证券代码：837237 证券简称：锐思股份 公告编号：2018-002

北京锐思博通品牌管理股份有公司

Beijing RISI Botong Brand Management Co.,Ltd.

地址: 北京市朝阳区百子湾竞园 21A

股 票 发 行 方 案
（调整版）

主办券商

西部证券股份有限公司

住所：陕西省西安市新城区东新街 319 号 8 幢 10000 室

二零一八年一月

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.....4
二、发行计划.....4
（一）发行目的.....4
（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.....9
（四）发行股份数量及预计募集资金总额.....9
（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.....10
（六）本次发行股票的限售安排.....10
（七）募集资金用途的必要性和可行性分析.....11
（八） 募集资金的存放与管理.....21
（九） 公司前次股票发行所募集资金使用情况.....22
（十） 本次发行前滚存利润的处置方案.....23
（十一） 本次发行拟提交股东大会批准和授权的事项.....23
（十二） 本次发行涉及的主管部门审批、核准或备案的事项.....24
三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析.....24
（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.....24
（二）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响.....24
（三）与本次发行相关特有风险的说明.....25
四、其他需要披露的重大事项.....25
五、本次股票发行相关中介机构信息.....26
（一）主办券商.....26
（二）律师事务所.....26
（三）会计师事务所.....26
六、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....28

释义

本股票发行方案中，除非文意另有所指，下列词语分别具有以下含义：

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、锐思股份	指	北京锐思博通品牌管理股份有限公司
万德众归	指	北京万德众归管理咨询有限公司
睿享 3 号股权私募投资基金	指	铭睿博通（北京）投资管理股份有限公司-铭睿博通睿享 3 号股权私募投资基金
博通-睿泽 1 号新三板投资基金	指	铭睿博通（北京）投资管理股份有限公司-博通-睿泽 1 号新三板投资基金
PC 端	指	电脑客户端
艾媒咨询	指	艾媒咨询集团
《公司章程》	指	北京锐思博通品牌管理股份有限公司章程
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、全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《投资者适当性管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

北京锐思博通品牌管理股份有限公司

股票发行方案

一、公司基本信息

公司全称：北京锐思博通品牌管理股份有限公司

证券简称：锐思股份

证券代码：837237

注册地址：北京市大兴区西红门镇寿保庄鸿坤金融谷 1 号楼 102-49 室

办公地址：北京市朝阳区百子湾竞园 21A

法定代表人：高木方

董事会秘书：栾明秀

邮政编码： 100023

公司电话： 010-87529513

公司传真： 010-87529513

公司网址： http://www.ruisibotong.com

电子邮箱： luanmingxiu@wdzggroup.com

二、发行计划

（一）发行目的

公司为了扩大业务规模，增加公司资本实力，提高市场竞争力，

进行本次股票发行。本次发行募集资金主要用于制作推广《哎呦辣妈》微信公众号、补充流动资金，以提高公司的持续经营能力，为公司长远稳定发展夯实基础。

（二）发行对象及现有股东优先认购安排

1、发行对象不确定的股票发行

本次发行为不确定对象的股票发行。

根据《管理办法》第三十九条规定，“本办法所称股票发行包括向特定对象发行股票导致股东累计超过200人，以及股东人数超过200人的公众公司向特定对象发行股票两种情形。

前款所称特定对象的范围包括下列机构或者自然人：

（一）公司股东；

（二）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；

（三）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。

公司确定发行对象时，符合本条第二款第（二）项、第（三）项规定的投资者合计不得超过35名。”

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备案的，私募投资基金管理人需出具完成登记或备案的承诺函，并明确具体（拟）登记或备案申请的日期；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登记备案的，其管理人应已完成登记备案并出具参与认购的私募投资基金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。

根据《投资者适当性管理细则》第三条规定，“下列机构投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

（一）实收资本或实收股本总额500万元人民币以上的法人机构；

（二）实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业。”

根据《投资者适当性管理细则》第五条规定，“同时符合下列条件的自然人投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

（一）在签署协议之日前，投资者本人名下最近10个转让日的日均金融资产500万元人民币以上。金融资产是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。

（二）具有2年以上证券、基金、期货投资经历，或者具有2年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者具有《办法》第八条第一款规定的证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司，以及经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人等金融

