



本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 沈阳麟龙科技股份有限公司

Shenyang Linlong Technology Co., Ltd.

（沈阳市浑南区白塔二南街18-2号）



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 （申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



东兴证券股份有限公司  
DONGXING SECURITIES CO., LTD.

（北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层）



## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	拟公开发行不低于4,037.50万股，不超过6,412.50万股，占发行后公司总股本的比例不低于10.00%且不超过15.00%，本次发行过程中不进行老股转让，具体发行数量由公司与保荐人（主承销商）根据相关情况确定，并最终由中国证监会核准的数量为准。
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	【 】元人民币
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不低于40,375.00万股，不超过42,750.00万股
保荐人（主承销商）	东兴证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】日



## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐机构承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。



## 重大事项提示

发行人提醒投资者特别关注以下重大事项，并提醒投资者认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”一节的全部内容。

### 一、公开发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限承诺

#### （一）公司董事长、控股股东、实际控制人朱荣晖承诺

自公司股票上市之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若公司股票上市后六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价（遇除权、除息时上述股票价格相应调整），上述锁定期自动延长六个月。

前述锁定期满后，在本人仍担任公司董事或高级管理人员期间，本人每年减持公司股票数量将不超过所持公司股份总数的 25%。若本人卸任公司董事和高级管理人员职务，离职后六个月内将不转让公司股票。

对以上锁定股份因除权、除息而增加的股份，本人亦将同等地遵守上述锁定承诺。

就本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，本人不排除于锁定期满后实施减持的可能，但每年减持数量将不超过本人作为公司董事或高级管理人员当年能够实现减持的最高额，减持价格不低于发行价（遇除权、除息时价格相应调整）。在本人持股比例不低于 5%的情况下，实施减持时，本人将提前三个交易日通过公司发布公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

若以上承诺内容未被遵守，则相关股票买卖收益归公司所有。若因此给公司或其他投资者造成经济损失的，由本人依法承担赔偿责任。若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制



的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

## **（二）担任公司董事或高级管理人员的股东颜为民、倪忠威、贺伟、孙利、魏强承诺**

自公司股票上市之日起十二个月内，本人将不转让或委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若公司股票上市后六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价（遇除权、除息时上述股票价格相应调整），上述锁定期自动延长六个月。

前述锁定期满后，在本人仍担任公司董事或高级管理人员期间，本人每年减持公司股票数量将不超过所持公司股份总数的 25%。

若公司股票上市后六个月内本人申报不再担任公司董事或高级管理人员，则对本人直接持有公司股份的锁定期延长至申报离职后十八个月；若公司股票上市满六个月后不满十二个月内本人申报不再担任公司董事或高级管理人员，则对本人直接持有公司股份的锁定期延长至申报离职后十二个月；若公司股票上市满十二个月后本人申报不再担任公司董事或高级管理人员，则对本人直接持有公司股份的锁定期延长至申报离职后六个月。上述情况下，本人于申报离职之日起六个月内增持的公司股份（如有）也同期锁定。

对以上锁定股份因除权、除息而增加的股份，本人亦将同等地遵守上述锁定承诺。

持股 5%以上的股东颜为民、倪忠威承诺：就本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，本人不排除于锁定期满后实施减持的可能，但每年减持数量将不超过本人作为公司董事或高级管理人员当年能够实现减持的最高额，减持价格不低于发行价（遇除权、除息时价格相应调整）。在本人持股比例不低于 5%的情况下实施减持时，本人将提前三个交易日通过公司发布公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

若以上承诺内容未被遵守，则相关股票买卖收益归公司所有。若因此给公司或其他投资者造成经济损失的，由本人依法承担赔偿责任。若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制



的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

### **（三）担任公司监事的股东于洪涛、陈建承诺**

自公司股票上市之日起十二个月内，本人将不转让或委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

前述锁定期满后，在本人仍担任公司监事期间，本人每年减持公司股票数量将不超过所持公司股份总数的 25%。

若公司股票上市后六个月内本人申报不再担任公司监事，则对本人直接持有公司股份的锁定期延长至申报离职后十八个月；若公司股票上市满六个月后不满十二个月内本人申报不再担任公司监事，则对本人直接持有公司股份的锁定期延长至申报离职后十二个月；若公司股票上市满十二个月后本人申报不再担任公司监事，则对本人直接持有公司股份的锁定期延长至申报离职后六个月。上述情况下，本人于申报离职之日起六个月内增持的公司股份（如有）也同期锁定。

对以上锁定股份因除权、除息而增加的股份，本人亦将同等地遵守上述锁定承诺。

若以上承诺内容未被遵守，则相关股票买卖收益归公司所有。若因此给公司或其他投资者造成经济损失的，由本人依法承担赔偿责任。若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

### **（四）公司持股 5%以上股东陈体信、东方证券承诺**

#### **1、陈体信承诺**

自公司股票上市之日起十二个月内，本人将不会转让或委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。对以上锁定股份因除权、除息而增加的股份，本人亦将同等地遵守上述锁定承诺。





就本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，本人不排除于锁定期满后实施减持的可能，减持价格不低于发行价（遇除权、除息时价格相应调整）。在本人持股比例不低于 5% 的情况下，实施减持时，本人将提前三个交易日通过公司发布公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

公司股票上市后，在本人持股比例不低于 5% 的情况下，本人不会在买入公司股票后六个月内进行卖出交易，也不会卖出后六个月内进行买入交易。

公司股票上市后，在本人持股比例不低于 5% 的情况下，本人通过协议转让方式减持股份的单个受让方受让比例将不低于 5%，转让价格范围下限比照大宗交易的规定执行。本人减持和买卖公司股票应当同时遵守前述股份锁定的承诺。

若以上承诺内容未被遵守，则相关股票买卖收益归公司所有。若因此给公司或其他投资者造成经济损失的，由本人依法承担赔偿责任。若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

## 2、东方证券承诺

自本次发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股票前的股票，也不由公司回购该部分股票。

在上述十二个月限售期届满之日起四十个月内，东方证券将通过大宗交易方式、证券交易所集中竞价方式、协议转让或者其他合法方式按照届时市场价格或者大宗交易双方确定的价格减持所持有的公司股票。

东方证券持有麟龙股份股票 5% 以上时，在减持股票前，应提前三个交易日公告减持计划，并按照证券交易所的规则及时、准确、充分履行减持的信息披露义务。

在减持股份期间，严格遵守《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》及《深交所关于实施〈上市公司解除限售存量股份转让指导意见〉有关问题的通知》等有关法律法规及公司规章制度。

如东方证券未履行上述承诺，自愿接受深圳证券交易所等监管部门依据相关规定给予的监管措施。



## （五）公司实际控制人朱荣晖之母亲李凤英承诺

自公司股票上市之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。对以上锁定股份因除权、除息而增加的股份，本人亦将同等地遵守上述锁定承诺。

若以上承诺内容未被遵守，则相关股票买卖收益归公司所有。若因此给公司或其他投资者造成经济损失的，由本人依法承担赔偿责任。若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

## （六）除上述股东外的其他股东限售安排

除上述已出具承诺函的股东需按照承诺情况履行股份锁定义务外，公司其他股东需根据《公司法》第 141 条规定，自公司股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起 12 个月内不转让或委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。以上锁定股份因除权、除息而增加的股份，亦将同等按照上述限售安排执行。

## 二、关于上市三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案

### （一）稳定股价具体措施的启动和终止条件

#### 1、启动条件

非因不可抗力因素所致，当公司股票连续二十个交易日出现收盘价低于公司最近一年经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同）。

#### 2、终止条件





如启动股价稳定措施时点至股价稳定措施尚未正式实施前或股价稳定措施实施后，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产，或者继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件时，则停止本阶段股价稳定方案。

## （二）稳定股价的具体措施和程序

当公司触及稳定股价措施的启动条件时，将按以下顺序依次开展实施：（1）公司回购股票；（2）控股股东及实际控制人增持公司股票；（3）董事、高级管理人员增持公司股票。

选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东或实际控制人履行要约收购义务。

### 1、公司回购股票

公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一年经审计的每股净资产时，公司应启动向社会公众股回购股份的方案。

当达到启动股价稳定措施条件的情况下，公司董事会将综合考虑公司经营发展实际情况、公司所处行业情况、公司股价的证券市场表现情况、公司现金流量状况、社会资金成本和外部融资环境等因素，在 5 个交易日内审议是否回购公司股票的议案，如决定回购公司股票的，需一并审议回购数量、回购期限、回购价格等具体事项。

公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件，并按照该等规定的要求履行有关回购股票的具体程序，及时进行信息披露。

公司回购股票预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对公司回购股票预案发表独立意见，监事会应对公司回购股票预案提出审核意见。公司回购股票预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。公司股东大会对回购股份预案做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司用于回购股票的资金为自有资金，公司回购股票时回购价格不高于最近



一期经审计的每股净资产的 110%，回购股份的方式为集中竞价、要约或证券监督管理部门认可的其他方式。

公司为稳定股价之目的进行股票回购的，除应符合相关法律、法规规定之外，还应符合下列各项：

（1）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

（2）公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000 万元；

公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。

公司全体董事（独立董事除外）承诺，在公司就回购股票事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股票方案的相关决议投赞成票。

公司控股股东及实际控制人、持有股份的高级管理人员承诺，在公司就回购股票事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股票方案的相关决议投赞成票。

如因《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件关于社会公众股股东最低持股比例的规定导致本公司在一定时期内无法履行股份回购义务的，公司可免除前述惩罚，但应积极采取其他措施稳定股价。

公司将披露公司、控股股东或实际控制人、公司董事及高级管理人员的股价稳定措施的履行情况，和未履行股价稳定措施时的补救及纠正情况。

## 2、控股股东及实际控制人增持公司股票

在达到启动股价稳定措施条件的情况下，公司无法实施回购股票或者公司虽实施股票回购计划但仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件，且控股股东及实际控制人增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发实际控制人的要约收购义务，公司控股股东及实际控制人将在上述情形确认之日起 5 个交易日内，向公司提交增持公司股票的方案（包括拟增持股票的数量、价格区间、时间等），并依法履行所需的审批手续，在获得批准后的 2 个交易日内通知发行人，发行人应按照相关规定披露增持股票的计划。

公司控股股东及实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》及《创业板



信息披露业务备忘录第 5 号—股东及其一致行动人增持股份业务管理》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持。

公司控股股东及实际控制人增持公司股票的增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产的 110%，承诺单次增持总金额不少于人民币 1,000 万元。

如因《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件关于社会公众股股东最低持股比例的规定导致本公司在一定时期内无法履行股票增持义务的，公司实际控制人可免除前述惩罚，但应积极采取其他措施稳定股价。

### 3、董事、高级管理人员增持公司股票

在公司控股股东和实际控制人增持公司股票方案实施完成后，仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件，或者控股股东和实际控制人未履行增持义务，且公司董事和高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事和高级管理人员的要约收购义务，公司董事和高级管理人员将在实际控制人增持公司股票方案实施完成后或公司公告控股股东和实际控制人未履行增持义务后 5 个交易日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持。

有增持义务的公司董事、高级管理人员承诺，增持股票的增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产的 110%，用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 30%。

公司董事在公司就回购股票事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股票方案的相关决议投赞成票。

如因《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件关于社会公众股股东最低持股比例的规定导致公司董事、高级管理人员在一定时期内无法履行股票增持义务的，公司董事、高级管理人员可免除前述惩罚，但应积极采取其他措施稳定股价。

公司在未来聘任新的董事（不包括独立董事）、高级管理人员前，将要求其



签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行股票并在创业板上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

### （三）稳定股价的进一步承诺和约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1、公司、公司控股股东及实际控制人、董事及高级管理人员等责任主体未履行股价稳定措施的，公司应在未履行股价稳定措施的事实得到确认的 2 个交易日内公告相关情况。公司未履行股价稳定措施的，公司将在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

2、自稳定股价措施的启动条件触发之日起，公司董事会应在 5 个交易日内召开董事会会议，并及时公告将采取的具体措施并履行后续法律程序。董事会不履行上述义务的，全体董事以上一年度薪酬为限对股东承担赔偿责任。

3、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员承诺：

（1）如已公告具体增持计划但不予履行或不完全履行增持义务的，每违反一次，将按实际增持金额与增持计划载明的最低增持金额之间的差额向公司支付现金补偿。

（2）如未及时支付现金补偿，承诺人为控股股东、实际控制人的，公司有权扣减承诺人应得现金分红，并延长股票锁定期至少六个月，承诺人为董事、高级管理人员的，公司有权扣减相应薪酬，延长股票锁定期至少六个月，以及对已解禁股票采取限制转让措施，直至承诺人履行支付义务。

4、董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的，控股股东及实际控制人或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。



### 三、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性和及时性的承诺

#### （一）公司关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性和及时性的承诺

本公司保证招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在上述事实经中国证监会或证券交易所确认后，本公司将依法启动回购首次公开发行全部新股的程序，回购价格根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份的发行价格。如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因已进行除权、除息的，回购价格按照证券交易所的有关规定作复权处理。

如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，在该等事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司将积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律、法规、司法解释及其后不时修订的规定执行。有其他主体同时作出此项承诺的，本公司将与该等主体就有关赔偿承担共同及连带的责任。

若以上承诺内容被证明不真实或未被遵守，本公司董事长将代表公司在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，公司董事会负责制订消除因公司未履行承诺所造成影响的补救措施或原承诺因遭遇不可抗力因素或与法律法规冲突已无法履行时的替代承诺，并报股东大会审议通过后实施。在此之前，本公司将暂缓发放董事会全体成员在上述期间的现金分红和薪酬（如有）。



## **（二）公司控股股东、实际控制人关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性和及时性的承诺**

本人保证招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在该等事实经中国证监会或证券交易所确认后，本人将督促公司依法启动回购首次公开发行全部新股的程序，回购价格根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份的发行价格。如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因已进行除权、除息的，回购价格按照证券交易所的有关规定作复权处理。

如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，在该等事实经中国证监会、证券交易所或司法机关确认后，本人将积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律、法规、司法解释及其后不时修订的规定执行。有其他主体同时作出此项承诺的，本人将与该等主体就有关赔偿承担共同及连带的责任。

若以上承诺内容被证明不真实或未被遵守，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，同时向公司提出消除因未履行承诺所造成影响的补救措施或原承诺因遭遇不可抗力因素或与法律法规冲突已无法履行时的替代承诺。在此之前，公司有权暂缓发放本人在上述期间的现金分红和薪酬（如有）。

## **（三）公司全体董事、监事、高级管理人员关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性和及时性的承诺**

承诺人保证招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，导致投资者在证券交





易中遭受经济损失的，在该等事实被证券监管机关、证券交易所或司法机关确认后，本人将积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律、法规、司法解释及其后不时修订的规定执行。有其他主体同时作出此项承诺的，本人将与该等主体就有关赔偿承担共同及连带的责任。

若本人未积极承担上述赔偿责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担赔偿责任。

#### **（四）中介机构关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性和及时性的承诺**

##### **1、保荐机构承诺**

东兴证券为沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因东兴证券为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的相关文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，东兴证券将依法先行赔偿投资者损失，但能证明自己没有过错的除外。

##### **2、发行人律师承诺**

国浩为发行人本次发行上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因国浩过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，国浩将依法赔偿投资者损失，国浩能够证明自己没有过错的除外。

##### **3、审计机构承诺**

因安永华明为沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票出具的以下文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，从而给投资者造成损失的，安永华明将依法赔偿投资者损失：



(1) 于 2016 年 11 月 23 日出具的标准审计报告（报告编号：安永华明（2016）审字第 61292204\_B01 号），于 2017 年 3 月 6 日出具的标准审计报告（报告编号：安永华明（2017）审字第 61292204\_B02 号），于 2017 年 9 月 25 日出具的标准审计报告（报告编号：安永华明（2017）审字第 61292204\_B03 号）。

(2) 于 2016 年 11 月 23 日出具的标准内部控制审核报告（报告编号：安永华明（2016）专字第 61292204\_B01 号），于 2017 年 3 月 6 日出具的标准内部控制审核报告（报告编号：安永华明（2017）专字第 61292204\_B02 号），于 2017 年 9 月 25 日出具的标准内部控制审核报告（报告编号：安永华明（2017）专字第 61292204\_B06 号）。

(3) 于 2016 年 11 月 23 日对非经常性损益明细表出具的专项说明（专项说明编号：安永华明（2016）专字第 61292204\_B02 号），于 2017 年 3 月 6 日对非经常性损益明细表出具的专项说明（专项说明编号：安永华明（2017）专字第 61292204\_B03 号），于 2017 年 9 月 25 日对非经常性损益明细表出具的专项说明（专项说明编号：安永华明（2017）专字第 61292204\_B07 号）。

#### 4、评估机构承诺

元正评估对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

### 四、公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

#### （一）公司控股股东、实际控制人朱荣晖先生的持股意向及减持意向

就本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，本人不排除于锁定期满后实施减持的可能，但每年减持数量将不超过本人作为公司董事或高级管理人员当年能够实现减持的最高额，减持价格不低于发行价（遇除权、除息时价格相应调整）。在本人持股比例不低于 5%的情况下实施减持时，本人将提前三个交易日通过公司发布公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

## （二）公司发行前持股 5%以上的其他股东颜为民、倪忠威、陈体信、东方证券的持股意向及减持意向

颜为民、倪忠威的持股意向及减持意向：就本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，本人不排除于锁定期满后实施减持的可能，但每年减持数量将不超过本人作为公司董事或高级管理人员当年能够实现减持的最高额，减持价格不低于发行价（遇除权、除息时价格相应调整）。在本人持股比例不低于 5%的情况下实施减持时，本人将提前三个交易日通过公司发布公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

陈体信的持股意向及减持意向：就承诺人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，承诺人不排除于锁定期满后实施减持的可能，减持价格不低于发行价（遇除权、除息时价格相应调整）。在承诺人持股比例不低于 5%的情况下，实施减持时，承诺人将提前三个交易日通过公司发布公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

东方证券的持股意向及减持意向：自本次发行股票上市之日起十二个月限售期届满之日起四十个月内，东方证券将通过大宗交易方式、证券交易所集中竞价方式、协议转让或者其他合法方式按照届时市场价格或者大宗交易双方确定的价格减持东方证券所持有的麟龙股份股票。东方证券持有麟龙股份股票 5%以上时，在减持股票前，应提前三个交易日公告减持计划，并按照证券交易所的规则及时、准确、充分履行减持的信息披露义务。

## 五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

为填补股东被摊薄的即期回报，公司承诺将采取相关措施，但公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。具体措施如下：

#### 1、加强市场开拓力度，提高公司竞争能力和持续盈利能力

公司作为专业从事证券期货分析软件的研发、销售企业，积累了丰富的软件设计、研发及销售经验。公司业务处于快速发展阶段，营业收入和净利润均快速



增长，公司快速发展面临的主要风险有业绩增速下滑、规模扩大导致的管理风险等。为了应对风险，增强持续回报能力，公司将加大客户开发和市场开拓力度，并与客户保持良好的合作关系；同时，公司将继续加大研发投入和技术储备，加强自身核心技术的开发和积累，提高公司竞争能力和持续盈利能力。

## **2、加快募集资金投资项目建设进度，提高资金运营效率**

本次募集资金投资项目有利于公司拓展主营业务、扩大公司整体规模，完成产品的升级换代。本次募集资金到位后，公司将根据募集资金管理相关规定，严格管理募集资金的使用，保证募集资金按照原计划有效利用。此外，在保证新产品开发的基础上，公司将加快推进募集资金投资项目的建设，争取早日达产并实现预期收益。

## **3、实行积极的利润分配政策**

为进一步规范公司利润分配政策，公司根据实际经营情况制定了《公司章程（草案）》，对利润分配进行了详细约定，明确了如预期无重大现金支出事项发生，公司应当采取现金方式分配利润，并约定了现金分红的比例等。此外，还制定了利润分配的决策程序、利润分配政策的调整程序。为了进一步落实关于股利分配的条款，公司制定了《公司首次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市后三年股东回报规划》，有效保证本次发行上市后股东的回报。

## **（二）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员能够履行填补即期回报的措施的承诺**

根据中国证监会相关规定，公司董事、高级管理人员对公司填补即期回报的措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺全力支持董事会或薪酬委员会制定薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并愿意投票赞成（若有投票权）相关议案；



5、本人承诺全力支持公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并愿意投票赞成（若有投票权）相关议案；

6、承诺人将切实履行公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺；

7、法律、法规、其他规范性文件对填补回报措施及其承诺另有规定，且上述承诺已不能满足该等规定时，承诺人将遵照相关规定执行。

公司控股股东、实际控制人朱荣晖承诺，本人承诺不越权干预沈阳麟龙科技股份有限公司的经营管理活动，不侵占沈阳麟龙科技股份有限公司的利益。

若以上承诺内容未被遵守，并给公司或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担对公司或者投资者的补偿责任，并接受中国证券监督管理委员会、证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人作出的行政处罚或采取的监管措施。

上述承诺人均承诺，若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

## 六、发行前滚存未分配利润分配方案

根据公司 2016 年 3 月 21 日召开的 2015 年年度股东大会审议，本次发行完成后，本次发行前公司滚存的未分配利润由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

## 七、本次发行后公司股利分配政策

### （一）本次发行后股利分配政策

发行人《公司章程（草案）》中，有关利润分配的主要规定如下：

#### 1、利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的回报，保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续



发展，并符合法律、法规的相关规定。

## 2、利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

## 3、利润分配条件

### （1）现金分红的条件

①公司该年度经营活动产生的现金流量净额为正数。

②公司该年度资产负债率低于百分之七十。

满足上述条件时，公司该年度应该进行现金分红；在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，并且连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

不满足上述条件之一时，公司该年度可以不进行现金分红，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润仍不得少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

### （2）股票股利分配条件

在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司董事会认为公司具有成长性，并且每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东整体利益时，采取股票股利方式进行利润分配，并由董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

## 4、利润分配的期间间隔和现金分红比例

公司可以进行中期现金分红。公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分





红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 5、利润分配的决策机制和程序

公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，应当在年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途等事项，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、公司邮箱、来访接待等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

## 6、调整利润分配政策的决策机制和程序

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提



供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### 8、公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、研究开发、购买设备等重大投资，以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

## （二）上市后三年股东回报规划

根据公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过的《首次公开发行股票并上市后三年股东回报规划》，公司上市后三年（含上市当年）股利分配具体计划为：

1、公司采用现金方式、股票、现金与股票或者法律、法规允许的其他方式分配利润，并优先采用现金股利分配方式。在公司经营情况良好、可保持公司股本规模与股权结构合理的前提下，根据公司发展需要，公司董事会也可以提出股票股利分配方案，并经股东大会审议通过后执行。

2、公司每一会计年度如实现盈利，公司董事会应向股东大会提出现金股利分配方案；如实现盈利但未提出现金股利分配方案，公司董事会应说明原因、未用于现金股利分配的资金留存的用途，独立董事应对此发表意见。

3、除以上第 2 项外，公司董事会还可以根据公司的盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红或其他形式的分配。

4、公司股票上市后三年（含上市当年），具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配，且公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的百分之二十。

5、公司在每个会计年度结束后，由董事会提出利润分配方案，并提交股东大会进行表决。公司在利润分配方案的制定与实施过程中将积极采纳和接受所有股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的合理建议和监督。



6、公司股东大会审议通过利润分配方案后，公司董事会须在股东大会召开后的 2 个月内完成利润分配的全部程序及工作。

## 八、财务报告审计基准日后公司的经营情况

公司财务报告审计基准日为 2017 年 6 月 30 日，自审计基准日至本招股说明书签署日，公司的经营模式，主要产品的销售规模及销售价格、主要原材料的采购规模及采购价格未发生重大不利变化。报告期内，公司享受软件企业增值税“超过 3% 的部分实行即征即退”的优惠政策，并在 2014-2015 年度享受所得税“两免三减半”之“减半”的优惠政策，企业所得税税率为 12.5%。2016 年 11 月 30 日，公司收到辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合颁发的编号为 GR201621000319 号《高新技术企业证书》，有效期三年，2016 年度及 2017 年 1-6 月公司享受 15% 的企业所得税优惠税率。

招股说明书中对公司审计截止日至招股说明书签署日之间可能影响投资者判断的重大事项已如实披露，信息披露真实、准确。

## 九、对发行人成长性和持续盈利能力产生重大不利影响的 因素及保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见

### （一）对发行人成长性和持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力及成长性可能产生重大不利影响的因素主要包括：证券交易信息的许可证到期未能续期的风险、行业政策变化的风险、经营业绩受证券市场变化的影响的风险、增值电信业务实施许可经营的风险、市场竞争加剧的风险、与其他视频公司合作存在不确定的风险、公司软件产品依赖 PC 端而导致客户流失的风险等，具体情况如下：

#### 1、证券交易信息的许可证到期未能续期的风险

我国对证券信息实行许可经营，公司主要通过各家交易所或其他相关机构授权部门的许可获取证券交易信息。公司目前经营中使用的证券信息均来自上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司和全国中小企业股份转让系统等机构的授权，分别取得《上证所 Level-1 行情经营许可证》（合同编号：L12010150）、《专



有信息经营许可证》（经营许可证号：SZ11ZD01-01）和《专有信息经营许可证》（经营许可证号：上金技术许第 0121 号），有效期均为 1 年。公司与全国中小企业股份转让系统签订《全国中小企业股份转让系统行情信息许可使用协议》。协议约定公司被授权使用“全国中小企业股份转让系统基本行情信息”，协议有效期自 2017 年 10 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日。

公司获取授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出续期或者换发许可证的申请，确保持续获取各项许可资格。未来，上述机构对证券交易信息经营的授权许可政策可能会发生变化，如增加或减少专有信息的许可品种、增加或减少被授权的金融信息服务商等。公司能否持续取得证券交易数据的许可经营资质，对公司的经营有较大影响，因此公司存在证券交易信息许可证到期未能续期的风险。

## 2、行业政策变化的风险

公司作为互联网金融信息综合服务提供商，向客户销售证券期货分析软件，运用上海证券交易所、深圳证券交易所和中国金融期货交易所授权机构的证券期货行情数据，向客户提供金融信息服务。此外，子公司以研究报告的形式向客户提供证券投资咨询服务。公司均取得了与经营有关的资质，但随着我国证券市场的发展，交易所可能会对证券期货交易的方式、制度进行改进，将对公司的正常经营产生影响，因此公司面临着行业政策变化引致的风险。

## 3、经营业绩受证券市场变化影响的风险

公司业务主要以软件终端为载体，向投资者提供及时、专业的证券期货行情数据分析，因此公司的经营业绩与证券市场行情的波动有一定相关性。

由于我国证券市场目前仍处于发展阶段，与发达国家的成熟市场尚存在一定差距，各个证券细分市场发展还不够均衡，其中以股票、基金为主的证券市场仍然是投资者的主要投资渠道，而证券市场投资者也在公司产品用户中占据较高比重，因此公司的经营业绩与证券市场的景气度具有一定相关性。

2014 年至今，我国证券市场行情发生巨大波动。2014 年，我国沪深两市日均成交额为 3,011.05 亿元。2015 年，我国沪深两市日均成交额涨至 10,381.02 亿元，较 2014 年增加 244.76%。2016 年，我国沪深两市日均成交额为 5,184.95 亿元，较



2015 年下降 50.05%。2017 年 1-6 月，我国沪深两市 A 股日均成交额为 4,362.05 亿元，较 2016 年 1-6 月下降 17.77%。2014 年至 2015 年上半年，我国证券市场行情走势强劲，2016 年及 2017 年 1-6 月，受经济形势及市场波动影响，投资者的交易活跃度明显下降，投资者参与证券交易的热情和成交量均受到影响。

受上述证券市场变化的影响，公司 2016 年度及 2017 年 1-6 月营业收入同比出现下滑，2016 年度公司营业收入为 22,610.94 万元，较 2015 年度的 25,601.73 万元下降 11.68%；2017 年 1-6 月公司营业收入为 11,241.63 万元，与上年同期相比减少 7.16%。上述证券市场变化的影响是公司 2016 年度及 2017 年 1-6 月业绩下降的重要因素。综上，证券市场行情的下跌波动会影响投资者的交易活跃度，进而影响投资者对金融信息服务的需求，从而给公司的经营业绩带来不利影响。

#### 4、对主导产品依赖的风险

公司作为互联网金融信息综合服务提供商，证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的收入主要来源于“麟龙选股决策系统软件”的销售及对应的金融信息服务，而证券投资咨询业务的收入则来自研究报告的销售。

“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”和“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”系公司的主导产品。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，该主导产品形成的收入分别为 8,547.27 万元、20,124.41 万元、14,298.84 万元和 6,972.25 万元，占当期营业收入的 80.75%、78.60%、63.23%和 62.02%，虽然比例持续下降，但占比仍然较大。如果因证券市场外部环境变化，公司在上述领域的市场开拓不力或者投资者软件需求发生变化等情况，而公司短期内无法拓展其他产品的销售，将会使公司经营业绩面临重大影响，因此公司面临着对主导产品依赖的风险。

#### 5、增值电信业务实施许可经营的风险

目前，我国对增值电信业务实行许可经营，对经营性互联网信息服务实行许可制度，对非经营性互联网信息服务实行备案制度。发行人持有辽宁省通信管理局核发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，经营许可证编号为辽 B2-20130047，证书载明业务种类为“第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）”，业务覆盖范围为“不含信息即时交互服务、信息搜索查询服务”，有效期至 2018 年 5 月 6 日。





如果国家主管部门对增值电信业务许可经营政策发生变化，如大幅提高企业进入增值电信业务领域的门槛，或者公司增值电信业务经营许可证到期后未能继续获得业务经营许可，则可能导致公司无法继续经营增值电信业务，将对公司的经营产生重大不利影响，因此公司存在后续无法经营增值电信业务的风险。

## 6、市场竞争加剧的风险

公司目前与行业中主要的竞争对手相比仍存在一定的差距，目前行业主要的竞争对手包括大智慧、同花顺、东方财富、益盟股份等，2016 年度，大智慧、同花顺、东方财富、指南针及益盟股份的互联网金融信息服务业务收入分别为 48,426.61 万元、111,170.68 万元、120,305.13 万元、48,604.21 万元、59,490.11 万元。2016 年度，公司的营业收入为 22,610.94 万元，与上述公司有一定的差距。

随着证券市场进一步发展，证券市场交易品种的复杂化，投资者对金融信息的需求将不断增加，同行业竞争对手将借助其在互联网金融信息服务行业的先发优势和品牌影响力，加大研发力度，开发新的产品，或者通过并购重组（例如东方财富收购西藏同信证券股份有限公司）涉足新的领域，增强协同效应，从而扩大市场份额，抢占客户资源。

另外，新的公司进入互联网金融信息服务行业，或者国际互联网信息服务提供商进入国内市场，将进一步导致国内市场竞争程度加剧。行业内竞争对手开发更具用户体验的产品来吸引公司现有客户，或者向公司客户推销更有价格优势的产品，将导致公司客户资源流失，或者开发新客户受挫，在未来市场竞争中将处于劣势地位。因此，公司面临着市场竞争加剧的风险。

## 7、与其他视频公司合作存在不确定性的风险

目前，公司主要通过优酷网平台为旗下“石头网”提供视频播放服务。此外，公司与看东方（系国有独资公司，上海文化广播影视集团有限公司的子公司）开展业务合作，约定其为公司旗下“石头网”提供视频播放服务。子公司曾与微吼科技（上海）有限公司开展业务合作，通过其网络直播平台向《龙周刊》用户进行富流媒体网络直播活动，目前已不使用。

若国务院广播电影电视主管部门对互联网视听节目的监管政策发生变化，或者因不可抗力等因素，导致公司旗下“石头网”无法利用优酷等平台播放视频内





容，将对公司的经营活动造成一定的影响。

#### 8、公司软件产品移动端薄弱进而影响新客户开发的风险

根据工信部《2016 年通信运营统计公报》，2016 年 2G 移动电话用户减少 1.84 亿户，占移动电话用户的比重由上年的 44.5%下降至 28.8%。4G 移动电话用户新增 3.4 亿户，总数达 7.7 亿户，在移动电话用户中的渗透率达到 58.2%。2016 年，移动互联网接入流量消费达 93.6 亿 G，同比增长 123.7%。月户均移动互联网接入流量达到 772M，同比增长 98.3%。手机上网流量达到 84.2 亿 G，同比增长 124.1%，在移动互联网总流量中的比重达到 90.0%。随着移动通讯技术的提高，越来越多的消费者开始使用手机进行互联网活动。

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）《中国互联网络发展状况统计报告》（2017 年 7 月），2017 年 6 月末我国用户通过手机客户端进行炒股或者购买基金的用户规模为 6,848 万，较 2016 年末用户规模 6,276 万增长 9.11%，通过手机客户端进行炒股或者购买基金具有传统的 PC 客户端不具备的便利性，将逐步成为未来证券交易的主流方式。目前公司的软件产品主要为传统的 PC 客户端，在公司逐步推广移动客户端软件产品的过程中，客户可能因现有产品体验不佳，转而使用竞争对手的移动客户端产品，从而使公司新客户的开发受到一定影响。

当上述因素同时发生或某几项风险因素出现重大不利的情况下，公司业务均会受到一定程度的影响，从而使公司无法实现预期的成长性，面临一定的成长性风险。

### （二）保荐机构对发行人成长性和持续盈利能力的核查意见

经核查：2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司实现收入 10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元和 11,241.63 万元，净利润分别为 4,779.63 万元、15,489.12 万元、6,923.11 万元和 5,405.09 万元。

2016 年度，公司营业收入较 2015 年度下降 11.68%，主要受外部证券市场行情的影响。以上证指数为例，2015 年上证指数最高达到 5,178.19，沪市 A 股全年成交额为 1,315,692.93 亿元，投资者交易活跃。与 2015 年相比，2016 年证券市场较为低迷，上证指数一直在 3,000 点上下波动，最高点为 3,538.69，最低点达到 2,638.30，沪市 A 股全年成交额为 494,166.69 亿元，较 2015 年下降 62.44%，市场



交易活跃度下降。因此，部分投资者对金融信息服务的需求减弱，导致整个市场对金融信息需求量减少，从而对公司产品的销售量产生负面影响，公司的营业收入也随之降低。2017 年 1-6 月，证券市场仍处于持续波动、低位震荡状态，上证指数最高点达到 3295.19，最低点数达到 3016.53，沪市 A 股 2017 年上半年的成交额为 519,084.21 亿元，较上年同期下降 18.45%，成交量依然低迷。在此市场背景下，证券期货市场中的个人投资者对金融信息服务的需求水平仍较低，公司的销售水平与去年相比仍略有减少，营业收入与上年同期相比下降 7.16%。

公司在 2016 年度净利润较 2015 年度大幅下滑的主要原因为对可供出售金融资产计提了 3,023.39 万元减值准备，并对收购盛尧信息形成的商誉计提了 1,000.00 万元减值准备。除上述大额的资产减值准备外，公司的其他经营情况未发生重大的不利影响，报告期内公司财务状况良好、盈利能力较强，根据行业现有政策、现状及发行人当前的经营业绩判断，发行人具有良好的发展前景和持续盈利能力。



## 目录

发行概况 .....	2
发行人声明 .....	3
重大事项提示 .....	4
目录 .....	29
第一节 释义 .....	34
第二节 概览 .....	40
一、公司简要情况 .....	40
二、公司控股股东及实际控制人 .....	42
三、发行人主要财务数据及财务指标 .....	42
四、本次发行情况 .....	43
五、募集资金用途 .....	44
第三节 本次发行概况 .....	45
一、本次发行基本情况 .....	45
二、本次发行的相关机构 .....	45
三、公司与本次发行有关的中介机构之间的关系 .....	47
四、本次发行上市有关的重要日期 .....	47
第四节 风险因素 .....	48
一、证券交易信息的许可证到期未能续期的风险 .....	48
二、行业政策变化的风险 .....	48
三、经营业绩受证券市场变化影响的风险 .....	49
四、对主导产品依赖的风险 .....	49
五、增值电信业务实施许可经营的风险 .....	50
六、市场竞争加剧的风险 .....	50
七、与其他视频公司合作存在不确定性的风险 .....	51
八、公司软件产品缺乏移动端进而影响新客户开发的风险 .....	51
九、销售渠道单一的风险 .....	52
十、客户投诉的风险 .....	52



十一、资产计提较大减值的风险 .....	52
十二、募集资金投资项目的风险 .....	53
十三、募集资金投资项目折旧、摊销对公司经营业绩影响的风险 .....	53
十四、毛利率下降的风险 .....	54
十五、净资产收益率短期下降的风险 .....	54
十六、税收政策变化的风险 .....	54
十七、技术人员流失和技术泄密的风险 .....	55
十八、技术和产品创新风险 .....	56
十九、知识产权纠纷风险 .....	56
二十、互联网系统安全运行的风险 .....	56
二十一、实际控制人不当控制的风险 .....	56
二十二、规模扩大引致的管理风险 .....	57
二十三、销售内部控制风险 .....	57
二十四、货币资金管理的风险 .....	58
二十五、证券市场风险 .....	58
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>59</b>
一、发行人概述 .....	59
二、发行人改制重组及设立情况 .....	59
三、发行人设立以来重大资产重组情况 .....	62
四、发行人股权结构及组织结构图 .....	66
五、发行人控股子公司、参股公司简要情况 .....	69
六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人 .....	79
七、发行人有关股本的情况 .....	81
八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况 .....	99
九、发行人股东数量超过 200 人的情况 .....	99
十、发行人员工及社会保障情况 .....	101
十一、持有 5%以上股份的主要股东及公司董事、监事、高级管理人员的重要承诺 .....	107
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>109</b>



一、发行人主营业务和主要产品情况.....	109
二、行业基本情况.....	155
三、发行人在行业中的竞争地位 .....	178
四、发行人的销售情况和主要客户 .....	185
五、发行人的采购情况和主要供应商.....	190
六、发行人的主要资产情况 .....	195
七、发行人业务资质及特许经营权情况 .....	204
八、发行人核心技术与研发情况 .....	207
九、发行人的境外经营情况 .....	214
十、未来发展与规划 .....	214
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>219</b>
一、发行人独立经营情况 .....	219
二、同业竞争情况.....	220
三、关联方及关联交易 .....	223
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>234</b>
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介 .....	234
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的 对外投资情况 .....	243
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持 有发行人股份的情况 .....	243
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....	244
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人签订的协议及其 履行情况 .....	246
六、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	246
七、发行人法人治理制度建立健全及运行情况 .....	248
八、发行人内部控制制度评估意见 .....	272
九、发行人报告期内合法合规经营情况 .....	273
十、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况 .....	273
十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度安排及执行情况 .....	274



十二、投资者权益保护情况 .....	279
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>282</b>
一、财务报表 .....	282
二、会计师事务所的审计意见 .....	289
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素以及对公司具有核心意义、 或其变动对业绩具有较强预示作用的财务或非财务指标 .....	289
四、主要会计政策和会计估计 .....	292
五、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率 .....	308
六、分部信息 .....	309
七、非经常性损益 .....	310
八、主要财务指标 .....	311
九、资产评估情况 .....	313
十、验资情况 .....	313
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	315
十二、公司财务状况分析 .....	316
十三、盈利能力分析 .....	338
十四、现金流量分析 .....	364
十五、首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响分析 .....	368
十六、股利分配及发行前滚存利润安排 .....	372
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>377</b>
一、募集资金运用的基本情况 .....	377
二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系 .....	378
三、募集资金投资项目具体情况 .....	379
四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的综合影响 .....	399
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>401</b>
一、重要合同 .....	401
二、发行人对外担保情况 .....	404
三、发行人重大诉讼或仲裁事项 .....	404
四、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司和董事、监事、高级管理	





人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项 .....	405
五、发行人控股股东、实际控制人的重大违法行为 .....	405
六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况 .....	405
<b>第十二节 有关声明 .....</b>	<b>406</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	406
二、保荐人（主承销商）声明 .....	407
三、发行人律师声明 .....	409
四、会计师事务所声明 .....	410
五、资产评估机构声明 .....	411
六、验资机构声明 .....	412
六、验资机构声明 .....	413
六、验资机构声明 .....	414
六、验资机构声明 .....	415
七、验资复核机构声明 .....	418
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>419</b>
一、附件目录 .....	419
二、附件查阅地址和时间 .....	419



## 第一节 释义

本招股说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

### 一、一般词汇

发行人、公司、本公司、麟龙股份	指	沈阳麟龙科技股份有限公司
麟龙有限	指	沈阳麟龙科技有限公司
麟龙投顾	指	沈阳麟龙投资顾问有限公司
盛尧信息	指	上海盛尧互联网金融信息服务有限公司
沈阳智龙	指	沈阳智龙科技发展有限公司，麟龙有限的发起人，已于 2009 年 3 月注销
沈阳鼎诺	指	沈阳鼎诺装饰材料有限公司，2006 年 9 月更名为沈阳鼎诺贸易有限公司，麟龙有限的发起人，已于 2008 年 8 月注销
盈捷投顾	指	沈阳盈捷投资顾问有限公司，即麟龙投顾的曾用名
渤海投资	指	沈阳渤海投资管理有限公司，即盈捷投顾的曾用名
湖北金时尚	指	湖北金时尚影视传媒有限公司
本次发行	指	发行人本次公开发行不低于 4,037.50 万股，不超过 6,412.50 万股人民币普通股（A 股）的行为
A 股、人民币普通股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行，在境内证券交易所上市，以人民币标明股票面值、以人民币认购和交易的普通股
《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》
股东大会	指	沈阳麟龙科技股份有限公司股东大会
董事会	指	沈阳麟龙科技股份有限公司董事会
监事会	指	沈阳麟龙科技股份有限公司监事会
发起人协议	指	《沈阳麟龙科技股份有限公司发起人协议》
审计报告	指	安永华明出具的安永华明（2017）审字第 61292204_B03 号《沈阳麟龙科技股份有限公司审计报告》，发行人最近三年及一期审计报告
法律意见书	指	国浩律师（上海）事务所为本次发行并上市项目出具的《关于沈阳麟龙科技股份有限公司首次公



		开发行股票并在创业板上市之法律意见书》
补充法律意见书(一)	指	国浩律师（上海）事务所为本次发行并上市项目出具的《关于沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（一）》
补充法律意见书(二)	指	国浩律师（上海）事务所为本次发行并上市项目出具的《关于沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（二）》
补充法律意见书(三)	指	国浩律师（上海）事务所为本次发行并上市项目出具的《关于沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（三）》
补充法律意见书(四)	指	国浩律师（上海）事务所为本次发行并上市项目出具的《关于沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（四）》
律师工作报告	指	国浩律师（上海）事务所为本次发行并上市项目出具的《关于沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之律师工作报告》
公司章程	指	本招股说明书签署之日有效的沈阳麟龙科技股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	拟上市后生效的沈阳麟龙科技股份有限公司章程（草案）
保荐人、保荐机构、主承销商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
发行人律师、国浩	指	国浩律师（上海）事务所
申报会计师、安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、元正评估	指	辽宁元正资产评估有限公司
招股说明书	指	沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月
元	指	中国货币单位人民币元
美元	指	美国货币单位美元
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
公安部	指	中华人民共和国公安部
广电总局	指	中华人民共和国国家广播电影电视总局
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会



上海自贸区	指	中国（上海）自由贸易试验区
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
众邦有限	指	重庆众邦商业保理有限公司
东方证券	指	东方证券股份有限公司
大智慧	指	上海大智慧股份有限公司
东方财富	指	东方财富信息股份有限公司
同花顺	指	浙江核新同花顺网络信息股份有限公司
万得资讯	指	万得信息技术股份有限公司
益盟股份	指	上海益盟软件技术股份有限公司
指南针	指	北京指南针科技发展股份有限公司
财富趋势	指	深圳市财富趋势科技股份有限公司
恒生电子	指	恒生电子股份有限公司
胜龙科技	指	北京胜龙科技股份有限公司
金融界	指	金融界投资理财网
上海分公司	指	沈阳麟龙科技股份有限公司上海分公司
看东方	指	看东方（上海）传媒有限公司，原名“看看牛市网络传播有限公司”，2016年4月变更名称
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中金所	指	中国金融期货交易所
上证信息公司	指	上证所信息网络有限公司，是上海证券交易所证券信息独家全权经营机构
深证信息公司	指	深圳证券信息有限公司，是深圳证券交易所唯一授权的深市实时行情经营机构
金融期货信息公司	指	上海金融期货信息技术有限公司，中国金融期货交易所全资子公司
股指期货	指	以某一股票市场指数为买卖的标的物的金融期货品种
股票期权	指	买方在交付了期权费后即取得在合约规定的到期日或到期日以前按协议价买入或卖出一定数量相关股票的权利



供应链金融	指	银行向客户提供结算、融资和理财等服务的同时，向其供应商提供贷款，或者向其分销商提供融资服务，是银行将核心企业和上下游企业联系在一起提供灵活运用的金融产品和服务的一种融资模式
《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（试行）》
中国移动	指	中国移动通信集团公司及其下属子公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司及其下属子公司
中国电信	指	中国电信集团公司及其下属子公司
东陵区、浑南区	指	公司住所所在区，2014年6月17日，《民政部关于辽宁省沈阳市东陵区更名为浑南区的批复》（民函[2014]171号）：经国务院批准，同意将沈阳市东陵区更名为浑南区
近亲属	指	按《深圳证券交易所创业板股票上市规则》界定的配偶、父母、子女、兄弟姐妹

## 二、专业词汇

Level-1	指	由各金融交易机构提供的基础行情数据
Level-2	指	在 Level-1 行情数据的基础上由各金融交易机构开发出的具有增值内容的增强版行情数据
GDP	指	即国内生产总值，是指一个国家（国界范围内）所有常驻单位在一定时期内生产的所有最终产品和劳务的市场价值
TMT	指	电信、媒体和科技（Telecommunication，Media，Technology）三个英文单词的首字母，整合在一起，实际是未来电信、媒体/科技（互联网）、信息技术的融合趋势所产生的
PC	指	Personal Computer 的简称，指个人计算机
SSL	指	Secure Socket Layer 的简称，Netscape 研发的用以保障在 Internet 上数据传输之安全，利用数据加密技术，可确保数据在网络上之传输过程中不会被截取及窃听
Git	指	一个开源的分布式版本控制系统，可以有效、高速的处理从很小到非常大的项目版本管理，是为了帮助管理 Linux 内核开发而开发的一个开放源码的版本控制软件
SVN	指	Subversion 的简称，是一个开放源代码的版本控制系统，采用了分支管理系统
BugZilla	指	Mozilla 公司提供的一款开源的免费 Bug 追踪系统，用来帮助管理软件开发，建立完善的 Bug 跟踪体



		系
Jira	指	Atlassian 公司出品的项目与事务跟踪工具,被广泛应用于缺陷跟踪、客户服务、需求收集、流程审批、任务跟踪、项目跟踪和敏捷管理等工作领域
TesLink		TestLink 是基于 web 的测试用例管理系统,主要功能是测试用例的创建、管理和执行,并且还提供了一些简单的统计功能。
Jmeter	指	是 Apache 组织开发的基于 Java 的压力测试工具,可以用于对服务器、网络或对象模拟巨大的负载,来自不同压力类别下测试它们的强度和分析整体性能
Loadrunner	指	是一种预测系统行为和性能的负载测试工具,通过以模拟上千万用户实施并发负载及实时性能监测的方式来确认和查找问题
AppScan	指	是 IBM 公司出的一款 Web 应用安全测试工具,采用黑盒测试的方式,可以扫描常见的 web 应用安全漏洞
UiAutomator	指	指 UI 自动化测试,通过仿真单击、滑动、输入文本等操作进行自动化测试。
MonkeyTset	指	指用毫无规律的指令或操作使用被测系统,观察系统的稳定性和容错性能。
VisualStudio	指	是美国微软公司的开发工具包系列产品,包括了整个软件生命周期所需要的大部分工具,如 UML 工具、代码管控工具、集成开发环境等。
SoapUI	指	是一个开源测试工具,通过 soap/http 来检查、调用、实现 Web Service 的功能/负载/符合性测试。
VPN	指	虚拟专用网络,在公用网络上建立专用网络,进行加密通讯
BGP	指	Border Gateway Protocol (边界网关协议)的简称,是运行于 TCP (传输控制协议)上的一种自治系统的路由协议,用于在不同的自治系统之间交换路由信息。
IDC	指	Internet Data Center 的英文缩写,即互联网数据中心,是凭借高度集中化、标准化的网络基础资源,向入驻单位提供的设备维护和管理、机房设施、带宽应用等服务
IOS 系统	指	由苹果公司开发的移动操作系统
安卓系统	指	指 Android 系统,是一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统,主要使用于移动设备,如智能手机和平板电脑
2G	指	第二代移动通信技术,包括 GSM、CDMAIS95 等技术标准,以语音技术为主





3G	指	第三代移动通信技术，包括 WCDMA、CDMA2000、TD-SCDMA 等技术标准，是将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的移动通信技术
4G	指	第四代移动通信技术，包括 TDD-LTE、FDD-LTE 两种技术标准，集 3G 与 WLAN 于一体，能够传输高质量视频图像
G	指	计算机中的一种储存单位，全称 GByte
M	指	计算机中的一种储存单位，全称 MByte
服务器	指	管理资源并为用户提供服务的计算机，是提供计算服务的设备。由于服务器需要响应服务请求，并进行处理，因此一般来说服务器应具备承担服务并且保障服务的能力。服务器的构成包括处理器、硬盘、内存、系统总线等
交换机	指	用于电信号转发的网络设备，为接入交换机的任意两个网络节点提供独享的电信号通路。
防火墙	指	一个由软件和硬件设备组合而成、在内部网和外部网之间、专用网与公共网之间的界面上构造的保护屏障。使 Internet 与 Intranet 之间建立起一个安全网关（Security Gateway），从而保护内部网免受非法用户的侵入
增值电信业务	指	利用公共网络基础设施提供附加的电信与信息服务业务
富媒体	指	Rich Media 的中文翻译，指具有动画、声音、视频和/或交互性的信息传播方法
大数据	指	需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
物联网	指	通过红外感应器、全球定位系统等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现物品的智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
互联网+	指	由《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》首先提出，指把互联网的创新成果与经济社会各领域深度融合，推动技术进步、效率提升和组织变革，提升实体经济创新力和生产力，形成更广泛的以互联网为基础设施和创新要素的经济社会发展新形态

本《招股说明书》若出现各项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。



## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、公司简要情况

#### （一）概况

中文名称：沈阳麟龙科技股份有限公司

英文名称：Shenyang Linlong Technology Co., Ltd.

注册资本：36,337.50 万元

法定代表人：朱荣晖

公司成立日期：2002 年 1 月 15 日

整体变更日期：2011 年 9 月 30 日

住所：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号

通讯地址：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号

邮编：110169

联系电话：024-62833807

传真号码：024-62838123

互联网地址：www.win-stock.com.cn

电子信箱：chenzp@win-stock.com.cn

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

部门负责人：倪忠威

经营范围：辽宁省内经营第二类增值电信业务中的互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、文化、广播电影电视节目和电子公告服务等内容），计算机软件制作及相关技术咨询，产业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）设立情况

发行人前身为沈阳麟龙科技有限公司，成立于 2002 年 1 月 15 日。

2011年9月1日，根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中瑞岳华专审字[2011]第1901号《审计报告》，截至2011年7月31日麟龙有限的净资产为10,131,666.54元。

2011年9月2日，麟龙有限召开股东会，决议以麟龙有限截至2011年7月31日经审计的净资产10,131,666.54元按照1.0132:1的比例折股1,000万股并整体变更为股份有限公司。麟龙有限全体股东作为股份公司的发起人，按照其实际拥有的麟龙有限股权比例相应持有股份公司股份。同日，发起人签署了《发起人协议》。

2011年9月9日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中瑞岳华验字[2011]第216号《验资报告》，确认截至2011年7月31日，麟龙股份已收到全体发起人以公司净资产折股方式缴纳的全部出资。

2011年9月18日，麟龙股份召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《沈阳麟龙科技股份有限公司章程》，并选举了公司第一届董事会董事、第一届监事会监事。

2011年9月30日，沈阳市工商行政管理局核准麟龙股份设立，并向公司核发新的《企业法人营业执照》。

### （三）主营业务情况

发行人自成立以来专注于互联网金融信息服务领域，主营业务为证券期货分析软件的研发、销售及金融信息服务，证券投资咨询服务。发行人主要服务于证券市场中的普通个人投资者，销售证券期货分析软件并提供金融信息服务，发行人还提供证券投资咨询服务，销售证券投资研究报告。

经过十余年的发展，发行人已具备一定的技术研发实力、市场开拓能力和客户服务经验，目前已成为国内具有一定竞争力的互联网金融信息综合服务提供商。未来，发行人将在计算机技术和互联网不断发展的背景下，立足于中国证券市场，通过产品创新和技术创新，提升服务水平，开拓国内市场，以期成为在国内具有较高知名度的互联网金融信息综合服务提供商。



## 二、公司控股股东及实际控制人

截至招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人为朱荣晖先生，朱荣晖持有本公司 44.35% 的股份，现任麟龙股份的董事长兼总经理、麟龙投顾的执行董事。朱荣晖先生的简要情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”有关内容。

## 三、发行人主要财务数据及财务指标

公司最近三年及一期的财务报表已经安永华明审计，并出具了标准无保留意见的安永华明（2017）审字第 61292204\_B03 号《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总额	601,621,241.85	583,087,115.35	575,202,715.91	145,770,928.32
负债总额	99,207,424.82	107,162,862.77	127,787,030.16	48,047,698.42
股东权益合计	502,413,817.03	475,924,252.58	447,415,685.75	97,723,229.90
归属于母公司股东权益合计	502,413,817.03	475,864,729.91	447,342,327.95	97,723,229.90

### （二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	112,416,280.93	226,109,390.97	256,017,316.18	105,851,904.57
营业总成本	61,537,571.86	161,805,319.93	115,017,774.63	63,134,182.70
营业利润	61,112,203.26	64,818,426.92	142,101,006.56	42,787,201.32
利润总额	60,934,976.34	86,795,768.09	175,276,451.59	53,226,394.04
净利润	54,050,859.49	69,231,146.84	154,891,222.44	47,796,344.61
归属于母公司股东的净利润	54,045,236.26	69,244,981.97	154,894,081.14	47,796,344.61

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	45,467,987.56	94,960,280.64	228,510,483.29	76,436,713.08



投资活动产生的现金流量净额	36,871,284.22	5,392,018.46	-130,872,839.68	-32,352,964.04
筹资活动产生的现金流量净额	-29,070,000.00	-43,605,000.00	191,449,200.00	-1,970,500.00
现金及现金等价物净增加额	53,269,271.78	56,747,299.10	289,086,843.61	42,113,249.04
年末现金及现金等价物余额	446,493,444.10	393,224,172.32	336,476,873.22	47,390,029.61

#### （四）主要财务指标

主要财务指标	2017 年 1-6 月/末	2016 年度/末	2015 年度/末	2014 年度/末
流动比率	7.03	5.84	4.14	1.91
速动比率	7.03	5.84	4.14	1.91
资产负债率（母公司）	7.69%	7.84%	11.17%	22.72%
应收账款周转率（次）	-	-	-	-
存货周转率（次）	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润（万元）	6,445.33	9,366.23	18,053.29	5,696.66
利息保障倍数	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	5,404.52	6,924.50	15,489.41	4,779.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	5,224.86	6,698.29	15,326.13	4,675.81
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.13	0.26	1.57	3.39
每股净现金流量（元）	0.15	0.16	1.99	1.87
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	1.38	1.31	3.08	4.34
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.19%	0.19%	0.27%	1.51%

#### 四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数	拟公开发行不低于 4,037.50 万股，不超过 6,412.50 万股，占发行后公司总股本的比例不低于 10.00%且不超过 15.00%，本次发行过程中不进行老股转让，具体发行数量由公司与保荐人（主承销商）根据相关情况确定，并最终由中国证监会核准的数量为准
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格，或中国证监会认可的其他方式确定
发行方式	本次发行采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	本次发行的发行对象为在中国证券登记结算公司深圳分公司开立股票账户的境内自然人、法人、机构以及符合中国证监会规定条件的机构投资者（国家法律、法规禁止认购者除外）
承销方式	余额包销
股票上市地点	深圳证券交易所



## 五、募集资金用途

2016年2月29日，公司第三届董事会第二次会议审议通过本次发行募集资金拟建设的项目。2016年3月21日，公司2015年年度股东大会审议通过本次发行募集资金拟建设的项目，由董事会负责实施。

鉴于公司目前的盈利状况以及A股市场发行环境较公司制定募集资金使用规划时发生了较大的变化，公司经慎重考虑对前次股东大会审议通过的发行股票募集资金的数额以及拟使用项目进行了调整。

本次募集资金投向为调整后情况，已经公司第三届董事会第十六次会议审议通过，尚待2017年12月27日召开的2017年第二次临时股东大会审议通过，由董事会负责实施，募集资金将投入以下项目：

序号	项目名称	投资金额 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	备案文件	环保批文
1	股票软件升级项目	42,451.20	23,378.70	沈浑发改备字 [2015]68号、沈浑发改 备字[2016]40号[注]	沈环保浑南审 字[2016]132号
2	金融信息服务平台项目	13,795.00	6,945.00	沈浑发改备字 [2016]42号	沈环保浑南审 字[2016]133号
	合计	56,246.20	30,323.70		

注：公司于2015年10月29日向沈阳市浑南区发展和改革局进行了“沈阳麟龙物联网科技园（三期）”项目备案，领取沈浑发改备字[2015]68号备案确认书，后因首次公开发行股票并在创业板上市计划，在同一块土地上进行了新的募集资金投资项目备案。

公司发行股票募集资金将用于以上项目，实际资金缺口通过自筹资金的方式解决。若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，本公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，本公司可选择以募集资金置换先期已投入的自筹资金。同时授权董事会根据国家有关部门的意见，在上述范围内对具体项目和具体资金计划做出相应调整。

关于本次发行募集资金投向的具体内容详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。





## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）	
每股面值	1.00 元	
发行股数	拟公开发行不低于 4,037.50 万股，不超过 6,412.50 万股，占发行后公司总股本的比例不低于 10.00%且不超过 15.00%，本次发行过程中不进行老股转让，具体发行数量由公司与保荐人（主承销商）根据相关情况确定，并最终由中国证监会核准的数量为准	
发行价格	【 】元/股（通过向询价对象询价确定发行价格，或中国证监会认可的其他方式确定）	
发行市盈率	【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按 2016 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）	
发行前每股净资产	1.38 元（按发行前截至 2017 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）	
发行后每股净资产	【 】元（按发行前经审计的审计截止日净资产加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）	
发行市净率	【 】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）	
发行方式	本次发行采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式。	
发行对象	本次发行的发行对象为在中国证券登记结算公司深圳分公司开立股票账户的境内自然人、法人、机构以及符合中国证监会规定条件的机构投资者（国家法律、法规禁止认购者除外）。	
承销方式	余额包销	
预计募集资金总额	【 】万元	
预计募集资金净额	【 】万元	
发行费用	承销及保荐费	【 】万元
	审计及验资费用	【 】万元
	律师费用	【 】万元
	信息披露费用	【 】万元
	发行手续费	【 】万元

### 二、本次发行的相关机构

#### （一）发行人：沈阳麟龙科技股份有限公司

法定代表人：朱荣晖

住所：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号

联系电话：024-62833807

传真号码：024-62838123



联系人：倪忠威

公司网址：www.win-stock.com.cn

电子信箱：nizwei@win-stock.com.cn

## **（二）保荐机构（主承销商）：东兴证券股份有限公司**

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层、15 层

联系电话：010-66555643

传真号码：010-66555103

保荐代表人：毛豪列、钟朗

项目协办人：李鹏展

项目经办人：邓欣、郑玮辰、王诗睿

## **（三）律师事务所：国浩律师（上海）事务所**

负责人：黄宁宁

住所：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

联系电话：021-52341668

传真号码：021-52341670

经办律师：徐晨、朱玉婷

## **（四）会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：毛鞍宁

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

电话：021-22282333

传真：021-22280000

经办注册会计师：施瑾、鲍小刚

## **（五）资产评估机构：辽宁元正资产评估有限公司**

法定代表人：蔡军



住所：大连沙河口区星海广场 A 区 10 号世纪经典大厦 5A

电话：0411-84801232

传真：0411-84800845

经办注册资产评估师：王伟、陈丽君

## （六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：戴文华

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真号码：0755-25988122

## （七）收款银行：【 】

户名：【 】

银行账号：【 】

开户行：【 】

## 三、公司与本次发行有关的中介机构之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未直接或间接持有发行人股份，与发行人也不存在其他权益关系。

## 四、本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	【 】年【 】月【 】日
开始询价推介日期	【 】年【 】月【 】日
刊登定价公告日期	【 】年【 】月【 】日
申购日期和缴款日期	【 】年【 】月【 】日
股票上市日期	【 】年【 】月【 】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示各风险依次发生。

### 一、证券交易信息的许可证到期未能续期的风险

我国对证券信息实行许可经营，公司主要通过各家交易所或其他相关机构授权部门的许可获取证券交易信息。公司目前经营中使用的证券信息均来自上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司和全国中小企业股份转让系统等机构的授权，分别取得《上证所 Level-1 行情经营许可证》（合同编号：L12010150）、《专有信息经营许可证》（经营许可证号：SZ11ZD01-01）和《专有信息经营许可证》（经营许可证号：上金技术许第 0121 号），有效期均为 1 年。公司与全国中小企业股份转让系统签订《全国中小企业股份转让系统行情信息许可使用协议》。协议约定公司被授权使用“全国中小企业股份转让系统基本行情信息”，协议有效期自 2017 年 10 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日。公司获取授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出续期或者换发许可证的申请，确保持续获取各项许可资格。未来，上述机构对证券交易信息经营的授权许可政策可能会发生变化，如增加或减少专有信息的许可品种、增加或减少被授权的金融信息服务商等。公司能否持续取得证券交易数据的许可经营资质，对公司的经营有较大影响，因此公司存在证券交易信息许可证到期未能续期的风险。

### 二、行业政策变化的风险

公司作为互联网金融信息综合服务提供商，向客户销售证券期货分析软件，运用上海证券交易所、深圳证券交易所和中国金融期货交易所授权机构的证券期货行情数据，向客户提供金融信息服务。此外，子公司以研究报告的形式向客户提供证券投资咨询服务。公司均取得了与经营有关的资质，但随着我国证券市场的发展，交易所可能会对证券期货交易的方式、制度进行改进，将对公司的正常经营产生影响，因此公司面临着行业政策变化引致的风险。



### 三、经营业绩受证券市场变化影响的风险

公司业务主要以软件终端为载体，向投资者提供及时、专业的证券期货行情数据分析，因此公司的经营业绩与证券市场行情的波动有一定相关性。

由于我国证券市场目前仍处于发展阶段，与发达国家的成熟市场尚存在一定差距，各个证券细分市场发展还不够均衡，其中以股票、基金为主的证券市场仍然是投资者的主要投资渠道，而证券市场投资者也在公司产品的用户中占据较高比重，因此公司的经营业绩与证券市场的景气度具有一定相关性。

2014 年至今，我国证券市场行情发生巨大波动。2014 年，我国沪深两市日均成交额为 3,011.05 亿元。2015 年，我国沪深两市日均成交额涨至 10,381.02 亿元，较 2014 年增加 244.76%。2016 年，我国沪深两市日均成交额为 5,184.95 亿元，较 2015 年下降 50.05%。2017 年 1-6 月，我国沪深两市 A 股日均成交额为 4,362.05 亿元，较 2016 年 1-6 月下降 17.77%。2014 年至 2015 年上半年，我国证券市场行情走势强劲，2016 年及 2017 年 1-6 月，受经济形势及市场波动影响，投资者的交易活跃度明显下降，投资者参与证券交易的热情和成交量均受到影响。

受上述证券市场变化的影响，公司 2016 年度及 2017 年 1-6 月营业收入同比出现下滑，2016 年度公司营业收入为 22,610.94 万元，较 2015 年度的 25,601.73 万元下降 11.68%；2017 年 1-6 月公司营业收入为 11,241.63 万元，与上年同期相比减少 7.16%。上述证券市场变化的影响是公司 2016 年度及 2017 年 1-6 月业绩波动的重要因素。综上，证券市场行情的下跌波动会影响投资者的交易活跃度，进而影响投资者对金融信息服务的需求，从而给公司的经营业绩带来不利影响。

### 四、对主导产品依赖的风险

公司作为互联网金融信息综合服务提供商，证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的收入主要来源于“麟龙选股决策系统软件”的销售及对应的金融信息服务，而证券投资咨询业务的收入则来自研究报告的销售。

“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”和“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”系公司的主导产品。2014 年度、2015 年度和 2016 年度和 2017 年 1-6 月，该主导产品形成的收入分别为 8,547.27 万元、20,124.41 万元、14,298.84 万元和 6,972.25 万元，占当期营业收入的 80.75%、78.60%、63.23%和 62.02%，虽然比例持



续下降，但占比仍然较大。如果因证券市场外部环境变化，公司在上述领域的市场开拓不力或者投资者软件需求发生变化等情况，而公司短期内无法拓展其他产品的销售，将会使公司经营业绩面临重大影响，因此公司面临着对主导产品依赖的风险。

## 五、增值电信业务实施许可经营的风险

目前，我国对增值电信业务实行许可经营，对经营性互联网信息服务实行许可制度，对非经营性互联网信息服务实行备案制度。发行人持有辽宁省通信管理局核发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，经营许可证编号为辽B2-20130047，证书载明业务种类为“第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）”，业务覆盖范围为“不含信息即时交互服务、信息搜索查询服务”，有效期至2018年5月6日。

如果国家主管部门对增值电信业务许可经营政策发生变化，如大幅提高企业进入增值电信服务领域的门槛，或者公司增值电信业务经营许可证到期后未能继续获得业务经营许可，则可能导致公司无法继续经营增值电信业务，将对公司的经营产生重大不利影响，因此公司存在后续无法经营增值电信业务的风险。

## 六、市场竞争加剧的风险

公司目前与行业中主要的竞争对手相比仍存在一定的差距，目前行业主要的竞争对手包括大智慧、同花顺、东方财富、益盟股份等，2016年度，大智慧、同花顺、东方财富、指南针及益盟股份的互联网金融信息服务业务收入分别为48,426.61万元、111,170.68万元、120,305.13万元、48,604.21万元、59,490.11万元。2016年度，公司的营业收入为22,610.94万元，与上述公司有一定的差距。

随着证券市场进一步发展，证券市场交易品种的复杂化，投资者对金融信息的需求将不断增加，同行业竞争对手将借助其在互联网金融信息服务行业的先发优势和品牌影响力，加大研发力度，开发新的产品，或者通过并购重组（例如东方财富收购西藏同信证券股份有限公司）涉足新的领域，增强协同效应，从而扩大市场份额，抢占客户资源。

另外，新的公司进入互联网金融信息服务行业，或者国际互联网信息服务提



供应商进入国内市场，将进一步导致国内市场竞争程度加剧。行业内竞争对手开发更具用户体验的产品来吸引公司现有客户，或者向公司客户推销更有价格优势的产品，将导致公司客户资源流失，或者开发新客户受挫，在未来市场竞争中将处于劣势地位。因此，公司面临着市场竞争加剧的风险。

## 七、与其他视频公司合作存在不确定性的风险

目前，公司主要通过优酷网平台为旗下“石头网”提供视频播放服务。此外，公司与看东方（系国有独资公司，上海文化广播电视集团有限公司的子公司）开展业务合作，约定其为公司旗下“石头网”提供视频播放服务。子公司曾与微吼科技（上海）有限公司开展业务合作，通过其网络直播平台向《龙周刊》用户进行富流媒体网络直播活动，目前已不使用。

若国务院广播电影电视主管部门对互联网视听节目的监管政策发生变化，或者因不可抗力等因素，导致公司旗下“石头网”无法利用优酷等平台播放视频内容，将对公司的经营活动造成一定的影响。

## 八、公司软件产品移动端薄弱进而影响新客户开发的风险

根据工信部《2016 年通信运营统计公报》，2016 年 2G 移动电话用户减少 1.84 亿户，占移动电话用户的比重由上年的 44.5%下降至 28.8%。4G 移动电话用户新增 3.4 亿户，总数达 7.7 亿户，在移动电话用户中的渗透率达到 58.2%。2016 年，移动互联网接入流量消费达 93.6 亿 G，同比增长 123.7%。月户均移动互联网接入流量达到 772M，同比增长 98.3%。手机上网流量达到 84.2 亿 G，同比增长 124.1%，在移动互联网总流量中的比重达到 90.0%。随着移动通讯技术的提高，越来越多的消费者开始使用手机进行互联网活动。

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）《中国互联网络发展状况统计报告》（2017 年 7 月），2017 年 6 月末我国用户通过手机客户端进行炒股或者购买基金的用户规模为 6,848 万，较 2016 年末用户规模 6,276 万增长 9.11%，通过手机客户端进行炒股或者购买基金具有传统的 PC 客户端不具备的便利性，将逐步成为未来证券交易的主流方式。目前公司的软件产品主要为传统的 PC 客户端，在公司逐步推广移动客户端软件产品的过程中，客户可能因现有产品体验不佳，转而使



用竞争对手的移动客户端产品，从而使公司新客户的开发受到一定影响。

## 九、销售渠道单一的风险

公司自成立以来专注于互联网金融信息服务领域，主营业务为证券期货分析软件的研发、销售，金融信息服务及证券投资咨询服务。经过十余年的发展，公司拥有成熟的销售模式，公司目前全部采用直接销售的方式，借助互联网即时通讯工具和电话方式，向客户销售公司的产品及服务。

公司的销售渠道及客户服务方式较为单一，主要通过互联网即时通讯工具、电话等方式进行，能覆盖到的潜在销售客户的面较窄，导致能够了解到公司产品信息的客户群体规模也较小，从而会使公司的销售业务受到一定的制约。此外，公司现有的销售渠道可能由于外部环境变化而短期内难以消除不利影响，因此公司面临着销售渠道单一的风险。

## 十、客户投诉的风险

证券市场存在一定的风险，投资者参与投资活动可能面临着相应的亏损。本公司的产品主要用于证券期货分析及证券投资者咨询服务，帮助客户进行投资决策。一方面，由于受到其它非产品因素的影响，比如市场系统性风险；另一方面，由于本公司软件产品或研究报告投资决策的局限性，无法确保投资决策分析的准确性达到百分之百。使用公司产品的投资者如发生亏损，有可能向监管部门投诉本公司产品，从而使公司声誉受损或面临索赔的风险。

此外，公司在销售产品过程中，严禁销售人员对诱导、夸大话术的使用，并禁止向客户承诺投资收益，但公司提供的产品或服务仍存在未能达到个别客户自身期望的可能，或者在业务操作过程中未能严格遵循内部控制制度和业务流程，导致公司存在被客户投诉的风险。

## 十一、资产计提较大减值的风险

截至本招股说明书签署日，公司对外投资企业有 17 家，其中 14 家为新三板挂牌企业，公司根据《会计准则》等有关规定，将其计入可供出售金融资产。截至 2017 年 6 月 30 日，公司可供出售金融资产（不含一年内到期）账面价值为



3,771.04 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司已对可供出售金融资产计提减值 3,023.39 万元，并对收购盛尧信息形成的商誉计提减值 1,000.00 万元，合计占 2016 年度营业利润的 62.07%。截至 2017 年 6 月 30 日，公司已对可供出售金融资产累计计提减值 3,116.01 万元，占当期营业利润的 50.99%。如果被投资的企业经营持续不善或者发生重大亏损，将使公司面临继续计提资产减值的情形，从而对公司经营业绩造成重大影响。

## 十二、募集资金投资项目的风险

本次募集资金投资项目是基于当前市场环境、证券市场形势及公司的技术水平等情况确定，投资项目经过了充分的可行性论证。随着国内经济形势和证券市场的发展，公司在募集资金投资项目中仍面临着因外部市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见性事件等因素导致项目延期或者无法实施，最终使公司面临募集资金投资项目不能产生预期收益的风险。

## 十三、募集资金投资项目折旧、摊销对公司经营业绩影响的风险

截至 2017 年 6 月 30 日，公司账面固定资产规模为 5,557.86 万元，固定资产规模相对较小，本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模、无形资产规模及期间费用将大幅增加。

根据公司现行的固定资产折旧政策和无形资产摊销政策，本次募集资金投资项目所新增的固定资产折旧和无形资产摊销的影响预计如下表：

单位：万元

项目	投资内容	投资金额	建成时间	科目核算	年折旧额	年摊销额
股票软件升级项目	办公楼建造（含装修）	11,577.60	T1 三季度	固定资产	549.94	—
	股票开发与测试硬件、软件设备	4,394.13	T2 一季度	2,569.13 万元固定资产, 1,825.00 万元无形资产	488.13	182.50
	股票软件服务器及相关通信设备	8,659.57	T2 一季度	固定资产	1,645.32	—
金融信息服务平台	服务器及通信设备采购	2,030.00	T1 季度	固定资产	385.70	—
	配套软件采购	873.00	T1 季度	无形资产	—	87.30



项目						
合计		27,534.30			3,069.09	269.80

注：T1 为建设期第一年，依次递推。

由上表可以看出，本次募集资金投资项目实施后，每年新增 3,069.09 万元固定资产折旧和 269.80 万元无形资产摊销，相对于公司 2016 年度的固定资产折旧 482.54 万元和无形资产摊销 92.34 万元，分别增长 536.03%和 192.18%，如果公司未来的营业收入不能如预期增长，那么将对公司未来的经营成果构成不利影响，因此公司面临募集资金投资项目折旧、摊销对公司经营业绩影响的风险。

#### 十四、毛利率下降的风险

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 95.49%、97.37%、96.29%和 95.96%，保持较高水平，主要因公司业务模式导致营业成本相对较低。随着市场竞争加剧，如果公司不能继续保持经营效率和成本控制，将面临着毛利率下降的风险。

#### 十五、净资产收益率短期下降的风险

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，按照归属于母公司普通股股东的口径计算的加权平均净资产收益率分别为 63.89%、60.73%、15.37%和 11.05%。本次发行后，公司净资产规模将进一步扩大。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，因此短期内公司净资产收益率将有一定幅度的下降，存在净资产收益率下降的风险。

#### 十六、税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，自 2011 年 1 月 1 日起，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。公司获得了辽宁省软件认定办公室颁发的编号为辽 R-2006-0065 号《软件企业认定证书》，享受上述增值税优惠政策。根据财政部、国家税务总局财税[2012]27 号《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》的有关规定，经沈阳市高新技术产业开发区国家税务局备



案，2011-2012 年度免征企业所得税，2013-2015 年度按 25%的税率减半征收企业所得税。

2016 年 11 月 30 日，公司收到辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合颁发的编号为 GR201621000319 号《高新技术企业证书》，有效期三年。

报告期内，公司享受的所得税政策优惠和增值税即征即退政策优惠金额具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
所得税政策优惠金额	312.20	742.51	1,643.93	517.13
增值税即征即退政策优惠金额	780.66	1,952.62	3,225.88	931.86
税收优惠金额合计	1,092.86	2,695.13	4,869.81	1,448.99
利润总额	6,093.50	8,679.58	17,527.65	5,322.64
税收优惠金额占利润总额的比例	17.93%	31.05%	27.78%	27.22%

报告期内，公司所得税和增值税税收优惠金额占利润总额的比例分别为 27.22%、27.78%、31.05%和 17.93%。

2014-2015 年度，公司所得税享受“两免三减半”之“减半”优惠政策，2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司所得税享受高新技术企业优惠税率，同时报告期内公司享受软件企业增值税“超过 3%的部分实行即征即退”的优惠政策。如果未来税收优惠、税收监管等政策发生变化，公司已享受的税收优惠亦可能发生变化，从而对公司的经营业绩和利润水平产生一定的影响。因此，公司存在税收政策变化的风险。

## 十七、技术人员流失和技术泄密的风险

公司作为软件企业，对技术研发和产品创新的依赖性非常强，现有的产品均是公司通过对证券市场交易行情深入研究、持续开发测试的结果。

公司自成立以来，始终重视人才的培养，拥有一支稳定的技术团队，报告期内未出现技术人员重大流失的情形。当前，公司多项产品和技术均处于研发阶段，核心技术人员的稳定及核心技术保密对公司来说尤为重要。随着行业竞争的日趋激烈，外部环境的变化，公司面临着技术人员流失和技术泄密的风险，会在一定程度上影响公司的创新能力和技术研发能力。





## 十八、技术和产品创新风险

为确保公司在行业中保持竞争优势地位，需要公司不断加强对各种技术的研究，在此基础上不断进行技术创新，以应对日新月异的技术变革，从而增强公司的核心竞争力。同时，面对越来越复杂的证券市场，用户对金融信息的需求类型也日益增加，公司需要及时把握市场动向，了解用户需求，并及时推出新产品加以应对。然而产品的研发活动存在诸多不确定性因素，如果公司在产品研发过程中出现选择偏差、对用户需求判断失误，对市场发展趋势把握不准，导致新产品缺乏竞争力，难以实现预期收益，前期研发投入可能无法收回，因此公司面临着技术和产品未进行创新或者创新失败的风险。

## 十九、知识产权纠纷风险

公司拥有的软件产品、品牌、商标等知识产权是赢得市场的关键因素，是公司核心竞争力的重要组成部分。由于互联网金融信息服务市场竞争激烈，公司的知识产权在未来可能遭受不同形式的侵犯，公司可能无法实施完全的知识产权保护措施，且实施保护措施的成本较高。因此，如果公司的知识产权不能得到充分保护，未来业务发展和经营业绩可能会受到不利影响。

## 二十、互联网系统安全运行的风险

公司的主营业务是基于互联网提供金融信息服务，因此公司业务的持续开展以及经营业绩的有效实现，依托于网络系统安全可靠的运行。目前公司的网络服务器主要通过网宿科技股份有限公司等 IDC 公司托管，上述 IDC 公司拥有部署于中国电信、中国移动、中国联通等一线机房或者具有优质 BGP 线路资源的自有机房。

未来如果出现设备故障、软件漏洞、黑客攻击等问题，则可能导致公司产品不能正常使用，严重时可能造成公司业务中断，从而给公司的品牌以及经营业绩带来不利影响。

## 二十一、实际控制人不当控制的风险

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人为朱荣晖先生，本次



发行前朱荣晖先生持有公司 16,117.00 万股股份，占公司股份总数的 44.35%，根据本次发行股份上限计算，发行后，朱荣晖先生将持有公司 37.70%的股份，仍为公司的实际控制人。

如果公司内部控制制度不能得到有效的贯彻执行，实际控制人利用其控制地位通过行使表决权或其他方式对本公司的经营决策、人事、财务等方面进行不当控制，可能会使公司和广大中小股东的利益受到损害。因此，公司存在着实际控制人不当控制的风险。

## 二十二、规模扩大引致的管理风险

公司自成立以来，持续快速发展。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司实现收入 10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元和 11,241.63 万元，公司资产规模和人员规模也呈扩张趋势。

本次发行募集资金到位后，公司的资产、业务、机构和人员将进一步扩张，公司在战略规划、制度建设、组织机构设置、运营管理和内部控制等方面将面临较大的挑战。如果公司未能及时调整经营理念和管理方式，将面临企业规模扩张所带来的管理风险。

## 二十三、销售内部控制风险

报告期内，公司加大市场开拓力度，经过多年的经营实践，累积了成熟的销售流程管理机制，并根据业务拓展情况设计了行之有效的销售激励政策，公司制订了《销售部合规管理制度》、《投资顾问中心管理制度》、《投资顾问服务合规管理制度》、《证券投资顾问从业人员管理制度》、《客服中心管理制度》，严格规范销售流程及客服服务流程，提高服务的效率和质量。此外，公司在销售产品过程中，严禁销售人员对诱导、夸大话术的使用，并禁止向客户承诺投资收益。

如果发生员工为了较高的销售业绩而采取不正当方式承揽客户，或者为销售软件向客户承诺业绩等情形，将会给公司带来不利影响。此外如果发生员工大量离职，甚至入职同行业其他竞争对手，将可能造成客户资源流失，影响公司的销售业绩，因此公司面临销售内部控制不力的风险。



## 二十四、货币资金管理的风险

公司货币资金占总资产的比重较大，2017 年 6 月 30 日，公司账面货币资金为 44,649.34 万元，占总资产的比例为 74.22%，从同行业上市公司的资产结构来看，较高的现金储备是业内普遍特征。若公司货币资金管理措施不当，将使公司面临资金闲置、资金利用率低的现金管理风险。

## 二十五、证券市场风险

影响股票价格波动的原因十分复杂，股票价格不仅受公司的经营状况、盈利能力和发展前景的影响，同时受国家的宏观经济状况、国内外政治经济环境、利率、汇率、通货膨胀、市场买卖力量对比、重大自然灾害以及投资者心理预期的影响而发生波动。我国资本市场属新兴市场，股票价格波动较国外成熟市场更大。因此，公司提醒投资者，在购买本公司股票前，对股票市场价格的波动及股市投资的风险需有充分的认识。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概述

公司名称：沈阳麟龙科技股份有限公司

英文名称：Shenyang Linlong Technology Co., Ltd

注册资本：36,337.50 万元

法定代表人：朱荣晖

公司成立日期：2002 年 1 月 15 日

整体变更日期：2011 年 9 月 30 日

公司住所：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号

经营范围：辽宁省内经营第二类增值电信业务中的互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、文化、广播电影电视节目和电子公告服务内容），计算机软件制作及相关技术咨询，产业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

邮政编码：110169

联系电话：024-62833807

传真号码：024-62838123

互联网网址：www.win-stock.com.cn

电子信箱：chenzp@win-stock.com.cn

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

部门负责人：倪忠威

电话号码：024-62830222

### 二、发行人改制重组及设立情况

#### （一）有限公司设立情况

公司前身为沈阳麟龙科技有限公司，由沈阳智龙、沈阳鼎诺及中国台湾籍自然人邱一平共同发起设立。



根据沈阳市浑南新区开发建设管理委员会出具的沈高新外字[2001]292 号《关于沈台“沈阳麟龙科技有限公司”合同、章程及设立企业的批复》及沈高新外字[2001]293 号《关于沈台合资“沈阳麟龙科技有限公司”可行性研究报告（代项目建议书）的批复》，沈阳市人民政府颁发的外经贸沈府资字[2001]0225 号《台港澳侨投资企业批准证书》，麟龙有限依法设立。

2002 年 4 月 10 日，辽宁万隆会计师事务所有限责任公司出具辽万验字[2002]062 号《验资报告》，验证麟龙有限已收到第一期出资 42.39 万元，其中沈阳智龙以实物出资 23.00 万元、沈阳鼎诺以实物出资 14.50 万元、邱一平以美元出资 5,871.78 美元，折合人民币 4.89 万元。

2002 年 7 月 5 日，辽宁万隆会计师事务所有限责任公司出具辽万验字[2002]095 号《验资报告》，验证麟龙有限已收到邱一平第二期出资 10,000 美元，折合人民币 8.33 万元。截至 2002 年 7 月 2 日，麟龙有限累计收到出资人投入的注册资本金 50 万元。

2002 年 7 月 5 日，沈阳市工商行政管理局向麟龙有限换发《企业法人营业执照》。

麟龙有限设立时的股东出资结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	沈阳智龙	23.00	46.00%	实物
2	沈阳鼎诺	14.50	29.00%	实物
3	邱一平	12.50	25.00%	货币
	合计	50.00	100.00%	-

沈阳智龙成立于 2001 年 4 月 24 日，住所沈阳市和平区三好街 54 号 A 座 414 室，注册号 2101322102587，注册资本 50 万元，倪忠威、颜为民和陈康分别持有沈阳智龙 35%、35%和 30%的股权，法定代表人倪忠威，经营范围：计算机软件开发、自动化控制网络系统集成；计算机及外附设备、电子产品、仪器仪表、五金交电、建筑材料、装饰材料批发、销售。2002 年 1 月 18 日，沈阳智龙召开股东会，全体股东一致同意陈康将持有的沈阳智龙 30%的股权等比例转让予倪忠威和颜为民，并完成了工商变更登记。至此，倪忠威和颜为民分别持有沈阳智龙 50%的股权。2009 年 3 月，沈阳智龙完成了注销登记。麟龙有限设立时，沈阳智龙主要业务为代理销售证券分析软件。

沈阳鼎诺成立于 1998 年 5 月 5 日，住所沈阳经济技术开发区花海路（和平



区十一纬路 82 号），注册号 26333699-9，注册资本 50 万元，朱荣晖和鲁景义分别持有沈阳鼎诺 55%和 45%的股权，法定代表人朱荣晖，经营范围：装饰材料、家具、机械电子设备、橡胶制品、纺织品、百货、五金交电销售。2008 年 8 月，沈阳鼎诺完成了注销登记。麟龙有限设立时，沈阳鼎诺主要业务为装饰材料、电子设备销售及代理销售证券分析软件。

## （二）股份公司设立情况

根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中瑞岳华专审字[2011]第 1901 号《审计报告》，麟龙有限截至 2011 年 7 月 31 日的经审计净资产账面价值为 10,131,666.54 元。根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正（沈）评估字（2011）第 54 号《资产评估报告》，截至 2011 年 7 月 31 日，麟龙有限账面净资产评估值为 10,151,883.00 元。

2011 年 9 月 2 日，麟龙有限召开股东会，决议以麟龙有限截至 2011 年 7 月 31 日经审计的净资产 10,131,666.54 元按照 1.0132:1 的比例折股 1,000 万股并整体变更为股份有限公司，上述经审计的净资产中 10,000,000.00 元计入股本，其余 131,666.54 元计入资本公积。

2011 年 9 月 9 日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中瑞岳华验字[2011]第 216 号《验资报告》，验证了整体变更的出资事项。

2011 年 9 月 30 日，沈阳市工商行政管理局核准了上述变更，并向麟龙股份换发新的《营业执照》。

## （三）发起人

公司发起人为麟龙有限整体变更设立前的全体股东，包括 39 位自然人股东，各发起人持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例
1	朱荣晖	5,851,000	58.51%
2	倪忠威	1,326,000	13.26%
3	颜为民	1,326,000	13.26%
4	魏强	122,000	1.22%
5	丁悦	120,000	1.20%
6	贺伟	115,000	1.15%
7	杨一心	110,000	1.10%



序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例
8	张斌	110,000	1.10%
9	陈建	103,000	1.03%
10	戴锋	102,000	1.02%
11	刘萍	100,000	1.00%
12	赵斯雯	100,000	1.00%
13	赵生莹	52,000	0.52%
14	唐梅	50,000	0.50%
15	刘芳黎	50,000	0.50%
16	蒋冽	50,000	0.50%
17	黄宇龙	41,000	0.41%
18	项伟	39,000	0.39%
19	于洪波	30,000	0.30%
20	于洪涛	30,000	0.30%
21	刘忠城	21,000	0.21%
22	张吉朋	20,000	0.20%
23	郭俊娥	12,000	0.12%
24	关通	11,000	0.11%
25	杨超	11,000	0.11%
26	瞿蕾	11,000	0.11%
27	阎昊宇	11,000	0.11%
28	厉学义	11,000	0.11%
29	徐侃	11,000	0.11%
30	李艳杰	11,000	0.11%
31	闵大双	10,000	0.10%
32	宋丹华	10,000	0.10%
33	王文玲	7,000	0.07%
34	程晓洁	5,000	0.05%
35	孙镐东	3,000	0.03%
36	张继业	2,000	0.02%
37	左胜立	2,000	0.02%
38	项友红	2,000	0.02%
39	李亚飞	2,000	0.02%
	合计	10,000,000	100.00%

### 三、发行人设立以来重大资产重组情况

#### （一）收购麟龙投顾 100%股权

2011年7月，麟龙有限收购了沈阳盈捷投资顾问有限公司（麟龙投顾的曾用名，以下简称“盈捷投顾”）100%的股权。收购完成之后，麟龙投顾成为发行人全资子公司。麟龙投顾的基本情况参见本节“五、发行人控股子公司、参股公司





简要情况”。

### 1、履行的程序

2011年3月2日，麟龙有限召开股东会，决议收购盈捷投顾100%股权。

2011年5月26日，麟龙有限分别与盈捷投顾股东张娟、湖北金时尚影视传媒有限公司（以下简称“湖北金时尚”）签订了《股权转让协议》，约定湖北金时尚将其持有盈捷投顾80%的股权以400.00万万元的价格转让予麟龙有限；张娟将其持有盈捷投顾20%的股权以100.00万万元的价格转让予麟龙有限。

2011年6月26日，盈捷投顾召开股东会，同意股东湖北金时尚将其所持80%股权、张娟所持20%股权全部转让予新股东麟龙有限，转让总价格500.00万元。

2011年7月12日，沈阳市工商行政管理局高科技产业开发区分局核准了上述变更。

### 2、定价依据及价款支付情况

根据辽宁元正资产评估有限公司2011年5月10日出具的元正沈评报字[2011]第044号《资产评估报告书》，以2011年4月30日为评估基准日，盈捷投顾账面价值为334.81万元，按照收益法进行评估，评估价值为534.22万元，评估增值率为59.56%。麟龙有限与湖北金时尚、张娟协商一致，约定股权转让价款为500.00万元。

本次收购的价款支付情况如下：2011年3月9日，麟龙有限向张娟支付了200.00万元，作为收购盈捷投顾的意向金。2011年11月4日，麟龙股份向湖北金时尚支付了400.00万元的股权转让款。2012年12月，张娟向公司归还100.00万元意向金，其余100.00万元作为股权转让款。

### 3、收购的目的和影响

依据《证券投资顾问业务暂行规定》、《关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定》，向投资者销售或者提供“荐股软件”，并直接或者间接获取经济利益的，属于从事证券投资咨询业务，应当经中国证监会许可，取得证券投资咨询业务资格。因此公司决定收购盈捷投顾，以获取证券投资咨询业务资格，从而规范公司经营。



麟龙投顾被收购的前一会计年度（2010 年度）的资产总额、营业收入、利润总额及其占发行人相应项目的比例如下：

单位：元

项目	资产总额	营业收入	利润总额
麟龙投顾	3,858,866.41	16,000.00	-560,975.57
麟龙股份	3,737,870.61	3,588,948.69	889,154.08
麟龙投顾/麟龙股份	103.24%	0.45%	-

注：麟龙投顾相关数据经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计（【2011】京会兴审字第 1-074 号）；麟龙股份相关数据经中瑞岳华会计师事务所审计（中瑞岳华专审字【2011】第 1901 号）。

## （二）收购盛尧信息 99%股权

2015 年 10 月，麟龙投顾收购上海盛尧互联网金融信息服务有限公司 99%的股权。收购完成后，盛尧信息成为发行人子公司麟龙投顾的控股子公司。关于盛尧信息的基本情况请参见本节“五、发行人控股子公司、参股公司简要情况”。

### 1、履行的程序

2015 年 9 月 16 日，盛尧信息召开股东会，决议苗莹将其所持 74%股权、潘明将其所持 25%股权转让予麟龙投顾。2015 年 9 月 16 日，股权转让各方签署了《股权转让协议》，苗莹将其所持 74%股权作价 1,480.00 万元、潘明将其所持 25%股权作价 500.00 万元转让予麟龙投顾，转让款于协议签订之日起 15 日内付清。

2015 年 10 月 20 日，发行人召开董事会，审议通过《关于公司全资子公司沈阳麟龙投资顾问有限公司拟协商收购上海盛尧互联网金融信息服务有限公司 99%股权的议案》。

2015 年 10 月 20 日，上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局核准了上述变更。

### 2、定价依据及价款支付情况

经麟龙投顾与盛尧信息原股东苗莹、潘明协商一致，约定麟龙投顾以 1,980.00 万元收购盛尧信息 99%的股权。

本次收购的价款支付情况如下：2015 年 9 月 1 日，麟龙投顾分别向苗莹、潘明支付了 750.00 万、250.00 万元股权转让款。2015 年 11 月 27 日，麟龙投顾分别



向苗莹、潘明支付了余下的 730.00 万、250.00 万元股权转让款。

根据北京亚超资产评估有限公司 2015 年 12 月 31 日出具的北京亚超咨报字[2015]第 01022 号《估值咨询报告》，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，按照收益法评估，盛尧信息股东权益对应的评估价值为 1,630.00 万元。

### 3、收购的目的和影响

本次收购是基于公司当时的业务发展需要，原拟利用盛尧信息在互联网金融信息服务领域的优势，优化完善公司业务结构。目前盛尧信息的主要业务为通过旗下“保金所”为商业保理公司及其保理产品提供互联网平台服务，通过互联网平台帮助商业保理公司盘活其持有的优质债权资产，同时满足广大投资者的理财需求，提供理财产品。经双方协商，苗莹保留盛尧信息 1%的股权，并继续为盛尧信息服务，能够加深双方合作。

盛尧信息成立于 2014 年 11 月，2014 年度尚未开业，收购前一会计年度（2014 年度）无具体财务数据。

### 4、其他需要说明的事项

本次交易定价基于当时互联网金融行业获得的政策支持、未来业务发展前景的良好预期以及市场环境，经交易双方友好协商确定，并且根据后期的《估值咨询报告》进行验证，本次交易定价具有合理性。

麟龙投顾收购盛尧信息前，苗莹、潘明未曾在发行人（含麟龙投顾）处任职，该二人与发行人、发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

经核查，本次交易已按约充分履行完毕，未涉及诉讼，也不存在潜在法律纠纷。

## （三）出售盛尧信息 99%股权

### 1、履行的程序

2017 年 4 月 28 日，发行人召开第三届董事会第十二次会议，审议通过《公司关于转让所持上海盛尧互联网金融信息服务有限公司股权的议案》，同意将盛尧信息 99%股权以 1,800 万元的价格转让予重庆众邦商业保理有限公司。同日，



交易双方签订股权转让协议。

2017年6月22日，盛尧信息召开股东会，审议通过麟龙投顾将其持有盛尧信息99%股权转让予众邦有限。

2017年6月29日，上述股权转让完成工商变更登记，盛尧信息取得了上海市金山区市场监督管理局换发的新的营业执照。

## 2、定价依据及价款支付情况

根据上海立信资产评估有限公司2016年11月21日出具的信资评咨字2016第[3023]号评估报告，以2016年6月30日为评估基准日，按照收益法评估，盛尧信息股东权益对应的评估价值为1,150.00万元。该评估基准日盛尧信息货币资金余额为560.11万元，交易双方协商以评估价值与货币资金余额之和为本次交易的定价参考依据，确定本次交易价格为1,800.00万元。

截至本招股说明书签署日，发行人已收到众邦有限支付的全部股权转让款。

## 3、出售的目的和影响

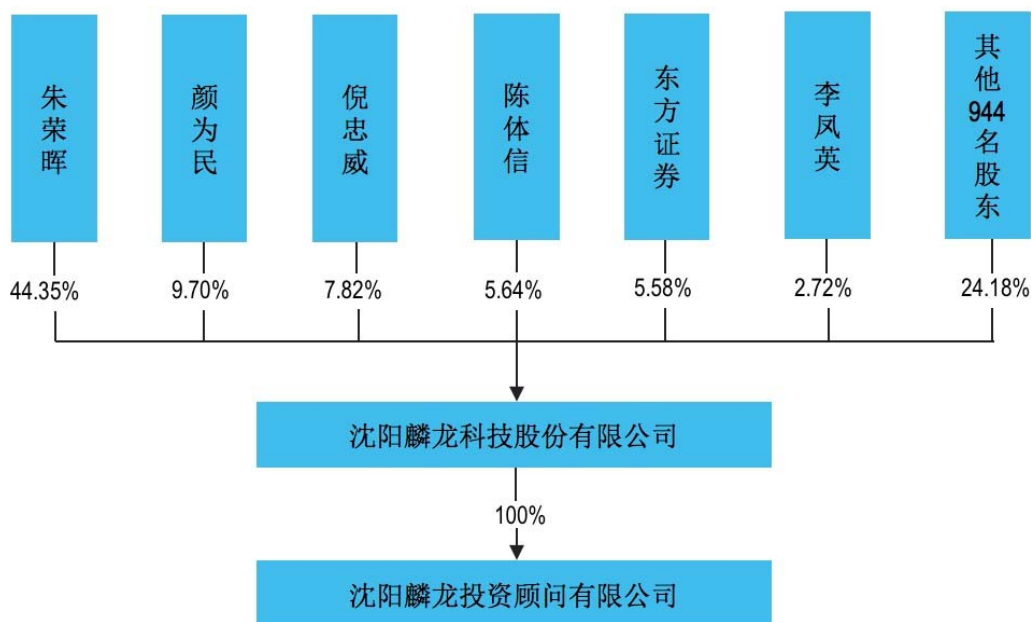
盛尧信息作为网络借贷信息中介机构，其所处行业目前的监管政策具有较大不确定性，盛尧信息的经营未来是否能够满足相关政策的规定亦具有较大不确定性。发行人考虑到该行业的监管政策及执行方式尚不明晰，为避免盛尧信息可能存在的经营资质瑕疵影响发行人整体经营的合规性，故决定出售其持有的全部盛尧信息的股权。

由于盛尧信息的营业收入、净利润、总资产等财务数据占发行人对应数据的比例较小，此次出售并不会对公司未来的财务状况和经营成果产生不利影响，也不存在损害公司及股东利益的情形。

