

北京友宝在线科技股份有限公司 关于股票发行方案更新的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

北京友宝在线科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年1月4日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了公司《股票发行方案》（公告编号：2018-003），上述方案已于2018年1月19日经公司2018年第一次临时股东大会审议通过（公告编号：2018-010）。

由于公司2017年度财务数据已经审计，故需对发行方案中相关财务数据及流动资金需求测算的内容进行补充更新，但本次更新不涉及对股票发行方案的实质性变更。更新前后内容如下：

更新前：

“（二）本次募集资金的必要性和可行性分析

截至2017年6月30日，公司资产负债率为68.99%（未经审计）。通过定向发行获取募集资金用于偿还部分银行贷款、偿还融资租赁费用可以有效降低公司的财务费用和偿债压力，有利于改善公司财务结构，增强公司抵御财务风险的能力。

力。同时，公司目前正处于新业务规模不断增长的发展时期，需要采购大量新型机器设备用于规模扩张和点位建设，并不断强化市场开拓力度，通过补充流动资金有利于推动公司业务规模的持续增长，提高公司整体的竞争力。

.....

1、补充流动资金

(1) 必要性分析

公司是一家围绕着售货机市场进行深耕细作的企业，通过智能系统和云技术的运用，为传统的自动售货机注入新的活力，成功研发出了公司目前所使用的智能售货机。在智能售货机业务之后，2016年陆续在全国开展了智能友唱KTV（又称“自助歌咏亭”）、自动售酒机等新业务，对消费模式进行了进一步探索和升级。公司现已拥有纵贯“硬件、电子、物联网、手机支付、移动互连网、大数据”且具有“硬件控制、零售业务管理、互联网合作”功能的技术平台，专注于各种自助设备的研发和运营。

.....

B、流动资金需求测算假设条件

根据公司2016年年报，公司2016年实现营业收入157,633.02万元，较2015年同比增长29.29%；根据公司2017年半年报，公司2017年上半年实现营业收入100,864.34万元，较2016年同期同比增长14.89%。

本次测算以公司未经审计的2017年上半年财务数据作为基期数据进行测算。根据管理层预计，基于谨慎性和合理性考虑，假设公司2017年下半年营业收入与2017年上半年营业收入（未经审计）持平。同时，根据2016年度收入同比增长及预计2017年全年的收入同比增长幅度，并结合所属行业的市场环境及公司业务发展态势，预计友宝在线2018年营业收入增长率为30%。

在此假设基础上，以相关经营性资产和经营性负债占营业收入的比重为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性资产和主要经营性负债分别进行估算，进而预测公司未来经营对流动资金的需求量。

C、流动资金需求测算过程及结果

本次测算以 2017 年 6 月 30 日财务指标（未经审计）作为基础数据，2017 全年、2018 年为预测期，根据上述假设，预测数据情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月/ 2017 年 6 月 30 日 (未经审计)	占营业收入 比例	2017 年/年末预计数	2018 年/年末预计数
营业收入	1,008,643,416.21	100.00%	2,017,286,832.42	2,622,472,882.15
货币资金	356,488,695.49	35.34%	712,977,390.98	926,870,608.27
应收账款	296,765,050.84	29.42%	593,530,101.68	771,589,132.18
预付款项	222,053,666.24	22.02%	444,107,332.48	577,339,532.22
存货	169,052,544.93	16.76%	338,105,089.86	439,536,616.82
经营性资产合计	1,044,359,957.50	103.54%	2,088,719,915.00	2,715,335,889.50
应付账款	355,713,214.99	35.27%	711,426,429.98	924,854,358.97
预收款项	79,119,051.66	7.84%	158,238,103.32	205,709,534.32
应付职工薪酬	2,272,369.49	0.23%	4,544,738.98	5,908,160.67
应交税费	65,465,284.36	6.49%	130,930,568.72	170,209,739.34
经营性负债合计	502,569,920.50	49.83%	1,005,139,841.00	1,306,681,793.30
营运资金	541,790,037.00	-	1,083,580,074.00	1,408,654,096.20
基期营运资金	-	-	-	1,083,580,074.00
流动资金需求	-	-	-	325,074,022.20

注：1、以上涉及的所有财务数据主要基于对公司 2017 年和 2018 年的预计业务发展情况而进行的假设，所有测算数据不作为公司的业绩承诺，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。

2、截至 2017 年 6 月 30 日，公司实际货币资金中包括 2017 年第一次股票发行合计 530,048,156.33 元的募集资金。根据该次股票发行方案，该等募集资金主要用于偿还银行委托贷款。由于截至 2017 年 12 月 31 日，该等募集资金已全部使用完毕，故出于谨慎性及合理性，在上述测算过程中，截至 2017 年 6 月 30 日货币资金已剔除截至 2017 年 6 月末募集资金专户的余额（合计 530,324,664.78 元，含募集资金总额及利息）。

如上表所示，根据测算，公司 2018 年较 2017 年预计新增流动资金缺口为 325,074,022.20 元。故本次募集资金中 250,000,000 元用于补充公司 2018 年的流动资金，具有必要性和合理性。流动资金不足部分公司将通过优化供应链、加快销售回款和银行贷款等方式筹措。

综上所述，本次募集资金将对公司未来的业务发展提供有力支撑，保障公司

稳定可持续发展，符合公司与全体股东的利益，具有必要性与可行性。

”

更新后：

“（二）本次募集资金的必要性和可行性分析

截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并）为 60.53%（经审计）。通过定向发行获取募集资金用于偿还部分银行贷款、偿还融资租赁费用可以有效降低公司的财务费用和偿债压力，有利于改善公司财务结构，增强公司抵御财务风险的能力。同时，公司目前正处于新业务规模不断增长的发展时期，需要采购大量新型机器设备用于规模扩张和点位建设，并不断强化市场开拓力度，通过补充流动资金有利于推动公司业务规模的持续增长，提高公司整体的竞争力。

.....