机构的高级管理人员任职经历。

具有前款所称投资经历、工作经历或任职经历的人员属于《证券法》第四十三条规定禁止参与股票交易的，不得申请参与挂牌公司股票公开转让。”

根据《投资者适当性管理细则》第六条规定，“下列投资者可以参与挂牌公司股票发行：

（一）《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条规定的公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心员工，以及符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织；

（二）符合参与挂牌公司股票公开转让条件的投资者。”

本次股票发行对象均为符合上述投资者适当性要求及不属于《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》中提及的失信联合惩戒对象的投资者，合计新增股东不超过 35 名。

2、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，则公司现有在册股东对本次发行享有优先认购权。

公司现有在册股东五名，其中王万龙、马莉、睿享 3 号股权私募投资基金、博通-睿泽 1 号新三板投资基金四名股东签署了自愿放弃优先认购权的声明。现有在册股东万德众归未放弃优先认购权，可优先认购的股份数量上限为审议本次股票发行方案之临时股东大会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（159 万股）的乘积。现有在册股东万德众归如确定行使优先认购应在本次发行方案通过股东大会审议并在披露后的五个工作日内联系本公司确定认购数量并签署认购协议。

3、意向认购对象

铭睿博通睿泽 3 号股权私募投资基金有意向参与本次股票发行认购，该基金基本情况如下：

基金名称：铭睿博通睿泽 3 号股权私募投资基金；

基金运作方式：契约型封闭式；

基金计划募集总额：3000 万；

基金投资范围：本基金主要投资于全国中小企业股份转让系统挂牌的股票（含其定向增发）。在资金闲置期间，可存放或投资于银行存款、商业银行现金管理类理财产品、证券公司及其子公司现金管理类资产管理计划、货币型基金；

基金管理人：铭睿博通（北京）投资管理股份有限公司，已于 2015 年 1 月 22 日在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1006607；公司董事王喆持有该基金管理人 47.16%股份，为其实际控制人、董事长、总经理，公司董事长高木方持有该基金管理人

33.75% 股份，公司董事、财务总监、董事会秘书栾明秀持有该基金管理人 1.17%股份，为其董事。

铭睿博通睿泽 3 号股权私募投资基金目前正在中国证券投资基金业协会办理登记备案，该基金拟任管理人铭睿博通（北京）投资管理股份有限公司出具了承诺函：承诺在签订本次股票发行认购协议时，铭睿博通睿泽 3 号股权私募投资基金符合投资者适当性要求；承诺铭睿博通睿泽 3 号股权私募投资基金将于 2018 年 3 月 31 日前完成基金备案登记。

目前铭睿博通睿泽 3 号股权私募投资基金尚未与公司签订任何协议，本次股票发行的最终认购对象将以股东大会审议通过本次发行方案后与投资人最终确认并签订认购协议。

（三）发行价格及定价方法

本次股票发行的发行价格为 6.5 元/股。公司 2016 年 12 月 31 日经审计的每股净资产为 1.75 元，2017 年 6 月 30 日每股净资产为 1.22 元（未经审计），本次股票发行价格远高于公司每股净资产，本次股票发行不适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》进行会计处理。

定价综合参考了公司净资产、公司上次股票发行价格、公司在全国股份转让系统股票交易价格等多种因素。

（四）发行股份数量及预计募集资金总额

公司以非公开定向发行的方式发行不超过 159.00 万股（含 159.00

万股）人民币普通股，预计募集资金不超过人民币（现金）1,033.50万元（含1,033.50万元）。

（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

公司自挂牌以来，未发生分红派息事宜。

公司自挂牌以来，发生过一次转增股本事宜。2017年5月12日，公司召开2016年年度股东大会，决定以2016 年末股本7,700,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增4.285715股，本次权益分派股权登记日为2017年6月1日，除权除息日为2017年6月2日。前述转增股本已经实施完毕，此次股票发行价格已经考虑了此次权益分派的影响。

公司在董事会决议日至股份认购完成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）本次发行股票的限售安排

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。

公司董事、监事、高级管理人员及现有在册股东在本次定向发行中认购的股份将按照根据《业务规则》、《公司法》、《公司章程》以及其他相关规定进行限售的相关规定进行限售。除此之外，其他发行对象认购股份的限售安排将与投资者协商确定。

