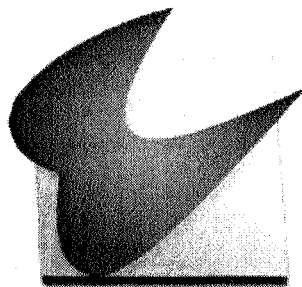


本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



**深圳市财富趋势科技股份有限公司**

(深圳市福田区车公庙江西大厦 12A)

**首次公开发行股票并在创业板上市**

**招股说明书**

(申报稿)

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做出投资决定的依据。

**保荐人（主承销商）**

 **中国银河证券股份有限公司**  
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层

# 深圳市财富趋势科技股份有限公司

## 首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

发行股票类型：人民币普通股(A 股)

预计发行股数：不超过 1,680 万股

每股面值：人民币 1.00 元

每股发行价格 【】 元

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 不超过 6,680 万股

本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺： 本公司控股股东、实际控制人及其一致行动人黄山、丁济珍和黄青承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者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，也不由公司回购本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，不违反法律、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股票锁定期及交易的规定，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间内，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司的股份。

本公司董事、监事和高级管理人员田进恩、陈凡、包伟、张丽君承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任公司董事、监事、高

级管理人员期间，不违反法律、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股票锁定期及交易的规定，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间内，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 **25%**；离职后半年内，不转让所持有的公司的股份。

持有本公司股份数量在**2**万股以上的**9**名股东沈志坤、阳勇、王力鼎、秦涛、张永洪、郭黎坤、孙奎、方建军、郑宏康承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过本人所持有股份总额的 **50%**。

持有本公司股份数量在**2**万股以下的**7**名股东韩博文、黄湛、史海涛、朱长飞、赵振宇、丁坤、吴火生承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

金石投资有限公司和海通开元投资有限公司承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份

保荐人（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

招股说明书签署日期：2012 年【】月【】日

## 声 明

本公司及全体董事、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、完整性承担个别和连带的法律责任。

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。

中国证券监督管理委员会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或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《中华人民共和国证券法》的规定，股票依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

一、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。

二、本次发行前公司总股本 5,000 万股，本次拟发行不超过 1,680 万股流通股，发行后总股本不超过 6,680 万股，均为流通股。本次发行前公司股东及董事、监事、高级管理人员对所持股份的限售安排承诺如下：

（一）本公司控股股东、实际控制人及其一致行动人黄山、丁济珍和黄青承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者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，也不由公司回购本人直接或者间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，不违反法律、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股票锁定期及交易的规定，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间内，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司的股份。

（二）本公司董事、监事和高级管理人员田进恩、陈凡、包伟、张丽君承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，不违反法律、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股票锁定期及交易的规定，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间内，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司的股份。

（三）持有本公司股份数量在 2 万股以上的 9 名股东沈志坤、阳勇、王力鼎、秦涛、张永洪、郭黎坤、孙奎、方建军、郑宏康承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行

的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过本人所持有股份总额的 50%。

(四) 持有本公司股份数量在 2 万股以下的 7 名股东韩博文、黄湛、史海涛、朱长飞、赵振宇、丁坤、吴火生承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

(五) 金石投资有限公司和海通开元投资有限公司承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

三、经本公司 2012 年第二次临时股东大会决议通过，本公司本次股票发行前滚存的未分配利润全部由本次股票发行后的新老股东共享。

#### 四、本次发行后公司利润分配政策

##### (一) 本次发行上市后公司的利润分配政策

2011 年 12 月 1 日，公司召开第一届董事会第十次会议审议通过了《关于修改<公司章程（草案）>的议案》；2011 年 12 月 16 日，公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改<公司章程（草案）>的议案》，对公司发行上市后的利润分配政策进行了明确规定，有关股利分配的规定如下：

1、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部董事和公众投资者的意见。

2、如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、公司股东大会按照既定利润分配政策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二个月内完成股利（或红股）的派发事项；公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者），独立董事和监事的意见制定或调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会批准。同时，公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：①即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%；②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。

#### （二）公司全资子公司武汉财富趋势的利润分配政策

2011 年 12 月 1 日，本公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于修改武汉财富趋势<公司章程>的议案》。2011 年 12 月 10 日，武汉财富趋势的股东作出决定，审议通过修订后的《公司章程》。根据武汉财富趋势《公司章程》，武汉财富趋势的利润分配政策如下：

1、公司采取现金方式分配利润。

2、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

3、公司当年盈利的，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八十，并确保母公司有能力实施当年的现金分红方案。

4、实行与母公司一致的财务会计制度。



### （三）公司未来分红回报规划（2011-2015）

公司于 2011 年 12 月 1 日召开的第一届董事会第十次会议审议通过了《深圳市财富趋势科技股份有限公司未来分红回报规划（2011-2015）》；2011 年 12 月 16 日，公司召开 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《深圳市财富趋势科技股份有限公司未来分红回报规划（2011-2015）》。未来分红回报规划（2011-2015）规定：公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、董事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

关于公司利润分配政策及股东未来分红回报规划的具体内容，请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”相关内容。

### 五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

#### （一）经营业绩受证券市场变化影响的行业依赖风险

本公司主营业务是向证券公司等金融机构提供网上证券行情交易系统软件产品及技术服务，主要客户为国内证券公司等金融机构，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已经与国内近 90 家证券公司建立业务关系，本公司的经营业绩与证券公司的经营情况紧密相关。

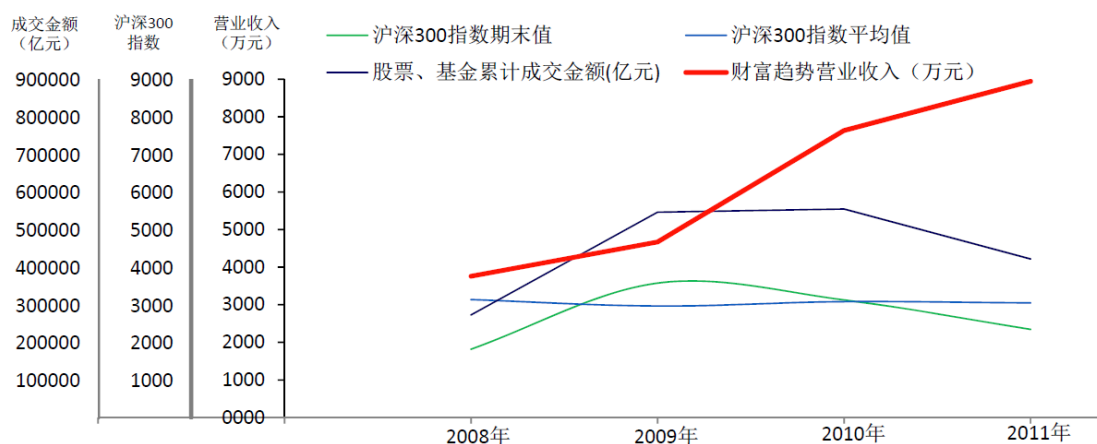
随着我国资本市场日益成熟，投资者对市场的认知程度和有效参与逐步深化，证券市场交易规模及投资者数量出现快速增长，2011 年度国内沪深股票总交易量为 421,646.74 亿元，截至 2011 年末境内有效股票账户数已达 1.41 亿户。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年，股票、基金累计成交金额分别为 27.29 万亿、54.63 万亿、55.46 万亿和 42.80 万亿。为满足证券市场的发展及投资者的要求，证券公司近年来在信息技术方面的投资也逐年提高，特别是伴随互联网应用的普及，使用网上交易的投资者数量快速增长，为本公司业务的快速发展创造了有利的市场环境。本公司营业收入由 2009 年的 4,669.98 万元上升至 2011 年的 8,943.00 万元。



证券市场相关指标与本公司营业收入对比情况如下：

	沪深 300 指数 期末值	沪深 300 指数 平均值	股票、基金累计成交 金额（亿元）	本公司营业收入 （万元）
2008 年	1,817.73	3,136.57	272,943.69	3,758.15
2009 年	3,575.69	2,966.44	546,326.78	4,669.98
2010 年	3,128.27	3,082.97	554,629.98	7,634.36
2011 年	2,345.75	2,928.93	428,010.40	8,943.00

证券市场相关指标与本公司营业收入对比情况图如下：



2008 年以来，虽然我国证券市场持续震荡调整格局，股票、基金累计成交金额略有下降，但本公司经营业绩未受到证券市场震荡调整的明显影响，保持了良好的成长性。由于国内证券市场受宏观经济环境、政府调控政策、国际市场波动情况等诸多因素影响，具有较强的波动性。如果未来证券市场出现长期低迷，使得参与市场投资的投资者数量减少，将导致证券公司对扩充证券交易系统需求的降低；同时证券市场交易金额的大幅下降也会造成证券公司经营业绩的大幅下滑，降低或限制其在信息技术方面的资金投入规模，进而给本公司的经营业绩造成不利影响。

## （二）证券交易信息许可经营的风险

针对证券市场的信息和数据服务，目前各家交易所或其他相关机构对数据的使用大都采用授权许可制，并要求获得经营许可的认证服务商满足一定条件。目前公司业务经营中所使用的证券交易信息已取得上证信息公司、深证信息公司、香港证券交易所信息服务有限公司、大连商品交易所飞创信息技术有限公司、郑州易盛信息技术有限公司、中国金融期货交易所、上海期货交易所等机构的授权。公司与各金融信息提供机构之间首次签订合同时提供了证明公司有关资质的相

关文件，各金融信息提供机构当时也对公司做了必要的审核和实地调查。公司取得上述协议授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出展期或者换发许可证的申请，在合同双方严格遵守合同约定条款的前提下，公司符合信息许可合同到期展期的条件。

虽然本公司与上述机构或企业拥有良好的长期合作关系，一直严格按双方约定开展各项许可业务，并按期提出展期或者换发许可证的申请。但如果相关政策发生变化，导致上述授权机构的经营许可政策发生变化，则公司能否持续取得证券交易数据的许可经营，面临一定的不确定性，对公司的生产经营将会产生一定的不利影响，公司存在证券交易信息许可经营的风险。

### （三）税收优惠政策变动的风险

本公司和全资子公司武汉市财富趋势科技有限责任公司作为经认证的软件企业，根据国务院“国发[2000]18号”《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、“国发[2011]4号”《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》及财政部、国家税务总局、海关总署“财税[2000]25号”《关于<鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题>的通知》和财政部、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，享受相关税收优惠政策，具体如下：

1、所得税方面，新办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。

另外，根据国务院“国发[2007]第39号”《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，经济特区企业所得税率2008年按18%的税率计征，2009年按20%税率计征，2010年按22%税率计征，2011年按24%税率计征，2012年按25%税率计征。公司2009年、2010年、2011年属于减半征收期，企业所得税率分别为10%、11%、12%。

深圳市财富趋势科技股份有限公司是经认证的高新技术企业，发证时间2011年2月23日，有效期三年。因此，深圳市财富趋势科技股份有限公司2012年、2013年所得税率为15%。

武汉市财富趋势科技有限责任公司2010年、2011年免征企业所得税，2012

年至 2014 年按 25%法定税率减半征收公司企业所得税。

2、增值税方面，《关于<鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题>的通知》规定自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底，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。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。根据国务院“国发[2011]4 号”《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，为进一步优化软件产业环境，国家在财税政策方面继续实施软件企业增值税优惠政策。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，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%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。

如上述税收优惠政策在未来发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

报告期内，本公司享受的税收优惠政策金额及对净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
归属于母公司所有者的净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
按 25%税率计算的归属于母公司所有者的净利润	5,705.47	5,154.93	3,516.28
按照 25%税率计算所得税优惠金额	1,391.61	987.16	695.02
所得税优惠对公司净利润的影响比例	19.61%	16.07%	16.50%
增值税退税金额	698.40	652.05	504.06
增值税退税对净利润的影响比例	9.84%	10.62%	11.97%
税收优惠对公司净利润的影响金额合计	2,090.01	1,639.22	1,199.07
税收优惠对公司净利润的影响比例合计	29.45%	26.69%	28.47%

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，所得税优惠对公司净利润的影响比例分别为 16.50%、16.07%和 19.61%。综合来看，所得税优惠对公司净利润的影响比例较低，报告期内本公司未对所得税优惠政策产生严重依赖。本公司和全资子公司武汉财富趋势所得税优惠期结束后，将会对本公司净利润产生 20%左右的影响，对本公司的净利润表现具有一定的负面影响。

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，增值税退税优惠对公司净利润的影响

比例分别为 11.97%、10.62%和 9.84%。根据“国发[2011]4”号和“财税[2011]100 号”文件规定，国家继续实施软件增值税优惠政策，因不能享受增值税退税优惠而大幅影响净利润的可能性较小。另外，报告期内增值税退税金额对净利润的影响比例较小，呈逐年递减趋势，公司经营成果对增值税退税优惠不存在重大依赖。

#### （四）核心技术人员流失的风险

本公司属于知识密集型企业。作为自主创新企业，公司自成立以来，始终重视技术人才的培养。多年证券行情交易系统的开发设计培养出一支经验丰富的稳定技术团队，公司核心技术人员精通软件开发技术，熟悉金融市场，为公司的技术创新及业务开展打下了坚实的基础。核心技术人员是公司生存和发展的关键，是公司重要的核心竞争力。核心技术人员的流动对本公司的生产经营可能产生一定的风险。

报告期内，公司技术人员队伍稳定，未出现技术人员重大流失的情形。尽管公司重视人才的培养与管理、建立了有效的考核与激励机制，安排核心技术人员持有公司一定股权，创造了良好的工作环境和发展前景，但是如果薪酬制度或激励机制不能及时到位或不具有竞争力，可能导致核心技术人员流失，对本公司的生产经营造成一定的不利影响。

#### （五）公司业绩的不均衡风险

公司利润实现具有全年业绩分布不均衡的特点。公司产品和服务的客户主要是证券公司等机构客户，机构客户一般在上年度末或本年度初根据公司或部门发展规划确定下一年度 IT 系统升级改造或扩容计划。公司通过客户需求沟通研讨、产品研发、产品交付试用及客户验收合格并付款等环节，完成对机构客户的产品销售并确认收入，所需时间较长，使得公司下半年尤其是第四季度实现的销售收入占全年销售收入的比重较高。另外，证券公司等机构客户的相关部门一般在年度末根据本年度的资金投入情况编制下一年度部门预算，并在下半年尤其是第四季度根据部门预算使用情况统筹协调本年度的资金使用部署，由此也会使得公司下半年尤其是第四季度实现的销售收入占比较高。因此公司上半年实现的收入较少，下半年尤其是第四季度实现的收入占全年收入的比例较高，全年业绩分布不均衡。由此将可能造成投资者对本公司的估值产生偏差，带来投资风险。

## （六）工资费用上涨对净利润的影响风险

由于本公司一直坚持自主培养人才的策略，员工大多自学校毕业后直接加入公司，员工平均年龄较小，截至 2011 年 12 月 31 日，公司 30 岁以下的员工占员工总人数的 88.82%。同时，由于本公司研发中心位于人力成本较低的武汉，武汉高校云集，人才供应充足，武汉地区平均薪酬水平低于东部沿海及发达一线城市。报告期内，公司员工平均工资为 2,550.30 元、3,854.15 元和 3,201.75 元，本公司人力成本低于同行业公司。报告期内，本公司工资费用总额分别为 297.10 万元、633.99 万元和 613.77 万元，分别占公司同期营业总成本的 19.52%、29.50%和 25.83%，分别占公司同期营业收入的 6.36%、8.30%和 6.86%，工资费用是本公司营业总成本的主要构成部分，如未来公司工资费用上涨，将会增加公司的成本费用支出，进而对本公司的经营业绩造成一定的不利影响。

六、本公司主营业务为证券行情交易系统软件产品的销售与维护，主要客户为证券公司等金融机构，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司与国内近 90 家证券公司形成了业务关系，本次发行的保荐人（主承销商）中国银河证券股份有限公司为公司客户。2010 年公司引入的外部投资者金石投资有限公司之控股股东中信证券股份有限公司和海通开元投资有限公司之控股股东海通证券股份有限公司亦为公司客户。报告期内，本公司与中国银河证券股份有限公司、中信证券股份有限公司和海通证券股份有限公司的销售收入金额及占比情况如下表：

单位：万元

公司	2011 年		2010 年		2009 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
银河证券	518.21	5.79%	164.80	2.16%	164.56	3.52%
中信证券	165.17	1.85%	232.94	3.05%	50.77	1.09%
海通证券	71.37	0.80%	-	-	-	-
合计	754.75	8.44%	397.74	5.21%	215.33	4.61%

报告期内，公司与保荐人中国银河证券股份有限公司签订的具体合同如下：

单位：元

客户名称	合同内容	签订日期	合同金额	收款金额	确认收入
银河证券	通达信证券网上交易	2009/07/27	620,000.00	620,000.00	620,000.00
银河证券	通达信证券网上交易	2009/08/20	1,200,000.00	1,200,000.00	1,025,641.06
银河证券	通达信证券网上交易	2010/06/03	70,000.00	70,000.00	59,829.06

客户名称	合同内容	签订日期	合同金额	收款金额	确认收入
银河证券	通达信证券网上交易	2010/07/02	90,000.00	90,000.00	76,923.08
银河证券	通达信证券网上交易	2010/06/02	70,000.00	70,000.00	59,829.06
银河证券	通达信证券网上交易	2010/06/02	350,000.00	350,000.00	299,145.30
银河证券	通达信证券网上交易	2010/08/25	45,000.00	45,000.00	38,461.54
银河证券	通达信证券网上交易	2010/11/22	960,000.00	960,000.00	960,000.00
银河证券	通达信证券网上交易	2010/12/14	270,000.00	243,000.00	230,769.23
银河证券	通达信证券网上交易	2011/12/19	1,230,000.00	1,230,000.00	1,230,000.00
银河证券	通达信证券网上交易	2011/12/11	3,634,000.00	3,634,000.00	3,105,982.86
银河证券	通达信证券网上交易	2011/12/11	900,000.00	360,000.00	769,230.77
银河证券	通达信证券网上交易	2011/12/11	1,792,000.00	896,000.00	-
银河证券	通达信证券网上交易	2011/12/11	344,000.00	0.00	-

公司向上述三家证券公司销售产品的定价主要根据客户所购买产品的开发周期、研发工作量和研发投入金额确定，在参考公司向其他证券公司销售类似产品的价格基础上，由双方协商确定，不存在定价不公允的情况。



# 目 录

声 明 .....	3
重大事项提示 .....	4
目 录 .....	14
第一节 释义 .....	17
第二节 概览 .....	22
一、公司简介 .....	22
二、控股股东及实际控制人情况简介 .....	24
三、发行人主要财务资料（合并口径） .....	24
四、本次发行情况 .....	26
五、募集资金用途 .....	27
第三节 本次发行概况 .....	28
一、发行人的基本情况 .....	28
二、本次发行的基本情况 .....	28
三、本次发行的有关当事人 .....	29
四、本公司与中介机构的关系 .....	31
五、本次发行的有关重要日期 .....	31
第四节 风险因素 .....	32
一、经营业绩受证券市场变化影响的行业依赖风险 .....	32
二、证券交易信息许可经营的风险 .....	33
三、充实技术产品线带来的市场风险 .....	34
四、知识产权风险 .....	34
五、诉讼风险 .....	35
六、税收优惠政策变动的风险 .....	35
七、财务风险 .....	37
八、能否保持技术创新优势和及时满足客户需求的风险 .....	38
九、投资项目风险 .....	38
十、市场竞争风险 .....	39
十一、成长性风险 .....	40
十二、工资费用上涨对净利润的影响风险 .....	40
十三、内部管理风险 .....	41
十四、控股股东控制风险 .....	41
十五、股市风险 .....	42
第五节 发行人基本情况 .....	43
一、发行人改制重组和设立情况 .....	43
二、发行人独立运营情况 .....	45
三、发行人历次验资情况 .....	46
四、发行前的资产重组情况 .....	48
五、发行人的组织结构 .....	48
六、发行人控股子公司、分公司和参股公司简要情况 .....	51
七、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	57
八、发行人有关股本的情况 .....	73
九、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况 .....	84
十、发行人员工及其社会保障情况 .....	84
十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况 .....	90



<b>第六节 业务与技术</b>	<b>91</b>
一、发行人的主营业务及其变化情况	91
二、行业管理体制及主要法律法规	91
三、我国互联网金融信息服务行业的基本情况	95
四、本公司的商业模式和在行业中的竞争地位	108
五、本公司主要业务情况	113
六、与发行人业务相关的固定资产和无形资产	141
七、公司业务经营许可和认证情况	150
八、本公司技术研发情况	152
九、发行人业务活动区域性分析	159
<b>第七节 同业竞争和关联交易</b>	<b>160</b>
一、同业竞争	160
二、关联交易	161
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员</b>	<b>169</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况	169
二、发行人董事、监事的提名和选聘情况	173
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况	173
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况	175
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况	175
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况	176
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系	176
八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与本公司签署的协议及承诺	177
九、董事、监事、高级管理人员的任职资格	177
十、报告期内董事、监事及高级管理人员变动情况	177
<b>第九节 公司治理</b>	<b>180</b>
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	180
二、本公司近三年违法违规行为情况	194
三、本公司近三年资金占用和对外担保情况	194
四、内部控制制度管理层评估意见及会计师鉴证意见	195
五、公司对外投资、担保政策	195
六、投资者权益保护情况	197
<b>第十节 财务会计信息与管理层分析</b>	<b>198</b>
一、财务报表	198
二、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况	205
三、会计师事务所的审计意见	206
四、重要会计政策和会计估计	207
五、主要税收政策、缴纳的主要税种和税率及税收优惠政策	228
六、非经常性损益明细表	230
七、报告期内主要财务指标	231
八、资产评估情况	232
九、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性	233
十、或有事项、期后事项及其他重要事项	234
十一、公司财务状况分析	235
十二、公司盈利能力分析	251
十三、公司现金流量分析	275
十四、利润分配政策及股利分配情况	278
十五、滚存利润分配安排	280



十六、本次发行上市后的股利分配政策 .....	280
十七、本次发行上市后的利润分配规划和计划 .....	281
十八、公司利润分配的审议程序 .....	283
十九、发行人未分配利润的使用计划 .....	283
二十、中介机构关于利润分配的核查意见 .....	283
<b>第十一节 募集资金运用.....</b>	<b>285</b>
一、本次募集资金运用基本情况 .....	285
二、本次募集资金投资项目的实施背景和必要性 .....	286
三、本次募集资金投资项目的具体情况 .....	288
四、利用本次募集资金大量购置固定资产的合理性及进展情况.....	317
五、募集资金运用对公司经营成果及财务状况的影响 .....	319
六、本次募集资金项目新增产能的消化能力 .....	321
<b>第十二节 未来发展与规划 .....</b>	<b>325</b>
一、发行当年及未来三年的发展计划 .....	325
二、上述计划所依据的假设条件和主要困难 .....	328
三、上述业务发展计划与现有业务的关系 .....	329
四、确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径 .....	330
五、本次募投对实现上述目标的作用 .....	330
<b>第十三节 其他重要事项.....</b>	<b>331</b>
一、信息披露制度 .....	331
二、重大合同 .....	331
三、对外担保事项 .....	339
四、诉讼和仲裁事项 .....	339
<b>第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>341</b>
<b>第十五节 备查文件 .....</b>	<b>347</b>

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

深圳财富趋势/公司/ 本公司/发行人	指	深圳市财富趋势科技股份有限公司
本次发行	指	本公司本次向社会公众首次公开发行不超过 <b>1,680</b> 万股人民币普通股的行为
财富趋势有限/发行人 前身	指	深圳市财富趋势科技有限责任公司
银河证券/保荐机构/ 主承销商	指	中国银河证券股份有限公司
本招股说明书	指	深圳市财富趋势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
信达律师	指	广东信达律师事务所
众环会计师	指	众环海华会计师事务所有限公司，曾用名武汉众环 会计师事务所有限责任公司、众环会计师事务所有限 公司
众联评估	指	湖北众联资产评估有限公司
武汉财富趋势	指	武汉市财富趋势科技有限责任公司，系本公司在武 汉的子公司
《公司章程》	指	《深圳市财富趋势科技股份有限公司公司章程》
《公司章程（草案）》	指	深圳市财富趋势科技股份有限公司 2010 年度股东 大会通过，并经 2011 年第三次临时股东大会修订 的《深圳市财富趋势科技股份有限公司公司章程 （草案）》
股东大会	指	深圳市财富趋势科技股份有限公司股东大会

董事会	指	深圳市财富趋势科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市财富趋势科技股份有限公司监事会
通达信香港	指	通达信科技香港有限公司,系本公司在香港的子公司
武汉研发中心	指	深圳市财富趋势科技有限公司武汉研发中心,系本公司的分公司
上海鹤祥	指	上海鹤祥投资管理有限公司,系本公司的关联方
上海通达信电子	指	上海通达信电子科技有限公司,系本公司曾经存在的关联方
通达信恒	指	北京通达信恒网络技术有限公司,系本公司的关联方
金石投资	指	金石投资有限公司
海通开元	指	海通开元投资有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳市市监局	指	深圳市市场监督管理局
《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》
《审计报告》	指	众环海华会计师事务所有限公司为本次上市出具的“众环审字[2012]第 042 号”《审计报告》
《内部控制鉴证报告》	指	众环海华会计师事务所有限公司为本次上市出具的“众环专字[2012]第 018 号”《内部控制鉴证报告》
元/万元/百万元	指	除非文中特别说明,均指人民币元/万元/百万元
最近三年/报告期	指	2009 年度、2010 年度和 2011 年度
Level-1 行情	指	由证券交易机构提供的基础行情数据

Level-2 行情	指	在 Level-1 的基础上由证券交易机构开发出的具有增值内容的增强版行情数据
大智慧	指	上海大智慧股份有限公司
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	上海万得资讯科技有限公司
乾隆科技	指	乾隆科技国际控股有限公司
东方财富	指	东方财富信息股份有限公司
汤森路透	指	Thomson Reuters Corporation
彭博资讯	指	Bloomberg Limited Partnership
上证信息公司	指	上证所信息网络有限公司
深证信息公司	指	深圳证券信息有限公司
股权分置	指	中国上市公司 A 股市场存在的一部分股份上市流通，一部分股份暂不上市流通的情形
股权分置改革	指	通过非流通股股东和流通股股东之间的利益平衡协商机制，消除 A 股市场股份转让制度性差异的过程
证券行情交易系统	指	集交易委托、行情揭示、资讯展示等功能，包含稳定、高效、安全等特性的证券分析软件系统
行情服务主站	指	主要针对客户端提供行情揭示等服务的服务器系统
交易主站/交易中心	指	主要针对客户端提供交易委托等服务的服务器系统

基础电信业务	指	根据《中华人民共和国电信条例》的规定，电信业务分为基础电信业务和增值电信业务。基础电信业务，是指提供公共网络基础设施、公共数据传送和基本话音通信服务的业务
增值电信业务	指	根据《中华人民共和国电信条例》的规定，电信业务分为基础电信业务和增值电信业务。增值电信业务，是指利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务
GDP	指	Gross Domestic Product 的英文缩写，一定时期内(一个季度或一年)，一个国家或地区的经济中所生产出的全部最终产品和劳务的价值，常被公认为衡量国家经济状况的最佳指标
B2B	指	Business to Business 的英文缩写，即企业与企业之间直接进行产品、服务及信息的交换和销售的模式
3G	指	第三代移动通信技术（3rd-generation，3G），是指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术
三网融合	指	三网融合是指电信网、计算机网和有线电视网三大网络通过技术改造，能够提供包括语音、数据、图像等综合多媒体的通信业务
C/S 模式	指	Client/Server 模式的英文缩写，客户机/服务器，软件系统体系结构的一种，是基于企业内部网络的应用系统
Linux	指	整个基于 Linux 内核，并且使用 GNU 工程各种工具和数据库的操作系统
并发数、并发量	指	交易、行情及资讯等系统能够同时支持服务的在线客户端的最大数目

ETF	指	ETF 主要是指 ETF（Exchange Traded Fund），交易型开放式指数基金，又称交易所交易基金，是一种在交易所上市交易的开放式证券投资基金产品
TCP/IP 协议	指	TCP/IP（Transmission Control Protocol/Internet Protocol 的英文缩写），中文译名为传输控制协议/因特网互联协议，又叫网络通讯协议，这个协议是 Internet 最基本的协议、Internet 国际互联网络的基础，简单地说，就是由网络层的 IP 协议和传输层的 TCP 协议组成的
CRM	指	Customer Relationship Management 的英文缩写，即客户关系管理，其主要含义就是通过对客户详细资料的深入分析，来提高客户满意程度，从而提高企业竞争力的一种手段
服务器	指	管理资源并为用户提供服务的计算机系统，通常根据功能不同分为文件服务器、数据库服务器和应用程序服务器
API	指	Application Programming Interface 的英文缩写，应用程序编程接口，为预先定义的函数，目的是提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件的以访问一组例程的能力，而又无需访问源码，或理解内部工作机制的细节
T2EE	指	通达信第二代开发平台整体技术架构模型



## 第二节 概览

本概览仅对本招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读本招股说明书全文。

### 一、公司简介

#### （一）设立情况

本公司前身深圳市财富趋势科技有限责任公司（以下简称“财富趋势有限”）由黄山、丁济珍以货币资金出资设立。2007 年 1 月 25 日，公司在深圳市工商行政管理局领取了企业法人营业执照，注册号为 4403011255185，注册资本为 1,000 万元。

根据财富趋势有限股东会决议，财富趋势有限以截至 2010 年 9 月 30 日经武汉众环会计师事务所有限责任公司审计的净资产 12,267.73776 万元，按 2.453547552: 1 的比例折合成 5,000 万股，整体变更设立本公司。2010 年 11 月 8 日，公司在深圳市市场监督管理局领取了企业法人营业执照，注册号为 440301103236707，法定代表人为黄山，注册资本为 5,000 万元。

#### （二）主营业务及主要产品

本公司是国内证券行情交易系统软件产品的重要提供商，主要客户为证券公司、基金公司及期货公司等金融机构。公司以销售企业级软件产品为核心，协助证券公司等机构构建其 IT 相关综合系统的外围应用，向证券投资者提供及时、全面的交易、行情及分析专业服务，提高行情交易信息流转的效率。

公司的经营范围为：电子产品、计算机软硬件技术开发、技术服务、信息咨询（不含限制项目）。增加：电子产品、计算机软硬件的销售；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；经营增值电信业务（按《增值电信业务经营许可证》核准业务范围经营）。自设立以来，公司主营业务未发生重大变化。

报告期内，本公司主营业务持续稳步增长，2011 年度营业收入比 2009 年增长 91.50%，年复合增长率达到 38.38%；2011 年净利润比 2009 年增长

68.52%，年复合增长率达到 29.82%。

### （三）核心竞争优势

#### 1、以与证券公司等机构客户业务合作为主的专业化优势

自成立以来，本公司一直专注于向证券公司等机构客户提供网上证券行情交易系统、资讯发送系统等软件产品。受用户的使用习惯、系统安全性、稳定性以及系统升级和后续维护等因素影响，公司软件产品的客户黏性较高，客户一般不会轻易更换软件开发商，本公司与证券公司等机构客户业务合作为主的模式保证了公司业绩的快速稳定增长；同时，受益于证券公司等机构客户的市场资源，公司巨大的终端用户使用量也为公司后续产品序列开发奠定了良好的客户基础。截至 2011 年 12 月 31 日，公司与近 90 家证券公司（全国从事证券经纪业务的证券公司总数为 100 家）存在经常性业务往来，并成为 12 家证券公司的独家网上证券交易系统供应商。

#### 2、基于独有软件架构与系统整合技术的产品优势

公司软件产品均来源于自主开发，公司产品优势主要体现在已建立了完整且易于扩充的技术框架体系，并以此为基础形成了集行情、交易、资讯为一体的证券网上行情交易综合解决方案，公司始终遵循“通过 IT 系统重构经纪业务服务流程”的技术架构设计原则，独创了 T2EE 整体技术架构模型。在该体系原则下，公司通过坚持 C/S 模式和完全自主开发的理念，形成了一套框架独立性、健壮性和扩展性好，配置灵活、维护便捷的网上行情交易系统，与此相应公司的产品体系形成了“统一后台，多种终端”的表现形式，具有高度兼容的特点，可适应各种不同的软硬件环境变化和升级需要，能及时准确的反馈客户需求，并根据市场需求快速形成最终销售产品。

#### 3、受益于企业级产品推广拓展的低营销成本优势

本公司专注于网上证券行情交易系统的开发与销售，客户主要为证券公司等金融机构。由于该类客户较为集中且数量有限，公司销售多采用定向营销方式，由公司相关人员直接与证券公司等金融客户的相关业务部门进行沟通，了解其需求，再由本公司与上述客户签订产品销售服务协议，直接向其销售软件产品及提供后续技术服务。相对行业内其他关注个人金融终端业务的企业，公司不直接面

向终端投资者，避免了大量的广告宣传等营销费用支出。公司以企业级产品销售为主的经营模式带来了低营销成本优势，公司成本优势较为明显。

#### 4、处于行业领先水平的技术研发和创新优势

作为自主创新企业，公司对证券市场信息系统建设有着独特而深刻的理解，在技术研发和创新领域具有较强的行业竞争力。作为资深的互联网金融信息服务软件提供商，公司技术人员通过自主开发先后获得 29 项软件著作权和 18 项软件产品证书，开发出多项非专利技术，如全异步双工支持主推的海量并发处理技术、可灵活扩充的字典编码技术、支持拥塞调度的流水线事务处理技术、服务器集群和单机伺服技术、T2EE 整体技术架构模型等，公司研究开发的单机行情服务主站系统最多可支持 6 万客户端，交易服务器可支持 1.5 万个客户端同时在线，在行业中处于先进水平。

## 二、控股股东及实际控制人情况简介

黄山先生直接持有公司股份 43,066,412 股，占公司股权比例的 86.13%，为本公司的控股股东和实际控制人。

**黄 山**，男，42 岁，中国国籍，硕士。现任深圳市财富趋势科技股份有限公司董事长，总经理、武汉市财富趋势科技有限责任公司执行董事、总经理，北京通达信恒网络技术有限公司董事。曾任深圳市财富趋势科技有限责任公司监事、总经理，武汉通达信电子科技有限公司董事、总经理，上海通达信电子科技有限公司董事、总经理，深圳市通达信通讯电子有限公司董事、总经理、深圳市软易计算机软件有限责任公司董事、总经理，深圳市格信达电子有限公司总经理。

## 三、发行人主要财务资料（合并口径）

经众环海华会计师事务所有限公司审计，本公司报告期内主要财务数据如下：

## （一）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产合计	250,122,385	174,760,545	94,718,932
非流动资产合计	24,875,197	24,942,685	17,981,428
资产总计	274,997,582	199,703,229	112,700,360
流动负债合计	28,216,629	23,926,411	13,033,919
非流动负债合计	509,893	477,112	787,616
负债总计	28,726,522	24,403,524	13,821,535
所有者权益合计	246,271,059	175,299,705	98,878,825
负债和所有者权益总计	274,997,582	199,703,229	112,700,360

## （二）利润表主要数据

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	89,430,017	76,343,588	46,699,809
营业利润	65,670,742	57,149,956	40,970,203
利润总额	73,056,828	63,805,670	46,000,044
减：所得税费用	2,086,005	2,384,790	3,887,064
净利润	70,970,823	61,420,881	42,112,980
扣除非经常性损益后的净利润	70,635,165	59,580,461	32,901,819

## （三）现金流量表主要数据

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	79,361,248	67,706,295	40,876,025
投资活动产生的现金流量净额	-2,153,705	24,019,787	-11,338,387
筹资活动产生的现金流量净额	-3,800,000	17,620,000	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-69,763	25,425	27
现金及现金等价物净增加额	73,337,780	109,371,507	29,537,666
期初现金及现金等价物余额	158,054,559	48,683,053	19,145,387
期末现金及现金等价物余额	231,392,339	158,054,559	48,683,053

## （四）主要财务指标

财务指标	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	8.86	7.30	7.27
速动比率（倍）	8.86	7.30	7.27
资产负债率（母公司）	10.85%	10.94%	12.19%
无形资产占净资产的比例	0.13%	0.00%	0.00%
归属于公司股东的每股净资产（元）	4.93	3.51	1.98
财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率	7.80	10.23	8.14
存货周转率	N.A.	N.A.	N.A.
息税折旧摊销前利润（万元）	7,218.20	6,547.66	4,737.39
归属于公司股东的净利润（万元）	7,097.08	6,142.09	4,211.30

归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,063.52	5,958.05	3,290.18
利息保障倍数	N.A.	N.A.	N.A.
每股经营活动产生的净现金流量（元）	1.59	1.35	0.82
每股净现金流量（元）	1.47	2.19	0.59
扣除非经常性损益前基本每股收益（元）	1.42	1.24	0.85
扣除非经常性损益前稀释每股收益（元）	1.42	1.24	0.85
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	1.41	1.20	0.66
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	1.41	1.20	0.66
扣除非经常性损益前全面摊薄净资产收益率	28.82%	35.04%	42.59%
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率	33.67%	47.40%	54.11%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	28.68%	33.99%	33.27%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	33.51%	45.98%	42.28%

## 四、本次发行情况

### （一）本次发行概况

股票种类：	人民币普通股(A股)
每股面值：	人民币1.00元
发行股数及占发行后总股本比例：	【】万股，占发行后总股本的【】
每股发行价格：	通过向询价对象询价或中国证监会认可的其他定价方式确定
发行方式：	采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其他方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易的自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式：	余额包销

### （二）本次发行前后的股权结构

本次发行股份数量以 1,680 万股计算，本次发行前后的股权结构如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
1	黄山	43,066,412	86.13%	43,066,412	64.47%
2	丁济珍	2,339,750	4.68%	2,339,750	3.50%
3	金石投资有限公司	1,500,000	3.00%	1,500,000	2.25%
4	海通开元投资有限公司	1,000,000	2.00%	1,000,000	1.50%
5	黄青	596,875	1.19%	596,875	0.89%
6	田进恩	477,500	0.96%	477,500	0.71%
7	张丽君	477,500	0.96%	477,500	0.71%
8	沈志坤	59,687	0.12%	59,687	0.09%
9	阳勇	59,687	0.12%	59,687	0.09%
10	陈凡	59,687	0.12%	59,687	0.09%
11	王力鼎	47,750	0.10%	47,750	0.07%

12	秦涛	47,750	0.10%	47,750	0.07%
13	张永洪	47,750	0.10%	47,750	0.07%
14	郭黎坤	35,813	0.07%	35,813	0.05%
15	孙奎	35,813	0.07%	35,813	0.05%
16	方建军	35,813	0.07%	35,813	0.05%
17	郑宏康	23,875	0.05%	23,875	0.04%
18	包伟	23,875	0.05%	23,875	0.04%
19	韩博文	17,906	0.04%	17,906	0.03%
20	黄湛	11,938	0.02%	11,938	0.02%
21	史海涛	11,938	0.02%	11,938	0.02%
22	朱长飞	7,162	0.01%	7,162	0.01%
23	赵振宇	5,969	0.01%	5,969	0.01%
24	丁坤	5,969	0.01%	5,969	0.01%
25	吴火生	3,581	0.01%	3,581	0.01%
26	本次发行股份	-	-	16,800,000	25.15%
	股份总数	50,000,000	100.00%	66,800,000	100.00%

## 五、募集资金用途

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股（A股）不超过 1,680 万股，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【】万元，全部用于公司主营业务相关的项目。本次发行募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金投入总额	备案文号
1	新一代网上交易服务平台项目	15,968	15,968	武汉市发改委登记备案项目编码 2011010062120035
2	金融数据库及金融终端项目	17,367	17,367	武汉市发改委登记备案项目编码 2011010062120052
3	投资顾问服务平台项目	12,056	12,056	深发改备案【2011】0032 号
4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-

募集资金将存放于董事会决定的募集资金专项账户集中管理，专户内不存放非募集资金或用作其它用途。项目已作先期投资或将进行先期投资，部分募集资金将根据实际情况用来置换先期投入。若本次发行的实际募集资金量少于计划使用量，公司将通过自有资金或其他途径补充解决。上述项目中，新一代网上交易服务平台项目的实施主体为本公司的分公司深圳市财富趋势科技有限公司武汉研发中心；投资顾问服务平台项目的实施主体为本公司。另外，公司拟将金融数据库及金融终端项目交由全资子公司武汉财富趋势实施。



## 第三节 本次发行概况

### 一、发行人的基本情况

(一) 公司名称：深圳市财富趋势科技股份有限公司

英文名称：Shenzhen Fortune Trend technology Co., Ltd.

(二) 注册资本：人民币 5,000 万元

(三) 法定代表人：黄山

(四) 公司成立日期：2007 年 1 月 25 日

(五) 整体变更为股份有限公司日期：2010 年 11 月 8 日

(六) 住所：深圳市福田区车公庙江西大厦 12A

邮政编码：518040

(七) 联系电话：0755-83021794

传真号码：0755-83021794

(八) 公司网址：<http://www.tdx.com.cn>

(九) 电子信箱：[tdx@tdx.com.cn](mailto:tdx@tdx.com.cn)

(十) 信息披露事务及投资者关系工作负责人：朱庆红

联系电话：0755-83021794

### 二、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股(A股)
每股面值：	人民币1.00元
发行股数	【】万股
发行股数占发行后总股本比例：	【】
每股发行价格：	通过向询价对象询价或中国证监会认可的其 他定价方式确定



发行后每股收益：	【】元（按公司【】年经审计净利润除以发行后总股本计算）
发行市盈率：	【】倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算）
发行市净率：	【】倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后的每股净资产计算）
发行前每股净资产：	【】元（按公司【】年【】月【】日经审计净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产：	【】元（按本次发行后净资产值除以发行后总股本计算）
发行方式：	采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其他方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易的自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式：	余额包销
募集资金总额和净额：	【】万元；扣除发行费用后，募集资金净额【】万元
发行费用概算	共【】万元，其中承销费及保荐费用【】万元；审计评估费用【】万元；律师费用【】万元；股份发行手续费用【】万元

### 三、本次发行的有关当事人

#### （一）保荐人（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：顾伟国

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2—6 层

电话：010-66568888

传真：010-66568390

保荐代表人：金靖、王素文

项目协办人：刘卫宾

项目经办人：李金林、章希、陈伟

**(二) 发行人律师事务所：广东信达律师事务所**

负责人：麻云燕

办公地址：深圳市深圳中路 4019 号航天大厦 24 楼

电话：0755-88265288

传真：0755-83243108

经办律师：沈萍、沈险峰

**(三) 会计师事务所/验资机构：众环海华会计师事务所有限公司**

法定代表人：黄光松

办公地址：湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号知音集团东湖办公区 3 号楼

电话：027-85866919

传真：027-85866919

经办注册会计师：杨红青、王兵兵

**(四) 资产评估机构：湖北众联资产评估有限公司**

法定代表人：胡家望

办公地址：湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号知音集团东湖办公区 3 号楼

电话：027-85846547

传真：027-85834816

经办注册评估师：唐应军、陈文生

**(五) 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**

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**(六) 保荐机构（主承销商）收款银行：**

户名：

账户：

## 四、本公司与中介机构的关系

本公司主营业务是向证券公司等金融机构提供证券行情交易等软件产品及技术服务，截至本招股说明书签署日，本公司已同国内大多数证券公司存在业务往来，本次发行的保荐机构（主承销商）银河证券亦为公司业务客户之一。

除此以外，本公司与本次发行的其他中介机构之间不存在直接/间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有本公司股份，与本公司也不存在其他权益关系。

## 五、本次发行的有关重要日期

发行公告刊登日期：	【】年【】月【】日
询价推介时间：	【】年【】月【】日—【】年【】月【】日
定价公告刊登日期：	【】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

投资者在评价本公司本次发售的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、经营业绩受证券市场变化影响的行业依赖风险

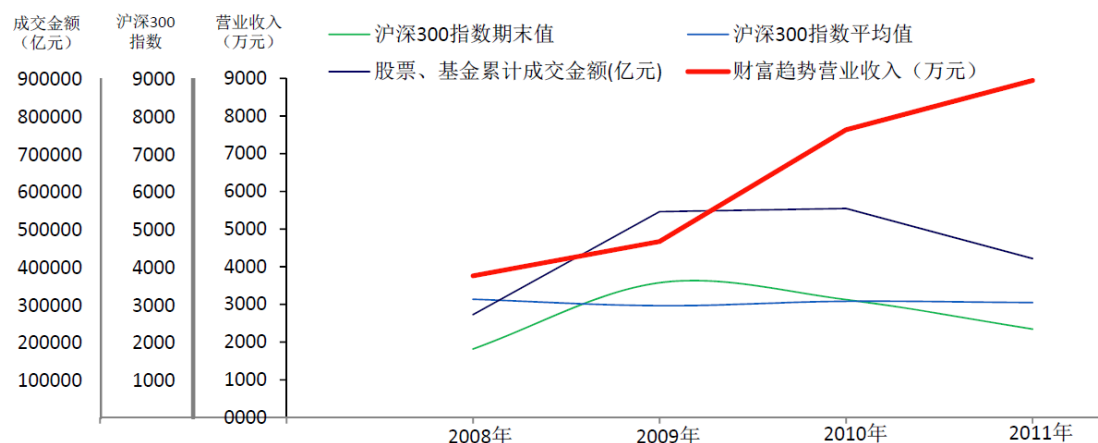
本公司主营业务是向证券公司等金融机构提供网上证券行情交易系统软件产品及技术服务，主要客户为国内证券公司等金融机构，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已经与国内近 90 家证券公司建立业务关系，本公司的经营业绩与证券公司的经营情况紧密相关。

随着我国资本市场日益成熟，投资者对市场的认知程度和有效参与逐步深化，证券市场交易规模及投资者数量出现快速增长，2011 年度国内沪深股票总交易量为 421,646.74 亿元，截至 2011 年末境内股票有效账户数已达 1.41 亿户。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年，股票、基金累计成交金额分别为 27.29 万亿、54.63 万亿、55.46 万亿和 42.80 万亿。为满足证券市场的发展及投资者的要求，证券公司近年来在信息技术方面的投资也逐年提高，特别是伴随互联网应用的普及，使用网上交易的投资者数量快速增长，为本公司业务的快速发展创造了有利的市场环境。本公司营业收入由 2009 年的 4,669.98 万元上升至 2011 年的 8,943.00 万元。

证券市场相关指标与本公司营业收入对比情况如下：

	沪深 300 指数 期末值	沪深 300 指数 平均值	股票、基金累计成交 金额（亿元）	本公司营业收入 （万元）
2008 年	1,817.73	3,136.57	272,943.69	3,758.15
2009 年	3,575.69	2,966.44	546,326.78	4,669.98
2010 年	3,128.27	3,082.97	554,629.98	7,634.36
2011 年	2,345.75	2,928.93	428,010.40	8,943.00

证券市场相关指标与本公司营业收入对比情况图如下：



2008 年以来，虽然我国证券市场持续震荡调整格局，股票、基金累计成交金额略有下降，但本公司经营业绩未受到证券市场震荡调整的明显影响，保持了良好的成长性。由于国内证券市场受宏观经济环境、政府调控政策、国际市场波动情况等诸多因素影响，具有较强的波动性。如果未来证券市场出现长期低迷，使得参与市场投资的投资者数量减少，将导致证券公司对扩充证券交易系统需求的降低；同时证券市场交易金额的大幅下降也会造成证券公司经营业绩的大幅下滑，降低或限制其在信息技术方面的资金投入规模，进而给本公司的经营业绩造成不利影响。

## 二、证券交易信息许可经营的风险

针对证券市场的信息和数据服务，目前各家交易所或其他相关机构对数据的使用大都采用授权许可制，并要求获得经营许可的认证服务商满足一定条件。目前公司业务经营中所使用的证券交易信息已取得上证信息公司、深证信息公司、香港证券交易所信息服务有限公司、大连商品交易所飞创信息技术有限公司、郑州易盛信息技术有限公司、中国金融期货交易所、上海期货交易所等机构的授权。公司与各金融信息提供机构之间首次签订合同时提供了证明公司有关资质的相关文件，各金融信息提供机构当时也对公司做了必要的审核和实地调查。公司取得上述协议授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出展期或者换发许可证的申请，在合同双方严格遵守合同约定条款的前提下，公司符合信息许可合同到期展期的条件。

虽然本公司与上述机构或企业拥有良好的长期合作关系，一直严格按双方约

定开展各项许可业务，并按期提出展期或者换发许可证的申请。但如果相关政策发生变化，导致上述授权机构的经营许可政策发生变化，则公司能否持续取得证券交易数据的许可经营，面临一定的不确定性，对公司的生产经营将会产生一定的不利影响，公司存在证券交易信息许可经营的风险。

### 三、充实技术产品线带来的市场风险

本公司在基于互联网体系的证券行情交易系统软件开发和运营上拥有深厚的技术积累，具有较强的竞争力。但随着我国金融市场的迅速发展，各类投资者数量快速增长，金融市场年成交量、成交额持续增长，国内市场竞争程度也日益加剧，投资者对金融信息及资讯服务软件不断提出提高的需求；同时在交易方式上，金融服务移动平台正进入黄金成长期，移动通信网与互联网逐步实现全面融合，金融服务移动平台规模效应逐步显现。但是，目前公司主要产品大都基于互联网体系，市场和行业内竞争对手不断崛起和快速发展的现状，使得公司必须不断丰富产品结构，提升产品档次及服务水平，以期在金融信息服务市场中占有较大的份额。

目前，公司正积极配置内部资源、整合现有产品，积极以现有金融产品线为基础进行延伸，一方面针对证券公司等客户需求，公司着力进行移动业务平台的开发；同时，公司拟通过本次发行募集资金建设金融数据库及金融终端项目，进一步增加在高端金融信息、数据和分析管理工具方面的实力。虽然本公司通过长期合作积累了丰富的客户资源和用户基础，且该等产品仍将以证券公司等金融机构的渠道销售为主，但用户对移动平台金融产品和金融数据库产品能否充分认可和接受，市场销售能否达到预期目标，存在一定的不确定性。

### 四、知识产权风险

作为金融信息服务软件产品提供商，本公司严格遵守保护知识产权的相关法律法规，经营中使用的交易数据或资讯信息均通过交易所及其他相关机构的授权、合法渠道购买以及政府部门公开信息等途径获得。自成立以来，公司没有发生过信息使用方面的知识产权纠纷。

为保护本公司知识产权，本公司对自主开发的行情交易系统和相关工具软件通过申请相关软件著作权、产品证书等方式进行保护，但如果知识产权被他人非

法引用，将影响本公司的市场竞争力，从而损害本公司的合法权益。

## 五、诉讼风险

2010 年 1 月 20 日，李万超（身份证号：42068319690212\*\*\*\*）在襄阳市中级人民法院对本公司、银川晓青电子科技有限公司（以下简称“银川公司”）提起民事诉讼，李万超认为银川公司销售的“晓青湖光山色股票行情软件”对李万超的“神笔”计算机工具软件构成侵权，且银川公司为本公司的经销商，请求前述两被告连带赔偿经济损失 6,018,952 元、律师费 500,000 元、公证费 1,714.18 元、并由被告承担诉讼费。湖北省高级人民法院于 2010 年 11 月 30 日作出[2010]鄂民三终字第 79 号民事裁定书，裁定该案由襄阳市中级人民法院管辖。2011 年 3 月 25 日，该案在襄阳市中级人民法院开庭审理，原被告均出席了本次庭审。2011 年 7 月 14 日，湖北省襄阳市中级人民法院出具[2010]襄中知民字第 50-1 号《民事判决书》，驳回原告李万超对本公司的诉讼请求。

2011 年 10 月 30 日，李万超向湖北省高级人民法院提出《民事上诉状》，请求改判本公司及银川公司共同赔偿原告李万超经济损失 3,000,000 元，并承担一、二审诉讼费用。截至本招股说明书签署日，湖北省高级人民法院尚未对李万超的上诉请求作出判决。

虽然湖北省襄阳市中级人民法院驳回了李万超对本公司的诉讼请求，但由于湖北省高级人民法院尚未对李万超的上诉请求作出判决，本公司仍然存在一定的诉讼风险，如果最终判决结果对公司不利，则公司需要为此付出一定的侵权赔偿责任，对公司的经营成果和财务状况将会产生一定的不利影响。

## 六、税收优惠政策变动的风险

本公司和全资子公司武汉市财富趋势科技有限责任公司作为经认定的软件企业，根据国务院“国发[2000]18 号”《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、“国发[2011]4 号”《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》及财政部、国家税务总局、海关总署“财税[2000]25 号”《关于<鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题>的通知》和财政部、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，享受相关税收优惠政策，具体如下：



1、所得税方面，新办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。

另外，根据国务院“国发[2007]第 39 号”《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，经济特区企业所得税率 2008 年按 18%的税率计征，2009 年按 20%税率计征，2010 年按 22%税率计征，2011 年按 24%税率计征，2012 年按 25%税率计征。公司 2009 年、2010 年、2011 年属于减半征收期，企业所得税率分别为 10%、11%、12%。

本公司是经认证的高新技术企业，发证时间 2011 年 2 月 23 日，有效期三年。因此，本公司 2012 年、2013 年所得税率为 15%。

武汉财富趋势 2010 年、2011 年免征企业所得税，2012 年至 2014 年按 25%法定税率减半征收公司企业所得税。

2、增值税方面，《关于<鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题>的通知》规定自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底，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。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。根据国务院“国发[2011]4 号”《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，为进一步优化软件产业环境，国家在财税政策方面继续实施软件企业增值税优惠政策。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，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%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。

如上述税收优惠政策在未来发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定的不利影响。报告期内，本公司享受的税收优惠政策金额及对净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
归属于母公司所有者的净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
按 25%税率计算的归属于母公司所有者的净利润	5,705.47	5,154.93	3,516.28
按照 25%税率计算所得税优惠金额	1,391.61	987.16	695.02
所得税优惠对公司净利润的影响比例	19.61%	16.07%	16.50%

项目	2011 年	2010 年	2009 年
增值税退税金额	698.40	652.05	504.06
增值税退税对净利润的影响比例	9.84%	10.62%	11.97%
税收优惠对公司净利润的影响金额合计	2,090.01	1,639.22	1,199.07
税收优惠对公司净利润的影响比例合计	29.45%	26.69%	28.47%

## 七、财务风险

### （一）货币资金管理的风险

本公司的资产构成中货币资金所占比重较大，截至 2011 年 12 月 31 日，公司账面货币资金为 23,139.23 万元，占公司资产总额的比例为 84.14%，货币资金比例高是本行业较为普遍的特征。但较高的货币资金比例也给公司货币资金管理带来一定的挑战。

公司建立了完善的货币资金和对外投资管理制度，规定了货币资金授权与审批权限，制定了货币资金业务办理流程，明确了货币资金的监督管理职责。投资项目由公司董事会和股东大会按照各自的权限，分级审批。公司的货币资金和对外投资等内控管理制度健全有效。公司制定了符合发展战略的货币资金使用计划，积极实施在研项目的研发建设，并努力实现闲置资金运用的低风险和高收益。若公司不能采取适当的资金管理策略，公司仍然可能面临货币资金利用效率较低的风险，可能无法实现货币资金流动性和收益性的有效平衡。

### （二）公司业绩的不均衡风险

公司利润实现具有全年业绩分布不均衡的特点。公司产品和服务的客户主要是证券公司等机构客户，机构客户一般在上年度末或本年度初根据公司或部门发展规划确定下一年度 IT 系统升级改造或扩容计划，通过客户需求沟通研讨、产品研发、产品交付试用及客户验收合格并付款等环节，完成对机构客户的产品销售并确认收入，所需时间较长，使得公司下半年尤其是第四季度实现的销售收入占全年销售收入的比重较高。另外，证券公司等机构客户的相关部门一般在年度末根据本年度的资金投入情况编制下一年度部门预算，并在下半年尤其是第四季度根据部门预算使用情况统筹协调本年度的资金使用部署，由此也会使得公司下半年尤其是第四季度实现的销售收入占比较高。因此公司上半年实现的收入较少，下半年尤其是第四季度实现的收入占全年收入的比例较高，全年业绩分布不均衡。由此将可能造成投资者对本公司的估值产生偏差，带来投资风险。

## 八、能否保持技术创新优势和及时满足客户需求的风险

公司作为互联网金融信息服务软件提供商，不断进行技术创新并推出高技术企业级软件产品是公司保持良好成长性并给广大投资者以优厚回报的根本保证。基于用户对产品安全性和技术先进性方面不断提升的需求，本公司高度重视增强自身软件产品的技术含量，不断提高相关技术开发人员的专业素质，在证券公司等金融机构证券行情交易软件开发领域积累了丰富的经验。但近年来，随着计算机技术的不断发展和我国证券市场金融工具的不断丰富，网上证券行情交易系统日益复杂化、精细化，公司面临着如何加快技术更新换代，保持技术领先和创新的可持续性发展，以应对日益变化的市场需求和日趋激烈的竞争形势的风险，如果公司不能根据市场变化主动进行技术创新，将会影响公司未来的发展。

本公司技术产品开发重点针对证券公司等机构客户，及时满足客户需求和提供高效的应用服务是公司业务运营的重要环节。本公司一直致力于客户应用服务能力的提高，建立了由相关研发、技术支持人员等组成的专业化团队，及时满足用户在软件产品应用服务方面的各种需求。但是，由于用户对金融信息的需求日益复杂，导致公司软件产品应用服务的范围迅速扩展，存在因应用服务能力不足从而引致无法及时满足客户需求的风险，进而影响公司的经营业绩。

## 九、投资项目风险

### （一）募集资金投资项目实施风险

本次发行股票募集资金将投资于以下项目：新一代网上交易平台项目、金融数据库项目、投资顾问平台项目和其他与主营业务相关的营运资金。尽管本公司已会同有关专家对项目的可行性进行了充分的论证，但本次募集资金投资项目会受到各种复杂因素的影响，项目建设过程中可能会由于技术、市场、政策等方面发生变化而影响项目建设的进度和效果，存在一定程度的不确定性。

同时，本次募集资金投资项目中的部分产品在市场中有成熟的竞争性产品，如本公司研发的产品不能满足市场及客户的要求，可能存在部分募投产品不能达到预期效果的风险。

另外，尽管本公司已具备上述项目实施的技术条件，且公司具有丰富的项目

实施经验,但是公司本次募集资金投资项目的实施能否达到预期效果不仅取决于技术研发和项目管理,也取决于届时公司产品的应用环境和客户的接受程度及其应用能力。由于上述不确定因素的存在,公司本次募集资金项目的实施具有一定的风险。

## （二）折旧摊销增加的风险

本次发行募集资金投资项目建成后,公司固定资产和无形资产将会大幅增加,公司固定资产和无形资产的折旧摊销额将大幅增长,因投资项目新增固定资产及无形资产的折旧和摊销计入当期损益,如本公司不能有效提升盈利能力,将对公司的经营业绩造成一定的负面影响。

## （三）项目建设期内研发支出费用化风险

本次发行募集项目中设计开发费用投资额较大。在该等项目建设期间,公司拟将设计开发费用进行资本化处理。若在项目建设期间部分设计开发费用不符合资本化处理条件,将会进行费用化处理,计入当期损益,由此可能导致建设期间利润减少,公司经营业绩在项目建设期内存在短期下降的风险。

## （四）净资产收益率下降的风险

2009年至2011年,公司以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算的全面摊薄的净资产收益率分别为 33.27%、33.99%、28.68%,盈利能力较强。本次公开发行股票募集资金将大幅增加公司净资产,而投资项目需要一定的建设期,募集资金新建项目难以在短期内对公司盈利产生显著的贡献,因此公司存在发行后净资产收益率在短期内下降的风险。

# 十、市场竞争风险

随着我国金融市场迅速发展,各类投资者数量快速增长,促进了金融信息服务类企业的快速发展和壮大,较高的毛利率水平吸引了更多的竞争者进入本行业。目前该行业发展日趋成熟,进入由培育期到成长期的过渡阶段,行业相对集中度和技术壁垒较高。近年来,国内涌现了包含本公司、上海大智慧股份有限公司、浙江核新同花顺网络信息股份有限公司等企业在内的一批优质企业,并在各自的细分市场占据一定的优势。本公司通过多年业务扩展,在金融信息服务领域

积累了深厚的客户、技术和人才资源，与同行业其他企业不同，本公司一直主要致力于为证券公司等客户提供软件开发服务，本次募集资金投资项目也是主要围绕原来具有竞争优势和先发优势的细分市场展开。但如果上述细分市场竞争局面发生不利变化，或者本公司产品不能及时满足市场和客户需求，可能会对公司的盈利能力产生一定的影响。

## 十一、成长性风险

最近三年公司实现营业收入分别为 4,669.98 万元、7,634.36 万元和 8,943.00 万元，实现净利润分别为 4,211.30 万元、6,142.09 万元和 7,097.08 万元，呈现快速增长态势。公司与国内近 90 家证券公司存在业务往来，市场覆盖率达 90%。如未来公司软件产品开发不能及时满足客户需要，则公司网上交易软件产品与证券公司的深度合作扩展速度将会降缓；如未来公司研发的网上交易增值服务模块及 T2EE 产品等不能紧跟市场及行业发展趋势，募投产品达不到市场预期目标，则公司未来经营业绩增长将会受到不利影响。综上，公司存在一定的成长速度放缓的风险。

## 十二、工资费用上涨对净利润的影响风险

由于本公司一直坚持自主培养人才的策略，员工大多自学校毕业后直接加入公司，员工平均年龄较小，截至 2011 年 12 月 31 日，公司 30 岁以下的员工占员工总人数的 88.82%。同时，由于本公司研发中心位于人力成本较低的武汉，武汉高校云集，人才供应充足，武汉地区平均薪酬水平低于东部沿海及发达一线城市。报告期内，公司员工平均工资为 2,550.30 元、3,854.15 元和 3,201.75 元，本公司人力成本低于同行业公司。报告期内，本公司工资费用总额分别为 297.10 万元、633.99 万元和 613.77 万元，分别占公司同期营业总成本的 19.52%、29.50%和 25.83%，分别占公司同期营业收入的 6.36%、8.30%和 6.86%，工资费用是本公司营业总成本的主要构成部分，如未来公司工资费用上涨，将会增加公司的成本费用支出，进而对本公司的经营业绩造成一定的不利影响。



## 十三、内部管理风险

### （一）内部控制有效性不足导致的风险

公司已经建立了一套较为完整、合理和有效的内部控制制度，包括资产管理、投资管理、关联交易决策、对外担保、财务管理、内部审计等方面的制度，并成立了内控部门，配备了专业内控人员。内部控制制度的有效运行，保证了公司经营管理正常有序地开展，有效控制了风险，确保公司经营管理目标的实现。本次发行募集资金项目陆续实施后，公司的资产、业务、机构和人员将进一步扩展，公司在运营管理和内部控制等方面面临着更大的挑战。如果公司未能继续强化内控体系建设，相关内控制度不能随着企业规模扩张和发展而不断完善，可能导致公司出现内部控制有效性不足的风险。

### （二）核心技术人员流失的风险

本公司属于知识密集型企业。作为自主创新企业，公司自成立以来，始终重视技术人才的培养。多年证券行情交易系统的开发设计培养出一支经验丰富的稳定技术团队，上述技术人员精通软件开发技术，熟悉金融市场，为公司的技术创新及业务开展打下了坚实的基础。核心技术人员是公司生存和发展的关键，是公司重要的核心竞争力。公司特殊的行业背景，对研发人员的技术水平和工作经验有着较高的要求，稳定和扩大技术人才队伍对公司的生存和发展十分重要。核心技术人员的流动对本公司的生产经营可能产生一定的风险。

报告期内，公司技术人员队伍稳定，未出现技术人员重大流失的情形。尽管公司重视人才的培养与管理、建立了有效的考核与激励机制，安排核心技术人员持有公司一定股权，创造了良好的工作环境和发展前景，但是如果薪酬制度或激励机制不能及时到位或不具有竞争力，可能导致核心技术人员流失，对本公司的生产经营造成一定的影响。

## 十四、控股股东控制风险

公司控股股东黄山发行前持有公司 86.13%的股份，与丁济珍（黄山的母亲）、黄青（黄山的兄弟）合并持有公司 92.01%的股份。公司本次拟发行不超过 1,680 万股股票（A 股），发行后黄山仍为公司的控股股东和实际控制人。黄山可能利用其对公司的控股地位，通过选举董事、修改《公司章程》、行使表决权等方式

对公司管理和决策实施不当控制，从而给公司其他股东的利益带来一定风险。

## 十五、股市风险

本次发行的股票将在证券交易所挂牌交易，其价格不仅取决于公司的经营业绩，同时也受到国家政治、经济环境、宏观政策、社会安定、利率以及证券市场供求等众多因素影响。另外，股票市场中存在的投机行为，投资者心理不稳定以及不可预测事件的发生都可能导致公司股票价格发生波动，给投资者带来损失。因此，投资者必须对股票价格波动及今后股市中可能涉及的风险有充分的认识。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人改制重组和设立情况

#### (一) 设立方式

公司前身财富趋势有限由黄山、丁济珍以货币资金出资设立。2007 年 1 月 25 日，公司在深圳市工商行政管理局领取了企业法人营业执照，注册号为 4403011255185，注册资本为 1,000 万元。

根据财富趋势有限股东会决议，财富趋势有限以截至 2010 年 9 月 30 日经武汉众环会计师事务所有限责任公司审计的净资产 12,267.73776 万元，按 2.453547552: 1 的比例折合成 5,000 万股，整体变更设立深圳市财富趋势科技股份有限公司。2010 年 11 月 8 日，公司在深圳市市场监督管理局领取了企业法人营业执照，注册号为 440301103236707，法定代表人为黄山，注册资本为 5,000 万元。

#### (二) 发起人

本公司的发起人为 23 位自然人股东及 2 位法人股东，各发起人持股情况具体如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例	出资方式
1	黄山	43,066,412	86.13%	净资产折股
2	丁济珍	2,339,750	4.68%	净资产折股
3	金石投资有限公司	1,500,000	3.00%	净资产折股
4	海通开元投资有限公司	1,000,000	2.00%	净资产折股
5	黄青	596,875	1.19%	净资产折股
6	田进恩	477,500	0.96%	净资产折股
7	张丽君	477,500	0.96%	净资产折股
8	沈志坤	59,687	0.12%	净资产折股
9	阳勇	59,687	0.12%	净资产折股
10	陈凡	59,687	0.12%	净资产折股
11	王力鼎	47,750	0.10%	净资产折股
12	秦涛	47,750	0.10%	净资产折股
13	张永洪	47,750	0.10%	净资产折股
14	郭黎坤	35,813	0.07%	净资产折股
15	孙奎	35,813	0.07%	净资产折股
16	方建军	35,813	0.07%	净资产折股

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例	出资方式
17	郑宏康	23,875	0.05%	净资产折股
18	包伟	23,875	0.05%	净资产折股
19	韩博文	17,906	0.04%	净资产折股
20	黄湛	11,938	0.02%	净资产折股
21	史海涛	11,938	0.02%	净资产折股
22	朱长飞	7,162	0.01%	净资产折股
23	赵振宇	5,969	0.01%	净资产折股
24	丁坤	5,969	0.01%	净资产折股
25	吴火生	3,581	0.01%	净资产折股
	合计	50,000,000	100.00%	

公司整体变更为股份有限公司时自然人股东黄山、丁济珍、黄青、田进恩、张丽君等 23 人，涉及以未分配利润和盈余公积折算为股份有限公司资本公积的情况。当时自然人股东未缴纳个人所得税，自然人股东已做出《关于整体变更涉及个人所得税的承诺函》，公司自然人股东承诺：

“本次深圳市财富趋势科技有限责任公司以净资产折股整体变更为股份有限公司存在公司留存收益转入资本公积的情况，如若国家税务主管部门要求本人承担缴纳所得税税款的义务及/或税务处罚相关责任，本人将立即无条件的全额承担本人应缴纳的税款及因此所产生的所有相关费用，保证深圳市财富趋势科技股份有限公司不因此遭受任何损失。”

### （三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

实际控制人黄山为本公司主要发起人。在发起设立前，黄山拥有的主要资产为其持有 86.13% 的深圳财富趋势股权，作为本公司前身财富趋势有限的董事长兼总经理，其从事的主要工作为对深圳财富趋势的经营管理。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司由有限责任公司整体变更设立，依法承继了原有限责任公司的全部资产负债及业务。本公司成立时拥有的主要资产为货币资金、房产、办公设备、商标、著作权等与经营业务相关的资产，成立时从事的主要业务为行情交易系统软件产品的销售及技术服务，本公司的主要业务报告期内未发生重大变化，具体情况请参见“第六节 业务和技术”之“一、发行人的主营业务及其变化情况”。

### （五）发行人设立后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司是由各发起人以其在财富趋势有限的权益作为出资，整体变更设立的股份公司，整体变更设立后，主要发起人黄山拥有本公司 86.13% 的股权，担任本公司的董事长兼总经理。主要发起人黄山拥有的主要资产及其实际从事的主要工作未发生变化。

### （六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来，主要发起人黄山一直担任公司的核心管理人员，在生产经营方面与本公司不存在关联关系。

### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司是整体变更设立的股份公司，有限责任公司所有的资产、负债均由股份公司依法承继；原有限责任公司所有的房产、汽车、商标、软件著作权等资产权属人已更名为本公司。

## 二、发行人独立运营情况

本公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东分开，具有独立、完整的资产和业务体系以及面向市场自主经营的能力。

### （一）资产完整情况

本公司是整体变更设立的股份公司，承继了有限责任公司的全部资产及负债，拥有独立完整的资产结构。公司合法拥有与经营有关的办公用房、设备、运输工具以及商标、著作权等资产的所有权或者使用权，资产独立登记、建帐、核算、管理，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行经营的情况，亦不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### （二）人员独立情况

本公司的董事、监事及高级管理人员均依合法程序选聘或聘任，公司拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何行政职务，也不

存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪、以及在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情形。

### （三）财务独立情况

本公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务会计制度和财务管理制度。本公司及控股子公司均独立建账，并按内部会计管理制度对其发生的各类经济业务进行独立核算。本公司在银行独立开设账户（基本银行账户：招商银行深圳市分行新世界中心支行，账号：755904884810808），对所发生的经济业务进行独立核算。本公司成立后及时办理了税务登记证，并依法独立进行纳税申报和税收缴纳。本公司财务独立，截至本招股说明书签署日，没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或将以公司名义借入款项转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （四）机构独立情况