3、补充流动资金

（1）必要性分析

公司是一家围绕着售货机市场进行深耕细作的企业，通过智能系统和云技术的运用，为传统的自动售货机注入新的活力，成功研发出了公司目前所使用的智能售货机。在智能售货机业务之后，2016 年陆续在全国开展了智能友唱 KTV（又称“自助歌咏亭”）、自动售酒机等新业务，对消费模式进行了进一步探索和升级。公司现已拥有纵贯“硬件、电子、物联网、手机支付、移动互连网、大数据”且具有“硬件控制、零售业务管理、互联网合作”功能的技术平台，专注于各种自助设备的研发和运营。2017 年，在智能售货机业务稳步增长和在全国迅速开展了迷你歌咏亭业务之外，友宝仍积极开展多种新型自助设备的研发和商业思考，对消费模式进行了进一步探索和升级，对自助零售的可售商品、形式、场景进一步补充和扩张；2017 年公司已投放市场进行全国运营的两项新业务分别是自助咖啡机业务和自助椰子机业务，对友宝整个商业生态链来讲，这两项业务进一步丰富了产品，实现了消费场景的进一步开拓，消费群体和需求得到进一步延伸，为实现集多种自助商品零售、娱乐服务、广告等业务为一体的友宝综合体起到补充完善作用。

.....

B、流动资金需求测算假设条件

根据公司 2016 年年报，公司 2016 年实现营业收入 157,633.02 万元，较 2015 年同比增长 29.29%；根据公司 2017 年年报，公司 2017 年实现营业收入 2,103,420,127.51 元，较 2016 年同比增长 33.44%。

因公司已于 2018 年 4 月 25 日披露 2017 年年度报告，为了更真实的反映公司的资金需求，故对测算过程涉及到的财务数据进行了更新，以经审计的 2017 年年度财务数据作为基期数据进行测算。根据管理层预计，基于谨慎性和合理性考虑，根据 2016 年度、2017 年度收入同比增长情况并结合所属行业的市场环境及公司业务发展态势，预计友宝在线 2018 营业收入增长率为 30%，2019 年营业收入增长率为 35%。

在此假设基础上，以相关经营性资产和经营性负债占营业收入的比重为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性资产和主要经营性负债分别进行估算，进而预测公司未来经营对流动资金的需求量。

C、流动资金需求测算过程及结果

本次测算以 2017 年 12 月 31 日财务指标(经审计)作为基础数据，2018 年、2019 年为预测期，根据上述假设，预测数据情况如下：

单位：元

项目	2017 年/年末审计数	占营业收入比例	2018 年/年末预计数	2019 年/年末预计数
营业收入	2,103,420,127.51	100.00%	2,734,446,165.76	3,691,502,323.78
货币资金	261,924,827.56	12.45%	340,502,275.83	459,678,072.37
应收账款	208,527,983.00	9.91%	271,086,377.90	365,966,610.17
预付款项	70,630,467.97	3.36%	91,819,608.36	123,956,471.29
存货	135,768,819.42	6.45%	176,499,465.25	238,274,278.08
经营性资产合计	676,852,097.95	32.18%	879,907,727.34	1,187,875,431.90
应付账款	229,934,438.90	10.93%	298,914,770.57	403,534,940.27
预收款项	47,880,699.29	2.28%	62,244,909.08	84,030,627.25
应付职工薪酬	1,856,249.85	0.09%	2,413,124.81	3,257,718.49
应交税费	51,206,930.99	2.43%	66,569,010.29	89,868,163.89
经营性负债合计	330,878,319.03	15.73%	430,141,814.74	580,691,449.90

营运资金	345,973,778.92	16.45%	449,765,912.60	607,183,982.00
基期营运资金	-	-	-	345,973,778.92
流动资金需求	-	-	-	261,210,203.08

注：以上涉及的所有财务数据主要基于对公司 2018 年和 2019 年的预计业务发展情况而进行的假设，所有测算数据不作为公司的业绩承诺，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。

如上表所示，根据测算，公司 2018 年和 2019 年较 2017 年预计新增流动资金缺口为 261,210,203.08 元。故本次募集资金中 250,000,000 元用于补充公司 2018 年、2019 年的流动资金，具有必要性和合理性。流动资金不足部分公司将通过优化供应链、加快销售回款和银行贷款等方式筹措。

综上所述，本次募集资金将对公司未来的业务发展提供有力支撑，保障公司稳定可持续发展，符合公司与全体股东的利益，具有必要性与可行性。

”

除上述补充更新信息外，原股票发行方案中的其他内容保持不变。本次更新是对股票发行方案的补充说明，不涉及对股票发行方案的实质性变更，无需履行董事会及股东大会审批程序。更正后的具体内容详见公司 2018 年 5 月 15 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《股票发行方案（更新）》（公告编号：2018-036）。

北京友宝在线科技股份有限公司

董事会

2018 年 5 月 15 日