## 四、发行人股权结构及组织结构图

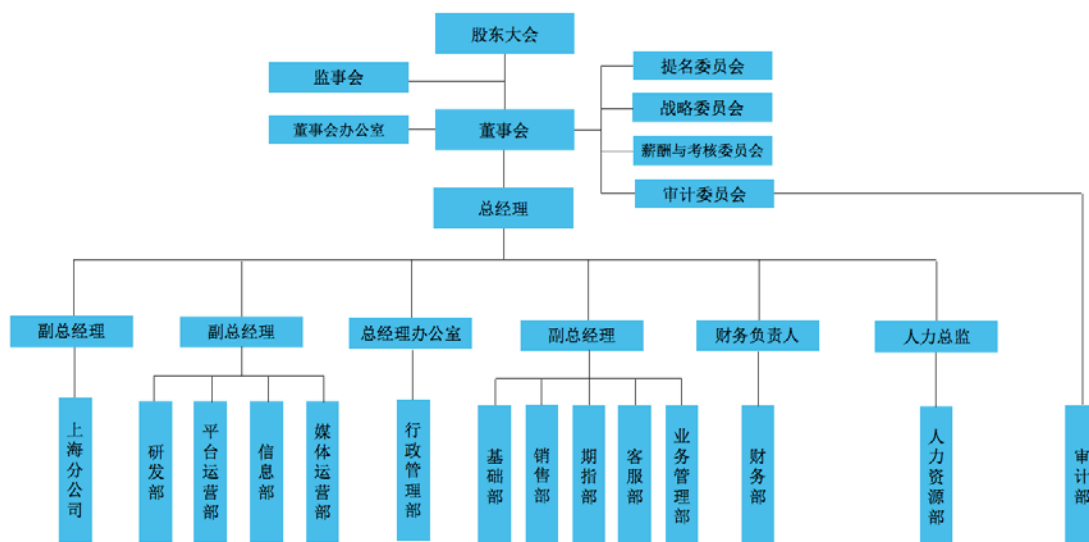
### （一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下图所示：



注：2017年6月29日，发行人已经将上海盛尧互联网金融信息服务有限公司出售。

## （二）发行人组织结构图



## （三）发行人内部组织机构设置及运行情况

发行人的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会下设董事会办公室和提名、战略、薪酬与考核、审计四个专门委员会，审计委员会下设审计部。董事会和监事会向股东大会负责，公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。



发行人内部设置一个分支机构及 15 个职能部门，各部门、分支机构的职责如下表所示：

序号	部门/分支机构名称	部门职责
1	董事会办公室	负责筹备董事会、监事会、股东大会；负责公司的信息披露、投资者关系管理、公司股份登记、股权管理等；负责公司重大合同的审核，为其他部门提供法律咨询等。
2	行政管理部	负责行政管理类制度的制订，日常办公用品的采购及管理；负责保障公司所必须的水、电、热能供应；负责设备安全管理、安全防火、基础设施建设管理；公司车辆管理、公司园区安保工作。
3	人力资源部	根据公司的发展战略、经营计划，制订人力资源规划，负责员工招聘、培训、任用、提拔、奖惩等人事管理工作；负责办理员工劳动合同、人事、社保事务，负责员工绩效考核及薪酬管理工作。
4	信息部	负责公司信息系统规划、系统建设以及日常办公设备和网络的管理与维护；负责指导分公司及各职能部室，加强信息系统建设、优化和安全管理。
5	研发部	负责开发和完善公司软件产品和系统以满足业务需要，负责公司业务网站的正常运行及维护；负责公司新产品开发研究、技术引进、新技术推广应用。
6	媒体运营部	负责公司视频网站的信息采集、编辑，网站的推广，网站讲师的选拔和培养；负责新三板路演秀场的运行与管理。
7	销售部	负责制定公司销售政策，销售公司的软件产品及相关服务。
8	基础部	负责挖掘潜在客户资源，销售低级版本产品，向销售部输送优质客户资源。
9	期指部	负责制定公司股指期货软件的销售政策，及营销推广工作。
10	客服部	负责公司产品的安装、使用方式的指导及客户服务、处理投诉等工作。
11	业务管理部	负责制定激励政策与搭建业务部门的培训体系；负责业务部门日常关键数据的统计及分析；负责公司员工日常督导工作。
12	财务部	负责制定公司财务会计制度；负责公司年度预算、决算管理；负责各项会计核算、监督资金的合理使用；负责定期编制财务工作报告，组织或参与公司各项经济指标的评定和考核工作；负责企业与财政、税务等外部单位之间的协调。
13	审计部	对董事会审计委员会负责，负责起草内部审计规章制度；负责对公司财务收支、经济活动的管理和效益情况进行审计；监督公司业务流程执行情况。
14	总经理办公室	协助总经理及副总经理的工作，按照总经理的意见进行搜集信息工作，在公司内部上传下达；负责公司合同保存管理、公司文件管理、档案管理、印章管理等事务；横向协调公司重大跨部门写作项目的进展，避免跨部门合作的阻碍。
15	平台运营部	组织、制订并实施公司业务平台的市场推广策略，拓展渠道商务合作，推广公司产品，宣传公司的品牌形象；负责公司的官方网站的后台运营工作，保证公司网站的正常运转。





序号	部门/分支机构名称	部门职责
16	上海分公司	成立于 2007 年 6 月 25 日，营业场所为上海市虹口区青云路 266 号 1 幢 317 室，负责人为贺伟，经营范围为计算机软件相关技术咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），统一社会信用代码：91310109664325318J。 上海分公司主要负责公司软件产品的技术支持、客户服务等。

## 五、发行人控股子公司、参股公司简要情况

### （一）控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有直接持股全资子公司 1 家。子公司沈阳麟龙投资顾问有限公司主要情况如下：

#### 1、基本情况

设立时间：2000 年 1 月 14 日

注册资本：10,000 万元

实收资本：10,000 万元

住所：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号 B 座 601

主要生产经营地：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号 B 座 601

法定代表人：朱荣晖

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

营业期限：2000 年 1 月 14 日至 2020 年 1 月 13 日

经营范围：证券投资咨询、理财顾问、资产运营中介服务、INTERNET 网络相关信息咨询服务、计算机软件技术开发、计算机软硬件及辅助设备零售批发、基金销售。

股权结构：麟龙股份持有 100% 股权。

#### 2、历史沿革情况

事项	时间	具体情况
被发行人收购前		
设立	2000 年 1 月	2000 年 1 月，沈阳渤海投资管理有限公司（麟龙投顾的曾用名，以下简称“渤海投资”）全体 26 名发起人股东签署《出资协议书》、《沈阳渤海投资管理有限公司章程》，



事项	时间	具体情况
		约定以货币方式共同出资 700.00 万元设立渤海投资。
第一次股权转让	2002 年 6 月	股东辽宁东方证券公司将其全部股权按每一元出资作价一元转让予股东王怀波。
第二次股权转让	2003 年 7 月	全部 25 名股东将其股权全部转让予新股东姜波、张丽荣，转让价格为按每一元出资作价 1.08 元，其中姜波受让 49.00%股权，张丽荣受让 51.00%股权。
第一次减资	2005 年 10 月	注册资本由 700.00 万元减至 100.00 万元，张丽荣、姜波出资比例不变。
第三次股权转让	2006 年 3 月	张丽荣将其所持全部股权无偿转让予新股东周延。
第四次股权转让	2006 年 7 月	姜波将所持 30.00%股权作价 30.00 万元转让予股东周延，将所持 19.00%股权作价 20.00 万元转让予新股东周永才。
第五次股权转让 第一次增资	2007 年 8 月	周延将其 81.00 万元出资分别转让予股东周永才 56.00 万元、新股东庞海涛 25.00 万元。同时，注册资本由 100.00 万元增至 500.00 万元，新增注册资本 400.00 万元全部由股东周永才缴付。
第六次股权转让	2008 年 8 月	周永才将其出资 475.00 万元分别转让予新股东张欣 400.00 万元、张娟 75.00 万元，股东庞海涛将其 25.00 万元出资全部转让予张娟。
第七次股权转让	2010 年 12 月	张欣将其所持 80%股权（对应出资 400.00 万元）全部转让予新股东湖北金时尚。
<b>被发行人收购及以后</b>		
第八次股权转让	2011 年 7 月	湖北金时尚将其所持 80.00%股权、张娟所持 20.00%股权全部转让予新股东麟龙有限。公司更名为“沈阳麟龙投资顾问有限公司”。
第二次增资	2015 年 6 月	注册资本由 500.00 万元增至 10,000.00 万元，全部出资额由麟龙股份缴纳。

### 3、主营业务情况

麟龙投顾目前从事的主要业务为证券投资咨询服务。公司通过销售研究报告《龙周刊》为客户提供证券投资咨询服务，并销售具有荐股功能的“投顾至尊版”“麟龙选股决策系统软件”。

### 4、主要财务状况

最近一年一期，麟龙投顾的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017.6.30/2017 年 1-6 月	2016.12.31/2016 年度
总资产	202,269,625.46	191,326,259.86
净资产	140,937,460.85	122,765,455.00
净利润	16,598,154.99	6,828,337.53



注：以上财务数据已经安永华明执行审计程序。

## （二）报告期内曾经控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司已将上海盛尧互联网金融信息服务有限公司的股权出售，盛尧信息具体情况如下：

### 1、基本信息

设立时间：2014 年 11 月 12 日

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

住所：上海市金山区枫泾镇环东一路 65 弄 8 号 1761 室

主要生产经营地：上海市普陀区安远路 128 号 17 层 1 号

法定代表人：华晓峰

企业类型：其他有限责任公司

营业期限：2014 年 11 月 12 日至 2044 年 11 月 11 日

经营范围：金融信息服务（除金融许可业务），接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，实业投资，投资管理，餐饮管理、资产管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询（以上咨询除经纪），财务咨询（不得从事代理记账），计算机软硬件领域内的技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发，自有设备租赁（除金融租赁），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），企业形象策划、市场营销策划、会展服务、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查，社会调研，民意调查、民意测验），物业管理，证券咨询（不得从事金融、证券、保险业务）、仓储服务（除危险品）、电子产品的销售；电子标签，电子结算系统开发及应用，云平台服务，云软件服务，物联网信息服务。

股权结构：重庆众邦商业保理有限公司和华晓峰分别持有 99%和 1%股权。

### 2、历史沿革情况

#### （1）2014 年 11 月公司设立

2014 年 11 月 6 日，盛尧信息全体股东尹天英、刘卓强、潘明、苗莹共同制



定《上海盛尧互联网金融信息服务有限公司章程》，一致同意共同出资 1,000 万元设立盛尧信息。

2014 年 11 月 12 日，上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局签发《准予设立/开业登记通知书》，准许盛尧信息开业，并向其颁发了《营业执照》（注册号：310141000112450）。

根据盛尧信息设立时的公司章程，其初始股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	苗莹	400	40%	货币
2	潘明	250	25%	货币
3	尹天英	240	24%	货币
4	刘卓强	110	11%	货币
合计		1000	100%	--

### （2）2015 年 3 月股权转让

2015 年 2 月 6 日，盛尧信息股东会同意股东尹天英将其所持公司 24% 股权（认缴 240 万，实缴 0 万）、刘卓强将其所持公司 11% 股权（认缴 110 万，实缴 0 万）转让予股东苗莹，其他股东放弃本次转让的优先购买权，公司章程相应修订。

同日，转让各方签订《股权转让协议》，约定本次股权转让均作价 1 元/一元注册资本，于协议签订日起 5 日内付清。

2015 年 3 月 16 日，上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局核准上述变更，并向盛尧信息换发《营业执照》。

本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	转让前		受让	转让/受让后		
		出资额	比例		出资额	比例	出资方式
1	苗莹	400	40%	350	750	75%	货币
2	潘明	250	25%	--	250	25%	货币
3	尹天英	240	24%	-240	--	--	--
4	刘卓强	110	11%	-110	--	--	--
总计		1,000	100%	0	1,000	100%	--

### （3）2015 年 9 月收购盛尧信息股权

2015 年 9 月 16 日，盛尧信息召开股东会，决议苗莹将其所持 74% 股权、潘明将其所持 25% 股权转让予麟龙投顾。2015 年 9 月 16 日，股权转让各方签署了《股权转让协议》，苗莹将其所持 74% 股权作价 1,480.00 万元、潘明将其所持 25%



股权作价 500.00 万元转让予麟龙投顾，转让款于协议签订之日起 15 日内付清。

2015 年 10 月 20 日，发行人召开董事会，审议通过《关于公司全资子公司沈阳麟龙投资顾问有限公司拟协商收购上海盛尧互联网金融信息服务有限公司 99% 股权的议案》。

2015 年 10 月 20 日，上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局核准了上述变更。

本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	转让前		受让	转让/受让后		
		出资额	比例		出资额	比例	出资方式
1	苗莹	750	75%	-740	10	1%	货币
2	潘明	250	25%	-250	-	-	-
3	麟龙投顾	-	-	990	990	99%	货币
总计		1,000	100%	0	1,000	100%	

#### （4）转让盛尧信息 99% 股权

2017 年 4 月 28 日，发行人召开第三届董事会第十二次会议，审议通过《公司关于转让所持上海盛尧互联网金融信息服务有限公司股权的议案》，同意将盛尧信息 99% 股权以 1,800 万元的价格转让予重庆众邦商业保理有限公司。同日，交易双方签订股权转让协议。

2017 年 6 月 22 日，盛尧信息召开股东会，审议通过麟龙投顾将其持有盛尧信息 99% 股权转让予众邦有限。

2017 年 6 月 29 日，上述股权转让完成工商变更登记，盛尧信息取得了上海市金山区市场监督管理局换发的新的营业执照。

本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	转让前		受让	转让/受让后		
		出资额	比例		出资额	比例	出资方式
1	苗莹	10	1%	-10	-	-	货币
2	华晓峰	-	-	10	10	1%	-
3	麟龙投顾	990	99%	-990		-	--
4	重庆众邦	-	-	990	990	99%	货币
总计		1,000	100%	0	1,000	100%	

### 3、主营业务情况



盛尧信息通过“保金所”为保理公司及其保理产品提供互联网平台服务。“保金所”通过互联网平台帮助商业保理公司盘活其持有的优质债权资产，同时满足广大投资者的理财需求，提供理财产品。

#### 4、主要财务状况

最近一年一期，盛尧信息的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017.6.30/2017 年 1-6 月	2016.12.31/2016 年度
总资产	6,697,674.91	6,055,088.66
净资产	6,514,590.64	5,952,267.29
净利润	562,323.35	-1,383,513.13

注：以上财务数据中的净利润已经安永华明执行审计程序。

## （二）参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有参股公司共 17 家。主要情况如下：

### 1、辽宁富美油田服务有限公司（以下简称“富美油田”）

#### （1）基本信息

住所：营口市站前区盼盼路北 11 号

主要生产经营地：沈阳市浑南区沈阳国际软件园 B01 楼 306 室

法定代表人：于龙志

注册资本：2,600 万元

实收资本：1,384 万元

成立时间：2006 年 11 月 27 日

经营范围：经销：石油管件、金属材料、钢材、矿产品、化工产品（除危险品）、机电产品（除小轿车）、电子产品；货物及技术进出口；机械加工及热处理（加工场地在沈阳市东陵区深井子镇西靠山村）。

富美油田的股权结构如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	代丽颖	1,716.00	500.00	66.00	货币
2	胡春涛	390.00	390.00	15.00	货币
3	麟龙股份	260.00	260.00	10.00	货币
4	何静	130.00	130.00	5.00	货币





序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
5	徐强	52.00	52.00	2.00	货币
6	杜方	52.00	52.00	2.00	货币
	总计	2,600.00	1,384.00	100.00	--

## （2）主营业务情况

富美油田的主营业务为经销石油管件、金属材料、钢材、矿产品、化工产品等，并对油田机械进行加工及热处理，其主营业务与发行人不存在同业竞争及关联关系。

## （3）主要财务状况

最近一年一期，富美油田的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017.6.30/2017 年 1-6 月	2016.12.31/2016 年度
总资产	71,667,584.96	74,686,921.82
净资产	36,870,013.85	38,557,865.40
净利润	-1,687,851.55	-6,417,794.18

注：以上财务数据未经审计。

## 2、北京天星资本股份有限公司（以下简称“天星资本”）

### （1）基本信息

住所：北京市海淀区丹棱街6号1幢8层909、910、911、912、913、915

主要生产经营地：北京市海淀区丹棱街6号1幢8层909、910、911、912、913、915

法定代表人：刘研

注册资本：152,514.4142 万元

实收资本：152,514.4142 万元

成立时间：2012 年 6 月 19 日

经营范围：投资管理；投资咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

天星资本的股权结构如下表：

序号	股东姓名/名称	股份数（万股）	比例（%）	出资方式
1	麟龙投顾	46.7500	0.0307	货币



序号	股东姓名/名称	股份数（万股）	比例（%）	出资方式
2	其他股东	152,467.6642	99.9693	-
	总计	152,514.4142	100.00	—

## （2）主营业务情况

天星资本主要从事创业投资管理，投资领域主要在 TMT、医药医疗、新能源、节能环保、高端制造、文化传媒等领域，其主营业务与发行人不存在同业竞争及关联关系。

## （3）主要财务状况

最近一年一期，天星资本的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017.6.30/2017 年 1-6 月	2016.12.31/2016 年度
总资产	5,461,826,176	4,997,659,888.32
净资产	2,326,268,194	2,237,419,328.34
净利润	69,390,524	359,407,193.34

注：以上财务数据未经审计。

## 3、沈阳领拓科技有限公司（以下简称“领拓科技”）

### （1）基本信息

住所：沈阳市沈北新区耀阳路 18-12 号

主要生产经营地：沈阳市沈北新区耀阳路 18-12 号

法定代表人：李为义

注册资本：4,490 万元

实收资本：4,490 万元

成立时间：2010 年 7 月 9 日

经营范围：新型环保材料的研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

领拓科技的股权结构如下表：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	李为义	3,785.00	84.30	货币
2	孔令滨	100.00	2.23	货币
3	沈阳融汇博通投资顾问有限公司	300.00	6.68	货币
4	沈阳麟龙投资顾问有限公司	250.00	5.57	货币
5	辽宁禹铭万利投资咨询有限公司	55.00	1.22	货币
	总计	4,490.00	100.00	—

## （2）主营业务情况



领拓科技的主营业务为新型环保材料的研发、生产、销售，其主营业务与发行人不存在同业竞争及关联关系。

### （3）主要财务状况

最近一年一期，领拓科技的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017.6.30/2017 年 1-6 月	2016.12.31/2016 年度
总资产	76,232,157.93	75,932,084.32
净资产	35,978,060.50	35,081,381.91
净利润	-203,321.41	-590,049.86

注：以上财务数据未经审计。

报告期内，公司投资上述 3 家企业，计划通过其挂牌或者上市获取投资收益，根据企业会计准则的相关规定，公司通过“可供出售金融资产”会计科目进行核算。

## 4、其余新三板股票公司

### （1）新三板公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司持有 14 家新三板挂牌企业股票，具体情况如下：

序号	股票名称	股票代码	持股数量 (股)	持股比例 (%)	主营业务情况
1	金柏股份	830947	230,000	0.18	园林工程施工、园林景观设计、水利水电工程施工、市政工程施工、苗木经销、城市公园综合开发与受托运营管理及城市绿地建设与受托运营管理业务。
2	嘉达早教	430518	65,000	0.09	以早教理论应用研究为基础，以早教理论应用及推广为核心，致力于早教产品研发、生产及销售。
3	融信租赁	831379	100,700	0.02	从事融资租赁服务的第三方、综合性、民营内资试点融资租赁企业。
4	润农节水	830964	252,000	0.26	节水灌溉材料和设备的研发、制造和销售，为节水灌溉项目提供从节水灌溉材料、设备到工程设计、施工、安装、调试、技术支持的一站式服务。
5	古城香业	830837	100,000	0.06	空气清新香、空气卫生香、熏香（含香道、香文化用香、礼品香）、传统用香的研发、生产与销售。
6	联飞翔	430037	108,000	0.09	从事新材料技术及车用节能环保衍生产品的研发、生产和销售。
7	维珍创意	430305	196,000	0.14	ATM 形象创新及安全防护产品的工业设计、IT 软硬件研发、市场开拓、系统安装及售后服务。



序号	股票名称	股票代码	持股数量 (股)	持股比例 (%)	主营业务情况
8	金达莱	830777	34,000	0.02	污水处理成套设备的研发、生产与销售，并为污水排放企事业单位及专业污水处理企业提供污水处理与资源化整体解决方案。
9	东电创新	430362	120,000	0.15	针对教育、交通、金融、通讯等企事业单位客户提供窄带宽视频会议与远程监控系统咨询服务、集成服务以及监控产品。
10	光宝联合	430165	500,000	1.20	无线增值服务，通过短信、移动音乐、移动动漫、移动视频、手机游戏、手机报、手机阅读和等形式为用户提供多样化的信息和娱乐服务。
11	疆能股份	831572	1,000,000	0.70	电气设备的研发与生产，主要业务包括高低压成套电气设备、智能化配电及终端装置、高低压电器元件、电子仪表的研发、设计、制造、安装，以及承接电力工程总承包等。
12	基康仪器	830879	160,000	0.12	从事设计、开发、生产精密传感器、数据采集器、智能传感终端等产品，并基于精密传感器的行业应用向下游客户提供软件与物联网服务。
13	米奥会展	831822	255,000	0.34	会议及展览服务业的服务提供商，承办会展，展览展示设计，国内广告设计、制作、代理、室内装饰设计，企业形象策划，企业营销策划，经济信息咨询，礼仪服务。
14	中创洁能	833672	1,500,000	2.21	主要从事合同能源管理与天然气加气站两大业务。

发行人投资的股转系统挂牌公司与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系，上述投资行为不存在发行人向实际控制人或关联方输送利益的情况，不存在其他利益安排，不涉及相关诉讼或潜在的法律纠纷。

公司投资上述新三板挂牌企业主要基于 2015 年公司做市业务发展规划，同时结合 2015 年度经营情况及资金情况，并经公司第三届董事会第二次会议和 2015 年年度股东大会审议通过。公司未参与被投资企业的实际生产经营决策，且占上述被投资企业股本的比例较小，未能对其形成控制，根据企业会计准则的相关规定，公司通过“可供出售金融资产”会计科目进行核算。2016 年 5 月 16 日，公司出具《关于对外投资情况的说明》，公司计划在未来择机出售所持上述企业的股票。经保荐机构核查，除极端情况外，上述被投资企业的股价波动不会对公司的经营活动产生重大影响。

## （2）交易的决策及审批程序

发行人投资上述 17 家股转系统挂牌公司履行了如下审批程序：



2015 年 4 月 22 日，发行人召开第二届董事会第七次会议，审议通过《关于进行对外股权投资的议案》，同意公司及全资子公司在保证日常经营资金需求的前提下，使用不超过 2,800 万元的闲置资金进行对外股权投资，且上述资金可在一年内滚动使用。

2015 年 5 月 8 日，发行人召开第二届董事会第八次会议，审议通过《关于修改对外股权投资额度的议案》，将上述额度调整至 1 亿元，且上述资金可在一年内滚动使用。

2015 年 5 月 25 日，发行人召开 2015 年度第三次临时股东大会，审议通过《关于修改对外股权投资额度的议案》，将上述额度调整至 1 亿元。

2016 年，发行人董事会及股东大会对 2015 年度的对外投资情况进行了再次的审核。

2016 年 2 月 29 日，发行人召开第三届董事会第二次会议，审议通过《2015 年度对外投资情况报告》，

2016 年 3 月 21 日，发行人召开 2015 年年度股东大会，审议通过《2015 年度对外投资情况报告》，

根据发行人的公司章程第一百零五条的规定，发行人此次对外股权投资额度为 1 亿元，占公司最近一期经审计净资产的百分之五十以上且绝对金额超过三千万元，须经董事会及股东大会的审议通过。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，发行人投资股转系统挂牌公司的程序符合公司章程的规定，其决策及审批过程合法合规。

## 六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人

### （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的主要股东为自然人股东朱荣晖、颜为民、倪忠诚、陈体信及法人股东东方证券股份有限公司。具体信息如下：

#### 1、朱荣晖

朱荣晖，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 210102197001\*\*\*\*，



住所为沈阳市沈河区南二经街。朱荣晖持有公司 16,117.00 万股股份，占本次发行前公司总股本的 44.35%，为公司的控股股东及实际控制人，现任麟龙股份的董事长兼总经理、麟龙投顾的执行董事。

## 2、颜为民

颜为民，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 310110197311\*\*\*\*，住所为上海市杨浦区延吉中路。颜为民持有公司 3,524.50 万股股份，占本次发行前公司总股本的 9.70%，现任麟龙股份董事及副总经理。

## 3、倪忠威

倪忠威，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 210105197409\*\*\*\*，住所为沈阳市皇姑区泰山路。倪忠威持有公司 2,842.50 万股股份，占本次发行前公司总股本的 7.82%，现任公司董事、副总经理及董事会秘书，兼任麟龙投顾总经理。

## 4、陈体信

陈体信，男，中国台湾籍，台湾居民身份证号码为 Y12024\*\*\*\*，住所为上海市水城路。陈体信持有公司 2,050.00 万股股份，占本次发行前公司总股本的 5.64%，现在本公司无任何任职。

## 5、东方证券股份有限公司

东方证券股份有限公司为公司的做市商，持有公司 2,028.75 万股股份，占本次发行前公司总股本的 5.58%。东方证券成立于 1997 年 12 月 10 日，注册资本为 6,215,452,011.00 元，实收资本为 6,215,452,011.00 元，法定代表人为潘鑫军，公司住所为上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层、23 层、25 层—29 层，统一社会信用代码为 913100001322947763，公司经营范围为证券经纪；融资融券；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；证券承销（限国债、政策性银行金融债、短期融资券及中期票据）；股票期权做市业务。

东方证券股份有限公司为国内 A 股和香港 H 股上市公司，股票代码分别为“600958.SH”和“3985.HK”。根据其 2017 年半年报报告，东方证券股份有限公





司第一大股东为申能（集团）有限公司，持有东方证券股份有限公司 1,537,522,422 股股份，占总股本的 24.74%。其他主要股东分别为香港中央结算（代理人）有限公司、上海海烟投资管理有限公司、文汇新民联合报业集团、上海电气（集团）总公司。

## （二）发行人实际控制人基本情况

公司实际控制人为朱荣晖先生，朱荣晖的基本情况详见本节之“（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况”。

## （三）控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，除发行人及其全资子公司麟龙投顾，公司控股股东及实际控制人朱荣晖无其他控制的企业。

## （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有的发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人朱荣晖直接持有本公司 44.35%的股份，以上股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## 七、发行人有关股本的情况

### （一）本次发行前后发行人股本情况

截至本招股说明书签署日，发行人的总股本为 36,337.50 万股。本次发行拟发行不低于 4,037.50 万股，不超过 6,412.50 万股，占发行后公司总股本的比例不低于 10.00%且不超过 15.00%。

按照发行 4,037.50 万股计算，本次发行前后，发行人的股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	数量（股）	占比	数量（股）	占比
朱荣晖	161,170,000	44.35%	161,170,000	39.92%
颜为民	35,245,000	9.70%	35,245,000	8.73%
倪忠威	28,425,000	7.82%	28,425,000	7.04%
陈体信	20,500,000	5.64%	20,500,000	5.08%



东方证券股份有限公司做市专用证券账户	20,287,500	5.58%	20,287,500	5.02%
李凤英	9,900,000	2.72%	9,900,000	2.45%
其余股东	87,847,500	24.18%	128,222,500	31.76%
合计	363,375,000	100.00%	427,500,000	100.00%

按照发行 6,412.50 万股计算，本次发行前后，发行人的股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	数量（股）	占比	数量（股）	占比
朱荣晖	161,170,000	44.35%	161,170,000	37.70%
颜为民	35,245,000	9.70%	35,245,000	8.24%
倪忠威	28,425,000	7.82%	28,425,000	6.65%
陈体信	20,500,000	5.64%	20,500,000	4.80%
东方证券股份有限公司做市专用证券账户	20,287,500	5.58%	20,287,500	4.75%
李凤英	9,900,000	2.72%	9,900,000	2.32%
其余股东	87,847,500	24.18%	151,972,500	35.55%
合计	363,375,000	100.00%	427,500,000	100.00%

## （二）发行人前十名股东

截至本招股说明书签署日，发行人前 10 名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	朱荣晖	161,170,000	44.35%
2	颜为民	35,245,000	9.70%
3	倪忠威	28,425,000	7.82%
4	陈体信	20,500,000	5.64%
5	东方证券股份有限公司做市专用证券账户	20,287,500	5.58%
6	李凤英	9,900,000	2.72%
7	卢黎慎	4,000,000	1.10%
8	丁悦	3,600,000	0.99%
9	徐亚华	3,377,500	0.93%
10	魏强	3,005,000	0.83%
合计		289,510,000	79.66%

## （三）前十名自然人股东及其在本公司担任的职务

截至本招股说明书签署日，发行人前十名自然人股东在发行人及下属子公司的任职情况如下：

序号	股东名称	任职单位名称	任职职务
1	朱荣晖	麟龙股份	董事长及总经理



序号	股东名称	任职单位名称	任职职务
		麟龙投顾	执行董事
2	颜为民	麟龙股份	董事及副总经理
3	倪忠威	麟龙股份	董事、副总经理及董事会秘书
		麟龙投顾	总经理
4	陈体信	-	-
5	李凤英	-	-
6	卢黎慎	-	-
7	丁悦	-	-
8	徐亚华	-	-
9	魏强	麟龙股份	副总经理
10	贺伟	麟龙股份	董事及副总经理

#### （四）国有股情况

根据国资厅产权[2008]80号《关于实施<上市公司国有股东标识管理暂行规定>有关问题的函》关于国有股东标识的标准，保荐机构对发行人国有股情况进行了核查，并出具了《东兴证券股份有限公司关于沈阳麟龙科技股份有限公司国有股权有关事项的专项说明》。

中原股权投资管理有限公司持有发行人65,000股股份，持股比例为0.0179%，其持有的股份被界定为国有股，但由于其在发行人向中国证监会报送首发申请材料后且股票暂停转让前通过做市交易购买，因此保荐机构和发行人无法在首次申报前获取相关的转持批复作为申报必备文件。

发行人及保荐机构获悉中原股权投资管理有限公司为发行人股东后，积极协调中原股权投资管理有限公司向上级主管部门申请国有股转持有关的批复。同时，针对上述情况，发行人控股股东、实际控制人朱荣晖承诺：若该国有股东不予配合办理国有股转持事项，本人自愿无偿承担前述转持义务，代该国有股东以上缴资金的形式替代其向全国社会保障基金理事会转持国有股，具体金额按该国有股东持有的65,000股乘以公司首次公开发行股票发行价计算。

2017年11月9日，国务院印发《划转部分国有资本充实社保基金实施方案》（以下简称“方案”）。根据方案有关规定，原国有股转（减）持政策停止执行，因此，中原股权投资管理有限公司已无需履行国有股转全国社会保障基金理事会持有的程序。



## （五）最近一年发行人新增股东的持股数量情况

2014年1月24日，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。2016年12月23日，公司因首次公开发行股票并在创业板上市申请获得《中国证监会行政许可申请受理通知书》（163787号），公司股票自2016年12月26日起暂停转让。

截至2016年12月26日，发行人在股份转让系统一年内新增的股东持股数量情况如下：

序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	徐亚华	3,377,500	0.9295
2	张定强	2,334,000	0.6423
3	赵春善	2,294,000	0.6313
4	宋长翠	1,870,000	0.5146
5	张余林	1,681,000	0.4626
6	林菊玲	1,570,000	0.4321
7	冷珊珊	892,000	0.2455
8	丁克锋	822,000	0.2262
9	华垒	789,000	0.2171
10	杨海	621,500	0.1710
11	杨晓红	604,000	0.1662
12	徐洁	547,000	0.1505
13	李晶淼	536,000	0.1475
14	王虹	531,000	0.1461
15	上海德骏投资顾问有限公司—德骏投资—中国纳斯达克—新三板3期基金	520,500	0.1432
16	广东温氏投资有限公司	428,000	0.1178
17	陈思彤	427,500	0.1176
18	李春	360,000	0.0991
19	徐晗	350,000	0.0963
20	景逸	328,000	0.0903
21	广发证券股份有限公司做市专用证券账户	320,500	0.0882
22	王亚萍	300,000	0.0826
23	李晓华	270,000	0.0743
24	浙江浙大科发股权投资管理有限公司—科发一号新三板投资基金	270,000	0.0743
25	吕江玲	255,000	0.0702
26	东吴证券股份有限公司做市专用证券账户	245,000	0.0674
27	高维平	200,000	0.0550
28	刘名毅	200,000	0.0550
29	湛克军	193,000	0.0531



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
30	张会芹	176,000	0.0484
31	崔淞	170,000	0.0468
32	吴宁	159,000	0.0438
33	栾晓峰	158,000	0.0435
34	郝照普	135,000	0.0372
35	曾良银	135,000	0.0372
36	王晓芳	130,000	0.0358
37	陶云初	120,000	0.0330
38	陈水法	118,000	0.0325
39	陆兴东	114,000	0.0314
40	徐冰	113,000	0.0311
41	黄聪明	113,000	0.0311
42	黄艳	112,000	0.0308
43	张宏	110,000	0.0303
44	顾展彰	107,000	0.0294
45	丁舜娜	105,000	0.0289
46	葛洪	104,000	0.0286
47	林波	103,000	0.0283
48	陈显友	100,000	0.0275
49	王林旺	100,000	0.0275
50	黄惠顺	100,000	0.0275
51	石家庄德鼎投资中心（有限合伙）	100,000	0.0275
52	吕传经	98,000	0.0270
53	民生证券股份有限公司做市专用证券账户	94,000	0.0259
54	严爱娇	93,000	0.0256
55	石惠芳	92,500	0.0255
56	赵燕敏	92,000	0.0253
57	张志明	91,000	0.0250
58	贾文届	90,000	0.0248
59	林玉仙	88,000	0.0242
60	高世平	86,000	0.0237
61	刘东峰	82,500	0.0227
62	万宝林	78,000	0.0215
63	谢昌波	78,000	0.0215
64	沈晓君	76,000	0.0209
65	潘健玲	70,000	0.0193
66	张建锋	68,000	0.0187
67	段勇刚	68,000	0.0187
68	左亮珠	67,000	0.0184
69	陈雅萍	66,000	0.0182
70	徐利文	66,000	0.0182
71	吴明建	65,000	0.0179



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
72	中原股权投资管理有限公司	65,000	0.0179
73	武光群	61,000	0.0168
74	邓幼强	61,000	0.0168
75	万凯林	59,000	0.0162
76	宋金恩	57,000	0.0157
77	舒逸民	57,000	0.0157
78	严宇枫	56,000	0.0154
79	刘旭东	56,000	0.0154
80	王伟	55,000	0.0151
81	刘忠城	55,000	0.0151
82	郑四姣	54,000	0.0149
83	兰伟	53,000	0.0146
84	陆燕妹	53,000	0.0146
85	徐文进	51,000	0.0140
86	张海奇	50,500	0.0139
87	黄欣	50,000	0.0138
88	穆启军	50,000	0.0138
89	陈亚评	50,000	0.0138
90	谭佳宏	50,000	0.0138
91	北京鑫昌星辉投资管理有限公司—鑫昌星辉1号新三板私募证券投资基金	50,000	0.0138
92	林莲芬	47,000	0.0129
93	苏文甫	47,000	0.0129
94	黄茂春	45,000	0.0124
95	王东林	45,000	0.0124
96	常凌霞	44,000	0.0121
97	吴淑珍	43,000	0.0118
98	岭南金融控股(深圳)股份有限公司	43,000	0.0118
99	黎泳琴	43,000	0.0118
100	杨伟贤	42,000	0.0116
101	李红亮	40,000	0.0110
102	赵福银	40,000	0.0110
103	王红星	38,000	0.0105
104	梁晓辉	38,000	0.0105
105	黎耘	38,000	0.0105
106	朱林	38,000	0.0105
107	卡先加	37,500	0.0103
108	戴继鸿	37,500	0.0103
109	李雯	36,000	0.0099
110	刘钢	35,500	0.0098
111	保增虎	35,000	0.0096
112	吴满荣	35,000	0.0096





序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
113	钟英	35,000	0.0096
114	张利海	34,000	0.0094
115	徐民力	33,000	0.0091
116	谢崇标	32,000	0.0088
117	原彩虹	32,000	0.0088
118	季明玉	30,000	0.0083
119	廖杰	30,000	0.0083
120	李丽萍	30,000	0.0083
121	任隽	30,000	0.0083
122	杨守玉	30,000	0.0083
123	孙斌	30,000	0.0083
124	郑保荣	29,000	0.0080
125	苏勇昌	28,000	0.0077
126	何永安	27,500	0.0076
127	李建江	27,500	0.0076
128	胡彩娟	27,500	0.0076
129	高春波	27,000	0.0074
130	鲁天宇	27,000	0.0074
131	唐勇	27,000	0.0074
132	刘永梅	26,000	0.0072
133	黄小莉	26,000	0.0072
134	周建新	25,000	0.0069
135	冷培晓	25,000	0.0069
136	吴勇泉	25,000	0.0069
137	王秩鸿	24,500	0.0067
138	杨显军	23,000	0.0063
139	张振英	23,000	0.0063
140	董淑娟	23,000	0.0063
141	陈秀平	23,000	0.0063
142	邱小刚	22,000	0.0061
143	张艳	22,000	0.0061
144	陈为强	21,000	0.0058
145	吴艳	21,000	0.0058
146	杨柳燕	21,000	0.0058
147	赖培芝	20,000	0.0055
148	蔡芳菊	20,000	0.0055
149	何建玲	20,000	0.0055
150	李建新	20,000	0.0055
151	王翠云	20,000	0.0055
152	郭金其	20,000	0.0055
153	杨慧光	20,000	0.0055
154	刘敏	20,000	0.0055



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
155	徐伟东	20,000	0.0055
156	张欣秋	20,000	0.0055
157	邓小华	20,000	0.0055
158	余四海	20,000	0.0055
159	袁永明	20,000	0.0055
160	邓广斌	20,000	0.0055
161	汤一军	20,000	0.0055
162	黑龙江省安兴投资管理有限公司	20,000	0.0055
163	广东中科招商创业投资管理有限责任公司—广东中科招商圣商沃土新三板一号基金	20,000	0.0055
164	苏水然	19,000	0.0052
165	天津市益佳家用纺织品有限公司	18,500	0.0051
166	祝秀梅	18,000	0.0050
167	杨建南	18,000	0.0050
168	乾鲲（深圳）基金管理股份有限公司—乾鲲1号基金	18,000	0.0050
169	李娜	18,000	0.0050
170	陈进	17,500	0.0048
171	深圳市紫金港资本管理有限公司—紫金港久久益新三板新兴产业50指数基金	17,500	0.0048
172	贾浩	17,000	0.0047
173	苏晓明	17,000	0.0047
174	余辉	17,000	0.0047
175	林钗姆	17,000	0.0047
176	孙宏	16,000	0.0044
177	顾明远	16,000	0.0044
178	刘铭锐	16,000	0.0044
179	康淑娴	16,000	0.0044
180	李瑾	16,000	0.0044
181	黄敬明	16,000	0.0044
182	杨曦	15,000	0.0041
183	王新凯	15,000	0.0041
184	陈芳	15,000	0.0041
185	徐志坚	15,000	0.0041
186	胡天晟	15,000	0.0041
187	许立丁	15,000	0.0041
188	陈波	15,000	0.0041
189	陆寿婷	15,000	0.0041
190	苏彩娣	15,000	0.0041
191	赵海娟	15,000	0.0041
192	穆旭黎	15,000	0.0041
193	李上杰	15,000	0.0041



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
194	西藏明曜资产管理有限公司	15,000	0.0041
195	卢绍东	14,000	0.0039
196	徐彬	14,000	0.0039
197	卓敢如	14,000	0.0039
198	赵新玲	14,000	0.0039
199	北京大米投资管理中心（有限合伙）	14,000	0.0039
200	卢常义	13,000	0.0036
201	林立	13,000	0.0036
202	杨春	13,000	0.0036
203	罗光兰	13,000	0.0036
204	周频	13,000	0.0036
205	李冉	13,000	0.0036
206	赵丽丽	13,000	0.0036
207	牧金（上海）投资管理有限公司一牧金新三板私募基金1号	13,000	0.0036
208	吴灶生	12,500	0.0034
209	邱愉兰	12,500	0.0034
210	陈清松	12,500	0.0034
211	黄文	12,000	0.0033
212	李晓灵	12,000	0.0033
213	赵杏弟	12,000	0.0033
214	徐志晖	12,000	0.0033
215	文郁葱	12,000	0.0033
216	徐枫	12,000	0.0033
217	陈永民	12,000	0.0033
218	陈浩祥	12,000	0.0033
219	深圳久久益资产管理有限公司一久久益新三板转板精选30指数基金	12,000	0.0033
220	李爱琴	11,500	0.0032
221	刘成杰	11,500	0.0032
222	何燕	11,000	0.0030
223	张天根	11,000	0.0030
224	冷勇燕	11,000	0.0030
225	李志芳	11,000	0.0030
226	但承龙	11,000	0.0030
227	陈桂文	10,500	0.0029
228	蔡美丽	10,500	0.0029
229	翟仁龙	10,000	0.0028
230	胡敏娟	10,000	0.0028
231	张平	10,000	0.0028
232	蔡豫青	10,000	0.0028
233	倪锦昌	10,000	0.0028



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
234	童学军	10,000	0.0028
235	周勤	10,000	0.0028
236	陈静	10,000	0.0028
237	赵庆锋	10,000	0.0028
238	余兆俊	10,000	0.0028
239	李永才	10,000	0.0028
240	邵泰忠	10,000	0.0028
241	陈晓丹	10,000	0.0028
242	邵卫军	10,000	0.0028
243	顾峻峰	10,000	0.0028
244	朱张群	10,000	0.0028
245	翁辉铭	10,000	0.0028
246	曾燕	10,000	0.0028
247	李迎	10,000	0.0028
248	张爱武	10,000	0.0028
249	朱仰庆	10,000	0.0028
250	李昌蔚	10,000	0.0028
251	李国锋	10,000	0.0028
252	张国龙	10,000	0.0028
253	全小明	10,000	0.0028
254	陶允翔	10,000	0.0028
255	水海星	10,000	0.0028
256	李文碧	10,000	0.0028
257	沈建荣	10,000	0.0028
258	黄素英	10,000	0.0028
259	丁鸿	10,000	0.0028
260	安徽飞雅唐文传媒有限公司	10,000	0.0028
261	网信证券有限责任公司	10,000	0.0028
262	深圳久久益资产管理有限公司—久久益菁英时代新三板大消费50指数基金	10,000	0.0028
263	刘跃平	9,500	0.0026
264	深圳久久益资产管理有限公司—久久益清源新三板TMT50指数基金	9,500	0.0026
265	杨华森	9,000	0.0025
266	傅兆军	9,000	0.0025
267	王殿魁	9,000	0.0025
268	蔡美芬	9,000	0.0025
269	顾敏娟	9,000	0.0025
270	姚刚	9,000	0.0025
271	邵希杰	9,000	0.0025
272	张曼	9,000	0.0025
273	王景春	9,000	0.0025



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
274	钱晨	9,000	0.0025
275	高鹤荣	8,000	0.0022
276	王晓军	8,000	0.0022
277	孙万萍	8,000	0.0022
278	余峰	8,000	0.0022
279	林根生	8,000	0.0022
280	刘浏浏	8,000	0.0022
281	陈丽清	8,000	0.0022
282	高靖桓	8,000	0.0022
283	鲁建宏	8,000	0.0022
284	李叶东	8,000	0.0022
285	朱陆嘉	8,000	0.0022
286	晏妮娜	8,000	0.0022
287	何世军	8,000	0.0022
288	杨忠	8,000	0.0022
289	汪震宏	8,000	0.0022
290	宋庆华	8,000	0.0022
291	肖宁	7,500	0.0021
292	谢小信	7,500	0.0021
293	薛德海	7,500	0.0021
294	忻伊霆	7,500	0.0021
295	刘中正	7,500	0.0021
296	卓鸿灶	7,500	0.0021
297	陈之强	7,500	0.0021
298	王莹鑫	7,500	0.0021
299	李树芬	7,500	0.0021
300	楼嫵	7,500	0.0021
301	梁志红	7,000	0.0019
302	付晓琴	7,000	0.0019
303	韩国建	7,000	0.0019
304	殷亮	7,000	0.0019
305	刘云鹏	7,000	0.0019
306	吴名锋	7,000	0.0019
307	张广枝	7,000	0.0019
308	沈伟中	7,000	0.0019
309	梁齐	7,000	0.0019
310	龚辉	7,000	0.0019
311	胡文起	7,000	0.0019
312	林天苍	7,000	0.0019
313	郑军平	7,000	0.0019
314	深圳久久益资产管理有限公司—久久益新三板 创新层精选50指数基金	7,000	0.0019



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
315	戴虹	6,500	0.0018
316	刘祥玲	6,000	0.0017
317	刘春晖	6,000	0.0017
318	钱激扬	6,000	0.0017
319	叶遐	6,000	0.0017
320	李普霞	6,000	0.0017
321	陆幸巍	6,000	0.0017
322	李晓航	6,000	0.0017
323	林小祥	6,000	0.0017
324	巢平	6,000	0.0017
325	刘家勤	6,000	0.0017
326	徐富娟	6,000	0.0017
327	吴慧祥	6,000	0.0017
328	张伟	6,000	0.0017
329	陈奇峰	6,000	0.0017
330	魏本杰	6,000	0.0017
331	李洪瀚	6,000	0.0017
332	桐乡市立盛高速公路服务区经营管理有限公司	6,000	0.0017
333	周强	5,500	0.0015
334	刘波	5,500	0.0015
335	丁家友	5,000	0.0014
336	张泽华	5,000	0.0014
337	李健	5,000	0.0014
338	顾雪康	5,000	0.0014
339	周雪松	5,000	0.0014
340	安东	5,000	0.0014
341	黄功军	5,000	0.0014
342	冯海涛	5,000	0.0014
343	刘乃德	5,000	0.0014
344	胡玉平	5,000	0.0014
345	许庆忠	5,000	0.0014
346	冯卫成	5,000	0.0014
347	冯佩敏	5,000	0.0014
348	柳雨霁	5,000	0.0014
349	钟益平	5,000	0.0014
350	王斌	5,000	0.0014
351	潘群	5,000	0.0014
352	黄雅卿	5,000	0.0014
353	何盛琪	5,000	0.0014
354	徐丕佳	5,000	0.0014
355	李松鹏	5,000	0.0014
356	张静	5,000	0.0014





序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
357	夏叶兰	5,000	0.0014
358	沈燕珺	5,000	0.0014
359	李坤	5,000	0.0014
360	张旭	5,000	0.0014
361	曹忠辉	5,000	0.0014
362	谢伟平	5,000	0.0014
363	陈艺琴	5,000	0.0014
364	王亮	5,000	0.0014
365	朱楚芳	5,000	0.0014
366	王敏	5,000	0.0014
367	李敏	5,000	0.0014
368	史颖健	5,000	0.0014
369	周忠坤	5,000	0.0014
370	李赢	5,000	0.0014
371	张魁	5,000	0.0014
372	胡筱亭	5,000	0.0014
373	管明贤	5,000	0.0014
374	于永新	5,000	0.0014
375	叶礼德	5,000	0.0014
376	黎翔	5,000	0.0014
377	郑阿花	5,000	0.0014
378	上海小村资产管理有限公司—小村创新新三板 私募投资基金	5,000	0.0014
379	王中林	4,500	0.0012
380	曹永明	4,000	0.0011
381	司马育青	4,000	0.0011
382	吕应隆	4,000	0.0011
383	江广超	4,000	0.0011
384	黄兴付	4,000	0.0011
385	章育斌	4,000	0.0011
386	吴颖	4,000	0.0011
387	王建明	4,000	0.0011
388	张程	4,000	0.0011
389	张雷	4,000	0.0011
390	高圣雅	4,000	0.0011
391	冯羽	4,000	0.0011
392	梁玉维	4,000	0.0011
393	张弟	4,000	0.0011
394	苍源	4,000	0.0011
395	刘生秀	4,000	0.0011
396	黄玉莲	4,000	0.0011
397	傅晓旗	4,000	0.0011



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
398	林以扬	4,000	0.0011
399	方丽云	3,500	0.0010
400	翁跃春	3,500	0.0010
401	喻薇	3,500	0.0010
402	瞿荣	3,500	0.0010
403	郑凯	3,500	0.0010
404	高冬梅	3,000	0.0008
405	范艳杰	3,000	0.0008
406	姚继红	3,000	0.0008
407	吴伟	3,000	0.0008
408	于波	3,000	0.0008
409	何开胜	3,000	0.0008
410	郭伟锋	3,000	0.0008
411	张良坡	3,000	0.0008
412	卢迎晨	3,000	0.0008
413	董金龙	3,000	0.0008
414	孙思功	3,000	0.0008
415	王正平	3,000	0.0008
416	郑可忠	3,000	0.0008
417	张剑	3,000	0.0008
418	李祥政	3,000	0.0008
419	修顺杰	3,000	0.0008
420	杨正广	3,000	0.0008
421	刘爱萍	3,000	0.0008
422	肖靖	3,000	0.0008
423	孙昱星	3,000	0.0008
424	黄小兵	3,000	0.0008
425	曹运柏	3,000	0.0008
426	李宗	3,000	0.0008
427	李玲玲	3,000	0.0008
428	魏建华	3,000	0.0008
429	仲志高	3,000	0.0008
430	宋绍龙	3,000	0.0008
431	杨静	3,000	0.0008
432	虞建忠	3,000	0.0008
433	余俊	3,000	0.0008
434	张凤霞	3,000	0.0008
435	洑绚华	3,000	0.0008
436	肖荣超	3,000	0.0008
437	黄莉	3,000	0.0008
438	王丽萍	3,000	0.0008
439	苏朝盛	3,000	0.0008



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
440	张雷	2,500	0.0007
441	徐宏香	2,500	0.0007
442	夏建余	2,500	0.0007
443	曲瑞娥	2,500	0.0007
444	李颖	2,500	0.0007
445	包荣荣	2,500	0.0007
446	沈俭	2,500	0.0007
447	王传茂	2,500	0.0007
448	蒋岚	2,500	0.0007
449	杨善忠	2,500	0.0007
450	张臻毅	2,500	0.0007
451	文艳琴	2,500	0.0007
452	黄浩	2,500	0.0007
453	鲁飞	2,500	0.0007
454	黄俊强	2,500	0.0007
455	罗云彪	2,000	0.0006
456	刘素雄	2,000	0.0006
457	阮英	2,000	0.0006
458	陈素	2,000	0.0006
459	刘春昱	2,000	0.0006
460	邹毅	2,000	0.0006
461	周元进	2,000	0.0006
462	孔云飞	2,000	0.0006
463	余重光	2,000	0.0006
464	黄海英	2,000	0.0006
465	叶瑞锋	2,000	0.0006
466	杨洪武	2,000	0.0006
467	张大英	2,000	0.0006
468	郑毅	2,000	0.0006
469	姜骏	2,000	0.0006
470	刘敏	2,000	0.0006
471	匡泽仙	2,000	0.0006
472	李红霞	2,000	0.0006
473	刘慨	2,000	0.0006
474	林彩英	2,000	0.0006
475	蓝伟	2,000	0.0006
476	谢美芳	2,000	0.0006
477	杨晋峰	2,000	0.0006
478	陈杰	2,000	0.0006
479	奉继春	2,000	0.0006
480	赵崇丹	2,000	0.0006
481	束莉敏	2,000	0.0006



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
482	李大军	2,000	0.0006
483	金艳	2,000	0.0006
484	蔡锡林	2,000	0.0006
485	张建民	2,000	0.0006
486	俞伽静	2,000	0.0006
487	方石英	2,000	0.0006
488	姒英	2,000	0.0006
489	陈双	2,000	0.0006
490	邱金云	2,000	0.0006
491	田甜	2,000	0.0006
492	赵丽芳	2,000	0.0006
493	仲丽珺	2,000	0.0006
494	王明波	2,000	0.0006
495	周东阳	2,000	0.0006
496	李桂英	2,000	0.0006
497	冯秋亚	2,000	0.0006
498	王鹏飞	2,000	0.0006
499	曹仁杰	2,000	0.0006
500	广州民琪企业管理咨询有限公司	2,000	0.0006
501	湖北计然投资有限公司	2,000	0.0006
502	金乡县三江源果蔬有限公司	2,000	0.0006
503	北京企巢简道科技发展中心（有限合伙）	2,000	0.0006
504	蔡连岳	2,000	0.0006
505	卢晓峰	2,000	0.0006
506	苏华	1,500	0.0004
507	牛其河	1,500	0.0004
508	何林	1,000	0.0003
509	詹智勇	1,000	0.0003
510	钱进	1,000	0.0003
511	伏书昌	1,000	0.0003
512	陈惠银	1,000	0.0003
513	曾善平	1,000	0.0003
514	陈健	1,000	0.0003
515	陈新辉	1,000	0.0003
516	周俊良	1,000	0.0003
517	吴真	1,000	0.0003
518	袁瑜婕	1,000	0.0003
519	黄麒诚	1,000	0.0003
520	王照文	1,000	0.0003
521	李永忠	1,000	0.0003
522	曹万荣	1,000	0.0003
523	谭参星	1,000	0.0003



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
524	周炜	1,000	0.0003
525	林惠盛	1,000	0.0003
526	许荣民	1,000	0.0003
527	沈伟杰	1,000	0.0003
528	陈培朝	1,000	0.0003
529	曹彩英	1,000	0.0003
530	解静玄	1,000	0.0003
531	颜盾白	1,000	0.0003
532	张孝宪	1,000	0.0003
533	张立新	1,000	0.0003
534	钱琨	1,000	0.0003
535	么文丽	1,000	0.0003
536	黄春林	1,000	0.0003
537	孙杰	1,000	0.0003
538	邱青松	1,000	0.0003
539	周显妹	1,000	0.0003
540	刘兵	1,000	0.0003
541	周军	1,000	0.0003
542	胡三菊	1,000	0.0003
543	陈剑	1,000	0.0003
544	揭立江	1,000	0.0003
545	陆如金	1,000	0.0003
546	李征	1,000	0.0003
547	白金明	1,000	0.0003
548	喻圣新	1,000	0.0003
549	陈耀贯	1,000	0.0003
550	童行伟	1,000	0.0003
551	周群亚	1,000	0.0003
552	曾宪凡	1,000	0.0003
553	郑红	1,000	0.0003
554	贾秀琴	1,000	0.0003
555	李罗毅	1,000	0.0003
556	张成涛	1,000	0.0003
557	金李东	1,000	0.0003
558	周文勇	1,000	0.0003
559	李国海	1,000	0.0003
560	李慧贞	1,000	0.0003
561	周朝阳	1,000	0.0003
562	谷星	1,000	0.0003
563	邹海波	1,000	0.0003
564	刘文静	1,000	0.0003
565	李彪	1,000	0.0003



序号	账户全称	持股数量(股)	持股比例(%)
566	叶明	1,000	0.0003
567	刘程远	1,000	0.0003
568	江焱	1,000	0.0003
569	刘利华	1,000	0.0003
570	刘崇耳	1,000	0.0003
571	狄昌宏	1,000	0.0003
572	周通	1,000	0.0003
573	王杰	1,000	0.0003
574	吴泽锐	1,000	0.0003
575	王海波	1,000	0.0003
576	熊五岳	1,000	0.0003
577	吴轩	1,000	0.0003
578	陈志丹	1,000	0.0003
579	戴周林	1,000	0.0003
580	黄炳喜	1,000	0.0003
581	王淑琴	1,000	0.0003
582	李玉涛	1,000	0.0003
583	葛利海	1,000	0.0003
584	深圳金脉资产管理有限公司	1,000	0.0003
585	国兴资本有限公司	1,000	0.0003
586	上海美泰投资合伙企业（有限合伙）	1,000	0.0003
587	西安赛德姆线缆销售有限公司	1,000	0.0003
588	广州沐恩投资管理有限公司	1,000	0.0003
589	华多创新（武汉）投资管理有限公司	1,000	0.0003
590	吴俊麟	1,000	0.0003
591	卢伟晶	1,000	0.0003
592	王琴	1,000	0.0003
593	邓立红	500	0.0001
594	徐天鹏	500	0.0001
595	刘君	500	0.0001
596	李有乐	500	0.0001

## （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，朱荣晖先生为本公司的控制股东及实际控制人，持有 44.35%的股份，与持有 2.72%股份的李凤英女士系母子关系；倪忠威先生为公司董事、副总经理、董事会秘书，持有公司 7.82%的股份，为朱荣晖先生妹妹的前夫；颜为民先生为公司董事及副总经理，持有公司 9.70%的股份，持有 0.02%





股份的杨鑫智女士为其岳母，持有 0.01% 股份的张晔斐女士为其妻妹；贺伟先生为公司董事及副总经理，持有公司 0.82% 的股份，持有 0.05% 股份的贺军为其兄。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，公司持股 5% 以上的主要股东及在公司担任董事、监事、高级管理人员的股东与其他股东之间不存在其他关联关系。

### **（七）发行人股东公开发售股份对发行人产生的影响**

本次发行不存在公开发售股份的情况。

## **八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况**

截至本招股说明书签署日，本公司无正在执行的股权激励及其他制度安排。

## **九、发行人股东数量超过 200 人的情况**

### **（一）发行人股东人数超过 200 人的时点、持续时间**

根据中国证券登记结算有限公司北京分公司的系统查询结果，2015 年 3 月 9 日公司股东人数首次超过 200 人。截止本招股说明书签署日，根据中国证券登记结算有限公司北京分公司出具的麟龙股份各期股东名册，发行人股东人数始终维持在 200 名以上，截至本招股说明书签署日，发行人股东人数超过 200 人的持续时间为两年零九个月。

### **（二）发行人股东人数超过 200 人时的相关行政审批手续、流程及相关法律法规，审批的情况**

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，申请挂牌公司应向股转系统申报，在股转系统对挂牌申请文件进行审查，并出具同意挂牌的审查意见后，方可办理挂牌手续。2014 年 1 月 10 日，发行人收到股转系统出具的《关于同意沈阳麟龙科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函 2014[132]号）；发行人于 2014 年 1 月 24 日起在股转系统挂牌，后于

2014 年 8 月将转让方式由协议转让变更为做市转让，导致股东人数迅速增加并超过 200 人。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》之 1.10 “挂牌公司是经中国证监会核准的非上市公众公司，股东人数可以超过二百人。”发行人通过公开转让导致股东人数超过 200 名，不违反相关禁止性规定。

根据《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条“本办法所称定向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”的规定，发行人属于股东人数超过 200 人的公众公司向特定对象发行股票，因此需根据《非上市公众公司监督管理办法》之四十二条“公司应当按照中国证监会有关规定制作定向发行的申请文件，申请文件应当包括但不限于：定向发行说明书、律师事务所出具的法律意见书、具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具的审计报告、证券公司出具的推荐文件。公司持申请文件向中国证监会申请核准”，在进行非公开发行时先报证监会核准。

发行人关于向 16 名机构投资者定向发行决议的股东大会的股权登记日为 2015 年 4 月 10 日。根据中国证券登记结算有限公司北京分公司出具的麟龙股份《证券持有人名册》，截至 2015 年 4 月 10 日，发行人在册股东人数合计 415 人，属于股东人数超过 200 人的非上市公众公司。根据《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定，发行人定向发行需经中国证监会核准。

2015 年 4 月 2 日，发行人召开第二届董事会第六次会议，审议通过《关于公司股票发行方案的议案》；2015 年 4 月 20 日，发行人召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司股票发行方案的议案》。

2015 年 5 月 13 日，发行人收到《中国证监会行政许可申请材料接收凭证》（151122 号）；2015 年 5 月 20 日，发行人收到《中国证监会行政许可申请材料补正通知书》（151122 号）；2015 年 6 月 23 日，发行人收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》（151122 号）；2015 年 7 月 7 日，中国证监会核发《关于核准沈阳麟龙科技股份有限公司定向发行股票的批复》（证监许可[2015]1558 号），同意发行人定向发行不超过 500 万股新股；2015 年 9 月 22 日，本次发行股份在股转系统挂牌并公开转让。



### （三）证监会非上市公司监管部门的相关审批文件

发行人根据上述情形履行申报程序后，中国证监会于 2015 年 7 月 7 日核发《关于核准沈阳麟龙科技股份有限公司定向发行股票的批复》（证监许可[2015]1558），同意发行人定向发行不超过 500.00 万股新股。

经核查，保荐机构和发行人律师认为发行人在股转系统挂牌审批过程符合《证券法》、《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规的规定。

## 十、发行人员工及社会保障情况

### （一）员工数量及其变化情况

报告期内，麟龙股份及其子公司的员工人数如下表所示：

单位：人

用工性质	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
正式员工	659	600	344	266
劳务派遣用工	37	49	417	270
合计	696	649	761	536

为了提高公司人员管理效率，公司对一些技能要求较低、流动性较大、辅助性及替代性岗位的员工采用劳务派遣方式，作为对公司劳动用工的补充，报告期间发行人曾存在劳务派遣用工比例超过 10% 的情况，但公司已根据《劳务派遣暂行规定》做出调整。截至 2017 年 6 月 30 日，公司及子公司麟龙投顾的劳务派遣员工分别占员工人数的比例为 4.80% 和 7.52%，该等劳务派遣员工主要从事基础性销售等流动性较大的、辅助性工作。

### （二）员工专业结构

截至 2017 年 6 月 30 日，公司及其下属子公司正式员工专业结构如下表所示：

单位：人

专业类别	人数	占员工总人数的比例
销售人员	452	68.59%
客服人员	50	7.59%
行政管理人员	82	12.44%
研发技术人员	63	9.56%
财务人员	12	1.82%



专业类别	人数	占员工总人数的比例
合计	659	100.00%

### （三）员工受教育程度

截至 2017 年 6 月 30 日，公司及其下属子公司正式员工受教育程度如下表所示：

单位：人

学历	人数	占员工总人数的比例
研究生及以上	17	2.58%
本科	168	25.49%
大专	306	46.43%
大专以下	168	25.49%
合计	659	100.00%

### （四）员工年龄分布

截至 2017 年 6 月 30 日，公司及其下属子公司正式员工年龄区间如下表所示：

单位：人

年龄区间	人数	占员工总人数的比例
51 岁及以上	1	0.15%
41 至 50 岁	21	3.19%
31 至 40 岁	75	11.38%
30 岁及以下	562	85.28%
合计	659	100.00%

### （五）员工劳务派遣情况

报告期内，公司与沈阳鑫丰源人力资源管理有限公司（以下简称“沈阳鑫丰源”）签订劳务派遣协议，协议约定沈阳鑫丰源根据公司实际需求，选派劳务人员上岗，也可由公司自选聘用人员，沈阳鑫丰源代理其劳动工资服务。沈阳鑫丰源持有沈阳市于洪区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91210114057154414K），经营范围：许可经营项目：劳务派遣；一般经营项目：企业管理、商务、市场、经济信息咨询；货物装卸。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）。

沈阳鑫丰源持有由沈阳市人力资源和社会保障局签发的《劳务派遣经营许可证》（编号：A20130032 号），许可经营范围为：“人力资源服务（境内职业中介）”，



有效期限自 2017 年 10 月 26 日至 2020 年 10 月 25 日。

报告期内，公司员工、劳务派遣人员薪酬总额和月平均薪酬情况如下所示：

单位：元/人

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
劳务派遣薪酬总额	1,931,123.73	6,590,460.17	26,815,342.82	9,439,923.23
劳务派遣员工人数（人）	37	49	417	270
劳务派遣员工月均薪酬	3,670.03	4,030.26	5,723.25	4,379.23
正式员工月均薪酬	10,236.35	9,678.42	14,115.04	9,565.72
当地最低工资标准	1,530	1,530	1,530	1,300

注：公司劳务派遣员工人数为报告期各期末的人数，正式员工及劳务派遣员工月均薪酬选取各月员工及劳务派遣员工人数加权平均计算，薪酬均为实际发放数，当地最低工资标准指沈阳市最低工资标准。

## （六）员工社会保障情况

### 1、社会保险缴纳情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司及其下属子公司共有正式员工 659 人，公司已按照国家有关法律法规和辽宁省沈阳市及上海市的有关政策规定，为符合条件的员工缴纳了企业基本养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险。

#### （1）社会保险缴纳比例

报告期内发行人及其子公司社保的缴纳比例如下表所示：

地区	项目		养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险
沈阳	2017 年 1-6 月	单位	20%	8%	1%（0.5%）	0.7%	0.6%
		个人	8%	2%	0.5%	-	-
	2016 年	单位	20%	8%	1%	0.7%	0.6%
		个人	8%	2%	0.5%	-	-
	2015 年	单位	20%	8%	1%	0.7%	0.6%
		个人	8%	2%	1%（0.5%）	-	-
	2014 年	单位	20%	8%	2%（1%）	0.35%	0.3%
		个人	8%	2%	1%	-	-
	2013 年	单位	20%	8%	2%（1%）	0.7%（0.35%）	0.6%（0.3%）
		个人	8%	2%	1%	-	-
上海*	2017 年 1-6 月	单位	20%	9.5%	0.5%	0.2%	1%
		个人	8%	2%	0.5%	-	-
	2016 年	单位	20%	10%	1.0%	0.2%	1%
		个人	8%	2%	0.5%	-	-
	2015 年	单位	21%	11%	1.5%	0.5%	1%



地区	项目	养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险
	2014 年	个人	8%	2%	0.5%	-
		单位	21%	11%	1.5%	0.5%
		个人	8%	2%	0.5%	-
	2013 年	单位	22%	12%	1.7%	0.5%
		个人	8%	2%	1%	-
		单位	22%	12%	1.7%	0.8%

\*注：上海市社会保险缴费比例及基数每年 4 月会做调整，表中数据为当年调整后的社保缴纳比例。

根据辽宁省发展和改革委员会、辽宁省财政厅、辽宁省人力资源和社会保障厅、辽宁省水利厅、辽宁省地方税务局、辽宁省工商行政管理局、辽宁省质量技术监督局、辽宁省物价局发布的辽发改办[2013]631 号《关于进一步减轻企业负担的通知》，自 2013 年 6 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止，公司及其位于辽宁省内子公司的工伤保险费和生育保险费减半征收。

根据辽宁省人力资源和社会保障厅、辽宁省地方税务局发布的辽人社发[2013]32 号《关于全省企业失业保险费减半征收有关问题的通知》，自 2013 年 11 月 1 日至 2015 年 10 月 31 日止，公司及其位于辽宁省内子公司的企业失业保险费单位缴费部分减半征收。

根据辽宁省人力资源和社会保障厅、辽宁省财政厅、辽宁省地方税务局发布的辽人社发[2015]13 号《关于调整失业保险费率有关问题的通知》，从 2015 年 3 月 1 日起，公司及其位于辽宁省内子公司按 1%费率缴纳失业保险费，职工个人按 0.5%费率缴纳失业保险费。

根据辽宁省人力资源和社会保障厅、辽宁省财政厅、辽宁省地方税务局发布的辽人社发[2017]1 号《关于阶段性降低失业保险费率有关问题的通知》，从 2017 年 1 月 1 日起，用人单位及职工个人均按 0.5%费率缴纳失业保险费，用人单位可根据实际情况，从 2017 年 5 月 1 日开始执行。

## （2）社会保险缴纳人数

公司及其全资子公司麟龙投顾已在沈阳市人力资源和社会保障局办理了社会保险登记。公司上海分公司及曾经的子公司盛尧信息已在上海市人力资源和社会保障局办理了社会保险登记。报告期内，公司及其下属子公司社保缴纳人数情况如下表所示：

单位：人

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
----	-----------	------------	------------	------------





项目		2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
养老保险	正式员工人数	659	600	344	266
	实缴人数	633	592	340	263
	差异人数	26	8	4	3
医疗保险	正式员工人数	659	600	344	266
	实缴人数	633	592	340	263
	差异人数	26	8	4	3
工伤保险	正式员工人数	659	600	344	266
	实缴人数	633	592	340	263
	差异人数	26	8	4	3
失业保险	正式员工人数	659	600	344	266
	实缴人数	633	592	201	160
	差异人数	26	8	143	106
生育保险	正式员工人数	659	600	344	266
	实缴人数	633	592	201	160
	差异人数	26	8	143	106

截至 2017 年 6 月 30 日，公司有 26 人未缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险，主要因 1 人为台湾籍员工，7 人为当月离职员工，1 人已 在其他单位缴纳，17 人为当月入职员工。

根据沈阳市人力资源和社会保障局、沈阳市劳动监察局、沈阳市浑南区劳动和社会保障监察大队分别出具的证明，报告期内麟龙股份及麟龙投顾依法为职工 缴纳社会保险费用，没有发现违反人力资源和社会保障法律法规的情形和受到行政 处罚的记录。

根据上海市浦东新区人力资源和社会保障局、上海市虹口区人力资源和社会保障局 分别出具的证明，报告期内盛尧信息及麟龙股份上海分公司未受到劳动监 察或劳动争议投诉举报，未受到劳动保障行政处罚。

## 2、住房公积金缴纳情况

公司及其下属子公司麟龙投顾在沈阳市住房公积金管理中心开设了住房公 积金账户，按单位与员工各 12%的缴存比例缴纳住房公积金。

公司上海分公司及曾经的子公司盛尧信息在上海市住房公积金管理中心开 设了住房公积金账户，按单位与员工各 7%的缴存比例缴纳住房公积金。

报告期内，发行人缴纳员工住房公积金的实际情况如下表所示：

单位：人

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
----	-----------	------------	------------	------------



项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
正式员工人数	659	600	344	266
实际缴纳人数	629	589	136	73
差异	30	11	208	193

截至 2017 年 6 月 30 日，公司有 30 人未缴纳住房公积金，其中 26 人同时未缴纳五险，原因与上文所述未缴纳社保的原因相同，另外 4 人自愿放弃缴纳。

根据沈阳住房公积金管理中心出具的证明，报告期内麟龙股份及麟龙投顾未因违反住房公积金管理法律、法规和规章而受到行政处罚。

根据上海市公积金管理中心出具的证明，报告期内盛尧信息及麟龙股份上海分公司住房公积金账户处于正常缴存状态，自建立账户以来未有处罚记录。

### 3、需要补缴社会保险、住房公积金的金额

经核查，报告期内，发行人需要补缴的社保、公积金合计金额及其占发行人同期财务数据比例的情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
需补缴金额	55,539.81	764,060.80	3,331,018.12	1,455,626.12
利润总额	60,934,976.34	86,795,768.09	175,276,451.59	53,226,394.04
占比	0.09%	0.88%	1.90%	2.73%

由上表可见，报告期内，发行人需要补缴的社保、公积金合计数占发行人同期利润总额的比例分别为 2.73%、1.90%、0.88%和 0.09%，所占比例均较小。因此，发行人所需补缴金额对发行人的经营业绩影响较小，不会对发行人的发行条件造成重大不利影响。

### 4、公司控股股东、实际控制人出具的承诺

公司的控股股东及实际控制人朱荣晖就公司及其下属子公司目前在册员工报告期内应缴未缴社会保险费和住房公积金可能导致的结果承诺如下：

“若劳动和社会保障主管部门或住房公积金管理部门要求公司或控股子公司为员工补缴社会保险或住房公积金，或者公司或子公司因未足额缴纳员工社会保险或住房公积金而需承担任何罚款或损失，本人将足额补偿公司因此发生的支出或所受损失。

本人将切实遵守上述承诺，若本人违反承诺，将承担公司、其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”



## **十一、持有 5%以上股份的主要股东及公司董事、监事、高级管理人员的重要承诺**

### **（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺**

本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向的承诺详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、公开发行人前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限承诺”以及“四、公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”有关内容。

### **（二）稳定股价的承诺**

稳定股价的承诺详见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、关于上市三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案”有关内容。

### **（三）关于首次公开发行股票相关文件真实、准确、完整、及时的承诺**

关于首次公开发行股票相关文件真实、准确、完整、及时的承诺详见本招股说明书之“重大事项提示”之“三、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性和及时性的承诺”有关内容。

### **（四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

填补被摊薄即期回报的措施及承诺详见本招股说明书之“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”有关内容。

### **（五）避免同业竞争和减少关联交易的承诺**

为避免与公司之间出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人朱荣晖及其他主要股东均作出承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“二、同业竞争情况”之“（三）控股

股东、实际控制人及主要股东关于避免同业竞争的承诺”有关内容。

为减少和规范关联交易，保护公司与其他股东利益，公司控股股东、实际控制人朱荣晖、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及其他主要股东均作出承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“（五）关于规范关联交易的承诺”有关内容。

## **（六）发行人、控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员违反承诺的相关措施**

发行人、控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员违反承诺的相关措施详见本招股说明书之“重大事项提示”各项承诺有关内容。

## **（七）其他重要承诺**

发行人控股股东、实际控制人朱荣晖就公司及其下属子公司目前在册员工报告期内应缴未缴社会保险费和住房公积金可能导致的结果承诺详见本招股说明书至“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人员工及社会保障情况”之“（六）员工社会保障情况”有关内容。

发行人的控股股东、实际控制人朱荣晖就公司及其下属子公司报告期内的税务及政府补助事项等作出承诺：“若公司或子公司出现法律法规、税务主管部门等应缴纳而未缴纳的情形，税务部门向公司或子公司追缴税款，或者公司及子公司因应缴未缴税款而需承担任何罚款或损失，本人将足额补偿公司因此发生的支出或所受损失。此外，若政府有关部门对政府补助事项加强监管，追溯以前年度发放的政府补助，本人将足额补偿公司因此发生的支出或所受损失。本人将切实遵守上述承诺，若本人违反承诺，将承担公司、其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务和主要产品情况

#### （一）发行人的主营业务情况

发行人自成立以来专注于互联网金融信息服务领域，主营业务为证券期货分析软件的研发、销售，金融信息服务及证券投资咨询服务。经过十余年的发展，公司已成为国内具有一定竞争力的互联网金融信息综合服务提供商。

发行人主要服务于证券市场中的个人投资者，为投资者提供证券、期货分析软件及金融信息服务，发行人还提供证券投资咨询服务，为投资者提供专业的研究报告。同时，发行人依托麟龙基金平台提供基金代销服务。

经过十余年的发展，公司积累了丰富的行业经验，拥有一支经验丰富的研发、销售团队，具备较为一定的客户基础。

报告期内，发行人的主营业务未发生重大变化。


#### （二）发行人的主要产品情况

公司主要从事证券期货分析软件研发、销售，金融信息服务及证券投资咨询服务。公司先后自主研发了“麟龙选股决策系统软件”系列、“麟龙期天大胜股指期货软件”系列；公司子公司麟龙投顾提供证券投资咨询服务，编制证券投资研究报告《龙周刊》；报告期内，麟龙投顾曾经的子公司盛尧信息基于旗下平台“保金所”为保理公司及其保理产品提供互联网平台服务。

报告期内，公司的主要产品及服务情况如下表所示：

产品类别	产品名称	图例
麟龙选股决策系统软件	麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0	
	麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0	
	麟龙选股决策系统至尊版 V1.0	
	麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0	



产品类别	产品名称	图例
期天大胜股指期货软件	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0	
	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0	
麟龙如来神涨软件	如来神涨科技经典版安卓软件 V1.0	
	如来神涨投顾智能版安卓软件 V1.0	
证券投资咨询服务	《龙周刊》黄金版	
	《龙周刊》铂金版	
	《龙周刊》钻石版	

## 1、证券期货分析软件

### （1）麟龙选股决策系统软件

#### ①产品简介

“麟龙选股决策系统软件”是目前发行人的核心产品，该软件主要有“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”和“麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0”等不同版本类型。公司充分关注市场中普通个人投资者的需求，将软件产品定位于普通个人投资者。“麟龙选股决策系统软件”软件拥有多项技术分析指标和功能，操作方法简便，界面清晰，能够帮助投资者提高投资效率。





图：麟龙选股决策系统软件界面



## ②产品功能

“麟龙选股决策系统软件”包含多个版本类型，不同的版本之间存在一定的差异。公司以“普及版”为基础，针对客户的需求，增加技术分析指标及交易模式，开发出“至尊版”等其它版本。公司在销售过程中，也以销售低级版本的产品为基础，根据客户不同的需求进一步提供高级版本的产品。“麟龙选股决策系统软件”的主要指标及功能介绍如下：

序号	功能名称	功能简介
1	行情展示	在正常显示个股分时走势图的情况下，用分时布林线表述股价波动的参考极限范围，并可以多日走势连续显示。
2	基本面展示	运用软件中 WEB 界面方式展示个股基本面信息。
3	量能饱和度	用于解释市场中单位价格内量能饱和的状态，在对量价进行综合分析时，提供量能方面重要的信息。
4	四色谱	通过颜色的变化提示投资者在个股走势过程不同趋势和位置的强弱状况，判断个股走势过程中的各个阶段。
5	四量图	用于判断市场量能，方便投资者了解量价配合的情况。
6	决策曲线	该指标融合了数十种技术指标，共同形成对当前股价波动走势的见解，可帮助投资者判断股价的买卖点，也可被用来验证其它指标的信号。
7	指标切换	包含主图指标、大盘指标、均线指标、常用指标、测量指标、高手指指标等指标体系，可供用户根据自身需求进行选择。
8	邱氏 Q 线	根据韦尔达分析系统的震荡点理论演变而来，短期内股价变动在买卖双方各自力道的摆荡区间内，据此判断股价未来走势。
9	股价温度计	用于测量散户心理，衡量个股人气，温度计显示的温度越高，股票人气越高，温度越低，股票人气越低。
10	电脑选股	把各种指标的选股条件综合集成，投资者可以根据自己的需要选择相关条件进行选股工作，达到选定目标股的目的。





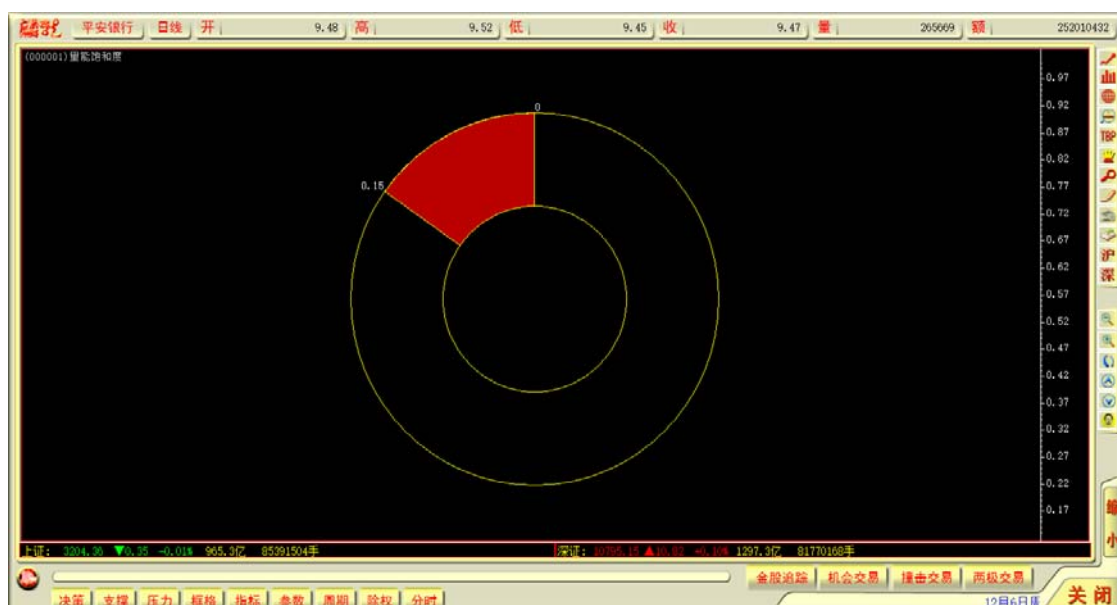
序号	功能名称	功能简介
11	撞击交易	该功能是将一批具有变动式超买超卖线的指标集中在一起的指标组合，以动态发现股价出现超买超卖现象，具有撞击后框格变色警示的特点，是天罗地网功能的升级。
12	两极交易	通过四色谱、四量图和决策曲线指标的组合，发现股价波段起始区域和终点区域，为投资者提供参考依据。
13	强势排序	对个股的数据和指标情况进行表格式统计，并能进行强弱排序，帮助投资者有效寻找符合条件的个股。
14	画线功能	画线功能分为第一代和第二代两个模块，第一代画线是传统技术分析中常用的画线方式，而第二代画线功能是麟龙软件中特有的画线方法，是投资者重要的技术分析辅助方式。
15	鹰眼盯盘	用户在设置中设定的自选条件，跟踪市场中数据和指标的变化，一旦触发自选警示条件，电脑会自动跳出警示框警示。
16	金股追踪	投顾至尊版软件中特有的功能，把一些符合技术分析操作条件的个股在这个功能中进行展示。
17	机会交易	通过特殊指标对可能出现超跌状态的区域进行警示，以方便投资者尽早做好操作的准备工作。
18	模拟炒股	用户可以在软件系统中模拟股票买卖，提高选股操作熟练程度。

### ③主要产品特色指标及功能

“麟龙选股决策系统软件”中含有多项技术分析指标，这些指标能够从不同角度解释技术分析的重要数据信息。例如量能饱和度指标解释了市场中单位价格内量能饱和的状态，在对量价进行综合分析时，可以提供量能方面重要的信息；四色谱指标通过颜色的变化提示投资者在个股走势过程不同趋势和位置的强弱状况；四量图指标解释了不同力量在个股中的状态。具体指标情况如下：

**量能饱和度：**该指标旨在解释市场中单位价格内量能饱和的状态，在对量价进行综合分析时，提供量能方面重要的信息。当量能饱和度出现饱和，而当前股价位于高价区时，暗示该价位成为该时期峰顶的机率将会大幅增加。

图：量能饱和度指标界面



四色谱：该指标通过颜色的变化提示投资者在个股走势过程不同趋势和位置的强弱状况，让投资者容易判断个股走势过程中的各个阶段，其中紫色提示建仓；红色提示增仓；黄色提示减仓；绿色提示清仓。

图：四色谱指标界面



四量图：该指标的作用为判断市场量能，方便投资者了解量价配合的情况。指标中在同一天内有两个区域是红色代表个股受到量能支持；指标中只有一个区域为红色代表量能不足；当两个以上区域为红色时，任意一个区域颜色变绿都代表量能变弱；有三个区域的颜色变为绿色时代表市场已经得不到量能支持。

图：四量图指标界面



决策曲线：该指标融合了数十种技术指标，共同形成对当前股价波动的见解。

“决策曲线”搭配一条平均线使用，不仅可以单独来判断股价的买卖点，也可以被用来验证其它指标的信号。单独使用“决策曲线”指标时，除了视其交叉其本身的平均线之外，还可通过寻找“决策曲线”在攀升过程中震荡幅度来选股。

图：决策曲线指标界面



指标切换：“麟龙选股决策系统软件”具有主图指标、大盘指标、均线指标、常用指标、测量指标、高手指标、验证指标、自创指标等指标体系。用户可根据自身需求选择相应指标进行技术分析，软件的帮助页面详细介绍了各种指标的含

义，能有效提高投资者的投资效率。

图：指标切换功能界面



邱氏 Q 线：该指标根据韦尔达分析系统的震荡点理论演变而来的，短期内买卖双方各自力道的摆荡程度会有一定的极限，当股价于短期内抵达这个摆荡极限时，股价会暂时停止继续朝原方向波动。邱氏 Q 线的两端摆荡极限分别为 0.3 及 0.7。

图：邱氏 Q 线指标界面



股价温度计：该功能用于测量散户心理，衡量个股的人气，温度计显示的温度越高，股票人气越高，温度越低，股票人气越低。

图：股价温度计指标界面



电脑选股：该功能提供不同选股方案，帮助投资者制定投资策略，其中包含麟龙电脑选股、便利式条件选股、麟龙K线选股、自定义指标、选股日记等细分功能。

图：电脑选股功能界面



撞击交易：该模式通过把具有变动式超买超卖线的指标组合在一起，帮助投资者发现股价出现超买超卖的时机，从而寻找到相对合理的操作位置。投资者可以根据软件中出现的撞击提示，做出合理的投资决策。



图：撞击交易模式界面



两极交易：该模式通过把四量图、四色谱和决策曲线三个麟龙特色指标进行组合，判断股价是否到达走势发展尽头、是否处于走势拐点，为投资者提供分析参考。

图：两极交易模式界面



强势排序：该功能通过对特定时间内股价变化情况的统计，为投资者用户提供个股强势、弱势排序，从而帮助投资者发现走势向好的个股。



图：强势排序功能界面



## （2）麟龙期天大胜股指期货软件

### ①产品简介

“麟龙期天大胜股指期货软件”系公司自主开发完成的股指期货分析软件，该软件运用特有的技术分析方法，对股指期货市场中合约变化进行追踪分析，为投资者的操作决策提供可供参考的技术分析依据。该软件目前有“麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0”和“麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0”两种版本。

图：麟龙期天大胜股指期货软件界面



### ②产品功能

“麟龙期天大胜股指期货软件”目前具有两个版本“机构版”和“专业版”。





“专业版”为基础版本，主要针对个人投资者，“机构版”为“专业版”的升级版，包含的功能指标更加详尽丰富，针对的客户群体为进行期货投资的金融机构。“麟龙期天大胜股指期货软件”的主要指标及功能介绍如下：

序号	功能名称	功能简介
1	行情展示	展示中金所提供的可交易期货合约的实时走势图和历史走势图，并设有特殊的画面设定功能，可以使用分时布林线。
2	选择指标	用户可选择胜系指标、主图指标、通用指标三大指标体系中的指标，也可自行设置自创指标、添加自选指标满足个体需求。
3	导航图	通过对走势K线进行分析，得出合约价格波动中多方、空方势力比较，并用箭头、颜色标注出走势变化过程。
4	人气脉动	通过追踪每笔成交单量观察期货市场大户与散户多空的下单动态。
5	量潮	对市场量能数据进行跟踪揭示市场量能情况，红色表示量潮上升，绿色表示量潮下降
6	平仓辅助坐标	统计期货合约价格走势在某一发展方向上到达极限状态的情况，从而发现市场中合理的平仓机会。
7	中期方向线	根据“价差引力”原理演变而来的，当中期方向线红色区域的宽度到达一处极限时，股价经常会形成峰顶。
8	情绪波动	用于测量散户心理状态，从心理层面辅助判断短期低点与高点。
9	宝塔线	用于判断趋势行情，当宝塔由阳线变成阴线时，代表卖出信号；由阴线变成阳线时，代表买进信号。
10	扳机线	主要用于寻找短、中期的趋势转折点。当指标参数等于7时，适合捕捉较短期的趋势转折点；当指标参数等于14或18时，适合捕捉较中期的趋势转折点。
11	多屏显示	一个主机可以控制8台以上的显示器，让投资者根据自己的需要设置画面，方便投资者观察市场的实时变化。
12	自动预警	用户通过预先设定警示的内容，软件根据预设内容进行侦测和预警。
13	特殊周期选择	具备独有的周期设置方式，短周期内增加了1、2、3、5分钟等设置，让投资者可检测的时间周期更多样化，操作更灵活。
14	画线功能	帮助用户在分析界面中进行画线分析，用户可以通过画线对价格进行监控，达到一定的警示目的。
15	播放功能	通过功能快捷键实现页面自动播放，使得用户操作更加方便快捷。

### ③主要产品特色指标及功能

“麟龙期天大胜股指期货软件”中拥有三大指标体系，多项特色功能，能够帮助投资者分析当前行情，判断价格走势，识别投资的机会和风险。该系列产品具体指标情况如下：

选择指标：“麟龙期天大胜股指期货软件”具有胜系指标、主图指标、通用

指标三大指标体系。用户可以通过叠加不同的技术指标，综合分析当前行情，从而筛选出最佳投资时机和投资标的。此外用户可以自行设置自创指标、添加自选指标满足个体需求。

图：选择指标功能界面



导航图：该指标通过对走势 K 线进行分析，得出合约价格波动中多方、空方势力比较，并用箭头、颜色标注出走势变化过程。其中红色表示多方力道、绿色表示空方力道、白色表示处于拐点，以此帮助投资者分析判断当前价格走势。

图：导航图指标界面



人气脉动：该指标通过追踪每笔成交单量观察期货市场大户与散户多空的下

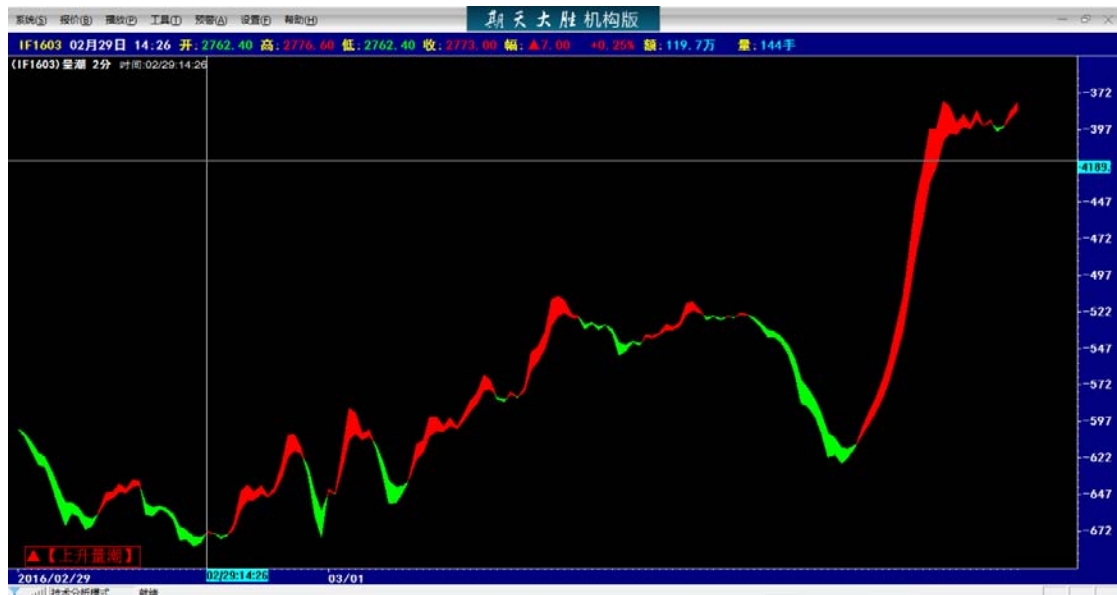
单动态。指标上排代表大户进出动态，下排代表散户进出动态；红色代表多头力量强，绿色代表空头力量强。

图：人气脉动指标界面



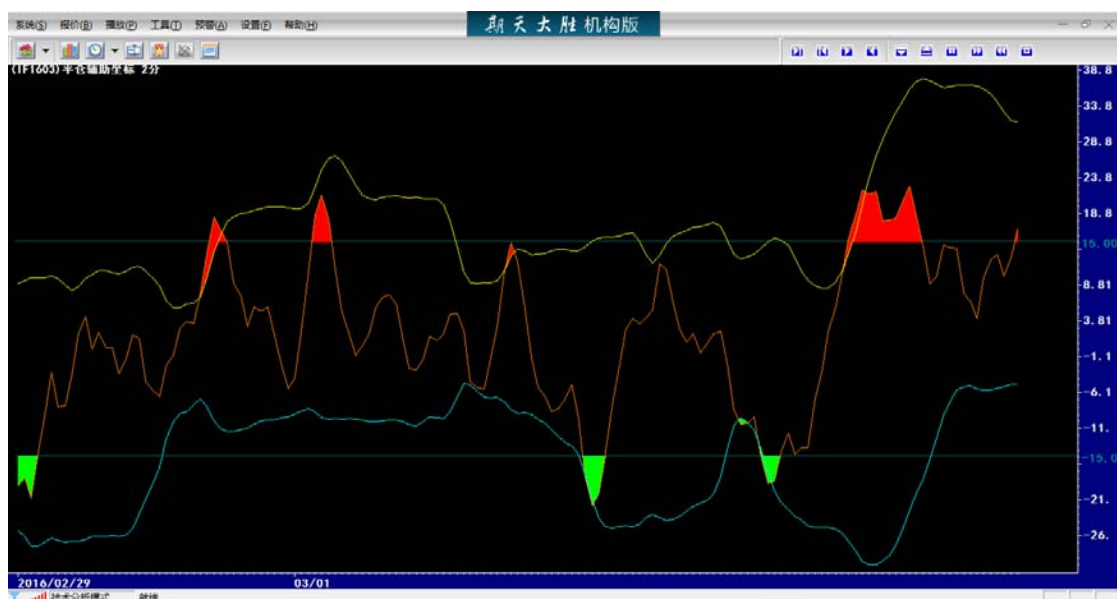
量潮：该指标对市场量能数据进行跟踪，在量潮指标中揭示市场量能情况，红色表示量潮上升，绿色表示量潮下降，量潮的阔度表示能量的大小。

图：量潮指标界面



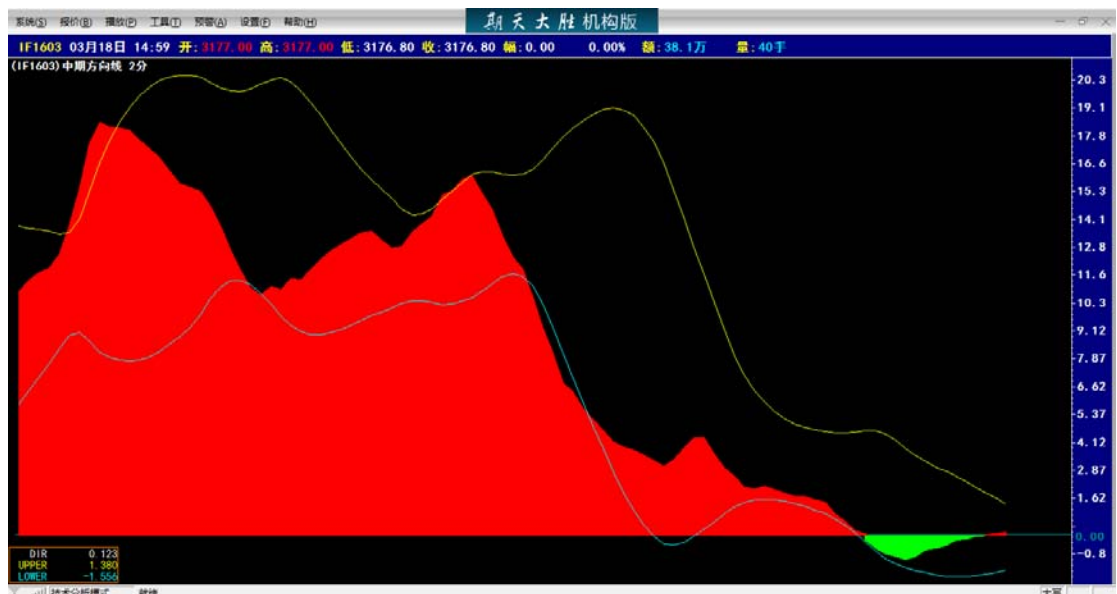
平仓辅助坐标：该指标主要统计期货合约价格走势在某一发展方向上到达极限状态的情况，从而发现市场中合理的平仓机会。当走势线向上突破平衡线或者向下突破平衡线，突破区域会自动变红或变绿。

图：平仓辅助坐标指标界面



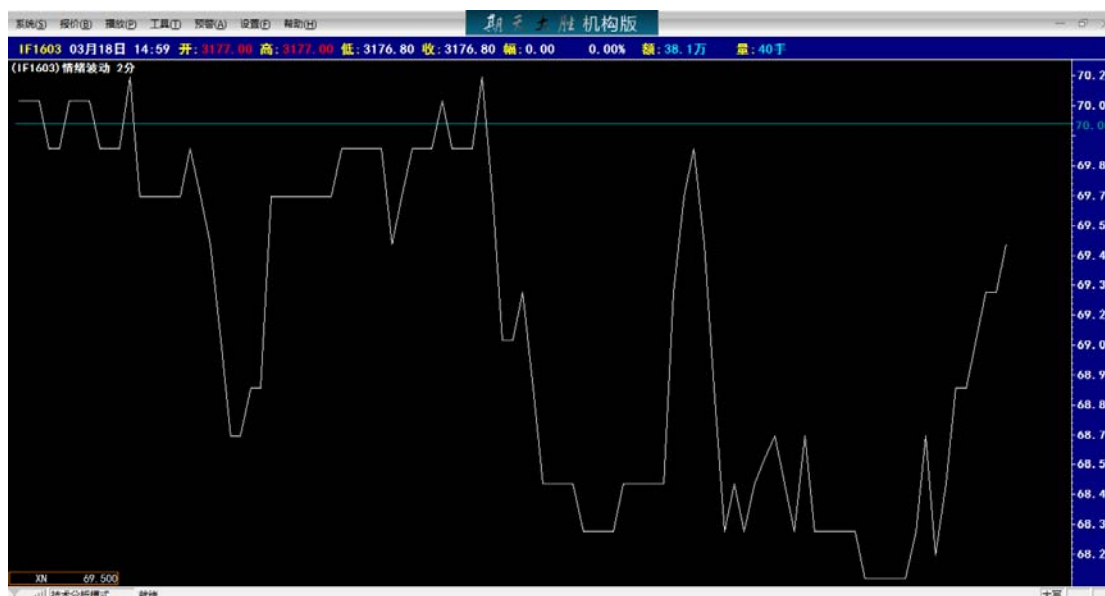
中期方向线：该指标根据邱一平提出的“价差引力”原理演变而来的。当中期方向线红色区域的宽度到达一处极限时，股价经常会形成峰顶；当中期方向线绿色区域的宽度到达一处极限时，股价经常会形成谷底。

