

证券代码：833109

证券简称：灵犀金融

主办券商：招商证券

杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司股票发行方案
(第二次修订稿)

(住所：杭州市余杭区仓前街道绿汀路 1 号 1 幢 184 室)

主办券商



(住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层)

二〇一八年三月

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，由投资者自行承担。

目录

一、公司基本信息.....	- 5 -
二、发行计划.....	- 5 -
三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....	- 12 -
四、其他需要披露的重大事项.....	- 13 -
五、中介机构信息.....	- 13 -
六、有关声明.....	- 14 -

释义

释义项目		释义
公司/本公司/灵犀金融	指	杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
《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》
《公司章程》	指	《杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司章程》
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
会计师/天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师/金道律师事务所	指	浙江金道律师事务所
股东大会	指	杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司董事会
监事会	指	杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司监事会
证监会/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

一、公司基本信息

公司名称：杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司（以下简称“灵犀金融”或“公司”）

证券简称：灵犀金融

证券代码：833109

注册地址：杭州市余杭区仓前街道绿汀路1号1幢184室

办公地址：杭州市西湖区文二西路780号西溪银座F座4楼

联系电话：0571-89715501

法定代表人：孔强

董事会秘书兼信息披露事务负责人：祝勤

二、发行计划

（一）发行目的

公司是一家专注于互联网金融领域的全渠道运营服务商。本次股票发行募集资金将主要用于获取相关资质，补充公司流动资金，从而保障公司经营的持续发展。

（二）发行对象及现有股东的优先认购安排

1、现有股东的优先认购安排

公司现有股东均自愿放弃对本次股票发行的优先认购权，并出具了放弃优先认购权的承诺函。

2、发行对象不确定的股票发行

本次股票发行对象为符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》投资者适当性要求的机构投资者或自然人投资者。

本次股票发行新增投资者不超过10名。由公司与主办券商依据认购对象、认购数量等情况，确定本次股票发行的最终投资者。

（三）发行价格及定价方法

1、发行价格

本次股票的发行价格不低于 15 元/股，不高于 20 元/股。

2、定价方法

本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、每股净资产、市盈率等多种因素，并与投资者协商后最终确定。

（四）发行数量及金额

本次发行股票的种类为人民币普通股。

本次股票发行数量不超过 10,000,000 股（含），募集资金总额不超过 200,000,000.00 元（含）。

（五）董事会决议日至股份认购股权登记日期间发生除权、除息时，发行数量和发行价格的调整

公司在董事会决议日至股份认购股权登记日期间预计不会发生除权、除息事项，但在股份认购股权登记日后预计会发生权益分派事项，且本次发行对象将参与权益分派。本次发行价格在 15 元/股至 20 元/股之间，且发行数量不超过 10,000,000 股，经和公司股东及发行对象协商，本次发行数量和发行价格不进行调整，公司将按照中国结算的相关规定，在完成新增股份登记后再办理权益分派实施业务。

公司自挂牌以来未发生分红派息、转增股本的情形，对公司股票价格无影响。

（六）本次发行股票的限售安排

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，对新增股份不作限售安排，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。

（七）募集资金用途与管理

本次募集资金将用于获取相关资质、补充公司流动资金。

1、申请保险经纪公司许可证

根据保监会的十三五规划，预计 2020 年保险密度（保费收入/总人口）将达到 3500 元人民币，保险深度（保费收入/GDP）达到 5%，保费收入达到 4.5 万亿元，保险业总资产 25 万亿元。从当前的发展趋势看，保费目标是一个相当保守的数字：在居民保险意识还未觉醒时，过去十年保费收入的复合增速就达到了 17%，而今年上半年保费收入就上涨了 37% 达到 1.88 万亿元，且增速主要是普通寿险和健康险推动的。在此基础上，未来 4 年保持 10% 的增速就能在 2020 年超过 4.5 万亿元。

从资产角度看，保险业总资产在我国金融业占比仅为 6%，而金融市场化程度较高的国家保险业在金融体系内占比可达到 20-25%。如果整体金融资产跟随 GDP 的增速（十三五期间的规划是 6.5%），则到了 2020 年，25 万亿的保险资产在金融业的占比仍仅到 8.6%。

2015 年中国互联网保险保费收入高达 2234 亿元，2011 年时互联网保费规模还仅 32 亿元，4 年的时间翻了 69 倍。2016 年上半年，互联网保险实现保费收入 1431 亿元，同比增长 75%。借助互联网保险的东风，公司近三年营业收入快速增长，从 2014 年的 410.97 万元飙升到 2015 年的 1,523.79 万元，2016 年收入增长到 7,072.89 万元，同比增长 364.16%。作为一家互联网金融领域的全渠道运营服务商，申请保险经纪公司许可证将有利于公司充分发挥自身优势，进行行业资源和资产整合，促进公司业务规模持续快速增长。

