行）》及其他相关规定进行转让外，其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

2、自愿限售安排

本次发行的新增股份自愿限售安排待后续公司与投资者确认。

（八）募集资金用途

本次定向发行募集资金拟用于补充公司流动资金。

1、本次募集资金用于补充公司流动资金的合理性和必要性

（1）满足公司现有业务快速发展所需资金

公司是一家服务中国中高端人群的出境体验综合咨询及方案解决商。专注于目的地为欧洲的高品质特色小众游，打造注重生命体验和满足私属定制需求的旅行理念。业务涵盖旅游服务、咨询会务服务、培训服务等。

未来几年，公司仍将处于业务快速发展阶段。随着公司主营业务规模的扩张，公司需要不断加强运营团队和技术团队的投入、加大对目的地资源的开发，以此提升公司的服务质量。此外，公司除了在现有旅行目的地的持续开拓外，不断强化目的地的导游资源，公司逐步形成了从导游培训→导游评级→导游扶持的产业链。于此同时，公司还在挖掘特色的旅游资源，包括马拉松、户外、高尔夫、健康美容等。

（2）满足公司新业务领域发展所需资金

相较于传统旅游行程受限、缺乏自主性，定制旅行更能满足消费者的个性化旅行体验。公司基于此开发了定制旅行智能规模化平台（简称“超级行程单”），超级行程单服务对象为小规模中国出境游旅行社、旅游目的地地接社以及境外个体导游、独立定制师等。未来几年，公司一方面需要通过超级行程单项目进一步扩展海外目的地资源，开拓北美（美国、加拿大）、澳洲和日韩市场，同时继续加大在欧洲地区的运营推广力度，扩大注册人数规模，增加使用人数。另一方面，公司需要加强技术研发投入，增强超级行程单的多功能性、完善拓展数据库、升级平台“机票、租车”功能。

因此，公司现有业务快速发展，亟需大量资金。本次募集资金用于补充流

动资金后，能满足公司现有业务发展所需资金。

2、本次募集资金用于补充流动资金的测算过程

本次发行募集资金预计不超过 2,025.00 万元，扣除发行费用后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

2014-2016 年公司营业收入及营业收入增长率如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	2,883.54	659.59	322.59
增长率	337.17%	104.46%	-37.33%

公司选取 50%作为每年营业收入增长率，预测 2017-2019 年公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度 (E)	2018 年度 (E)	2019 年度 (E)
预测营业收入	4,325.31	6,487.97	9,731.95

(2) 新增营运资金需求预测

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，预测未来公司新增流动资金占用额，即营运资金需求。

公司结合 2016 年末与预测的 2017-2019 年末的应收账款、应付账款、预收账款、预付款项等科目对流动资金的需求分析未来三年营运资金增长需求，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度/ 2016 年末	占 2016 年 度营业收入 比例	2017 年度/ 2017 年末 (E)	2018 年度/ 2018 年末 (E)	2019 年度/ 2019 年末 (E)
营业收入	2,883.54	100.00%	4,325.31	6,487.97	9,731.95
货币资金	412.80	14.32%	619.20	928.80	1,393.20
应收账款	12.26	0.43%	18.39	27.58	41.37
预付款项	198.35	6.88%	297.52	446.29	669.43
其他应收款	14.05	0.49%	21.07	31.60	47.40
经营性流动资产合计	637.45	22.11%	956.18	1,434.27	2,151.40

应付账款	2.16	0.07%	3.23	4.85	7.27
预收账款	150.17	5.21%	225.25	337.88	506.82
应付职工薪酬	39.48	1.37%	59.22	88.83	133.25
应交税费	2.58	0.09%	3.87	5.80	8.71
其他应付款	59.90	2.08%	89.85	134.77	202.15
经营性流动负债合计	254.28	8.82%	381.42	572.13	858.20
营运资金	383.17	13.29%	574.76	862.14	1,293.20

根据上表测算结果，公司未来三年需要新增投入营运资金共计 2,730.10 万元。本次募集资金补充流动资金不超过 2,025.00 万元。

特别提示：本方案中公司对营业收入、相关财务比率的预测分析不构成公司的业绩承诺，投资者不应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。

3、本次募集资金使用管理

公司将按照全国股份转让系统发布的《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）前次募集资金使用情况

公司本次发行系公司自 2016 年 1 月 22 日于全国中小企业股份转让系统挂牌后首次发行，因此不存在前次募集资金使用情况。

（十）本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案

本次发行前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

(十一)本次股票发行前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《关于上海走客网络科技股份有限公司股票发行方案的议案》、《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》、《关于设立募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》等议案尚需股东大会审议。

(十二)本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次发行完成后，公司股东累计不超过 200 人，本次股票发行属于《非上市公众公司监督管理方法》中规定的中国证监会豁免核准发行的情形，公司将在本次股票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备案。

三、非现金资产的基本信息

本次股票发行投资者以现金方式认购，不存在非现金资产认购的情况。

四、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

本次发行后，短期内公司每股收益略有下降，但公司总资产及净资产规模将有所提高，每股净资产有所上升，资产负债率将有所下降，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。公司不存在其他类别股东权益。

(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。

五、其他需要披露的重大事项

(一) 公司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) 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股转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。

六、本次股票发行相关中介机构信息

(一) 主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

代理法定代表人：陈照星

住所：东莞市莞城区可园南路一号

联系电话：0769-22113725

传真：0769-22119285

项目联系人：邱添敏、葛逸汝

(二) 律师事务所

名称：上海市联合律师事务所

负责人：朱洪超

住所：上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 17 层 1702 室

联系电话：021-68419377

传真：021-68419499

项目律师：周丹、李菁

（三）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：乔玉湍

住所：上海市徐汇区淮海西路 55 号 9 楼 FG 座

联系电话：021-61264669

传真：021-61264667

项目会计师：秦晋臣、刘多

七、公司董事、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：

_____ WU JINGYUAN	_____ 黎 晨	_____ 王 聪
_____ 旷 野	_____ 朱 峰	

全体监事：

_____ 沈 勇	_____ 辛 凯	_____ 钱 玲
--------------	--------------	--------------

全体高级管理人员：

_____ 黎 晨	_____ 吴立靖	_____ 王 聪
_____ YANG YANG		

上海走客网络科技有限公司

年 月 日