图：中期方向线指标界面



情绪波动：该指标测量散户心理状态，从心理层面辅助判断短期低点与高点。当该指标上升至 70 以上时，代表市场散户已经开始出现不理性的追涨行为；当该指标下降至 68 以下时，代表市场散户已经开始出现不理性的杀跌行为。

图：情绪波动指标界面



宝塔线：该指标主要用于判断趋势行情，当宝塔由阳线变成阴线时，代表卖出信号；由阴线变成阳线时，代表买进信号。

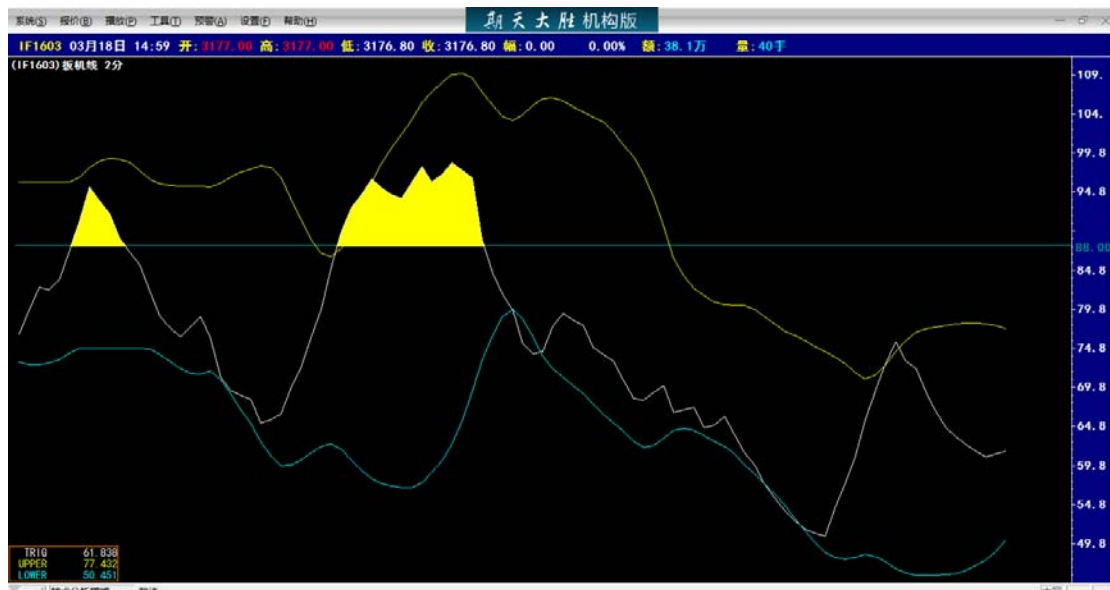
图：宝塔线指标界面



扳机线：该指标主要功能在于寻找短、中期的趋势转折点。当指标参数等于7时，适合捕捉较短期的趋势转折点；当指标参数等于14或18时，适合捕捉较中期的趋势转折点。股价在波段涨升过程中，扳机线在88以上向下转折时，形成高点的机率大；股价在波段下跌过程中，扳机线在88以上向下转折时，形成低点的机率大增。



图：扳机线指标界面



自动预警：“麟龙期天大胜股指期货软件”的预警功能是其特色之一，在分析过程中用户可以通过软件中的按钮设定好警示方式和报警条件，从而实现实时监盘。

图：自动预警设置界面



### （3）麟龙如来神涨软件

#### ①产品简介

“麟龙如来神涨软件”是目前公司销售的一款适用于移动端的选股决策系统软件，该软件分为“麟龙如来神涨科技经典版安卓软件 V1.0”、“麟龙如来神涨投



顾智能版 iOS 软件 V1.0”、“麟龙如来神涨投顾智能版安卓软件 V1.0”三个版本。随着移动通信行业的不断发展，投资者中使用移动方式进行投资决策的比例不断上升。公司关注到市场中不同投资者的需求，研发出移动端的选股决策系统软件。该软件界面清晰，操作方式简单且不受地域限制，方便广大用户进行选股决策。

图：麟龙如来神涨软件界面



## ②产品功能

该软件在拥有 PC 端麟龙选股决策系统软件的功能的基础上增加了多项新的技术分析指标和功能。包括两项特色指标：悠游曲线、量潮；五项功能：大师说、K 线参谋、智能压力与支撑、智能管家、语音导航。其中，大师说、K 线参谋、智能压力与支撑为“如来神涨投顾智能版 V1.0”的特有功能。

## ③主要产品特色指标及功能

悠游曲线：该指标在原有“四色谱”指标的基础上，提供更加精确的买卖信号，通过颜色的变化提示投资者个股在不同时间段的走势强弱状况，有利于投资者判断个股走势。

图：悠游曲线指标界面



量潮指标：该指标的作用是让投资者判断市场量能，通过了解量能上升与下降趋势、多空量能如何转换等方式使投资者了解量价配合的情况。该指标在“四色谱”的基础上提供更简单、有效、智能的投资参考指标。

图：量潮指标界面



大师说：通过基本面与技术面的结合，将国内外关于基本面的分析理论用浅显易懂的方式统计并直观地展现给投资者，同时为个股的投资价值进行评分。

图：大师说界面



K 线参谋：自动生成对个股的评价，包括对近期走势、量价关系等作出评价，有利于投资者判断个股走势。

图：K 线参谋界面



智能压力与支撑：该指标根据个股走势智能地展示出个股压力线与支撑线，投资者可以在该界面选择“压力”或者“支撑”选项切换显示个股压力与支撑的具体位置。

图：智能压力与支撑界面



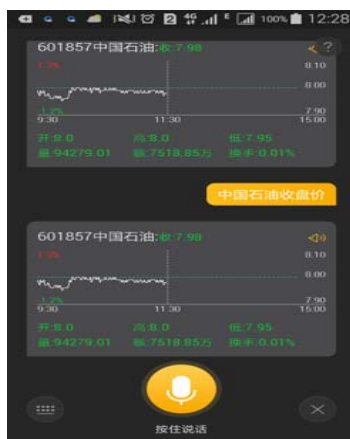
智能管家：用户在智能管家界面输入所关注个股的股票名称，提醒类型等信息，待个股走势达到相应提醒时机时，软件会向用户发出通知，方便投资者掌握交易的时机。

图：智能管家界面



语音导航：软件通过嵌入智能的语音识别系统，在用户不方便进行操作的情况下通过语音输入的方式对个股及大盘信息进行实时了解。

图：语音导航界面



## 2、证券投资咨询服务

### （1）服务简介

证券投资咨询服务是由子公司麟龙投顾提供，其持有《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000000303）。麟龙投顾服务的核心载体是《龙周刊》，由投资顾问团队人员负责撰写，每周一期，主要内容为分析影响行情的多空因素，提示未来可以关注的行业题材板块和重点股票。周刊产品通过麟龙投顾官方网站以在线浏览或下载的方式提供给签约用户。

### （2）核心产品介绍

《龙周刊》是麟龙投顾的核心产品，以百姓投资者的专业指南为定位，具有易读、易懂的特色。《龙周刊》按功能不同，共分为三个版本，分别为《龙周刊》黄金版、《龙周刊》铂金版、《龙周刊》钻石版。

《龙周刊》黄金版包括五个大模块和十二个子模块，围绕投资过程中行情、选股、实战三大问题，向投资者提供投资咨询服务。周刊中的“大势导航”模块重点分析影响行情的多空因素，以预测未来一段时间的行情走势；“沙场点兵”模块运用主题投资理念挖掘中短期具备投资价值的行业或题材板块；“股博士荐股”模块点评可以重点关注的个股；“星级事件”挖掘每天热点消息，推荐相关个股。此外，周刊还拥有“上期回顾”、“股民园地”等模块，帮助投资者总结历史行情，为投资者提供互动交流平台。

《龙周刊》铂金版包含《龙周刊》黄金版的所有内容，在此基础上增加部分功能。其中，“投资综述”模块通过对国家政策的解读分析从而挖掘政策利好的板块和个股；“热点解读”模块主要挖掘时事热点，进行主题投资；“讲股堂”模块为直播课服务，为客户讲解周刊如何实战。

《龙周刊》钻石版定位于成为高端客户的“私人管家”，在《龙周刊》铂金版的基础上增加“专属投顾”与“风控短信”功能，提供一对一专家咨询服务。

图：《龙周刊》封面图



### 3、保理业务的互联网平台服务（公司已不从事）

#### （1）服务简介

报告期内，麟龙投顾曾经的子公司盛尧信息通过“保金所”为保理公司及其保理产品提供互联网平台服务。“保金所”通过互联网平台帮助商业保理公司盘活其持有的优质债权资产，同时满足广大投资者的理财需求，提供理财产品。

目前与盛尧信息进行业务合作的保理公司为重庆众邦商业保理有限公司。众邦有限成立于 2014 年 1 月 24 日，统一社会信用代码 91500000091201448X，注册资本 5,000 万元，法定代表人王和康，住所位于重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号，经营范围为“商业保理”。

#### （2）服务内容

盛尧信息通过“保金所”为保理公司及其保理产品提供互联网平台服务，其服务机制主要是：投资用户通过在线平台“保金所”支付对价给商业保理公司，商业保理公司转让应收账款债权给用户且到期回购。用户的投资周期一般为 30 天-90 天，年化收益率为 7%-10%。

在风险控制方面，“保金所”对借款主体的真实交易背景严格审核，基础交易中原始债务方为实力雄厚的企业。此外与“保金所”合作的商业保理公司提供



全程风险控制保障，商业保理公司与原始债权人签订的保理协议均为有追索权协议，应收账款逾期时商业保理公司向投资用户承担回购责任或者连带保证责任。

2017年4月28日，经公司第三届董事会第十二次会议审议，公司将盛尧信息99%的股权转让予众邦有限，公司不再从事该项业务。2017年6月29日，上述股权转让完成工商变更登记，盛尧信息取得了上海市金山区市场监督管理局换发的新的营业执照。

#### 4、基金代销服务

2017年11月，发行人依托旗下麟龙基金平台为中融基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、嘉合基金管理有限公司等多家基金公司提供线上基金销售平台，为投资者提供基金投资平台。基金类型包括股票型、债券型、混合型、货币型等。

图：麟龙基金平台网站



### （三）发行人主营业务收入的构成

#### 1、主营业务收入构成

公司的主营业务收入主要来源于证券期货分析软件的销售及金融信息服务、证券投资咨询服务。

公司证券期货分析软件主要包括“麟龙选股决策系统软件”和“麟龙期天大胜股指期货软件”。公司在销售证券期货分析软件的同时提供金融信息服务，并



收取金融信息服务费。此外，公司通过销售行业研究报告《龙周刊》，向投资者提供证券投资咨询服务。

报告期内，公司营业收入按产品和服务构成划分的情况如下表所示：

单位：万元

产品类别	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
麟龙选股决策系统软件及金融信息服务	8,107.59	72.12%	16,543.54	73.17%	21,645.61	84.55%	9,342.91	88.26%
研究报告《龙周刊》	2,862.89	25.47%	5,831.61	25.79%	3,616.55	14.13%	945.94	8.94%
麟龙期天大胜股指期货软件及金融信息服务	16.74	0.15%	51.87	0.23%	336.31	1.31%	296.34	2.80%
保理业务的互联网平台服务	254.41	2.26%	183.92	0.81%	3.27	0.01%		-
合计	11,241.63	100.00%	22,610.94	100.00%	25,601.73	100.00%	10,585.19	100.00%

## 2、公司主要产品的用户指标分析

由于公司的软件产品属于单机版软件，公司一次性确认收入，客户购买后可以在金融信息服务费到期后购买新的期限的金融信息服务费，客户不会重复购买两套相同的软件，仅需要支付新的金融信息服务费继续使用，因此在统计续费率的时候以购买公司证券期货分析软件的客户为跟踪对象，跟踪其原购买软件附带的金融信息服务费到期后再继续购买对应的金融信息服务费的情况，若到期后仍继续购买金融信息服务费，则算作一个续费客户，反之则算作未续费客户。

公司通过销售研究报告《龙周刊》为客户提供证券投资咨询服务，在实际销售过程中，客户签订《证券投资咨询服务合同》后，通过银行转账等方式直接将货款汇入麟龙投顾的银行账户，由财务部门将收款信息与客户信息进行人工匹配，审核通过后客服部门为其开通产品权限。因此在统计《龙周刊》的续费率时以当年度购买《龙周刊》并签订《证券投资咨询服务合同》的客户为跟踪对象，跟踪其在原合同约定的服务期限结束后再次购买《龙周刊》并签订《证券投资咨询服务合同》的情况。若到期后仍继续购买《龙周刊》，则算作一个续费客户，反之则算作未续费客户。

公司软件产品销售及《龙周刊》在 2017 年 1-6 月的续费率较低，主要因当期销售的产品或服务原附带的数据费或者《龙周刊》服务期限尚未到期，客户暂时无需续费，造成当期续费率较低。



截至 2017 年 8 月 31 日，公司各产品的各项指标具体如下：

### （1）麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0

结合公司的销售模式，一般先向潜在客户推荐低级版本产品，宣传产品理念及使用方法，加深客户对公司产品的了解，最后达成购买意向。公司通过培训课程传授理财投资知识，提高用户的产品和服务体验，增强客户黏性。

由于公司“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”软件属于免费产品，客户获取上述软件后，通过购买一定期限的金融信息服务，可以进行证券期货交易行情的分析。

在客户使用低级版本产品过程中，公司通过深度的体验式营销，引导客户升级为更高级软件产品用户，从而最终实现客户对于金融信息服务软件产品的需求升级。因此“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”的用户为公司客户的基础来源，其他版本软件的客户绝大多数来源于此，在统计有关信息口径时增加了用户的转化率，即“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”客户转化为其他所有软件用户的比率等，具体情况如下：

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增用户数（人）	14,312	27,164	31,756	11,583
年度付费用户总数（人）	17,610	33,985	35,742	13,338
软件平均月度付费用户数（人）	2,935.00	2,832.08	2,978.50	1,111.50
普及版软件的信息收入（元）	7,800,985.04	14,676,033.32	8,609,169.65	4,234,705.63
普及版软件用户转化为高级版本率	16.22%	18.61%	24.59%	28.12%
ARPU 值（元）	442.99	431.84	240.87	317.49

注：年度新增用户数量为“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”软件的金融信息服务新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”软件的金融信息服务费用户数量；平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量。年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为期后再行购买的情况。ARPU 值为收入除以年度新增付费用户总数。

普及版软件用户转化为高级版本率=（麟龙选股决策系统至尊版 V1.0 的年度新增付费用户数+麟龙选股决策系统科技至尊版 V2.0 的年度新增付费用户数）/麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0 的年度付费用户数。

### （2）麟龙选股决策系统至尊版 V1.0

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	2,704	5,360	6,202	2,630



竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度付费用户总数（人）	4,325	10,579	8,724	4,240
平均月度付费用户数（人）	720.83	881.58	727.00	353.33
收入（元）	66,868,782.87	125,929,693.00	162,346,852.33	68,842,425.95
ARPU 值（元）	15,460.99	11,903.74	18,609.22	16,236.42
软件续费率	7.62%	30.56%	56.01%	81.44%
客户退款人数（人）	15	10	4	4

注：年度新增用户数量为“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”软件的新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”软件和购买软件对应金融信息服务费用户数量，平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量，年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为购买金融信息服务费的用户；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

### （3）麟龙选股决策系统科技至尊版 V2.0

报告期内，公司“麟龙选股决策系统科技至尊版 V2.0”的销售数量分别为 1,121 套、2,588 套、964 套和 152 套，销售数量的波动主要受证券市场行情及投资者交易活跃度影响，另外也受客户对公司不同产品的需求的影响。

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	152	964	2,588	1,121
年度付费用户总数（人）	308	1,907	3,168	1,855
平均月度付费用户数（人）	51.33	158.92	264.00	154.58
收入（元）	2,853,667.84	17,058,706.30	38,897,228.75	16,630,254.16
ARPU 值（元）	9,265.15	8,945.31	12,278.17	8,965.10
软件续费率	7.89%	39.42%	47.41%	72.70%
客户退款人数（人）	0	5	3	0

注：年度新增用户数量为“麟龙选股决策系统科技至尊版 V2.0”软件的新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙选股决策系统科技至尊版 V2.0”软件和购买软件对应金融信息服务费用户数量，平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量，年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为购买金融信息服务费的用户；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

### （4）麟龙选股决策系统投顾至尊版 V2.0

公司股票分析软件的主要产品为“麟龙选股决策系统科技至尊版 V2.0”以及“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”。“麟龙选股决策系统投顾至尊版 V2.0”具有荐股功能，由于投资者选择偏好以及市场行情的原因，其销售情况不佳，最近三年及一期的销售数量分别为 2 套、5 套、0 套和 0 套。



竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	0	0	5	2
年度付费用户总数（人）	0	0	5	2
平均月度付费用户数（人）	-	-	0.42	0.17
收入（元）	0	0	114,529.90	48,358.97
ARPU 值（元）	-	-	22,905.98	24,179.49
软件续费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
客户退款人数（人）	0	0	0	0

注：年度新增用户数量为“麟龙选股决策系统投顾至尊版 V2.0”软件的新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙选股决策系统投顾至尊版 V2.0”软件和购买软件对应金融信息服务费用户数量，平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量，年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为购买金融信息服务费的用户；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

#### （5）麟龙选股决策系统科技专业版 V2.0

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	44	170	140	139
年度付费用户总数（人）	44	214	165	144
平均月度付费用户数（人）	7.33	17.83	13.75	12.00
收入（元）	231,864.16	949,309.77	871,865.09	856,564.56
ARPU 值（元）	5,269.64	4,436.03	5,284.03	5,948.37
软件续费率	2.27%	2.94%	4.29%	10.07%
客户退款人数（人）	0	1	0	0

注：年度新增用户数量为“麟龙选股决策系统科技专业版 V2.0”软件的新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙选股决策系统科技专业版 V2.0”软件和购买软件对应金融信息服务费用户数量，平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量，年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为购买金融信息服务费的用户；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

#### （6）麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0

2015 年由于我国证券市场出现大幅波动，中金所以对股指期货的交易规则进行了修订，导致股指期货的成交量大幅下降，因而导致股指期货投资者购买交易分析软件的需求下降，公司的“麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0”销售受到影响，在 2016 年度和 2017 年 1-6 月分别仅销售 1 套软件。

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	1	1	40	35
年度付费用户总数（人）	3	14	50	105





竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
平均月度付费用户数（人）	0.50	1.17	4.17	8.75
收入（元）	49,743.59	56,581.20	2,446,092.45	1,995,676.89
ARPU 值（元）	16,581.20	4,041.51	48,921.85	19,006.45
软件续费率	0.00%	0.00%	50.00%	74.29%
客户退款人数（人）	0	0	0	1

注：年度新增用户数量为“麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0”软件的新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0”软件和购买软件对应金融信息服务费用户数量，平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量，年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为购买金融信息服务费的用户；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

### （7）麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0

2015 年由于我国证券市场出现大幅波动，中金所以对股指期货的交易规则进行了修订，导致股指期货的成交量大幅下降，因而导致股指期货投资者购买交易分析软件的需求下降，公司的“麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0”销售受到影响，在 2016 年度仅销售 1 套软件。

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	0	1	20	21
年度付费用户总数（人）	0	3	41	34
平均月度付费用户数（人）	0.00	0.25	3.42	2.83
收入（元）	-	20,811.97	448,977.78	476,047.81
ARPU 值（元）	-	6,937.32	10,950.68	14,001.41
软件续费率	-	0.00%	15.00%	47.62%
客户退款人数（人）	0	0	1	1

注：年度新增用户数量为“麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0”软件的新增购买客户数量；年度付费用户数量为当年购买“麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0”软件和购买软件对应金融信息服务费用户数量，平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量，年度新增用户数量与年度付费用户数量的差异主要为购买金融信息服务费的用户；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

### （8）证券投资咨询服务载体《龙周刊》黄金版

公司在 2017 年 6 月调整《龙周刊》的销售策略，将原来的《龙周刊》更改为《龙周刊》黄金版，增加了《龙周刊》铂金版及钻石版，《龙周刊》黄金版按照合同期间分期确认收入，具体指标情况如下：

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
-------	--------------	---------	---------	---------





竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	870	1,662	2,917	987
年度付费用户总数（人）	4,479	5,782	4,285	1,427
平均月度付费用户数（人）	746.50	481.83	357.08	118.92
收入（元）	28,573,515.49	58,316,075.73	36,165,476.80	9,459,377.26
ARPU 值（元）	6,379.44	10,085.80	8,440.02	6,628.86
续费率	7.24%	20.22%	22.93%	32.02%
客户退款人数（人）	7	9	9	5

注：年度新增付费用户数量为购买《龙周刊》并签订《证券投资咨询服务合同》的新增客户数量；年度付费用户数为购买《龙周刊》并签订《证券投资咨询服务合同》的用户数量；平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

#### （9）证券投资咨询服务载体《龙周刊》铂金版

公司在 2017 年 6 月推出《龙周刊》铂金版，因此以前年度无相关用户信息，《龙周刊》铂金版按照期间分期确认收入，具体指标情况如下：

竞争力指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年度新增付费用户数（人）	19	-	-	-
年度付费用户总数（人）	19	-	-	-
平均月度付费用户数（人）	3.17	-	-	-
收入（元）	55,396.23	-	-	-
ARPU 值（元）	2,915.59	-	-	-
续费率	-	-	-	-
客户退款人数（人）	0	-	-	-

注：年度新增付费用户数量为购买《龙周刊》铂金版并签订《证券投资咨询服务合同》的新增客户数量；年度付费用户数为购买《龙周刊》铂金版并签订《证券投资咨询服务合同》的用户数量；平均月度付费用户数为当年平均各月的付费用户数量；ARPU 值为收入除以年度付费用户总数。

#### （10）证券投资咨询服务载体《龙周刊》钻石版

公司在 2017 年 6 月推出《龙周刊》钻石版，截至 2017 年 6 月 30 日尚无销售数据，因此最近三年及一期无相关指标。

### （四）发行人主要经营模式

#### 1、盈利模式

经过多年的发展运营，公司已经形成稳定的盈利模式，主要通过销售证券期

货分析软件以及提供证券投资咨询服务获取收入和利润。

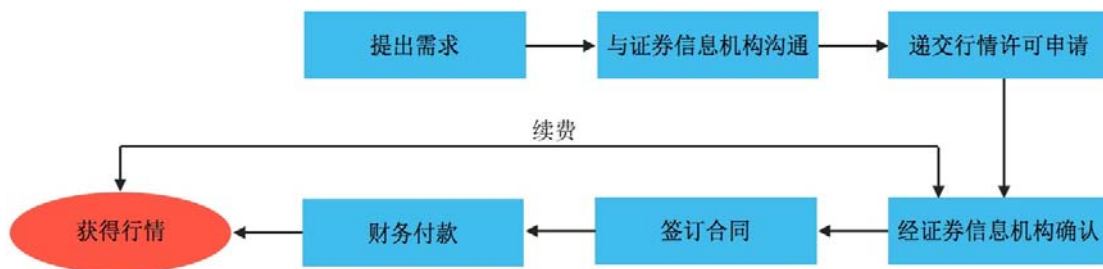
公司证券期货分析软件主要包括“麟龙选股决策系统软件”和“麟龙期天大胜股指期货软件”。公司在销售证券期货分析软件的同时提供金融信息服务，并收取金融信息服务费。此外，公司通过销售行业研究报告《龙周刊》，向投资者提供证券投资咨询服务。公司的目标是成为以普通个人投资者为主要客户群的互联网金融信息综合服务提供商。

## 2、采购模式

作为互联网金融信息综合服务提供商，公司采购的产品及服务主要是各大交易所提供的行情数据。行情数据的采购主要是由公司直接与各金融信息提供机构签署信息使用许可协议。公司数据信息主要供应商为：上证信息公司、深证信息公司和金融期货信息公司。此外，公司在日常的系统维护和研发过程中需要购买服务器、研发测试有关的软件或硬件，向服务器托管方支付服务器托管费等。

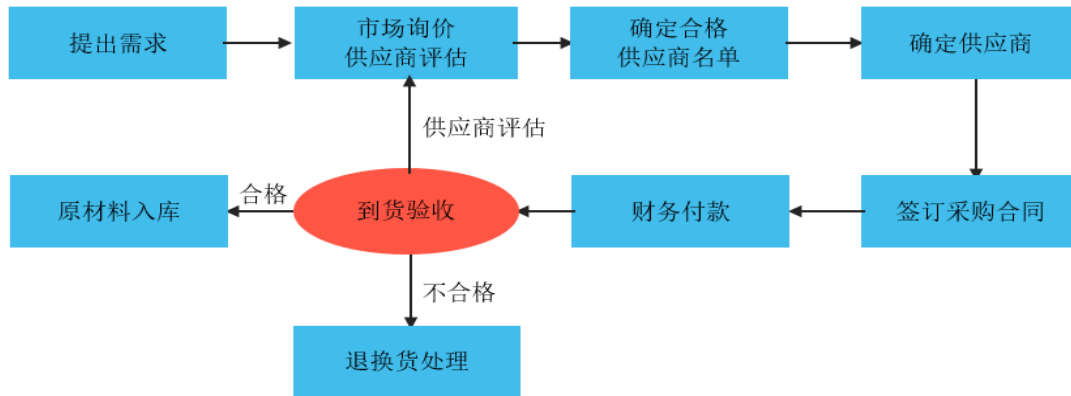
公司采购数据信息的流程为：根据公司业务开展，经部门经理和总经理批准，向交易所授权的证券信息机构提出购买需求，经对方确认认可后，公司与上述机构签订证券经营信息经营许可合同，并将合同和付款申请单递交予财务部，由财务部负责付款，公司在服务期内分期确认费用。公司在上述证券经营信息经营许可到期前与上述机构协商续期或者换发许可证，确保持续获取各项许可资格。

图：公司证券行情信息采购流程图



公司的采购流程为：需求部门提出申请，经部门经理批准后，将申请递交予采购人员；采购人员进行市场调查和询价，将确定后的供应商和产品价格递交予公司领导审核；通过审核后采购人员签订采购合同，并将采购合同和付款申请单递交予财务部，由财务部负责付款；供应商确认收款后，将货物与发票送至公司，采购人员核对相符后确认收货，并将发票递交予财务部。

图：公司采购流程图



公司需求部门会综合考虑供应商的供货价格及要求的销售量等因素，签订不同期限的采购合同。每年公司会就货物质量、服务、交货及时性等方面对合格供应商进行考核评估。

多年来，公司已经与供应商建立了良好、稳定的业务合作关系。

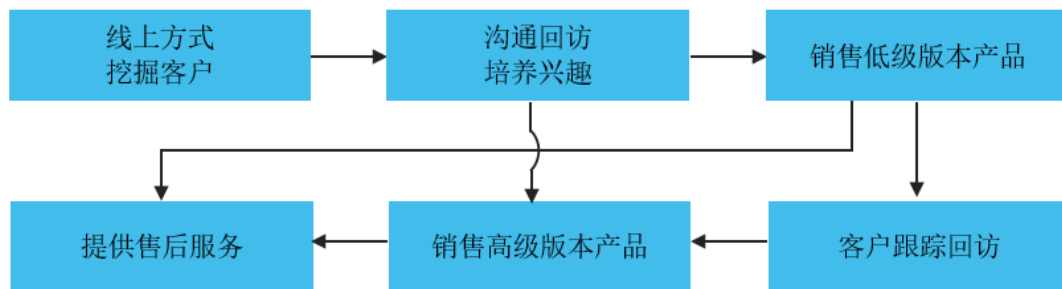
### 3、销售模式

#### （1）销售模式具体情况

公司主要通过销售证券期货分析软件、收取金融信息服务费以及提供证券投资咨询服务获取收入。公司拥有成熟的销售模式，目前销售软件产品和证券投资咨询服务载体《龙周刊》均采用直接销售的方式。直接销售是指销售人员主动以电话或网络方式寻找客户资源并实现最终的交易。

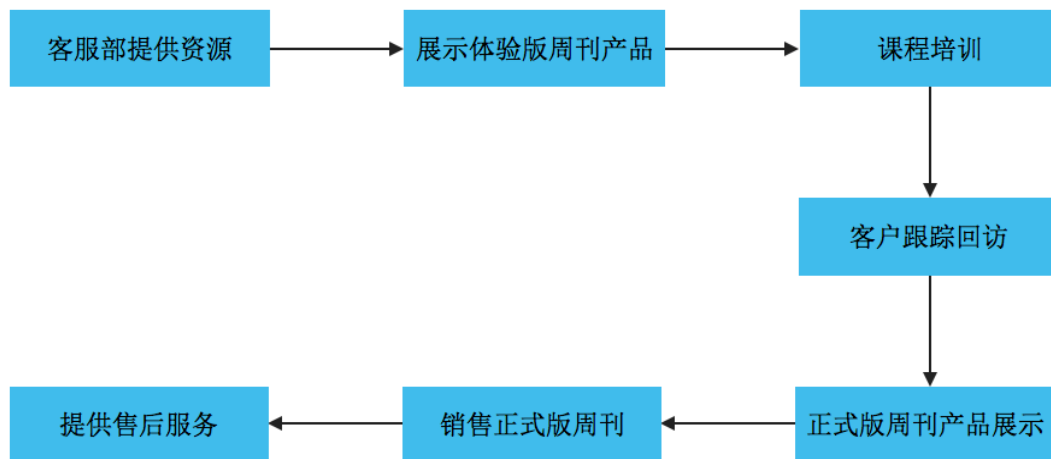
公司客户分布较为分散，且绝大多数为个人客户，为了提高市场开拓的效率，公司逐渐形成了通过互联网即时通讯工具和电话等方式进行直接销售的模式，由销售人员在各大论坛和即时通讯聊天群推广公司产品。销售人员持续关注潜在客户的各项需求，根据其需求进行产品推广，一般先向潜在客户推荐低级版本产品，宣传产品理念及使用方法，加深客户对公司产品的了解。公司通过培训课程传授理财投资知识，提高用户的产品和服务的使用效率，增强客户黏性。在客户使用低级版本产品过程中，公司根据客户需求的升级，进一步销售高级版本的软件。客户在确认软件购买意向后，通过银行转账等渠道直接将货款汇入公司账户，由财务部将收款信息与客户信息进行人工匹配，审核通过后研发部门为其开通产品账号权限，再由财务部门开具相应的发票。客户在完成购买后，公司客服人员会定期进行电话回访，询问客户使用产品的效果，收集客户的反馈意见，以便提高产品和服务的质量。

公司的证券期货分析软件产品销售及售后服务流程如下图所示：



此外，公司子公司麟龙投顾充分利用母公司的客户资源提供证券投资咨询服务。母公司将客户资料信息提交至麟龙投顾的销售部门，由麟龙投顾的销售人员为客户介绍《龙周刊》的基本情况并向客户展示《龙周刊》体验版产品，通过课程培训、客户跟踪回访等方式加强与客户的沟通，并进一步展示《龙周刊》正式版。客户签订《证券投资咨询服务合同》后，通过银行转账等方式直接将货款汇入麟龙投顾的银行账户，由财务部门将收款信息与客户信息进行人工匹配，审核通过后客服部门为其开通产品权限，再由财务部门开具相应的发票。后期由客服人员进行售后回访，收集客户的反馈意见，了解客户的潜在需求，以便提高产品和服务质量。

麟龙投顾的《龙周刊》产品销售及售后服务流程如下图所示：



公司销售模式主要有以下特色：（1）公司拥有成熟的销售机制，公司的各销售部门及客服部分工明确并紧密配合，充分利用客户资源，有效提高销售业绩。（2）公司通过最新市场动态和用户反馈情况，探索新的投资策略，不断完善相关技术指标，提高用户体验，从而对软件产品进行升级，提高产品竞争力。（3）公司具有完善的销售人员激励机制、员工晋升和考核制度，能够较大程度激发销



售部门员工的工作积极性，对公司的业绩发展有重大推动作用。（4）公司通过“石头网”传授理财投资知识和投资理念，介绍公司产品，提高用户对公司及产品的认可度。

## （2）客户获取来源

发行人的客户资源主要来自于以下方面：

①销售人员市场开发。公司建立了行之有效的激励措施，员工晋升和考核制度能够较大程度激发销售部门员工的工作积极性，销售人员通过互联网论坛、即时通讯聊天群发掘客户，通过添加好友的方式向其推广介绍公司产品，以此方式取得大量的潜在客户资源，该方式为公司最终的主要客户来源。

②公司现有客户的积累。公司自成立以来专注于互联网金融信息服务领域，主营业务为证券期货分析软件的研发、销售及金融信息服务，证券投资咨询服务。经过十余年的发展，积累了一定的客户资源，通过现有客户的推荐和宣传，扩大客户规模。

③少量的网站套嵌广告推广。随着互联网技术的发展以及网页嵌套广告的趋势流行，公司在部分股民经常浏览的财经网页进行产品推广。

④凭借公司的影响力开发客户。公司于 2014 年 1 月在新三板挂牌，成为公众公司，提高了公司声誉，有利于增强公司在客户群体中的影响力，部分客户通过搜索引擎、门户网站以及论坛等渠道接触公司，并最终成为公司的客户。

## （3）与同行业可比公司销售费用差异的原因

报告期内，发行人销售费用总体低于可比公司平均水平，主要是因为发行人业务规模小于行业平均水平。而与大智慧、指南针和益盟股份相比，发行人的销售费用率较低，与其他行业公司相比，发行人的销售费用率较高，主要系发行人所处行业与其他行业公司业务模式不同所致。

### ①与同行业公司规模存在差异而导致销售费用存在差异

报告期内，发行人各期销售均低于其他同行业可比公司，并均低于行业平均水平。发行人与同行业公司销售费用存在显著差异。

同行业公司销售费用情况如下：

单位：万元

公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大智慧	7,756.87	49,584.42	37,173.48	58,707.45



公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
同花顺	4,439.68	9,687.58	8,966.31	5,516.49
东方财富	14,615.34	26,603.95	20,250.53	11,524.97
指南针	20,068.72	27,617.60	29,087.33	10,459.16
益盟股份	10,797.11	25,163.49	31,907.48	15,047.78
平均	11,535.54	21,303.04	25,477.03	20,251.17
麟龙股份	3,457.35	7,125.36	7,676.57	4,100.84

数据来源：同行业可比公司年度报告及半年度报告。

报告期内，发行人销售费用总体低于可比公司平均水平，主要是因为发行人业务规模小于行业平均水平。发行人业务规模在近几年不断扩张，但与行业内其他上市公司相比还存在一定差距。发行人及可比公司营业收入如下表所示：

单位：万元

公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大智慧	30,546.85	113,056.38	65,417.13	92,456.15
同花顺	60,492.91	173,365.64	144,194.49	26,559.71
东方财富	109,391.75	235,181.80	292,587.94	61,200.70
指南针	42,804.02	57,126.53	53,852.86	19,751.20
益盟股份	27,060.96	57,218.57	73,863.33	33,058.23
平均	54,059.298	127,189.79	125,983.15	46,605.20
麟龙股份	11,241.63	22,610.94	25,601.73	10,585.19

数据来源：同行业可比公司年度报告及半年度报告。

如上表所示，发行人营业收入均低于同行业公司平均水平，业务规模相对小于同行业公司，因此采取了相对稳健的经营方式，导致业务开展过程中相关的销售费用低于同行业。

同行业公司销售费用率情况统计如下：

公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大智慧	25.39%	43.86%	56.83%	63.50%
同花顺	7.34%	5.59%	6.22%	20.77%
东方财富	13.36%	11.31%	6.92%	18.83%
指南针	46.89%	48.34%	54.01%	52.95%
益盟股份	39.90%	43.98%	43.20%	45.52%
平均	21.34%	16.75%	20.22%	43.45%
麟龙股份	30.75%	31.51%	29.98%	38.74%

数据来源：由同行业可比公司年度报告及半年度报告数据计算所得。



由上表可以看出，发行人销售费用均低于同行业公司，主要由于发行人业务规模小于同行业公司，但从销售费用率情况来看，发行人与同行业可比公司相比，存在合理性。

### ②互联网金融信息服务行业商业模式不同而导致销售费用存在差异

按照面向的客户划分，我国互联网金融信息服务行业大致可以划分为：面向证券交易中介机构的综合服务类、面向终端投资者的增值服务类和网络财经信息服务类。

互联网金融信息服务行业盈利模式分类情况具体如下：

商业模式	盈利模式	提供该类服务的企业
面向证券交易中介机构的综合服务	服务提供商向金融机构收取软件终端开发、使用及维护费用。	财富趋势、同花顺、大智慧、恒生电子等
面向终端投资者的信息增值服务	服务提供商向用户销售金融信息服务软件收取软件费用和金融信息使用费用。	东方财富、大智慧、同花顺、万得资讯、益盟股份、麟龙股份、财富趋势、胜龙科技、指南针等
网络财经信息服务	服务提供商通用网页上的文字链、图片、富媒体或视频等的形式提供互联网广告业务服务收取广告费。	东方财富、金融界、同花顺、大智慧等、万得资讯等

例如，大智慧和东方财富通过在飞机或高铁座位的靠背上投放广告来吸引终端投资者购买其产品，同时提高了其知名度。东方财富、同花顺也拥有其专门的财经网站，通过财经网站来宣传企业形象，加深客户印象。

由上述的互联网金融企业的盈利模式可以看出，与同行业可比公司大智慧、东方财富等从事多种业务相比，发行人销售费用中广告费等支出较少，导致销售费用总体低于同行业可比公司平均水平。由于报告期内发行人业务较为集中，仅从事面向终端投资者的金融信息服务，与可比公司多元化的业务模式存在差异。

### ③与同行业公司销售费用明细存在差异的原因

发行人与同行业可比公司销售费用明细存在差异的原因主要为销售费用中员工薪酬与广告费用金额存在较大差异。

同行业公司销售费用中员工薪酬和广告费用占营业收入的比重情况如下：

公司名称	项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大智慧	员工薪酬占比	3.96%	3.14%	6.51%	5.93%
	广告费用占比	2.89%	23.73%	15.70%	10.76%
同花顺	员工薪酬占比	5.67%	4.09%	4.16%	13.83%
	广告费用占比	0.15%	0.29%	0.46%	1.52%



东方财富	员工薪酬占比	8.34%	7.32%	3.67%	12.70%
	广告费用占比	3.52%	2.44%	2.22%	2.02%
指南针	员工薪酬占比	25.09%	22.15%	30.19%	25.67%
	广告费用占比	15.58%	13.74%	14.23%	15.41%
益盟股份	员工薪酬占比	21.47%	20.22%	21.01%	19.00%
	广告费用占比	13.79%	19.44%	18.51%	19.31%
麟龙股份	员工薪酬占比	24.51%	24.39%	26.74%	21.08%
	广告费用占比	0.69%	0.52%	0.52%	0.94%
平均值	员工薪酬占比	14.84%	13.55%	15.38%	16.37%
	广告费用占比	6.10%	10.03%	8.61%	8.33%

数据来源：根据同行业可比公司年度报告及半年度报告计算，公司的广告费在销售费用二级科目业务宣传费项下归类。

与同行业可比公司相比，销售模式不同是导致发行人的销售费用存在显著差异的主要原因。

首先，报告期内发行人并未采用大量投放广告的营销策略而是采用直销的销售模式。最近三年及一期，发行人的业务宣传费为 99.98 万元、134.12 万元、116.51 万元和 77.04 万元，占营业收入的比例为 0.94%、0.52%、0.52%和 0.69%。发行人的广告费用与广告费占营业收入的比例均明显低于同行业可比公司。同行业可比公司大智慧、指南针和益盟股份的采用广告投放等市场推广手段所产生的费用较高，以指南针为例，指南针广告费用分别为 3,042.74 万元、7,664.07 万元、7,849.17 万元和 6,669.19 万元，广告费用占营业收入的比例分别为 15.41%、14.23%、13.74%和 15.58%。发行人报告期不存在大额广告费用支出，进而导致发行人报告期内销售费用低于上述三家公司。

其次，发行人采取主动营销的销售策略，销售人员通过互联网即时通讯工具寻找合适的潜在客户进而促成交易。该销售模式导致销售费用中职工薪酬占比较大。最近三年及一期，发行人销售费用中的职工薪酬分别为 2,231.02 万元、6,845.65 万元、5,513.99 万元和 2,755.74 万元，职工薪酬占销售费用的比例为 83.12%、89.18%、77.39%与 79.71%，销售费用中职工薪酬占主营业务收入的比例分别为 21.08%、26.74%、24.39%与 24.51%。与同行业可比公司指南针与益盟股份相比，发行人与上述两家公司均采用主动营销的销售策略，导致销售费用中职工薪酬占营业收入的比例均达到 20%以上，但指南针与益盟股份同时采用了大量投放广告的营销策略，导致上述两家公司销售费用中广告费用也相应较高。发行人销售费用中职工薪酬占比高于同行业平均水平，但由于发行人整体业务较小，导致销售费用总额



低于行业平均水平。

#### 4、研发模式

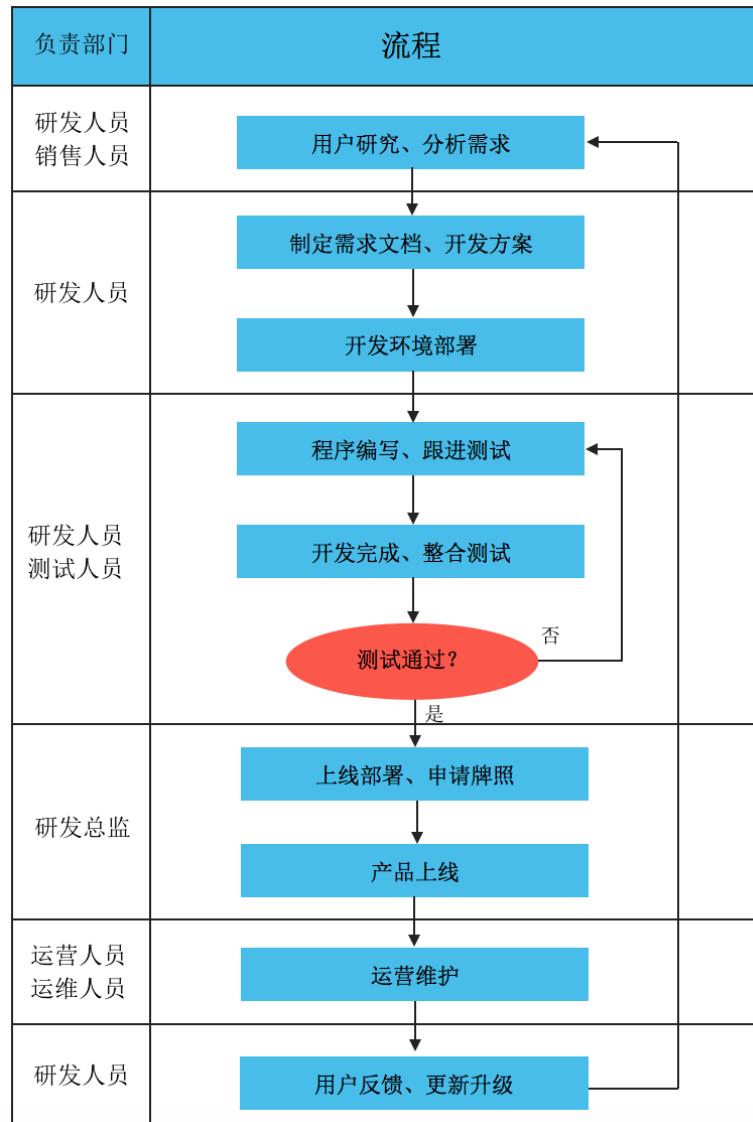
##### （1）新产品研发

新产品研发主要包括全新产品的研发及既有产品移动终端的研发。公司研发部会综合考虑行业、技术发展方向和客户需求等因素，切实根据客户的需求开发新产品。公司研发新产品的研发流程包括需求采集、需求分析、开发环境部署、软件开发、跟进测试、整合测试、需求反馈等。在研发过程中，研发人员根据研发流程规范出具一系列标准化文件，记录研发过程，以便提高研发效率和及时反馈调整。

##### （2）既定产品维护升级

公司研发部人员定期对既定产品进行维护升级，保证产品持续高效运行。同时，公司通过对最新市场动态的研究和用户的反馈情况，探索新的投资策略，完善相关技术指标，提高用户体验，从而对软件产品进行升级，以持续提升产品的竞争力。

公司研发的具体流程如下图：



## 5、采用目前经营模式的原因及未来变化情况

公司现行的经营模式，是在长期的发展中逐步建立起来的，适合公司自身的生产经营特点。公司通过自主研发的方式开发软件产品，并通过直销方式销售产品及服务，同时提供售后服务。公司的经营模式将研发、销售、客服三者相结合，能够有效面对市场变化，根据客户需求的变化做出相应的调整。

近年来，随着互联网金融信息服务行业的蓬勃发展，客户对产品的要求不断提高，行业内竞争也不断加剧。公司为应对未来的市场情况，在品牌及产品推广方面，在坚持既有的互联网即时通讯工具营销和推广为主导的基础上，借助首次公开发行股票募集资金，将投入适量资金用于品牌推广，以此扩大公司品牌的受众范围，深度挖掘潜在客户。



此外，随着公司采购规模和销售规模的扩充，为进一步提高经营效率，公司将缩短研发产品的周期。从整体上看，预计公司未来的经营模式不会发生重大变化。

## 6、各产品研发、生产、销售、服务的承载主体、人员投入比及资金投入情况

公司各产品的研发、生产、销售、服务具体由公司及各子公司麟龙投顾的各个相关业务部门作为承载主体负责，具体如下表所列：

产品类型	产品或服务名称	研发载体	生产载体	销售载体	服务载体
股票分析软件	麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙股份销售部	麟龙股份客服部
	麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙股份基础部	麟龙股份客服部
	麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙股份销售部	麟龙股份客服部
	麟龙选股决策系统至尊版软件 V1.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙股份销售部	麟龙股份客服部
	麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙投顾拓展部	麟龙投顾客服部
股指期货分析软件	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙股份期指部	麟龙股份客服部
	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0	麟龙股份研发部	信息部服务器管理	麟龙股份期指部	麟龙股份客服部
信息服务	证券期货行情数据信息服务	不涉及研发	信息部服务器管理	信息服务续费由麟龙股份客服部负责	信息服务续费由麟龙股份客服部负责
投资咨询顾问服务	《龙周刊》黄金版	不涉及研发	麟龙投顾投顾中心负责编辑和制作	麟龙投顾拓展部	麟龙投顾客服部
	《龙周刊》铂金版				
	《龙周刊》钻石版				
保理业务的互联网平台服务	保金所	不涉及研发	不涉及生产产品	保金所 APP 网上销售	盛尧信息客服部

### （1）产品研发投入情况

公司的主要软件产品为“麟龙选股决策系统 V1.0”、“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”、“麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0”、“麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0”等。

2014 年-2017 年 6 月 30 日，公司对各产品及其他项目的研发资金投入和人员



投入情况如下表：

研发投入项目名称	投入项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	67.98	115.92	103.85
	人员投入（人）	-	11	9	4
麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	61.39	148.75	65.17
	人员投入（人）	-	5	9	4
麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	75.82	81	54.29
	人员投入（人）	-	13	9	4
麟龙选股决策系统投顾专业版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	51.62	114.62	38.01
	人员投入（人）	-	6	9	6
麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	86.62	102.39	47.32
	人员投入（人）	-	13	9	6
麟龙选股决策系统投顾普及版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	29.26	49.1	36.96
	人员投入（人）	-	4	9	7
麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	22.37	7.43	-
	人员投入（人）	-	5	3	-
麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0	资金投入（万元）	-	34.31	13.36	-
	人员投入（人）	-	6	3	-
麟龙选股决策系统软件至尊版 V3.0	资金投入（万元）	225.38	206.76	-	-
	人员投入（人）	20	30	-	-
麟龙选股决策系统软件普及版 V3.0	资金投入（万元）	203.73	274.33	-	-
	人员投入（人）	19	31	-	-
如来神涨安卓版软件 V1.0	资金投入（万元）	80.10	87.34	-	-
	人员投入（人）	13	12	-	-
如来神涨 IOS 版软件 V1.0	资金投入（万元）	83.88	61.94	-	-
	人员投入（人）	8	10	-	-

注：上述项目的人员投入数量有重合，一名研发人员可能会同时参与若干项目。

由于“麟龙选股决策系统 V1.0”、“麟龙期天大胜股指期货软件 V1.0”在 2013 年度以前已经形成，公司在 2013 年度对其进行升级产生一定的研发投入，以后年度未发生具体的研发升级投入。

对于“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0”“麟龙选股决策系统投顾专业版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”“麟龙选股决策系统投顾普及版软件 V2.0”等，公司在 2014 年开始进行了研发，因此形成了研发投入。

对于“麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0”和“麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0”，公司在 2014 年和 2015 年对有关软件存在研发投入。



此外，对于“麟龙选股决策系统软件至尊版 V3.0”、“麟龙选股决策系统软件普及版 V3.0”、“如来神涨安卓版软件 V1.0”、“如来神涨 IOS 版软件 V1.0”为公司目前正在进行研发的新项目，故 2014 年-2015 年没有发生研发投入。

## （2）产品生产投入情况

公司软件产品的生产服务过程主要为后台服务器的运行和维护过程。公司各类型、各版本证券期货分析软件及其数据信息服务共用公司全部的自管和托管服务器，共享采购自上交所、深交所和中金所提供的行情数据信息。因此，公司为后台服务器稳定运行和数据信息采购而投入的人工成本和资金成本不能一一划分至每种类型或版本的证券期货分析软件产品。

由于公司无具体的生产过程，因此在统计证券期货分析软件及其金融信息服务的生产投入时，将金融信息服务支出及服务器托管支出计入，对应的人员为 2 名兼职维护服务器的人员。龙周刊的生产投入主要为撰写报告的人员的薪酬、房租及物业费等，对应的人员为撰写报告的人员数量。

公司各产品生产投入具体情况如下表所示：

产品或服务名称	投入项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
证券期货分析软件及其金融信息服务	资金投入（万元）	129.29	245.76	209.58	162.99
	人员投入（人）	2	2	2	2
《龙周刊》	资金投入（万元）	73.84	176.56	132.30	74.65
	人员投入（人）	8	7	9	8
保理业务服务平台	资金投入（万元）	26.48	52.57	-	-
	人员投入（人）	3	3	-	-

## （3）产品销售投入情况

麟龙股份销售部负责不具备荐股功能的各版本麟龙选股决策系统软件的销售工作，销售人员向客户推荐并销售符合客户个性化需求的软件版本，因此，无法一一区分麟龙选股决策系统软件各版本产品的资金投入和人员投入。与之相同的是，麟龙股份期指部负责麟龙期天大胜股指期货软件各版本产品的销售工作，所以也无法一一区分麟龙期天大胜股指期货软件各版本的资金投入和人员投入。

麟龙股份基础部负责“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”产品的销售，根据公司的销售政策，公司提供“麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0”供客户免费使用，只收取数据信息服务费，其实质是数据信息服务的销售工作，因此基础部的人员配置和资金投入为该版本产品销售的人员投入和资金投入。

根据合规性要求，具备证券投资咨询资质的子公司麟龙投顾的拓展部专门负



责具备荐股功能的“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0”产品和《龙周刊》的销售，因此该部门的人员配置和资金投入为该版本产品和《龙周刊》销售的人员投入和资金投入。

据此，发行人根据实际情况划分“麟龙选股决策系统软件（非荐股功能）”、“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0 及《龙周刊》”、“麟龙期天大胜股指期货软件”、“数据信息服务（普及版）”四个项目分别列示公司证券期货分析软件产品在报告期内的资金投入和人员投入情况。

保理业务服务平台系互联网保理产品销售平台，不涉及销售人员投入。

2014 年-2017 年 1-6 月，发行人产品或服务的销售资金投入和人员投入情况如下表：

产品或服务名称	投入项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
麟龙选股决策系统软件（非荐股功能）	资金投入（万元）	1,630.6	3,749.50	2,974.05	2,338.10
	人员投入（人）	215	167	140	115
麟龙期天大胜股指期货软件	资金投入（万元）	14.57	40.55	82.40	69.04
	人员投入（人）	2	6	7	8
证券期货分析软件对应的金融信息服务（普及版销售）	资金投入（万元）	1,235.66	1,991.80	3,210.21	1,205.23
	人员投入（人）	343	255	398	217
麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0 及《龙周刊》	资金投入（万元）	412.77	1,031.36	1,222.18	363.49
	人员投入（人）	50	57	63	44

#### （4）售后服务投入情况

麟龙股份客服部负责不具备荐股功能的各类型和各版本证券期货分析软件及其数据信息服务的售后服务工作，因此，无法一一区分麟龙选股决策系统软件各版本产品及其数据信息服务的资金投入和人员投入。

根据合规性要求，具备证券投资咨询资质的子公司麟龙投顾的拓展部专门负责具备荐股功能的“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0”产品及其数据信息服务费的售后工作，因此该部门的人员配置和资金投入为该版本产品及其数据信息服务售后服务的人员投入和资金投入。

据此，发行人根据实际情况划分“证券期货分析软件（非荐股功能）及其数据信息服务”、“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0 及《龙周刊》”两个项目分别列示公司证券期货分析软件产品售后服务在报告期内的资金投入和人员投入情况，此外列示了保理业务的互联网服务平台的售后服务资金投入和人员投入



情况，具体情况如下：

产品或服务名称	投入项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
证券期货分析软件 （不含荐股功能）及 其金融信息服务	资金投入（万元）	189.64	301.65	266.74	191.66
	人员投入（人）	34	32	27	16
麟龙选股决策系统 投顾至尊版软件 V2.0 及《龙周刊》	资金投入（万元）	18.11	28.76	38.13	26.07
	人员投入（人）	4	4	5	5
保理业务的互联网 服务平台	资金投入（万元）	26.48	52.57	-	-
	人员投入（人）	3	3	-	-

#### （5）各产品采用互联网销售及电话销售的销售金额及占比情况

报告期内，公司所有产品均通过互联网及电话进行销售，占比为 100%。

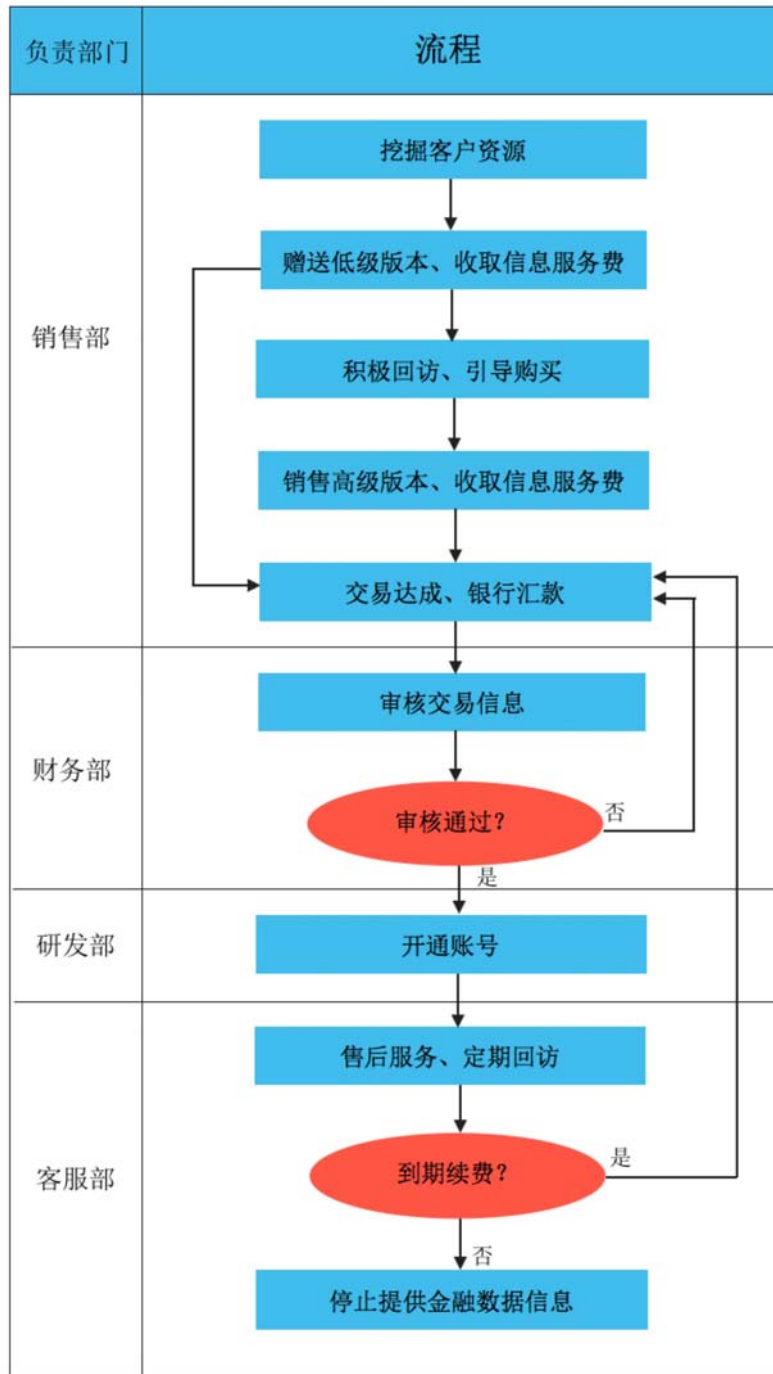
### （五）发行人设立以来主营业务、主要产品及服务、主要经营模式的演变情况

公司自成立以来专注于证券期货软件的研发、销售及金融信息服务。2011 年 7 月，公司收购麟龙投顾，因其拥有《证券投资咨询业务资格证书》（编号：ZX0158），公司开始从事证券投资咨询业务。2015 年 10 月，麟龙投顾收购盛尧信息，进一步扩大业务领域。2016 年 11 月 11 日，子公司麟龙投顾获得中国证监会发放的《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000000303）。2017 年 6 月，公司基于对未来发展战略的考虑转让了盛尧信息的股权，专注于现有主营业务的发展。公司自成立以来专注于提供互联网金融信息综合服务，主要产品、主营业务及主要经营模式未发生重大变化。

### （六）主要产品和服务业务流程图

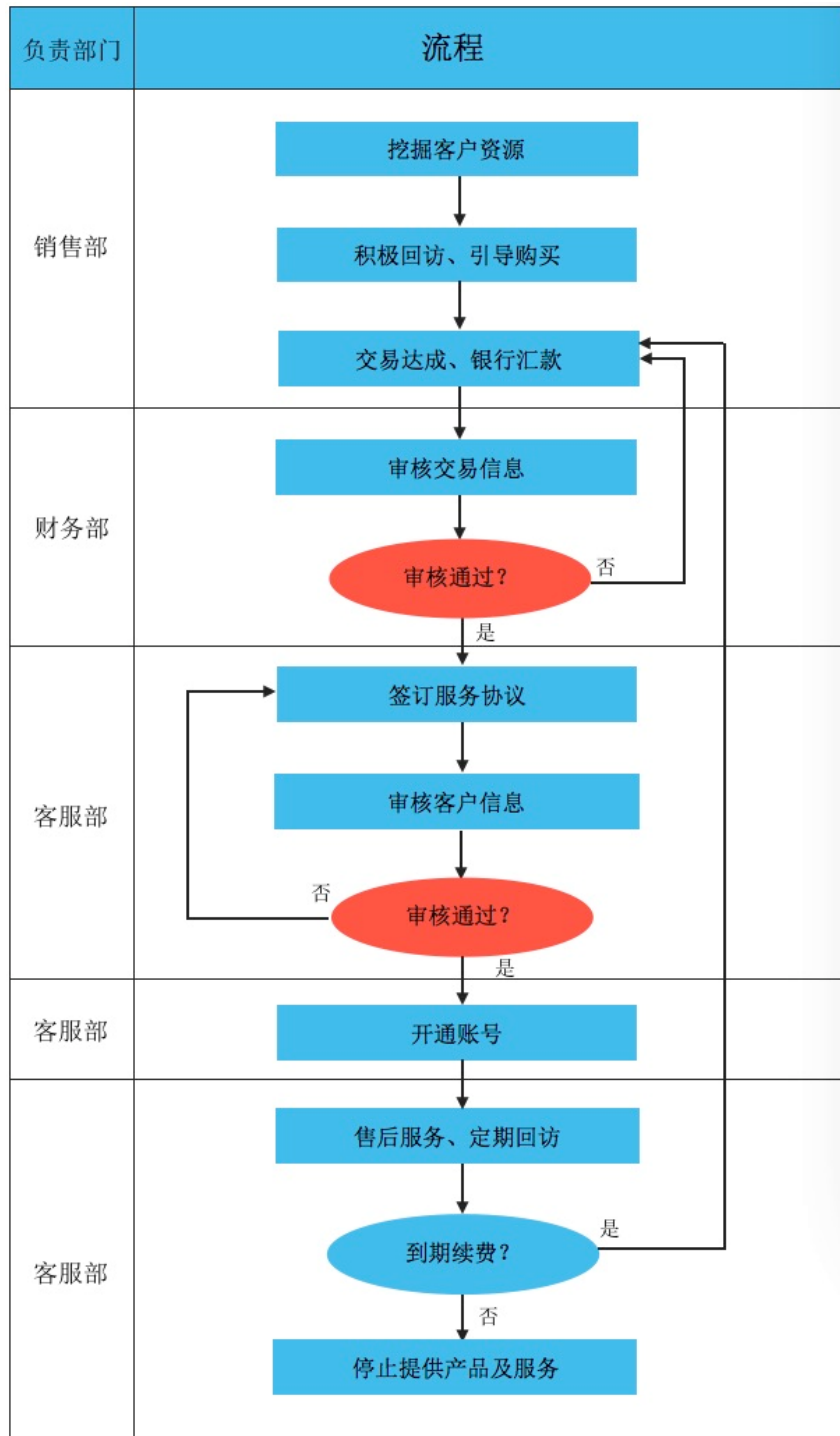
#### 1、软件产品销售及服务流程图

公司证券期货分析软件产品的销售及服务流程如下图所示：



## 2、证券投资咨询服务流程图

证券投资咨询服务主要由麟龙投顾提供，其服务流程如下图所示：



## （七）主要产品和服务的质量控制情况

### 1、质量管理方针

公司的质量管理方针是事前预防、事中控制、事后反馈。公司通过对产品和服务流程制定规章制度进行质量的事前控制，要求员工充分了解规章制度，严格遵守相关规定。在事中，公司对产品研发和服务进行监控和及时调整，例如通过

电话录音、聊天记录来对员工服务进行监督和约束。在事后，通过收集客户的反馈意见对相关产品和服务的质量进行评估和改进，通过抽查员工服务过程的录音及聊天记录来规范及优化服务行为。

公司通过对流程的梳理和整合，明确产品及服务的质量标准；通过对过程的监督和指导，加大力度保证过程的质量；通过对产品及服务的事后反馈，及时进行调整改进，提高客户对公司产品和服务等多方面的满意度。

## 2、质量管理标准

公司根据质量管理方针，设计并制定了一系列质量管理的制度体系，以保证公司产品和服务质量的高水准。

在软件开发方面，公司参照 ISO9000 质量标准，并结合自身产品的特点制定了一系列的项目开发管理规范，如《软件开发流程规范》、《项目管理规范》、《研发编码开发规范》、《运维管理规范》、《缺陷管理规范》、《测试流程规范》等。

在销售服务及客户服务方面，公司制定了《销售部合规管理制度》、《投资顾问中心管理制度》、《投资顾问服务合规管理制度》，严格规范销售流程及客服服务流程，提高服务的效率和质量。

严格执行公司的质量管理制度，有利于提升公司整体的管理水平和产品质量。对于研发部而言，通过上述质量管理制度，能够有效地把握研发项目进度，控制研发项目的质量和风险。对于销售部和客服部而言，通过上述质量管理制度，能够规范员工销售服务流程，提高服务质量，提升企业的整体形象。

## 3、质量管理措施

### （1）研发的质量管理

为保证产品的开发质量同时也保证开发过程中的技术、经验可以得到积累，公司研发部制定了严格流程管理制度，其中规定了研发各阶段所需提交的标准化文档。通过标准化文档的保留和传递，研发人员在研发流程中可以及时进行自我检测和修正，以保证最后成果的质量。

另外，公司研发部中设有专门的测试人员负责应用软件、系统的测试工作，测试根据不同的阶段分为单元测试、功能测试、性能测试、稳定测试、整合测试、渗透式测试等，测试活动依据质量体系中的测试流程要求执行，并通过测试计划、





测试用例、测试报告、测试错误统计来对测试过程执行情况进行控制。研发部通过对软件产品进行版本测试、环境测试、服务器测试、证券信息机构数据测试等，及时了解并反馈产品性能，以提高产品质量。

## （2）销售及客服的质量管理

公司销售部和客服部拥有完备的质量管理制度，通过《销售部合规管理制度》、《投资顾问中心管理制度》、《投资顾问服务合规管理制度》约束相关人员严格遵守制度，以保证服务的质量和合规性。

此外，公司通过电话监控系统和聊天记录系统，保存销售人员及客服人员的电话录音及聊天记录，并不定期进行抽查，如发现有违规现象进行严格纠正。同时，公司禁止员工在销售过程中对诱导、夸大话术的使用，保证服务的合规和高效。公司定期对销售部、客服部员工进行培训指导，加强员工对公司制度、服务流程的理解，以保证服务的合规性和提高服务质量。

## 4、质量纠纷

报告期内，公司发生极少量用户因产品使用不满意而产生的退货情形，除此之外，公司未发生重大质量纠纷的情况。

公司及子公司所在地的相关主管部门均出具证明，证明报告期内未发现公司及子公司有违反工商行政管理、质量监督管理相关法律法规的行为。

根据沈阳市浑南区市场监督管理局、沈阳市浑南区质量技术监督局分别出具的证明，报告期内未发现麟龙股份及麟龙投顾有违反工商行政管理及质量技术监督相关法律法规、法规的违法行为。

根据上海市虹口区市场监督管理局、中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局分别出具的证明，报告期内麟龙股份上海分公司及盛尧信息没有因违反工商行政管理、质量监督管理法律法规的违法行为而受到本机关行政处罚的记录。

## 二、行业基本情况

### （一）行业管理体制和政策法规

#### 1、行业定位

公司主要提供证券期货软件的研发、销售，金融信息服务及证券投资咨询服



务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I），细分行业为软件和信息技术服务业（I65）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），发行人所属行业为金融业（J），细分行业为其他金融业（J69）中的金融信息服务业（J6940）。

## 2、行业主管部门

公司作为互联网金融信息综合服务提供商，所处的行业为互联网金融信息服务业。公司提供的证券、期货软件的研发、销售及系统服务的主管部门为工信部、各地经济和信息化委员会及通信管理局。

工信部的职责是拟订并组织实施通信化、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合，制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策；监测分析工业、通信业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议；推进工业、通信业体制改革和管理创新，提高行业综合素质和核心竞争力，指导相关行业加强安全生产管理；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享。各省、自治区、直辖市的经济和信息化委员会、通信管理局等机构负责组织实施信息产业发展的具体工作，履行政府的监督管理职能。

麟龙投顾主要从事证券投资咨询业务，拥有《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000000303），主管部门为中国证监会及当地派出机构。

中国证监会的主要职责为研究和拟订证券期货市场的方针政策、发展规划；起草证券期货市场的有关法律、法规，提出制定和修改的建议；制定有关证券期货市场监管的规章、规则 and 办法，监管证券期货经营机构、证券投资基金管理公司、证券登记结算公司、期货结算机构、证券期货投资咨询机构、证券资信评级机构；审批基金托管机构的资格并监管其基金托管业务；制定有关机构高级管理人员任职资格的管理办法并组织实施；指导中国证券业、期货业协会开展证券期货从业人员资格管理工作，监管上市公司及其按法律法规必须履行有关义务的股东的证券市场行为。中国证监会在各省、自治区、直辖市的派出机构负责组织实施当地的具体工作，履行政府的监督管理职能。



盛尧信息主要通过“保金所”为保理公司及其保理产品提供互联网平台服务，主管部门为中国人民银行、中国银监会、中国证监会。

中国人民银行的主要职责为拟订金融业改革和发展战略规划，承担综合研究并协调解决金融运行中的重大问题、促进金融业协调健康发展的责任；起草有关法律和行政法规草案，完善有关金融机构运行规则，发布与履行职责有关的命令和规定；依法制定和执行货币政策；制定和实施宏观信贷指导政策；完善金融宏观调控体系，负责防范、化解系统性金融风险，维护国家金融稳定与安全等。中国银监会的主要职责为依照法律、行政法规制定并发布对银行业金融机构及其业务活动监督管理的规章、制度；依照法律、行政法规规定的条件和程序，审查批准银行业金融机构的设立、变更、终止以及业务范围；对银行业金融机构的董事和高级管理人员实行任职资格管理；依照法律、行政法规制定银行业金融机构的审慎经营规则等。2015年1月，中国银监会进行机构调整，设立普惠金融部，负责推进银行业普惠金融工作。

### 3、行业主要法律法规及政策

目前公司业务涉及的主要行政法规、部门规章、规范性文件和相关政策如下：

序号	发布时间	文件名	发文单位	主要内容
1	2017.7	《电信业务经营许可管理办法》	工信部	该办法进一步完善了电信业务的经营管理有关规定。根据国务院关于深化行政审批制度改革等要求，修改不适应改革要求的内容。例如取消了基础电信和跨地区增值电信业务经营许可证备案管理、建立电信业务信息化管理平台、完善事中事后监管体系。
2	2017.1	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020）》	工信部	本规划提出，到2020年，业务收入突破8万亿元，年均增长13%，占信息产业比重达到30%，其中信息技术服务收入占业务收入比重达到55%。软件出口达到680亿美元。信息技术服务收入超过2.5万亿元，软件从业人员达到900万。
3	2016.8	《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》	银监会、工信部、公安部和国家互联网信息办公室	该规定进一步规范了网络借贷信息中介机构的业务管理。网络借贷信息中介机构开展网络借贷信息中介业务，应在完成地方金融监管部门备案登记后，按照通信主管部门的相关规定申请相关的电信业务经营许可。



序号	发布时间	文件名	发文单位	主要内容
4	2015.12	《电信业务分类目录（2015年版）》	工信部	为适应电信业务发展，根据《中华人民共和国电信条例》的规定，信息产业部对《电信业务分类目录》重新进行了调整。本目录不仅明确了当前各类电信业务的分类，而且对各类电信业务的特征和范围都做了界定。
5	2015.8	《广电总局关于做好<信息网络传播视听节目许可证>申报审核工作有关问题的通知》	广电总局	该规定对信息网络传播视听节目许可证的申报审核工作的有关问题做了进一步解释。其中规定，国有互联网视听节目服务单位通过其他网站开展视听节目服务需要报批，仅以链接形式开展的业务合作不需报批。
6	2015.7	《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》	中国人民银行等10部门	该意见提出了一系列鼓励创新、支持互联网金融稳步发展的政策措施；确定了互联网金融主要业态的监管职责分工；对加强行业自律以及监管协调与数据统计监测等方面提出了具体要求。
7	2015.1	《关于拓宽证券投资咨询公司业务范围的通知》	中国证券业协会	该通知就证券投资咨询公司参与全国中小企业股份转让系统相关业务，以及开展有关私募业务进行了相关规定。
8	2013.1	《沈阳市人民政府关于印发沈阳市加快东北区域金融中心建设若干政策措施的通知》	沈阳市人民政府	本通知为进一步优化金融发展环境，加快推进我市东北区域金融中心建设步伐，借鉴国内先进城市发展经验，结合我市实际，制定了一系列政策。本政策分为鼓励金融机构聚集、鼓励金融创新、优化金融生态环境几部分。
9	2012.12	《关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定》	中国证监会	向投资者销售或者提供“荐股软件”，并直接或者间接获取经济利益的，属于从事证券投资咨询业务，应当经中国证监会许可，取得证券投资咨询业务资格。
10	2012.7	《国务院关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》	国务院	本通知提出，计划到2015年，需掌握网络信息服务关键应用和基础平台技术，基本形成高端软件和信息技术服务标准体系，培育一批世界知名的软件和信息技术服务企业。到2020年，基本形成具有较强创新能力的软件和信息技术服务产业体系，自主品牌的操作系统和工具软件国际影响力和骨干企业国际竞争力显著增强。
11	2010.12	《沈阳市人民政府印发关于进一步促进软件服务	沈阳市人民政府	本通知是根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》和《辽宁省人民政府关于加快全



序号	发布时间	文件名	发文单位	主要内容
		业发展若干政策措施的通知》		省信息产业发展的意见》，结合我市实际，为进一步加快我市软件服务业发展而制定的政策措施。
12	2010.6	《辽宁省软件与信息产品制造业发展专项资金管理办法》	辽宁省财政厅、辽宁省经信委	本办法是为加强和规范省软件与信息产品制造业发展专项资金管理，充分发挥财政资金的引导作用，提高资金使用效益，根据《中华人民共和国预算法》及《辽宁省人民政府关于加快全省信息产业发展的意见》有关精神制定。
13	2010.10	《证券投资顾问业务暂行规定》	中国证监会	该规定对投资顾问业务的形式、人员、业务开展流程做出了明确规定。
14	2010.10	《发布证券研究报告暂行规定》	中国证监会	该规定对证券公司、证券投资咨询机构发布证券投资报告的行为作出了明确规定，以保护投资者合法权益，维护证券市场秩序。
15	2010.10	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	决定指出，要着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。
16	2008.5	《关于印发沈阳市促进软件及动漫产业发展和加快电子信息产品制造业发展若干政策措施的通知》	沈阳市人民政府	本通知是为促进我市软件及动漫产业发展，加大对软件及动漫产业的扶持力度，创造国内最佳的产业发展环境，并结合我市实际制定的。适用于在我市行政区划内登记注册和纳税，具有独立法人资格的软件和动漫企业单位。
17	2007.12	《互联网视听节目服务管理规定》	国家广播电影电视总局、工信部	本规定的制定是为了维护国家利益和公共利益，保护公众和互联网视听节目服务单位的合法权益，规范互联网视听节目服务秩序，促进健康有序发展。
18	2006.9	《关于规范证券投资咨询机构和广播电视证券节目的通知》	中国证监会、广电总局	该通知要求，广播电台、电视台应加强对证券节目的审查与管理。节目内容必须符合有关法律法规，提高资讯含量，不得宣传过往荐股业绩、产品、咨询机构和人员的能力，不得传播虚假、片面和误导性信息。
19	2006.5	《信息网络传播权保护条例》	国务院	条例包括合理使用、法定许可、避风港原则、版权管理技术等一系列内容，区分了著作权人、图书馆、网络服务商、读者各自可以享受的权益，网络传播和使用都有法可依，形成一个相互依存、相互作用、相互影响的“对立统一”关





序号	发布时间	文件名	发文单位	主要内容
				系。
20	2005.9	《互联网新闻信息服务管理规定》	国务院新闻办公室、工信部	本规定是为了规范互联网新闻信息服务，满足公众对互联网新闻信息的需求，维护国家安全和公共利益，保护互联网新闻信息服务单位的合法权益，促进互联网新闻信息服务健康、有序发展制定的。
21	2005.3	《辽宁省人民政府关于加快全省信息产业发展的意见》	辽宁省人民政府	本意见指出，要支持软件产业发展。财政部门通过采取贴息或补助方式，重点支持软件企业研究开发具有自主知识产权的软件产品，鼓励软件企业加快应用软件开发并与传统产业的结合，支持软件人才的培养，鼓励软件企业招商引资、扩大出口。
22	2002.12	《证券业从业人员资格管理办法》	中国证监会	该办法根据《中华人民共和国证券法》，加强证券业从业人员资格管理，促进证券市场规范发展，保护投资者合法权益。
23	2001.12	《计算机软件保护条例》	国务院	对软件著作权、软件著作权的申请、软件著作权的许可使用和转让、法律责任和软件著作权的保护方式进行了规定。保护了计算机软件著作权人的权益，调整了计算机软件在开发、传播和使用中发生的利益关系，鼓励了计算机软件的开发与应用，促进了软件产业和国民经济信息化的发展。
24	2001.10	《关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知》	中国证监会	该通知针对面向社会公众开展的证券投资咨询业务活动进行了规定，以防止证券投资咨询业务活动中欺诈客户、操纵市场、误导投资者等违法行为的发生。
25	2000.9	《互联网信息服务管理办法》	国务院	本办法的制定是为了规范互联网信息服务活动，促进互联网信息服务健康有序发展。
26	2000.9	《中华人民共和国电信条例》	国务院	本条例的制定是为了规范电信市场秩序，维护电信用户和电信业务经营者的合法权益，保障电信网络和信息的安全，促进电信业的健康发展。
27	1997.12	《证券、期货投资咨询管理暂行办法》	中国证监会	该办法明确了证券、期货投资咨询活动的管理，保障投资者的合法权益和社会公共利益；从设立机构条件、人员组成条件、业务管理条件等方面均做出明确规定。



#### 4、行业管理体制和政策法规对发行人的影响

我国相关法律、法规及相关行业的监管体制对行业内企业的资质认证方面提出了较高的要求，公司所在行业具有一定的进入壁垒。

同时，公司业务所涉及的行业受到国家产业政策的支持鼓励，会极大推动产业发展，公司及相关企业将从中受益。

## （二）行业发展背景

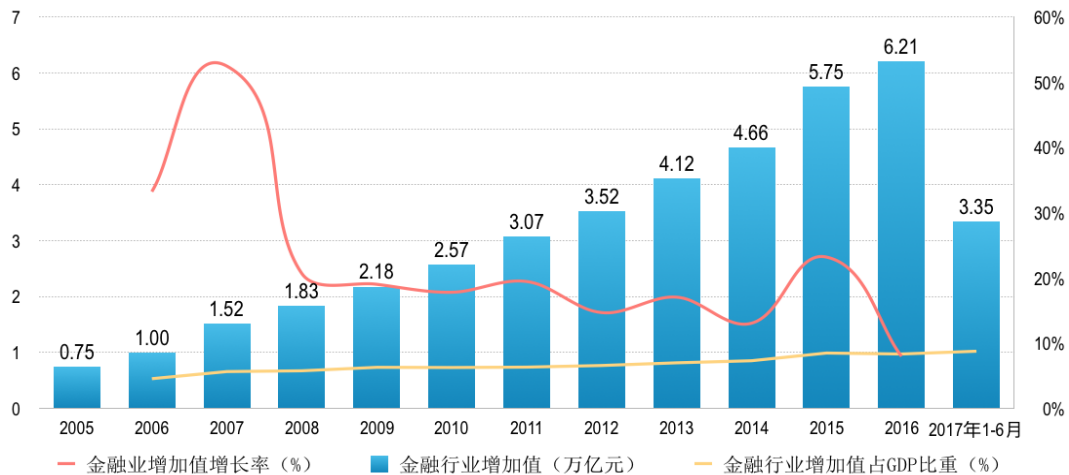
公司主要业务所属行业为互联网金融信息服务业。中国互联网金融信息服务行业起始于上世纪 90 年代，至 2005 年之前的阶段属于市场培育期。2005 年以前，由于受股权分置等历史遗留问题影响，我国证券市场交易规模较小，交易品种较单一，行业内的企业总体规模偏小，提供的产品和服务以股票行情软件和简单资讯为主，行业内各企业的产品和经营模式高度同质化，行业处于完全竞争状态。2005 年中国证券市场实施股权分置改革之后，证券市场进入快速发展时期，互联网金融信息服务行业迎来了高速发展的机遇。

近年来，我国金融市场的蓬勃发展、互联网使用规模的不断扩大为互联网金融行业的发展奠定了市场基础；国民经济的发展和居民收入水平的持续提高，居民理财意识不断增强为行业发展奠定了客户需求基础；软件编程技术的不断革新，电信基础设施的不断改善以及我国互联网宽带和移动通信网络的技术更新和日益普及，为行业的高速发展奠定了技术基础。该行业的目前发展背景总体如下：

### 1、金融业产值持续上涨

根据国家统计局数据，2009 年，我国金融业年增加值首次突破 2 万亿元。截至 2016 年，我国金融业增加值已达 6.21 万亿元，占国内 GDP 比重的 8.35%。2008 年以来，我国金融业产业增加值保持着近 20%的持续增长，占 GDP 的比例从 2005 年的 4.02%稳步上涨至 2016 年的 8.35%。金融业在国民经济中扮演着越来越重要的角色，金融业的快速增长及其对 GDP 贡献比例的提高，意味着金融信息的体量正在不断扩大，从而推动互联网金融信息服务业的快速发展。

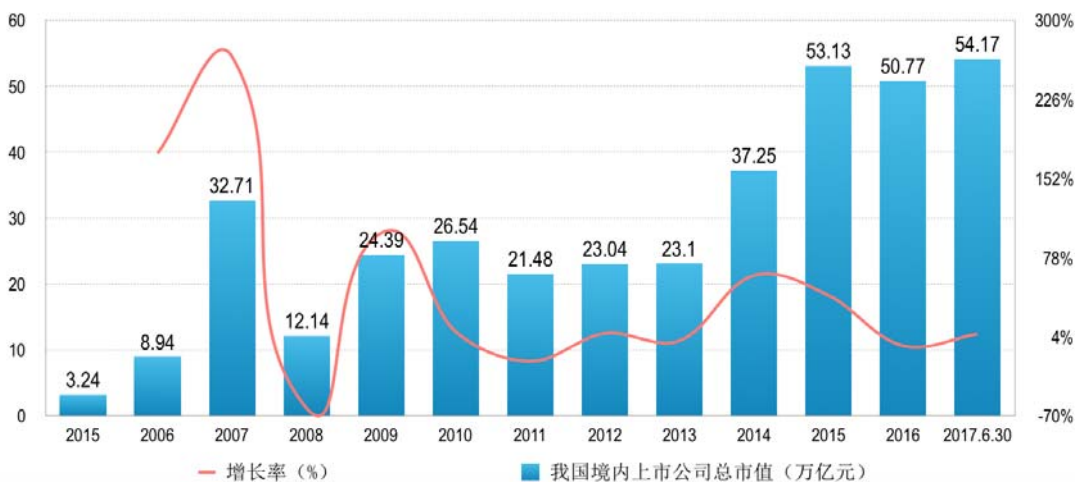
图：我国金融业增加值年度变化



数据来源：国家统计局

近年来我国境内上市公司总市值也呈现增长趋势。根据万得资讯的数据，近十多年来，我国境内上市公司总市值稳步增长，截至 2017 年 6 月 30 日，上市公司总市值达到 54.17 万亿元，2016 年末为 50.77 万亿元，2017 年 6 月 30 日相较 2016 年末增长 6.70%。从 2005 年末到 2017 年 6 月 30 日，我国境内上市公司总市值平均增长率达 48.12%。由此可见，我国资本市场规模稳步扩张，金融业总体发展态势良好，前景可观。

图：我国境内上市公司总市值年度变化



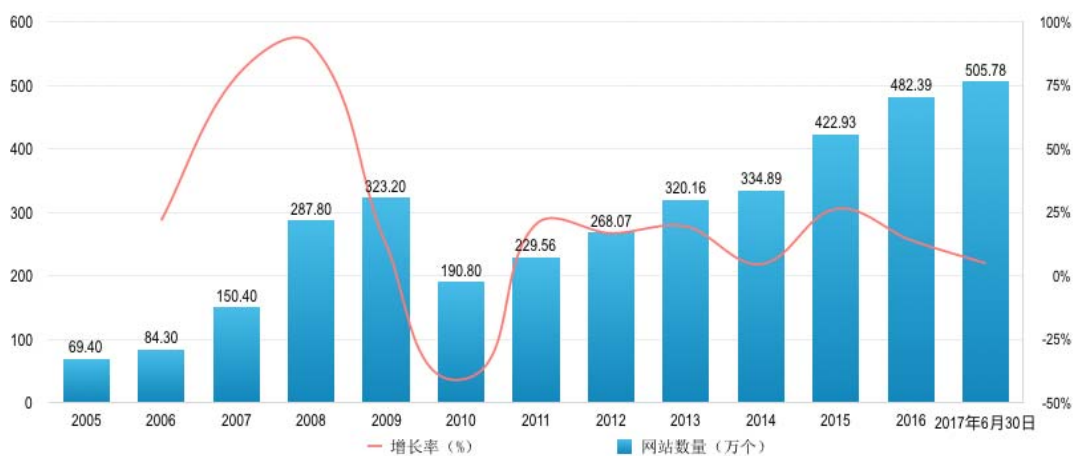
数据来源：万得资讯

## 2、互联网使用规模不断扩张

近年来，我国互联网的普及率不断提高，全国网站、网页数量不断创造新高。根据国家统计局的调查数据，截至 2017 年 6 月 30 日，我国网站总数达到 505.78 万个，相较 2016 年末增长了 4.85%。2006 年我国网站总数仅为 84.30 万个，相比

10 年前，我国网站总数增长超过 6 倍。

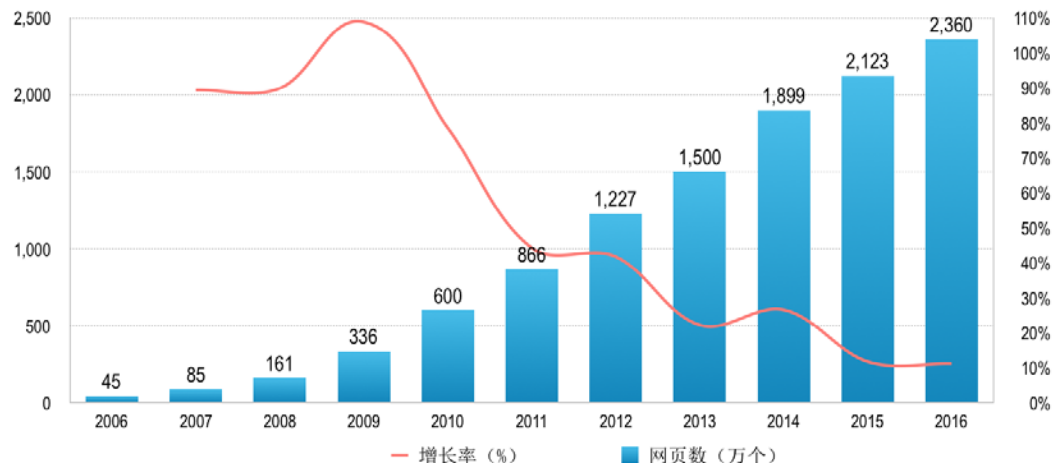
图：我国网站数量年度变化



数据来源：国家统计局

另外，全国使用的网页数量也在不断增长，截至 2016 年末已达 2,360 万个。2006 年至 2009 年，网页数量每年增长率均超过 70%，2010 年之后，由于对互联网的监管日益规范，网页数量增长率有所降低，但仍维持在 40% 以上，网页数总量仍十分庞大并呈现不断增长的态势。

图：我国网页数量年度变化



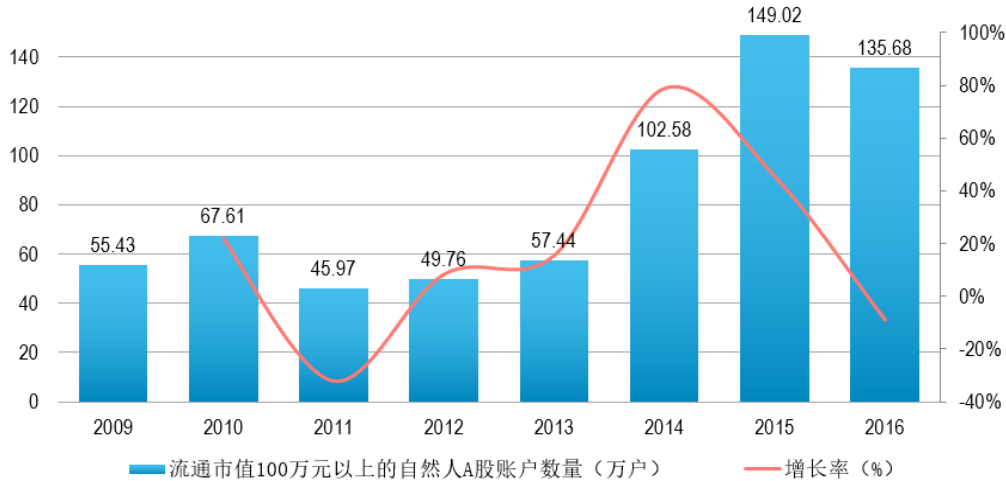
数据来源：国家统计局

互联网金融信息服务提供商以互联网为主要载体提供金融信息及分析服务，互联网使用规模的扩大将促进该行业内企业业务规模的扩大、市场渗透力的加强，从而推动行业的发展。

### 3、居民个人金融资产规模不断增加

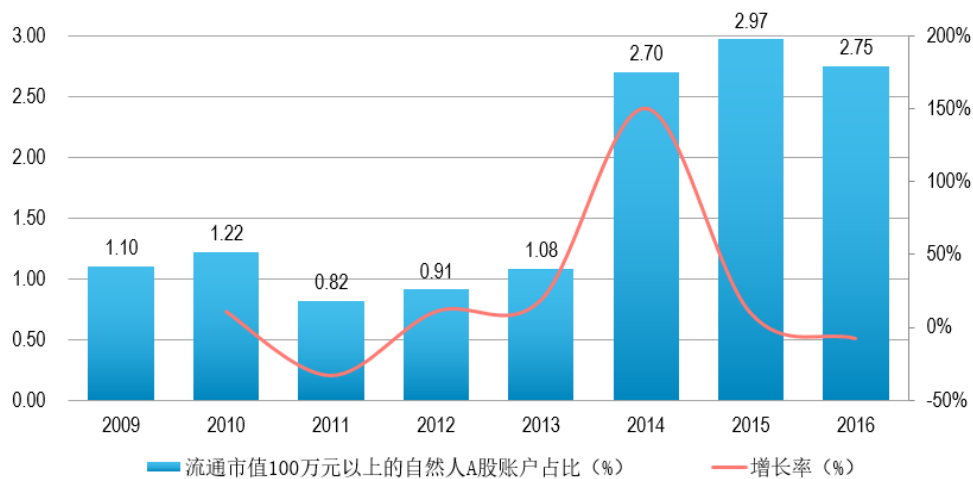
根据万得资讯的数据，截至 2016 年底，我国 A 股流通市值 100 万元以上的自然人 A 股账户数量为 135.68 万户，占有所有账户比例为 2.75%。2009 年以来，我国 A 股流通市值 100 万元以上的自然人 A 股账户数量平均增长率达 18.36%，账户占比的平均增长率达 22.91%，可见我国越来越多的投资者将资产配置于证券市场中，并且投资于证券市场的资产规模越来越大。

图：流通市值 100 万元以上的自然人 A 股账户数量年度变化



数据来源：万得资讯

图：流通市值 100 万元以上的自然人 A 股账户占比年度变化



数据来源：万得资讯

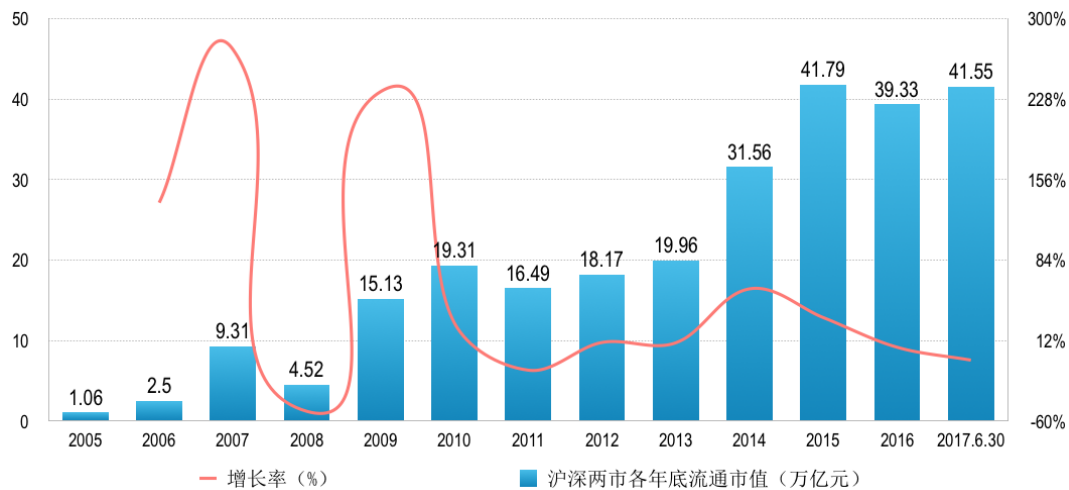
高市值的自然人股票账户数量的增加及其占比的增加，意味着我国居民收入水平和理财意识的提高，将带动更多资金进入金融投资行业，从而推动互联网金融信息服务行业的发展。

#### 4、证券交易市场投资者交易活跃

互联网金融信息服务行业的发展很大程度上受到了证券市场活跃程度的影响，近年来，随着国内证券市场投资者数量的迅速增加和交易量的扩大，互联网金融信息服务行业也得到迅速扩张，各大公司都加大了对证券信息数据服务的投入，以满足客户的交易需求。

根据万得资讯，截至 2017 年 6 月 30 日，我国沪深两市流通市值为 41.55 万亿元，相比于 2016 年末有所上升。自 2005 年至今，我国沪深两市流通市值总体呈明显上涨趋势，2005 年流通市值仅为 1.06 万亿元，十年来扩大了约 40 倍，可见我国资本市场的活跃程度显著增强。

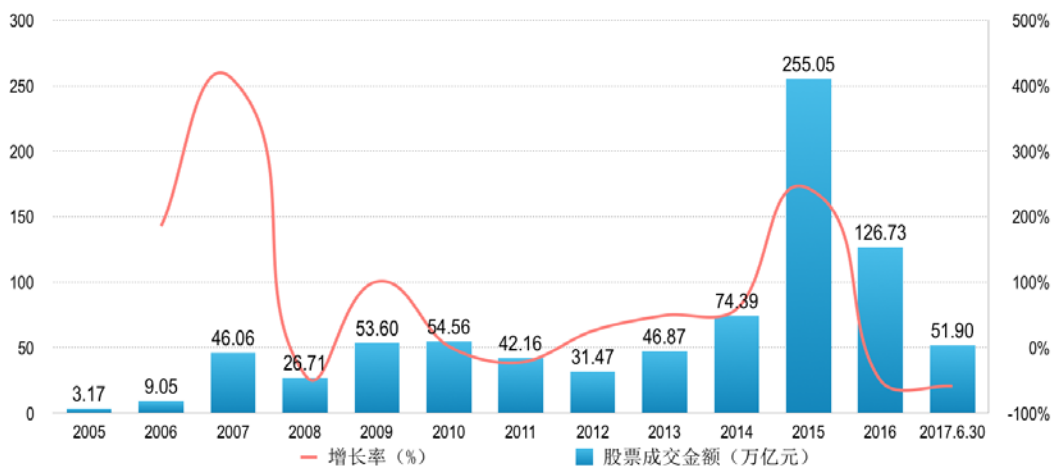
图：我国沪深两市流通市值年度变化



数据来源：万得资讯

根据万得资讯的数据，近十年，全国股票成交金额整体呈上升趋势。2015 年全年达 255.05 万亿元，同比 2014 年增长 242.86%。2016 年与 2017 年 1-6 月，受宏观经济环境及证券市场政策变动的影响，全国股票成交金额有所下跌，分别为 126.73 万亿元、51.90 万亿元。虽然近三年来，全国股票成交金额波动幅度较为明显，但是年均股票成交金额相较于 2013 年以前仍存在显著提升，证券交易市场的活跃程度及迅速增长的交易量为金融信息服务行业的发展提供了有利契机。

图：股票成交金额年度变化



数据来源：万得资讯

## 5、金融产品品种不断创新

证券市场的发展提高了投资者对金融信息服务的需求，同时也促进了金融产品种类的增长，产生了更加丰富的投资渠道。金融产品的创新一方面完善了国内证券市场的结构，另一方面也造成金融信息数据海量增长。随着创新金融产品的不断出现，互联网金融信息服务业面临新的机遇和挑战，互联网金融信息服务提供商需要根据不同的产品类型提供不同的信息服务来应对更加丰富多变的市场需求。目前市场上各金融信息服务提供商提供的产品相对欧美成熟证券市场较为单一，但随着金融产品种类的增多，提供商将会积极迎合投资者需求，开发新的金融信息产品，从而整体推动行业的发展。

## （三）行业发展现状

### 1、行业发展规模

自 2005 年中国证券市场实施股权分置改革以来，我国证券市场进入快速发展时期，互联网金融信息服务行业迎来了高速发展的机遇。互联网金融信息服务业在我国属于新兴行业，经过 20 多年的发展，行业经营模式和盈利模式基本成型，发展状况良好。