本公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能部门，各职能部门在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在控股股东及其他任何单位或个人非法干预公司机构设置的情形。公司的生产经营和办公场所与股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

### （五）业务独立情况

本公司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，包括拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系，按照经营计划自主组织经营，独立开展业务，与股东不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系。

## 三、发行人历次验资情况

### （一）设立时的验资

深圳市财富趋势科技有限责任公司注册资本为人民币 1,000 万元，由股东于公司注册登记起两年内分别缴足。2007 年 1 月 17 日，深圳财源会计师事务所对深圳市财富趋势科技有限责任公司设立时注册资本的实收情况进行了审验，并出具了“深财源验字（2007）第 082 号”《验资报告》。根据该验资报告，截至 2007

年 1 月 17 日，深圳市财富趋势科技有限责任公司分别收到全体股东缴纳的投入资本合计人民币 200 万元，全部以货币形式出资，其中：黄山以货币出资 160 万元，占注册资本的 16%；丁济珍以货币出资 40 万元，占注册资本的 4%。

2008 年 3 月 11 日，深圳方圆达会计师事务所对深圳市财富趋势科技有限责任公司股东第二期缴纳的注册资本进行了审验，并出具了“深方圆达验字（2008）第 021 号”《验资报告》。根据该验资报告，截至 2008 年 3 月 11 日，深圳市财富趋势科技有限责任公司分别收到全体股东缴纳的第二期注册资本，全部以货币形式出资，其中：黄山以货币出资 640 万元，占注册资本的 64%；丁济珍以货币出资 160 万元，占注册资本的 16%。截至 2008 年 3 月 11 日，连同前期出资，公司累计注册资本和实收资本均为人民币 1,000 万元。

## （二）2010 年增资时的验资

2010 年 8 月 31 日，武汉众环会计师事务所有限责任公司为深圳市财富趋势科技有限责任公司新增股东的出资进行了验证，出具了“众环验字（2010）第 068 号”《验资报告》。根据该验资报告，截至 2010 年 8 月 31 日，深圳市财富趋势科技有限责任公司新增注册资本 47.1204 万元，全部以货币形式出资，其中：金石投资有限公司以货币增资 2,700 万元，其中 28.2722 万元计入注册资本；海通开元投资有限公司以货币增资 1,800 万元，其中 18.8482 万元计入注册资本。增资后，公司注册资本和实收资本增加至 1,047.1204 万元。

## （三）整体变更为股份公司时的验资情况

2010 年 10 月 21 日，武汉众环会计师事务所有限责任公司对深圳市财富趋势科技有限责任公司整体变更为股份公司时的注册资本实收情况进行了审验，并出具了“众环验字（2010）081 号”《验资报告》，截至 2010 年 10 月 21 日，公司已收到股东以深圳市财富趋势科技有限责任公司整体变更之净资产折股出资共计人民币 5,000 万元。

## （四）具备从事证券、期货相关业务资格的会计师事务所对前期验资报告的专项复核情况

2011 年 4 月 28 日，武汉众环会计师事务所有限责任公司出具了深圳市财富趋势科技股份有限公司设立时验资报告的《验资复核报告》，该复核报告的结论

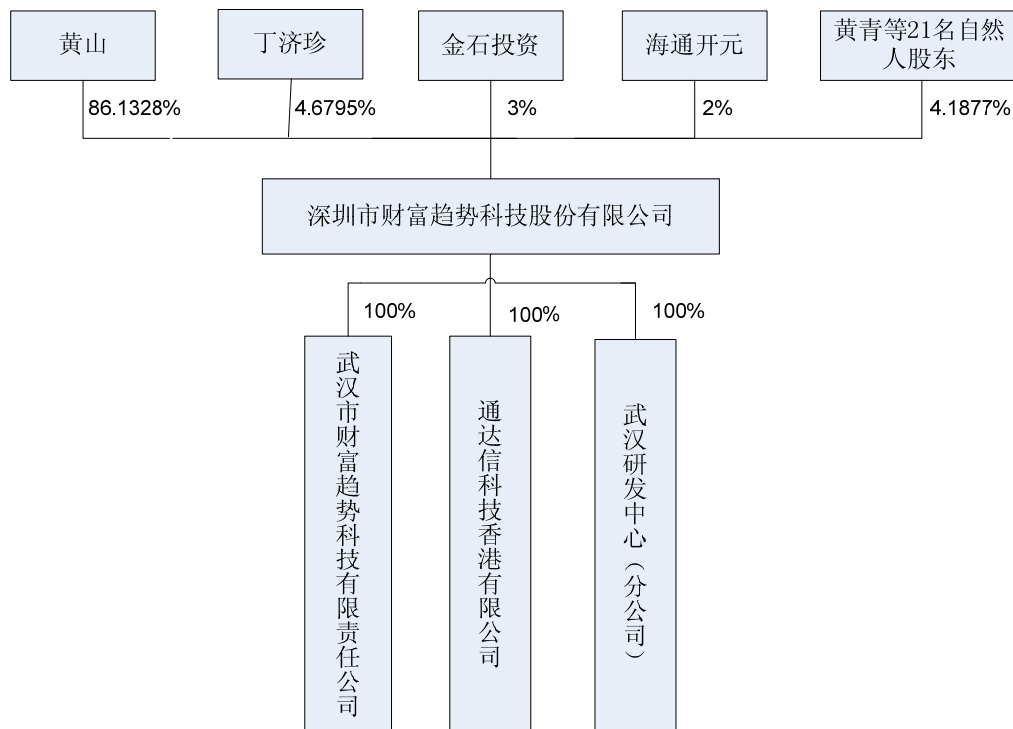
性意见如下：“（1）2007 年第一次出资：截至 2007 年 1 月 17 日，黄山第一次以现金出资的 160 万元和丁济珍第一次以现金出资的 40 万元均已到位，深圳财富趋势已入账的实收资本为 200 万元。（2）2008 年第二次出资：截至 2008 年 3 月 11 日，黄山第二次以现金出资的 640 万元和丁济珍第二次以现金出资的 160 万元均已到位，深圳财富趋势已入账的实收资本为 1,000 万元”。

## 四、发行前的资产重组情况

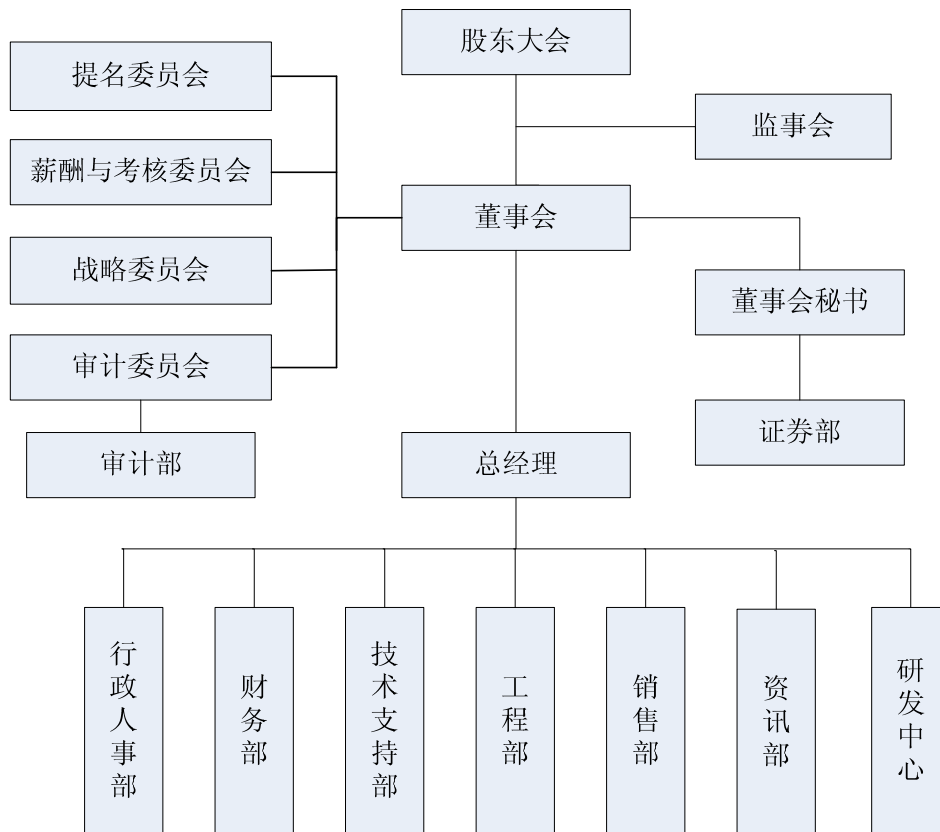
本公司自成立以来不存在重大资产重组情况。

## 五、发行人的组织结构

### （一）发行人的股权结构图



## （二）发行人的内部组织结构设置



## （三）公司内部组织机构的设置与运行情况

公司的法人治理结构由股东大会、董事会和监事会构成。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会对公司董事会、高级管理人员以及公司的生产经营情况进行监督。公司现设行政人事部、财务部、技术支持部、工程部、销售部、资讯部、研发中心等职能部门。

公司各部门的主要职能及职责规定如下：

### 1、行政人事部

负责公司日常行政管理及内外关系的维护；根据公司授权，负责公司公章的使用管理、清洁管理及后勤保障服务工作；负责公司的人力资源管理工作；负责公司员工招聘、调配、培训、绩效考核、薪酬福利等方案的制订和具体实施；负责员工的社会保障管理工作。

### 2、财务部

负责公司财务会计核算、编制年度财务预决算、资金预算；负责提供财务数据、相关报告及其财务分析等财务会计工作，定期检查财务计划的执行情况，监



督资金的合理使用，组织或参与公司考核指标评定和考核工作；负责企业内各部门以及财政、税务等外部单位之间的协调和联系。

### **3、技术支持部**

负责公司软件系统的售后维护工作，解决客户在软件应用中遇到的各种问题，负责客户系统的维护与回访工作。

### **4、工程部**

负责公司内部工程设计与施工，相关设备的调试与安装，系统的运行与监控；负责公司日常办公用品、电脑、服务器和其他专用设备的采购。

### **5、销售部**

负责市场开拓、产品销售及合同签订，负责项目的前期跟踪、信息沟通和公司产品售后联系；汇总客户资料及销售合同档案，并不定期对客户进行回访，收集客户需求动态信息。

### **6、资讯部**

负责和交易所等数据提供机构进行沟通，负责签署公司相关的资讯购买协议；负责公司内部数据内容的维护与更新，并与公司其他相关部门协调，为公司的产品技术研发提供支持。

### **7、审计部**

负责公司财务预算、决算、财务收支的审计；公司重大经营决策审计；负责评审公司的内部控制制度的健全性、有效性及其风险管理，建立健全企业内部控制制度；检查、监督公司制度文件的执行；负责向审计委员会汇报工作。

### **8、证券部**

负责董事会、股东大会的会议组织、会议记录和会议纪要整理，管理董事会、股东大会会议文件、记录及相关信息；协助董事会各专业委员会的日常工作；负责处理公司信息披露事务，并按照有关规定向交易所办理定期报告和临时报告披露工作；协调公司与投资者之间的关系，具体负责公司投资者关系管理工作。

### **9、研发中心**

深圳市财富趋势科技有限公司武汉研发中心为本公司的分公司，负责制定公司研发的中长期规划，及时提出研究开发方向和研究课题，负责组织实施本公司的具体研发工作，进行产品规划，形成有竞争力的产品和解决方案；根据客户需要开发、设计新产品以及对现有产品、技术进行升级；负责产品认证和著作权申请文件编写；负责做好各类技术信息和资料收集、整理、分析、研究汇总、归档保管工作。

## 六、发行人控股子公司、分公司和参股公司简要情况

### （一）发行人子公司

#### 1、武汉市财富趋势科技有限责任公司

##### （1）公司设立情况

武汉市财富趋势科技有限责任公司（以下简称“武汉财富趋势”）成立于 2008 年 11 月 19 日，为财富趋势有限出资设立的全资子公司，注册资本 200 万元，实收资本 200 万元，湖北上融会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并于 2008 年 11 月 17 日出具“鄂上会验字[2008]第 203 号”《验资报告》。公司注册号为 420100000118267，法定代表人为黄山，注册地址为武汉东湖新技术开发区关山大道 1 号光谷软件园，经营范围为电子产品、计算机软硬件技术开发、技术服务、信息咨询。武汉财富趋势已取得注册号为 420100000118267 的《企业法人营业执照》，作为面向机构客户的软件开发企业，不存在其他必要的业务经营许可。武汉财富趋势已经取得软件企业认定证书，证书编号为鄂 R-2009-0050。

武汉财富趋势自设立以来股权结构、注册资本、经营范围未发生变更。

##### （2）设立背景

近年来随着国内证券市场的快速发展和成熟，公司业务规模得到全面提升，为客户开发项目的工作量增加较快，加之国内证券公司等客户软件系统的日益复杂化，公司原有技术、资讯等人才储备已无法满足业务要求，同时也导致了公司项目开发成本方面的压力。鉴于武汉地区高校较为集中，中高端劳动力资源丰富，且劳动力成本相对珠三角地区较低，一定程度上可以及时满足项目开发及管理人

才需求，本公司确定 2008 年于武汉地区设立子公司。

### (3) 武汉财富趋势的资产、人员及知识产权情况

武汉财富趋势的资产主要包括货币资金、应收账款和固定资产等。货币资金来源于日常经营及与母公司的往来款，应收账款来源于日常经营，固定资产均系自行购置。截至本招股说明书签署日，武汉财富趋势独立拥有 4 项软件著作权，均系该公司自行研发并原始取得的软件著作权。武汉财富趋势独立招聘员工，并与之签订劳动合同。

### (4) 武汉财富趋势的业务模式和盈利模式

由于武汉财富趋势与母公司同时开展机构版证券信息软件的业务经营，其业务模式和盈利模式与母公司机构版业务板块类似，即向证券公司等机构用户提供软件开发服务。交付产品形式主要为网上证券行情交易、资讯和分析系统，并提供后续软件技术支持、运营升级等服务，收取软件终端开发、使用及维护费用。

### (5) 经营情况

由于本公司目前业务基本集中于软件开发项目，武汉财富趋势与本公司业务类似，主要为证券公司、期货公司等客户提供网上行情交易系统及技术服务。自公司 2008 年 11 月成立以来，武汉财富趋势较好的承担了证券公司行情交易系统的新技术开发工作，并完成了相关知识产权和产品证书的注册工作，随着新软件产品在证券公司的陆续实施和部署，武汉财富趋势 2010 年和 2011 年的营业收入和利润水平均出现大幅度增长。

### (6) 主要财务数据

报告期内，武汉财富趋势资产负债表主要财务数据如下：

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	205,488,870	101,114,101	11,191,533
流动资产	204,405,637	100,458,877	10,852,119
非流动资产	1,083,234	655,224	339,414
负债总额	113,121,982	61,350,856	9,312,478
流动负债	112,684,741	61,028,749	9,312,478
非流动负债	437,241	322,108	-
所有者权益	92,366,889	39,763,245	1,879,054

报告期内，武汉财富趋势利润表主要财务数据如下：

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	50,716,584	37,435,755	665,224
营业利润	46,382,663	33,563,079	-150,263
利润总额	52,477,491	37,913,508	-150,263
净利润	52,603,644	37,884,190	-120,946

报告期内，武汉财富趋势现金流量表主要财务数据如下：

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	103,917,910	83,028,732	3,410,979
投资活动产生的现金流量净额	-519,624	2,406,745	-916,027
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	103,398,286	85,435,478	2,494,952

报告期内，武汉财富趋势研发费用明细如下：

单位：元

研发费用构成	2011 年	2010 年	2009 年
人员人工	2,952,790	1,916,635	214,556
直接投入	583,425	318,709	-
折旧费用与长期费用摊销	207,926	105,445	14,831
其他费用	1,465,659	955,991	219,315
合计	5,209,800	3,296,779	448,702

报告期内，武汉财富趋势工资费用如下：

单位：元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
工资、奖金、津贴和补贴	2,780,465	1,958,423	360,513
社会保险费	263,686	66,377	32,545
住房公积金	56,525		
合 计	3,100,676	2,024,800	393,058

武汉财富趋势管理费用和营业成本较低，主要原因为：

1) 武汉财富趋势于 2009 年开展业务，该年度销售的软件产品在 2010 年度和 2011 年度仍处于销售完成的初始阶段，能够满足市场和客户需要，涉及到的升级等维护工作量较小，使得维护成本支出较少。

2) 武汉财富趋势的业务为面向机构客户的证券网上行情交易系统软件产品及维护服务，不经营个人版产品和业务，因此，无信息使用费支出。

3) 武汉财富趋势注册地位于华中地区的武汉市，高校密集，人力成本和运营成本较低，使得武汉财富趋势成本费用支出较低。

4) 武汉财富趋势作为本公司的全资子公司，充分实现了与母公司客户资源及技术积累的共享，使得武汉财富趋势在市场拓展和产品研发方面支付的成本费用较少。

2010 年和 2011 年武汉财富趋势因销售自行研发的软件产品取得增值税退税 435.05 万元和 612.14 万元，增值税退税数额产生的营业外收入超过了营业成本及费用支出等，使得武汉财富趋势 2010 年度和 2011 年度净利润超过营业收入。假设剔除该增值税退税因素影响，武汉财富趋势 2010 年度和 2011 年度净利润约 3,353 万元和 4,648 万元，低于营业收入，净利润率约为 89.57%和 91.65%。

#### (7) 与本公司之间的具体交易及业务分工情况

武汉财富趋势与母公司之间不存在具体交易，均自主独立开展业务运营。同时，为便于资金的统一调度、管理和使用，武汉财富趋势与母公司之间存在资金往来。

在业务与产品分工方面，根据公司整体经营战略规划，母公司主要负责机构版网上行情交易系统、个人版金融终端业务及投资顾问平台业务的开展，未来母公司将重点发展网上行情交易系统业务和个人版金融终端业务；武汉财富趋势主要负责机构版网上行情交易系统、金融数据库及金融终端等其他面向机构客户的证券信息服务软件业务的开展，由于不具备开展个人版金融终端业务的资质，未来武汉财富趋势将在网上行情交易系统业务的基础上向其他机构版产品侧重。

#### (8) 未来业务定位

本公司未来的发展目标在于构建覆盖互联网金融信息产品的完整业务体系，在此基础上，本公司将逐步对下属公司的业务进行整合和划分，以充分发挥研究开发、销售渠道、客户服务资源的最大配置效率；本此募集资金项目中武汉财富趋势将作为金融数据库项目的实施主体，随着募集资金项目的实施，武汉财富趋势将逐步实现转型，从经营网上行情交易系统业务为主逐步转向经营金融资讯及数据服务系列产品。武汉财富趋势实施金融数据库项目的具体情况请参见“第十

一节 募集资金运用”之“三、本次募集资金投资项目的具体情况”。

#### （9）利润分配条款

鉴于武汉财富趋势对公司整体的盈利贡献较大，为保证公司及全体股东的利益，武汉财富趋势公司章程中有关分红条款约定如下：“公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司实施利润分配办法，应遵守下列规定：（一）公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。（二）公司当年盈利的，在无重大研发项目投入或其他重大投资计划等情况下，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八十”。

### 2、通达信科技香港有限公司

公司设立通达信香港，依法取得了商务部于 2010 年 4 月 15 日颁发的编号为商境外投资证第 4403201000078 号的《企业境外投资证书》，并依法在国家外汇管理局深圳分局办理了境外直接投资外汇登记，取得编号为 00316498 的《外汇登记证》。公司于 2010 年 5 月 18 日取得香港公司注册处颁发的编号为 1457721 的《公司注册证书》及编号为 52278330-000-05-10-2 的《商业登记证》。

通达信香港设立以来，股权结构、注册资本、经营范围未发生变化。

根据中华人民共和国商务部颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证第 4403201000078 号），本公司具备境外投资资格，投资额度为 400 万美元，核准经营范围为计算机软件技术研发、销售及信息咨询服务。在上述核准范围内，财富趋势有限出资设立全资子公司通达信科技香港有限公司（以下简称“通达信香港”）。通达信香港成立于 2010 年 5 月 18 日，股份总额为 78,000 港元，注册地址为香港中环德辅道中 112-114 号顺安商业大厦 6 楼 A 区 18 室。

2011 年 5 月份，通达信香港进行了周年申报，取得编号为 52278330-000-05-11-7 的《商业登记证》，有效期至 2012 年 5 月 17 日。通达信香港注册资本已到位。

公司设立通达信香港的目的是在立足国内金融市场的基础上，争取凭借公司自身的产品创新和技术优势，积极拓展香港市场，以期成为在国际区域范围内具备一定影响力的金融信息综合服务提供商。在业务分工方面，通达信香港拟主要负责境外市场的调研、需求分析及市场拓展工作。



通达信香港主要财务数据如下：

单位：港币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	829,059	-
其中 货币资金	829,059	-
负债总额	800,361	-
其中 其他应付款	359,591	-
所有者权益	28,698	-
	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-
财务费用	1,300	-
净利润	-49,302	-

注：通达信香港自设立至 2010 年 12 月 31 日，未开展业务运营。2011 年一季度发生一笔代收款业务。除此之外，通达信香港报告期无其他业务。

## （二）发起人分公司

考虑到武汉高等院校较为密集，人员工资水平较低，为降低研发成本，本公司于 2010 年 5 月 11 日在武汉设立武汉研发中心，营业场所为武汉东湖开发区关山一路 1 号光谷软件园三期 A3 幢 901 号，注册号为 420100000191852，负责人为黄山，经营范围为计算机软硬件技术开发（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。武汉研发中心自设立以来注册地、经营范围、负责人等未发生变化。

在业务分工方面，武汉研发中心主要负责本公司证券信息软件产品的研发工作，深圳财富趋势负责整体运营、市场开拓及客户关系维护等工作。

## （三）发行人参股公司

截至本招股说明书签署日，本公司无参股公司。

## （四）发行人其他已转让或已注销的子公司

本公司不存在已转让或已注销的子公司。



## 七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东情况

黄山直接持有公司股份 43,066,412 股，占公司股权比例的 86.13%，为本公司的控股股东和实际控制人；丁济珍和黄青分别直接持有公司 4.68%和 1.19%的股权，与黄山分别为母子关系和兄弟关系，为黄山的一致行动人。

黄山，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 42010619700809\*\*\*\*，住址为广东省深圳市福田区赛格景苑。黄山现任本公司的董事长，具体情况请参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

### （二）实际控制人及其一致行动人控制的其他企业

本公司控股股东、实际控制人及其一致行动人除持有本公司的股权外，还持有上海鹤祥投资管理有限公司 99%的股权以及控制北京通达信恒网络技术有限公司 55%的股权。

#### 1、上海鹤祥投资管理有限公司

##### （1）基本情况

上海鹤祥投资管理有限公司（以下简称“上海鹤祥”）成立于 2006 年 7 月，注册资本 200 万元，注册地址为浦东新区康桥工业区沪南路 2502 号 203 室，注册号为 310115001703786，法定代表人为丁济珍。经营范围为投资管理、投资咨询、计算机数据处理（除计算机信息系统安全专用产品），自动化设备、环保设备的销售及维修。上海鹤祥设立时的股权结构为：

股东	注册资本（万元）	比例
丁济珍	150	75%
黄世芬	50	25%
合计	200	100%

2010 年 8 月 25 日，黄世芬将其持有上海鹤祥 24%的股权作价 48 万元转让给丁济珍，1%的股权作价 2 万元转让给周勤，上海鹤祥的股权结构为：

股东	注册资本（万元）	比例
丁济珍	198	99%
周勤	2	1%
合计	200	100%

上海鹤祥主要定位为从事相关投资业务，经营范围和业务定位与本公司现有业务不存在同业竞争关系。另外，本公司控股股东、实际控制人黄山及其一致行动人丁济珍、黄青均已出具了避免同业竞争的承诺书。

报告期内上海鹤祥与本公司及其下属企业无关联交易；同时，为确保本公司及全体股东利益不会受到损害，公司控股股东、实际控制人黄山及其一致行动人出具了《关于避免和减少与上海鹤祥投资管理有限公司关联交易的承诺函》，其承诺“在本人作为深圳财富趋势的控股股东和实际控制人期间，深圳财富趋势将尽量减少和避免与上海鹤祥投资管理有限公司的关联交易。若有不可避免的关联交易，本人及本人控制的其他企业与上海鹤祥投资管理有限公司将依法签订协议，并将按照有关法律、法规和规范性文件等有关规定，依法履行程序，保证不会通过关联交易损害深圳财富趋势及其股东的合法权益”。

## （2）主要财务指标（未经审计）

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	1,598.83	740.86	270.84
负债总额	1,519.97	600.02	0.87
净资产	78.85	140.84	269.97
	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	0	0	0
净利润	-61.99	-129.13	-95.46

2006年8月开始上海鹤祥持有上海通达信电子80%的股权，2011年6月上海通达信电子依法注销。目前，上海鹤祥主要进行信托理财产品及银行短期理财产品的短期投资。除此之外，上海鹤祥无其他经营性业务运营和对外投资。

## 2、北京通达信恒网络技术有限公司

### （1）基本情况

北京通达信恒网络技术有限公司（以下简称“北京通达信恒”）成立于2001年9月，注册资本100万元，注册地址为北京市海淀区人大北路33号沁园公寓2号楼2003室，注册号为1101081325856，法定代表人为陆建弟。经营范围为

法律法规禁止的，不得经营；应经审批的、未获审批前不得经营；法律法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

北京通达信恒工商登记的股权结构如下：

股东	注册资本（万元）	比例
武汉通达信电子科技有限公司	55	55%
陆建弟	45	45%
合计	100	100%

### （2）关于北京通达信恒历史沿革相关问题的说明

2001 年 9 月，出于开展北京地区业务的需要，武汉通达信电子成立了控股子公司北京通达信恒。北京通达信恒负责开拓北京地区客户，经销武汉通达信电子的营业部 DOS 版行情软件产品。

在实际业务运营过程中，北京通达信恒的业务开展未能达到预期效果，未办理 2004 年工商年检，也没有及时依法办理注销程序。2006 年陆建弟办理了北京通达信恒 2005 年工商年检并使得该公司存续至今。

武汉通达信电子为本公司控股股东黄山及其兄弟黄青、黄建（以下简称黄山等三人）共同持股的公司，2009 年 5 月，武汉通达信电子注销时遗漏了对持有的北京通达信恒股权进行处置。根据承继原则，武汉通达信电子注销时遗漏的北京通达信恒股权由武汉通达信电子的股东黄山等三人承继。

在本公司改制上市过程中，黄山等三人拟将控制的北京通达信恒 55%股权转让给陆建弟或无关联的第三方，因北京通达信恒法定代表人为陆建弟，公章及相关资料现均由陆建弟保存，黄山等三人的股权转让操作无法办理工商变更程序。

2012 年 1 月 15 日，黄山和黄青将其对北京通达信恒的权益转让给黄建。由于北京通达信恒公章等相关资料由陆建弟保存，上述权益转让无法办理工商变更程序。截至本招股说明书签署日，北京通达信恒工商登记的股东仍然为武汉通达信电子和陆建弟。

### （3）北京通达信恒目前业务经营情况

根据截至 2012 年 3 月 19 日北京通达信恒的工商登记档案记载的该公司年检财务数据，北京通达信恒报告期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	-	102.61	102.59
负债总额	-	0.32	0.32
净资产	-	102.29	102.27
	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	-	11.30	8.80
净利润	-	0.02	0.03

根据北京通达信恒历年工商年检资料，该公司 2003 年从业人员 15 人，2004 年未办理工商年检，自 2005 年起该公司从业人员 1 人。

经核查国家版权保护中心网站公告信息，北京通达信恒及其法定代表人陆建弟均不享有任何计算机软件著作权。不具备与本公司开展相同业务的资质。根据本公司目标客户（证券公司等机构客户）网站查询结果，北京通达信恒未提供任何与本公司类似的产品。

报告期内北京通达信恒与本公司及其下属企业不存在同业竞争，无关联交易。北京通达信恒不存在为本公司承担成本费用的情况。

#### （4）北京通达信恒股权的处理进展

目前北京通达信恒的处置进展情况如下：

1) 2011 年 3 月 21 日，黄山通过顺丰速运（快递单号：027147395239）向陆建弟发出通知，黄山、黄青和黄建拟将所持股份转让，但对方拒绝签收。

2) 2011 年 12 月 21 日，黄山通过顺丰速运（快递单号：027207358718）向陆建弟发出召开北京通达信恒股东会会议的通知，会议议案为：黄山、黄青、黄建拟将北京通达信恒股权转让或解散北京通达信恒。

3) 2011 年 12 月 27 日，陆建弟签收了股东会会议通知。

4) 2012 年 1 月 15 日，黄山等三人召开股东会，审议股权转让或解散公司议案，陆建弟未到场参加会议，也未对议案进行表决。

5) 2012 年 1 月 15 日，黄山等三人签订了关于处置北京通达信恒股权的协议，协议约定黄山、黄青放弃承继武汉通达信电子持有的北京通达信恒 55% 的股权，该项股权全部由黄建承继。

6) 2012 年 3 月 28 日，黄建向北京市海淀区人民法院递交《民事起诉书》，

起诉北京通达信恒及其法定代表人陆建弟，请求解散北京通达信恒。

#### （5）相关方承诺

2011年11月28日，本公司实际控制人黄山出具承诺：

1）北京通达信恒与武汉财富趋势、深圳财富趋势不存在任何现时的同业竞争关系。

2）武汉财富趋势、深圳财富趋势自成立至今，未与北京通达信恒发生过交易及业务往来，在黄山作为深圳财富趋势的控股股东及实际控制人期间，保证深圳财富趋势、武汉财富趋势不与北京通达信恒发生关联交易。保证不通过关联交易损害深圳财富趋势及其股东的合法权益。

3）发行人、黄山、黄青、黄建与北京通达信恒、陆建弟之间不存在任何现时的法律纠纷，若因发行人、黄山、黄青、黄建与北京通达信恒、陆建弟之间的纠纷，导致发行人承担损失或费用，黄山自愿承担该全部损失及费用。

4）本人将通过行使股东权利，保证北京通达信恒不与深圳财富趋势、武汉财富趋势产生同业竞争的情形，如本人及关联人持有的北京通达信恒股权对外转让或北京通达信恒解散之前，北京通达信恒从事与深圳财富趋势及其子公司相同或类似的业务，由此给深圳财富趋势及其子公司带来的任何损失，由本人承担，保证深圳财富趋势及其子公司不因此而蒙受损失。

#### （6）中介机构核查意见

根据黄山、黄青、黄建的承诺，经核查，保荐机构认为，北京通达信恒与发行人不存在同业竞争关系。发行人及其子公司未与北京通达信恒发生过资金往来或关联交易。黄山、黄青和黄建已经制定北京通达信恒的后续处置方案并处于实施当中，黄山、黄青、黄建签订的关于处置北京通达信恒股权的协议真实、合法、有效。且黄山、黄青和黄建已出具相关承诺，发行人不会因北京通达信恒的现时存续和后续处置而蒙受损失。

信达律师认为：黄山、黄青、黄建签订的关于处置北京通达信恒股权的协议真实、合法、有效。发行人及其实际控制人黄山、董事黄青不存在因处置北京通达信恒股权的协议而产生重大纠纷或债务的风险。根据黄山、黄青、黄建的承诺

及信达律师核查，发行人与北京通达信恒不存在同业竞争的情形。

### (三)实际控制人及其一致行动人控制的在报告期内运营且已履行完注销程序的企业

#### 1、武汉通达信电子科技有限公司

##### (1) 基本情况及历史沿革

1997年8月，武汉通达信电子科技有限公司（以下简称“武汉通达信电子”）成立，注册资本为100万元，黄山出资60万，占公司股权比例的60%，黄建出资20万元，占公司股权比例的20%，黄青出资20万元，占公司股权比例的20%。设立时注册地址为武昌区东亭一路12号1单元4-8房，2005年8月公司住所变更至洪山区珞瑜路345号金桥花园办公室C栋1单元401室。武汉通达信电子法定代表人为黄山，注册号为4201002170855，经营范围为电子、计算机技术及产品的开发、研制、技术服务；计算机及配件、电子元器件零售兼批发。2009年5月22日，武汉通达信电子依法注销。武汉通达信电子存续期间不存在重大违法违规行为。

武汉通达信电子自设立至公司依法注销，股权未发生变化。其股东黄山、黄青、黄建为兄弟关系。

##### (2) 注销原因及程序履行情况

武汉通达信电子2007年进行业务转型，2007年至2008年期间，武汉通达信电子相关业务开展情况没有达到预期目标，经营状况不佳，经股东协商一致，注销该公司。

1)2008年11月4日，公司向武汉工商局东湖分局(鄂武)登记私备字(2008)第512号文备案。

2) 2008年11月15日，在《长江日报》发表了注销公告。

3) 2008年11月19日，经股东会决议，同意注销公司。

4) 2009年2月22日，武汉通达信电子股东会审议通过了《公司注销清算报告》。

5) 2009年5月22日，武汉通达信电子经武汉市工商局东湖分局审查后获



准注销，并取得《企业注销核准通知书》，武汉通达信电子依法注销。

截止清算结束日，武汉通达信电子债权债务已清算完毕，剩余财产已分配完毕，不存在纠纷或潜在纠纷隐患。

### (3) 武汉通达信电子主要财务数据

武汉通达信电子 2007 年以来主要财务指标（未经审计）如下：

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
总资产	-	437,783.80	444,104.31	1,522,091.08
负债总额	-	2,206,310.23	2,206,310.23	3,241,536.35
净资产	-	-1,768,526.43	-1,762,205.92	-1,719,445.27
	2010年度	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	-	-	707,582.80	1,404,900.00
净利润	-	-6,320.51	-42,760.65	-280,470.86

2007 年 3 月 17 日，武汉通达信电子经营范围变更为计算机服务咨询，主要向客户提供技术咨询和系统解决方案等服务。在 2007 年至 2008 年期间，武汉通达信电子相关业务开展情况没有达到预期目标，经营状况不佳，公司业务收入未能覆盖成本费用支出，使得公司 2007 年至 2009 年出现小额亏损。

## 2、上海通达信电子科技有限公司

### (1) 基本情况及历史沿革

2002 年 12 月，上海通达信电子科技有限公司（以下简称“上海通达信电子”）成立，注册资本 100 万元，武汉通达信电子出资 20 万元，占公司股权比例的 20%，黄山出资 80 万元，占公司股权比例的 80%；上海通达信电子注册地址为上海市张江高科技园区郭守敬路 361 号 2 号楼 640-9 室，注册号为 310115000728398，法定代表人为黄山，经营范围为电子产品的开发、设计、销售，计算机软硬件的开发、设计、制作、销售，系统集中，并提供相关领域的技术服务。2011 年 6 月 16 日，上海通达信电子依法注销。上海通达信电子存续期间不存在重大违法违规行为。

2006 年 8 月 24 日，黄山将其所持有的上海通达信电子 80% 的股权转让给上海鹤祥。2007 年 12 月 10 日，因武汉通达信电子拟注销，武汉通达信电子将其所持有的上海通达信电子 20% 的股权转让给黄山。其中武汉通达信电子系黄



山及其兄弟控制的公司，上海鹤祥系黄山之母亲丁济珍控制的公司。

## （2）注销原因及程序履行情况

2007 年 1 月，黄山成立了财富趋势有限，并将其作为业务开展的主要平台，为避免同业竞争和优化公司资源配置，上海通达信电子股东会决议注销该公司。

1) 2010 年 10 月 29 日经股东会决议，同意注销公司。

2) 2010 年 11 月 12 日，在《上海商报》发表了注销公告。

3) 2011 年 6 月 15 日，上海通达信电子股东会审议通过了《公司注销清算报告》。

4) 2011 年 6 月 16 日，上海通达信电子经上海市工商局浦东新区分局审查后获准注销，并取得《准予注销登记通知书》，上海通达信电子依法注销。

截止清算结束日，上海通达信电子取得了《注销税务登记通知书》，不存在未清偿债务，剩余资产已按照股东出资比例分配完毕，不存在纠纷或潜在纠纷隐患。

## （3）上海通达信电子主要财务数据

上海通达信电子 2007 年以来主要财务数据（未经审计）如下：

单位：元

项目	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
总资产	-	19,805,425.52	22,170,741.63	22,024,817.83	22,231,727.50
负债总额	-	597,186.88	1,331,613.50	1,726,146.09	370,968.24
净资产	-	19,208,238.64	20,839,128.13	20,298,671.74	21,860,759.26
	2011年度	2010年度	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	93,600.00	1,288,675.58	2,904,281.33	1,538,926.27	12,792,751.94
净利润	-315,145.65	-1,630,889.49	540,456.39	-1,562,087.52	8,677,492.96

2007 年本公司设立后，上海通达信除承担部分后续维护工作外，逐渐淡出业务运营，在业务收入大幅下降的情况下成本费用因刚性原因未同比下降，导致上海通达信 2008 年度至 2010 年度经营困难，净利润分别为-156.21 万元、54.05 万元、-163.09 万元。

从 2010 年 10 月底开始，上海通达信着手履行公司注销程序，账面财务数据显示的 2011 年 93,600.00 元营业收入系清算中对以前年度提供维护服务而产

生的 93,600.00 元应收账款贷方余额在缴纳相应税款之后补记的收入，上海通达信 2011 年 1 月至清算日无实际业务运营，该期间无实际营业收入。因清算费用和缴纳相应税金使得上海通达信注销前净利润为-31.51 万元。

### 3、注销公司与发行人的业务关系及对发行人的影响

上述两家注销公司中武汉通达信电子在报告期内与本公司的经营范围不同，报告期内，与本公司及其下属企业无关联交易发生，对本公司不构成任何实质性影响。虽然上海通达信电子的注销完成时间较晚，但报告期内上海通达信实质上已不具备开展相关业务所需技术、人力等必备资源，所发生的少量业务收入主要来源于执行前期未履行完毕的系统维护合同，除此之外，上海通达信电子生产经营基本处于停滞状态；本公司的生产、销售及财务均与上海通达信电子完全分开，上海通达信电子也不存在与本公司共享研发、生产和购销渠道的情形。因此，上海通达信电子的注销对本公司不构成任何实质性影响。

上海通达信电子在人员、研发项目、客户、采购和销售渠道、相关知识产权及产品证书与本公司及子公司武汉财富趋势的具体关系如下：

#### （1）人员

本公司成立于 2007 年 1 月 25 日，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司及其子公司共有在册员工 170 人，其中来自上海通达信电子的员工有 10 人。

#### （2）研发项目、知识产权及产品证书

上海通达信电子存续期间（2002 年 12 月至 2011 年 6 月）共申请软件著作权 4 项，具体情况如下：

序号	软件全称	登记号	著作权人（国籍）	版本	分类号	登记日期
1	通达信证券数据分析与智能交易软件	2010SR015280	上海通达信电子科技有限公司	V1.0	62000-6900	2010/04/08
2	通达信证券网上交易分析软件	2007SR17815	上海通达信电子科技有限公司	V6.0	67500-9300	2007/11/12
3	通达信 linux 证券分析软件	2007SR17816	上海通达信电子科技有限公司	V3.0	65000-9300	2007/11/12
4	通达信证券分析系统	2003SR4732	上海通达信电子科技有限公司	V4.0	62500-9300	2003/06/12

上海通达信电子在清算时将其拥有的知识产权无偿转让给本公司。本公司根据实际需要，受让了登记号为 2007SR17816 和 2010SR015280 的两项软件著作权。另外两项软件著作权对本公司无实际应用价值，故未办理受让手续。

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有软件著作权 32 项，其中 29 项软件著作权系本公司的研发人员自主研发并独立申请；其中 2 项软件著作权受让自上海通达信电子；其中 1 项软件著作权受让自实际控制人黄山。截至本招股说明书签署日，本公司及其子公司共拥有 18 项产品证书，均系本公司的研发人员自主研发并独立申请。除自上海通达信电子受让两项软件著作权外，本公司研发项目、软件著作权及产品证书与上海通达信电子无具体关系。

### （3）客户和销售渠道

黄山自 1995 年创业以来，始终以证券信息服务软件为其主营业务，证券公司等机构客户始终为其主要客户，黄山及其核心团队在创业过程中积累了较为丰富的机构客户资源。本公司成立后，黄山将其作为证券信息业务发展的平台，与证券信息服务软件相关的业务均由本公司实施，本公司独立与客户签订销售及技术支持合同，上海通达信电子除继续履行未完成的部分维护服务外，逐步淡出业务运营，不存在上海通达信电子将其未履行完毕的销售合同转让给本公司的情况。本公司证券行情交易系统及维护服务采用直销模式，由本公司的销售人员独立开发并维护客户资源，本公司不存在与上海通达信共享销售渠道的情况。

### （4）采购渠道

本公司的采购主要为信息使用费等，本公司与各金融信息提供机构之间首次签订合同时提供了证明公司有关资质的相关文件，各金融信息提供机构当时也对公司做了必要的审核和实地调查。公司取得上述协议授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出展期或者换发许可证的申请。本公司在采购渠道方面与上海通达信无具体关系。

## （四）实际控制人及其一致行动人控制的在报告期外已停止运营且在报告期已履行完注销程序的企业

### 1、深圳市通达信通讯电子有限公司

#### （1）基本情况及历史沿革

1995 年 3 月，深圳市通达信通讯电子有限公司（以下简称“深圳通达信电子”）成立，注册资本 200 万元，其中黄山出资 70 万元，占公司股权比例的 35%，深圳彤云科技实业有限公司出资 70 万元，占公司股权比例的 35%，余波出资

30 万元，占公司股权比例的 15%，崔义超出资 30 万元，占公司股权比例的 15%。深圳通达信电子注册地址为深圳市福田区长城大厦 1—C1514，1999 年 9 月公司住所变更至深圳市福田区华发南路金宝城大厦金银阁 19H，注册号为 4403011031808，法定代表人为黄山，公司经营范围为经营通讯器材、电子产品、计算机及计算机软硬件、各类信息咨询服务（国家专项规定的除外），经营期限截止日期为 2000 年 3 月 25 日。公司成立后，根据当时国内证券交易市场的特点，开始从事电话远程交易等软件产品的研发。2010 年 8 月，深圳通达信电子依法注销。其存续期间不存在重大违法违规行为。

深圳通达信电子自设立至公司依法注销，股权结构未发生变化。深圳通达信电子的股东黄山和余波为夫妻关系。除此之外，深圳通达信电子各股东之间不存在关联关系。

## （2）注销原因及程序履行情况

因未办理工商年检，深圳通达信电子于 2005 年 2 月被深圳市工商行政管理局吊销营业执照。本公司启动改制上市工作后，对深圳通达信电子依法进行了税务审计、公告、偿还债务、分配剩余资产等清算程序，对上述违规行为予以纠正。2010 年 8 月 26 日深圳通达信电子依法注销。具体程序如下：

- 1) 2010 年 4 月 30 日经股东会决议，同意注销公司。
- 2) 2010 年 5 月 21 日，在《深圳特区报》发表了注销公告。
- 3) 2010 年 8 月 10 日，深圳通达信电子股东会审议通过了《公司注销清算报告》。
- 4) 2011 年 8 月 26 日，深圳通达信电子经深圳市场监督管理局审查后获准注销，并取得《企业注销通知书》，深圳通达信电子依法注销。

截止清算结束日，深圳通达信电子不存在未清偿债务，剩余资产已分配完毕，不存在纠纷或潜在纠纷隐患。

## 2、深圳市格信达电子有限公司

### （1）基本情况及历史沿革

1997 年 11 月，深圳市格信达电子有限公司（以下简称“深圳格信达”）成

立，注册资本 200 万元，黄山出资 120 万元，占公司股权比例的 60%，深圳市依格计算机网络有限公司出资 80 万元，占公司股权比例的 40%。深圳格信达注册地址为深圳市华强北路赛格科技园四栋西一、二层 A210，注册号为 27939615-2，法定代表人为黄青。经营范围为电子产品的技术开发、国内商业、物资供销业，不含国家专卖、专营、专控产业。经营期限截止日期为 2007 年 11 月 3 日。2010 年 9 月，深圳格信达被批准注销。深圳格信达存续期间不存在重大违法违规行为。

深圳格信达自设立至依法注销，股权结构未发生变化。深圳格信达各股东之间不存在关联关系。

## （2）注销原因及程序履行情况

深圳格信达在公司实际停业的情况下，未及时办理注销手续，也未按规定办理年检，深圳市工商局于 1999 年 12 月依法吊销其营业执照。本公司启动改制上市工作后，对上述违规行为予以纠正，2010 年 9 月 26 日深圳格信达依法注销。具体程序如下：

- 1) 2010 年 4 月 6 日经股东会决议，同意注销公司。
- 2) 2010 年 4 月 10 日，在《深圳特区报》发表了清算公告。
- 3) 2010 年 8 月 10 日，深圳格信达股东会审议通过了《公司注销清算报告》。
- 4) 2010 年 9 月 25 日，深圳格信达经深圳市场监督管理局审查后获准注销，并取得《企业注销通知书》，深圳格信达依法注销。

截止清算结束日，深圳格信达不存在未清偿债务，剩余资产已分配完毕，不存在纠纷或潜在纠纷隐患。

## 3、深圳市软易计算机软件有限责任公司

### （1）基本情况及历史沿革

2000 年 9 月，深圳市软易计算机软件有限责任公司（以下简称“深圳软易”）成立，注册资本 32.5 万元，黄山出资 22.5 万元，占公司股权比例的 69.23%，崔义超出资 10 万元，占公司股权比例的 30.77%。深圳软易的注册地址为深圳市福田区华发南路金宝城大厦金银阁 19G，2001 年 4 月公司住所变更至深圳市

福田区华发南路金宝城大厦金银阁 19H，注册号为 4403012052655，法定代表人为黄山，经营范围为计算机软硬件的技术开发（不含限制项目）。2010 年 8 月，深圳软易依法注销。深圳软易存续期间不存在重大违法违规行为。

深圳软易自设立至依法注销，股权结构未发生变化。深圳软易各股东之间不存在关联关系。

## （2）注销原因及程序履行情况

深圳软易设立后，由于软件产品研发不成功，未开展实际经营活动，因未按规定办理年检，于 1999 年 12 月被吊销营业执照。本公司启动改制上市工作后，对上述违规行为予以纠正，深圳软易于 2010 年 3 月开始依法进行清算，并于 2010 年 8 月依法注销。具体程序如下：

- 1) 2010 年 3 月 26 日经股东会决议，同意注销公司。
- 2) 2010 年 4 月 2 日，在《深圳特区报》发表了清算公告。
- 3) 2010 年 8 月 10 日，深圳软易股东会审议通过了《公司注销清算报告》。
- 4) 2010 年 8 月 17 日，深圳软易经深圳市场监督管理局审查后获准注销，并取得《企业注销通知书》，深圳软易依法注销。

截止清算结束日，深圳格信达不存在未清偿债务，剩余资产已分配完毕，注销程序合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷隐患。

## 4、财富趋势科技（香港）有限公司

### （1）基本情况及历史沿革

财富趋势科技（香港）有限公司系黄山于 2009 年 4 月在香港设立的一人有限责任公司，注册资本为 10,000 港币。黄山设立财富趋势科技（香港）有限公司时，计划从事香港市场的拓展和经营，设立后公司未开展实际经营活动。财富趋势科技（香港）有限公司存续期间不存在重大违法违规行为。

财富趋势科技（香港）有限公司自设立至注册撤销，股权结构未发生变化。

### （2）注销原因及程序履行情况

由于该公司与本公司构成潜在同业竞争，公司实际控制人决定注销该公司，



并由本公司在香港设立子公司通达信科技香港有限公司。2011 年 4 月，财富趋势科技（香港）有限公司注册撤销。

## （五）实际控制人及其一致行动人控制的在报告期外已转让或注销的其他企业

### 1、武汉通达信软件有限公司

#### （1）基本情况及历史沿革

2001 年 3 月，武汉通达信软件有限公司（以下简称“通达信软件”）成立，注册资本 100 万元，黄山出资 69.9 万元，占公司股权比例的 69.9%，崔义超出资 30.1 万元，占公司股权比例的 30.1%。通达信软件的注册地址为武汉市洪山区卓刀泉路金桥花园 C1 栋 4 楼，注册号为 4201002172577，法定代表人为黄山，经营范围为计算机软件研制、开发、技术服务；开发产品销售。2006 年 8 月，通达信软件依法注销。武汉通达信软件存续期间不存在重大违法违规行为。

通达信软件自设立至依法注销，股权结构未发生变化。通达信软件各股东之间不存在关联关系。

#### （2）注销原因及程序履行情况

通达信软件设立后开发的产品未达到预期目的，于 2006 年 3 月开始依法进行清算，2006 年 8 月取得武汉市工商行政管理局东湖分局出具的《公司注销核准登记通知书》，通达信软件依法注销。履行的程序如下：

- 1) 2006 年 4 月 5 日，经股东会决议，同意注销公司
- 2) 2006 年 6 月 8 日，公司向武汉工商局东湖分局(鄂武)登记私备字(2006)第 427 号文备案。
- 3) 2006 年 7 月 10 日，通达信软件股东会审议通过了《公司注销清算报告》。
- 4) 2006 年 8 月 17 日，通达信软件经武汉市工商行政管理局东湖分局审查后获准注销，并取得《公司注销核准登记通知书》，通达信软件依法注销。

截止清算结束日，通达信软件不存在未清偿债务，剩余资产已分配完毕，注销程序合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷隐患。”

### 2、北京神兴科技开发有限责任公司

### （1）基本情况

北京神兴科技开发有限责任公司成立于 1998 年 10 月 16 日，法定代表人刘军，经营范围为销售医疗器械 II、III 类（以《医疗器械经营企业许可证》核定的范围为准）。技术开发、技术推广；基础软件服务；应用软件开发；货物进出口；委托加工医疗器械。（未取得行政许可的项目除外）。

### （2）本公司控股股东、实际控制人黄山受让和转让该公司股权情况

2005 年 4 月 18 日，黄山从河北神兴集团股份有限公司受让北京神兴科技开发有限责任公司 90% 的股权。黄山受让该等股权前该公司处于连年亏损状态，受让该等股权后未能扭转业务经营的亏损态势，2006 年 10 月 8 日，黄山将所持北京神兴科技开发有限责任公司 90% 的股权转让给自然人刘军。

### （3）本公司控股股东、实际控制人黄山做出的承诺

公司控股股东、实际控制人黄山承诺：上述股权转让后，黄山与北京神兴科技开发有限责任公司及其股东、董事、监事和高级管理人员无任何关联关系、利益及潜在利益关系。

公司控股股东、实际控制人黄山承诺：黄山不存在曾控制的已转让或注销的其他企业。

## （六）实际控制人及其一致行动人先后设立多家公司的目的

公司实际控制人黄山在九十年代软件及互联网行业的发展机遇期决定进行自主创业，在无法确定各行业软件产品开发难度及前景的情况下，于创业初期先后设立了深圳通达信电子、深圳格信达、深圳软易进行不同类别软件产品的研发，深圳格信达曾拟开发电视图文可视行情软件，并拟以合作模式与硬件捆绑销售软件产品，因合作方原因未实质经营。深圳软易曾拟开发基于互联网的软件产品，由于产品开发未达到预期效果，无实际业务运营。后因未按时进行年检而被吊销营业执照。

深圳通达信电子研发的 DOS 版营业部分析软件和 DOS 版营业部远程电话委托系统的成功运营，使黄山确定将证券信息化软件产品作为其创业的目标和方向。此后黄山及其一致行动人设立的多家公司均与我国证券行业信息化发展阶段

紧密结合。

1997 年以后，随着 WINDOWS 系统的出现和普及，基于 DOS 系统的证券分析及委托软件不能适应技术发展的需要，逐渐步出历史的舞台，深圳通达信电子业务逐渐萎缩以至停止运营。同时，由于互联网热潮导致深圳地区软件开发人员工资成本过高，为了降低成本，黄山于 1997 年设立武汉通达信电子，以武汉通达信电子为平台开发 WINDOWS 版营业部行情系统。同时为开拓北京地区业务，武汉通达信电子设立控股子公司北京通达信恒。

2000 年以后证券网上交易逐步兴起，为重点开发证券网上交易软件产品，黄山于 2001 年设立武汉通达信软件。后考虑到提高通达信软件产品的全国影响力和便于上海客户的开发及售后服务，以及享受国家于 2001 年开始实施的软件企业创业优惠政策等因素，实际控制人黄山 2002 年在上海设立上海通达信电子从事证券网上行情交易系统产品研发。

2005 年以后，随着股权分置改革的启动与深入，证券市场进入快速发展期，投资者对金融终端产品的需求快速增长，黄山于 2006 年设立上海鹤祥拟从事个人版业务开发。后考虑到深圳软件企业较为集中，证券公司较为密集等因素，黄山于 2007 年设立财富趋势有限进行个人版业务开发，上海鹤祥经营范围变更为投资管理、投资咨询等，作为实际控制人及其一致行动人的投资平台。

财富趋势有限成立后，黄山对公司未来发展战略和行业内竞争态势及其竞争优势进行了重新审视，确定面向机构客户的业务经营是其竞争优势和短期内的战略发展重心，经过审慎考虑，决定以财富趋势有限作为业务发展的平台，与证券行情交易相关的业务均由财富趋势有限实施，上海通达信除继续履行未完成的部分维护服务外，逐步淡出业务运营。

实际控制人历史上曾设立多家公司，均为其在我国证券行业信息化发展的不同阶段，为研发不同产品、开展不同业务而进行的投资。

本公司系独立运营的法人主体，业务、资产、人员、机构、财务等均保持独立。上述大部分公司于本公司设立前已停止运营，已注销或被吊销营业执照，其业务、资产、人员、研发项目、采购和销售渠道、相关知识产权及产品证书与本公司及武汉财富趋势无具体关系。

## (七) 控股股东和实际控制人持有发行人的股份是否存在被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、实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情形；其他股东所持公司股份亦不存在质押或其他有争议的情形。

## 八、发行人有关股本的情况

### (一) 本次发行的股份及发行前后股本结构

本次发行股份数量以 1,680 万股计算，本次发行前后的股权结构如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		股权性质
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例	
	有限售条件的股份	50,000,000	100%	50,000,000	74.85%	
1	黄山	43,066,412	86.13%	43,066,412	64.47%	自然人股
2	丁济珍	2,339,750	4.68%	2,339,750	3.50%	自然人股
3	金石投资有限公司	1,500,000	3.00%	1,500,000	2.25%	社会法人股
4	海通开元投资有限公司	1,000,000	2.00%	1,000,000	1.50%	社会法人股
5	黄青	596,875	1.19%	596,875	0.89%	自然人股
6	田进恩	477,500	0.96%	477,500	0.71%	自然人股
7	张丽君	477,500	0.96%	477,500	0.71%	自然人股
8	沈志坤	59,687	0.12%	59,687	0.09%	自然人股
9	阳勇	59,687	0.12%	59,687	0.09%	自然人股
10	陈凡	59,687	0.12%	59,687	0.09%	自然人股
11	王力鼎	47,750	0.10%	47,750	0.07%	自然人股
12	秦涛	47,750	0.10%	47,750	0.07%	自然人股
13	张永洪	47,750	0.10%	47,750	0.07%	自然人股
14	郭黎坤	35,813	0.07%	35,813	0.05%	自然人股
15	孙奎	35,813	0.07%	35,813	0.05%	自然人股
16	方建军	35,813	0.07%	35,813	0.05%	自然人股
17	郑宏康	23,875	0.05%	23,875	0.04%	自然人股
18	包伟	23,875	0.05%	23,875	0.04%	自然人股
19	韩博文	17,906	0.04%	17,906	0.03%	自然人股
20	黄湛	11,938	0.02%	11,938	0.02%	自然人股
21	史海涛	11,938	0.02%	11,938	0.02%	自然人股
22	朱长飞	7,162	0.01%	7,162	0.01%	自然人股
23	赵振宇	5,969	0.01%	5,969	0.01%	自然人股
24	丁坤	5,969	0.01%	5,969	0.01%	自然人股
25	吴火生	3,581	0.01%	3,581	0.01%	自然人股

	无限售条件的股份	-	-	16,800,000	25.15%	-
	本次发行股份	-	-	16,800,000	25.15%	-
	股份总数	50,000,000	100%	66,800,000	100%	-

## （二）前十名股东

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	黄山	43,066,412	86.13%
2	丁济珍	2,339,750	4.68%
3	金石投资有限公司	1,500,000	3.00%
4	海通开元投资有限公司	1,000,000	2.00%
5	黄青	596,875	1.19%
6	田进恩	477,500	0.96%
7	张丽君	477,500	0.96%
8	沈志坤	59,687	0.12%
9	阳勇	59,687	0.12%
10	陈凡	59,687	0.12%

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司前十名自然人股东及其在本公司担任的职务情况如下：

序号	股东名称	在本公司处担任的职务
1	黄山	董事长兼总经理
2	丁济珍	无
3	黄青	董事兼副总经理
4	田进恩	董事兼副总经理
5	张丽君	技术总监
6	沈志坤	技术组长
7	阳勇	区域销售经理
8	陈凡	监事会主席
9	王力鼎	技术组长
10	秦涛	技术骨干

## （四）国有股及外资股

本公司无国有股、外资股。

## （五）报告期发行人新增股东的持股情况

### 1、发行人股东股权转让

2010 年 7 月，公司实际控制人黄山之一致行动人丁济珍将其持有的公司 15.1% 的股权转让给黄山、黄青、田进恩、张丽君等 22 名自然人。

#### （1）股权转让的原因

本公司属于软件技术开发类企业，业务专业性较强，高层次的技术及管理人才储备为公司发展最为关键的因素。公司近年来的快速发展一方面得益于国内证券市场规模的不断扩大，但其中公司核心人员的关键作用不可或缺。因此，本次公司高级管理人员和核心员工受让实际控制人黄山一致行动人丁济珍持有的部分公司股权，有利于保持公司经营管理层和其他核心人员的稳定性、增加员工的归属感，并提高员工的积极性、增强公司的凝聚力。此外，为保证实际控制人黄山未来的绝对控股股东地位，黄山受让了丁济珍持有的部分公司股权。

## （2）定价依据

本次股权转让的价格为原始出资额，该定价低于公司同期每股净资产，受让该部分股权的 22 名自然人均为公司高级管理人员和核心技术人员。公司成立初期，为鼓励员工努力工作，吸引和挽留精英人才参与公司的经营运作，促进公司、员工和股东利益的一致，原股东曾承诺在合适时机按照原始出资额向高级管理人员及核心员工转让部分股权。

因此，为履行原股东做出的承诺，进一步促进公司、员工和股东利益的一致，同时考虑到自然人股东的支付能力，经当事各方协商一致，由丁济珍以原始出资额作价出让股权给该 22 名自然人。

## （3）股权转让履行的法律程序

2010 年 7 月 15 日，公司股东会一致通过《关于股权转让的议案》，其他股东同意放弃优先认购权；深圳联合产权交易所对双方签订的《股权转让协议书》进行了见证，并出具了《股权转让见证书》（见证书编号为 JZ20100715037）。

2010 年 8 月 10 日，公司就前述股权转让及公司章程的相应修改办理了工商变更登记手续。本次股权转让的受让方所支付的股权转让价款资金来源合法，相关股权转让价款已支付完毕，所持股权权属清晰，不存在权属纠纷，亦不存在以协议、委托、代持、信托或其他任何方式为他人持股或受托代持的情形。

本次股权转让受让的具体情况如下：



序号	受让人	受让股份数（股）	受让出资额（元）	占受让时注册资本的比例
1	黄 山	1,071,500	1,071,500	10.72%
2	黄 青	125,000	125,000	1.25%
3	田进恩	100,000	100,000	1.00%
4	张丽君	100,000	100,000	1.00%
5	沈志坤	12,500	12,500	0.13%
6	阳 勇	12,500	12,500	0.13%
7	陈 凡	12,500	12,500	0.13%
8	王力鼎	10,000	10,000	0.10%
9	秦 涛	10,000	10,000	0.10%
10	张永洪	10,000	10,000	0.10%
11	郭黎坤	7,500	7,500	0.08%
12	孙 奎	7,500	7,500	0.08%
13	方建军	7,500	7,500	0.08%
14	郑宏康	5,000	5,000	0.05%
15	包 伟	5,000	5,000	0.05%
16	韩博文	3,750	3,750	0.04%
17	黄 湛	2,500	2,500	0.03%
18	史海涛	2,500	2,500	0.03%
19	朱长飞	1,500	1,500	0.02%
20	赵振宇	1,250	1,250	0.01%
21	丁 坤	1,250	1,250	0.01%
22	吴火生	750	750	0.01%
总计		1,510,000	1,510,000	15.10%

（4）本次股权转让新增股东基本情况如下：

本次股权转让受让方除黄山外，其余均为公司新增股东。新增股东最近五年的履历如下：

序号	姓名	担任公司职务	最近五年的履历
1	黄 青	董事、副总经理、武汉财富趋势监事	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”
2	田进恩	董事、副总经理	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”
3	张丽君	技术总监	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”
4	沈志坤	技术组长	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”
5	阳 勇	区域销售经理	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”
6	陈 凡	监事会主席、技术人员	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”

序号	姓名	担任公司职务	最近五年的履历
7	王力鼎	技术组长	男，32岁，中国国籍，本科，毕业于武汉理工大学复合材料专业。2006年1月至2007年1月，在武汉通达信电子担任项目技术开发人员；2007年1月至今，任本公司项目核心技术开发人员
8	秦 涛	技术骨干	男，32岁，中国国籍，本科，2006年1月—2007年1月，在上海通达信电子担任技术支持人员；2007年1月至今，任本公司技术人员
9	张永洪	核心员工	2006年1月—2007年1月，在上海通达信电子担任项目技术支持人员；2007年1月至今，在本公司担任项目技术支持人员
10	郭黎坤	核心员工	2006年1月—2006年7月，在华中科技大学就读本科；2006年7月—2007年1月，在武汉通达信电子担任项目技术开发人员；2007年1月至今，在本公司担任项目技术开发人员
11	孙 奎	核心员工	2006年1月—2007年1月，在武汉通达信电子担任项目技术开发人员；2007年1月至今，在本公司担任项目技术开发人员
12	方建军	核心员工	2006年1月—2006年7月，在武汉理工大学管理学院就读本科；2006年7月—2007年1月，在武汉通达信电子担任项目技术开发人员；2007年1月至今，在本公司担任项目技术开发人员
13	郑宏康	核心员工	2006年—2007年，在上海通达信电子担任项目技术开发人员；2007年至今，在本公司担任项目技术开发人员
14	包 伟	监事、核心员工	具体情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”
15	韩博文	核心员工	2006年1月—2007年7月，在武汉理工大学就读本科；2007年7月至今，在本公司担任项目技术开发人员
16	黄 湛	核心员工	2006年1月—2007年9月，在上海环亚盈锋信息系统有限公司担任项目技术开发人员；2007年12月至今，在本公司担任项目技术开发人员
17	史海涛	核心员工	2006年1月—2008年7月，在中国地质大学江城学院就读本科；2008年10月至今，在本公司担任项目技术开发人员
18	朱长飞	核心员工	2006年1月—2006年7月，在河北省保定市涿源县第一中学担任高中数学教师；2006年8月—2007年10月，无职业；2007年11月至今，在本公司担任项目技术开发人员
19	赵振宇	核心员工	2006年1月—2007年6月，在中国地震局地震研究所就读研究生；2007年7月—2008年5月，在武汉海恒信息存储有限责任公司任职技术人员；2008年5月至今，在本公司担任项目技术开发人员
20	丁 坤	核心员工	2006年1月—2008年7月，于武汉商贸学院就读本科，2008年3月—9月就职于武汉股博网络科技有限公司；2008年10月至今，在本公司担任项目技术开发人员
21	吴火生	核心员工	2006年1月—2008年7月，在长江大学就读本科；2008年7月至今，在本公司担任项目技术开发人员

新增股东身份证和住所信息如下：

序号	姓 名	住 址	身 份 证 号 码
1	黄 青	武汉市江岸区建设大道 802-6 号 602 室	42010219611114****
2	田进恩	武汉市武昌区石牌岭 46-9-301 号	42092119770916****
3	张丽君	武汉市洪山区南湖大道 8 号江南家园 20-4-901	42011419770922****
4	沈志坤	武汉市洪山区卓刀泉北路 16 号 3 栋	42011119791211****
5	阳 勇	武汉市洪山区卓刀泉北路 16 号 3 栋	45232419791113****
6	陈 凡	武汉市洪山区卓刀泉北路 16 号 3 栋	42900619810415****
7	王力鼎	武汉市洪山区南望东村 262 号 3 号	42011119791208****
8	秦 涛	武汉市洪山区卓刀泉北路 16 号 3 栋	42058119790304****
9	张永洪	湖北省安陆市府城办事处解放社区 90 号	42098219790330****
10	郭黎坤	武汉市洪山区卓刀泉北路 16 号 3 栋	42213019831122****
11	孙 奎	武汉市洪山区卓刀泉北路 16 号 3 栋	42010319820612****
12	方建军	武汉市洪山区珞狮路 122 号	42092319830627****
13	郑宏康	湖北省丹江口市丹一巷 088 号	42011119810425****
14	包 伟	甘肃省天祝藏族自治县打柴沟镇建西路 48-2 号	62232619830607****
15	韩博文	武汉市青山区白玉四街坊 22 门 2 号	42010719850108****
16	黄 湛	武汉市江汉区华苑里 66 号 6 楼 1 号	42010319820118****
17	史海涛	武汉市江夏区纸坊街熊廷弼街特 8 号	41130219851105****
18	朱长飞	河北省保定市北市区合作路 88 号	37252719840402****
19	赵振宇	武汉市武昌区小洪山中区 70 号	42070419810924****
20	丁 坤	武汉市洪山区流芳街南环路 88 号	41132519840804****
21	吴火生	武汉市黄陂区蔡店乡鹿脚山 20 号	42011619830703****

#### (5) 本次股权转让后的股权结构

序号	股东名称	注册资本（元）	持股比例
1	黄山	9,071,500	90.7150%
2	丁济珍	490,000	4.9000%
3	黄青	125,000	1.2500%
4	田进恩	100,000	1.0000%
5	张丽君	100,000	1.0000%
6	沈志坤	12,500	0.1250%
7	陈凡	12,500	0.1250%
8	阳勇	12,500	0.1250%
9	张永洪	10,000	0.1000%
10	王力鼎	10,000	0.1000%
11	秦涛	10,000	0.1000%
12	孙奎	7,500	0.0750%
13	方建军	7,500	0.0750%
14	郭黎坤	7,500	0.0750%
15	包伟	5,000	0.0500%
16	郑宏康	5,000	0.0500%

序号	股东名称	注册资本（元）	持股比例
17	韩博文	3,750	0.0375%
18	史海涛	2,500	0.0250%
19	黄湛	2,500	0.0250%
20	朱长飞	1,500	0.0150%
21	丁坤	1,250	0.0125%
22	赵振宇	1,250	0.0125%
23	吴火生	750	0.0075%
合计		10,000,000	100%

#### （6）股权转让资金来源

上述自然人股东受让股份支付的资金均为自有资金，不存在资金直接或间接来自本公司的情形。

## 2、发行人引入外部投资者

2010年8月，本公司引入外部投资者金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）、海通开元投资有限公司（以下简称“海通开元”）。引入外部投资者完成后，金石投资和海通开元分别持有公司3%和2%的股权。

#### （1）引入外部投资者的原因

引进新股东金石投资和海通开元，主要基于两个目的，一是通过引入外部股东优化公司股权结构，完善法人治理结构。随着公司业务规模逐步扩大，迫切需要引入外部专业力量提升公司治理，金石投资和海通开元作为专业机构，对证券行业发展有深入理解，作为公司股东有利于提高公司决策水平，并在经营战略、财务管理、风险控制、市场开拓等诸多领域为公司注入新的活力，奠定公司持续快速发展的基础；二是作为软件类企业，公司抵御风险的能力尤为关键，作为轻资产类的企业，公司的现金储备水平直接关系公司未来的发展，虽然公司近年来业务取得快速增长，但公司所处行业的竞争日趋激烈，同行业的部分企业已实现上市并成功募集资金，经营实力大幅度增强，作为行业内的主要企业，公司一方面需要保证足够的现金储备进行新项目的研发及市场拓展，确保并增强现有市场地位，同时充足的现金储备也有利于提高公司把握行业机会能力，实现快速发展。

公司引入外部投资者采用增资和股权转让两种方式，其中股权转让系黄山向金石投资、海通开元出让0.523%的股权，黄山获得股权转让资金500万元，主要原因为创始股东黄山要求取得一定的创业回报，改善其资金状况和生活条件。

## （2）定价依据

金石投资、海通开元的主营业务均为股权投资，本次股权转让和增资的价格为 95.50 元/股（整体变更前股本为基础），定价依据是以公司整体变更后股本及 2010 年经营业绩预测为基础，结合公司的净资产、盈利能力以及成长性等因素，由当事各方协商确定。股权转让和增资的价格对应 2009 年经营业绩 23.74 倍的市盈率，对应 2010 年预测业绩（净利润 6,000 万元）16.67 倍的市盈率。

## （3）股权转让履行的法律程序

2010 年 8 月 25 日，公司股东会一致通过《关于股权转让及增资的议案》，同意股东黄山将持有的公司 0.314% 股权以 3,000,000 元的价格转给受让方金石投资，将持有的公司 0.209% 股权以 2,000,000 元的价格转让给受让方海通开元，其他股东同意放弃优先购买权。同时，公司新增注册资本 471,204 元，金石投资以 27,000,000 元认购公司新增的注册资本，其中 282,722 元计入公司的注册资本，26,717,278 元计入公司的资本公积金；海通开元以 18,000,000 元认购公司新增的注册资本，其中 188,482 元计入公司的注册资本，17,811,518 元计入公司的资本公积金。2010 年 8 月 31 日，武汉众环出具“众环验字(2010)第 068 号”《验资报告》，对前述增资予以验证。深圳联合产权交易所对双方签订的《股权转让协议书》进行了见证，并出具了编号为 JZ20100825048 的《股权转让见证书》。2010 年 9 月 6 日，公司就前述股权转让、增资及公司章程的相应修改办理了工商变更登记手续。金石投资和海通开元相关股权转让及增资价款已支付完毕，资金来源真实、合法。

## （4）本次增资募集资金的使用安排

本公司完成本次增资募集资金后，现金储备水平大幅增加，本次募集资金主要用于公司现有项目的研究开发，同时根据本次上市募集资金投资项目进展需要，保证募投项目的先期投入。