（七）募集资金用途的必要性和可行性分析

本次发行拟募集资金不超过人民币 1,033.50 万元（含 1,033.50 万元），募集资金在扣除发行费用后，将用于制作推广《哎呦辣妈》微信公众号、补充流动资金。预计 2018 年 4 月募集资金正式投入使用，如募集资金认购未满，将优先用于补充流动资金，其次用于《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务，2019 年 3 月底前使用完毕，本次募集资金低于各计划投入项目的资金金额，不足部分由公司自筹资金解决。

1、本次股票发行募集资金使用计划

单位：人民币万元

项目	预计使用募集资金	所占比例
补充流动资金	233.50	22.59%
《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务	800.00	77.41%
合计	**1,033.50**	**100%**

说明：因调减 S-planet 音乐节项目，预计投入募集资金减少，导致发行股份数量相应减少并存在尾差需调整，调整后的募集资金预计总额相比调整前的金额减去 S-planet 音乐节项目预计投资金额多出 3.50 万元，该部分金额将用于补充流动资金。

2、本次募集资金投资项目与公司现有主营业务的关系

（1）公司主营业务情况

公司目前的主营业务为活动管理服务，是根据客户需要，挖掘客户需求的核心价值，策划相应的品牌传播、产品推广、活动方案，根据方案提供活动执行服务，包括活动执行文件的撰写、活动现场的设计、管理和总控、活动场地设备的采购及人员的调配，活动完成后的

客户反馈。活动具体包括产品发布会、媒介沟通会、战略发布会、新品巡展、企业庆典活动、开工奠基活动、文艺演出活动、文化娱乐赛事活动、产品巡展活动等商业活动。公司的业务模式呈现典型的轻资产、重服务的特点。公司主要通过招投标形式拓展市场业务，目前客户主要集中在房地产、互联网行业。公司正在积极推广基于移动互联应用的线上品牌传播、活动营销模式，积极开发母婴、汽车等细分行业客户。

（2）本次募集资金投资项目情况

①补充流动资金

公司经过多年的发展，目前已经积累了丰富的市场与行业资源、核心团队、优质客户。为进一步推动公司战略计划的有效执行，加快业务的快速发展和产业布局，公司制定了阶段性经营目标，公司进行人才招募、团队建设、品牌建设、市场开发、运营平台建设、技术开发等重要工作都需要大量流动资金支持，为保障公司后续业务的快速、持续、稳健开展，公司需要补充流动资金。

②《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2017 年 6 月，中国网民规模达到 7.51 亿，占全球网民总数的五分之一，互联网普及率为 54.30%；我国手机网民规模达 7.24 亿，手机网民占比达 96.40%，移动互联网主导地位强化。近年来，移动设备使用便捷性不断提高，以及人们对生活、学习、消费等的巨大需求，使得大量网民从 PC 端向移动端转化，这

给中国移动互联网快速发展创造了前所未有的契机，手机网民规模逐步扩大，为微信公众号快速发展提供市场基础。

据艾媒咨询发布的《2016 年 App 与微信公众号市场研究报告》显示，2016 年中国微信公众号数量超过 1200 万个，相比 2015 年增长 46.20%，预计在 2017 年将增长到 1415 万个。调查结果显示，52.30%网民使用微信公众号获取最新资讯。各行业微信公众号不断增多，网民已将公众号内容作为了解信息主要途径之一。

公司计划以母婴市场为切入点，推动母婴市场的移动互联营销业务，打造专业母婴市场微信公众号《哎呦辣妈》，以备孕至婴幼儿养育时间段分为五个区段来制作相应的微信内容推送。在不同区段推送相应的内容，内容包括饮食、运动、时尚等不同元素，通过全方位的视频资讯配合软文为平台培养固定粉丝及阅读量，将公号往公众大号方向推进，为母婴行业相关客户提供线上品牌推广服务，发挥移动互联新媒体的营销优势促使企业增值。

（3）本次募投项目与公司主营业务保持一致

本次募集资金投向主要用于公司主营业务相关领域，有利于提高公司持续经营能力，有利于公司主营业务的发展，有利于提升公司品牌形象，与公司现有的主营业务保持一致。

3、募投项目的必要性、可行性及经济效益分析

（1）补充流动资金的必要性、可行性及经济效益分析

①补充流动资金的必要性

为进一步推动公司战略计划的有效执行，加快业务的快速发展和

产业布局，公司制定了阶段性经营目标。公司进行人才招募、团队建设、品牌建设、市场开发、运营平台建设、技术开发等重要工作都需要大量流动资金支持。为保障公司后续业务的快速、持续、稳健开展，公司需要补充流动资金。