随着我国资本市场的不断壮大，居民财富的稳定增长，金融产品逐渐丰富，互联网技术的成熟，投资者对金融信息的需求不断增加，我国互联网金融信息服





务市场容量不断上升。

目前，市场上主流的金融信息服务商主要有大智慧、同花顺、东方财富、万得资讯、益盟股份、指南针等，并出现了以大智慧、同花顺、东方财富为代表的上市公司。相对于我国庞大的证券投资者规模和金融业产值，未来互联网金融信息服务行业仍然有较大的发展空间。

## 2、行业产业链分析

互联网金融信息服务业的产业链分为上游、中游、下游。位于产业链上游的是各类金融信息提供商，包括各交易所的专属信息发布机构和其他专业研究、咨询机构，例如上海证券交易所、深圳证券交易所、中国金融期货交易所等。这些基础信息的提供商将自有的数据、资讯、报告提供给下游的信息使用机构。

位于产业链中游的是各类互联网金融信息服务提供商，他们通过对基础信息进行加工整合，开发互联网金融信息产品，从而向下游客户销售产品并提供金融信息。互联网金融信息服务的提供商是该行业的核心力量，起到了加工信息和传递信息的作用。

位于产业链下游是金融信息产品和服务的最终用户，包括机构和个人投资者，是该行业的最终消费者。投资者借助互联网金融信息服务提供商加工整合过的金融信息，方便快捷地做出投资决策。

## 3、行业商业模式

按照面向的客户划分，我国互联网金融信息服务行业大致可以划分为：面向证券交易中介机构的综合服务类、面向终端投资者的增值服务类和网络财经信息服务类。

### （1）面向证券交易中介机构的综合服务

面向证券交易中介机构的综合服务是指为证券公司等证券交易中介机构提供专有的行业应用系统和后续技术支持服务。该类服务的主要业务模式为：互联网金融信息服务软件提供商向证券公司等证券交易中介机构提供软件开发服务，例如开发网上证券行情交易系统、资讯系统和分析系统等。软件开发完成后，互联网金融信息提供商又为其提供后续技术支持、运营升级等服务。

面向证券交易中介机构的综合服务对产品系统容量、运行速度、稳定性、安

全性等方面要求均较为严格。该类服务具有较高的技术壁垒，要求企业具备较强的技术开发能力、创新能力和快速的市场反应能力。

## （2）面向终端投资者的信息增值服务

面向终端投资者的信息增值服务是指企业对金融资讯、数据、信息进行搜集、整理、归类、深度发掘和加工后，通过安装在客户终端的软件产品向投资者提供信息增值服务，主要包括行情信息服务、深度研究报告、深度技术指标等增值服务。

金融数据、资讯的全面性和及时性是投资者的根本需求，对数据信息的整合分析能力是企业能够从行业内脱颖而出的关键。该类服务需要企业具备一定的技术开发能力、较强的信息资源整合和市场推广能力，主要商业模式为：服务提供商依托互联网，以计算机、手机、移动设备等终端向用户提供收费服务。服务内容包括提供证券行情信息、专业分析工具、研究报告和数据库等。

### ①证券行情信息

交易所的行情信息需要通过证券公司或金融信息服务公司的交易客户端才能传递给投资者，投资者个人无法直接获取行情信息。根据信息的具体内容、传输方式等，行情信息有不同的分类。例如上交所的行情分类有即时行情和延时行情，即时行情又分为 Level-1 行情、Level-2 行情，深交所的行情分类有基本行情和增强行情。互联网金融信息服务公司在满足一定的条件后，获取交易所的信息许可，同时借助其自身的信息整合能力和技术开发能力，将原始数据通过简明清晰的方式呈现给投资者，帮助投资者进行投资决策。

### ②专业分析工具

对于擅长技术分析的终端投资者来说，他们通常以证券的市场价格、成交量、价和量的变化等作为投资分析对象与投资决策的基础。目前市场上传统分析理论包括：K 线理论、趋势理论、形态理论和波浪理论，传统的技术分析指标包括：趋势指标（MA、MACD）、超买超卖指标（WMS、KDJ、RSI、BIAS）、人气型指标（PSY、OBV）等。证券网上行情交易系统不仅包含传统分析指标，而且还包括终端投资者可以在客户端自行选择配置其他相关分析指标。除此之外，各类互联网金融信息服务软件提供商还在传统分析工具的基础上，开发出新的分析指标，用于协助投资者证券交易，这些特色指标和分析工具往往是企业吸引投资者的核



心竞争力。

### ③研究报告和数据库

证券公司研究部门、投资顾问公司、研究机构等出具的证券分析报告，因其专业性和权威性，往往成为投资者进行证券交易决策、证券投资分析的重要参考资料。该行业中的各类互联网金融信息服务公司通过聚合各上市公司的公告、研究机构的研究报告及相关经济数据库，通过自有的软件产品向终端投资者提供相关信息查询、数据分析、研究报告查阅等收费服务。研究报告和数据库服务能够有效帮助投资者进行投资分析，作出投资决策。

### （3）网络财经信息服务

网络财经信息服务是指通过财经网站或门户网站的财经频道，向用户提供财经资讯、新闻浏览、金融资讯查询或金融资料下载等服务，并依靠网站的流量、访问量和点击率，吸引厂商投放广告或者潜在投资者在网站购买其他产品或服务。提供网络财经信息服务需要具备较大规模和稳定的用户，才能获得较大的访问量和点击率。

## 4、行业盈利模式

互联网金融信息服务行业盈利模式分类情况具体如下：

商业模式	盈利模式	提供该类服务的企业
面向证券交易中介机构的综合服务	服务提供商向金融机构收取软件终端开发、使用及维护费用。	财富趋势、同花顺、大智慧、恒生电子等
面向终端投资者的信息增值服务	服务提供商向用户销售金融信息服务软件收取软件费用和金融信息使用费用。	东方财富、大智慧、同花顺、万得资讯、益盟股份、麟龙股份、财富趋势、胜龙科技、指南针等
网络财经信息服务	服务提供商通用网页上的文字链、图片、富媒体或视频等的形式提供互联网广告业务服务收取广告费。	东方财富、金融界、同花顺、大智慧等、万得资讯等

### （四）行业发展趋势

我国互联网金融信息服务行业未来将保持着较快的发展趋势，该行业将不断扩大业务规模、丰富业务类别、形成更加成熟的市场。行业未来的发展趋势主要如下：

#### 1、行业规模日益扩大



随着我国国民经济的不断发展、居民生活水平持续提升和可支配资产逐渐增加，居民的证券投资理念也逐步发生变化，投资者购买相关的金融信息产品和服务的需求日渐增强。此外，随着我国金融市场不断发展，金融信息数据的体量不断扩充，投资者处理金融信息的难度越来越大，从而为互联网金融信息服务提供商提供了发展的机遇，因此互联网金融信息服务行业将面临广阔的市场空间，行业规模将不断扩大。

## **2、业务种类日益丰富**

近年来，我国资本市场的复杂程度逐渐加深，居民投资理念日趋成熟，投资者对于金融产品的需求更趋差异化和多元化。2010年2月，中国证监会批复中国金融期货交易所沪深300股指期货合约和业务规则；2015年2月9日，中国证监会批准上交所开展股票期权交易所试点，试点范围为上证50ETF期权。投资者需求的多元化要求互联网金融信息服务提供商将股票、基金、外汇、期货、债券、期权、股指期货等众多金融产品的信息数据融入自身产品中，并结合宏观经济信息，为投资者提供数据整理、决策分析和行情交易等全方位的综合服务。因此，为了适应资本市场的变化和投资者需求的增加，互联网金融信息服务提供商的业务种类将日益丰富。

## **3、金融终端平台日益多样**

随着信息技术的提高，终端设备的种类不断增加，设备更新换代的频率也逐渐加快，除计算机终端外，智能手机、移动电子设备、平板电脑等终端将逐步成为金融信息服务行业的重要应用平台。行业内的服务提供商顺应客户需求的发展相继推出不同终端版本的软件产品，以方便投资者随时随地接收行情信息，进行交易操作，提高用户体验，因此产品终端多样化是行业未来的发展趋势。

## **4、行业技术水平日益提高**

随着经济全球化的发展和各市场关联性的不断增强，金融信息数据的体量和复杂性不断增加。因此，为了将庞大的数据及时、准确地推送到用户终端，互联网金融信息服务商需要完善数据交换、压缩技术及数据传输技术，以实现海量数据的远距离传输及传输数据的准确性。此外，服务提供商还需不断提升数据分析



与存储技术，以完成对海量数据的采集、分析和处理。总体而言，未来行业发展所需的各项技术将会更趋复杂，综合技术水平将不断提升。

## 5、行业内整合趋势日益明显

国内证券市场发展历程相对较短，虽然针对证券市场的互联网金融信息企业近年来发展较为迅速，经营状况良好，且产品大都具备自身独有的技术特点和客户群体，但企业规模仍然相对有限，在多个细分领域内占据优势地位的企业不多。预计未来，占据相对优势的企业将对行业内其他中小型企业进行并购重组，或其他大型互联网企业展开合作，实现优势互补，行业内企业整合的趋势将愈加明显。

## 6、无线增值业务发展潜力日益凸显

2013年12月，我国电信运营商正式推出4G业务，加速了我国移动互联网市场的发展，智能手机迅速占领市场，相应的手机上网用户数量大幅增加。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）《中国互联网络发展状况统计报告》（2017年7月），截至2017年6月，我国手机网民规模达7.24亿，较2016年底增加2,830万人。网民中使用手机上网的比例由2016年底的95.1%提升至96.3%，手机上网比例持续提升。

随着无线互联网技术及通信网络技术不断革新，手机等无线终端的上网速度越来越快。移动终端金融数据服务作为计算机终端金融数据服务的最佳互补，能随时随地地满足用户关于金融信息及数据的需求，增强用户体验，提升用户黏性和依赖度。预计未来，移动终端数据服务将可能实现大规模普及和爆发式增长，成为互联网金融信息服务行业极具潜力的利润增长点。

## （五）行业进入障碍

经过二十多年的发展，中国互联网金融信息服务业规模不断壮大，一批主要的服务提供商凭借先发优势已成长为行业的领导者，而行业新进入者则面临着较高的进入壁垒。

### 1、行政许可壁垒





根据《互联网信息服务管理办法》、《电信业务经营许可证管理办法》和《中华人民共和国电信条例》等法规和规范性文件的要求，国家对经营性互联网信息服务实行许可制度，企业从事经营性互联网信息服务，需要在满足规范性条件的基础上，取得增值电信业务经营许可证，方可对外正式开展业务。因此，经营互联网金融信息服务业务需要获得相关的许可后方可开展，具有一定的行业准入壁垒。

## 2、行情经营许可壁垒

为客户提供资本市场的信息和数据服务，需要取得证券交易所、中国金融期货交易所、香港联交所等的许可和资质认定，其中各交易所对免费行情、付费行情等数据的授权采用审核制，具有较高的门槛。截至本招股说明书签署日，120家公司获得上海证券交易所 Level-1 行情经营许可，41家公司获得上海证券交易所 Level-2 行情经营许可；121家公司获得深圳证券交易所基本行情经营许可，32家公司获得深圳证券交易所增强行情经营许可。交易所对授权许可单位技术、资金实力要求较高，对行业新进入者形成了较高的进入门槛。

## 3、品牌壁垒

目前互联网金融信息服务业已经形成了较为成熟和稳定的市场格局，行业内的优势企业通过多年的技术、研发、经验和客户资源积累，较为准确地把握了市场发展趋势和客户需求，开发出了拥有较高市场影响力和广泛客户基础的优势产品，树立了良好的品牌形象。良好的品牌和口碑是对企业相关产品的安全性、及时性、稳定性等各项性能指标的认可，行业新进入者难以在短时间内树立品牌优势并获得客户的认可。

## 4、用户使用习惯壁垒

互联网金融信息服务业经过多年发展，已经引导和培养了用户在使用相关产品时的惯性操作和思维模式，客户对其长期使用的产品已经形成路径依赖，使用习惯一旦形成后，转变使用其他企业的产品将付出一定的学习成本和时间成本。

目前行业内的几大优势企业均具有较大规模的客户群，客户在使用产品过程中已经养成使用习惯，用户黏性较高。目前行业内优势企业拥有较强的技术和研



发实力，且能对客户需求做出快速反应，客户更换并使用其他产品的动机较小。

## 5、技术和人才壁垒

提供互联网金融信息服务需要掌握多项专业技术，不仅包括各种金融产品知识、行情动态分析技术，还包括网络通讯、软件工程、数据处理、信息构架、信息安全等计算机技术。服务提供商相关技术的积累需要一定的时间，同时随着客户需求的提高、客户规模的扩大和新型金融产品的推出，行业内企业需要具备越来越强的技术能力。因此，行业新进入者在短期内面临着较高的专业技术壁垒。

互联网金融服务行业属于知识密集型行业，服务提供商不仅需要掌握金融行业专业知识和核心技术的研发团队，还需要经验丰富的管理团队以及业务拓展能力较强的营销团队。企业研发、管理和营销团队的形成是逐步发展、长期积累的过程，行业的新进入者往往面临着人才培养的障碍。

## （六）影响行业发展的有利因素

### 1、良好的宏观经济环境

我国宏观经济发展较为稳定，根据国家统计局披露的数据，2016 年我国国内生产总值 744,127 亿元，比上年增长 6.7%。其中，第一产业增加值 63,671 亿元，比上年增长 3.3%；第二产业增加值 296,236 亿元，比上年增长 6.1%；第三产业增加值 384,221 亿元，比上年增长 7.8%；2016 年人均国内生产总值 53,980 元，比上年增长 6.1%；全年国民总收入 742,352 亿元，比上年增长 6.9%。2017 年上半年，我国国内生产总值 381,490 亿元，同比增长 6.9%。良好的宏观经济环境为互联网金融信息服务业的发展创造了较好的外部环境。

### 2、活跃的证券交易市场

我国资本市场经过二十多年的快速发展，已初具规模，近年来我国证券市场交易额和交易量均呈增长趋势。根据万得资讯的数据，截至 2017 年 12 月 8 日，全国开立证券账户的投资者数量为 13,329.22 万人。随着越来越多的投资者参与到证券市场中，金融信息服务的客户需求也持续增长，同时，原有投资者在证券投资过程中也会形成对金融信息服务更高的需求，从而推动互联网金融信息服务提供商扩大市场规模、提高产品和服务的性能和质量。此外，随着证券交易市场



规模的快速扩大，金融信息数据量也不断膨胀，个人投资者由于缺乏专业的数据整合和分析能力很难进行有效投资，这将为互联网金融信息服务商提供发展的契机。互联网金融信息服务商通过将庞大的金融数据进行整合归类，为投资者提供有效的分析工具，帮助投资者进行投资决策。

### 3、政府产业政策支持

近年来，国家政府监管部门提出了一系列有助于金融信息服务行业发展的政策措施。《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》提出发展新一代信息技术产业，提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力；《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》指出要积极培育壮大新型业态，面向金融等重点行业领域，开发推广数据产品，促进大数据跨行业融合应用；《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》提出了一系列鼓励创新、支持互联网金融稳步发展的政策措施。

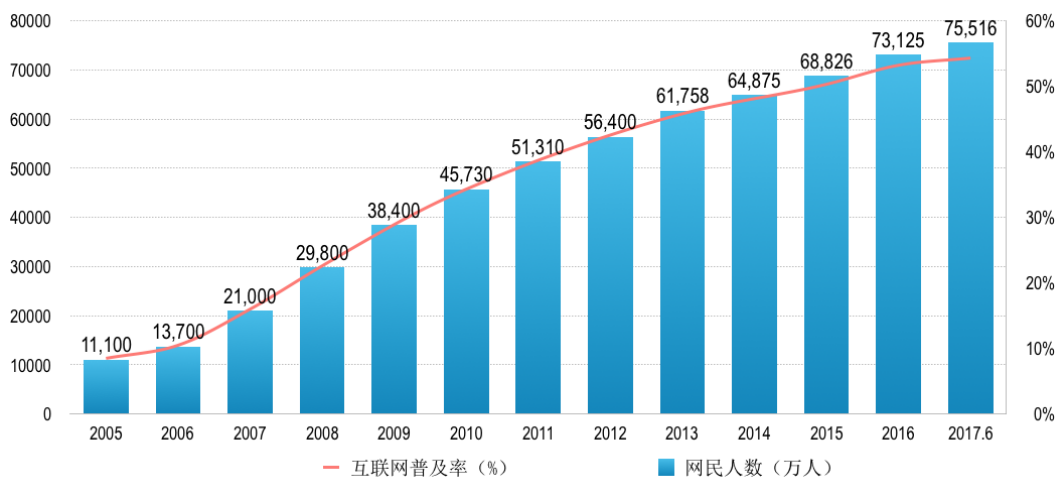
此外，沈阳市政府及相关部门也颁布了一系列政策措施及发展规划，为沈阳市金融信息服务行业未来的发展提供助力。《沈阳市人民政府关于进一步促进软件服务业发展的若干政策措施》提出了对在本市登记注册和纳税、具有独立法人资格的软件企业、园区建设和运营企业、从事软件服务业人才培养的培训机构，以及为软件服务业企业提供融资的融资性担保机构给予财政补助的政策措施；《沈阳市人民政府关于沈阳市加快东北区域金融中心建设若干政策措施》提出了为进一步优化金融发展环境，加快推进我市东北区域金融中心建设步伐，鼓励本市金融业发展的一系列措施。

### 4、互联网用户规模迅速扩大

根据 CNNIC 发布的《中国互联网络发展状况统计报告（2017年7月）》，截至2017年6月，我国网民规模达到7.51亿，半年共计新增网民1,992万人，半年增长率为2.7%。互联网普及率为54.3%，较2016年底提升1.1个百分点；截至2017年6月，我国手机网民规模达7.24亿，较2016年底增加2,830万人。网民中使用手机上网的比例由2016年底的95.1%提升至96.3%，手机上网比例持续提升。互联网产业的飞速发展和移动互联网用户的迅猛增加为中国互联网金融信息服务业的发展提供了有力的技术保证。同时，互联网技术和软件技术的进步带来了金

融信息产品和服务的创新，提高了用户获取金融信息和证券交易的效率，促进了金融信息服务综合水平的发展。

图：中国网民规模和互联网普及率年度变化



数据来源：CNNIC《中国互联网络发展状况统计报告（2017年7月）》

## 5、投资者需求不断增长且趋专业化

随着我国证券市场的发展和居民投资理念的加深，越来越多的人开始在证券市场上进行投资理财，根据万得资讯的数据，2016年全国股票成交金额达127.38万亿元，居民投资意愿的增强、收入的提高以及对证券市场熟悉程度的增加将促使更多的资金流入证券市场，推动证券市场发展。

此外，随着我国金融市场的不断完善，多层次金融市场日渐成熟，国内金融市场与全球金融市场之间的关联度日趋紧密，金融信息、数据呈爆发式增长，复杂的经济和金融环境使投资者对金融信息服务的专业化需求不断深化。投资者对金融信息服务有关产品提供资讯信息的及时性和全面性、分析工具的有效性和多样性以及系统的安全性和便捷性提出了更高的要求，投资者专业化需求的不断深化将有力推动行业的快速发展。

## 6、信息技术不断进步

近年来，全球信息技术产业加快向网络化、服务化方向发展，云计算、大数据、移动互联网、物联网等新技术新业态迅速兴起，网络信息安全上升到国家战略，中国信息技术服务产业迎来了转型超越的历史发展机遇。目前，中国信息技术服务产业规模稳步扩大，产业结构服务化趋势明显，产业转型持续推进，区域

布局合理调整，信息技术服务产业在国民经济和社会发展中的地位更加突出。我国信息技术的不断进步将为金融信息服务行业发展提供技术基础，加速行业未来的发展。

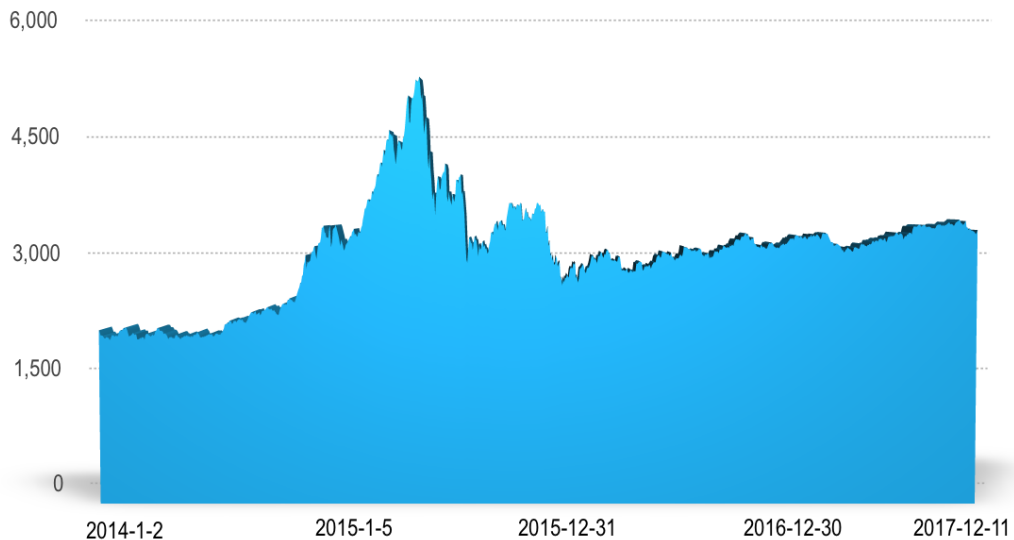
## （七）影响行业发展的不利因素

### 1、资本市场周期性波动

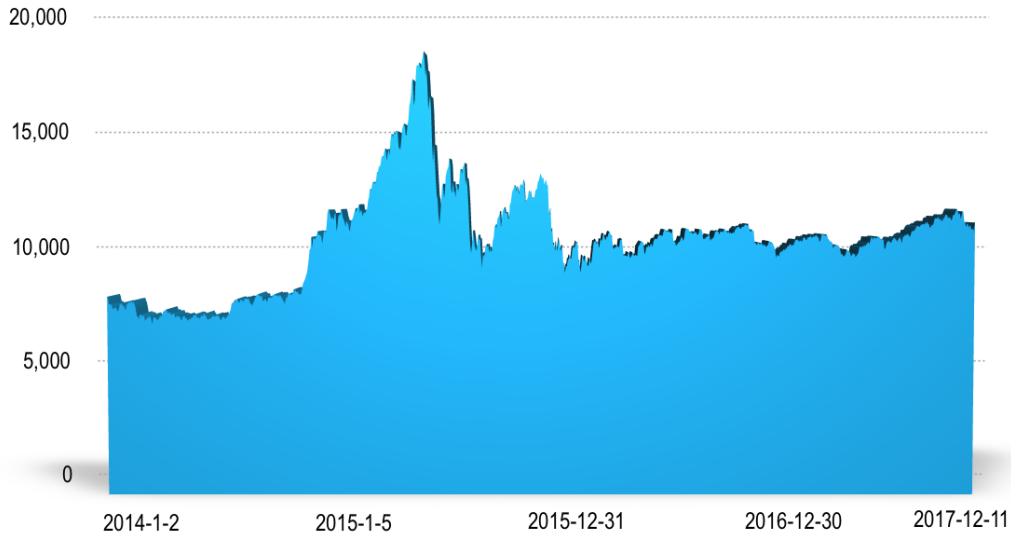
随着我国资本市场基础性制度进一步健全，上市公司数量增加，市场监管进一步加强，我国资本市场的运作更加规范。但是周期性的波动仍是资本市场面临的不可避免的难题，它表现为资本市场周而复始地由上涨到下跌的不断循环波动。2014 年至 2016 年，上证指数最高收盘点数比最低收盘点数高 159.45%，深证指数最高收盘点数比最低收盘点数高 158.61%，总体看来我国资本市场波动较为明显。

如果证券市场波动导致市场指数处于低位，将大大影响投资者的投资热情，则可能会导致互联网金融信息服务行业有效需求下降，对互联网金融信息服务行业的发展造成不利影响。

图：2014 年 1 月至 2017 年 12 月上证综指走势



图：2014 年 1 月至 2017 年 12 月深证成指走势



## 2、综合性专业人才供应不足

互联网金融信息服务行业涉及网络、金融、信息技术等多个行业，需要大批既熟悉互联网运营又知晓金融知识的复合型人才。目前行业人才多由软件编程人员组成，构成较为单一，缺乏既通晓金融、互联网及编程知识、又具备 IT 运营经验的复合型人才，而上述复合型人才需要较长时间的培养。因此，综合性专业人才储备相对缺乏可能成为影响我国互联网金融信息服务行业发展的不利因素。

## 3、知识产权保护机制有待完善

提供互联网金融信息服务的企业的主要产品为金融数据分析软件，软件是典型的知识密集型产品，软件产品的研发需要企业投入大量人力和物力。但软件产品复制简单，易被盗版，而且用户对付费使用软件的理念尚未形成，这将在一定程度上影响企业的收入，因此企业需要充分考虑对软件产品知识产权的保护。

## （八）行业技术水平

互联网金融信息服务业属于新兴的科技型行业，以金融工程技术和互联网技术的融合为基础，以满足资本市场和客户迅速变化的需求为目标，以安全、快速、准确的数据传输和发布能力为前提，以海量的数据处理能力为核心。

目前行业的技术水平主要表现在软件开发技术和金融数据分析技术两方面。在软件开发技术领域，表现为：在接入服务器方面，通过改进通讯模型和处理算法最大限度的提高网上交易的处理速度、并发能力和用户体验；在数据存储服务



方面，通过软件集群技术将大批量的数据分别存储于不同地区的数据中心；在客户端方面，通过解析脚本来生成客户端界面，并应用到客户端框架中的每个部分，实现与客户端框架的无缝结合；在安全方面，利用底层驱动技术、加密套件、动态更新、多线程防护等技术有效隔绝盗号木马的各种攻击。

在金融数据分析领域，表现为：通过对市场信息数据的统计，按照一定的分析工具来给出数（报表）、形（指标图形）、文（资讯链接），分析工具主要有利用回归分析、时间序列分析等计量经济学分析工具和方法设计的经济指标模型（如 GDP、PPI、CPI 等）、企业价值成长模型、企业财务预测模型及企业估值模型等。

尽管本行业发展时间较短，但得益于国内证券交易所采用的数据传输、分类处理技术以及软件开发技术的飞速发展，我国互联网金融信息服务行业内领先企业的技术实力也得到快速提高。

### （九）行业利润水平的变动趋势

根据各公司公开披露资料，行业内可比公司的互联网金融信息服务业务的毛利率及平均毛利率水平情况如下表所示：

公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
麟龙股份	95.96%	96.29%	97.37%	95.49%
大智慧	53.34%	60.78%	63.98%	56.96%
同花顺	89.28%	90.33%	90.58%	83.06%
东方财富	58.07%	73.15%	88.48%	75.72%
指南针	91.77%	87.56%	88.63%	86.24%
益盟股份	89.43%	87.32%	89.84%	77.99%
平均	79.64%	82.57%	86.48%	79.24%

## 三、发行人在行业中的竞争地位

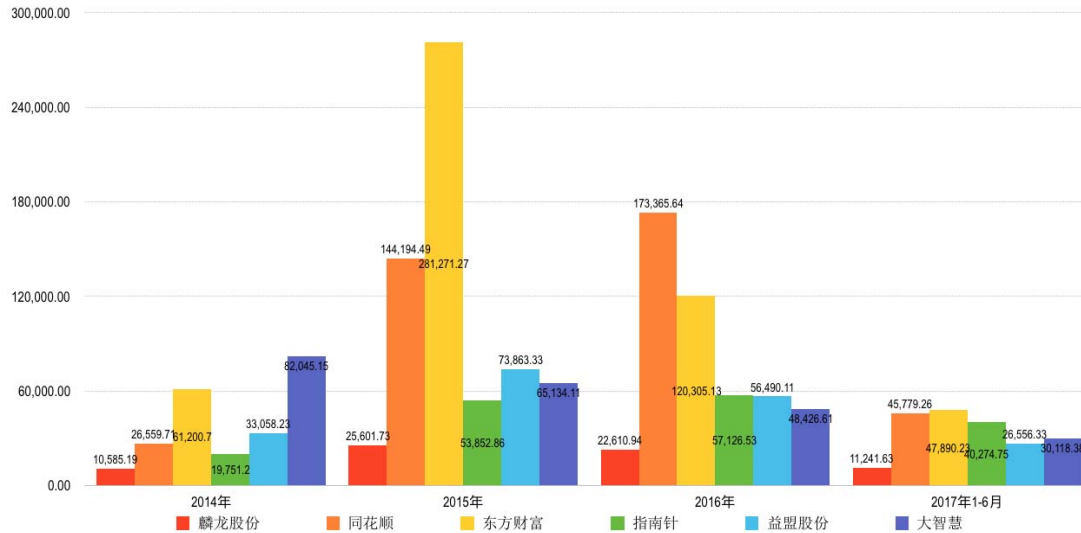
### （一）发行人在行业中的地位

互联网金融信息服务行业已经经历了 20 多年的发展，目前市场中形成了以下竞争格局：大智慧、同花顺、东方财富等上市公司提供的互联网金融信息服务较为全面，服务趋于平台化，客户群体相对庞大；指南针、益盟股份、麟龙股份等公司的产品设计更具专业特色，技术指标独特，客户群体相对较小但有针对性。

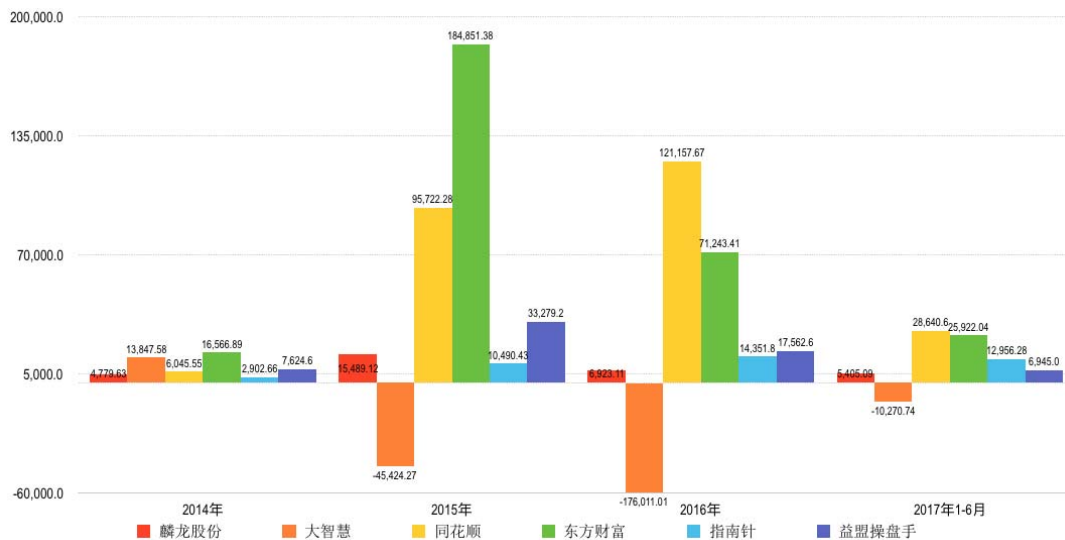


最近三年及一期，行业内可比公司的互联网金融信息服务收入以及净利润情况如下表所示：

图：可比公司互联网金融信息服务收入比较图（单位：万元）



图：可比公司净利润比较图（单位：万元）



## （二）行业竞争格局和主要竞争对手情况

### 1、国内竞争对手基本情况

目前，公司面临的主要竞争对手有大智慧、同花顺、东方财富、万得资讯、益盟股份、指南针。

大智慧成立于 2000 年 12 月，自成立以来致力于以软件终端为载体，以互联



网为平台，向投资者提供及时、专业的金融数据和数据分析服务。大智慧的主要产品有“大智慧专业版”、“大智慧策略投资终端”、“大智慧财富版”等。2011年1月，大智慧在上交所A股上市。

同花顺成立于2001年8月，是专业从事互联网炒股软件的开发、提供炒股数据和财经信息服务的企业。同花顺的主要产品包括“同花顺财富先锋”、“同花顺大战略”、“同花顺短线宝”、“同花顺高级诊股”等。2009年12月，同花顺在深交所创业板上市。

东方财富成立于2005年1月，是一家以财经网站为主体，以社区为主导的金融资讯服务商。东方财富网网站内容涉及财经、股票、基金、期货等诸多金融资讯与财经信息。东方财富的主要产品有“东方财富专业版”、“投资大师”、“Choice金融终端”等。2010年3月，东方财富在深交所创业板上市。

万得资讯成立于2005年4月，是国内领先的金融信息和软件供应商、服务商，主要产品包括“Wind资讯金融终端”、“Wind资讯经济数据库”等。万得资讯现有机构客户包括国内基金公司、证券公司、保险公司、商业银行、私募基金和海外投资机构等。

指南针成立于2001年4月，是定位于个人投资者的金融服务提供商，主要产品包括“全赢博弈系列”、“全赢无极系列”、“主力雷达系列”等。2007年1月，指南针进入代办股份转让系统报价转让，并于2013年4月在全国股份转让系统挂牌。

益盟股份成立于2005年12月，主要从事证券分析软件研发与销售，主要产品包括“益盟操盘手”、“睿讯通”、“益盟爱炒股”和“主题博弈”等，其中“益盟操盘手”包括乾坤版、主力版、决策版、免费版等。2015年7月，益盟股份在全国股份转让系统挂牌。

## 2、竞争对手的主要产品分析

公司主要竞争对手的产品及服务的情况如下表所示：

竞争对手名称	与公司形成竞争的产品类别	竞争对手产品特点
大智慧	大智慧 365	拥有 Level-2 行情数据、名家财经视频点播功能、自选股功能。
	大智慧专业版	拥有 DDE 决策功能、实时监控功能、提供机构研究报告功能。
	大智慧策略投资终	拥有价值发现系统、主题投资库、超赢资金流向和股票池等



竞争对手名称	与公司形成竞争的产品类别	竞争对手产品特点
	端	功能。
	大智慧财富版	拥有财经新闻资讯、专题数据库、主题投资库、股票池系统等功能。
	大智慧期货投资终端	具有行情快速稳定、新闻资讯丰富、交易快捷安全等特点。
同花顺	金融大师	基于人工智能与大数据，结合智能深度学习，对市场活跃资金进行大数据演算，能够揭示市场活跃机构动向，洞察强势个股活跃资金主力操盘手法。
	同花顺股指期货版	基于中金所授权数据，通过套利模型揭示套利机会；拥有五档实时行情，主力大单统计，跟踪资金动向。
	同花顺财富先锋	拥有股票池系统、买卖点提示、Level-2 行情提供等功能。
	同花顺大战略	拥有九类投资理念分析系统、个性化股票池、大战略分析系统、仓位诊股系统等功能。
	同花顺短线宝	拥有短线策略系统；抓涨停选股模型；涨停计算器等功能。
	同花顺 Level-2	拥有 BBD 监控大盘主力资金、DDE 揭示个股主力资金等功能。
	同花顺手机财富先锋	拥有大盘风向标、热点狙击、个股精选、买卖跟踪提醒、专家在线服务等功能。
东方财富	东方财富 Level-2	拥有投资组合、龙虎榜单、股吧互动社区等特色功能。
	东方财富专业版	拥有 DK 独家投资决策功能以判断个股走势。
	投资大师	拥有超级股票池的选股组合、财富周刊服务、在线沟通服务等功
	Choice 金融终端	拥有金融市场数据全面、财经资讯更新快速等特色。
万得资讯	Wind 资讯金融终端	拥有覆盖数据信息面广、提供实时新闻与深度研报、EXCEL 插件满足个性化需求、金融社区便于信息交流等特色。
	Wind 资讯经济数据库	拥有提供中国宏观数据、全球宏观数据、行业经济数据、中国宏观预测等功能。
指南针	重组监控系统	提供四大维度实时监控重组异动、三大层面深度掘全国牛股等服务。
	全赢博弈系列	拥有敢死队资金、慧眼关注、巴菲特判大势、牛熊判市等特色功能。
	财报掘金插件	拥有收集分析财报数据、挖掘价值低估潜力股等功能。
	先锋策略平台	提供推荐当前行情先锋版块、推荐先锋个股等功能。
	鹰眼股期联动监控系统	拥有实时监控功能、智能监控上下游市场等功能。
益盟股份	益盟操盘手系列	拥有三大选股利器功能、操作简单、选股时间快速等特色。
	益盟爱炒股	拥有多项策略选股、投资组合购买平台、投资学堂在线课程等功能。
	一财点睛资讯	拥有中线掘金、周期共振、行业聚焦等功能版块。

目前，市场上大智慧、同花顺、东方财富等公司的证券期货分析软件各有特色，而公司产品的主要优势在于独特的技术分析指标和操作简单快捷。公司产品



包含多种技术分析指标及技术分析模型，创造了“邱氏静极”、“邱氏量法”、“决策曲线”、“情绪波动”、“天罗地网”、“量能饱和度”、“四色谱”、“四量图”等多种分析指标，并探索出“撞击交易”、“两极交易”等交易决策模式。公司产品界面设计简洁明了，具有较好的易用性和易学性。此外，公司能够根据市场的波动及交易数据，及时修正指标模型，开发新的指标算法，保持公司产品功能的及时更新。

同行业竞争对手大智慧、同花顺、东方财富等均可以通过产品客户端向用户提供 Level-2 行情信息。Level-2 行情信息较 Level-1 行情信息有更深度的数据或者交易明细，主要包括十档行情、买卖排队、成交明细、委托总量等数据。

影响投资者进行交易的因素有很多，包括宏观形势、政策引导、市场动态、题材热点、公司公告等诸多因素，甚至包括情绪等非理性因素，因此投资的成功率与是否拥有 Level-2 行情信息无绝对关系。相比而言，公司的产品虽然仅有 Level-1 行情信息，但是公司软件产品侧重技术分析，操作简便，能够直观清晰地展示股价量能及走势判断，操作方法简便，界面清晰，有利于普通个人投资者做出有效投资决策，帮助投资者识别证券市场的风险和机会。

### （三）发行人行业地位未来可预见的变化趋势

公司自成立以来，专注于互联网金融信息服务行业，致力于成为国内领先的证券期货信息综合服务提供商。最近三年及一期，公司营业收入分别为 10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元及 11,241.63 万元，公司的整体规模呈扩张趋势。

目前，公司与行业排名靠前的大智慧、东方财富及同花顺存在一定的距离，市场占有率及知名度均低于上述公司，但在部分领域拥有较深的技术沉淀和开拓经验。随着我国证券期货市场的发展，投资者数量的增加，投资者对金融信息服务需求的提升，加上公司未来募集资金投资项目的实施，将进一步提升公司的研发实力和品牌影响力，未来公司将抓住市场发展机遇，持续发展主营业务，提升在行业中的地位。

## （四）发行人在行业中的竞争优势

发行人是一家以普通投资者为目标客户群体，专注于为投资者提供证券技术分析软件并辅以客户服务的互联网金融信息服务企业。发行人在行业中的竞争优势如下：

### 1、独特的技术指标和研发

公司提供的“麟龙选股决策系统软件”产品包含多种技术分析指标，创造了“邱氏静极”、“邱氏量法”、“决策曲线”、“情绪波动”、“天罗地网”、“量能饱和度”、“四色谱”、“四量图”等多种分析指标，并探索出“撞击交易”、“两极交易”、等交易决策模式，使投资者能够通过 Level-1 行情数据直观地识别证券市场的机会与风险。公司根据市场行情的变化以及投资者的需求变动定期更新技术分析指标，以不断提升产品性能。

公司十分重视研发技术队伍的培养与储备，形成了一支人员稳定、实力较强的技术团队，目前公司设有沈阳、上海两个研发中心，负责新产品的研发以及既有产品的升级更新，以提高产品和服务质量。公司现有软件产品均为电脑客户端，但研发部部门储备了大量的应用技术和模块，已初步具备将软件产品扩展到移动客户端的技术条件。

### 2、清晰的市场定位

公司的目标客户群体为普通个人投资者，该类群体的特征是数量庞大、掌握的市场信息较少、技术分析水平相对较低。公司针对此类客户的特征，设计出独特的技术分析指标，并通过简明的方式呈现，提高个人投资者的投资效率。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司“麟龙选股决策系统软件”的注册用户达 24.3 万人，“麟龙期天大胜股指期货软件”的注册用户达 4 千人，麟龙投顾网站注册用户达 124 万人，研究报告的累计签约客户达 7 千人。公司理财教学网站“石头网”（含麟龙投顾网站）的注册用户已达 170 万人，日均活跃用户达 7.7 万人次。

公司目前已拥有一定的客户基础，未来公司将以现有客户群体为基础，进一步开拓市场，扩大用户规模。

### 3、通俗易懂的使用方法



公司的软件产品界面具有良好的用户体验效果，公司的技术指标均通过通俗易懂的方式呈现给用户。例如“四色谱”、“四量图”、“股价温度计”等指标设计简洁明了，能够缩短普通投资者学习使用软件的时间，提高投资者的投资效率。此外，子公司的证券投资咨询报告《龙周刊》也定位于普通个人投资者，通过通俗的语言和简明的排版设计为广大投资者提供投资建议。

公司的软件产品及投资咨询报告均较少出现专业术语，而以通俗、易懂的方式呈现产品功能特色，适用于广大的普通个人投资者。

#### **4、多方位的客户服务**

公司拥有成熟的销售及团队，在客户使用相关产品时提供全过程的客户服务，满足客户多方位的需求，增强客户对公司产品的依赖。

公司主要利用互联网即时通讯工具、电话等方式与客户进行实时沟通。在销售前期，销售人员向客户了解其投资理念和风险偏好，并宣传推荐公司的相关产品，提供产品试用或体验版，及时收集客户的意见进行进一步反馈，增强客户关系。客户购买产品后，客服人员将定期进行回访，了解客户的使用体验，及时为客户解决相关使用问题。此外，公司配备专业的证券分析讲师团队，为客户传授相关投资理念和理财知识。

通过销售、客服、讲师团队等多方位的销售及服务，能够较好地促进客户对公司产品的了解，把握客户的需求，增强客户的黏性。

#### **5、高效的管理团队**

公司拥有稳定、高效的专业管理团队，对互联网金融信息服务行业的发展具有坚定的信念，经过多年的创业发展，公司管理团队积累了丰富的研发、销售、管理经验，对行业发展认识深刻，能够把握产品技术方向，并根据行业发展趋势和市场需求，及时高效地制定符合公司实际的发展战略，形成系统的、行之有效的经营管理模式。公司的主要管理团队长期保持稳定，优秀且稳定的专业管理团队已成为公司快速健康发展的基石。

此外，公司企业文化强调团队凝聚力，公司内部定期举办员工活动，培养员工的团队合作意识，增强员工的归属感，以提高公司的运营效率。





## （五）发行人在行业中的竞争劣势

### 1、产品及服务的种类相对单一

相对于互联网金融信息服务行业中的领先企业，公司的产品及服务的种类相对单一，产品客户终端也较为单一。目前公司仅拥有“麟龙选股决策系统软件”及“麟龙期天大胜股指期货软件”、“麟龙如来神涨软件”。虽然公司目前已有的软件产品功能丰富、使用便捷，但随着投资者对金融产品多元化和交易便捷性的需求的不断增加，公司将面临无法满足客户需求的风险。未来公司需要加大产品研发的资金和人才投入，根据市场需求丰富公司的产品线，提高公司在行业中的竞争力。

### 2、公司规模有待扩大

尽管报告期内公司的营业收入实现了一定的增长，但是考虑到未来市场需求不断增大，为应对日益激烈的市场竞争，公司规模有待扩大。近年来我国金融信息服务行业的快速发展，客户规模日益扩大，公司目前的规模已逐渐不能满足客户的需求。此外，公司的主要竞争对手多已通过资本市场募集了充裕的资金，借助资本市场扩大影响力，公司同样需要充实资本实力，扩大企业规模并提升公司品牌知名度。

## 四、发行人的销售情况和主要客户

### （一）主要产品和服务的销售收入

报告期内，发行人主要从事证券期货分析软件的研发、销售及金融信息服务、证券投资咨询服务，各业务的收入情况具体如下表：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
证券期货分析软件销售及金融信息服务	8,124.33	72.27%	16,595.41	73.40%	21,981.92	85.86%	9,639.25	91.06%
证券投资咨询服务	2,862.89	25.47%	5,831.61	25.79%	3,616.55	14.13%	945.94	8.94%
保理业务的互联网平台服务	254.41	2.26%	183.92	0.81%	3.27	0.01%	-	-
合计	11,240.63	100.00%	22,610.94	100.00%	25,601.73	100.00%	10,585.19	100.00%



## （二）主要产品或服务按照消费金额的统计口径的金额区间的用户数量及区域分布

1、根据年消费金额划分，报告期内发行人按照金额区间统计用户数量情况如下：

单位：人

金额区间	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
0-5,000 元	19,570	46,411	49,662	21,093
5,001-10,000 元	67	520	261	343
10,001-15,000 元	57	93	165	34
15,001-20,000 元	584	1,480	3,670	1,336
20,001-25,000 元	160	599	460	201
25,001-30,000 元	2,713	5,015	6,242	2,682
30,001-35,000 元	2	3	138	395
35,000 元以上	262	748	1,272	62
合计	23,415	54,869	61,870	26,146

### 2、收入口径下的地域分布

单位：万元

地区	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	3,309.11	29.44%	7,514.53	33.23%	9,328.81	36.44%	3,485.66	32.93%
华中	1,735.72	15.44%	3,219.47	14.24%	3,361.83	13.13%	1,528.71	14.44%
华南	1,714.88	15.25%	3,004.79	13.29%	3,095.63	12.09%	1,440.77	13.61%
华北	1,311.70	11.67%	2,743.24	12.13%	3,343.09	13.06%	1,329.36	12.56%
西南	1,467.18	13.05%	2,734.42	12.09%	2,749.22	10.74%	1,121.78	10.60%
西北	972.14	8.65%	1,882.84	8.33%	1,993.14	7.79%	914.51	8.64%
东北	730.90	6.50%	1,511.65	6.69%	1,730.01	6.76%	764.4	7.22%
合计	11,241.63	100.00%	22,610.94	100.00%	25,601.73	100.00%	10,585.19	100.00%

注：华东地区（包括山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海）；华南地区（包括广东、广西、海南）；华中地区（包括湖北、湖南、河南、江西）；华北地区（包括北京、天津、河北、山西、内蒙古）；西北地区（包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃）；西南地区（包括四川、云南、贵州、西藏、重庆）；东北地区（包括辽宁、吉林、黑龙江）。

### 3、年消费金额口径的地域分布

地区	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例



华东	3,537.99	30.13%	8,360.23	33.51%	10,854.18	31.04%	4,400.52	32.40%
华中	1,877.33	15.99%	3,968.00	15.90%	5,141.85	14.70%	1,945.62	14.32%
华南	1,894.13	16.13%	3,361.77	13.47%	4,427.07	12.66%	1,835.65	13.51%
华北	1,398.68	11.91%	2,673.61	10.72%	4,528.04	12.95%	1,660.39	12.22%
西南	1,334.86	11.37%	2,768.24	11.09%	3,859.02	11.04%	1,371.75	10.10%
西北	923.46	7.87%	2,057.51	8.25%	2,924.19	8.36%	1,260.38	9.28%
东北	774.32	6.60%	1,762.16	7.06%	3,233.31	9.25%	1,109.21	8.17%
合计	11,740.77	100.00%	24,951.52	100.00%	34,967.66	100.00%	13,583.51	100.00%

注：年消费金额指客户购买产品所支付款项金额合计金额。

### （三）主要产品或服务及其销售价格和变动情况

公司的产品包括“麟龙选股决策系统软件”、“麟龙期天大胜股指期货软件”及证券投资咨询服务产品《龙周刊》。报告期内，公司的主要产品和服务的销售价格基本稳定，未发生重大变化。目前，公司主要产品和服务的价格情况如下：

产品名称	产品用途	版本	价格
麟龙期天 大胜股指 期货软件	股指期货技术分析软件	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0	78,000 元/套
		麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0	26,800 元/套
		信息服务费	9,800 元/年
麟龙选股 决策系统 软件	股票技术分析软件，部分版本含有荐股功能	麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0	26,800 元/套
		麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0	25,800 元/套
		麟龙选股决策系统至尊版 V1.0	29,780 元/套
		麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0	7,280 元/套
		麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0	5,180 元/套（实际免费赠送）
		信息服务费	1,980、485 元/年
麟龙如来 神涨软件	移动端的股票技术分析软件	如来神涨科技经典版安卓软件 V1.0	880、580 元
		如来神涨投顾智能版安卓软件 V1.0	3,980、2,980 元
证券投资 咨询研究 报告	为投资者提供证券投资咨询服务	《龙周刊》黄金版	21,800 元/年
		《龙周刊》铂金版	39,800 元/年
		《龙周刊》钻石版	78,800 元/年

### （四）报告期内前 10 大客户销售情况

#### 1、收入口径下的前 10 大客户

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司向前 10 名客户的营业收入情况如下：

单位：万元



年度	排名	客户	销售金额	占营业收入的比例
2017 年 1-6 月	第一名	个人客户张**	4.97	0.04%
	第二名	个人客户何**	2.53	0.02%
	第三名	个人客户陈**、龙**2 名并列	2.53	0.02%
	第四名	个人客户黄**、曹**等 5 名并列	2.53	0.02%
	第五名	个人客户芦**	2.53	0.02%
	第六名	个人客户罗**、王**2 名并列	2.53	0.02%
	第七名	个人客户张**	2.53	0.02%
	第八名	个人客户谢**、廖**2 名并列	2.52	0.02%
	第九名	个人客户李**	2.52	0.02%
	第十名	个人客户赵**等 1,303 名并列	2.52	0.02%
		合计	3,332.40	29.64%
2016 年度	第一名	个人客户邓**	5.66	0.03%
	第二名	个人客户付**	2.55	0.01%
	第三名	个人客户王**	2.54	0.01%
	第四名	个人客户阚**	2.54	0.01%
	第五名	个人客户赵**	2.53	0.01%
	第六名	个人客户周**、孙**等 2 名并列	2.53	0.01%
	第七名	个人客户杨**	2.53	0.01%
	第八名	个人客户岳**、杨**等 80 名并列	2.53	0.01%
	第九名	个人客户殷**	2.53	0.01%
	第十名	个人客户杨**、徐**等 133 名并列	2.53	0.01%
		合计	564.35	2.50%
2015 年度	第一名	个人客户刘**	6.67	0.03%
	第二名	个人客户李**、陈**等 12 名并列	6.67	0.03%
	第三名	个人客户袁**	6.57	0.03%
	第四名	个人客户孔**、孙**等 12 名并列	6.56	0.03%
	第五名	个人客户李**	6.48	0.03%
	第六名	个人客户董**、韩**等 4 名并列	6.46	0.03%
	第七名	个人客户李**	6.41	0.03%
	第八名	个人客户王**、王**等 4 名并列	4.27	0.02%
	第九名	个人客户徐**	4.23	0.02%
	第十名	个人客户李**、万**等 2 名并列	4.19	0.02%
		合计	240.44	0.94%
2014 年度	第一名	个人客户李**	6.78	0.06%
	第二名	个人客户陈**、周**等 3 名并列	6.67	0.06%
	第三名	个人客户许**	6.57	0.06%
	第四名	个人客户陶**、徐**等 3 名并列	6.56	0.06%
	第五名	个人客户刘**、许**等 5 名并列	6.51	0.06%
	第六名	个人客户乐**、胡**等 2 名并列	6.49	0.06%
	第七名	个人客户曹**、殷**等 2 名并列	6.48	0.06%
	第八名	个人客户项**	6.48	0.06%



	第九名	个人客户罗**、王**等 2 名并列	6.48	0.06%
	第十名	个人客户张**、张**等 3 名并列	4.38	0.06%
		合计	144.09	1.36%

## 2、年消费金额口径下的前 10 大客户

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司向排名前 10 的客户年消费金额情况如下：

单位：万元

年度	排名	客户	销售金额	消费品类
2017 年 1-6 月	第一名	个人客户唐**	9.92	《龙周刊》
	第二名	个人客户郑**	9.90	《龙周刊》
	第三名	个人客户赵**	9.50	《龙周刊》
	第四名	个人客户刘**	7.94	《龙周刊》
	第五名	个人客户王**	7.92	《龙周刊》
	第六名	个人客户周**、熊**2 人并列	7.46	《龙周刊》
	第七名	个人客户李**等 12 人并列	5.94	《龙周刊》
	第八名	个人客户孙**	5.79	《龙周刊》
	第九名	个人客户刘**等 6 人并列	5.78	《龙周刊》
	第十名	个人客户管**等 8 人并列	5.70	《龙周刊》
		合计	217.45	
2016 年度	第一名	个人客户胡**	11.82	《龙周刊》
	第二名	个人客户杨**	11.64	《龙周刊》
	第三名	个人客户马**	9.91	《龙周刊》
	第四名	个人客户陆**、贺**等 2 名并列	9.91	《龙周刊》
	第五名	个人客户黄**、刘**等 2 名并列	9.90	《龙周刊》
	第六名	个人客户陈**	9.83	《龙周刊》
	第七名	个人客户高**	9.76	《龙周刊》
	第八名	个人客户李**	9.74	《龙周刊》
	第九名	个人客户梅**	9.66	《龙周刊》
	第十名	个人客户叶**	9.50	《龙周刊》
		合计	121.47	
2015 年度	第一名	个人客户王**	13.62	《龙周刊》
	第二名	个人客户陆**	11.65	《龙周刊》
	第三名	个人客户何**	11.58	《龙周刊》
	第四名	无锡市锦华不锈钢有限公司	9.91	《龙周刊》
	第五名	个人客户郑**、陈**等 2 名并列	9.90	《龙周刊》
	第六名	个人客户许**	9.74	《龙周刊》
	第七名	巴州世晓广告有限责任公司、个人客户党**	9.66	《龙周刊》
	第八名	个人客户肖**	9.04	《龙周刊》
	第九名	个人客户孙**	8.90	《龙周刊》



	第十名	个人客户盛**	8.30	《龙周刊》
		合计	121.86	
2014 年度	第一名	个人客户李**	7.93	软件产品
	第二名	个人客户陈**、周**等 3 名并列	7.80	软件产品
	第三名	个人客户许**	7.69	软件产品
	第四名	个人客户陶**、徐**等 3 名并列	7.68	软件产品
	第五名	个人客户刘**、许**等 5 名并列	7.62	软件产品
	第六名	个人客户乐**、胡**等 2 名并列	7.59	软件产品
	第七名	个人客户曹**、殷**等 2 名并列	7.59	软件产品
	第八名	个人客户项**	7.58	软件产品
	第九名	个人客户罗**、王**等 2 名并列	7.58	软件产品
	第十名	个人客户陆**	5.89	《龙周刊》
		合计	159.11	

公司不存在向单个客户销售占总销售额超过 50%的情况，在消费口径下也不存在向单个客户收款占总收款超过 50%的情况，不存在依赖少数重大客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与上述客户均无任何关联关系。

## 五、发行人的采购情况和主要供应商

### （一）主要对外采购情况

公司对外采购主要涉及服务器托管、证券期货行情信息的采购。因此公司的主要供应商为服务器托管方和证券交易所行情信息机构等。

#### 1、服务器托管情况

公司在实际运营中，根据主要城市的辐射需求，结合服务器托管方的专业能力和服务质量选择合适的服务器托管方。报告期内，公司与网宿科技股份有限公司、上海科技网络通信有限公司、上海世纪互联信息系统有限公司等服务器托管商签订合作协议，就网络带宽、机柜租用、网络 IP 等事项进行约定。

#### 2、证券、期货行情信息的采购

行情信息是公司提供互联网金融信息服务所必需的资源，是公司各种产品和服务的“原材料”。因此本公司主要供应商为深交所、上交所、中金所，公司向其购买产品为证券、期货行情信息。我国对证券信息实行许可经营，任何需要接





收、使用或经营上交所、深交所、中金所证券信息的机构或个人均须分别向上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司等申请许可。

公司通过与上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司签署信息经营许可协议，按期缴纳数据信息使用费，从而获取其发布的市场信息和专业数据。公司目前经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深证信息公司等机构的授权。

## （二）主要采购金额变动趋势

### 1、服务器托管情况

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司服务器托管费分别为 86.53 万元、121.56 万元、166.75 万元和 89.01 万元，主要因公司业务规模扩大，为应对客户使用软件造成的网络压力，公司逐步增加服务器购买数量和托管数量。服务器托管费主要由两部分组成：机架费和宽带使用费。根据系统架构，一般托管中采用“共享机架+共享端口”、“共享机架+独享端口”、“机柜+独享端口”模式。公司在发展初期，由于资金实力和业务拓展需求，根据自身情况，多采用“共享机架+共享端口”模式，但随着业务规模扩大，用户人数的增加，为保障服务器的稳定性和网络的流畅性，公司逐步采取“共享机架+独享端口”和“机柜+独享端口”模式。

最近三年及一期，公司服务器托管费用逐年增加，具体服务器托管情况如下：

服务器	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
公司保管服务器（台数）	53	54	26	13
托管服务器（台数）	69	53	48	34
服务器合计（台数）	122	107	74	47
期末可容纳的最高负荷（人）	19,000	19,000	14,000	12,000
当期实际最高负荷（人）	7,406	7,600	8,500	5,300

注：服务器数量为发行人实际使用数量。部分服务器因使用期限已到预计使用年限即从财务账中注销，而实际仍处于使用状态。因而财务账面固定资产数量低于实际使用数量。

报告期内，公司服务器托管费低于同行业可比公司，主要因公司处于成长阶段，公司对服务器的需求低于同行业可比公司。目前公司的服务器数量及配置基本能够满足正常经营及数据传输的需求。

此外，公司现有的服务器配置与公司的经营模式有关。报告期内，公司仅向



上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司支付数据信息使用费，获取行情许可授权，相对于其他可比上市公司，获得的行情信息容量较少，因此公司实际需要的服务器数量相对较少。

最后，公司目前的业务中主要包括证券期货分析软件、金融信息服务及证券投资咨询服务等，不包含需要大量服务器配置的金融资讯网站业务，因此目前服务器数量相对较少。

## 2、数据信息使用费变动情况

数据信息使用费主要是支付上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司的数据信息使用费。报告期内，公司实际支付的数据信息使用费细如下：

单位：万元

序号	支付对象	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1	上证信息公司	30.00	30.00	30.00	30.00
2	深证信息公司	-	30.00	30.00	30.00
3	金融期货信息公司	-	30.00	30.00	30.00
	合计	30.00	90.00	90.00	90.00

注：金融期货信息公司数据信息使用费暂未到期，上半年未向其支付费用。

报告期内，公司向上证信息公司、深证信息公司、金融期货信息公司支付数据信息使用费，使用期限均为 1 年，公司在到期后均能续约。

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司计入营业成本中的金融信息服务费分别为 76.46 万元、88.02 万元、88.11 万元和 47.17 万元，未发生大幅波动。公司目前经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深证信息公司等机构的授权。公司获取授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出续期或者换发许可的申请，确保持续获取各项许可资格。

报告期内，公司支付的数据信息使用费低于同行业可比公司，主要有以下原因：首先，这与公司的盈利模式有关，公司软件产品“麟龙选股决策系统软件”和“麟龙期天大胜股指期货软件”侧重技术分析，运用独特分析指标，对股票期货的走势、成交量进行技术分析，最终体现至软件产品中，而同行业可比公司软件产品除技术分析指标外，还附加了平台资讯等；其次，公司目前使用的是上交所 Level-1、深交所基础行情以及中金所一档实时行情授权许可，而同行业可比公司大多获得了上交所 Level-2、深交所增强行情等深度信息，支付的数据信息使用费相对较高；再次，公司仅向上交所、深交所以及中金所授权机构支付数据信息



使用费，而部分同行业公司还向商品交易所、香港联交所等其他机构支付数据信息使用费，使得同行业公司数据信息使用费相对较高；最后，公司处于成长阶段，考虑到业务拓展及成本控制的因素，数据信息使用费相对较低。

综上，公司支付的数据信息使用费低于同行业可比公司，主要由公司的盈利模式、软件产品特色、发展阶段等决定。

### 3、报告期内公司主要对外采购情况与营业收入的关系

报告期内，公司的主要对外采购费用为服务器托管费、数据信息使用费和电话费。与传统行业原材料采购形成产品变动成本随企业业务量正比例变动不同，本公司采购的数据信息使用费金额相对固定，与公司软件销售和投资咨询服务的业务量不存在简单线性关系，与主营业务收入也不存在简单的配比关系。服务器采购及其托管费和电话费随着主营业务收入的增加而增长。

### （三）报告期内前五名供应商采购情况

报告期内，公司的对外采购支出主要为互联网即时通讯工具费、电话费、信息使用费和服务器托管费等。

报告期各年度，公司向前十名供应商采购情况如下表所示：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	金额	采购占比	是否存在 关联 关系	采购内容
2017 年 1-6 月	1	沈阳资海科技开发有限公司	232.54	42.48%	否	互联网即时通讯工具费
	2	中国移动通信集团辽宁有限公司浑南分公司	51.99	9.50%	否	电话及宽带费
		中移铁通有限公司	16.52	3.02%	否	电话及宽带费
		合计	68.51	12.52%	-	电话及宽带
	3	上证所信息网络有限公司	32.55	5.95%	否	信息费
	4	深圳证券信息有限公司	30.00	5.48%	否	信息费
	5	中国电信股份有限公司	28.95	5.29%	否	电话及宽带费
	6	国网辽宁省电力有限公司沈阳供电公司	28.73	5.25%	否	电费
	7	网宿科技股份有限公司	28.43	5.19%	否	服务器托管费
	8	上海科技网络通信有限公司	15.56	2.84%	否	服务器托管费
	9	上海世纪互联信息系统有限公司	13.84	2.53%	否	服务器托管费
	10	中国联合网络通信有限公司	13.77	2.52%	否	电话及宽带费



年度	序号	供应商名称	金额	采购占比	是否存在 关联 关系	采购内容
		合计	492.88	90.04%	-	-
2016 年度	1	中国移动通信集团辽宁有限公司 浑南分公司	170.46	18.97%	否	电话及宽带费
		中移铁通有限公司	50.44	5.61%	否	电话及宽带费
		合计	220.90	24.58%	-	电话及宽带
	2	沈阳资海科技开发有限公司	178.80	19.90%	否	互联网即时通 讯工具费
	3	中国电信集团公司	100.51	11.19%	否	电话及宽带费
	4	国网辽宁省电力有限公司沈阳供 电公司	52.48	5.84%	否	电费
	5	网宿科技股份有限公司	46.77	5.20%	否	服务器托管费
	6	看东方（上海）传媒有限公司	42.00	4.67%	否	视频技术服务 费
	7	上证所信息网络有限公司	33.76	3.76%	否	信息费
	8	上海科技网络通信有限公司	33.62	3.74%	否	服务器托管费
	9	中国联合网络通信有限公司	31.12	3.46%	否	电话及宽带费
	10	上海金融期货信息技术有限公司	30.00	3.34%	否	信息费
		合计	769.96	85.69%	-	-
2015 年度	1	沈阳资海科技开发有限公司	220.39	29.13%	否	互联网即时通 讯工具费
	2	中国电信集团公司	165.70	21.90%	否	电话及宽带费
	3	中国铁通集团有限公司	59.11	7.81%	否	电话及宽带费
	4	国网辽宁省电力有限公司沈阳供 电公司	47.05	6.22%	否	电费
	5	网宿科技股份有限公司	42.47	5.61%	否	服务器托管费
	6	上证所信息网络有限公司	30.00	3.97%	否	信息费
	7	深圳证券信息有限公司	30.00	3.97%	否	信息费
	8	上海金融期货信息技术有限公司	30.00	3.97%	否	信息费
	9	上海科技网络通信有限公司	25.27	3.34%	否	服务器托管费
	10	中国联合网络通信有限公司	24.96	3.30%	否	电话及宽带费
		合计	674.95	89.22%	-	-
2014 年度	1	中国电信集团公司	70.91	18.70%	否	电话及宽带费
	2	网宿科技股份有限公司	45.10	11.89%	否	服务器托管费
	3	国网辽宁省电力有限公司沈阳供 电公司	39.41	10.39%	否	电费
	4	上证所信息网络有限公司	30.00	7.91%	否	信息费
	5	深圳证券信息有限公司	30.00	7.91%	否	信息费
	6	中国金融期货交易所股份有限公 司	30.00	7.91%	否	信息费
	7	中国联合网络通信有限公司	27.28	7.19%	否	电话及宽带费



年度	序号	供应商名称	金额	采购占比	是否存在关联关系	采购内容
	8	看东方（上海）传媒有限公司	20.00	5.27%	否	视频技术服务费
	9	上海科技网络通信有限公司	19.75	5.21%	否	服务器托管费
	10	中国铁通集团有限公司	18.59	4.90%	否	电话及宽带费
		合计	331.04	87.28%	-	-

报告期内，发行人的销售人员主要通过电话、互联网即时通讯工具等方式与客户进行产品推荐。发行人的客服人员也主要通过电话、互联网即时通讯工具等为客户提供售后服务。

2014 年 12 月以来，随着业务规模的扩大，发行人开始采购营销级互联网即时通讯工具账号。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，发行人向沈阳资海科技发展有限公司采购金额分别为 220.39 万元、178.80 万元和 232.54 万元，采购占比分别为 29.13%、19.90%和 42.48%。2017 年 1-6 月发行人互联网即时通讯工具采购占比较高的原因为采购单价的上升，并且相关账号的使用期限为 1 年。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期主营业务成本的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方和持有本公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均无任何关联关系。

## 六、发行人的主要资产情况

### （一）主要固定资产情况

#### 1、固定资产基本情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、电子设备、运输设备等。截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产具体情况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	56,000,265.17	8,581,123.86	47,419,141.31	84.68%
机器设备	1,031,107.87	499,278.52	531,829.35	51.58%
运输设备	3,174,738.79	1,742,130.66	1,432,608.13	45.13%
电子设备	7,312,877.89	3,032,033.48	4,280,844.41	58.54%
办公设备	355,201.63	152,354.65	202,846.98	57.11%



公共设施	2,035,353.00	324,047.91	1,711,305.09	84.08%
合计	69,909,544.35	14,330,969.08	55,578,575.27	79.50%

## 2、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，发行人拥有的房屋建筑物情况如下：

序号	房屋所有权证号	房屋座落	权利人	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	沈房权证东陵区字第 N100082364 号	浑南区白塔二南街 18-2 号（1-6 层）	麟龙股份	10,637.60	否
2	沈房权证东陵区字第 N100082365 号	浑南区白塔二南街 18-1 号（全部）	麟龙股份	6,380.91	否

## 3、租赁房产情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司租用房产的情况具体如下：

序号	出租人	承租人	房屋坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	用途	月租金/年租金（元）	合同期限
1	上海灯具城市场经营管理有限公司	发行人	上海市虹口区柳营路 125 号上海灯具城（上海明凯大厦）15 层 1501-1508 室	1,321.26	办公	前两年：72,339/月 第三年：80,377/月	2015.9.1 至 2018.8.31
2	上海灯具城市场经营管理有限公司	发行人	上海市虹口区柳营路 125 号上海灯具城（上海明凯大厦）16 层 1601-1608 室	1,321.23	办公	前两年：72,337/月 第三年：80,375/月	2015.9.1 至 2018.8.31
3	上海城建建设实业（集团）有限公司	发行人	上海市青云路 158 号二楼、三楼整层	二楼： 809.47 三楼： 809.47	办公	第一年：87,404/月， 第二年起每年递增 2%	2015.9.15 至 2020.9.14
4	上海出版印刷物资有限公司	上海分公司	上海市青云路 266 号综合办公楼三楼、四楼和二楼（除餐厅外）	-	办公	520,000/年	2016.1.1 至 2020.12.31
5	沈阳远山置业有限公司*	麟龙投顾	沈阳市浑南区营盘北街 3 号七星公馆北 A 区 A2101	579.66	办公	550,000/年	2016.12.15 至 2017.12.14

\*注：麟龙投顾从 2017 年 3 月起终止了与沈阳远山置业有限公司签署的租赁合同，不再租赁位于沈阳市浑南区营盘北街 3 号的房屋。

## 4、主要经营设备

发行人的经营设备主要是服务器和电脑等设备。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人拥有的服务器、电脑具体情况如下：

单位：元

序号	设备名称	数量（台）	原值	累计折旧	净值	成新率
----	------	-------	----	------	----	-----





1	电脑	989	1,148,088.12	674,962.44	473,125.68	41.21%
2	服务器	122	3,639,787.18	1,458,788.47	2,180,998.71	59.92%

注：电脑及服务器数量均为发行人实际使用数量。部分电脑及服务器因使用期限已到预计使用年限即从财务账中注销，而实际仍处于使用状态。因而财务账面固定资产数量低于实际使用数量。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 2 幅土地的使用权，具体情况如下表所示：

序号	土地证编号	座落	面积（m <sup>2</sup> ）	类型	用途	终止日期	权利限制
1	东陵国用（2012）第 07190765 号	沈阳市东陵区小 张尔 479 号	20,002.74	出让	工业	2062.4.29	无
2	浑南国用（2016）第 0014 号	沈阳市浑南区白 塔二南街 12 号	34,681.61	出让	工业	2065.9.17	无

### 2、商标权

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 8 项已注册的商标，具体如下：

序号	注册号	商标	权利人	国际分类号	有效期
1	14478701		麟龙股份	36	2015.6.14-2025.6.13
2	7046739		麟龙股份	42	2010.10.21-2020.10.20
3	12184027		麟龙股份	9	2014.8.7-2024.8.6
4	14478702		麟龙股份	9	2015.6.14-2025.6.13
5	6887692		麟龙股份	9	2010.8.28-2020.8.27
6	16690503		麟龙股份	42	2016.6.7-2026.6.6
7	16690504		麟龙股份	42	2016.5.28-2026.5.27



序号	注册号	商标	权利人	国际分类号	有效期
8	19178995		麟龙股份	42	2017.4.7-2027.4.6

### 3、专利权

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 2 项外观设计专利，具体如下：

序号	专利号	专利证书号	专利名称	申请日	授权日	法律状态
1	2012305014445	2357861	软件包装盒（1）	2012.10.19	2013.3.13	专利权维持
2	2012305049035	2426295	软件包装盒（2）	2012.10.22	2013.4.24	专利权维持

根据《专利法》，上述外观设计专利权的期限为 10 年，自申请日起计算。

### 4、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人取得共计 40 项计算机软件著作权登记证书，具体如下：

序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记日期
1	软 著 登 字 第 1061343 号	2015SR174257	麟龙选股决策系统投顾专业版软件 V2.0	麟龙股份	2015.5.26	2015.9.8
2	软 著 登 字 第 1057082 号	2015SR169996	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0	麟龙股份	2015.4.16	2015.9.1
3	软 著 登 字 第 1045879 号	2015SR158793	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0	麟龙股份	2015.4.16	2015.8.17
4	软 著 登 字 第 0523654 号	2013SR017892	麟龙选股决策系统普及版软件 V1.0	麟龙股份	2011.9.10	2013.2.27
5	软 著 登 字 第 0521925 号	2013SR016163	麟龙选股决策系统专业版软件 V1.0	麟龙股份	2011.8.10	2013.2.22
6	软 著 登 字 第 0506057 号	2013SR000295	麟龙期天大胜股指期货精英版软件 V1.0	麟龙股份	2010.8.16	2013.1.4
7	软 著 登 字 第 0506036 号	2013SR000274	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V1.0	麟龙股份	2010.8.16	2013.1.4



序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记日期
8	软 著 登 字 第 0426867 号	2012SR058831	麟龙期天大胜 股指期货机构 版软件 V1.0	麟龙股份	2010.4.16	2012.7.3
9	软 著 登 字 第 0287520 号、软著 变 补 字 第 201201253 号	2011SR023846	麟龙期天大胜 股指期货软件 V1.0	麟龙股份	2010.6.10	2011.4.27
10	软 著 登 字 第 0253475 号、软著 变 补 字 第 201201254 号	2010SR065202	期天大胜股指 期货多屏警戒 导航系统（机构 版）1.0	麟龙股份	2010.6.10	2010.12.3
11	软 著 登 字 第 0159844 号、软著 变 补 字 第 201201166 号	2009SR032845	石头网应用软 件 1.0.0	麟龙股份	2009.2.10	2009.8.18
12	软 著 登 字 第 0156509 号、软著 变 补 字 第 201201252 号	2009SR029510	麟龙网站应用 软件 1.0.0	麟龙股份	2008.5.20	2009.7.28
13	软 著 登 字 第 123684 号、软著 变 补 字 第 201201255 号、软 著 变 补 字 第 201630359 号	2008SR36505	麟龙选股决策 系统至尊版软 件 V1.0	麟龙股份	2008.10.10	2008.12.22
14	软 著 登 字 第 123685 号、软著 变 补 字 第 201201163 号	2008SR36506	麟龙数来宝金 融数据传输软 件 V1.0	麟龙股份	2008.10.10	2008.12.22
15	软 著 登 字 第 007189 号、软著 变 补 字 第 201201164 号	2003SR2098	麟龙选股决策 系统 V1.0	麟龙股份	2002.8.31	2003.3.31
16	软 著 登 字 第 1084080 号	2015SR196994	麟龙投顾路演 中心管理软件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.10.14
17	软 著 登 字 第 1084076 号	2015SR196990	麟龙投顾企业 一号通管理软 件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.10.14
18	软 著 登 字 第 1082691 号	2015SR195605	麟龙投顾聊天 管理软件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.10.13



序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记日期
19	软 著 登 字 第 1076837 号	2015SR189751	麟龙投顾支付管理软件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.9.29
20	软 著 登 字 第 1076832 号	2015SR189746	麟龙投顾聊天服务软件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.9.29
21	软 著 登 字 第 1070880 号	2015SR183794	麟龙投资顾问网站软件 Android 版 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.9.21
22	软 著 登 字 第 1070860 号	2015SR183774	麟龙投资顾问网站软件 iOS 版 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.9.21
23	软 著 登 字 第 1150302 号	2015SR263216	麟龙投顾金融服务软件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2015.12.16
24	软 著 登 字 第 1184361 号	2016SR005744	麟龙选股决策系统投顾普及版软件 V2.0	麟龙股份	2015.5.26	2016.1.11
25	软 著 登 字 第 1113320 号	2015SR226234	麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0	麟龙股份	2015.5.26	2015.11.18
26	软 著 登 字 第 1184358 号	2016SR005741	麟龙投顾金融服务管理软件 V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2016.1.11
27	软 著 登 字 第 1113514 号	2015SR226428	麟龙选股决策系统科技普及版软件 V2.0	麟龙股份	2015.5.26	2015.11.18
28	软 著 登 字 第 1184137 号	2016SR005520	麟龙投顾金服电子书软件(iOS 版) V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2016.1.8
29	软 著 登 字 第 1183595 号	2016SR004978	麟龙投顾金服电子书软件 (Android 版) V1.0.0	麟龙投顾	未发表	2016.1.8
30	软 著 登 字 第 1113513 号	2015SR226427	麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0	麟龙股份	2015.5.26	2015.11.18
31	软 著 登 字 第 1113511 号	2015SR226425	麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0	麟龙股份	2015.5.26	2015.11.18
32	软 著 登 字 第 1624179 号	2017SR038895	麟龙内部信息管理系统 V1.0	麟龙股份	未发表	2017.2.10
33	软 著 登 字 第 1624190 号	2017SR038906	麟龙科技大平台禁词管理系	麟龙股份	未发表	2017.2.10



序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记日期
			统 V1.0			
34	软 著 登 字 第 1623894 号	2017SR038610	石头网应用软 件 V2.0	麟龙股份	未发表	2017.2.10
35	软 著 登 字 第 1623873 号	2017SR038589	麟龙路演中心 后台管理软件 V1.0	麟龙股份	未发表	2017.2.10
36	软 著 登 字 第 1643414 号	2017SR058130	石头网手机客 户端 IOS 软件 V1.0	麟龙股份	未发表	2017.2.27
37	软 著 登 字 第 1643779 号	2017SR058495	石头网手机客 户端安卓软件 V1.0	麟龙股份	未发表	2017.2.27
38	软 著 登 字 第 2218385 号	2017SR633101	麟龙如来神涨 科技经典版安 卓软件 V1.0	麟龙股份	未发表	2017.11.17
39	软 著 登 字 第 2217488 号	2017SR632204	麟龙如来神涨 投顾智能版 iOS 软件 V1.0	麟龙投顾	未发表	2017.11.17
40	软 著 登 字 第 2217492 号	2017SR632208	麟龙如来神涨 投顾智能版安 卓软件 V1.0	麟龙投顾	未发表	2017.11.17

根据《计算机软件保护条例》的规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生，法人的软件著作权保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

## 5、非专利技术

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司拥有 22 项非专利技术，具体如下：

序号	名称	所有权归属	技术来源
1	期指实时数据采集服务端系统	麟龙股份	自主开发
2	股票实时数据处理服务端系统	麟龙股份	自主开发
3	期指实时数据处理服务端系统	麟龙股份	自主开发
4	期指数据引擎系统	麟龙股份	自主开发
5	期指实时数据分析模型客户端系统	麟龙股份	自主开发
6	期指多屏幕智能展示系统	麟龙股份	自主开发
7	实时客户交流互动系统	麟龙股份	自主开发
8	网络安全隔离技术	麟龙股份	自主开发



序号	名称	所有权归属	技术来源
9	实时定向资讯推送技术	麟龙股份	自主开发
10	互联网不良信息过滤系统	麟龙股份	自主开发
11	互联网数据采集及同步技术	麟龙股份	自主开发
12	股票实时数据采集服务端系统	麟龙投顾	自主开发
13	股票数据引擎系统	麟龙投顾	自主开发
14	股票实时数据分析模型客户端系统	麟龙投顾	自主开发
15	股票行业数据分析系统	麟龙投顾	自主开发
16	多点异步传输技术及其实现	麟龙投顾	自主开发
17	互联网用户身份认证防伪技术	麟龙投顾	自主开发
18	即时通讯技术	麟龙投顾	自主开发
19	网络安全的硬件和软件的架构和技术实现	麟龙投顾	自主开发
20	基于 TCP/IP 协议的分布式计算模型机器实现	麟龙投顾	自主开发
21	宏观数据预测模型	麟龙投顾	自主开发
22	虚拟专用网络技术	麟龙投顾	自主开发

## 6、软件产品

截至本招股说明书签署日，发行人取得共计 9 项软件产品登记证书，具体如下：

序号	软件名称	证书编号	权利人	登记日期
1	麟龙期天大胜股指期货精英版软件 V1.0	辽 DGY-2012-0112	麟龙股份	2012.5.24
2	麟龙选股决策系统专业版软件 V1.0	辽 DGY-2012-0141	麟龙股份	2012.6.21
3	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V1.0	辽 DGY-2012-0102	麟龙股份	2012.5.21
4	麟龙选股决策系统普及版软件 V1.0	辽 DGY-2012-0142	麟龙股份	2012.6.21
5	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V1.0	辽 DGY-2012-0100	麟龙股份	2012.5.21
6	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V1.0	辽 RC-2016-0819	麟龙股份	2016.12.28
7	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V1.0	辽 RC-2016-0820	麟龙股份	2016.12.28
8	麟龙选股决策系统专业版软件 V1.0	辽 RC-2016-0821	麟龙股份	2016.12.28
9	麟龙选股决策系统至尊版软件 V1.0	辽 RC-2017-0008	麟龙股份	2017.1.25

根据工信部颁布的《软件产品管理办法》，我国对软件产品实行登记和备案制度，软件产品登记的有效期为 5 年，有效期届满前可以申请延续。根据国务院 2015 年 3 月 13 日发布的《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》，取消对软件产品的登记备案，国务院将提请全国人民代表大会常务委员会修订相关法律。2016 年 5 月 26 日，工信部废止《软件产品管理办法》，该办法不再施行。

根据辽宁省软件行业协会发布的辽软协[2016]5 号《关于开展“软件企业评估”和“软件产品评估”工作的通知》，辽宁省软件行业协会联合省内专业评审机构、





部分重点或有代表性的软件企业共同起草《软件企业评估规范》和《软件产品评估规范》，并自 2016 年 7 月 6 日起正式实施，协会同时开展软件企业、软件产品评估工作。

## 7、域名

截至本招股说明书签署日，发行人取得共计 39 项域名，具体如下：

序号	域名	域名注册人	注册日期	到期日期
1	1shitou.net	麟龙股份	2008.10.21	2020.10.21
2	1shitou.cn	麟龙股份	2008.10.22	2020.10.22
3	1shitou.com.cn	麟龙股份	2008.10.22	2020.10.22
4	1shitou.net.cn	麟龙股份	2008.10.22	2020.10.22
5	1shitou.com	麟龙股份上海分公司	2008.10.21	2020.10.21
6	shitou100.cn	麟龙股份上海分公司	2008.10.30	2020.10.30
7	win-stock.com.cn	麟龙股份	1999.11.15	2018.11.15
8	021888.net	麟龙股份	2007.10.22	2021.10.22
9	gp88888.com.cn	麟龙股份	2007.8.16	2021.8.16
10	1shitou.wang	麟龙股份	2015.2.26	2022.2.26
11	024888.net	麟龙投顾	2007.10.22	2021.10.22
12	linlongtougou.com	麟龙投顾	2015.5.15	2020.5.15
13	linlongtougou.cn	麟龙投顾	2015.5.15	2020.5.15
14	linlongjinfu.com	麟龙投顾	2015.9.24	2020.9.24
15	linlongjinfu.cn	麟龙投顾	2015.9.24	2020.9.24
16	syzl.com.cn	麟龙股份	2006.10.12	2021.10.12
17	linlong168.com	麟龙股份	2016.11.2	2022.11.2
18	linlongjijin.com	麟龙投顾	2016.12.19	2021.12.19
19	ljijin.com	麟龙投顾	2016.12.19	2021.12.19
20	linlongjiwo.com	麟龙投顾	2016.12.23	2018.12.23
21	ljjiwo.com	麟龙投顾	2016.12.23	2022.12.23
22	ljjiwo.com.cn	麟龙投顾	2016.12.23	2022.12.23
23	ljjiwo.cn	麟龙投顾	2016.12.23	2022.12.23
24	linlongjiwo.cn	麟龙投顾	2016.12.23	2018.12.23
25	linlongjiwo.com.cn	麟龙投顾	2016.12.23	2018.12.23
26	jinjiwo.com	麟龙投顾	2017.1.5	2023.1.5
27	jinjiwo.com.cn	麟龙投顾	2017.1.5	2023.1.5
28	jinjiwo.xyz	麟龙投顾	2017.1.5	2018.1.5
29	jijinwo.com	麟龙投顾	2017.1.11	2022.1.11
30	jijinwo.com.cn	麟龙投顾	2017.1.11	2022.1.11
31	10doujin.com	麟龙股份	2017.3.22	2018.3.22
32	10doujin.com.cn	麟龙股份	2017.3.22	2018.3.22
33	10doujin.xyz	麟龙股份	2017.3.22	2018.3.22



序号	域名	域名注册人	注册日期	到期日期
34	linlong166.com	麟龙股份上海分公司	2017.8.22	2022.8.22
35	1shitou.mobi	麟龙股份	2017.9.26	2022.9.26
36	win-stock.mobi	麟龙股份	2017.9.26	2022.9.26
37	10doujin.mobi	麟龙股份	2017.9.26	2022.9.26
38	jinjiwo.mobi	麟龙股份	2017.9.26	2022.9.26
39	linlongtougou.mobi	麟龙投顾	2017.9.26	2022.9.26

## 七、发行人业务资质及特许经营权情况

### （一）业务经营许可情况

#### 1、增值电信业务经营许可证

发行人拥有辽宁省通信管理局颁发的《增值电信业务经营许可证》（编号：辽 B2-20130047），证书载明业务种类为“第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）”，业务覆盖范围为“不含信息即时交互服务、信息搜索查询服务”，证书有效期至 2018 年 5 月 6 日。

根据工信部 2016 年 8 月 17 日发布施行的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，网络借贷信息中介机构开展网络借贷信息中介业务，应在完成地方金融监管部门备案登记后，按照通信主管部门的相关规定申请相关的电信业务经营许可；该办法实施前设立的网络借贷信息中介机构不符合规定的，除违法犯罪行为外，整改期不超过 12 个月。报告期内，公司曾经的子公司盛尧信息属于上述暂行办法实施前成立的网络借贷信息中介机构，适用该暂行办法并受其规制。截至 2017 年 9 月 26 日，盛尧信息已向上海市金融管理办公室、上海市通信管理局递交相关备案登记、许可证书申请资料，并已获其收讫。

#### 2、经营证券期货业务许可证

发行人子公司麟龙投顾主要通过向客户发布证券研究报告《龙周刊》从事证券投资咨询业务，并销售具有荐股功能的决策系统软件。

2013 年，中国证监会《关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定》实施，明确了向投资者销售或提供“荐股软件”并直接或间接获取经济利益的属于从事证券投资咨询业务，应当获得中国证监会的业务许可。经核查，2015 年 7 月 23 日，麟龙投顾获得中国证监会颁发的《证券投资咨询业



务资格证书》（编号：zx0158）。

2016年，中国证监会公告关于简政放权、简化优化公共服务流程的要求，将《证券投资咨询业务资格证书》、《基金销售业务资格证书》等许可证统一为《经营证券期货业务许可证》。经核查，2016年11月11日，麟龙投顾获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（编号：000000000303），业务范围为“基金销售、证券投资咨询”。

此外，麟龙投顾开始筹划基金销售业务，并获得了相关的行政许可。

就此项业务，2004年6月，中国证监会发布了《证券投资基金销售管理办法》，规定基金销售机构应当向中国证监会申请基金销售业务资格。2013年3月，《证券投资基金销售管理办法》进行了最近一次修订，并于2013年6月1日开始施行，其中仍规定基金销售机构应当取得相应资格。

2016年，中国证监会发布的关于简政放权、简化优化公共服务流程的要求将《证券投资咨询业务资格证书》、《基金销售业务资格证书》等许可证统一为《经营证券期货业务许可证》，麟龙投顾换领该证书时，新证书中已含“基金销售”业务内容。

### 3、上证所 Level-1 行情经营许可证

发行人现持有上证信息公司2017年7月签发的《上证所 Level-1 行情经营许可证》（编号：L12010150），许可用途为“在沈阳麟龙科技股份有限公司所属的‘麟龙选股决策系统’上，通过互联网方式为用户提供查询服务”，许可地域范围为中国内地（除港、澳、台地区），证书有效期自2017年7月1日至2018年6月30日。

### 4、深圳证券交易所专有信息经营许可证

发行人现持有深证信息公司2017年7月1日签发的《专有信息经营许可证》（编号：SZ11ZD01-01），许可经营内容为深圳证券交易所即时行情信息，许可用途为“仅限于沈阳麟龙科技股份有限公司自有软件传播，传播方式为“软件终端揭示方式”，许可地域范围为中国大陆地区（不含港、澳、台地区），证书有效期自2017年7月1日至2018年6月30日。

### 5、中国金融期货交易所专有信息经营许可证



发行人现持有金融期货信息公司 2017 年 8 月 15 日签发的《专有信息经营许可证》（编号：上金技术许第 0121 号），许可信息内容为“一档实时行情、15 分钟延时行情”，许可传播方式为“互联网等专线网络”，覆盖范围为“中国（不包括港、澳、台）”，证书有效期自 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 8 月 15 日。

## 6、全国中小企业股份转让系统行情信息许可

发行人与全国中小企业股份转让系统于 2017 年 10 月 16 日签订《全国中小企业股份转让系统行情信息许可使用协议》。合同约定授权使用信息内容为“全国中小企业股份转让系统基本行情信息”，许可传播方式为“在沈阳麟龙科技股份有限公司所属软件‘麟龙选股决策系统’上，为终端用户提供查询服务”，覆盖范围为“中国（不包括港、澳、台）”，协议有效期自 2017 年 10 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日。

## 7、非经营性互联网信息服务备案（ICP 备案）

发行人及其子公司的 ICP 备案情况如下：

备案人	ICP 备案号	审核日期	网站域名
麟龙股份	辽 ICP 备 12011573 号	2017.12.1	1shitou.cn
			win-stock.com.cn
			1shitou.wang[注]
			linlong168.com
			syzl.com.cn[注]
麟龙股份上海分公司	沪 ICP 备 05007628 号	2017.11.21	1shitou.com
			linlong166.com
			shitou100.cn[注]
麟龙投顾	辽 ICP 备 11018762 号	2017.12.1	024888.net
			linlongtougou.com
			linlongjinfu.com[注]
			jinjiwo.com[注]

注：上表中标注的网站现未使用。

上表所列 ICP 备案号已在发行人相关网站上公示，符合《非经营性互联网信息服务备案管理办法》的规定。

## （二）企业认证情况

发行人现持有辽宁省软件认定办公室 2017 年 11 月 28 日颁发的《软件企业认



定证书》（编号：辽 RQ-2017-0110）。

发行人现持有辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局 2016 年 11 月 30 日颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR201621000319），有效期为三年。

## 八、发行人核心技术与研发情况

### （一）核心技术情况

经过多年的研发和积累，发行人目前拥有多项核心技术，具体情况如下表：

序号	技术名称	技术描述	技术特征
1	高频数据采集及处理技术	本技术主要用于对交易所实时数据的采集与初级运用处理。	1、利用通用且及时的数据模型处理不同交易所的高频金融数据； 2、对处理完成的数据用自主研发的压缩算法进行压缩，实现大比例压缩效果，并同步到各个分布于国内主要地区的服务器，网络传输延时小于 10 毫秒； 3、针对不同交易所的数据采集频率，系统实现即时跟踪采集功能，并有容错机制。
2	实时大数据缓存技术	本技术主要通过软、硬件集群技术，把预处理后的通用的初级数据模型放置到分发服务器中进行储存，确保整个系统可以持续提供高速数据分发储存。	1、为满足公司用户大量并发而研发的技术，提供分布式数据分发存储服务，多点互备，任意节点出现故障时，自动以其它节点提供接应服务，实现无缝连接； 2、服务器会根据网络实时状况、服务器负载状态、用户的地域分布情况，为用户智能地选择节点，提供高速的数据传输服务，每个节点可以根据需要调整所支持的并发数量级别，满足各区域不同的要求，只要接入一个节点，就可以了解其它节点的负载情况，可自由地选择节点接入。
3	高可靠数据引擎技术	本技术主要运用在客户端数据接收和监控方面。	1、通过实时扫描动态接收到的数据包，对不定长的数据进行储存和检索，直接处理成 C++ 中的类和结构，使得每个对象的字段可以嵌套，个数和长度可以自行变化； 2、经过优化处理后，其处理速度优于早期版本，效率更高，并且采用了内置 256 位加密系统，让数据保密性大大增强。
4	独有数据分析与决策模型技术	本技术主要是把接收到的通用初级数据模型进行二次运算，让客户终端具备最快速的响应能力，并实	1、通过自有的金融数据处理模型，对接收到的数据进行高效处理，在终端实现结果显示； 2、建立有效的数据过滤体系，对海量数据进行高频筛选并用不同统计模型进行归类，实现不同的决策需求。



序号	技术名称	技术描述	技术特征
		现终极数据展示和分析运用。	
5	分析行业因子与数据整合技术	本技术主要是针对接收到的非及时、具有文本特性数据进行处理，根据不同因子分类储存、整合和调用。	1、对接收到的文本数据进行分类处理，提供深层数据调用模型； 2、用户终端可根据需要，获取相应的数据分析结果。
6	多屏幕智能展示技术	本技术主要运用在单一主机带动多个显示器，显示数据信息。	使用软件、硬件结合设计方式实现一台主机对多台显示器进行实时控制，在相关的应用软件中植入分屏控制程序，可以实现实时行情多周期多模型的分析，可同时控制6台以上显示器。
7	实时网络交互信息处理技术	本技术实现互联网平台用户与客服进行实时交流信息统计分析和过滤功能。	对实时接收的网络信息进行集中批量处理，对在线用户发送信息进行数据统计分析，并及时过滤网络有害信息，在符合法律、法规的前提下，满足网络实时信息沟通的需求。

上述核心技术均系公司自主创新的成果，源自公司多年来在业务实践中的研发积累，目前这些技术均已处于成熟阶段，已被应用于公司各种产品和服务中。

经核查，保荐机构及发行人律师认为，发行人核心技术的形成、发展过程合理，发行人现有的专利及计算机软件著作权处于正常状态，发行人的核心技术不涉及与第三方合作开发的情况，发行人的研发人员不存在涉及竞业禁止的情况，发行人的核心技术不存在权属纠纷或潜在纠纷风险，不存在知识产权纠纷或其他法律风险。

## （二）核心技术与非专利技术及产品的对应关系

### 1、发行人核心技术与非专利技术及产品的对应关系

发行人核心技术与非专利技术及产品的对应关系如下表所示：

序号	核心技术名称	对应的非专利技术	对应的产品
1	高频数据采集及处理技术	股票实时数据采集服务端系统	麟龙选股决策系统软件
		期指实时数据采集服务端系统	麟龙期天大胜股指期货软件
2	实时大数据缓存技术	股票实时数据处理服务端系统	麟龙选股决策系统软件
		期指实时数据处理服务端系统	麟龙期天大胜股指期货软件
3	高可靠数据引擎技术	股票数据引擎系统	麟龙选股决策系统软件
		期指数据引擎系统	麟龙期天大胜股指期货软件
4	独有数据分析与	股票实时数据分析模型客户端系统	麟龙选股决策系统软件





序号	核心技术名称	对应的非专利技术	对应的产品
	决策模型技术	期指实时数据分析模型客户端系统	麟龙期天大胜股指期货软件
5	分行业因子与数据整合技术	股票行业数据分析系统	麟龙选股决策系统软件
6	多屏幕智能展示技术	期指多屏幕智能展示系统	麟龙期天大胜股指期货软件

## 2、发行人核心技术的研发人员情况

发行人的核心技术由发行人的非专利技术构成，截至本招股说明书签署日，发行人拥有 22 项非专利技术，其研发人员情况如下表所示：

序号	名称	所有权归属	核心研发人员
1	期指实时数据采集服务端系统	麟龙股份	刘忠城、王建平、徐侃
2	股票实时数据处理服务端系统	麟龙股份	刘忠城、严亚军、闵大双、徐侃
3	期指实时数据处理服务端系统	麟龙股份	刘忠城、王建平、沈淳
4	期指数据引擎系统	麟龙股份	刘忠城、闵大双、徐侃
5	期指实时数据分析模型客户端系统	麟龙股份	刘忠城、严亚军、闵大双
6	期指多屏幕智能展示系统	麟龙股份	刘忠城、王建平、严亚军、徐侃、沈淳
7	实时客户交流互动系统	麟龙股份	刘忠城、徐侃、沈淳
8	网络安全隔离技术	麟龙股份	刘忠城、徐侃、沈淳
9	实时定向资讯推送技术	麟龙股份	许哲伦、魏嘉宏、梁世明
10	互联网不良信息过滤系统	麟龙股份	刘忠城、闵大双、徐侃
11	互联网数据采集及同步技术	麟龙股份	许哲伦、魏嘉宏、梁世明、周晓宇
12	股票实时数据采集服务端系统	麟龙投顾	刘忠城、王建平、闵大双、徐侃、沈淳
13	股票数据引擎系统	麟龙投顾	刘忠城、王建平、严亚军、徐侃
14	股票实时数据分析模型客户端系统	麟龙投顾	刘忠诚、徐侃、魏嘉宏
15	股票行业数据分析系统	麟龙投顾	刘忠诚、徐侃、魏嘉宏
16	多点异步传输技术及其实现	麟龙投顾	魏嘉宏、刘忠诚、徐侃
17	互联网用户身份认证防伪技术	麟龙投顾	许哲伦、周晓宇、张博
18	即时通讯技术	麟龙投顾	许哲伦、周晓宇、张博
19	网络安全的硬件和软件的架构和技术实现	麟龙投顾	赵永生、许哲伦、周晓宇、梁世明
20	基于 TCP/IP 协议的分布式计算模型机器实现	麟龙投顾	许哲伦、魏嘉宏、梁世明、周晓宇
21	宏观数据预测模型	麟龙投顾	赵永生、许哲伦、周晓宇、张博
22	虚拟专用网络技术	麟龙投顾	许哲伦、梁世明、周晓宇

注：上述人员中王建平、闵大双、沈淳、魏嘉宏、梁世明已离职。



### 3、核心技术产品收入及其占营业收入的比例情况

报告期内，发行人核心技术产品收入及其占营业收入的比例如下表所示。

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
核心技术产品收入	81,243,280.16	165,954,135.83	219,819,168.19	96,392,527.31
营业收入	112,416,280.93	226,109,390.97	256,017,316.18	105,851,904.57
占营业收入比例	72.27%	73.40%	85.86%	91.06%