根据中国保险监督管理委员会发布的《保险经纪机构监管规定》(2015 年修订)第八条规定，设立保险经纪公司，其注册资本的最低限额为人民币 5000 万元，中国保监会另有规定的除外。保险经纪公司的注册资本必须为实缴货币资本。设立保险经纪公司，其注册资本的最低限额为人民币 5,000.00 万元，保险经纪公司的注册资本必须为实缴货币资本。

根据《中国保监会关于做好保险专业中介业务许可工作的通知》保监发(2016)82 号第二条注册资本实施托管的规定，在取得许可证前，保险专业中介机构不得动用注册资本。取得许可证后，注册资本应在许可证有效期间处于持续托管状态，用途如下：（一）投资大额协议存款、定期存款的资金不少于注册资本的 10%，且不得质押；（二）购置不动产，支出总额不高于注册资本的 40%；（三）向基本户转账，用于与业务相关、经营规模相符的日常运营等开支；（四）其他

资金运用。注册资本不得以虚构债权债务关系等任何手段抽逃。

因此，公司预计通过收购一家保险经纪公司获取保险经纪公司许可证，资金需求至少为 5,000.00 万元。

2、补充流动资金

(1) 补充流动资金的必要性和可行性分析

近年来，公司发展势头强劲，营业收入逐年快速增长，详情如下：

单位：万元

项目	2017 年度 (经审计)	2016 年度 (经审计)	2015 年度 (经审计)	2014 年度 (经审计)
营业收入	31,890.88	7,072.89	1,523.79	410.97
增长率	350.89%	364.16%	270.78%	427.76%

对此，公司通过股票发行的方式募集补充流动资金，以应对公司业务的迅速增长对流动资金的需求，保障公司技术研发和新产品开发的顺利实施，进一步提高客户服务和销售团队的综合能力，促进公司业务规模持续增长，提高公司盈利水平并增强公司抵御市场风险的能力。

(2) 流动资金需求量测算

流动资金估算是以企业的营业收入及成本为基础，综合考虑营业收入对各项资产和负债的周转率等因素影响，对未来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负债分别进行估算，预测企业未来期间生对流动资金的需求程度。具体来说，测算方法如下：

预测期经营性流动资产=应收账款+预付账款+其他应收款

预测期经营性流动负债=应付账款+预收账款+应付职工薪酬+应交税费+其他应付款

预测期流动资金占用额=预测期经营性流动资产-预测期经营性流动负债

流动资金需求假设条件：

① 预测期的营业收入

根据公司 2017 年度审计报告，公司 2017 年度实现营业收入年度实现营业收入 31,890.88 万元。公司 2018 业务已进入快速发展期，预计实现收入 68,500.00

万元，同比增长 115%；2019 年实现营业收入增长 46%。

② 其他假设条件：本次测算以 2017 年财务数据作为基期进行测算。

③ 流动资金需求的测算过程

本次测算，以 2017 年为基期，以 2018、2019、2020 年为预测期。根据流动资金估算法和上述假设，测算过程如下：

a、2017 年成交保费 12.91 亿元，预计 2018 年保费交易量 27.7 亿元（其中：小飞侠 19 亿元，喂小保 8 亿元，金服 0.7 亿元），按加权平均费率 25% 计算，全年营业收入为 68,500.00 万元。2019 年预计完成保费交易量 38.5 亿元（其中：小飞侠 26.4 亿元，喂小保 11.2 亿元，金服 0.9 亿元），按加权平均费率 25% 计算，预计全年营业收入为 96,000 万元。2020 年预计完成保费交易量 54.5 亿元（其中：小飞侠 37.2 亿元，喂小保 16 亿元，金服 1.3 亿元），按加权平均费率 25% 计算，预计全年营业收入为 136,000 万元。

b、预测期经营性流动资产科目和流动负债科目的预测值=基期相应科目值占基期营业收入比重*预测期营业收入，但根据预测科目与营业收入的相关性，对预付款项、其他应收款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款的预测值进行了适度调整，预测如下：

项目	2017年实际(万元)	2018年销售百分比法算得数	调整数	2018年预测(万元)	资产负债平均占近两年的营业收入比例(%)	2019年销售百分比法算得数	调整数	2019年预测(万元)	2020年销售百分比法算得数	调整数	2020年预测(万元)
营业收入	31,890.88	68,500.00	-	68,500.00	100.00%	96,000.00	-	96,000.00	136,000.00	-	136,000.00
营业收入增长比率	-	-	-	114.79%	-	-	-	40.15%	-	-	41.67%
应收账款	2,577.94	5,537.28	1,997.72	7,535.00	10.07%	7,760.28	5,679.72	13,440.00	10,993.73	10,766.27	21,760.00
预付款项	201.49	432.79	252.21	685	0.88%	606.54	353.46	960	859.26	500.74	1,360.00
其他应收款	428.88	921.21	-373.21	548	0.97%	1,291.04	-523.04	768	1,828.98	-740.98	1,088.00
经营性流动资产合计	3,208.31	6,891.29	1,876.71	8,768.00	11.93%	9,657.86	5,510.14	15,168.00	13,681.97	10,526.03	24,208.00
应付账款	753.88	1,619.30	-	1,619.30	2.36%	2,269.38	0.00	2,269.38	3,214.95	-0.00	3,214.95
预收款项	23.04	49.49	-	49.49	0.07%	69.36	0.00	69.36	98.26	0.00	98.26
应付职工薪酬	347.46	746.33	-	746.33	1.09%	1,045.95	0.00	1,045.95	1,481.76	0.00	1,481.76
应交税费	40.67	87.36	-	87.36	0.13%	122.43	0.00	122.43	173.44	0.00	173.44
其他应付款	527.36	1,132.74	-447.74	685	1.21%	1,587.49	-627.49	960	2,248.95	-888.95	1,360.00
经营性流动负债合计	1,692.41	3,635.21	-447.74	3,187.47	4.86%	5,094.60	-627.49	4,467.11	7,217.35	-888.95	6,328.40
预测期流动资金占用额	1,515.90	3,256.08	2,324.45	5,580.53	7.07%	4,563.26	6,137.63	10,700.89	6,464.62	11,414.98	17,879.60
营运缺口	-			4,065				5,120			7,179