基于上述原因，补充公司流动资金是基于自身可持续发展因素考量，公司本次非公开发行股票募集资金，有利于公司主营业务的健康、有序开展，降低公司发展过程中伴随的资金周转风险，为公司可持续发展提供有力保障。

②所需流动资金的具体测算过程

A、流动资金估算是以估算企业的营业收入及营业成本为基础，综合考虑企业各项资产和负债的周转率等因素的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。

B、流动资金需求假设条件：

a、预测期内营业收入的假设

截至 2017 年 12 月 31 日，公司 2017 年全年未审营业收入为 3,398.60 万元。根据公司 2015 年至 2017 年历史收入平均增长率及行业市场前景情况，预计 2018 年营业收入增长率为 32.29%，预计 2018 年营业收入 4,495.96 万元。

b、流动资金需求测算其他假设条件

假设公司经营性流动资产（应收账款、预付账款、其他应收款）和经营性流动负债（应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、

其他应付款）与公司的销售收入呈一定比例，即经营性流动资产销售百分比和经营性流动负债销售百分比一定，且未来一年保持不变。以2017年未经审计的财务数据作为基期数据进行测算在对未来所需流动资金测算其他参数的确定情况如下：

指标	预测值（%）	计算公式
经营性流动资产销售百分比	48.98	①+②+③
①应收账款销售百分比	26.66	应收账款/营业收入
②预付账款销售百分比	13.66	预付款项/营业收入
③其他应收款销售百分比	8.66	其他应收款/营业收入
经营性流动负债销售百分比	11.32	④+⑤+⑥+⑦+⑧
④应付账款销售百分比	6.17	应付账款/营业收入
⑤预收账款销售百分比	1.36	预收账款/营业收入
⑥应付职工薪酬销售百分比	0.59	应付职工薪酬/营业收入
⑦应交税费销售百分比	2.49	应交税费/营业收入
⑧其他应付款销售百分比	0.71	其他应付款/营业收入

C、流动资金需求测算计算过程

本次测算以2017年为基期，2018年为预测期，根据流动资金估算法和下述假设：

预测期经营性流动资产=预测期营业收入×经营性流动资产销售百分比

预测期经营性流动负债=预测期营业收入×经营性流动负债销售百分比

预测期流动资金需求=经营性流动资产-经营性流动负债

资金缺口=预测期流动资金占用额-上年流动资金占用额

估算过程如下（单位：元）：

项目	2017 年（未审数）	占比	2018 年（预测数）
营业收入	33,986,045.99	100.00%	44,959,608.14
应收账款	9,060,705.14	26.66%	11,986,264.97
预付账款	4,643,392.90	13.66%	6,142,671.77
其他应收款	2,941,572.44	8.66%	3,891,360.12
经营性资产合计	16,645,670.48	48.98%	22,020,296.86
应付账款	2,096,358.97	6.17%	2,773,240.46
预收账款	461,060.84	1.36%	609,930.16
应付职工薪酬	199,409.10	0.59%	263,795.18
应交税费	845,711.91	2.49%	1,118,779.04
其他应付款	244,443.86	0.71%	323,370.96
经营性负债合计	3,846,984.68	11.32%	5,089,115.80
流动资金占用额（经营资产-经营负债）	12,798,685.80	37.66%	16,931,181.06

注：2017 年 12 月 31 日财务数据为未审数据，2018 年财务数据为预测值。上述营业收入预测并不构成公司的盈利预测或业绩承诺，投资者不应依据上述预计营业收入进行投资决策，投资者依据上述营业收入预测进行投资决策而造成损失的，公司不承担赔偿责任。

D、测算结果

根据上述测算，2018 年末公司流动资金占用额为 1,693.12 万元，减去 2017 年流动资金占用额 1,279.87 万元，新增流动资金需求为 413.25 万元。由于公司为轻资产公司，通过银行贷款筹集流动资金的额度较为有限。本次股票发行扣除发行费用后的实际募集资金中不超过 233.50 万元用于补充流动资金，其余缺口由公司自行解决。上述测算符合公司实际经营情况且与其资产规模、经营规模以及资金需求