## （5）本次引入新增外部投资者股东的基本情况

### ①金石投资有限公司

金石投资成立于 2007 年 10 月 11 日，注册资本 46 亿元，主要经营范围为实业投资。金石投资为上市公司中信证券股份有限公司（SH600030）的全资子

公司，实际控制人为中国中信集团公司。

## ②海通开元投资有限公司

海通开元成立于 2008 年 10 月 23 日，注册资本 30 亿元，系上市公司海通证券股份有限公司（SH600837）的全资子公司，主要经营范围为使用自有资金对境内企业进行股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。截至 2011 年 12 月 31 日，海通证券股份有限公司股东持股较为分散，无控股股东及实际控制人。

## （6）引入外部投资者后的股权结构

序号	股东名称	注册资本（元）	持股比例
1	黄山	9,019,144	86.1328%
2	丁济珍	490,000	4.6795%
3	金石投资	314,136	3.0000%
4	海通投资	209,424	2.0000%
5	黄青	125,000	1.1937%
6	田进恩	100,000	0.9550%
7	张丽君	100,000	0.9550%
8	陈凡	12,500	0.1194%
9	沈志坤	12,500	0.1194%
10	阳勇	12,500	0.1194%
11	张永洪	10,000	0.0955%
12	王力鼎	10,000	0.0955%
13	秦涛	10,000	0.0955%
14	郭黎坤	7,500	0.0716%
15	方建军	7,500	0.0716%
16	孙奎	7,500	0.0716%
17	包伟	5,000	0.0478%
18	郑宏康	5,000	0.0478%
19	韩博文	3,750	0.0358%
20	史海涛	2,500	0.0239%
21	黄湛	2,500	0.0239%
22	朱长飞	1,500	0.0143%
23	丁坤	1,250	0.0119%
24	赵振宇	1,250	0.0119%
25	吴火生	750	0.0072%
合计		10,471,204	100%



### （7）股权转让资金来源

本次股权转让的资金均为金石投资、海通开元各自合法的自有资金，不存在资金直接或间接来自本公司的情形。

### （8）本次股权转让不涉及国有股转持义务

金石投资、海通开元不属于《关于施行〈上市公司国有股东标识管理暂行规定〉有关问题的函》（国资厅产权〔2008〕80号）中所界定的国有股东，其所持本公司股份不涉及《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》中规定的国有股转持义务。

### （9）本次股权转让不涉及特殊协议或安排

金石投资、海通开元与公司不存在特殊协议或安排。

## 3、新增股东之间及其与相关各方的关系

（1）新增股东之间及其与本公司、本公司控股股东、实际控制人和高级管理人员之间的关系

新增自然人股东及新增法人股东之间不存在关联关系；

新增自然人股东均为公司在册职工，新增法人股东金石投资和海通开元从事直接投资管理业务，与本公司不存在业务往来，但新增法人股东之控股股东中信证券股份有限公司和海通证券股份有限公司为本公司的客户；

新增自然人股东黄青与公司控股股东、实际控制人黄山为兄弟关系；

新增自然人股东黄青、田进恩、张丽君为公司高级管理人员；新增法人股东金石投资和海通开元及其控股股东的高级管理人员与公司控股股东、实际控制人和高级管理人员之间，不存在关联关系。

除此之外，新增股东与公司控股股东、实际控制人和其他高级管理人员之间不存在任何关联关系。

### （2）新增股东与本次发行有关的中介机构及其签字人员之间的关系

新增股东与本次发行有关的中介机构及其签字人员之间没有业务往来。新增股东与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管

理人员及经办人员之间不存在任何关联关系。

#### 4、历次股权变动不存在利益输送的情况

公司历次股权变动不存在利益输送的情形。

#### 5、历次股权转让纳税情况

(1) 2010年7月，公司实际控制人黄山之一致行动人丁济珍将其持有的公司15.1%的股权转让给黄山、黄青、田进恩、张丽君等22名自然人，经股权转让各方协商一致，确定本次股权转让的价格为股东原始出资额。

因本次股权转让价格为股东原始出资额，不存在缴纳个人所得税的情况。

(2) 2010年8月，股东黄山将持有的公司0.314%股权以3,000,000元的价格转给金石投资，将持有的公司0.209%股权以2,000,000元的价格转给海通开元。根据深圳市福田区地方税务局出具的完税证明，黄山已足额缴纳相关个人所得税税款。

#### (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，本公司股东之间关联关系及持股比例为：黄山为本公司的控制股东及实际控制人，持有86.13%的股权，与持有4.68%股权的丁济珍系母子关系；与持有1.19%股权的黄青系兄弟关系。除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系或一致行动关系，公司不存在委托持股、信托持股的情形。

#### (七) 本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

1、本公司控股股东、实际控制人及其一致行动人黄山、丁济珍和黄青承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者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，也不由公司回购本人直接或者间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，不违反法律、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股票锁定期及交易的规定，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间内，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让所持有的公司的股份。

2、本公司董事、监事和高级管理人员田进恩、陈凡、包伟、张丽君承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，不违反法律、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股票锁定期及交易的规定，在担任公司董事、监事、高级管理人员期间内，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司的股份。

3、持有本公司股份数量在 2 万股以上的 9 名股东沈志坤、阳勇、王力鼎、秦涛、张永洪、郭黎坤、孙奎、方建军、郑宏康承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过本人所持有股份总额的 50%。

4、持有本公司股份数量在 2 万股以下的 7 名股东韩博文、黄湛、史海涛、朱长飞、赵振宇、丁坤、吴火生承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

5、金石投资和海通开元承诺：公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

## 九、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 十、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工结构情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在册员工人数 170 人，员工具体情况如下：

## 1、员工人数情况

项目	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
员工总数	170	159	106

## 2、员工专业结构

专业类别	人数（人）	占员工总人数的比例
技术人员	144	84.71%
营销、管理人员	10	5.88%
财务人员	6	3.53%
其他	10	5.88%
合计	170	100.00%

## 3、员工受教育程度结构

受教育程度	人数（人）	占员工总人数的比例
本科及以上	139	81.76%
大专	24	14.12%
大专以下	7	4.12%
合计	170	100.00%

## 4、员工年龄分布结构

专业类别	人数（人）	占员工总人数的比例
30 岁以下	151	88.82%
31-40 岁	10	5.88%
40 岁以上	9	5.29%
合计	170	100.00%

## （二）员工社会保障情况

### 1、社会保险情况

本公司按照《中华人民共和国劳动法》等有关规定，与员工签订《劳动合同》，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司为员工办理了基本养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险等各项社会保险。

#### （1）深圳市社会保险缴费比例

	公司	个人
基本养老保险	10%，以员工缴费工资为基数	8%，以缴费工资为基数
	按员工缴费工资的 1% 缴纳地方补充养老保险（具有深圳市户籍的在职人员适用）	

		公司	个人
基本 医疗 保险	综合医疗保险 (具有深圳市户籍的在 职人员适用)	6%，以本人月工资总额为缴 费基数	2%，以本人月工资总额 为缴费基数
	住院医疗保险 (非深圳市户籍的城镇 户籍在职人员适用)	0.6%，以深圳市上年度在岗 职工月平均工资为缴费基数	0.2%，以深圳市上年度 在岗职工月平均工资为 缴费基数
	农民工医疗保险 (在深圳市就业非深圳 市户籍的农村户籍员工 适用)	缴交 8 元	缴交 4 元
地方补充医疗保险		参加综合医疗保险人员，按其 缴费基数的 0.5% 缴交；	---
		参加住院医疗保险的人员，按 其缴费基数的 0.2% 缴交	
工伤保险		0.5%，以本单位职工工资总 额为基数	---
失业保险		1%，以深圳市上年度职工月 平均工资乘以本单位员工人 数并乘以一定比例（40%）为 基数	---
生育医疗保险 (参加综合医疗保险的人员适 用，包括非深户在职人员可以 与深户在职人员)		0.5%，以综合医疗保险费缴 费基数	---

注：为应对 2008 年经济危机，减轻企业经济负担，深圳市临时性下调用人单位缴交社会保险的费率，其中工伤保险缴费费率整体下调 50%，综合医疗保险单位缴费费率下调 2%；住院医疗保险单位总体缴费费率下调 0.1%，另外单位缴费部分的 0.2% 划入生育医疗保险基金；农民工医疗保险单位缴费部分在原来的基础上减少 2 元钱。

为贯彻落实《深圳市人民政府关于在深圳经济特区建立 30 周年之际适当增加市民福利的通告》（深府[2010]115 号），在 2010 年 9 月—2011 年 8 月参保期间，免除住院医疗保险及农民工医疗保险的个人缴费费用。

## （2）武汉市社会保险缴费比例

缴费比例	基本养老保险	基本医疗保险	工伤保险	失业保险	生育保险
公司	20%，以上年度工资总额为 缴费基数	8%，以本单位 职工缴费基数 之和作为缴费 基数	0.5%，以上 年度职工工 资总额为基 数	2%，以当月 职工工资总 额为基数	0.7%，以上 一年度职工 月平均工资 总额为基数
个人	8%，以上年度 月平均工资为 缴费基数	2%，以本人上 年度月平均工 资作为缴费基 数	---	1%，以本人 月工资为基 数	---

### (3) 缴纳社会保险的员工人数

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
公司在册员工人数		170	159	106
缴纳社会保险人数	基本养老保险	154	140	88
	基本医疗保险	154	140	88
	工伤保险	154	140	88
	失业保险	154	140	88
	生育保险	154	140	88

在报告期内各期末统计在册的公司员工中，因有部分员工尚处于试用期、转正员工办理缴纳登记手续等原因无法办理社会保险，使本公司各期期末实际缴纳社会保险与登记在册员工人数有差异。2011 年 12 月 31 日公司登记在册的员工有 170 人，其中新入职尚在试用期的员工有 10 名、聘任已退休人员 5 名，委培人员 1 名。综上，截至 2011 年 12 月 31 日缴纳社会保险的人数为 154 人。

### (4) 社会保险的缴纳情况

报告期内，本公司社会保险的缴纳情况：

单位：元

项目	养老保险	医疗保险	工伤保险	失业保险	生育保险（注）
2009 年	234,084	33,149	3,559	12,631	5,895
2010 年	320,388	42,207	4,506	19,354	9,828
2011 年	400,001	65,958	14,023	30,514	14,366

注：本公司非深圳户籍人员主要参加住院医疗保险。根据深圳市社保相关规定，2009 年 3 月起凡参加住院医疗保险的参保人，同时可享受生育医疗保险待遇。

在报告期内，本公司不存在欠缴社会保险费用的情况。

根据深圳市社会保险基金管理局出具的证明，深圳市财富趋势科技股份有限公司自 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日能按时缴纳社会保险费，没有因违反社会保险法律、法规或者规章行为被行政处罚（处理）的记录。

根据武汉市劳动和社会保障局东湖新技术开发区分局劳动保障监察科出具的证明，武汉财富趋势自成立以来至 2011 年 12 月 31 日认真执行国家及地方有关劳动和社会保障方面的法律法规，按时缴纳社会保险费，没有因违法违规而受到处罚的记录。

## 2、住房公积金情况

深圳市原有住房公积金制度主要基于“深府[1992]128 号”《深圳市社会保



险暂行规定》、“深府[1992]179 号”《深圳市批、社会保险暂行规定职工养老保险及住房公积金实施细则》两个规范性文件的规定，仅适用于有深圳市常住户口的企业固定职工和合同制职工。本公司结合深圳市住房公积金制度实际执行情况，考虑到员工大多数为非深圳市常住户口，公司通过为员工发放住房补贴的形式代替缴纳住房公积金，作为员工薪酬一并发放。2008 年至 2010 年，公司向员工发放的住房补贴占各年度工资总额的比例均为 13%。

根据“深府[2010]176 号”《关于印发深圳市住房公积金管理暂行办法的通知》，自 2010 年 12 月 20 日起，深圳市执行《深圳市住房公积金管理暂行办法》，根据该规定，住房公积金由单位及其在职职工共同缴存，单位负责代扣代缴，住房公积金的缴存对象为单位及其所有在职职工，不区分户籍与非户籍情况，均须按规定缴存住房公积金。本公司已为员工办理了相关住房公积金的手续。

#### （1）住房公积金的缴费比例

本公司员工住房公积金缴费比例

住房公积金缴纳比例	公司	个人
深圳	5%--20%，缴存基数是职工本人上一年度月平均工资	5%--20%，缴存基数是职工本人上一年度月平均工资
武汉	8%--12%，以职工上年月均工资总额为基数	8%--12%，以职工上年月均工资总额为基数

#### （2）缴纳住房公积金的员工人数

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
公司在册员工人数	170	159	106
公司缴纳住房公积金人数	154	109	3

2010 年 11 月 24 日，深圳市人民政府发布《关于印发深圳市住房公积金管理暂行办法的通知》（深府[2010]176 号），自 2010 年 12 月 20 日起执行《深圳市住房公积金管理暂行办法》。根据《深圳市住房公积金缴存管理暂行规定（试行）》的规定，在《深圳市住房公积金管理暂行办法》实施前已成立的单位应当在《深圳市住房公积金管理暂行办法》实施之日起 6 个月内办理住房公积金缴存登记和专办员注册登记。

在此之前，深圳市未制定住房公积金管理的具体实施办法，本公司结合深圳市住房公积金制度实际执行情况，未为员工缴纳住房公积金，按不低于应缴纳住

房公积金的标准向员工发放住房补贴。

本公司已于 2011 年 3 月办理了住房公积金缴存登记和专办员注册登记，并于 2011 年 5 月为员工补缴住房公积金。2011 年 12 月 31 日公司登记在册的员工有 170 人，其中新入职尚在试用期的员工有 10 名、聘任已退休人员 5 名，委培人员 1 名。综上，截至 2011 年 12 月 31 日缴纳住房公积金的人数为 154 人。

### （3）住房公积金的的缴纳情况

报告期内，本公司住房公积金的缴纳情况：

单位：元

住房公积金	2011 年	2010 年	2009 年
缴费金额	121,499	6,336	6,336

根据深圳市住房公积金管理中心出具的证明，本公司自 2010 年 12 月起至 2011 年 12 月在深圳市缴存住房公积金，住房公积金帐号为 1001163086，没有因违法违规而被处罚的情况。

根据武汉住房公积金管理中心高校分中心出具的证明，武汉财富趋势自 2009 年 1 月起至 2011 年 12 月 31 日，在该分中心办理了职工住房公积金缴存的有关手续，依法为职工缴存法定的住房公积金。武汉财富趋势在住房公积金方面不存在欠缴的情形，未发生因此而被该分中心处罚的情况。

### 3、控股股东、实际控制人的承诺

本公司控股股东、实际控制人黄山出具承诺：深圳财富趋势自 2008 年 1 月至 2010 年 12 月按照员工基本工资的 13% 向公司员工发放了住房补贴；自 2010 年 12 月起，深圳财富趋势按照相关规定，依法为员工缴纳住房公积金；报告期内公司按时缴纳社会保险费。若相关主管部门及任何一方要求或追缴，公司及控股子公司在首次公开发行股票之前任何期间依法应缴纳的社会保险、住房公积金及其任何罚款或损失，黄山将无条件以现金全额支付该部分需补缴或被追偿的社会保险与住房公积金，并承担相应法律责任，保证公司不因此遭受任何损失。

## 十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况

### （一）股份锁定承诺

具体内容请参见本节“八、发行人有关股本的情况”。

### （二）避免同业竞争承诺

为避免同业竞争，维护公司及全体股东的利益，公司控股股东及一致行动人出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容请参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）发行人主要股东避免同业竞争的承诺”。

### （三）规范关联交易承诺

为规范关联交易，维护公司及全体股东的利益，公司控股股东及一致行动人出具了《关于规范关联交易的承诺函》，具体内容请参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（五）关于规范关联交易的承诺函”。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人的主营业务及其变化情况

本公司是国内证券行情交易系统软件产品的重要提供商，主要客户为证券公司等金融机构。公司以证券行情交易系统软件产品为核心，为证券公司等机构构建其 IT 相关系统的外围应用，协助客户向证券投资者提供及时、全面的交易、行情及分析专业服务，提高行情交易信息流转的效率。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司用于证券公司总部级网上交易使用的行情服务主站达到 2,469 台，交易服务主站达到 1,831 台。

公司的经营范围为：电子产品、计算机软硬件技术开发、技术服务、信息咨询（不含限制项目）。增加：电子产品、计算机软硬件的销售；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；经营增值电信业务（按《增值电信业务经营许可证》核准业务范围经营）。

自设立以来，公司主营业务未发生重大变化。

### 二、行业管理体制及主要法律法规

#### （一）行业主要监管机构、监管体制

##### 1、行业主管监管部门

公司属于互联网金融信息服务软件提供商。因此，软件行业及互联网金融信息服务行业的法律法规均适用于本公司。我国政府对软件行业和互联网行业的管理采用法律约束、行政管理和行业自律相结合的管理模式。

本公司的行业主管部门为中华人民共和国工业和信息化部（“原信息产业部”），主要负责拟订信息产业的发展规划与政策；组织起草信息化法律法规草案和规章；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；指导行业技术创新和技术进步；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包等。

本行业的自律监管机构为中国软件行业协会及中国互联网协会。中国软件行业协会主要职能是受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；

订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改软件行业的国家标准、专业标准以及推荐性标准等；中国互联网协会是由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿结成的全国性的非营利社会组织，其基本职能是团结互联网行业相关企事业单位和社会团体，向政府主管部门反映会员和业界的愿望及合理要求，向会员宣传国家相关政策、法律、法规；制订并实施互联网行业规范和自律公约，协调会员之间的关系，促进会员之间的沟通与协作，充分发挥行业自律作用，维护国家信息安全，维护行业整体利益和用户利益，促进行业服务质量的提高等。

## 2、行业监管体制

软件行业市场化程度较高，基本按市场规律运作；互联网行业方面，则由国务院信息产业主管部门和省、自治区、直辖市电信管理机构，依法对互联网信息服务实施监督管理。新闻、出版、教育、卫生等有关主管部门，在各自职责范围内依法对互联网信息内容实施监督管理。

### （二）行业主要法规

目前涉及本公司所处行业的主要行政法规、部门规章、规范性文件和相关政策如下：

#### 1、主要行政法规

##### （1）《计算机软件保护条例》（国务院令第 339 号）

《计算机软件保护条例》（国务院令第 339 号）于 2001 年 12 月 20 日颁布，2002 年 1 月 1 日起施行，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。上述条例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。

##### （2）《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）

《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通

知》（国发[2011]4 号）于 2011 年 1 月 28 日颁布并执行，着重从财税政策、投融资政策、研究开发（R&D）政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策及政策落实共计八个方面支持软件产业和集成电路产业发展。

（3）财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）

《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）于 2011 年 10 月 13 日颁布，于 2011 年 1 月 1 日实施。《关于软件产品增值税政策的通知》对软件产品增值税政策、软件产品界定及分类、软件产品增值税即征即退税额的计算方法进行了规定。

（4）《软件企业认定标准及管理办法（试行）》（信部联产[2000]968 号）

《软件企业认定标准及管理办法（试行）》于 2000 年 10 月 16 日颁布并执行，对软件企业认定的标准和程序进行了相应的规定。《软件企业认定标准及管理办法（试行）》的实施加速了我国软件产业的发展，增强了信息产业创新能力和国际竞争力。

（5）《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》（国发[2005]44 号）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）若干配套政策的通知》（国发[2006]6 号）

提出我国科学技术发展的总体目标，将大型应用软件的发展列入优先发展范围，并在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等多方面提出了具体措施。

（6）《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号）

《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号）于 2000 年 7 月 11 日颁布并执行，在投融资政策、税收政策、产业技术政策、出口政策、收入分配政策、人才吸引与培养政策、采购政策、软件企业认定制度、知识产权保护等方面支持软件企业和集成电路产业的发展。

（7）《互联网信息服务管理办法》（国务院令第 292 号）

《互联网信息服务管理办法》（国务院令第 292 号）于 2000 年 9 月 25 日颁



布并实施，规定互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。国家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。

## 2、其他行政法规、部门规章及其他相关规范性文件

### （1）《软件产品管理办法》（工业和信息化部令第9号）

《软件产品管理办法》（工业和信息化部令第9号）于2009年3月5日颁布并实施，对软件产品的登记和备案、生产、监督管理进行了规定，加强了软件产品管理，促进了我国软件产业发展。

### （2）《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》

提出我国信息产业的总体发展目标和思路，鼓励软件技术领域研发高可信网络服务器操作系统、下一代桌面Linux操作系统、智能型数据库管理系统、网络中间件、集成应用开发平台等基础核心软件；拥有一批自主知识产权，推动软件技术快速发展；研发安全自主的电子政务、电子商务、城市信息化、企业信息化、农业信息化、服务信息化等信息化支撑软件。

### （3）《电信业务经营许可证管理办法》

《电信业务经营许可证管理办法》（工业和信息化部令第5号）于2009年3月5日颁布并实施，明确了信息产业部和省、自治区、直辖市通信管理局是电信业务经营许可证的审批管理机构。电信业务经营者在电信业务经营活动中，应当遵守电信业务经营许可证的规定，接受电信主管部门的监督管理。

### （4）《证券交易数据交换协议》、《证券登记结算业务数据交换协议》

《证券交易数据交换协议》、《证券登记结算业务数据交换协议》于2005年3月25日作为金融行业推荐标准予以发布。前者规定了证券交易所交易系统与市场参与者系统之间进行证券交易所所需的数据交换协议，规定了应用环境、会话机制、消息格式、安全与加密、数据完整性、扩展方式、消息定义、数据字典等内容；后者规定了证券登记结算业务数据交换涉及的数据域和消息的定义规则，以及基于证券登记结算业务的数据交换的消息体和代码型字段的取值，用于结算参与人与结算机构之间的数据交换。

### 三、我国互联网金融信息服务行业的基本情况

互联网金融信息服务是指通过互联网或移动通信网络向用户提供金融相关信息服务，主要包括金融资讯、金融数据、信息的搜集、整理、归类、深度发掘和信息加工等，金融信息的分析工具、展示工具、理财工具、交易工具、传播工具等软件产品或平台的研究开发等。

本公司主要向证券公司等金融机构提供证券行情交易系统软件产品，属于互联网金融信息服务行业中的互联网金融信息服务软件提供商。

#### （一）互联网金融信息服务行业的发展现状

互联网金融信息服务行业的发展取决于互联网和证券市场两大因素。证券市场的产生和发展催生了金融信息服务行业。伴随国民经济的发展和居民收入水平的提高，居民理财意识不断增强，证券投资者队伍不断壮大，对专业财经资讯信息服务需求日益提升，这为我国互联网金融信息服务行业的高速发展奠定了用户基础；软件编程技术的不断革新，电信基础设施的不断改善，我国互联网宽带和移动通信网络的技术更新和日益普及，为我国互联网金融信息服务行业的高速发展奠定了技术基础。

中国互联网金融信息服务行业起始于上世纪 90 年代，至 2005 年之前属于市场培育期。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，同时，受交易品种单一以及企业自身技术水平和资本规模限制，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，种类较为单一，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。

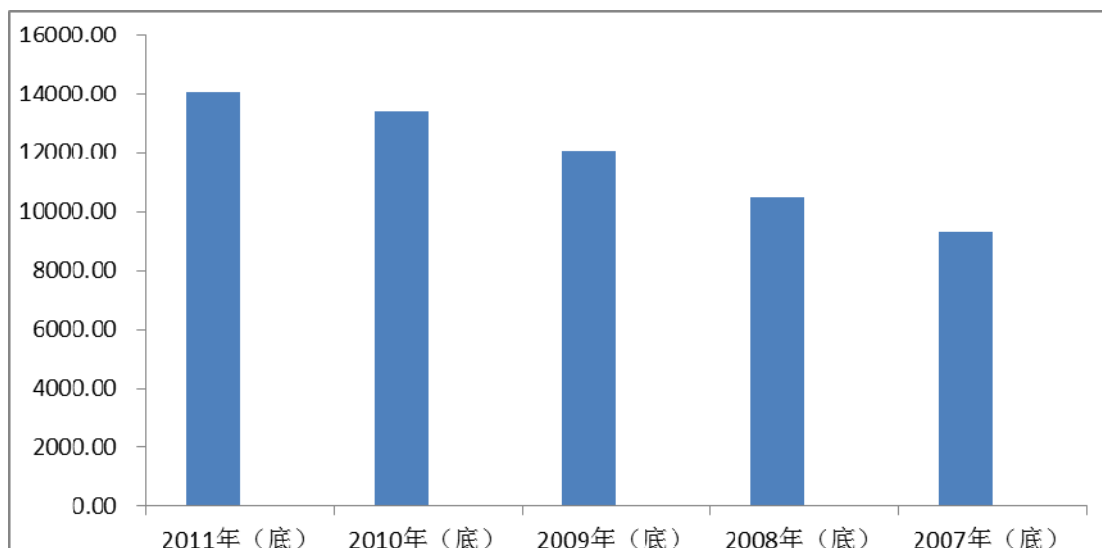
#### 1、证券市场开户人数的大幅增加推动互联网金融信息服务行业的发展

随着国内证券市场投资者数量的迅速增加，为缓解大量客户同时委托证券交易的压力，提高接收交易委托能力，证券公司加大了对证券行情交易系统的投入和宣传。

网上证券行情交易软件因方便、快捷等特点，广受投资者欢迎，成为目前主

流的交易方式。随着使用者数量快速增加，网上证券行情交易系统在注重功能丰富的同时，增强了易维护、易管理、易扩展等性能，更加注重安全和容错的设计，保证大规模并发能力、拥塞调度控制能力及交易系统的稳定性和安全性，推动了互联网金融信息服务行业的发展。

**2007 年—2011 年沪深证券市场股票有效账户变化图（单位：万户）**



资料来源：中国证券登记结算有限责任公司网站

## 2、金融创新产品的增多促使互联网金融信息服务行业进一步发展

证券市场的发展增加了投资者对金融信息服务的需求。近年来，伴随着国内证券市场的高速发展，金融创新产品逐步增加，产生了丰富的投资渠道。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。互联网信息服务能提供及时、全面、深入的金融数据专业信息服务，满足投资者对金融信息的需求。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，无法充分满足客户日益增长的需求。

## 3、增强行情的推出进一步推动互联网金融信息服务行业的发展

为满足机构投资者和专业投资者对行情信息的深度需求，2006 年 7 月，上证信息公司在已有的免费即时行情（Level-1）基础上，设计并正式推出了具有增值内容的 Level-2 行情。2010 年 3 月，深证信息公司也正式推出了具有增值内容的 Level-2 行情。港交所、中金所等机构也采用类似授权经营模式。市场上的金融信息服务商，针对不同客户的需求，有针对性的开发出相对应的产品，满

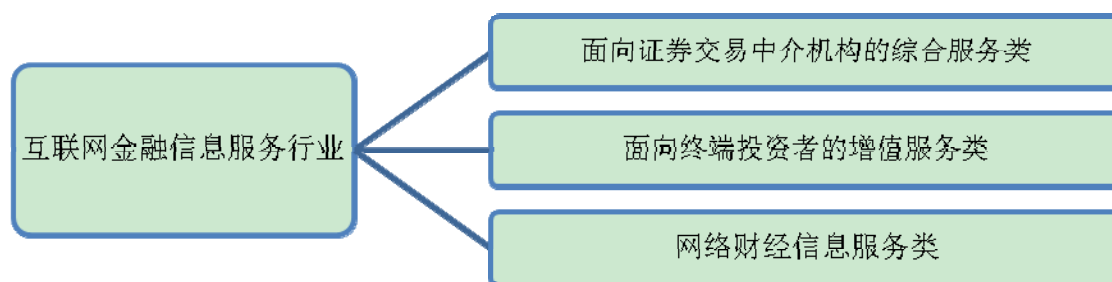
足了多层次投资者的需求，进一步推动了互联网金融信息服务行业的发展。

尽管互联网金融信息服务行业自 2005 年以来发展态势较好，行业取得了较大进步。相对于我国庞大的互联网和手机终端用户，行业用户数量仍然较少，尤其是付费的高端用户数量非常少。相对于中国证券投资基金规模、金融业产值及网民规模，互联网金融信息服务行业的市场规模仍然偏小，中国互联网金融信息服务行业的成长空间十分广阔。

## （二）互联网金融信息服务行业的商务模式及盈利模式

### 1、商业模式

按照呈现终端划分，中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财经网站类企业。部分企业可能涉足多个细分市场。



#### （1）面向证券交易中介机构的综合服务

国内证券市场只允许证券公司在证券交易所申请席位，其他投资者必须通过证券公司渠道参与证券市场交易，因此国内证券公司在证券交易领域具有枢纽作用。为提高证券行情交易软件的性能，提高软件平台的开发效率，证券公司将行情交易系统平台交由专业机构开发，这为面向证券交易中介机构的金融信息服务软件开发商提供了广阔的发展空间。

面向证券交易中介机构的综合服务类是指为证券公司等机构客户提供专用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机构用户提供软件开发服务，交付产品主要为网上证券行情交易系统、资讯系统和分析系统。证券公司网上行情交易系统开始向证券投资者提供服务后，互联网金融信息提供商为证券公司提供后续技术支持、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。该类别具有较高的技术壁垒，该模式下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）面向终端投资者的增值服务类

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，通过自有品牌专用客户终端向投资者提供信息增值服务，主要包括增值行情信息服务、深度研究报告、深度技术指标等增值服务。

金融数据、资讯、信息的全面性和及时性是该类企业的核心竞争力，原始信息和数据来源是进入该行业最为重要的壁垒。该类别企业需要建立一定的技术开发能力、较强的信息资源和市场推广能力。该类服务的主要商务模式为：服务提供商依托于互联网平台，以计算机、手机、移动设备等终端软件载体向用户提供收费服务。服务内容包括：增强行情、专业分析工具、研究报告和数据库等增值服务内容。

### ①增强行情

根据上证所、深证所有关规定，证券公司不得经营增强行情信息业务。证券公司仅为证券投资者提供基本行情信息。投资者如需要增强行情信息，则需要通过付费开启证券公司行情交易系统有关模块功能，终端投资者直接向互联网金融信息服务公司购买其自有品牌专用客户端，接收增强行情信息服务。

### ②专业分析工具

对于信赖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、价和量的变化以及完成这些变化所经历的时间等市场行为作为投资分析对象与投资决策基础。传统分析指标包括：随机指标 **KDJ**、**ASI** 指标、布林指标 **BOLL**、**MACD** 等。证券网上行情交易系统通常均已包含传统分析指标带来的分析服务，相关分析工具可由终端投资者在客户端自行配置。除此之外，部分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，用于指导投资者证券交易。例如益盟操盘手开发的操盘手系列软件，利用对 **level-2** 行情的拆解，设立多重指标，分析机构增仓、机构拉升、游资打压、多头信号等情况，确立市场热点，推荐市场黑马。



### ③研究报告和数据库

证券公司研究部门、投资咨询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。部分互联网金融信息服务公司通过聚合各研究机构的证券研究报告及相关经济数据库，通过自有品牌专用客户端向终端投资者提供相关信息查询、数据分析平台、研究报告查阅等收费服务。

### （3）网络财经信息服务

财经网站类服务主要是通过财经网站或门户网站的财经频道，向用户提供免费的财经资讯、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，吸引广告。该模式进入门槛不高，竞争较为激烈，但专业的内容服务需要通过较长时间的积累，难以在短期内形成一定的用户规模。

## 2、盈利模式

互联网金融信息服务行业盈利模式分类如下：

营业模式	收入来源	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、乾隆科技、同花顺、大智慧、恒生电子等
面向终端投资者的增值服务	服务提供商向用户收取信息终端使用费	大智慧、同花顺、WIND、益盟、财富趋势、联通华健、掌上网、胜龙科技等
网络财经信息服务	利用网页上的文字链、图片、富媒体或视频等的形式提供互联网广告业务服务	东方财富、金融界、同花顺等

### （三）公司所处行业与上下游的关系

面向金融机构的综合性服务主要指向证券公司等金融机构提供网上证券行情交易软件，提供商开发软件产品，交由证券公司实施使用。该细分行业无上游行业，下游行业为证券期货业。本行业与下游行业是合作伙伴关系，本行业直接服务于最终用户，能够准确把握客户需求，整合下游行业资源，将开发的网上证券行情交易系统应用到下游行业提供的硬件运行环境中。下游证券公司对本行业的发展具有牵引和拉动作用。近年来，我国证券公司步入了发展的快车道，在资本市场中的重要性逐步提高，成为中国资本市场资源配置的枢纽，证券公司资产



质量、营业收入、盈利水平均有了大幅提高。2009 年 5 月 26 日，中国证监会颁布了《证券公司分类监管规定》（证监会公告[2009]12 号），并于 2010 年 5 月 14 日予以修订（证监会公告[2010]17 号），将证券公司信息系统安全作为证券公司分类监管考核指标之一，加之证券行业的竞争日趋激烈，上述因素均导致各证券公司对于互联网金融信息系统具有长期稳定的需求，且对证券行情交易系统的投入逐年增加。因此，随着客户自身不断发展进步，对新型管理理念和运营模式的接受能力逐步增强，该行业将保持持续快速发展。

而在金融资讯、数据服务中，产业链为“各类基础信息提供商—互联网金融信息服务提供商—最终用户”。位于产业链上游的是各类基础信息提供商，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、数据库公司，将自有或编辑、整理的数据、资讯或报告提供给信息使用机构。位于产业链中游的是各种类型的互联网金融信息服务提供商，一般通过自行组建研发团队或与其他研究机构合作的方式开发出互联网金融信息产品。利用互联网金融信息产品传递金融资讯、数据。产业链的下游是金融信息产品和服务的最终用户，包括机构用户和个人用户。

#### （四）公司所处行业的竞争格局

目前公司所处行业经过多年发展，已形成相对较为稳定的竞争格局。在当前市场环境下，用户需求的变化对企业的研发能力和产品适应能力提出了更高的要求，行业内具备上述技术条件及拥有一定客户基础的企业数量较为有限，除本公司外，主要包括大智慧、同花顺、万得资讯、乾隆科技和东方财富等；同时，公司在未来拓展海外业务过程中，可能要与国外同行展开竞争，相对汤森路透（Thomson Reuters）和彭博资讯（Bloomberg）等企业，包括本公司在内的国内企业在资本实力、业务规模等诸多方面仍存在差距。

##### 1、国内主要竞争对手

###### （1）同花顺

同花顺（股票代码：300033.SZ）于 2009 年 12 月成功登陆创业板。目前该公司的主营业务集中在网上行情交易系统、金融资讯、数据服务和手机金融信息服务。同花顺主要竞争优势在于：产品线相对较为丰富，公司业务涵盖个人及

企业用户，能够为投资者提供多层次的综合应用服务，其在网上行情交易系统和手机金融信息服务细分市场占有一定的市场份额。

## （2）乾隆科技

乾隆科技（08015.HK）成立于 1994 年，旗下拥有“钱龙”品牌，钱龙产品主要以行情为主，交易系统较少。乾隆科技主要竞争优势在于：乾隆科技的产品进入市场较早，具备先发优势，使用者基础较好；局域网版行情系统能够很好的满足证券公司营业部的现场客户的需求；产品覆盖股票、债券、期货等几大领域，能通过满足不同投资者对不同证券标的的行情需求。

## （3）大智慧

大智慧（601519.SH）成立于 2000 年，是国内专门从事金融领域信息技术产品开发、生产、销售和服务的互联网金融信息服务商。产品涉及网上行情系统、金融资讯及数据服务和手机信息服务三大领域。大智慧主要竞争优势在于：个人金融终端产品相对较为丰富，能够满足不同投资者的需求，可为投资者提供多种选择。目前大智慧在个人金融资讯和数据服务细分市场有一定的优势，同时在网上行情系统和手机信息服务市场也有一定的份额。

## （4）万得资讯

万得资讯（Wind 资讯）总部位于上海陆家嘴金融中心，在金融财经数据领域，Wind 资讯已建成国内较为完整的以金融证券数据为核心的大型金融工程和财经数据仓库。其主要产品有 Wind 资讯金融终端、Wind 中国金融数据库、证券研究平台、动态资讯系统、系统开发服务等，其提供的数据主要针对机构投资者的需求。万得资讯主要竞争优势在于：以其丰富而全面的金融数据库为国内机构投资者提供各种数据服务，目前占据我国机构投资者金融数据服务细分市场的大部分份额。

## （5）东方财富

东方财富（300059.SZ）成立于 2005 年，是网络财经信息平台综合运营商，其运营的“东方财富网”是我国用户访问量最大的互联网财经信息平台之一。该公司通过该网站平台提供专业资讯信息，满足互联网用户对于财经资讯和金融信息需求，并利用“东方财富网”所积累的媒体和渠道优势推广互联网广告服务和

付费金融数据服务，形成其主要收入来源。

## 2、国际主要竞争对手

### （1）汤森路透（Thomson Reuters）

汤森路透成立于 2008 年，是由加拿大汤姆森公司（The Thomson Corporation）与英国路透集团（Reuters Group PLC）合并组成的商务和专业智能信息提供商，主要为专业企业、金融机构和消费者提供财经信息服务，例如电子交易系统、企业管理系统和风险管理系统、桌面系统、新闻，以及为在法律、税务、会计、医疗保健和媒体市场的专业人员提供智能信息及解决方案。

### （2）彭博资讯（Bloomberg）

彭博资讯成立于 1982 年，目前是全球最大的财经资讯公司之一。BLOOMBERG PROFESSIONAL(R)（彭博专业）服务及彭博的媒体服务整合在一个平台上为全球各地的公司、新闻机构、金融和法律专业人士提供实时行情、金融市场历史数据、价格、交易信息、新闻和通讯工具。

### （五）公司所处行业的主要发展趋势

股权分置改革后，尽管经历了 2008 年全球金融危机，但中国宏观经济仍然长期向好，证券市场稳步发展，中国互联网金融信息服务行业仍保持着快速发展的态势。

#### 1、业务种类及金融终端平台日益丰富

随着境内外宏观经济联系日益紧密、宏微观经济交互作用日益深化，金融工具和金融产品日益丰富，金融数据信息日益膨胀。除股票、基金外，互联网金融信息服务逐渐融入外汇、期货、债券、期权、融资融券、股指期货等金融产品，开始介入投资顾问服务以及宏观经济信息服务，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，业务种类和产品类型日趋增多。另外，随着信息技术和终端设备的日新月异，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。未来行业内势必将涌现出更多的创新型产品，业务种类及产品终端多样化是行业的发展趋势。

#### 2、用户需求推动行业服务产品的不断创新

伴随国民经济持续发展，国内居民财富逐步增加，投资理念日趋成熟。对于金融产品创新的需求逐步增加，创新性金融产品的出现将进一步触发用户需求多元化、差异化的发展趋势。用户需求的变化将推动行业服务产品的不断创新和完善。

### 3、未来行业整合趋势明显

由于国内证券市场发展历程相对较短，虽然专业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，同时在多个细分领域内占据优势地位的企业不多。预计未来，不排除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，或与其他大型互联网企业展开合作，实现优势互补。

### 4、无线增值业务发展潜力巨大

随着无线互联网技术、3G 技术及通信网络技术不断革新，手机等无线终端有望突破移动上网速度等技术瓶颈。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，将随时随地地满足用户关于金融信息及数据的需求，不断增强用户体验，提升用户黏性和依赖度。移动终端数据服务将可能实现大规模普及和爆发式增长，是互联网金融信息服务行业极具潜力的利润增长点。

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）良好的宏观经济及资本市场外部环境

金融危机后，境外市场持续低迷，欧债危机和美国房地产泡沫拖累了全球金融市场。比较而言，中国国内整体宏观经济发展较为稳定，根据国家统计局披露的数据，2010 年中国国内生产总值为 397,983 亿元，按可比价格计算，较 2009 年增长了 10.3%。与此同时，中国国内证券市场继续保持高速的发展趋势，近年来中国 IPO 市场持续增长，IPO 市场募集资金总额位于世界前列。随着股指期货和融资融券等创新业务的推出，我国的金融交易品种也越来越丰富。宏观经济和资本市场的稳定发展缩小了我国金融市场与世界领先金融市场的差距，对互联网金融信息服务业的发展起到了较强的推动作用。

## （2）居民投资需求增大，全社会投资理财观念形成

随着我国证券市场的发展和对于证券投资的理念加深，居民意识到证券市场可以作为理财的工具，截至 2011 年末，根据中国证券登记结算公司数据，沪深两市股票账户有效账户数达到 1.41 亿户，基金账户数达到 3,712 万户，中国已进入了全民投资理财的时代。另外，根据国家统计局统计数据，2011 年城乡居民收入稳定增长，其中，城镇居民人均可支配收入 21,810 元，比上年增长 14.1%；农村居民人均纯收入 6,977 元，比上年增长 17.9%。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促使更多的资金流入证券市场，推动了证券市场的发展。

## （3）产业政策和发展环境

近年来，政府监管部门颁布了多项支持本行业发展的政策，其中具有代表性的政策文件包括：《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》、《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》及《信息产业电子信息产品“十五”投资指南》、《软件与信息服务业“十一五”专项规划》。

2005 年 5 月，国务院颁布了《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，中国证券市场开始股权分置改革。随着股权分置改革的实施，中国资本市场不断发展壮大，证券交易量与网上交易占比逐年上升，证券行情交易系统对证券公司、证券行业的重要性逐步得到体现。

软件行业有力的政策支持和证券市场发展环境的改善均有利于本行业的快速发展。

## （4）市场投资者对金融信息服务产品的专业化需求不断深化

随着我国金融市场迅速发展，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软件的专业化需求不断深化。投资者对金融信息服务产品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易用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。



## 2、不利因素

### （1）行业发展可能受证券市场波动的影响

我国一直致力于建设一个透明高效、结构合理、功能完善、运行安全的资本市场，并已取得了显著成绩。近几年经济的快速发展，证券市场股权分置等历史遗留问题的彻底解决，致使我国资本市场持续繁荣，带动了互联网金融信息服务行业的快速发展。但相比发达国家，我国资本市场尚未完全成熟，许多方面尚需继续完善。如果证券场景气度出现长期下滑，市场活跃程度及投资者热情受到影响，则会导致互联网金融信息服务行业有效需求下降，互联网金融信息服务行业发展受挫。

### （2）专业高端人才相对缺乏

互联网金融信息服务行业发展时间较短，互联网金融信息服务行业多由软件编程人员组成，构成较为单一，人才积累较为欠缺，缺乏通晓金融、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持续培养。专业高端人才储备相对缺乏可能成为我国互联网金融信息服务行业的发展瓶颈。

### （七）进入本行业的主要壁垒

中国互联网金融信息服务行业已初具规模，部分企业凭借多年积累在技术品牌和客户资源等方面具备一定优势，进入者则面临着较高的进入壁垒。

#### 1、成功案例的实施经验和完整的产品架构体系

由于网上证券行情交易系统提供商较少，在行业内成功完成一家证券公司 IT 相关综合系统外围应用的实施经验具有较强的示范作用，具备实施经验的公司在券商综合服务应用领域占有优势。证券公司通常会固定选择少量已具有实施经验的互联网金融信息服务公司，由其提供 IT 系统外围应用的开发、维护及升级。同时，由于证券公司需求较为全面，需要软件开发公司向其提供 IT 系统外围的全面解决方案。缺乏完整产品架构体系的互联网金融信息服务企业基本上不具备开展券商综合服务应用系统业务的能力。

#### 2、客户“路径依赖”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,客户对其长期使用产品已经形成“路径依赖”。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,黏性较高,在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的背景下,客户更换并使用产品的难度较大。

### 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,较为准确的把握了市场发展趋势和客户需求,大都开发出了拥有较高市场影响力和较为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、获得证券交易信息许可经营的壁垒

获取证券交易信息需要取得交易所等专业数据提供机构的经营许可及认定。截至 2012 年 1 月 5 日,仅有 27 家公司获得上海证券交易所 Level-2 行情经营许可,17 家公司获得深圳证券交易所网络版增强行情经营许可。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。

### 5、行政许可准入壁垒

针对提供互联网增值服务的企业,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。

## (八) 行业技术水平

随着国内软件技术和证券分析技术的不断提升,证券行情交易系统更加趋向于实用化、功能化,在动态行情分析,实时新闻资讯,智能选股,委托交易等方面进行了较为深入的研究,使得证券行情交易系统可在基本面分析、技术面分析,个性选股、自动选股、自动委托交易、新闻资讯汇集等多方面满足终端用户的投

资需求分析。

在软件开发技术领域，本行业的主要技术特点表现在：在接入服务器领域，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。在数据存储服务领域，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，在个别节点存在故障的情况下，可继续为系统提供高速数据存储服务。在客户端领域，利用网络浏览引擎技术，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，实现行情、交易和服务类数据的无障碍调用，降低网络冗余数据，提高网络访问速度；在安全领域，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，则是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）。分析工具包括：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、分类处理系统在世界范围内技术领先，及中国软件开发技术的飞速发展，国内领先企业的技术实力也得到快速发展，达到较高水平。

#### （九）行业利润水平

根据各公司公开披露资料，互联网金融信息行业内可比企业的毛利率情况如下：

可比公司毛利率情况表

公司名称	2011 年	2010 年	2009 年
财富趋势	91.95%	93.20%	90.44%
同花顺	81.14%	84.66%	90.29%
东方财富	78.54%	82.64%	86.93%
大智慧	71.02%	79.46%	83.71%
乾隆科技	71.01%	72.79%	71.05%
平均	78.73%	82.53%	84.48%

资料来源：各公司年报

## 四、本公司的商业模式和在行业中的竞争地位

### （一）本公司的商业模式

与同行业中部分可比企业侧重于发展个人投资者业务，并向个人投资者销售行情交易及资讯金融终端的模式不同，本公司一直专注于企业总部级证券电子商务平台的研发和建设，商业模式属于“B2B”模式，即公司业务主要面向以证券公司为代表的金融机构。在长期的业务经营过程中，本公司与国内证券公司形成了较为稳定的业务合作关系，主营收入主要来自于证券行情交易系统软件的直接销售和系统维护服务；公司在完成软件系统销售的基础上，客户还需要公司定期提供技术服务和后台支撑，公司则按期收取相关费用。

在以企业客户为主的商业模式下，公司不需要针对个人投资者进行专门营销而聘用大量的终端销售人员，公司形成了注重核心技术研发以及重视机构客户服务的业务体系。由于近年来国内证券市场的快速发展，证券公司经纪业务对后台IT系统的要求逐步提高，这对后台系统软件产品的稳定性和并发能力提出更高要求，在此背景下，本公司将持续提高技术研发能力，并将此作为企业生存和发展的核心竞争力，公司研发人员在人员中一直占有较大比重；另外，由于公司的客户群体较为固定，且数量相对有限，形成稳定合作关系后无需进行持续营销投入，提高客户满意度和及时满足客户营运需求是客户服务的重点工作，为此本公司始终致力于在服务平台方面加大力度，注重客户服务和售后支持，并制定了一套完整健全的客户服务制度，公司的系统维护人员往往具备较深的行业技术背景，并可将客户需求准确的反馈到研发部门，用以提高公司产品的竞争力。

### （二）本公司商业模式的持续创新机制

证券市场数据实时性和信息及时性的特点，致使成熟投资者对金融信息产品和服务形成了长期稳定的需求。互联网行业技术不断革新、竞争对手商业模式和产品不断变化、金融产品不断丰富，公司将综合考虑内外部因素，不断对商业模式进行创新，推进产品的不断改进，完善金融信息服务的功能、表现形式及用户体验。

### （三）本公司在市场中的竞争地位

在为证券公司等金融机构开发网上行情交易系统的服务过程中，公司逐渐加

深了对证券市场的理解，能够把握证券市场的核心资源与需求，不断满足证券市场的需求。另一方面，公司针对我国证券市场个人投资者和机构投资者的需求，以提供专业交易和分析工具为核心，不断拓展金融终端服务。

在证券行情交易系统细分市场内，竞争厂商较少，仅包含本公司、大智慧、同花顺、乾隆科技等少数几家开展该项业务时间较长的企业。本公司 2009 年、2010 年和 2011 年证券行情交易系统及维护服务的业务收入分别为 4,267 万元、6,819 万元和 7,669 万元，分别占主营业务收入的 91.36%、89.34%和 86.49%。本公司的收入规模和业务比例占比均处于行业前列。

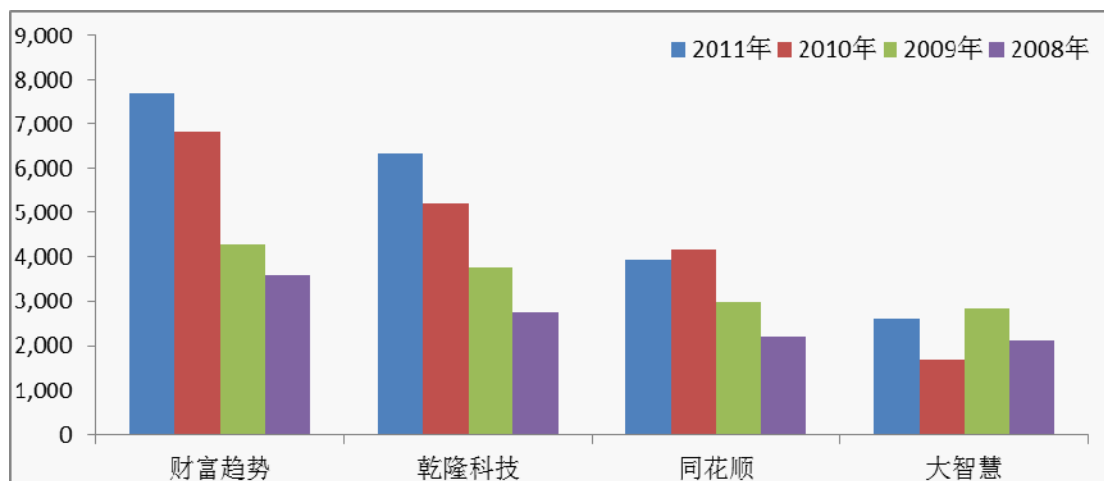
### 2009 年-2011 年行业内主要公司面向机构客户的业务收入对比

单位：万元

项目	2011 年		2010 年		2009 年	
	相关业务 收入	占主营业务 收入比例	相关业务 收入	占主营业务 收入比例	相关业务 收入	占主营业务 收入比例
同花顺	3,939	18.72%	4,154	19.86%	2,979	15.60%
大智慧	2,620	4.59%	1,670	2.95%	2,828	6.42%
乾隆科技	6,319	54.14%	5,228	46.49%	3,783	44.96%
本公司	7,669	86.49%	6,819	89.34%	4,267	91.36%

### 细分市场主要竞争企业面向机构客户的业务收入对比图

单位：万元



注：同花顺选取指标为网上行情交易系统服务；大智慧选取指标为证券公司综合服务系统；深圳财富趋势选取指标为证券行情交易系统及维护服务；乾隆科技选取指标为保养服务及服务费。

资料来源：各公司各年度报告及招股说明书

截至 2011 年 12 月 31 日，公司与近 90 家证券公司（全国从事证券经纪业务的证券公司总数为 100 家）存在经常性业务往来，并成为 12 家证券公司的独

家网上证券行情交易系统供应商。

### 1、和竞争对手的差异

由于金融互联网信息服务业涉及软件开发、金融工程、通信等多个方面，而且各个细分业务领域对各个方面的侧重点不同，因此没有公司能够在网上行情交易系统、金融资讯和数据服务、专业金融数据服务以及财经网站资讯领域同时取得领先优势。目前该行业的主要企业各自集中在其所专长的领域并处于相对领先优势，又由于各个细分业务又彼此息息相关，因此各主要企业又向竞争对手的领域拓展，以求把握整个行业价值链。

本公司和竞争对手的差异主要体现在客户类型上，与多数竞争对手侧重于个人投资者业务不同，本公司主要专注于证券公司行情交易系统的企业级软件产品的开发与销售，提供证券公司网上电子商务平台解决方案及服务。本公司开发的网上证券行情交易系统在行业内处于相对优势，并在全国大部分证券公司均已得到实施，公司产品的系统容量、运行速度、稳定性、安全性等技术指标居于行业领先地位，并得到用户的一致认可。

本公司各主要竞争对手的特点为：同花顺在网上行情交易系统和手机金融信息服务细分市场的市场占有率方面具有一定优势；大智慧在金融资讯和数据服务细分市场具有一定优势，在网上行情系统市场也有一定的份额；万得资讯以其较为全面的金融数据库为国内机构投资者提供各种数据服务，占据了我国机构投资者数据服务细分市场的大部分份额；乾隆科技的产品进入市场较早，在早期的市场中占有相当的份额，因此其用户基础较好，在证券公司网上行情系统细分市场中的市场份额较为稳定；东方财富主要竞争优势在于金融资讯和数据来源较为丰富，产品宣传渠道较多。

## （四）本公司的主要竞争优势及劣势

### 1、主要竞争优势

#### （1）以证券公司等机构客户业务合作为主的专业化优势

自成立以来，本公司一直专注于向证券公司等机构客户提供网上证券行情交易系统、资讯发送系统等软件产品。受用户的使用习惯、系统安全性、稳定性以



及系统升级和后续维护等因素影响，机构客户一般不会轻易更换软件开发商，公司软件产品的客户黏性较高，本公司与证券公司等金融机构客户业务合作为主的模式保证了公司业绩的快速稳定增长。同时，受益于证券公司等机构客户的市场资源，公司巨大的终端用户使用量也为公司后续产品序列开发奠定了良好的客户基础。

## （2）基于独有软件架构与系统整合技术的产品优势

公司始终遵循“通过 IT 系统重构经纪业务服务流程”的技术架构设计原则，独创了 T2EE 整体技术架构模型。公司软件产品均来源于自主开发，公司产品优势主要体现在已建立了完整且易于扩充的技术框架体系，并以此为基础形成了集行情、交易、资讯为一体的证券网上行情交易综合解决方案。在该体系原则下，公司通过坚持 C/S 模式和完全自主开发的理念，形成了一套框架独立性、健壮性和扩展性好，配置灵活、维护便捷的网上行情交易系统，与此相应公司的产品体系形成了“统一后台，多种终端”的表现形式，能及时准确的反馈客户需求，并根据市场需求快速形成最终销售产品。同时，公司产品体系具有高度兼容的特点，可适应各种不同的软硬件环境变化和升级需要。

## （3）受益于企业级产品推广拓展的低营销成本优势

本公司专注于网上证券行情交易系统的开发与销售，客户主要为证券公司等金融机构。由于该类客户较为集中且数量有限，公司销售多采用定向营销方式，由公司相关人员直接与证券公司等金融客户的相关业务部门进行沟通，了解其需求，再由本公司与上述客户签订产品销售服务协议，直接向其销售软件产品及提供后续技术服务。同时，由于目前公司不直接面向终端投资者，避免了大量的广告宣传等营销费用支出。因此，公司以企业级产品销售为主的经营模式带来了低营销成本优势，相对行业内其他关注个人金融终端业务的企业，公司成本优势较为明显。

## （4）处于行业领先水平的技术研发和创新优势

作为自主创新企业，公司对证券市场信息系统建设有着独特而深刻的理解，在技术研发和创新领域具有较强的行业竞争力。作为资深的互联网金融信息服务商，公司技术人员通过自主开发先后获得 29 项软件著作权和 18 项软件产品证



书，开发出多项非专利技术，如全异步双工支持主推的海量并发处理技术、可灵活扩充的字典编码技术、支持拥塞调度的流水线事务处理技术、服务器集群和单机伺服技术、T2EE 整体技术架构模型等，公司研究开发的单机行情服务主站系统最多可支持 6 万客户端，交易服务器可支持 1.5 万个客户端同时在线，在行业中处于先进水平。

#### （5）拥有成熟、稳定的业务团队

互联网金融信息产品特别是针对证券市场，属于技术性较强的产品，需要专业的管理团队和长期的技术积累才能够为客户提供最好的服务。公司业务团队具有丰富的行业经验和较强的市场把握能力，可以为客户提供一揽子技术服务，及时推出符合投资者需求的产品，得到客户的广泛认同。

公司创始人黄山先生自 1997 年就开始从事网上证券行情交易系统的相关工作，是证券软件行业资深专家，具有丰富的互联网金融信息服务行业经验、客户关系资源和企业经营管理经验。公司的核心研究人员多具有丰富的证券行情交易系统开发经验，自公司设立至今公司核心团队一直保持稳定，保障了公司的稳定和可持续发展。

## 2、竞争劣势

#### （1）公司规模有待扩大

尽管本公司在国内市场，尤其是网上交易细分市场具有优势，但考虑到市场竞争日趋激烈、互联网金融信息服务产品日新月异诸多因素，为保持公司领先地位及竞争优势，公司规模有待扩大。目前，公司主要竞争对手，诸如：同花顺、金融界、大智慧等，已通过资本市场募集到充裕的资金发展新兴业务，扩大经营规模；同时，国际同行也加快了进入国内市场的步伐，加大了对国内市场人员、资金的投入。各竞争对手市场投入的提高无疑会加剧市场内的竞争程度。

证券市场交易波动将导致二级市场投资者放缓买卖股权的频率，同时降低其对于金融信息的需求。扩大公司经营规模，不仅有利于提高公司的竞争力，同时也有利于提升公司抵抗风险的水平。

#### （2）各类专业人才的储备有限

随着公司的发展，公司迫切需要充实技术开发、市场销售、售后维护和运营管理等各种专业人才的储备。在研发队伍方面，尽管公司已拥有行业内实力较强的研发团队，但是考虑到公司的长期发展战略，公司还需要持续引进中高端研发人才。保持现有核心技术人员和管理层的稳定、提高业务人员专业技术水平、培养和引进优秀人才，对公司的未来发展至关重要。

## 五、本公司主要业务情况

### （一）本公司主营业务构成情况

本公司的主营业务为互联网金融信息服务软件的开发、销售和维护，主要产品线包括证券行情交易系统及维护服务和金融终端业务。

#### 1、证券行情交易系统企业级产品的开发销售与技术维护

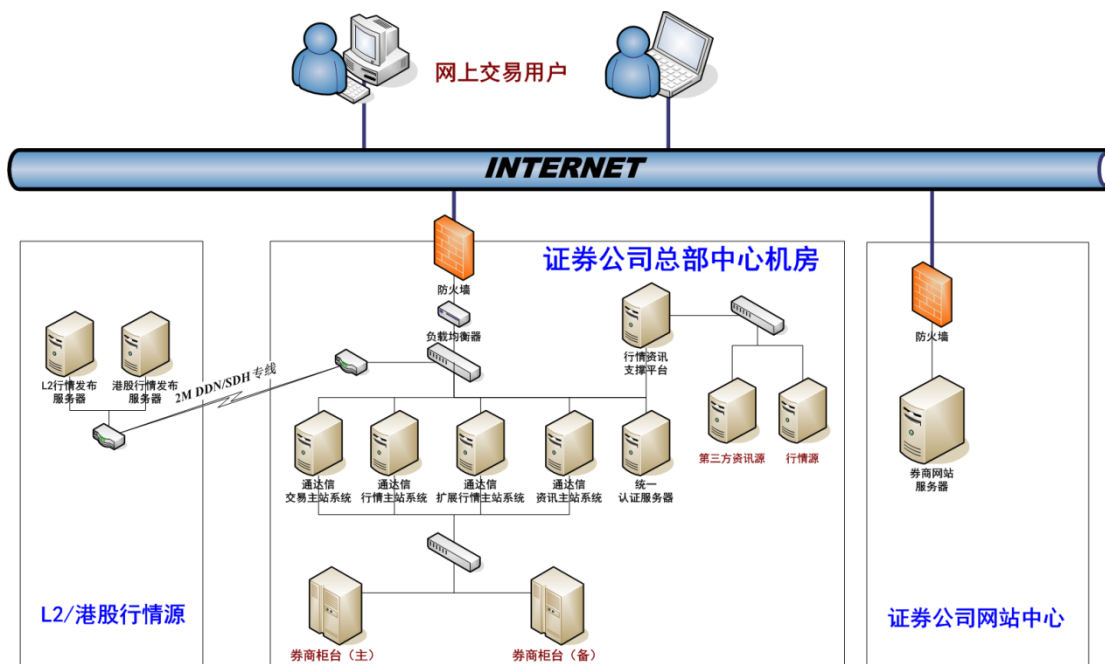
##### （1）证券行情交易系统企业级产品的开发销售

自成立以来，本公司一直致力于证券行情交易软件产品的开发，为证券公司等机构客户提供证券行情系统软件。公司在证券行情交易领域具有较强的技术积累和品牌影响力，本公司证券行情交易软件产品具备运行稳定、相同条件下支持并发数较大的技术特点。公司通过对证券市场信息化需求的分析，确立了三项产品生产线：证券总部产品线、营业部产品线和移动设备产品线。

##### ①证券总部产品线

本公司证券总部产品线主要为网上行情交易软件系统的综合性服务平台，公司销售的证券行情交易系统由交易主站系统（交易中心）、行情主站系统、资讯主站系统及投资者使用的客户端等主要子系统及其他附加功能模块组成，交易主站系统（交易中心）、行情主站系统、资讯主站系统为证券公司后台服务器系统，投资者通过下载客户端软件或以 WEB 方式实现相应证券服务功能。

通达信证券行情交易系统架构图



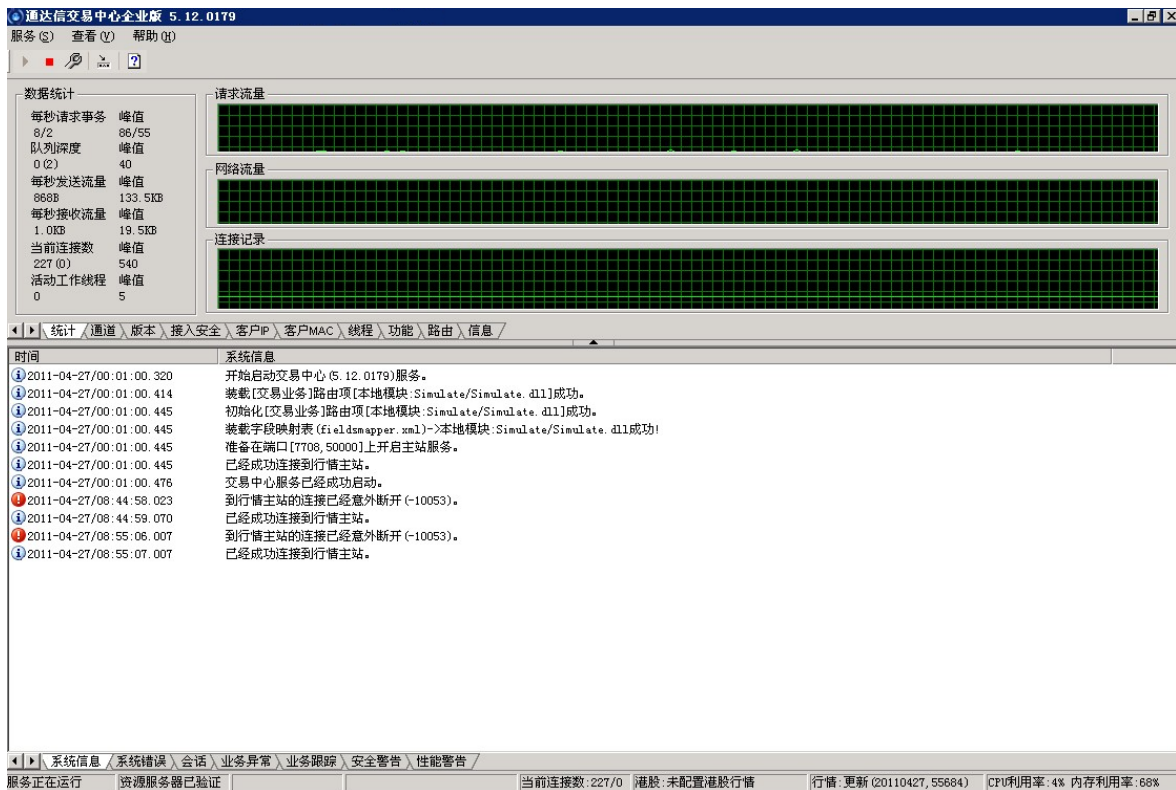
- 交易主站系统。交易主站系统主要提供证券公司后台的证券交易功能，是向投资者提供可靠、高性能、大容量、易管理的交易通道服务的外围接入系统。交易主站系统主要由交易接入代理、交易中心、交易处理模块、安全接入网关、多因素认证中心（安全中心）、用户分级服务器、交易推送服务器等后台子系统构成。
- 行情主站系统。行情主站系统是投资者使用客户端时连接的后台行情服务器系统，是为客户端提供行情数据的系统程序，主要负责对交易所、港股、期货、外汇等各种类型行情源的整合应用。行情交易主站系统主要由行情转发机（VIM）、转码机及行情主站主程序等后台子系统构成。
- 资讯主站系统。资讯主站系统主要实现对第三方资讯厂商、券商内部资讯、交易所资讯的统一前端揭示整合服务。资讯主站系统主要由资讯导入工具、资讯分发程序、复合资讯导出工具、资讯主站主程序等后台子系统构成。

其中，交易主站系统、行情主站系统和资讯主站系统的主要构成情况如下：

系统	模块	功能简介
交易主站系统	交易接入代理	完成多层次网络环境下的交易事务安全代理转发，防止遭受中间人攻击以及防范数据传输泄密
	交易中心	完成交易终端的接入、通讯加固以及事务调度处理，按照业务类别分发给不同的处理模块，交易中心为系统的核心服务器
	交易处理模块	完成交易事务的实际处理，通过交易处理模块将用户交易事务分发至多种类的柜台系统，比如证券柜台、期货柜台、港股柜台等
	安全接入网关	为交易接入提供全局的基于 IP 和 MAC 控制的接入安全防护
	多因素认证中心	为交易终端提供多因素认证功能，可转接三方多因素认证系统
	用户分级服务器	为交易终端提供交易用户分级和权限分配功能，控制终端可使用的功能类别
	交易推送服务器	为交易终端提供主动成交推送服务
行情主站系统	行情转发机(VIM)	负责将读取到的深沪两地的行情快照文件，转化成通达信格式的数据流，行情转发器还有目录同步功能
	转码机	负责从行情转发器接受数据与同步目录，将接受的行情数据保存在本地磁盘上中，形成运行环境文件
	行情主站主程序	提供统一的端口接入服务，在客户端和行情主站建立合法的连接之后，响应客户端发来的请求，把请求所需要的数据，通过网络连接发送到客户端上
资讯主站系统	资讯导入工具	负责将第三方资讯源导入进通达信资讯数据库中
	资讯分发程序	负责连接数据库，将数据库表中的记录和复合资讯数据文件增量同步到各个资讯主站
	复合资讯导出工具	负责将第三方资讯数据库中的记录导出为复合资讯文件，通过分发中心同步到各个资讯主站上，供客户端浏览资讯
	资讯主站主程序	负责同步、对齐资讯数据库，并将资讯内容下载到本地，响应客户端请求，提供财经资讯、信息地雷等资讯服务，资讯主站支持 windows 和 Linux 两个平台

公司事先开发具备基本功能的证券行情交易系统以及众多功能子模块。当收到证券公司需求订单的时候，公司向其销售行情、交易或资讯主站软件产品，最终测试基本证券行情交易系统与功能子模块的兼容性后，交付客户。

为某证券公司开发的证券交易系统中供证券公司使用的交易中心界面如下图所示：



为某证券公司开发的证券交易系统客户端界面如下图所示：





为某证券公司开发的证券行情系统中供证券公司使用的交易转换机运行界面如下图所示:

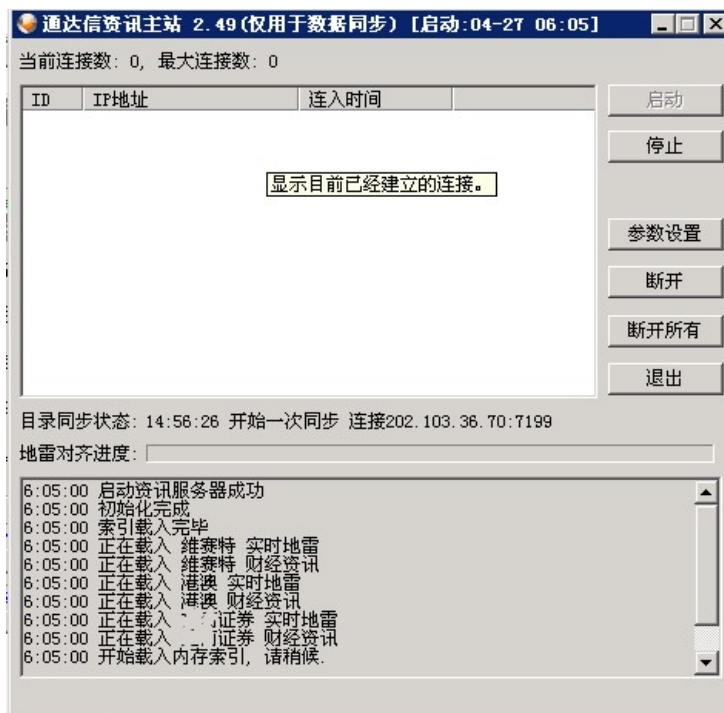


为某证券公司开发的证券行情系统客户端界面如下图所示:

