

河南宝泉旅游股份有限公司
2020 年第一次股票定向发行情况报告书

住所：辉县市薄壁宝泉

主办券商：安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

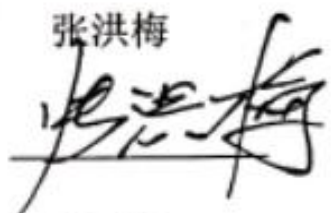
二〇二〇年十月

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、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：

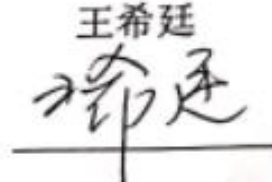
张洪梅



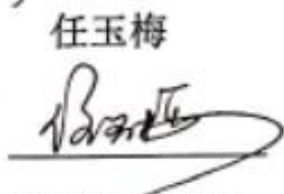
裴将



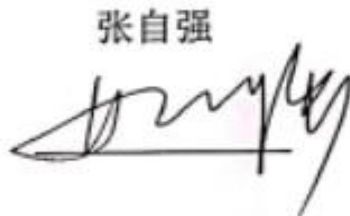
王希廷



任玉梅

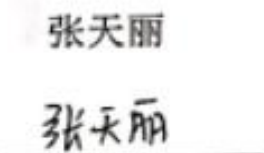


张自强

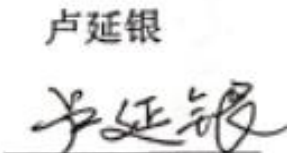


全体监事签名：

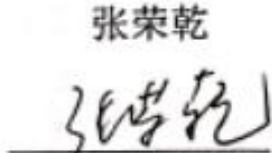
张天丽



卢延银



张荣乾

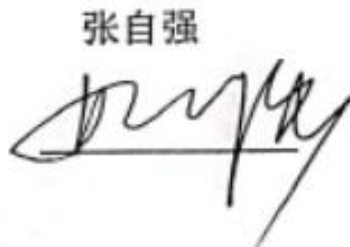


全体高级管理人员签名：

裴将



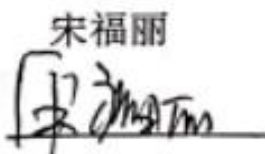
张自强



余梦



宋福丽



河南宝泉旅游股份有限公司

2020年10月26日

目录

一、本次发行的基本情况.....	5
二、发行前后相关情况对比.....	10
三、非现金资产认购发行情况.....	15
四、特殊投资条款.....	15
五、定向发行说明书调整.....	15
六、其他需说明的事项.....	18
七、有关声明.....	19
八、备查文件.....	20

释义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
宝泉旅游/公司/股份公司	指	河南宝泉旅游股份有限公司
基础层投资者	指	根据《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》等相关规定在证券公司开通参与基础层股票发行和交易权限的投资者
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
律师事务所	指	河南联盟律师事务所
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《合同法》	指	《中华人民共和国合同法》
《定向发行规则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》
《股票定向发行指南》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行指南》
《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 3 号——定向发行说明书和发行情况报告书（2020 年修订）》	指	《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 3 号——定向发行说明书和发行情况报告书（2020 年修订）》
《非上市公众公司信息披露内容与格式指引第 4 号》	指	《非上市公众公司信息披露内容与格式指引第 4 号——定向发行申请文件》
《投资者适当性管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》
《信息披露规则》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》
《公司章程》	指	《河南宝泉旅游股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《挂牌公司治理规则》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》
《股票发行认购协议书》	指	《河南宝泉旅游股份有限公司股票发行（现金）认购协议书》
《定向发行说明书》	指	《河南宝泉旅游股份有限公司 2020 年第一次股票定向发行说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

一、本次发行的基本情况

(一) 基本情况

公司名称	河南宝泉旅游股份有限公司
证券简称	宝泉旅游
证券代码	871703
主办券商	安信证券股份有限公司
发行前总股本（股）	111,500,000
实际发行数量（股）	15,000,000
发行后总股本（股）	126,500,000
发行价格	7.00 元
募集资金（元）	105,000,000.00
募集现金（元）	105,000,000.00
发行后股东人数是否超 200 人	否
是否存在非现金资产认购	否
是否导致公司控制权发生变动	否
是否存在特殊投资条款	否
是否属于股权激励	否
是否属于授权发行情形	否

(二) 现有股东优先认购的情况

根据《定向发行规则》第十二条的规定，发行人应当按照《管理办法》的规定，在股东大会决议中明确现有股东优先认购安排。

根据《公司章程》第十五条规定：“公司根据经营和发展的需要，依照法律、法规的规定，经股东大会分别作出决议，可以采用下列方式增加注册资本：

(一) 公开发行股份；

(二) 非公开发行股份；

- (三) 向现有股东派送红股；
- (四) 以公积金转增股本；
- (五) 法律、行政法规规定以及中国证监会批准的其他方式。

公司通过前款第（一）、（二）项规定的方式增加资本，由董事会制定新股发行方案并报股东大会审议通过，除董事会在制定方案时作出特别安排外，公司现有股东对所发行的新股不存在优先认购权。”