量相匹配，募集资金补充流动资金具有可行性。

（2）《哎呦辣妈》微信公众号制作推广的必要性、可行性及经济效益分析

① 积极推进数字媒体营销业务，提供业务持续发展动力

公共关系服务行业的服务类型丰富多样，不断推陈出新。现阶段，较为成熟的公关服务类型主要包括：品牌传播服务、产品推广服务、危机管理服务、活动管理服务、数字媒体营销服务及企业社会责任服务。行业内的一些领导企业，比如蓝色光标（300058）等均拥有多个业务类型，为下游企业提供较为综合的公关服务。而公司的主营业务集中在活动管理这一细分领域，对于公关服务的其他服务内容涉及较少。 一旦公司的服务竞争力下降，活动管理服务被业内其他供应商替代，则将使公司面临较为被动的局面，并且难以通过转向其他业务类型的方式来分散风险。公司必须拓宽服务领域，拓展数字媒体营销服务业务，为客户同时提供线上线下的品牌宣传服务，增强客户对公司的品牌认可度及依赖度。

以互联网为代表的数字技术正在加速与经济社会各领域深度融合，中国移动互联网的快速发展创造了前所未有的契机，传播媒介不断多样化，公关业务的新需求不断涌现，数字媒体营销服务已经成为越来越多的公共关系行业企业的主要业务或者发展重点。

公司计划以母婴市场为切入点，推动母婴市场的移动互联营销业务，打造专业母婴市场微信公众号《哎呦辣妈》，为母婴行业相关客户提供线上数字营销服务，符合行业的发展趋势，有利于公司长远发

展。

②母婴市场微信公众号具有巨大的市场发展潜力

随着20世纪80、90年代出生的人口逐渐进入婚育期，加之婴幼童人口基数庞大，母婴刚性需求将长期存在。目前80、90人群成为主要孕婴群体，比其他年龄层更加关注育儿资讯。这一代主流受众人群伴随着互联网发展而成长起来，且受教育程度普遍较高，他们更倾向于通过互联网渠道学习提升育儿知识。他们对母婴市场需求愈发多元化，不再仅局限于获得某种产品，或者某类知识，而是要求的更全面更专业，获得更优质的服务与内容。

微信公众号便于传播信息、交流和阅读的特点，使得公众号成为母婴人群获取资讯、便捷取经的一个极其重要的渠道。

③《哎呦辣妈》微信公众号制作推广的经济效益分析

a、《哎呦辣妈》微信公众号的优势

《哎呦辣妈》微信公众号是一个可以将信息和多方面的知识综合的平台，它通过将备孕期至婴幼儿养育之间的时间段分为五个区段来制作相应的内容推送，五个阶段分别为备孕期、孕早期、待产期、恢复期、哺育期。在不同区段推送相应的内容，期间内容包括饮食、运动、时尚等不同元素，通过全方位的视频资讯配合软文推送为平台培养固定粉丝及阅读量，同时展现家庭的幸福感、陪伴感，也见证每位孕妈从菜妈变成辣妈的一个巨大转变。

《哎呦辣妈》微信公众号区别于同类型母婴公众号的特点在于，公众号的内容将会有全方位的视频资讯配合软文推送，视频相对于文

章而言，可以在短时间内集中将资讯重点呈现，并且可以通过视频传递科学的喂养、护理及教育方法。以简短直接的内容提供给用户更多的选择，在碎片时间市场中占领一席之地。

b、《哎呦辣妈》微信公众号制作推广具体预算明细

单位：人民币万元

项目		金额
《哎呦辣妈》微信公众号内容制作、推送	短视频制作成本	450.00
	市场宣传费用	240.00
	拍摄器材及人员支出等	120.00
合计		**810.00**