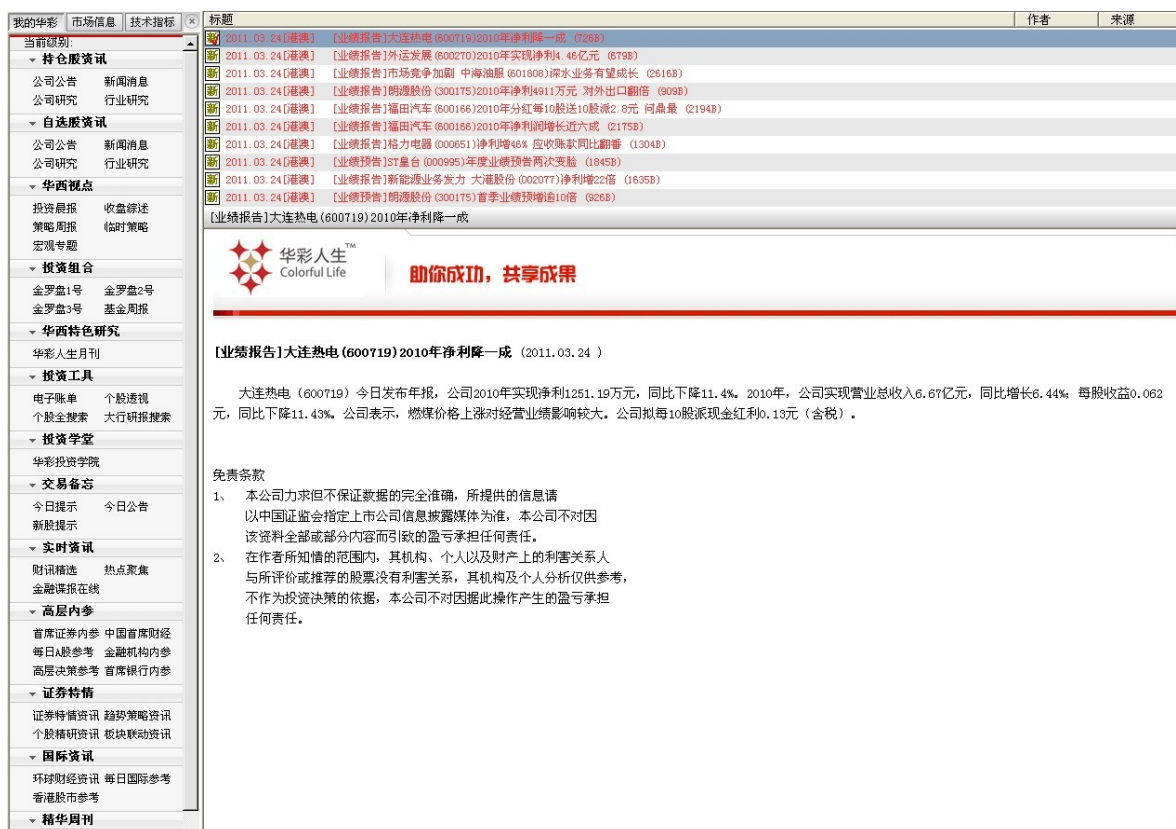




为某证券公司开发的证券资讯系统资讯主站界面如下图所示：



为某证券公司开发的证券资讯系统客户端界面如下图所示：



除上述产品外，公司视客户需求针对交易系统和证券公司外围渠道系统的特点，提供更高级别的用户认证、安全加固服务手段，同时提供全局的集中日志采

集、管理、分析工具，用于对交易系统的安全状态进行监控管理。面向期货公司用户，提供商品期货、股指期货行情分析、资讯浏览和交易委托的工具。

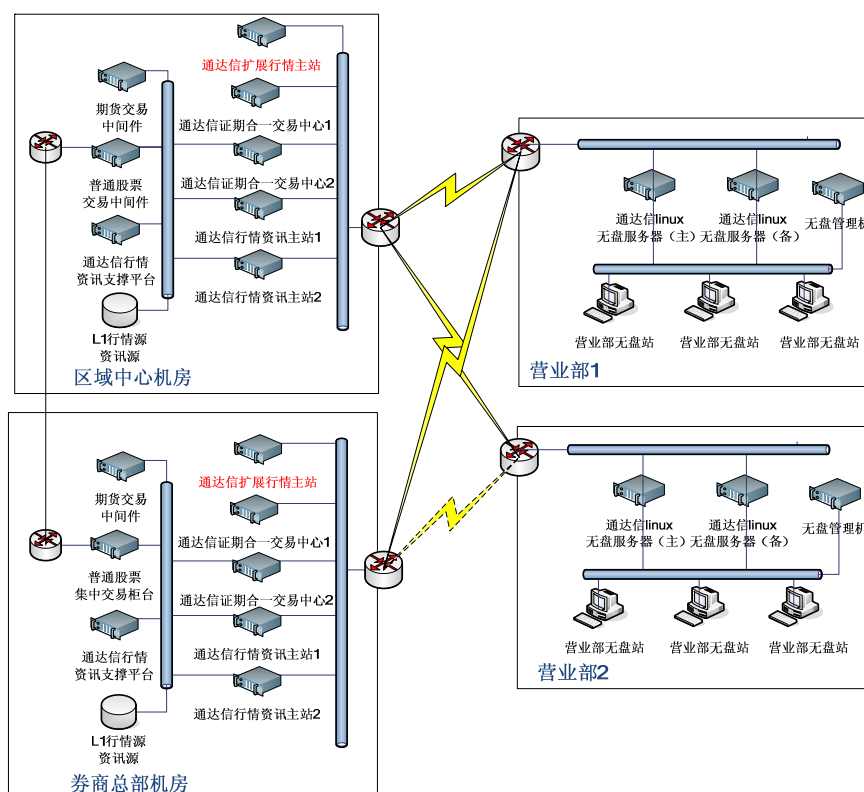
## ②营业部产品线

鉴于证券市场防范风险的需要，证券公司对下属营业部监管趋于严格。在软件方面，营业部大都采用无盘系统，利用证券公司总部提供的镜像，向投资者提供证券行情交易服务。同时，二十世纪九十年代建立的证券公司营业部行情交易平台，在管理、技术升级、客户端功能扩展等方面，存在很多障碍。证券公司需要创新的技术手段，对现有营业部进行升级换代。

通达信 Linux 证券分析软件是本公司针对证券公司营业部系统的新建、改造以及升级项目推出的产品。采用总部集中的模式，通达信 Linux 系统产品有效减少了营业部信息系统维护复杂程度，降低了运营成本和初期建设投入，缩减了营业部信息化建设成本，并提供用户可选的港股、资讯以及深沪增强行情的增值服务。其功能模块包括通达信 Linux 无盘启动、通达信 Hqboost 行情广播、通达信 Linux 分析软件、深沪股票交易软件等。

营业部无盘系统的系统架构如下图所示：

营业部无盘系统架构图



### ③移动设备产品线

由于移动设备的智能化发展现状，针对平板电脑和手机设备的证券行情交易系统已经成为行业发展的一个新的方向。本公司移动终端产品线仅为证券公司提供服务，为其提供移动终端系统平台软件产品和技术服务，不以自身名义开展相关电信增值服务，公司面向移动设备产品线尚处于起始阶段，未来将逐步加强该方面的研发投入和业务拓展力度。

#### （2）证券行情交易系统企业级软件产品的技术维护服务

公司向证券公司等金融机构提供的证券行情交易系统或营业部软件系统安装调试完毕并经验收合格后，按照合同约定本公司向证券公司等客户在一定期限内提供免费售后服务和软件维护。免费维护期满后，证券公司等客户开始向本公司支付一定比例的软件维护费。本公司继续向其长期提供售后服务和软件维护。前述售后服务和软件维护服务主要包括：

①及时提供当操作系统或客户公司产品意外损坏时的抢修服务和短期应急方案等；

②对客户公司提出的现场维护要求，做到及时反应；

③负责前期为客户安装软件产品的常规升级和重大升级服务。常规升级指对软件现有功能的局部扩展和完善、由于交易所规则或交易所新增业务原因对软件进行的优化调整等；重大升级指对软件进行重新设计制作新的功能模块和总体界面或跨平台升级等；

④提供软件使用说明书和维护说明书（电子文档），并对证券公司等金融机构的操作员和管理员进行培训，且不限于该软件系统的安装、调配、管理等专业知识。

## 2、金融终端业务

金融终端业务指本公司通过专用客户端向投资者提供以下服务：一是增强行情服务，即根据上证所、深证所增强行情经营许可业务相关规定，提供基于上海 Level-2 行情、深圳 Level-2 行情、港股实时行情服务的终端应用产品；二是提供包括全图形化下单、机构汇总交易管理等专业交易用户所需的快速下单工具；

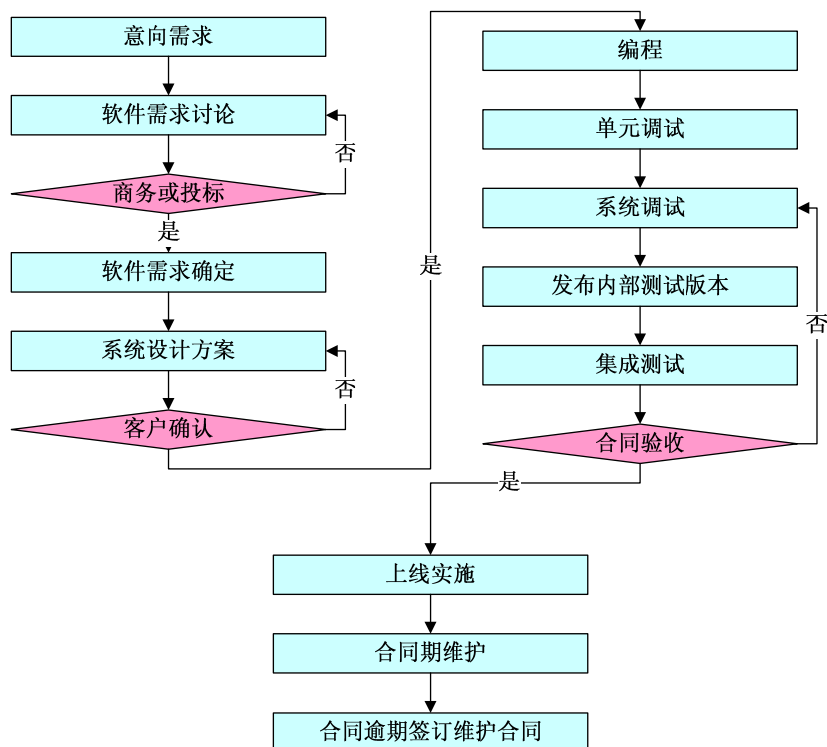
三是提供基于金融工程的专业分析平台和分析工具产品。公司多年证券行情交易系统软件开发经验和人才积累，使得公司在金融终端产品的开发上拥有技术、资源、人才和客户优势。

报告期内公司一直专注于为机构客户提供证券行情交易系统软件及维护服务，开发金融终端产品主要是为了满足证券公司向其客户提供经纪业务增值服务及个性化产品的需要，为本公司的辅助业务。公司未投入主要精力进行金融终端产品的研发和推广，主要通过“B2B”模式进行销售，因此，该产品在公司营业收入中所占比例较低。2009 年度、2010 年度、2011 年度，金融终端业务收入分别为 403 万元、814 万元和 1,198 万元，分别占主营业务收入的 8.64%、10.66% 和 13.51%。公司主要产品包括通达信（Level-2）基础版、通达信决策家、通达信专业版、通达信专业交易版、通达信机构交易版、通达信权证盘口王等。

## （二）主要产品和服务业务流程图

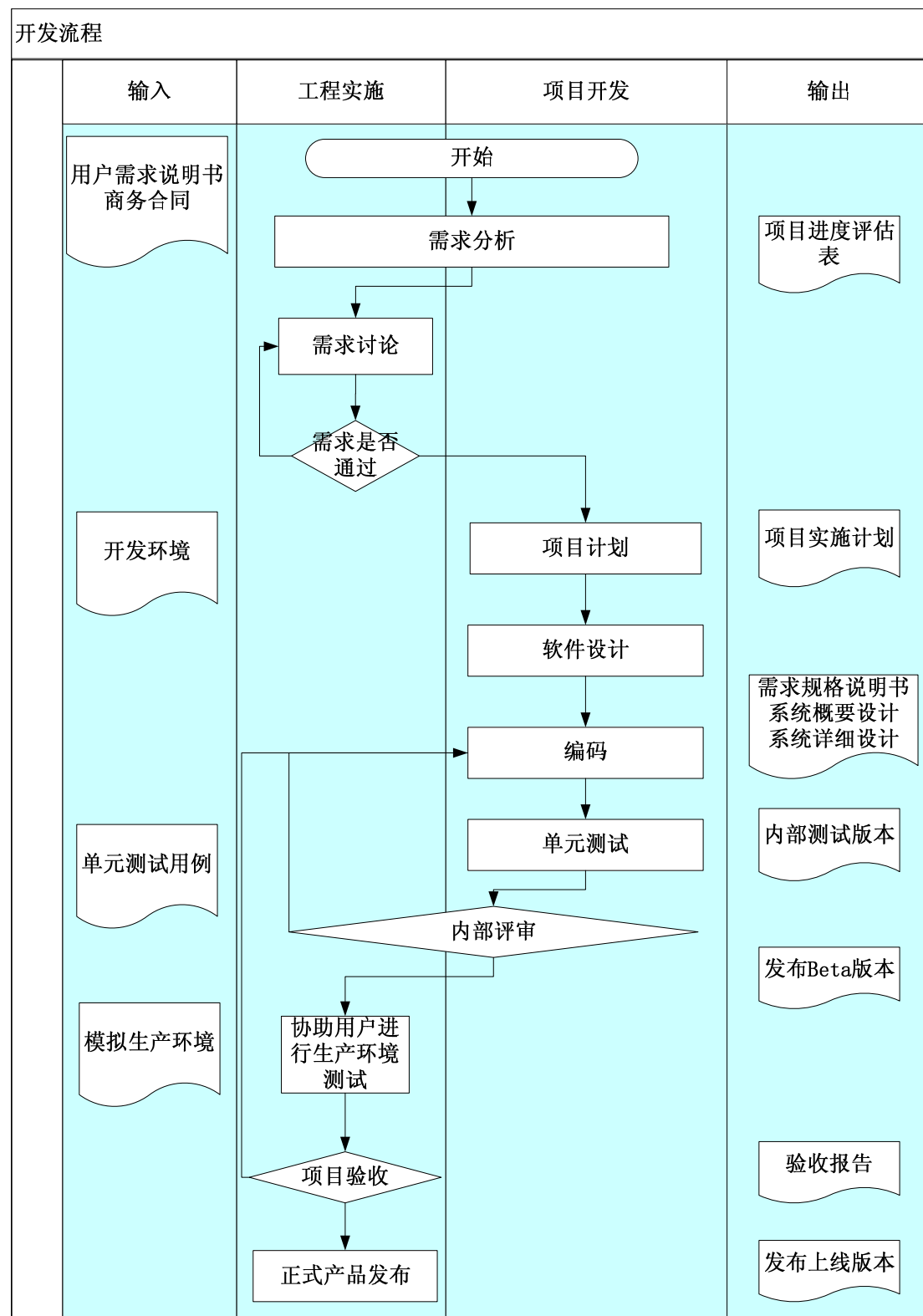
### 1、公司产品与服务的业务流程

公司主要业务为面向证券公司等金融客户的经营模式，公司产品与服务的业务流程如下：



### 2、软件开发流程

根据行业特点，本公司开发了一套对需求和维护快速响应的研发系统。通过该系统，进一步规范了软件开发服务流程。本公司软件开发流程如下：



### (三) 本公司主要业务模式

本公司主要业务模式是向证券公司等金融机构客户提供证券行情交易系统

的销售及服务，公司业务以客户对金融信息的全方位、各层次的需求为导向，以软件终端为载体，向投资者提供及时、专业的行情交易以及分析工具。

### 1、产品研究开发模式

由于证券公司众多，分布较广，公司按证券公司主要分布地配备产品支持工程师，针对当地用户的实际需求进行数据开发和软件功能配置。公司软件的研究开发分为四个阶段：业务研究阶段、实验室产品阶段、产品孵化阶段和产品量产阶段，具体如下：

**业务研究阶段：**本阶段主要以公司技术服务人员为主，通过与客户主管人员沟通，了解证券公司本阶段信息系统实施需求，并结合在国内其他证券公司的调研，总结提炼证券公司证券行情交易系统的开发需求，以此作为产品开发的业务基础。

**实验室产品阶段：**本阶段主要以公司组建的产品开发团队为主，与证券公司信息系统人员紧密互动。该阶段通常以业务研究阶段的研究成果为基础需求或直接通过与客户的紧密互动而获取需求，实验室产品主要实现产品的可用性，验证产品和技术的可行性。

**产品孵化阶段：**本阶段将在实验室产品的基础上进行一定的商品化完善，在用户试用的基础上进行局部及个性化功能调整。该阶段主要验证商业模式的可行性，并通过用户的反馈对产品进行持续的、快速的完善。

**产品应用阶段：**本阶段产品运行相对稳定，产品功能性升级频度较低，商业模式成型，可以进行大规模应用。

### 2、采购模式

作为互联网金融信息软件产品提供商，公司技术研发工作需要采购计算机软硬件、网络设备等技术工具；同时根据业务需要采购各交易所的行情资讯数据，行情资讯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，计算机软硬件、网络设备的采购主要是由公司向供应商直接购买。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）证券行情交易系统企业级产品

公司证券行情交易系统企业级产品主要分主站产品、模块产品、需求开发三类类别实施不同销售模式。

①证券公司一般直接购买系统主站产品，系统主站产品主要分行情主站、资讯主站和交易主站系统，首次购买时通常会采取公开招标投标和协商定价两种方式。后期购买同类产品，价格一般参照原价，数量较多时，价格会下浮一定比例，同时每年收取一定金额的维护费用。

②模块产品方面，根据证券公司的需求开发不同系统架构和设计的附加功能模块，如多银行转账模块、基金测评模块等。

③需求开发产品方面，在证券公司已购买公司产品的基础上，需要根据实际业务情况进行个性开发，如与券商的 CRM 对接，进行客户用户分级等。

### （2）金融终端产品

公司的金融终端业务主要面向证券市场的个人投资者和机构投资者。客户在公司提交购买产品的订单，并通过支付系统支付款项，支付成功后产品权限自动开通，公司根据支付系统的划款记录与相关资料核对后开具发票。本公司开发金融终端产品主要以满足证券公司客户需求为出发点，部分证券公司会根据其经纪业务运营需要集中采购金融终端产品提供给我客户使用，同时本公司也允许投资者通过直接联系本公司等方式购买公司金融终端产品。

## 4、收费和结算模式

收费模式与结算模式方面，公司销售系统主站产品和模块产品时一般采用验收后全部支付方式；需求开发产品方面根据客户资质情况，公司主要采用两种收费和结算模式：一是与客户签订合同时，通常收取合同总额一定比例的预付款，在公司完成客户软件系统销售，并经安装调试验收合格后，收取剩余比例的合同款；二是公司完成客户软件系统开发，并经安装调试验收合格后一次性收取相关费用。维护费收取方面，公司在验收合格一年后的服务期内定期预收取下一年度的维护费。

#### (四) 本公司主要业务的销售情况

##### 1、主要产品和服务的销售收入情况

最近三年，本公司主要产品的收入情况如下所示：

单位：元

产品名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务收入	主营业务收入	主营业务成本
证券行情交易系统	50,989,320	0	47,711,239	0	32,145,689	0
维护服务	25,698,149	1,731,046	20,480,295	1,121,426	10,521,133	1,184,710
金融终端	11,981,788	4,888,602	8,136,282	4,065,893	4,032,987	3,279,949
合 计	88,669,256	6,619,648	76,327,815	5,187,319	46,699,809	4,464,659

与行业内其他公司侧重个人版业务不同，公司客户主要为证券公司等机构客户，相比同行业公司，本公司的绝大部分收入来源于证券公司等机构客户，目标客户明确，客户结构较为简单。公司与国内近 90 家证券公司存在经常业务往来，证券公司覆盖率达 90%，同时公司前五名客户收入占比不高这种宽客户基础、低客户集中度的结构使公司不存在对单一客户的依赖，又有较充分的市场需求。

本公司软件销售合同主要内容包括证券行情交易系统主站产品、模块产品和需求开发三类。其中证券行情交易系统主站产品主要分行情主站、资讯主站和交易主站系统，产品价格根据招投标或双方协商确定，主站产品数量根据客户需求确定。模块产品主要为证券行情交易系统的附加功能模块，如多银行转账模块、基金测评模块等。需求开发产品主要在客户已购买公司产品的基础上，根据实际业务情况进行个性开发，如与券商的 CRM 对接，进行客户用户分级等。本公司一般在软件销售合同中附加维护服务条款，在免费维护期后按照软件销售金额的 10%-20%收取后续维护服务费。

本公司具有较强的持续创新和研发实力，使得公司能够对证券市场发展趋势和客户需求做出快速反应。随着本公司软件产品各项性能的不不断提高，客户对公司软件产品的认可度日益提高，公司与客户的合作深度和广度不断加强。这为公司软件产品销售额的进一步增长积累了良好的客户基础，随着软件产品销售额的增长，维护费收入也相应提高，公司的收入形成“软件销售收入+维护收入”的稳定增长模式。

##### 2、主要产品和服务的价格及变动情况

由于证券公司通常会采取公开招标投标和协商定价两种方式寻找证券行情系统开发商为其开发系统，对应公司也采取不同的定价模式。

对于公开招标方式，公司在竞标时分析客户具体要求，综合考虑开发成本以及市场上约定俗成的价格体系，结合竞争对手可能的出价进行定价。对于不进行招投标的方式，公司综合考虑公司的开发成本和客户的具体要求和接受情况，根据“核心模块统一定价、附加功能模块区别定价”的模式与客户协商决定产品价格。

公司成立后，本公司研发的网上证券行情交易系统短期内即在机构客户中得到广泛的应用，大部分客户在报告期外即已与公司建立长期经常性业务合作关系，因客户黏性较高，使得报告期内通过招投标方式取得的收入较少。

另外，由于各证券公司对软件产品的功能要求和个性化需求并不完全相同，因此，证券信息化软件产品大多根据客户需求量身研发，相应软件产品通过招投标方式进行销售的可行性较小，使得公司报告期内通过非招投标方式获得的收入金额较大。

报告期内，公司通过招投标取得的收入占当期营业收入的比例分别为 2.40%、3.38%和 5.45%。

公司金融终端服务主要面向证券市场投资者。公司定价主要以功能分析模块的数量、金融数据信息服务的深度以及客户要求订购时间的长短为依据，同时参考竞争对手的同类产品价格，从而确定最终价格。通常情况下，功能分析模块越多，金融数据信息服务越深，定价越高；订购时间长的较订购时间短的要优惠。

报告期内，通过代销方式实现的金融终端产品销售金额占金融终端总销售金额的比例为 4.88%、6.06%和 5.70%，代销方式实现的销售收入占本公司主营业务收入的比例为 0.42%、0.65%和 0.69%。

### 3、公司前十大客户销售情况

2009 年度、2010 年度及 2011 年度，公司前十名客户的销售收入合计分别为 1,820.07 万元、2,440.41 万元和 3,525.81 万元，分别占同期公司营业收入的 38.97%、31.97%和 39.43%。具体情况如下：

**(1) 2011 年度**

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
招商证券股份有限公司	6,889,442.26	7.70%
华西证券有限责任公司	5,200,986.17	5.82%
中国银河证券股份有限公司	5,182,136.71	5.79%
平安证券有限责任公司	3,983,892.17	4.45%
国信证券股份有限公司	2,684,169.26	3.00%
申银万国证券股份有限公司	2,650,367.50	2.96%
中国建银投资证券有限责任公司	2,572,934.82	2.88%
光大证券股份有限公司	2,383,711.61	2.67%
中航证券有限公司	2,058,717.92	2.30%
中信证券股份有限公司	1,651,710.55	1.85%
合 计	35,258,068.97	39.43%

**(2) 2010 年度**

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
华西证券有限责任公司	5,341,985.94	7.00%
国信证券有限责任公司	3,451,634.21	4.52%
方正证券有限责任公司	3,029,914.52	3.97%
广发证券股份有限公司	2,339,145.31	3.06%
中信证券股份有限公司	2,329,358.99	3.05%
招商证券股份有限公司	2,312,250.00	3.03%
中国银河证券股份有限公司	1,648,034.19	2.16%
北京中金财富数据分析软件有限公司	1,500,000.00	1.96%
国海证券有限责任公司	1,317,037.59	1.73%
平安证券有限责任公司	1,134,766.01	1.49%
合 计	24,404,126.76	31.97%

**(3) 2009 年度**

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
招商证券股份有限公司	2,534,235.94	5.43%
国信证券股份有限公司	2,270,427.34	4.86%
长江证券股份有限公司	2,069,168.32	4.43%
华西证券有限责任公司	2,012,837.19	4.31%
齐鲁证券有限责任公司	1,935,546.19	4.14%
国联证券股份有限公司	1,669,012.85	3.57%
中国银河证券股份有限公司	1,645,641.06	3.52%
长城证券有限责任公司	1,429,224.40	3.06%
江海证券有限公司	1,350,427.35	2.89%
南京证券有限责任公司	1,284,164.53	2.75%
合计	18,200,685.17	38.97%

报告期内，公司对前十名客户的交易内容如下：

**(1) 2011 年前十名客户交易内容**

单位：元

客户名称	营业收入	交易内容
招商证券股份有限公司	6,889,442.26	通达信移动终端网上交易软件，网上行情交易软件，集中采购个人版金融终端，维护费。
华西证券有限责任公司	5,200,986.17	通达信网上行情交易大并发版本，网上行情交易软件增值模块，维护费。
中国银河证券股份有限公司	5,182,136.71	通达信行情交易大并发版本，网上行情交易软件及增值模块，维护费。
平安证券有限责任公司	3,983,892.17	通达信网上行情交易软件及增值模块，维护费。
国信证券股份有限公司	2,684,169.26	通达信网上行情交易软件，维护费。
申银万国证券股份有限公司	2,650,367.50	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
中国建银投资证券有限责任公司	2,572,934.82	通达信网上交易大并发版本，网上行情交易软件增值模块，维护费。
光大证券股份有限公司	2,383,711.61	通达信网上行情交易软件及增值模块，维护费。
中航证券有限公司	2,058,717.92	通达信网上行情交易软件及增值模块，维护费。
中信证券股份有限公司	1,651,710.55	通达信网上行情交易软件及增值模块，维护费。

**(2) 2010 年前十名客户交易内容**

单位：元

客户名称	营业收入	交易内容
华西证券有限责任公司	5,341,985.94	通达信网上行情交易软件大并发版本，网上行情交易软件增值服务模块，维护费。
国信证券有限责任公司	3,451,634.21	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
方正证券有限责任公司	3,029,914.52	通达信网上行情交易软件及增值服务模块。
广发证券股份有限公司	2,339,145.31	通达信网上行情交易软件大并发版本，网上行情交易软件增值服务模块，维护费。
中信证券股份有限公司	2,329,358.99	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
招商证券股份有限公司	2,312,250.00	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，集中采购个人版金融终端，维护费。
中国银河证券股份有限公司	1,648,034.19	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
北京中金财富数据分析软件有限公司	1,500,000.00	技术支持费。
国海证券有限责任公司	1,317,037.59	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
平安证券有限责任公司	1,134,766.01	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。



### (3) 2009 年前十名客户交易内容

单位：元

客户名称	营业收入	交易内容
招商证券股份有限公司	2,534,235.94	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，集中采购个人版金融终端，维护费。
国信证券股份有限公司	2,270,427.34	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
长江证券股份有限公司	2,069,168.32	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
华西证券有限责任公司	2,012,837.19	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
齐鲁证券有限责任公司	1,935,546.19	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
国联证券股份有限公司	1,669,012.85	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
中国银河证券股份有限公司	1,645,641.06	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
长城证券有限责任公司	1,429,224.40	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。
江海证券有限公司	1,350,427.35	通达信网上行情交易软件及增值服务模块。
南京证券有限责任公司	1,284,164.53	通达信网上行情交易软件及增值服务模块，维护费。

报告期内，公司前十名客户变化较大，主要由客户对产品的周期性需求所决定。虽然报告期内公司前十名客户变化较大，但其大部分为公司原有客户，在报告期前已经与公司存在业务往来和合作。公司的主营业务为向证券公司等机构客户提供网上行情交易系统软件产品及维护服务。为与行业发展趋势、终端产品、硬件平台升级及客户需求变化相衔接，证券公司根据其信息技术发展规划不定期对行情交易系统进行升级或扩容，一般情况下，网上行情交易系统整体性升级换代或大规模扩容的一次性投入较大，且能够适应未来一定时间的需要，之后仅需要对部分模块进行升级改造，后期投入相对较小，由此形成了客户某一年网上行情交易系统投入较大，其前一两年投入较小的特征，而不同证券公司进行系统整体性升级换代或大规模扩容的时期不同，由此导致各期前十名客户变化较大。

报告期内，公司主要客户基本情况如下：

#### 1) 华西证券有限责任公司

华西证券于 2000 年 6 月 26 日经中国证券监督管理委员会证监机构字[2000]133 号文批准成立，注册资本 10.13 亿元，注册地为四川省成都市。华西证券拥有证券营业部 52 家，员工 3000 余人。经营范围涵盖证券经纪业务，证



券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销以及中国证监会批准的其他业务等。

华西证券主要股东为泸州老窖股份有限公司、四川华能太平驿水电有限责任公司、四川剑南春（集团）有限责任公司、都江堰蜀电投资有限责任公司、四川省宜宾五粮液酒厂、重庆市涪陵投资集团公司和四川省新力投资有限公司等。

## 2) 国信证券股份有限公司

1996 年，在深圳国投证券的基础上战略性改组成立国信证券。注册资本 70 亿元。注册地为广东省深圳市。国信证券在全国 43 个城市拥有 64 家营业网点，经营范围为证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动相关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间业务。

国信证券共有 5 家股东，分别为深圳市投资控股有限公司，持股 40%；华润深国投信托有限公司，持股 30%；云南红塔集团有限公司，持股 20%；中国第一汽车集团公司持股 5.1%；京城建投资发展股份有限公司，持股 4.9%。

## 3) 招商证券股份有限公司

招商证券的前身是 1991 年 8 月创办的招商银行证券业务部。注册资本 35.85 亿元。注册地为广东省深圳市。招商证券在全国拥有 81 家证券营业部和 3 家证券经纪业务管理分公司，主营业务范围主要包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

招商证券的第一大股东为深圳市集盛投资发展有限公司，实际控制人为招商局集团有限公司。前十大股东分别为深圳市集盛投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、中国远洋运输（集团）总公司、河北港口集团有限公司、中国交通建设股份有限公司、上海重阳投资有限公司、广州海运（集团）有限公司、招商局轮船股份有限公司、深圳华强新城市发展有限公司、中粮地产（集团）股份有限公司。

## 4) 中国银河证券股份有限公司

中国银河证券股份有限公司成立于 2007 年 1 月 26 日，注册资本 60 亿元，注册地为北京市。银河证券拥有 223 个营业网点，员工 11,500 余人。经营范围包括：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，以及中国证监会批准的其他业务。

银河证券实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。股东单位共 5 家，分别为中国银河金融控股有限责任公司，持股 99.89%；首钢总公司，持股 0.03%；重庆水务集团股份有限公司，持股 0.03%；浙江天朗投资管理有限公司，持股 0.03%；中国建材股份有限公司，持股 0.02%。

#### 5) 平安证券有限责任公司

平安证券成立于 1996 年 7 月 18 日，注册资本 30 亿元，注册地为广东省深圳市。平安证券拥有证券营业部 38 家，员工近 4000 人。经营范围涵盖证券经纪；证券投资咨询；证券交易；证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

平安证券的第一大股东为平安信托，持股比例为 86.76%的股权。平安证券的最终控股公司为平安集团公司。

#### 6) 方正证券有限责任公司

方正证券有限责任公司（现更名为方正证券股份有限公司）成立于 1988 年，注册资本 46 亿元，注册地为湖南长沙市。方正证券在全国 16 个省（市）拥有 91 家营业网点，现有员工 4500 余人。业务范围涵盖证券经纪、投资银行、证券自营、资产管理、研究咨询、期货经纪、直接投资、基金管理、融资融券、期货中间介绍业务、代办系统主办券商业务、基金代销、QFII 业务及证监会核准的其他业务资格。

方正证券前十大股东为北大方正集团有限公司、利德科技发展有限公司、哈尔滨哈投投资股份有限公司、北京万华信融投资咨询有限公司、嘉鑫投资有限公司、苏州尼盛国际投资管理有限公司、全国社会保障基金理事会、上海圆融担保租赁有限公司、郑州煤电物资供销有限公司、长沙先导投资控股有限公司。

### 7) 广发证券股份有限公司

广发证券的前身是 1991 年 9 月成立的广东发展银行证券部，1993 年成立公司。广发证券注册资本 25.07 亿元。广发证券现有证券营业部网点 194 个，员工 11,000 余人。经营范围包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券。

广发证券股份有限公司控股股东为辽宁成大股份有限公司，实际控制人为辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会。前十大股东分别为辽宁成大股份有限公司、吉林敖东药业集团股份有限公司、中山公用事业集团股份有限公司、香江集团有限公司、广东粤财信托有限公司、广州高金技术产业集团有限公司、酒泉钢铁(集团)有限责任公司、普宁市信宏实业投资有限公司、亨通集团有限公司、安徽华茂纺织股份有限公司。

### 8) 中信证券股份有限公司

中信证券成立于 1995 年 10 月 25 日，注册地为北京，注册资本 99.46 亿元。中信证券业务范围包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

中信证券控股股东为中信集团公司。前十大股东分别为中信集团公司、中国人寿保险股份有限公司、中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品、中国运载火箭技术研究院、雅戈尔集团股份有限公司、南京新港高科技股份有限公司、柳州两面针股份有限公司、中信国安集团公司、UBS AG、中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金。

### 9) 长江证券股份有限公司

长江证券前身为湖北证券公司，成立于 1991 年 3 月 18 日，注册资本 23.71 亿元，注册地为武汉。长江证券现有营业部 86 家，经营范围包括证券经纪；证券投资咨询；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

长江证券前十大股东分别为青岛海尔投资发展有限公司、湖北省能源集团有限公司、上海海欣集团股份有限公司、上海锦江国际酒店发展股份有限公司、天津泰达投资控股有限公司、广东粤财信托有限公司、中国土产畜产进出口有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司、东方证券股份有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司。

#### 10) 齐鲁证券有限责任公司

齐鲁证券成立于 2001 年，注册资本 52.12 亿元。齐鲁证券在全国设有 150 多家分支机构，员工 6000 余人。经营范围包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

齐鲁证券股东为莱钢集团、中国建银投资有限公司、济南钢铁集团总公司、兖矿集团有限公司、新汶矿业集团有限责任公司、威海市丰润资产经营管理有限公司、淄博市城市资产运营有限公司、烟台蓝天投资控股有限公司等 34 个法人单位。

#### 11) 长城证券有限责任公司

长城证券是 1995 年 11 月在原深圳长城证券部和海南汇通国际信托投资公司所属证券机构合并基础上，设立的一家全国性专业证券公司。长城证券业务范围覆盖经纪业务、投资银行、固定收益、证券投资、证券研究、融资融券、资产管理等方面。

长城证券主要股东有华能资本服务有限公司、深圳能源集团股份有限公司、深圳新江南投资有限公司、中核财务有限责任公司、四川长虹电器股份有限公司。

报告期内前五名客户与本公司及本公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### (五) 数据和资讯的获取情况

公司主要通过上海信息公司、深证信息公司、大连飞创信息公司、郑州易盛信息公司、天津渤海商品交易所、上海黄金交易信息公司、上海期货交易所、中国金融期货交易所、香港联合交易所等在内的诸多金融信息提供机构签署信息

使用许可合同，按期缴纳信息费，获取其发布的市场信息、金融资讯和专业数据。

## 1、证券信息经营许可

### （1）上证所证券信息经营许可

2007 年 6 月 22 日，公司与上证所信息网络有限公司签订了《证券信息经营许可合同》，允许使用上证所的证券信息，该合同有效期截至 2007 年 6 月 30 日，到期后如双方无异议合同将自动续展。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 6 月 30 日。

2010 年 6 月 29 月，本公司与上证所信息网络有限公司签订了《上证所 Level-2 行情经营许可合同》，上证信息公司许可公司在中国内地（不含港、澳、台地区）经营上证所 Level-2 行情信息。许可有效期为 2010 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日。合同到期时，如双方无异议，自期满次日起，合同将按照相同内容和时间跨度自动续展。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 6 月 30 日。

### （2）深证所证券信息使用许可

2010 年 4 月 6 日，公司与深证信息公司签订了《深圳证券信息有限公司指数信息发布及展示许可协议》，许可公司发布或展示深证系列指数和巨潮指数实时行情以及历史数据，本协议有效期为 2010 年 4 月 6 日至 2011 年 4 月 5 日，到期后本协议将自动续展，每个续展期为 1 年。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2013 年 4 月 5 日。

2010 年 6 月 17 日，本公司与深圳证券信息有限公司签订《深圳证券交易所网络版增强行情经营许可合同》（合同编号为 SZC2010-015），双方约定深证信息公司作为深证所授权单位以互联网方式向本公司提供深证所基本即时信息及网络版增强行情信息，并许可本公司以互联网方式向终端用户提供深证所网络版增强行情。信息使用授权有效期为 2010 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日，合同到期后，如双方无异议，本合同按照相同内容和时间跨度自动续展。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 6 月 30 日。

### （3）香港交易所信息使用许可

2008 年 7 月 10 日，本公司与香港证券交易所信息服务有限公司（HKEx Information Services Limited）签订《市场数据服务协议（Market Datafeed Service Agreement）》，约定香港证券交易所信息服务有限公司向本公司提供香港证券交易所实时数据及延时数据，协议任何一方提前六个月向对方发出终止协议的书面通知后方可终止该协议。

2011 年 10 月 26 日，本公司与香港证券交易所信息服务有限公司签订了补充协议《市场数据供应协议（Market Data Vendor Licence Agreement）》，重新约定了关于股票、衍生品等交易信息实时数据及延时数据的价格，协议任何一方提前六个月向对方发出终止协议的书面通知后方可终止该协议。

截至本招股说明书签署之日，合同任何一方未向对方发出终止协议的书面通知。

#### （4）大连商品交易所信息使用许可

2010 年 8 月 25 日，本公司与大连飞创信息公司签订《大商所基本行情信息经营许可合同》，双方约定大连飞创信息公司向本公司提供大连商品交易所行情、部分统计资料（仅限于行情日报表、月度报表、年报表）和与市场交易有关的其他信息，并授权许可本公司通过卫星网、专线和互联网提供终端用户大连商品交易所信息服务。合同有效期限（初始期）为 2010 年 9 月 1 日至 2011 年 8 月 31 日，在初始期满后的随后之每一个一年期间（延续期）持续有效。2011 年 10 月 10 日，本公司与大连飞创信息公司续签了相关协议，约定合同测试期自 2011 年 9 月 1 日起至 2011 年 10 月 31 日，合同有效期限自 2011 年 11 月 1 日起至 2012 年 10 月 31 日，在期满后的随后每一个一年期间持续有效，除非任何一方在任何一个延续期满 30 日提前通知另一方，终止本协议。

#### （5）郑州商品交易所信息使用许可

2010 年 10 月 25 日，本公司与郑州易盛信息公司签订《信息经营许可合同》，双方约定郑州易盛信息公司向本公司提供郑州商品交易所期货行情，合同有效期（初始期）为 2011 年 01 月 01 日至 2011 年 12 月 31 日。在初始期满后如双方无异议，该合同随后以每一个一年的期间（延续期）自动向后延续持续有效，除非任何一方在初始期或任何一个延续期满 30 日提前通知另一方终止该协议。截



至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 12 月 31 日。

(6) 中国金融期货交易所信息使用许可

2010 年 3 月 4 日，本公司与中国金融期货交易所签订《中国金融期货交易所期货信息经营许可协议》，双方约定中国金融期货交易所许可本公司使用中国金融期货交易所期货信息，在中国通过互联网等专线网络、网站等媒体传播中国金融期货交易所行情信息，有效期为 2010 年 4 月 16 日至 2011 年 4 月 16 日。截至本招股说明书签署日，协议有效期已自动续展至 2013 年 4 月 15 日。

(7) 上海期货交易所信息使用许可

2010 年 9 月 28 日，本公司与上海期货交易所签订《上海期货交易所期货信息经营许可合同》，上海期货交易所授权本公司有偿转发上海期货交易所提供的普通实时行情。合同有效期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。合同期满后除非任意一方在合同期满前一个月以书面形式通知对方不再续签，否则自动续签一年。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 12 月 31 日。

(8) 天津渤海商品交易所信息使用许可

2010 年 8 月 13 日，本公司与天津渤海商品交易所股份有限公司签订《天津渤海商品交易所信息合作协议》，双方约定天津渤海商品交易所股份有限公司授权本公司发布其提供的行情数据，协议期限为 2010 年 8 月 13 日至 2011 年 8 月 12 日。合同到期后，若双方无异议，该合同自动顺延。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 8 月 12 日。

公司与各金融信息提供机构之间首次签订合同时提供了证明公司有关资质的相关文件，各金融信息提供机构当时也对公司做了必要的审核和实地调查。公司取得上述协议授权后按照协议的约定开展各项许可经营业务，并按期提出展期或者换发许可证的申请，在合同双方严格遵守合同约定的条款的前提下，公司信息许可合同到期不能展期的不确定性很小。

截至本招股说明书签署日，公司与各金融信息提供机构已到期合同均已续展，不存在金融信息提供机构提前终止合同的情况发生。

## 2、专业资讯数据提供商

公司与深证信息公司签署协议，由深圳证券信息有限公司向本公司提供“巨潮财经数据库”，合同有效期为 2008 年 11 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日，合同期满后除非任意一方在合同期满前六个月以书面形式通知对方，否则本合同则将自动延续。截止至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 12 月 31 日。

## 3、主机托管及互联网电路租用服务提供商

公司与湖北省电信有限公司武汉市分公司、中国网通（集团）有限公司济南市分公司（现已更名为“中国联通有限公司济南分公司”）、上海尧盛数码科技发展有限公司等公司签署协议，上述公司向本公司提供主机托管及互联网电路租用服务，满足公司基础行情数据及深度发掘数据的接收和分发、运维服务及软件测试等业务的需要。报告期内本公司主机托管及互联网电路租用保持稳定，其中与上海尧盛数码科技发展有限公司的合同有效期已续展至 2012 年 6 月 30 日。与湖北省电信有限公司武汉市分公司的合同有效期已续展至 2013 年 5 月 15 日。与中国网通（集团）有限公司济南市分公司（现已更名为“中国联通有限公司济南分公司”）的合同有效期已续展至 2013 年 6 月 30 日。

## 4、公司前五大供应商情况

公司供应商不存在受同一实际控制人控制的情形，2009 年度、2010 年度及 2011 年度，公司前五名供应商的采购金额合计分别为 517.07 万元、551.35 万元和 642.58 万元，分别占同期公司总采购金额的 85.54%、84.16%和 77.79%。报告期内，公司前五名供应商及其采购金额如下：

### 1) 2011 年度

单位：元

客户名称	采购金额	占公司当期采购总额的比例
上证所信息网络有限公司	3,274,578	39.64%
深圳证券信息有限公司	1,487,755	18.01%
香港交易所信息服务公司	1,063,769	12.88%
中国金融期货交易所	320,833	3.88%
上海尧盛数码科技发展有限公司	278,909	3.38%
合计	6,425,844	77.79%

**2) 2010 年度**

单位：元

客户名称	采购金额	占公司当期采购总额的比例
上证所信息网络有限公司	3,695,293	56.40%
深圳证券信息有限公司	788,520	12.04%
香港交易所信息服务公司	604,509	9.23%
中国金融期货交易所	262,500	4.01%
上海尧盛数码科技发展有限公司	162,697	2.48%
合计	5,513,519	84.16%

**3) 2009 年度**

单位：元

客户名称	采购金额	占公司当期采购总额的比例
上证所信息网络有限公司	3,240,153	53.60%
深圳证券信息有限公司	1,200,000	19.85%
香港交易所信息服务公司	393,754	6.51%
深圳市捷维信息技术有限公司	187,000	3.09%
财华社网络技术开发（深圳）有限公司	149,750	2.48%
合计	5,170,657	85.54%

报告期内，公司前五大供应商合计 7 家，基本情况如下：

**1) 上证所信息网络有限公司**

上证所信息网络有限公司的股东为上海证券交易所，注册资本 1.5 亿元人民币。上证所信息网络有限公司主要业务包括信息经营、网站业务、信息安全认证业务等，是上海证券交易所证券信息的独家全权经营机构，并负责上海证券交易所官方网站的建设和运行维护任务，通过建设安全在线信息系统，为证券行业提供信息安全认证服务。

本公司向上证所信息网络有限公司采购上海证券交易所的行情信息。

**2) 深圳证券信息有限公司**

深圳证券信息有限公司为深圳证券交易所的下属机构，其主要从事中国证券市场指数体系的建立、开发、创新及市场化推进等业务。

本公司向深圳证券信息有限公司采购深圳证券交易所的行情信息。

**3) 香港交易所信息服务公司**

香港交易所信息服务公司（HKEx INFORMATION SERVICES LIMITED）是香港交易所的全资子公司。注册地为香港中环港景大街 1 号国际金融中心 1 号 12 层。

本公司向香港交易所信息服务公司采购港股行情信息。

#### 4) 中国金融期货交易所

中国金融期货交易所于 2006 年 9 月 8 日在上海成立，注册资本为 5 亿元人民币。中国金融期货交易所是经国务院同意，中国证监会批准，由上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、上海证券交易所和深圳证券交易所共同发起设立的金融期货交易所。

本公司向中国金融期货交易采购其行情信息。

#### 5) 上海尧盛数码科技发展有限公司

上海尧盛数码科技发展有限公司成立于 2002 年，注册资本 50 万元。

该公司向本公司提供主机托管和互联网电路租用服务。

#### 6) 深圳市捷维信息技术有限公司

深圳市捷维信息技术有限公司成立于 2006 年，从事电脑软件系统研究电子产品及计算机软件的开发、销售、信息系统咨询、信息系统集成、市场推广、销售及高级行政管理工作，其股东为鲍贺（持 80%的股权）和刘晓娅（持有 20%的股权）。

该公司向本公司提供 CMMI 认证项目全部配套服务。

#### 7) 财华社网络技术开发（深圳）有限公司

财华社网络技术开发（深圳）有限公司是财华社集团的全资子公司，财华社集团为香港上市公司，是财经媒体及财经资讯供应商。

本公司向财华社网络技术开发（深圳）有限公司采购香港股票资讯信息。

报告期前五名供应商与本公司及本公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （六）董事、监事、高级管理人员等在主要供应商或客户中所占权益

前五大客户和前五大供应商中，本公司董事、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%以上股份的股东未占有任何权益。

## （七）主要产品和服务的质量管理情况

### 1、质量管理体系及具体措施

本公司已建立起质量管理体系，并形成文件加以实施和保持，并持续改进。通过实施，企业能够识别质量管理体系所需的过程及其应用，确保这些过程的有效运作和控制；并保证足够的资源和信息，支持这些过程的运作和监视以及持续改进。该体系覆盖范围为计算机软件开发和销售服务，覆盖了公司所有产品和服务的全过程。

### 2、质量纠纷

本公司自成立以来，未发生过重大质量纠纷的情况。

根据深圳市市场监督管理局出具的证明，本公司自 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日没有违反市场监督管理有关法律法规的记录。

根据武汉市质量技术监督局东湖新技术开发区分局出具的证明，本公司子公司武汉财富趋势自成立之日起至 2011 年 12 月 31 日未发生因产品质量问题及违反相关法律法规而受到处罚的情形。本公司武汉研发中心自成立之日起至 2011 年 12 月 31 日未发生因产品质量问题及违反相关法律法规而受到处罚的情形。

## （八）环境保护情况

本公司不属于重污染行业，经深圳市人居环境委员会核查：本公司自 2009 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日未发生环境污染事故和环境违法行为；现阶段未对环境造成污染，已达到国家和地方规定的环保要求。

经武汉市环境保护局东湖新技术高新开发区分局核查：本公司武汉研发中心在自设立时起，至 2011 年 12 月 31 日的经营活动，能够遵守国家 and 地方有关环境保护方面的法律法规，未发生因违反国家及地方有关环境保护法律法规而受到处罚的行为；公司子公司武汉财富趋势自成立之日起至 2011 年 12 月 31 日，经营活动中能够遵守国家 and 地方有关环境保护方面的法律法规，未发生因违反国家及地方有关环境保护法律法规而受到处罚的行为。

## 六、与发行人业务相关的固定资产和无形资产

### (一) 主要固定资产

#### 1、固定资产基本情况

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、电子设备、办公设备和运输设备四大类。截至 2011 年 12 月 31 日，公司主要固定资产的情况如下：

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	20,494,251.92	895,485.98	2,306,857.35	19,082,880.55
其中：房屋及建筑物	17,525,795.78		2,209,909.35	15,315,886.43
电子设备	1,989,314.76	528,710.46	96,948.00	2,421,077.22
办公设备	819,588.00	44,603.00		864,191.00
运输设备	159,553.38	322,172.52		481,725.90
二、累计折旧合计	2,667,039.79	1,489,369.73	456,275.79	3,700,133.73
其中：房屋及建筑物	1,201,529.99	838,000.72	364,175.19	1,675,355.52
电子设备	1,049,210.74	381,603.30	92,100.60	1,338,713.44
办公设备	317,774.85	224,147.41		541,922.26
运输设备	98,524.21	45,618.30		144,142.51
三、固定资产账面净值合计	17,827,212.13	-593,883.75	1,850,581.56	15,382,746.82
其中：房屋及建筑物	16,324,265.79	-838,000.72	1,845,734.16	13,640,530.91
电子设备	940,104.02	147,107.16	4,847.4	1,082,363.78
办公设备	501,813.15	-179,544.41		322,268.74
运输设备	61,029.17	276,554.22		337,583.39
四、固定资产账面减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
电子设备				
办公设备				
运输设备				
五、固定资产账面价值合计	17,827,212.13	-593,883.75	1,850,581.56	15,382,746.82
其中：房屋及建筑物	16,324,265.79	-838,000.72	1,845,734.16	13,640,530.91
电子设备	940,104.02	147,107.16	4,847.4	1,082,363.78
办公设备	501,813.15	-179,544.41		322,268.74
运输设备	61,029.17	276,554.22		337,583.39

截至本招股说明书签署日，本公司无固定资产抵押或担保的情况。

#### 2、房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，本公司房屋建筑物情况如下：



序号	坐落地址	房产权证号	用途	建筑面积 (M2)	产权人
1	北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A09	X 京房权证东字第 049278 号	办公	93.27	本公司
2	北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A10	X 京房权证东字第 049279 号	办公	62.00	本公司
3	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 1 层 01 号	武房权证湖字第 201100289 号	办公	284.12	本公司
4	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 2 层 01 号	武房权证湖字第 201100270 号	办公	283.86	本公司
5	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 3 层 01 号	武房权证湖字第 201100269 号	办公	304.47	本公司
6	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 4 层 01 号	武房权证湖字第 201100268 号	办公	229.21	本公司
7	东湖新技术开发区关山大道 1 号光谷软件园 A3 栋 9 层	武房权证湖字第 201104868 号	办公	1,632.18	本公司
8	上海市闸北区共和新路 3088 弄 3 号 701	沪房地闸字 (2011) 第 008272 号	办公	314.05	本公司

### 3、房屋出租情况

截至本招股说明书签署日，本公司房屋出租情况如下表所示：

序号	坐落地址	房产权证号	承租期限	承租人	用途	建筑面积 (M2)	产权人
1	北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A09	X 京房权证东字第 049278 号	2011/03/16-2012/05/15	北京住总新远房地产经纪有限责任公司	办公	93.27	本公司
2	北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A10	X 京房权证东字第 049279 号	2010/11/12-2013/02/12	北京鸿远富野财务咨询有限责任公司	办公	62.00	本公司
3	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 1 层 01 号	武房权证湖字第 201100289 号	2010/12/27-2013/12/31	深圳新飞通光电子有限公司	办公	284.12	本公司
4	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 2 层 01 号	武房权证湖字第 201100270 号			办公	283.86	本公司
5	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 3 层 01 号	武房权证湖字第 201100269 号			办公	304.47	本公司
6	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 4 层 01 号	武房权证湖字第 201100268 号			办公	229.21	本公司

2011年9月19日，本公司取得北京东城公安分局朝阳门派出所流管办出具的关于北京市东城区东水井胡同11号楼3层3A09和3A10的《房屋出租临时许可证》。

2011年9月30日，本公司取得武汉市住房保障和房屋管理局出具的关于东湖开发区关山大道1号光谷软件园1.2期D1栋1-4层的（高）房权证字第（2011000014号）《房屋租赁备案证》。

## （二）主要无形资产情况

### 1、商标

截至本招股说明书签署日，本公司通过财富趋势有限整体改制继承取得的商标共2项，具体情况如下：

商标内容	证书编号	取得日期	取得方式	有效期	核定使用商品类别
	1394934	2007年10月7日	受让	2010年5月7日-2020年5月6日	第42类：计算机软件开发、计算机软件升级、计算机软件更新
	1417409	2007年10月7日	受让	2010年7月7日-2020年7月6日	第9类：计算机软件（已录制）、电脑软件（录制好的）

上述两项注册商标系财富趋势有限从武汉通达信电子以受让方式取得。武汉通达信电子于2000年5月7日以注册方式原始取得国家工商总局商标局颁发的第1394934号商标注册证。2000年7月7日以注册方式原始取得国家工商总局商标局颁发的第1417409号商标注册证。

财富趋势有限于2007年1月成立后，即着手办理商标的受让事宜，2007年3月，武汉通达信电子向国家工商总局商标局递交了商标转让申请材料，2007年10月7日，国家工商总局商标局出具《核准商标转让证明》，核准第1394934号和第1417409号商标转让给财富趋势有限。2010年8月12日，国家工商总局商标局出具《核准续展注册证明》，核准第1394934号商标有效期续展至2020年5月6日，核准第1417409号商标有效期续展至2020年7月6日。2011年7月14日，国家工商总局商标局出具《注册商标变更证明》，核准1394934号和第1417409号商标注册人名义变更为深圳市财富趋势科技股份有限公司，公司注册商标的更名手续办理完毕。

公司不存在许可关联方及非关联方使用该注册商标的情况。

## 2、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有软件著作权 32 项。具体情况如下：

序号	软件全称	登记号	分类号	获得方式	版本号	著作权人 (国籍)	登记批准日期
1	通达信证券 LIUNIX 行情主站 系统	2010SR 026934	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2010/06/04
2	通达信证券资讯 主站系统	2010SR 026933	65000-6900	自主研发	V1.0	本公司	2010/06/04
3	通达信证券交易 主站系统	2010SR 026929	65000-6900	自主研发	V1.0	本公司	2010/06/04
4	通达信用户分级 系统	2010SR 026923	65000-6900	自主研发	V1.0	本公司	2010/06/04
5	通达信 ETF 套利 系统	2009SR 053628	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/11/18
6	通达信金融分析 终端软件	2009SR 049179	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/10/27
7	通达信港股网上 交易软件	2009SR 041079	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/09/21
8	通达信信用交易 网上交易软件	2009SR 039499	67500-7400	自主研发	V1.0	本公司	2009/09/15
9	通达信期货网上 交易软件	2009SR 037343	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/09/05
10	通达信机构版网 上交易软件	2009SR 036372	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/09/02
11	通达信 U 股通高 速行情软件	2009SR 032632	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/08/17
12	通达信 FLASH 证 券行情软件	2009SR 029129	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/07/23
13	通达信期货网上 行情软件	2009SR 029128	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/07/23
14	通达信闪电手网 上交易系统	2009SR 029127	69900-6900	自主研发	V1.0	本公司	2009/07/23
15	通达信证券网上 交易分析系统软 件	2007SR 13934	67500-9300	自主研发	V5.0	本公司	2007/09/10
16	通达信 Linux 证 券分析系统软件	2007SR 13930	66500-9300	自主研发	V2.0	本公司	2007/09/10
17	通达信高速行情 分析交易系统软 件	2010SR 064562	67500-6900	自主研发	V6.0	本公司	2010/12/01
18	通达信港股行情 资讯系统软件	2010SR 064563	67500-6900	自主研发	V6.0	本公司	2010/09/20
19	通达信 linux 证 券分析软件	2011SR 052007	10100-0000	受让	V3.0	本公司	2011/07/26
20	通达信移动平台 证券分析软件	2011SR 051805	30204-6900	自主研发	V1.0	本公司	2011/07/26
21	通达信证券数据 分析与智能交易 软件	2011SR 050853	10100-0000	受让	V1.0	本公司	2011/07/22

序号	软件全称	登记号	分类号	获得方式	版本号	著作权人 (国籍)	登记批准日期
22	通达信证券网上交易分析系统软件	2011SR059393	10100-0000	受让	V4.5	本公司	2011/08/22
23	通达信客户服务系统软件	2011SR085987	30204-6900	自主研发	V1.0	本公司	2011/11/23
24	通达信网上交易系统安全系统软件	2011SR089632	30204-6900	自主研发	V1.0	本公司	2011/12/01
25	通达信证券交易系统软件	2011SR085993	30204-6900	自主研发	V2.0	本公司	2011/11/23
26	通达信证券资讯系统软件	012SR003674	30204-6900	自主研发	V2.0	本公司	2012/01/18
27	通达信证券中台系统软件	2012SR003672	30204-6900	自主研发	V1.0	本公司	2012/01/18
28	通达信证券行情系统软件	2012SR003670	30204-6900	自主研发	V2.0	本公司	2012/01/18
29	通达信 Linux 证券分析软件	2009SR013160	67500-6100	自主研发	V3.1	武汉财富趋势	2009/03/18
30	通达信证券网上交易分析软件	2009SR013152	67500-6100	自主研发	V6.5	武汉财富趋势	2009/03/18
31	通达信手机行情交易软件	2010SR050753	65500-6900	自主研发	V1.0	武汉财富趋势	2010/09/25
32	通达信证券网上交易分析软件	2011SR073440	30200-6900	自主研发	V6.6	武汉财富趋势	2011/10/13

本公司通过整体改制承继取得的计算机软件著作权共 18 项，武汉财富趋势拥有的计算机软件著作权共 3 项，自上海通达信电子受让软件著作权共 2 项，自本公司实际控制人黄山受让软件著作权 1 项，本公司新申请软件著作权 7 项，武汉财富趋势新申请软件著作权 1 项。截止至本招股说明书签署日，公司共拥有软件著作权 32 项。

除此之外，实际控制人及其控制的其他尚在运营的企业不存在拥有与公司业务相关的商标、软件著作权的情况。

公司控股股东及实际控制人黄山还作出以下承诺：

“目前本人及本人所控制的企业名下不存在其他与深圳财富趋势业务相关的商标、专利、软件著作权等无形资产。如存在，本人将无条件将上述无形资产无偿转让给深圳财富趋势，并且承诺不向除深圳财富趋势外的任何方转让上述无

形资产，也不授权其他任何方使用上述无形资产。”

本公司现有软件著作权的主要开发人员如下：

序号	著作权名称	所有权人	主要开发人员
1	通达信 linux 证券分析系统软件 V2.0	本公司	田进恩、黄山
2	通达信证券网上交易分析系统软件 v5.0	本公司	黄山、张丽君、田进恩、方建军、陈凡、孙奎
3	通达信期货网上行情软件 V1.0	本公司	黄山、田进恩、陈凡、王力鼎
4	通达信 U 股通高速行情软件 V1.0	本公司	黄山、田进恩、陈凡、朱长飞、赵振宇
5	通达信机构版网上交易软件 V1.0	本公司	张丽君、沈志坤、孙奎
6	通达信 FLASH 证券行情软件 V1.0	本公司	田进恩、陈凡
7	通达信闪电手网上交易系统 V1.0	本公司	张丽君、沈志坤、孙奎、方建军
8	通达信金融分析终端软件 V1.0	本公司	黄山、田进恩、包伟、郭黎坤
9	通达信港股网上交易软件 V1.0	本公司	张丽君、韩博文
10	通达信信用交易网上交易软件 V1.0	本公司	张丽君、方建军、韩博文
11	通达信期货网上交易软件 V1.0	本公司	张丽君、方建军、韩博文
12	通达信 ETF 套利系统 V1.0	本公司	方建军，沈志坤
13	通达信高速行情分析交易系统软件 v6.0	本公司	田进恩、黄山
14	通达信港股行情资讯系统软件 v6.0	本公司	黄山、田进恩、王力鼎
15	通达信用户分级系统 V1.0	本公司	韩博文、方建军
16	通达信证券 LIUNIX 行情主站系统 V1.0	本公司	田进恩、黄山
17	通达信证券交易主站系统 V1.0	本公司	张丽君、孙奎
18	通达信证券资讯主站系统 V1.0	本公司	田进恩、黄山
19	通达信移动平台证券分析软件 V1.0	本公司	张丽君、田进恩
20	通达信证券网上交易分析软件 V6.5	武汉财富趋势	丁坤、何国宏
21	通达信 Linux 证券分析软件 V3.1	武汉财富趋势	丁坤、史海涛
22	通达信手机行情交易软件 V1.0	武汉财富趋势	史海涛、丁坤
23	通达信证券网上交易分析软件 V6.6	武汉财富趋势	方建军、韩博文、朱长飞、孙奎、黄湛

序号	著作权名称	所有权人	主要开发人员
24	通达信 Linux 证券分析软件 V3.0	本公司	受让自上海通达信电子
25	通达信证券数据分析与智能交易软件 V1.0	本公司	受让自上海通达信电子
26	通达信证券网上交易分析系统软件 V4.5	本公司	受让自黄山
27	通达信证券交易系统软件 V2.0	本公司	张丽君、陈凡、包伟
28	通达信客户服务系统软件 V1.0	本公司	田进恩、陈凡
29	通达信网上交易安全系统软件 V1.0	本公司	张丽君、田进恩、黄山
30	通达信证券资讯系统软件 V2.0	本公司	陈凡、包伟
31	通达信证券中台系统软件 V1.0	本公司	张丽君、包伟
32	通达信证券行情系统软件 V2.0	本公司	黄山、田进恩

### 3、非专利技术

本公司拥有多项非专利技术，其中具有代表性的 47 项非专利技术如下：

序号	名称	所有权归属	来源
1	全异步双工支持主推的海量并发处理技术	本公司	自主研发
2	支持拥塞调度的流水线事务处理技术	本公司	自主研发
3	可灵活扩充的字典编码技术	本公司	自主研发
4	交易数据编码和转义处理技术	本公司	自主研发
5	支持集中热备份的星型分布式存储技术	本公司	自主研发
6	服务器集群和单机伺服技术	本公司	自主研发
7	T2EE 整体技术架构模型	本公司	自主研发
8	营业部服务技术	本公司	自主研发
9	客户端自定义组件技术	本公司	自主研发
10	支持交易插件的交易服务器和客户端技术	本公司	自主研发
11	差分压缩和智能窄带传输算法	本公司	自主研发
12	海量并发行情服务器技术	本公司	自主研发
13	全市场历史分笔行情存储和查询系统	本公司	自主研发
14	互联网服务器智能监控和管理平台	本公司	自主研发
15	客户端快速异步通讯技术	本公司	自主研发
16	基于客户端的自调度负载均衡技术	本公司	自主研发
17	客户端高扩展性自定义框架技术	本公司	自主研发
18	智能计算服务器的架构和技术实现	本公司	自主研发
19	通达信公式编译技术	本公司	自主研发
20	客户端定制版面技术	本公司	自主研发



序号	名称	所有权归属	来源
21	板块指数计算模型及技术实现	本公司	自主研发
22	DDE 和 SUP 深度分析决策模型	本公司	自主研发
23	形态匹配技术分析方法	本公司	自主研发
24	期货套利算法和盘面套利矩阵实现	本公司	自主研发
25	基于 Python 语言的金融平台自定义功能引擎	本公司	自主研发
26	通达信内存数据库技术	本公司	自主研发
27	海量资讯内容分发和伺服系统	本公司	自主研发
28	资讯挖掘机采集清洗系统	本公司	自主研发
29	金融数据整理、衍生、稽核和发布系统	本公司	自主研发
30	金融数据统计分析模型和实现	本公司	自主研发
31	上市公司财务透视模型	本公司	自主研发
32	通达信网上交易 PKI 安全认证系统	本公司	自主研发
33	股票模拟撮合交易系统	本公司	自主研发
34	全盘面化下单技术引擎	本公司	自主研发
35	通达信策略交易、机构交易和程序交易平台	本公司	自主研发
36	支持流量控制的和功能安全性隔离的事务处理模型	本公司	自主研发
37	支援交易插件的交易服务器技术及实现	本公司	自主研发
38	海量日志汇总存储和查询技术	本公司	自主研发
39	支持区域互备的冗余分布式存储技术	本公司	自主研发
40	基于 IP/MAC 集中锁定的网上交易安全技术	本公司	自主研发
41	基于增量成交查询和主动推送的委托状态高速更新技术	本公司	自主研发
42	无盘系统远程管理技术以及实现	本公司	自主研发
43	LINUX 无盘启动的负载均衡技术	本公司	自主研发
44	支持硬件即插即用的 LINUX 无盘工作站系统	本公司	自主研发
45	反向代理、多重代理和网络穿透技术	本公司	自主研发
46	增量汇总方式的海量用户状态维护技术	本公司	自主研发
47	集中模式下海量并发的点对点及时通讯和分组报文交换技术	本公司	自主研发

#### 4、域名

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 1 项域名，互联网域名为 [tdx.com.cn](http://tdx.com.cn)，权利人为本公司，到期日期为 2021 年 4 月 22 日。

#### 5、土地

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的土地使用权具体情况如下：

序号	证书编号	持有人	土地面积 (m <sup>2</sup> )	坐落	取得 方式	它项 权利
1	武新国用(商2011)第 04770 号	本公司	112.26	东湖开发区关山大道 1 号 光谷软件园 A3 栋 9 层	出让	无
2	武新国用(商2011)第 00339 号	本公司	74.9	东湖开发区关山大道 1 号 光谷软件园 1.2 期 D1 栋 1 层 01 号	出让	无
3	武新国用(商2011)第 00177 号	本公司	74.84	东湖开发区关山大道 1 号 光谷软件园 1.2 期 D1 栋 2 层 01 号	出让	无
4	武新国用(商2011)第 00178 号	本公司	80.27	东湖开发区关山大道 1 号 光谷软件园 1.2 期 D1 栋 3 层 01 号	出让	无
5	武新国用(商2011)第 00179 号	本公司	60.43	东湖开发区关山大道 1 号 光谷软件园 1.2 期 D1 栋 4 层 01 号	出让	无

### (三) 租赁房产情况

#### 1、深圳租赁房产情况

2010 年 12 月 23 日, 本公司与赵小红、郭彤彤签订了《物业租赁合同》, 双方约定, 赵小红、郭彤彤向本公司出租位于深圳市福田区车公庙江西世纪豪庭(江西大厦) 12A 的房屋, 建筑面积 448.78 平方米。租赁期限为 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日。2012 年 1 月 9 日, 双方续签了《房屋租赁合同》, 租赁期限为 2012 年 1 月 5 日至 2013 年 1 月 4 日。

本公司所租赁房产的出租方赵小红、郭彤彤已取得深圳市车公庙江西大厦 12A 房屋的《房屋所有权证》(编号: 深房地字第 3000241430 号), 其租赁房产权属不存在瑕疵。

#### 2、北京租赁房产情况

本公司为北京区域销售人员租赁办公用房的具体情况如下:

承租方	出租方	租赁物业地址	面积(单 位: m <sup>2</sup> )	租期
本公司	北京住总新远房地产经纪有限责任公司	北京市东城区竹杆胡同 2 号楼 4 单元 701	98	2011 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日
本公司	王淑芳	北京市东城区西水井胡同 8 号楼 5 单元 1101 室	87	2011 年 5 月 1 日至 2013 年 4 月 30 日

本公司为北京区域销售人员所租赁房产的出租方均已取得该等出租房屋的《房屋所有权证》，其租赁房产权属不存在瑕疵。

## 七、公司业务经营许可和认证情况

### （一）软件企业认证

本公司于 2008 年 11 月 28 日获得深圳市科技和信息局颁发的《软件企业认定证书》，证书编号：深 R-2007-0189，并通过了历年软件企业年审。

本公司下属子公司武汉财富趋势于 2009 年 6 月 1 日获得湖北省信息产业厅颁发的《软件企业认定证书》，证书编号：深 R-2009-0050，并通过了历年软件企业年审。

### （二）增值电信业务经营许可

本公司现持有中华人民共和国工业和信息化部颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》（编号：B2-20110213），根据该证书，本公司被核准的业务种类为第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务），业务覆盖范围全国。证书有效期至 2016 年 10 月 20 日。

本公司现持有广东省通信管理局颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》（编号：粤 B2-20110139），根据该证书，本公司被核准的业务种类为信息服务业务（仅限互联网信息服务和移动网信息服务业务）；核准的业务覆盖范围（服务项目）为不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目。证书有效期至 2016 年 3 月 1 日。

### （三）高新技术企业证书

本公司已于 2012 年 3 月 13 日取得了深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201144200228。

### （四）信息安全认证

2011 年 1 月 25 日，本公司下属子公司武汉财富趋势开发的通达信证券网上交易分析软件 V6.5 符合 GB/T18336-2008《信息技术安全技术信息技术安全性

评估准则》(idt ISO/IEC 15408: 2005) 标准的要求 (级别: EAL2), 取得了中国信息安全产品测评认证中心颁发的《国家信息安全认证产品型号证书》(注册号: CNITSEC2011PRD0087), 证书有效期至 2014 年 1 月 24 日。

### (五) 软件产品登记证书

本公司及全资子公司经营或销售的软件产品已根据《软件产品管理办法》(中华人民共和国信息产业部令第 5 号) 的规定进行软件产品登记和备案:

序号	软件全称	版本号	著作权人 (国籍)	产品登记证书	产品证书有效期
1	通达信 ETF 套利系统	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1997	2009/12/30-2014/12/30
2	通达信金融分析终端软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1848	2009/12/01-2014/12/01
3	通达信港股网上交易系统软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1849	2009/12/01-2014/12/01
4	通达信信用交易网上交易系统软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1845	2009/12/01-2014/12/01
5	通达信期货网上交易系统软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1846	2009/12/01-2014/12/01
6	通达信机构版网上交易系统软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1850	2009/12/01-2014/12/01
7	通达信 U 股通高速行情软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1851	2009/12/01-2014/12/01
8	通达信 FLASH 证券行情软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1852	2009/12/01-2014/12/01
9	通达信期货网上行情软件	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1847	2009/12/01-2014/12/01
10	通达信闪电手网上交易系统	V1.0	本公司	深 DGY-2009-1996	2009/12/30-2014/12/30
11	通达信证券网上交易分析系统软件	V5.0	本公司	深 DGY-2007-0453	2007/06/29-2012/06/29
12	通达信 Linux 证券分析系统软件	V2.0	本公司	深 DGY-2007-0452	2007/06/29-2012/06/29
13	通达信高速行情分析交易系统软件	V6.0	本公司	深 DGY-2007-0017	2008/01/31-2013/01/31
14	通达信港股行情资讯系统软件 V6.0	V6.0	本公司	深 DGY-2007-0018	2008/01/31-2013/01/31
15	通达信 Linux 证券分析软件	V3.1	武汉财富趋势	鄂 DGY-2009-0073	2009/05/04-2014/05/04
16	通达信证券网上交易分析软件	V6.5	武汉财富趋势	鄂 DGY-2009-0072	2009/05/04-2014/05/04
17	通达信手机行情交易软件	V1.0	武汉财富趋势	鄂 DGY-2010-0320	2010/12/08-2015/12/08
18	通达信证券网上交易分析软件	V6.6	武汉财富趋势	鄂 DGY-2011-0455	2011/11/28-2016/11/28

