

厦门铠甲网络股份有限公司

(住所：厦门市思明区软件园二期观日路 26 号之二 202)



股票发行方案（修订版）

主办券商



(住所：北京市西城区德胜门外大街 115 号)

二〇一六年八月

声明

本公司及全体董事、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	3
二、发行计划	3
（一）发行目的	3
（二）发行对象范围及现有股东的优先认购安排	3
（三）发行价格及定价方法	3
（四）发行股份数量	4
（五）公司除息除权、分红派息及转增股本情况	4
（六）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺	4
（七）募集资金用途	4
（八）本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案	8
（九）本次股票发行前拟提交股东大会批准和授权的相关事项	8
（十）本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况	8
三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析	8
四、其他需要披露的重大事项和风险	8
五、拟签署的附生效条件的股票认购合同的主要内容	9
（一）合同主体	9
（二）认购方式及支付方式	9
（三）合同的生效条件和生效时间	9
（四）合同附带的任何保留条款、前置条件	9
（五）自愿限售安排	9
（六）估值调整条款	9
六、本次股票发行相关中介机构信息	9
（一）主办券商：首创证券有限责任公司	9
（二）律师事务所：福建天衡联合（福州）律师事务所	10
（三）会计师事务所：大华会计师事务所(特殊普通合伙)	10
七、公司董事、监事、高级管理人员声明	11

厦门铠甲网络股份有限公司 股票发行方案

一、公司基本信息

公司名称：厦门铠甲网络股份有限公司

证券简称：铠甲网络

证券代码：836610

注册地址：厦门市思明区软件园二期观日路 26 号之二

邮政编码：361000

联系电话：0592-5837221

法定代表人：陈滨

董事会秘书：余红梅

二、发行计划

（一）发行目的

为引入做市商和战略投资者，公司将进行本次股票发行。本次募集资金主要用于升级铠甲云平台系统的技术及开拓移动端业务，提升公司盈利能力和市场竞争力。同时，本次募集资金还将用于为潜在并购标的储备资金和补充公司流动资金。

（二）发行对象范围及现有股东的优先认购安排

本次股票发行对象为经全国中小企业股份转让系统备案的具有做市商资格的证券公司、符合适当性管理要求的外部投资者，所有发行对象均以现金方式认购。根据《公司章程》的规定，公司在册股东对所发行的新股不存在优先认购权。

（三）发行价格及定价方法

本次股票发行价格为 25 元/股—28 元/股。本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、最近一期的净利润、每股净资产、行业平均市盈率等多种因素，并与投资者沟通最终确定。

（四）发行股份数量

- 1、发行种类：无限售条件的人民币普通股
- 2、发行方式：定向发行
- 3、发行数量：不超过 200 万股，融资额不超过 5,600.00 万元，占发行后股本的比例为 13.99%。

（五）公司除息除权、分红派息及转增股本情况

公司在董事会决议日至股份认购股权登记日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行的发行价格、发行数量将作相应调整。

（六）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺

本次发行对象认购股份无限售安排，亦无自愿锁定承诺。

（七）募集资金用途

本次股票发行募集资金用途为主要用于升级铠甲云平台系统的技术及开拓移动端业务，提升公司盈利能力和市场竞争力。同时，本次募集资金还将用于为潜在并购标的储备资金和补充公司流动资金。

1、公司本次募集资金使用情况

公司将按照全国股份转让系统于 2016 年 8 月 8 日发布的《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》的规定补充建立募集资金存储、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。严格按照规定建立了募集资金专项账户并与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议并向监管部门报备。

2、本次募集资金的必要性分析。

（1）公司募集资金用于升级铠甲云平台技术，增强公司的资源整合能力的必要性

公司专注于为广告主、广告代理商提供精准、高效的互联网广告投放业务。基于公司自有的铠甲互动互联网广告云投放平台，通过数据挖掘和分析，帮助客户寻找广告信息传播的网络目标受众群，以适当的媒介及广告位置组合，为客户

进行互联网广告投放，并随时记录、监控传播效果和实施进一步的优化。

为了提高公司的资源整合能力，增强产品和服务的竞争力，提高广告主的时间效率和资金效率，增强客户粘性，公司长期致力于技术的升级，不断投入资源升级铠甲互动互联网广告云投放平台技术。