注 1：短视频制作成本包括场地租赁成本、场地搭建成本、演员成本及物料成本；

注 2：拍摄器材及人员支出中人员支出为除演员外专业人员费用支出，包括导演、剪辑师、配音师等等人员的支出。

《哎呦辣妈》微信公众号制作推广期为 2018 年 4 月至 2019 年 3 月：短视频内容制作推送预计每周 6 期，共 50 周，合计 300 期，单期视频制作成本预计 15,000.00 元，合计制作成本为 450.00 万元；微信公众号市场宣传费预计为每月 20 万，共 12 个月，合计为 240.00 万元；相关的设备及专业人员支出预计支出为 120.00 万；《哎呦辣妈》微信公众号 2018 年 4 月至 2019 年 3 月制作推广预算合计为 810.00 万元。

c、《哎呦辣妈》微信公众号的经济效益

目前，微信公众号变现模式主要为公众号广告及公众号--电商模式：公众号广告根据粉丝数或者点击率等约定 KPI 进行支付广告费；公众号--电商从做内容转型做电商，公众号内的粉丝转化成为客户。《哎呦辣妈》微信公众号为公司新开拓业务，在公众号固定粉丝及阅

读量未到一定数量前，其收入估算存在不确定性。《哎呦辣妈》微信公众号前期的变现模式主要为公众号广告模式。公众号广告模式，以微信底部广告及定制广告模式为主：微信底部广告（广告展示的位置是在微信文章页底部的广告位），公司选择品牌形象、口碑较好的企业为其在微信文章页底部推送公告；定制广告，凭借公司富有经验的活动管理服务团队，为母婴行业相关客户提供方案策划、发布、执行的定制广告模式。

《哎呦辣妈》微信公众号预计 2018 年 6 月底公众号粉丝能够达到 25 万，2018 年 12 月底能够达到 50 万。《哎呦辣妈》是公司计划长期打造的专业母婴微信公众大号，2018 年为市场培育期，随着活跃粉丝数量的上升，粉丝效应将带来流量变现和流量转化。2018 年 4 月至 2019 年 3 月预计推送微信底部广告 300 条，定制广告 50 条；实现收入 300*0.5+50*13 万元，合计 800 万元，基本实现盈亏平衡。

4、项目获得有关部门批准情况

本次募投项目不涉及土地、环保等事项。

《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务、补充流动资金募投项目，无需取得国家相关部门的批准。《哎呦辣妈》微信公众号在运营过程中需严格遵守国家互联网信息办公室发布的《互联网用户公众账号信息服务管理规定》、《互联网群组信息服务管理规定》。

5、募集资金运用对公司经营及财务状况的影响

（1）对公司经营的影响

本次募集资金主要用于《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务、

补充流动资金，均与公司主营业务相关，有利于保障公司经营的正常发展，提高公司整体经营能力，提升公司在公关行业的综合竞争力，为公司后续发展带来积极影响。

（2）对财务状况的影响

本次募集资金后，公司的总资产及净资产规模均有所提升，权益资本的增加有利于公司降低资产负债率、提高流动比率、速动比率等，优化公司财务结构。随着募投项目的进行，公司盈利能力、抗风险能力将不断提高。同时，还将进一步提升公司在公关行业的竞争力。

（3）募集资金投资项目的风险

本次发行募投项目《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务，是公司执行“稳步扩张，精细化服务重点客户，拓展新增长点”发展战略，着力打造的新业务增长点。该项目的实施进度和盈利情况，将对公司未来几年的财务结果产生较大的影响。虽然公司已经过慎重、充分的可行性研究论证，但是在项目实施过程中，仍然可能面临政策变化、技术进步、市场供求、成本变化等诸多不确定因素，募集资金项目存在未能如期实施，调整实施方案或实施效果与预期值产生偏离的风险，可能存在导致未来盈利下滑的风险。

（八）募集资金的存放与管理

2016 年 10 月 15 日，公司召开第一届董事会第六次会议审议通过了《关于制定公司<募集资金管理制度>的议案》，《募集资金管理制

度》建立募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确了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，该议案已经由公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过。

本次股票发行的募集资金专项账户尚未设立，公司将在披露认购公告前召开董事会批准设立募集资金专项账户。

（九）公司前次股票发行所募集资金使用情况

1、前次募集资金使用情况

公司自挂牌以来共完成了 1 次股票发行。2016 年 10 月，经公司第一届董事会第六次会议和 2016 年第三次临时股东大会审议通过，公司向合格投资者博通-睿泽 1 号新三板投资基金定向发行 270 万股人民币普通股，发行价格为人民币 1.85 元/股，募集资金总额为人民币 499.5 万元。2016 年 12 月 9 日，公司取得全国股份转让系统公司《关于北京锐思博通品牌管理股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]9091 号）。募集资金全部存入募集资金专户，公司未提前使用募集资金。