公司董事会和股东大会针对本次定向发行未作优先认购权安排。因此，公司在本次定向发行时，公司现有股东不享有对新增股份的优先认购权。

（三）发行对象及认购情况

本次发行对象共计 1 名，为公司控股股东。具体认购情况如下：

序号	发行对象	发行对象类型	认购股数 (股)	认购金额 (元)	认购方式	发行对象与 公司、董事、 主要股东的 关联关系
1	春江集团有限公司	在册股东- 非自然人投资者 -控股股东、实际控制人及其 一致行动人	15,000,000	105,000,000.00	现金	在册股东、 控股股东

合计	15,000,000	105,000,000.00	--	--
----	------------	----------------	----	----

本次股票定向发行对象出具承诺，确认认购系真实意思表示，不存在股权代持或者其他类似安排，不存在权属争议和纠纷。

本次股票发行的认购方式为现金认购，发行对象用于认购的资金来源于自有资金，不存在他人代为缴款情形，发行对象认购资金来源合法合规。

（四）实际募集资金未达到预计募集资金时的投入安排

本次发行实际募集资金金额为 105,000,000.00 元，与预计募集资金一致。

（五）新增股票限售安排

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司。本次股票发行的新增股份无自愿限售安排。本次股票发行认购人新增的股份将按照《公司法》、《公司章程》等法律法规以及全国股转系统相关业务规则进行法定限售。

（六）募集资金专项账户的设立情况

公司已根据《管理办法》、《定向发行规则》等有关法律法规的规定建立了《募集资金管理制度》，其作为公司募集资金存储、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、风险防控措施及信息披露要求等，该制度经公司 2017 年 10 月 23 日召开的第一届董事会第六次会议和 2017 年 11 月 23 日召开的 2017 年第二次临时股东大会审议通过。

公司已于 2020 年 6 月 9 日召开第二届董事会第七次会议，于

2020年6月28日召开2020年第五次临时股东大会审议通过《关于设立募集资金专户及签署三方监管协议的议案》，对设立募集资金专项账户履行了审议程序。

公司已在广发银行股份有限公司新乡分行营业部开设募集资金专项账户，账户信息如下：

账户名称：河南宝泉旅游股份有限公司

账号：9550880057127500142

开户行：广发银行股份有限公司新乡分行营业部

该专项账户仅用于存放募集资金，不得存放非募集资金或用作其他用途。截至2020年10月15日，本次股票发行的认购对象已将投资款实缴至上述募集资金专项账户。

（七）募集资金三方监管协议的签订情况

公司、广发银行股份有限公司新乡分行营业部、安信证券签订了《募集资金三方监管协议》，将上述账户确认为募集资金专户，专项账户仅用于存放公司2020年第一次股票定向发行募集资金，不得用作其他用途，后续公司将切实履行相应决策监督程序、风险控制措施及信息披露义务。

（八）募集资金置换情况

本次股票定向发行不存在募集资金置换情况。

（九）本次发行是否经中国证监会核准

根据公司2020年6月22日的股东名册，公司本次发行前股东为52名，其中包括自然人股东41名、法人股东10名、合伙企业股东1

名；公司本次发行后股东仍为 52 名，其中包括自然人股东 41 名、法人股东 10 名、合伙企业股东 1 名。本次定向发行后，股东人数累计未超过 200 人。

综上，公司本次定向发行后累计股东人数未超过 200 人，符合《管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准定向发行的条件。

（十）本次发行涉及的国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案等程序

公司现有股东及发行对象中不存在国有法人股东和外资股东，因此无需履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。

二、发行前后相关情况对比

(一) 发行前后前十名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1. 本次发行前，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	限售股数（股）
1	春江集团有限公司	75,606,000	67.8081%	50,000,000
2	春江集团（河南）投资有限公司	34,234,000	30.7031%	23,333,334
3	郑州伊洛河源企业管理咨询中心（普通合伙）	800,000	0.7175%	0
4	张洪梅	700,000	0.6278%	525,000
5	张文菊	31,000	0.0278%	0
6	池宴杰	31,000	0.0278%	0
7	马力	16,000	0.0143%	0
8	赵保军	11,000	0.0099%	0
9	贺林	10,000	0.0090%	0
10	孔祥民	6,000	0.0054%	0
	合计	111,445,000	99.9507%	73,858,334