## 八、本公司技术研发情况

### （一）主要产品和服务的核心技术情况

#### 1、技术来源

截至目前，公司共拥有 32 项软件著作权，其中 3 项软件著作权受让自公司的关联方，已办理完成转让手续，所有权属于公司，不存在纠纷及潜在纠纷。剩余 29 项软件著作权、具有代表性的 47 项非专利技术等核心技术均为公司具有多年证券信息软件研发经验的技术人员自主研发而取得，属于公司原始创新，所有权均属于公司及其子公司，不存在与其他公司合作开发的情况。

公司核心技术人员共 20 名，具有其他非关联公司或单位工作经验的人员共计 7 名，其中在曾任职的非关联公司曾从事软件开发的人员共计 3 名，公司核心技术人员均无公司同行业产品研发的工作经验。核心技术人员不存在违反其与曾任职单位签署的竞业禁止协议或保密协议的情形，也不涉及核心技术人员在曾任职单位的职务成果。

#### 2、技术水平和成熟程度

得益于中国互联网基础技术和应用技术及中国各证券交易所采用的数据传输和分类处理技术的飞速发展，我国互联网金融信息服务行业技术处于快速发展阶段。本公司是行情交易软件开发及技术服务的专业化公司，公司软件产品经过不断的完善升级，在产品技术层面和软件架构层面处于先进水平。

#### 3、核心技术的主要内容及应用

本公司积极跟踪国际先进技术，致力于自主知识产权的原创技术研究，在互联网金融信息服务领域拥有了多项自主研发的核心技术。

##### （1）本公司在接入服务器领域的主要核心技术

##### ①全异步双工支持主推的海量并发处理技术

该技术应用于网上交易的接入，主要通过改进通讯模型和处理算法最大限度提高网上交易的处理速度、并发能力以及用户体验。

其技术特点的主要表现在：通讯接收、处理和发送过程并行处理，针对同一

通讯链路，服务器可同时接纳多笔请求并同时进入处理，可有效利用网络资源。每个接入点支持 1.5 万以上并发数，能支持用户每日千万次连接以上的访问，能接纳每秒 2,000 次以上的委托申报请求，每条通讯链路能支持 300 笔/秒速度提交申报请求。支持全推送，推送内容包括成交内容以及其他实时报文，以保证用户能在最短时间内获取成交的信息以及其他第一手的交易资讯信息。

#### ②支持拥塞调度的流水线事务处理技术

该技术应用于网上交易的事务处理，通过对事务处理模型的改进，提高交易事务处理的并行程度，提高交易系统的健壮性，对多核心的后台系统以及高速业务低速业务混合的后台系统能有效提高其独立性，以阻止局部核心或局部功能对系统形成阻塞进而形成短板效应，有效防止局部性能过低或者局部业务过慢对系统造成致命性的影响。

#### ③可灵活扩充的字典编码技术

该技术应用于网上交易的数据协议交换，以在降低系统通讯压力的同时最大限度的提高协议的灵活性。该技术的主要特点包括：使用字典表述业务字段，以增量字典交换的方式来保证协议的扩充性和兼容性。在业务调用中只需约定调用的范式，而不需要交换冗余的业务定义，该技术较 WML、XML、JSON 而言高效，提高平均压缩率，降低频繁数据交换中带宽开销。

#### ④交易数据编码和转义处理技术

该技术应用于网上交易的数据协议交换，该技术使交易架构具有更广泛的用途，可用于纯文本、纯二进制以及混合内容的高效传送。

#### ⑤支持集中热备份的星型分布式存储技术

该技术主要是通过软件集群技术，将大批量的数据分布存在在不同地区的数据中心，在个别节点存在故障的情况下，可以继续为系统提供高速的数据存储服务，具有良好的冗余备份功能，在灾难恢复状态下，通过中心区域的服务器集群能快速重构地区数据库节点，在中心区域存在故障的情况也能通过各地区数据库节点快速重构中心区域节点。

#### ⑥服务器集群和单机伺服技术



该技术结合服务器集群和 Linux 操作系统内核技术，可有效利用服务器的内存和 CPU 等资源，为海量即时并发用户提供快速高效的数据存取和分析等服务。

其技术特点主要表现为：利用 Linux 多线程、内存共享和缓冲技术，一台普通服务器可以达到 3 万同时并发，针对 64 位系统也有明显优化。该技术各模块高内聚低耦合，稳定性较强，支持全市场历史分笔行情存储和查询系统。通过采用无前端调度节点的服务器调度技术，无单点故障，数据传输效率高，终端界面切换灵活不滞涩。

## （2）T2EE 整体技术架构模型

T2EE(通达信第二代开发平台)整体技术架构模型实现了传统 C/S 开发与 B/S 开发的无缝融合。客户端应用通过标记语言的模式，直接调用 T2EE 技术控件，实现不同的业务需求，完成快速原型开发；中间层通过可定制性的业务中间件，完成对前端应用的数据支持和业务交互支持。T2EE 整体技术架构模型保持了 WEB 式开发的快速原型体系，提高了 C/S 开发的系统应用效率，降低了系统冗余度和复杂度，可减少系统维护成本和可能性故障点，降低系统建设和迁移成本。

## （3）本公司在客户端领域的主要核心技术

### ①营业部服务技术

该技术主要用于证券营业部，满足营业部不同的网络环境和管理结构，向营业部场内客户提供行情、资讯和交易服务。

其技术特点主要表现为：采用 Linux 营业部方案替代老的 Novell/DOS 系统，打通与券商总部或互联网的 TCP/IP 网络通道，利用券商总部或互联网资源，增加系统稳定性，减少营业部信息系统维护量，为营业部场内客户提供原来难以实现的期货、港股、Level-2 等行情和闪电下单交易服务。

### ②客户端自定义组件技术

该技术是公司自主开发的网络浏览引擎技术，通过解析脚本来生成客户端界面，并能应用到客户端框架中的每个部分。

其技术特点主要表现为：该技术可提供较为全面的客户端互动操作，内置脚

本解析器，通过解析脚本语言进行界面展示，能够方便快捷的定义各种报表。可以无缝地与客户端框架结合，实现了行情、交易和服务类等数据的无障碍调用，实现一体化平台，通过配合量化财务后台系统来获取数据，从而降低网络冗余数据，降低网络带宽流量，提高网络访问速度。

### ③支持交易插件的交易服务器和客户端技术

该技术应用于网上交易的客户端功能展示以及服务器业务功能实现，为系统提供良好的原生扩充开发环境。本公司安全领域主要核心技术主要有独立安全交互技术、**Safe Edit** 加密套件技术、主动编译阻断技术、**TLS** 回调技术、代码抽取技术、**API** 重定向技术、多线程防护技术等。

上述核心技术均为公司自主创新的成果，源于公司多年来在业务实践中的研发积累，目前已处于成熟阶段，被应用于公司各种产品和服务中。

## 4、核心技术产品收入占营业收入比例

目前公司所提供的产品或服务均使用到上述软件工程和金融工程核心技术，核心技术产品收入占主营业务收入 **100%**。

## （二）技术储备情况

本公司的产品和技术具有一定的延续性，除了不断提高现有技术、完善现有产品的各项功能外，针对市场需求，目前公司正在研发的技术如下：

### 1、内存数据库相关技术

该技术主要解决传统关系型数据库无法实现大规模并发且响应速度较慢的问题。主要技术特点表现为：该技术实现在 **Linux64** 位平台上，采用 **64** 位技术和异步传输伺服模式，能够实现大并发和快速的响应，通过对大内存的管理实现海量数据的查询。数据查询操作完全在内存中进行，无需访问文件，通过索引技术实现数据查询，能够通过标准数据库语句进行数据访问，支持查询、删除、更新、插入、统计等操作。源数据可以从传统关系型数据库中导出，并且可以和传统数据库实现即时同步。

### 2、跨平台应用程序框架技术

该技术主要用于移动终端行情交易系统，通过虚拟技术和完全基于虚拟层的

GUI 库完成对包括 Windows Mobile、Symbian、Android 在内的多个平台的应用提供统一的应用层支持。该技术具有如下特点：降低了新平台适配的难度和复杂度，提高了应用层开发的复杂度和难度，为用户提供了整齐化一的用户体验，使移动终端行情交易系统具有二次开发能力。

### 3、高速数据采集传输及处理技术

该技术主要实现全球多个市场的实时数据采集、处理和发布。

技术特点主要表现为：传输效率高，数据传输采用增量推送、FIX 数据字典协议和业务压缩等方式，流量大幅减少，数据揭示及时。扩展性强，所有市场行情均采用发送端、转码端和汇总服务端，便于扩展支持新的行情。后台采用智能计算服务器，对数据库中数据和行情数据均可采集加工并快速发布到前端。

### 4、客户端定制版面和扩展框架系统

该技术主要用于客户端开发，满足国内证券公司多个版本的版本定制和业务整合，同时为投资者提供各类个性化的 DIY 功能。

其技术特点主要表现为：高度模块化，程序内核统一维护，外围采用业务定制框架，为券商提供一个自由的开发体系。通过全盘面化下单技术引擎，将券商业务整合到一个前端系统中来。客户端定制版面方面，按功能单元组件的方式来开发功能，采用各类脚本语言来定义功能，能快速满足证券公司和用户的需求。

### 5、本次募集资金投资项目的研究情况请参见“第十一节 募集资金运用”。

#### （三）技术保密制度

本公司的核心技术主要是公司技术人员在研发过程中逐步积累起来的，具有自主知识产权，同其他单位和个人不存在纠纷。公司通过申请登记软件著作权、软件产品登记、与核心技术人员签订保密协议等措施，保护相关的知识产权。最近两年公司核心技术人员一直较为稳定。

#### 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 32 项软件著作权和 18 项软件产品登记证书。

#### 2、签订保密协议

公司制定了严格的技术保密制度，对公司与核心技术人员的权利、义务和责任进行了明确界定。公司与核心技术人员均已签订《保密协议》，明确了相关人员的保密义务和责任、需要保密的内容、违约责任以及竞业限制等。

#### （四）研发投入情况

报告期内，本公司研发投入及占当期营业收入比重的情况如下表所示：

项目	2011 年	2010 年	2009 年
研发投入（元）	10,717,625	10,790,448	6,450,570
营业收入（元）	89,430,017	76,343,588	46,699,809
占营业收入比重	11.98%	14.13%	13.81%

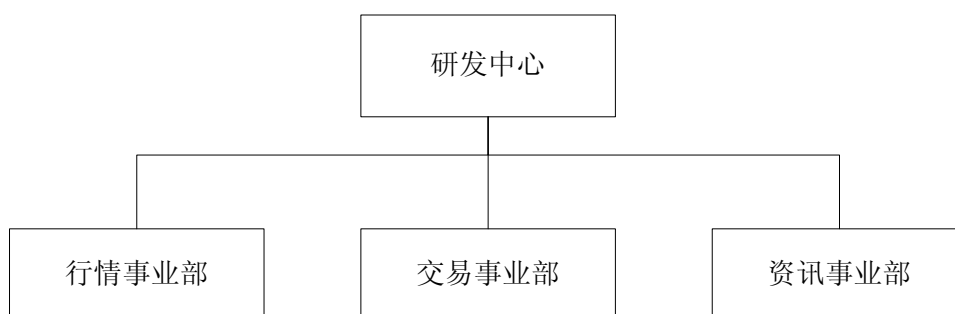
报告期内，本公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

研发费用构成	2011 年	2010 年	2009 年
人员人工	504.85	538.81	206.37
直接投入	259.09	213.17	235.00
折旧费用与长期费用摊销	106.44	161.92	123.99
其他费用	201.38	165.14	79.69
合计	1,071.76	1,079.04	645.06

#### （五）技术研发组织架构及创新机制

公司在武汉设立了研发中心，由其负责公司产品的规划、开发和设计。研发中心下设交易事业部、行情事业部和资讯事业部。其中，交易事业部负责交易系统的研发，行情事业部负责行情系统的研发，资讯事业部负责资讯数据的整理。



公司技术创新以市场需求为导向，通过公司前端销售人员与证券公司等金融机构信息部主管及技术人员的沟通接触，确定其证券行情交易系统软件开发需求，再由前端销售人员向公司内部研发部门反馈，将市场需求与公司内部新产品、新技术开发立项相互印证，对技术创新及开发过程进行动态管理，实时更新，保持与市场需求变化同步。目前，公司新技术、新产品的开发创新已经进入良性循环。公司设有研发中心，是公司技术创新体系的主要载体，承担着公司新产品、

新技术研发及重大技术革新等研究应用职能。

公司技术创新体系主要包括以下方面：

### **1、完善企业中长期技术创新战略**

公司将继续保持对行业内软件技术的敏感性，增强公司的技术开发实力，提高新产品、新技术的开发能力，完善已有的技术创新战略和机制，注重研发人员的内部培养与引进，强调科技转化能力和市场开发能力，将创新理念融入公司技术创新和运营管理的过程中，增强公司持续发展的核心竞争力。

### **2、完善的研究开发管理体系**

#### **（1）职级与研发能力相结合的薪酬管理**

在相同条件下，技术研发人员的工资高于其他同等岗位人员。优秀的研发人员薪酬不受职务级别的限制。公司会定期根据员工工作积极性与研发能力核定研发人员的职级及薪酬水平。

#### **（2）技术交流培训**

研发中心内部定期进行技术交流研讨会，各部门人员对于新的技术动态、发展趋势进行沟通讨论，并不定期举行研发中心内部的新技术培训。

#### **（3）创新与营销结合**

公司的研发部门同市场紧密联系，销售部门、技术服务人员将市场信息及时反馈至研发部门。同时，研发部门与上述各部门定期进行沟通交流，使公司的技术研发更贴近市场和客户的需求。

#### **（4）培养创新意识**

作为自主创新企业，公司自成立以来就积极提倡建立创新意识。公司通过组织专门培训、内部沟通等方式，培养员工的创新意识。

#### **（5）人才队伍建设**

公司通过事业留人等多种方式大力吸引和引进人才，加强对员工的培训，提高员工素质，注重各产品线人员在技术研发、技术应用领域通过开展业务交流、讨论的方式相互促进。同时，公司根据市场变化及产业发展战略调整，完善科技人员的知识结构、专业结构和学历结构，使之更好地满足公司战略发展的需要。

## （六）技术研发人员情况

本公司自成立起始终重视技术研发人才的引进、培养和储备，研发人员队伍不断壮大，成为公司发展的基石。最近两年核心技术人员无重大变动，有力的支持了本公司的技术研发和项目开展。

报告期内，本公司技术研发人员及占员工总数的比例如下表所示：

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
核心技术人员人数	20	20	20
技术研发人员人数	144	132	83
员工总数	170	159	106
核心技术人员占员工总数的比例	11.76%	12.58%	18.87%
研发人员占员工总数的比例	84.71%	83.02%	78.30%

## 九、发行人业务活动区域性分析

本公司于 2009 年 9 月 18 日，在深圳市科技工贸和信息化委员会（原深圳市贸易工业局）依法办理了对外贸易经营者备案登记，并领取了备案登记编号为 00764513 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 4403797975760。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已与中信证券国际有限公司、光大控股管理服务有限公司、国信证券（香港）金融控股有限公司、新鸿基证券有限公司等金融机构建立了业务往来。同时，为进一步增强香港市场业务开展能力，2010 年 5 月 18 日，本公司在香港设立了通达信香港，在立足中国金融市场的基础上，争取凭借公司自身的产品创新和技术优势，积极拓展香港市场。

根据众环会计师审计的财务报告（众环审字（2012）042 号），公司主营业务按地区划分如下表所示：

单位：万元

地区名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 收入	主营业务 成本
大陆地区	8,648.29	616.69	7,442.61	491.84	4,669.98	446.47
海外地区	218.64	45.28	190.17	26.89	-	-
合 计	8,866.93	661.96	7,632.78	518.73	4,669.98	446.47

注：报告期内通达信香港尚未开展业务，海外地区收入主要来源于深圳财富趋势



## 第七节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，黄山持有本公司 86.13% 的股份，为本公司控股股东和实际控制人。

除持有本公司股权外，黄山的一致行动人丁济珍持有上海鹤祥 99.00% 的股份。上海鹤祥的经营范围为投资管理、投资咨询，计算机数据处理（除计算机信息系统安全专用产品），自动化设备、环保设备的销售及维修。上海鹤祥主要从事投资活动，且未来亦不经营与本公司相同或相近的业务。具体情况参见第五节“发行人基本情况”之“七、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

黄山、黄青、黄建合计控制通达信恒 55% 的股份，2012 年 1 月 15 日，黄山和黄青将其对北京通达信恒的权益转让给黄建，上述权益转让尚未办理工商备案程序，北京通达信恒工商登记的股东仍为武汉通达信电子（已注销）和陆建弟。北京通达信恒法定代表人为陆建弟，经营范围为法律法规禁止的，不得经营；应经审批的、未获审批前不得经营；法律法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。北京通达信恒报告期内不存在经营与本公司相同或相近的业务，与本公司不存在任何现时的同业竞争关系，同时股东承诺将通过行使股东权利保证北京通达信恒未来不与本公司产生同业竞争。具体情况参见第五节“发行人基本情况”之“七、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

除上述情况外，实际控制人及其一致行动人未以任何形式直接或间接控制其他企业，不存在从事与本公司相同或相似业务的情况。截至本招股说明书签署日，本公司与控股股东、实际控制人及其一致行动人之间不存在同业竞争的情况。

#### （二）发行人主要股东避免同业竞争的承诺

##### 1、关于避免同业竞争的承诺

2011年3月15日，本公司控股股东、实际控制人黄山以及公司相关核心人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“（1）本人所控制的除股份公司以外的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业现时不存在从事与财富趋势有相同或类似业务的情形，未来也不开展与财富趋势相同或类似的业务，与财富趋势之间现时不存在且未来不产生同业竞争情况。

（2）在黄山作为深圳财富趋势实际控制人期间，将不设立从事与财富趋势有相同或类似业务的公司。

（3）承诺不利用深圳财富趋势实际控制人地位，损害财富趋势及财富趋势其他股东的利益。

如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给财富趋势造成的所有直接或间接损失。

上述承诺一经签署立即生效，且上述承诺在本人对深圳财富趋势拥有直接或间接的控制权或对财富趋势存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销”。

## 2、持股 5%以上的其他股东关于避免同业竞争的承诺

截至本招股说明书签署日，除控股股东和实际控制人黄山外，公司不存在持股 5%以上的其他股东。

## 二、关联交易

### （一）关联方和关联关系

截至本招股说明书签署日，本公司主要关联方情况如下：

#### 1、本公司控股股东及实际控制人

关联方	与本公司的关联关系
黄山	本公司控股股东及实际控制人、持有公司 86.1328%股权，本公司董事长兼总经理

#### 2、本公司下属控股企业

关联方	与本公司的关联关系
武汉市财富趋势科技有限责任公司	本公司全资子公司
通达信科技香港有限公司	本公司全资子公司

### 3、本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业

关联方	与本公司的关联关系	备注
武汉通达信电子科技有限公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2009年5月依法注销
北京通达信恒网络技术有限公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	2012年1月黄山和黄青将其对北京通达信恒的权益转让给黄建
深圳市通达信通讯电子有限公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2010年8月依法注销
深圳市格信达电子有限公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2010年9月依法注销
深圳市软易计算机软件有限责任公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2010年8月依法注销
财富趋势科技（香港）有限公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2011年4月注册撤销
武汉通达信软件有限公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2006年8月依法注销
北京神兴科技开发有限责任公司	本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业	已于2006年10月依法转让股权

### 4、本公司的主要投资者个人、关键管理人员及其关系密切的家庭成员

关联方	与本公司的关联关系
黄山	控股股东、实际控制人、董事长兼总经理
黄青	董事兼副总经理
田进恩	董事兼副总经理
张一平	董事
夏成才	独立董事
汪中斌	独立董事
陈文浩	独立董事
陈凡	监事会主席
包伟	监事
宋南熠	职工监事
张丽君	技术总监
朱庆红	财务总监兼董事会秘书

### 5、本公司控股股东或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

关联方	与本公司的关联关系	备注
上海通达信电子科技有限公司	本公司控股股东或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业	已注销
上海鹤祥投资管理有限公司	本公司控股股东或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业	

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易情况

报告期内，本公司与关联方之间未发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易情况

公司自成立以来，与关联方之间的资金往来情况如下：

（1）因财富趋势有限设立时首期出资仅 200 万元，资金周转较为紧张，2007 年 7 月财富趋势有限向上海通达信电子借款 200 万元作为周转资金，后随业务经营的开展及股东第二期出资的到位，2008 年 7 月财富趋势有限将 200 万元借款偿还给上海通达信电子。

（2）武汉通达信电子 2007 年变更经营范围，进行业务转型，但经营状况不佳，为维持该公司运转，2007 年武汉通达信电子向财富趋势有限借款 80 万元作为周转资金，2007 年内武汉通达信电子偿还 42.4 万元，2008 年 7 月偿还剩余 37.6 万元。

（3）2008 年 12 月财富趋势有限与上海通达信发生 3.3 万元代收款，2009 年 4 月资金往来清理完毕。

（4）2008 年 12 月黄青因子女出国读书，向财富趋势有限借款 130 万元；2009 年 4 月，黄青因家庭购置房产原因，向财富趋势有限借款 400 万元；上述借款于 2010 年 8 月全部归还。

截至报告期各期末，本公司与关联方之间资金往来余额情况如下：

单位：元

单位名称	关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
黄青	实际控制人的兄弟、 公司董事	-	-	5,300,000

本公司与武汉通达信电子的资金往来于 2008 年 7 月清理完毕，与上海通达信电子的资金往来已于 2009 年 4 月清理完毕。此后，本公司与武汉通达信电子及上海通达信电子未发生任何类似资金往来情况及其他关联交易。

本公司与黄青之间的资金往来已于公司整体变更设立股份公司的审计基准

日（2010年9月30日）之前全部清理完毕。

此后，本公司与关联方之间未发生任何类似资金往来情况和其他关联交易。

### （三）关联交易的制度安排

#### 1、《公司章程》和《公司章程》（草案）对关联交易的相关规定

《公司章程》和《公司章程》（草案）中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，摘录如下：

《公司章程》规定股东大会审议批准公司重大关联交易事项，对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。董事会在股东大会授权范围内审议决定公司对外投资、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。

《公司章程》（草案）对上述规定进行了细化，使之更具操作性，即股东大会审议交易金额在 1000 万元（获赠现金资产除外）以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。董事会负责审议本公司及本公司的控股子公司与关联方发生交易金额在 1000 万元以下或占公司最近一期经审计资产绝对值 5%以下的关联交易。

《公司章程》和《公司章程》（草案）规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在对有关关联交易事项进行表决前，会议主持人应向出席会议的股东说明公司章程规定的关联股东回避制度并宣布需回避表决的关联股东的姓名或名称。需回避表决的关联股东不应参与投票表决，如该关联股东参与投票表决的，该表决票作为无效票处理。

公司独立董事应对重大关联交易的程序及公允性明确发表独立意见。

《公司章程》和《公司章程》（草案）规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3

人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程》对关联股东的回避和表决程序作出了相应规定，《公司章程》（草案）中未对关联股东的回避和表决程序作出规定，转由公司《关联交易管理制度》进行规定。

## **2、《关联交易管理制度》对关联交易的相关规定**

### **（1）关联交易必须遵循的基本原则**

- ①符合诚实信用的原则；
- ②不损害公司及非关联股东合法权益的原则；
- ③关联方如享有公司股东大会表决权，除特殊情况外，必须回避表决；
- ④与关联方有利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，必须予以回避；
- ⑤公司董事会须根据客观标准判断该关联交易是否对本公司有利。必要时可聘请独立财务顾问或专业评估机构；
- ⑥如公司设立独立董事，还需独立董事对重大关联交易发表独立意见。

关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

### **（2）关联交易的审批权限**

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含本数）至 1000 万元（不含本数）且不超过公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（不含本数）的关联交易应当由董事会批准。

公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含本数）至 1000 万元（不含本数）且不超过公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（不含本数）的关联交易应当由董事会批准。

公司与关联人发生的金额在 1000 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司股东大会批准。



公司为关联方提供担保的,无论数额大小,均应当在董事会会议审议通过后,提交股东大会审议,有关股东应当在股东大会上回避表决。

### (3) 关联股东的回避和表决程序

如果关联事项拟提交股东大会审议,则公司董事会应当在股东大会通知中明确告知全体股东;如果关联交易金额较大,则该等通知中应当简要说明该等关联交易的事由;在股东大会就关联事项进行表决时,公司董事会应当将关联交易的详细情况,向公司股东一一说明并回答公司股东提出的问题;公司可根据具体情况就关联交易金额、价款等事项一一表决。

股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会表决关联交易事项时,应当自动回避,并放弃表决权,会议主持人应当要求关联股东回避;如会议主持人需要回避,到会董事或股东应当要求会议主持人及关联股东回避并推选临时会议主持人(临时会议主持人应当经到会非关联股东所持表决权股数半数以上通过),非关联股东均有权要求关联股东回避。对会议主持人及关联股东要求回避的申请应当在会议召开前以书面方式提出。

股东大会审议有关关联交易事项,关联股东不参加投票表决时,其持有的股票不计入有表决权票数,应由出席本次股东会议的非关联交易方股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过,方能形成决议。若关联交易属于公司章程规定的特别决议事项范围的,应当由出席本次股东会议的非关联交易方股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

被提出回避的股东或其他股东对关联交易事项的定性为被要求回避、放弃表决权有异议的,可提请董事会召开临时会议就此作出决议。如异议者仍不服的,可在召开股东大会后向有关政府部门投诉或以其他法律认可的方式申请处理。

需股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项,公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构,对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外,但有关法律、法规或规范性文件有规定的,从其规定。

### 3、《独立董事工作制度》中对关联交易的规定

公司涉及的重大关联交易（公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，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。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施收回欠款。

#### （四）报告期内关联交易决策程序的执行情况

报告期内本公司与关联方之间未发生经常性关联交易。报告期内本公司与关联方之间的资金往来没有违反当时《深圳市财富趋势科技有限责任公司章程》和《武汉市财富趋势科技有限责任公司章程》的规定。截至整体变更审计基准日上述资金往来已全部清理完毕。股份公司设立后，本公司严格按照相关规定的要求规范公司运作，公司与关联方之间未发生类似的资金往来。

2011 年 3 月 20 日，本公司的独立董事陈文浩、汪中斌、夏成才对公司 2008 年度至 2010 年度的关联交易发表的独立核查意见如下：

“报告期内，发行人及其子公司与关联方之间未发生经常性关联交易，不存在经常性关联交易定价不公允的情况。

报告期内，发行人及其子公司与关联方黄青、上海通达信电子、武汉通达信电子之间存在偶发性的资金往来情况，截至财富趋势整体变更设立股份公司的审计基准日（2010 年 9 月 30 日），该资金往来已全部清理完毕，此后，发行人及其子公司与关联方之间未发生任何类似资金往来的情况。

发行人 2008 年度与上海通达信电子发生的 3.3 万元代收款事项、2008 年度武汉通达信电子偿还其 2007 年度向发行人借款的事项及发行人和发行人全资子公司武汉财富趋势与关联方黄青之间的资金往来所履行的程序没有违反当时《深圳市财富趋势科技有限责任公司章程》和《武汉市财富趋势科技有限责任公司章

程》的规定。

由于发行人当时股东为黄山和丁济珍，不存在其他中小股东，武汉通达信的股东、黄青与发行人的股东为直系亲属关系，因此，发行人及其子公司未向黄青、武汉通达信电子收取资金占用费，上述情况不存在因价格不公允而损害公司及其他中小股东利益的情况。

截至整体变更审计基准日 2010 年 9 月 30 日上述资金往来已全部清理完毕。股份公司设立后，发行人严格按照相关规定的要求规范公司运作，发行人与关联方之间未发生类似的资金往来，也未发生任何经常性关联交易。

本人认为发行人对报告期内关联交易所履行的审议程序合法，不存在交易价格不公允的情况。”

#### **（五）关于规范关联交易的承诺函**

为了尽量减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，本公司控制股东、实际控制人黄山及其一致行动人出具了关于减少及规范关联交易的承诺函，承诺如下：

“在本人作为股份公司的控股股东和实际控制人期间，将避免股份公司与关联方之间发生关联交易。在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定依法履行交易程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害发行人及其股东的合法权益。

如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给财富趋势造成的所有直接或间接损失。

上述承诺一经签署立即生效，且上述承诺在本人对财富趋势拥有直接或间接的控制权或对财富趋势存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销”。

#### **（六）关于规范资金占用的承诺函**

公司实际控制人黄山及其一致行动人黄青、丁济珍承诺，严格按照相关法律法规及公司各项制度的要求履行职责，承担股东的责任和义务，不以任何形式占用公司及子公司的资金，不损害公司及子公司和其他股东的利益。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

#### (一) 董事会成员

本公司董事会由 7 名董事组成，其中 3 名为独立董事。本公司董事由创立大会暨第一次股东大会选举产生，任期三年，可连选连任。本公司第一届董事会第一次会议选举黄山为董事长。

现任董事基本情况如下表：

姓名	本公司职务	提名人	任职期限
黄山	董事长、总经理	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
黄青	董事、副总经理	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
田进恩	董事、副总经理	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
张一平	董事	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
夏成才	独立董事	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
汪中斌	独立董事	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
陈文浩	独立董事	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月

董事简历如下：

**黄 山**，男，42 岁，中国国籍，硕士。1990 年 07 月本科毕业于武汉大学，1993 年 06 月研究生毕业于武汉数字工程研究所。1993 年 07 月至 1994 年 04 月在武汉数字工程研究所工作，1994 年 05 月至 1994 年 10 月在深圳大学工作。自 2010 年 10 月至今任深圳市财富趋势科技股份有限公司董事长、总经理，自 2008 年 11 月至今任武汉市财富趋势科技有限责任公司执行董事、总经理，自 2001 年 9 月至今任北京通达信恒网络技术有限公司董事。曾于 1995 年 3 月至 2005 年 2 月任深圳市通达信通讯电子有限公司董事、总经理，1997 年 8 月至 2009 年 5 月任武汉通达信电子科技有限公司董事、总经理，1997 年 11 月至 1999 年 12 月任深圳市格信达电子有限公司总经理，2000 年 9 月至 2005 年 2 月任深圳市软易计算机软件有限责任公司董事、总经理，2001 年 3 月至 2006 年 8 月任武汉通达信软件有限公司董事、总经理，2002 年 12 月至 2011 年 6 月任上海通达信电子科技有限公司董事、总经理，2007 年 1 月至 2008 年 11 月任深圳市财富趋势科技有限责任公司监事、总经理。

**黄 青**，男，51 岁，中国国籍，本科，1982 年 07 月本科毕业于武汉大学

测绘学院（原武汉测绘学院）。1982年07月至1997年06月在长江水利委员会工作。自2010年10月至今任深圳市财富趋势科技股份有限公司董事、副总经理，2006年7月至今任上海鹤祥投资管理有限公司监事。曾于1999年至2002年任武汉通达信电子科技有限公司副总经理，2002年11月至2007年12月任上海通达信电子科技有限公司监事，1997年11月至1999年12月任深圳市格信达电子有限公司董事长。

**田进恩**，男，35岁，中国国籍，硕士，毕业于华中科技大学。自2010年10月至今任深圳市财富趋势科技股份有限公司董事、副总经理。曾于1999年7月至2006年12月任武汉通达信电子科技有限公司开发部经理，2007年1月至2010年10月任深圳市财富趋势科技有限责任公司开发部经理。

**张一平**，男，37岁，中国国籍，硕士。自2007年10月至今任金石投资有限公司投资总监，2010年2月至今任沈阳新松机器人自动化股份有限公司董事，自2010年10月至今任深圳市财富趋势科技股份有限公司董事。曾于1996年7月至2000年8月任青岛朗讯科技有限公司工程师，2001年7月至2003年4月任中国网通控股有限公司经理，2003年4月至2006年6月任清华科技创业投资有限公司高级投资经理，2006年7月至2007年10月任清科集团顾问部高级副总裁。

**夏成才**，男，62岁，中国国籍，中南财经政法大学会计学教授，博士生导师。自2010年10月至今任深圳市财富趋势科技股份有限公司独立董事，2009年3月至今任武汉东湖高新集团股份有限公司独立董事，兼任中国金融会计学会常务理事，湖北省会计学会理事，武汉市会计学会理事，湖北省会计专业技术职务高级评委会成员。曾于2004年9月至2010年3月任武汉三特索道集团股份有限公司独立董事，2002年6月至2008年4月任武汉凯迪电力股份有限公司独立董事，2003年4月至2010年9月任武汉市汉商集团股份有限公司独立董事，曾任中南财经政法大学教务处处长、中南财经政法大学会计系副主任、会计学院副院长等职务。

**汪中斌**，男，43岁，中国国籍，本科，高级律师。自2010年10月至今任深圳市财富趋势科技股份有限公司独立董事，1991年7月至今于湖北首义律师事务所（原湖北省第一律师事务所）分别担任律师、主任、合伙人，2005年12



月至今任湖北省律师（法律）顾问团律师，2009 年 12 月起至今任湖北省人民政府法律顾问室法律专家及湖北省高级人民法院涉诉涉法信访专家，2010 年 4 月起至今湖北省支持台资企业发展律师顾问团特聘律师。

**陈文浩**，男，58 岁，中国国籍，教授，博士生导师。自 2010 年 10 月至今任任深圳市财富趋势科技股份有限公司独立董事，1983 年至今任上海财经大学会计学院教研室主任、教授、博士生导师，2009 年 5 月年至今任上海柴油机股份有限公司独立董事，2009 年 12 月至今任苏州科斯伍德油墨股份有限公司独立董事，兼任上海财务学会副会长。曾任上海财经大学教师、财金系教研室主任、金融学院教研室主任、会计学院教研室主任等职务。

公司董事均无境外永久居留权。

## （二）监事会成员

本公司监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。本公司股东代表监事由本公司股东大会选举产生，职工代表监事由本公司职工民主选举产生。本公司监事任期 3 年，可连选连任。本公司第一届监事会第一次会议选举陈凡为监事会主席。

现任监事基本情况如下表：

姓名	本公司职务	提名人	任职期限
陈凡	监事会主席	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
包伟	监事	全体股东	2010 年 10 月—2013 年 10 月
宋南熠	职工监事	职工代表大会	2010 年 10 月—2013 年 10 月

监事简历如下：

**陈 凡**，男，31 岁，中国国籍，本科，毕业于华中科技大学计算机科学与技术专业。现任深圳市财富趋势科技股份有限公司监事会主席。2003 年 7 月至 2007 年 1 月任武汉通达信电子科技有限公司技术开发人员；2007 年 1 月至 2010 年 10 月任深圳市财富趋势科技有限责任公司技术开发人员，并于 2008 年 11 月至 2010 年 10 月任深圳市财富趋势科技有限责任公司监事。

**包 伟**，男，29 岁，中国国籍，本科，毕业于太原科技大学计算机科学与技术专业。现任深圳市财富趋势科技股份有限公司监事。2005 年至 2008 年任上海华平科技有限公司软件开发人员，2008 年至 2010 年 10 月任深圳市财富趋



势科技有限责任公司技术开发人员。

**宋南熠**，女，25岁，中国国籍，本科，毕业于武汉大学会计学专业。现任深圳市财富趋势科技股份有限公司监事、证券部经理。2010年4月至2010年10月任深圳市财富趋势科技有限责任公司资讯部员工。

公司监事均无境外永久居留权。

### （三）高级管理人员

根据《公司章程》，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、技术总监。

公司现任高级管理人员如下表：

姓名	本公司职务	提名人	任职期限
黄山	董事长、总经理	董事长	2010年10月—2013年10月
黄青	董事、副总经理	总经理	2010年10月—2013年10月
田进恩	董事、副总经理	总经理	2010年10月—2013年10月
张丽君	技术总监	总经理	2010年10月—2013年10月
朱庆红	财务总监、董事会秘书	董事长	2010年10月—2013年10月

高级管理人员简历如下：

**黄 山**，简历请参见本节“（一）董事会成员”部分。

**黄 青**，简历请参见本节“（一）董事会成员”部分。

**田进恩**，简历请参见本节“（一）董事会成员”部分。

**张丽君**，男，35岁，中国国籍，本科，毕业于武汉大学应用化学专业。现任深圳市财富趋势科技股份有限公司技术总监。1999年7月至2002年6月任武汉通达信电子科技有限公司技术开发人员；2006年1月至2006年12月任武汉通达信电子科技有限公司开发部经理；2007年1月至2010年10月任深圳市财富趋势科技有限责任公司技术总监。

**朱庆红**，女，35岁，中国国籍，本科，毕业于重庆理工大学会计系。现任深圳市财富趋势科技股份有限公司财务总监、董事会秘书。2002年10月至2010年8月武汉众环会计师事务所有限责任公司项目经理。

公司高级管理人员均无境外永久居留权。

#### （四）其他核心技术和销售人员

公司除上述董事、监事、高级管理人员外，其他核心人员还包括：

**沈志坤**，男，33岁，中国国籍，本科，毕业武汉大学测量工程专业。现为本公司技术组长。2006年1月至2007年7月任武汉虹信通信技术有限公司担任项目技术开发人员。

**阳 勇**，男，33岁，中国国籍，本科，毕业于武汉理工大学工业自动化专业。现为本公司区域销售经理。2006年1月至2007年1月任上海通达信电子担任技术开发人员。

上述核心人员均无境外永久居留权。

## 二、发行人董事、监事的提名和选聘情况

2010年10月20日，本公司召开创立大会审议通过《选举股份公司第一届董事会成员的议案》，选举黄山、黄青、田进恩、张一平、夏成才、汪中斌、陈文浩为公司董事，其中夏成才、汪中斌、陈文浩为独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举黄山为董事长。

2010年10月20日，本公司召开创立大会审议通过了《选举股份公司第一届监事会成员的议案》，选举陈凡、包伟为公司监事，与职工监事代表宋南熠共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举陈凡为监事会主席。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持股情况

2010年7月，丁济珍将其持有的公司15.1%的股权转让给黄山、黄青、田进恩、张丽君等包含董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在内的22名自然人，该次转让的具体情况请参阅本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十四、发行人有关股本的情况”之“（五）最近一年发行人新增股东的持股情况”。

除该次股权转让外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持股不存在其他股权变动情况。报告期内，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持股及其变动情况如下：

单位：万股

姓名	职务	2009 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		持股	比例	持股	比例	持股	比例
黄 山	董事长、总经理	800	80%	4,306.64	86.13%	4,306.64	86.13%
黄 青	董事、副总经理	-	-	59.69	1.19%	59.69	1.19%
田进恩	董事、副总经理	-	-	47.75	0.96%	47.75	0.96%
张一平	董事	-	-	-	-	-	-
夏成才	独立董事	-	-	-	-	-	-
汪中斌	独立董事	-	-	-	-	-	-
陈文浩	独立董事	-	-	-	-	-	-
陈 凡	监事会主席	-	-	5.97	0.12%	5.97	0.12%
包 伟	监事	-	-	2.39	0.05%	2.39	0.05%
宋南熠	职工监事	-	-	-	-	-	-
张丽君	技术总监	-	-	47.75	0.96%	47.75	0.96%
朱庆红	财务总监、 董事会秘书	-	-	-	-	-	-
沈志坤	技术组长	-	-	5.97	0.12%	5.97	0.12%
阳 勇	区域销售经理	-	-	5.97	0.12%	5.97	0.12%

## （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在间接持股的情况。

## （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近亲属直接或间接持有公司股份的情况

本公司股东丁济珍与本公司董事长、总经理黄山和本公司董事、副总经理黄青为母子关系，自公司设立至股权转让前，丁济珍持有公司股份 200 万元，占公司股本的 20%。丁济珍完成向 22 名自然人的股权转让及公司整体变更为股份公司后，持有公司 233.98 万股，占公司股本的 4.68%。

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近亲属不存在其他直接或间接持有公司股份的情况。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

本公司董事长、总经理黄山的对外投资情况请参阅“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

本公司技术总监张丽君持有武汉女书文化传播有限公司 3,000 元股份，占武汉女书文化传播有限公司的股权比例为 3%。武汉女书文化传播有限公司注册经营范围为“文化艺术交流咨询；文化用品研发、销售；文化艺术活动策划的咨询；工艺美术品销售。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）”，该公司与本公司不存在关联关系，亦无任何业务往来和竞争关系，张丽君担任该公司监事职务，在该公司未领取任何薪酬。

除此之外，截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在对外投资的情况。

#### 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

##### （一）董事、监事、高管人员及其他核心人员 2011 年度薪酬情况

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2011 年从公司领取收入的情况如下：

姓名	职务	2011 年收入（元）	是否在本公司领薪
黄 山	董事长、总经理	59,260.00	是
黄 青	董事、副总经理	49,750.00	是
田进恩	董事、副总经理	93,235.83	是
张一平	董事	-	否
夏成才	独立董事	60,000.00	独立董事津贴
汪中斌	独立董事	60,000.00	独立董事津贴
陈文浩	独立董事	60,000.00	独立董事津贴
陈 凡	监事会主席	76,804.66	是
包 伟	监事	80,887.91	是
宋南熠	职工监事	32,400.00	是
张丽君	技术总监	85,082.26	是
朱庆红	财务总监、董事会秘书	51,200.00	是
沈志坤	技术组长	81,641.60	是
阳 勇	区域销售经理	66,200.00	是

##### （二）董事、监事、高管人员及其他核心人员享受的其他待遇

除董事张一平、独立董事夏成才、汪中斌、陈文浩外，本公司其他董事、监

事、高管人员以及其他核心人员除了在本公司领取薪水外，还享受公司为员工提供的社会保险和福利。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在从公司之外的其他关联企业领取薪酬的情况，也不存在其他特殊待遇和退休金计划。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	兼职单位	职务	与本公司关系
黄 山	北京通达信恒网络技术有限公司	董事	同一实际控制
黄 青	上海鹤祥投资管理有限公司	监事	同一实际控制
张丽君	武汉女书文化传播有限公司	监事	无关联关系
张一平	金石投资有限公司	投资总监	本公司第三大股东
夏成才	中南财经政法大学	教授，博士生导师	无关联关系
	中国金融会计学会	常务理事	无关联关系
	湖北省会计学会	理事	无关联关系
	武汉市会计学会	理事	无关联关系
	武汉东湖高新集团股份有限公司	独立董事	无关联关系
汪中斌	湖北首义律师事务所	合伙人、主任	无关联关系
陈文浩	上海财经大学会计学院	教授、博士生导师	无关联关系
	上海财务学会	副会长	无关联关系
	上海柴油机股份有限公司	独立董事	无关联关系

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

本公司董事长、总经理黄山与公司董事、副总经理黄青系兄弟关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

## 八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与本公司签署的协议及承诺

### （一）聘用合同

公司按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》及相关法律法规的要求，与在本公司任职的高级管理人员及其他核心人员签订了《劳动合同》，对上述人员的忠诚义务和勤勉义务作了相关约定，明确了双方之间的权利和义务。

除此之外，截至本招股说明书签署日，本公司与其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员间未有正在履行的借款或担保方面的协议。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员做出的承诺

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的锁定股份承诺参见“第五节 发行人基本情况”之“十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况”。

## 九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员任职符合法律、法规、规范性文件和现行《公司章程》的规定，不存在违反《公司法》和《证券法》及其他法律、法规和规范性文件有关规定的情形，董事、监事及高管人员具备法律、法规或规章规定的任职资格。

## 十、报告期内董事、监事及高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员具体变动情况如下：

### （一）报告期内董事的任职变化

1、2009年1月1日至2010年10月20日，本公司董事会共有三名董事，分别为丁济珍、黄山、黄青，丁济珍担任董事长。

2、2010年10月20日，经本公司创立大会审议，选举黄山、黄青、田进恩、张一平、夏成才、汪中斌、陈文浩为本公司第一届董事会董事，其中夏成才、汪中斌、陈文浩为独立董事。同时免去丁济珍原董事职务。经公司第一届董事会



第一次会议审议，选举黄山为公司董事长。

本公司上述董事任职情况的变化符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，并已履行了必要的法律程序。

为完善公司治理结构，切实保护中小股东的利益，公司整体变更时新增选举张一平为董事，张一平系金石投资之员工。为制定并有效实施《独立董事工作制度》，建立健全法人治理结构，新增选举夏成才、汪中斌、陈文浩三名独立董事。

公司核心董事会成员稳定，未发生重大变化。董事的增加及个别变更是完善公司治理结构的需要，未对公司经营战略、经营模式和管理模式产生重大影响，不会对公司持续经营造成不利影响，不会影响公司经营业绩的连续性。

## （二）报告期内监事的任职变化

1、2009年1月1日至2010年10月20日，本公司由陈凡担任公司监事。

2、2010年10月20日，经创立大会审议，选举陈凡、包伟为监事，与职工代表监事宋南熠共同组成本公司第一届监事会。经公司第一届监事会第一次会议审议，选举陈凡为第一届监事会主席。

本公司上述监事任职情况的变化符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，并已履行了必要的法律程序。

## （三）报告期内高级管理人员的任职变化

1、2009年1月1日至2010年10月20日，黄山担任公司总经理。

2、2010年10月20日，经公司第一届董事会第一次会议审议，聘任黄山为总经理。经总经理提名，董事会聘任黄青为副经理，田进恩为副总经理，张丽君为技术总监，朱庆红为财务总监和董事会秘书。

上述高级管理人员任职情况的变化符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，并已履行了必要的法律程序。

信达律师认为：“自公司（包括其前身财富趋势有限）设立以来，黄山一直负责公司的经营管理，系公司实际控制人、核心技术研发人员和主要销售团队组成人员，公司副总经理黄青一直负责公司销售市场的拓展与维护，系发行人的销售团队的主要成员；发行人的副总经理田进恩及技术总监张丽君一直负责公司产

品的研发及技术维护，系发行人研发团队的核心组成人员。控股股东未发生变化，核心管理层（包括董事会成员、高级管理人员）稳定，个别人员变动未对公司经营战略、经营模式和管理模式产生重大影响，不会对公司持续经营造成影响，不影响公司经营业绩的连续性。”

## 第九节 公司治理

本公司按照《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司股东大会规范意见》等相关法律、法规规定的要求，制定了《公司章程》，同时建立了由本公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。根据相关法律、法规及本公司《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度，为本公司法人治理结构的规范化和高效经营提供了制度保证。

本公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

### 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及包括战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会在内的董事会专门委员会制度，形成了规范的公司治理结构。

#### （一）股东大会制度的建立、健全及运行情况

##### 1、股东的权利和义务

股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

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、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

(5) 查阅公司章程、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，可要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和公司章程；

(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、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## **2、股东大会职权**

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) 修改公司章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十七条规定的担保事项；
- (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 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划
- (16) 审议交易金额在 1000 万元（获赠现金资产除外）以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

### 3、股东大会议事规则

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。

有下列情形之一的，公司在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》规定的法定最低人数，或者少于公司章程所定人数的三分之二时；
- (2) 公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；

(3) 单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十以上的股东书面请求时；

(4) 董事会认为必要时；

(5) 监事会提议召开时；

(6) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

前述第(3)项持股股数按股东提出书面要求日计算。

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发行公司债券；

③公司的分立、合并、解散和清算；

④公司章程的修改；

⑤回购公司股票；

⑥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 30%的；

⑦股权激励计划；

⑧法律、行政法规或公司章程规定和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。

#### **4、股东大会制度的建立**

2010 年 10 月 20 日，公司召开了创立大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》，并选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会。从而形成了较为完善的股东大会运行规范。

#### **5、股东大会的运行情况**

自公司设立至今，公司共召开了九次股东大会，历次股东大会均严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范。公司股东大会对公司董事、监事和独立董事的选举、公司财务预算、利润分配、《公司章程（草案）》及主要内部控制制度的制订和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向、《公司章程（草案）》关于利润分配条款修改等重大事宜作出了有效决议。公司股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善本公司公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

### **（二）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》，董事会规范运行。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。

#### **1、董事会的构成**

依据《公司章程》，董事会由七名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事长一人。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

#### **2、董事会职权**

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) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书; 根据总经理的提名, 聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项;
- (11) 制订公司的基本管理制度;
- (12) 制订公司章程的修改方案;
- (13) 管理公司信息披露事项;
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所;
- (15) 听取公司总经理的工作汇报, 并检查总经理的工作;
- (16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

### **3、董事会议事规则**

- (1) 董事会每年至少召开两次会议, 由董事长召集, 于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。
- (2) 代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事、1/2 以上的独立董事, 可以提议召开董事会临时会议。
- (3) 董事长应当自接到提议后 10 日内, 召集和主持董事会会议。董事会

召开临时董事会会议的通知方式为：书面通知；通知时限为：会议召开日前三天。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。

(4) 董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。对外担保事项须经出席董事会的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意。董事会决议的表决，实行一人一票。

(5) 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### **4、董事会制度的建立**

2010 年 10 月 20 日，公司召开创立大会，通过了《公司章程》、《董事会议事规则》，选举黄山、黄青、田进恩、张一平、夏成才、汪中斌、陈文浩为公司董事，其中，夏成才、汪中斌、陈文浩为公司独立董事。

#### **5、董事会的运行情况**

截至本招股说明书签署日，自股份公司设立以来，本公司共计召开了十三次董事会，董事会的召开符合《公司法》、《公司章程》的规定，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，董事会依法重视履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

#### **(三) 董事会专门委员会的构成与运行情况**

2010 年 10 月 20 日，公司召开了第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于设立董事会专门委员会及其人员组成的议案》、《关于<深圳市财富趋势科技股份有限公司董事会专门委员会工作细则>的议案》。根据议案，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。

##### **1、审计委员会的设置及运行情况**

###### **(1) 审计委员会人员构成**

根据《深圳市财富趋势科技股份有限公司董事会专门委员会工作细则》，审计委员会委员由三名董事组成，其中独立董事二名占多数，委员中至少有一名独

立董事为专业会计人士；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，由独立董事委员担任，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。

## **(2) 审计委员会的职责权限**

审计委员会的主要职责如下：提议聘请或更换外部审计机构；指导公司内部审计工作；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；对公司募集资金投向及管理、使用进行审查；对公司重大投资项目的投资情况进行审查监督；对公司高级管理人员履行职务行为进行审查监督；公司董事会授予的其他事宜；审计委员会应配合监事会的监事审计活动。

## **(3) 审计委员会议事规则**

①审计委员会至少每季度召开一次会议，会议召开前五天须通知全体委员，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（独立董事）主持；

②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；

③审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开；

④审计工作组委员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议；

⑤如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付；

⑥审计委员会会议的召开程序、表决方式和会议通过的议案必须遵循有关法律、法规、《公司章程》及本工作细则的规定；

⑦审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

## **(4) 审计委员会运行情况**

公司设立审计部作为负责监督检查工作的职能部门，在审计委员会的领导下

有效的开展了工作。负责公司财务预算、决算、财务收支的审计；公司重大经营决策审计；负责评审公司的内部控制制度的健全性、有效性及其风险管理，建立健全企业内部控制制度；检查、监督公司制度文件的执行。

公司审计委员会运行情况良好，自成立以来共召开 6 次会议，分别审议讨论了公司内部控制制度、公司三年及一期财务报告，内部控制有效性的自我评估报告等事项。本公司董事会审计委员会依法规范运行，审计委员会各委员严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及《董事会审计委员会工作细则》的规定行使权利、履行义务。

## 2、董事会战略委员会的设置及运行情况

根据《深圳市财富趋势科技股份有限公司董事会专门委员会工作细则》，战略委员会委员由三名董事组成；战略委员会委员由董事长、或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生；战略委员会设召集人一名，由公司董事长担任；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，另设副组长一至二名。战略委员会的主要职责如下：对公司长期发展战略规划以及技术和产品的发展方向进行研究并提出建议；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；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；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

2010 年 10 月 20 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任黄山、黄青、田进恩为战略委员会委员，其中黄山为战略委员会主席。

截至本招股说明书签署日，本公司董事会战略委员会自设立以来共召开 2 次会议，会议主要讨论了公司本次发行的募集资金项目情况、本次发行方案及公司发展战略。

## 3、董事会提名委员会的设置及运行情况

根据《深圳市财富趋势科技股份有限公司董事会专门委员会工作细则》，提名委员会由三名董事组成，其中独立董事二名，占多数；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。提名委员会的主要职责如下：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；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

2010年10月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任陈文浩、夏成才、黄山为提名委员会委员，其中陈文浩为提名委员会主席。

#### 4、董事会薪酬与考核委员会的设置及运行情况

根据《深圳市财富趋势科技股份有限公司董事会专门委员会工作细则》，薪酬与考核委员会委员由三名董事组成，其中独立董事二名，占多数；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，由独立董事委员担任，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；薪酬与考核委员会下设工作组，工作组具体工作由公司人力资源部负责，董事会办公室协助，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。薪酬与考核委员会的主要职责如下：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定薪酬计划或方案等。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，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事（非独立董事）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；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

2010年10月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任汪中斌、陈文浩、张一平为薪酬与考核委员会委员，其中汪中斌为薪酬与考核委员会主席。公司董事会薪酬与考核委员会运行情况良好，自成立以来共召开2次会议，主要对公司2011年度和2012年度董事、监事、高管人员薪酬或津贴（税前），提出发放标准。

本公司董事会各专门委员会历次会议均按照相关法律、法规和公司制度的要求履行了召集、召开、审议和决策程序，程序完整，有效。



#### （四）独立董事制度的建立、健全及运行情况

为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的规定，公司建立了《独立董事工作制度》。

##### 1、独立董事制度的建立

2010年10月20日，公司召开创立大会，选举夏成才、汪中斌和陈文浩为公司独立董事，并审议通过了《深圳市财富趋势科技股份有限公司独立董事工作制度》。

##### 2、独立董事的制度安排

###### （1）独立董事的提名、选举和更换

公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表声明。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过6年。独立董事连续3次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。

独立董事在任职届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。如因独立董事辞职导致公司董事会中独立董事所占的比例低于《公司章程》规定的最低要求时，该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

###### （2）独立董事的职权

根据《公司章程》和《独立董事工作制度》的有关规定，独立董事除具有《公

司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司独立董事还被赋予以下特别职权：

①公司涉及的（公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，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提议召开董事会；

⑤独立聘请外部审计机构或咨询机构；

⑥可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

同时，独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

①提名、任免董事；

②聘任、解聘高级管理人员；

③公司董事、高级管理人员的薪酬；

④公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施收回欠款；

⑤变更募集资金用途；

⑥《创业板上市规则》第 9.11 条规定的对外担保事项；

⑦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公司章程规定的其他事项。

### 3、独立董事履行职责的情况

夏成才、汪中斌和陈文浩三位独立董事自接受聘任以来，认真履行独立董事

的职责，积极参与公司决策，对公司的风险管理、内部控制以及公司发展提出诸多建设性意见，并对需独立董事发表意见的事项进行了认真审议并发表了意见。

## （五）监事会制度的建立、健全及运行情况

### 1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由三名监事组成，监事会设主席一名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；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。监事会应当包括两名股东代表和一名公司职工代表。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

### 2、监事会的职权

公司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、公司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；
- ⑥在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- ⑦向股东大会提出提案；
- ⑧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；
- ⑨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

监事会每六个月至少召开一次例行会议。监事会主席可以根据实际需要，决

定召集临时会议。监事会召开的时间、地点、主要议程、列席人员等由监事会主席或被推选出的召集人决定。每次会议应当于会议召开以前十天，将会议通知书面送达或传真通知全体监事及列席人员，会议文件应于会前三天送至每位监事及列席人员。属紧急、临时召开的会议，提前三天通知，提前一天报送会议文件。监事会决议表决方式为投票表决。每名监事有一票表决权。监事会决议应由过半数的监事表决通过。

#### **4、监事会制度的建立**

2010年10月20日，公司召开创立大会，通过了《公司章程》、《监事会议事规则》，选举陈凡、包伟为公司监事。公司职工代表大会选举宋南熠为公司职工监事。

#### **5、监事会的运行情况**

公司自设立以来共召开五次监事会，监事会的召开符合《公司法》、《公司章程》的规定，历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

### **（六）董事会秘书制度**

#### **1、董事会秘书制度的建立**

2010年10月20日，公司召开了第一届董事会第一次会议决议，聘任朱庆红为公司董事会秘书。

根据《公司章程》的有关规定，董事会秘书的主要职责包括：

①负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订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；

③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；

④负责公司信息披露保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并办理公告相关事项；

⑤关注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；

⑥组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规等相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

⑦督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、交易所规则及公司章程，切实履行其所做出的承诺；

⑧《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。

## **2、董事会秘书履行职责的情况**

公司董事会秘书朱庆红按照《公司章程》的有关规定，认真筹备股东大会和董事会会议，确保公司股东大会和董事会会议依法召开、依法行使职权；出席董事会会议并作记录，保证记录的准确性，并在会议记录上签字，负责保管会议文件和记录；协调和组织信息披露事宜，保证信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

## **二、本公司近三年违法违规情况**

自成立至今，本公司严格按照法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度规则，自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程、制度规则及相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

## **三、本公司近三年资金占用和对外担保情况**

近三年，本公司与公司关联方黄青、上海通达信电子之间存在资金往来，但截至整体变更设立股份公司的审计基准日（2010年9月30日），上述资金往来已经清理完毕。此后，本公司与关联方之间未发生任何类似的资金往来情况。

截至2011年12月31日，本公司不存在资金被关联方以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。本公司亦不存在为控股股东、实际控制人及其

控制的企业提供担保的情形。

## 四、内部控制制度管理层评估意见及会计师鉴证意见

### （一）本公司管理层对内部控制的自我评估意见

本公司认为：公司在内部环境、目标设定、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面已建立了基本健全的、合理的控制制度，总体上符合中国证监会、深圳证券交易所的相关要求。根据《企业内部控制规范》以及其他控制标准截至 2011 年 12 月 31 日止与财务报表编制相关的内部控制所有重大方面是有效的。现有的内部控制制度得到有效执行，保证了公司各项经营活动的正常有序施行，保护了公司资产的安全和完整，维护了股东利益，符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，符合当前公司经营管理实际情况的需要，具有合理性、合法性和有效性。

随着公司经营规模逐年扩大，公司面临的机遇越来越多，同时风险会越来越大。公司会按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，提高风险评估能力，完善风险管理机制，以保证企业发展规划和经营目标的实现，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

### （二）注册会计师对内部控制制度的评价

众环会计师出具的“众环专字[2012]018 号”《内部控制鉴证报告》认为，深圳财富趋势董事会作出的“根据《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准截至 2011 年 12 月 31 日止与财务报表相关的内部控制所有重大方面是有效的”这一认定是公允的。

## 五、公司对外投资、担保政策

### （一）对外投资政策、制度安排及执行情况

公司根据《公司法》和《公司章程》等有关规定，制定了《对外投资管理制度》以加强公司对外投资管理，提高企业资产或资金运作效率和运作效果，维护公司股东的合法权益。

投资项目立项由公司董事会和股东大会按照各自的权限，分级审批。董事会对公司投资事项的决策权限如下：属于主业范围的经营性投资额在净资产 50%



以上、非主业的经营性投资额在净资产 30%以上、非经营性固定资产投资额 1000 万元以上，须报股东大会审批。董事会应当建立严格的审查和决策程序，超过属于主业范围的经营性投资额在净资产 50%以上、非主业的经营性投资额在净资产 30%以上、非经营性固定资产投资额 1,000 万元以上的项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。若对外投资属关联交易事项，则应按公司关于关联交易事项的决策权限执行。董事会应当建立严格的审查和决策程序，超过董事会决策权限的事项必须报股东大会批准；对于重大投资项目，应当组织有关专家、专业人员进行评审。

报告期内，公司各项对外投资均符合《公司章程》及各项制度的要求。

## （二）对外担保政策、制度安排及执行情况

公司已按照《公司法》、《创业板上市公司规范运作指引》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规的规定制订了《深圳市财富趋势科技股份有限公司对外担保管理制度》，以规范对外担保行为，确保投资者的合法权益和公司财产安全。公司全体董事审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，并对违规或失当的对外担保产生的损失依法承担连带责任。

公司对外担保事项须经公司董事会或股东大会审议批准。董事会审议批准对外担保事项须经出席董事会的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意。超越董事会审批权限的对外担保事项，应当由股东大会作出决议。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。股东大会审议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 30%的担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司独立董事在股东大会或董事会上须就对外担保事项发表独立意见，并定期对公司累计和当期对外担保情况进行调查。同时，在年度财务报告中作出专项说明。必要时可聘请会计师事务所对公司累计和当期对外担保情况进行核查。如发现异常，应及时向董事会和监管部门报告并公告。

报告期内，本公司未发生对外担保。

## 六、投资者权益保护情况

《公司章程》第三十二条规定：“股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务”。

《公司章程》第三十四条规定：“（一）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；（二）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；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅公司章程、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；（六）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；（七）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；（八）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利”。

《公司章程》第三十六条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销”。

《公司章程》第三十七条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼”。

《公司章程》第三十八条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼”。

## 第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年经审计的财务状况、经营成果和现金流量。公司提请投资者注意，本节分析与讨论应结合公司经审计的财务报表及报表附注，以及本招股说明书揭示的其他信息一并阅读。以下分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司最近三年经众环会计师审计的财务会计资料，按合并报表口径披露。

### 一、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

资 产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	231,392,339	158,054,559	48,683,053
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	31,540,830
应收票据	-	-	-
应收账款	12,349,502	10,593,319	4,328,007
预付款项	1,320,286	1,147,787	777,985
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,679,102	4,588,643	9,032,224
买入返售金融资产	-	-	-
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	381,157	376,236	356,834
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	250,122,385	174,760,545	94,718,932
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	7,505,880	5,991,634	-
固定资产	15,382,747	17,827,212	15,860,780
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-

固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	323,123	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,419,711	1,069,490	1,137,446
递延所得税资产	243,736	54,349	983,202
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	24,875,197	24,942,685	17,981,428
资产总计	274,997,582	199,703,229	112,700,360
流动负债：			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	23,070,079	16,463,672	8,228,244
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	1,288,988	1,002,046	417,844
应交税费	3,626,435	6,367,531	4,119,191
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	231,127	93,162	268,639
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	28,216,629	23,926,411	13,033,919
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	509,893	477,112	315,493
递延所得税负债	-	-	472,123
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	509,893	477,112	787,616
负债合计	28,726,522	24,403,524	13,821,535
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本(或股本)	50,000,000	50,000,000	10,000,000
资本公积	72,677,378	72,677,378	-

减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	2,938,346	1,250,240	8,859,162
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	120,654,805	51,372,088	80,019,663
外币报表折算差额	531	-	-
归属于母公司所有者权益合计	246,271,059	175,299,705	98,878,825
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	246,271,059	175,299,705	98,878,825
负债和所有者权益总计	274,997,582	199,703,229	112,700,360

## （二）合并利润表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	89,430,017	76,343,588	46,699,809
其中：营业收入	89,430,017	76,343,588	46,699,809
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	23,759,275	21,491,302	15,220,320
其中：营业成本	7,200,012	5,200,473	4,464,659
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	4,050,089	2,419,653	988,754
销售费用	1,540,557	697,966	207,818
管理费用	13,812,490	13,539,722	9,475,341
财务费用	-2,984,492	-411,039	-107,506
资产减值损失	140,619	44,527	191,255
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-4,292,310	5,863,545
投资收益（损失以“-”号填列）	-	6,589,980	3,627,169
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,670,742	57,149,956	40,970,203
加：营业外收入	7,542,577	6,655,931	5,040,564
减：营业外支出	156,491	217	10,723
其中：非流动资产处置损失	4,847	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,056,828	63,805,670	46,000,044
减：所得税费用	2,086,005	2,384,790	3,887,064
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,970,823	61,420,881	42,112,980

其中:被合并方在合并前取得的被合并方在合并日以前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	70,970,823	61,420,881	42,112,980
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益:	-	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	1.42	1.24	0.85
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.42	1.24	0.85
七、其他综合收益	531	-	-
八、综合收益总额	70,971,354	61,420,881	42,112,980
其中:归属于母公司所有者的综合收益总额	70,971,354	61,420,881	42,112,980
其中:归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

### (三) 合并现金流量表

单位: 元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	102,815,341	85,665,697	60,466,659
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	7,033,457	6,321,710	4,217,747
收到其他与经营活动有关的现金	3,856,086	6,209,412	111,624
经营活动现金流入小计	113,704,884	98,196,819	64,796,030
购买商品、接受劳务支付的现金	5,487,125	4,396,156	4,173,734
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,556,810	6,130,344	3,219,221
支付的各项税费	14,322,512	13,517,599	6,651,497
支付其他与经营活动有关的现金	7,977,189	6,446,425	9,875,552
经营活动现金流出小计	34,343,637	30,490,524	23,920,004
经营活动产生的现金流量净额	79,361,248	67,706,295	40,876,025
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	24,660
处置固定资产、无形资产和其他长期资产		-	-



产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	33,838,500	-
投资活动现金流入小计	-	33,838,500	24,660
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,153,705	9,818,713	2,293,871
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	9,069,177
投资活动现金流出小计	2,153,705	9,818,713	11,363,048
投资活动产生的现金流量净额	-2,153,705	24,019,787	-11,338,387
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	45,000,000	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	45,000,000	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,600,000	26,400,000	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000	980,000	-
筹资活动现金流出小计	3,800,000	27,380,000	-
筹资活动产生的现金流量净额	-3,800,000	17,620,000	-
四、汇率变动对现金的影响	-69,763	25,425	27
五、现金及现金等价物净增加额	73,337,780	109,371,507	29,537,666
加：期初现金及现金等价物余额	158,054,559	48,683,053	19,145,387
六、期末现金及现金等价物余额	231,392,339	158,054,559	48,683,053

#### （四）母公司资产负债表

单位：元

资 产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	37,391,506	68,124,130	44,188,101
交易性金融资产	-	-	30,022,792
应收票据	-	-	-
应收账款	3,667,627	2,928,410	4,328,007
预付款项	1,115,987	711,000	400,417
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	100,874,738	53,044,809	13,284,063

存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	376,236	376,236	356,834
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	143,426,094	125,184,585	92,580,214
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,063,695	2,000,000	2,000,000
投资性房地产	7,505,880	5,991,634	-
固定资产	14,643,825	17,171,988	15,550,683
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	323,123	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,201,552	1,069,490	1,137,446
递延所得税资产	1,412,076	375,715	1,004,330
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	27,150,151	26,608,826	19,692,459
资产总计	170,576,244	151,793,411	112,272,673
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	15,594,791	10,942,481	8,138,811
应付职工薪酬	1,013,102	812,038	383,431
应交税费	1,641,720	4,611,703	4,112,832
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	193,140	92,406	258,366
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,442,753	16,458,628	12,893,440
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	72,652	155,005	315,493
递延所得税负债	-	-	472,123
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	72,652	155,005	787,616
负债合计	18,515,406	16,613,633	13,681,056

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000	50,000,000	10,000,000
资本公积	72,677,378	72,677,378	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	2,938,346	1,250,240	8,859,162
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	26,445,115	11,252,160	79,732,455
所有者权益（或股东权益）合计	152,060,839	135,179,778	98,591,616
负债和所有者权益（股东权益）总计	170,576,244	151,793,411	112,272,673

### （五）母公司利润表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	38,713,433	38,907,833	46,034,585
减：营业成本	7,060,380	4,853,635	4,158,269
营业税金及附加	2,404,989	1,367,795	972,301
销售费用	1,540,557	697,966	207,818
管理费用	8,298,346	9,986,329	8,256,453
财务费用	-19,370	-374,583	-74,874
资产减值损失	2,599,698	1,967,654	415,036
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-4,292,028	5,863,263
投资收益（损失以“-”号填列）	-	5,250,419	2,699,020
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,828,833	21,367,428	40,661,866
加：营业外收入	1,421,203	2,305,455	5,040,564
减：营业外支出	129,945	169	10,723
其中：非流动资产处置损失	4,847	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,120,092	23,672,714	45,691,707
减：所得税费用	1,239,031	2,084,553	3,865,935
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,881,061	21,588,162	41,825,772
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	16,881,061	21,588,162	41,825,772

### （六）母公司现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	43,658,586	45,549,712	59,699,332
收到的税费返还	658,311	4,525,708	4,217,747
收到的其他与经营活动有关的现金	848,150	2,002,876	28,444
经营活动现金流入小计	45,165,048	52,078,296	63,945,522
购买商品、接受劳务支付的现金	5,487,125	4,396,156	3,867,344
支付给职工以及为职工支付的现金	3,492,933	4,176,295	2,844,885

支付的各项税费	5,338,825	8,887,850	6,618,398
支付的其他与经营活动有关的现金	56,010,969	49,940,433	13,164,680
经营活动现金流出小计	70,329,851	67,400,734	26,495,307
经营活动产生的现金流量净额	-25,164,804	-15,322,438	37,450,215
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	24,660
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	30,981,183	-
投资活动现金流入小计	-	30,981,183	24,660
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,634,080	9,368,141	1,952,620
投资所支付的现金	63,695	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	8,479,569
投资活动现金流出小计	1,697,775	9,368,141	10,432,189
投资活动产生的现金流量净额	-1,697,775	21,613,041	-10,407,529
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	45,000,000	-
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	45,000,000	-
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,600,000	26,400,000	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	200,000	980,000	-
筹资活动现金流出小计	3,800,000	27,380,000	-
筹资活动产生的现金流量净额	-3,800,000	17,620,000	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70,046	25,425	27
五、现金及现金等价物净增加额	-30,732,624	23,936,029	27,042,714
加：期初现金及现金等价物余额	68,124,130	44,188,101	17,145,387
六、期末现金及现金等价物余额	37,391,506	68,124,130	44,188,101

## 二、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

同时根据中国证券监督管理委员会“证监会计字[2007]10 号”《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的