（2）公司募集资金用于开拓移动端业务的必要性

全球范围内，尤以亚太地区为代表，互联网经济正在向移动互联网演进。根据 CNNIC（中国互联网络信息中心）发布的《第 38 次中国互联网络发展状况统计报告》显示：截至 2016 年 6 月，我国手机网民规模达 6.56 亿，网民中使用手机上网的人群占比由 2015 年底的 90.1% 提升至 92.5%，仅通过手机上网的网民占比达到 24.5%，网民上网设备进一步向移动端集中。在中国市场，随着以智能手机为代表的移动终端迅速普及、网络环境优化升级和移动应用极大丰富，广告的载体、手段、形态随之发生了质的变化。

随着移动网络向 4G 升级演进，加快了传统互联网向移动互联网的迁移，推动移动互联网广告产业迅猛发展。尤其近两年来，智能终端升级换代不断加快，广告主移动广告需求日益旺盛，移动互联网广告产业加速发展、方兴未艾，产业实践不断出现新现象、新趋势。互联网行业研究报告预测指出：移动端广告将在 2018 年超越展示广告，成为互联网广告中规模第二大的类别。

目前，国内大型互联网企业已将战略重心加速向移动端转移，正在影响着移动互联网甚至移动广告市场的格局与走向。由此看来，公司迈向移动端，加快开拓移动端业务，是顺应潮流、势在必行的布局。

（3）公司募集资金用于为潜在并购标的的储备资金的必要性

公司拟在原有的基于流量银行的云投放数据精准营销的商业模式的基础上进一步拓展垂直领域，通过纵向并购垂直领域企业的方式，实现公司业务资源整合，以及产业的延伸发展和业务协同，加快推进公司在互联网服务领域的战略目标；同时实现公司销售模式的拓展，逐步扩大市场规模，促进公司快速成长。

（4）公司募集资金用于补充公司流动资金的必要性

公司 2015 年营业收入 27,217,791.60 元，较上期同比增长 117.70%，归属于母公司股东的净利润为 3,155,084.27 元，同比增长 1,035.12%，进入 2016 年以来，公司业务迅速发展，规模不断壮大，对营运资金的需求显著增加。

3、公司募集资金测算过程：

本次股票发行价格为 25.00 元/股—28.00 元/股，发行数量不超过 200 万股，募集资金不超过 5,000.00 万元—5,600.00 万元。

本次募集资金的具体测算具体如下：

（1）用于升级铠甲云平台技术，预计费用为 600.00 万元。具体分配预测如下：

序号	具体项目	预算金额（万元）
1	技术辅导、培训、咨询费用	200.00
2	研发、技术人员等人工费用	80.00
3	购置无形资产、固定资产等	320.00
合计		600.00

（2）用于开拓移动端业务与市场开发拓展费用预计为 3,100.00 万元。具体分配预测如下：

序号	具体项目	预算金额（万元）
1	移动端业务市场开拓费用	150.00
2	加大公司技术服务广告宣传投入	150.00
3	技术服务费用	2,650.00
4	销售人员等人工费	80.00
5	办公场地	70.00
合计		3,100.00

（3）用于为潜在并购标的的储备资金预计金额为 1,200.00 万元。

在公司现有业务的基础上，公司将通过并购与主营业务发展相关的企业或各类垂直行业内的可行性标的。根据目前的初步测算，预计需要资金 1,200.00 万元。

（4）用于补充公司流动资金预计金额为 700.00 万元。

所需流动资金的测算过程

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。

流动资金需求假设条件

本次预测中，假设公司 2016 年营业收入增长率分别为 200%（假设依据：2016 年 1-6 月营业收入比 2015 年同期增长 203.65%）

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、存货）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）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流动负债销售百分比一定，且未来一年保持不变。

预测期经营性流动资产=上一年度营业收入×（1+销售收入增长率）×经营性流动资产销售百分比

预测期经营性流动负债=上一年度营业收入×（1+销售收入增长率）×经营性流动负债销售百分比

预测期流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债

本次测算以 2015 年财务数据作为基期，2016 年为预测期，根据流动资金估算方法和上述假设，估算过程如下（单位：元）：

公司 2015 年实现营业收入 27,217,791.60 元，根据公司管理层预测 2016 年营业收入增长率为 200%，据此计算出 2016 年公司营业收入为 81,653,374.80 元。