2. 本次发行后，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	限售股数（股）
1	春江集团有限公司	90,606,000	71.6253%	65,000,000
2	春江集团（河南）投资有限公司	34,234,000	27.0625%	23,333,334
3	郑州伊洛河源企业管理咨询中心（普通合伙）	800,000	0.6324%	0
4	张洪梅	700,000	0.5534%	525,000
5	张文菊	31,000	0.0245%	0
6	池宴杰	31,000	0.0245%	0

7	马力	16,000	0.0126%	0
8	赵保军	11,000	0.0001%	0
9	贺林	10,000	0.0001%	0
10	孔祥民	6,000	0.0001%	0
合计		126,445,000	99.9355%	88,858,334

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1. 本次股票发行前后的股本结构：

股票性质		发行前		发行后	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
无限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	37,206,666	33.37%	52,206,666	41.27%
	2、董事、监事及高级管理人员	1,000	0	1,000	0
	3、核心员工	0	0	0	0
	4、其它	959,000	0.87%	959,000	0.76%
	合计	38,166,666	34.24%	53,166,666	42.03%
有限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	73,333,334	65.76%	73,333,334	57.97%
	2、董事、监事及高级管理人员	0	0	0	0
	3、核心员工	0	0	0	0
	4、其它	0	0	0	0
	合计	73,333,334	65.76%	73,333,334	57.97%
总股本		11,1500,000		12,6500,000	-

2. 股东人数变动情况

发行前公司股东人数为 52 人；本次股票发行新增股东 0 人，发行完成后，公司股东人数为 52 人。

3.资产结构变动情况

本次发行完成后，公司募集资金为 105,000,000.00 元，全部用于南迪观光电梯工程建设和偿还借款。本次发行将增加公司的货币资金，公司的总资产及净资产规模均将有一定提高，公司资产负债率将有所下降，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善，财务实力增强。

4.业务结构变动情况

本次发行后，公司业务结构将不会发生重大变化。

公司本次发行募集资金用于南迪观光电梯工程建设和偿还借款。本次发行后，公司主营业务仍为旅游景区的开发及经营业务，主营业务和业务结构保持不变。

5.公司控制权变动情况

本次发行前后，公司实际控制人未发生变动，第一大股东未发生变动。本次发行不构成挂牌公司收购，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

本次发行前，公司控股股东春江集团直接持有公司 67.81%的股份，春江集团（河南）投资有限公司直接持有公司 30.70%的股份，春江集团（河南）投资有限公司为春江集团的全资子公司，张洪梅直接持有公司 0.63%的股份，同时直接持有春江集团 70.00%的出资额，实际控制春江集团。因此，张洪梅合计持有公司 99.14%的表决权，为公司实际控制人。

本次定向发行完成后，公司控股股东春江集团直接持有公司

71.63%的股份，春江集团（河南）投资有限公司直接持有公司 27.06% 的股份，春江集团（河南）投资有限公司为春江集团的全资子公司，张洪梅直接持有公司 0.55% 的股份，同时直接持有春江集团 70.00% 的出资额，实际控制春江集团。因此，张洪梅合计持有公司 99.24% 的表决权，仍为公司实际控制人。

综上，本次股票发行完成后，公司的控股股东和实际控制人均未发生变化。

6.董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

序号	股东姓名	任职情况	发行前持股数量 (股)	发行前持股比例 (%)	发行后持股数量 (股)	发行后持股比例 (%)
1	张洪梅	董事长	700,000	0.6278%	700,000	0.5534%
2	裴将	董事、总经理	0	0	0	0
3	王希廷	董事	0	0	0	0
4	任玉梅	董事	0	0	0	0
5	张自强	董事、副总经理	0	0	0	0
6	张天丽	监事会主席	0	0	0	0
7	卢延银	监事	1,000	0	1,000	0
8	张荣乾	职工代表监事	0	0	0	0
9	余梦	财务总监、 董事会秘书	0	0	0	0
10	宋福丽	副总经理	0	0	0	0
合计			701,000	0.6278%	701,000	0.5534%

(三) 发行后主要财务指标变化

项目	本次股票发行前		本次股票发行后
	2018 年度	2019 年度	2019 年度
每股收益 (元/股)	0.13	0.25	0.22

归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	1.52	1.76	2.39
资产负债率	63.22%	61.13%	50.63%

三、非现金资产认购发行情况

本次发行不涉及非现金资产认购情形。

四、特殊投资条款

本次发行不涉及特殊投资条款。

五、定向发行说明书调整

本次发行涉及定向发行说明书的调整。

2020年6月11日，公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露了《2020年第一次股票定向发行说明书》（公告编号：2020-038）。