编制和披露》、“证监会发[2006]136号”《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》、《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及新会计准则实施后财政部发布的相关规定，本公司对报告期资产负债表期初数和利润表、现金流量表的同期可比数据进行了追溯重述，并将调整后的资产负债表、利润表和现金流量表作为可比期间的财务报表进行列报。

## （二）合并财务报表范围及变化情况

### 1、报告期合并报表范围

公司名称	类型	注册资本	所占权益	经营范围	成立日期
武汉市财富趋势科技有限责任公司	全资子公司	200 万人民币	100%	电子产品、计算机软硬件技术开发、技术服务、信息咨询(不含限制项目)。增加：电子产品、计算机软硬件的销售；经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)	2008 年 11 月 19 日
通达信科技香港有限公司	全资子公司	7.8 万港币	100%	计算机软件技术研发、销售及信息咨询服务	2010 年 5 月 18 日

### 2、报告期合并财务报表范围的变化情况

为拓展公司海外金融信息服务业务，公司于 2010 年 5 月设立通达信科技香港有限公司，于 2010 年 5 月 18 日取得香港公司注册处颁发的公司注册证书，股份总额为港币 78,000.00 元。该公司 2010 年度无经营发生，自 2011 年起纳入公司合并报表范围。

## 三、会计师事务所的审计意见

众环会计师对本公司截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2009 年度、2010 年度和 2011 年度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进行了审计，并出具了标准无保留意见的“众环审字[2012]第 042 号”《审计报告》，认为公司财务报表已经按照企业会计准

则规定编制，在所有重大方面公允反映了公司截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度、2010 年度和 2011 年度的经营成果和现金流量。

## 四、重要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

2、本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账



面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

（3）购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（4）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①购买方对合并成本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。②购买方对合并成本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差额，则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合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本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。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务

报表时，应当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，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

#### **（四）合并财务报表的编制方法**

##### **1、合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

##### **2、合并财务报表编制方法**

本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

##### **3、少数股东权益和损益的列报**

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

#### 4、超额亏损的处理

在合并财务报表中，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所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

#### 5、当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### （五）现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （六）外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对于以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；对于以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位

币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

## （七）金融工具的确认和计量

### 1、金融工具的确认

本公司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。

### 2、金融资产的分类和计量

（1）本公司将持有的金融资产划分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。

（2）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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （3）金融资产的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

③贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本

公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

#### （4）金融资产的减值准备

①本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的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，确认减值损失，计提减值准备。

②本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- A、发行方或债务人发生严重财务困难；
- B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C、债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- G、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- H、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

③金融资产减值损失的计量

A、持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入

当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

#### **B、可供出售金融资产**

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生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。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，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或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

### **3、金融负债的分类和计量**

（1）本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。



(2) 金融负债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负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (3) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

## 4、金融工具公允价值的确定方法

(1) 如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

## 5、金融资产转移确认依据和计量

本公司在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时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

#### （八）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

##### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将占应收款项比重超过50%的客户定义为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

##### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合	已单独计提减值准备的应收款项外，根据以前年度与之相同或类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现实情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%
1—2年（含2年）	10%	10%
2—3年（含3年）	20%	20%
3—4年（含4年）	30%	30%
4—5年（含5年）	50%	50%
5年以上	100%	100%

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	公司将有确凿证据证明难以收回的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试

## （九）长期股权投资的核算

### 1、初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

②非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

A、一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

B、通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本

之和；

C、购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

D、在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(3) 企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

## 2、后续计量

本公司在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

（1）采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，应当按照《企业会计准则第8号—资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

（2）采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用权益法核算的长期投资，本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）按照公司会计政策规定采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按

照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

(4) 本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

本公司对外投资符合下列情况时，确定为投资单位具有共同控制：①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

本公司对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值应当按照本公司“金融工具确认和计量”会计政策处理；其他长期股权投资，其减值按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

## (十) 投资性房地产的确认和计量

1、本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用权；
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权；
- (3) 已出租的建筑物。



## **2、本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：**

- （1）与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

## **3、初始计量**

投资性房地产按照成本进行初始计量。

（1）外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

（2）自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

（3）以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

## **4、后续计量**

本公司的投资性房地产采用成本模式计量。

采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

## **（十一）固定资产的计价和折旧方法**

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### **1、固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：**

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### **2、固定资产折旧**

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-35	0-5	2.71-20
电子设备	3-5	0-5	19-33.33
运输设备	5	0-5	19-20
办公设备	3-5	0-5	19-33.33

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

### 3、融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### 4、固定资产的减值

按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

## （十二）长期待摊费用的摊销方法

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项

目受益期采用直线法平均摊销。

### （十三）预计负债的确认标准和计量方法

#### 1、预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

#### 2、预计负债的计量方法

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。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数应当按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数应当分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，应当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。货币时间价值影响重大的，应当通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

公司在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真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### （十四）收入的确认方法和原则

#### 1、自行开发研制的软件产品销售收入

本公司在已将软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认软件产品销售收入。

## **2、定制软件劳务收入**

在劳务已经提供，收到价款或取得收款的证据时，确认收入。

## **3、技术支持与维护收入**

技术支持与维护主要是指根据合同规定向用户提供的后续服务，后续服务包括系统维护、技术与应用咨询、产品升级等。

## **4、让渡资产使用权收入**

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

# **（十五）政府补助的确认和计量**

## **1、政府补助的确认**

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- （1）企业能够满足政府补助所附条件；
- （2）企业能够收到政府补助。

## **2、政府补助的计量**

（1）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。

（2）与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递

延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## (十六) 所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### 1、递延所得税资产

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2) 资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

### 2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## （十七）经营租赁和融资租赁会计处理

### 1、经营租赁

经营租赁中承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁中出租人按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2、融资租赁

融资租赁中承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，应当计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金应当在实际发生时计入当期损益。

承租人在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，应当采用租赁内含利率作为折现率；否则，应当采用租赁合同规定的利率作为折现率。承租人无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，应当采用同期银行贷款利率作为折现率。

承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

融资租赁中出租人在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁



收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益应当在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （十八）主要会计政策和会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本公司报告期首次执行新会计准则体系，按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》及“证监会计字[2007]10 号”《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的规定，追溯调整的事项如下：

#### （1）交易性金融资产

按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定，公司从 2007 年 1 月 25 日起对交易性金融资产计量由成本与市价孰低改为以公允价值计量。该项会计政策变更采用追溯调整法分别调整报告期内相关项目，报告期内的比较财务报表已重新表述。调减 2009 年期初留存收益 1,571,235.00 元，其中：调减未分配利润 1,414,111.50 元，调减盈余公积 157,123.50 元，调增 2009 年度归属于母公司所有者的净利润 5,863,545.36 元。

#### （2）所得税

公司原采用应付税款法进行所得税的会计处理，从 2007 年 1 月 25 日起公司采用资产负债表债务法进行所得税的会计处理，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》的规定，该项会计政策变更采用追溯调整法分别调整报告期内相关项目，报告期内的比较财务报表已重新表述。调增 2009 年期初留存收益 216,449.96 元，其中：调增未分配利润 194,804.96 元、调增盈余公积 21,645.00 元，调增 2009 年度归属于母公司所有者的净利润 121,792.64 元。

#### （3）资产减值准备

公司原采用直接转销法计提坏账准备，从 2007 年 1 月 25 日起公司采用账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备，根据《企业会计准则第 38 号—首次执

行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》的规定，该项会计政策变更采用追溯调整法分别调整报告期内相关项目，报告期内的比较财务报表已重新表述。调减 2009 年期初留存收益 593,264.55 元，其中：调减未分配利润 533,938.10 元、调减盈余公积 59,326.46 元，调减 2009 年度归属于母公司所有者的净利润 191,254.97 元。

## 2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项发生。

### （十九）前期会计差错更正

报告期内无会计差错更正事项发生。

### （二十）资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第 8 号—资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以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。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当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。

资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。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。

本公司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，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### （二十一）公司年金计划的主要内容及重大变化

本公司尚无年金计划。

### 五、主要税收政策、缴纳的主要税种和税率及税收优惠政策

#### （一）增值税

1、硬件及外购软件的销项税率为 17%，按扣除进项税后的余额缴纳。

2、自行开发软件的销项税率为 17%，根据“国发[2000]18 号”《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》及“国发[2011]4 号”《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税，以实际税负超过 3%的部分即征即退，自行开发软件实际税负为 3%。对于即征即退的税款，根据“财税[2008]1 号”《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

## （二）营业税

安装及技术支持与维护的营业税为应税收入额的 5%。

## （三）城市维护建设税

城市维护建设税 2010 年 11 月以前为应纳流转税额的 1%、2010 年 11 月以后起为应纳流转税额的 7%，公司全资子公司武汉市财富趋势科技有限责任公司城市维护建设税为应纳流转税额的 7%。

## （四）教育费附加

教育费附加为应纳流转税额的 3%。

## （五）企业所得税

公司系位于经济特区的软件企业，根据“财税[2008]1 号”《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，该减免事项已于 2007 年 11 月 16 日获取了深圳市南山区国家税务局“深国税南减免[2007]0185 号”《减免税批准通知书》。

根据国务院“国发[2007]第 39 号”《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，经济特区企业所得税率 2008 年按 18%的税率计征，2009 年按 20%税率计征，2010 年按 22%税率计征，2011 年按 24%税率计征，2012 年按 25%税率计征。公司 2008 年属于免征期，企业所得税率为零；2009 年度、2010 年度、2011 年度属于减半征收期，企业所得税率分别为 10%、11%、12%。

本公司是经认证的高新技术企业，发证时间 2011 年 2 月 23 日，有效期三年。因此，本公司 2012 年、2013 年所得税率为 15%。

公司全资子公司武汉市财富趋势科技有限责任公司系软件企业，经武汉市东湖新技术开发区国家税务分局“东新国税所减免字[2010]011 号”《企业所得税减免批准通知书》批准，免征公司 2010 年度—2011 年度企业所得税，按 25%法定税率减半征收公司 2012 年度—2014 年度企业所得税。

公司全资子公司通达信科技香港有限公司系在香港境内设立的公司，企业所得税税率为 16.50%。

## （六）其他税项

其他税项依据有关规定计缴。

## 六、非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告“[2008]43 号”《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	-4,847.40	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
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	558,600.00	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
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	-	2,297,670	9,490,714
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期	-	-	-

损益进行一次调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-151,643.61	135,170	-10,723
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小 计	402,108.99	2,432,840	9,479,991
减：非经常性损益的所得税影响数	66,450.31	592,420	268,830
少数股东损益的影响数	-	-	-
合 计	335,658.68	1,840,420	9,211,161

注：收益以正数列示，损失以负数列示

## 七、报告期内主要财务指标

财务指标	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	8.86	7.30	7.27
速动比率（倍）	8.86	7.30	7.27
资产负债率（母公司）	10.85%	10.94%	12.19%
无形资产占净资产的比例	0.13%	0.00%	0.00%
归属于公司股东的每股净资产（元）	4.93	3.51	1.98
财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率	7.80	10.23	8.14
存货周转率	N.A.	N.A.	N.A.
息税折旧摊销前利润（万元）	7,218.20	6,547.66	4,737.39
归属于公司股东的净利润（万元）	7,097.08	6,142.09	4,211.30
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,063.52	5,958.05	3,290.18
利息保障倍数	N.A.	N.A.	N.A.
每股经营活动产生的净现金流量（元）	1.59	1.35	0.82
每股净现金流量（元）	1.47	2.19	0.59
扣除非经常性损益前基本每股收益（元）	1.42	1.24	0.85
扣除非经常性损益前稀释每股收益（元）	1.42	1.24	0.85
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	1.41	1.20	0.66
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	1.41	1.20	0.66
扣除非经常性损益前全面摊薄净资产收益率	28.82%	35.04%	42.59%
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率	33.67%	47.40%	54.11%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	28.68%	33.99%	33.27%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	33.51%	45.98%	42.28%

注：财务指标计算如下：

1. 流动比率=流动资产/流动负债

2. 速动比率=速动资产/流动负债

3. 资产负债率=母公司口径总负债/母公司口径总资产

4. 无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权、采矿权）/归属于母公司所有者权益

5. 每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本

6. 应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额

7. 存货周转率=营业成本/存货平均余额





8. 息税折旧摊销前利润=税前利润+利息费用+折旧费用+摊销费用

9. 利息保障倍数=（税前利润+净利息支出）/净利息支出

10. 每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本

11. 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本

12. 基本每股收益= $P \div S$ ,  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$  稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$  其中:  $P$  为归属于公司普通股股东的净利润;  $S$  为发行在外的普通股加权平均数;  $S_0$  为期初股份总数;  $S_1$  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;  $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;  $S_j$  为报告期因回购等减少股份数;  $S_k$  为报告期缩股数;  $M_0$  报告期月份数;  $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

13. 全面摊薄净资产收益率= $P/E$

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:  $P$  归属于公司普通股股东的净利润;  $E$  为归属于公司普通股股东的期末净资产;  $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润;  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产;  $E_i$  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;  $E_j$  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;  $M_0$  为报告期月份数;  $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;  $M_k$  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。

## 八、资产评估情况

受本公司委托,湖北众联资产评估有限公司对本公司组建股份有限公司所涉及的全部资产和负债进行了评估,于2010年10月18日出具了“鄂众联评报字[2010]第125号”《资产评估报告》。

本次评估对象为2010年9月30日本公司的股东全部权益价值,依据本次评估特定目的和持续经营的基本假设以及评估对象资产特征,采用资产基础法对公司全部权益价值进行评估。

经评估,截至2010年9月30日,股东全部权益(净资产)账面价值12,267.73万元,评估值13,376.92万元,评估增值1,109.19万元,增值率9.04%。

各项资产和负债的具体评估结果如下:

单位：万元

项目名称		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	12,443.03	12,475.14	32.11	0.26
非流动资产	2	2,652.75	3,729.83	1,077.08	40.60
其中：长期股权投资	3	200.00	653.48	453.48	226.74
投资性房地产	4	474.81	806.42	331.61	69.84
固定资产	5	1,875.50	2,263.26	387.76	20.68
长期待摊费用	6	88.92	-	-88.92	-100.00
递延所得税资产	7	13.52	6.67	-6.85	-50.67
资产总计	8	15,095.78	16,204.97	1,109.19	7.35
流动负债	9	2,783.91	2,783.91	-	-
非流动负债	10	44.14	44.14	-	-
负债总计	11	2,828.05	2,828.05	-	-
净资产	12	12,267.73	13,376.92	1,109.19	9.04

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。

## 九、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性

### （一）发行人历次验资情况

本公司自 2007 年 1 月成立以来历次资本变动与资金到位情况相一致，具体情况如下：

#### 1、2007 年 1 月财富趋势有限注册资本首期出资

2007 年 1 月 17 日，深圳财源会计师事务所出具“深财源验字（2007）082 号”《验资报告》确认：财富趋势有限（筹）注册资本为人民币 1,000 万元，由股东于公司注册登记起两年内分期缴足，截至 2007 年 1 月 17 日，公司已收到全体股东缴纳的首期出资 200 万元，其中以货币出资 200 万元。

#### 2、2008 年 3 月财富趋势有限注册资本第二期出资

2008 年 3 月 11 日，深圳方圆达会计师事务所出具“深方圆达验字（2008）021 号”《验资报告》确认：财富趋势有限（筹）注册资本为人民币 1,000 万元，由股东于公司注册登记起两年内分期缴足，截至 2008 年 3 月 11 日，公司已收到全体股东缴纳的第二期出资 800 万元，其中以货币出资 800 万元。公司累计注册资本和实收金额均为人民币 1,000 万元。

#### 3、2010 年 8 月财富趋势有限增资扩股

2010 年 8 月 31 日，武汉众环会计师事务所有限责任公司出具“众环验字

（2010）068 号”《验资报告》确认：截至 2010 年 8 月 31 日，公司已收到金石投资和海通开元认缴的新增注册资本（股本）合计肆拾柒万壹仟贰佰零肆元整，出资方式为货币资金。截至 2010 年 8 月 31 日，公司变更后的累计注册资本为 10,471,204.00 元，实收资本为 10,471,204.00 元。

#### **4、2010 年 10 月财富趋势有限整体变更为股份公司**

2010 年 10 月 21 日，众环会计师事务所出具“众环验字（2010）081 号”《验资报告》确认：截至 2010 年 10 月 21 日，公司已收到股东以深圳市财富趋势科技有限责任公司整体变更之净资产折股出资共计人民币 5,000 万元。

#### **5、对公司设立时验资报告的专项复核**

2011 年 4 月 28 日，具备从事证券、期货相关业务资格的武汉众环会计师事务所有限责任公司对公司设立时的验资报告进行专项复核，出具“众环专[2011]第 328 号”《验资复核报告》，该复核报告的结论性意见如下：“（1）2007 年第一次出资：截至 2007 年 1 月 17 日，黄山第一次以现金出资的 160 万元和丁济珍第一次以现金出资的 40 万元均已到位，财富趋势有限已入账的实收资本为 200 万元。（2）2008 年第二次出资：截至 2008 年 3 月 11 日，黄山第二次以现金出资的 640 万元和丁济珍第二次以现金出资的 160 万元均已到位，财富趋势有限已入账的实收资本为 1,000 万元”。

#### **（二）设立时发起人投入资产的计量属性**

本公司是由有限责任公司整体变更设立而来，以财富趋势有限截至 2010 年 9 月 30 日经审计的账面净资产 122,677,377.60 元，按 2.453547552: 1 的比例折算成公司股本，共折合为 5,000 万股，财富趋势有限整体变更为股份有限公司。

### **十、或有事项、期后事项及其他重要事项**

#### **（一）或有事项**

报告期末公司存在未决诉讼，具体情况请参见第十三节“其他重要事项”之“四、诉讼和仲裁事项”。

#### **（二）承诺事项**

本公司无需要披露的承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （四）其他重要事项

报告期内，公司以公允价值计量的资产和负债情况如下：

1、2011 年，公司无公允价值计量的资产和负债。

2、2010 年度

项 目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	年末金额
金融资产	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	31,540,830	-4,292,310	-	-	-
金融资产小计	31,540,830	-4,292,310	-	-	-

3、2009 年度

项 目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	年末金额
金融资产	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	13,005,600	5,863,545	-	-	31,540,830
金融资产小计	13,005,600	5,863,545	-	-	31,540,830

## 十一、公司财务状况分析

### （一）资产结构分析

#### 1、资产结构总体分析

##### （1）公司资产规模分析

报告期内本公司资产规模持续增长，2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日公司资产总额分别为 11,270.04 万元、19,970.32 万元和 27,499.76 万元，2010 年和 2011 年公司资产总额增幅分别为 77.20%和 37.70%。近年来公司资产规模大幅增长得益于两方面的因素：一是随着中国资

本市场的高速发展，证券投资者人数迅速增加，市值和交易规模大幅攀升，各证券公司不断加大 IT 系统投入，公司作为行业内主要网上证券行情交易系统提供商，市场份额不断扩大，盈利能力快速增长；二是为实现公司长期稳定增长、完善公司治理结构、筹集业务开拓资金，公司于 2010 年引入外部投资者金石投资和海通开元，通过增资扩股及整体变更为股份公司，壮大了资本实力和资产规模。

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	25,012.24	90.95%	17,476.05	87.51%	9,471.89	84.04%
其中 货币资金	23,139.23	84.14%	15,805.46	79.14%	4,868.31	43.20%
非流动资产	2,487.52	9.05%	2,494.27	12.49%	1,798.14	15.96%
其中 固定资产	1,538.27	5.59%	1,782.72	8.93%	1,586.08	14.07%
资产总计	27,499.76	100.00%	19,970.32	100.00%	11,270.04	100.00%

## （2）公司资产结构的特点

从公司资产结构看，“轻资产、高货币资金储备”的特点较为明显，2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日公司流动资产占总资产的比例分别为 84.04%、87.51%、90.95%，货币资金占总资产的比例分别为 43.20%、79.14%、84.14%。相对于传统行业而言，软件企业的经营与机器设备及土地房产等固定资产的关联度较小，因此具有“轻资产”的特点。

境内 A 股同行业上市公司发行上市前最近一期报表中现金、流动资产及固定资产占比情况如下：

项目	现金/流动资产	现金/资产总额	流动资产/资产总额	固定资产/资产总额
同花顺	91.72%	74.58%	81.31%	18.38%
大智慧	82.13%	78.87%	96.04%	3.33%
东方财富	89.59%	83.78%	93.51%	3.50%
平均值	87.81%	79.08%	90.29%	8.40%
本公司	92.51%	84.14%	90.95%	5.59%

从上表可见，公司与同行业公司发行上市前最近一期报表中现金、流动资产及固定资产占比大致相同，符合行业的一般特征。

## （3）公司货币资金占比较高的原因

公司 2009 年末、2010 年末及 2011 年末，货币资金余额分别为 4,868.31 万元、15,805.46 万元和 23,139.23 万元，占总资产的比例分别为 43.20%、

79.14%、84.14%。报告期末货币资金大幅增长的具體原因如下：

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
期初现金	15,805.46	4,868.31	1,914.54
经营活动净流入	7,936.12	6,770.63	4,087.60
收回短期投资	0.00	3,383.85	2.47
短期投资	0.00	0.00	-906.92
固定资产投资	-215.37	-981.87	-229.39
私募入股	0.00	4,500.00	0.00
利润分配	-360.00	-2,640.00	0.00
其他	-26.98	-95.46	0.00
期末现金净额	23,139.23	15,805.46	4,868.31

报告期内，公司盈利能力大幅提升，同时由于公司客户均为证券公司等信用良好的金融机构，回款速度较快，公司经营性现金回收情况较好，导致公司货币资金余额迅速增加。加之公司不从事实物产品生产，在经营过程中亦无实物存货需要，因此，公司存货和应收账款占用营运资金较少，提高了公司流动资产中货币资金的占比，为公司带来大量的货币资金净增加额。2009 年、2010 年和 2011 年，公司货币资金增长主要来源于经营活动产生的现金净流入，其中 2010 年度公司货币资金较上年度大幅增加，因经营活动现金净流入增加货币资金 6,770.63 万元，因收回短期投资增加货币资金 3,383.85 万元，因利润分配减少货币资金 2,640 万元，因引入外部投资者金石投资和海通开元增加货币资金 4,500 万元，使得公司期末货币资金达 15,805.46 万元，较上年增长 224.66%。

#### （4）公司保持较高现金储备的必要性

1) 软件公司普遍具有固定资产规模小，可抵押资产少，难以获得银行贷款，融资渠道相对有限的特点。公司作为网上证券行情交易系统软件的重要提供商，为应对快速变化的市场环境，及时把握资本市场发展的新趋势，根据证券公司及投资者的需求研发安全、稳定、高效、快捷的证券服务软件，巩固公司在行业内的地位，公司有必要保有较高的现金储备以便对软件开发需求做出快速反应。

2) 为更好的应对越来越复杂的宏观经济和资本市场环境，抵御可能产生的流动性紧缩所带来的财务风险，平滑经济周期和行业波动对公司成长可能带来的不利影响，公司有必要保持较高的现金储备。



3) 目前, 国内互联网金融信息服务软件提供商之间的竞争日益激烈, 各公司均加大研发投入, 开发涵盖行情、交易、资讯等各领域的证券综合服务软件产品, 尤其在同行业部分公司实现上市募集资金的情况下, 公司有必要保持较高的现金储备, 以满足在研项目的资金需要, 同时根据上市募集资金的进展情况, 保证募投项目的先期投入。

4) 未来行业内并购重组将不可避免, 由于公司轻资产的特性, 融资渠道有限, 公司有必要保持较高的现金储备, 以便在最好的时机捕捉并购重组机会, 实现公司的做大做强。

## 2、流动资产构成分析

报告期内, 公司流动资产规模快速增长, 且占总资产比重较大。公司流动资产主要是与主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款等。截至 2011 年 12 月 31 日, 公司货币资金和应收账款余额分别为 23,139.23 万元和 1,234.95 万元, 占期末流动资产的比例分别为 92.51%和 4.94%。

报告期内公司流动资产构成具体情况如下:

单位: 万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	23,139.23	92.51%	15,805.46	90.44%	4,868.31	51.40%
交易性金融资产	-	-	-	-	3,154.08	33.30%
应收账款	1,234.95	4.94%	1,059.33	6.06%	432.8	4.57%
预付款项	132.03	0.53%	114.78	0.66%	77.8	0.82%
其他应收款	467.91	1.87%	458.86	2.63%	903.22	9.54%
一年内到期的非流动资产	38.12	0.15%	37.62	0.22%	35.68	0.38%
流动资产合计	25,012.24	100.00%	17,476.05	100.00%	9,471.89	100.00%

### (1) 公司货币资金的运用与管理

针对现金储备高的财务特点, 为提高公司资金使用效率, 合理利用闲置资金, 提高公司收益, 在满足正常生产经营资金需要并保证资金运用合法合规和资金安全的前提下, 公司股东会曾授权利用部分闲置资金进行短期投资。为保证公司在研项目的资金需要, 并根据本次上市募投项目进展需要, 保证募投项目的先期投入, 同时降低证券市场波动对公司经营业绩带来的不确定性风险, 公司停止了一切短期投资活动。截至 2010 年 12 月 31 日, 公司金融资产账面无余额, 公司证

券投资账户已注销。

公司目前货币资金较多，但均有较为明确的使用计划，目前公司在研的非募投项目包括手机行情交易软件、移动手持终端行情交易软件，并拟实施营销网络建设项目，其中手机行情交易软件及营销网络建设项目已经发改委备案，上述项目均是公司适应行业发展趋势，经过仔细的可行性研究论证而启动或拟启动的项目，资金运用计划明确，投资回报合理，有助于公司的持续发展。根据项目的实施进展，在保证项目及公司日常运营所需资金的前提下，公司通过银行定期存款等途径，在保证资金安全性的前提下，实现更高的货币资金运用收益。

公司建立了完善的货币资金和对外投资管理制度，规定了货币资金授权与审批权限，制定了货币资金业务办理流程，明确了货币资金的监督管理职责。投资项目由公司董事会和股东大会按照各自的权限，分级审批。公司的货币资金和对外投资等内控管理制度健全有效。公司制定了符合发展战略的货币资金使用计划，积极实施在研项目的研发建设，并努力实现闲置资金运用的低风险和高收益。

## （2）应收账款

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款账面原值为 1,300.48 万元，其中坏账准备 65.53 万元，占应收账款账面原值的 5.04%，应收账款的账面价值 1,234.95 万元，占应收账款账面原值的 94.96%。

单位：万元

账龄	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	原值	比例 (%)	坏账准备	账面价值	原值	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,290.30	99.22	64.52	1,225.79	1,063.10	95.09	53.16	1,009.98
1 至 2 年	10.18	0.78	1.02	9.16	54.87	4.91	5.49	49.38
合计	1,300.48	100.00	65.53	1,234.95	1,117.97	100	58.64	1,059.33

公司应收账款账龄较短，帐龄在 1 年以内（含 1 年）的应收账款账面原值占比为 99.22%，截至报告期末，公司无账龄超过两年的应收账款。应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。由于公司的主营业务为向证券公司等机构客户提供网上证券行情交易系统及维护服务，因此公司的主要客户为证券公司，在我国资本市场蓬勃发展的大背景下，证券公司信誉良好，公司应收账款发生坏账损失的风险较小。此外，根据谨慎性原则，公司依据账龄分析足额计提应收账款坏账准备，防范出现坏账可能产生的财务风险。

2009 年末、2010 年末及 2011 年末，公司的应收账款账面价值分别为 432.80 万元、1059.33 万元和 1,234.95 万元。报告期公司应收账款账面价值较小，最近三年公司应收账款账面价值占同期营业收入的比例分别为 9.28%、13.88%和 13.81%。

应收账款账面价值 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增长了 144.76%，主要原因为 2010 年度营业收入较上年度大幅增长，引致公司应收账款相应增加。另外，2010 年度公司部分软件产品销售于年底验收完成并确认收入，由于距离会计年度结束时间较短，相关款项未能在 2010 年收回，因此使得 2010 年 12 月 31 日应收账款账面价值增幅较大。

应收账款账面价值 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增长了 16.58%，主要原因系公司营业收入较上年增长所致。

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前 5 名客户合计欠款金额占应收账款总额的 44.19%，具体情况如下：

单位：万元

单位名称	余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
平安证券有限责任公司	221.10	1 年以内	17.00
新时代证券有限责任公司	104.63	1 年以内	8.05
中国民族证券有限责任公司	85.95	1 年以内	6.61
海通证券股份有限公司	83.50	1 年以内	6.42
第一创业证券有限责任公司	79.43	1 年以内	6.11
合 计	574.60		44.19

### （3）其他应收款

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收账款账面原值为 499.34 万元，其中坏账准备 31.43 万元，占其他应收账款账面原值的 6.29%，其他应收账款的账面价值 467.91 万元。公司其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

公司其他应收款主要包括应收软件销售增值税返还款、支付中介机构上市申报阶段中介机构费用、支付香港证券交易所押金等。其中应收增值税返还款合计 356.63 万元，占其他应收款总额的 71.42%。

至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日余额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
武汉市东湖新技术开发区国家税务局	非关联方	244.43	1 年以内	48.95
深圳市福田区国家税务局	非关联方	112.20	1 年以内	22.47
中国银河证券股份有限公司	非关联方	54.00	1 年至 2 年	10.81
众环海华会计师事务所有限公司	非关联方	40.00	1 年以内、1 年至 2 年	8.01
香港交易及结算有限公司	非关联方	24.32	1 年至 2 年	4.87
合 计		474.95		95.11

#### (4) 预付款项

报告期内，公司预付款项分别为 77.80 万元、114.78 万元和 132.03 万元。2010 年末本公司预付账款较期初增加 47.53%，2011 年末本公司预付账款较期初增加 15.03%。主要原因系随着公司业务规模的不断增长，公司支付的信息使用费、主机托管费等成本相应增加，由于上述成本费用采用全额支付，并在受益期限内按月分摊的方式进行会计处理，导致预付账款相应增加。

### 3、非流动资产构成分析

报告期内公司非流动资产构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投资性房地产	750.59	30.17%	599.16	24.02%	-	-
固定资产	1,538.27	61.84%	1,782.72	71.47%	1,586.08	88.21%
无形资产	-	-	-	-	-	-
开发支出	32.31	1.30%	-	-	-	-
长期待摊费用	141.97	5.71%	106.95	4.29%	113.74	6.33%
递延所得税资产	24.37	0.98%	5.43	0.22%	98.32	5.47%
非流动资产合计	2,487.52	100.00%	2,494.27	100.00%	1,798.14	100.00%

#### (1) 固定资产

截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值为 1,538.27 万元，占总资产比重为 5.59%。因软件企业普遍具有轻资产的特点，因此公司固定资产占总

资产比重较小。公司固定资产主要为生产经营所需的办公场所、服务器和交换机等电子设备、电脑等办公设备以及运输设备等。

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	2,049.43	89.55	230.69	1,908.29
其中：房屋及建筑物	1,752.58	0.00	220.99	1,531.59
电子设备	198.93	52.87	9.69	242.11
办公设备	81.96	4.46		86.42
运输设备	15.96	32.22		48.17
二、累计折旧合计	266.70	148.94	45.63	370.01
其中：房屋及建筑物	120.15	83.80	36.42	167.54
电子设备	104.92	38.16	9.21	133.87
办公设备	31.78	22.41		54.19
运输设备	9.85	4.56		14.41
三、固定资产账面净值合计	1,782.72	-59.39	185.06	1,538.27
其中：房屋及建筑物	1,632.43	-83.80	184.57	1,364.05
电子设备	94.01	14.71	0.48	108.24
办公设备	50.18	-17.95		32.23
运输设备	6.10	27.66		33.76
四、固定资产账面减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
电子设备				
办公设备				
运输设备				
五、固定资产账面价值合计	1,782.72	-59.39	185.06	1,538.27
其中：房屋及建筑物	1,632.43	-83.80	184.57	1,364.05
电子设备	94.01	14.71	0.48	108.24
办公设备	50.18	-17.95		32.23
运输设备	6.10	27.66		33.76

截至 2011 年 12 月 31 日，公司房屋及建筑物账面原值较期初减少 220.99 万元，该减少系公司 2011 年一季度将北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A09 房屋用于对外出租，从而将该栋房屋从固定资产转入投资性房地产。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司房屋及建筑物账面原值较 2009 年 12 月 31 日净增加 193.06 万元，主要原因如下：

①2010 年公司房屋及建筑物账面原值增加 902.56 万元，上述增加主要系公司根据业务发展需要于 2010 年度向上海中冶祥腾投资有限公司购买位于上海共和新路 3088 弄 3 号 701 室房屋一套，房屋建筑面积 315.89 平方米，价值 835.56

万元，购房款已全部付清。

②2010年公司房屋及建筑物账面原值减少709.50万元，该减少系公司2010年度将武汉市关山一路光谷软件园B区D1栋房屋以及北京市东城区东水井胡同11号楼3层3A10房屋用于对外出租，从而将该两栋房屋从固定资产转入投资性房地产。

## (2) 投资性房地产

截至2011年12月31日，公司投资性房地产账面价值为750.59万元，占总资产比重为2.73%。

单位：万元

项 目	2010年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年 12月31日
一、原价合计	709.50	220.99	-	930.49
房屋、建筑物	709.50	220.99	-	930.49
二、累计折旧和累计摊销合计	110.34	69.57	-	179.90
房屋、建筑物	110.34	69.57	-	179.90
三、投资性房地产账面净值合计	599.16	151.43	-	750.59
房屋、建筑物	599.16	151.43	-	750.59
四、投资性房地产减值准备累计 金额合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	599.16	151.43	-	750.59
房屋、建筑物	599.16	151.43	-	750.59

公司计入投资性房地产的房产具体情况如下：

序号	坐落地址	房产权证号	2011年12月31 日余额（元）	用途	建筑面 积（M <sup>2</sup> ）	产权人
1	北京市东城区东水井胡同11号楼3层3A09	X京房权东字第049278号	1,851,259.39	办公	93.27	本公司
2	北京市东城区东水井胡同11号楼3层3A10	X京房权东字第049279号	1,239,903.92	办公	62.00	本公司
3	东湖开发区关山大道1号光谷软件园1.2期D1栋1层01号	武房证权湖字第201100289号	4,414,716.49	办公	284.12	本公司
4	东湖开发区关山大道1号光谷软件园1.2期D1栋2层01号	武房证权湖字第201100270号		办公	283.86	本公司
5	东湖开发区关山大道1号光谷软件园1.2期D1栋3层01号	武房证权湖字第201100269号		办公	304.47	本公司



序号	坐落地址	房产权证号	2011 年 12 月 31 日余额（元）	用途	建筑面积（M <sup>2</sup> ）	产权人
6	东湖开发区关山大道 1 号光谷软件园 1.2 期 D1 栋 4 层 01 号	武房证权湖字第 201100268 号		办公	229.21	本公司

上述房产用于出租后转入投资性房地产中核算，采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，本公司对上述投资性房地产的会计核算要求和确认条件符合《企业会计准则》的规定。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司投资性房地产账面原值增加 220.99 万元，账面价值增加 151.43 万元，该增加系公司 2011 年度将北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A09 房屋用于对外出租，将该栋房屋的账面价值从固定资产中转入投资性房地产。报告期末投资性房地产未出现减值情况，故未计提投资性房地产减值准备。

公司 2009 年末无投资性房地产，2010 年末投资性房地产账面原值较期初增加 709.50 万元，账面价值较期初增加 599.16 万元，该增加系公司 2010 年度将武汉市关山一路光谷软件园 B 区 D1 栋房屋以及北京市东城区东水井胡同 11 号楼 3 层 3A10 房屋用于对外出租，将该两栋房屋从固定资产中转入投资性房地产。报告期末投资性房地产未出现减值情况，故未计提投资性房地产减值准备。

公司将上述房产对外出租的原因如下：

①公司于 2007 年购买武汉市关山一路光谷软件园 B 区 D1 栋房屋作为公司经营场所，随着公司业务及人员规模的不不断扩大，该场所已经不能满足公司经营的需要，因此公司于 2008 年购买武汉市关山一路光谷软件园 A3 栋 9 层房屋作为公司新的经营场所，为提高公司房屋建筑物的使用效率，增加收益，公司将原办公场所光谷软件园 B 区 D1 栋房屋对外出租，并相应进行了会计处理，从固定资产转入投资性房地产。

②公司于 2008 年购买北京东水井胡同 11 号楼 3 层 3A09 号房产 3A10 号房产作为公司北京区域销售人员办公场所，该两处房产的建筑面积分别为 93.27 平方米和 62.00 平方米，扣除公摊后的套内面积分别为 65.83 平方米和 43.76 平方米，该两处房产由于面积较小，已不能满足公司业务经营的需要，公司另行租赁房屋供北

京区域销售人员办公之用，为提高公司房产的使用效率，增加收益，公司将上述东水井胡同两处自有房产对外出租，并进行相应会计处理，从固定资产转入投资性房地产。

### （3）长期待摊费用

截至 2011 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用总额为 141.97 万元，占总资产比重为 0.52%。公司长期待摊费用主要为办公经营用房的装修费。其中金额较大的长期待摊费用为上海腾祥财富广场 3 号 701 室装修费、武汉光谷软件园 A3 栋 9 层和光谷软件园 B 区 D1 栋的装修费。

截止至 2011 年 12 月 31 日公司长期待摊费用明细情况及摊销期限的确认依据如下：

单位：元

明细项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	摊销期限	摊销期限的 确认依据
武汉光谷软件园 D1 栋 1-4 层装修费	41,154.67	205,773.55	5 年（2008 年 4 月至 2013 年 3 月）	按受益期进行摊销
武汉光谷软件园 A3 栋 9 层装修费	384,755.50	585,497.50	5 年（2009 年 12 月至 2014 年 11 月）	按受益期进行摊销
港中旅聚豪（深圳）高尔夫球会有限公司会籍费	267,343.51	278,218.51	26 年 9 个月（2010 年 11 月至 2037 年 8 月）	按合同约定的使用期限进行摊销
湖北梁子湖高尔夫球会籍费	218,158.28		46 年 4 个月（2011 年 1 月至 2058 年 4 月）	按合同约定的使用期限进行摊销
上海腾祥财富广场 3 号 701 室装修费	508,298.60		尚未完工，尚未开始摊销	
小计	1,419,710.56	1,069,489.56		

## （二）负债结构分析

最近三年一期公司负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	2,821.66	98.23%	2,392.64	98.04%	1,303.39	94.30%
其中：短期借款	-	-	-	-	-	-
预收款项	2,307.01	80.31%	1,646.37	67.46%	822.82	59.53%

应付职工薪酬	128.90	4.49%	100.2	4.11%	41.78	3.02%
应交税费	362.64	12.62%	636.75	26.09%	411.92	29.80%
其他应付款	23.11	0.80%	9.32	0.38%	26.86	1.94%
非流动负债合计	50.99	1.77%	47.71	1.96%	78.76	5.70%
其中：长期借款	-	-	-	-	-	-
预计负债	50.99	1.77%	47.71	1.96%	31.55	2.28%
其他非流动负债	-	-	-	-	47.21	3.42%
负债总计	2,872.65	100.00%	2,440.35	100.00%	1,382.15	100.00%

公司属于轻资产运行的软件公司，报告期内公司未发生银行借款。截至 2011 年 12 月 31 日，公司负债总额为 2,872.65 万元，其中流动负债为 2,821.66 万元，非流动负债为 50.99 万元。公司负债以流动负债为主，报告期各期流动负债占负债总额的比例分别为 94.30%、98.04%、98.23%。2010 年和 2011 年公司流动负债增幅分别为 83.57%和 17.93%，流动负债增幅较大的原因是随着公司业务规模的不断扩大预收款项增长较快所致。

### 1、预收款项

公司的流动负债主要是预收款项，截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司预收款项分别为 822.82 万元、1,646.37 万元和 2,307.01 万元，预收款项占流动负债的比例分别为 63.13%、68.81%和 81.76%。2010 年和 2011 年预收款项的增幅分别为 100.09%和 40.13%。截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

公司软件销售完成后一般提供为期一年的免费维护服务，之后每年收取软件销售合同金额 10%-20%的维护费，并且采用先收取下一年度的维护费，然后再提供维护服务的预收模式。同时维护收入按照权责发生制原则确认收入，即根据维护费总额及约定维护期间，按月平均确认维护收入的实现。

公司部分软件销售合同在签订后即收取一定比例的预收款，待系统安装完毕，客户验收合格后收取剩余款项。

公司预收账款主要来源于上述预收维护费及预收软件销售款两个方面。收款模式和收入确认原则使得公司预收账款随业务规模不断扩大而呈现逐年递增态势。

报告期内，公司业务规模不断扩大，盈利能力稳步提升，签订合同数量大幅增长，使得预收账款大幅增加。最近三年公司营业收入年复合增长率达 **38.38%**，与之相对应，预收账款亦有大幅增长。同时，报告期内公司确认收入的合同数量大幅增长，与之相对应，预收账款亦有大幅增长。

## 2、应付职工薪酬

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬为 128.90 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬为 100.20 万元，比 2009 年 12 月 31 日增长了 139.81%，主要是由于 2010 年度深圳财富趋势和武汉财富趋势计提年终奖尚未发放以及 2010 年度计提的工会经费和职工教育经费未完全使用所致。

## 3、应交税费

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应交税费为 362.64 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，公司应交税费为 636.75 万元，比 2009 年末增长了 54.58%，主要系 2010 年 12 月份支付给股东的 1,800 万元分红款所需缴纳的个人所得税 360 万元于 2011 年 1 月份由公司代扣代缴所致。

## 4、预计负债

为了保证证券交易系统的稳定运行，公司在系统安装完成后会对客户进行一定时期免费维护，公司在制订会计政策时，综合考虑以前年度的维护支出占收入的平均比率、免费维护客户占年度维护客户比率及以后年度发展趋势、同行业其他公司计提标准，确定每年按软件收入的 1%预提软件维护费用。

2010 年 1 月，李万超对本公司、银川晓青电子科技有限公司提起民事诉讼，认为银川公司销售的“晓青湖光山色股票行情软件”对李万超的“神笔”计算机工具软件构成侵权，请求前述两被告连带赔偿经济损失 6,018,952 元、律师费 500,000 元、公证费 1,714.18 元、并由被告承担诉讼费。2011 年 7 月 14 日，湖北省襄阳市中级人民法院出具[2010]襄中知民初字第 50-1 号《民事判决书》，驳回原告李万超对本公司的诉讼请求。2011 年 10 月 30 日，李万超向湖北省高级人民法院提出《民事上诉状》，请求改判发行人及银川公司共同赔偿原告李万超经济损失 3,000,000 元，并承担一、二审诉讼费用。截至本招股说明书签署日，湖北省高级人民法院尚未对李万超的上诉请求作出判决。

根据《企业会计准则》的规定“与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应该确认为预计负债：该项义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出；该义务的金额能够可靠计量”。根据该诉讼的相关情况及诉讼资料，公司不存在重大偿债风险，不存在需要承担的现时义务，该义务导致公司经济利益流出的可能性较小，因此公司未对该项诉讼计提预计负债。

### （三）股东权益变动分析

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
股本	5,000.00	5,000.00	1,000.00
资本公积	7,267.74	7,267.74	-
盈余公积	293.83	125.02	885.92
未分配利润	12,065.48	5,137.21	8,001.97
外币报表折算差额	0.05	-	-
归属于母公司所有者权益	24,627.11	17,529.97	9,887.88
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	24,627.11	17,529.97	9,887.88

截至 2011 年 12 月 31 日，公司股东权益合计 24,627.11 万元。报告期内，公司股东权益迅速增加，主要得益于两方面的因素：一是随着我国资本市场的蓬勃发展，公司近年来主营业务取得快速发展、盈利能力大幅提升，滚存利润不断增加；二是公司于 2010 年进行了增资扩股，进一步壮大了资本实力。

#### 1、股本变动情况

2007 年 1 月，公司设立时注册资本为人民币 1,000 万元，分两期出资。第一期出资 200 万元，其中黄山出资 160 万元，丁济珍出资 40 万元，此次出资已经深圳财源会计师事务所“深财源验字[2007]第 082 号”《验资报告》验证；第二期出资 800 万元，其中黄山出资 640 万元，丁济珍出资 160 万元，此次出资已经深圳方圆达会计师事务所有限公司“深方圆达验字[2008]第 021 号”《验资报告》验证。众环会计师对上述验资报告进行了专项复核。

2010 年 7 月，股东丁济珍将其持有的本公司 15.1% 的股份转让给黄山、黄青、田进恩、张丽君等 22 名自然人。

2010 年 8 月，根据公司股东会决议，股东黄山将其持有的本公司 0.5% 的股

份转让给金石投资和海通开元，同时金石投资与海通开元以现金对公司进行增资，公司注册资本由 1,000 万元增加至 1,047.12 万元，增资后的注册资本已经武汉众环会计师事务所有限责任公司“众环验字[2010]068 号”《验资报告》验证。

2010 年 10 月，经公司创立大会决议，财富趋势有限整体变更为股份有限公司，以公司截止至 2010 年 9 月 30 日经审计的净资产 122,677,377.60 元（其中：股本 10,471,204.00 元；资本公积 44,528,796.00 元；盈余公积 8,859,161.66 元；未分配利润 58,818,215.94 元），按 2.453547552: 1 的比例折合股本 50,000,000 元，净资产超出折股部分 72,677,377.6 元计入资本公积，原有股东持股比例不变。公司整体变更已经武汉众环会计师事务所有限责任公司“众环验字[2010]081 号”《验资报告》验证。

## 2、资本公积变动情况

2010 年 8 月，金石投资与海通开元以现金 4,500 万元对公司进行增资，其中公司注册资本增加 47.12 万元，其余 4,452.88 万元计入资本公积。

2010 年 10 月，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2010 年 9 月 30 日净资产折股，并将净资产超出折股部分 7,267.74 万元计入资本公积。

## 3、未分配利润变动情况

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
调整前年初未分配利润	5,137.21	8,001.97	4,384.25
加：年初未分配利润调整数	-	-	-175.32
调整后年初未分配利润	5,137.21	8,001.97	4,208.93
加：本年归属于母公司所有者的净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
减：提取法定盈余公积	168.81	125.02	418.26
应付普通股股利	-	3,000.00	-
净资产折股	-	5,881.82	-
期末未分配利润	12,065.48	5,137.21	8,001.97

报告期内对年初未分配利润的调整系新旧会计准则变更所引起。

根据公司 2010 年股东会决议，将 2009 年底未分配利润余额中的 3,000 万元向股东分配股利，该利润分配方案已于 2010 年 6 月份实施完毕。

2010 年 10 月，公司整体变更为股份公司，未分配利润 5,881.82 万元作为



净资产折股。

#### 4、外币报表折算差额

通达信科技香港公司的记账本位币为港币，该公司于 2011 年 1 月份开始正式经营，2011 年 12 月 31 日资产为 829,059.00 港元，负债为 800,361.00 港元，所有者权益（未分配利润）为 28,698.00 港元，按《企业会计准则-外币折算》的规定计算的外币报表折算差额为人民币 530.77 元。

#### （四）偿债能力分析

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动比率	8.86	7.30	7.27
速动比率	8.86	7.30	7.27
资产负债率（母公司）	10.85%	10.94%	12.19%
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
息税折旧摊销前利润 （万元）	7,218.20	6,547.66	4,737.39
利息保障倍数	N.A.	N.A.	N.A.

注：报告期内，本公司未发生利息费用支出，因此利息保障倍数指标不适用。

报告期内公司无存货资产，公司流动资产及货币资金占总资产比例较高，从而使得公司具有较高的流动比率及速动比率；公司的短期偿债能力较强。同时，报告期内公司无金融机构借款，未发生利息费用支出。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司资产负债率（母公司）为 10.85%，公司资产负债率较低，主要原因是公司所处的行业特点决定的。另外，公司负债主要为预收账款，预收账款产生的原因是随着公司软件产品销量和维护服务量的大幅提升，按照收入确认原则对已经收款尚不符合收入确认条件的款项列为预收款项。总体来看，公司债务负担很轻，偿债能力具有充足保障。

最近三年，公司偿债能力指标与同行业可比上市公司比较如下：

财务指标	报告期	同花顺	大智慧	东方财富	平均值	本公司
流动比率	2009 年末	13.18	5.44	6.22	8.28	7.27
	2010 年末	7.22	4.42	23.80	11.81	7.30
	2011 年末	8.86	17.17	13.13	13.05	8.86
资产负债率	2009 年末	2.55%	13.68%	21.65%	12.63%	12.19%
	2010 年末	10.30%	13.88%	4.80%	9.66%	10.94%
	2011 年末	9.36%	3.79%	7.18%	6.78%	10.85%

## （五）资产周转能力分析

最近三年公司的主要资产周转率指标如下：

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率	7.80	10.23	8.14
存货周转率	N.A	N.A	N.A
流动资产周转率	0.42	0.57	0.67
非流动资产周转率	3.59	3.56	2.67
总资产周转率	0.38	0.49	0.54

注：报告期内公司无存货，故存货周转率指标不适用。

报告期内公司应收账款周转率分别为 8.14、10.23 和 7.80，公司软件产品的客户主要为信誉良好的证券公司等机构客户，公司主营业务和客户群体特点决定了公司应收账款余额较小，公司应收账款周转率较高。

公司所处行业普遍具有轻资产的特征，公司业务的快速发展主要取决于研发实力以及产品对市场的适应能力，对资产尤其是非流动资产的依赖较小。因此，公司流动资产周转率、非流动资产周转率及总资产周转率均保持在较高水平。

最近三年，公司资产周转能力指标与同行业可比上市公司比较如下：

财务指标	报告期	同花顺	大智慧	东方财富	平均值	本公司
应收账款周转率	2009 年	40.13	38.89	7.88	26.34	8.14
	2010 年	27.55	40.81	7.06	22.79	10.23
	2011 年	20.85	20.80	9.25	16.97	7.80
总资产周转率	2009 年	0.31	0.91	0.59	0.41	0.54
	2010 年	0.18	0.63	0.18	0.27	0.49
	2011 年	0.17	0.26	0.16	0.20	0.38

## 十二、公司盈利能力分析

### （一）营业收入情况分析

近年来，随着互联网普及率的提高和资本市场的发展，为投资者提供了便捷、实用、安全的交易手段，网上交易已被证券投资者所广泛认同，国内网上交易额比重逐年上升。同时，证券公司也越来越重视 IT 系统的建设，以期提高客户承载力、降低经营成本，提升竞争优势。良好的市场环境和发展机遇，促进了公司营业收入的持续、快速增长。

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司营业收入分别为 4,669.98 万元、

7,634.36 万元和 8,943.00 万元，2011 年营业收入较上年增长 17.14%，2010 年营业收入较上年增长 63.48%。

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司归属于母公司股东的净利润分别为 4,211.30 万元、6,142.09 万元和 7,097.08 万元，2011 年归属于母公司股东的净利润较上年增长 15.55%，2010 年归属于母公司股东的净利润较上年增长 45.85%。

对于证券交易系统软件销售收入，公司在已将证券交易系统提供给客户，安装验收开具发票、收讫货款或客户开具安装验收报告后，确认收入的实现。

对于金融终端销售收入，主要是指公司开发给个人使用的证券行情交易及资讯发送系统收入，该项收入在将产品提供给客户，收讫货款时确认收入的实现。

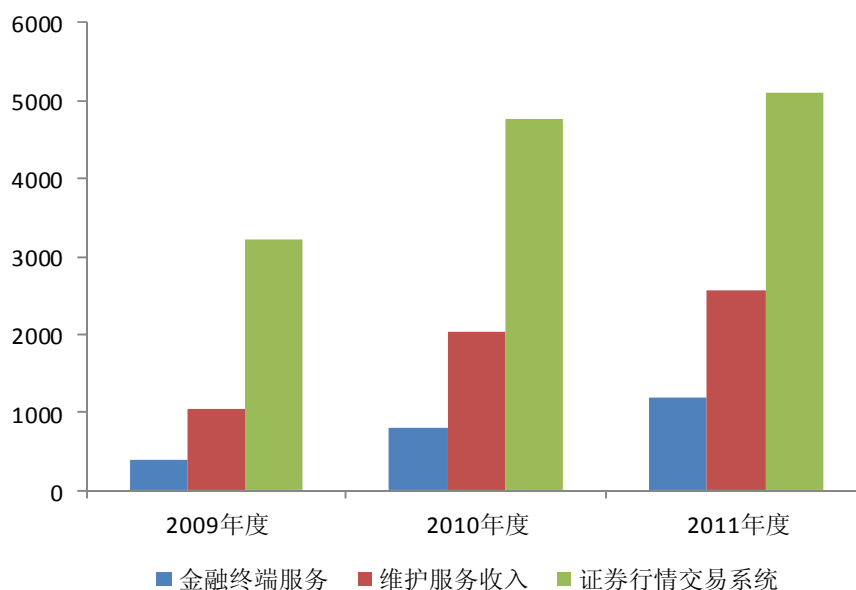
对于证券交易系统软件维护收入，主要是指根据与客户约定的维护期间向用户提供的后续服务，后续服务包括证券交易系统维护、技术与应用咨询、产品升级等。该项收入在与客户签订合同后，根据合同总额及约定维护期，按月确认收入的实现。

### 1、按产品划分的主营业务收入变动情况分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成如下：

单位：万元

产品名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
证券行情交易系统	5,098.93	0.00	4,771.12	0.00	3,214.57	0.00
维护服务收入	2,569.82	173.10	2,048.03	112.14	1,052.11	118.47
金融终端服务	1,198.18	488.86	813.63	406.59	403.30	327.99
合 计	8,866.93	661.96	7,632.78	518.73	4,669.98	446.47



#### (1) 证券行情交易系统及维护服务

证券行情交易系统及维护服务是公司提供的最为核心的产品，公司营业收入主要来源于证券行情交易系统及维护服务，2009 年度、2010 年度和 2011 年度证券行情交易系统及维护服务收入实现销售收入分别为 4,266.68 万元、6,819.15 万元和 7,668.75 万元，占公司主营业务收入总额的比例分别为 91.36%、89.34% 和 86.49%，公司证券行情交易系统及维护服务年均复合增长率为 34.07%。

报告期内，各期维护收入及维护成本如下表所示：

单位：元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
维护收入	25,698,148.68	20,480,294.94	10,521,132.76
维护成本	1,731,046.45	1,121,426.08	1,184,709.91

随着本公司业务的逐步拓展，报告期内维护收入持续增长。

证券行情交易系统及维护服务收入快速增长的主要原因：

##### ①资本市场繁荣发展带来的行业发展机遇

随着中国经济的持续快速发展，国内证券市场蓬勃发展，投资者人数逐年大幅增加，截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，国内沪深两市证券市场投资者有效账户总数分别为 1.20 亿户、1.34 亿户和 1.41 亿户，年均复合增长率达到 8.40%。网上证券行情交易软件因方便、快捷等特点，

广受投资者欢迎，网上交易已成为投资者参与资本市场的重要途径。证券市场的快速发展和投资者规模的大幅提升对网上证券行情交易系统提出更高要求，证券公司不断加大对网上证券行情交易系统的投入，从而促进了公司业务的快速发展。

## ②客户合作深度和广度的不断提升

公司一直专注于为证券公司等金融机构提供具备扩展性、兼容性特征的网上证券行情交易系统及维护服务，公司证券行情交易系统基础架构具有安全、快速及易扩展特性，拥有大规模并发能力和拥塞调度控制能力，能够保证行情交易系统的稳定性和安全性，在同行业中具有较强竞争实力。随着证券公司经纪业务竞争日趋激烈，差异化服务对提升证券公司竞争实力至关重要。公司具有较强的持续创新和研发实力，使得公司能够对证券市场发展趋势和客户需求做出快速反应，开发出满足行业发展趋势和客户要求的个性化系统平台和各种扩展插件。近年来随着公司证券行情交易系统各项性能指标的不断提升，越来越多的证券公司选用本公司的行情交易系统。同时随着竞争对手向个人版业务的倾斜，公司在机构客户中的竞争优势进一步加强，部分证券公司选择本公司作为网上交易行情系统独家供应商，进一步强化了公司的客户合作深度和广度。根据公司内部统计，截至 2011 年 12 月 31 日，公司与近 90 家证券公司等机构客户存在经常业务往来，其中成为证券公司独家网上证券行情交易系统供应商的有 12 家。

## （2）金融终端

2009 年度、2010 年度和 2011 年度公司金融终端实现销售收入 403.30 万元、813.63 万元和 1,198.18 万元，占公司当期主营业务收入总额的比例分别为 8.64%、10.66%和 13.51%，年均复合增长率为 72.36%。报告期内公司金融终端实现快速增长，但绝对数量仍然很小。

报告期内公司金融终端实现快速增长取决于两方面的因素，一是公司证券网上行情交易系统的各项性能得到客户和投资者的普遍认可，基于公司软件产品的良好性能，部分券商集中采购公司金融终端软件赠送给投资者或向其客户推荐公司金融终端产品，使得公司金融终端产品销售收入大幅提升；二是公司金融终端产品绝对规模较小，使得报告期内该产品销售收入增幅较大。

报告期内公司金融终端产品实现的销售收入绝对规模较小，原因是公司一直专注于为机构客户提供证券行情交易系统软件及维护服务，业务拓展采用“B2B”模式，公司开发金融终端产品主要是为了满足证券公司向其客户提供经纪业务增值服务及个性化产品的需要。

## 2、按地区划分的营业收入变动情况分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分构成如下：

单位：万元

地区名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
大陆地区	8,648.29	616.69	7,442.61	491.84	4,669.98	446.47
海外地区	218.64	45.28	190.17	26.89	-	-
合 计	8,866.93	661.96	7,632.78	518.73	4,669.98	446.47

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司营业收入主要来源于大陆地区，分别占当期主营业务收入的比例为 100%、97.51%、97.53%，公司专注于为境内证券公司等机构客户开发证券行情交易系统软件，因此营业收入主要来源于大陆地区。2011 年度海外地区实现营业收入 218.64 万元，2010 年度海外地区实现营业收入 190.17 万元，主要来源于公司为光大控股管理服务有限公司、香港卓信科技有限公司、永丰金证券（亚洲）有限公司、中信证券国际有限公司和招商证券（香港）有限公司开发的证券行情交易系统软件所产生的收入。

## 3、年度内经营业绩季度分布不均衡情况分析

公司具有年度内经营业绩季度分布不均衡的特点，公司上半年实现的收入较少，下半年尤其是第四季度实现的收入占全年收入的比例较高，全年业绩分布不均衡。公司产品和服务的客户主要是证券公司等机构客户，机构客户一般在上年度末或本年度初根据公司或部门发展规划确定下一年度 IT 系统升级改造或扩容计划，并在上半年开始付诸实施，通过客户需求沟通研讨、产品研发、产品交付试用及客户验收合格并付款等环节，完成对机构客户的产品销售并确认收入，所需时间较长，使得公司下半年尤其是第四季度实现的销售收入占全年销售收入的比重较高。另外，证券公司等机构客户的相关部门一般在年度末根据本年度的资



金投入情况编制下一年度部门预算,并在下半年尤其是第四季度根据部门预算使用情况统筹协调本年度的资金使用部署,由此使得机构客户通常选择在下半年尤其是第四季度进行产品验收并结算,由此也会使得公司下半年尤其是第四季度实现的销售收入占比较高。

## (二) 利润来源及盈利能力连续性和稳定性分析

### 1、主要利润来源分析

2009 年度、2010 年度及 2011 年度,公司归属于母公司所有者的净利润分别为 4,211.30 万元、6,142.09 万元和 7,097.08 万元,呈同比快速稳定增长态势。报告期内公司主要利润来源于营业利润,公司报告期内营业利润、利润总额、净利润情况如下:

单位: 万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业利润	6,567.07	5,715.00	4,097.02
加: 营业外收支净额	738.61	665.57	502.98
利润总额	7,305.68	6,380.57	4,600.00
净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
其中: 归属于母公司所有者的净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30

可以看出,公司的净利润主要来自于营业利润。公司的营业利润主要来自于证券行情交易系统销售收入及维护服务收入。

### 2、盈利能力连续性和稳定性的主要影响因素分析

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能否保持长期健康发展、公司能否保持持续创新和较强的研发实力等。

#### (1) 资本市场环境

本公司主要业务为向客户提供网上证券行情交易系统软件产品及相关维护服务,公司主要客户为证券公司等金融机构,本公司的经营业绩与证券市场的发展情况及证券公司的经营情况紧密相关。虽然国内资本市场日益成熟,证券市场的活跃程度不断提高,但国内证券市场受诸多因素影响。本公司侧重于向证券公司等机构客户提供综合性服务,证券市场的中短期低迷对本公司经营业绩的不利影响将较为轻微。但如果证券市场出现长期低迷,市场交易量保持低位,可能引

起证券公司等主要客户的业绩出现持续下滑，促使其降低或限制在 IT 业务平台建设的资金投入规模，将会直接影响公司盈利能力的持续性和稳定性。

## （2）保持持续创新和较强的研发实力

尽管公司在网上证券行情交易细分市场具有较强竞争实力，但考虑到市场竞争日趋激烈、互联网金融信息服务产品日新月异等诸多因素，公司能否保持持续创新和较强的研发实力并对市场发展趋势和客户需求做出快速响应，是公司保持盈利能力连续性和稳定性的决定性因素。目前，公司主要竞争对手，诸如同花顺、大智慧等，已通过资本市场募集到充裕的资金进行产品线的研发和升级，公司急需通过资本市场或其他途径筹集资金，加大研发投入力度，丰富公司高端产品线，保持公司持续创新和研发实力。

## （三）利润表项目逐项分析

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	8,943.00	7,634.36	4,669.98
其中：营业收入	8,943.00	7,634.36	4,669.98
二、营业总成本	2,375.93	2,149.13	1,522.03
其中：营业成本	720.00	520.05	446.47
营业税金及附加	405.01	241.97	98.88
销售费用	154.06	69.80	20.78
管理费用	1,381.25	1,353.97	947.53
财务费用	-298.45	-41.10	-10.75
资产减值损失	14.06	4.45	19.13
加：公允价值变动净收益	-	-429.23	586.35
投资收益	-	659.00	362.72
三、营业利润	6,567.07	5,715.00	4,097.02
加：营业外收入	754.26	665.59	504.06
减：营业外支出	15.65	0.02	1.07
其中：非流动资产处置损失	0.48	-	-
四、利润总额	7,305.68	6,380.57	4,600.00
减：所得税费用	208.60	238.48	388.71
五、净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
归属于母公司所有者的净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30

## 1、营业收入

报告期内公司营业收入快速增长。营业收入分析请参见本节“十二、公司盈利能力分析”之“（一）营业收入情况分析”。

## 2、营业成本

### (1) 营业成本的构成情况

报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	主营业务成本	占比	主营业务成本	占比	主营业务成本	占比
证券行情交易系统	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
维护服务	173.10	26.15%	112.14	21.62%	118.47	26.54%
金融终端服务	488.86	73.85%	406.59	78.38%	327.99	73.46%
合 计	661.96	100.00%	518.73	100.00%	446.47	100.00%

由于公司产品的开发费用作为管理费用核算，使得公司营业成本相对较低。公司营业成本主要包括维护费用和信息使用费等。其中证券行情交易系统及维护服务的成本为软件维护费用，金融终端服务的成本主要为信息使用费等。报告期内，公司营业成本呈逐年递增态势，随着公司服务券商数量的增加，维护工作量和维护收入大幅提升，相应的职工薪酬、维护费用和主机托管费用相应增加，使得公司营业成本呈逐年递增态势。

### (2) 营业成本明细情况

报告期内，公司营业成本明细情况如下：

单位：元

营业成本	2011 年	2010 年	2009 年
人员工资	1,103,806.28	629,543.55	261,959.46
预提维护成本	32,780.81	161,619.07	28,965.11
信息使用费	4,888,602.00	4,065,892.79	3,279,948.62
其他（含主机托管费）	594,459.36	330,263.46	893,785.34
其他业务成本	580,363.20	13,154.13	0.00
合计	7,200,011.65	5,200,473.00	4,464,658.53

## 3、期间费用

报告期内，期间费用及其占当期营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	154.06	1.72%	69.80	0.91%	20.78	0.45%
管理费用	1,381.25	15.45%	1,353.97	17.74%	947.53	20.29%
财务费用	-298.45	-3.34%	-41.10	-0.54%	-10.75	-0.23%
合计	1,236.86	13.83%	1,382.66	18.11%	957.57	20.50%
剔除研发费用 后期间费用 合计	165.09	1.85%	303.62	3.98%	312.51	6.69%

2009 年度、2010 年度和 2011 年度公司销售费用和管理费用随着公司经营规模的扩大而增长，销售费用和管理费用占营业收入的比例较为稳定，剔除管理费用中的研发费用之后期间费用绝对金额较小，报告期占营业收入的比例低于 7%，主要受益于公司面向机构客户的营销模式、管理能力的持续提升、较强的成本控制能力和规模效益的体现，期间费用得到较好地控制。同时，报告期内公司货币资金余额产生利息收入，导致公司财务费用持续为负。

#### （1）销售费用

公司销售费用主要包括销售人员薪酬、办公费、差旅费、业务招待费等。

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
1、职工薪酬	26.34	12.67	-
2、办公费	21.82	11.10	2.32
3、差旅费	10.54	11.00	5.21
4、业务招待费	47.13	12.28	2.27
5、通讯费	4.94	1.43	1.10
6、租赁费	23.71	16.64	6.22
7、其他	19.57	4.68	3.66
合 计	154.06	69.80	20.78

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司销售费用随营业收入的增长而增长，但是销售费用的绝对金额较小，销售费用占同期营业收入的比例分别为 0.45%、0.91%和 1.72%。本公司销售费用金额及占比低于同行业 A 股上市公司。主要原因为：

1) 本公司面向机构客户的定向营销模式使得本公司报告期内无需进行广告宣传和市场推广活动，因此报告期内无业务宣传费用等支出。

2) 由于本公司客户群体较为集中且数量有限,使得本公司营销拓展的针对性较强,无效营销推广较少,营销费用支出较少。

3) 基于本公司所处行业和产品的特点,客户黏性较高,一旦建立经常业务合作,本公司所需付出的后续营销费用和市场拓展费用支出较少。

4) 由于本公司主要客户为证券公司等机构客户,目标客户较为明确集中,本公司的市场推广主要由黄山和核心营销人员负责,本公司营销人员数量低于同行业公司,使得本公司营销费用支出较少。

上述因素使得本公司销售费用绝对数额及其占比均低于同行业公司。

公司销售费用中职工薪酬 2009 年度无发生额,主要系公司成立初期的营销工作全部由公司的核心管理人员负责。这由公司的业务模式和营销模式所决定,由于公司软件产品面向证券公司等金融机构,客户较为集中且数量有限,在公司成立初期核心管理人员凭借自身多年证券行情交易软件研发经验及客户资源积累优势,负责市场拓展工作。公司将核心管理人员的薪酬划入管理费用列示,故公司 2009 年度销售费用中无职工薪酬发生额。2010 年度与公司有业务往来的证券公司等机构客户达到八十多家,为更好向客户提供服务,公司配备了专职销售人员负责客户关系维护,从 2010 年度开始,专职销售人员的职工薪酬在销售费用中列示。

销售费用 2011 年度比 2010 年度增长了 120.72%,2010 年度比 2009 年度增长了 235.85%,主要系公司自 2010 年开始不断加大市场拓展的力度,增加了对销售的投入,人工及其相关的办公、租赁、业务招待费等从 2010 年起逐年增长。同时 2010 年度公司配备了专职销售人员,销售人员的职工薪酬列入销售费用列示,使得公司 2010 年度销售费用较 2009 年度大幅增长。

## (2) 管理费用

公司管理费用主要包括管理人员的薪酬、研发支出、办公费、折旧费、租赁费、差旅费和业务招待费等。

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
1、职工薪酬	42.80	55.32	97.65
2、税费	25.25	10.29	1.03
3、研发支出	1,071.76	1,079.04	645.06
4、办公费	11.52	44.06	92.45
5、折旧费	51.56	46.33	27.40
6、租赁费	41.12	9.80	6.29
7、水电物业管理费	9.84	6.46	12.82
8、业务招待费	24.33	12.83	2.42
9、差旅费	16.64	12.87	21.19
10、邮寄快递费	4.53	2.83	2.33
11、通讯费	54.50	49.41	15.79
12、其他	27.42	24.72	23.12
合 计	1,381.25	1,353.97	947.53

2010 年度公司管理费用较 2009 年增长 42.89%，主要原因为：（1）为适应市场竞争，公司加大新产品研发力度，研发费用大幅增加；（2）随着公司规模的扩大，公司列入管理费用的办公费、折旧费、业务招待费、通讯费等均有不同程度的增长。

2011 年度公司管理费费用较 2010 年度增长 2.01%，保持相对稳定。主要原因系 2011 年度公司继续保持了较高的研发投入力度，使得该年度研发支出与 2010 年度相当。同时因公司较好的成本费用控制能力，使得 2011 年度公司列入管理费用中的除研发投入外的各项费用总和与 2010 年度相当。

2009 年度管理人员职工薪酬比 2010 年度高 76.51%。主要原因系为增强公司员工凝聚力，稳定队伍，公司 2009 年度增加职工福利支出，发生职工福利费约 22 万元。另外，公司为总经理购买保险约 20 万元。使得该年度管理费用中的职工薪酬数据较大。

2009 年度管理费用中办公费比 2010 年度高 109.83%，主要系 2009 年度公司办公场所武汉市光谷软件园 A3 栋 9 层交付使用，公司将装修费用中不符合资本化条件的支出计入办公费用。使得 2009 年度办公费变动较大。

2011 年度公司列入管理费用的职工薪酬较 2010 年度降低 22.63%，主要原因系在管理费用中列支工资的部分人员同时兼任软件维护服务，2011 年度公司的维护收入增幅较大，从而分配计入主营业务成本的工资金额较大，使得管理费



用中归集的工资额有所降低。

虽然公司管理费用呈逐年递增态势，但因公司较好的成本费用控制能力，管理费用的增长幅度大幅低于营业收入的增长幅度，使得公司管理费用占营业收入的比例呈现逐年递减态势。

本公司管理费用绝对金额及占比低于同行业 A 股上市公司，主要原因为：

1) 本公司研发中心位于人力成本较低的武汉，武汉高校云集，人才供应充足。武汉地区平均薪酬待遇水平低于东部沿海及发达一线城市，通过同行业公司薪酬水平对比数据，本公司人力成本低于同行业公司。同时由于研发费用在管理费用核算，本公司研发人员的薪酬待遇低于同行业公司，使得管理费用费用总额及占比低于同行业公司。