注：上述预计营业收入不代表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，投资者依据上述预计营业收入进行投资决策而造成损失的，公司不承担赔偿责任。

由上，伴随公司业务快速增长的同时，流动资金不足以支撑公司的增长速度。根据测算结果，公司未来三年流动资金缺口总额为16,636万元，本次募集资金补充流动资金不超过15,000万元，未超过公司未来两年新增营运资金需求额。公司本次融资完成后，将有效补充公司流动资金，优化公司资本结构，增强公司抗风险能力，保障公司后续业务的快速、持续、稳健开展，保证公司未来稳定可持续发展，具有必要性与可行性。

3、公司募集资金的内部控制和管理措施

公司已按照全国股份转让系统发布的《挂牌公司股票发行常见问题解答(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》的规定建立了《杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司募集资金管理制度》，规定了募集资金存储、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。公司将不断完善内部控制和监督制约机制，定期进行资金管理、审核和监督。公司承诺，本次向股票发行所募集的资金不会投资于交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；不会通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途。

(八) 前次募集资金使用情况

2016年公司第一届董事会第六次会议、2016年第一次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》。根据《股票发行方案》约定，该次股票发行募集资金28,400,000.00元将主要用于补充公司流动资金，拓展公司业务。2016年度使用募集资金13,093,081.11元，2017年度使用募集资金15,389,635.21元，截止2017年12月31日，该次发行募集资金已使用28,482,716.32元，（累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等净值为82,760.14元）。具体情况具体如下：

人民币：元

募集资金使用用途	2017 年度使用额	2016 年度使用额	募集资金余额
1、补充流动资金			
支付成本	11,976,000.00	7,126,594.40	
支付工资	3,413,635.21	910,722.13	
2、归还借款及利息		5,055,764.58	
合计	15,389,635.21	13,093,081.11	43.82

为保证公司经营持续发展的需要，公司使用募集资金不超过 550.00 万元归还银行借款及利息。根据《公司章程》等内部控制制度的相关要求，公司变更募集资金用途需经过董事会、股东大会等决策程序，保证募集资金的使用合法合规。公司 2016 年第一届董事会第十次会议、2016 年第一届监事会第五次会议、2016 年第三次临时股东大会已经审议通过《关于变更募集资金使用用途的议案》。

（九）本次发行前滚存未分配利润的处置方案

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相关事项

本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项如下：

- 1、关于公司股票发行方案的议案；
- 2、关于授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案；
- 3、关于修改公司章程的议案；

（十一）本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次股票发行不涉及主管部门审批或核准，但需要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。

三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次发行对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的影响

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将不会发生变化。

（二）本次发行对象的认购方式

本次发行对象以现金方式认购股票。

（三）本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响

本次发行有利于增强公司整体盈利能力，对其他股东权益或其他类别股东权益有积极的影响，增加了他们在公司的权益。

（四）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）其他需要披露的重大事项

1、本次股票发行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。

2、本次股票发行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。

3、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全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

4、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、中介机构信息

（一）主办券商：招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：霍达

项目经办人：刘思霖

联系电话：0571-88398676

传真：0571-88480756

(二) 律师事务所：浙江金道律师事务所

住所：杭州市文二西路 391 号西湖国际科技大厦 B3-11 楼

单位负责人：黄河

经办律师：黄河、朱腾飞

联系电话：0571-81902800

传真：0571-81902801

(三) 会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 27 层

负责人：王国海

经办注册会计师：廖屹峰、滕培彬

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

六、有关声明

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。

（以下无正文。）

(本页无正文，为杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司股票发行方案签字页)

全体董事签字：

孔强

张启明

程凯

周华锋

谢昌金

何小平

屈丽佳

黄反之

白进

全体监事签字：

沈建

张玉刚

周林忠

全体高级管理人员签字：

屈丽佳

程凯

周华锋

伍阳

祝勤

杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司

年 月 日