根据公司《2020年半年度报告》，公司对《2020年第一次股票定向发行说明书》的财务数据更新如下：

原《2020年第一次股票定向发行说明书》第一部分“基本信息”，第（四）条“公司近两年主要财务数据和指标”和第（五）条“主要财务数据和指标变动分析说明”修改为：

（四）公司近两年主要财务数据和指标

项目	2019年01月01日	2019年12月31日	2020年6月30日
资产总计（元）	459,699,035.15	506,128,232.83	560,699,194.13
其中：应收账款	11,747.75	55,737.15	297,424.75
预付账款	1,180,634.94	691,455.61	410,632.62
存货	1,568,850.64	1,752,617.69	671,770.58
负债总计（元）	290,627,605.23	309,386,028.15	371,220,959.33
其中：应付账款	12,131,887.19	24,917,843.96	13,640,043.11
归属于母公司所有者	169,071,429.92	196,742,204.68	189,478,234.80

的净资产（元）			
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	1.52	1.76	1.70
资产负债率（%）	63.22	61.13	66.21
流动比率（倍）	0.43	0.13	0.07
速动比率（倍）	0.42	0.12	0.07

注：公司自2019年1月1日起执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）等4项新金融工具准则，对应收账款、其他应收款按照预期信用损失法进行了重新计量，对原可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产，列报为其他权益工具投资，并重新进行计量。对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

项目	2018年度	2019年度	2020年1-6月
营业收入（元）	99,609,296.62	116,679,612.28	23,262,411.93
归属于母公司所有者的净利润（元）	14,008,645.37	27,670,774.76	-7,263,969.88
毛利率（%）	69.22	67.00	35.25
每股收益（元/股）	0.13	0.25	-0.07
加权平均净资产收益率（%）（依据归属于母公司所有者的净利润计算）	8.69	15.13	-3.76
加权平均净资产收益率（%）（依据归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润计算）	8.03	14.15	-3.70
经营活动产生的现金流量净额（元）	37,446,254.01	63,542,159.99	-5,060,535.80
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.34	0.57	-0.05
应收账款周转率（次）	33.12	3,457.95	131.74

存货周转率（次）	36.60	23.19	12.43
----------	-------	-------	-------

（五）主要财务数据和指标变动分析说明

1、2019年公司收入比上年同期增加 17,070,315.66 元，增长 17.14 个百分点，收入增长的主要原因公司在互联网短视频营销方面取得了成功，通过举办不同的活动吸引了更多游客。2020 年 1-6 月公司收入比上年同期减少 33,589,554.74 元，降低了 59.08 个百分点，收入大幅下降的主要原因是受疫情影响，公司游客接待量大幅减少。

2、2019 年公司实现归属于母公司所有者的净利润 27,670,774.76 元，同比增长 97.53%，主要原因一是 2019 年公司营业收入同比增加 17,070,315.66 元，增长 17.14 个百分点；二是获得新乡市重点旅游企业旅游奖励资金 6,383,650.00 元；三是销售费用同比减少 5,671,476.83 元；四是财务费用同比减少 2,843,426.44 元。2020 年 1-6 月公司实现净利润-7,263,969.88 元，较上年同期下降了 171.66 个百分点，利润下降的主要原因是营业收入较上年同期下降 59.08 个百分点，营业总成本下降 25.14 个百分点，营业收入的下降幅度超过营业总成本的下降幅度。

3、2019 年公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 26,095,905.98 元，增加 69.69 个百分点，增加的主要原因是：公司营业收入增加 17,070,315.66 元，补贴收入增加 6,349,106.49 元。2020 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-5,060,535.80 元，较上年同期下降 119.36 个百分点，主要原因是公司营业收入较上年同期减少 33,589,554.74 元。

除此之外，本次定向发行方案无其他变化。

公司已于 2020 年 8 月 11 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露了《河南宝泉旅游股份有限公司 2020 年第一次股票定向发行说明书（财务数据更新版）》（公告编号：2020-045）。

上述相关修订不涉及发行对象名称、认购价格、认购数量等发行要素的改变，根据全国中小企业股份转让系统相关规定，上述调整无需提交董事会审议。

六、其他需说明的事项

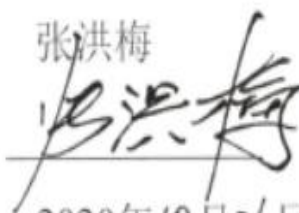
本次股票定向发行无其他需要说明事项。

七、有关声明

本公司或本人承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、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。

实际控制人签名：

张洪梅



2020年10月26日

控股股东盖章：春江集团有限公司

控股股东法定代表人签名：



陈海文



2020年10月26日

八、备查文件

- (一) 关于定向发行的董事会决议
- (二) 关于定向发行的股东大会决议
- (三) 定向发行说明书
- (四) 本次定向发行的验资报告
- (五) 募集资金专户三方监管协议
- (六) 其他与本次定向发行有关的重要文件