### （三）研发费用情况

报告期内，发行人的研发费用主要由研发人员薪酬、材料消耗费等构成，研发费用占营业收入的比例如下表：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发费用	6,352,369.16	11,312,789.30	7,022,418.84	3,953,846.96
营业收入	112,416,280.93	226,109,390.97	256,017,316.18	105,851,904.57
研发费用占营业收入比例	5.65%	5.00%	2.74%	3.74%

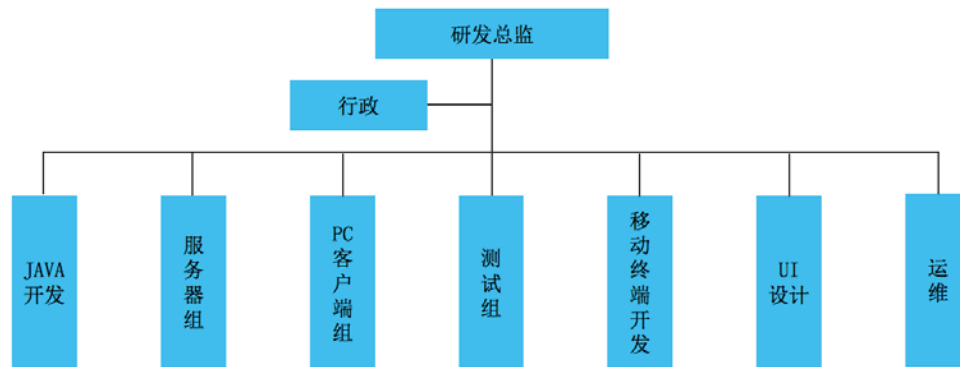
### （四）在研项目情况

公司的在研项目主要包括现有产品移动终端开发、现有产品升级更新等，具体情况如下：

序号	项目名称	开发方式	项目内容	项目进度	预计完成时间
1	基金代销系统项目	独立开发	基金代销平台系统	编码阶段	2018 年 4 月
2	麟龙金服	独立开发	增加在线签约功能	编码阶段	2018 年 12 月
3	投顾网站三期	独立开发	增加在线签约功能	测试维护	2017 年 12 月

### （五）研发组织及研发人员情况

公司研发部门拥有两个研发中心，分别位于沈阳和上海，公司研发部门内部岗位职责分工如下：



JAVA 开发组主要负责股票决策软件用户登录认证、行情节点路由的数据下载服务；负责公司对外服务的开发维护与公司内部业务部门使用的系统的开发和维护。

服务器组主要负责设计高性能多并发服务器结构，同时负责数据接入推送的编码。负责保障数据的正确性、稳定性、及时性，维护服务器长时间运转的稳定。

PC 客户端组主要负责公司新版选股决策软件和股指期货软件 PC 客户端的研发、升级和维护。

测试组主要负责软件产品、网站的测试以及测试管理工作，完成数据测试、测试环境搭建、内部系统测试及协调工作。

移动终端开发组主要负责公司产品的安卓及 IOS 系统下手机移动端应用的开发、升级和维护。

UI 设计组主要负责人机交互、视觉用户研究、操作逻辑、界面美观的整体设计工作，跟进研发落地视觉产品，同时承担公司内其他部门的部分平面设计工作。

运维组主要负责操作系统、硬件安装、中间部署及优化、系统监控维护等基础维护及相关工作。

公司已形成一支专业性强且运作高效的研发技术团队，专门从事证券期货分析软件相关项目的研究与开发。公司产品的研发以市场发展与客户需求为导向，以严格的质量监控为保障，遵循需求分析、开发编程、质量监控、系统测试的研发模式，保证公司的产品满足不同用户的需要。

公司核心技术人员共 4 人，基本情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“（四）其他核心人员”。

最近三年及一期公司核心技术人员未发生重大变动，具体情况如下：



项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
员工总人数（含劳务派遣）	696	649	761	536
核心技术人员数量	4	4	4	4
占员工总数的比例	0.57%	0.62%	0.53%	0.75%
研发技术人员数量（人）	63	64	58	53
占员工总数的比例	9.05%	9.86%	7.62%	9.89%

## （六）技术创新机制

公司以市场需求作为研发导向，对技术开发过程进行动态管理，形成了一套技术创新的管理方法。长期以来，公司坚持新技术、新产品开发项目的立项与市场需求的可行性论证相结合，新产品开发已步入良性循环。报告期内，公司针对“麟龙选股决策系统软件”和“麟龙期天大胜股指期货软件”进行了升级。公司技术创新机制体现在以下方面：

### 1、创新的组织保障

为了推动和促进公司的技术创新，公司设立沈阳研发中心和上海研发中心，主要负责新产品的开发和既有产品的维护。公司研发部具有完整的组织架构，下设软件开发组、运营维护组、美工组、测试组等，各个岗位分工明确，职权分明，为产品创新提供了组织保障。

### 2、创新的基础设施保障

公司具有完善的研究开发、测试环境和条件，在设备方面，公司配备了电脑、服务器、手机及 Pad 等；在配置管理方面，公司采用 Git、SVN 系统；在 Bug 管理方面，公司运用 BugZilla、jira 系统进行 Bug 跟踪管理；在测试用例管理方面，采用 Teslink 管理系统；在测试工具方面，公司运用 Jmeter、loadrunner、AppScan、UiAutomator、MonkeyTset、VisualStudio、SoapUI 等工具进行压力、性能、接口、稳定性等测试。在网络环境方面，公司拥有独立的办公网和测试网，移动办公人员可以通过 VPN 系统接入办公网，随时保持信息沟通。研发部还拥有专门的受控配置服务器，进行工作成果备份。公司完备的基础设施为研发技术创新提供了有效保障。

### 3、创新的制度保障



### （1）创新战略

公司作为互联网金融信息综合服务供应商，一直以来致力于技术创新，推出能够满足投资者新需求的创新性产品。公司致力于成为证券期货综合服务提供商，打造互联网金融信息综合服务平台，使客户能够更加快速便捷地享受到各项金融信息服务。公司的创新战略秉承以人为本的理念，从客户的需求出发，改进和推出能够切实方便客户使用、提高客户投资效率的产品。公司研发部产品设计的理念如下：

①强调基于需求开发。公司开发新项目强调对项目开发进行有效的投资分析，以客户需求为研究起点，将正确定义产品概念、市场需求作为开发流程的第一步。

②人员跨部门协作。公司研发部通过不同团队协作的方式，发挥各个人员的专长，有效利用和整合资源，提高项目上线效率。

③采用公用构建模块提高开发效率。研发部设计了一系列构建模块，在进行新项目开发时能够直接启用，根据需要进行整改，能有效提高技术资源的使用效率。

### （2）人才选拔及培训制度

企业创新的核心来源在于人才，具备创新能力和创新意识的员工是企业创新的关键因素。公司在员工培养方面投入了大量资源，并培养了创新的文化土壤。

在员工招聘上，公司有严格的招聘标准，注重研发人员的技术能力和专长领域，根据员工的专长分配至不同岗位。

在员工培养上，公司研发部采取导师制，由资深员工带领新进员工，并传授经验。研发部会定期举办内部培训，由资深员工进行授课培训，此外通过举办技术交流报告会的方式，使员工之间互相学习，激发创新灵感。

在员工晋升上，公司研发部制定了技术等级机制，并定期进行员工绩效考评。

### （3）开发流程制度

企业的创新来自于市场的变化以及客户的新需求。经过多年的经营，公司形成了较为完善的开发流程管理体系，将公司外部市场、客户需求分析、研发机构、销售平台进行了整合，并形成了各部门的有机合作，公司研发部能够快速对外部市场环境及客户需求的变化做出反应，保证创新机制的持续性。



## （七）技术保密制度

### 1、软件著作权和软件产品登记

公司通过软件著作权和软件产品登记等措施保护知识产权。截至本招股说明书签署日，公司已取得 40 项软件著作权和 9 项软件产品登记证书。

### 2、签订保密协议

为防止技术泄密情况的发生，公司与研发人员签订了《保密协议》，规定研发人员对公司的技术和服务保密，通过协议条款强化了上述人员的保密义务和法律责任。此外，公司在日常运营中还进行了专门的安排，通过分块运行、内部隔离和文件加密等手段来加强保密性。

自成立以来，公司未发生重大技术泄密的情况。

## 九、发行人的境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在境外经营业务。

## 十、未来发展与规划

### （一）未来三年业务发展规划和目标

自成立以来，公司始终致力于金融信息服务的研发和创新，并为客户提供金融信息有关的产品和服务。未来三年，在计算机和互联网科技不断发展的背景下，公司将立足快速发展的中国金融市场，通过不断的技术创新和产品创新，全面提升服务水平，积极开拓国内市场，进一步巩固和强化公司在互联网金融信息服务行业的竞争优势，争取成为在国内具有影响力的金融信息综合服务提供商。公司将本着务实、平等、创新和前瞻性的理念，大处着眼，小处着手，从细节出发，不断提升产品和服务的核心竞争力，实现业务收入和盈利能力的持续增长。

### （二）公司实现业务发展规划的实施计划

#### 1、持续加大技术研发投入

##### （1）产品创新实施计划





公司计划以金融终端产品为基础，对产品覆盖的内容进行扩充和优化，增加适应各类投资者需求的功能模块，并加强系统平台的数据处理能力与数据传输速度，为客户提供内容范围更为广泛、分析更具深度的专业金融信息。升级后的金融终端产品将满足投资者股票交易、股指期货交易、股票期权交易等多市场金融信息的需求，吸引更多的投资者。

公司将加大技术投入，招聘研发人员，对现有的产品技术指标进行升级，并开发出移动客户端产品，满足投资者随时随地信息获取的需求，通过移动终端的证券期货分析软件，为用户提供及时专业的金融信息服务。

## **（2）技术创新实施计划**

公司自成立以来专注于互联网金融信息服务行业，积累了丰富的技术创新和产品设计理念，公司秉承“以人为本”的理念，从客户的需求出发，积累了多项交易指标，并研发了金融数据统计分析模型和技术实现、金融数据挖掘模型和技术实现、基于硬件的网络安全隔离技术、多点异步传输技术及其实现、基于用户行为回放的服务器性能测试系统等，多项技术的储备均可以在未来的产品研发和功能增强中得到运用。公司将不断加大研发投入，进一步储备各项数据储存、分析、处理、传输等技术。

## **2、市场开拓计划**

### **（1）加强销售团队建设和客户服务**

公司将重点抓好销售团队的建设，健全完善销售流程控制，加强客户服务，将市场开发、市场营销和客户服务相结合。公司将充分利用公司平台和公共媒体加强产品宣传，提高客户服务中心的服务能力，并通过即时通讯工具、电话等方式进行用户培训，培养用户的忠诚度。在为客户提供持续、满意服务的同时，促进市场的开发。另外，公司将加大广告投放和产品宣传，全面提升公司的品牌形象，提高公司品牌的知名度，增强企业市场竞争力。

### **（2）加大新领域的市场开拓**

公司目前在股票分析软件市场有较多的客户，相比而言，公司在股指期货分析软件市场有待开发，同时随着国内股票期权交易市场的活跃，公司拟对股指期货和股票期权市场进行开拓，公司将以自筹资金升级股指期货分析软件，并开发股票期权分析软件，争取以高质量的软件和服务吸引投资者，同时招募销售人员，



加大营销力度和市场宣传，争取在新领域获取市场份额。

### 3、品牌经营计划

公司拟通过“金融信息服务平台项目”的实施，增加金融信息服务平台功能，带给用户全新的用户体验，同时借助公司首发上市的机会，将极大提升公司在市场中的影响力，有效提升公司及产品的知名度。

### 4、管理体系完善计划

未来几年，公司发展战略的实施以及组织结构的日益复杂，对管理将提出新的和更高的要求。虽然公司管理层在经营和管理快速成长的企业方面有着丰富的经验，但是仍需不断调整，以适应资本市场和公司业务发展需要。

公司管理层将从以下几个方面采取了措施：第一，完善法人治理结构，规范公司运作体系，加强公司内控制度的建设。第二，提高公司管理层特别是核心团队的管理素质和决策能力，公司将不断完善激励机制，以吸引高素质的人才加盟。第三，管理层将积极探索有效的经营管理模式，并聘请专业的管理咨询机构和行业专家，协助公司完善管理体系。

## （三）未来发展规划的假设条件及可能面临的困难

### 1、未来发展规划的假设条件

- （1）公司所遵循的国家现行的法律、法规、方针、政策无重大变化；
- （2）公司主要业务所处地区的社会经济环境没有发生重大变化，不会对公司的发展产生重大不利影响；
- （3）公司所处行业处于正常发展状态，没有出现重大不利市场突变情形；
- （4）本次股票发行成功，募集资金及时到位；
- （5）无其他不可抗力及不可预测因素对本公司造成重大不利影响。

### 2、实施发展规划可能面临的主要困难

#### （1）资金瓶颈

为使得上述发展计划如期实施，需要大量资金投入新技术的开发、储备，新的市场领域开拓。现阶段，公司的融资渠道主要依靠自身的利润滚存积累及新三



板定向增发，融资规模相对较低，跟不上公司发展的速度，很可能导致公司丧失发展的先机。因此，通过公开发行业股票募集资金，对于公司发展计划的顺利实施至关重要。如果本次发行股票募集的资金不能如期到位，将延误公司发展战略的实施，影响公司发展目标的实现，使公司失去快速扩张的机会。

### **（2）行业竞争激烈**

公司目前在互联网金融信息服务行业中具有一定的优势，但与行业中主要的竞争对手相比仍存在一定的差距。随着证券市场进一步发展，证券交易品种的复杂化，投资者对金融信息的需求将不断增加，行业内竞争对手也将大幅增加投入，研究开发用户体验更好的产品吸引客户，或者推销更有价格优势的产品，这将导致国内市场竞争程度加剧，公司客户流失。

如果本次公开发行股票并上市成功，公司将严格按照计划组织募集资金投资项目的实施，借助募集资金加大研发力度，开发功能强大、齐全的分析软件，并进一步加大市场开拓力度，提高内部管理效率。

### **（3）管理水平的制约**

公司业务均围绕产品的研发和销售展开，随着公司业务规模的扩大，公司在人员管理、战略规划、内部控制、组织调整等方面面临着更多的挑战。

公司将在现有团队基础上，加强部门管理制度建设，完善人才招聘、培养和激励机制，积极探索绩效评价体系，实现人力资源的可持续发展，为公司的长远发展提供必要的人才储备。

本次发行成功并上市后，公司形象和品牌知名度将大大提升。公司将不断完善公司治理和内部控制制度，同时外部监督力量的加强也将有利于公司的长远发展，为广大股东的利益提供坚实保障。

## **（四）上述业务发展规划与公司现有业务的关系**

公司的业务发展规划是在现有业务的基础上，按照公司发展战略的要求制定的，是公司现有业务的进一步深化，对公司软件产品的功能、服务器的运载、网站运营能力等的进一步提升，也对拓展移动客户端金融信息服务市场提出了明确指引。公司业务发展规划的实施，将进一步提升公司的核心竞争力，提高公司业务的拓展能力和盈利能力。



## （五）公司关于公告规划实施和目标实现情况的声明

若公司本次发行并在创业板成功上市，将在上市后通过定期报告的方式持续公告规划实施和目标实现的情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立经营情况

发行人自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、业务、人员、财务、机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

#### （一）资产独立情况

发行人系由麟龙有限整体变更设立，各项资产权利由发行人依法承继，发行人成立后依法办理了相关资产权属的变更登记。发行人资产完整、产权清晰，合法拥有与经营相关的厂房、设备、商标、专利及非专利技术等资产所有权和使用权。

#### （二）业务独立情况

发行人目前从事的是证券期货分析软件研发、销售，金融信息服务及证券投资咨询服务。发行人拥有独立完整的研发、销售和服务体系，拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力。发行人从事的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

#### （三）人员独立情况

发行人董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；发行人劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；发行人总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在发行人工作并领取薪酬，均没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，且没有在与发行人业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。发行人的财务人员没有在控股股东、实际



控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### **（四）财务独立情况**

发行人设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，发行人及分公司、子公司制订了完善的财务会计制度和财务管理制度。发行人拥有独立的银行账户，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或者混合纳税的情况。

#### **（五）机构独立情况**

发行人设有股东大会、董事会、监事会等决策、监督机构，建立了健全的法人治理机构和规范化的运作体系，同时根据发行人业务发展的需要设立了职能部门，独立行使经营管理职权。发行人各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营，合署办公的情况。

保荐机构核查意见：发行人成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作、独立经营，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力。发行人在招股说明书中关于自身独立经营情况的表述内容真实、准确、完整。

## **二、同业竞争情况**

### **（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争**

#### **1、发行人与控股股东、实际控制人不存在同业竞争**

发行人主要从事证券期货软件的研发、销售，金融信息分析及证券投资咨询服务。截至本招股说明书签署日，朱荣晖先生持有发行人 44.35% 的股份，为发行人控股股东和实际控制人，发行人与控股股东、实际控制人朱荣晖先生不存





在同业竞争的情形。

## 2、发行人与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争

朱荣晖先生除控制发行人及其子公司麟龙投顾外不存在控制其他企业的情况，亦未以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的业务。因此，发行人的控股股东、实际控制人朱荣晖先生与发行人不存在同业竞争的情形。

## （二）发行人与其他主要股东不存在同业竞争的情况

截至本招股说明书签署日，发行人的其他主要股东包括颜为民、倪忠威、东方证券股份有限公司、陈体信。其中，颜为民持有发行人 9.70%的股份，倪忠威持有发行人 7.82%的股份，东方证券股份有限公司持有发行人 5.58%的股份，陈体信持有发行人 5.64%的股份。

截至本招股说明书签署日，颜为民、倪忠威、陈体信出具承诺，与发行人不存在同业竞争的情形。东方证券股份有限公司为发行人做市商，主要从事证券类相关业务。

## （三）控股股东、实际控制人及主要股东关于避免同业竞争的承诺

### 1、控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

2016 年 11 月 18 日，公司控股股东、实际控制人朱荣晖先生出具了《沈阳麟龙科技股份有限公司控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

本人将尽职、勤勉地履行《公司法》和公司章程规定的职责，不利用公司股东的地位或身份损害公司及其他股东、债权人的合法权益。

截至本承诺签署之日，本人未生产、开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，目前未参与投资任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织。自本承诺签署之日起，本人亦将继续不生产、不开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与



投资任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织。

若以上承诺内容被证明不真实或未被遵守，本人因违反承诺而取得的一切利益归公司所有，并将赔偿公司因此遭受的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

## 2、持股 5%以上的其他股东关于避免同业竞争的承诺

2016 年 11 月 18 日，本公司 5%以上其他股东颜为民、倪忠威、陈体信出具了关于避免同业竞争的承诺函，具体内容如下：

本人将尽职、勤勉地履行《公司法》和公司章程规定的职责，不利用公司股东的地位或身份损害公司及其他股东、债权人的合法权益。

截至本承诺签署之日，本人未生产、开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，目前未参与投资任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织。自本承诺签署之日起，本人亦将继续不生产、不开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织。

若以上承诺内容被证明不真实或未被遵守，本人因违反承诺而取得的一切利益归公司所有，并将赔偿公司因此遭受的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

以上承诺于本函签署之日起生效，在公司存续且本人拥有公司 5%以上股份期间持续有效且不可撤销。



### 三、关联方及关联交易

#### （一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》等的有关规定，报告期内本公司存在的关联方及关联关系如下：

##### 1、发行人控股股东、实际控制人

发行人的控股股东、实际控制人为朱荣晖。

##### 2、持有发行人 5%以上股份的股东

序号	关联方	与发行人的关系
1	颜为民	公司自然人股东，持有公司 9.70%的股份
2	倪忠威	公司自然人股东，持有公司 7.82%的股份
3	东方证券股份有限公司	公司法人股东，持有公司 5.58%的股份
4	陈体信	公司自然人股东，持有公司 5.64%的股份

持股 5%以上的股东具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人”有关内容。

东方证券股份有限公司及其下属子公司构成公司的关联方，其中包括东方证券全资子公司上海东方证券创新投资有限公司，上海东方证券创新投资有限公司成立于 2012 年 11 月 19 日，统一社会信用代码 91310000057628560W，注册资本 300,000 万元，住所位于上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 40 层，法定代表人张建辉，经营范围为“金融产品投资，证券投资，投资管理和投资咨询”。

##### 3、发行人控制、共同控制或者持股 10%以上的企业

序号	关联方	与发行人的关系
1	沈阳麟龙投资顾问有限公司	本公司持有其 100%的股份
2	辽宁富美油田服务有限公司	本公司持有其 10%的股份

参控股公司的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司简要情况”。

##### 4、发行人控股股东、实际控制人及其控制或持股 10%以上的企业

序号	关联方	与发行人的关系
1	沈阳艾雷特体育工程发展有限公司	公司控股股东及实际控制人朱荣



		晖持有其 10%的股权
2	海南国际传媒有限公司	公司控股股东及实际控制人朱荣晖持有其 40%的股权

沈阳艾雷特体育工程发展有限公司成立于 2009 年 4 月 21 日，统一社会信用代码 91210104687457778F，注册资本 500.00 万元，住所位于沈阳市大东区津桥路 4 号沈波大厦 7 楼 718 室，法定代表人邹明生，经营范围为“体育场馆设施工程；照明工程、室内外装饰装修工程、幕墙装饰工程、园林绿化工程、钢结构工程设计、施工；体育器材、体育用品销售；体育活动赛事策划；人造草坪工程、塑胶场地工程施工；体质测试咨询服务。”股东为邹明生、富国禹铭基金管理有限公司、朱荣晖，分别持有其 65%、25%和 10%的股权。

海南国际传媒成立于 2006 年 12 月 4 日，统一社会信用代码 91460000793124758G，注册资本 1,000.00 万元，住所为海口市龙昆南路金竹花园 A 幢 408 室，法定代表人刘辉，经营范围为“电视、电影、广播策划制作发行；广告制作、发布；文化活动组织策划；企业产品设计开发；图片制作代理。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。股东为祝冬辉、朱荣晖和祝静，分别持有其 50%、40%和 10%的股权。

## 5、公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员

本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

## 6、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员关系密切的家庭成员

本公司的关联自然人包括：控股股东、实际控制人、持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

## 7、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员控制、重大影响或担任董事、高级管理人员的企业



公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业具体情况如下：

序号	关联方	与发行人的关系
1	沈阳润通房屋开发有限公司	发行人董事孙利之兄持股 25%并任执行董事
2	上海亚虹模具股份有限公司	发行人独立董事陆士敏担任其独立董事
3	上海汇得科技股份有限公司	发行人独立董事陆士敏担任其独立董事
4	上海喜诺杰摩化学品贸易有限公司	发行人独立董事孙美兰担任其董事
5	沈阳创业投资管理集团有限公司	发行人监事陈建之夫担任其董事
6	沈阳创业融资担保有限公司	发行人监事陈建之夫担任其董事
7	上海普蒙网络科技有限公司	发行人独立董事孙美兰之弟持股 95%并任执行董事兼总经理
8	上海楷模消防设备有限公司	发行人核心技术人员徐侃之妻兄持股 60%
9	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	发行人独立董事陆士敏持股 2.86%并担任执行事务合伙人

沈阳润通房屋开发有限公司，成立于 2004 年 3 月 29 日，统一社会信用代码 912101007600533835，注册资本 2,000 万元，住所位于沈阳市和平区砂山街 63 号甲 9-4，法定代表人张家伟，经营范围为“房地产开发（持证经营）。”股东为张家伟、孙刚、刘祖植，分别持有其 55%、25%和 20%的股权。

上海亚虹模具股份有限公司，成立于 1997 年 4 月 7 日，为境内上市公司，统一社会信用代码 913100006309214614，注册资本 10,000 万元，住所位于上海市奉贤区沪杭公路 732 号，法定代表人谢亚明，经营范围为“精密模具及产品研发、设计、加工，注塑，塑料涂装，其他印刷，家电组装、批发、零售，汽车配件、塑料制品（除购物袋）、金属制品加工，从事货物及技术进出口业务”。

上海汇得科技股份有限公司，成立于 2007 年 6 月 25 日，统一社会信用代码为 91310116662478847M，注册资本 8,000 万元，住所位于上海市金山区金山卫镇春华路 180 号，法定代表人为钱建中，经营范围为“化工科技、新材料科技、信息科技、计算机科技、新能源科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，聚氨酯树脂的生产，危险化学品的生产经营（详见许可证），从事货物及技术的进出口业务。”股东为上海涌腾股权投资管理合伙企业（有限合伙）、上海汇得企业集团有限公司、上海湛然股权投资管理合伙企业（有限合伙）、颜群。

上海喜诺杰摩化学品贸易有限公司，成立于 2007 年 7 月 18 日，统一社会信用代码 9131000066434229XQ，注册资本 14 万美元，住所位于上海市卢湾区永嘉





路 35 号 17 楼北 A 室，法定代表人 RUDOLF MAERZ，经营范围为“化学品（危险品及国家有专项规定的除外）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。”股东为上海华洁环保技术有限公司和外籍自然人 RUDOLF MAERZ。

沈阳创业投资管理集团有限公司，成立于 2010 年 9 月 26 日，统一社会信用代码 91210100559979379P，注册资本 79,220 万元，住所位于沈阳经济技术开发区花海路 36-3 号 905 室，法定代表人赵宝恺，经营范围为“许可经营项目：无；一般经营项目：实业投资，投资管理，投资咨询。”股东为沈阳沈北创展金融服务集团有限公司、沈阳开达实业有限公司及沈阳市技术改造基金办公室。

沈阳创业融资担保有限公司，系沈阳创业投资管理集团有限公司的全资子公司，成立于 1999 年 12 月 28 日，注册号 210134000002051，注册资本 10,000 万元，住所位于沈阳经济技术开发区花海路 36-3 号 906 室，法定代表人赵宝恺，经营范围为“许可经营项目：在辽宁省区域内，办理贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保，诉讼保全担保，以及投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资。一般经营项目：无”。

上海普蒙网络科技有限公司，成立于 2005 年 1 月 12 日，统一社会信用代码 913101207709212950，注册资本 100 万元，住所位于上海市奉贤区青村镇光明金钱公路 3326 号 290 室 1 座，法定代表人孙美根，经营范围为“网络科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电脑图文设计、制作，商务信息咨询，会务服务，市场营销策划，展览展示服务，礼仪服务，建筑装饰装修建设工程设计与施工，通讯器材（除卫星电视广播地面接收设施）、办公用品、打印机、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、工程机械设备及配件的批发、零售。”股东为孙美根、李华蓉，分别持有其 95%和 5%的股权。

上海楷模消防设备有限公司，成立于 2010 年 12 月 21 日，统一社会信用代码 9131012056658018XW，注册资本 50 万元，住所位于上海市奉贤区庄行镇东街 150 号 6 幢 107，法定代表人为祝小明，经营范围为“消防设备、消防器材、一般劳防用品、灯具、通风设备、建筑材料、建筑装潢材料、电线电缆、家用电器、





日用百货、五金交电、机电设备、办公设备、办公用品、通讯器材（除卫星广播电视地面接收设施）的批发、零售，消防设备、消防器材维修。”股东为祝小明、缪小红，分别持有其 60%和 40%的股权。

众华会计师事务所（特殊普通合伙），成立于 2013 年 12 月 2 日，统一社会信用代码 91310114084119251J，住所位于上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室，执行事务合伙人为陆士敏、孙勇，合伙期限自 2013 年 12 月 2 日至 2043 年 12 月 1 日，经营范围为“审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。”

## 8、曾经的关联方

序号	关联方	与发行人的关系
1	王文玲	报告期内曾任发行人监事
2	滕伟	报告期内曾任发行人财务负责人
3	谢名一	报告期内曾任发行人董事
4	上海盛尧互联网金融信息服务有限公司	发行人过去 12 个月曾间接持有其 99%股份
5	海波重型工程科技股份有限公司	发行人独立董事陆士敏过去 12 个月曾任其独立董事
6	中创清洁能源发展（沈阳）股份有限公司	发行人财务负责人王钧城曾任常务副总经理、财务负责人
7	沈阳蓝英工业自动化装备股份有限公司	发行人独立董事张念哲曾担任其独立董事
8	上海元方科技股份有限公司	发行人核心技术人员赵永生过去 12 个月曾担任副总经理
9	沈阳裕晖投资管理有限公司	发行人监事傅永刚过去 12 个月持股 50%并任执行董事兼总经理

王文玲女士，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 7 月至 2007 年 4 月任中际金融有限公司经理助理；2007 年 5 月至今任公司上海分公司总经理助理；2011 年 9 月至 2014 年 9 月任公司监事。

滕伟先生，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。1995 年 7 月至 2000 年 8 月，在沈阳哥士德特种玻璃有限公司任出纳、成本会计；2000 年 8 月至 2002 年 7 月，在沈阳新阳光机电科技有限公司任成本会计；2002 年 7 月至 2005 年 6 月，在沈阳宏元集团有限公司任财务科长、审计经理；



2005 年 6 月至 2012 年 5 月，在三一重型装备有限公司任审计科长、财务经理；2012 年 5 月至 2015 年 11 月任公司财务负责人。

谢名一女士，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，副教授。1997 年 7 月至 2002 年 11 月于辽宁大学公共外语部任职助教；2002 年 11 月至 2007 年 12 月在辽宁大学亚澳商学院任讲师；2007 年 12 月至今任辽宁大学新华国际商学院副教授；2016 年 3 月 21 日至 2016 年 10 月 27 日任公司董事。

上海盛尧互联网金融信息服务有限公司，成立于 2014 年 11 月 12 日，统一社会信用代码 913100003231295973，住所为上海市金山区枫泾镇环东一路 65 弄 8 号 1761 室，注册资本 1,000 万元，法定代表人为华晓峰，经营范围为“金融信息服务（除金融许可业务），接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，实业投资，投资管理，餐饮管理、资产管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询（以上咨询除经纪），财务咨询（不得从事代理记账），计算机软硬件领域内的技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发，自有设备租赁（除金融租赁），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），企业形象策划、市场营销策划、会展服务、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查，社会调研，民意调查、民意测验），物业管理，证券咨询（不得从事金融、证券、保险业务）、仓储服务（除危险品）、电子产品的销售；电子标签，电子结算系统开发及应用，云平台服务，云软件服务，物联网信息服务。”众邦有限及华晓峰分别持股 99%及 1%。

海波重型工程科技股份有限公司，为 A 股上市公司，成立于 1997 年 4 月 11 日，统一社会信用代码 91420115271830540B，注册资本 10,240 万元，住所位于武汉市江夏区郑店街黄金桥工业园 6 号，法定代表人张海波，经营范围为“桥梁钢结构的研发、制造、安装；船舶配件、港口设备的研发、制造、修理、安装；其他钢结构产品的研发、制造、安装；公路工程、市政工程、建筑工程及其配套工程、防腐保温工程施工；钢材销售；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物及技术）”。

辽宁赛沃斯能效科技股份有限公司，2016 年 1 月更名为“中创清洁能源发展（沈阳）股份有限公司”，为新三板挂牌公司。该公司成立于 2007 年 4 月 18 日，统一社会信用代码 91210100798480081H，注册资本 6,800 万元，住所位于沈阳市



浑南区创新路 155-2 号 201 室，法定代表人陈明，经营范围为“天然气、清洁煤、电等清洁能源的应用技术开发、销售、技术服务，新能源供应设施工程的设计、施工及安装，清洁能源项目投资、技术咨询、技术服务，合同能源管理，远程监控（系统）设备、节能计量仪加工、生产（分支加工生产）；节能项目开发；电力、钢铁、石化、冶金、水泥、矿业、水业节能项目的技术咨询、技术开发、技术应用、技术服务，计算机软件开发、系统集成；节能产品、环保材料及产品节能技术的设计、开发及销售；机电设备安装（不含电力设备安装）；售电业务。”

沈阳蓝英工业自动化装备股份有限公司，为 A 股上市公司，成立于 2004 年 9 月 29 日，统一社会信用代码 912100007643721890，注册资本 27,000 万元，住所位于辽宁省沈阳市浑南产业区东区飞云路 3 号，法定代表人郭洪生。经营范围为“电气自动化控制系统及专业机械设备、机器人与自动化装备、自动化立体仓库及仓储物流设备，自动化系统及生产线、高低压成套开关设备与控制设备、预装箱式变电站、高低压无功补偿装置、激光技术及装备开发、制造、销售、安装；信息技术与网络系统设计、开发、技术咨询、服务、转让；技术进出口；公路、隧道、轨道交通综合监控系统设计、制造及工程安装；送变电工程、机电安装工程、建筑智能化工程、电力工程、电气及自动化工程施工；光电技术及产品开发、制造。”

上海元方计算机技术有限公司，2016 年 6 月更名为“上海元方科技股份有限公司”，成立于 2000 年 12 月 1 日，统一社会信用代码 91310000703114725E，注册资本 3,000 万元，住所位于中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 498 号 14 幢 22301—568 座，法定代表人卢铁男。经营范围为“计算机软硬件、仪器仪表及光电一体化产品、网络技术、通讯设备、电子产品的开发、研究、生产、销售及技术服务，系统集成，技术咨询。”股东为上海方庆投资中心（有限合伙）和 4 名自然人。

沈阳裕晖投资管理有限公司，成立于 2013 年 3 月 18 日，统一社会信用代码 210133000059283，注册资本 50 万元，住所位于沈阳市沈河区北站路 51 号（6E1 室），法定代表人傅永刚，经营范围为“一般经营项目：投资管理；投资咨询；市场营销策划；企业营销策划。”股东为傅永刚、张艳，分别持有其 50% 和 50% 的股权。2017 年 1 月 13 日，沈阳市沈河区市场监督管理局核准沈阳裕晖投资管



理有限公司注销登记。

## （二）发行人与关联方之间的关联交易

### 1、报告期内关联交易汇总表

单位：万元

交易性质	关联方	交易内容	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经常性关联交易	董事、监事、高级管理人员及其他核心人员等	薪酬	209.03	361.34	713.05	360.82
偶发性关联交易	上海东方证券创新投资有限公司	财务顾问费	-	533.33	266.67	-
	东方证券股份有限公司	基金认购、托管	-	-	100.25	-

### 2、经常性关联交易

最近三年及一期，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员（含曾担任相关职务的人员）的薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
薪酬总额	209.03	361.34	713.05	360.82

发行人董事、监事、高级管理人员与其他核心人员最近一年上述薪酬的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况”的相关内容。

报告期内，除上述向董事、监事、高级管理人员与其他核心人员支付薪酬外，与关联方之间无其他经常性关联交易。

### 3、偶发性关联交易

#### （1）聘任财务顾问

2015 年 7 月 20 日，子公司麟龙投顾与上海东方证券创新投资有限公司签订《财务顾问合同》，约定由对方提供尽职调查、制作融资计划、寻找潜在投资人等服务，合同金额为 800.00 万元，服务期限自 2015 年 7 月 15 日至 2016 年 12 月 31 日，麟龙投顾根据分期进行确认财务顾问费用，截至 2016 年 12 月 31 日，上述财务顾问费已经分摊完毕。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，上海东方证券创新投资有限公司为发



行人提供的财务顾问服务的价格符合市场行情，定价具有合理性；上海东方证券创新投资有限公司与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及近亲属之间不存在关联关系；不存在发行人向股东输送利益的情况；亦不存在其他利益安排与潜在纠纷的风险。

报告期内，发行人未向其他机构购买类似顾问服务；未来将不再持续维持该关联交易；以上事项对发行人主营业务、未来持续盈利能力的不构成重大影响。

## （2）基金认购

2015年3月，公司与东方证券股份有限公司和北京知新资本投资管理有限公司签订《知新1号证券私募投资基金合同》，公司购买100.00万元私募投资基金，基金管理人为北京知新资本投资管理有限公司，基金托管人为东方证券股份有限公司，公司将上述基金份额计入可供出售金融资产。2015年12月21日，公司赎回基金认购本金及利息100.25万元。

## （三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，发行人的关联交易金额相对较低，对财务状况和经营成果不构成重大影响。

## （四）报告期关联交易制度的执行情况及独立董事对报告期关联交易的意见

### 1、关联交易决策程序的履行情况

报告期内，公司的关联交易决策程序严格遵守了《公司章程》规定的决策权限与程序。

2017年3月6日，公司召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于2014-2016年度关联交易情况的议案》。

2017年3月28日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过了《关于2014-2016年度关联交易情况的议案》。

2017年1-6月，公司未发生需要董事会或股东大会审议的关联交易。

### 2、独立董事对发行人关联交易情况发表的意见



2017年3月7日，公司独立董事张念哲、孙美兰、陆士敏对发行人2014年度至2016年度的关联交易情况进行了审查，并发表了独立意见如下：“公司2014年度至2016年度与关联方发生的关联交易采用了公平、合理的定价政策，不存在损害公司及股东利益的情形。”

### （五）关于规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及持股5%以上的股东陈体信出具关于规范关联交易的承诺，主要内容如下：

在依照有关规定被认定为公司的关联人期间，承诺人将尽可能避免和减少本人、与本人关系密切的家庭成员、受本人或与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的除公司以外的其他法人或组织、因本或与本人关系密切的家庭成员在对方任职而与公司形成关联关系的法人或组织与公司之间的关联交易。

对于无法避免或者有合理原因发生的关联交易，承诺人将根据法律、法规等规范性文件及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价、有偿的一般商业原则，签订或督促签订交易协议，不会要求公司给予与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的交易条件，确保交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，并严格遵守规定的关联交易审批权限和程序，以维护公司及全体股东的利益。

承诺人不会利用在公司的地位和影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益，不会利用关联交易非法转移公司的资金和利润，不会自行或通过所控制企业违规占用公司资金、资产或其他资源，也不会要求公司违规提供担保。

在承诺人担任公司董事或作为公司股东的情况下，公司董事会、股东大会对涉及本人的关联交易事项进行表决时，承诺人将履行回避表决义务，承诺人的关联方持有公司股份或担任公司董事时，亦应同等地履行回避表决义务。

若以上承诺内容被证明不真实或未被遵守，承诺人因违反承诺而取得的一切利益归公司所有，并将赔偿公司因此遭受的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

若承诺人未及时承担上述责任，公司有权扣减承诺人在公司的薪酬（如有），有权扣减承诺人或受承诺人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定





对承诺人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至承诺人承担责任。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

#### （一）董事会成员

本届董事会为公司第三届董事会，董事会成员为9名，其中独立董事3名。公司现任董事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	朱荣晖	董事长及总经理	2015.12.28-2018.12.27
2	颜为民	董事及副总经理	2015.12.28-2018.12.27
3	倪忠威	董事、副总经理及董事会秘书	2015.12.28-2018.12.27
4	贺伟	董事及副总经理	2015.12.28-2018.12.27
5	邱一平	董事	2015.12.28-2018.12.27
6	孙利	董事	2015.12.28-2016.3.4 2016.11.28-2018.12.27
7	张念哲	独立董事	2015.12.28-2018.12.27
8	陆士敏	独立董事	2015.12.28-2018.12.27
9	孙美兰	独立董事	2015.12.28-2018.12.27

1、朱荣晖先生，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员。1992年7月至2002年12月为沈阳市自来水公司员工；1995年5月至2008年5月于沈阳鼎诺历任监事、执行董事；2002年4月至2011年9月于麟龙有限历任董事、执行董事及总经理；2011年7月至今任麟龙投顾执行董事；2011年9月至今任公司董事长及总经理；2015年10月至2017年6月22日担任盛尧信息执行董事。

2、颜为民先生，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至1999年6月任沈阳银龙科技有限公司总经理；1999年7月至2001年12月任沈阳友人科技有限公司总经理；2001年4月至2009年3月于沈阳智龙任监事；2002年1月至2011年9月任麟龙有限副总经理；2011年9月至今任公司董事及副总经理。

3、倪忠威先生，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1995年8月至2001年12月在鞍山证券公司任交易部部门经理；2001年4月至2009年3月于沈阳智龙任执行董事、经理；2002年1月至2011年9月于麟龙有限历

任副总经理、执行董事；2012年6月至今任麟龙投顾总经理；2011年9月至今任公司董事及副总经理；2014年9月至今任公司董事会秘书。

4、贺伟先生，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至2001年12月在沈阳市自来水公司任员工；2002年1月至今历任公司销售经理、上海分公司经理；2011年9月至今任公司董事；2012年2月至今任公司副总经理。

5、邱一平先生，1963年出生，中国台湾籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年12月至1998年9月在上海乾隆网络科技有限公司任副总经理；1999年10月至2002年1月任七卡网络科技（昆山）有限公司总经理；2002年1月至2007年11月任麟龙有限顾问；2014年11月26日至今任公司董事。

6、孙利女士，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1992年9月至1999年10月在辽宁省轻工设计院任工艺室设计师；1999年10月至2002年4月在东宇集团有限公司净化空调分公司任业务员；2002年5月至2003年7月在康威体育用品有限公司任沈阳分公司副经理；2003年7月至2011年3月在裕晟昆山体育用品有限公司任东北区域经理；2007年3月至2009年3月在宝信成都商贸有限公司兼任东北区域经理；2011年3月至今在耐克集团匡威体育用品有限公司（中国）有限公司任东北区域经理。2015年12月28日至2016年3月4日及2016年11月28日至今任公司董事。

7、张念哲先生，1945年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，研究员。1967年9月至1971年1月在大连港务局工作；1971年1月至2005年3月在中科院自动化所工作，历任助理研究员、副研究员、科技处处长、副所长；2004年5月至2010年11月任金杯汽车股份有限公司独立董事；2005年至2014年1月任浙江中科正方电子技术有限公司副董事长、沈阳友联电子装备有限公司董事及总经理；2011年1月至2016年5月任沈阳蓝英工业自动化装备股份有限公司独立董事；2015年12月28日至今任公司独立董事。

8、陆士敏先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，注册会计师、注册税务师、注册评估师。1994年9月至1998年12月任职于上海中华社科会计师事务所；1999年1月至今任职于众华会计师事务所（特殊普通合伙），现为该所执行事务合伙人；2010年1月至2013年5月任上海广茂达光艺科



科技股份有限公司独立董事；2013年2月至今任上海亚虹模具股份有限公司独立董事；2009年11月至2017年6月27日任海波重型工程科技股份有限公司独立董事；2016年3月至今任上海汇得科技股份有限公司独立董事；2015年12月28日至今任公司独立董事。

9、孙美兰女士，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，律师，副教授。1997年9月至2000年3月在上海市静安区法院任调研员；2003年7月至2006年7月在北京联合大学先后任讲师和副教授；2006年7月至2009年10月在上海对外贸易学院任副教授；2008年7月至2010年8月在美国佛罗里达大学做访问学者；2010年12月至今为北京盈科（上海）律师事务所的执业律师；2011年5月至今在上海海事大学任副教授；2011年11月至今担任上海喜诺杰摩化学品贸易有限公司董事；2015年12月28日至今任公司独立董事。

## （二）监事会成员

本届监事会是公司第三届监事会，设监事3名，其中包括一名监事会主席，一名职工代表监事。公司监事基本情况如下表：

序号	姓名	职务	任职期间
1	于洪涛	监事会主席	2015.12.28-2018.12.27
2	陈建	监事	2015.12.28-2018.12.27
3	傅永刚	职工监事	2015.12.28-2018.12.27

1、于洪涛先生，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2011年8月为麟龙有限销售员；2011年9月至今任公司监事会主席；2012年6月至今任麟龙投顾公司监事。

2、陈建女士，1987年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年8月至今于公司历任销售员、业务经理、销售副总监；2011年9月至2014年9月任公司董事会秘书；2014年9月至今任公司监事。

3、傅永刚先生，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年8月至1997年1月为沈阳美高工艺品有限公司销售员；1997年2月至2001年12月于沈阳美高工艺品有限公司任副总经理；2002年1月至今任公司总经办职员；2011年9月至今任公司职工监事。



### （三）高级管理人员

公司共有 6 名高级管理人员，其中，总经理 1 名，副总经理兼董事会秘书 1 名，其他副总经理 3 名，财务负责人 1 名，均由董事会聘任。公司高级管理人员的基本情况如下表：

序号	姓名	职务	任职期间
1	朱荣晖	董事长及总经理	2015.12.28-2018.12.27
2	颜为民	董事及副总经理	2015.12.28-2018.12.27
3	倪忠威	董事、副总经理、董事会秘书	2015.12.28-2018.12.27
4	贺伟	董事及副总经理	2015.12.28-2018.12.27
5	魏强	副总经理	2015.12.28-2018.12.27
6	王钧城	财务负责人	2015.12.28-2018.12.27

1、朱荣晖先生，简历参见本节之“（一）董事会成员”。

2、颜为民先生，简历参见本节之“（一）董事会成员”。

3、倪忠威先生，简历参见本节之“（一）董事会成员”。

4、贺伟先生，简历参见本节之“（一）董事会成员”。

5、魏强先生，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。1996 年 7 月至 2002 年 3 月于辽宁精密仪器厂任职技术员；2002 年 4 月至 2004 年 5 月在沈阳鼎诺任销售专员；2004 年 6 月至 2011 年 9 月任麟龙有限销售经理；2011 年 9 月至 2015 年 12 月 27 日任公司董事；2012 年 2 月至今任公司副总经理。

6、王钧城先生，1964 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985 年 8 月至 1993 年 10 月，在香港华润集团德信行有限公司历任会计、企管部副经理、德信行（美国）有限公司董事兼财务经理；1993 年 10 月至 1996 年 9 月，在中技南方进出口公司任上海经营部经理；1996 年 10 月至 1997 年 3 月，在上海爱使股份有限公司审计部主任；1997 年 4 月至 1999 年 4 月，在上海复华实业股份有限公司历任财务部主任、副总会计师兼财务部主任；1999 年 5 月至 2000 年 12 月，在上海东海电脑股份有限公司历任财务部主任、副总会计师兼财务部主任；2001 年 1 月至 2002 年 12 月，在上海中晶科技有限公司任副总经理；2003 年 1 月至 2005 年 10 月，在沈阳红网科技有限公司任副总经理；2005 年 11 月至 2007 年 2 月，在多凌集团担任副总经理；2007 年 3 月至 2008 年 2 月，在浙江吉奥汽车有限公司历任董事会秘书、常务副总裁；2008 年 3 月至 2008 年 7 月，在上海



龙宇控股有限公司任财务总监；2008年8月至2010年11月，在上海和鹰机电科技有限公司任副总经理；2010年12月至2013年3月，任台州市凯通房地产开发有限公司财务总监；2013年4月至2014年6月，沈阳蓝英工业自动化装备股份有限公司财务顾问；2014年7月至2015年10月，在辽宁赛沃斯能效科技股份有限公司担任常务副总经理兼任财务负责人；2015年11月至今担任公司财务负责人。

#### （四）其他核心人员

公司其他核心人员主要为4名核心技术人员。

序号	姓名	职务	任职期间
1	刘忠城	技术总监	2005.3-至今
2	许哲伦	开发项目经理、软件架构师	2014.6-至今
3	徐侃	软件测试工程师	2007.11-至今
4	赵永生	技术总监	2016.6-至今

1、刘忠城先生，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年8月至2002年10月于京太科信息工程有限公司任高级软件开发工程师；2002年11月至2005年1月于上海金诺网络安全科技有限公司任攻关部部门经理；2005年3月至今于公司任技术总监。

2、许哲伦先生，1976年出生，中国台湾籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年11月至2003年5月在衡隆实业有限公司任助理工程师；2003年6月至2010年10月在立互实业有限公司任MIS资讯工程师；2010年11月至2011年1月在台湾怡海科技有限公司任资深工程师；2011年2月至2012年2月在康翔科技有限公司任驻点工程师；2012年2月至2014年5月在亿力资讯有限公司任资深工程师；2014年6月至2016年4月任公司开发总监，2016年4月至今任公司开发项目经理、软件构架师。

3、徐侃先生，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年11月至今在公司担任软件测试工程师。

4、赵永生先生，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1997年7月至2008年12月在东软集团股份有限公司任架构师；2008年12月至2009年10月在北京无限立通通讯技术有限责任公司任研发总监；2009年10月至2013年7月上海匡维信息技术有限公司任首席技术官；2013年7月至2015年1





月在东网科技有限公司任技术总监；2015 年 1 月至 2016 年 3 月在上海元方计算机技术有限公司任副总经理；2016 年 6 月至今任公司技术总监。

## （五）董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

2011 年 9 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过选举朱荣晖、颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为公司第一届董事会成员。同日，公司第一届董事会第一次会议审议通过，选举朱荣晖为第一届董事会董事长。

2014 年 9 月 19 日，根据公司第一届董事会第十八次会议提名，2014 年第三次临时股东大会审议通过，朱荣晖、颜为民、倪忠威、魏强、贺伟被选为公司第二届董事会董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过选举朱荣晖为公司第二届董事会董事长。

2014 年 11 月 26 日，根据公司第二届董事会第二次会议提名，2014 年第四次股东大会审议通过，公司增加邱一平先生为董事。

为规范公司治理结构，引进独立董事制度，2015 年 12 月 28 日，根据公司第二届董事会第十六次会议提名，经 2015 年第五次临时股东大会审议，公司选举朱荣晖、颜为民、倪忠威、贺伟、邱一平、孙利为公司第三届董事会董事，张念哲、陆士敏、孙美兰为公司第三届董事会独立董事。同日，公司第三届董事会第一次会议审议通过，选举朱荣晖为公司第三届董事会董事长。

2016 年 3 月 4 日，公司董事会收到董事孙利递交的辞职报告，孙利因个人原因，请求辞去所担任的董事职务。

2016 年 3 月 21 日，公司召开 2015 年年度股东大会审议通过《关于补选谢名一为公司第三届董事会董事候选人的议案》，选举谢名一为继任董事。

2016 年 10 月 27 日，公司董事会收到董事谢名一递交的辞职报告，谢名一因个人原因请求辞去所担任董事职务。

2016 年 11 月 28 日，根据公司第三届董事会第七次会议提名，公司召开 2016 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于补选孙利为公司第三届董事会董事的议案》，选举孙利为公司董事。

公司本届董事会成员的提名和选聘情况如下表所示：



姓名	职务	提名人	选举其为董事的股东大会	任职期间
朱荣晖	董事长	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会；同日，第三届董事会第一次会议选为董事长。	2015.12.28-2018.12.27
颜为民	董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
倪忠威	董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
贺伟	董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
邱一平	董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
孙利	董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2016.3.4
	董事	第三届董事会	2016年11月28日2016年第三次临时股东大会	2016.11.28 -2018.12.27
张念哲	独立董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
陆士敏	独立董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
孙美兰	独立董事	第二届董事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27

## 2、监事的提名和选聘情况

2011年9月5日，公司召开职工大会，审议通过选举傅永刚为公司第一届监事会职工监事代表。2011年9月18日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过选举于洪涛、王文玲为股东代表监事，与职工监事傅永刚组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议审议通过，选举于洪涛为公司第一届监事会主席。

2014年9月2日，公司召开职工大会，选举傅永刚为第二届监事会职工监事。2014年9月19日，根据公司第一届监事会第八次会议提名，2014年第三次临时股东大会审议通过，公司选举于洪涛、陈建为监事，与职工代表傅永刚共同组成第二届监事会。同日，公司第二届监事会第一次会议审议通过，选举于洪涛为监事会主席。

2015年12月14日，公司召开职工大会，选举傅永刚为第三届监事会职工监事。2015年12月28日，根据公司第二届监事会第五次会议提名，经2015年第五次临时股东大会审议，公司决定提前换届并选举于洪涛、陈建为第三届监事会



监事，与职工代表傅永刚共同组成第三届监事会。同日，公司第三届监事会第一次会议审议通过，选举于洪涛为公司第三届监事会主席。

公司本届监事会成员的提名和选聘情况如下表所示：

姓名	职务	提名人	选举其为监事的股东大会	任职期间
于洪涛	监事会主席	第二届监事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会；同日，第三届监事会第一次会议选为监事会主席。	2015.12.28-2018.12.27
陈建	监事	第二届监事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27
傅永刚	职工监事	第二届监事会	2015年12月28日2015年第五次临时股东大会	2015.12.28-2018.12.27

### 3、高级管理人员的提名和选聘情况

2011年9月18日，公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘请朱荣晖为公司经理，倪忠威、颜为民为公司副经理，陈建为公司董事会秘书，丁悦为公司财务总监。

2012年2月24日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过聘请魏强、贺伟为公司副总经理。

2012年5月21日，公司召开第一届董事会第七次会议，审议同意丁悦辞去财务总监职务，聘请滕伟为公司财务总监。

2014年9月19日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，聘任朱荣晖为公司总经理，聘任颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为公司副总经理，聘任倪忠威为公司董事会秘书，聘任滕伟为公司财务负责人。

2015年11月11日，公司董事会收到财务总监滕伟递交的辞职报告。滕伟因个人原因，请求辞去所担任的财务总监的职务。滕伟辞职后不在担任公司其他职务。

2015年11月13日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过，同意经董事长朱荣晖提名，公司聘任王钧城先生为财务总监。

2015年12月28日，公司第三届董事会第一次会议审议通过，聘任朱荣晖为公司总经理，聘任颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为公司副总经理，聘任倪忠威为公司董事会秘书，聘任王钧城为公司财务负责人。

公司当前高级管理人员的提名和选聘情况如下表所示：



姓名	职务	聘任其为高级管理人员的董事会	任职期间
朱荣晖	总经理	第三届董事会第一次会议	2015.12.28-2018.12.27
颜为民	副总经理	第三届董事会第一次会议	2015.12.28-2018.12.27
倪忠威	副总经理、 董事会秘书	第三届董事会第一次会议	2015.12.28-2018.12.27
魏强	副总经理	第三届董事会第一次会议	2015.12.28-2018.12.27
贺伟	副总经理	第三届董事会第一次会议	2015.12.28-2018.12.27
王钧城	财务总监	第三届董事会第一次会议	2015.12.28-2018.12.27

## （六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人的关联关系
朱荣晖	董事长及总经理	麟龙投顾	法定代表人及执行董事	公司子公司
倪忠威	董事、副总经理及董事会秘书	麟龙投顾	总经理	公司子公司
孙利	董事	耐克集团匡威体育用品（中国）有限公司	区域经理	与本公司无其他关联关系
于洪涛	监事会主席	麟龙投顾	监事	公司子公司
陆士敏	独立董事	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	执行事务合伙人	与本公司无其他关联关系
		上海亚虹模具股份有限公司	独立董事	与本公司无其他关联关系
		上海汇得科技股份有限公司	独立董事	与本公司无其他关联关系
孙美兰	独立董事	上海喜诺杰摩化学品贸易有限公司	董事	与本公司无其他关联关系
		上海海事大学	副教授	与本公司无其他关联关系
		北京盈科（上海）律师事务所	执业律师	与本公司无其他关联关系

除以上人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在其他公司或单位担任职务。

## （七）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，倪忠威先生为朱荣晖先生妹妹的前夫。除上述关



系外，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

## （八）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

经保荐机构等中介机构辅导，公司董事、监事和高级管理人员对股票发行上市、上市公司规范运行等相关的法律法规及其规范性文件进行了学习，已经知悉股票发行上市相关法律法规，并充分了解应履行的法定义务和责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除本公司外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资（证券交易所投资除外）情况如下：

姓名	所任发行人职务	被投资方名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
朱荣晖	董事长及总经理	沈阳艾雷特体育工程发展有限公司	50.00	10.00
		海南国际传媒有限公司	400.00	40.00
陆士敏	独立董事	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	142.85	2.86
王钧城	财务负责人	沈阳中汽投资有限公司	40.00	5.00

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资与公司及其业务不存在相关性或利益冲突。

## 三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有发行人股份及变动情况如下：

姓名	职务或与相关人员亲属关系	直接持股		间接持股	
		持股数（股）	持股比例（%）	持股数（股）	持股比例（%）
朱荣晖	董事长及总经理	161,170,000	44.3537	-	-



姓名	职务或与相关人员亲属关系	直接持股		间接持股	
		持股数（股）	持股比例（%）	持股数（股）	持股比例（%）
颜为民	董事及副总经理	35,245,000	9.6993	-	-
倪忠威	董事、副总经理及董事会秘书	28,425,000	7.8225	-	-
贺伟	董事及副总经理	2,974,000	0.8185	-	-
邱一平	董事	-	-	-	-
孙利	董事	82,500	0.0227	-	-
张念哲	独立董事	-	-	-	-
陆士敏	独立董事	-	-	-	-
孙美兰	独立董事	-	-	-	-
于洪涛	监事会主席	738,000	0.2031	-	-
陈建	监事	2,390,000	0.6578	-	-
傅永刚	职工监事	-	-	-	-
魏强	副总经理	3,005,000	0.8270	-	-
王钧城	财务总监	-	-	-	-
刘忠城	技术总监	55,000	0.0151	-	-
许哲伦	开发项目经理、软件架构师	-	-	-	-
徐侃	软件测试工程师	155,000	0.0427	-	-
赵永生	技术总监	-	-	-	-
李凤英	朱荣晖之母亲	9,900,000	2.7245	-	-
杨鑫智	颜为民之岳母	73,500	0.0202	-	-
张晔斐	颜为民之妻妹	50,000	0.0138	-	-
贺军	贺伟之兄	172,500	0.0475	-	-
合计		244,435,500	67.2684	-	-

除上述情况外，无其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属以任何方式直接或者间接持有发行人股票的情况。

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或者间接持有的公司股份不存在被质押、冻结或其他有争议的情形。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

##### （一）薪酬的组成及确定依据

报告期内，公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由基本工资、岗位工资、绩效工资、奖金、社会保障及员工福利组成。其中，基本工资系根据上述人员的工作资历和业务水平制定；岗位工资系根据上





述人员工作岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定；绩效工资和奖金系根据员工绩效考核结果确定；社会保障及员工福利系依据当地社会保障相关规定制定。公司独立董事薪酬除领取独立董事津贴外，不享受其他福利待遇。

2016年2月29日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司董事、监事薪酬的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬的议案》。2016年3月21日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了《关于公司董事、监事薪酬的议案》。

## （二）薪酬履行的程序

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬根据公司实际情况确定，由公司董事会、股东大会审议通过。

2016年2月29日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过《关于公司董事、监事薪酬的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬的议案》。2016年3月21日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过《关于公司董事、监事薪酬的议案》，由此规定了公司董事、监事、高级管理人员的基本薪酬。

## （三）最近三年及一期薪酬总额占发行人各期利润总额的比重

最近三年及一期，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员（含曾担任相关职务的人员）的薪酬总额占各期发行人利润总额的比重情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
薪酬总额	2,090,270.78	3,613,392.70	7,130,466.25	3,608,193.79
利润总额	60,934,976.34	86,795,768.09	175,276,451.59	53,226,394.04
薪酬总额占利润总额比重	3.43%	4.16%	4.07%	6.78%

## （四）最近一年从发行人及其关联企业领取薪酬的情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员2016年度从发行人及其关联企业领取的薪酬情况（税前）如下：

单位：元

姓名	职务	领薪单位	年薪总额	是否在发行人关联企业领薪
----	----	------	------	--------------



姓名	职务	领薪单位	年薪总额	是否在发行人关联企业领薪
朱荣晖	董事长及总经理	麟龙股份	262,861.57	否
颜为民	董事及副总经理	麟龙股份	232,416.84	否
倪忠威	董事、副总经理及董事会秘书	麟龙股份	225,493.58	否
贺伟	董事及副总经理	麟龙股份	400,615.90	否
邱一平	董事	麟龙股份	-	否
孙利	董事	麟龙股份	4,741.42	否
张念哲	独立董事	麟龙股份	54,167.04	否
陆士敏	独立董事	麟龙股份	54,167.04	否
孙美兰	独立董事	麟龙股份	54,167.04	否
于洪涛	监事会主席	麟龙股份	138,493.55	否
陈建	监事	麟龙股份	378,598.10	否
傅永刚	职工监事	麟龙股份	130,209.82	否
魏强	副总经理	麟龙股份	245,387.34	否
王钧城	财务总监	麟龙股份	340,494.94	否
刘忠城	技术总监	麟龙股份	339,104.62	否
许哲伦	开发项目经理、软件架构师	麟龙股份	273,342.00	否
徐侃	软件测试工程师	麟龙股份	138,428.53	否
赵永生	技术总监	麟龙股份	168,931.46	否

上表系现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2016 年度在发行人及其关联企业计提的薪酬情况，薪酬合计数为 3,441,620.79 元。而本节之“（二）最近三年薪酬总额占发行人各期利润总额的比重”的表格中 2016 年度薪酬总额是指公司计提给当年担任过董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬总额，因 2016 年担任上述职务的人员发生过变动，因此两者数据存在差异。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人签订的协议及其履行情况

发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与发行人签署了《劳动合同》及《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定，并获得良好的履行。

## 六、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）董事会成员变动情况

报告期期初，发行人第一届董事会成员为朱荣晖、颜为民、倪忠威、魏强、贺伟，其中朱荣晖为任董事长。



2014年9月19日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，鉴于第一届公司董事会届满，公司选举朱荣晖、颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为第二届董事会董事。同日，经公司第二届董事会第一次会议审议，同意选举朱荣晖为第二届董事会董事长。

2014年11月26日，公司召开2014年第四次股东大会，审议通过《关于增加邱一平先生为公司董事的议案》，根据股东朱荣晖的提名，同意增加邱一平先生为公司董事。

2015年12月28日，公司召开2015年第五次临时股东大会，审议通过提前进行董事会换届之议案并选举朱荣晖、颜为民、倪忠威、贺伟、邱一平、孙利为公司第三届董事会董事，张念哲、陆士敏、孙美兰为公司第三届董事会独立董事。同日，公司第三届董事会第一次会议审议通过，选举朱荣晖为公司第三届董事会董事长。公司原第二届董事会任期尚未结束，但公司为建立健全公司治理结构，引进独立董事治理机制，故公司在原有第二届董事会成员基础上重新选举第三届董事会，包含三名独立董事。

2016年3月4日，公司董事会收到董事孙利递交的辞职报告，孙利因个人原因，请求辞去所担任董事职务。2016年3月21日，公司召开2015年年度股东大会审议通过《关于补选谢名一为公司第三届董事会董事候选人的议案》，选举谢名一为继任董事。

2016年10月27日，公司董事会收到董事谢名一递交的辞职报告，谢名一因个人原因，请求辞去所担任董事职务。2016年11月28日，根据公司第三届董事会第七次会议提名，公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过《关于补选孙利为公司第三届董事会董事的议案》，选举孙利为董事。

报告期内，公司董事会成员未发生重大变化。

## （二）监事会成员变动情况

报告期期初，发行人第一届监事会成员为于洪涛、王文玲、傅永刚，其中于洪涛为任监事会主席，傅永刚为职工监事。

2014年9月19日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过《关于监事会换届选举的议案》，鉴于公司第一届监事会届满，选举于洪涛、陈建、傅



永刚为第二届监事会监事。同日，经公司第二届监事会第一次会议审议通过，公司选举于洪涛为监事会主席。

2015年12月28日，公司召开2015年第五次临时股东大会，审议通过提前换届并选举于洪涛、陈建为第三届监事会监事，与职工代表傅永刚共同组成第三届监事会。同日，公司第三届监事会第一次会议审议通过，选举于洪涛为公司第三届监事会主席。公司原第二届监事会任期尚未结束，但公司为建立健全公司治理结构，引进独立董事治理机制，成立第三届董事会，故监事会随之重新换届。

报告期内，公司监事会成员未发生重大变化。

### （三）高级管理人员变动情况

报告期期初，公司总经理为朱荣晖，副总经理为颜为民、倪忠威、魏强、贺伟，董事会秘书为陈建，财务负责人为滕伟。

2014年9月19日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过聘任朱荣晖为公司总经理，颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为公司副总经理，倪忠威为公司董事会秘书，滕伟为公司财务负责人。

2015年11月11日，公司董事会收到财务总监滕伟递交的辞职报告。滕伟因个人原因，请求辞去所担任的财务总监的职务。

2015年11月13日，公司召开第二届董事会第十五次会议，审议通过《关于聘任王钧城先生为财务总监的议案》，聘任王钧城先生为财务总监。

2015年12月28日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过聘任朱荣晖为公司总经理，颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为公司副总经理，倪忠威为公司董事会秘书，王钧城为公司财务负责人。

报告期内，公司高级管理人员未发生重大变化。

## 七、发行人法人治理制度建立健全及运行情况

发行人自整体变更设立以来，逐步按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则（2016年修订）》和《上市公司章程指引（2016年修订）》等法律法规的要求，制定了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度以及审计委员会制度，并制定了公司治

理相关的规章制度。

2011年9月18日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《沈阳麟龙科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《经理工作细则》。

2013年8月3日，公司召开2013年第二次临时股东大会，审议通过了挂牌后适用的《沈阳麟龙科技股份有限公司章程（草案）》。

2015年12月11日，公司召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第五次会议，2015年12月28日，公司召开2015年度第五次临时股东大会，审议通过修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《经理工作细则》，审议通过了《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《独立董事工作制度》等制度。

2015年12月28日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过了《薪酬与考核委员会工作细则》等专门委员会工作细则，并选举了专门委员会委员。

2016年3月21日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《募集资金管理制度》。

2016年3月29日，公司召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《委托理财管理制度》、《筹资管理制度》。

2016年8月19日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《投资者关系管理制度》。

2016年11月11日，公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过修订上市后适用的《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》。

2017年3月28日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过修订后的《关联交易管理制度》。

目前，公司已经建立起符合创业板上市公司要求的公司治理结构，公司各项管理制度齐全配套，公司股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确，依法规范运作，管理效率不断提高，保障了公司各项经营活动的有序进行。

## （一）报告期内发行人公司治理改进情况

### 1、公司有必要进一步完善上市公司治理结构

#### （1）情况描述

公司在 2011 年 9 月 30 日整体变更为股份公司，2014 年 9 月 19 日，公司召开 2014 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，推举朱荣晖、颜为民、倪忠威、魏强、贺伟为第二届董事会董事。2014 年 11 月 26 日，公司召开 2014 年第四次股东大会，审议通过《关于增加邱一平先生为公司董事的议案》，根据股东朱荣晖的提名，同意增加邱一平先生为公司董事。

当时，公司尚未上市，董事会成员中没有独立董事，不符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中规定的上市公司董事会成员中应当至少包括三分之一的独立董事；此外，公司董事会也未设置专门委员会，不利于公司的专业治理。

#### （2）处理建议

公司按要求增补独立董事，以符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中规定的上市公司董事会成员中应当至少包括三分之一的独立董事的规定，并设置专门委员会，选举专门委员会成员。

#### （3）规范措施

2015 年 12 月 28 日，公司召开 2015 年第五次临时股东大会，审议通过提前换届并选举朱荣晖、颜为民、倪忠威、贺伟、邱一平、孙利为公司第三届董事会董事，张念哲、陆士敏、孙美兰为公司第三届董事会独立董事。同时，建立薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会和审计委员会，并制定了各委员会工作细则，选举各委员会成员。

经调整，公司董事会成员增加至 9 人，独立董事人数占董事会成员总数的比例为三分之一，公司建立了薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会和审计委员会。

### 2、公司运行有关的制度补充

#### （1）情况描述

发行人在 2011 年 9 月 30 日整体变更为股份公司，2014 年 1 月 24 日在全国股





份转让系统挂牌，但公司尚未建立符合上市公司的公司治理制度。

## （2）处理意见

建议公司按照上市公司治理标准，建立完整的公司治理制度，制定新的与日常经营管理有关的制度，或者对当时有效的制度进行修订。

## （3）规范措施

公司于 2015 年 12 月 11 日召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第五次会议，于 2015 年 12 月 28 日召开 2015 年度第五次临时股东大会，审议通过修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《经理工作细则》，审议通过了《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《独立董事工作制度》等制度。

目前，公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已经逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

## （二）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，规范股东大会运行。公司股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

### 1、股东的权利和义务

#### （1）股东享有的权利

公司股东享有下列权利：①依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；②依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；③对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；④依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；⑤查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；⑥公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；⑦对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；⑧法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

#### （2）股东承担的义务



公司股东承担下列义务：①遵守法律、行政法规和本章程；②依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；③除法律、法规规定的情形外，不得退股；④不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；⑤法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会的职权

公司股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第三十九条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；（14）审议股权激励计划；（15）审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额在一千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易；（16）审议批准变更募集资金用途事项；（17）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

审议批准下列担保事项：（1）担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；（2）公司及公司控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十；（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过3,000万元；（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（7）监管部门或者公司章程规定的其他担保情形。

审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分



之三十的事项；审议股权激励计划；审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额在一千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易；审议批准变更募集资金用途事项；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

### 3、股东大会的议事规则

#### （1）股东大会的召集

《股东大会议事规则》关于股东大会的召集主要有如下规定：

有下列情形之一的，公司应自有关事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：①董事人数不足《公司法》规定最低人数或者公司章程所定人数的三分之二即六人时；②公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；③单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；④董事会认为必要时；⑤二分之一以上独立董事书面提议时；⑥监事会提议召开时；⑦法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

监事会或股东决定自行召集股东大会的，应当书面通知董事会。在股东大会决议作出前，召集股东持股比例不得低于百分之十。

#### （2）股东大会的提案与通知

《股东大会议事规则》关于股东大会的提案与通知主要有如下规定：

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后两日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

召集人应当在年度股东大会召开二十日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开十五日前以公告方式通知各股东。公司在计算起始期限时，不应当包括会议召开当日。

### （3）股东大会的召开

《股东大会议事规则》关于股东大会的召开主要有如下规定：

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

个人股东出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票账户卡；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证、股东授权委托书。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的应出示本人身份证、能证明其有法定代表人资格的有效证明；委托的代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面委托书。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权的股东过半数同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

### （4）股东大会的表决和决议

《股东大会议事规则》关于股东大会的表决和决议主要有如下规定：

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。



下列事项由股东大会以普通决议通过：①董事会和监事会的工作报告；②董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；③董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；④公司年度预算方案、决算方案；⑤公司年度报告；⑥除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：①公司增加或者减少注册资本；②公司的分立、合并、解散和清算；③公司章程的修改；④公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的；⑤股权激励计划；⑥法律、行政法规或《公司章程》规定以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。董事会应当向股东提供候选董事、监事的简历和基本情况。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。股东既可以用所有的投票权集中投票选举一人，也可以分散投票选举数人，按得票多少依次决定董事、监事人选。

除累积投票制外，股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

#### 4、股东大会运行情况

自公司整体变更为股份公司以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了28次股东大会会议，历次会议情况如下：

序号	会议时间	会议名称
1	2011.9.18	创立大会暨第一次临时股东大会
2	2011.10.16	2011年第二次临时股东大会
3	2011.12.12	2011年第三次临时股东大会
4	2012.3.25	2012年第一次临时股东大会





5	2012.4.5	2012 年第二次临时股东大会
6	2012.6.20	2011 年年度股东大会
7	2012.12.6	2012 年第三次临时股东大会
8	2013.4.19	2012 年年度股东大会
9	2013.5.6	2013 年第一次临时股东大会
10	2013.8.3	2013 年第二次临时股东大会
11	2014.5.5	2013 年年度股东大会
12	2014.6.6	2014 年第一次临时股东大会
13	2014.8.6	2014 年第二次临时股东大会
14	2014.9.19	2014 年第三次临时股东大会
15	2014.11.26	2014 年第四次临时股东大会
16	2015.1.12	2015 年第一次临时股东大会
17	2015.3.2	2014 年年度股东大会
18	2015.4.20	2015 年第二次临时股东大会
19	2015.5.25	2015 年第三次临时股东大会
20	2015.10.9	2015 年第四次临时股东大会
21	2015.12.28	2015 年第五次临时股东大会
22	2016.3.21	2015 年年度股东大会
23	2016.8.19	2016 年第一次临时股东大会
24	2016.9.23	2016 年第二次临时股东大会
25	2016.11.28	2016 年第三次临时股东大会
26	2016.12.11	2016 年第四次临时股东大会
27	2017.2.5	2017 年第一次临时股东大会
28	2017.3.28	2016 年年度股东大会

股份公司设立以来，公司股东大会按照《公司法》、《公司章程》等相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序，对公司重大经营决策、内控制度的订立及修改、董事、监事选举和换届等重大事项作出了有效决议。

### （三）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，规范董事会运行。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

#### 1、董事会的构成

2015 年 12 月 28 日，公司召开 2015 年第五次临时股东大会，审议通过提前换届之议案并选举朱荣晖、颜为民、倪忠威、贺伟、邱一平、孙利为公司第三届董事会董事，张念哲、陆士敏、孙美兰为公司第三届董事会独立董事。

2016 年 3 月 4 日，公司董事会收到董事孙利递交的辞职报告，孙利因个人原





因请求辞去所担任董事职务。

2016年3月21日，公司召开2015年年度股东大会审议通过《关于补选谢名一为公司第三届董事会董事候选人的议案》，选举谢名一为继任董事。

2016年10月27日，公司董事会收到董事谢名一递交的辞职报告，谢名一因个人原因，请求辞去所担任董事职务。

2016年11月28日，根据公司第三届董事会第七次会议提名，公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过《关于补选孙利为公司第三届董事会董事的议案》，选举孙利为董事。

截至目前，公司董事会共有董事9名，其中独立董事3名，符合上市公司董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事的要求。

## 2、董事会职权

根据《公司章程》规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；（11）根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（12）制订公司的基本管理制度；（13）制订本章程的修改方案；（14）管理公司信息披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；（17）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

## 3、董事会议事规则

### （1）董事会的召集

《董事会议事规则》规定，董事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议是指年度、半年度会议，董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期

会议；临时会议是指除定期会议以外的会议，可多次召开。

有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：①代表十分之一以上表决权的股东提议时；②三分之一以上董事联名提议时；③二分之一以上独立董事提议时；④监事会提议时；⑤董事长认为必要时；⑥《公司章程》规定的其他情形。

## （2）董事会会议通知

《董事会议事规则》规定，召开董事会定期会议和临时会议，董事会秘书应当分别提前十日和二日将盖有董事会印章的书面会议通知，通过传真、电话、邮件、专人送出等方式，提交全体董事、监事以及高级管理人员。非专人送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上做出说明。

## （3）董事会会议的召开

《董事会议事规则》规定，除法律、行政法规、部门规章、《公司章程》另有规定外，董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。有关董事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时向监管部门报告。

董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。董事如不能亲自出席会议，也不能委托其他董事代为出席时，董事会应提供电子通讯方式保障董事履行职责。董事连续两次未能亲自出席，也不委托其他董事代为出席董事会会议的；独立董事连续三次未能亲自出席董事会会议的，均视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

## （4）董事会会议的表决和决议

《董事会议事规则》规定，会议表决实行一人一票，以记名和书面、举手表决等方式进行。每项提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会董事进行表决。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人可以要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

与会董事应当代表其本人和委托其代为出席会议的董事对会议记录和决议



进行签字确认。董事对会议记录和决议有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。必要时，应当及时向监管部门报告，也可以发表公开声明。董事既不按前款规定进行签字确认，又不对其不同意见作出书面说明或者发表公开声明的，视为完全同意会议记录和决议的内容。

董事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、董事代为出席的授权委托书、会议音像资料、经与会董事签字确认的会议记录、决议等，由董事会日常办事机构负责保存。董事会会议档案的保存期限为十年。

#### 4、董事会运作情况

自公司整体变更为股份公司以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了51次董事会会议，历次会议情况如下：

序号	会议时间	会议名称
1	2011.9.18	第一届董事会第一次会议
2	2011.9.30	第一届董事会第二次会议
3	2011.11.25	第一届董事会第三次会议
4	2012.2.24	第一届董事会第四次会议
5	2012.2.28	第一届董事会第五次会议
6	2012.3.17	第一届董事会第六次会议
7	2012.5.21	第一届董事会第七次会议
8	2013.2.19	第一届董事会第八次会议
9	2013.3.10	第一届董事会第九次会议
10	2013.3.25	第一届董事会第十次会议
11	2013.4.7	第一届董事会第十一次会议
12	2013.7.18	第一届董事会第十二次会议
13	2014.3.14	第一届董事会第十三次会议
14	2014.3.26	第一届董事会第十四次会议
15	2014.5.21	第一届董事会第十五次会议
16	2014.7.22	第一届董事会第十六次会议
17	2014.8.8	第一届董事会第十七次会议
18	2014.9.3	第一届董事会第十八次会议
19	2014.9.19	第二届董事会第一次会议
20	2014.11.10	第二届董事会第二次会议
21	2014.12.26	第二届董事会第三次会议
22	2015.1.26	第二届董事会第四次会议
23	2015.3.24	第二届董事会第五次会议
24	2015.4.2	第二届董事会第六次会议
25	2015.4.22	第二届董事会第七次会议
26	2015.5.8	第二届董事会第八次会议



27	2015.8.5	第二届董事会第九次会议
28	2015.8.7	第二届董事会第十次会议
29	2015.9.1	第二届董事会第十一次会议
30	2015.9.23	第二届董事会第十二次会议
31	2015.10.19	第二届董事会第十三次会议
32	2015.10.20	第二届董事会第十四次会议
33	2015.11.13	第二届董事会第十五次会议
35	2015.12.11	第二届董事会第十六次会议
36	2015.12.28	第三届董事会第一次会议
37	2016.2.29	第三届董事会第二次会议
38	2016.3.15	第三届董事会第三次会议
39	2016.3.29	第三届董事会第四次会议
40	2016.8.1	第三届董事会第五次会议
41	2016.8.30	第三届董事会第六次会议
42	2016.11.10	第三届董事会第七次会议
43	2016.11.25	第三届董事会第八次会议
44	2017.1.20	第三届董事会第九次会议
45	2017.3.6	第三届董事会第十次会议
46	2017.4.6	第三届董事会第十一次会议
47	2017.4.28	第三届董事会第十二次会议
48	2017.6.26	第三届董事会第十三次会议
49	2017.8.28	第三届董事会第十四次会议
50	2017.9.25	第三届董事会第十五次会议
51	2017.12.11	第三届董事会第十六次会议

股份公司设立以来，公司董事会按照《公司章程》等相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序，对公司重大经营决策、高级管理人员的选聘等重大事项作出了有效决议。

#### （四）监事会制度建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，规范监事会运行。公司董事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

##### 1、监事会的构成

2015年12月28日，公司召开2015年第五次临时股东大会，审议通过提前换届并选举于洪涛、陈建为第三届监事会监事，与职工代表傅永刚共同组成第三届监事会。

截至本招股说明书签署之日，公司监事会共有监事3名，其中职工代表监事



1 名，符合《公司法》的规定。

## 2、监事会的职权

根据《公司章程》的规定，监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》及本章程规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

## 3、监事会议事规则

### （1）监事会的提案与通知

《监事会议事规则》规定，监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议每六个月至少召开一次。出现下列情况之一的，监事会应当在十个工作日内召开临时会议：①监事提议召开时；②股东大会、董事会会议通过了违反法律、行政法规、部门规章、《公司章程》和其他有关规定的决议时；③董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；④股东对公司、董事、监事、高级管理人员提起诉讼时；⑤公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或被证券交易所公开谴责时；⑥证券监管部门要求召开时；⑦《公司章程》规定的其他情形。

召开监事会定期会议和临时会议，监事会应当分别提前十日和二日将书面会议通知，通过传真、电话、邮件、专人送出或其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

### （2）监事会的召集与召开



《监事会议事规则》规定，监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会会议应当由全体监事的二分之一以上出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的，其他监事应当及时向监管部门报告。

### （3）监事会的决议

《监事会议事规则》规定，会议表决实行一人一票，以记名和书面、举手表决等方式进行。每项提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会监事进行表决。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人可以要求有关监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当经半数以上监事通过。

监事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、监事代为出席的授权委托书、会议音像资料、经与会监事签字确认的会议记录、决议、决议公告等，由监事会主席指定专人负责保管。监事会会议资料的保存期限为十年。

## 4、监事会运行情况

自公司整体变更为股份公司以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了21次监事会会议，历次会议情况如下：

序号	会议时间	会议名称
1	2011.9.18	第一届监事会第一次会议
2	2012.3.15	第一届监事会第二次会议
3	2012.9.9	第一届监事会第三次会议
4	2013.3.8	第一届监事会第四次会议
5	2013.12.18	第一届监事会第五次会议
6	2014.3.26	第一届监事会第六次会议
7	2014.8.8	第一届监事会第七次会议
8	2014.9.3	第一届监事会第八次会议
9	2014.9.19	第二届监事会第一次会议
10	2015.1.9	第二届监事会第二次会议
11	2015.1.26	第二届监事会第三次会议
12	2015.8.7	第二届监事会第四次会议
13	2015.12.11	第二届监事会第五次会议
14	2015.12.28	第三届监事会第一次会议
15	2016.2.29	第三届监事会第二次会议





16	2016.8.30	第三届监事会第三次会议
17	2016.11.10	第三届监事会第四次会议
18	2016.11.25	第三届监事会第五次会议
19	2017.3.6	第三届监事会第六次会议
20	2017.8.28	第三届监事会第七次会议
21	2017.12.11	第三届监事会第八次会议

股份公司设立以来，公司监事会按照《公司章程》等相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序，对公司董事会、高级管理人员、重大经营决策等重大事项实施了有效的监督。

## （五）独立董事制度的建立健全和运行情况

### 1、独立董事的构成

2015年12月28日，公司召开2015年第五次临时股东大会，审议通过选举张念哲、陆士敏、孙美兰为公司第三届董事会独立董事，其中陆士敏具有注册会计师资格。同日，公司股东大会审议通过《关于制订独立董事工作制度的议案》。

根据《独立董事工作制度》的规定，担任公司独立董事应当符合下列基本条件：（1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任公司董事的资格；（2）具有法律、法规、规范性文件所要求的独立性；（3）具备上市公司运作基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；（4）具有五年以上法律、经济或其他履行独立董事职责所必需的工作经验；（5）法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的其他条件。

独立董事必须具有独立性，具有下列情形的人员不得担任公司的独立董事：

（1）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属，主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；（2）直接或间接持有公司已发行股份1%以上或者是公司前十名股东的自然人股东及其直系亲属；（3）在直接或间接持有公司发行股份5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；（4）最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；（5）为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；（6）法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的其他人员；（7）中国证监会认定的其他人员。

### 2、独立董事的职权



《独立董事工作制度》规定，独立董事除具有国家相关法律、法规、规范性文件赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）需要提交股东大会审议的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并直接提交董事会审议；（5）提议召开董事会；（6）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（7）在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对下列事项发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任、解聘高级管理人员；（3）董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司现金分红政策的制定、调整、决策程序、执行情况及信息披露，以及利润分配政策是否损害中小投资者合法权益；（5）需要披露的重大关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、公司自主变更会计政策、股票及其衍生品种投资等重大事项；（6）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或者新发生的需要披露的借款或者其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（7）重大资产重组方案、股权激励计划；（8）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；（9）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》规定的其他事项。

### 3、独立董事制度运行情况

公司独立董事自任职以来，严格按照《公司章程》、《独立董事制度》的规定诚信、勤勉地履行职责，出席董事会，参与公司重大经营决策，对公司提名、聘任董事、高级管理人员，公司关联交易等事项发表了公允的独立意见，在董事会决策和发行人经营管理中有效地发挥了积极作用。

公司独立董事发表独立意见的情况如下表所示：

序号	会议时间	会议名称	发表独立意见的事项
1	2015.12.28	第三届董事会第一次会议	关于补选谢名一为公司第三届董事会董事候选人
2	2016.2.29	第三届董事会第二次会议	1、关于 2015 年度利润分配方案； 2、关于公司未来三年股东回报规划；



序号	会议时间	会议名称	发表独立意见的事项
			3、关于公司 2015 年度的对外投资； 4、关于公司 2013-2015 年度的关联交易； 5、关于公司董事、监事及高级管理人员的薪酬； 6、关于公司首次公开发行并上市。
3	2016.11.10	第三届董事会第七次会议	1、关于公司首次公开发行股票并上市后三年东回报规划； 2、关于公司 2013 年度至 2016 年上半公司关联交易情况； 3、关于补选孙利为公司第三届董事会董事。
4	2016.11.25	第三届董事会第八次会议	1、关于公司 2015 年度超额实施利润分配情况； 2、关于公司前期会计差错更正及追溯调整。
5	2017.3.6	第三届董事会第十次会议	1、关于公司年度利润分配方案； 2、关于公司 2014 年度至 2016 年度关联交易情况； 3、关于公司修订《关联交易管理制度》。
6	2017.12.11	第三届董事会第十六次会议	1、关于首次公开发行股票募集资金投资项目的调整事项。

## （六）董事会秘书制度建立健全及运行情况

### 1、董事会秘书的设置

公司为规范运作，充分发挥董事会秘书的作用，加强对董事会秘书工作的管理与监督，依据《公司法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关要求制定了《董事会秘书工作制度》，董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。2015 年 12 月 28 日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过聘任倪忠威为公司第三届董事会秘书。

### 2、董事会秘书的职权

《董事会秘书工作制度》规定，董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制定公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（2）组织制定重大信息内部报告制度，明确重大信息的范围和内容及各相关部门的重大信息报告责任人，做好信息披露相关工作；（3）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（4）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并

签字确认；（5）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并公告；（6）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；（7）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、股票上市规则及证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（8）督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、股票上市规则及证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实的向证券交易所报告；（9）《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

### 3、董事会秘书制度运作情况

自公司设立董事会秘书以来，董事会秘书按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的有关规定开展工作，具体包括按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；并出席了公司历次董事会、股东大会，负责会议记录或授权其他工作人员代为制作会议记录；负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等。

公司董事会秘书认真地履行了《公司章程》、《董事会秘书工作制度》规定的相关职责。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与监管部门的沟通协调、公司重大经营决策、主要管理制度的制定、执行等方面发挥了重要作用。

## （七）董事会专门委员会制度建立健全及运行情况

2015年12月28日，公司召开第三届董事会第一次会议，审定成立董事会各专门委员会，并选举了各专门委员会委员及委员会主任。

### 1、战略委员会

#### （1）人员构成

根据《战略委员会工作细则》的规定，公司战略委员会成员由三名董事组成。战略委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。战略委员会设召集人一名，由董事长担任，负责主持委员会工作。战略委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。



期间如有委员不再担任公司董事职务，则其自动失去委员资格，并由董事会根据本细则第三条至第五条之规定补足委员人数。战略委员会下设投资评审小组，由公司总经理任投资评审小组组长。

目前，公司战略委员会由朱荣晖、张念哲、陆士敏组成，其中朱荣晖为召集人。

### （2）主要职责权限

《战略委员会工作细则》规定，战略委员会的主要职责权限有：①对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；②对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；③对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；④对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；⑤对以上事项的实施进行检查；⑥董事会授权的其他事宜。

### （3）议事规则

《战略委员会工作细则》关于战略委员会的议事规则主要有如下规定：

战略委员会每年至少召开一次会议，并于会议召开三日前通知全体委员，经全体委员一致同意，可免除前述通知期限要求，会议通知应备附内容完整的议案。会议可采用传真、电话、电子邮件、专人送达、邮件或其他快捷方式进行通知。会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托其他一名委员主持。

战略委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员过半数通过。战略委员会会议表决方式为举手表决或记名投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。投资评审小组组长、副组长可列席战略委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及高级管理人员列席会议。

### （4）战略委员会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会战略委员会共召开了3次会议，具体情况如下：

序号	会议时间	会议内容
1	2016.2.29	1、审议《公司首次公开发行股票并在创业板上市的战略规划》； 2、审议《募集资金使用计划和用途》。
2	2016.11.9	着重探讨公司在新形势下的未来发展规划。
3	2017.12.11	1、关于首次公开发行股票募集资金投资项目的调整事项。





## 2、审计委员会

### （1）人员构成

根据《审计委员会工作细则》的规定，审计委员会成员由三名董事组成，其中包括二名独立董事，委员中至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。审计委员会设召集人一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会批准产生。审计委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任公司董事职务，则其自动失去委员资格，并由董事会根据本细则第三条至第五条之规定补足委员人数。审计委员会下设审计部，为日常办事机构，负责日常工作、联络和会议组织等工作，审计部对审计委员会负责并报告工作。

目前，公司审计委员会由贺伟、陆士敏、孙美兰组成，其中陆士敏为召集人。

### （2）主要职责权限

《审计委员会工作细则》规定，审计委员会的主要职责权限有：①提议聘请或更换外部审计机构；②监督公司的内部审计制度及其实施；③负责内部审计与外部审计之间的沟通；④审核公司的财务信息及其披露；⑤审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；⑥监督公司募集资金的管理；⑦公司董事会授予的其他事项。

### （3）议事规则

《审计委员会工作细则》关于审计委员会的议事规则主要有如下规定：

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。会议召开前三天须通知全体委员，经全体委员一致同意，可免除前述通知期限要求，书面会议通知应备附内容完整的议案。会议可采用传真、电话、电子邮件、专人送达、邮件或其他快捷方式进行通知。会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。审计委员会会议表决方式为举手表决或记名投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。审计委员会会议应当有会议记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记





录由公司董事会秘书保存，保存期至少为十年。

#### （4）审计委员会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会审计委员会共召开了 4 次会议，具体情况如下：

序号	会议时间	会议内容
1	2016.9.13	1、审议通过《聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构》。
2	2016.11.9	1、审议通过《公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月财务报告》。 2、审议通过《公司本次三年一期报告与原股转公司系统公告报告的差异情况》。 3、审议通过《公司截止 2016 年 6 月 30 日的内部控制报告》。
3	2017.3.6	1、审议通过《2016 年年度报告》； 2、审议通过《关于续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构的事项》； 3、审议通过《公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度财务报表》； 4、审议通过《公司非经常性损益表》； 5、审议通过《公司申报财务报表与原始财务报表差异比较》； 6、审议通过《公司主要税种纳税情况的报告》； 7、审议通过《内部控制评估报告》。
4	2017.9.25	1、审议通过《公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月财务报表》； 2、审议通过《公司非经常性损益表》； 3、审议通过《公司申报财务报表与原始财务报表差异比较》； 4、审议通过《公司主要税种纳税情况的报告》； 5、审议通过《内部控制评估报告》。

### 3、提名委员会

#### （1）人员构成

根据《提名委员会工作细则》的规定，提名委员会成员由三名董事组成，其中包括二名独立董事。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。提名委员会设召集人一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会批准产生。提名委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。

目前，公司提名委员会由颜为民、孙美兰、陆士敏组成，其中孙美兰为召集人。

#### （2）主要职责权限



《提名委员会工作细则》规定，提名委员会的主要职责权限有：①根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；②研究董事、总经理的选择标准和程序，并向董事会提出建议；③广泛搜寻合格的董事和总经理的人选；④对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；⑤对副总经理、董事会秘书、财务负责人等需要董事会决议的其他高级管理人员人选进行审查并提出建议；⑥董事会授权的其他事宜。

### （3）议事规则

《提名委员会工作细则》关于提名委员会的议事规则主要有如下规定：

提名委员会会议根据工作需要，采用定期或不定期方式召开委员会全体会议。会议的召开应提前五天通知全体委员。紧急情况下可随时通知。董事会秘书负责发出提名委员会会议通知。

提名委员会委员可以亲自出席会议，也可以委托其他委员代为出席会议并行使表决权。提名委员会委员委托其他委员代为出席会议并行使表决权的，应向会议主持人提交授权委托书。授权委托书应不迟于会议表决前提交给会议主持人。提名委员会委员既不亲自出席会议，亦未委托其他委员代为出席会议的，视为未出席相关会议。提名委员会委员连续两次不出席会议的，视为不能适当履行其职权，董事会可以撤换其委员职务。

会议由召集人负责召集和主持，召集人不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。提名委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

提名委员会会议的召开，既可采用现场会议形式，也可采用非现场会议的通讯表决方式。如采用通讯表决方式，则提名委员会委员在会议决议上签字者即视为出席了相关会议并同意会议决议内容。提名委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名。会议记录由公司董事会秘书保存，保存期至少为十年。

### （4）提名委员会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会提名委员会共召开了1次会议，具体情况如下：

序号	会议时间	会议内容
1	2016.11.9	同意孙利出任公司董事，同意提交董事会审议。

#### 4、薪酬与考核委员会

##### （1）人员构成

根据《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，其中包括二名独立董事。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设召集人一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会批准产生。薪酬与考核委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。薪酬与考核委员会下设工作组，专门负责提供公司有关经营方面的资料及被考评人员的有关资料，负责筹备薪酬与考核委员会会议并执行薪酬与考核委员会的有关决议。

目前，公司薪酬与考核委员会由倪忠威、孙美兰、张念哲组成，其中张念哲为召集人。

##### （2）主要职责权限

《薪酬与考核委员会工作细则》规定，薪酬与考核委员会的主要职责权限有：①根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；②薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖惩的主要方案和制度等；③审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；④负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；⑤董事会授权的其他事宜。

##### （3）议事规则

《薪酬与考核委员会工作细则》关于薪酬与考核委员会的议事规则主要有如下规定：

薪酬与考核委员会每年至少召开一次会议，并于会议召开前三天通知全体委员，经全体委员一致同意，可免除前述通知期限要求，会议通知应备附内容完整的议案。会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。

薪酬与考核委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员的过半数通过。薪酬与考核委员会会议表决方式为举手表决或记名投票表决；临时会议可以采取通讯表决的



方式召开。薪酬与考核委员会会议应当有会议记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名。会议记录由公司董事会秘书保存，保存期至少为十年。

#### （4）薪酬与考核委员会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会薪酬与考核委员会共召开了 2 次会议，具体情况如下：

序号	会议时间	会议内容
1	2016.1.8	同意 2015 年度公司高级管理人员的奖金发放方案。
2	2017.2.17	审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行 2016 年度绩效考评。

### 八、发行人内部控制制度评估意见

#### （一）发行人内部控制制度建立健全情况

公司一直致力于规范并完善内部控制，根据《公司法》、《证券法》、《会计法》及《企业内部控制基本规范》等相关法律法规的要求，并针对自身特点，逐步建立并完善了公司内部控制制度体系。该体系由《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《投资者关系管理制度》等多项管理制度构成。

公司通过有效的内部控制，合理保证了经营管理的合法合规与资产安全，确保了公司财务报告及相关信息的真实完整，提高了公司的经营效率与效果，促进了公司发展战略的稳步实现。

#### （二）发行人管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为，本公司现行的与财务报表相关的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保公司所属财产物资的安全、完整，能够按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施。随着公司不断



发展的需要，公司的内控制度还将进一步健全和完善，并将在实际中得以有效的执行和实施。

### （三）注册会计师对发行人内部控制制度的审核意见

安永华明对公司的内部控制进行了审核，并于 2017 年 9 月 25 日出具了安永华明(2017)专字第 61292204\_B06 号《内部控制审核报告》，认为公司关于 2017 年 6 月 30 日的内部控制评估报告中所述与财务报表相关的内部控制所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

## 九、发行人报告期内合法合规经营情况

2016 年 4 月 18 日，麟龙投顾收到中国证监会辽宁监管局的行政监管措施决定书（[2016]2 号），指出麟龙投顾存在内控制度执行不到位、风险揭示不充分的问题，要求麟龙投顾在 2016 年 4 月 29 日前提提交书面报告予以改正。

对此，麟龙投顾通过进一步加强投资咨询协议签订的流程控制、增强合规管理力度、补充完善风险揭示内容等措施进行整改，并于 2016 年 4 月 26 日向辽宁监管局提交《沈阳麟龙投资顾问有限公司关于依照辽宁监管局现场检查意见进行整改的情况汇报》。

2016 年 7 月 19 日，辽宁监管局对麟龙投顾相关整改情况进行了验收，并于 2016 年 12 月 5 日出具了辽证监发[2016]22 号《关于对沈阳麟龙投资顾问有限公司整改情况的验收意见》，未发现麟龙投顾整改后存在上述提及的有关问题。

除以上情况外，报告期内，发行人严格按照相关法律法规及公司章程的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 十、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况。

报告期内，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度安排及执行情况

为规范公司在投资及担保方面的决策程序，公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》及《对外提供财务资助管理办法》等，对公司的资金管理、对外投资、担保事项等作出了明确规定。

### （一）发行人资金管理的制度安排

公司制定的《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定了公司防范大股东及关联方占用公司资金管理的原则、责任和措施、责任追究与处罚。

#### 1、原则

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定，公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（4）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及其他关联方偿还债务；（6）监管部门认定的其他方式。

#### 2、责任和措施

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定，公司董事长是防范控股股东及关联方资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人，总经理为执行负责人，财务负责人是具体监管负责人，公司财务部是落实防范资金占用措施的职能部门，审计部是日常监督部门。

公司控股股东、实际控制人及关联方对公司产生资金占用行为，经公司 1/2 以上独立董事提议，并经公司董事会审议批准后，可立即申请对控股股东所持股份进行司法冻结，具体偿还方式根据实际情况执行。在董事会对相关事宜进行审





议时，关联董事需对表决进行回避。董事会未行使上述职责时，1/2 以上独立董事、监事会、单独或合并持有公司有表决权股份总数 10%以上的股东，有权向证券监管部门报告，并根据公司章程规定提请召开临时股东大会，对相关事项作出决议。在该临时股东大会就相关事项进行审议时，公司控股股东应依法回避表决，其持有的表决权股份总数不计入该次股东大会有效表决权股份总数之内。

### 3、责任追究与处罚

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定，公司董事会建立对股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东及关联方侵占公司资金应立即申请司法冻结或办理股份锁定手续，凡不能以现金清偿的，应通过变现控股股东及关联方股权偿还侵占资金。公司被控股股东及关联方占用的资金，原则上应当以现金清偿。在符合现行法律法规的条件下，可以探索金融创新的方式进行清偿，但需按法定程序报公司及国家有关部门批准。