2) 本公司自有房产主要位于武汉，由于武汉地区房价及物价水平低于东部沿海及发达一线城市，使得本公司固定资产折旧、办公费、水电物业费、业务招待费等费用支出较低，使得本公司管理费用总额及占比低于同行业 A 股公司。

3) 相对于同行业 A 股上市公司，由于本公司专注于为证券公司等机构客户提供证券行情交易系统软件及维护服务，本公司目前未大力发展面向普通投资者的软件产品，使得本公司业务规模比同行业上市公司小，与之相对应本公司管理费用绝对额较小。但本公司管理费用占本公司期间费用的比例却高于同行业 A 股上市公司，系本公司一直注重研发队伍建设和研发投入力度所致，报告期内研发投入占管理费用的比重较高。

上述因素使得本公司管理费用绝对数额及其占营业收入的比例均低于同行业公司。

2009 年、2010 年度和 2011 年度，公司研发费用的发生额分别为 645.06 万、1,079.04 万元和 1,071.76 万元，分别占同期管理费用的 68.08%、79.69% 和 77.59%，占同期营业收入的 13.81%、14.13% 和 11.98%。公司研发费用主要包括人员人工、直接投入、折旧摊销及其他费用等。其中人员人工主要为研发人员的工资薪金等，直接投入主要为主机托管费等，其他费用主要为办公费、差旅费及水电费等。

公司的业务类型主要针对证券公司等机构客户，该等客户对产品性能要求较高，为满足客户需求，公司不断加大研发投入，使得报告期公司研发支出大幅增长。报告期内，公司研发费用明细情况如下：

### 2011 年度研发费用明细

单位：元

项目内容 项目名称	人员人工	直接投入	折旧及摊销	其他费用	金额小计
通达信移动平台证券分析软件 V1.0	838,299.72	802,981.67	342,581.49	219,267.20	2,203,130.07
通达信证券交易系统软件 V2.0	419,149.86	401,490.83	171,290.75	109,633.60	1,101,565.04
通达信证券行情系统软件 V2.0	146,702.45	140,521.79	59,951.76	38,371.75	385,547.76
通达信证券资讯系统软件 V2.0	167,659.94	160,596.33	68,516.30	43,853.45	440,626.02
通达信客户服务系统软件 V1.0	314,362.40	301,118.13	128,468.06	82,225.20	826,173.79
通达信网上交易安全系统软件 V1.0	167,659.94	160,596.33	68,516.30	43,853.45	440,626.02
通达信证券中台系统软件 V1.0	41,914.99	40,149.09	17,129.07	10,963.33	110,156.48
通达信证券网上交易分析软件 V6.6	2,217,980.45	556,508.40	188,157.98	1,124,948.13	4,087,594.96
通达信金融数据库及金融终端项目	734,809.90	26,916.41	19,768.34	340,710.67	1,122,205.32
合计	5,048,539.65	2,590,878.98	1,064,380.05	2,013,826.78	10,717,625.46

2011 年度，公司研发费用合计 1,071.76 万元，其中人员人工 504.85 万元，占研发费用总额的 47.11%。直接投入 259.09 万元，占研发费用总额的 24.17%。折旧及摊销 106.44 万元，占研发费用总额的 9.93%。其他费用 201.38 万元，占研发费用总额的 18.78%。

### 2010 年度研发费用明细

单位：元

项目内容 项目名称	人员人工	直接投入	折旧及摊销	其他费用	项目金额小计
通达信用户分级系统 V1.0	624,868.23	326,346.80	272,477.29	125,168.07	1,348,860.39
通达信证券 LINUX 行情主站系统 V1.0	763,727.84	398,868.31	333,027.79	152,983.19	1,648,607.13
通达信证券交易主站系统 V1.0	1,215,021.56	634,563.22	529,816.95	243,382.35	2,622,784.08
通达信证券资讯主站系统 V1.0	867,872.55	453,259.44	378,440.68	173,844.53	1,873,417.20

通达信手机行情交易软件 V1.0	1,341,644.24	223,096.16	73,811.47	669,193.55	2,307,745.42
通达信证券网上交易分析软件 V6.6	574,990.39	95,612.64	31,633.48	286,797.24	989,033.75
合计	5,388,124.81	2,131,746.57	1,619,207.66	1,651,368.93	10,790,447.97

2010 年度，公司研发费用合计 1,079.04 万元，其中人员人工 538.81 万元，占研发费用总额的 49.93%。直接投入 213.17 万元，占研发费用总额的 19.76%。折旧及摊销 161.92 万元，占研发费用总额的 15.01%。其他费用 165.14 万元，占研发费用总额的 15.30%。

### 2009 年度研发费用明细

单位：元

项目内容 项目名称	人员人工	直接投入	折旧及摊销	其他费用	项目金额小计
通达信期货网上行情软件 V1.0	184,914.53	235,000.00	122,510.70	57,761.59	600,186.82
通达信 U 股通高速行情软件 V1.0	184,914.53	235,000.00	122,510.70	57,761.59	600,186.82
通达信机构版网上交易软件 V1.0	129,440.17	164,500.00	85,757.49	40,433.11	420,130.77
通达信 FLASH 证券行情软件 V1.0	92,457.26	117,500.00	61,255.35	28,880.79	300,093.40
通达信闪电手网上交易系统 V1.0	92,457.26	117,500.00	61,255.35	28,880.79	300,093.40
通达信金融分析终端软件 V1.0	554,743.58	705,000.00	367,532.11	173,284.78	1,800,560.47
通达信港股网上交易软件 V1.0	184,914.53	235,000.00	122,510.70	57,761.59	600,186.82
通达信信用交易网上交易软件 V1.0	184,914.53	235,000.00	122,510.70	57,761.59	600,186.82
通达信期货网上交易软件 V1.0	129,440.17	164,500.00	85,757.51	40,433.11	420,130.79
通达信 ETF 套利系统 V1.0	110,948.72	141,000.00	73,506.42	34,656.96	360,112.10
通达信证券网上交易分析软件 V6.5	128,733.38		8,898.60	131,589.07	269,221.05
证券网上交易安全中间件软件	53,638.91		3,707.75	54,828.78	112,175.44
通达信 Linux 证券分析软件 V3.1	32,183.34		2,224.65	32,897.27	67,305.26
合计	2,063,700.91	2,350,000.00	1,239,938.03	796,931.02	6,450,569.96

2009 年度，公司研发费用合计 645.06 万元，其中人员人工 206.37 万元，占研发费用总额的 31.99%。直接投入 235.00 万元，占研发费用总额的 36.43%。折旧及摊销 123.99 万元，占研发费用总额的 19.22%。其他费用 79.69 万元，占研发费用总额的 12.35%。

随着信息技术和证券市场的快速发展,证券公司等机构客户对证券行情交易系统的要求越来越高,公司必须不断加大研发和创新力度,将各种最新的信息技术与金融工程技术相结合,顺应行业发展趋势,深度挖掘并满足客户的需求,保持公司证券行情交易系统软件的竞争力。同时随着公司盈利能力的不断提升,公司的资金实力和抗风险能力进一步提高,为公司加大研发投入提供了资金保障。报告期内,公司不断充实研发队伍,截至 2011 年 12 月 31 日,公司研发人员共计 144 人,比 2009 年初增长 128.57%。

### (3) 同行业可比公司期间费用比较

单位: 万元

项目	报告期	同花顺		大智慧		发行人		平均占比
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	
销售费用	2009 年	2,084.12	10.92%	8,793.35	19.76%	20.78	0.45%	10.38%
	2010 年	2,690.73	12.55%	16,826.19	29.67%	69.80	0.91%	14.38%
	2011 年	2,540.70	11.80%	18,469.51	32.36%	154.06	1.72%	15.29%
管理费用	2009 年	6,919.53	36.26%	5,077.06	11.41%	947.53	20.29%	22.65%
	2010 年	7,572.67	35.31%	11,231.19	19.81%	1,353.97	17.74%	24.29%
	2011 年	11,208.66	52.07%	17,058.86	29.88%	1,381.25	15.45%	32.47%
财务费用	2009 年	-84.42	-0.44%	93.60	0.21%	-10.75	-0.23%	-0.15%
	2010 年	-2,094.55	-9.77%	-516.58	-0.91%	-41.10	-0.54%	-3.74%
	2011 年	-2,712.45	-12.60%	-7,245.56	-12.69%	-298.45	-3.34%	-9.54%

公司期间费用绝对数额远低于同行业 A 股上市公司,一是公司软件产品主要面向机构客户,公司报告期内无广告等业务宣传费用支出,同时由于公司客户群体较为集中,使得公司销售费用大幅低于同行业公司;二是公司研发中心位于人力成本较低的武汉,武汉高校云集,人才供应充足,公司人力成本相比同行业公司低;另外,相对于同行业 A 股上市公司,由于公司专注于为证券公司等机构客户提供证券行情交易系统软件及维护服务,公司目前未大力发展面向普通投资者的软件产品,使得公司业务规模比同行业公司小,与之相对应公司期间费用绝对额较小。

公司销售费用总额及占营业收入的比例低于同行业 A 股上市公司,具体原因见本节“十二、公司盈利能力分析”之“(三) 利润表项目逐项分析”之“3、期间费用”之“(1) 销售费用”。

公司管理费用总额低于同行业 A 股上市公司,具体原因见本节“十二、公

司盈利能力分析”之“(三) 利润表项目逐项分析”之“3、期间费用”之“(2) 管理费用”。另外，本公司管理费用占公司期间费用的比例高于同行业 A 股上市公司，系公司一直注重研发队伍建设和研发投入力度所致，报告期内公司研发投入较高所致。

报告期内公司财务费用为负，这是由公司所处行业轻资产、高智力投入等特点所决定，公司报告期内无银行借款等有息负债。

#### 4、公允价值变动净收益及投资收益

本公司资产构成中货币资金所占比重较大。在满足正常生产经营资金需要并保证资金运用合法合规和资金安全的前提下，为提高货币资金的使用效率，原有限公司股东会授权利用部分闲置资金进行短期投资。

2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产账面余额分别为 3,154.08 万元、0 万元和 0 万元。2009 年度、2010 年度和 2011 年度公司公允价值变动净收益分别为 586.35 万元、-429.23 万元、0 万元，处置交易性金融资产取得的投资收益分别为 362.72 万元、659.00 万元、0 万元。报告期内公司短期投资产生的净收益合计为 1,178.84 万元。

##### 1) 交易性金融资产公允价值变动损益

公司交易性金融资产采用公允价值计量，期末根据持有交易性金融资产的公允价值调整期末余额，并将其变动计入当期损益-公允价值变动损益。报告期内公允价值变动损益如下表（收益为“-”损失为“+”）：

单位：元

年度	期末库存交易性金融资产成本①	期末库存交易性金融资产公允价值②	期末库存交易性金融资产包含的公允价值③=①-②	本期处置公允价值损益转投资收益④	本期公允价值变动损益⑤=③+④
2009 年度	27,248,519.80	31,540,830.16	-4,292,310.36	-1,571,235.00	-5,863,545.36
2010 年度	-	-	-	4,292,310.36	4,292,310.36
2011 年度	-	-	-	-	-

##### 2) 交易性金融资产投资收益

当期处置交易性金融资产及理财产品时以所取得的价款减去交易性金融资

产及理财产品取得时的投资成本确认为当期的投资收益，并将该项交易性金融资产或理财产品原确认的公允价值变动损益进行转销，报告期内投资收益如下表（收益为“-”损失为“+”）：

单位：元

年度	投资收益	其中：本期处置交易性金融资产公允价值损益变动转投资收益
2009 年度	-3,627,168.58	1,571,235.00
2010 年度	-6,589,980.18	-4,292,310.36
2011 年度	-	-

### 3）短期投资对公司财务状况和经营成果的具体影响

报告期内，短期投资对公司财务状况和经营成果的具体影响如下：

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
公允价值变动净收益	-	-429.23	586.35
投资收益	-	659.00	362.72
短期投资净收益	-	229.77	949.07
营业收入	8,943.00	7,634.36	4,669.98
短期投资净收益占营业收入的比例	-	3.01%	20.32%
净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
短期投资净收益占净利润的比例	-	3.74%	22.54%
	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
期末短期投资余额	-	-	3,154.08
总资产	27,499.76	19,970.32	11,270.04
期末短期投资余额占总资产比例	-	-	27.99%
净资产	24,627.11	17,529.97	9,887.88
期末短期投资余额占净资产比例	-	-	31.90%

在同行业公司通过上市募集资金或以自有资金加大研发投入、进行研发升级的背景下，为保持公司的竞争优势，公司 2011 年拟以自有资金开发移动设备证券分析软件等项目，并以募集资金实施新一代网上交易服务平台项目、金融数据库和数据终端项目、投资顾问服务平台项目。为保证公司在研项目的资金需要，并根据本次上市募投项目进展需要，保证募投项目的先期投入，同时降低证券市场波动对公司经营业绩带来的不确定性风险，公司停止了一切证券市场投资活动，截至 2010 年 12 月 31 日公司金融资产账面无余额，目前公司证券投资账户已注销。

## 5、营业外收支



公司营业外收入主要是根据国务院“国发[2000]18 号”《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、国务院“国发[2011]4 号”《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》以及财政部、国家税务总局和海关总署“财税[2000]25 号”《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》、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，公司销售自行开发软件产品增值税实际税负超过 3% 部分的增值税退税收入。

2009 年、2010 年及 2011 年，增值税退税收入分别为 504.06 万元、652.05 万元和 698.40 万元，分别占同期归属于母公司所有者净利润的 11.97%、10.62% 和 9.84%。根据“国发〔2011〕4 号”和“财税[2011]100 号”文件规定，国家继续实施软件增值税优惠政策，公司继续取得增值税退税收入的可能性较大。报告期增值税退税收入对公司净利润的影响占比较低且呈逐年递减趋势，不会对公司净利润造成重大影响。

报告期内，除增值税退税收入外，公司营业外收支占营业收入和净利润的比例较低，不会对公司净利润构成重大影响。

## 6、所得税费用

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	227.54	192.81	418.17
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-18.94	45.67	-29.46
所得税费用	208.60	238.48	388.71

2009 年、2010 年度和 2011 年度，公司的所得税费用分别为 388.71 万元、238.48 万元和 208.60 万元。

2009 年度、2010 年度和 2011 年度公司处于所得税减半征收期间，其中 2010 年度公司所得税费用较 2009 年度减少 38.65%，2011 年度公司所得税费用较 2010 年度减少 12.53%，主要系根据公司的发展规划和业务布局调整，公司部分业务转由武汉财富趋势实施，武汉财富趋势 2010 年度和 2011 年度仍处于免收企业所得税期间，因此所得税费用较 2009 年度有所降低；另外，2010 年度和

2011 年度公司研发费用较高，根据《企业所得税法》的规定，研发费用在计算应纳税所得额时按照研究开发费用的 150%加计扣除。

公司所得税优惠政策请参见本节“五、主要税收政策、缴纳的主要税种和税率及税收优惠政策”之“（五）企业所得税”。

#### （四）毛利率分析

报告期内，公司各业务毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

服务（或产品）		2011 年度	2010 年度	2009 年度
证券行情交易系统	收入	5,098.93	4,771.12	3,214.57
	成本	0.00	0.00	0.00
	毛利	5,098.93	4,771.12	3,214.57
	毛利率	100.00%	100.00%	100.00%
维护服务	收入	2,569.82	2,048.03	1,052.11
	成本	173.10	112.14	118.47
	毛利	2,396.72	1,935.89	933.64
	毛利率	93.26%	94.52%	88.74%
证券行情交易系统及维护服务毛利率		97.74%	98.36%	97.22%
金融终端服务	收入	1,198.18	813.63	403.30
	成本	488.86	406.59	327.99
	毛利	709.32	407.04	75.30
	毛利率	59.20%	50.03%	18.67%
主营业务综合毛利率		92.53%	93.20%	90.44%

由于公司软件产品的研究开发费用作为管理费用核算，因此证券行情交易系统无直接成本支出，报告期内毛利率均为 100%。维护服务的成本主要包括人工成本、维护费用等，报告期内维护服务毛利率较为稳定，维持在 88%至 95%之间，毛利率较高。公司营业成本相对较低，综合毛利率较高。

##### 1、证券行情交易系统及维护服务毛利率分析

证券行情交易系统及维护服务的成本主要包括人工成本、维护费用等，报告期内公司证券行情交易系统及维护服务毛利率较为稳定，维持在 97%以上，毛利率较高。主要原因系公司研发费用作为管理费用核算，不在软件销售及维护服务的成本中核算。

随着证券公司交易量的增加和公司产品最终使用投资者用户的增多，公司销售的行情交易主站大幅增加，相应的维护服务工作量迅速提升，行情交易系统维

护成本等支出增加。虽然营业成本呈增长态势，但绝对数额较小，且增幅小于营业收入的增长幅度，使得该产品营业成本占营业收入的比重在报告期内始终维持在 3% 以下。本公司证券行情交易系统及维护服务的毛利率较高，主要原因如下：

（1）对于轻资产的软件企业来说，本公司无归集到营业成本的与产品生产直接相关的固定资产和办公设备折旧，软件产品生产无原材料采购支出，机构版软件产品不涉及信息使用费支出。软件产品研发开发支出在成本费用中占比最大，由于研究开发费用在管理费用中核算，不计入营业成本，使得本公司主营业务成本较低，毛利率较高。

（2）由于软件研发支出在管理费用中核算，因此证券行情交易系统无直接成本支出。本公司证券行情交易系统的营业成本为软件产品的维护支出，维护支出主要包括维护人员工资、预提软件维护费、主机托管费等。本公司研发中心位于人力成本较低的武汉，武汉高校云集，人才供应充足。根据同行业 A 股上市公司公开资料推算，本公司的工资薪金水平低于同行业 A 股上市公司。本公司的人力成本低于同行业公司，使得本公司营业成本较低，毛利率较高。

（3）本公司的营业收入主要为证券行情交易系统及维护服务，公司在该领域拥有多年研发及销售经验，软件产品在客户中已得到普通认可。本公司研究开发的单机行情服务主站系统最多可支持 6 万客户端，交易服务器可支持 1.5 万个客户端同时在线。本公司软件产品在大规模并发能力、拥塞调度控制能力及交易系统的稳定性和安全性等性能指标方面处于行业领先水平。本公司证券行情交易系统的销售价格高于市场内同类产品，使得本公司的毛利率水平高于同行业公司。

（4）本公司技术人员大多拥有多年研发和技术支持工作经验，技术水平较高，能够在低成本支出的基础上出色完成技术维护服务。加之本公司软件产品的性能指标优越，软件基础架构适用性、兼容性和扩展性强，软件交付使用后后续定制及维护工作量较小，且大量的维护工作可通过网络远程完成，维护成本支出较小。使得本公司的营业成本较低。

（5）本公司拥有较好的成本控制能力，企业运作成本较低，效率较高，使得本公司相应产品的成本费用较低。

综上，本公司证券行情交易系统及维护服务的营业成本较低，毛利率水平介于 97.22%-98.36%之间，高于同行业 A 股上市公司同类产品的毛利率水平。

## 2、金融终端服务毛利率分析

公司一直致力于向机构客户提供软件产品及维护服务，金融终端产品系根据机构客户向其客户提供经纪业务增值服务的需要而开发的，报告期内公司未投入主要精力对该产品进行研发、推广和销售，因此该产品收入规模较小，从而使得营业成本的变动带来毛利率较为明显的波动。

金融终端产品的主要成本为信息使用费。2009 年度公司金融终端产品毛利率水平较低，比 2010 年低 31.36%，比 2011 年低 40.53%，主要原因如下：

（1）公司 2008 年末推出实时港股产品，由于该产品主要通过机构客户集中采购或推荐其客户选择本公司产品等方式销售，港交所按照机构用户收费标准收取信息使用费，2010 年度公司根据最终用户实际情况与港交所进行沟通协商，使之改按普通用户收费标准收取信息使用费，公司缴纳的港交所信息使用费单价下降 50%，使得公司金融终端产品毛利率较 2009 年度有所提升。

（2）公司 2010 年度推出深交所 LEVEL2 增强版行情数据产品，由于深交所 LEVEL2 增强版行情数据推出时间相对较晚，尚处于推广初期，收取的信息使用费较低，使得公司金融终端产品毛利率较 2009 年度有所提升。

虽然 2011 年度和 2010 年度公司金融终端产品毛利率较 2009 年有所提升，但毛利率依然低于同行业公司同类产品的毛利率水平。主要原因系金融终端产品报告期内并非公司发展重点，产品种类较为单一，主要为 LEVEL2 增强版行情数据产品，产品附加的增值功能较少，售价较低，其主要成本信息使用费根据用户数量收取，受制于信息服务费刚性成本的制约，使得产品的毛利率比同行业其他公司同类别产品低。另外，由于公司并未对金融终端产品进行大规模市场宣传和营销推广，主要依靠证券公司等机构客户集中采购或向其客户推荐，所以销售给证券公司等机构客户的金融终端产品价格较低，从而使该产品毛利率较同行业其他公司的同类产品低。

综上，虽然公司金融终端产品毛利率较低，但由于证券行情交易系统是公司主要业务，报告期内占公司业务收入的比例在 90%以上，从而使得公司综合毛

利率高于同行业可比公司。同时，由于报告期内金融终端产品的毛利率波动较大，使得公司报告期内综合毛利率出现一定程度的波动。

### 3、同行业可比公司综合毛利率情况对比

根据 wind 行业分类中的“信息技术—软件与服务—软件—应用软件”行业统计结果，目前应用软件行业 A 股上市公司共 32 家，由于经营特点和市场细分的差异，软件行业上市公司的毛利率水平分布区间较大。2010 年度行业毛利率最高的为 97.39%；最低的为 16.76%。差异形成的主要原因是各公司的软件产品、硬件产品和系统集成等业务结构存在较大的差别。与软件行业上市公司相比，本公司毛利率水平在同行业中处于较高水平。

本公司的营业收入主要为证券行情交易系统及维护服务和金融终端产品收入，其中收入 90%以上来源于证券行情交易系统及维护收入，该产品主要针对国内证券公司等机构客户研究开发。同行业公司大智慧及同花顺的业务侧重于个人版，收入主要来源于金融终端和金融资讯及数据服务收入，其产品主要针对 PC 终端用户，虽然同为证券信息软件提供商，但是具体的业务重心并不相同。三家公司同品种产品销售的毛利率如下表：

业务类别	单位名称	2011 年度	2010 年度	2009 年度
证券行情系统 及维护	本公司	97.74%	98.36%	97.22%
	大智慧	91.56%	88.56%	82.61%
	同花顺	78.91%	82.68%	89.04%
金融终端	本公司	59.20%	50.03%	18.67%
	大智慧	77.72%	82.58%	83.96%
	同花顺	85.07%	87.98%	90.12%
综合毛利率	本公司	91.95%	93.20%	90.44%
	大智慧	71.02%	79.46%	83.71%
	同花顺	81.14%	84.66%	90.29%

对比三家公司分品种的毛利率可以看出证券行情交易系统及维护均为上述三家公司毛利较高的产品。证券行情交易系统及维护是公司的主要业务，公司在该领域拥有多年研发及销售经验，产品在客户中已得到普通认同，其销售价格由公司与各个证券公司协调确定，由于公司证券行情交易系统各项性能指标优越，主站支持并发数量较大，因此销售价格较同类产品高，同时得益于较好的成本控制能力，使得公司该产品毛利率水平较高。同时，报告期内证券行情交易系统及维护服务的毛利率水平保持稳定，介于 97.22%-98.36%之间。得益于公司面向



机构客户的业务和营销模式优势、客户群体较为集中的资源优势、较低的人力资源成本等因素，公司综合毛利率略高于同行业 A 股上市公司。

## （五）税收及税收优惠对公司经营成果的影响

### 1、发行人实际纳税情况

单位：万元

项 目		2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业税金及附加	营业税	252.86	143.82	73.64
	城市维护建设税	75.98	46.78	6.17
	教育附加费	33.18	27.70	18.07
	地方教育发展费	21.27	8.38	0.07
	河道工程修建维护管理费	16.44	11.55	0.86
	其他政府性基金	5.30	3.74	0.07
	合 计	405.01	241.97	98.88
所得税费用	按税法及相关规定计算的当期所得税	227.54	192.81	418.17
	加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-18.94	45.67	-29.46
	合 计	208.60	238.48	388.71

2011 年度缴纳的营业税金及附加比 2010 年度增加了 67.38%，2010 年度缴纳的营业税金及附加比 2009 年度增加了 144.72%，主要系收入逐年较大幅度上升，导致相应的税基上升幅度较大。

### 2、报告期税收优惠对公司经营成果的影响

本公司和全资子公司武汉市财富趋势科技有限责任公司作为经认证的软件企业，根据国务院“国发[2000]18 号”《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、“国发[2011]4 号”《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》及财政部、国家税务总局、海关总署“财税[2000]25 号”《关于<鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题>的通知》和财政部、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，享受相关税收优惠政策，具体如下：

1、所得税方面，新办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。

另外，根据国务院“国发[2007]第 39 号”《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，经济特区企业所得税率 2008 年按 18%的税率计征，2009 年



按 20% 税率计征，2010 年按 22% 税率计征，2011 年按 24% 税率计征，2012 年按 25% 税率计征。公司 2009 年、2010 年、2011 年属于减半征收期，企业所得税率分别为 10%、11%、12%。

本公司是经认证的高新技术企业，发证时间 2011 年 2 月 23 日，有效期三年。因此，本公司 2012 年、2013 年所得税率为 15%。

武汉财富趋势 2010 年、2011 年免征企业所得税，2012 年至 2014 年按 25% 法定税率减半征收公司企业所得税。

2、增值税方面，《关于<鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题>的通知》规定自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底，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。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。根据国务院“国发[2011]4 号”《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，为进一步优化软件产业环境，国家在财税政策方面继续实施软件企业增值税优惠政策。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，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 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。

报告期内，本公司享受的税收优惠政策金额及对净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
归属于母公司所有者的净利润	7,097.08	6,142.09	4,211.30
按 25% 税率计算的归属于母公司所有者的净利润	5,705.47	5,154.93	3,516.28
按照 25% 税率计算所得税优惠金额	1,391.61	987.16	695.02
所得税优惠对公司净利润的影响比例	19.61%	16.07%	16.50%
增值税退税金额	698.40	652.05	504.06
增值税退税对净利润的影响比例	9.84%	10.62%	11.97%
税收优惠对公司净利润的影响金额合计	2,090.01	1,639.22	1,199.07
税收优惠对公司净利润的影响比例合计	29.45%	26.69%	28.47%

本公司享受的各项税收优惠政策依据充分、合规，未来不存在补缴所得税的风险。

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，所得税优惠对公司净利润的影响比例分为 16.50%、16.07%和 19.61%。2009 年度、2010 年度和 2011 年度公司处于所得税减半征收期间，根据公司的发展规划和业务布局调整，公司部分业务转由武汉财富趋势实施，武汉财富趋势 2011 年度仍处于免收企业所得税期间，使得 2011 年度所得税优惠对公司净利润的影响比例较高。但总体来看，2009 年至 2011 年所得税优惠对公司净利润的影响比例均在 20%以下，报告期内公司未对所得税优惠政策产生严重依赖。随着本公司和全资子公司武汉财富趋势所得税优惠期的逐步结束，公司所得税优惠对净利润的影响将会逐步消除，所得税优惠政策结束后，将会对本公司经营业绩产生 20%左右的影响。

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司确认的增值税退税收入分别为 504.06 万元、652.05 万元和 698.40 万元，分别占同期净利润的 11.97%、10.62%和 9.84%。由于公司的主营业务为销售自行开发的软件产品，因此报告期内增值税退税金额随营业收入和净利润的增长而增长，但随着公司软件产品销售数量的增加和服务机构客户数量的增加，技术支持和维护服务收入逐年递增，从而使增值税退税优惠对公司净利润的影响比例呈逐年递减态势。根据“国发[2011]4”号和“财税[2011]100 号”文件规定，国家继续实施软件增值税优惠政策，因不能享受增值税退税优惠而大幅影响净利润的可能性较小。另外，报告期内增值税退税金额对净利润的影响比例较小，呈逐年递减趋势，公司经营成果对增值税退税优惠不存在重大依赖。

综上，本公司的经营成果对税收优惠不存在严重依赖。

### 十三、公司现金流量分析

报告期内，本公司的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,936.12	6,770.63	4,087.60
投资活动产生的现金流量净额	-215.37	2,401.98	-1,133.84
筹资活动产生的现金流量净额	-380.00	1,762.00	-
现金及现金等价物净增加额	7,333.78	10,937.15	2,953.77

从报告期看，公司经营活动产生的现金流量较为充裕，报告期累计产生经营活动现金流量净额为 18,794.36 万元。

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司专注于为证券公司等机构客户提供网上证券行情交易系统及维护服务，相关业务取得快速发展。同时由于公司客户为证券公司等信誉良好的机构客户，应收账款的回款速度较快。2009 年、2010 年和 2011 年，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,087.60 万元、6,770.63 万元和 7,936.12 万元。公司报告期内经营活动现金流量净额与同期净利润相当，反映出公司现金流较为稳健和充裕。

### （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，本公司投资活动所产生的现金流量净额分别为-1,133.84 万元、2,401.98 万元和-215.37 万元，投资活动产生的现金流量净支出额变动较大，主要是因为：

1、在满足正常生产经营资金需要并保证资金运用合法合规和资金安全的前提下，为提高公司货币资金的使用效率，发行人前身股东会授权进行短期投资，以期实现货币资金的安全性、流动性和收益性的有效平衡。2009 年公司以账面货币资金进行短期投资，增加了投资活动现金流出 906.92 万元。2010 年，公司根据业务经营需要，为保证拟开发项目的资金需要，同时为避免证券市场波动给公司经营业绩带来不利影响，公司于 2010 年内售出全部金融资产，带来投资活动现金流入 3,383.85 万元。

2、2011 年公司购买机器设备及运输设备等长期资产产生投资活动现金流出 215.37 万元，2010 年公司在上海购买办公用房及机器设备等长期资产产生投资活动现金流出 981.87 万元，2009 年公司支付购房尾款及购买机器设备等长期资产产生投资活动现金流出 229.39 万元。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司未发生银行借款的取得及偿还。

2009 年度公司无筹资活动现金流入流出。

2010 年度，金石投资和海通开元对公司现金增资 4,500 万元以及公司根据股东会的决议向全体股东分配 3,000 万元现金股利，因其中 1800 万元（含税）

现金分红款于 2010 年 12 月份支付给股东，公司于 2011 年 1 月份缴纳了该部分分红款代扣代缴的个人所得税 360 万元。另外，公司 2010 年度支付给中介机构上市申报阶段费用 98 万元。故 2010 年度公司筹资活动现金净流入为 1,762 万元。

2011 年度，公司支付 2010 年度分红款代扣代缴的个人所得税 360 万元，支付众环会计师上市审计费用 20 万元。故 2011 年度公司筹资活动现金净流出 380 万元。

#### **（四）报告期内重大资本性支出**

##### **1、出资设立全资子公司**

公司于 2010 年 5 月 18 日投资设立全资子公司通达信香港，股份总额 78,000 港元，该子公司的详细情况请参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、分公司和参股公司简要情况”。

##### **2、购买经营用房地产**

公司于 2008 年 6 月 18 日签署《购房协议》，以 668.8728 万元的总价购买位于武汉东湖新技术开发区关山一路光谷软件园 A3 栋 9 层房产、建筑面积为 1611.04 平方米的研发办公用房。公司于 2008 年支付了房款 594.3751 万元，2009 年支付了尾款 74.4977 万元。

公司于 2010 年 3 月 29 日签署《上海市商品房预售合同》，以 835.56 万元的总价购买位于共和新路 3088 弄 3 号 6 层 701 室房产、建筑面积为 315.89 平方米的办公用房。公司于 2010 年 8 月前支付了全部购房款。

#### **（五）未来可预见的重大资本性支出**

##### **1、营销网络与市场推广项目**

目前公司只在较少的几个大城市如北京、上海、深圳等地设有营销服务点，运营服务等环节建设相对落后，对运营服务品质的大幅提升造成了不利影响。本项目拟以深圳总部为核心，建立并完善以深圳为客户服务中心，以北京、上海、天津、重庆、武汉、南京等城市为支撑点的全国性服务网络体系。同时，针对公司品牌建设相对落后的现状，公司拟实施市场推广项目，推动公司的品牌建设和

市场推广。项目建设期一年，该项目已经深圳市发展和改革委员会备案，备案号深发改备案【2011】0033号。项目拟投资额9,840万元。

## 2、移动设备证券分析软件项目

随着我国3G网络建设逐步完善，移动设备的数据传输能力大幅度提升，移动终端的功能日趋强大，移动终端将逐渐成为证券行情展示及证券网上交易的重要渠道。公司是我国领先的证券金融信息服务软件提供商，凭借公司多年来证券网上行情交易软件开发经验和人才积累，公司实施该项目既具备可行性，又符合产业发展的趋势。该项目的实施将丰富公司高端产品线，提升公司的盈利能力和竞争优势。项目建设期两年，该项目已经深圳市福田区发展和改革局备案，备案号深福发改备案【2011】0002号。项目拟投资额6,539万元。

## 3、募集资金投资项目

本次募集资金投资项目是未来本公司可预见的重大资本性支出。募集资金投资项目的具体情况，请参见“第十一节 募集资金运用”之“三、本次募集资金投资项目的具体情况”。

# 十四、利润分配政策及股利分配情况

## （一）股利分配的一般政策

公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金或者股票的方式进行分配，公司积极推行以现金方式分配股利。

如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配预案的，公司董事会应说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）利润分配的顺序

根据有关法律法规和《公司章程》，公司以缴纳所得税后的利润，按以下规定进行分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法



定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

### （三）报告期内的股利分配情况

近年来，公司根据生产经营的需要，将大部分盈利用于公司的滚动发展。报告期内公司利润分配情况如下：

根据公司 2009 年度股东会决议，同意将截止至 2009 年 12 月 31 日止，所有可分配利润中的 3,000 万元向全体股东分配，根据分配方案每股派发现金股利 3 元（含税），共计分配红利 3,000 万元，剩余利润结转至下年度留作公司经营发展之用。该次分红已于 2010 年度分两期实施完毕，其中首次 1,200 万元（含税）现金分红款于 2010 年 9 月支付给股东黄山，公司于 2010 年 10 月缴纳了该部分分红款代扣代缴的个人所得税 240 万元，深圳市福田区地方税务局出具了（2010）深地个证 481898 号《中华人民共和国个人所得税完税证明》。剩余 1,800 万元（含税）现金分红款于 2010 年 12 月份分别支付给股东黄山 1,200 万元、股东丁济珍 600 万元，公司于 2011 年 1 月份分别缴纳了该部分分红款代扣代缴的个人所得税 240 万元和 120 万元，深圳市福田区地方税务局出具了（2011）深地个证 538914 号和 538923 号《中华人民共和国个人所得税完税证明》。自然人股东已足额缴纳与分红相关的税款，并取得深圳市福田区地方税务局出具的个人所得税完税证明。自然人股东已足额缴纳与分红相关的税款，不存在未来可能补缴个人所得税的风险。



上述利润分配方案已经实施完毕。

## 十五、滚存利润分配安排

根据公司 2010 年度股东大会决议，本次公开发行完成前滚存利润由公司公开发行后的新老股东（含社会公众股股东）共享。

## 十六、本次发行上市后的股利分配政策

### （一）本次发行上市后公司的利润分配政策

2011 年 12 月 1 日，公司召开第一届董事会第十次会议审议通过了《关于修改<公司章程（草案）>的议案》；2011 年 12 月 16 日，公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改<公司章程（草案）>的议案》，对公司发行上市后的利润分配政策进行了明确规定，有关股利分配的规定如下：

1、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部董事和公众投资者的意见。

2、如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、公司股东大会按照既定利润分配政策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二个月内完成股利（或红股）的派发事项；公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者），独立董事和监事的意见制定或调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会批准。同时，公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：①即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%；②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。

## （二）公司全资子公司武汉财富趋势的利润分配政策

2011 年 12 月 1 日，本公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于修改武汉财富趋势<公司章程>的议案》。2011 年 12 月 10 日，武汉财富趋势的股东作出决定，审议通过修订后的《公司章程》。根据武汉财富趋势《公司章程》，武汉财富趋势的利润分配政策如下：

- 1、公司采取现金方式分配利润。
- 2、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。
- 3、公司当年盈利的，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八十，并确保母公司有能力实施当年的现金分红方案。
- 4、实行与母公司一致的财务会计制度。

## 十七、本次发行上市后的利润分配规划和计划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，本公司董事会制定了《深圳市财富趋势科技股份有限公司未来分红回报规划（2011-2015）》，具体内容如下：

- （1）股东回报规划制定考虑因素：公司着眼于长远和可持续发展，综合考

虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

(2) 股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的 10%。

(3) 股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每五年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

(4) 2011-2015 年股东分红回报计划：公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、董事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

(5) 制定分红回报规划履行的决策程序：公司于 2011 年 12 月 1 日召开的第一届董事会第十次会议审议通过了《关于修改<公司章程（草案）>的议案》和《深圳市财富趋势科技股份有限公司未来分红回报规划（2011-2015）》。2011 年 12 月 16 日，公司召开 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改<公司章程>（草案）的议案》和《深圳市财富趋势科技股份有限公司未来分红回报规划（2011-2015）》，对公司发行上市后的利润分配政策及分红回报规划（2011-2015）进行了明确规定。

## 十八、公司利润分配的审议程序

为增强利润分配政策的执行力和可操作性，公司实行如下利润分配审议程序：

1、公司发行上市后，公司控股子公司应在公司年度报告或半年度报告公布后一个月内制定利润分配方案，公司保证将在控股子公司的股东会上对利润分配方案投赞成票。

2、公司董事会应于年度报告或半年度报告公布后两个月内，根据公司的利润分配规划和计划，结合公司当年的生产经营状况、现金流量状况、未来的业务发展规划和资金使用需求、以前年度亏损弥补状况等因素，以实现股东合理回报为出发点，制订公司当年的利润分配预案，并事先征求独立董事和监事会的意见。公司独立董事和监事会未对利润分配预案提出异议的，经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议。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表决同意的，即为通过。利润分配方案将在股东大会审议通过后两个月内实施完毕。

## 十九、发行人未分配利润的使用计划

公司在无重大投资计划或重大现金支出发生的情况下，坚持以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有机会步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东权益最大化。

## 二十、中介机构关于利润分配的核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人召开第一届董事会第十次会议及 2011 年第三次临时股东大会的程序符合《公司章程》及有关法律法规的规定。发行人上市后适用的公司章程（草案）中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人公司章程（草案）及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，并有利于保护公众股东的合法权益。

发行人律师认为：发行人召开第一届董事会第十次会议及 2011 年第三次临时股东大会的程序符合《公司章程》及有关法律法规的规定，决议内容真实、合法、有效。发行人本次发行上市后将实施的利润分配方案审议程序、利润分配政策、利润分配规划和计划注重给予投资者稳定回报，有利于保护投资者利益；发行人的《公司章程（草案）》及其修正案、《招股说明书（申报稿）》对利润分配事项的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定。

发行人申报会计师认为：发行人上市后适用的公司章程（草案）中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人公司章程（草案）及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，并有利于保护公众股东的合法权益。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用基本情况

#### (一) 本次发行募集资金金额

公司本次拟公开发行不超过 1,680 万股股份。本次募集资金总额为【】万元，扣除发行费用后的净额为【】万元。全部用于公司与主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

#### (二) 发行人对本次募集资金运用的审批程序

2011 年 3 月 20 日，公司第一届董事会第五次会议审议并通过了本次募集资金投资项目的议案；2011 年 4 月 10 日公司 2010 年度股东大会审议通过了本次募集资金投资项目的议案，并授权董事会组织实施以上投资项目。2011 年 8 月 15 日，公司第一届董事会第七次会议审议并通过了增加“其他与主营业务相关的营运资金”募集资金投资项目，2011 年 8 月 31 日公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了该议案。

#### (三) 本次募集资金使用计划

本次发行募集资金运用及投资进度如下：

单位：万元

序号	募集资金投向	募集资金投资	第一年	第二年	第三年
1	新一代网上交易服务平台项目	15,968	7,984	4,790	3,194
2	金融数据库及金融终端项目	17,367	8,684	5,210	3,473
3	投资顾问服务平台项目	12,056	6,028	3,617	2,411
4	其他与主营业务相关的营运资金	-			
合计		45,391	22,696	13,617	9,078

本公司已经制定了《募集资金管理制度》，实行募集资金专户存储制度，保证募集资金的安全性和专用性。如果实际募集资金不足以完成上述投资计划，不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际付款进度，通过银行借款或自有资金支付项目款项。在本次发行募集资金到位后，部分募集资金将用于替换公司预先投入的自有资金及偿还上述银行借款。



#### （四）募集资金投向涉及报批事项情况

本次募集资金投资项目均已获得项目实施地发改委企业投资项目备案登记和环境保护部门项目环境影响审批。

序号	募集资金投向	项目备案意见号
1	新一代网上交易服务平台项目	武汉市发改委登记备案项目编码 2011010062120035
2	金融数据库及金融终端项目	武汉市发改委登记备案项目编码 2011010062120052
3	投资顾问服务平台项目	深发改备案【2011】0032 号

## 二、本次募集资金投资项目的实施背景和必要性

本次募集资金全部用于公司主营业务，投资项目围绕着公司的战略目标实施，公司已从国家政策支持、资本市场发展趋势、金融信息服务市场发展潜力、公司技术及人才储备优势、项目实施场所等方面对各项目进行了充分的论证和准备，并由此形成具体投资安排和谨慎的效益测算，从而保证各项目实施的必要性、可行性和合理性。

### （一）拟投资项目符合国家产业政策导向

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中指出“要全面提高信息化水平，发展和提升软件产业”。2011 年 1 月 28 日，国务院颁布“国发[2011]4 号”《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，国家对软件产业的扶持力度继续加大。政策从加大投融资支持、拓宽融资渠道、加大对研究开发的支持力度、实施税收优惠、加强人才培养和引进、加强知识产权保护、创造良好产业发展环境等方面给予软件企业大力支持。本公司是国内重要的金融信息服务软件提供商，公司本次发行募集资金拟投资项目为公司主要软件产品的加强、延伸和拓展，公司拥有开发上述项目的核心技术和自有知识产权。募集资金投资项目符合国家产业政策导向，项目实施后能够大幅提高公司金融信息软件的各项性能，增强公司的竞争力。

### （二）拟投资项目符合证券市场 IT 应用平台的发展趋势

根据证监会统计数据，截至 2011 年 12 月 31 日，中国境内资本市场总市值 214,758.09 亿元，，拥有上市公司 2,342 家，投资者有效账户 1.41 亿户，资本

市场已经成为支持我国经济社会持续健康发展的重要平台。与此同时，我国资本市场信息系统建设成效显著，已建成全电子化的交易系统，网上交易已被证券投资者所广泛认同，为投资者提供了便捷、实用、安全的交易手段，国内网上交易占比逐年上升，这对网上行情和交易软件提出了更高的要求。另外，随着国内金融市场的不断发展与完善，各个市场、各个板块、各个投资品种之间的相互影响逐渐增大，实体经济与资本市场的联系也越来越密切，各类经济金融资讯、信息和数据呈快速增长态势，金融数据终端和投资顾问终端需求日益迫切。公司本次募集资金投资项目借助公司行业地位、研发实力、客户资源和运营经验，对现有产品线进行研发、升级和拓展，符合证券市场 IT 应用平台的发展趋势。

### **（三）拟投资项目是向客户提供全方位金融信息服务工具的需要**

随着证券市场交易日趋势活跃、品种日益丰富、投资者日渐成熟，投资者对网上交易的及时性、资讯信息的全面性、分析工具的有效性和多样性以及系统的安全性提出了越来越高的要求。在此背景下，现有的“行情+交易”的网上交易模式已无法满足投资者需求，功能多样化、服务个性化的网上交易系统正成为产业发展趋势。随着金融信息数量和种类的爆炸式增长，投资者对海量资讯和数据的处理需求日益迫切。复杂的经济和金融环境使投资者希望获得更全面的信息，以提高投资决策的效率。本次募集资金拟开发满足客户多样化需求的网上行情交易、金融数据库和投资顾问平台产品，满足客户多样化需求，向客户提供全方位的金融信息服务工具。

### **（四）拟投资项目是丰富公司高端产品线，深化公司产品优势的需要**

公司证券行情交易系统均为公司自主研发，本次募集资金投资项目实施后能够大幅提升公司网上交易产品的各项性能，提高公司产品的竞争力，巩固公司的行业地位。同时，公司借助自身研发实力和多年金融信息服务业的积淀，利用本次募集资金研究开发金融数据终端和投资顾问平台，为投资者提供全方位、可扩展的个性化金融信息综合分析工具。募集资金投资项目的实施，将丰富公司高端产品线，完善公司产品结构，增强公司的竞争力。

### **（五）拟投资项目回报率合理**

作为国内主要的金融信息服务软件提供商，公司拥有的研发实力、客户资源

和管理经验，能够确保上述三个募集资金投资项目实现预期建设目标。在综合考虑经济成本、投入规模等重要约束条件的基础上，公司仔细分析了公司未来业务发展能力和市场潜力，对项目投入和产出进行了细致核算。根据募集资金项目可行性研究报告的数据，预计拟投资项目的内部收益率保持在 26%-35%之间，投资回报率较为合理。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）通达信新一代网上交易服务平台项目

近年来，随着投资者对交易环境的要求逐步提高及证券公司提升自身竞争优势的需要，企业从战略角度出发，拟对现有通道服务模式的网上交易服务平台进行升级，建设以客户服务为核心的新一代网上交易服务平台，以提升企业市场竞争力，进一步巩固市场领先地位。

##### 1、项目实施主体

本项目由深圳市财富趋势科技股份有限公司武汉研发中心实施。

##### 2、项目建设的必要性

（1）本项目实施符合国家产业发展方向，是国家产业政策鼓励发展的产业

软件与信息服务业是信息产业的核心，是现代服务业的重要工具和手段，也是关系国民经济、社会发展和国家安全的战略性先导产业，属于国家大力倡导发展的产业之一。中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议中提出：“要全面提高信息化水平，发展和提升软件产业”。《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》中指出：“软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础”。本项目主要是在充分整合证券公司后台资源的基础上，向证券公司提供公司自主开发的通达信新一代网上交易综合服务平台。本项目的实施既符合国家高新技术产业发展重点，又符合国家软件与信息服务业发展导向。

（2）本项目实施是改善证券交易环境的需要

近年来，我国证券业信息系统建设成效显著，已建成全电子化的交易系统，为投资者提供了便捷、实用、安全的交易手段。网上交易已被证券投资者广泛认

同，国内网上交易额比重逐年上升。随着投资者成熟度的逐步提高，投资者对网上交易的及时性、资讯信息的全面性、分析工具的有效性和多样性以及系统安全提出了越来越高的要求。本项目的实施能够为证券公司提供新一代网上交易服务平台，满足投资者和证券公司需要，改善证券交易环境，以适应我国资本市场快速发展的需要。

### （3）本项目的实施是增强公司竞争力的需要

目前，本公司的网上交易服务平台在国内证券公司得到了较为广泛的应用，随着证券市场规模的不断扩张，投资品种日益丰富、交易日趋活跃，投资者对交易环境的要求逐步提高，现有的交易模式已无法满足投资者需求。同时，证券公司也越来越重视 IT 系统的建设，以期提高客户承载力、降低经营成本，提升竞争优势。功能多样化、服务个性化的网上交易系统正成为行业发展趋势，本项目的建设正是充分把握这一市场机遇，通过对原有服务模式的网上交易服务平台进行升级换代，打造新一代网上交易服务平台，进一步增强公司在证券信息服务行业的竞争力。

## 3、公司实施该项目的可行性

### （1）公司拥有较为全面的券商客户资源

作为国内重要的网上证券行情交易系统开发商，公司网上证券行情交易系统已经覆盖全国大部分证券公司，公司网上证券行情交易系统的技术特点主要体现在并发能力、运行效率、行情交易显示速度等方面。对证券公司而言，使用某一品牌的网上交易系统往往具有“路径依赖”的特性。新一代网上交易服务平台是公司原有网上交易服务平台的升级产品，现有的客户资源是公司未来升级产品的销售基础，有利于本项目未来的市场推广。

### （2）公司拥有的技术框架和研发实力

公司已建立了一套完整且易于扩充的技术框架体系，通过模块化设计，公司技术框架体系可适应软硬件环境变化和升级需要。本项目技术为公司自有技术，所有核心技术均拥有自主知识产权。目前，公司在原有系统的基础上，做了大量的客户调查研究，进行了充分的项目前期论证，该项目在技术是可行的，公司在网上证券交易系统上的长期技术、人才积累以及相关技术支撑，奠定了本项目的

科技研发基础。

### （3）公司拥有实施本项目的信息和数据资源

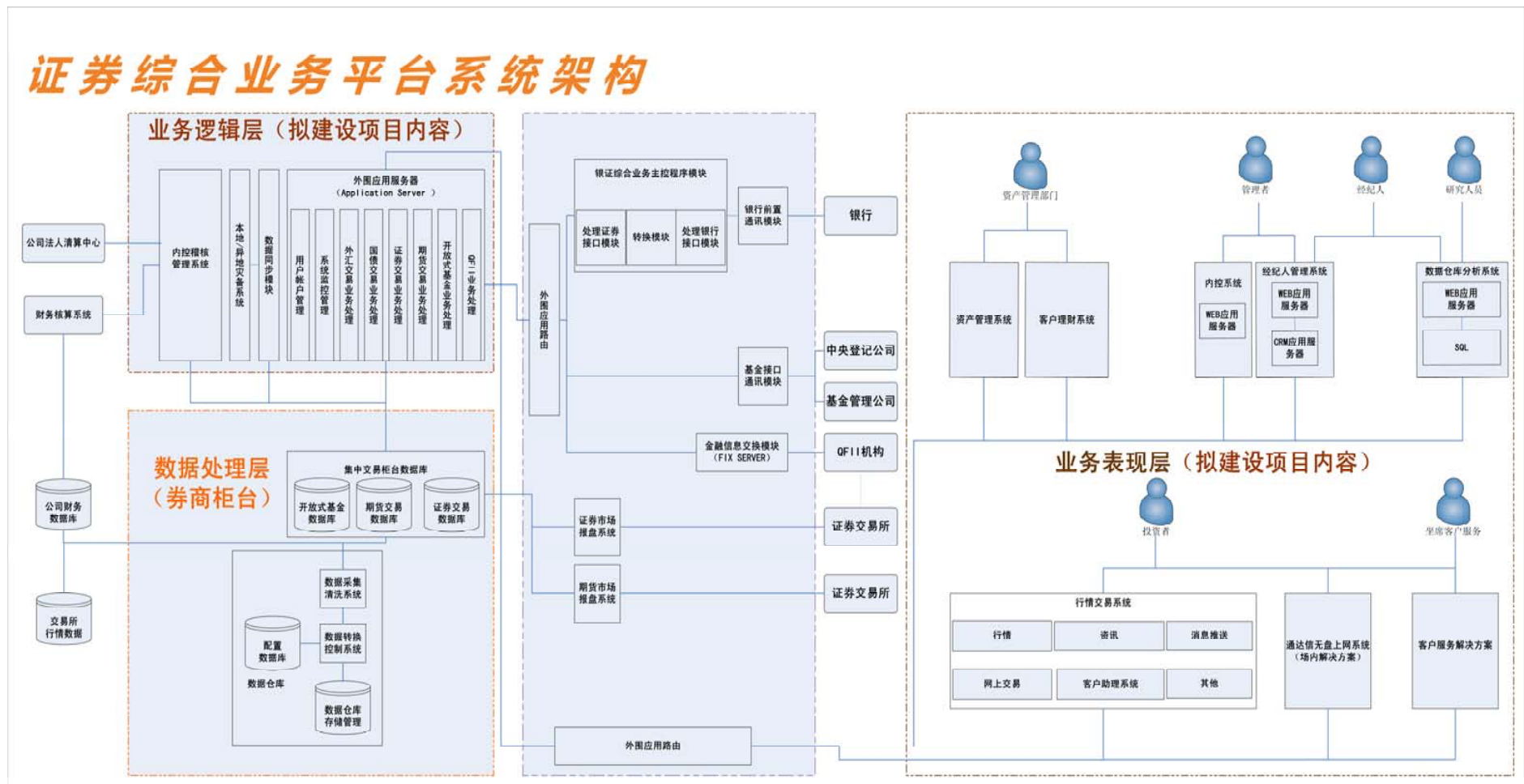
为客户提供资本市场的信息和数据服务，需要取得证券交易所、中国金融期货交易所、香港交易所等的许可和资质认定，其中各交易所对免费行情、付费行情等数据的授权采用审核制，具有较高的门槛。公司目前已经获得的行情许可授权有：上证信息公司授权的 Level-1 和 Level-2 行情；深交所信息公司授权的普通行情和增强行情；中国金融期货交易所授权的中金所 1 档行情；港交所授权的港股实时行情；天津渤海商品交易所授权的天津渤海商品交易所行情等。公司拥有实施该项目的信息和数据资源。

## 4、项目建设的内容

本项目新增主机系统、系统软件、数据库软件、网络设备、开发软件、网络管理软件和电脑设备等；购买办公场地 2,000 平方米；针对证券业务交易特点，对原网上交易系统进行重新规划和设计，开发个性化专业金融信息服务平台“新一代网上交易系统综合服务平台”，同时针对营业部传统行情与交易终端系统的转型与改造的要求，把柜台业务集中和外围系统集中统称在一起，从而建设“营业网点集中服务系统”。



(1) 新一代网上交易系统综合服务平台项目系统架构图





## (2) 新一代网上交易系统综合服务平台项目逻辑架构图



### （3）新一代网上交易平台主要子系统

#### ①用户身份认证服务系统

新系统通过证券公司的柜台系统、CRM 等途径收集用户特征数据，建立统一的用户信息数据库，在此基础上对用户进行不同维度的组别和类别划分，为实现针对客户的差异化、个性化服务建立基础。该系统目前采用统一身份认证技术，为客户签发个性化的通行证，在客户访问资源时实现身份的识别和权限控制。系统概要：

- 身份（ID）验证。委托认证网关校验用户的身份，可以通过与柜台开户系统做接口进行用户身份识别，也可以与在证券公司现有 CRM 系统基础上构建用户数据仓库，用于存储用户积分和等级信息，完成用户进行身份识别。
- 授权。认证服务器识别身份后，向客户端签发证书，里面可以记录客户的功能和资源权限，限定客户访问的行情和托服务器资源，以及接受资讯的等级。

支持多种安全策略。作为证券综合信息服务平台用户入口，用户身份认证服务系统应支持证书加密、动态口令验证、UsbKey 等组合方式校验用户身份。整个系统包括用户端程序、认证网关、统一认证服务器、委托认证网关、用户信息数据库等，同时授权其它系统访问、查询用户等级分类属性。

#### ②行情服务系统

新系统引入多市场行情数据和交易所深度信息数据，包括上海、深圳交易所的 Level-2 数据，中金所和商品期货交易所报价数据，港股行情数据、全球主要交易所指数以及中国企业海外上市公司的报价数据等。利用金融工程研究的系统工具和方法，在强化技术分析的基础上结合基本面数据、宏观经济数据、行业经济数据、市场资金流向、席位操作等数据，为客户提供全面细致的投资决策依据。系统概述：

- 接收和发送多业务行情源信息，由行情、资讯接收系统与发送系统组成。
- 根据行情数据的状态，智能切换行情源。如果行情发送端出现故障时，服务端可以智能切换到其他行情源。

- 生成实时行情数据文件，以供其他业务平台软件使用。
- 无人化自动管理，系统可以每日自动进行初始化、资料传输、收盘处理和数据备份等工作。通过行情接收、行情发送可以方便地对行情的当日数据、历史数据进行维护，如修正历史数据等。
- 线性扩容，系统服务器支持分布式部署，可根据实际需求直接增加服务器资源，不必进行系统重构。

### ③交易服务系统

在现有交易系统的基础上，新一代委托交易系统将研发自动化、程序化交易系统，自动实现交易策略的设定、交易系统历史数据验证、交易计划的制定及交易指令的生成、管理和监控。同时，新一代委托交易系统将新增委托套利子系统，实现基于 **ETF** 产品以及股指期货等金融产品以及金融衍生品的自动套利功能。系统升级功能概述：

- **TC50** 业务调度引擎。采用数据传输的重叠 I/O 技术。
- 股份报价转让业务处理、电子合同业务处理。
- 理财产品交易插件、基金定时定投插件、机构版多账户（委托）交易插件。

### ④资讯服务系统

通过资讯管理平台对资讯进行分级、分类、审核等；最终由资讯发送渠道将信息推送到各用户群体，完成资讯的内容整合、统一管理以及分级分类发布的流程。

特别是针对高等级用户和普通用户提供差异化的信息资讯服务。资讯发布后台系统提供多样化的权限控制，资讯树为所有资讯提供了统一的查看入口，每个栏目的图标可以个性化功能实时弹出的提示窗口，为投资者提醒当前热点。客户端可以挂载多种信息地雷，用户名可以选择查看其中几种。滚动公告可以指定字体颜色，也可以加入超链接。资讯内容嵌入的浏览器控件访问，为提供更加丰富的信息提供了可能。

### ⑤WEB 系统整合

新一代网上交易服务平台采用发达国家证券交易系统 **WEB** 页面完美整合的

方式。在开发设计中，将采用 **Webservice** 接口的方式，在不改变后台架构的前提下，实现 **WEB** 交易方式的接入。

⑥新一代网上交易服务平台系统与现有系统的对比：

主要功能	子模块	新一代系统	原有系统
行情信息系统	通达信行情主站（for Linux）、(for win)	√	√
	行情转发器（for Linux）、(for win)	√	√
	（延时）港股行情主站（for Linux）、(for win)	√	√
	扩展行情主站（for Linux）、(for win)	√	√
	绿色通道	√	√
	上交所 L2 行情插件	√	×
	深交所 L2 行情插件	√	×
	实时港股行情插件	√	×
	安装登陆 OEM 插件	√	√
	扩展行情插件	√	√
	权证快枪手行情插件	√	√
	客户端 OEM 插件	√	√
	客户端首页插件	√	√
	股票池插件	√	√
	基金池插件	√	√
	自选股上传插件	√	√
	关联服价插件	√	×
	Flash 行情转发	√	√
	WEB 行情交易应用程序	√	√
快速交易系统	通达信 TC50 交易中心（主站）	√	√
	TC50 接入引擎	√	√
	TC50 高度引擎	√	√
	TC50 业务处理引擎	√	×
	主动成交（查询）回报（引擎）模块	√	√
	成交回报推送模块	√	√
	风险测评业务处理模块	√	√
	基金定时定投业务处理模块	√	√
	ETF 套利交易业务处理模块	√	√
	集合理财业务处理模块	√	√
	股份报价转让业务处理模块	√	×
	电子合同业务处模块	√	×

主要功能	子模块	新一代系统	原有系统
	融资融券业务处理模块	√	√
	基金拆分合并业务处理模块	√	√
	ETF 网下认购业务处理模块	√	√
	期货业务处理模块（商品期货、股指期货）	√	√
	权证快枪手行情显示插件	√	√
	闪电下单插件	√	×
	组合通交易插件	√	√
	理财产品交易插件	√	×
	基金定时定投插件	√	√
	风险评测插件	√	√
	电子合同插件	√	√
	股份报价转让功能插件	√	√
	融资融券交易插件	√	×
	基金拆分合并插件	√	√
	ETF 网下认购插件	√	√
	期货交易插件	√	√
	机构版多账户（委托）交易插件	√	×
	盘面下单插件	√	√
	主动成交（查询）引擎插件	√	√
	主动成交（查询）回报插件	√	√
	权证（交易）闪电手插件	√	√
	格线交易插件	√	√
	机构闪电手插件	√	√
	WEB 交易转发	√	√
安全认证系统	多因子认证中心	√	×
	多因子认证数据库	√	×
	多因子认证中心管理平台	√	×
	统一认证模块	√	×
	用户登录管理模块（含预留信息模块、私密问题模块）	√	×
	证书（CA）模块	√	×
	OTP 认证模块	√	×
	通讯密码认证模块	√	×
	安全助手模块	√	×
	硬件特征码认证模块	√	×
	多因子认证对外接口模块	√	×

主要功能	子模块	新一代系统	原有系统
	登陆地址、时间信息回显插件	√	×
	预留信息插件	√	×
	私密问题插件	√	×
	证书（CA）插件	√	×
	OTP 认证插件	√	×
	通讯密码认证插件	√	×
	硬件特征码认证（绑定）插件	√	×
	安全助手插件	√	×
	通达信 SSL 通讯加密	√	×
	SafeEdit 加密套件	√	×
	SafeShell 加密套件	√	×
	TC50 接入服务加固套件	√	×
	统一日志服务中心	√	×
	交易日志采集模块	√	×
	集中日志数据中心	√	×
	日志分析平台	√	×
资讯揭示系统	通达信资讯主站（for Linux）、（for win）	√	×
	资讯（转入）分发平台	√	×
	资讯发布平台	√	×
	复合资讯转入模块	√	×
	复合资讯功能插件	√	×
	滚动资讯插件	√	×
	即时播报插件	√	×
	F11 调用插件	√	×
	个股资讯关联插件	√	×

#### （4）营业网点集中服务系统主要建设内容

##### ①行情服务子系统

**标准行情资讯合一主站：**对不同的终端应用提供统一的深沪 A/B 股行情伺服服务，提供行情信息服务和第一手行情数据基础；对不同的终端应用提供统一的资讯信息服务，包括信息地雷、F10 资讯、特色财经资讯等资讯服务内容。

**行情转码机：**对各种类型的行情源进行转换，转换为通达信行情主站可以使用的信息格式。



**LEVEL-2 行情主站：**提供深沪交易所 **LEVEL-2** 行情服务。

**期货行情主站：**对不同的终端应用提供统一的外盘行情伺服服务，包括港股、期货、外汇等各种第三方行情信息。

## ②委托交易子系统

**委托交易接入引擎：**完成营业网点的标准终端委托交易请求。

**委托交易业务处理引擎：**完成委托交易与大集中柜台的业务处理工作。

## ③集中管理子系统

**营业网点集中管理配置中心：**提供营业网点标准化终端的统一管理配置工作，包括系统的自动升级、配置文件的自动变更对齐、整体统一强制升级客户端程序等工作。

## 5、项目实施地点

本项目实施地为武汉市东湖开发区关山一路光谷软件园 **C3** 栋，项目拟新购置办公场地 **2,000** 平方米。

## 6、项目的投资概算和建设周期

本项目建设期为 **3** 年，项目投资总额估算为 **15,968** 万元，其中第一年投入 **7,984** 万元，第二年投入 **4,790** 万元，第三年投入 **3,194** 万元。投资主要涉及办公场地购置费、主机系统购置费、相关软件购置费、办公设备购置费、设计与软件开发费、金融信息分析费等。具体投资概算如下：

序号	工程及费用名称	合计(万元)	比例(%)
一	建设投资	14,368	89.98%
1	工程费用	9,428	59.04%
1.1	办公场地购置费	1,400	含装修费
1.2	服务器主机及存储系统	3,945	
1.3	系统软件、开发软件、数据库软件	2,770	
1.4	网络设备和网络管理软件	761	
1.5	办公电脑等设备	252	
1.6	网络带宽链路费及机柜保管费	300	
2	设计与开发费	4,260	26.68%

序号	工程及费用名称	合计(万元)	比例(%)
2.1	软件开发费	2,880	
2.2	金融信息分析费	960	
2.3	其他	420	
3	预备费	680	4.26%
二	流动资金	1,600	10.02%
三	工程总投资	15,968	100.00%

### (1) 办公场地购置费

本项目需购置办公场地 2,000 平方米,按每平方米 7,000 元计算(含装修费),需购置费用为 1,400 万元。

### (2) 设备及软件购置费

本项目设备及软件购置费用为 8,028 万元,详见下表:

单位: 万元

序号	设备名称	数量	型 号	单价	总价
1	服务器主机及存储系统				
1.1	行情交易服务器	60	Hp Proliant DL580 G7 E7530	8	480
1.2	数据存储服务器	35	IBM P5 550	30	1,050
1.3	核心数据库服务器	8	IBM P6	130	1,040
1.4	开发测试服务器	20	IBM P5 570	50	1,000
1.5	测试管理服务器	15	Hp Proliant DL580 G7 X7560 2P	15	225
1.6	配置管理服务器	10	Hp Proliant DL580 G7 X7560 2P	15	150
	小计	148			3,945
2	系统软件、开发软件、数据库软件				
2.1	主要开发软件	80	Visual Studio 2008	1	80
2.2	数据库软件	4	Oracle 企业版	80	320
2.3	辅助开发工具	6	Microsoft Office Project 2003 、 Mercury Quicktest Professional 9 、 parasoft C++Test V6.581 Pro 等	200	1,200
2.4	软件测试工具	10	Loadrunner	90	900
2.5	服务器操作系统	60	Linux rhel5	1.5	90
2.6	内部 OA 系统	2	e-cology	50	100
2.7	其它	2		40	80
	小计	164			2,770

3	网络设备和网络管理软件				
3.1	负载均衡系统	8	F5 BIG-1000	20	160
3.2	防火墙	15	Netscreen-208	7	105
3.3	核心交换机	12	CISCO 4500 系列(按用户需求定制参数类型)	25	300
3.4	汇聚交换机	45	CISCO ws-3750G-24TS	3	135
3.5	路由器	30	CISCO 2821	1.5	45
3.4	网络管理软件	2	IBM Tivoli Netview	8	16
	小计	112			761
4	办公电脑等设备				
4.1	台式电脑	120		0.6	72
4.2	笔记本电脑	60		1.5	90
4.3	其他办公设备	1			90
	小计	181			252
5	网络带宽链路费及机柜保管费				300
	合计	605			8,028

### (3) 设计与开发费

本项目设计与开发费为 4,260 万元，详见下表：

类别	开发工作量 (人·年)	人均工资及福利(万元/人·年)	总额(万元)(三年)
软件开发	120	8	2,880
金融信息分析	40	8	960
项目管理	8	10	240
其它	12	5	180
合 计	180		4,260

### (4) 预备费

本项目预备费共计 680 万元，项目实施期为三年，不考虑涨价预备费。

### (5) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 1,600 万元。

## 7、项目的经济效益

项目总投资为 15,968 万元，其中：新增建设投资 14,368 万元，流动资金 1,600 万元。经预测分析，项目运营期平均年利润总额为 7,338.82 万元，所得税前内部收益率为 32.28%，所得税后内部收益率为 26.29%，投资回收期 5.31 年。

## （二）通达信金融数据库及金融终端项目

### 1、项目实施主体

本项目的实施主体为深圳市财富趋势科技股份有限公司全资子公司武汉市财富趋势科技有限责任公司。

### 2、项目建设的必要性

#### （1）本项目的实施符合国家产业政策发展方向

中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议中提出：“要全面提高信息化水平，发展和提升软件产业”。本项目主要为机构投资者提供结构严谨通用、数据精确实用的应用型金融数据平台。本项目的实施符合国家产业政策发展方向。

#### （2）本项目的实施是满足国内投资者决策分析的需要

随着我国金融市场迅速发展，国内金融市场与全球金融市场之间的关联度日趋紧密，金融信息数量和种类呈现爆发式增长，无论是个人投资者还是机构投资者，迅速收集和分析海量的金融资讯及数据都非常困难。复杂的经济和金融环境使投资者对高效的金融信息服务软件的需求更为迫切。近年来，我国机构投资者数量增长明显，机构投资者持股市值占比越来越大。开发高质量的专业金融数据库和金融分析工具是满足国内投资者，尤其是机构投资者决策分析的需要。本项目的实施能够为投资者提供专业金融数据库和金融分析工具，提升投资者分析决策能力。

#### （3）本项目实施是公司充实产品线的需要

金融数据服务系统面临着巨大的市场需求，市场发展前景广阔。公司拥有开发高端金融数据服务的技术和研发实力，随着行业内竞争对手的不断崛起和快速发展，公司迫切需要丰富高端产品线，提升软件产品的服务水平和市场覆盖范围。本项目实施能够使公司有效整合各类金融数据和信息，为投资者提供全方位的、可扩展的个性化金融信息综合分析工具，进而抓住市场发展机遇，扩大市场影响力，增强企业盈利能力。

### 3、项目建设的可行性

### （1）公司具备项目实施所需的良好技术基础

公司在证券行情交易系统软件开发、运营上拥有技术积累，在行情数据的及时、稳定、高速以及行情功能的创新上具备独有技术，且所有核心技术均拥有自主知识产权，项目实施在技术上是可行的。

### （2）公司拥有项目开发所需的研发团队

公司拥有产品研发团队，并拥有一套软件开发方法和质量管理体系，研发团队均拥有丰富的证券信息软件开发经验，具备产品开发和技术支持能力，项目实施在人员上是有保障的。

### （3）公司拥有项目实施所需的内外部资源

公司多年来在资讯、金融信息服务方面，积累了大量成果、人才和经验，通过整合现有多个金融产品，可与本项目的开发产品形成有效互补，公司拥有项目开发所需的全部内部资源。公司是国内主要的证券行情交易软件提供商，多年来与各大机构保持了良好的合作关系，积累了客户基础。

### （4）本项目市场前景广阔

我国金融信息服务市场发展空间巨大且发展迅速，公司拟开发的金融数据库及金融终端产品的各项设计指标及性能预计能够达到市场领先水平，公司丰富的客户资源及与机构投资者形成的良好合作关系，将会大大提升金融数据库系统的市场渗透力度。

## 4、产品技术特点

### （1）数据的完整性

数据是金融数据库的基础和核心，是产品价值的体现，是用户的核心诉求。机构版金融数据系统除了收录市场上公开的免费数据外，还将着力加强公司在金融数据这一核心资源上的实力，收录各种收费数据，在数据的完整性方面增强竞争力。