公司 2015 年末经营性流动资产为 5,631,759.27 元，经营性流动负债为 3,169,181.40 元，占收入的比重分别为 20.69%、11.64%。

预测期经营性流动资产=上一年度营业收入×（1+销售收入增长率）×经营性流动资产销售百分比=27,217,791.60×(1+200%)×20.69%=16,894,083.25

预测期经营性流动负债=上一年度营业收入×（1+销售收入增长率）×经营性流动负债销售百分比=27,217,791.60×(1+200%)×11.64%=9,504,452.83

预测期流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债=16,894,083.25-9,504,452.83=7,389,630.42

根据上述测算结果，公司 2016 年所需新增流动资金额 7,389,630.42 元，本次公司股票发行拟募集资金中的 7,000,000.00 元用于补充流动资金，符合公司的实际经营情况，与公司的资产和经营规模相匹配，未超过资金的实际需要量，符合有关规定。

（特别说明：本方案中公司对营业收入、相关财务比率的预测分析并不构成公司业绩承诺，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。）

在募集资金到位前，公司可能根据业务需要，通过自有资金对项目先进行前期投入，待募集资金到位后再使用募集资金置换前期投入的自筹资金。募集资金如有不足，资金缺口由公司自筹资金解决。

4、公司历次募集资金使用情况

公司自 2016 年 4 月在全国中小企业股份转让系统挂牌以来，未发生发行股票募集资金的情况。

5、公司历次募集资金使用用途变更情况

不适用

6、公司前次募集资金对公司经营和财务状况的影响

不适用

（八）本次股票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发行后公司新老股东按其持股比例共同享有。

（九）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《关于厦门铠甲网络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董事会办理本次股票发行相关事宜的议案》等尚需公司股东大会审议批准及授权。

（十）本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次股票发行完毕后，公司需向全国中小企业股份转让系统履行备案程序。

三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次股票发行完毕后，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方面没有发生变化。

（二）本次股票发行的目的为引入做市商和战略投资者，并向做市商提供做市库存股票。

（三）本次股票发行完成后，公司将补充运营所需的流动资金，资本实力得到增强，使公司财务状况和现金流得到改善，资金流动性增强，提高公司整体经营能力。

（四）本次股票发行不存在其他相关特有风险。

四、其他需要披露的重大事项和风险

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，最近十二个月内没有受到全国股份转让系统公司公开谴责。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。

五、拟签署的附生效条件的股票认购合同的主要内容

（一）合同主体

甲方：厦门铠甲网络股份有限公司

乙方：具有做市商资格的证券公司、符合适当性管理要求的外部投资者。

（二）认购方式及支付方式

投资者以现金方式认购本次发行的股票，在约定日期前将认购款通过银行转账方式汇入公司指定账户。

（三）合同的生效条件和生效时间

- 1、本协议经各方签署、盖章。
- 2、本协议内容经甲方董事会、股东大会表决通过。

（四）合同附带的任何保留条款、前置条件

无。

（五）自愿限售安排

无。

（六）估值调整条款

无。

六、本次股票发行相关中介机构信息

（一）主办券商：首创证券有限责任公司

法定代表人：吴涛

住所：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

联系电话：010-59366251

传真：010-59366280

项目经办人：甘霖、聂朝辉、杜浩

（二）律师事务所：福建天衡联合（福州）律师事务所

负责人：林晖

住所：福州市台江区广达路 108 号世茂国际中心 10 楼

联系电话：0591-83810300

传真：0591-83810301

项目律师：林晖、陈韵

（三）会计师事务所：大华会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路十六号院 7 号楼 12 层

联系电话：010-58350011

传真：：010-58350006

项目会计师：叶金福、杨七虎

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。

全体董事签字：

陈滨_____

梁晓斌_____

王丽勤_____

余子峰_____

余红梅_____

全体监事签字：

肖晓燕_____

林翠云_____

谭杰_____

全体高级管理人员签字：

梁晓斌

王丽勤

梁木萍

余红梅

厦门铠甲网络股份有限公司

2016年8月30日