## （二）发行人对外投资的制度安排

公司制定的《对外投资管理制度》规定了对外投资的审批权限、决策程序、实施和管理、转让和回收、监督检查及信息披露。

### 1、审批权限

《对外投资管理制度》规定，公司的对外投资达到下列标准时，董事会审议后还应提交股东大会审议：（1）对外投资总额占公司最近一个会计年度经审计的总资产的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元；（2）对外投资所涉股权在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（3）对外投资所涉股权在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；（4）对外投资的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（5）对外投资产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

董事会授权经理决定以下对外投资事项：（1）对外投资总额低于公司最近一期经审计总资产百分之十，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，

以较高者作为计算数据；（2）对外投资所涉股权在最近一个会计年度相关的营业收入低于公司最近一个会计年度经审计营业收入百分之十，且绝对金额低于五百万元；（3）对外投资所涉股权在最近一个会计年度相关的净利润低于公司最近一个会计年度经审计净利润百分之十，且绝对金额低于一百万元；（4）对外投资的成交金额（含承担债务和费用）低于公司最近一期经审计净资产的百分之十，且绝对金额低于五百万元；（5）对外投资产生的利润低于公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之十，且绝对金额低于一百万元。

## 2、决策程序

《对外投资管理制度》规定，总经理负责统筹、协调和组织公司对外投资项目的分析和研究，为决策提供建议。公司财务部负责对外投资的资金和财务管理。公司审计部负责对外投资的审计工作，并在年度内部审计工作报告中向董事会进行报告。

公司对外投资决策经过提出、初审、审核三个阶段。投资项目提出：对外投资项目的初步意向可由公司各职能部门向总经理提出。项目初审：由总经理组织召开公司管理团队、技术团队、财务团队组成的初审会议对项目是否符合公司发展战略，财务和经济指标是否达到投资回报要求，是否有利于增强公司的竞争能力以及投资项目的可行性和投资风险等方面进行全面的分析和评估。项目审核：项目初审后，形成初审报告，超出总经理授权范围的上报公司董事会，并就投资前景，投资风险以及相应的对策等充分分析并接受质询，由董事会决定或上报股东大会决定。

## 3、实施管理

《对外投资管理制度》规定，应当经董事会或股东大会批准的对外投资，公司应制订对外投资实施方案，明确出资时间、金额、出资方式及责任人员等内容。对外投资实施方案及方案的变更，应当经董事会或股东大会审查批准。

公司不得使用信贷资金、募集资金进行证券投资，公司购入的有价证券必须记入公司名下。公司财务部负责定期与董事会办公室核对证券投资资金的使用及结存情况。

公司经理是对外投资方案实施的主要责任人，负责对外投资项目实施的总体



计划、组织、监控，并及时向董事会报告进展情况，提出调整建议等。经理可以组织成立项目实施小组，负责对外投资项目的任务执行和具体实施。

公司董事会应定期了解重大投资项目的执行进展和投资效益情况，如出现未按计划投资、未能实现项目预期收益、投资发生损失等情况，公司董事会应查明原因，追究有关人员的责任。

### （三）发行人对外担保的制度安排

公司制定的《对外担保管理制度》规定了公司对外担保的一般原则、审批权限和程序、信息披露与风险管理等。

#### 1、一般原则

《对外担保管理制度》规定，公司对外担保应该遵循下列一般原则：（1）符合《公司法》、《担保法》和其他相关法律、行政法规、规范性文件之规定；（2）对外担保由公司统一管理。未经公司批准，子公司不得对外提供担保；子公司之间相互提供担保，或请外单位为其提供担保应及时报母公司董事会办公室及财务部门备案；（3）公司对外担保必须要求被担保人提供反担保，谨慎判断反担保提供方的实际担保能力和反担保的可执行性；（4）公司全体董事及经营层应当审慎对待对外担保，严格控制对外担保产生的债务风险，对任何强令公司为他人提供担保的行为应当予以拒绝；（5）公司经营层必须如实向公司聘请的审计机构提供全部对外担保事项；（6）公司必须严格按照《公司章程》的有关规定，认真履行对外担保事项的信息披露义务；（7）公司独立董事应当在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行相关规定情况进行专项说明，并发表独立意见；（8）对于违规或失当对外担保，给公司造成经济损失时，相关责任人应当承担赔偿责任。

#### 2、审批权限及程序

《对外担保管理制度》规定，公司在决定担保前，应首先掌握被担保人的资信状况，对该担保事项的收益和风险进行充分分析。被担保人应当向公司财务部提交担保申请书，说明需担保的债务状况、对应的业务或项目、风险评估与防范，并提供以下资料：（1）企业基本资料（包括营业执照、企业章程复印件、法定代

表人身份证明、与本公司关联关系、其他关系)；(2)与债务有关的主要合同复印件及与主合同相关的资料；(3)申请担保人提供的反担保方案和基本资料；(4)担保申请书，包括但不限于拟担保金额、资金用途、期限、担保方式等；(5)近三年经审计的财务报告及还款来源；(6)在银行有无不良贷款记录；(7)不存在潜在的以及正在进行的重大诉讼、仲裁或行政处罚的说明；(8)公司认为需要的其他重要资料。

公司下列担保行为应当在公司董事会审议通过后提交股东大会审批：(1)担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；(2)公司及公司控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保；(3)为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；(4)连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十；(5)连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；(6)对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；(7)监管部门或者公司章程规定的其他担保情形。

### 3、信息披露与风险管理

《对外担保管理制度》规定，公司董事会或股东大会审议批准的对外担保，必须在公司指定信息披露报刊或网站上及时披露，披露的内容包括董事会或股东大会决议、截止信息披露日公司及其控股子公司对外担保总额、公司对控股子公司提供担保总额、上述数额分别占公司最近一期经审计净资产的比例。

对于已披露的担保事项，公司还应当在出现以下情形之一时及时披露：(1)被担保人于债务到期后十五个交易日内未履行还款义务的；(2)被担保人出现破产、清算及其他严重影响还款能力情形的。

公司董事会秘书及董事会办公室应当详细记录董事会会议以及股东大会审议担保事项的讨论及表决情况并应及时履行信息披露的义务。

### (四) 资金管理、对外投资、对外担保的制度的执行情况

公司报告期内严格按照法律、法规以及公司的相关规定，进行资金管理、对外投资及对外担保的决策和执行，没有出现违规情形。

## 十二、投资者权益保护情况

公司依照《公司法》等法律法规，制定《公司章程》，保障投资者权利。同时公司也按照上市公司要求，制定了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》等制度，充分保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

### （一）投资者依法享有获取公司信息的权利保护

为保障投资者依法享有获取公司信息的权利，公司制定了《信息披露管理制度》，详细规定了信息披露的基本原则、信息披露的内容及标准、信息披露职责、信息传递审核及披露的程序、信息披露的媒体及保密措施。《信息披露管理制度》规定，公司应当真实、准确、完整、及时公平地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露信息，并按有关规定将公告和相关备查文件在第一时间报送深圳证券交易所。

公司制定了《投资者关系管理制度》，该制度规定了公司投资者关系管理的对象和工作内容、投资者关系管理的部门设置、负责人及职责。《投资者关系管理制度》规定，投资者关系管理的基本原则为：1、充分披露信息原则。除强制的信息披露以外，公司可主动披露投资者关心的其他相关信息。2、合规披露信息原则。公司应遵守国家法律、法规及证券监管部门、证券交易所对上市公司信息披露的规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时。在开展投资者关系工作时应注意尚未公布信息及其他内部信息的保密，一旦出现泄密的情形，公司应当按有关规定及时予以披露。3、投资者机会均等原则。公司应公平对待公司的所有股东及潜在投资者，避免进行选择性信息披露。4、诚实守信原则。公司的投资者关系工作应客观、真实和准确，避免过度宣传和误导。5、高效低耗原则。选择投资者关系工作方式时，公司应充分考虑提高沟通效率，降低沟通成本。6、互动沟通原则。公司应主动听取投资者的意见、建议，实现公司与投资者之间的双向沟通，形成良性互动。

### （二）投资者依法享有资产收益的权利保护

为保障投资者享有资产收益的权利，《公司章程》对股东收益权进行了相关





规定。《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或者个人所认购的股份，每股支付相同价格。此外，公司股东有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司终止或者清算时，股东有权按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### **（三）投资者依法享有参与重大决策的权利保护**

为保障股东享有参与重大决策的权利，《公司章程》对股东重大决策参与权进行了相关规定。《公司章程》规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与所应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。通过网络或其他方式投票的上市公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

### **（四）投资者依法享有选择管理者的权利保护**

为保障股东享有选择管理者的权利，《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：选举和更换由非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项。董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。候选董事、监事提名的方式和程序如下：1、董事候选人由上届董事会、





单独或者合并持股百分之三以上的股东提名推荐，由股东大会选举；2、非职工监事候选人由上届监事会、单独或者合并持股百分之三以上的股东提名推荐，由股东大会选举；监事会中的职工监事由公司职工民主选举产生。



## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及相关财务会计信息，反映了公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月经审计的会计报表及附注的主要内容。投资者可参阅本招股说明书所附之财务报告和审计报告全文，以详细了解公司近三年的财务状况、经营成果和现金流量。

### 一、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	446,493,444.10	393,224,172.32	336,476,873.22	47,390,029.61
预付款项	86,000.00	674,809.36	170,524.74	66,061.67
其他应收款	11,559,558.53	1,915,198.82	6,299,185.33	1,106,319.19
可供出售金融资产（一年内到期）	-	30,000,000.00	40,000,000.00	20,000,000.00
其他流动资产	4,376,502.42	5,936,221.61	8,413,624.75	1,071,671.04
<b>流动资产合计</b>	<b>462,515,505.05</b>	<b>431,750,402.11</b>	<b>391,360,208.04</b>	<b>69,634,081.51</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	37,710,370.00	42,347,990.00	64,449,997.50	-
固定资产	55,578,575.27	57,518,942.77	59,406,616.10	60,496,294.67
在建工程	7,465,357.96	626,930.55	1,415,013.00	-
无形资产	32,049,711.36	32,322,890.08	12,133,421.18	12,642,340.56
商誉	1,933,978.84	13,098,545.52	23,098,545.52	1,933,978.84
长期待摊费用	1,779,236.54	2,539,492.88	2,184,951.37	1,017,891.70
递延所得税资产	2,588,506.83	2,881,921.44	865,221.35	46,341.04
其他非流动资产	-	-	20,288,741.85	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>139,105,736.80</b>	<b>151,336,713.24</b>	<b>183,842,507.87</b>	<b>76,136,846.81</b>
<b>资产总计</b>	<b>601,621,241.85</b>	<b>583,087,115.35</b>	<b>575,202,715.91</b>	<b>145,770,928.32</b>

##### 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动负债：</b>				
预收款项	49,205,718.27	56,550,775.28	59,244,832.37	17,830,847.09



项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应付职工薪酬	6,732,495.49	8,212,224.50	20,044,757.39	10,718,500.55
应交税费	2,340,478.80	5,411,959.94	11,934,908.37	4,834,999.62
其他应付款	7,467,827.95	3,712,226.03	3,398,490.29	3,048,172.45
<b>流动负债合计</b>	<b>65,746,520.51</b>	<b>73,887,185.75</b>	<b>94,622,988.42</b>	<b>36,432,519.71</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	8,876,890.54	9,342,538.74	11,668,480.72	6,667,164.85
递延所得税负债	-	-	-	24,896.07
<b>其他非流动负债</b>	<b>24,584,013.77</b>	<b>23,933,138.28</b>	<b>21,495,561.02</b>	<b>4,923,117.79</b>
<b>非流动负债合计</b>	<b>33,460,904.31</b>	<b>33,275,677.02</b>	<b>33,164,041.74</b>	<b>11,615,178.71</b>
<b>负债合计</b>	<b>99,207,424.82</b>	<b>107,162,862.77</b>	<b>127,787,030.16</b>	<b>48,047,698.42</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	363,375,000.00	363,375,000.00	145,350,000.00	22,520,000.00
资本公积	4,777,666.54	4,777,666.54	121,057,666.54	987,666.54
其他综合收益	3,922,087.76	2,348,236.90	-534,183.09	-
盈余公积	28,750,861.82	28,750,861.82	22,372,229.58	8,196,457.09
未分配利润	101,588,200.91	76,612,964.65	159,096,614.92	66,019,106.27
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>502,413,817.03</b>	<b>475,864,729.91</b>	<b>447,342,327.95</b>	<b>97,723,229.90</b>
少数股东权益	-	59,522.67	73,357.80	-
<b>股东权益合计</b>	<b>502,413,817.03</b>	<b>475,924,252.58</b>	<b>447,415,685.75</b>	<b>97,723,229.90</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>601,621,241.85</b>	<b>583,087,115.35</b>	<b>575,202,715.91</b>	<b>145,770,928.32</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>营业收入</b>	<b>112,416,280.93</b>	<b>226,109,390.97</b>	<b>256,017,316.18</b>	<b>105,851,904.57</b>
减：营业成本	4,539,481.68	8,383,022.48	6,726,165.16	4,776,966.75
税金及附加	2,120,467.12	4,074,408.01	4,485,340.96	1,911,392.68
销售费用	34,573,508.44	71,253,586.22	76,765,721.63	41,008,389.69
管理费用	20,293,388.57	42,763,619.35	27,991,763.25	15,510,079.28
财务费用	-2,636,993.95	-4,653,212.73	-1,201,216.37	-72,645.70
资产减值损失	2,647,720.00	39,983,896.60	250,000.00	-
加：投资收益（损失以“-”号填列）	1,942,393.96	514,355.88	1,101,465.01	69,479.45
其他收益	8,291,100.23	-	-	-
<b>营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>61,112,203.26</b>	<b>64,818,426.92</b>	<b>142,101,006.56</b>	<b>42,787,201.32</b>
加：营业外收入	52,233.01	22,055,671.62	33,175,445.03	10,477,040.24
减：营业外支出	229,459.93	78,330.45	-	37,847.52
其中：非流动资产处置损失	117,218.42	74,632.02	-	37,847.52
<b>利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>60,934,976.34</b>	<b>86,795,768.09</b>	<b>175,276,451.59</b>	<b>53,226,394.04</b>
减：所得税费用	6,884,116.85	17,564,621.25	20,385,229.15	5,430,049.43



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
净利润（净亏损以“-”号填列）	54,050,859.49	69,231,146.84	154,891,222.44	47,796,344.61
归属于母公司股东的净利润	54,045,236.26	69,244,981.97	154,894,081.14	47,796,344.61
少数股东损益	5,623.23	-13,835.13	-2,858.70	-
其他综合收益的税后净额	1,573,850.86	2,882,419.99	-534,183.09	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	1,573,850.86	2,882,419.99	-534,183.09	-
以后将重分类进损益的其他综合收益可供出售金融资产公允价值变动损益	1,573,850.86	2,882,419.99	-534,183.09	-
综合收益总额	55,624,710.35	72,113,566.83	154,357,039.35	47,796,344.61
归属于母公司股东的综合收益总额	55,619,087.12	72,127,401.96	154,359,898.05	47,796,344.61
归属于少数股东的综合收益总额	5,623.23	-13,835.13	-2,858.70	-
每股收益：				
基本每股收益	0.15	0.19	0.44	0.14

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	118,350,150.17	254,855,469.68	354,354,646.18	137,804,040.07
收到的税收返还	7,806,562.03	19,526,236.02	32,258,769.22	9,318,603.49
收到其他与经营活动有关的现金	2,927,173.51	4,983,431.39	1,275,037.91	935,887.51
经营活动现金流入小计	129,083,885.71	279,365,137.09	387,888,453.31	148,058,531.07
购买商品、接受劳务支付的现金	1,781,851.70	3,946,629.40	2,892,408.52	1,853,746.69
支付给职工以及为职工支付的现金	43,346,330.64	90,608,614.84	73,337,174.59	36,616,977.49
支付的各项税费	22,560,871.79	63,571,709.47	58,422,261.72	20,884,965.78
支付其他与经营活动有关的现金	15,926,844.02	26,277,902.74	24,726,125.19	12,266,128.03
经营活动现金流出小计	83,615,898.15	184,404,856.45	159,377,970.02	71,621,817.99
经营活动产生的现金流量净额	45,467,987.56	94,960,280.64	228,510,483.29	76,436,713.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	34,060,998.19	176,251,337.55	173,708,500.00	10,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,583,774.99	652,438.07	990,364.58	34,520.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,388,427.97	-	-	19,150.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	5,700,000.00	-
投资活动现金流入小计	39,033,201.15	176,903,775.62	180,398,864.58	10,053,670.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,161,916.93	5,971,757.16	28,324,161.07	12,406,634.59



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
投资所支付的现金	-	165,540,000.00	263,862,764.47	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	19,084,778.72	-
投资活动现金流出小计	2,161,916.93	171,511,757.16	311,271,704.26	42,406,634.59
投资活动产生的现金流量净额	36,871,284.22	5,392,018.46	-130,872,839.68	-32,352,964.04
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	195,890,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	-	195,890,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	2,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,070,000.00	43,605,000.00	2,440,800.00	1,970,500.00
筹资活动现金流出小计	29,070,000.00	43,605,000.00	4,440,800.00	1,970,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-29,070,000.00	-43,605,000.00	191,449,200.00	-1,970,500.00
四、现金及现金等价物净增加额	53,269,271.78	56,747,299.10	289,086,843.61	42,113,249.04
加：年初现金及现金等价物余额	393,224,172.32	336,476,873.22	47,390,029.61	5,276,780.57
五、年末现金及现金等价物余额	446,493,444.10	393,224,172.32	336,476,873.22	47,390,029.61

## （二）母公司财务会计报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	298,028,557.97	263,156,994.78	257,495,522.64	35,957,923.00
预付款项	-	514,560.00	67,325.50	66,061.67
其他应收款	1,929,258.53	1,542,643.53	1,396,673.53	1,106,319.19
可供出售金融资产（一年内到期）	-	30,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
其他流动资产	2,630,458.40	5,548,562.72	1,131,034.45	889,870.39
流动资产合计	302,588,274.90	300,762,761.03	280,090,556.12	48,020,174.25
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	15,000,000.00	-
长期股权投资	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	5,000,000.00
固定资产	53,789,418.60	55,376,947.67	57,012,007.01	59,403,374.89
在建工程	7,465,357.96	626,930.55	1,415,013.00	-
无形资产	31,350,138.78	31,483,874.96	11,015,520.30	11,245,555.12
长期待摊费用	1,779,236.54	2,195,142.98	1,584,951.37	17,891.70
递延所得税资产	871,210.77	871,564.12	658,513.56	46,341.04
其他非流动资产	-	-	20,288,741.85	-
非流动资产合计	195,255,362.65	190,554,460.28	206,974,747.09	75,713,162.75



项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总计	497,843,637.55	491,317,221.31	487,065,303.21	123,733,337.00

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动负债：</b>				
预收款项	12,460,001.14	13,345,969.53	10,744,707.80	5,373,951.14
应付职工薪酬	5,713,829.74	7,217,412.60	17,767,247.28	9,605,812.33
应交税费	2,177,282.52	2,877,344.86	9,500,280.05	4,268,498.83
其他应付款	7,342,862.35	3,549,626.03	2,948,490.29	2,198,172.45
<b>流动负债合计</b>	<b>27,693,975.75</b>	<b>26,990,353.02</b>	<b>40,960,725.42</b>	<b>21,446,434.75</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	8,876,890.54	9,342,538.74	11,668,480.72	6,667,164.85
其他非流动负债	1,730,393.92	2,166,344.78	1,799,434.74	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,607,284.46</b>	<b>11,508,883.52</b>	<b>13,467,915.46</b>	<b>6,667,164.85</b>
<b>负债合计</b>	<b>38,301,260.21</b>	<b>38,499,236.54</b>	<b>54,428,640.88</b>	<b>28,113,599.60</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	363,375,000.00	363,375,000.00	145,350,000.00	22,520,000.00
资本公积	4,777,666.54	4,777,666.54	121,057,666.54	987,666.54
盈余公积	28,750,861.82	28,750,861.82	22,372,229.58	8,196,457.09
未分配利润	62,638,848.98	55,914,456.41	143,856,766.21	63,915,613.77
<b>股东权益合计</b>	<b>459,542,377.34</b>	<b>452,817,984.77</b>	<b>432,636,662.33</b>	<b>95,619,737.40</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>497,843,637.55</b>	<b>491,317,221.31</b>	<b>487,065,303.21</b>	<b>123,733,337.00</b>

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>营业收入</b>	<b>81,627,063.94</b>	<b>165,954,135.83</b>	<b>220,047,373.34</b>	<b>96,609,168.00</b>
减：营业成本	3,333,012.17	5,762,511.43	5,013,460.70	3,765,339.35
税金及附加	1,900,077.95	3,635,850.00	4,225,903.18	1,820,986.83
销售费用	29,772,230.90	60,238,967.65	64,238,848.46	37,198,761.52
管理费用	17,527,757.93	32,197,048.83	23,379,686.73	13,960,429.52
财务费用	-1,631,906.43	-3,093,280.00	-609,410.87	-16,918.72
资产减值损失	-	15,000,000.00	-	-
加：投资收益（损失以“－”号填列）	1,417,374.99	249,157.33	683,267.18	52,000.00
其他收益	8,291,100.23	-	-	-
<b>营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>40,434,366.64</b>	<b>52,462,195.25</b>	<b>124,482,152.32</b>	<b>39,932,569.50</b>
加：营业外收入	52,233.01	22,017,038.35	33,171,545.03	10,466,601.48
减：营业外支出	8,885.08	78,330.45	-	33,566.32





项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其中：非流动资产处置损失	8,885.08	74,632.02	-	33,566.32
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,477,714.57	74,400,903.15	157,653,697.35	50,365,604.66
减：所得税费用	4,683,322.00	10,614,580.71	15,895,972.42	5,091,202.81
净利润（净亏损以“-”号填列）	35,794,392.57	63,786,322.44	141,757,724.93	45,274,401.85
综合收益总额	35,794,392.57	63,786,322.44	141,757,724.93	45,274,401.85

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	92,865,342.48	194,845,165.68	263,076,576.74	114,646,009.73
收到的税收返还	7,806,562.03	19,526,236.02	32,258,769.22	9,318,603.49
收到其他与经营活动有关的现金	1,790,107.60	3,869,970.42	661,952.35	862,955.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>102,462,012.11</b>	<b>218,241,372.12</b>	<b>295,997,298.31</b>	<b>124,827,568.83</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,118,555.86	2,908,565.16	2,764,010.08	1,830,418.00
支付给职工以及为职工支付的现金	37,351,643.74	80,004,697.57	62,988,289.89	32,652,406.13
支付的各项税费	15,668,444.34	50,623,601.11	51,111,595.77	19,775,816.48
支付其他与经营活动有关的现金	13,648,552.78	20,833,646.95	11,306,744.25	12,385,293.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>67,787,196.72</b>	<b>154,370,510.79</b>	<b>128,170,639.99</b>	<b>66,643,933.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,674,815.39</b>	<b>63,870,861.33</b>	<b>167,826,658.32</b>	<b>58,183,635.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	30,000,000.00	100,000,000.00	106,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,417,374.99	345,814.86	604,089.10	34,520.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	15,190.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	5,700,000.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>31,417,374.99</b>	<b>100,345,814.86</b>	<b>112,304,089.10</b>	<b>10,049,710.55</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,150,627.19	4,950,204.05	25,952,347.78	11,262,106.50
投资支付的现金	-	110,000,000.00	226,000,000.00	20,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,150,627.19</b>	<b>114,950,204.05</b>	<b>251,952,347.78</b>	<b>31,262,106.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,266,747.80</b>	<b>-14,604,389.19</b>	<b>-139,648,258.68</b>	<b>-21,212,395.95</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	195,800,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>195,800,000.00</b>	<b>-</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,070,000.00	43,605,000.00	2,440,800.00	1,970,500.00



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
筹资活动现金流出小计	29,070,000.00	43,605,000.00	2,440,800.00	1,970,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-29,070,000.00	-43,605,000.00	193,359,200.00	-1,970,500.00
四、现金及现金等价物净增加额	34,871,563.19	5,661,472.14	221,537,599.64	35,000,739.22
加：年初现金及现金等价物余额	263,156,994.78	257,495,522.64	35,957,923.00	957,183.78
五、年末现金及现金等价物余额	298,028,557.97	263,156,994.78	257,495,522.64	35,957,923.00

### （三）财务报表的编制基准、合并财务报表范围及变化情况

#### 1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、合并财务报表范围的变化情况

##### （1）报告期合并财务报表范围

公司名称	合并架构	公司类型	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	表决权 比例	业务性质
麟龙投顾	全资子公司	有限公司	沈阳市	10,000	100%	100%	证券投资咨询服务
盛尧信息	控股子公司 (处置)	有限公司	上海市	1,000	99%	99%	保理业务的互联网平台服务

##### （2）报告期合并财务报表范围的变化情况

2015 年 9 月 16 日，麟龙投顾与苗莹、潘明签署了《股权转让协议》，约定苗莹将其持有的盛尧信息 74% 的股权作价 1,480 万元、潘明将其持有的盛尧信息 25% 的股权作价 500 万元转让予麟龙投顾。2015 年 10 月 26 日，上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局核准了上述变更，并向盛尧信息换发了营业执照。

2017 年 4 月 28 日，麟龙投顾与重庆众邦商业保理有限公司签订《股权转让协议》，约定将盛尧信息 99% 股权以 1,800 万元的价格转让予众邦有限。2017 年 6 月 29 日，上述股权转让完成工商变更登记，盛尧信息取得了上海市金山区市场监督管理局换发的新的营业执照。至此，盛尧信息不再纳入合并报表范围。



2017年1-6月，发行人将盛尧信息当期的利润表及现金流量表纳入合并范围。除上述合并范围变化外，报告期内公司合并报表范围未发生其他变化。

## 二、会计师事务所的审计意见

安永华明审计了公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年6月30日的资产负债表和合并资产负债表，2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月的利润表和合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注，并出具了安永华明（2017）审字第61292204\_B03号标准无保留意见的《审计报告》，认为上述财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了麟龙股份2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年6月30日的合并及公司的财务状况以及2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月的合并及公司的经营成果和现金流量。

## 三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩具有较强预示作用的财务或非财务指标

### （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

#### 1、影响收入的主要因素

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司营业收入主要来自于证券期货分析软件产品的销售和金融信息服务，金额分别为9,639.25万元、21,981.92万元、16,595.41万元和8,124.33万元，占营业收入的比重分别为91.06%、85.86%、73.40%和72.27%。

影响公司收入的主要因素：（1）证券市场的交易活跃度和互联网金融信息服务行业的前景；（2）公司的销售体系和销售激励政策；（3）产品的质量和升级。一方面，公司的销售模式和销售政策日趋成熟，在激励员工方面起到了关键作用，并且公司的产品不断升级，这些促使销售规模扩大和营业收入增长；另一方面，证券市场的波动和互联网金融信息服务行业的发展也影响着公司的收入规模。

2014 年至今，我国证券市场行情发生巨大波动。2014 年，我国沪深两市 A 股日均成交额为 3,011.05 亿元。2015 年，我国沪深两市 A 股日均成交额涨至 10,381.02 亿元，较 2014 年增加 244.76%。2016 年，我国沪深两市 A 股日均成交额为 5,184.95 亿元，较 2015 年下降 50.05%。2017 年 1-6 月，我国沪深两市 A 股日均成交额为 4,362.05 亿元，较 2016 年 1-6 月下降 17.77%。2014 年至 2015 年上半年，我国证券市场行情走势强劲，在此期间，新的投资者不断进入证券市场，市场的交易活跃度也明显增加，从而增加了对证券期货分析软件类产品的需求，促进了公司销售规模的扩大。

2016 年度，公司的营业收入略有减少，主要原因为公司的软件销售及证券投资咨询服务受到证券市场的影响。以上证指数为例，2015 年上证指数最高达到 5,178.19，沪市 A 股全年成交额为 1,315,692.93 亿元，投资者交易活跃。与 2015 年相比，2016 年证券市场较为低迷，上证指数一直在 3,000 点上下波动，最高点为 3,538.69，最低点达到 2,638.30，沪市 A 股全年成交额为 494,166.69 亿元，较 2015 年下降 62.44%，市场交易活跃度下降。因此，部分投资者对金融信息服务的需求减弱，导致整个市场对金融信息需求量减少，从而对公司产品的销售量产生负面影响，公司的营业收入也随之降低。

2017 年 1-6 月，公司营业收入与去年同期相比略有下降，主要原因系证券市场交易仍不活跃，证券市场的行情仍不景气，2017 年 1-6 月，证券市场仍处于持续波动、低位震荡状态，上证指数最高点达到 3295.19，最低点数达到 3016.53，沪市 A 股 2017 年上半年的成交额为 519,084.21 亿元，较上年同期下降 18.45%，成交量依然低迷，在此市场背景下，公司的营业收入与上年同期相比下降 7.16%。

报告期内，公司一方面增加销售人员，加大市场开拓力度，另一方面也加强团队建设，不断完善销售体系和销售政策，使得业务模式日益完善，服务质量也不断提高，这促使公司业务规模扩大。

自公司成立以来，公司专注于互联网金融信息服务行业，先后开发了“麟龙选股决策系统软件”、“麟龙期天大胜股指期货软件”，并对相应的软件进行持续更新，开发了针对不同用户需求的版本。“麟龙选股决策系统软件”是公司的主要产品和收入来源，经过多年的经营，公司在产品升级和客户开发方面积累了一定的优势，未来公司将继续坚持产品的开发和升级换代，提升产品的功能。

报告期内，除了证券期货分析软件产品的销售和金融信息服务外，公司的证券投资咨询服务类业务快速增长，成为公司收入和盈利的增长点。

## 2、影响成本的主要因素

公司的成本主要包括数据信息使用费、员工薪酬、服务器托管费、折旧和房租等，其中员工薪酬占比最大。

## 3、影响费用的主要因素

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的费用主要包括销售费用和管理费用，其中销售费用分别为 4,100.84 万元、7,676.57 万元、7,125.36 万元和 3,457.35 万元，管理费用分别为 1,551.01 万元、2,799.18 万元、4,276.36 万元和 2,029.34 万元。影响销售费用的主要因素为职工薪酬，影响管理费用的主要因素是研发费用和职工薪酬等。

## 4、影响利润的主要因素

报告期内，公司主要通过销售证券期货分析软件及金融信息服务，提供证券投资咨询服务获取收入和利润，主营业务毛利率较为稳定，且公司主营业务毛利率对销售数量和价格波动较为敏感，对成本因素的敏感度较小。因此，影响公司营业利润的主要因素是产品和服务的销售价格及销售数量。

未来影响公司利润的主要因素包括：（1）软件产品销量、销售价格、提供证券投资咨询服务对应产品的价格等；（2）销售人员和管理人员薪酬及研发费用。

## （二）公司具有核心意义、或其变动对业绩具有较强预示作用的财务或非财务指标

### 1、软件产品销售数量、金融信息服务的规模以及毛利率是对公司具有核心意义的财务指标

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司营业收入主要来自于证券期货分析软件产品的销售和金融信息服务，金额分别为 9,639.25 万元、21,981.92 万元、16,595.41 万元和 8,124.33 万元，占营业收入的比重分别为 91.06%、85.86%、73.40%和 72.27%，相应的毛利率分别为 96.09%、97.72%、96.53%和 95.90%。

针对公司的收入和毛利率的具体分析详见本节“十三、盈利能力分析”之有关内容。

## 2、市场的开拓、软件产品的开发和升级对公司未来发展具有较强的预示作用

市场开拓和新客户的开发对公司未来业绩的提高有重要影响。此外，要保持公司的核心竞争力和持续盈利能力，公司必须对产品进行不断的研发和升级，提高终端产品对数据的分析运算能力，满足投资者对各种信息的需求。因此，随着互联网金融信息服务行业竞争的加剧，面对激烈的市场竞争，市场的开拓、软件产品的开发和升级对公司未来发展具有较强的预示作用。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记账本位币

公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### （三）企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之



前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### （四）合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日止三年及一期的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。公司内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至公司对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，公司重新评估是否控制被投资方。

## （五）现金及现金等价物

现金，是指公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## （六）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：（1）收取金融资产现金流量的权利届满；（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且①实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或②虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

### 2、金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公

允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。于资产负债表日，公司金融资产包括贷款和应收款项及可供出售金融资产。

金融资产的后续计量取决于其分类：（1）贷款和应收款项。贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。（2）可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

### 3、金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。于资产负债表日，公司金融负债仅包括其他金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：其他金融负债。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 4、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 5、金融资产减值

公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

#### **（1）以摊余成本计量的金融资产**

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入公司，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### **（2）可供出售金融资产**

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原

已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。公司根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

### **（3）以成本计量的金融资产**

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

## **6、金融资产转移**

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

## **（七）应收款项**

### **1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**



期末余额人民币 100 万元及以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。公司对该等应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的确认标准：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组或已宣告破产；（3）账龄已逾期，且多次催讨未果，收回可能性很小；（4）其他表明应收款项发生减值的客观情况。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

公司对单项金额不重大的应收款项和经过单独减值测试没有发现减值的单项金额重大的应收款项以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）		
其中：6 个月以内	0	0
7-12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

公司对关联方的应收款项及应收款项中的租赁押金不计提坏账准备。

## （八）长期股权投资

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实





际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

## （九）固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物、公共设施	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	5	5	19.00

公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## （十）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支



出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产或长期待摊费用。

## （十一）无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用寿命（年）
土地使用权	50
软件	10
非专利技术	10

公司取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。



## （十二）资产减值

公司对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十三）长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

项目	摊销期限（年）
----	---------



项目	摊销期限（年）
租入固定资产改良支出-装修费	3-5

#### （十四）职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付外的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬：在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利（设定提存计划）：公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

#### （十五）预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：1、该义务是公司承担的现时义务；2、该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### （十六）股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用未来现金流折现模型确定。



## （十七）收入

收入在经济利益很可能流入公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### 1、销售软件产品收入

公司已将软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，并不再对该产品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售软件产品收入金额，按照从购买方已收或应收的合同或协议价款确定。

### 2、提供金融信息等服务收入

金融信息等服务收入在同时满足以下条件时确认收入：服务已经提供，收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。在提供服务前向客户收取全部款项，并在客户取得的服务授权使用期限内分期确认收入。

### 3、证券投资咨询服务收入

根据合同约定的授权期间，在授权期限内分期确认收入。

### 4、保理业务的互联网平台服务收入

在服务已经提供，收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量时确认收入实现。

### 5、利息收入

利息收入按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定，计入财务费用减项。

## （十八）政府补助

### 1、2017年1月1日以前

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为

货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 2、2017年1月1日以后

政府补助为从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等，但是不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益，与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。



## （十九）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：1、应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：1、可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递

延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## （二十）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人，经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十一）利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

## （二十二）公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是公司在计量日能够进入的交易市场。公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## （二十三）重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

### 1、判断

在应用公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表确认的金额具有重大影响的判断：

可供出售金融资产减值。公司将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。公司将公允价值下跌幅度累计超过权益工具投资成本 20% 认定为是“严重下跌”，公允价值连续下跌时间超过 12 个月认定为是“非暂时性下跌”。

### 2、估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整：

（1）商誉减值。公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同



时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。具体详见本节“（十二）资产减值”有关内容。

（2）递延所得税资产。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 五、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率

### （一）主要税种及税率

税种	具体计税依据和税率
增值税	应税软件收入按17%的税率、应税服务按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
教育附加费	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的12.5%、15%和25%计缴。

麟龙投顾的证券投资咨询服务业务自 2013 年 8 月 1 日起由 5%税率缴纳营业税改为缴纳增值税，税率为 3%；2014 年 5 月 1 日，麟龙投顾变为一般纳税人，增值税税率由 3%改为 6%。

根据财税[2011]111 号《财政部、国家税务总局关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》等相关规定，上海分公司从事软件服务业务的收入，自 2012 年 1 月 1 日起缴纳增值税，税率为 3%。2016 年 1 月 1 日，上海分公司变为一般纳税人，增值税税率由 3%改为 6%。

2016 年 4 月 1 日，报告期内曾经的子公司盛尧信息由小规模纳税人变为一般纳税人，增值税税率由 3%改为 6%。

母公司 2014 年度和 2015 年度适用的企业所得税税率为 12.5%，2016 年度及 2017 年 1-6 月适用的企业所得税税率为 15%；麟龙投顾及盛尧信息报告期内适用的企业所得税税率均为 25%。

### （二）税收优惠及批文

#### 1、增值税



根据财税[2011]100号《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》的规定，自2011年1月1日起，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。母公司享受此优惠政策。

根据财政部、国家税务总局财税[2014]71号《关于进一步支持小微企业增值税和营业税政策的通知》的有关规定，自2014年10月1日至2015年12月31日，对月销售额2万元（含本数）至3万元的增值税小规模纳税人免征增值税。盛尧信息在2016年4月1日由小规模纳税人变为一般纳税人，因此2016年4月1日前享受此优惠政策。

## 2、企业所得税

公司于2006年12月26日获得软件企业资格认定，取得编号为辽R-2006-0065的软件企业认定证书。根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》和财税[2012]27号《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》的规定，本公司享受软件企业自获利年度起第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。本公司符合备案类企业所得税减免税规定，经沈阳市高新技术产业开发区国家税务局备案，2011年度及2012年度免征企业所得税，2013年度至2015年度本公司适用的企业所得税税率均为12.5%。

本公司于2016年11月30日通过高新技术企业资格审核，被认定为高新技术企业，并取得了由辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201621000319），有效期为三年。根据沈阳市高新技术产业开发区国家税务局下发的《企业所得税优惠事项备案表》，本公司享受高新技术企业15%优惠税率。

## 六、分部信息

### （一）营业收入按产品类别划分

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------



	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
证券期货分析软件销售及金融信息服务	8,124.33	72.27%	16,595.41	73.40%	21,981.92	85.86%	9,639.25	91.06%
证券投资咨询服务	2,862.89	25.47%	5,831.61	25.79%	3,616.55	14.13%	945.94	8.94%
保理业务的互联网平台服务	254.41	2.26%	183.92	0.81%	3.27	0.01%	-	-
合计	11,241.63	100.00%	22,610.94	100.00%	25,601.73	100.00%	10,585.19	100.00%

## （二）营业收入按地区划分

单位：万元

地区	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	3,309.11	29.44%	7,514.53	33.23%	9,328.81	36.44%	3,485.66	32.93%
华中	1,735.72	15.44%	3,219.47	14.24%	3,361.83	13.13%	1,528.71	14.44%
华南	1,714.88	15.25%	3,004.79	13.29%	3,095.63	12.09%	1,440.77	13.61%
华北	1,311.70	11.67%	2,743.24	12.13%	3,343.09	13.06%	1,329.36	12.56%
西南	1,467.18	13.05%	2,734.42	12.09%	2,749.22	10.74%	1,121.78	10.60%
西北	972.14	8.65%	1,882.84	8.33%	1,993.14	7.79%	914.51	8.64%
东北	730.90	6.50%	1,511.65	6.69%	1,730.01	6.76%	764.4	7.22%
合计	11,241.63	100.00%	22,610.94	100.00%	25,601.73	100.00%	10,585.19	100.00%

## 七、非经常性损益

根据安永华明出具的安永华明（2017）专字第 61292204\_B07 号《非经常性损益的专项说明》，报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-11.72	-7.46	-	-3.78
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	48.45	246.94	70.26	115.55
委托他人投资或管理资产的损益	141.74	25.79	102.09	6.95
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-2.74	-2.79	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	38.60	-	-	-
除上述各项之外的营业外收入和支出	-6.00	5.63	21.41	0.30





项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
小计	208.33	268.11	193.75	119.01
少数股东权益影响数	-	13.45	-	-
所得税影响数	-28.68	-41.90	-30.47	-15.18
扣除少数股东损益和所得税影响后的非经常性损益金额	179.66	226.21	163.28	103.83

## 八、主要财务指标

### （一）主要财务指标

主要财务指标	2017 年 1-6 月/末	2016 年度/末	2015 年度/末	2014 年度/末
流动比率	7.03	5.84	4.14	1.91
速动比率	7.03	5.84	4.14	1.91
资产负债率（母公司）	7.69%	7.84%	11.17%	22.72%
应收账款周转率（次）	-	-	-	-
存货周转率（次）	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润（万元）	6,445.33	9,366.23	18,053.29	5,696.66
利息保障倍数	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	5,404.52	6,924.50	15,489.41	4,779.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	5,224.86	6,698.29	15,326.13	4,675.81
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.13	0.26	1.57	3.39
每股净现金流量（元）	0.15	0.16	1.99	1.87
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	1.38	1.31	3.08	4.34
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.19%	0.19%	0.27%	1.51%

具体计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

资产负债率=负债总额÷资产总额

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

每股经营活动的现金流量净额=经营活动现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额÷期末普通股份总数

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=期末无形资产（土地使用权除外）÷期末净资产



产

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，公司加权平均的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2017年1-6月	11.05	0.15	0.15
	2016年度	15.37	0.19	0.19
	2015年度	60.73	0.44	0.44
	2014年度	63.89	0.14	0.14
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2017年1-6月	10.68	0.14	0.14
	2016年度	14.87	0.18	0.18
	2015年度	60.09	0.44	0.44
	2014年度	62.50	0.14	0.14

计算公式如下：

$$① \text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$② \text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

$$③ \text{稀释每股收益 (EPS)} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。



## 九、资产评估情况

公司委托元正评估对公司整体变更设立股份有限公司所涉及的全部资产和负债进行了评估。2011年9月2日，元正评估出具元正（沈）评报字（2011）第054号《关于沈阳麟龙科技有限公司拟股权改制项目资产评估报告书》，评估基准日为2011年7月31日，评估方法为资产基础法，具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减额	增减率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	988.95	989.40	0.45	0.05
非流动资产	98.68	100.25	1.57	1.59
其中：固定资产	82.94	82.36	-0.58	-0.70
无形资产	12.30	14.44	2.15	17.40
<b>资产总计</b>	<b>1,087.64</b>	<b>1089.66</b>	<b>2.02</b>	<b>0.19</b>
流动负债	74.47	74.47	-	-
负债总计	74.47	74.47	-	-
<b>净资产</b>	<b>1,013.17</b>	<b>1,015.19</b>	<b>2.02</b>	<b>0.20</b>

除上述资产评估事项外，本公司报告期无其他整体资产评估事项。

## 十、验资情况

### （一）有限公司成立及注册资本变更

麟龙股份的前身为麟龙有限，成立于2002年1月15日，由沈阳鼎诺、沈阳智龙及邱一平（中国台湾籍自然人）出资设立，注册资本为人民币500,000.00元，业经辽宁万隆会计师事务所有限责任公司验证，并出具辽万验字[2002]062号和[2002]095号《验资报告》。

2007年9月27日，辽宁良华会计师事务所有限责任公司出具辽良验字[2007]第446号《验资报告》，确认增加注册资本1,500,000.00元，增资后的注册资本为人民币2,000,000.00元。

2009年11月19日，辽宁慧金会计师事务所有限公司出具辽慧内验字[2009]第54号《验资报告》，确认增加注册资本1,200,000.00元，增资后的注册资本为人民币3,200,000.00元。

2009年12月14日，辽宁慧金会计师事务所有限公司出具辽慧内验字[2009]



第 60 号《验资报告》，确认增加注册资本 1,230,000.00 元，增资后的注册资本为人民币 4,430,000.00 元。

2010 年 1 月 26 日，沈阳正德会计师事务所有限公司出具沈正德内验字[2010]第 004 号《验资报告》，确认增加注册资本 1,200,000.00 元，增资后的注册资本为人民币 5,630,000.00 元。

2010 年 11 月 30 日，沈阳正德会计师事务所有限公司出具沈正德内验字[2010]第 017 号《验资报告》，确认增加注册资本 1,170,000.00 元，增资后的注册资本为人民币 6,800,000.00 元。

2011 年 7 月 1 日，中瑞岳华会计师事务所有限公司辽宁分公司出具中瑞岳华辽验字[2011]第 001 号《验资报告》，确认增加注册资本 3,200,000.00 元，增资后的注册资本为人民币 10,000,000.00 元。

## （二）股份公司成立及注册资本变更

2011 年 9 月 2 日，麟龙有限形成股东会决议，公司整体改制为股份有限公司，以公司 2011 年 7 月 31 日经审计的净资产值 10,131,666.54 元折合股本 10,000,000.00 股，每股面值 1 元。此次改制业经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2011 年 9 月 9 日出具中瑞岳华验字[2011]第 216 号《验资报告》。

2011 年 11 月 15 日，国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）出具国浩验字[2011]第 605A204 号《验资报告》，确认增加注册资本 1,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 11,000,000.00 元。

2013 年 4 月 25 日，辽宁中鼎盛华会计师事务所有限公司出具中鼎盛华验字[2013]16 号《验资报告》，确认增加注册资本 260,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 11,260,000.00 元。

2014 年 7 月 11 日，根据麟龙股份 2014 年第一次临时股东大会决议、《2013 年度权益分派实施公告》及修改后的章程规定，增加注册资本 11,260,000.00 元，变更后的注册资本为 22,520,000.00 元。

2015 年 2 月 4 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所出具瑞华沈验字[2015]21070001 号《关于沈阳麟龙科技股份有限公司向特定投资者非公开发行普通股认购资金实收情况的验资报告》，确认增加注册资本 80,000.00 元，变更



后的注册资本为 22,600,000.00 元。

2015 年 3 月 9 日，根据 2014 年度股东大会决议、《2014 年度权益分派实施公告》及修改后的章程规定，增加注册资本 45,200,000.00 元，变更后的注册资本为 67,800,000.00 元。

2015 年 7 月 21 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2015]21070001 号《验资报告》，确认增加注册资本 4,875,000.00 元，变更后的注册资本为 72,675,000.00 元。

2015 年 10 月 13 日，根据 2015 年半年度股东大会决议、《2015 年半年度权益分派实施公告》及修改后的章程规定，转增注册资本 72,675,000.00 元，变更后的注册资本为 145,350,000.00 元。

2016 年 2 月 29 日，瑞华会计师事务所出具了瑞华专审字[2016]21070001 号《验资复核报告》，对自麟龙有限成立以来的历次验资情况进行了复核。

2016 年 3 月 21 日，根据 2015 年年度股东大会决议、《2015 年年度权益分派实施公告》及修改后的章程规定，转增注册资本 218,025,000.00 元，变更后的注册资本为 363,375,000.00 元。

## 十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日止，公司无需作披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司无需作披露的重大财务或有事项。

### （三）承诺事项

2016 年 5 月，公司与中国中建设计集团有限公司签订《建筑工程设计合同（一）》，公司委托中国中建设计集团有限公司承担沈阳麟龙物联网科技园工程设计，合同金额 232.60 万元，截至 2017 年 6 月 30 日，公司已经根据合同约定条款支付 139.56 万元，尚余 93.04 万元未支付。



2017年6月26日，公司与中建八局第四建设有限公司签署《建设工程施工合同》、《建设工程施工合同》补充协议及《沈阳麟龙物联网科技园（三期）项目设计变更、现场签证的协议》，合同总价款共计人民币20,768.76万元，截至2017年6月30日，公司尚未支付该合同的款项。

2017年5月25日，公司与沈阳东北工程建设发展有限公司签署了《建设工程监理合同》，由后者为沈阳麟龙物联网科技园（三期）工程提供监理及相关服务，签约酬金为101.64万元，截至2017年6月30日，公司尚未支付该合同的款项。

#### （四）其他重要事项

2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司控股股东、实际控制人朱荣晖及公司其他员工通过盛尧信息旗下“保金所”累计购买理财产品金额分别为626.50万元、5,475.80万元和402.50万元，间接为公司带来的营业收入占公司营业收入总额的比例小于0.1%，对公司的业绩影响极小。截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年6月30日，上述人员购买的理财产品对应的尚未到期结算的本金及利息合计金额分别为608.97万元、990.72万元和176.66万元。

## 十二、公司财务状况分析

### （一）资产结构及变动分析

报告期各期末，公司各类资产构成及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	44,649.34	74.22%	39,322.42	67.44%	33,647.69	58.50%	4,739.00	32.51%
预付款项	8.60	0.01%	67.48	0.12%	17.05	0.03%	6.61	0.05%
其他应收款	1,155.96	1.92%	191.52	0.33%	629.92	1.10%	110.63	0.76%
可供出售金融资产 （一年内到期）	-	-	3,000.00	5.15%	4,000.00	6.95%	2,000.00	13.72%
其他流动资产	437.65	0.73%	593.62	1.02%	841.36	1.46%	107.17	0.74%
<b>流动资产合计</b>	<b>46,251.55</b>	<b>76.88%</b>	<b>43,175.04</b>	<b>74.05%</b>	<b>39,136.02</b>	<b>68.04%</b>	<b>6,963.41</b>	<b>47.77%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	3,771.04	6.27%	4,234.80	7.26%	6,445.00	11.20%	-	-





项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	5,557.86	9.24%	5,751.89	9.86%	5,940.66	10.33%	6,049.63	41.50%
在建工程	746.54	1.24%	62.69	0.11%	141.50	0.25%	-	-
无形资产	3,204.97	5.33%	3,232.29	5.54%	1,213.34	2.11%	1,264.23	8.67%
商誉	193.40	0.32%	1,309.85	2.25%	2,309.85	4.02%	193.40	1.33%
长期待摊费用	177.92	0.30%	253.95	0.44%	218.50	0.38%	101.79	0.70%
递延所得税资产	258.85	0.43%	288.19	0.49%	86.52	0.15%	4.63	0.03%
其他非流动资产	-	-	-	-	2,028.87	3.53%	-	-
非流动资产合计	13,910.57	23.12%	15,133.67	25.95%	18,384.25	31.96%	7,613.68	52.23%
资产总计	60,162.12	100.00%	58,308.71	100.00%	57,520.27	100.00%	14,577.09	100.00%

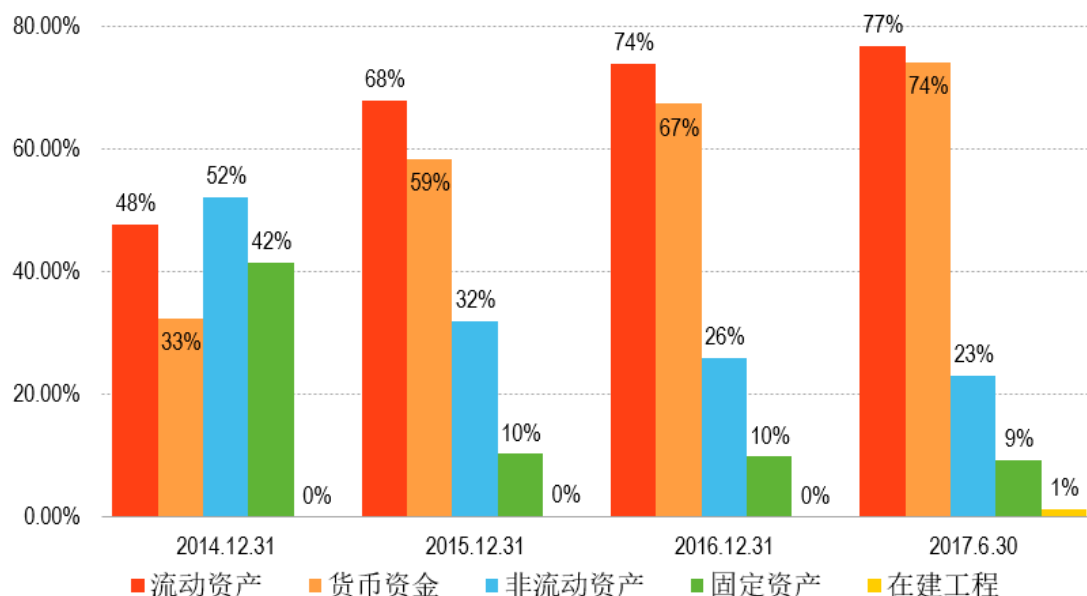
2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的资产总额分别为 14,577.09 万元、57,520.27 万元、58,308.71 万元和 60,162.12 万元。2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的资产总额分别较上年末增长了 294.59%、1.37%和 3.18%。2015 年末，公司的资产总额增幅较大，主要是由于公司进入快速成长期，营业收入和利润快速增长，另外，2015 年公司在资本市场进行了融资，导致资产规模扩大。2016 年末及 2017 年 6 月末，公司资产总额均实现小幅增长。

### 1、资产构成及变动分析

单位：万元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	46,251.55	76.88%	43,175.04	74.05%	39,136.02	68.04%	6,963.41	47.77%
其中：货币资金	44,649.34	74.22%	39,322.42	67.44%	33,647.69	58.50%	4,739.00	32.51%
非流动资产	13,910.57	23.12%	15,133.67	25.95%	18,384.25	31.96%	7,613.68	52.23%
其中：固定资产	5,557.86	9.24%	5,751.89	9.86%	5,940.66	10.33%	6,049.63	41.50%
在建工程	746.54	1.24%	62.69	0.11%	141.50	0.25%	-	-
资产总计	60,162.12	100.00%	58,308.71	100.00%	57,520.27	100.00%	14,577.09	100.00%

图：报告期内公司资产构成占比图



2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的流动资产分别为 6,963.41 万元、39,136.02 万元、43,175.04 万元和 46,251.55 万元，占总资产的比重分别为 47.77%、68.04%、74.05%和 76.88%。流动资产中的货币资金分别为 4,739.00 万元、33,647.69 万元、39,322.42 万元和 44,649.34 万元，占总资产的比重分别为 32.51%、58.50%、67.44%和 74.22%。报告期内，公司业务规模和融资规模扩大使得货币资金持续增长，流动资产占比也大幅增长。

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司非流动资产占总资产的比重分别为 52.23%、31.96%、25.95%和 23.12%。非流动资产中固定资产和在建工程共计为 6,049.63 万元、6,082.16 万元、5,814.58 万元和 6,304.40 万元，占总资产的比重分别为 41.50%、10.58%、9.97%和 10.48%。报告期各期末，固定资产、非流动资产占总资产的比重逐年下降。2015 年非流动资产中的在建工程有所增加；2016 年由于公司沈阳办公楼供水工程结转进固定资产及和上海青云路办公楼装修结转进长期待摊费用，在建工程有所减少；2017 年由于公司加大了物联网产业园三期工程的投入，在建工程的占比有所提高。

以下为同行业可比公司发行上市前最近一期流动资产和非流动资产占比的情况：

股票代码	公司名称	流动资产/资产总额	货币资金/资产总额	非流动资产/资产总额	固定资产/资产总额
601519	大智慧	96.04%	78.87%	3.96%	3.33%
300033	同花顺	81.31%	74.58%	18.69%	18.38%
300059	东方财富	93.51%	83.78%	6.49%	3.50%



股票代码	公司名称	流动资产/资产总额	货币资金/资产总额	非流动资产/资产总额	固定资产/资产总额
	平均值	90.29%	79.08%	9.71%	8.40%
430515	麟龙股份	76.88%	74.22%	23.12%	9.24%

迈过快速成长期、进入相对稳定成熟期的互联网金融信息服务行业的公司普遍具有“高流动资产、高现金储备”的特点。报告期内，公司经历了高速成长期，2017年6月30日，公司流动资产占总资产的76.88%，货币资金占总资产的74.22%。公司的资产结构与同行业公司类似，流动资产占总资产的比例以及货币资金占总资产的比例都较高，资产的流动性较好。

## 2、流动资产分析

报告期各期末，公司的流动资产构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	44,649.34	96.54%	39,322.42	91.08%	33,647.69	85.98%	4,739.00	68.06%
预付款项	8.60	0.02%	67.48	0.16%	17.05	0.04%	6.61	0.09%
其他应收款	1,155.96	2.50%	191.52	0.44%	629.92	1.61%	110.63	1.59%
可供出售金融资产（一年内到期）	-	-	3,000.00	6.95%	4,000.00	10.22%	2,000.00	28.72%
其他流动资产	437.65	0.95%	593.62	1.37%	841.36	2.15%	107.17	1.54%
流动资产合计	46,251.55	100.00%	43,175.04	100.00%	39,136.02	100.00%	6,963.41	100.00%

公司的流动资产由货币资金、预付款项、其他应收款、可供出售金融资产（一年内到期）和其他流动资产构成。2017年6月30日，公司货币资金、预付款项、其他应收款、可供出售金融资产（一年内到期）和其他流动资产占流动资产的比例分别为96.54%、0.02%、2.50%、0.00%和0.95%。

### （1）货币资金

2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司的货币资金分别为4,739.00万元、33,647.69万元、39,322.42万元和44,649.34万元，占流动资产的比例分别为68.06%、85.98%、91.08%和96.54%。报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	0.51	0.55	0.22	0.66



项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
银行存款	44,621.87	39,317.75	33,535.98	4,738.35
其他货币资金	26.97	4.12	111.49	-
合计	44,649.34	39,322.42	33,647.69	4,739.00

2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，货币资金分别较上年末增加 28,908.68 万元、5,674.73 万元和 5,326.92 万元，增加幅度分别为 610.02%、16.87%和 13.55%。公司的货币资金快速增长的原因如下：

①业务规模扩大。2015 年公司的营业收入为 25,601.73 万元，较 2014 年增长 141.86%。2016 年，公司的营业收入为 22,610.94 万元，同比略有下降。2017 年 1-6 月，公司营业收入为 11,241.63 万元，同比 2016 年 1-6 月略有下降。虽然公司的营业收入最近一年及一期略有下降，但收入的总体规模仍较大，公司取得的销售收入形成的货币资金累计金额亦呈上升趋势。

②预收款的结算方式。公司证券期货分析软件销售和金融信息服务业务采用全额预收款的方式，最近三年及一期，随着公司销售规模的扩大，公司销售软件产品及金融信息服务收取的货币资金亦不断累积，导致公司报告期内货币资金余额持续增加。

③公司的经营模式。公司主要从事互联网金融信息服务业务，不同于传统的制造业企业，公司在经营过程中无实物形态的存货，亦无需开展大规模的生产活动，需要消耗的营运资金较少，货币资金的支出较少，造成公司货币资金的金额较大。

④2015 年增资。2015 年 7 月，东方证券股份有限公司等 16 家合格投资者以货币资金 19,500.00 万元对公司进行增资，导致 2015 年末货币资金大幅增长。

高流动资产与高现金储备是互联网金融信息服务类企业共有的财务特点。在市场环境变化快、技术日新月异的互联网金融信息服务行业，为了提升核心竞争力，公司需要进一步开拓市场，加大研发力度，因此在财务上保持良好的流动性有利于增强公司市场应变能力、抗风险能力以及开拓新业务的能力。

## （2）预付款项

公司预付款项主要包括互联网即时通讯工具费、宽带购置费、会务费以及手续费等。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，预付款项分别 6.61 万元、17.05 万元、67.48 万元和 8.60 万元，占流动资产的比例分别为 0.09%、0.04%、0.16%和 0.02%。报告期各期末，公司预付账款的账龄都在 1 年以内。



报告期各期末，公司的预付款项按账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8.60	100.00%	67.48	100.00%	17.05	100.00%	6.61	100.00%
合计	8.60	100.00%	67.48	100.00%	17.05	100.00%	6.61	100.00%

截至2017年6月30日，公司预付款项前五名客户的情况如下：

单位：万元

客户	与本公司关系	年限	金额	占预付款项总额的比例
上海国际会议中心有限公司	非关联方	1年以内	8.60	100.00%
合计			8.60	100.00%

### （3）其他应收款

公司的其他应收款主要为股权购置款、租赁办公场所的押金和电费押金等。2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，其他应收款分别为110.63万元、629.92万元、191.52万元和1,155.96万元，占流动资产的比例分别为1.59%、1.61%、0.44%和2.50%。

2015年末，其他应收款较上年末增长519.29万元，增长幅度为469.38%，主要系公司对沈阳领拓科技有限公司增资所付500.00万元款项，但增资手续尚未完成所致。2015年末，公司针对该款项计提了坏账准备25.00万元。2016年末，其他应收款较2015年末减少438.40万元，主要系上述股权转让相关手续完成所致。2017年6月末，其他应收款为1,155.96万元，较2016年末增长964.44万元，主要因公司出售盛尧信息的部分款项1,000.00万元尚未收回所致。

报告期各期末，公司其他应收款的账龄构成如下：

单位：万元

账龄	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
6个月以内	1,010.66	87.43%	20.72	10.82%	42.94	6.82%	23.50	21.24%
7-12个月	-	-	17.14	8.95%	476.35	75.62%	47.07	42.55%
1-2年	34.57	2.99%	43.04	22.47%	70.57	11.20%	31.71	28.66%
2-3年	23.60	2.04%	70.57	36.85%	31.71	5.03%	8.35	7.55%
3-4年	78.78	6.82%	31.71	16.56%	8.35	1.33%	-	-
4-5年	-	-	8.35	4.36%	-	-	-	-
5年以上	8.35	0.72%	-	-	-	-	-	-
合计	1,155.96	100.00%	191.52	100.00%	629.92	100.00%	110.63	100.00%

截至2017年6月30日，其他应收款按欠款方归集的前五名的情况如下：



单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例	坏账准备 期末余额
重庆众邦商业保理有限公司	股权转让款	1,000.00	1 年以内	86.51%	-
沈阳市浑南区国库收付中心	押金	70.57	2 至 4 年	6.10%	-
上海灯具城市市场经营管理有 限公司	押金	28.94	1 至 2 年	2.50%	-
沈阳新北燃气工程有限公司	押金	26.00	3 至 4 年	2.25%	-
上海城建建设实业（集团） 有限公司	押金	8.35	5 年以上	0.72%	-
合计	-	1,133.86		98.08%	-

**（4）可供出售金融资产（一年内到期）**

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司一年内到期的可供出售金融资产分别为 2,000.00 万元、4,000.00 万元、3,000.00 万元和 0.00 万元，系公司将部分自有闲置资金用于购买低风险的保本型理财产品以及定向资产管理计划，2017 年上半年该等产品均已到期。

**（5）其他流动资产**

报告期各期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
待摊费用	311.87	223.03	799.41	96.55
预缴企业所得税	59.02	310.99	-	-
待抵扣进项税	4.75	-	-	-
上市费用	45.00	40.00	-	-
其他	17.01	19.60	41.96	10.62
合计	437.65	593.62	841.36	107.17

公司的其他流动资产由待摊费用、预交企业所得税和上市费用等构成。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，其他流动资产分别为 107.17 万元、841.36 万元、593.62 万元和 437.65 万元，占流动资产的比例分别为 1.54%、2.15%、1.37%和 0.95%。

公司的其他流动资产 2015 年末同比大幅增长，2016 年末同比有所下降，主要由待摊费用变动所致。待摊费用主要包括咨询费、网络营销工具费、信息经营许可费以及房租等。2015 年末公司待摊费用较 2014 年末增长了 702.86 万元，主要因公司 2015 年向上海东方证券创新投资有限公司支付了 800.00 万元财务顾问费，其对应的服务期限自 2015 年 7 月 15 日至 2016 年 12 月 31 日，导致公司在 2015





年末形成 533.33 万元的待摊费用。2016 年的待摊费用较上年减少了 576.38 万元，主要系上述财务顾问费在 2016 年 12 月 31 日分摊完毕。

2017 年 6 月末，公司的其他流动资产较 2016 年末略有下降，其中公司待摊费用较上年末增长 88.84 万元，主要系因为公司采购的互联网即时通讯工具金额有所增加；公司预缴企业所得税金额较上年末减少 251.97 万元，主要系公司转让盛尧信息 99% 股权导致长期股权投资减值准备转销从而影响预缴企业所得税金额。

### 3、非流动资产分析

单位：万元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	3,771.04	27.11%	4,234.80	27.98%	6,445.00	35.06%	-	-
固定资产	5,557.86	39.95%	5,751.89	38.01%	5,940.66	32.31%	6,049.63	79.46%
在建工程	746.54	5.37%	62.69	0.41%	141.50	0.77%	-	-
无形资产	3,204.97	23.04%	3,232.29	21.36%	1,213.34	6.60%	1,264.23	16.60%
商誉	193.40	1.39%	1,309.85	8.66%	2,309.85	12.56%	193.40	2.54%
长期待摊费用	177.92	1.28%	253.95	1.68%	218.50	1.19%	101.79	1.34%
递延所得税资产	258.85	1.86%	288.19	1.90%	86.52	0.47%	4.63	0.06%
其他非流动资产	-	-	-	-	2,028.87	11.04%	-	-
非流动资产合计	13,910.57	100.00%	15,133.67	100.00%	18,384.25	100.00%	7,613.68	100.00%

#### （1）可供出售金融资产

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，可供出售金融资产分别为 0.00 万元、6,445.00 万元、4,234.80 万元和 3,771.04 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、35.06%、27.98% 和 27.11%，系公司对外股权投资。公司对外进行的股权投资包括已在新三板挂牌和未在新三板挂牌的公司。对于在新三板挂牌的被投资公司，期末以收盘价格或者停牌价格作为公允价值来计量。对于未在新三板挂牌的，以初始投资成本计量。由于部分投资的企业股价下跌，或者较初始购入成本出现较大亏损，公司对可供出售金融资产计提了减值准备，截至 2017 年 6 月末，累计计提 3,116.01 万元的减值准备。

截至 2017 年 6 月末，公司可供出售金融资产的情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	6,887.05	3,116.01	3,771.04



其中：按公允价值计量	3,909.55	1,216.01	2,693.54
按成本计量	2,977.50	1,900.00	1,077.50
减：一年内到期部分	-	-	-
合计	6,887.05	3,116.01	3,771.04

截至 2017 年 6 月末，公司以公允价值计量的可供出售金融资产（不含一年内到期部分）情况如下：

单位：万元

公司名称	成本金额	公允价值变动	账面余额	减值准备	账面价值
金柏股份	88.18	-	88.18	38.50	49.68
嘉达早教	51.09	10.66	61.75	-	61.75
融信租赁	40.04	1.25	41.29	-	41.29
润农节水	85.53	92.55	178.08	-	178.08
古城香业	90.09	-	90.09	45.29	44.80
联飞翔	64.50	-	64.50	16.87	47.63
维珍创意	215.72	-	215.72	92.83	122.89
金达莱	112.54	-	112.54	53.38	59.16
东电创新	120.00	-	120.00	101.04	18.96
光宝联合	600.00	96.00	696.00	355.50	340.50
疆能股份	500.00	-	500.00	439.00	61.00
基康仪器	142.40	-	142.40	73.60	68.80
米奥会展	525.00	189.00	714.00	-	714.00
中创洁能	751.52	133.48	885.00	-	885.00
合计	3,386.60	522.95	3,909.55	1,216.01	2,693.54

截至 2017 年 6 月末，公司以成本计量的可供出售金融资产（不含一年内到期部分）情况如下：

单位：万元

名称	账面余额	减值准备	账面价值
辽宁富美油田服务有限公司	1,500.00	1,500.00	0.00
北京天星资本投资管理股份有限公司	977.50	-	977.50
沈阳领拓科技有限公司	500.00	400.00	100.00
合计	2,977.50	1,900.00	1,077.50

## （2）固定资产

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、电子设备和运输设备等。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司固定资产分别为 6,049.63 万元、5,940.66 万元、5,751.89 万元和 5,557.86 万元，占非流动资产的比例分别为 79.46%、32.31%、38.01%和 39.95%。

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元



	项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
原值	房屋及建筑物	5,600.03	5,600.03	5,524.23	5,524.23
	机器设备	103.11	103.11	103.88	98.37
	运输设备	317.47	317.47	317.47	174.67
	电子设备	731.29	689.20	618.40	450.90
	办公设备	35.52	38.32	23.52	22.44
	公共设施	203.54	203.54	203.54	203.54
	合计	6,990.95	6,951.66	6,791.04	6,474.14
累计折旧	房屋及建筑物	858.11	724.92	459.20	196.80
	机器设备	49.93	42.26	27.19	11.81
	运输设备	174.21	149.00	89.70	42.11
	电子设备	303.20	243.86	241.44	155.15
	办公设备	15.24	12.32	15.41	11.19
	公共设施	32.40	27.41	17.43	7.45
	合计	1,433.10	1,199.77	850.38	424.52
账面价值	房屋及建筑物	4,741.91	4,875.11	5,065.03	5,327.43
	机器设备	53.18	60.86	76.69	86.56
	运输设备	143.26	168.47	227.77	132.56
	电子设备	428.08	445.34	376.96	295.75
	办公设备	20.28	26.00	8.11	11.25
	公共设施	171.13	176.12	186.10	196.08
	合计	5,557.86	5,751.89	5,940.66	6,049.63

2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的固定资产较上年均有所减少，主要系房屋和建筑物折旧所致。

### （3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程的情况如下表：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
沈阳办公楼供水工程	-	-	75.80	-
上海青云路办公楼装修	-	-	59.71	-
麟龙物联网产业园三期工程	746.54	62.69	6.00	-
合计	746.54	62.69	141.50	-

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司在建工程分别为 0 万元、141.50 万元、62.69 万元和 746.54 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.77%、0.41%和 5.37%。

2014 年，公司麟龙物联网产业园工程一期工程完工，转入固定资产，导致期末在建工程余额为 0 万元。



2015 年末，公司在建工程较上年末增加 141.50 万元，主要系公司沈阳办公楼供水工程建设和上海青云路办公楼装修所致，金额分别为 75.80 万元和 59.71 万元。

2016 年末，公司沈阳办公楼供水工程建设和上海青云路办公楼装修完工，同时麟龙物联网产业园三期工程支出 62.69 万元，导致 2016 年末公司在建工程较上年末下降 78.81 万元。

2017 年 6 月末，公司物联网产业园三期工程支出 683.84 万元，导致 2017 年 6 月末在建工程较上年末有所上升。

经核查，保荐机构和申报会计师认为，公司在建工程预算支出与项目支出构成基本一致，所抽查的样本中不存在无关支出。公司在建工程转固的会计处理方法符合《企业会计准则》的相关规定，在建工程转固定资产的相关会计处理与实际工程及竣工结算报告基本一致，符合《企业会计准则》的相关要求。

#### （4）无形资产

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司无形资产分别为 1,264.23 万元、1,213.34 万元、3,232.29 万元和 3,204.97 万元，占非流动资产的比例分别为 16.60%、6.60%、21.36%和 23.04%。公司的无形资产主要为土地使用权。

报告期各期末，公司无形资产的情况如下表：

单位：万元

项目		2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
账面原值	土地使用权	3,290.88	3,290.88	1,179.59	1,179.59
	软件	43.23	22.44	22.44	19.87
	非专利技术	278.00	278.00	278.00	278.00
	合计	3,612.11	3,591.33	1,480.04	1,477.46
累计摊销	土地使用权	181.71	148.80	86.50	62.91
	软件	16.93	15.64	13.39	11.32
	非专利技术	208.50	194.60	166.80	139.00
	合计	407.14	359.04	266.69	213.23
账面价值	土地使用权	3,109.17	3,142.08	1,093.09	1,116.68
	软件	26.30	6.81	9.05	8.55
	非专利技术	69.50	83.40	111.20	139.00
	合计	3,204.97	3,232.29	1,213.34	1,264.23

2012 年 4 月 17 日，公司与沈阳市规划和国土资源局东陵分局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：2101122012B01841），约定以 1,126.15 万元购买 20,002.74 平方米的土地使用权，公司于 2012 年 3 月 22 日实际支付上述款项，于 2012 年 5 月 25 日取得东陵国用（2012）第 07190765 号土地使用权证书，并确



认为无形资产。

2015 年 9 月 17 日，公司与沈阳市规划和国土资源局浑南分局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：2101122015A0032），沈阳市规划和国土资源局浑南分局将座落于沈阳市浑南区的 34,681.61 平方米土地出让给公司，价款为 2,028.87 万元，公司于 2015 年 9 月 14 日实际支付款项。截至 2015 年末，因土地使用权证书尚在办理过程，公司将预付土地款列示为其他非流动资产。2016 年 2 月 18 日，公司取得浑南国用（2016）第 0014 号《土地使用权证书》，并确认为无形资产，导致 2016 年 12 月 31 日的无形资产较 2015 年末增长 2,018.95 万元。

2017 年 6 月末，公司新增软件类无形资产原值 20.79 万元，无形资产账面价值与上年末基本持平。

#### （5）商誉

报告期各期末，公司商誉的情况如下表：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
沈阳麟龙投资顾问有限公司	193.40	193.40	193.40	193.40
上海盛尧互联网金融信息服务有限公司	-	1,116.46	2,116.46	-
合计	193.40	1,309.85	2,309.85	193.40

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的商誉分别为 193.40 万元、2,309.85 万元、1,309.85 万元和 193.40 万元，公司的商誉系合并麟龙投顾和盛尧信息形成的。

2011 年 11 月 4 日，公司收购麟龙投顾 100%的股权，价格为 500.00 万元，麟龙投顾在收购日的可辨认净资产的公允价值为 306.60 万元，合并成本超过被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额为 193.40 万元，以此确认为商誉。

2015 年 11 月 30 日，公司通过子公司麟龙投顾收购盛尧信息 99%的股权，收购价格为 1,980.00 万元，盛尧信息在收购日的可辨认净资产的 99%为-136.46 万元，合并成本大于被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额为 2,116.46 万元，以此确认为商誉。

2015 年度和 2016 年度，盛尧信息均处于亏损状态，并且受国家网络借贷信息中介行业监管政策的影响，2016 年公司对收购盛尧信息形成的商誉计提了 1,000.00 万的减值准备。

2017 年 4 月 28 日，公司召开董事会，同意将盛尧信息 99%股权转让予众邦



有限。同日，交易双方签订股权转让协议。2017年6月29日，上述股权转让完成工商变更登记。因此2017年6月末，盛尧信息的商誉为0.00万元。

#### （6）长期待摊费用

2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司的长期待摊费用分别为101.79万元、218.50万元、253.95万元和177.92万元。2015年末、2016年末和2017年6月末较上年末的增长幅度分别为114.65%、16.22%和-29.94%。长期待摊费用主要系对公司及子公司租赁的经营场所进行装修所形成的。2017年6月末，公司的长期待摊费用有所降低，主要系因为前期装修工程完工开始摊销所致。

#### （7）递延所得税资产

2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司的递延所得税资产分别为4.63万元、86.52万元、288.19万元和258.85万元，主要由递延收益和资产减值准备形成，其中递延收益系政府补助所致。报告期各期末，公司的递延所得税资产情况如下表：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>抵销前的递延所得税资产</b>				
递延收益	101.51	104.54	92.16	24.06
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	17.81	-
资产减值准备	304.00	271.12	6.25	-
<b>抵销前的递延所得税资产合计</b>	<b>405.51</b>	<b>375.65</b>	<b>116.22</b>	<b>24.06</b>
递延所得税资产和负债抵销金额	146.66	87.46	29.70	19.43
<b>抵销后列示递延所得税资产金额</b>	<b>258.85</b>	<b>288.19</b>	<b>86.52</b>	<b>4.63</b>

#### （8）其他非流动资产

2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司的其他非流动资产分别为0.00万元、2,028.87万元、0.00万元和0.00万元。

2015年末，公司其他非流动资产为2,028.87万元，为土地预付款。2015年9月17日，公司与沈阳市规划和国土资源局浑南分局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：2101122015A0032），沈阳市规划和国土资源局浑南分局将座落于沈阳市浑南区的34,681.61平方米土地出让给公司，价款为2,028.87万元，公司于2015年9月14日支付款项。截至2015年末，因土地使用权证书尚在办理过程，公司将预付土地款列示为其他非流动资产。2016年2月18日，公司取得浑南国用（2016）第0014号《土地使用权证书》，并确认为无形资产。





## （二）负债分析

单位：万元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预收款项	4,920.57	49.60%	5,655.08	52.77%	5,924.48	46.36%	1,783.08	37.11%
应付职工薪酬	673.25	6.79%	821.22	7.66%	2,004.48	15.69%	1,071.85	22.31%
应交税费	234.05	2.36%	541.20	5.05%	1,193.49	9.34%	483.50	10.06%
其他应付款	746.78	7.53%	371.22	3.46%	339.85	2.66%	304.82	6.34%
<b>流动负债合计</b>	<b>6,574.65</b>	<b>66.27%</b>	<b>7,388.72</b>	<b>68.95%</b>	<b>9,462.30</b>	<b>74.05%</b>	<b>3,643.25</b>	<b>75.83%</b>
递延收益	887.69	8.95%	934.25	8.72%	1,166.85	9.13%	666.72	13.88%
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	2.49	0.05%
其他非流动负债	2,458.40	24.78%	2,393.31	22.33%	2,149.56	16.82%	492.31	10.25%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,346.09</b>	<b>33.73%</b>	<b>3,327.57</b>	<b>31.05%</b>	<b>3,316.40</b>	<b>25.95%</b>	<b>1,161.52</b>	<b>24.17%</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,920.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,716.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,778.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,804.77</b>	<b>100.00%</b>

公司的负债以流动负债为主，主要由预收款项、其他非流动负债和递延收益等构成。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的流动负债分别 3,643.25 万元、9,462.30 万元、7,388.72 万元和 6,574.65 万元，占负债总额的比例分别为 75.83%、74.05%、68.95%和 66.27%，呈下降趋势，主要因非流动负债持续增长所致，非流动负债占负债总额的比重持续增长。此外，应付职工薪酬和应交税费占负债总额的比例均有所下降所致。

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的非流动负债分别为 1,161.52 万元、3,316.40 万元、3,327.57 万元和 3,346.09 万元，占负债总额的比例分别为 24.17%、25.95%、31.05%和 33.73%。公司非流动负债主要为其他非流动负债和递延收益。报告期各期末公司无长、短期借款，且不存在对关联方的负债。

### 1、预收款项

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的预收款项分别为 1,783.08 万元、5,924.48 万元、5,655.08 万元和 4,920.57 万元，占总负债的比例分别为 37.11%、46.36%、52.77%和 49.60%。2015 年末较上年末增长 232.26%，2016 年末较上年末减少 4.55%，2017 年 6 月末较上年末减少 12.99%。

公司的预收款项主要为预收的销售证券期货分析软件费用、证券投资咨询服务费和信息服务费。公司销售证券期货分析软件以及提供金融信息服务和证券投资咨询服务均采用预收款方式结算，其中销售证券期货分析软件在满足收入确认



条件后一次性确认收入，金融信息服务费和证券投资咨询费在合同约定的服务期限内分期确认收入。2015 年末，受公司销售规模大幅增加的影响，公司的预收款项也大幅增加；2016 年度及 2017 年 1-6 月，由于证券市场行情不景气，公司的销售规模有所下降，从而造成公司的预收款项有所减少。

报告期各期末，公司的预收款项按账龄列示如下：

单位：万元

账龄	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,625.81	73.69%	3,927.86	69.46%	5,476.08	92.43%	1,712.59	96.05%
1 至 2 年	1,182.72	24.04%	1,648.90	29.16%	444.55	7.50%	59.69	3.35%
2 至 3 年	105.84	2.15%	78.05	1.38%	3.85	0.07%	8.20	0.46%
3 年以上	6.19	0.13%	0.27	0.00%	-	-	2.61	0.15%
合计	4,920.57	100.00%	5,655.08	100.00%	5,924.48	100.00%	1,783.08	100.00%

从账龄来看，报告期各期末的预收款项的账龄大部分在 1 年以内，占总额的比例分别为 96.05%、92.43%、69.46%和 73.69%，主要原因是从向大部分客户预收的款项到账至相关产品或服务达收入确认条件之时不超过 1 年。

2015 年上半年证券场景气，投资者热情高涨，公司的软件产品和证券投资咨询服务销售大幅增长，2015 年末 1 年以内的预收款项较上年末大幅增长，其中部分在 2016 年末形成 1 至 2 年的预收款项。此外，2016 年度证券市场处于低迷状态，公司的软件产品和证券投资咨询服务销售有所减少，亦导致 2016 年末 1 年以内的预收款项较上年末有所减少。因此，2016 年末 1 年以内的预收款项占总额的比例由 2015 年末的 92.43%下降为 69.46%。2017 年 6 月末，公司一年以内的预收款项为 3,625.81 万元，较上年末略有下降。

## 2、应付职工薪酬

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的应付职工薪酬分别为 1,071.85 万元、2,004.48 万元、821.22 万元和 673.25 万元，占负债总额的比例分别为 22.31%、15.69%、7.66%和 6.79%。报告期各年末，公司的应付职工薪酬主要系期末已计提未发放奖金等。

应付职工薪酬 2015 年末较上年末增长 87.01%，2016 年末较上年末下降 59.03%，2017 年 6 月末较上年末下降 18.02%，系当年的公司业绩大幅提高或有所下降导致的。报告期内，公司与销售业绩挂钩的销售激励政策不断完善，随着销



售收入的波动，销售人员薪酬和年末未发放的奖金余额也随之波动，因此期末应付职工薪酬也产生波动。

### 3、应交税费

报告期各期末，公司的应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税	197.62	260.12	385.90	261.36
企业所得税	-	227.55	754.45	184.34
个人所得税	14.67	25.29	11.17	9.47
城市维护建设税	12.69	16.42	24.48	16.53
教育费附加	9.07	11.80	17.49	11.81
河道管理费	-	0.01	-	-
合计	234.05	541.20	1,193.49	483.50

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，应交税费分别为 483.50 万元、1,193.49 万元、541.20 万元和 234.05 万元，占负债总额的比例分别为 10.06%、9.34%、5.05%和 2.36%。应交税费 2015 年末同比增长 146.84%，2016 年末较上年末减少 54.65%，2017 年 6 月末较上年末减少 56.75%，主要原因为应交所得税和增值税随着公司当年的营业收入和利润总额变化而变化，此外母公司 2016 年度及 2017 年 1-6 月企业所得税按照 15%的税率缴纳。

### 4、其他应付款

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的其他应付款分别为 304.82 万元、339.85 万元、371.22 万元和 746.78 万元，占负债总额的比例分别为 6.34%、2.66%、3.46%和 7.53%。其他应付款主要为中介机构费、电话费、工程款等。

报告期各期末，公司的其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
工程款	610.89	69.40	122.50	215.61
办公费及电话费	62.04	75.02	-	-
装修款	1.29	5.35	56.74	88.71
咨询及中介机构费	50.00	196.60	160.00	-
其他	22.56	24.86	0.61	0.50
合计	746.78	371.22	339.85	304.82

2017 年 6 月末，公司其他应付账款前五名情况如下：



单位：万元

客户	与本公司关系	年限	金额	占其他应付款总额的比例	内容
中建八局第四建设有限公司	非关联方	1年以内	542.48	74.86%	工程款
沈阳北方建设股份有限公司	非关联方	1年以内	62.70	8.65%	工程款
中国移动通信集团辽宁有限公司沈阳分公司	非关联方	1年以内	54.05	7.46%	电话费
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	1年以内	50.00	6.90%	审计费
上海束影文化传播有限公司	非关联方	1年以内	5.90	0.82%	策划费
合计			715.14	100.00%	

## 5、递延收益

2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，递延收益分别为666.72万元、1,166.85万元、934.25万元和887.69万元，占负债总额的比例分别为13.88%、9.13%、8.72%和8.95%。公司的递延收益系财政拨款形成的政府补助。报告期各期末，公司的递延收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
物联网研发基地项目	676.70	696.90	737.30	192.50
物联网与RFID应用系统科技项目	210.99	237.35	429.55	474.22
合计	887.69	934.25	1,166.85	666.72

物联网研发基地项目的政府补助，报告期内均为与资产相关的政府补助。物联网与RFID应用系统科技项目的政府补助，报告期内均为与资产和收益相关。

2012年4月9日，公司与沈阳国家大学科技城管理委员会签署《项目合作协议书》，约定公司在沈阳国家大学科技城投资建设“物联网研发基地项目”。沈阳东陵区（浑南区）政府为支持此项目建设，于2012年12月18日和2015年6月25日分别给予公司产业发展扶持资金200.00万元和570.00万元，系与资产相关的政府补助，该项目相关资产于2014年3月达到可使用状态并结转固定资产。2014年度、2015年度和2016年度此项与资产相关的递延收益分别结转营业外收入7.50万元、25.20万元和40.40万元。根据财政部2017年5月10日修订并发布的《企业会计准则第16号--政府补助》（财会[2017]15号），2017年1-6月此项递延收益中20.20万元计入其他收益。

根据辽宁省科学技术厅、财政厅下发的辽科发[2013]29号《关于下达2013年省第一批科技专项资金支出指标的通知》以及沈阳市财政局下发的沈财指企



[2013]1238 号《关于下达 2013 年省第一批科技专项资金支出指标的通知》，对公司的“物联网与 RFID 应用系统科技项目”给予科技发展扶持资金 500.00 万元，该项扶持资金中 200.00 万元属于与资产相关的政府补助，其余 300.00 万元属于与收益相关的政府补助。该项目相关资产于 2013 年 12 月至 2016 年 5 月期间已陆续达到可使用状态并结转固定资产。2014 年度、2015 年度和 2016 年度此项递延收益分别结转营业外收入 25.78 万元、44.67 万元和 192.19 万元。根据财政部 2017 年 5 月 10 日修订并发布的《企业会计准则第 16 号--政府补助》（财会[2017]15 号），2017 年 1-6 月此项递延收益中 26.36 万元计入其他收益。

## 6、其他非流动负债

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，其他非流动负债分别为 492.31 万元、2,149.56 万元、2,393.31 万元和 2,458.40 万元，占负债总额的比例分别为 10.25%、16.82%、22.33%和 24.78%。非流动负债主要系递延收入，由于部分客户预付了 1 年以上的投资咨询服务费和信息服务费，对应的预收款项在资产负债表日后超过 1 年方可结转收入，从而形成递延收入。

报告期各期末，公司的其他非流动负债情况具体如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
递延收入	2,458.40	2,392.91	2,149.56	492.31
其他	-	0.40	-	-
合计	2,458.40	2,393.31	2,149.56	492.31

## （三）股东权益变动分析

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	36,337.50	36,337.50	14,535.00	2,252.00
资本公积	477.77	477.77	12,105.77	98.77
其他综合收益	392.21	234.82	-53.42	-
盈余公积	2,875.09	2,875.09	2,237.22	819.65
未分配利润	10,158.82	7,661.30	15,909.66	6,601.91
归属于母公司股东权益合计	50,241.38	47,586.47	44,734.23	9,772.32
少数股东权益	-	5.95	7.34	-
股东权益合计	50,241.38	47,592.43	44,741.57	9,772.32

### 1、股本



报告期内的股本变动是增资扩股所致，具体股本变化情况如下：

单位：万元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	36,337.50	36,337.50	14,535.00	2,252.00

2014年6月6日，公司召开了2014年第一次临时股东大会，审议通过《2013年度利润分配方案》，公司以2013年末总股本1,126.00万股为基数，向全体股东每10股送7股并派1.75元人民币现金红利（含税），同时每10股转增3股。此次利润分配后，公司注册资本增至2,252.00万元。

2015年1月12日，公司召开的2015年第一次临时股东大会，决议公司向34名核心员工发行8.00万股股份，2015年2月4日，瑞华会计师出具瑞华沈验字（2015）21070001号《关于沈阳麟龙科技股份有限公司向特定投资者非公开发行普通股认购资金实收情况的验资报告》，确认发行人注册资本增至2,260.00万元。

2015年3月2日，公司召开2014年年度股东大会，审议通过《2014年度利润分配方案》，向全体股东每10股送20股并每10股派1.08元现金红利（含税）。此次利润分配后，发行人注册资本增至6,780.00万元。

2015年4月20日，公司召开的2015年第二次临时股东大会，决议公司以40元/股的价格向16名合格机构投资者发行487.50万股。2015年7月21日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所出具瑞华验字（2015）21070001号《验资报告》，确认公司注册资本增至7,267.50万元。

2015年10月9日，根据公司2015年第四次临时股东大会决议，以2015年6月末总股份7,267.50万股为基数，向全体股东每10股转增10股。此次利润分配后，公司注册资本增加至14,535.00万元。

2016年3月21日，根据公司2015年年度股东大会决议，以2015年末的总股份14,535万股为基数，向全体股东每10股送7股，每10股转增8股，并每10股派3元现金红利（含税）。此次利润分配后，公司的注册资本增至36,337.50万元。

## 2、资本公积

报告期内，公司的资本公积的变化情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------





年初余额	477.77	12,105.77	98.77	436.57
本年增加	-	-	19,274.50	-
其中：资本溢价	-	-	19,274.50	-
本年减少	-	11,628.00	7,267.50	337.80
其中：资本溢价	-	11,628.00	7,267.50	337.80
年末余额	477.77	477.77	12,105.77	98.77
其中：资本溢价	477.77	477.77	12,105.77	98.77

报告期内，公司资本公积变动因股本溢价变动形成。

2015年7月21日，公司完成定向增发，向16名合格机构投资者以40元/股的价格定向发行487.50万股，导致资本公积增加19,012.50万元。

2015年10月9日，公司召开2015年第四次临时股东大会审议通过《关于公司资本公积转增股本的议案》，以2015年6月末总股份7,267.50万股为基数，向全体股东每10股转增10股，此次利润分配后，资本公积减少7,267.50万元。

2016年3月21日，根据公司2015年年度股东大会决议，以2015年末的总股份14,535万股为基数，向全体股东每10股送7股，每10股以资本公积金转增8股，此次利润分配后，资本公积减少11,628.00万元。

### 3、盈余公积

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
年初余额	2,875.09	2,237.22	819.65	366.90
本年增加	-	637.86	1,417.58	452.74
本年减少	-	-	-	-
年末余额	2,875.09	2,875.09	2,237.22	819.65

报告期内，公司盈余公积的增加系根据《公司法》及《公司章程》规定按照净利润的10%提取所致。

### 4、未分配利润

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
年初未分配利润	7,661.30	15,909.66	6,601.91	3,260.27
加：本年归属于母公司股东的净利润	5,404.52	6,924.50	15,489.41	4,779.63
减：提取法定盈余公积	-	-637.86	-1,417.58	-452.74
应付普通股现金股利	-2,907.00	-4,360.50	-244.08	-197.05
应付普通股股票股利	-	-10,174.50	-4,520.00	-788.20
年末未分配利润	10,158.82	7,661.30	15,909.66	6,601.91



报告期内，公司未分配利润增加系当期净利润转入，未分配利润减少主要因提取法定盈余公积及支付现金股利和股票股利所致。

#### （四）资产周转能力及偿债能力分析

##### 1、资产周转能力分析

报告期内各年的应收账款和存货余额为 0，应收账款周转率和存货周转率无实际意义。

##### 2、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	7.03	5.84	4.14	1.91
速动比率	7.03	5.84	4.14	1.91
资产负债率（合并）	16.49%	18.38%	22.22%	32.96%
资产负债率（母公司）	7.69%	7.84%	11.17%	22.72%
财务指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
息税折旧摊销前利润(万元)	6,445.33	9,366.23	18,053.29	5,696.66
利息保障倍数	-	-	-	-

注：2014 年度、2015 年度、2016 年度公司和 2017 年 1-6 月未发生利息支出，故利息保障倍数不适用。

##### （1）流动比率和速动比率

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 1-6 月，公司流动比率和速动比率相同，分别为 1.91、4.14、5.84 和 7.03。2014 年至 2017 年 6 月末，流动比率和速动比率呈持续增长的趋势，表明公司资产的流动性逐年提高，短期偿债能力逐渐增强。流动资产主要是货币资金，流动负债主要是预收款项，随着公司的业务规模扩大，受全额预收款项结算方式和增资的影响，货币资金的增长速度远高于预收款项的增长速度，致使流动资产增幅大于流动负债，因此流动比率和速动比率逐年上升。

报告期各期末，同行业可比公司流动比率和速动比率情况如下：

股票代码	公司名称	流动比率				速动比率			
		2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
601519	大智慧	1.48	1.56	6.85	10.12	1.47	1.56	6.85	10.12
300033	同花顺	3.07	3.19	2.21	3.35	3.07	3.19	2.21	3.35



300059	东方财富	1.41	1.56	1.31	1.38	1.40	1.55	1.31	1.38
430011	指南针	1.34	1.42	1.57	1.09	1.34	1.42	1.57	1.09
832950	益盟股份	2.50	5.00	5.73	4.83	2.50	5.00	5.73	4.83
	<b>平均值</b>	<b>1.96</b>	<b>2.55</b>	<b>3.53</b>	<b>4.15</b>	<b>1.95</b>	<b>2.54</b>	<b>3.53</b>	<b>4.15</b>
430515	麟龙股份	7.03	5.84	4.14	1.91	7.03	5.84	4.14	1.91

报告期内，公司的流动比率和速动比率大幅增长，系公司盈利能力增强，货币资金大幅增长所致。

## （2）资产负债率

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司合并口径的资产负债率分别为 32.96%、22.22%、18.38%和 16.49%，保持在较低水平，主要原因为：作为互联网金融信息服务企业，具有轻资产的特点，可用以抵押的固定资产有限，难以从银行等金融机构获得贷款，因此生产经营所需资金主要依靠企业自身经营的积累以及外部投资者的投入。

2015 年末，受业务规模的扩大和增资的影响，货币资金大幅增加，导致资产负债率较上年末降低。2016 年末，随着公司业绩下滑，应交税费也大幅减少，并且，根据公司的销售激励制度奖金也有所减少，导致应付职工薪酬也随之减少，因此 2016 年末的资产负债率较上年末有所降低。2017 年 6 月末，公司的资产负债率为 16.49%，较上年末有所下降。

报告期各期末，同行业可比公司资产负债率情况如下：

股票代码	公司名称	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
601519	大智慧	42.55%	42.63%	10.88%	7.63%
300033	同花顺	28.74%	27.60%	40.22%	24.64%
300059	东方财富	60.38%	52.45%	65.55%	69.60%
430011	指南针	48.34%	50.92%	57.48%	68.51%
832950	益盟股份	19.19%	13.03	12.66%	16.37%
	<b>平均值</b>	<b>39.84%</b>	<b>37.33%</b>	<b>37.36%</b>	<b>37.35%</b>
430515	麟龙股份	16.49%	18.38%	22.22%	32.96%

对比同行业的可比公司，公司的资产负债率较低，原因为公司主要通过自身经营的积累以及外部投资者的投入的方式发展，较少进行贷款融资。

## （3）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司未发生银行借款利息支出。报告期内，公司息税折旧摊销前利润处于高水平，公司的偿债能力较强。

## （4）偿债能力的其他因素分析



公司银行资信状况良好，无任何不良记录，且没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

### 十三、盈利能力分析

#### （一）营业收入情况

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司实现营业收入分别为 10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元和 11,241.63 万元，2015 年度营业收入同比增长 141.86%，2016 年度营业收入同比减少 11.68%。2017 年 1-6 月营业收入与上年同期相比减少 7.16%。

##### 1、同行业可比公司互联网金融信息服务业务营业收入

单位：万元

股票代码	公司名称	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度
		金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
601519	大智慧	30,118.38	7.84%	48,426.61	-25.23%	64,767.12	-29.95%	92,456.15
300033	同花顺	45,779.26	-7.24%	111,170.68	21.77%	91,298.84	282.81%	23,849.62
300059	东方财富	47,890.23	-26.75%	120,305.13	-57.23%	281,271.27	359.59%	61,200.70
430011	指南针	40,274.75	43.26%	48,604.21	-4.12%	50,690.71	156.67%	19,749.60
832950	益盟股份	26,556.33	2.57%	56,490.11	-21.07%	71,569.86	117.30%	32,936.72
	平均	38,123.79	3.94%	76,999.35	-31.20%	111,919.56	143.10%	46,038.56
430515	麟龙股份	11,241.63	-7.16%	22,610.94	-11.68%	25,601.73	141.86%	10,585.19

注：可比公司的营业收入口径为互联网金融信息服务业务的收入。

从同行业可比公司互联网金融信息服务业务的营业收入变化来看，受 2015 年上半年证券市场持续活跃和证券交易规模增长等因素的影响，2015 年度上述可比公司相关业务的收入水平较上年大幅上升，仅大智慧有所下降。2015 年度，公司的营业收入同比增长 141.86%，与同行业可比公司相关业务收入的变化趋势一致。2016 年度，受证券市场行情的影响，同行业可比公司的互联网金融信息服务业务因业务模式的差别呈现差异化的变动趋势，同花顺的相关业务收入同比上升，而大智慧、东方财富和指南针则出现下滑，公司的营业收入则同比减少 11.68%。2017 年 1-6 月，受证券市场行情的影响，部分同行业可比公司的营业收入同比有所下降，相较于 2016 年 1-6 月行业营业收入变动平均数为 3.94%，变动中位数为 2.57%，公司的营业收入同比 2016 年 1-6 月下降 7.16%。



## 2、营业收入变动分析

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的营业收入分别为 10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元和 11,241.63 万元，其中 2015 年度，公司营业收入实现了大幅增长，2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司营业收入出现小幅下滑。

2015 年度，公司营业收入同比增长 141.86%，其大幅增长的主要原因系：（1）2014 年下半年至 2015 年上半年，国内 A 股市场交易持续活跃，市场交易规模大幅增长，个人投资者对证券投资服务的需求大幅增加。（2）在外部市场背景的推动下，公司的销售模式和销售政策更加成熟，公司扩大了销售团队规模，完善了销售模式，促进了营业收入的增长。（3）为了满足客户的新需求，公司软件产品功能不断升级，公司研发人员通过研究投资策略完善相关技术指标，完善软件产品相关技术指标。（4）子公司麟龙投顾充分利用母公司的客户资源提供证券投资咨询服务，发挥规模效应和协同效应，提高了公司的销售收入。