前次募集资金使用情况如下：

单位：人民币元

序号	事项	金额
1	实际募集资金	4,995,000.00
2	加：利息收入	7,723.38
3	银行转账	138,351.53
4	减：采购宣传渠道支出	1,400,000.00
5	日常支出	3,730,917.27
6	税款	10,157.64
	募集资金余额	**0.00**

注：银行转账为公司募集资金账户在支付挂牌费及办公室装修款时，由于账户余额不

足，所以公司从其他账户转入不足部分，以保证募集资金账户可以正常支付挂牌费及办公室装修款。

截至本次股票发行方案披露日，募集资金已使用4,995,000.00元，余额0.00元，募集资金的用途与股票发行方案披露用途一致，不存在在取得股票发行备案函之前使用募集资金的情况，不存在擅自变更或变相变更募集资金用途的情形，不存在将募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不存在将募集资金直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不存在将募集资金用于投资其他具有金融属性的企业的情况。

2、对公司经营和财务状况的影响

前次募集资金到位后，有效地缓解了公司资金需求，提升了公司综合竞争力，增加了公司的资产流动性，使得公司财务结构更为安全稳健，偿债能力得到增强。

（十）本次发行前滚存利润的处置方案

本次股票发行完毕后，此前公司滚存未分配利润由新老股东按持股比例共同享有。

（十一）本次发行拟提交股东大会批准和授权的事项

公司原《关于公司<股票发行方案>的议案》以及相关的《关于股东大会授权董事会全权办理与本次股票发行相关事宜的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》等已于2017年11月14日和2017年12月1日召开的第一届董事会第十九次会议和2017年第八次临时股东大

会审议批准。

本次发行拟提交公司 2018 年第一次临时股东大会审议的相关事项如下：

《关于公司<股票发行方案（调整版）>的议案》。

（十二）本次发行涉及的主管部门审批、核准或备案的事项

截至本次股票发行方案披露日，公司现有在册股东 5 名，本次股票发行对象不超过 35 名，本次发行完成后，公司股东人数未超过 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。本次股票发行除按照全国股份转让系统相关规则履行股票发行备案程序外，不涉及其他主管部门审批、核准事项。

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

本次发行募集资金主要用于《哎呦辣妈》微信公众号制作推广业务、补充流动资金。本次发行能进一步提升公司在公共关系业务的竞

争力，为公司后续发展带来积极影响。

本次发行后，公司总资产规模、净资产规模均将提高，资产负债率水平将下降，公司的资产流动性和偿债能力将获得提高，公司整体财务状况将得到进一步改善，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

本次股票发行方案尚需公司股东大会通过。本次股票发行完成后，公司需向全国股份转让系统公司备案。

本次股票发行能否通过公司股东大会表决以及能否完成全国股份转让系统公司备案存在不确定性。

四、其他需要披露的重大事项

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，也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。

公司现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内没有受到中国证监会行政处罚、被处以罚款的行为，最近十二个月内也没有受到过全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

公司及其实际控制人、公司现任董事、监事、高级管理人员不属于《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》中提及的失信联合惩戒对象。

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。

公司不存在关联方占用公司资金的情形。

五、本次股票发行相关中介机构信息

（一）主办券商

1、名称：西部证券股份有限公司

2、法定代表人：刘建武

3、住所：陕西省西安市新城区东新街 319 号 8 幢 10000 室

4、联系电话：029-87406130

5、传真：029-87406134

6、经办人员：孙峰、邓磊、王峰

（二）律师事务所

1、名称：北京市京师律师事务所

2、负责人：张凌霄

3、住所：北京市朝阳区东四环中路 37 号京师律师大厦三层

4、联系电话：010-50959999

5、传真：010-50959998

6、经办人员：邵雷雷、陈影

（三）会计师事务所

1、名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2、执行事务合伙人：胡永华、吴卫星

3、住所： 北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

4、联系电话：（8610）82332780

5、传真：（8610）82330590

6、经办注册会计师签字：吴育岐，鲁家顺

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：

高木方_____ 王喆_____ 栾明秀_____

王浩_____彭菲_____

全体监事签字：

吕达_____ 郭影_____ 马嘉嵘_____

高级管理人员签字：

栾明秀_____ 王浩_____ 周晶晶_____

北京锐思博通品牌管理股份有限公司

2018 年 1 月 29 日