2016 年度，公司的营业收入同比减少 11.68%，主要原因为公司的软件销售及证券投资咨询服务受到证券市场的影响。以上证指数为例，2015 年上证指数最高达到 5,178.19，沪市 A 股全年成交额为 1,315,692.93 亿元，投资者交易活跃。与 2015 年相比，2016 年证券市场较为低迷，上证指数一直在 3,000 点上下波动，最高点为 3,538.69，最低点达到 2,638.30，沪市 A 股全年成交额为 494,166.69 亿元，较 2015 年下降 62.44%，市场交易活跃度下降。因此，部分投资者对金融信息服务的需求减弱，导致整个市场对金融信息需求量减少，从而对公司产品的销售量产生负面影响，公司的营业收入也随之降低。

2017 年 1-6 月，证券市场仍处于持续波动、低位震荡状态，上证指数最高点达到 3295.19，最低点数达到 3016.53，沪市 A 股 2017 年上半年的成交额为 519,084.21 亿元，较上年同期下降 18.45%，成交量依然低迷，在此市场背景下，公司的营业收入与上年同期相比下降 7.16%。

报告期内，公司各期的营业收入与经营活动现金流入情况如下：

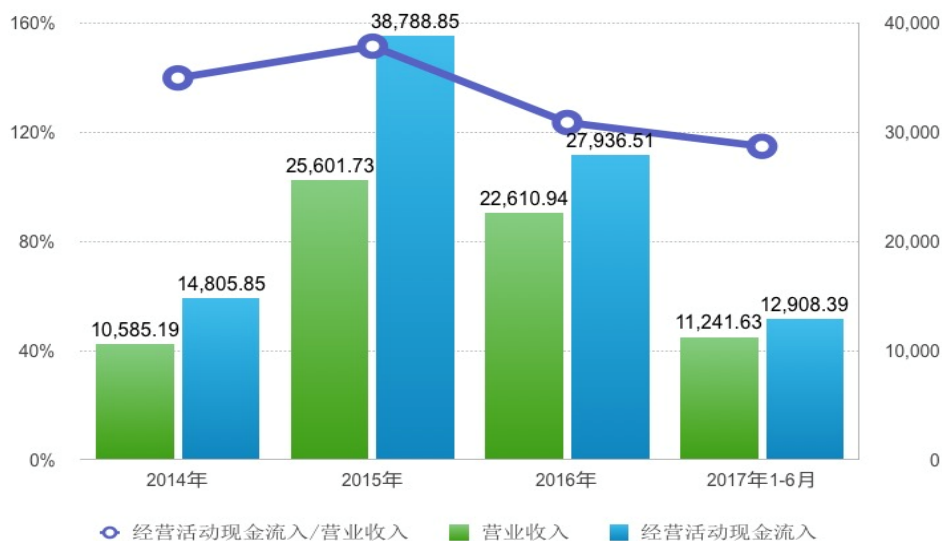
单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	11,241.63	22,610.94	25,601.73	10,585.19
经营活动现金流入	12,908.39	27,936.51	38,788.85	14,805.85



经营活动现金流入/营业收入	114.83%	123.55%	151.51%	139.87%
---------------	---------	---------	---------	---------

图：报告期内公司营业收入与经营活动现金流入情况



公司对证券期货分析软件销售及金融信息服务和证券投资咨询服务采取预收款方式，其中的证券期货分析软件的销售收入在满足收入确认条件时一次性确认收入，金融信息服务和证券投资咨询服务在合同服务期限内分期确认收入。上述收入确认方式使公司总体上经营活动现金流入大于相应的营业收入。

### 3、按业务类型分类的营业收入

报告期内，发行人按业务类型分类的营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
证券期货分析软件销售及金融信息服务	8,124.33	72.27%	16,595.41	73.40%	21,981.92	85.86%	9,639.25	91.06%
证券投资咨询服务	2,862.89	25.47%	5,831.61	25.79%	3,616.55	14.13%	945.94	8.94%
保理业务的互联网平台服务	254.41	2.26%	183.92	0.81%	3.27	0.01%	-	-
合计	11,241.63	100.00%	22,610.94	100.00%	25,601.73	100.00%	10,585.19	100.00%

图：报告期内公司各项业务收入情况





公司的营业收入来自于证券期货分析软件的销售及金融信息服务、证券投资咨询服务以及向保理公司收取平台服务费。证券期货分析软件的销售及金融信息服务和证券投资咨询服务系公司营业收入的主要组成部分。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，证券期货分析软件的销售及金融信息服务的营业收入分别占总营业收入的 91.06%、85.86%、73.40%和 72.27%。证券投资咨询业务的营业收入占比较小，分别占总营业收入的 8.94%、14.13%、25.79%和 25.47%，呈增长趋势，主要系子公司证券投资咨询服务业务规模扩大所致。

#### 4、按产品服务类型分类的营业收入

报告期内，公司各主要产品主营业务收入的情况如下：

单位：万元

项目	产品名称	产品定价（元/套或年）	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
			金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期天胜股指期货软件	麟龙期天大胜股指期货机构版软件 V2.0	78,000	4.97	0.05%	5.66	0.03%	244.61	0.96%	199.57	1.89%
	麟龙期天大胜股指期货专业版软件 V2.0	26,800	-	-	2.08	0.01%	44.90	0.18%	47.60	0.45%
	期指软件的信息服务费	9,800	11.76	0.11%	44.13	0.20%	46.80	0.18%	49.17	0.46%
麟龙投资决策软件	麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0	26,800	-	-	-	-	11.45	0.04%	4.84	0.05%
	麟龙选股决策系统科技至尊版软件	25,800/21,800	285.37	2.54%	1,705.87	7.54%	3,889.72	15.19%	1,663.03	15.71%



项目	产品名称	产品定价（元/套或年）	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
			金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	件 V2.0									
	麟龙选股决策系统至尊版 V1.0	29,780	6,686.87	59.48%	12,592.97	55.69%	16,234.69	63.41%	6,884.24	65.04%
	麟龙选股决策系统科技专业版软件 V2.0	7,280	23.19	0.21%	94.93	0.42%	87.19	0.34%	85.66	0.81%
	麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0 版的信息服务费	1,980	91.70	0.83%	322.73	1.43%	323.98	1.27%	185.83	1.76%
	麟龙选股决策系统至尊版 V1.0 版的信息服务费	485/385	240.36	2.19%	359.44	1.59%	237.66	0.93%	95.85	0.91%
	普及版及其余软件的信息服务费	485/385	780.10	7.10%	1,467.60	6.49%	860.92	3.36%	423.47	4.00%
证券 投资 咨询	《龙周刊》黄金版	21,800	2,857.35	26.01%	5,831.61	25.79%	3,616.55	14.13%	945.94	8.94%
	《龙周刊》铂金版	39,800	5.54	0.05%						
	《龙周刊》钻石版	78,800	0.00	-						

报告期内，公司主要产品及服务的变动情况如下：

自 2016 年 4 月起，“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”的销售定价从 21,800 元/套变为 25,800 元/套。

自 2016 年 3 月起，“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”软件及普及版软件的信息服务费从 385 元/年变为 485 元/年。

自 2015 年 3 月起，《龙周刊》的销售定价从 16,800 元/年变为 19,800 元/年。2017 年 6 月，公司推出《龙周刊》系列，其中钻石版价格为 78,800 元/年，铂金版价格为 39,800 元/年，原有的《龙周刊》调整为黄金版，价格为 21,800 元/年。

除上述事项外，报告期内公司的主要产品和服务的类别未发生变化，销售价格未发生重大变化，且相关收入确认政策没有发生改变。

证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的收入主要来源于“麟龙选股决策系统软件”和“麟龙期天大胜股指期货软件”的销售及对应的金融信息服务，而证券投资咨询业务的收入则来自研究报告的销售。“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”和“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”系公司的主导产品，产品包含公司较高级别的功能和服务，附加价值较高。2014 年度、2015 年度和 2016 年度和 2017 年 1-6 月，该主导产品形成的收入分别为 8,547.27 万元、20,124.41 万元、

14,298.84 万元和 6,972.25 万元，占当期营业收入的 80.75%、78.60%、63.23%和 62.02%，2015 年度同比增长 135.45%，2016 年度同比减少 28.95%，2017 年 1-6 月同比减少 12.29%。该等主导产品的销售收入变动趋势与公司总体的营业收入变动趋势基本一致。

## （二）利润来源及盈利能力连续性和稳定性分析

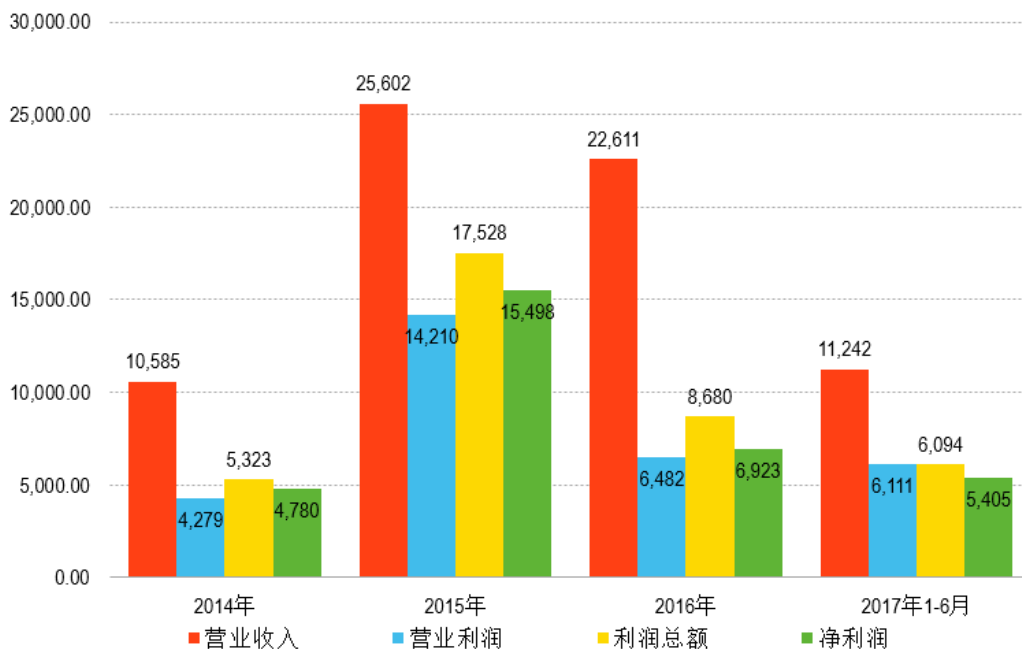
### 1、公司主营业务利润的主要来源

报告期内，公司的营业收入、营业利润、利润总额、净利润情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	11,241.63	22,610.94	-11.68%	25,601.73	141.86%	10,585.19
营业利润	6,111.22	6,481.84	-54.39%	14,210.10	232.11%	4,278.72
利润总额	6,093.50	8,679.58	-50.48%	17,527.65	229.30%	5,322.64
净利润	5,405.09	6,923.11	-55.30%	15,489.12	224.06%	4,779.63

图：报告期内公司主要经营数据



2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司净利润分别为 4,779.63 万元、15,489.12 万元、6,923.11 万元和 5,405.09 万元，营业收入别为 10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元和 11,241.63 万元。2015 年度，营业收入同比增长 141.86%，而营业利润和净利润分别同比增长 232.11%和 224.06%，营业利润和净利润的增幅大大超过营业收入的增幅，主要原因系受到公司业务模式的影响。

公司销售证券期货分析软件、提供金融信息服务及证券投资咨询服务前期研发所需成本较大，但后期维护及持续提供所需的成本费用较低，随着公司销售规模的扩大，得益于规模效应，公司的成本及费用的增长远低于收入的增长，故造成了利润的增长幅度高于收入的增长幅度。2016 年度，营业收入同比下降 11.68%，而营业利润和净利润分别同比下降 54.39%和 55.30%，营业利润和净利润下降幅度超过营业收入，主要系资产减值准备和管理费用增加所致。2017 年 1-6 月，营业收入同比下降 7.16%，而营业利润和净利润分别同比增加 43.99%和 28.54%，主要原因系上年同期公司确认了较多的资产减值损失。

公司的主要利润来源于营业利润，公司的营业利润主要来自于证券期货分析软件的销售和金融信息服务类业务产生的收入，而该类业务的收入主要来自于高端产品的销售。

## 2、盈利能力连续性和稳定性的主要影响因素

公司拥有特色的产品和完整的技术服务团队。日趋成熟的销售模式和不断扩大的销售团队，是公司营业收入和盈利能力增长的主要因素。影响公司未来盈利能力连续性和稳定性的主要因素是证券市场的状况、公司销售体系和销售激励政策的连续性和稳定性。

考虑到产品价格和种类在报告期内未发生重大变化，公司销售额增长主要依靠购买高端产品的用户数量持续增长，而这部分用户多是由购买低端产品的用户升级而来。因此，公司能否保持和扩大用户规模，并实现从购买低端产品的用户向购买高端产品的用户的转化是公司保持盈利水平的关键。用户数量稳定并增长对保持公司盈利的持续性和增长性十分重要。公司的盈利能力连续性和稳定性的主要影响因素具体如下：

### （1）证券市场的交易活跃度和互联网金融信息服务行业的发展前景

近年，我国证券市场逐步走向成熟，金融体制改革不断深化。证券市场的波动将会影响市场的活跃程度和投资者的热情，从而影响投资者对金融信息服务的需求，影响公司的用户数量和盈利能力。公司采取完善销售模式和升级产品等措施，抓住证券市场发展的机遇，努力减少证券市场波动对公司业绩的负面影响。

### （2）主导产品的持续升级

公司的主要收入来自于麟龙投资决策软件高端产品的销售。“麟龙选股决策



系统软件”的核心价值是趋势、位置和量能。该软件包含多种技术分析指标，创造了多个适合普通个人投资者的特色指标。公司通过最新市场动态和用户反馈情况，探索新的投资策略，不断完善相关技术指标，提高用户体验，从而对软件产品进行升级，提高产品竞争力。

### （3）销售体系和销售激励政策的不断完善，个人投资者群体的不断扩大

公司拥有日益成熟的销售机制，公司的各业务部门及客服部分工明确并紧密配合，充分利用客户资源，有效提高销售业绩。公司具有完善的销售人员激励机制，员工晋升和考核制度能够较大幅度激发销售部门员工的工作积极性，对公司的业绩发展有重大推动作用。

报告期内，在不断完善的销售体系和销售激励政策的影响下，公司在全国范围内开拓市场。尽管互联网金融信息服务行业自 2005 年以来发展态势较好，行业取得了较大发展。相对于我国庞大的互联网用户，行业用户数量仍然较少，尤其是购买高端产品的个人用户数量非常少。相对于以机构和专业投资者为主要客户的同行业公司，公司的目标客户群体定位在普通个人投资者，全国范围内众多的中小个人投资者构成了公司未来潜在的用户群体，这为公司盈利的增长提供了广阔的上升空间。

## （三）利润表项目逐项分析

公司利润表主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	11,241.63	22,610.94	25,601.73	10,585.19
减：营业成本	453.95	838.30	672.62	477.70
税金及附加	212.05	407.44	448.53	191.14
销售费用	3,457.35	7,125.36	7,676.57	4,100.84
管理费用	2,029.34	4,276.36	2,799.18	1,551.01
财务费用	-263.70	-465.32	-120.12	-7.26
资产减值损失	264.77	3,998.39	25.00	-
加：投资收益（损失以“-”号填列）	194.24	51.44	110.15	6.95
其他收益	829.11	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	6,111.22	6,481.84	14,210.10	4,278.72
加：营业外收入	5.22	2,205.57	3,317.54	1,047.70



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
减：营业外支出	22.95	7.83	-	3.78
其中：非流动资产处置损失	11.72	7.46	-	3.78
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,093.50	8,679.58	17,527.65	5,322.64
减：所得税费用	688.41	1,756.46	2,038.52	543.00
净利润（净亏损以“-”号填列）	5,405.09	6,923.11	15,489.12	4,779.63
归属于母公司股东的净利润	5,404.52	6,924.50	15,489.41	4,779.63
少数股东损益	0.56	-1.38	-0.29	-

## 1、营业收入

报告期内公司营业收入快速增长。营业收入分析详见本节“十三、公司盈利能力分析”之“（一）营业收入情况分析”。

## 2、营业成本

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的营业成本分别为 477.70 万元、672.62 万元、838.30 万元和 453.95 万元，占营业收入的比例分别为 4.51%、2.63%、3.71%和 4.04%。报告期内，公司的营业成本主要由职工薪酬、信息服务费、服务器托管费、折旧等相关费用构成，具体如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	216.17	47.62%	403.19	48.10%	342.24	50.88%	203.99	42.70%
服务器托管费	89.01	19.61%	169.29	20.19%	121.56	18.07%	86.53	18.11%
房租及物业	40.61	8.95%	106.82	12.74%	38.60	5.74%	30.84	6.46%
信息服务费	47.17	10.39%	85.58	10.21%	88.02	13.09%	76.46	16.01%
折旧	16.58	3.65%	33.00	3.94%	25.88	3.85%	22.32	4.67%
其他	44.40	9.78%	40.43	4.82%	56.33	8.37%	57.57	12.05%
合计	453.95	100.00%	838.30	100.00%	672.62	100.00%	477.70	100.00%

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司营业成本中的职工薪酬分别为 203.99 万元、342.24 万元、403.19 万元和 216.17 万元，占营业成本的比例最大，分别为 42.70%、50.88%、48.10%和 47.62%。报告期内，公司职工薪酬逐年上升，2015 年度较上年度上升 67.77%，系公司业务规模扩张相关人工成本增加所致。2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司营业成本中的职工薪酬均有所上升。

营业成本中的服务器托管费系公司将服务器托管在网宿科技股份有限公司





和上海科技网络通信有限公司等公司的机房而支付的费用，包括机柜的租赁费用、数据传输服务等。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，服务器托管费分别为 86.53 万元、121.56 万元、169.29 万元和 89.01 万元，2015 年度和 2016 年度分别较上年增长 40.48%和 39.26%，2017 年 1-6 月较上年同期增长 29.85%。公司依据服务器的实际使用情况和预计业务需求情况，与网宿科技股份有限公司等 IDC 公司签订服务器托管协议。为应对不断增长的用户使用压力，增加了一定数量的服务器，因而 2015 年度和 2016 年度的服务器托管费也相应增长。2017 年 1-6 月服务器托管费较上年同期增长了 29.84%，亦系由于增加了服务器托管数量所致。

营业成本中的信息服务费系支付上证信息公司、深证信息公司和金融期货信息公司的数据信息使用费。报告期内，公司支付的数据信息使用费保持稳定。

营业成本中的折旧系办公楼和电子设备等的折旧成本。

### 3、期间费用分析

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
销售费用	3,457.35	30.75%	7,125.36	31.51%	7,676.57	29.98%	4,100.84	38.74%
管理费用	2,029.34	18.05%	4,276.36	18.91%	2,799.18	10.93%	1,551.01	14.65%
财务费用	-263.70	-2.35%	-465.32	-2.06%	-120.12	-0.47%	-7.26	-0.07%
期间费用合计	5,222.99	46.45%	10,936.40	48.37%	10,355.63	40.45%	5,644.59	53.33%

2015 年度，随着公司的业务扩张、营业收入增加，销售费用快速增长导致期间费用由 2014 年度的 5,644.59 万元快速增长至 10,355.63 万元。

2016 年度，公司的销售规模有所缩小，销售费用也随之下降，但中介服务费、研发费用和职工薪酬等增长导致管理费用大幅增长，因此，期间费用较上年略有增长。

2017 年 1-6 月，公司销售费用较去年同期有小幅下降，管理费用基本与去年同期持平。

#### （1）销售费用

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，销售费用分别为 4,100.84 万元、7,676.57 万元、7,125.36 万元和 3,457.35 万元，占营业收入的比重分别为



38.74%、29.98%、31.51%和 30.75%。销售费用主要包括销售人员的薪酬、办公费、电话费、房租及物业等摊销费和折旧等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,755.74	79.71%	5,513.99	77.39%	6,845.65	89.18%	3,408.73	83.12%
办公费	165.87	4.80%	391.47	5.49%	191.24	2.49%	202.48	4.94%
电话费	73.00	2.11%	233.05	3.27%	143.07	1.86%	86.57	2.11%
房租及物业费	114.98	3.33%	225.53	3.17%	50.41	0.66%	48.21	1.18%
折旧费	89.32	2.58%	185.42	2.60%	157.36	2.05%	108.98	2.66%
会务费	27.44	0.79%	86.44	1.21%	34.00	0.44%	53.24	1.30%
业务宣传费	77.04	2.23%	116.51	1.64%	134.12	1.75%	99.98	2.44%
长期待摊费用摊销	56.59	1.64%	101.45	1.42%	28.26	0.37%	16.00	0.39%
其他	97.38	2.82%	271.51	3.81%	92.46	1.20%	76.64	1.86%
合计	3,457.35	100.00%	7,125.36	100.00%	7,676.57	100.00%	4,100.84	100.00%

#### ①职工薪酬

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司销售费用中的职工薪酬分别为 3,408.73 万元、6,845.65 万元、5,513.99 万元和 2,755.74 万元，占销售费用的比例分别为 83.12%、89.18%、77.39%和 79.71%。2015 年度，职工薪酬同比增长 3,436.92 万元，增长幅度为 100.83%，系 2015 年度销售费用大幅增长的主要因素。销售费用中的职工薪酬大幅提高且与营业收入同步增长的原因：随着公司业务规模的扩大和营业收入的增长，根据公司的经营规划，加强了销售队伍建设，招聘了更多的销售人员；并且，随着销售政策的日益完善，在绩效考核和奖金激励等相关制度的影响下，销售人员的业绩大幅提高，导致奖金大幅提高，薪酬也随之大幅提升。2016 年度，职工薪酬同比减少 1,331.66 万元，降幅为 19.45%，受证券市场持续低迷的影响，公司销量有所下降，根据奖金激励制度，销售人员的绩效奖金较去年有所下降。2017 年 1-6 月，销售费用中的职工薪酬同比减少 75.21 万元，降幅为 2.66%，主要系受公司销售规模影响，人员的薪酬水平略有较少。

#### ②电话费

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司销售费用中的电话费分别为 86.57 万元、143.07 万元、233.05 万元和 73.00 万元，占销售费用的比例分别为 2.11%、1.86%、3.27%和 2.11%。2015 年度和 2016 年度，销售费用中电话费的增长幅度分别为 65.26%和 62.89%。主要因公司加大销售力度，销售人员通常通



通过电话与客户联系、向客户推广产品或服务，因此支付的电话费大幅增长。2017年1-6月，电话费同比下降29.96%，主要原因系公司的销售规模有所下降、电话费率有所降低以及公司加大了互联网即时通讯工具的使用减少了电话的使用所致。

### ③办公费

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司销售费用中的办公费分别为202.48万元、191.24万元、391.47万元和165.87万元，占销售费用的比例分别为4.94%、2.49%、5.49%和4.80%。销售费用中的办公费主要系销售人员的办公用品购买、互联网即时通讯工具的费用摊销、邮寄发票费用等。2017年1-6月，销售费用中的办公费较上年同期减少19.70%，主要系公司提高办公设备利用率以减少相关费用支出。

### ④房租和物业费

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司销售费用中的房租和物业费分别为48.21万元、50.41万元、225.53万元和114.98万元，占销售费用的比例分别为1.18%、0.66%、3.17%和3.33%。

2016年度的房屋及物业同比大幅增长，主要系麟龙投顾在沈阳新租办公场所所致。

### ⑤业务宣传费

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司销售费用中的业务外宣传费分别为99.98万元、134.12万元、116.51万元和77.04万元，占销售费用的比例分别为2.44%、1.75%、1.64%和2.23%。公司销售费用的业务宣传费主要是营销策划费、业务推广费等，2017年1-6月，公司加大了业务推广的投入，并增加了网络营销推广的投入，导致业务宣传费有所增加。

## （2）管理费用

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司的管理费用分别为1,551.01万元、2,799.18万元、4,276.36万元和2,029.34万元，占营业收入的比例分别为14.65%、10.93%、18.91%和18.05%。管理费用主要包括管理人员的薪酬、研发费用、中介服务费和折旧费等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------



	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发费用	635.24	31.30%	1,131.28	26.45%	702.24	25.09%	395.38	25.49%
中介服务费	301.79	14.87%	1,183.61	27.68%	594.59	21.24%	118.74	7.66%
职工薪酬	672.11	33.12%	957.60	22.39%	598.54	21.38%	503.77	32.48%
办公及电话费	69.04	3.40%	197.65	4.62%	157.15	5.61%	173.25	11.17%
折旧费	91.18	4.49%	190.35	4.45%	178.70	6.38%	121.22	7.82%
房租及物业费	53.27	2.63%	117.93	2.76%	60.81	2.17%	56.35	3.63%
税金	3.57	0.18%	59.72	1.40%	60.58	2.16%	30.77	1.98%
其他	155.97	7.69%	347.72	8.13%	204.79	7.32%	99.79	6.43%
无形资产摊销	47.18	2.32%	90.49	2.12%	51.78	1.85%	51.74	3.34%
股份支付费用	-	-	-	-	190.00	6.79%	-	-
合计	2,029.34	100.00%	4,276.36	100.00%	2,799.18	100.00%	1,551.01	100.00%

2015 年度，管理费用较上年度增长了 1,248.17 万元，增幅为 80.47%，主要系股份支付、研发费用和中介服务等增长所致。2016 年度，管理费用较上年度增长了 1,477.18 万元，增幅为 52.77%，主要系研发费用、中介服务费和职工薪酬等增长所致。2017 年 1-6 月管理费用较上年同期增长 19.44 万元，增幅为 0.97%，与去年同期相比变化幅度不大。

#### ①研发费用

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的研发费用分别为 395.38 万元、702.24 万元、1,131.28 万元和 635.24 万元，分别占同期管理费用的 25.49%、25.09%、26.45%和 31.30%，分别占同期母公司营业收入的 4.09%和 3.19%、6.82%和 5.65%。2015 年度和 2016 年度分别同比增长 77.61%和 61.10%。2017 年 1-6 月研发费用较上年同期增长 7.56%。报告期内，公司的研发费用全部费用化，计入管理费用。公司在新产品研发领域不断加大投入力度，使得研发费用大幅增加。研发费用包括职工薪酬、折旧和摊销以及产学研费用等。其中，职工薪酬的占比最大，公司招聘的研发人员逐年增加，并提高技术人员的薪酬，导致公司的研发费用中的职工薪酬大幅增长；公司逐年增加了服务器、电脑等研发设备，导致研发费用中的折旧和摊销费也逐年增长；2014 年度至 2016 年度，公司产学研费用逐年增加，2017 年 1-6 月，由于原有项目结束且未新增产学研项目，产学研费用为 0.00 万元。

#### ②中介服务费

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，管理费用中的中介服务



费分别为 118.74 万元、594.59 万元、1,183.61 万元和 301.79 万元，占管理费用的比例分别为 7.66%、21.24%、27.68%和 14.87%。2015 年度，中介服务费较 2014 年度增长了 475.85 万元，增长幅度为 400.75%，主要系公司支付上海东方证券创新投资有限公司以及申万宏源证券有限公司的财务顾问费在 2015 年度分别确认了 266.67 万元和 160.00 万元。2016 年度，中介服务费较 2015 年度增长了 589.02 万元，增长幅度为 99.06%，主要系公司支付上海东方证券创新投资有限公司的财务顾问费在 2016 年度确认了 533.33 万元。2017 年 1-6 月，公司支付的中介服务费主要系审计费、资产评估费、法律顾问费、保荐费等。

### ③职工薪酬

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，管理费用中的职工薪酬分别为 503.77 万元、598.54 万元、957.60 万元和 672.11 万元，占管理费用的比例分别为 32.48%、21.38%、22.39%和 33.12%。2015 年度和 2016 年度，增长幅度分别为 18.81%和 59.99%。2017 年 1-6 月管理费用中的职工薪酬较上年同期增长 58.64%。随着公司业务的发展，管理人员的人数增加并且人均工资有所上涨导致相应的职工薪酬增加。

### ④房租及物业费

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，管理费用中的房屋及物业费分别为 56.35 万元、60.81 万元、117.93 万元和 53.27 万元，占管理费用的比例分别为 3.63%、2.17%、2.76%和 2.63%。2016 年度，管理费用的房租和物业费同比大幅增长，主要系公司新增的租赁办公场地所致。

### ⑤税金

报告期内，发行人管理费用中税金主要为土地使用税、残疾人保障金等，管理费用中税金具体明细金额如下表所示：

单位：万元

	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
土地使用税	-	25.21	21.00	21.00
残疾人保障金	-	19.24	8.33	4.41
河道维护费	2.83	9.91	0.15	0.47
印花税	0.65	4.08	25.38	0.91
房产税	-	1.25	5.00	3.56
其他	0.09	0.03	0.72	0.42
合计	3.57	59.72	60.58	30.77



## ⑥其他

公司管理费用中的其他主要包括招聘费用、绿化费用及修理费等。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，管理费用中的其他项的金额分别为 99.79 万元、204.79 万元、347.72 万元和 155.97 万元。

## ⑦股份支付

2015 年度，管理费用中的股份支付为 190.00 万元，主要系 2015 年度公司对 34 位员工进行激励所致。

**(3) 财务费用**

报告期内，公司的财务费用情况如下表：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-	-
减：利息收入	273.50	477.99	127.11	11.03
其他	9.80	12.67	6.99	3.76
合计	-263.70	-465.32	-120.12	-7.26

公司的财务费用系利息收入和手续费。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，财务费用分别为-7.26 万元、-120.12 万元、-465.32 万元和-263.70 万元。大量的货币资金余额产生利息收入，导致财务费用持续为负。

**4、资产减值损失**

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，资产减值损失分别为 0.00 万元、25.00 万元、3,998.39 万元和 264.77 万元。截至 2017 年 6 月末，公司针对可供出售金融资产累计计提减值 3,116.01 万元，原因为公司持有的部分新三板挂牌公司股票在期末出现价格下跌以及其他对外投资较初始购入成本出现较大亏损，例如公司对辽宁富美油田服务有限公司的可供出售金融资产计提了 1,500.00 万元。

2016 年度，公司针对麟龙投顾收购盛尧信息 99%股权所形成的商誉计提减值 1,000 万元，主要原因为盛尧信息处于亏损状态，并且受国家网络借贷信息中介行业监管政策的影响。此外，2016 年度，公司转回 25.00 万元坏账准备，该坏账准备系 2015 年度对沈阳领拓科技有限公司支付的投资款 500.00 万元形成的其他应收款计提的。

2017 年 4 月 28 日，发行人与众邦有限签订《股权转让协议》，将盛尧信息





99%股权转让予众邦有限。2017年6月29日，上述股权转让完成工商变更登记。截至本报告期末，盛尧信息的商誉减值已经转销。

截至2017年6月30日，公司新三板各投资对象的可供出售金额资产账面金额、公允价值变动情况、减值计提金额如下表所示：

单位：万元

公司名称	成本金额	本期计提减值准备	期末减值准备余额	公允价值变动	账面价值
金柏股份	88.18	1.84	38.50	-	49.68
嘉达早教	51.09	-	-	10.66	61.75
融信租赁	40.04	-	-	1.25	41.29
润农节水	85.53	-	-	92.55	178.08
古城香业	90.09	22.30	45.29	-	44.80
联飞翔	64.50	1.94	16.87	-	47.63
维珍创意	215.72	25.09	92.83	-	122.89
金达莱	112.54	27.88	53.38	-	59.16
东电创新	120.00	11.40	101.04	-	18.96
光宝联合	600.00	-	355.50	96.00	340.50
疆能股份	500.00	158.00	439.00	-	61.00
基康仪器	142.40	16.32	73.60	-	68.80
米奥会展	525.00	-	-	189.00	714.00
中创洁能	751.52	-	-	133.48	885.00
<b>小计</b>	<b>3,386.60</b>	<b>264.77</b>	<b>1,216.01</b>	<b>522.95</b>	<b>2,693.54</b>

经核查，保荐机构和申报会计师认为，公司对于可供出售金融资产减值准备的计提符合《企业会计准则》的相关规定，依据合理。

## 5、投资收益

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
理财产品的投资收益	141.74	25.79	102.09	6.95
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	16.64	28.43	8.06	-
处置可供出售金融资产损失	-2.74	-2.79	-	-
处置长期股权投资取得的收益	38.60	-	-	-
<b>合计</b>	<b>194.24</b>	<b>51.44</b>	<b>110.15</b>	<b>6.95</b>

2015年，公司的投资收益同比大幅增长，主要来自于银行理财产品投资和股权投资形成的收益。2016年度，公司理财产品形成的投资收益大幅下降，主要因公司购买的理财产品较2015年度大幅减少。2017年1-6月，公司理财产品的投资收益大幅上升，主要因公司购买的理财产品到期收回；公司处置长期股权投资取



得的收益为 38.60 万元，主要因公司子公司麟龙投顾转让持有的盛尧信息 99% 的股权。

## 6、其他收益分析

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
产生其他收益的来源：				
与日常经营相关的政府补助	829.11	-	-	-

根据财政部于 2017 年 5 月 10 日公布的修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，将 2017 年 1-6 月与日常经营相关的政府补助放入其他收益科目核算，2014 年度、2015 年度及 2016 年度，公司相关的政府补助收入在营业外收入科目核算。

计入其他收益的政府补助的具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度	性质
软件产品增值税退税	780.66	-	-	-	与收益相关
见习补助	1.89	-	-	-	与收益相关
物联网研发基地项目扶持资金	20.20	-	-	-	与资产相关
物联网与 RFID 应用系统项目的研发	26.36	-	-	-	与资产和收益相关
合计	829.11	-	-	-	

2017 年 1-6 月，根据辽国退 00204192 号税收收入退还书，公司收到 2016 年 12 月的增值税退税款 177.07 万元；根据辽国退 00204193 号税收收入退还书，公司收到 2017 年 1-2 月的增值税退税款 268.19 万元；根据辽国退 00204322 号公司收到 2017 年 3-4 月的增值税退税款 335.40 万元。

## 7、营业外收支分析

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业外收入	5.22	2,205.57	3,317.54	1,047.70
营业外支出	22.95	7.83	-	3.78

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的营业外收入分别为 1,047.70 万元、3,317.54 万元、2,205.57 万元和 5.22 万元，分别占营业收入的 9.90%



和 12.96%、9.75%和 0.05%。2015 年度同比增长 216.65%，主要系软件退税增加所致。2016 年度同比减少 33.52%，主要系软件退税减少所致。2017 年 1-6 月营业外收入减少较多，主要系公司根据新会计准则的规定将与日常经营相关的政府补助放入其他收益科目核算所致。

### （1）营业外收入

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	-	-	2,199.57	246.94	3,296.14	70.26	1,047.41	115.55
其他	5.22	5.22	6.00	6.00	21.41	21.41	0.30	0.30
合计	5.22	5.22	2,205.57	252.94	3,317.54	91.67	1,047.70	115.84

政府补助的具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度	性质
软件产品增值税退税	-	1,952.62	3,225.88	931.86	与收益相关
新三板挂牌补贴资金	-	-	-	80.00	与收益相关
见习补助	-	0.31	0.39	2.26	与收益相关
物联网研发基地项目扶持资金	-	40.40	25.20	7.50	与资产相关
物联网与 RFID 应用系统项目的研发	-	192.19	44.67	25.78	与资产和收益相关
稳岗补贴	-	14.04	-	-	与收益相关
合计	-	2,199.57	3,296.14	1,047.41	

根据财政部、国家税务总局财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，经沈阳市高新技术产业开发区国家税务局、辽宁省沈阳市国家税务局审核同意，公司享受增值税先征后退的优惠政策。2014 年度，根据高新国税退税[2014]26 号《税务事项通知书》，公司收到 2013 年 7-12 月增值税退税 455.83 万元，根据高新国税通[2014]3881 号《税务事项通知书》，公司收到 2014 年 1-6 月增值税退税款 476.03 万元。2015 年度，根据高新国税通[2015]603 号《税务事项通知书》批复，公司收到 2014 年 7-12 月增值税退税款共计 712.07 万元；根据高新国税通[2016]27 号、高新国税通[2016]28 号、高新国税通[2015]1428 号《税务事项通知书》批复，公司收到 2015 年 1-11 月增值税退税款共计 2,513.81 万元。2016 年度，根据高新国税通[2016]252 号《税务事项通知书》批复，公司收到 2015 年 12 月增值税退税款共计 272.62 万元；根据增值税退税审批表，公司分别收到增值税退税款 556.37 万元、178.70 万元、671.13 万元和 273.80 万元。



根据沈阳市财政局沈财企[2004]882号《关于拨付高新技术企业在全国中小企业股份转让系统挂牌补贴资金的通知》，2014年12月，公司收到沈阳市财政局拨付的新三板挂牌经费补助40.00万元。另外，公司收到沈阳市科技局拨付的新三板挂牌经费补助40.00万元。

根据沈阳市人力资源和社会保障局文件沈人社发[2010]103号《关于印发沈阳市高校毕业生就业见习工作实施细则的通知》，2013年度拨付本公司高校毕业生就业见习项目专项补助1.45万元，2014年度拨付本公司高校毕业生就业见习项目专项补助2.26万元，2015年度拨付本公司高校毕业生就业见习项目专项补助0.39万元，2016年度拨付本公司高校毕业生就业见习项目专项补助0.31万元。

沈阳国家大学科技城管理委员会与本公司签署《项目合作协议书》，约定公司在沈阳国家大学科技城投资建设“物联网研发基地项目”。沈阳东陵区（浑南区）政府为支持此项目建设，于2012年12月18日和2015年6月25日分别给予本公司产业发展扶持资金200.00万元和570.00万元，属于与资产相关的政府补助。此项目有关的资产于2014年3月已达可使用状态结转固定资产，2014年度、2015年度和2016年度，此项与资产相关的递延收益分别结转营业外收入7.50万元、25.20万元和40.40万元。

根据辽宁省财政局下发的《关于下达2013年省第一批科技专项资金支出指标的通知》拨付的物联网与RFID应用系统科技项目，于2013年11月14日政府给予本公司科技发展扶持资金500.00万元，该项扶持资金中有200.00万元属于与资产相关的政府补助，其余300.00万元属于与收益相关的政府补助。2014年度、2015年度和2016年度，此项资产相关的递延收益分别结转营业外收入25.78万元、44.67万元和192.19万元。

根据辽人社[2015]136号《关于失业保险支持企业稳定岗位有关问题的通知》及《沈阳市企业稳岗补贴申请审批表》，公司在2016年度收到沈阳市浑南区人力资源和社会保障局下发的稳岗补贴14.04万元。

## （2）营业外支出

2015年度，公司无营业外支出。2014年度、2016年度和2017年1-6月，营业外支出分别为3.78万元、7.83万元和22.95万元，主要系非流动资产处置损失。

## 8、非经常性损益分析



2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司归属于母公司股东的非经常性损益金额分别为 103.83 万元、163.28 万元、226.21 万元和 179.66 万元，主要系计入当期损益的政府补助及委托他人投资或管理资产的损益。公司的非经常性损益情况具体如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-11.72	-7.46	-	-3.78
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	48.45	246.94	70.26	115.55
委托他人投资或管理资产的损益	141.74	25.79	102.09	6.95
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	-2.74	-2.79	-	-
除上述各项之外的营业外收入和支出	-6.00	5.63	21.41	0.30
处置长期股权投资产生的投资收益	38.60	-	-	-
小计	208.33	268.11	193.75	119.01
少数股东权益影响数	-	-	-	-
所得税影响数	-28.68	-41.90	-30.47	-15.18
合计	179.66	226.21	163.28	103.83

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司归属于普通股股东的净利润分别为 4,799.63 万元、15,489.41 万元、6,924.50 万元和 5,404.52 万元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,675.81 万元、15,326.13 万元、6,698.29 万元和 5,224.86 万元。公司非经常性损益净额占同期归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为 2.17%、1.05%、3.27%和 3.32%，非经常性损益对公司的经营成果无重大影响。

## 9、所得税费用

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利润总额	6,093.50	8,679.58	17,527.65	5,322.64
按本公司适用税率计算的所得税费用	914.02	1,301.94	2,190.96	665.33
子公司适用不同税率的影响所得税余额的影响	71.59	278.02	224.63	15.92



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非应税收入的影响	-121.05	-321.72	-408.82	-119.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	24.91	166.72	79.56	89.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-158.44	-	-	-18.94
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	461.12	4.59	-
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-	-13.41	-	-
研发费用及安置残疾人员额外可扣除费用的影响	-42.63	-62.25	-28.27	-18.50
调整以前期间所得税的影响	-	-53.95	-24.12	-70.35
按公司实际税率计算的税项费用	688.41	1,756.46	2,038.52	543.00

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的所得税费用分别为 543.00 万元、2,038.52 万元和 1,756.46 万元和 688.41 万元，分别占营业收入的 5.13%、7.96%、7.77%和 6.12%。2015 年度同比增长 275.42%，2016 年同比减少 13.84%；2017 年 1-6 月同比减少 44.26%。

母公司 2016 年度及 2017 年 1-6 月适用的企业所得税税率为 15%，2015 年度和 2014 年度适用的企业所得税税率为 12.5%，详见“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率”。

所得税税率对发行人的净利润产生直接影响。随着公司经营规模的扩大和盈利能力的增强，税收优惠对公司业绩的影响减弱，公司不存在严重依赖税收优惠的情形。

#### （四）毛利及毛利率分析

##### 1、毛利额变动趋势

报告期内，毛利额变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业毛利（万元）	10,787.68	21,772.64	24,929.12	10,107.49
同比变化	-7.87%	-12.66%	146.64%	87.66%

2015 年度，公司的营业毛利同比增长了 146.64%，主要原因系随着销售模式和销售政策的日益成熟，营业收入快速增长，而公司的营业成本相对较为平稳。2016 年度，公司的营业毛利同比减少了 12.66%，主要系销售额有所下降所致。2017





年 1-6 月，公司营业毛利较 2016 年 1-6 月同比减少了 7.87%，亦系由于销售额同比有所降低造成。

## 2、营业毛利的构成分析

报告期内，公司产品营业毛利的构成如下：

单位：万元

业务类型	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券期货分析软件销售及金融信息服务	7,791.03	72.22%	16,019.16	73.57%	21,480.57	86.17%	9,262.72	91.64%
证券投资咨询服务	2,768.73	25.67%	5,622.13	25.82%	3,445.28	13.82%	844.77	8.36%
保理业务的互联网平台服务	227.93	2.11%	131.35	0.60%	3.27	0.01%	-	-
合计	10,787.68	100.00%	21,772.64	100.00%	24,929.12	100.00%	10,107.49	100.00%

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，证券期货分析软件销售和金融信息服务类业务占营业毛利总额的比重分别为 91.64%、86.17%、73.57%和 72.22%，系营业毛利的主要来源。

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司证券投资咨询服务毛利分别为 844.77 万元、3,445.28 万元、5,622.13 万元和 2,768.73 万元，呈持续增长趋势，主要因公司借助证券期货分析软件销售及金融信息服务客户资源加大证券投资咨询业务市场开拓力度。

## 3、综合毛利率分析

同行业可比公司发行上市前或者新三板挂牌前最近一期报表互联网金融信息服务业务毛利率情况如下：

股票代码	公司名称	毛利率
601519	大智慧	82.35%
300033	同花顺	91.52%
300059	东方财富	90.27%
430011	指南针	78.02%
832950	益盟股份	77.99%
	平均	83.44%
430515	麟龙股份	95.96%

数据来源：根据可比公司公开资料整理

上述同行业可比公司发行上市前或者新三板挂牌前最近一期报表的平均毛利率高达 83.44%，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的综



合毛利率分别为 95.49%、97.37%、96.29%和 95.96%，与同行业可比公司的毛利率都保持在较高水平。从软件行业实践来看，一旦企业形成较成熟稳定的商业模式，毛利率会远高于一般传统行业，这是因为软件产品为企业自主研发而非经原材料采购生产加工而成，相关的研发费用最终作为管理费用核算，并且规模效应使得边际成本递减，因此，公司营业成本相对较低。此外，产品定价相对成本较高，致使自主研发的软件产品和服务的毛利率保持在较高水平。

单位：万元

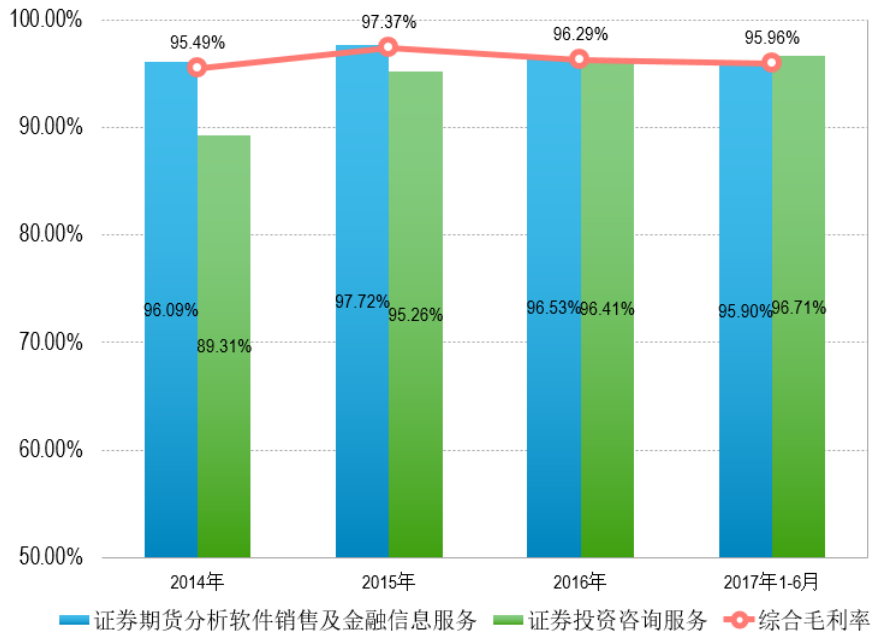
项目	2017 年 1-6 月	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长幅度	金额	增长幅度	金额
收入	11,241.63	22,610.94	-11.68%	25,601.73	141.86%	10,585.19
成本	453.95	838.3	24.63%	672.62	40.80%	477.70
毛利	10,787.68	21,772.64	-12.66%	24,929.12	146.64%	10,107.49
毛利率	95.96%	96.29%	-1.08%	97.37%	1.88%	95.49%

2015 年度，公司的综合毛利率有所提高，主要原因为：公司逐步形成了较成熟的销售模式和盈利模式，有效控制了营业成本，当销量和用户数达到一定规模后，公司的营业成本并不会随着营业收入的增长而相应地同比例增加，公司的经营具有较高的边际效益和规模效应。公司的营业成本主要由职工薪酬、数据信息使用费、服务器托管费和折旧等构成。职工薪酬系营业成本的主要构成，且相对于营业收入的占比较小，数据信息使用费和服务器托管费等营业成本相对固定，致使单位产品的平均成本降低，而单价保持在稳定的水平，因此，公司的综合毛利率有所提高。2016 年度，公司的综合毛利率略有下降，主要受证券市场持续低迷的影响，交易活跃度下降，营业收入有所下降，并且人工成本、房租及物业等成本有所增加。2017 年 1-6 月，公司的综合毛利率略有下降，系公司的营业收入有所下降并且人工成本、服务器托管等成本有所增加所致。

#### 4、按业务类型分类的毛利率分析

报告期内，各类业务的毛利率情况如下：

图：报告期内公司各类业务毛利率



报告期内，公司主要业务的主营业务成本的构成及其毛利率情况如下：

单位：万元

业务类型		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
证券期货分析软件销售及金融信息服务	营业收入	8,124.33	16,595.41	21,981.92	9,639.25
	营业成本	333.30	576.25	501.35	376.53
	毛利率	95.90%	96.53%	97.72%	96.09%
证券投资咨询服务	营业收入	2,862.89	5,831.61	3,616.55	945.94
	营业成本	94.17	209.48	171.27	101.16
	毛利率	96.71%	96.41%	95.26%	89.31%

公司的综合毛利率受到各类业务的毛利率及其收入占比的影响。2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的收入分别占当期营业收入的91.06%、85.86%、73.40%和72.22%，该类业务的毛利率分别为96.09%、97.72%、96.53%和95.90%。由于该类业务的营业收入占比较高，其毛利率的变化对综合毛利率的影响较大。报告期内公司的综合毛利率先略有上升再略有下降，与证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的毛利率的变化一致。

（1）证券期货分析软件销售及金融信息服务：2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的毛利率分别为 96.09%、97.72%、96.53%和 95.90%。报告期内，证券期货分析软件销售及金融信息服务类业务的营业成本主要包括职工薪酬、上交所和深交所等的信息使用费、服务器托管费、折旧和房租等。其中，职工薪酬占比最大，2015 年度随着



公司业务的快速扩张，职工薪酬也有所增长，但由于公司的经营模式日趋成熟，形成了一定的规模效应，在已有的客服团队的基础上，增加较少的客服人员即可满足业务增长的需要。此外，信息服务费和服务器托管费等营业成本相对固定，与公司的业务量和营业收入不存在简单的线性配比关系。因此，随着销量大幅提高，单位产品的平均成本相应降低，而单价保持在稳定水平，致使该类业务的毛利率有所上升。2016 年度及 2017 年 1-6 月，该类业务的销售额有所下降，人工成本、房租及物业、服务器托管等成本有所增加，致使该类业务的毛利率略有下降。

（2）证券投资咨询服务：2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，证券投资咨询业务的毛利率分别为 89.31%、95.26%、96.41%和 96.71%，呈持续增长的趋势。证券投资咨询业务的营业成本的构成主要系职工薪酬，报告期内由于人工成本得到有效控制，增幅较小。随着销量的大幅提升，形成规模效应和较高的边际效益，导致毛利率逐年上升。

## 5、同行业可比上市公司互联网金融信息业务毛利率分析

报告期内，同行业可比公司互联网金融信息业务的毛利率情况如下：

公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
大智慧	53.34%	60.78%	64.47%	63.98%	56.96%
同花顺	89.28%	90.33%	88.72%	90.58%	83.06%
东方财富	58.07%	73.15%	77.70%	88.48%	75.72%
指南针	91.77%	87.56%	87.60%	88.63%	86.24%
益盟股份	89.43%	87.32%	87.29%	89.84%	77.99%
平均	79.64%	79.83%	81.16%	84.30%	76.00%
麟龙股份	95.96%	96.29%	96.70%	97.37%	95.49%

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司的综合毛利率分别为 95.49%、97.37%、96.29%和 95.96%，均高于上述同行业可比公司互联网金融信息业务毛利率的平均水平。2017 年 1-6 月，同行业可比公司的毛利率平均水平相较上年同期下降 1.52 个百分点，公司的毛利率较上年同期降低 0.74 个百分点。发行人的毛利率高于上述同行业可比公司互联网金融信息业务毛利率的平均水平，主要与发行人的业务模式有关，具体原因如下：

### （1）销售模式导致营业成本较低

由于公司采用针对个人投资者的直销业务模式，营业支出主要为销售人员薪酬等费用，该等支出并未体现在营业成本中，因此使得发行人的综合毛利率较高。



详见本节“十三、盈利能力分析”之“（三）利润表项目逐项分析”之“3、期间费用”有关内容。

## （2）公司的数据信息使用费较低

发行人营业成本中的数据信息使用费远低于上述可比企业，使得发行人的营业成本相对较低。以益盟股份为例，根据其披露的公开转让说明书，2013 年度和 2014 年度，益盟股份的主营业务成本中的数据信息使用费分别为 4,089.67 万元和 3,843.06 万元，占营业收入的比例为 11.63%和 16.61%。发行人的主营业务成本中的数据信息使用费分别为 87.19 万元和 76.46 万元，占营业收入的比例为 1.52%和 0.72%，远低于益盟股份。由于益盟股份披露的 2015 年度至 2017 年 1-6 月的财务报表中未对营业成本中的数据信息使用费的具体金额进行披露，故无法与发行人进行比较。

上述大部分可比公司的业务种类较丰富，针对不同客户的需求，有针对性地开发出相应的产品。其中，软件产品包括为普通个人投资者提供基本交易信息的 Level-1 系列，以及为机构投资者和专业投资者提供深度信息的 Level-2 系列，并且，产品涉及 A 股、港股和美股等多个资本市场。因此，这些公司每年与上证信息公司、香港交易所资讯服务有限公司、纳斯达克股票市场有限责任公司等诸多机构签订了多份信息使用许可合同，导致信息费较高。

相比这些公司，因发行人的证券期货分析软件产品系在基本交易信息基础上进行分析，且目标客户群体为普通个人投资者，故公司仅需要购买 Level-1 的数据，并且，产品主要涉及 A 股。因此，报告期内公司每年仅与上证信息公司、深证信息公司和金融期货信息公司签订信息许可合同。

综上，考虑到 Level-2 的数据使用费价格高于 Level-1，且其他可比公司涉及多个资本市场的产品需要获得更多种类的信息使用许可，因此，上述可比公司支付的数据信息使用费远高于发行人，致使这些公司的数据信息使用费占营业收入的比重远高于发行人，导致发行人的毛利率高于同行业可比公司的平均水平。

## （3）公司的服务器托管费较低

报告期各期末，服务器的情况如下：

服务器	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
公司保管服务器（台）	53	54	26	13
托管服务器（台）	69	53	48	34



服务器	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
服务器合计（台）	122	107	74	47
期末可容纳的最高负荷（人）	19,000	19,000	14,000	12,000
当期实际最高负荷（人）	7,406	7,600	8,500	5300

发行人主营业务成本中的服务器托管费低于同行业可比公司，致使发行人的营业成本较低。以益盟股份为例，根据其披露的公开转让说明书，2013 年度和 2014 年度，益盟股份的主营业务成本中的服务器托管费分别为 1,254.58 万元和 1,152.96 万元，占营业收入的比例为 5.09%和 3.49%。发行人的主营业务成本中的服务器托管费分别为 63.05 万元和 86.53 万元，占营业收入的比例为 1.10%和 0.82%，远低于益盟股份。由于益盟股份披露的 2015 年度至 2017 年 1-6 月的财务报表中未对主营业成本中的服务器托管费的具体金额进行披露，故无法与发行人进行比较。

发行人业务规模相对同行业可比公司较小，并且不包含需要大量服务器配置的金融资讯网站业务，因此在线使用人数低于同行业可比公司，导致公司的服务器数量相对上述同行业可比公司较少，并且部分服务器未托管而是由公司保管，相应地，服务器托管费也低于同行业的平均水平，导致发行人的毛利率高于同行业可比公司的平均水平。

#### （4）公司的主导产品定价相对较高

麟龙选股决策系统软件“至尊版”系构成公司营业收入的主要产品，其销售定价在 2 万元以上。指南针的主要产品是“私享家版”和“先锋版”，其销售均价均低于发行人的“至尊版”产品。因此，较高的主导产品价格也是发行人毛利率高的原因之一。

## 十四、现金流量分析

报告期内，公司现金流量总体情况如下表：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,546.80	9,496.03	22,851.05	7,643.67
投资活动产生的现金流量净额	3,687.13	539.20	-13,087.28	-3,235.30
筹资活动产生的现金流量净额	-2,907.00	-4,360.50	19,144.92	-197.05
现金及现金等价物净增加额	5,326.93	5,674.73	28,908.68	4,211.32





## （一）经营活动现金流量分析

### 1、经营活动产生的现金流量总体情况

公司经营活动现金流量总体情况如下表：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	11,835.02	25,485.55	35,435.46	13,780.40
收到的税费返还	780.66	1,952.62	3,225.88	931.86
收到其他与经营活动有关的现金	292.72	498.34	127.50	93.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,908.39</b>	<b>27,936.51</b>	<b>38,788.85</b>	<b>14,805.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	178.19	394.66	289.24	185.37
支付给职工以及为职工支付的现金	4,334.63	9,060.86	7,333.72	3,661.70
支付的各项税费	2,256.09	6,357.17	5,842.23	2,088.50
支付其他与经营活动有关的现金	1,592.68	2,627.79	2,472.61	1,226.61
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,361.59</b>	<b>18,440.49</b>	<b>15,937.80</b>	<b>7,162.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,546.80</b>	<b>9,496.03</b>	<b>22,851.05</b>	<b>7,643.67</b>

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,643.67 万元、22,851.05 万元、9,496.03 万元和 4,546.80 万元。

2015 年度，经营活动产生的现金流量净额较同期大幅增加，主要系 2015 年公司主要软件产品销量大幅增加致使现金流入增加所致。2016 年度，经营活动产生的现金流量净额较同期大幅减少，主要系 2016 年公司主要软件产品销量有所减少致使现金流入减少所致。2017 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额与去年同期相比基本持平。

2014 年度至 2016 年度，公司支付给员工以及为职工支付的现金稳步增加，分别为 3,661.70 万元、7,333.72 万元和 9,060.86 万元。2017 年 1-6 月，公司支付给员工以及为职工支付的现金为 4,334.63，与上年同期相比略有减少，主要系员工的奖金金额有所减少所致。

### 2、经营活动产生的现金流量金额与净利润的差异

将净利润调节为经营活动现金流量净额情况如下所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>净利润</b>	<b>5,405.09</b>	<b>6,923.11</b>	<b>15,489.12</b>	<b>4,779.63</b>
加：资产减值准备	264.77	3,998.39	25.00	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产	240.34	482.54	425.86	299.97



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
性生物资产折旧				
无形资产摊销	48.10	92.34	53.46	53.34
长期待摊费用摊销	63.39	111.77	46.32	20.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	11.72	7.46	-	3.78
投资损失（收益以“－”号填列）	-194.24	-51.44	-110.15	-6.95
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-23.12	-297.75	-64.08	82.87
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-	-2.49	2.49
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	49.46	146.90	-777.37	-63.21
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,272.16	-1,725.73	7,645.23	2,504.31
递延收益的增加（减少以“－”号填列）	-46.56	-232.59	-69.87	-33.28
股份支付费用	-	-	190.00	-
其他	-	41.01	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,546.80</b>	<b>9,496.03</b>	<b>22,851.05</b>	<b>7,643.67</b>

2014 年度至 2016 年度，公司经营活动现金流量净额均高于同期净利润，表明公司业务盈利质量较高，现金流较为稳健、充裕。公司对证券期货分析软件销售、金融信息服务和证券投资咨询服务采取预收款方式，其中的证券期货分析软件的销售收入在满足收入确认条件时一次性确认收入，金融信息服务和证券投资咨询服务在合同服务期限内分期确认收入。上述收入确认方式使处于快速成长期的公司总体上经营活动现金流量净额高于同期净利润。2017 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额略低于同期净利润，主要系销售商品、提供劳务收到的现金以及收到的税收返还同比有所减少所致。

## （二）投资活动产生的现金流量

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，本公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,235.30 万元、-13,087.28 万元、539.20 万元和 3,687.13 万元。

2014 年度和 2015 年度，投资活动产生的现金流量净额均为负数且大幅增加，与公司正处于高成长期的特点相适应。这主要因为：（1）购买理财产品。公司将部分自有闲置资金用于购买东亚银行、浦东发展银行和兴业银行的保本型理财产品以及“国都证券股份有限公司国沈 3 号定向资产管理计划”等。（2）对外投资



公司。2015 年 11 月 30 日公司以 1,980.00 万元的价格收购了盛尧信息 99% 股权。此外，公司投资了富美油田等公司，并购买了光宝联合等新三板挂牌公司的股票。

（3）购置长期资产。为满足公司运营的需要，公司购置土地使用权、服务器等长期资产，产生了投资活动有关的现金流出。

2016 年度至 2017 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额转为正值且大幅增加，主要原因如下：（1）出售可供出售金融资产。公司投资活动收到和支付的现金主要是出售和购买可供出售金融资产，相较 2015 年度，2016 年度公司投资活动收回的现金实现小幅增长，投资活动支付的现金大幅下降，使得投资活动现金流量净额转为正值。2017 年 1-6 月，公司收回投资收到的现金为 3,406.10 万元，而投资支付的现金为 0.00 万元，致使投资活动现金流量净额进一步增加。（2）理财产品到期收回。2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司前期投资的理财产品到期并收回本金及投资收益，其中 2016 年度收回本金 2,000.00 万元，取得投资收益 25.80 万元，2017 年度收回本金 3,000 万元，取得投资收益 141.74 万元。（3）处置子公司。2017 年 4 月，麟龙投顾与众邦有限签订股权转让协议，转让其持有的 99% 的盛尧信息的股权，收到股权转让款 800 万元，扣除盛尧信息持有的现金及现金等价物，公司收回的现金净额为 338.84 万元。

### （三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为吸收投资收到的现金，筹资活动产生的现金流出则为偿还债务支付的现金和分配股利、利润支付的现金。

2015 年度，公司筹资活动现金流量净额为 19,144.92 万元，主要系公司顺应业务发展进行增资扩股所致。2015 年 7 月，东方证券等 16 家合格投资者以货币资金 19,500.00 万元对公司进行增资。2016 年度，公司筹资活动现金流量净额为 -4,360.50 万元，系公司现金分红所致。2017 年 1-6 月，公司筹资活动现金流量净额为 -2,907.00 万元，系公司现金分红所致。

### （四）报告期内重大资本性支出及未来可预见的重大资本性支出

2015 年 9 月，公司与沈阳市规划和国土资源局浑南分局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：2101122015A0032），购买土地使用权，计划在该土



地上建设物联网产业园工程三期的自有经营用房。

2015 年 12 月 11 日，公司召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于拟使用自有资金建造办公楼的议案》；2015 年 12 月 28 日，公司召开 2015 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于拟使用自有资金建造办公楼的议案》。

2017 年 6 月 26 日，公司与中建八局第四建设有限公司签署《建设工程施工合同》、《建设工程施工合同》补充协议及《沈阳麟龙物联网科技园（三期）项目设计变更、现场签证的协议》，合同总价款共计人民币 20,768.76 万元，以实际结算金额办理支付。

此外，本次募集资金投资项目也将是未来公司可预见的重大资本性支出的重要部分，募集资金投资项目的具体情况，详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”有关内容。

## 十五、首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响分析

### （一）公司上市前后每股收益情况

根据本次发行方案，公司拟公开发行不低于 4,037.50 万股，不超过 6,412.50 万股股票，本次发行完成后，公司的股本规模、净资产规模较发行前将有所增加。由于募集资金投资项目建设需要一定周期，无法在发行当年即产生预期效益。预计公司首次公开发行股票募集资金到位当年每股收益等指标低于上年度，导致公司即期回报被摊薄。请投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。

### （二）首次公开发行股票并在创业板上市的必要性和合理性

#### 1、提高公司核心竞争力和持续发展的需要

公司本次发行股票所募集的资金将用于“股票软件升级项目”和“金融信息服务平台项目”，上述项目均围绕公司主营业务展开，将有效提升公司未来的盈利能力，扩大市场影响力，为公司的发展奠定良好的基础，增强公司的核心竞争力，实现公司的可持续发展。

#### 2、公司进一步发展的迫切需要

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司营业收入分别为



10,585.19 万元、25,601.73 万元、22,610.94 万元和 11,241.63 万元。目前，仅依靠自身积累已经难以满足公司进一步发展的需要，因此公司需要进一步利用资本市场实现融资，并借助资本市场创造公司声誉，强化公司竞争优势。

面对日益复杂的经济和金融环境，投资者希望获得更加全面和及时的信息，以提高投资决策的效率。本次募集资金到位后，公司将通过项目实施扩大公司知名度，并丰富现有产品类别，研发出更有优势的分析软件，为用户提供更加专业及时的资讯服务，从而实现自身业务的发展。

### **3、进一步规范公司运作、完善治理结构的需要**

公司本次公开发行股票并上市，不仅有利于提高公司社会知名度和市场影响力，同时将进一步完善和健全公司法人治理结构。本次发行后，公司总股本将会增加，控股股东所占股权比例将会下降，公司由新三板挂牌公司变为创业板上市公司，公司将严格按照上市公司的信息披露要求公开披露信息，直接接受社会公众和更广泛的投资者的监督，有利于增强公司决策的科学性和透明度，并能使投资者更关注和了解公司的经营状况和投资价值，为实现公司的可持续发展奠定坚实的基础。

## **（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司实施募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

### **1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系**

公司是拥有多项自主知识产权的金融信息服务企业，专业从事证券期货分析软件研发、销售，金融信息服务及证券投资咨询服务。本次募集资金投资项目包括“股票软件升级项目”及“金融信息服务平台项目”，该等项目主要系公司原有产品服务的升级，与现有业务具有紧密相关性。

“股票软件升级项目”的主要内容是扩充服务器容量以及新增研发移动客户端分析软件。该项目的实施将极大扩充终端整体数据的处理和加工能力，提高终端运行的稳定性和安全性，增添新的金融信息服务工具，有助于优化客户股票分析软件运用的体验感和便捷性，为公司进一步扩大同类产品服务的销售提供技术和产品基础。





“金融信息服务平台项目”实施后，公司将形成金融信息服务平台，带给用户新的体验，根据用户的大数据分析，把握用户需求，提升平台内容质量，借此提高公司的知名度。

## **2、公司实施募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

为推动和促进公司的技术创新，公司设立了沈阳研发中心和上海研发中心，坚持以市场发展与客户需求为导向，加强对产品的开发力度，形成了完整的在研产品体系。此外，公司基于自身的产品特色及行业惯例，组建了一支专业的销售团队，形成了一套完善的销售体系，未来募集资金投资项目达产后，为公司新产品的市场拓展提供有力的支持。

### **（四）公司填补即期回报被摊薄的具体措施**

为填补股东被摊薄的即期回报，本公司承诺将采取相关措施，但公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。具体措施如下：

#### **1、加强市场开拓力度，提高公司竞争能力和持续盈利能力**

公司作为专业从事证券期货分析软件的研发、销售企业，积累了丰富的软件设计、研发及销售经验。公司业务处于快速发展阶段，公司快速发展面临的主要风险有业绩增速下滑、用户体验不理想等风险。为了应对风险，增强发行人持续回报能力，公司加大客户开发和市场开拓力度，并与客户保持良好的合作关系；同时，公司将继续加大研发投入和技术储备，加强自身核心技术的开发和积累，提高公司竞争能力和持续盈利能力。

#### **2、加快募集资金投资项目建设进度，提高资金运营效率**

本次募集资金投资项目有利于公司拓展主营业务、扩大公司整体规模，完成产品的升级换代。本次募集资金到位后，公司将根据募集资金管理相关规定，严格管理募集资金的使用，保证募集资金按照既定的方案有效利用。此外，在保证新产品开发的基础上，公司将通过加快推进募集资金投资项目的基地建设，争取早日达产并实现预期收益。

#### **3、实行积极的利润分配政策**



为进一步规范公司利润分配政策，公司根据实际经营情况制定了《公司章程》（草案），对利润分配进行了详细约定，明确了如预期无重大现金支出事项发生，公司应当采取现金方式分配利润，并约定了现金分红的比例等。此外，还制定了利润分配的决策程序、利润分配政策的调整程序。为了进一步落实关于股利分配的条款，公司制定了《公司首次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市后三年股东回报规划》，有效保证本次发行上市后股东的回报。

### **（五）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员能够履行填补即期回报的措施的承诺**

根据中国证监会相关规定，公司董事、高级管理人员对公司填补即期回报的措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺全力支持董事会或薪酬委员会制定薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并愿意投票赞成（若有投票权）相关议案；
- 5、本人承诺全力支持公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并愿意投票赞成（若有投票权）相关议案；
- 6、承诺人将切实履行公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺；
- 7、法律、法规、其他规范性文件对填补回报措施及其承诺另有规定，且上述承诺已不能满足该等规定时，承诺人将遵照相关规定执行。

公司控股股东、实际控制人朱荣晖承诺，本人承诺不越权干预沈阳麟龙科技股份有限公司的经营管理活动，不侵占沈阳麟龙科技股份有限公司的利益。

若以上承诺内容未被遵守，并给公司或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担对公司或者投资者的补偿责任，并接受中国证券监督管理委员会、证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人作出的行政处罚或采取的监管措施。



上述承诺人均承诺，若本人未积极承担上述责任，公司有权扣减本人在公司的薪酬（如有），有权扣减本人或受本人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对本人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至本人承担责任。

## **（六）保荐机构对公司首次公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的核查意见**

经保荐机构核查，公司所预计的首次公开发行股票摊薄即期回报情况合理，制定的填补即期回报措施切实可行；公司董事、高级管理人员出具了对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺，公司控股股东、实际控制人承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益；符合《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》相关要求和关于保护中小投资者合法权益的精神。

## **十六、股利分配及发行前滚存利润安排**

### **（一）本公司目前和本次发行后的股利分配政策**

#### **1、股利分配政策**

公司的利润分配应充分重视对投资者的回报，保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，应当在年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途等事项，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 2、本次发行后的具体的股利分配政策

发行人《公司章程（草案）》中，有关利润分配的主要规定如下：

### （1）利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的回报，保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

### （2）利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

### （3）利润分配条件

#### ①现金分红的条件

A、公司该年度经营活动产生的现金流量净额为正数；

B、公司该年度资产负债率低于百分之七十。

满足上述条件时，公司该年度应该进行现金分红；在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，并且连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

不满足上述条件之一时，公司该年度可以不进行现金分红，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润仍不得少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

#### ②股票股利分配条件

在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增



长保持同步。公司董事会认为公司具有成长性，并且每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东整体利益时，采取股票股利方式进行利润分配，并由董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

#### **（4）利润分配的期间间隔和现金分红比例**

公司可以进行中期现金分红。公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### **（5）利润分配的决策机制和程序**

公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，应当在年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途等事项，经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。



股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、公司邮箱、来访接待等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

#### **（6）调整利润分配政策的决策机制和程序**

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

**（7）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。**

#### **（8）公司未分配利润的使用原则**

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、研究开发、购买设备等重大投资，以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

## **（二）本公司报告期内利润分配情况**

### **1、报告期内公司利润分配情况**

2015年3月2日，根据本公司2014年年度股东大会决议，以2014年末总股份2,260万股为基数，向全体股东每10股送20股并派1.08元现金红利（含税），变更后的注册资本为6,780万元。2015年4月10日，沈阳市工商行政管理局核准上述变更。

2015年10月9日，根据本公司2015年第四次临时股东大会决议，以2015年6月末总股份7,267.50万股为基数，向全体股东每10股送10股，变更后的注册资本为14,535万元。2015年10月26日，沈阳市工商行政管理局核准上述变更。

2016年3月21日，根据公司2015年年度股东大会决议，以2015年末总股份



14,535 万股为基数，向全体股东每 10 股送 7 股并转增 8 股，（其中以公司股东溢价增资所形成的资本公积金每 10 股转增 8 股，不需要纳税），并每 10 股派 3 元现金红利（含税）。2016 年 3 月 31 日，沈阳市工商行政管理局核准上述变更。此次分红实施后，发行人的股份总数增至 36,337.50 万股，注册资本增至 36,337.50 万元。

2017 年 3 月 28 日，根据公司 2016 年年度股东大会决议，以 2016 年末总股份 36,337.50 万股为基数，向全体股东每 10 股派 0.8 元现金红利（含税）。

## 2、报告期内公司现金分红情况

报告期内，公司历年现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2016 年	2,907.00	6,924.50	41.98%
2015 年	4,360.50	15,489.41	28.15%
2014 年	244.08	4,779.63	5.11%
合计	7,511.58	27,193.54	27.62%

最近三年，公司年均分红金额占年均归属于母公司股东的净利润的比例为 27.62%，现金分红金额符合《公司章程》的规定。

## （三）本公司发行前滚存利润的分配情况

根据公司于 2016 年 3 月 21 日召开的 2015 年度临时股东大会决议，公司截至首次公开发行人民币普通股（A 股）完成前的滚存利润由发行后的新老股东按照持股比例共同享有。





## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用的基本情况

#### （一）募集资金投资项目资金使用方案

公司本次发行股份实际募集资金扣除发行费用后的净额，将全部用于与公司主营业务相关的项目。

根据公司发展战略及市场需求预测，本次募集资金投资项目实施后将提高公司产品的功能，丰富产品类别，并打造金融信息服务平台。2016年2月29日，公司第三届董事会第二次会议审议通过本次发行募集资金拟建设的项目。2016年3月21日，公司2015年年度股东大会审议通过本次发行募集资金拟建设的项目，由董事会负责实施。

鉴于公司目前的盈利状况以及A股市场发行环境较公司制定募集资金使用规划时发生了较大的变化，公司经慎重考虑对前次股东大会审议通过的发行股票募集资金的数额以及拟使用项目进行了调整。经调整后，公司拟投入募集资金由65,909.94万元调整为30,323.70万元。

2017年12月11日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过本次发行股票募集资金建设项目的调整方案；2017年12月27日，公司2017年第二次临时会议将召开并对本次募集资金投资项目的调整方案予以表决。调整后，本次发行股票募集资金拟使用情况具体如下表所列：

序号	项目名称	投资金额 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	备案文件	环保批文
1	股票软件升级项目	42,451.20	23,378.70	沈浑发改备字 [2015]68号、沈浑发改 备字[2016]40号[注]	沈环保浑南审 字[2016]132号
2	金融信息服务平台项目	13,795.00	6,945.00	沈浑发改备字 [2016]42号	沈环保浑南审 字[2016]133号
	合计	56,246.20	30,323.70		

注：公司于2015年10月29日向沈阳市浑南区发展和改革局进行了“沈阳麟龙物联网科技园（三期）”项目备案，领取沈浑发改备字[2015]68号备案确认书，后因首次公开发行股票并在创业板上市计划，在同一块土地上进行了新的募集资金投资项目备案。



公司发行股票募集资金将用于以上“股票软件升级项目”和“金融信息服务平台项目”的主要内容建设，项目投资金额与实际投入募集资金的缺口通过自筹资金的方式解决。若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，本公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，本公司可选择以募集资金置换先期已投入的自筹资金，同时授权董事会根据国家有关部门的意见，在上述范围内对具体项目和具体资金计划做出相应调整。

## **（二）募集资金专户存储安排**

公司已经制定《募集资金管理制度》，根据规定募集资金应当存放于董事会决定的专项账户中，专款专用。《募集资金管理制度》对募集资金专户存储、使用、变更和责任追究进行了明确规定。公司将按照《募集资金管理制度》来安排与使用募集资金。

## **（三）募集资金投资项目的组织方式和环保情况**

公司的两个募集资金投资项目组织方式均由公司自行组织实施。

2016 年 11 月，公司收到沈阳市环境保护局浑南新区分局对上述募集资金投资项目分别的环境影响登记表批复，在切实落实环境影响登记表提出的环境保护措施和环保批复要求、各种污染物能够实现稳定达标排放的情况下，从环保角度同意项目建设。

# **二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系**

## **（一）对现有产品进行升级换代**

发行人成立以来专注于互联网金融信息服务，专业为投资者提供证券期货分析软件及金融信息服务，积累了丰富的行业经验，本次募集资金投资项目全部围绕公司主营业务进行，其中“股票软件升级项目”实施后，将极大提升公司整体的数据处理和加工能力，提高终端产品运行的稳定性和安全性。同时完成公司产品的研发升级，开发出功能更为强大的证券期货分析软件。该软件可以有效整合行情信息，挖掘潜在的行情信息相关性，并进行全方位的运算和分析，为投资者



提供专业的投资决策分析工具。

## （二）升级和拓展移动终端产品

公司于 2017 年开发并于 10 月向市场推出基于移动终端的股票分析软件产品——“麟龙如来神涨科技经典版安卓软件 V1.0”和“如来神涨智能版 1.0 版”，移动端股票分析软件的推出，有助于公司进一步完善产品结构，突破目前单一的 PC 端证券期货分析软件产品，将公司业务延伸至移动终端，实现 PC 和移动终端的互动。公司的移动端股票分析软件产品尚处于初级阶段，“股票软件升级项目”实施后，将进一步升级和拓展移动终端股票分析软件产品，保证对各种品牌、型号手机的支持能力，丰富软件的分析指标和信息内容，提升消费者的使用体验感，将金融信息以便捷的方式展示给用户，为投资者提供基于手机端的综合金融信息服务，为移动端产品全面推向市场打下良好的基础。

## （三）提高公司的知名度

公司尚处于快速发展阶段，行业知名度及市场份额低于大智慧、东方财富等公司，“金融信息服务平台项目”的建设将有利于公司知名度的提升，同时借助首次公开发行股票并在创业板上市的机会，提升总体品牌形象，扩大公司影响力。

# 三、募集资金投资项目具体情况

## （一）股票软件升级项目

### 1、项目概述

本项目拟投资建设办公场地，在现有研发人员基础上新招聘研发人员进行 PC 端及手机端软件的研发，扩充服务器运载能力，增加销售人员，加大营销宣传，树立公司整体知名度。

项目主要建设内容包括三个方面，一是通过配套办公场地的投资建设，为本项目的研发提供办公环境，同时增加销售人员，为销售人员提供办公、住宿环境；二是购置并安装先进的软件测试设备、扩充先进的服务器；三是拓宽营销渠道，借助广告宣传加大市场开拓。



## 2、建设投资情况

本项目由公司负责实施，总投资 42,451.20 万元，项目详细投资如下：

投资内容	投资金额（万元）	占总投资额的比例
办公楼建造（含装修）	11,577.60	27.27%
股票软件服务器及相关通信设备	8,659.57	20.40%
股票开发与测试硬件、软件设备	4,394.13	10.35%
股票软件研发人员费用	5,525.00	13.01%
营销费用（广告宣传）	8,800.00	20.73%
铺底流动资金	3,494.89	8.23%
<b>总计</b>	<b>42,451.20</b>	<b>100.00%</b>

公司原计划本项目全部使用募集资金投入，本次募集资金使用计划调整后，本项目投资内容中的办公楼建造、铺底流动资金由公司自筹资金解决，营销费用（广告宣传）拟使用自筹资金 4,000.00 万元，其余投资内容仍继续由募集资金投入，本项目拟合计投入募集金额 23,378.70 万元，占本项目总投资的 55.07%。本项目中，具体的募集资金投入内容如下表所列：

单位：万元

投资内容	投资金额	使用募集资金金额	占总投资额的比例
办公楼建造（含装修）	11,577.60	0.00	27.27%
股票软件服务器及相关通信设备	8,659.57	8,659.57	20.40%
股票开发与测试硬件、软件设备	4,394.13	4,394.13	10.35%
股票软件研发人员费用	5,525.00	5,525.00	13.01%
营销费用（广告宣传）	8,800.00	4,800.00	20.73%
铺底流动资金	3,494.89	0.00	8.23%
<b>总计</b>	<b>42,451.20</b>	<b>23,378.70</b>	<b>100.00%</b>

本项目中的办公楼建设内容已由公司使用自有资金启动建设，为后续金融信息平台软硬件建设打下良好基础，并作为募投项目建设的用址。2017 年 6 月 26 日，公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司与中建八局第四建设有限公司签订建设工程施工合同的议案》。2017 年 6 月 26 日，公司与中建八局第四建设有限公司签署《建设工程施工合同》、《建设工程施工合同补充协议》及《沈阳麟龙物联网科技园（三期）项目设计变更、现场签证的协议》。同日，公司披露《沈阳麟龙科技股份有限公司关于签署重大合同的公告》。截至 2017 年 11 月 30 日，公司已经发生项目建设有关支出 3,764.91 万元。

## 3、项目必要性分析

### （1）符合国家产业政策和发展战略要求

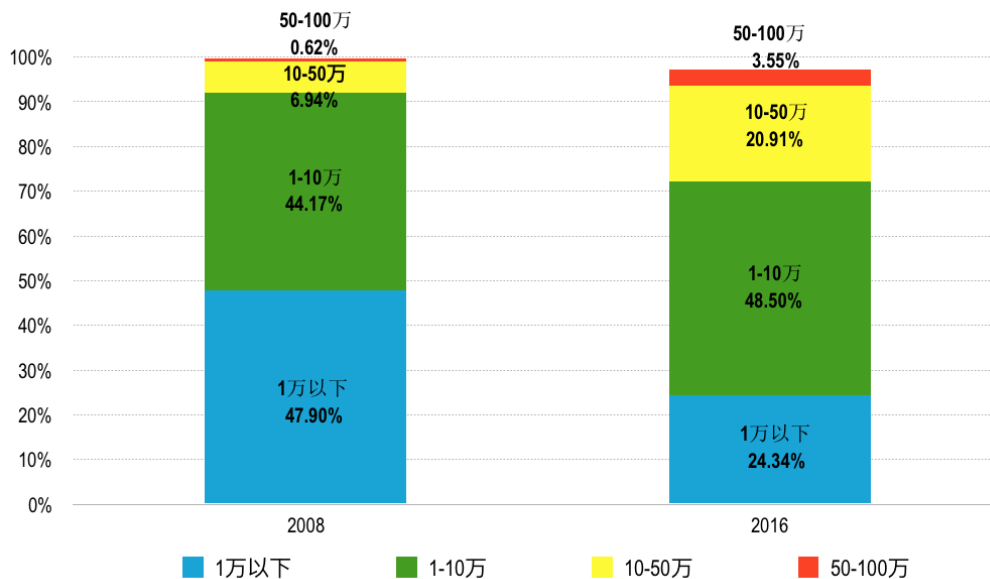
近年来，国家提出了一系列推动金融信息服务行业发展的政策文件，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出发展新一代信息技术产业，提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力；《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》指出要积极培育壮大新型业态，面向金融等重点行业领域，开发推广数据产品，促进大数据跨行业融合应用；2011 年 1 月，沈阳市人民政府印发《关于进一步促进软件服务业发展若干政策措施的通知》，提出市政府在产业发展专项中安排软件服务业发展专项资金，用于支持国家和省级软件服务业相关基地建设，并对软件服务企业给与一定的政策优惠。国家和地方政府的大力支持，为公司在金融信息服务行业的发展奠定了良好的基础。

### （2）公司产品本身需要升级转型

随着日益复杂的证券市场信息及交易品种，投资者在选择金融信息服务商时会更加关注产品的技术水平、信息的完备性、产品的便捷性等，因此公司需要对自身业务进行升级转型，成为集证券投资分析、新闻资讯、策略顾问等于一体的综合性金融信息服务提供商。

根据中国证券登记结算有限责任公司统计年鉴显示，2008 年至 2016 年，个人投资者财富出现了明显上升，其中市值 1 万元以下的账户百分比从 47.9%下降至 24.34%，1-10 万的账户百分比上升至 48.50%，10-50 万的账户百分比上升至 20.91%，50-100 万的账户百分比上升至 3.55%。随着日益增长的个人财富，投资者的理财需求日益加大，促使证券投资者更愿意购买专业分析软件或服务，以确保证券投资理性安全，同时也对证券期货分析软件提出了更高的期许。

图：2008 年和 2016 年我国证券账户市值分布



数据来源：《中国证券登记结算统计年鉴》

公司自 2002 年成立，迄今发展已十余年。公司目前主要股票软件“麟龙选股决策系统软件”得到了一定的认可，构成了公司主要收入来源。面对激烈的市场竞争，要保持公司的核心竞争力和持续盈利能力，公司必须对产品进行不断的研发升级，增加信息负载，提高终端产品对数据的分析运算能力，满足投资者对各种信息的需求。本项目的实施将使公司完成产品的研发升级，突破目前单一的 PC 端软件形式，延伸至移动终端，实现 PC 和移动终端的互动，并在原有功能上进行扩展，开发出能够提升用户体验性的证券分析软件，从而在行业中保持自身的竞争优势。

### （3）手机客户端市场前景广阔

2013 年 12 月，我国电信运营商正式推出 4G 业务，加速了我国移动互联网市场的发展，智能手机迅速占领市场，相应的手机上网用户数量大幅增加。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）《中国互联网络发展状况统计报告》（2017 年 7 月），截至 2017 年 6 月，我国手机网民规模达 7.24 亿，较 2016 年底增加 2,830 万人。网民中使用手机上网的比例由 2016 年底的 95.1% 提升至 96.3%，手机上网比例持续提升。

我国手机网民规模较大，通过手机客户端进行炒股或者购买基金的规模保持大幅增长，对应的手机客户端产品及服务市场广阔，如果公司不及时进行手机端产品的研发与运营，可能将丧失下一阶段的竞争优势。本项目实施后，公司将借





助先进的设备和优势人才升级和拓展方推出不久的移动客户端股票分析软件产品，满足移动互联网证券投资者所需的金融信息服务，为用户提供更加便利的使用方式。

#### （4）加大营销力度，扩大公司品牌形象

公司成立至今十多年，在市场占有率等方面与大智慧、同花顺和东方财富等公司仍存在一定的距离，公司知名度有待提高。目前，公司主要通过互联网及电话等方式销售产品，未进行大规模的市场宣传和广告推介，虽然节省了费用，但随着公司实力不断增强，现有的营销方式已逐渐不能满足公司业务发展的需要，公司急需提升总体品牌形象，扩大公司影响力，为未来业务快速持续成长奠定基础。

公司在 2015 年营业收入取得了大幅增长，但市场开发力度仍有待加强。“股票软件升级项目”实施后，公司计划扩大销售人员规模，通过合理的人员配置，对市场进行深度开发。本项目计划 8,800 万元用于传统媒体渠道广告投放，具体使用方式及金额如下：

金额单位：万元

支出类别	计划投资金额	使用募集资金金额
聘请国际知名 4A 营销策划机构对公司进行品牌定位规划	800	800
电视台广告及节目赞助	4,000	0
专业财经杂志、报纸	1,000	1,000
机场、机舱、高铁等商务人士经常出现地点投放广告	2,000	2,000
网络财经频道宣传	1,000	1,000

综上所述，在本项目中，除“电视台广告及节目赞助”营销宣传计划由公司自筹资金投资外，其他计划均使用公司本次发行股票募集资金投资。

#### （5）办公楼建设的必要性

发行人位于沈阳的自有办公场所内除办公室外还设有配套设施。目前，发行人自有办公楼使用情况如下表所示：

序号	房屋座落	建筑面积 (m²)	楼层	使用情况
1	浑南区白塔二南街 18-2 号（1-6 层）	10,637.60	1	单位食堂、会议室及新员工培训场地
			2	职工休闲活动场地，包括健身房与盥洗室等
			3	麟龙沈阳基础部办公室、配套设施
			4	麟龙沈阳基础部办公室、配套设施
			5	麟龙沈阳销售部办公室、配套设施
			6	子公司麟龙投顾办公室
2	浑南区白塔	6,380.91	1	会议室及基建部办公室



序号	房屋座落	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	楼层	使用情况
	二南街 18-1 号（全部）		2	行政部办公室、研发办公室、信息部办公室
			3	大会议室、财务部办公室、公司领导办公室

根据公司制定的募集资金投资项目规划，如公司实现首次公开发行股票并上市，公司将建设股票软件升级项目和金融信息服务平台项目，新项目的实施将需要配套相应的研发人员、销售人员、售后服务人员等，预计将达到 600 人左右。在现有办公场所已经较为紧张的情况下，在沈阳新建办公楼解决新项目配套业务人员的办公场所需求具备合理性。

除销售部门外，公司现有办公楼中研发人员办公空间也较为拥挤，给研发活动造成了一定的影响。在未来增加研发人员的基础上，公司拟建造专为研发团队使用的现代化办公室以进一步配合研发部门对软件产品的开发与更新，提高公司的核心竞争能力。稳定的办公空间有利于公司募集资金投资项目按既定计划稳健实施，确保公司后续经营的正常及稳定。

为配合募集资金投资项目的顺利进行，公司拟使用募集资金购买一定规模的服务器等设备。其中，“股票软件升级项目”将购置 DELL R730、IBM System x3850 X6、IBM System x3950 X6 等大型数据计算服务器以及型号为启明星辰天清 NDP2000 的入侵检测 IDS 设备。届时，服务器及其他硬件设备将会占用大量办公空间。为方便存放与维护机器设备，以保证设备的正常运行，公司计划在未来新建办公楼内增加独立机房，统一存放与管理服务器设备。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，发行人目前办公场所运行已较为紧张，结合公司本次募集资金建设项目后续运营的实际需要与同行业上市公司的做法，募集资金投资建设新办公楼金额较为合理。

#### 4、项目可行性分析

##### （1）社会互联网化不断加深

我国拥有庞大的网民数量，为互联网金融业发展奠定了扎实的基础。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）调查，截至 2017 年 6 月，我国网民规模达到 7.51 亿，半年共计新增网民 1,992 万人，半年增长率为 2.7%。互联网普及率为 54.3%，较 2016 年底提升 1.1 个百分点。

早期，我国证券投资者通过营业部 DOS 系统操作证券投资，随着互联网趋



势的普及，证券公司纷纷推出软件客户端。公司审时度势，积极推广“麟龙选股决策系统”系列软件，并取得了良好的效果。2016年度，公司“麟龙选股决策系统”系列软件及对应的金融信息服务费收入达到16,543.54万元。未来，计算机网络技术的继续普及，社会互联网程度仍将加深，通过本项目的实施，公司将以更先进的软件产品满足广大潜在用户的需求。

### （2）公司具备移动端产品研发和产品升级的实力

经过多年的发展，公司拥有一支稳定的研发团队，截至2017年6月30日，公司拥有研发和技术人员63人，公司拥有一套高效、科学的软件开发和质量管理体系，具备丰富的研发经验以及较强的产品开发和技术支持能力。公司已对“麟龙选股决策系统”软件的手机端产品的数据存储、统计、传输和访问应用技术，软件程序设计模型和内置运算、分析技术等方面进行了深入的研究和分析，并结合自身在技术方面的特点，做了推演与论证，为公司手机终端产品的研发打下坚实的开发与应用技术基础，为本项目的顺利实施提供了可靠保障。

此外，公司在发展过程中，经历了多次产品的升级和指标更新，交易行情所承载的信息不断扩充，对应研发的技术指标也越来越复杂，历次升级所积累的经验将为本次系统研发升级提供技术和经验支持。

本项目实施后，公司对现有服务器进行扩充，将建立三个数据中心，两个股票数据云计算分析系统，并建立调度中心，为用户提供综合信息服务。相比而言，公司系统将更加强大、安全可靠和智能化。数据中心具有独有的金融数据存储系统，通过衍生计算、内存池、分库分表等技术进行存储并提供数据服务。股票数据云计算分析系统通过实时分布式计算，根据独有的数学模型对海量数据进行分析挖掘并且将结果智能化展示给用户。调度中心通过统一的服务调度，保障系统的稳定，优化用户体验。

### （3）优化软件界面，增加操作指标

公司目前将研发重点放在探索新技术指标以提升软件产品的性能，导致在软件操作界面的用户体验上与市场竞争对手大智慧、同花顺等软件产品存在一定差距。公司将在开发新软件时，聘请富有经验的美工团队结合自身软件的特点大幅度优化软件产品的操作界面以提高用户体验。

自公司成立至今，“麟龙选股决策系统软件”根据不同类型投资者的需求开

发出了“麟龙选股决策系统投顾至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统科技至尊版软件 V2.0”、“麟龙选股决策系统至尊版 V1.0”、“麟龙选股决策系统普及版软件 V1.0”和“麟龙选股决策系统专业版软件 V1.0”，产品性能不断提升，产品包含的具体投资指标也在不断丰富，根据其中的核心指标，投资者就可以做出股票投资决策，极大地减少了投资者的操作难度。本项目将沿袭公司现有软件产品的开发思路，在原有股票软件基础上适度调整已有指标，并增加新型指标，帮助投资者更有效地分析交易行情。

图：麟龙股票软件软件指标



#### （4）公司形成成熟销售系统

公司成立至今，经过不断探索和发展，形成了一套行之有效的营销体系，公司的各业务部门及客服部分工明确并紧密配合，充分利用客户资源，有效提高销售业绩。强大的营销体系是公司募集资金投资项目实施的前提，将缓解公司募集资金投资项目实施后带来的产能扩张压力。

“股票软件升级项目”实施后，公司将投入 8,800 万元进行广告宣传，主要聘请知名咨询机构，为公司进行品牌定位规划，并在电视台、财经杂志、报纸、网络财经频道以及高端商务场合进行广告宣传，同时扩大销售人员规模，加大销售力度。

#### （5）企业知名度日益提高

经过十多年的发展，公司积累了大量的用户，公司旗下“石头网”（含麟龙投顾网站）迄今注册用户已达 170 万人，日均活跃人次达 7.7 万。2014 年至今，



公司知名度迅速提升，尤其是 2014 年 1 月公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，逐渐引起市场关注，并在 2015 年 7 月成功向 16 家机构投资者定向发行股票，并获取“2015 年度新三板十大最具活力做市企业”，企业知名度日益提高，未来随着公司在创业板成功上市，将进一步提升公司的知名度，有助于公司扩大市场份额。

## 5、项目实施方案

本项目考虑办公楼规划建设、设备选型订购、人员招聘培训及投产前各项准备工作与调试等实际需要，项目从办公楼规划建设、设备选型及人员招聘开始到项目正式投产，计划项目建设周期为 3 年，其中第一年建造办公楼及装修，第二年初招聘员工并培训，第二、三年期间进行软件研发测试。第二年期间开始铺设广告营销。

### （1）建设进度

本项目建设期为 3 年，具体建设进度安排如下：

项目	T1				T2				T3			
建设内容	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
办公楼建设												
装修												
人员招聘和培训												
开发测试设备购买												
软件研发												
广告宣传												

注：T1 为建设期第一年，依次递推。

### （2）固定资产建设及主要设备配置情况

公司办公楼建设支出明细如下：

序号	项目	费用合计（万元）
1	建设工程费用	10,000.00
1.1	办公楼建造	8,000.00
1.2	办公楼装修	2,000.00
2	工程建设其他费用	720.00
2.1	建设单位管理费	200.00
2.2	勘察设计费	250.00
2.3	建设工程监理费	120.00
2.4	其他费用（招标、咨询、调研、评价等）	150.00
3	工程预备费	321.60



4	不可预计费	536.00
合计		11,577.60

注：公司在实际建造过程中将根据实际发生金额调整，使用募集资金建设办公楼支出的总金额 11,577.60 万元不变。

股票开发与测试硬件、软件设备所需购买设备情况具体如下：

序号	设备名称	设备型号	单价(万元)	数量: 台(条)	总投资(万元)
<b>1、硬件设备</b>					
1.1	转发服务器	IBM System x3850 X6	74.00	8	592.00
1.2	认证服务器	IBM System x3750 M4	20.00	4	80.00
1.3	行情服务器	DELL R730	5.00	16	80.00
1.4	数据库服务器	IBM System x3850 X6	74.00	4	296.00
1.5	大数据计算服务器	IBM System x3950 X6	215.00	4	860.00
1.6	路由器	CISCO 7301	10.00	4	40.00
1.7	交换机	CISCO WS-C3560E	9.00	4	36.00
1.8	笔记本电脑	-	1.20	100	120.00
1.9	台式机	-	0.60	100	60.00
1.10	手机	-	0.50	100	50.00
1.11	手持设备	-	0.60	40	24.00
				小计	2,238.00
<b>2、软件设备</b>					
2.1	软件测试工具	Loadrunner	85.00	5	425.00
2.2	软件测试工具	Parasoft	18.00	40	720.00
2.3	测试管理工具	HP Quality Center	60.00	1	60.00
2.4	开发工具	Microsoft Visual Studio Ultimate 2012	6.50	60	390.00
2.5	服务器操作系统	Microsoft Server 2012 (数据中心版)	6.50	20	130.00
2.6	数据库	Oracle 10g 企业版	50.00	2	100.00
				小计	1,825.00
3	设备安装费	-	-	-	121.89
4	其他不可预计费	-	-	-	209.24
	合计				4,394.13

股票软件服务器及相关通信设备所需设备情况如下：

序号	设备名称	设备型号	单价(万元)	数量: 台(条)	总投资(万元)
1	设备				
1.1	转发服务器	IBM System x3850 X6	74.00	6	444.00
1.2	认证服务器	IBM System x3750 M4	20.00	6	120.00
1.3	行情服务器	DELL R730	5.00	100	500.00
1.4	数据库服务器	IBM System x3850 X6	74.00	10	740.00
1.5	大数据计算服务器	IBM System x3950 X6	215.00	8	1,720.00
1.6	负载均衡设备	PIOLINK PAS-K4424	125.00	9	1,125.00





序号	设备名称	设备型号	单价(万元)	数量: 台(条)	总投资(万元)
1.7	路由器	CISCO 7301	10.00	15	150.00
1.8	交换机	CISCO WS-C3560E	9.00	40	360.00
1.9	硬件防火墙	Juniper SRX3400	70.00	10	700.00
1.10	入侵检测 IDS	启明星辰天清 NDP2000	110.00	6	660.00
1.11	漏洞扫描	天镜脆弱性扫描与管理 系统	48.00	1	48.00
1.12	运维安全管控	启明星辰运维安全管 控系统	50.00	1	50.00
1.13	数据防泄密	天榕数据防泄密 (DLP) 系统	60.00	5	300.00
1.14	VPN 安全网关	Juniper NetScreen-SA 3000	170.00	2	340.00
1.15	安全审计	天玥审计系统	40.00	5	200.00
1.16	日志审计	泰合信息安全运营中 心系统	50.00	5	250.00
1.17	入侵防御系统	天阗入侵检测与管理 系统 (IDS)	60.00	5	300.00
	小计				8,007.00
2	设备安装费	-	-	-	240.21
3	不可预计费用	-	-	-	412.36
	合计				8,659.57

## 6、项目预期经济效益

本项目建设期 3 年，预计第二年达到预定销售状态，以后期间保持不变，税后投资回报率为 27.88%，税后投资回收期（含建设期）为 6.21 年，税后投资内部收益率为 24.94%。

## 7、项目的选址及土地使用情况

本项目将在沈阳市浑南区公司现有地址附近白塔二南街 12 号实施。2015 年 9 月 17 日，公司与沈阳市规划和国土资源局浑南分局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：2101122015A0032），沈阳市规划和国土资源局浑南分局将座落于沈阳市浑南区的 34,681.61 平方米土地出让给公司。截至本招股说明书签署之日，公司已取得浑南国用（2016）第 0014 号土地使用权证书。

## 8、项目的环保情况

本项目在建设过程中，因为房屋建设对环境的污染主要有噪声、废水和固体

废弃物等，各项污染物均能够得到合理控制，项目建成后，对项目周围环境不会产生不良影响。

2016年11月10日，公司收到沈阳市环境保护局浑南新区分局沈环保浑南审字[2016]132号《关于沈阳麟龙科技股份有限公司股票软件升级项目环境影响登记表的批复》，在切实落实环境影响登记表提出的环境保护措施和环保批复要求、各种污染物能够实现稳定达标排放的情况下，从环保角度同意该项目建设。

## （二）金融信息服务平台项目

### 1、项目概述

本项目涉及互联网、证券期货、基金等领域，借助数据采集、存储、分析等技术，结合公司现有的业务及资源，打造金融信息服务平台，带给用户全新的体验，激发公司现有业务的潜力，提升公司的知名度，本项目的实施将促进公司未来业务的稳定发展。

### 2、金融信息服务平台介绍

为了更好地促进公司业务的发展，利用信息技术的进步带来的成果，为用户提供更有价值的信息服务和更便捷的服务体验，公司拟优化现有网站资源，提供一站式多样化的服务内容，支持对PC和各种移动终端的访问，让用户随时随地都能享受高品质服务，并确保服务的便捷性和时效性。

金融信息服务平台是一种借助数据采集、存储、分析等技术手段，通过终端电脑、手机、微信平台等方式向用户提供包括基金服务、视频播放、财经资讯、信息搜索、客服咨询、在线交流等多种金融信息服务的综合性平台。该平台是“互联网+”、大数据和云计算时代背景下，公司综合采用以上信息技术构建的客户沟通和服务平台，同时也将其打造成企业战略实施平台。

图：金融信息服务平台模块



### （1）终端类型

本项目将借助 PC、手机等终端方式为用户提供服务，并通过微信等方式进行营销推广。微信公众号作为对外开放的公共平台载体，能为企业应用提供更贴近用户的入口。

### （2）服务内容

金融信息服务平台将提供包括基金服务、视频播放、在线交流、问答论坛、信息搜索、财经资讯、客服咨询等一系列多维度和多形式的金融信息服务，为用户提供一站式的理财信息交流学习服务平台。具体如下：

服务项目	服务内容
产品销售	公司可以通过本平台介绍公司软件产品和《龙周刊》，并借此导流客户通过该集成系统实现一键下单购买，提升了客户购买产品的效率、便捷性和体验感。
基金服务	公司将充分利用获取的基金代销资质，为用户提供基金产品的申购赎回、资讯、测评等信息服务。
视频播放	以链接方式通过有资质网站播放讲解股票、基金、期货、黄金、外汇、保险等各种投资品种的视频，让用户可以直观的获取投资理财知识。
在线交流	利用即时通讯工具为用户和专家等提供一个实时的信息交流平台，一方面能让用户了解不同的信息观点，另一方面能提升平台用户的活跃度。
问答论坛	提供一种跨时空的交流方式，并且便于知识、经验的积累，为用户提供服务的同时，也在提升系统平台的价值，增加用户的黏性。
信息搜索	提供各种理财投资信息，优化信息浏览界面，将信息内容进行编码与分析，提供信息检索功能，为用户提供信息服务。
财经资讯	能快捷、精准的为用户提供所需信息的财经资讯，打造具有公司特色的门户网站或移动 APP。
客服咨询	用户可以通过文字、语音等方式与客服建立联系，降低用户享用服务的门槛，也能及时了解反馈用户需求和问题，及时的调整服务形式和内容。



通过上述丰富的内容和多样化的服务形式，满足不同类型用户的需求，为平台吸引来更大的用户群体，不断的提升服务价值，提升平台的影响力。

### （3）运营支撑

产品与服务的不断完善和发展，需要一套与之相匹配的运营体系来做支撑，基于“石头网”的服务体系发展，该支撑体系主要包括客户关系管理（CRM）、内容管理系统（CMS）、决策支持系统（DSS）、基础运营支持系统（OSS）等。各系统的功能具体如下表所列：

系统名称	系统作用
客户关系管理（CRM）	客户关系管理是一个不断加强与客户交流、不断了解其需求、并不断对产品及服务进行改进和提高以满足客户需求的连续的过程，在这个过程中要方便与客户的沟通，为客户提供多种交流渠道，并且更多地了解和管理客户信息，做到产品和服务的精准化。
内容管理系统（CMS）	业务内容是产品和服务的基础，一方面，通过自制的、多元化的、不断更新的内容去满足用户的需求；另一方面，还要对用户分享及反馈的内容进行加工处理，形成有价值的内容服务于用户。内容管理系统通过整合各种内容信息，向客户提供产品和服务，促进产品和服务不断的发展。
决策支持系统（DSS）	决策支持系统是将计算机技术、人工智能技术与管理决策技术进行融合形成的管理系统，它整合业务运营中的各种数据，构建起能支持半结构化决策问题的决策工作，帮助决策者提高决策能力与水平，提高决策的质量和目的，更好的推动业务向前发展。
基础运营支持系统（OSS）	基础运营支持系统是指管理支持产品和服务运行的软硬件资源与网络环境，一方面管理这些资源的信息，另一方面监控系统运行状态，确保在线业务的正常运转。

### （4）数据分析

数据分析是指用适当的统计分析方法对收集来的大量数据进行分析，提取有用信息而对数据加以详细研究和概括总结的过程。运营支撑的各种系统模型就是建立在数据分析的基础上的，比如基于用户需求的分析，可以形成产品或服务模型；基于对用户数据的分析，可以为用户提供精准的服务；基于对软硬件运行的状态数据分析，可以及时发现系统运行中的缺陷等。数据分析的步骤需要构建以下系统来完成：

序号	系统名称	作用机制
1	采集系统	采集系统要完成原始数据的收集，收集的数据包括系统运行状态数据、用户使用产品和服务的行为数据、交易数据、用户分享的数据、相关行业数据等。
2	数据仓库	数据采集是一个积累过程，而收集到的数据要根据需要进行分门别类的存放和管理，通过构建数据仓库来实现这些功能，并在此基础



		上支持对数据分析报告和决策支持模型的分析。
3	分析计算	通过云计算平台对采集系统收集的数据和数据仓库积累的数据进行分析计算，得到分析报告和数据模型，供决策者和运营人员使用。云计算平台利用集群的高并发性，快速处理大数据，满足不同数据模型的分析需求。
4	模型展示系统	该系统将数据模型更形象地展示给用户，便于用户的理解和使用。

### 3、建设投资情况

本项目由公司负责实施，总投资 13,795 万元，项目详细投资如下：

投资内容	投资金额（万元）	占总投资额的比例
服务器及通信设备采购	2,030	14.72%
配套软件采购	873	6.33%
网站及数据库研发人员费用	4,042	29.30%
通信服务费	1,000	7.25%
美工及编辑人员费用	600	4.35%
办公用品	150	1.09%
课件制作费	600	4.35%
营销推广费	2,500	18.12%
铺底流动资金	2,000	14.50%
总计	13,795	100.00%

公司原计划本项目的全部投资内容均使用募集资金投入建设，本次募集资金使用规划调整后，本项目中的服务器及通信设备采购、配套软件采购和网站及数据库研发人员费用三项投资内容仍然由募集资金投入，其他建设内容由公司自筹资金解决，合计拟投入募集资金 6,945 万元，占本项目总投资额的 50.35%。本项目中，具体的募集资金投入内容如下表所列：

金额单位：万元

投资内容	投资金额	使用募集资金金额	占总投资额的比例
服务器及通信设备采购	2,030	2,030	14.72%
配套软件采购	873	873	6.33%
网站及数据库研发人员费用	4,042	4,042	29.30%
通信服务费	1,000	0	7.25%
美工及编辑人员费用	600	0	4.35%
办公用品	150	0	1.09%
课件制作费	600	0	4.35%
营销推广费	2,500	0	18.12%
铺底流动资金	2,000	0	14.50%
总计	13,795	6,945	100.00%



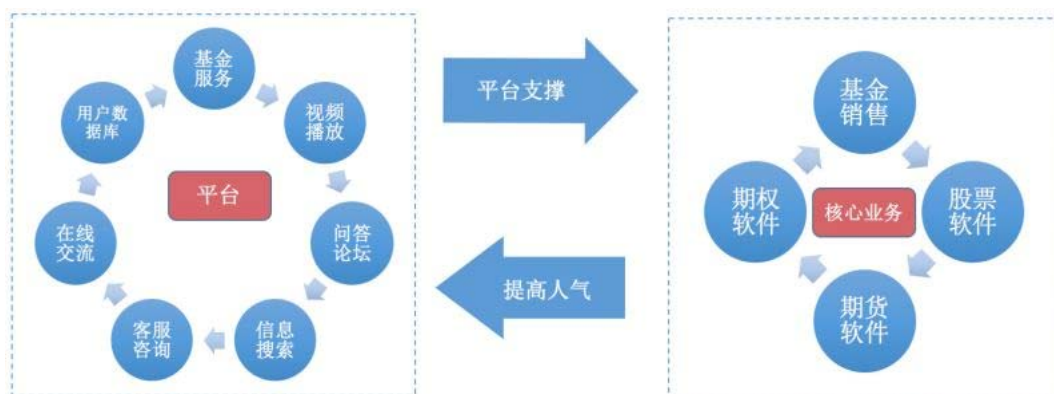
#### 4、项目必要性分析

##### （1）公司网站升级换代，符合行业发展趋势，满足公司业务发展的需求

公司网站是本次金融信息服务平台建设的重要载体。门户网站是展示公司形象、对外连接客户和提供资讯的重要窗口。例如大智慧的阿斯达克财经网、东方财富的东方财富网都是同行业竞争对手打造的较具影响力的综合金融财经资讯网站。公司现有网站主要包括门户网站及“石头网”，其中门户网站主要包括公司基本情况、产品展示等信息，而“石头网”依靠用户自发聚集人气，均未有进行主动开发。因此，与同行业竞争对手旗下的财经资讯网站相比，无论是功能、使用体验、服务内容以及界面设计均存在较大的差距，导致知名度和流量相对不足。可见，公司网站目前的运营状况已不能满足行业发展趋势以及公司现有的发展水平。因此，公司有必要通过本项目的实施，对公司旗下网站进行升级换代，实现平台整合，以满足公司业务发展的需求，这也是公司形象建设的重要环节和举措。

##### （2）金融信息服务平台更丰富的功能和内容有助吸引客户

公司现有网站的功能相对单一，随着公司规模扩大，网站注册用户不断攀升，对平台功能的种类、提供资讯内容的丰富性以及使用体验等各项需求也将随之增长。“金融信息服务平台项目”实施后，公司将对现有网站进行改版，丰富网站的内容和品质，带给用户新的体验，根据用户的大数据分析，把握用户需求，提升网站内容质量。用户可以通过平台获取基金服务、视频播放、在线交流、财经资讯等服务，激发用户的活跃程度，带给用户新的体验，满足用户对资讯和数据服务的需求。良好的使用体验以及多种服务需求的满足将吸引更多的平台用户，相应带动公司品牌和知名度的提升。





### （3）平台用户数据库的构建和分析是新技术背景下的行业趋势

随着大数据时代的来临，给各行业的发展带来了更多的发展机遇，也带来了更大的挑战。通过数据分析能够帮助企业进行市场定位，实施有效发展战略。通过大数据的分析和处理，使得企业获得更多的市场信息，从而让企业制定的营销策略和研发方案更有针对性。在大数据时代，企业可以通过数据分析与客户进行多方面的有效交流，充分了解客户对其产品和服务的使用情况和偏好，及时发现存在的问题，进而及时改进和提升，最终提高客户的满意度。

作为金融信息综合服务提供商，公司运营在大数据时代是无法脱离大数据而存在的。公司旗下网站目前累计注册用户已经达到 170 万人，但公司现有的系统集成尚未能有效的采集、整理和分析用户的有效信息数据，例如需求偏好、投资偏好、行为趋势等。“金融信息服务平台项目”建设后，公司将构建用户数据库，进行用户行为采集和分析，为公司后续基金销售、股票分析软件、期货期权分析软件等系统产品销售提供基础客户群，为公司的精准营销提供技术支持，促进公司业务稳定快速增长。

### （4）为开展基金销售业务提供平台支持

子公司麟龙投顾已于 2016 年 11 月 11 日获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000000303），证券期货业务范围包括基金销售、证券投资咨询。公司拟利用上述基金销售资质拓宽业务范围，使公司业务更加多元化。

而公司目前专注于证券期货分析软件的研发、销售。公司旗下各网站均无法向客户提供基金服务。因此公司急需搭建金融信息服务平台，有效利用平台的聚集效应，为用户提供包括基金申购赎回、资讯等更为全面的服务。未来，公司将借助“金融信息服务平台项目”，将更多的金融类业务植入其中，从而达到多元化经营。

### （5）为股票软件升级项目的成功实施提供平台支持，形成联动效应

前述“股票软件升级项目”实施后，公司资本投入、产品功能以及产品类型将进一步扩大，公司客户开发及维系的压力将同步加大。在当今销售服务模式多样化的商业环境下，单纯通过增加销售人员的销售模式难以最大限度达到客户数量增加的销售目的。公司急需打造界面更为精美、功能更为强大、体验更加优良、



内容更为丰富以及知名度更高的综合性金融信息服务平台，借助金融信息服务平台进行市场开拓。通过该平台提升公司的社会认知度，为销售人员提供数据分析支持及品牌支持，为客户提供附加信息综合服务，能有效的实现吸引客户、维系客户的业务发展目的，为前述募集资金投资项目的成功实施打下良好基础。

## 5、项目可行性分析

### （1）“互联网+”模式及大数据技术等迅速发展

2015年3月，政府工作报告中首次提出“互联网+”行动计划后，“互联网+”已成为了一种潮流和趋势，可以预见未来我国互联网程度仍将加深，公司拟建设的金融信息服务平台将有助于公司业务稳定持续发展。

2015年，云计算、物联网、大数据技术和相关产业迅速崛起，多种新型服务蓬勃发展，不断催生新应用和新业态，推动传统产业创新融合发展。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）调查，超过50%的企业对上述三类技术有所了解，从应用角度看，超过10%的企业已经采用或者计划采用相关技术。

我国拥有庞大的网民数量，为互联网金融信息服务行业发展奠定了扎实的基础。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）调查，截至2017年6月，我国网民规模达到7.51亿，半年共计新增网民1,992万人，半年增长率为2.7%。互联网普及率为54.3%，较2016年底提升1.1个百分点。手机网民规模达7.24亿，较2016年底增加2,830万人。网民中使用手机上网的比例由2016年底的95.1%提升至96.3%，手机上网比例持续提升。可以预见未来我国互联网程度仍将加深，公司将借助“互联网+”及大数据技术实现业务稳定持续发展。

### （2）公司具备平台建设的技术基础

公司在长期经营过程中始终重视用户体验，早在2009年即开始尝试通过对PC金融终端用户的行为信息进行采集、分析，从而进行精准营销、提高用户黏性。经过长期的探索和优化，公司已逐渐掌握了用户行为大数据分析、终端用户满意度追踪、移动端APP等领域的关键技术。本项目建设过程中，公司将在集成上述技术经验的基础上进行新平台的开发和建设。因此，本项目具备较强的可行性。

### （3）公司积累了充分的网站运营经验

公司于2002年成立，经过十余年的发展，积累了一批忠实的用户，2016年



度公司营业收入为 22,610.94 万元。公司于 2009 年成立“石头网”，迄今注册用户已达 170 万人（含麟龙投顾网站），日均活跃用户达 7.7 万人次。公司在网站的运营过程中逐步形成了一个具有较强责任心、稳定的管理团队，可以保证本项目在未来的实施过程中能够及时感知客户和市场的变化，并迅速做出反应和调整。

## 6、项目实施方案

本项目考虑到硬件设备和软件设备采购、人员招聘培训等实际需要，项目前期包括设备采购及人员招聘，其后为网站开发、数据库搭建、课件制作、营销推广等环节。

### （1）建设进度

本项目建设期为 2 年，具体建设进度如下：

任务名称	T1												T2											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
硬件、软件设备及办公用品采购																								
人员招聘及培训																								
网站开发、数据库搭建																								
课件制作																								
营销推广																								

注：T1 为建设期第一年，依次递推。

第一阶段：公司将采购服务器等开发测试所需的硬件、软件和办公所需的用品，同时招聘开发所需的 IT 技术人员和美工编辑人员，做好开发准备工作。

第二阶段：网站架构搭建、美工，IT 工程师搭建后台数据库和运营支撑系统，设计各业务模块。

第三阶段：公司拟采用互联网广告形式，分两年投入 2,500 万元网络营销费用，其中第一年投入 1,500 万元，第二年投入 1,000 万元，扩大金融信息服务平台的知名度。

### （2）主要设备配置情况

本项目服务器等硬件设备和配套软件购置情况具体如下：

序号	设备名称	设备型号	单价（万）	数量（台）	总投资（万元）
1	数据库服务器	IBM System x3850 X6	74.00	4	296.00
2	负载均衡设备	PIOLINK PAS-K4424	125.00	2	250.00
3	应用服务器	DELL R730	5.00	20	100.00
4	路由器	CISCO 7301	10.00	8	80.00



5	交换机	CISCO WS-C3560E	9.00	6	54.00
6	硬件防火墙	Juniper SRX3400	70.00	2	140.00
7	入侵检测 IDS	启明星辰天清 NDP2000	110.00	1	110.00
8	WEB 服务器	DELL R730	5.00	200	1,000.00
	总计				2,030.00

配套软件所需设备情况如下：

序号	设备名称	设备型号	单价（万）	数量：（台）	总投资（万元）
1	漏洞扫描	天镜脆弱性扫描与管理系统	48.00	1	48.00
2	运维安全管控	启明星辰运维安全管控系统	50.00	1	50.00
3	数据防泄密	天榕数据防泄密（DLP）系统	60.00	1	60.00
4	VPN 安全网关	Juniper NetScreen-SA 3000	170.00	1	170.00
5	安全审计	天玥审计系统	40.00	1	40.00
6	入侵防御系统	天阗入侵检测与管理系统（IDS）	60.00	1	60.00
7	数据库软件	Oracle 10g 企业版	50.00	5	250.00
8	操作系统软件	Microsoft Server 2012（数据中心版）	6.50	30	195.00
	总计				873.00

## 7、项目预期经济效益

本项目旨在打造公司高质量的金融信息服务平台，为公司后期的长远发展提供保障，无法通过具体财务数据进行效益分析。

## 8、项目的选址及土地使用情况

本项目将在沈阳市浑南区公司现有地址附近白塔二南街 12 号实施。2015 年 9 月 17 日，公司与沈阳市规划和国土资源局浑南分局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：2101122015A0032），沈阳市规划和国土资源局浑南分局将座落于沈阳市浑南区的 34,681.61 平方米土地出让给公司。截至本招股说明书签署之日，公司已取得浑南国用（2016）第 0014 号土地使用权证书。

## 9、项目的环保情况

本项目实施后，公司将形成金融信息服务平台，对项目周围环境不会产生不



良影响。

2016年11月11日，公司收到沈阳市环境保护局浑南新区分局沈环保浑南审字[2016]133号《关于沈阳麟龙科技股份有限公司金融信息服务平台项目环境影响登记表的批复》，在切实落实环境影响登记表提出的环境保护措施和环保批复要求、各种污染物能够实现稳定达标排放的情况下，从环保角度同意该项目建设。

## 四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的综合影响

### （一）对公司经营情况的影响

本次募集资金投资项目是公司在原有的业务基础上，结合最近几年证券市场发展对现有业务结构进行的升级补充和业务扩张，通过“股票软件项目”的实施，公司将大幅提升现有软件的功能，并研发出针对移动客户端的产品，满足客户需求，扩大市场份额。“金融信息服务平台项目”实施后，后台服务器运载能力的加强，网站的营销推广，将极大增加平台用户的浏览量，提升网站知名度，对树立公司产品形象，拓展公司业务具有重要意义。募集资金投资项目的顺利实施将进一步提高公司的竞争力，对公司的长远发展产生积极影响。

因此，募集资金投资项目实施后，对公司现有经营模式不会产生重大影响，将进一步巩固和扩大公司主营业务的市场份额，提升公司综合竞争优势。

### （二）对公司财务状况的影响

#### 1、新增固定资产投资折旧、无形资产摊销对公司经营情况的影响

截至2017年6月30日，公司账面固定资产规模为5,557.86万元，固定资产规模相对较小，本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模、无形资产规模及各项期间费用将大幅增加。

根据公司现行的固定资产折旧政策和无形资产摊销政策，本次募集资金投资项目所新增的固定资产折旧的影响预计如下表：

单位：万元

项目	投资内容	投资金额	建成时间	科目核算	年折旧额	年摊销额
股票软件升级项目	办公楼建造（含装修）	11,577.60	T1 三季度	固定资产	549.94	-
	股票开发与测试硬件、软	4,394.13	T2 一季度	2,569.13 万元固	488.13	182.50



	件设备			定资产, 1,825.00 万元无形资产		
	股票软件服务器及相关 通信设备	8,659.57	T2 一季度	固定资产	1,645.32	-
金融信息 服务平台 项目	服务器及通信设备采购	2,030.00	T1 季度	固定资产	385.70	-
	配套软件采购	873.00	T1 季度	无形资产	-	87.30
合计		27,534.30			3,069.09	269.80

注：T1 为建设期第一年，依次递推。

由上表可以看出，本次募集资金投资项目实施后，在 T3 年开始每年新增 3,069.09 万元固定资产折旧和 269.80 万元无形资产摊销，相对于公司 2016 年度的固定资产折旧 482.54 万元和无形资产摊销 92.34 万元，分别增长 536.03% 和 192.18%，对公司未来的经营成果构成不利影响，但随着募集资金投资项目投产后效益的逐步发挥，新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营成果的影响将逐步减小。

## 2、对资产负债率和资本结构的影响

2017 年 6 月 30 日，公司合并报表和母公司报表口径的资产负债率为分别为 16.49% 和 7.69%，本次募集资金到位后，公司的资产规模将大幅提升，资产负债率下降，偿债能力进一步增强，可以显著降低公司运营的财务风险。

## 3、对净资产收益率、盈利水平的影响

本次股票发行后，公司净资产将大幅增加，2016 年公司归属于母公司普通股股东口径计算的加权平均净资产收益率为 15.37%，募集资金到位后，公司短期内净资产将大幅增加，导致募集资金到位当年净资产收益率将有所下降。

从中长期来看，本次募集资金投资项目具有良好的投资回报率，随着募集资金投资项目的实施并产生效益，公司的营业收入和盈利水平将大幅提高，净资产收益率不断提高。





## 第十一节 其他重要事项

### 一、重要合同

本节重要合同是指发行人正在履行的、交易金额 100 万元以上的合同或者交易金额虽未超过 100 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至招股说明书签署日，发行人已签署、正在履行的重大合同具体如下：

#### （一）证券信息经营许可合同

##### 1、上海证券交易所证券信息经营许可

2012 年 6 月 25 日，发行人与上证信息公司签署《证券信息经营许可合同》（合同编号：L12010150），上证信息公司许可发行人按照《上证所 Level-1 行情经营许可证书》“用途”项下设定的方式和范围将上证所 Level-1 行情信息传播给发行人的最终用户，发行人按照《费用支付约定》的约定向上证所支付各类费用。合同约定，双方在合同期满前一个月就是否续约进行磋商，若双方同意续约，则办理续约手续，在发行人支付相关费用后颁发当年的许可证。许可证有效期为 2012 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。

此后发行人分别于 2013 年 6 月 5 日、2014 年 6 月 9 日、2015 年 6 月 12 日、2016 年 6 月 13 日、2017 年 6 月 5 日与上证信息公司签署了《证券信息经营许可合同》（合同编号：L12010150），并获颁发当年的《上证所 Level-1 行情经营许可证书》。

经核查，上证信息公司已向发行人颁发 2017 年的《上证所 Level-1 行情经营许可证书》，许可有效期自 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日。

##### 2、深圳证券交易所专有信息经营许可

2012 年 6 月 26 日，发行人与深证信息公司签署《专有信息经营许可合同》（合同编号：SZ11ZD01-01），深证信息公司许可发行人按照《信息使用及收费情况》上“信息使用情况”项下的规定，通过互联网向软件类产品用户提供深圳证



券交易所即时行情信息。合同约定，发行人在按照约定支付当年相关费用后，深证信息公司将向发行人颁发该年度的《深圳证券交易所专有信息使用许可证书》。合同有效期为 2012 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。

此后发行人分别于 2013 年 9 月 16 日、2014 年 7 月 1 日、2015 年 7 月 15 日、2016 年 6 月 29 日、2017 年 6 月 23 日与深证信息公司签署了《续约协议书》，将上述合同的有效期限延长，并获颁发当年度的《深圳证券交易所专有信息使用许可证书》。

经核查，深证信息公司已向发行人颁发 2017 年的《深圳证券交易所专有信息使用许可证书》，许可有效期自 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日。

### 3、中国金融期货交易所期货信息经营许可

2012 年 4 月 16 日，发行人与中金所签订《中国金融期货交易所期货信息经营许可协议》，双方约定，中金所许可发行人按照《中国金融期货交易所期货信息经营许可证》通过互联网等专线网络方式传输中金所一档实时行情及 15 分钟延时行情，许可证有效期为 2012 年 8 月 16 日至 2013 年 8 月 15 日。《许可证》到期后，发行人可向中金所提出续期或换发许可证的书面申请。

发行人分别于 2013 年 4 月 16 日和 2014 年 5 月 26 日收到中金所关于期货信息经营许可的提前续费通知，公司均按约定期限向中金所支付 30 万元许可费。

2015 年 7 月 28 日，发行人与金融期货信息公司签订了《中国金融期货交易所期货信息经营许可协议》，双方约定，公司获得许可经营中金所提供的一档实时行情及 15 分钟延时行情，传输方式为互联网等专线网络，许可证有效期为 2015 年 8 月 16 日至 2016 年 8 月 15 日。

发行人分别于 2016 年 7 月 2 日和 2017 年 6 月 28 日收到金融期货信息公司的信息经营许可付费通知书，公司按约定期限向金融期货信息公司支付了 30 万元许可费。经核查，金融期货信息公司已向发行人颁发 2017 年的《专有信息经营许可证》，许可有效期自 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 8 月 15 日。

## （二）租赁合同

1、发行人与上海灯具城市场经营管理有限公司（以下简称“上海灯具城”）签订了《办公房租赁合同》（合同编号：B1501），发行人承租上海灯具城拥有租

赁权的位于上海市虹口区柳营路 125 号上海灯具城（上海明凯大厦）15 层 1501-1508 室，建筑面积为 1,321.26 平方米的办公房，租赁期限为 2015 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日，并约定自办公房交付之日起至 2016 年 1 月 31 日期间作为免租期，自 2016 年 2 月 1 日起开始支付租金，其中，2015 年 9 月 1 日至 2017 年 8 月 31 日租金为 72,339 元/月，2017 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日租金为 80,377 元/月，2015 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日管理费总计为 13,213 元/月。

2、发行人与上海灯具城签订了《办公房租赁合同》（合同编号：B1601），发行人承租上海灯具城拥有租赁权的位于上海市虹口区柳营路 125 号上海灯具城（上海明凯大厦）16 层 1601-1608 室，建筑面积为 1,321.23 平方米的办公房，租赁期限为 2015 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日，并约定自办公房交付之日起至 2016 年 1 月 31 日期间作为免租期，自 2016 年 2 月 1 日起开始支付租金，其中，2015 年 9 月 1 日至 2017 年 8 月 31 日租金为 72,337 元/月，2017 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日租金为 80,375 元/月，2015 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日管理费为 13,212 元/月。

3、发行人与上海城建建设实业（集团）有限公司（以下简称“上海城建”）签订了《房屋租赁合同》，发行人承租上海城建所有位于上海青云路 158 号二楼（809.47 平方米）、三楼（809.47 平方米）作为办公用房，租赁期限为 2015 年 9 月 15 日至 2020 年 9 月 14 日，合同约定第一年租金为 87,404 元/月，自第二年起每年递增 2%。

4、2015 年 11 月 23 日，发行人上海分公司与上海出版印刷物资有限公司（以下简称“上海出版”）签订《房屋租赁协议》，发行人上海分公司承租上海出版拥有租赁权的位于上海市青云路 266 号综合办公楼三楼、四楼和二楼（除餐厅外）的房屋及场地作为经营办公使用，租赁期限为 2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，年租金为 520,000 元，每三个月支付一次，先付后用。

### （三）视频技术服务合作协议

2017 年 3 月，发行人与看东方签订《技术服务合作协议》，由看东方为发行人旗下“石头网”的视频提供点播技术传输服务，看东方将“石头网”的视频通过其视频在线平台发布至互联网，并提供“石头网”相关访问地址，看东方还提



供优化播放器展示效果、数据监控服务，合作时间自 2017 年 2 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日。

2017 年 4 月，发行人与看东方签订《技术服务合作协议》，由看东方为发行人旗下“石头网”的视频播放进行推送及加速，并通过看东方的播放器客户端及插件等形式在 PC 端及装有 flash 插件的安卓 4.0 以上版本的手机端播放，合作时间自 2017 年 5 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日。

#### **（四）服务器托管合同**

报告期内，发行人分别与上海世纪互联信息系统有限公司、上海科技网络通信有限公司、上海讯域网络科技有限公司、网宿科技股份有限公司等公司签订了服务器托管合同，由对方为发行人提供服务器托管、互联网接入、带宽、IP 地址等服务。

#### **（五）建设工程施工合同**

2017 年 6 月 26 日，公司与中建八局第四建设有限公司签署《建设工程施工合同》，工程名称为沈阳麟龙物联网科技园（三期）项目施工总承包，工程地点为沈阳市浑南区白塔二南街 12 号，计划开工时间为 2017 年 5 月 1 日，计划竣工时间为 2018 年 10 月 31 日，合同总价款共计人民币 20,768.76 万元。

2017 年 5 月 25 日，公司与沈阳东北工程建设发展有限公司签署了《建设工程监理合同》，由后者为沈阳麟龙物联网科技园（三期）工程提供监理及相关服务，签约酬金为 101.64 万元。

### **二、发行人对外担保情况**

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保情况。

### **三、发行人重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。



#### 四、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司和董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未有涉及刑事诉讼的事项。

#### 五、发行人控股股东、实际控制人的重大违法行为

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法行为。

#### 六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

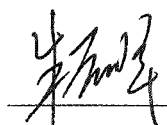
截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未有涉及刑事诉讼的事项。

## 第十二节 有关声明

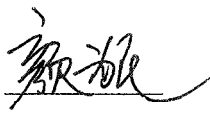
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



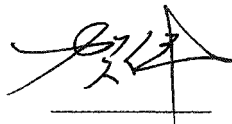
朱荣晖



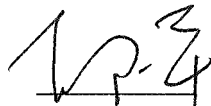
颜为民



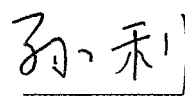
倪忠威



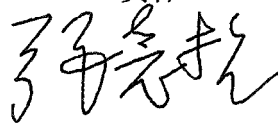
贺伟



邱一平



孙利



张念哲

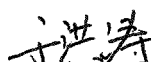


陆士敏



孙美兰

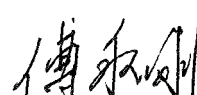
监事签名：



于洪涛

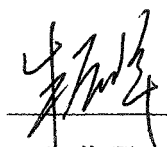


陈建



傅永刚

高级管理人员签名：



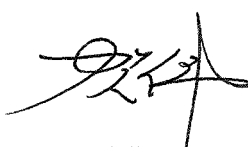
朱荣晖



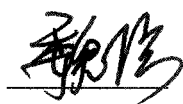
颜为民



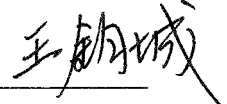
倪忠威



贺伟



魏强



王钧城



沈阳麟龙科技股份有限公司

2017 年 12 月 21 日





## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

李鹏展

李鹏展

保荐代表人签名：

毛豪列

钟朗

钟朗

法定代表人、董事长、总经理签名：

魏庆华

东兴证券股份有限公司

2017年12月21日



## 保荐机构东兴证券股份有限公司

### 董事长、总经理声明

本人已认真阅读沈阳麟龙科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长、总经理：

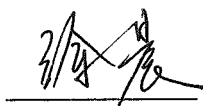
  
魏庆华



### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办律师：



徐晨

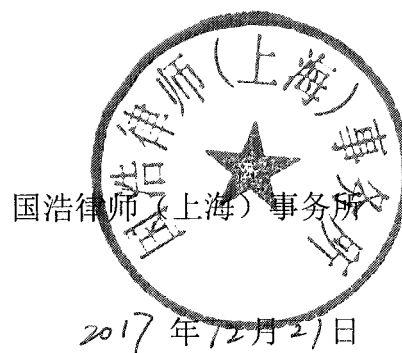


朱玉婷

律师事务所负责人：



黄宁宁

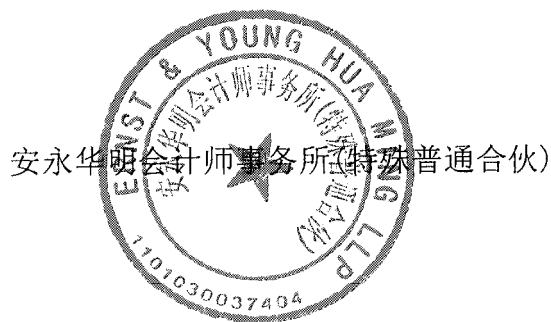


#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读沈阳麟龙科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书(申报稿) (“招股说明书”), 确认招股说明书中引用的经审计的财务报表、经审核的内部控制评估报告、非经常性损益明细表的内容, 与本所出具的审计报告(报告编号: 安永华明(2017)审字第 61292204\_B03 号)、内部控制审核报告(报告编号: 安永华明(2017)专字第 61292204\_B06 号)及非经常性损益明细表的专项说明(专项说明编号: 安永华明(2017)专字第 61292204\_B07 号)的内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对沈阳麟龙科技股份有限公司在招股说明书中引用的本所出具的上述报告和专项说明的内容无异议, 确认招股说明书不致因完整准确地引用本所出具的上述报告和专项说明而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对本所出具的上述报告和专项说明的真实性、准确性、完整性和及时性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供沈阳麟龙科技股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请首次公开发行人民币普通股(A股)股票使用; 未经本所书面同意, 不得作其他用途使用。



安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 北京



签字注册会计师:

*施瑾*

施瑾



签字注册会计师:

*鲍小刚*

鲍小刚



首席合伙人:

*毛鞍宁*

毛鞍宁

2017年12月21日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

王伟

陈丽蓉

资产评估机构负责人：

蔡军



辽宁元正资产评估有限公司

2017 年 12 月 21 日



## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

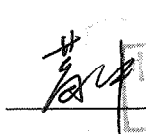
  


刘海龙


李沙宇

会计师事务所负责人：


葛中

辽宁中鼎盛华会计师事务所有限公司



2017年2月21日

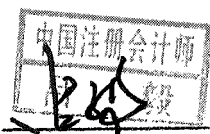




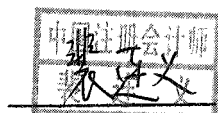
## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（中瑞岳华验字[2011]第 216 号《验资报告》、瑞华沈验字[2015]21070001 号、瑞华验字[2015]21070001 号《验资报告》）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



吕毅



裴连义

会计师事务所负责人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（中瑞岳华辽验字[2011]第 001 号《验资报告》）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



裴连义

李淼

会计师事务所负责人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

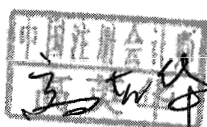




## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（国浩验字[2011]第 605A204 号《验资报告》）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



高英华

马宗岩

会计师事务所负责人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



## 关于本所名称变更的说明

根据《财政部、国家工商总局关于印发<财政部、工商总局关于推动大中型会计师事务所采用特殊普通合伙组织形式的暂行规定>的通知》（财会[2010]12号）以及《财政部关于印发<大中型会计师事务所转制为特殊普通合伙组织形式实施细则>的通知》（财会[2011]17号）的有关规定，中瑞岳华会计师事务所有限公司于2011年2月转制为中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）。

2013年5月，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）对外公告合并事项，并自2013年6月1日起以瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的名义承接业务。经批准，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）拥有财政部和中国证券监督管理委员会换发的会计师事务所证券、期货相关业务许可证。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本所及前身出具的有关验资报告（中瑞岳华辽验字[2011]第001号《验资报告》、中瑞岳华验字[2011]第216号《验资报告》、国浩验字[2011]第605A204号《验资报告》、瑞华沈验字[2015]21070001号、瑞华验字[2015]21070001号《验资报告》、瑞华专审字[2016]21070001号《验资复核报告》）进行确认。

特此说明！

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）





## 关于签字注册会计师离职的说明

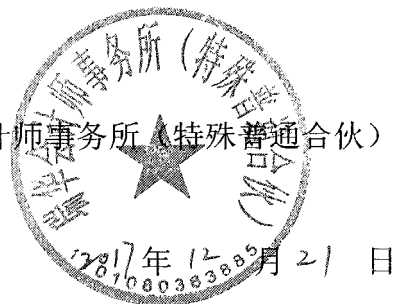
2013年5月，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）对外公告合并事项，并自2013年6月1日起以瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的名义承接业务。经批准，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）拥有财政部和中国证券监督管理委员会换发的会计师事务所证券、期货相关业务许可证。

原中瑞岳华会计师事务所有限公司辽宁分公司承办了沈阳麟龙科技股份有限公司增加注册资本验资项目，并出具了《验资报告》（中瑞岳华辽验字[2011]第001号），经办签字注册会计师为裴连义和李淼。其中，经办签字注册会计师李淼现已离职。

原国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）承办了沈阳麟龙科技股份有限公司增加注册资本验资项目，并出具了《验资报告》（国浩验字[2011]第605A204号），经办签字注册会计师为高英华和马宗岩。其中，经办签字注册会计师马宗岩现已离职。

特此声明！

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



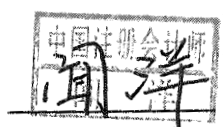
## 七、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告（瑞华专审字[2016]21070001 号《验资复核报告》）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



吕毅



闻洋

会计师事务所负责人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）







## 第十三节 附件

### 一、附件目录

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制审核报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书、补充法律意见书（一）、（二）及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、附件查阅地址和时间

上述文件同时刊载于巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)，投资者亦可以在股票发行期间工作日上午 9:00-11:30，下午 13:00-17:00 在以下地点查阅：

（一）发行人：沈阳麟龙科技股份有限公司

联系地址：沈阳市浑南区白塔二南街 18-2 号

联系电话：024-62833807

传真号码：024-62838123

联系人：倪忠威

（二）保荐人：东兴证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12、15 层

联系电话：010-66555643

传真号码：010-66555103

联系人：毛豪列、钟朗、李鹏展、邓欣、郑玮辰、王诗睿



## 附录：沈阳麟龙科技股份有限公司股东名册

序号	账户全称	身份证明文件号码	持有数量（股）	持股比例（%）
1	朱荣晖	210102197001*****	161,170,000	44.3537
2	颜为民	310110197311*****	35,245,000	9.6993
3	倪忠威	210105197409*****	28,425,000	7.8225
4	陈体信	Y12024***	20,500,000	5.6416
5	东方证券股份有限公司做市专用证券账户	913100001322*****	20,287,500	5.5831
6	李凤英	210102194402*****	9,900,000	2.7245
7	卢黎慎	310110196501*****	4,000,000	1.1008
8	丁悦	210106196810*****	3,600,000	0.9907
9	徐亚华	330422196612*****	3,377,500	0.9295
10	魏强	210102197407*****	3,005,000	0.8270
11	贺伟	210102197104*****	2,974,000	0.8185
12	张斌	210782198111*****	2,500,000	0.6880
13	戴锋	321201198310*****	2,405,000	0.6619
14	陈建	211203198709*****	2,390,000	0.6578
15	张定强	430305196410*****	2,334,000	0.6423
16	赵春善	370202196804*****	2,294,000	0.6313
17	宋长翠	131002199206*****	1,870,000	0.5146
18	北京天星文津投资中心（有限合伙）	911101083272*****	1,786,000	0.4915
19	张余林	330422196110*****	1,681,000	0.4626
20	林菊玲	332603196712*****	1,570,000	0.4321
21	上海富诚海富通资产—海通证券—富诚海富通—粤科新三板一号专项资产管理计划	310141000098*****	1,540,000	0.4238
22	孔令滨	210113197207*****	1,533,000	0.4219
23	唐梅	210105196010*****	1,500,000	0.4128
24	黄宇龙	429006198505*****	1,430,000	0.3935
25	刘萍	210102196501*****	1,400,000	0.3853
26	蒋冽	310101196103*****	1,255,000	0.3454
27	广州迅颍投资有限公司	914401017397*****	1,250,000	0.3440
28	杨东方	210104194001*****	1,161,500	0.3196
29	于洪波	210105196801*****	1,086,000	0.2989
30	项伟	342601198612*****	1,060,000	0.2917
31	阮寿国	342623197608*****	1,037,500	0.2855
32	冷珊珊	370202197510*****	892,000	0.2455
33	丁克锋	310227195605*****	822,000	0.2262
34	华垒	330222197810*****	789,000	0.2171
35	于洪涛	220622197902*****	738,000	0.2031



36	祝悦	210102197404*****	700,000	0.1926
37	杨海	510225197306*****	621,500	0.1710
38	林伟	210603196502*****	608,500	0.1675
39	杨明明	220722198710*****	606,000	0.1668
40	杨晓红	210102196604*****	604,000	0.1662
41	徐洁	342301196406*****	547,000	0.1505
42	李晶淼	210102197307*****	536,000	0.1475
43	王虹	230707197512*****	531,000	0.1461
44	上海德骏投资顾问有限公司— 德骏投资—中国纳斯达克—新 三板3期基金	310112001177*****	520,500	0.1432
45	关通	211002198407*****	493,000	0.1357
46	张吉朋	210521198211*****	452,500	0.1245
47	赵建跃	310109195902*****	440,000	0.1211
48	广东温氏投资有限公司	914404005721*****	428,000	0.1178
49	陈思彤	210103198812*****	427,500	0.1176
50	孟海燕	310223196801*****	420,000	0.1156
51	北京财智堂资产管理有限公司	110108018697*****	392,500	0.1080
52	天弘基金—齐鲁证券—天弘恒 天弘牛新三板1号资产管理计 划	120103000069*****	378,500	0.1042
53	北京鑫瑞龙股权投资中心（有 限合伙）	110102018829*****	377,000	0.1037
54	李春	412932197801*****	360,000	0.0991
55	姜昱辰	211002196903*****	357,500	0.0984
56	徐晗	230827196809*****	350,000	0.0963
57	关键	210104196812*****	347,000	0.0955
58	北京来共点悦金股权投资中心 （有限合伙）	110105018549*****	335,000	0.0922
59	景逸	310102196207*****	328,000	0.0903
60	广发证券股份有限公司做市专 用证券账户	914400001263*****	320,500	0.0882
61	李艳杰	211224199004*****	320,000	0.0881
62	瞿蕾	371327198309*****	316,000	0.0870
63	王亚萍	330422196501*****	300,000	0.0826
64	阎昊宇	211021198602*****	277,000	0.0762
65	李晓华	310106195610*****	270,000	0.0743
66	浙江浙大科发股权投资管理有 限公司—科发一号新三板投资 基金	330108000061*****	270,000	0.0743
67	吕江玲	370205196805*****	255,000	0.0702
68	杨超宇	630102197008*****	247,000	0.0680
69	东吴证券股份有限公司做市专	913200001377*****	245,000	0.0674



	用证券账户			
70	项友红	330824198406*****	222,000	0.0611
71	杨超	211382198603*****	210,000	0.0578
72	赵生莹	210102197802*****	210,000	0.0578
73	李虎生	360124194512*****	203,500	0.0560
74	高维平	350600198207*****	200,000	0.0550
75	刘名毅	440822197612*****	200,000	0.0550
76	江苏中联科技集团有限公司	913206127037*****	200,000	0.0550
77	湛克军	422424197408*****	193,000	0.0531
78	宋攀登	429001197802*****	191,000	0.0526
79	中科招商投资管理集团股份有限公司—金钥匙中科新三板一号基金	440301103028*****	180,000	0.0495
80	张会芹	360102197202*****	176,000	0.0484
81	贺军	210102196902*****	172,500	0.0475
82	崔淞	210112196406*****	170,000	0.0468
83	吴宏雄	440301196401*****	166,000	0.0457
84	孙岩	320113197003*****	162,500	0.0447
85	盛晓红	342401196306*****	160,000	0.0440
86	吴宁	230204197401*****	159,000	0.0438
87	栾晓峰	210102197507*****	158,000	0.0435
88	王文玲	230123198306*****	157,500	0.0433
89	徐侃	330681198209*****	155,000	0.0427
90	潘太中	650103197510*****	153,500	0.0422
91	李亚飞	341224198907*****	140,000	0.0385
92	于华婷	231222199111*****	140,000	0.0385
93	郝照普	370205195102*****	135,000	0.0372
94	曾良银	511027197610*****	135,000	0.0372
95	王晓芳	210111197005*****	130,000	0.0358
96	刘芯竹	210103198709*****	126,500	0.0348
97	王辉	210102196904*****	122,000	0.0336
98	陶云初	330422196201*****	120,000	0.0330
99	陈水法	330123196105*****	118,000	0.0325
100	中科招商投资管理集团股份有限公司—中科招商深耘新三板二号投资基金	440301103028*****	115,000	0.0316
101	陆兴东	330125197511*****	114,000	0.0314
102	徐冰	230103197304*****	113,000	0.0311
103	黄聪明	350583196610*****	113,000	0.0311
104	陈健	350102197402*****	112,500	0.0310
105	黄艳	320219197206*****	112,000	0.0308
106	张宏	430305196705*****	110,000	0.0303
107	诸暨华睿新锐投资合伙企业	330681000302*****	110,000	0.0303



	（有限合伙）			
108	曹庆芳	211322198709*****	109,000	0.0300
109	施剑	321201198208*****	108,500	0.0299
110	顾展彰	331003199111*****	107,000	0.0294
111	丁舜娜	310109197709*****	105,000	0.0289
112	吕静	210311199005*****	105,000	0.0289
113	葛洪	420106196808*****	104,000	0.0286
114	林波	330302196811*****	103,000	0.0283
115	秦冶	210123198801*****	101,000	0.0278
116	四川量化思维投资有限公司— 新医疗保健私募基金	510000000387*****	100,500	0.0277
117	陈显友	110107196410*****	100,000	0.0275
118	王林旺	350402198103*****	100,000	0.0275
119	景砚秋	220381197304*****	100,000	0.0275
120	黄惠顺	350621197005*****	100,000	0.0275
121	石家庄德鼎投资中心（有限合 伙）	911301043477*****	100,000	0.0275
122	吕传经	370206197005*****	98,000	0.0270
123	中信证券股份有限公司做市专 用证券账户	914403001017*****	95,500	0.0263
124	民生证券股份有限公司做市专 用证券账户	911100001700*****	94,000	0.0259
125	严爱娇	331082198212*****	93,000	0.0256
126	石惠芳	310108196807*****	92,500	0.0255
127	赵燕敏	370602195804*****	92,000	0.0253
128	张志明	350301199107*****	91,000	0.0250
129	贾文届	330381198706*****	90,000	0.0248
130	许文珠	310222196310*****	89,000	0.0245
131	林玉仙	350104196201*****	88,000	0.0242
132	余音	210603198201*****	86,500	0.0238
133	高世平	360103196311*****	86,000	0.0237
134	殷靓瑶	650103198201*****	85,000	0.0234
135	焦裕州	370481199012*****	85,000	0.0234
136	宁波亿人金融服务外包有限公 司	913302010961*****	84,000	0.0231
137	孙利	210102197010*****	82,500	0.0227
138	刘东峰	370102197004*****	82,500	0.0227
139	王佩华	310104196203*****	80,000	0.0220
140	王庆远	652323197408*****	80,000	0.0220
141	深圳大成德威投资企业（有限 合伙）	440300602449*****	80,000	0.0220
142	万宝林	320621198001*****	78,000	0.0215
143	谢昌波	362532198402*****	78,000	0.0215



144	宋世琳	210103196203*****	77,000	0.0212
145	沈晓君	310227197112*****	76,000	0.0209
146	李欣	210502197004*****	75,500	0.0208
147	贺建平	610103195907*****	75,000	0.0206
148	尚祖安	210381197601*****	74,500	0.0205
149	杨鑫智	310109194908*****	73,500	0.0202
150	宋海燕	110109197707*****	73,500	0.0202
151	杨益强	360102194912*****	71,000	0.0195
152	天弘基金—齐鲁证券—天弘大唐弘牛新三板2号资产管理计划	120103000069*****	71,000	0.0195
153	潘健玲	310107197205*****	70,000	0.0193
154	张建锋	320211196704*****	68,000	0.0187
155	段勇刚	330822197709*****	68,000	0.0187
156	左亮珠	610103197105*****	67,000	0.0184
157	陈雅萍	310109196203*****	66,000	0.0182
158	徐利文	330121197203*****	66,000	0.0182
159	吴明建	510229195410*****	65,000	0.0179
160	周志荣	310109197212*****	65,000	0.0179
161	陈迎花	330602195501*****	65,000	0.0179
162	中原股权投资管理有限公司	91410000MA3X*****	65,000	0.0179
163	武光群	342421197504*****	61,000	0.0168
164	邓幼强	510103194810*****	61,000	0.0168
165	睢卫亮	310224195812*****	60,000	0.0165
166	陈宁	650103197810*****	60,000	0.0165
167	郑水祥	432928195806*****	60,000	0.0165
168	北京橙色印象科技有限公司—橙色新三板指数增强基金	911101085876*****	60,000	0.0165
169	深圳市保腾创业投资有限公司—深圳保腾丰享2号证券投资基金	440301103029*****	60,000	0.0165
170	万凯林	360203197709*****	59,000	0.0162
171	黄秀宁	210727199201*****	58,000	0.0160
172	宋金恩	420104197408*****	57,000	0.0157
173	舒逸民	330103196508*****	57,000	0.0157
174	严宇枫	310110196208*****	56,000	0.0154
175	刘旭东	512533196607*****	56,000	0.0154
176	刘岳红	430602197111*****	55,000	0.0151
177	王伟	372832197207*****	55,000	0.0151
178	雷达	410102196607*****	55,000	0.0151
179	刘忠城	460033197303*****	55,000	0.0151
180	连贺	232325198303*****	54,500	0.0150
181	杨伟明	310110194903*****	54,500	0.0150





182	郑四姣	422427196702*****	54,000	0.0149
183	兰伟	510103196608*****	53,000	0.0146
184	陆燕妹	450330198511*****	53,000	0.0146
185	翟玉梅	220181199009*****	52,000	0.0143
186	徐文进	320521194709*****	51,000	0.0140
187	张海奇	320421195010*****	50,500	0.0139
188	康视田	320602194508*****	50,000	0.0138
189	单勇	110108196707*****	50,000	0.0138
190	黄欣	210204196605*****	50,000	0.0138
191	陈水友	330121196405*****	50,000	0.0138
192	穆启军	132429196411*****	50,000	0.0138
193	张晔斐	310109197504*****	50,000	0.0138
194	陈亚评	350583196812*****	50,000	0.0138
195	张文泓	230602197203*****	50,000	0.0138
196	林银辉	330302197211*****	50,000	0.0138
197	谭佳宏	320802196605*****	50,000	0.0138
198	张宏伟	142703197303*****	50,000	0.0138
199	北京鑫昌星辉投资管理有限公司—鑫昌星辉1号新三板私募证券投资基金	110108019059*****	50,000	0.0138
200	宋丹华	310228198505*****	47,500	0.0131
201	张朋	210423198707*****	47,500	0.0131
202	林莲芬	330722196501*****	47,000	0.0129
203	苏文甫	350524198812*****	47,000	0.0129
204	陈传荣	440520197204*****	46,000	0.0127
205	黄茂春	440111197105*****	45,000	0.0124
206	王东林	422421197112*****	45,000	0.0124
207	常凌霞	440106197205*****	44,000	0.0121
208	吴淑珍	330724195905*****	43,000	0.0118
209	岭南金融控股（深圳）股份有限公司	440301112411*****	43,000	0.0118
210	黎泳琴	442000197410*****	43,000	0.0118
211	刘海涛	452526198008*****	42,500	0.0117
212	万山	430103196306*****	42,000	0.0116
213	杨伟贤	210104197103*****	42,000	0.0116
214	华天宇	211382199001*****	41,500	0.0114
215	廖晔	422325198805*****	40,500	0.0111
216	林英典	440105196005*****	40,000	0.0110
217	李红亮	430703197501*****	40,000	0.0110
218	刘艳萍	362430197608*****	40,000	0.0110
219	赵福银	331023198102*****	40,000	0.0110
220	王国萍	310110195201*****	39,000	0.0107
221	袁建强	310109196102*****	39,000	0.0107



222	王红星	330104195901*****	38,000	0.0105
223	梁晓辉	210104196405*****	38,000	0.0105
224	黎耘	422431197212*****	38,000	0.0105
225	朱林	320104195311*****	38,000	0.0105
226	平学兵	110108197505*****	37,500	0.0103
227	卡先加	110108196109*****	37,500	0.0103
228	戴继鸿	120104197008*****	37,500	0.0103
229	刘沁甜	210102198805*****	37,500	0.0103
230	深圳鹏泽同悦投资合伙企业 （有限合伙）	914403003587*****	37,500	0.0103
231	李婷婷	230811199002*****	37,000	0.0102
232	王雪华	310104195702*****	36,000	0.0099
233	李雯	310107198709*****	36,000	0.0099
234	刘钢	610602198306*****	35,500	0.0098
235	保增虎	612133197806*****	35,000	0.0096
236	金立平	330121196706*****	35,000	0.0096
237	吴满荣	310107195307*****	35,000	0.0096
238	钟英	511025198607*****	35,000	0.0096
239	深圳市保腾创业投资有限公司 —深圳保腾丰享证券投资基金	440301103029*****	35,000	0.0096
240	上海迎睿股权投资基金管理有 限公司—迎睿聚牛2号新三板 股权投资专项基金	310000000130*****	35,000	0.0096
241	李洪波	440224196201*****	34,500	0.0095
242	上海人从众股权投资中心（有 限合伙）	310000000139*****	34,500	0.0095
243	张利海	220204196711*****	34,000	0.0094
244	徐民力	330326197311*****	33,000	0.0091
245	秦天明	620403198906*****	32,500	0.0089
246	西藏资联创业投资中心（有限 合伙）	540126200005*****	32,500	0.0089
247	谢崇标	452424196307*****	32,000	0.0088
248	向宇	422827197804*****	32,000	0.0088
249	冷冰	220122198611*****	32,000	0.0088
250	原彩虹	440301194808*****	32,000	0.0088
251	江凤年	610404196001*****	31,500	0.0087
252	深圳久久益资产管理有限公司 —久久益1号增强型新三板做 市指数基金	914403005943*****	30,500	0.0084
253	殷海宁	310110195704*****	30,000	0.0083
254	季明玉	330106196901*****	30,000	0.0083
255	廖杰	350402196501*****	30,000	0.0083
256	陈敏智	310102196511*****	30,000	0.0083



257	赵素然	650106196911*****	30,000	0.0083
258	刘紫洋	110108197708*****	30,000	0.0083
259	徐涛	330106196911*****	30,000	0.0083
260	孔大虎	370102197109*****	30,000	0.0083
261	李丽萍	360124197808*****	30,000	0.0083
262	谢悦钦	432301193302*****	30,000	0.0083
263	任隽	610103198010*****	30,000	0.0083
264	葛艳锋	320683197809*****	30,000	0.0083
265	孙林琛	110103197710*****	30,000	0.0083
266	杨守玉	332627196004*****	30,000	0.0083
267	丁卫兵	420106196610*****	30,000	0.0083
268	陈炬	330625197201*****	30,000	0.0083
269	孙斌	310106198211*****	30,000	0.0083
270	北京橙色印象科技有限公司— 橙色新三板指数增强2号基金	911101085876*****	30,000	0.0083
271	郑保荣	350622196105*****	29,000	0.0080
272	苏勇昌	440111196612*****	28,000	0.0077
273	李华	110227197702*****	28,000	0.0077
274	何永安	440104196506*****	27,500	0.0076
275	李建江	650108195501*****	27,500	0.0076
276	胡彩娟	330121196208*****	27,500	0.0076
277	深圳达仁投资管理股份有限公司—达仁资管久久益增强型新 三板做市指数基金	440301104543*****	27,500	0.0076
278	高春波	110111197106*****	27,000	0.0074
279	鲁天宇	522529196610*****	27,000	0.0074
280	唐勇	510226197103*****	27,000	0.0074
281	刘永梅	321088197807*****	26,000	0.0072
282	黄小莉	362201196601*****	26,000	0.0072
283	吴琴仙	530200194607*****	25,000	0.0069
284	陈亚发	350524196809*****	25,000	0.0069
285	姚卫	372425197309*****	25,000	0.0069
286	李新华	532331196302*****	25,000	0.0069
287	周建新	430223196307*****	25,000	0.0069
288	赵云鸿	230602197107*****	25,000	0.0069
289	王恩增	610102197708*****	25,000	0.0069
290	刘宝梓	370628193808*****	25,000	0.0069
291	冷培晓	320825197102*****	25,000	0.0069
292	吴勇泉	441284198408*****	25,000	0.0069
293	朱闻	310101196608*****	25,000	0.0069
294	王秩鸿	332601194103*****	24,500	0.0067
295	张志平	510216196609*****	24,000	0.0066



296	杨迪新	430203198411*****	24,000	0.0066
297	杨显军	510402197108*****	23,000	0.0063
298	张振英	210103196201*****	23,000	0.0063
299	武卓然	140109198805*****	23,000	0.0063
300	董淑娟	370627196211*****	23,000	0.0063
301	陈秀平	350104196108*****	23,000	0.0063
302	汪建醴	120106197208*****	22,500	0.0062
303	杨芸	310105197805*****	22,500	0.0062
304	陈东	210922199006*****	22,500	0.0062
305	邱小刚	330103196610*****	22,000	0.0061
306	张艳	210102198202*****	22,000	0.0061
307	许东	210881199007*****	21,500	0.0059
308	陈为强	420106197107*****	21,000	0.0058
309	吴艳	320703195810*****	21,000	0.0058
310	杨柳燕	332603197705*****	21,000	0.0058
311	赖培芝	440804195706*****	20,000	0.0055
312	蔡芳菊	511122197311*****	20,000	0.0055
313	何建玲	430105196410*****	20,000	0.0055
314	霍玉泉	230602197205*****	20,000	0.0055
315	林广才	130103195002*****	20,000	0.0055
316	李建新	370102196712*****	20,000	0.0055
317	连英	610113196207*****	20,000	0.0055
318	王翠云	330104196209*****	20,000	0.0055
319	郭金其	330422196808*****	20,000	0.0055
320	李文凯	430105196803*****	20,000	0.0055
321	杨冬洲	620502197103*****	20,000	0.0055
322	杨慧光	440106197110*****	20,000	0.0055
323	刘敏	310101195811*****	20,000	0.0055
324	徐伟东	330621197505*****	20,000	0.0055
325	陈世康	510102197009*****	20,000	0.0055
326	付峥	430104197701*****	20,000	0.0055
327	张欣秋	310228195009*****	20,000	0.0055
328	邓小华	372901196412*****	20,000	0.0055
329	何中华	342423198401*****	20,000	0.0055
330	余四海	422426197207*****	20,000	0.0055
331	袁永明	320521197112*****	20,000	0.0055
332	张津峰	110108196701*****	20,000	0.0055
333	邓广斌	440681197904*****	20,000	0.0055
334	夏智慧	410526198611*****	20,000	0.0055
335	汤一军	320223198208*****	20,000	0.0055
336	黑龙江省安兴投资管理有限公司	912301993011*****	20,000	0.0055
337	深圳久久益资产管理有限公司	914403005943*****	20,000	0.0055



	一久久益汇投资新三板金融行业指数基金			
338	广东中科招商创业投资管理有限公司—广东中科招商圣商沃土新三板一号基金	914401166915*****	20,000	0.0055
339	庄浩	310104197011*****	19,500	0.0054
340	苏水然	350524196110*****	19,000	0.0052
341	吴建辉	332502198803*****	18,500	0.0051
342	天津市益佳家用纺织品有限公司	120113000030*****	18,500	0.0051
343	祝秀梅	310109194702*****	18,000	0.0050
344	杨建南	330121197408*****	18,000	0.0050
345	徐杰华	321002196407*****	18,000	0.0050
346	乾鲲（深圳）基金管理股份有限公司—乾鲲1号基金	440301112602*****	18,000	0.0050
347	李娜	330702198709*****	18,000	0.0050
348	杨捷	440301196608*****	17,500	0.0048
349	张明惠	510102194010*****	17,500	0.0048
350	曹天宝	342225198808*****	17,500	0.0048
351	陈进	510227198204*****	17,500	0.0048
352	深圳市紫金港资本管理有限公司—紫金港久久益新三板新兴产业50指数基金	440301109452*****	17,500	0.0048
353	秦瑾	310103197303*****	17,500	0.0048
354	秦援平	150102195302*****	17,000	0.0047
355	贾浩	420102197610*****	17,000	0.0047
356	苏晓明	231025197708*****	17,000	0.0047
357	余辉	420704198302*****	17,000	0.0047
358	林钗姆	330303197410*****	17,000	0.0047
359	孙宏	330106196308*****	16,000	0.0044
360	顾明远	310101197603*****	16,000	0.0044
361	刘铭锐	440105197102*****	16,000	0.0044
362	林春生	442527196712*****	16,000	0.0044
363	康淑娴	310109194801*****	16,000	0.0044
364	李瑾	310101197111*****	16,000	0.0044
365	蔡建杏	350600196503*****	16,000	0.0044
366	黄敬明	350124196707*****	16,000	0.0044
367	斯璟	330724198906*****	16,000	0.0044
368	包晓青	310222196909*****	15,500	0.0043
369	翁佳	510213197206*****	15,500	0.0043
370	林忠	420106196812*****	15,000	0.0041
371	郁朝霞	210106197002*****	15,000	0.0041



372	许慧芬	310102196007*****	15,000	0.0041
373	缙秦君	620502194709*****	15,000	0.0041
374	杨曦	510226196606*****	15,000	0.0041
375	王新凯	321121196909*****	15,000	0.0041
376	陈芳	350111197105*****	15,000	0.0041
377	徐志坚	320106196403*****	15,000	0.0041
378	胡天晟	420102198107*****	15,000	0.0041
379	吴丽萍	410303196107*****	15,000	0.0041
380	詹晓凡	330302197108*****	15,000	0.0041
381	高蕾	110106197608*****	15,000	0.0041
382	沈永潮	330121197208*****	15,000	0.0041
383	何良海	441824197808*****	15,000	0.0041
384	许立丁	350600198104*****	15,000	0.0041
385	陈波	220302197707*****	15,000	0.0041
386	陆寿婷	321088197803*****	15,000	0.0041
387	洪国富	332603197504*****	15,000	0.0041
388	苏彩娣	352623196210*****	15,000	0.0041
389	张东旭	210921198910*****	15,000	0.0041
390	陈峰	430611198311*****	15,000	0.0041
391	王晓阳	210283198804*****	15,000	0.0041
392	孙钰博	210381199304*****	15,000	0.0041
393	周景志	341203198706*****	15,000	0.0041
394	王丹	362522198803*****	15,000	0.0041
395	赵海娟	620503199101*****	15,000	0.0041
396	穆旭黎	370283198505*****	15,000	0.0041
397	李上杰	330326197506*****	15,000	0.0041
398	武汉春熙景业投资中心（有限合伙）	914201003037*****	15,000	0.0041
399	西藏明曜资产管理有限公司	915401953213*****	15,000	0.0041
400	唐文华	320503194603*****	14,000	0.0039
401	卢绍东	440505197310*****	14,000	0.0039
402	徐彬	320521197412*****	14,000	0.0039
403	曾琳	330322198603*****	14,000	0.0039
404	何雁	310102198010*****	14,000	0.0039
405	刘欣	110105197911*****	14,000	0.0039
406	卓敢如	350321198411*****	14,000	0.0039
407	周俊	342225199205*****	14,000	0.0039
408	赵新玲	410102196506*****	14,000	0.0039
409	北京三方地基工程有限公司	110106002943*****	14,000	0.0039
410	北京大米投资管理中心（有限合伙）	110108018676*****	14,000	0.0039
411	郑久利	110228197112*****	13,500	0.0037





412	严亚军	320882199102*****	13,500	0.0037
413	卢常义	321002196211*****	13,000	0.0036
414	林立	310110197403*****	13,000	0.0036
415	杨春	650106196803*****	13,000	0.0036
416	罗光兰	510102196302*****	13,000	0.0036
417	周频	310228196310*****	13,000	0.0036
418	李冉	330106199104*****	13,000	0.0036
419	赵丽丽	320683198105*****	13,000	0.0036
420	牧金（上海）投资管理有限公司—牧金新三板私募基金1号	913101150625*****	13,000	0.0036
421	吴灶生	330621197510*****	12,500	0.0034
422	魏大华	440107196609*****	12,500	0.0034
423	吴云平	420106197006*****	12,500	0.0034
424	邱愉兰	362122197012*****	12,500	0.0034
425	陈清松	350582198601*****	12,500	0.0034
426	姚琳	430528198410*****	12,500	0.0034
427	童佳乐	310109197712*****	12,500	0.0034
428	苏州高照投资管理有限公司	913205943462*****	12,500	0.0034
429	北京厚持投资管理有限责任公司—厚持新三板201503号资金管理计划	110112014496*****	12,500	0.0034
430	黄文	440803196505*****	12,000	0.0033
431	李晓灵	511102196407*****	12,000	0.0033
432	赵杏弟	310228196210*****	12,000	0.0033
433	徐志晖	110108197709*****	12,000	0.0033
434	文郁葱	650105197208*****	12,000	0.0033
435	徐枫	339005198210*****	12,000	0.0033
436	何敏	310110196812*****	12,000	0.0033
437	陈永民	330727195612*****	12,000	0.0033
438	陈浩祥	339005198005*****	12,000	0.0033
439	深圳久久益资产管理有限公司—久久益新三板转板精选30指数基金	914403005943*****	12,000	0.0033
440	李爱琴	310109195707*****	11,500	0.0032
441	刘成杰	230104194803*****	11,500	0.0032
442	何燕	320521197006*****	11,000	0.0030
443	张天根	320521197401*****	11,000	0.0030
444	王云	652301196907*****	11,000	0.0030
445	冷勇燕	360424197609*****	11,000	0.0030
446	李志芳	513022197702*****	11,000	0.0030
447	但承龙	610403197012*****	11,000	0.0030
448	陈桂文	440524197608*****	10,500	0.0029
449	蔡美丽	350600195808*****	10,500	0.0029



450	上海美泰涛美投资合伙企业 （有限合伙）	310115002656*****	10,500	0.0029
451	南方资本—招商证券—南方骥 元—新三板5号专项资产管理 计划	440301108326*****	10,500	0.0029
452	钱勤	320625197007*****	10,500	0.0029
453	翟仁龙	330211196910*****	10,000	0.0028
454	胡敏娟	310105196104*****	10,000	0.0028
455	张平	321025197211*****	10,000	0.0028
456	蔡豫青	140102197002*****	10,000	0.0028
457	倪锦昌	330121196204*****	10,000	0.0028
458	童学军	370602197102*****	10,000	0.0028
459	周勤	510103196305*****	10,000	0.0028
460	黎贤荣	430102196309*****	10,000	0.0028
461	陈静	330104196712*****	10,000	0.0028
462	赵庆锋	110101195609*****	10,000	0.0028
463	余兆俊	440723195708*****	10,000	0.0028
464	李永才	352623197103*****	10,000	0.0028
465	邵泰忠	320504195404*****	10,000	0.0028
466	陈晓丹	330323197208*****	10,000	0.0028
467	涂慧莹	440301197710*****	10,000	0.0028
468	邵卫军	610103197312*****	10,000	0.0028
469	顾峻峰	310104197202*****	10,000	0.0028
470	朱张群	320624196609*****	10,000	0.0028
471	杨智勇	320121197506*****	10,000	0.0028
472	刘静	510102196403*****	10,000	0.0028
473	翁辉铭	440502196001*****	10,000	0.0028
474	曾燕	441323197512*****	10,000	0.0028
475	李迎	110106197110*****	10,000	0.0028
476	张爱武	310104194104*****	10,000	0.0028
477	张庆天	232301197903*****	10,000	0.0028
478	何海生	532331196203*****	10,000	0.0028
479	朱仰庆	230623198208*****	10,000	0.0028
480	张湖真	350524197110*****	10,000	0.0028
481	欧阳玉波	372924198207*****	10,000	0.0028
482	郑秀玲	440507198310*****	10,000	0.0028
483	邝涛	460104198706*****	10,000	0.0028
484	张祖海	360104196403*****	10,000	0.0028
485	杜薇	110106196403*****	10,000	0.0028
486	李昌蔚	440924197709*****	10,000	0.0028
487	曹敏	320223197709*****	10,000	0.0028
488	李国锋	320521197503*****	10,000	0.0028



489	张国龙	339005198311*****	10,000	0.0028
490	全小明	360202197512*****	10,000	0.0028
491	刘西恩	372831195301*****	10,000	0.0028
492	陈宏庆	320524197410*****	10,000	0.0028
493	陶允翔	362227199107*****	10,000	0.0028
494	张丽君	310115199211*****	10,000	0.0028
495	杨迪	210381199401*****	10,000	0.0028
496	张凤兰	140402195605*****	10,000	0.0028
497	水海星	330602197603*****	10,000	0.0028
498	李文碧	510821197012*****	10,000	0.0028
499	沈建荣	330121195402*****	10,000	0.0028
500	黄素英	320113195405*****	10,000	0.0028
501	丁鸿	320211195809*****	10,000	0.0028
502	安徽飞雅唐文传媒有限公司	91340100MA2M*****	10,000	0.0028
503	网信证券有限责任公司	912101001177*****	10,000	0.0028
504	南方资本—招商证券—南方骥元—新三板3号专项资产管理计划	440301108326*****	10,000	0.0028
505	宁波鼎锋明道投资管理合伙企业（有限合伙）—鼎锋明道新三板汇联基金	913302063090*****	10,000	0.0028
506	深圳久久益资产管理有限公司—久久益菁英时代新三板大消费50指数基金	914403005943*****	10,000	0.0028
507	刘跃平	330825196806*****	9,500	0.0026
508	深圳久久益资产管理有限公司—久久益清源新三板TMT50指数基金	914403005943*****	9,500	0.0026
509	杨华森	210102197208*****	9,000	0.0025
510	傅兆军	370634196403*****	9,000	0.0025
511	王殿魁	410112196809*****	9,000	0.0025
512	蔡美芬	350600196803*****	9,000	0.0025
513	胡为一	320211197011*****	9,000	0.0025
514	顾敏娟	320521197608*****	9,000	0.0025
515	姚刚	310114198104*****	9,000	0.0025
516	邵希杰	370602197811*****	9,000	0.0025
517	张曼	110104198711*****	9,000	0.0025
518	韩玉	210103198009*****	9,000	0.0025
519	王景春	330328195707*****	9,000	0.0025
520	钱晨	320282198710*****	9,000	0.0025
521	姜碧蔚	320503196402*****	8,500	0.0023
522	赵后银	340104196612*****	8,500	0.0023



523	高鹤荣	350600195511*****	8,000	0.0022
524	董海燕	440102196403*****	8,000	0.0022
525	王晓军	330719195703*****	8,000	0.0022
526	孙万萍	321102196008*****	8,000	0.0022
527	余峰	440106197112*****	8,000	0.0022
528	林根生	442527197008*****	8,000	0.0022
529	唐国华	320421195708*****	8,000	0.0022
530	刘浏浏	310107198002*****	8,000	0.0022
531	陈丽清	320402197009*****	8,000	0.0022
532	高靖桓	330103196607*****	8,000	0.0022
533	彭勇	110108195512*****	8,000	0.0022
534	马桂花	110227196202*****	8,000	0.0022
535	鲁建宏	430181196609*****	8,000	0.0022
536	李叶东	342821197109*****	8,000	0.0022
537	朱陆嘉	320283198709*****	8,000	0.0022
538	晏妮娜	420502198003*****	8,000	0.0022
539	庄信军	321002197003*****	8,000	0.0022
540	刘小虎	320219196211*****	8,000	0.0022
541	欧慧贞	511024199208*****	8,000	0.0022
542	王鸿艳	411424198912*****	8,000	0.0022
543	何世军	512921197708*****	8,000	0.0022
544	杨忠	110108197008*****	8,000	0.0022
545	汪震宏	362527198407*****	8,000	0.0022
546	宋庆华	320223195310*****	8,000	0.0022
547	上海合之力投资管理有限公司 —合力投资新三板1号基金	310000000114*****	8,000	0.0022
548	肖宁	420106196204*****	7,500	0.0021
549	管光明	420102196404*****	7,500	0.0021
550	寿哲人	330103196412*****	7,500	0.0021
551	谢小信	210102196612*****	7,500	0.0021
552	鲁国强	620302195906*****	7,500	0.0021
553	徐守赞	320106196709*****	7,500	0.0021
554	李瑛	430105197006*****	7,500	0.0021
555	薛德海	132425196912*****	7,500	0.0021
556	韩斌	650103196409*****	7,500	0.0021
557	忻伊霆	310108197104*****	7,500	0.0021
558	刘中正	230183197505*****	7,500	0.0021
559	龚小玲	320503196307*****	7,500	0.0021
560	卓鸿灶	350583198506*****	7,500	0.0021
561	陈滨	110102197307*****	7,500	0.0021
562	陈之强	440502196104*****	7,500	0.0021



563	王莹鑫	130705199501*****	7,500	0.0021
564	孙锦	330324197611*****	7,500	0.0021
565	李树芬	370102197311*****	7,500	0.0021
566	楼熾	110108197301*****	7,500	0.0021
567	梁志红	440802196804*****	7,000	0.0019
568	邵登云	320211197606*****	7,000	0.0019
569	付晓琴	513001197602*****	7,000	0.0019
570	韩国建	120107196012*****	7,000	0.0019
571	殷亮	320211197712*****	7,000	0.0019
572	刘云鹏	220102196611*****	7,000	0.0019
573	吴名锋	362531197509*****	7,000	0.0019
574	张广枝	441900197207*****	7,000	0.0019
575	沈伟中	310228195703*****	7,000	0.0019
576	刘瑞峰	362502198301*****	7,000	0.0019
577	张健	320625197202*****	7,000	0.0019
578	梁齐	210114196910*****	7,000	0.0019
579	龚辉	370284198701*****	7,000	0.0019
580	胡文起	130903198211*****	7,000	0.0019
581	林天苍	330327197603*****	7,000	0.0019
582	郑军平	330623197707*****	7,000	0.0019
583	深圳久久益资产管理有限公司 — 久久益新三板创新层精选50 指数基金	914403005943*****	7,000	0.0019
584	朱力	330725195309*****	6,500	0.0018
585	戴虹	412921196409*****	6,500	0.0018
586	赵向阳	330106197011*****	6,000	0.0017
587	刘祥玲	440502196601*****	6,000	0.0017
588	刘春晖	330423196210*****	6,000	0.0017
589	钱激扬	320404196903*****	6,000	0.0017
590	叶遐	370102196308*****	6,000	0.0017
591	李普霞	310104195308*****	6,000	0.0017
592	陆幸巍	310227199004*****	6,000	0.0017
593	李晓航	410185198907*****	6,000	0.0017
594	林小祥	330423196307*****	6,000	0.0017
595	巢平	320421197611*****	6,000	0.0017
596	刘家勤	511226197709*****	6,000	0.0017
597	徐富娟	332621194510*****	6,000	0.0017
598	王凤楠	210106198206*****	6,000	0.0017
599	卢余庆	510112197006*****	6,000	0.0017
600	吴慧祥	320926197211*****	6,000	0.0017
601	张伟	640202197208*****	6,000	0.0017
602	陈奇峰	330219195606*****	6,000	0.0017



603	魏本杰	370223197211*****	6,000	0.0017
604	李洪瀚	350600196812*****	6,000	0.0017
605	桐乡市立盛高速公路服务区经营管理有限公司	913304835972*****	6,000	0.0017
606	上海新方股权投资管理有限公司—新方启辰新三板指数增强基金	310000000098*****	6,000	0.0017
607	周强	310222197112*****	5,500	0.0015
608	刘波	650204196605*****	5,500	0.0015
609	范恩辉	362101196908*****	5,500	0.0015
610	胡雨	610104197110*****	5,000	0.0014
611	丁家友	220104197005*****	5,000	0.0014
612	刘迪仁	362501196810*****	5,000	0.0014
613	支江	310113197201*****	5,000	0.0014
614	叶红坚	442827196504*****	5,000	0.0014
615	宋国雄	440126196509*****	5,000	0.0014
616	张泽华	440111197201*****	5,000	0.0014
617	许建科	330222197401*****	5,000	0.0014
618	钱程	320106197406*****	5,000	0.0014
619	李健	310110197002*****	5,000	0.0014
620	顾雪康	320502195711*****	5,000	0.0014
621	陆凤珠	320521196302*****	5,000	0.0014
622	周雪松	320423197410*****	5,000	0.0014
623	陆军	320402196412*****	5,000	0.0014
624	虞进	110102196211*****	5,000	0.0014
625	安东	620402197507*****	5,000	0.0014
626	朱凤英	430503195612*****	5,000	0.0014
627	仲军	370202196008*****	5,000	0.0014
628	陶卫国	310225196701*****	5,000	0.0014
629	黄功军	230206197008*****	5,000	0.0014
630	张继栋	320202197711*****	5,000	0.0014
631	冯海涛	420111197604*****	5,000	0.0014
632	张振厚	210102196207*****	5,000	0.0014
633	张翔	310109198201*****	5,000	0.0014
634	刘乃德	210111197304*****	5,000	0.0014
635	胡玉平	360121197105*****	5,000	0.0014
636	刘明	420621197409*****	5,000	0.0014
637	何森	220202197005*****	5,000	0.0014
638	许庆忠	520102196608*****	5,000	0.0014
639	冯卫成	330621197002*****	5,000	0.0014
640	陈金玉	330106196901*****	5,000	0.0014
641	盛春华	320911196903*****	5,000	0.0014





642	干燕芬	310109194306*****	5,000	0.0014
643	童云	320602196007*****	5,000	0.0014
644	苑鹏	210105197909*****	5,000	0.0014
645	孙杰	310227197907*****	5,000	0.0014
646	冯佩敏	310112195806*****	5,000	0.0014
647	苏建国	420800196212*****	5,000	0.0014
648	陈斌	362131197310*****	5,000	0.0014
649	柳雨霁	230102195503*****	5,000	0.0014
650	龚国平	360123196410*****	5,000	0.0014
651	钟益平	441425196703*****	5,000	0.0014
652	王斌	650102197011*****	5,000	0.0014
653	潘群	310104195910*****	5,000	0.0014
654	黄雅卿	310228195703*****	5,000	0.0014
655	何盛琪	310104195404*****	5,000	0.0014
656	杨海雯	310221197006*****	5,000	0.0014
657	徐丕佳	210104198307*****	5,000	0.0014
658	李松鹏	370628197906*****	5,000	0.0014
659	张静	370919197303*****	5,000	0.0014
660	张嘉	110103197805*****	5,000	0.0014
661	张文杰	340104197208*****	5,000	0.0014
662	苏轶	110105197902*****	5,000	0.0014
663	夏叶兰	430425194512*****	5,000	0.0014
664	刘平	430922198011*****	5,000	0.0014
665	沈燕珺	310228198304*****	5,000	0.0014
666	李坤	370302198110*****	5,000	0.0014
667	陈星楚	330323197502*****	5,000	0.0014
668	张旭	420802197712*****	5,000	0.0014
669	段传立	440102196403*****	5,000	0.0014
670	曹忠辉	321081197107*****	5,000	0.0014
671	谢伟平	310109196703*****	5,000	0.0014
672	陈艺琴	350524197512*****	5,000	0.0014
673	王亮	350600198204*****	5,000	0.0014
674	朱楚芳	430503197207*****	5,000	0.0014
675	路遥	410104198202*****	5,000	0.0014
676	王敏	320114197410*****	5,000	0.0014
677	李敏	330327198202*****	5,000	0.0014
678	史颖健	320223198110*****	5,000	0.0014
679	刘林吉	130106198309*****	5,000	0.0014
680	忻威芹	310102195905*****	5,000	0.0014
681	劳伟国	330621198712*****	5,000	0.0014
682	周忠坤	330226196303*****	5,000	0.0014



683	陈琼	450104198308*****	5,000	0.0014
684	徐卫群	310110196907*****	5,000	0.0014
685	李赢	210921198212*****	5,000	0.0014
686	张魁	120102198201*****	5,000	0.0014
687	杨超	411081198802*****	5,000	0.0014
688	陈丽丽	330621198311*****	5,000	0.0014
689	刘涛涛	620102196906*****	5,000	0.0014
690	胡筱亭	321002198404*****	5,000	0.0014
691	管明贤	441425197211*****	5,000	0.0014
692	孙芳平	362334198603*****	5,000	0.0014
693	于永新	622102196711*****	5,000	0.0014
694	叶礼德	332601197210*****	5,000	0.0014
695	黎翔	530102196803*****	5,000	0.0014
696	郑阿花	350600196605*****	5,000	0.0014
697	西安森图机电有限公司	610100100120*****	5,000	0.0014
698	天津易鑫安资产管理有限公司 —易鑫安资管鑫安6期	120112000117*****	5,000	0.0014
699	上海小村资产管理有限公司— 小村创新新三板私募投资基金	310115001135*****	5,000	0.0014
700	陈时	320626196510*****	5,000	0.0014
701	刘颖	220202197505*****	5,000	0.0014
702	王中林	432802196608*****	4,500	0.0012
703	赵敏	330121196703*****	4,500	0.0012
704	曹永明	320524197002*****	4,000	0.0011
705	司马育青	330102196311*****	4,000	0.0011
706	吕应隆	330624197906*****	4,000	0.0011
707	江广超	440111197312*****	4,000	0.0011
708	黄兴付	420621197701*****	4,000	0.0011
709	章育斌	330382198212*****	4,000	0.0011
710	吴颖	310227198211*****	4,000	0.0011
711	王建明	330621197702*****	4,000	0.0011
712	张程	310226198710*****	4,000	0.0011
713	张雷	330103196806*****	4,000	0.0011
714	高圣雅	310106198712*****	4,000	0.0011
715	冯羽	110105198807*****	4,000	0.0011
716	梁玉维	310107197311*****	4,000	0.0011
717	张弟	310225199001*****	4,000	0.0011
718	苍源	110108198601*****	4,000	0.0011
719	刘生秀	421002197211*****	4,000	0.0011
720	黄玉莲	350600195910*****	4,000	0.0011
721	傅晓旗	342527197904*****	4,000	0.0011
722	林以扬	310103196009*****	4,000	0.0011



723	林镇和	350102196403*****	4,000	0.0011
724	方丽云	310101196602*****	3,500	0.0010
725	翁跃春	352124197012*****	3,500	0.0010
726	喻薇	510215198101*****	3,500	0.0010
727	瞿荣	320683198211*****	3,500	0.0010
728	邹永和	360521195707*****	3,500	0.0010
729	郑凯	310103196701*****	3,500	0.0010
730	高冬梅	370902196812*****	3,000	0.0008
731	范艳杰	440301197403*****	3,000	0.0008
732	姚继红	422201196202*****	3,000	0.0008
733	吴伟	320503197909*****	3,000	0.0008
734	于波	220104196505*****	3,000	0.0008
735	何开胜	320106196310*****	3,000	0.0008
736	诸葛芬	330103196901*****	3,000	0.0008
737	郭伟锋	440724196901*****	3,000	0.0008
738	张良坡	410403196602*****	3,000	0.0008
739	卢迎晨	210106196503*****	3,000	0.0008
740	董金龙	211103197006*****	3,000	0.0008
741	孙思功	370602196209*****	3,000	0.0008
742	王正平	330725197111*****	3,000	0.0008
743	郑可忠	330302196902*****	3,000	0.0008
744	张剑	370112197905*****	3,000	0.0008
745	李祥政	320322197903*****	3,000	0.0008
746	修顺杰	310109197512*****	3,000	0.0008
747	杨正广	410502196510*****	3,000	0.0008
748	刘爱萍	342623198201*****	3,000	0.0008
749	肖靖	320103197304*****	3,000	0.0008
750	孙昱星	220523197503*****	3,000	0.0008
751	黄小兵	350111198005*****	3,000	0.0008
752	曹运柏	430104196901*****	3,000	0.0008
753	李宗	310109196710*****	3,000	0.0008
754	李玲玲	330724198208*****	3,000	0.0008
755	魏建华	321024197401*****	3,000	0.0008
756	仲志高	320502196511*****	3,000	0.0008
757	宋绍龙	370634198810*****	3,000	0.0008
758	骆俊	330725198312*****	3,000	0.0008
759	杨静	320831198807*****	3,000	0.0008
760	虞建忠	320524196805*****	3,000	0.0008
761	余俊	420102196306*****	3,000	0.0008
762	张凤霞	352601197211*****	3,000	0.0008
763	洪绚华	320511196906*****	3,000	0.0008
764	肖荣超	610102197310*****	3,000	0.0008



765	黄莉	431382197510*****	3,000	0.0008
766	王丽萍	610111195412*****	3,000	0.0008
767	苏朝盛	350524197901*****	3,000	0.0008
768	张雷	310230196808*****	2,500	0.0007
769	陈永春	340322197409*****	2,500	0.0007
770	赵小菲	510103195710*****	2,500	0.0007
771	郑晓帆	440525197410*****	2,500	0.0007
772	徐宏香	433130197310*****	2,500	0.0007
773	刘莉	430103197201*****	2,500	0.0007
774	夏建余	330102197211*****	2,500	0.0007
775	曲瑞娥	370502195109*****	2,500	0.0007
776	何丽娴	440623195706*****	2,500	0.0007
777	李颖	332621197401*****	2,500	0.0007
778	王随才	610102194512*****	2,500	0.0007
779	包荣荣	330224197507*****	2,500	0.0007
780	吕鹏	320602197209*****	2,500	0.0007
781	陈云杰	420111196611*****	2,500	0.0007
782	沈俭	310107197011*****	2,500	0.0007
783	王传茂	350127196002*****	2,500	0.0007
784	蒋岚	320502196804*****	2,500	0.0007
785	杨善忠	332621196910*****	2,500	0.0007
786	张敏	320504195803*****	2,500	0.0007
787	张臻毅	330302198409*****	2,500	0.0007
788	盛美琴	320621196703*****	2,500	0.0007
789	文艳琴	410102196703*****	2,500	0.0007
790	赵金和	430624197703*****	2,500	0.0007
791	邹忠佑	320123194302*****	2,500	0.0007
792	关清	320105197807*****	2,500	0.0007
793	党兰芬	130603196009*****	2,500	0.0007
794	徐彬蔚	310105198503*****	2,500	0.0007
795	黄浩	440104197611*****	2,500	0.0007
796	秋兰	320502195704*****	2,500	0.0007
797	鲁飞	340202197106*****	2,500	0.0007
798	黄俊强	412823197709*****	2,500	0.0007
799	青岛化石资产管理有限公司	370202230102*****	2,500	0.0007
800	周长春	310109195502*****	2,500	0.0007
801	袁波	330501197307*****	2,500	0.0007
802	罗云彪	511026197303*****	2,000	0.0006
803	刘素雄	445281198006*****	2,000	0.0006
804	阮英	330203196304*****	2,000	0.0006
805	陈素	330302197209*****	2,000	0.0006
806	刘春昱	320522197805*****	2,000	0.0006



807	邹毅	511122196811*****	2,000	0.0006
808	周元进	370602196708*****	2,000	0.0006
809	孔云飞	370103195711*****	2,000	0.0006
810	余重光	440505194605*****	2,000	0.0006
811	丁永辉	320622197206*****	2,000	0.0006
812	黄海英	320626197505*****	2,000	0.0006
813	叶瑞锋	360102196802*****	2,000	0.0006
814	杨洪武	142625196503*****	2,000	0.0006
815	张大英	352101196404*****	2,000	0.0006
816	郑毅	110105196112*****	2,000	0.0006
817	姜骏	330106197802*****	2,000	0.0006
818	刘敏	310101197603*****	2,000	0.0006
819	匡泽仙	310104196503*****	2,000	0.0006
820	李红霞	133022196902*****	2,000	0.0006
821	刘慨	320103196907*****	2,000	0.0006
822	林彩英	350181197001*****	2,000	0.0006
823	蓝伟	330825198307*****	2,000	0.0006
824	谢美芳	330422196802*****	2,000	0.0006
825	杨晋峰	350583198012*****	2,000	0.0006
826	陈杰	320522197809*****	2,000	0.0006
827	奉继春	432929197403*****	2,000	0.0006
828	赵崇丹	330323197807*****	2,000	0.0006
829	束莉敏	320502197003*****	2,000	0.0006
830	李大军	420803198007*****	2,000	0.0006
831	金艳	330723198412*****	2,000	0.0006
832	蔡锡林	330724196804*****	2,000	0.0006
833	张建民	130729198310*****	2,000	0.0006
834	俞伽静	310110199112*****	2,000	0.0006
835	金丹丹	320107197402*****	2,000	0.0006
836	方石英	330123197810*****	2,000	0.0006
837	姒英	330725197101*****	2,000	0.0006
838	陈双	320582198902*****	2,000	0.0006
839	邱金云	432902196303*****	2,000	0.0006
840	田甜	431202199403*****	2,000	0.0006
841	赵丽芳	130403197905*****	2,000	0.0006
842	仲丽珺	310104198507*****	2,000	0.0006
843	王明波	131082197109*****	2,000	0.0006
844	周东阳	411524198408*****	2,000	0.0006
845	李桂英	430403195006*****	2,000	0.0006
846	冯秋亚	320520197107*****	2,000	0.0006
847	王鹏飞	500235199103*****	2,000	0.0006



848	曹仁杰	331081198404*****	2,000	0.0006
849	广州民琪企业管理咨询有限公司	440126000233*****	2,000	0.0006
850	湖北计然投资有限公司	420800000189*****	2,000	0.0006
851	金乡县三江源果蔬有限公司	370828228005*****	2,000	0.0006
852	北京企巢简道科技发展中心（有限合伙）	91110108MA00*****	2,000	0.0006
853	蔡连岳	310102196602*****	2,000	0.0006
854	卢晓峰	330522197407*****	2,000	0.0006
855	李旭亮	370685197611*****	1,500	0.0004
856	苏华	422721197906*****	1,500	0.0004
857	牛其河	370122196409*****	1,500	0.0004
858	何林	440301196101*****	1,000	0.0003
859	詹智勇	510102196311*****	1,000	0.0003
860	钱进	440106196908*****	1,000	0.0003
861	伏书昌	410311197208*****	1,000	0.0003
862	陈惠银	330219195710*****	1,000	0.0003
863	曾善平	330103197008*****	1,000	0.0003
864	陈健	320102196511*****	1,000	0.0003
865	陈新辉	350600196502*****	1,000	0.0003
866	周俊良	310105195412*****	1,000	0.0003
867	吴真	310108196806*****	1,000	0.0003
868	袁瑜婕	362302197205*****	1,000	0.0003
869	黄麒诚	440104197212*****	1,000	0.0003
870	王照文	460028197703*****	1,000	0.0003
871	李永忠	610102196809*****	1,000	0.0003
872	曹万荣	330402195809*****	1,000	0.0003
873	谭参星	440724196810*****	1,000	0.0003
874	崔岩	372301196502*****	1,000	0.0003
875	周炜	310228197105*****	1,000	0.0003
876	林惠盛	220102196611*****	1,000	0.0003
877	许荣民	310106197712*****	1,000	0.0003
878	沈伟杰	320502196803*****	1,000	0.0003
879	陈培朝	410927196809*****	1,000	0.0003
880	曹彩英	510102196601*****	1,000	0.0003
881	解静玄	130705196306*****	1,000	0.0003
882	颜盾白	310110196602*****	1,000	0.0003
883	张孝宪	330321197409*****	1,000	0.0003
884	张立新	130228197104*****	1,000	0.0003
885	钱琨	330211197105*****	1,000	0.0003
886	么文丽	130203196505*****	1,000	0.0003





887	黄春林	610102196911*****	1,000	0.0003
888	孙杰	330325197206*****	1,000	0.0003
889	邱青松	510521197612*****	1,000	0.0003
890	周显妹	320981197611*****	1,000	0.0003
891	刘兵	210105197309*****	1,000	0.0003
892	周军	330902197311*****	1,000	0.0003
893	胡三菊	420112195004*****	1,000	0.0003
894	陈剑	430123197709*****	1,000	0.0003
895	揭立江	330104198504*****	1,000	0.0003
896	陆如金	330125197908*****	1,000	0.0003
897	刘向明	640102196702*****	1,000	0.0003
898	李征	412931197604*****	1,000	0.0003
899	白金明	150304197204*****	1,000	0.0003
900	喻圣新	332603197005*****	1,000	0.0003
901	陈耀贯	441522198310*****	1,000	0.0003
902	童行伟	220104197107*****	1,000	0.0003
903	周群亚	412902197504*****	1,000	0.0003
904	曾宪凡	350206196404*****	1,000	0.0003
905	郑红	370802197504*****	1,000	0.0003
906	贾秀琴	232601194911*****	1,000	0.0003
907	李罗毅	540102198407*****	1,000	0.0003
908	张成涛	370829198008*****	1,000	0.0003
909	金李东	339011197611*****	1,000	0.0003
910	周文勇	420704198112*****	1,000	0.0003
911	李国海	642127198006*****	1,000	0.0003
912	李慧贞	350322197108*****	1,000	0.0003
913	周朝阳	430224197803*****	1,000	0.0003
914	谷星	130322198304*****	1,000	0.0003
915	邹海波	362427198903*****	1,000	0.0003
916	刘文静	510122198701*****	1,000	0.0003
917	李彪	142327198503*****	1,000	0.0003
918	叶明	360423198608*****	1,000	0.0003
919	刘程远	362203198212*****	1,000	0.0003
920	江焱	421125198211*****	1,000	0.0003
921	刘利华	513125198512*****	1,000	0.0003
922	刘崇耳	360403194702*****	1,000	0.0003
923	马灿永	370481199009*****	1,000	0.0003
924	李晨	610428199002*****	1,000	0.0003
925	狄昌宏	320122198106*****	1,000	0.0003
926	周通	652801197811*****	1,000	0.0003
927	王杰	130229198702*****	1,000	0.0003
928	吴泽锐	440306198901*****	1,000	0.0003



929	王海波	230107197309*****	1,000	0.0003
930	熊五岳	420106197702*****	1,000	0.0003
931	吴轩	420111197508*****	1,000	0.0003
932	陈志丹	440923197205*****	1,000	0.0003
933	戴周林	310110198108*****	1,000	0.0003
934	黄炳喜	652201195411*****	1,000	0.0003
935	王淑琴	320624195003*****	1,000	0.0003
936	李玉涛	110111197610*****	1,000	0.0003
937	葛利海	330323196908*****	1,000	0.0003
938	深圳金脉资产管理有限公司	440301107145*****	1,000	0.0003
939	国兴资本有限公司	440301108770*****	1,000	0.0003
940	上海美泰投资合伙企业（有限合伙）	310115001797*****	1,000	0.0003
941	西安赛德姆线缆销售有限公司	610104100016*****	1,000	0.0003
942	广州沐恩投资管理有限公司	914401060935*****	1,000	0.0003
943	华多创新（武汉）投资管理有限公司	420106000392*****	1,000	0.0003
944	吴俊麟	330725197109*****	1,000	0.0003
945	卢伟晶	440922196901*****	1,000	0.0003
946	王琴	370402195602*****	1,000	0.0003
947	邓立红	610111196208*****	500	0.0001
948	徐天鹏	440104196707*****	500	0.0001
949	刘君	410305197502*****	500	0.0001
950	李有乐	411303197509*****	500	0.0001