### （2）功能的全面性

整合现有搜索引擎系统，为用户提供专业金融搜索服务，搜索引擎也为机构版金融数据库提供实时的网页数据，这类数据结合原有静态数据库的数据，形成

数据的及时性与完整性的统一。

### (3) 软件终端界面的可交互性

本项目拟开发的软件终端产品能够提供深度数据挖掘分析和自动化策略交易等高级功能，并将引入 Web2.0 功能，加强用户间的互动及内容创造，允许用户对终端界面的人性化设置。向专业投资机构提供可视化的股票、基金、债券、期货、黄金、外汇、现货等投资品种的金融分析工具。

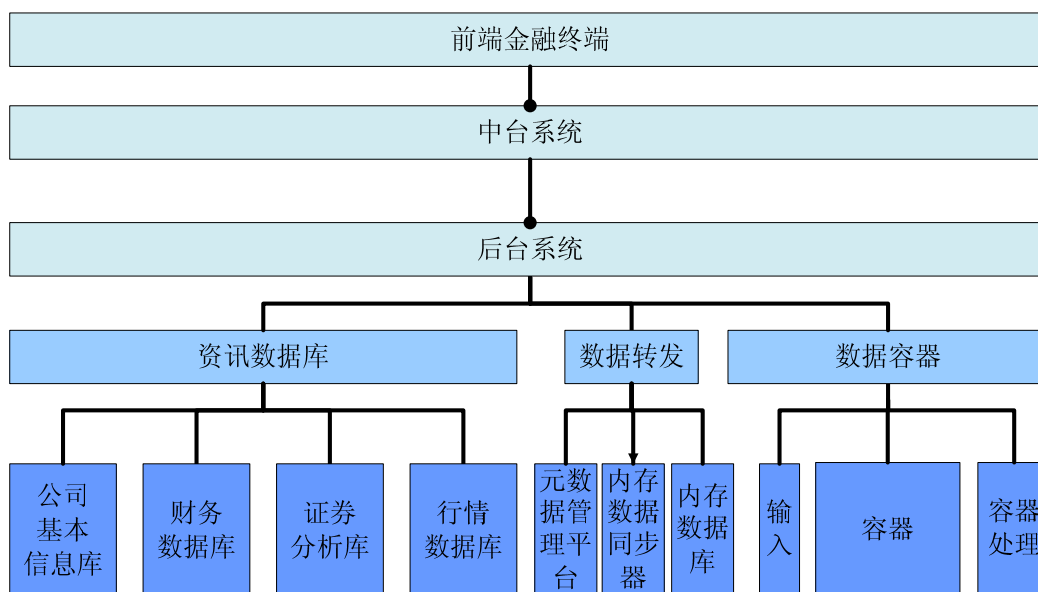
### (4) 个性化的功能设计

公司拟开发产品可根据客户需要，随时增加或者删除金融模块，为不同的客户实现个性化功能设计，更好地满足客户的专业需求。

## 5、项目建设的内容

本项目新增主机系统、系统软件、数据库软件、网络设备、开发软件、网络管理软件和电脑设备、购买办公场地；开发集一个数据中心（金融数据库为中心），以及前端系统（指用户使用的终端系统，即金融终端），中台系统（指供产品内容管理及用户管理统计分析平台系统）和后台系统（二次开发所用的数据定义、系统发布等相关代码及开发建设平台系统）的金融数据库及金融终端系统。

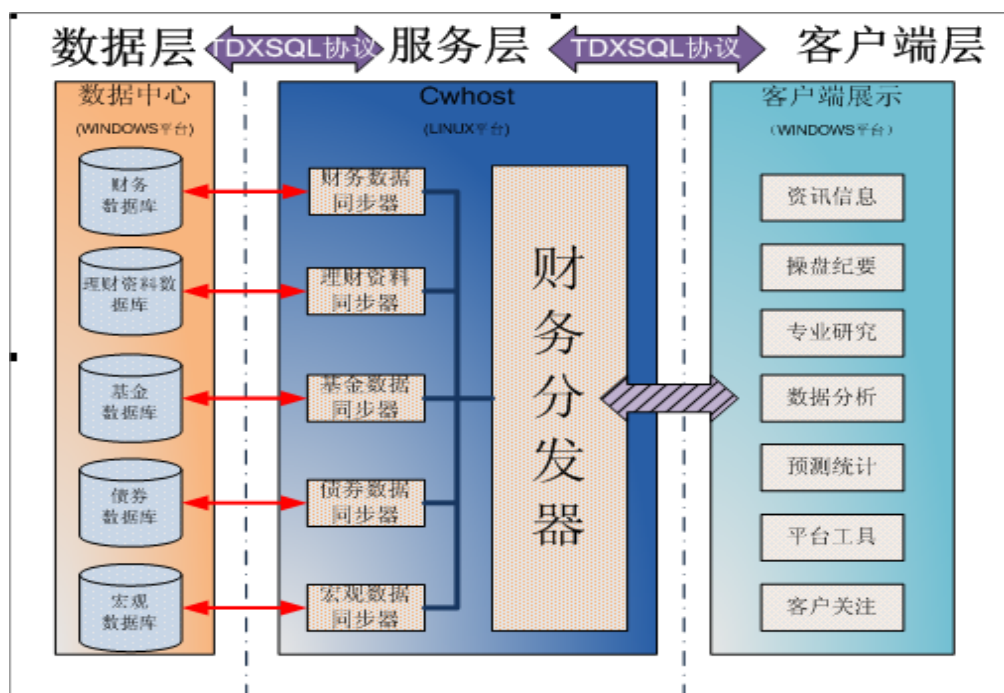
### (1) 金融数据库及金融终端项目总体架构图



### (2) 金融数据库及金融终端项目逻辑架构图



金融数据库及终端系统主要由数据层、服务层、客户端层组成，逻辑架构如下图所示：



### （3）金融数据库及金融终端项目各子系统

#### ①金融数据库

金融数据库是拟开发系统的数据核心，采用 **Oracle** 数据库系统进行设计开发，以采购的大量商业数据库为基础数据，通过人工录入和自动采集的方式将所能收集到的金融数据信息集中到数据库中。金融数据的数据定义和分析也主要由该系统完成。金融数据库由股票、基金、债券、期货、外汇、黄金、宏观、行业、国外指数、A 股的 **Level-2** 等数据库和行情源等组成，涵盖几乎全部证券投资品种，是结构严谨通用、数据精确实用的新一代应用型金融数据平台。

#### ②中台系统

中台系统主要提供角色管理，用户管理，产品使用统计，内容管理等功能。中台系统可实现用户自定义行情界面展示，并能够实现好友分享界面功能；提供客户经理与客户的在线交流互动功能，通过中台系统来获取客户经理与客户之间的归属关系；统计分析客户自选股设置情况；提供模块访问统计、用户登录统计与用户访问轨迹统计等功能。

#### ③后台系统

后台系统是金融数据库更新、完善、提高的重要途径，同时也是数据处理发布、行情资讯服务的支持系统。通过相关配置文件，可对大量的行业、经济类及财经数据实现自动分析、选取其中有用数据。通过专员录入、审核，可将分散、公开的第三方数据采集到金融数据库中，保证数据的及时性和完整性。

对数据库中的海量金融数据，利用数据库服务器、运算服务器、查询接入服务器、缓存服务器、行情服务器、资讯服务器、资讯发布服务器及相关工具服务器构成基本服务节点单元，系统通过数据发布引擎系统，实现后端定义数据提取规则，前端通过内存数据库快速实现基本数据报表及数据统计分析报表的展现与发布。为用户提供快速、全面、智能的金融数据、行情资讯及投资资讯。

## 6、项目实施地点

本项目实施地为武汉市东湖开发区关山一路光谷软件园 A3 栋，项目拟新购置办公场地 2,000 平方米。

## 7、项目的投资概算和建设周期

本项目建设期为 3 年，项目总投资估算为 17,367 万元，其中：建设投资 15,687 元，流动资金 1,680 万元。其中第一年投入 8,684 万元，第二年投入 5,210 万元，第三年投入 3,473 万元。投资主要涉及办公场地购置费、主机系统购置费、相关软件购置费、办公设备购置费、设计与软件开发费、金融信息分析费、金融信息采购费等。具体投资概算如下：

序号	工程及费用名称	合计	比例(%)
一	建设投资	15,687	90.33%
1	工程费用	8,856	50.99%
1.1	办公场地购置费	1,400	含装修费
1.2	服务器主机及存储系统	3,870	
1.3	系统软件、开发软件、数据库软件	1,760	
1.4	网络设备和网络管理软件	746	
1.5	办公电脑等设备	230	
1.6	网络带宽链路费及机柜保管费	300	
1.7	SDH 专线	400	
1.8	机房工程	150	
2	设计与开发费	4,356	25.08%
2.1	软件开发费	2,400	
2.2	金融信息分析费	960	
2.3	其他	996	
3	金融数据采购费	1,725	9.93%
4	预备费	750	4.32%

序号	工程及费用名称	合计	比例(%)
二	流动资金	1,680	9.67%
三	工程总投资	17,367	100.00%

### (1) 办公场地购置费

本项目需购置办公场地 2,000 平方米，需购置费用为 1,400 万元。

### (2) 设备及软件购置费

本项目设备及软件购置费用为 7,456 万元，详见下表：

单位：万元

序号	设备名称	数量	型号	单价	总价
1	<b>服务器主机及存储系统</b>				
1.1	录入平台服务器	20	HP Proliant DL580 G7 E7530	8	160
1.2	录入和发布数据服务器	20	HP Proliant DL580 G7 X7550 2P	10	200
1.3	行情采集与分发服务器	30	HP Proliant DL580 G7 E7530	8	240
1.4	核心数据库服务器	10	IBM P6	130	1,300
1.5	应用数据库服务器	22	Hp Proliant DL580 G7 X7560 4P	25	550
1.6	查询、缓存、运算服务器	40	Hp Proliant DL580 G5 X7460 4P	13	520
1.7	即时通讯、高速行情、多媒体视频服务器	60	Hp Proliant DL580 G7 X7550 2P	10	600
1.8	测试管理服务器	10	Hp Proliant DL580 G7 X7560 2P	15	150
1.9	配置管理服务器	10	Hp Proliant DL580 G7 X7560 2P	15	150
	小计	222			<b>3,870</b>
2	<b>系统软件、开发软件、数据库软件</b>				
2.1	服务器操作系统	80	Linux rhel5	1.5	120
2.2	主要开发软件	60	Visual Studio 2008	1	60
2.3	数据库软件	2	Oracle 企业版	80	160
2.4	辅助开发工具	4	Microsoft Office Project 2003、Mercury Quicktest Professional 9、Parasoft C++Test V6.581 Pro 等	200	800
2.5	测试工具	6	Parasoft	15	90
2.6	软件测试工具	5	Loadrunner	90	450
2.7	其它	2		40	80
	小计	159			<b>1,760</b>
3	<b>网络设备和网络管理软件</b>				
3.1	负载均衡系统	9	F5 BIG-1000	20	180

序号	设备名称	数量	型号	单价	总价
3.2	防火墙	10	Netscreen-208	7	70
3.3	核心交换机	12	CISCO 4500 系列(按用户需求定制参数类型)	25	300
3.4	汇聚交换机	50	CISCO ws-3750G-24TS	3	150
3.5	路由器	20	CISCO 2821	1.5	30
3.6	网络管理软件	2	IBM Tivoli Netview	8	16
	小计	103			746
4	办公电脑等设备				
4.1	台式电脑	100		0.6	60
4.2	笔记本电脑	60		1.5	90
4.3	其他办公设备	1			80
	小计	161			230
5	网络带宽链路费及机柜保管费				300
6	SDH 专线				400
7	机房工程				150
	合计	645			7,456

### (3) 设计与开发费

本项目设计与开发费用为 4,356 万元，详见下表：

类别	开发工作量 (人·年)	人均工资及福利(万元 /人·年)	总额(万元)(三年)
软件开发	100	8	2,400
金融信息分析	40	8	960
项目管理	6	10	180
美工	7	6	126
数据录入	46	5	690
合 计	169		4,356

### (4) 金融数据采集费

本项目金融数据采集费用为 1,725 万元，详见下表：

名称	单价	数量(套)	总额(万元)	备注
主要国家金融市场数据	180	3	540	
中国外汇交易中心	70	3	210	
金融界	20	3	60	
财华	18	3	54	
汤姆森	15	3	45	国外金融数据商
彭博	20	3	60	国外金融数据商
华通人	22	3	66	宏观经济数据提供商
巨潮	30	3	90	上市公司数据提供商
媒体信息费	150	3	450	金融信息、专题新闻等

其它	50	3	150	行业数据、商品数据（现货）、研究报告
合计			1,725	

#### （5）预备费

本项目预备费共计 750 万元。

#### （6）流动资金

本项目铺底流动资金为 1,680 万元。

### 8、项目的经济效益

项目总投资为 17,367 万元，其中：新增建设投资 15,687 万元，流动资金 1,680 万元。经预测分析，项目运营期平均年利润总额为 7,898.41 万元，所得税前内部收益率为 32.98%，所得税后内部收益率 27.57%，投资回收期 5.11 年。

### （三）通达信投资顾问服务平台项目

#### 1、项目实施主体

本项目由深圳市财富趋势科技股份有限公司组织实施。

#### 2、项目建设的必要性

##### （1）本项目实施符合证券监管部门政策导向

2010 年 10 月，中国证监会发布了《证券投资顾问业务暂行规定》，对证券公司、证券投资咨询机构从事证券投资顾问业务行为进行规范。本项目拟开发投资顾问服务平台，为规范投资顾问业务、提升投资顾问服务水平打造系统平台。项目实施符合监管部门政策导向。

##### （2）本项目实施是满足证券公司需要，促进经纪业务转型升级的需要

随着《证券投资顾问业务暂行规定》的推行，证券公司传统的经纪业务经营模式已无法满足市场发展的需求，为适应经纪业务的发展趋势，证券公司必须改变现有经纪业务发展模式，向客户提供更加全面的经纪业务增值服务。本项目的实施能够为证券公司、投资顾问从业人员及投资者提供符合经纪业务未来发展方向的投资顾问服务平台，满足市场需要，提升证券公司经纪业务的竞争力，促进券商经纪业务经营模式转型升级。

### （3）本项目的实施是提升投资咨询业务服务水平的需要

本项目所开发的产品能够使投资顾问从业人员及时充分的了解客户的投资需求，有针对性地为客户服务，实现投资顾问从业人员与投资者的实时沟通。通过投资顾问平台，可有效整合经纪业务提供咨询服务的传输渠道，根据咨询产品的特点和服务对象，将网络传播、电话咨询、CRM 系统等平台合理组合，充分发挥各种传输渠道的特点，提高投资咨询业务的服务水平。

### （4）本项目实施是巩固公司市场地位的需要

公司凭借自身的研发实力和市场判断，始终保持产品的适用性。随着券商经纪业务的转型，投资顾问业务将迎来广阔的发展前景，为适应这一趋势，公司拟开发投资顾问平台产品，为投资顾问服务提供软件平台。该项目的实施是公司抢占市场先机，巩固行业地位，增强公司持续竞争优势的需要。

## 3、项目建设的可行性

### （1）公司拥有实施该项目的技术积累

公司是国内重要的证券信息服务软件提供商，拥有自主研发的证券信息软件系统核心技术、大用户量数据服务技术、金融数据深度分析技术等，多年来的技术积累为公司开发投资顾问平台项目提供了良好的保障，所有核心技术均拥有自主知识产权，具备项目实施所需的良好技术基础，项目实施在技术上是可行的。

### （2）公司拥有较强的证券信息软件研发实力

公司拥有成熟的技术开发管理体系，并拥有一支稳定的研发团队，研发团队核心人员均拥有多年的行业软件开发经验，具备丰富的研发经验以及产品开发和技术支持能力，公司核心研发团队稳定，该项目的实施在研发实力和人员投入上是有保障的。

### （3）投资顾问平台产品市场前景广阔

本项目所开发的投资顾问服务平台产品是适应证券公司经纪业务转型，为投资顾问业务开展而研发设计的。该产品不仅符合市场需求和监管需要，也符合证券公司等机构客户的需要，市场前景广阔。

### （4）公司拥有推广项目产品的实力



自设立以来，公司一直致力于开发安全、稳定、高效、快捷的证券信息服务软件，技术积累和研发实力能够保证投资顾问平台产品的各项性能指标。公司是行业内先期提出并拟实施该项目的证券信息服务软件提供商之一。公司多年来与各家券商保持了良好的合作关系，积累了丰富的客户资源，为本项目的市场推广打下了良好的基础。

#### 4、产品技术特点

##### （1）专门针对行业特点设计的 IM

①和券商后台系统无缝耦合。与券商后台系统协同工作,充分发挥协同优势;

②和通达信 IM 相比，传统 IM 更倾向于匿名方式访问，通达信 IM 系统拥有复杂的用户管理模式，用户直接来源于证券公司目前的存量用户以及其他任意形式的潜在用户(例如注册用户/网站用户);

③安全性。符合金融行业的特点和特定要求，传统 IM 采用 UDP 报文等不可靠性报文，无法保障通讯的安全性，通讯可以被窃听/仿冒/伪造,通达信 IM 直接脱胎于目前自有的网上交易系统，按照网上交易的安全级别设计，用户可以通过系统可靠传送敏感信息;

④可管理性。传统的 IM 采用 P2P 技术进行数据传输，通达信 IM 采用星型结构，所有的信息均通过后台中转和审查，可以有效进行稽核，复合监管要求，对通过 IM 进行扰乱金融市场的行为能有效的进行监管。

##### （2）专门针对经纪业务特点的系统设计

①投资顾问业务是经纪业务过程的重要环节，传统行情、资讯、交易三合一的基础服务不能最终满足用户服务诉求的情况下，产生的新一代的服务系统，是对传统的基于营业厅、电话、网站服务理念和服务形式的提升和颠覆，随着互联网的热潮，将完全替代原有的模式，形成经纪业务的新模式。

②在互联网领域，传统行情、交易和资讯都只是提供基础通道服务，这种服务往往是单向，或者双向不面向服务的，该系统将解决互联网服务器的问题，形成行情交易资讯服务四个领域的全方位的互联网理财系统。

③该系统将更有利于全方位的整合证券公司资源，向前与行情、资讯、交易

的互联网产品整合，向后整合经纪业务平台、柜台、CRM、呼叫中心、网站等；向前连接客户，向后连接经纪人。将各环节连接在一起，为每个用户提供一个能随时提供服务的经纪人团队，给用户直接和经纪人沟通的机会，为每个经纪人提供一个随时服务客户的窗口，给用户最新、最专业的投资支持、精华分析数据，并为用户提供个性化的推送数据(Push)，用户在一体化的应用中得到了更高的服务质量，经纪人在一体化的服务中更加详细的了解了用户以及用户的需求。

④系统客户端借助于网交平台的优势，能和网上交易系统本身产生良好的互动，和用户之间的沟通不再限于文件的传输、消息的发送，更重要的是发送的内容可以无限制扩大，且这些内容都可以通过客户端直接浏览阅读。

⑤经纪人通过系统客户端能完善 CRM 的数据渠道，客户端为经纪人提供了全方位的用户习性数据，投资偏好，风险偏好，并将这些数据和柜台数据、CRM 的数据进行深度提炼加工，弥补了传统 CRM 中用户偏好数据缺失的重大缺陷，为更好的服务提供良好的技术基础。

### (3) 并发能力和稳定性

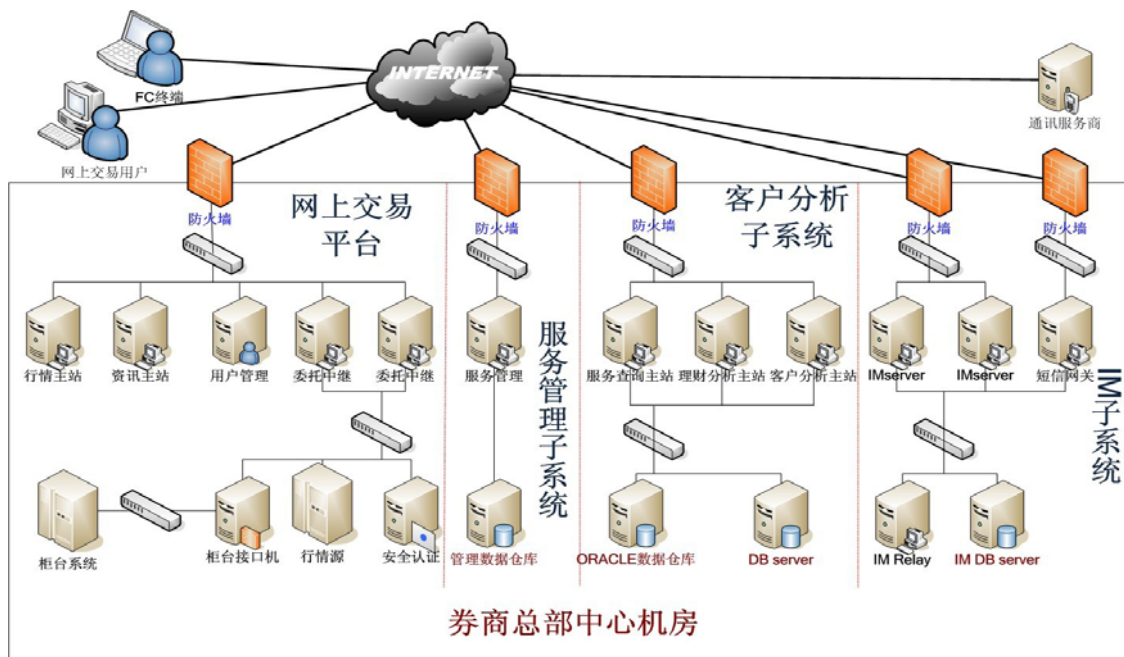
金融行业的特殊性以及庞大的用户群体对并发能力和稳定性具有严格要求，该项目完全符合金融行业系统的普遍要求。

## 5、项目建设的内容

本项目新增主机系统、系统软件、数据库软件、网络设备、开发软件、网络管理软件和电脑设备、购买办公场地等；开发投资人业务运营系统，专用于证券公司投资顾问业务。

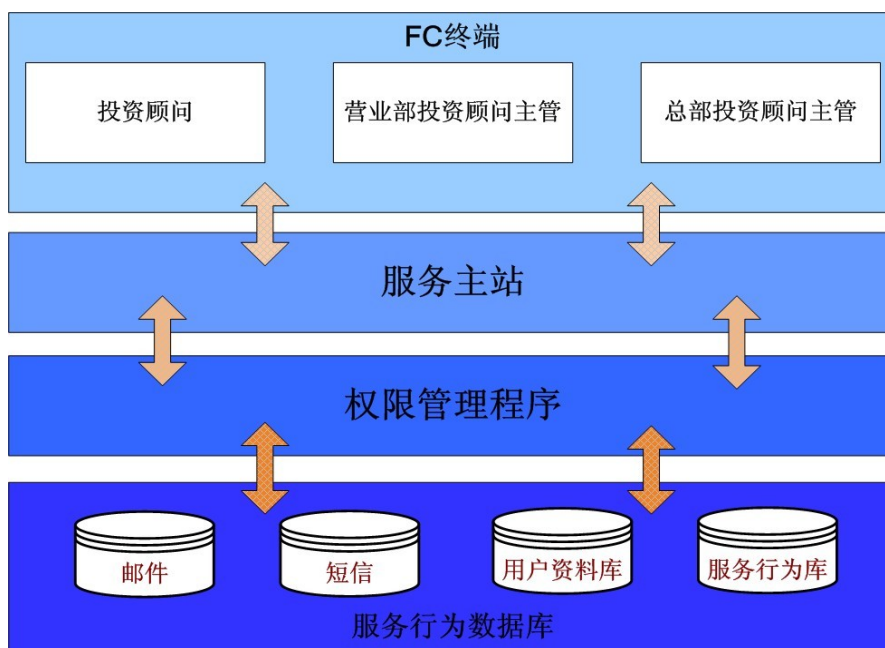
### (1) 投资顾问平台项目总体架构

本项目主要建设投资人业务运营系统，其中包括风险评级、用户认证分级、业务风险管理、金融服务平台等。投资顾问平台系统总体架构如图所示：



## (2) 投资顾问平台项目逻辑结构

投资人客户端以可视化的方式向客户提供风险投资分析、交流及咨询工具。具有操作简单、界面简洁友好和能实现个性化等特点，逻辑结构如图所示：



## (3) 投资顾问平台项目主要子系统

### ①用户业务风险分析和管理系统

本项目提出两种适当性管理手段：一是进行客户风险等级评定和产品风险等级评定；二是对特殊风险产品进行特殊交易权限控制。

## ②投资组合和管理系统

投资组合管理系统按照用户的投资特点为不同投资人推荐相应的股票组合，并且按照用户的资金量对股票组合中各股票仓位比例给出建议，提供与之相对应的资讯、数据和建议。

## ③证券账户理财

以个人账户分析模型为核心，提供针对个人账户的盈亏分析报告，结合账户的资产结构、持仓比例、投资组合和操作行为等信息提供账户的评价和分析。

## ④用户交流（IM）

证券服务 IM 能够灵活的有选择性地嵌入到通达信网上交易客户端，用户可享受行情、资讯、交易和通达信证券服务 IM 通讯等多重与证券交易息息相关的特色服务功能。此外，该系统还拥有实时语音、视频、传送文件等沟通、会议等功能。为提高软件的易用性，在平台研发和设计过程中，将高度关注用户体验。同时，本项目研发的投资顾问平台将赋予经纪人身份的用户更高的权限，使其拥有荐股，发送个性化功能版面等高级权限。

本产品用户信息和记录等信息都分类存储在不同的数据库中，为保证所有客户端的网络畅通，通过后台代理服务器将信息转发，实现交易服务器之间的通信，从而保证不同用户在使用投资顾问平台时的通信流畅。

## 6、项目实施地点

本项目在深圳市福田区深南大道 6029 号世纪豪庭（江西大厦）12A 组织实施。项目拟新购置办公场地 800 平方米。

## 7、项目的投资概算和建设周期

本项目建设期为 3 年，项目总投资为 1,2056 万元，其中：建设投资 10,856 万元，流动资金 1,200 万元。其中第一年投入 6,028 万元，第二年投入 3,617 万元，第三年投入 2,411 万元。投资主要涉及办公场地购置费、主机系统购置费、相关软件购置费、办公设备购置费、设计与软件开发费、金融信息分析费等。具体投资概算如下：

序号	工程及费用名称	合计	比例(%)
一	建设投资	10,856	90.05%
1	工程费用	6,924	57.43%
1.1	办公场地购置费	2,000	含装修费
1.2	服务器主机及存储系统	2,300	
1.3	系统软件、开发软件、数据库软件	1,570	
1.4	网络设备和网络管理软件	586	
1.5	办公电脑等设备	168	
1.6	网络带宽链路费及机柜保管费	300	
2	设计与开发费	3,312	27.47%
2.1	软件开发费	2,160	
2.2	金融信息分析费	840	
2.3	其他	312	
3	预备费	620	5.14%
二	流动资金	1,200	9.95%
三	工程总投资	12,056	100.00%

#### ①办公场地购置费

本项目需购置办公场地 800 平方米，需购置费用为 2,000 万元。

#### ②设备及软件购置费

本项目设备及软件购置费用为 4,924 万元，详见下表：

单位：万元

序号	设备名称	数量	型 号	单价	总价
1	服务器主机及存储系统				
1.2	数据存储服务器	10	HP ProLiant DL580 G7 X7550 2P	10	100
1.3	行情采集与分发服务器	20	HP ProLiant DL580 G7 E7530	8	160
1.4	核心数据库服务器	4	IBM P6	130	520
1.5	应用数据库服务器	30	Hp ProLiant DL580 G7 X7560 4P	25	750
1.6	查询服务器	30	HP ProLiant DL580 G5 X7460 4P	13	390
1.7	消息服务器	20	HP ProLiant DL580 G7 X7550 2P	10	200
1.8	测试管理服务器	6	Hp ProLiant DL580 G7 X7560 2P	15	90
1.9	配置管理服务器	6	Hp ProLiant DL580 G7 X7560 2P	15	90

序号	设备名称	数量	型 号	单价	总价
	小计	126			<b>2,300</b>
2	系统软件、开发软件、数据库软件				
2.1	服务器操作系统	80	Linux rhel5	1.5	120
2.2	主要开发软件	50	Visual Studio 2008	1	50
2.3	数据库软件	2	Oracle 企业版	80	160
2.4	辅助开发工具	4	Microsoft Office Project 2003、Mercury Quicktest Professional 9、parasoft C++Test V6.581 Pro 等	200	800
2.5	测试工具	6	Parasoft	15	90
2.6	软件测试工具	3	Loadrunner	90	270
2.7	其它	2		40	80
	小计	147			<b>1,570</b>
3	网络设备和网络管理软件				
3.1	负载均衡系统	8	F5 BIG-1000	20	160
3.2	防火墙	10	Netscreen-208	7	70
3.3	核心交换机	10	CISCO 4500 系列(按用户需求定制参数类型)	25	250
3.4	汇聚交换机	20	CISCO ws-3750G-24TS	3	60
3.5	路由器	20	CISCO 2821	1.5	30
3.6	网络管理软件	2	IBM Tivoli Netview	8	16
	小计	70			<b>586</b>
4	办公电脑等设备				
4.1	台式电脑	80		0.6	48
4.2	笔记本电脑	40		1.5	60
4.3	其他办公设备	1			60
	小计	121			<b>168</b>
5	网络带宽链路费及机柜保管费				<b>300</b>
	合计	464			<b>4,924</b>

### ③设计与开发费

本项目设计与开发费为 3,312 万元，详见下表：

类别	开发工作量 (人·年)	人均工资及福利 (万元/人·年)	总额(万元)(三年)
软件开发	90	8	2,160
金融信息分析	35	8	840
项目管理	5	10	150
其它	9	6	162
合 计	139		<b>3312</b>

### ④预备费



本项目预备费共计 620 万元，项目实施期为三年，不考虑涨价预备费。

#### ⑤流动资金

本项目铺底流动资金为 1,200 万元。

### 8、项目的经济效益

项目总投资为 12,056 万元，其中：新增建设投资 10,856 万元，流动资金 1,200 万元。经预测分析，项目运营期平均年利润总额为 5,787.14 万元，所得税前内部收益率 33.08%，所得税后内部收益率为 26.93%，投资回收期 5.29 年。

#### （四）其他与主营业务相关的营运资金

##### 1、项目建设的必要性

本公司一直致力于高性能证券信息软件的自主研发，作为一家快速成长的互联网金融信息服务企业，创新技术的研究、创新产品的开发和高新技术人才引进是公司可持续发展的基石，公司在人才引进、研发投入、日常生产经营等方面对营运资金的充裕性要求较高，公司需要持续且充足的资金支持。

随着公司业务规模的扩大，业务领域的不断扩展，高新技术人才引进需求更加紧迫，公司自设立以来始终重视引进高新技术人才，高新技术人才的加盟和核心研发团队在稳定基础上的不断扩张，对公司研发平台的构建、核心技术的持续创新和核心竞争能力的提高至关重要。公司拟通过不断的资金投入，吸引更多优秀人才加盟，进一步提升研发实力，确保核心技术和核心产品在行业内的领先地位，推动公司主营业务的顺利拓展。

公司在创新技术研究方面，需要投入大量的资源进行基础技术的积累，研究开发更多的专利、非专利技术及软件著作权等，巩固公司持续发展的核心技术能力；在创新产品开发方面，公司需要紧跟行业发展趋势和客户需求，开发出功能全面、性能优越的软件产品，以适应市场竞争的需要，从而有效巩固公司的市场地位，确保公司在行业内的核心竞争力。

近年来，随着公司研发投入的不断增加，公司产品序列更加丰富，产品功能和性能指标不断提升，与机构客户的合作深度和广度大幅提升，软件产品的覆盖范围有效提升。随着公司资产规模和盈利能力大幅提升，研发投入、产品开发和

日常运营所需的营运资金数量也相应大幅增加。

## 2、营运资金的管理

公司已建立募集资金专项存储制度，按照公司《募集资金管理制度》的有关规定，将本次募集资金公司与主营业务相关的营运资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，制定详细的资金使用计划，做到资金使用规范、透明和公开，确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

## 3、对公司财务状况和经营情况的影响

本次募集资金中其他与主营业务相关的营运资金的到位及有效运用，将会有效提升公司资产规模与经营规模，有效补充公司日常经营所需的流动资金，优化公司财务结构，降低财务经营风险，提高公司的抗风险能力，提升公司的核心竞争力和盈利水平。将会有效提升公司的市场影响力，提升公司对高端人才的吸引力，增强公司研发团队的规模和实力，提升公司在产品设计及技术研发等方面的核心竞争力。

本次募集资金中其他与主营业务相关的营运资金的到位后，该等营运资金的经济效益短期内较难得到充分体现，因此公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但从长期看，补充与主营业务相关的营运资金有利于进一步推进公司主营业务的发展，改善公司资产质量，提升公司的竞争实力。

## 四、利用本次募集资金大量购置固定资产的合理性及进展情况

本次募集资金运用共拟投资 4,800 万元购置项目实施所需的办公场地，共拟投资 12,810 万元购置项目实施所需的机器设备等固定资产。公司利用本次募集资金大量购置固定资产的合理性如下：

### （一）利用募集资金购置办公场地的合理性分析

#### 1、公司需要购置办公场地进行项目研发和后续经营

公司发展初期由于受资金实力的限制，为把更多的资金应用在研发高性能证

券行情交易系统项目上，公司一直没有在深圳购置办公场地，而是采用租赁办公场地的方式进行经营。本次募集资金投资项目涉及新增服务器主机及存储系统、网络设备等项目研发及达产运营所需的必要设备，公司购置办公场所可避免因租赁办公场所而出现因服务器和网络设备频繁搬迁和安装调试对系统运行造成不稳定风险。另外，本次募集资金投资项目实施后，公司资产规模将大幅提升，产品线将更加丰富和完备，人员数量将进一步增多。由于自有办公场所无法满足新项目实施需求，从而可能影响项目建设和后期运营质量，公司拟购置办公场所可满足项目实施需求，有利于公司对生产经营进行长远规划。

## **2、本次拟购置办公场所的投资总额和比例较为合理**

本次拟购置办公场所的支出共计 4,800 万元，购置面积共计 4,800 平米，严格按照公司本次募投项目的需要进行测算，能够满足项目研发和生产经营之用。购置办公场所的总投资占募投项目拟投资总额 45,391 万元的 10.57%，购置办公场所的投资总额和占比均较小，低于同行业平均水平。

### **（二）利用募集资金购置硬件设备等固定资产的合理性**

自成立以来，公司一直致力于为证券公司等机构客户提供证券行情交易系统软件，受成立初期资金限制和机构版软件产品特点等因素影响，公司仅搭建了满足当时需求的软件开发和测试环境，与同行业平均水平相比，公司固定资产占总资产的比重较低。本次募投项目实施后，公司软件产品的性能和覆盖领域将会大幅度提高，系统的综合性和复杂性显著提升，为适应开发复杂软件系统对完善的开发测试环境的需要，公司急需建立各种硬件基础平台、操作平台、数据库平台、中间件平台和配套设施。同时，募投项目实施完成后，公司的客户群将更为广泛，为满足不同客户的需求，提升客户服务质量和服务器的承载能力，公司需要投入资金购置服务器及网络设备。另外，公司现有证券行情交易系统是基于计算机终端开发的，随着信息技术的不断发展，终端多样化已成为行业的发展趋势，为实现公司软件产品的跨平台应用，公司也需要更多较为先进的硬件设备投入。

### **（三）新增固定资产与发行人业务及收入规模的匹配关系**

本公司在发展初期由于规模较小，尽可能将有限的资金用于配置流动资产，用于日常运营，对固定资产的投入相对较少，随着研发能力提高，原有机器设备

已无法满足新增项目研发需求，本次募集资金通过投资固定资产以改善现有的研发生产环境，提高研发生产的效率，新增固定资产投入与公司的规模增长相匹配。

项目	项目预计年均收入（万元）	固定资产折旧（万元）	项目折旧费用/项目年收入	2011 年折旧费用/2011 年营业收入	项目新增固定资产（万元）	项目固定资产/项目年收入	2011 年末固定资产/2011 年营业收入
新一代网上交易服务平台	11,488.00	1,005.48	8.75%	2.04%	6,342	55.21%	17.20%
金融数据库及金融终端	13,024.00	984.2	7.56%		6,230	47.83%	
投资顾问服务平台	8,892.00	672.22	7.56%		5,038	56.66%	

#### （四）办公场地购置进展情况

本公司拟购买办公用房用作募投项目软件开发和业务运营所需的办公场地，募投项目办公场地购置不涉及土地出让等一级市场手续，目前本公司已初步选定新一代网上交易项目和金融数据库和金融终端项目的办公场地，正在与交易对方就购置价格等事宜进行初步洽谈，尚未签署意向性协议。投资顾问平台项目所需办公场所尚在前期调研和选址阶段，尚未确定具体的购置对象。

### 五、募集资金运用对公司经营成果及财务状况的影响

本次募集资金投资项目围绕公司战略目标设计和制定，上述三个募集资金投资项目相互促进，互为补充，是对公司现有产品的升级、延伸和拓展，是对公司现有业务和经营模式的加强、深化和完善。募投项目的实施将提高公司的技术研发实力和持续创新能力，进一步丰富公司高端产品线，完善公司产品结构，扩大公司客户群体，增强公司业务的持续性，提升公司的营业收入水平和盈利能力，为公司未来发展提供更加有利的保障。

本次募集资金运用将使得公司进一步拓展市场空间，巩固“通达信软件”的行业地位，扩大公司软件产品的市场影响力和占有率。

#### （一）募集资金到位后对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，假设其他条件不发生变化，公司净资产总额和摊薄计

算的每股净资产将有较大幅度的增加，公司资本实力显著增强，偿债能力和融资能力大幅提升，从而有效提升公司抵御风险的能力，为公司长期健康发展奠定基础。另外，由于募集资金投资项目的效益体现需要一定的时间，因此在项目建设期内，公司净资产收益率面临下滑风险。

## （二）募集资金到位后对公司经营成果的影响

募集资金到位后对公司经营成果的影响分为两个阶段：

### 1、项目建设期

本次募集资金投资项目的建设期为 3 年，由于建设期新项目尚未达产，除部分产品的试用收入外，对公司营业收入和净利润的增量贡献很小。同时，建设期内如果部分研发费用不符合会计准则规定的资本化条件，则需直接计入当期费用影响公司的当期损益，使公司建设期的净利润和净资产收益率水平出现一定程度的下滑。

### 2、项目达产后

募集资金投资项目产生效益后，公司的销售收入、净利润将随之上升。项目达产后公司新增固定资产折旧、无形资产摊销及其他成本费用将会被项目新增营业收入所消化。

公司募集资金投资项目符合公司实际经营需要和长远战略发展规划，公司对募集资金投资项目的可行性进行了充分的论证，募投项目均围绕公司主营业务，项目实施后将进一步提升公司竞争实力，募投项目达产后，预计年增营业收入 21,024.37 万元，固定资产折旧费用每年增加 2,661.90 万元，新增项目折旧费用占新增项目年收入的比例较低，新增项目收入可消化新增折旧费用，不会对公司经营业绩带来不利影响。

综上，虽然在项目全面投入运营前，公司净利润水平、净资产收益率、每股盈利等财务指标面临一定的压力，但长期来看，公司本次募集资金投资项目经济效益较好，投资回报率较高。项目达产后公司将拥有证券信息服务行业的完备产品线，将有助于增强公司核心竞争力，进一步提升公司的盈利能力，公司各项财务指标将逐渐得到好转。



## 六、本次募集资金项目新增产能的消化能力

### （一）新一代网上交易服务平台项目

公司本次募投项目“新一代网上交易服务平台”项目是对本公司网上证券行情交易系统的进一步升级。项目建成后本公司证券行情交易系统的功能及软件性能将会得到大幅提高，更加适应市场需求和行业发展趋势。该项目不涉及新产品的开发，面向的客户仍然为证券公司等机构客户。在该产品方面，本公司的竞争对手主要为同花顺。本公司对新一代网上交易服务平台项目新增产能的消化能力体现在以下三个方面：

1、根据中国证监会统计数据，证券市场投资者开户数由 2008 年 1 月 141,42.97 万户增长至 2011 年 12 月 20,259.20 万户，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年股票基金累计成交额分别为 272,943.69 亿元、546,326.78 亿元、554,629.98 亿元 428,010.40 亿元。2009 年、2010 年和 2011 年公司证券行情交易系统及维护服务分别实现收入 4,266.68 万元、6,819.15 万元和 7,668.75 万元。由上述数据可见，2008 年至 2011 年证券市场投资者开户数量没有大幅增长，2011 年和 2010 年股票基金累计成交额出现小幅下滑，在此情况下，公司 2011 年和 2010 年网上交易服务平台销售收入同比实现 12.46%和 59.82%的增幅，高于同期证券市场投资者开户数和股票基金累计成交额的增幅。

随着经纪业务竞争的不断加剧，客户对行情交易软件的性能指标要求越来越高，对软件的增值服务功能要求越来越迫切，公司较强的研发实力和对市场需求的快速反应能力得到客户的普遍认可。

2、基于公司与机构客户良好的合作关系和领先的研发能力，未来公司与机构客户的合作深度和广度将会进一步提升，目前公司作为独家网上证券行情交易系统供应商的证券公司有 12 家，占拥有经纪业务牌照的证券公司总数的 12%。公司具有抢占更多市场份额的实力和潜力，这为公司证券行情交易系统提供了长期增长空间。

3、公司拟开发的新一代网上交易服务平台在系统容量、运行速度、稳定性、安全性等技术指标居于行业领先地位。同时，新一代产品的目标客户同现有网上交易服务平台客户一致。该项目的市场开拓利用现有网上交易服务系统的研发、



市场和营销人员团队，充分利用现有客户资源，采用项目开发合作模式，结合客户实际需求，不断完善产品满足市场需要。

随着公司证券行情交易系统软件产品性能和市场影响力的不断提高，公司拥有技术实力、研发能力和客户资源优势，能够保证新一代网上交易服务平台项目达到预定目标。

## （二）金融数据库和金融终端项目

公司本次募投项目“金融数据库和金融终端项目”主要为投资者提供结构严谨通用、数据精确实用的应用型金融数据平台。该产品以公司现有证券信息软件架构为基础，为投资者开发专业金融数据库和金融分析工具，提升投资者分析决策能力。该产品是对公司现有产品的延伸和拓展，项目实施后将会丰富公司的高端产品线和产品种类，由于该产品仍然面向机构客户，因此不会造成公司业务模式和营销模式的改变。公司该产品面临的主要竞争性产品是 wind 资讯金融终端。

公司拟开发的金融数据库及金融终端产品市场空间广阔，公司在产品价格、营销策略、产品技术保障等方面较行业内主要产品占有一定优势，能够保障该产品达到预期效果，消化新增产能：

1、市场空间方面，公司金融数据库和金融终端产品的目标客户群主要包括证券公司、证券投资基金、信托投资公司、财务公司、保险机构投资公司、QFII 等机构投资者及其从业人员，二级市场专业投资者以及证券公司大客户等。根据证券业协会网站证券公司信息公示内容，目前境内证券公司共计 108 家。根据《上证统计月报（11 年 12 月刊）》，境内证券营业部总数为 4996 个。根据证券业协会网站公布的询价对象名录，参与询价的基金公司共 62 家、信托公司共 42 家、财务公司共 44 家、保险机构投资者共 13 家、QFII 共 38 家。根据《上海证券交易所统计年鉴 2011 卷》，截至 2010 年 12 月 31 日沪市持股市值 100 万元以上的个人投资者共计 40.34 万户，其中持股市值 300 万元以上的个人投资者共计 8.84 万户。根据理财一周报《2011 年证券研究所十强榜》中统计的数据，73 家证券研究所旗下共有 1394 名证券研究员。根据市场统计数据，目前投资银行从业人员约 7000 人。随着我国证券市场的长期健康发展，机构投资者和专业投资者已经成为市场的主体，机构投资者数量和从业人员及专业投资者大幅增

长。目前市场上专业金融数据分析工具极少，价格较高，不能满足市场需要。很多机构出于成本考虑由团队或小组共用一套分析软件，极大的限制了工作效率的提升。综上，公司金融数据库和金融终端产品目标客户广泛，市场需求迫切，能够保证公司该产品达到预期目标。

2、产品价格方面，根据与同行业公司公开披露数据的对比情况，公司营业成本、期间费用、人员工资等低于同行业公司，具有一定的成本优势。公司金融数据库及金融终端产品的销售价格拟低于市场现有产品。在同样服务内容前提下，投资者更为倾向购买公司产品。

3、营销策略方面，公司该项产品的客户定位仍然为证券公司等机构客户，并通过机构客户渠道向其他专业投资者渗透，即采取“B2B”和“B2B2C”两种营销模式，利用公司与机构客户的良好合作关系，实现金融数据库和金融终端产品的迅速普及。

4、技术保障方面，公司系专业软件公司，拥有多年证券信息软件产品研发经验，产品性能指标居于行业领先地位，得到证券公司等机构客户的广泛认可，公司为金融数据库和金融终端产品研发积累了充分的技术资源。

公司拥有多年证券信息软件开发经验，为开发性能指标优越的高端金融数据库及金融终端产品积累了丰富的技术及研发经验。多年与证券公司等机构客户的专业合作使得公司拥有广泛的客户基础，公司证券行情交易系统软件产品的良好表现为公司金融数据库和金融终端产品的成功推广奠定了基础。目前，公司已与部分客户达成了初步合作意向，能够保证项目实施后达到预期效果。

### （三）投资顾问平台项目

公司本次募投项目“投资顾问服务平台项目”拟开发投资顾问服务平台，为规范投资顾问业务、提升投资顾问服务水平打造系统平台。该产品是在公司现有产品的基础上进行的新产品开发，项目实施后将会丰富公司的高端产品线，丰富公司向机构客户提供的产品种类，由于该产品仍然面向机构客户，因此不会造成公司业务模式和营销模式的改变。

2010年10月，中国证监会发布了《证券投资顾问业务暂行规定》，对证券公司、证券投资咨询机构从事证券投资顾问业务行为进行规范。随着《证券投资

顾问业务暂行规定》的推行，为适应经纪业务的发展趋势，证券公司必须改变现有经纪业务发展模式，向客户提供更加全面的经纪业务增值服务。本项目的实施能够为证券公司、投资顾问从业人员及投资者提供符合经纪业务未来发展方向的投资顾问服务平台，满足市场需要，提升证券公司经纪业务的竞争力，促进券商经纪业务经营模式转型升级。

公司拟开发的投资顾问平台市场空间广阔，公司在先发优势、销售渠道、产品技术水平等方面较行业内主要产品占有一定优势，能够保障该产品达到预期效果，消化新增产能：

1、市场空间，根据证券业协会网站显示内容，目前国内共有证券公司 108 家，具有证券投资咨询服务资格的证券投资咨询机构共有 88 家。随着投资咨询业务的迅速发展，上述机构及投资咨询从业人员对投资顾问平台的需求极为迫切，由于市场上尚无成熟产品推出，因此该产品市场潜力较大。

2、先发优势，目前市场尚无成熟产品大规模应用，公司在该产品研发和推广方面拥有领先优势，先发优势可以保障该产品取得良好的市场表现。

3、营销优势，公司该项产品的客户定位仍然为证券公司、投资咨询公司等机构客户，即采取“B2B”营销模式，利用公司与机构客户的良好合作关系，保障投资顾问平台产品的成功推广。

4、技术优势，公司系专业软件公司，拥有多年证券信息软件产品研发经验，产品性能指标居于行业领先地位，得到证券公司等机构客户的广泛认可，公司为投资顾问平台产品研发积累了充分的技术资源。

公司投资顾问平台项目是应市场需求而规划实施的，既符合有关部门的政策导向，又拥有广阔的市场发展空间。公司拥有开发投资顾问平台产品的技术积累及研发实力。多年与证券公司等机构客户的专业合作使得公司拥有广泛的客户基础。先发优势、客户基础、技术和研发实力，能够确保公司投资顾问平台项目达到预期效果。

## 第十二节 未来发展规划

### 一、发行当年及未来三年的发展计划

#### （一）总体战略

作为国内证券行情交易系统提供商，本公司一直致力于互联网金融信息服务软件的研发和建设，本公司的经营目标是为证券经营机构和广大投资者提供安全、高效的证券投资分析系统，将公司发展成为国内领先的证券金融信息服务产品提供商。本公司将以本次公开发行股票并上市为契机，进一步巩固公司在行业内的地位，全面提升公司的产品技术和品质；同时，在公司产品线建设上，通过整合现有产品，对现有产品进行技术升级，并以现有产品线为基础进行深化延伸，进一步丰富在高端金融信息方面的产品线，提高市场占有率，建立覆盖证券公司总部、营业部、金融数据库终端、移动业务平台的系列产品体系。

#### （二）发行当年及未来三年的发展计划

##### 1、技术创新与产品开发计划

###### （1）推进网上综合性证券服务平台的技术升级换代

随着我国证券市场进入快速发展期，交易品种日渐丰富，投资者对交易环境的要求也在不断提高，从国际上成熟的证券市场网上交易系统发展来看，功能多样化、服务个性化是网上交易系统模式的发展趋势。未来三年公司将着力以现有技术为基础，在不断完善公司行情交易和资讯服务产品的基础上，增加交易平台的服务功能，该等计划将主要通过募集资金投资项目“通达信新一代网上交易服务平台项目”和“投资顾问服务平台项目”实施。

###### （2）打造高端金融数据库及终端产品

近年来国内金融市场持续繁荣发展，市场对金融数据库产品的需求不断扩大，公司计划在未来三年内集中资源积极打造金融数据库终端系统产品；具体规划方面，即通过实施本次募集资金项目“通达信金融数据库及金融终端项目”为证券公司等机构提供具有丰富金融数据、专业研究信息、数据分析、资讯和工具的综合金融数据决策分析平台，并通过金融终端以可视化的方式向其客户提供

金融分析信息。

### （3）开拓移动设备证券分析软件领域

目前 IT 业发展迅猛，操作系统已经从原来的一家独大的局面发展到了多种操作系统和多种终端设备（PC、平板电脑、手机）并存的局面。根据这种发展趋势，公司将大力开发原有 PC 系统以外的其他系统终端产品，扩大终端产品的覆盖率，其中重点发展平板电脑和手机两种硬件终端的开发，针对目前流行的 IOS、Android、Windows Phone 等主流操作系统进行设计开发工作，并在后台方面实现移动设备和传统 PC 机的统一。

本公司目前主要业务仍集中于互联网行情交易系统软件的开发，随着移动互联网的普及，移动平台交易快捷及操作简单等特点将带来更多的用户需求增长。除利用本次发行募集资金巩固本公司现有产品技术优势，增强本公司在中高端金融终端产品方面的竞争力外，本公司未来一到两年内，将大力加强移动平台金融业务的发展；2011 年 3 月，本公司移动设备证券分析软件项目已经备案（深福发改备案【2011】0002 号文件），项目主要用于对手机等移动终端的金融服务客户端软件系列产品进行开发与产业化，截至本招股说明书签署日，本公司已取得一项通达信手机行情交易软件著作权及一项通达信移动平台证券分析软件著作权，并申请了通达信手机行情交易软件产品证书。

### （4）基于 T2EE 平台的中台业务拓展

本公司研发的 T2EE 平台实现了公司软件基础架构的重大变革，可根据不同的业务需求完成快速原型开发，使得本公司产品可以向证券公司的中台业务拓展，同时也使得本公司向其他金融行业领域进军成为可能。目前本公司的产品主要集中在前台，市场规模相对较小。目前证券公司中台业务产品较多，市场潜力较大。本公司研发的 T2EE 平台能够实现证券公司 IT 系统中台和前台的统一，能够有效提高 IT 系统的运行效率，降低客户的运营成本，增加系统的可扩展性和易用性，T2EE 平台产品将推动本公司未来业绩的长期快速增长。

## 2、营销推广计划

未来三年内公司将以打造证券行情交易软件领域内的领先品牌为目标，公司将继续致力于深化与现有客户的长期合作关系，不断推出创新产品，以满足新老



客户更高的应用需求，同时将努力打造“体系统一、流程高效”的覆盖全国重点市场的营销服务网络，从而全面推广公司品牌建设。

建立覆盖全国主要区域的营销体系网点，以深圳为客户服务中心，以北京、上海等城市为支撑点的全国性服务网络体系，让客户深入了解公司品牌及产品。同时，通过有效的售后服务体系，保障客户系统的正常使用，提升技术服务水平和质量，以此维持原有的客户资源并促进新市场的开拓和新产品的推广。

### 3、人力资源计划

根据自身发展的实际特点，公司未来主要将在技术、管理两个层面实施人力资源计划。

（1）在技术人员引入方面，公司将根据岗位需求有计划地吸纳各类专业人才进入公司。在技术队伍梯队的建设上，由于公司证券软件产品的研发对人员素质要求较高，除程序开发能力外，还要求具备一定的研究能力和创新能力，因此未来公司技术人员的招聘仍将以本科毕业生、硕士研究生为主。同时，公司将注重推动培训工作的开展，加强核心人才的培育和储备，形成以若干技术骨干为带头人的人才梯队，满足现有产品的技术升级以及新产品的开发任务，确保现有技术提升目标与新产品开发计划按时完成，同时为公司的长远发展储备人才力量。

（2）管理人员方面，公司的快速发展特别是未来三年募集资金项目的实施，将需要更多的管理型人才，尤其是对具备市场开拓能力的管理人才的需求更为迫切，公司所处行业也对管理人员提出了一定的专业背景要求。公司将继续坚持自身培养与引进两种方式，一方面加大对于公司现有人员的培养，使其能尽快适应管理岗位的需要；另一方面，公司也将积极引入外部中高端管理人才，满足公司市场开拓以及其他领域的需求，承担起公司的各项经营管理职责。

### 4、国际化经营的规划

经过多年发展，公司已初步具备拓展国际市场的实力，公司计划未来三年内在巩固国内市场的基础上，将香港和新加坡市场作为重点业务拓展区域，着力加强在上述两个市场的影响力和业务规模。

（1）公司主要通过设立子公司的方式拓展香港市场区域，2010年5月，公司已在香港设立通达信科技香港有限公司，通达信科技香港有限公司未来将



作为公司在香港的主要平台开展业务。

(2) 新加坡市场方面，鉴于公司目前的业务规模和管理区域的局限性，对于新加坡市场公司拟先期采用直接合作的方式，即由本公司直接与客户开展业务、签订合同，待时机成熟后再行在新加坡当地设立子公司开展经营。

## 5、收购兼并及对外合作计划

为了增强公司发展实力，公司以拓展业务和市场为主要目标。本次发行后，出于及时把握市场机遇的需要，公司可能通过收购、合作等方式实施对外扩张。根据所处行业和公司的实际情况，未来收购兼并的目标将主要以具备相关行业准入资质、营销网络及售后服务优势的金融信息提供商为主。同时，为进一步巩固和提升公司的市场竞争力和市场地位，公司未来亦计划以自身业务为核心，积极开展对外战略合作。

截至本招股说明书签署日，公司尚没有具体的收购对象，也未签署任何与收购相关的实质性协议。

## 6、融资计划

作为软件企业，公司近年来经营状况和现金储备情况良好，本次发行将为公司开辟直接融资渠道，本次发行募集资金将在一定程度上满足公司未来一段时间内业务发展的需要；同时，按照公司规划，未来三年公司将主要以建设募集资金投资项目及其他和主营业务相关的项目为主，进一步丰富公司产品线，提升公司的技术和销售实力。但随着公司规模进一步扩大，不排除公司可能根据业务发展的实际需要，在保持稳健资产负债结构的同时，择机通过不同渠道低成本地筹措长、短期资金，实现公司的可持续发展。

## 二、上述计划所依据的假设条件和主要困难

### (一) 拟定上述计划所依据的假设条件

公司上述的发展计划是基于本公司现有业务规模、市场地位及所处行业特点等因素综合制定的，其依据的主要假设条件如下：

- 1、国内的宏观经济形势和证券市场不发生重大不利变化；
- 2、公司所处的行业及市场环境不发生重大改变；

- 3、公司本次股票发行能如期完成，募集资金能按时到位；
- 4、公司能正常运营，研发和投资项目能按期进行并取得预期效益；
- 5、公司在产品研发上无重大决策失误，公司管理团队及核心技术人员不出现足以严重影响公司正常运转的变动。
6. 无其他不可抗拒或不可预见因素造成的重大不利影响。

## （二）实施上述计划可能面临的主要困难

- 1、公司上市后，对公司经营管理、财务规划等工作将提出更高的要求，公司在战略规划、运营管理和内部控制等方面的管理能力将面临更大的挑战。
- 2、若公司所处行业的法律法规发生重大调整，可能导致市场竞争将进一步加剧，影响公司的快速发展。
- 3、由于公司专业性较强，相关技术人员不仅要精通软件研发技术，还要对证券金融业务非常熟悉，目前国内针对证券公司软件产品开发所需的这种复合型人才较为缺乏。同时，公司规模迅速扩大对中高层次人才的需求将更为迫切，公司需引进一批优秀的管理和销售方面的专业人才，公司面临着如何进行人才培养和引进的挑战。

## （三）持续公告

公司将在上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

## 三、上述业务发展规划与现有业务的关系

公司前述业务发展规划和拟采取的措施是以现有业务为基础，是公司发展战略的延续和扩展，是对公司现有主营业务的提升，符合公司经营战略的需要，本公司从成立之初至今，积累了丰富的行业经验、客户资源、市场开拓经验，以及人才、管理、技术开发等方面的优势，上述因素均为公司未来发展计划提供了有力的保障和支持。

同时，公司未来发展计划是对公司现有产品线的扩充，扩展了业务领域，有利于提高现有产品和服务的技术水平和创新模式，能够巩固公司的技术优势和行业地位，增强公司市场竞争力。

## 四、确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

（一）公司未来规划主要围绕公司募集资金投资项目开展，公司首次公开发行并上市后，公司将认真组织募投项目的实施，保证募投项目如期完成以及产生预期的效益。

（二）公司首次公开发行并上市后，将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，提高公司治理水平，建立更加有效的运行机制，加强公司风险管理和资金管理的水平，确保公司各项业务计划平稳有序实施。

（三）结合公司业务发展以及本次募集资金项目的建设进度，公司根据需要加快对技术管理人才的引入和内部培养工作，建立起具备市场竞争力的激励约束机制，提高公司的人才优势。

## 五、本次募投对实现上述目标的作用

本次募集资金投资项目将紧密围绕上述目标展开，募集资金投资项目的顺利实施对于能否实现上述目标具有重要作用。

（一）本次募集资金投资研发类项目均围绕现有主营业务和公司未来规划展开，本次募集资金项目的实施，将进一步提高公司现有业务规模，即在未来三年内公司将通过实施新一代网上交易服务平台项目、金融数据库及金融终端项目、投资顾问服务平台项目全面拓展和提升公司产品线，增加公司产品竞争实力，促使公司研发能力、技术创新等方面再上一个新台阶。

（二）公司一直以来高度重视团队的建设，本次募集资金的有效运用在一定程度上依赖于人才队伍的建设。为此公司将进一步加强团队的建设，为实现公司的发展目标提供人力支持；另外，本次发行也将有效提高公司的社会知名度，有利于激发公司现有人员的创造性和工作积极性，引进更多的优秀人才。

（三）本次发行为公司在资本市场上持续融资开辟了通道，使公司未来发展有了充足资金保证，募集资金到位后将显著增加公司资本实力，有助于公司成长性和自主创新能力的增强，从而为公司未来发展起到积极和重要的推动作用。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、信息披露制度

根据《公司法》、《上市规则》、《公司章程》的有关规定，本公司制订了严格的信息披露基本制度和为投资者服务的计划，并于 2010 年年度股东大会上审议通过了《信息披露管理制度》。公司依法披露信息，应将公告文稿和相关备查文件报送证券交易所审核、登记，并在中国证监会指定的媒体发布。在公司网站及其他媒体发布信息的时间不得先于指定媒体，不得以新闻发布或者答记者问等任何形式代替应当履行的报告、公告义务，不得以定期报告形式代替应当履行的临时报告义务。

公司应严格履行信息披露义务，及时、准确、完整地公告应予披露的重要事项，应披露可能对本公司股票交易价格、交易量或投资人的投资决策产生重大影响的任何行为和事项的有关信息，及证券监管机构要求披露的其他信息，保证投资者能够公开、公正、公平地获取公开披露的信息。

### 二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司已签署的对公司生产经营活动、未来发展规划或财务状况具有重要影响、并且正在履行的合同如下：

#### （一）信息使用许可合同

##### 1、上证所证券信息经营许可合同

2007 年 6 月 22 日，公司与上证所信息网络有限公司签订了《证券信息经营许可合同》，允许使用上证所的证券信息，该合同有效期截至 2007 年 6 月 30 日，到期后如双方无异议合同将自动续展。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 6 月 30 日。

2010 年 6 月 29 月，本公司与上证所信息网络有限公司签订了《上证所 Level-2 行情经营许可合同》，上证信息公司许可公司在中国内地（不含港、澳、台地区）经营上证所 Level-2 行情信息。许可有效期为 2010 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日。合同到期时，如双方无异议，自期满次日起，合同将按照相同内

容和时间跨度自动续展。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 6 月 30 日。

## 2、深证所证券信息使用许可合同

2010 年 4 月 6 日，公司与深证信息公司签订了《深圳证券信息有限公司指数信息发布及展示许可协议》，许可公司发布或展示深证系列指数和巨潮指数实时行情以及历史数据，本协议有效期为 2010 年 4 月 6 日至 2011 年 4 月 5 日，到期后本协议将自动续展，每个续展期为 1 年。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2013 年 4 月 5 日。

2010 年 6 月 17 日，本公司与深圳证券信息有限公司签订《深圳证券交易所网络版增强行情经营许可合同》（合同编号为 SZC2010-015），双方约定深证信息公司作为深证所授权单位以互联网方式向本公司提供深证所基本即时信息及网络版增强行情信息，并许可本公司以互联网方式向终端用户提供深证所网络版增强行情。信息使用授权有效期为 2010 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日，合同到期后，如双方无异议，本合同按照相同内容和时间跨度自动续展。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 6 月 30 日。

## 3、香港交易所信息使用合同

2008 年 7 月 10 日，本公司与香港证券交易所信息服务有限公司（HKEx Information Services Limited）签订《市场数据服务协议（Market Datafeed Service Agreement）》，约定香港证券交易所信息服务有限公司向本公司提供香港证券交易所实时数据及延时数据，协议任何一方提前六个月向对方发出终止协议的书面通知后方可终止该协议。

2011 年 10 月 26 日，本公司与香港证券交易所信息服务有限公司签订了补充协议《市场数据供应协议（Market Data Vendor Licence Agreement）》，重新约定了关于股票、衍生品等交易信息实时数据及延时数据的价格，协议任何一方提前六个月向对方发出终止协议的书面通知后方可终止该协议。

截至本招股说明书签署之日，合同任何一方未向对方发出终止协议的书面通知。

## 4、大连商品交易所信息使用合同

2010年8月25日，本公司与大连飞创信息公司签订《大商所基本行情信息经营许可合同》，双方约定大连飞创信息公司向本公司提供大连商品交易所行情、部分统计资料（仅限于行情日报表、月度报表、年报表）和与市场交易有关的其他信息，并授权许可本公司通过卫星网、专线和互联网提供终端用户大连商品交易所信息服务。合同有效期限（初始期）为2010年9月1日至2011年8月31日，在初始期满后随后之每一个一年期间（延续期）持续有效。2011年10月10日，本公司与大连飞创信息公司续签了相关协议，约定合同测试期自2011年9月1日起至2011年10月31日，合同有效期限自2011年11月1日起至2012年10月31日，在期满后的随后每一个一年期间持续有效，除非任何一方在任何延续期满30日提前通知另一方，终止本协议。

#### 5、郑州商品交易所信息使用合同

2010年10月25日，本公司与郑州易盛信息公司签订《信息经营许可合同》，双方约定郑州易盛信息公司向本公司提供郑州商品交易所期货行情，合同有效期限（初始期）为2011年01月01日至2011年12月31日。在初始期满后如双方无异议，该合同随后以每一个一年的期间（延续期）自动向后延续持续有效，除非任何一方在初始期或任何一个延续期满30日提前通知另一方终止该协议。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至2012年12月31日。

#### 6、中国金融期货交易所信息使用合同

2010年3月4日，本公司与中国金融期货交易所签订《中国金融期货交易所期货信息经营许可协议》，双方约定中国金融期货交易所许可本公司使用中国金融期货交易所期货信息，在中国通过互联网等专线网络、网站等媒体传播中国金融期货交易所行情信息，有效期为2010年4月16日至2011年4月16日。截至本招股说明书签署日，协议有效期已自动续展至2013年4月15日。

#### 7、上海期货交易所信息使用合同

2010年9月28日，本公司与上海期货交易所签订《上海期货交易所期货信息经营许可合同》，上海期货交易所授权本公司有偿转发上海期货交易所提供的普通实时行情。合同有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。合同期满后除非任意一方在合同期满前一个月以书面形式通知对方不再续签，否则自



动续签一年。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 12 月 31 日。

## 8、天津渤海商品交易所信息使用合同

2010 年 8 月 13 日，本公司与天津渤海商品交易所股份有限公司签订《天津渤海商品交易所信息合作协议》，双方约定天津渤海商品交易所股份有限公司授权本公司发布其提供的行情数据，协议期限为 2010 年 8 月 13 日至 2011 年 8 月 12 日。合同到期后，若双方无异议，该合同自动顺延。截至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 8 月 12 日。

### （二）专业资讯数据合同

2008 年 11 月 1 日，公司与深圳证券信息有限公司签署协议，由深圳证券信息有限公司向本公司提供“巨潮财经数据库”，合同有效期为 2008 年 11 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日，合同期满后除非任意一方在合同期满前六个月以书面形式通知对方，否则本合同则将自动延续。截止至本招股说明书签署之日，合同已经自动续展至 2012 年 12 月 31 日。

### （三）销售及系统维护合同

#### 1、销售合同

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司签署的金额在 100 万元以上且未履行完毕的销售合同如下：

（1）国金证券有限责任公司销售及技术服务合同、关于网上交易系统建设有关事宜的备忘录

2008 年 1 月 3 日，本公司与国金证券有限责任公司就国金证券网上交易系统建设项目签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，双方约定，国金证券向本公司购买“通达信证券网上交易分析系统软件 V5.0”，共计支付人民币 1,500,000 元。并自以上软件系统验收合格后一年后，公司继续给国金证券有限责任公司提供售后技术支持服务、产品升级和软件维护，费用为每年 286,000 元。本公司负责安装调试，国金证券按照具体的进度进行阶段支付，同时，双方还签订了《深圳市财富趋势科技有限责任公司与国金证券有限责任公司关于网上

交易系统建设有关事宜的备忘录》，双方对未来使用通达信行情主站增强版及通达信资讯主站增强版事宜进行了约定。截至 2011 年 12 月 31 日，部分软件模块尚未安装验收完成。

### （2）中信万通证券有限责任公司销售合同

2011 年 5 月 13 日，公司子公司武汉财富趋势与中信万通证券有限责任公司签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，中信万通证券有限责任公司向武汉财富趋势购买“通达信证券网上交易分析软件 V6.5”，共计支付人民币 1,020,000 元。自合同签订十个工作日内，即向武汉财富趋势支付人民币 300,000 元，自合同涉及主站全部部署完毕后，支付剩余余款。自系统验收合格之日后一年之内，武汉财富趋势向中信万通证券有限责任公司免费提供售后服务和软件维护，免费服务期届满后，每年需支付产品年度维护费，计人民币每年 130,000 元。

### （3）中国银河证券股份有限公司销售合同

2011 年 12 月 11 日，公司子公司武汉财富趋势与中国银河证券股份有限公司签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，中国银河证券股份有限公司向武汉财富趋势购买“通达信证券网上交易分析软件 V6.6”，共计支付人民币 1,792,000 元。自合同生效并开具相应金额的发票后十个工作日内，即向武汉财富趋势支付人民币 896,000 元，自系统验收合格后，支付剩余余款。自系统验收合格之日后一年之内，武汉财富趋势向中国银河证券股份有限公司免费提供售后服务和软件维护，免费服务期届满后，统一向中国银河证券股份有限公司收取通达信证券网上交易分析软件整体系统年费。

## 2、系统维护合同

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司签署的金额在 30 万元以上且正在履行的系统维护合同如下：

### （1）国信证券有限责任公司销售及技术服务合同

2008 年 1 月 29 日，公司与国信证券有限责任公司签订了《系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，国信证券有限责任公司向公司购买《通达信证券网上交易分析系统软件 V5.0》软件系统，其中通达信行情主站 110 套，通达

信交易主站 37 套，通达信资讯主站 20 套，一次性共计支付人民币 2,895,000 元。并自以上软件系统安装调试完毕并经验收合格后一年后，公司继续给国信证券有限责任公司提供售后服务和软件维护，每年的费用为 708,000 元。

#### （2）华西证券有限责任公司销售及技术服务合同

2010 年 2 月 1 日，公司子公司武汉财富趋势与华西证券有限责任公司签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，华西证券有限责任公司向公司购买《通达信证券网上交易分析系统软件 V6.5》软件系统交易主站，一次性共计支付人民币 2,160,000 元。并自以上软件系统验收合格后一年后，公司继续给华西证券有限责任公司提供售后技术支持服务、产品升级和软件维护，费用为 321,500 元，如双方无异议且无其他意外情况，下一年维护费自动续延执行。

#### （3）东兴证券股份有限公司销售合同

2010 年 6 月 21 日，本公司子公司武汉财富趋势与东兴证券股份有限公司签订了《通达信软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，东兴证券股份有限公司向公司购买《通达信证券网上交易分析系统软件 V6.5》软件系统交易主站，包括 8 套委托主站，4 套行情主站，共计支付人民币 880,000 元。购买完成后，公司继续给东兴证券股份有限公司提供售后技术支持服务、产品升级和软件维护，包括已安装的 16 套委托主站和 18 套行情及资讯主站和此次新建的 8 套委托主站和 4 套行情主站，共计费用为 350,000 元，如双方无异议且无其他意外情况，下一年维护费自动续延执行，如继续购买通达信网上交易系统或其他相关系统，增加的维护费用另行商谈。

#### （4）华西证券有限责任公司销售及技术服务合同

2010 年 7 月 30 日，公司子公司武汉财富与华西证券有限责任公司签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，华西证券有限责任公司向公司购买《通达信证券网上交易分析系统软件 V6.5》软件系统交易主站包含华西证券华彩人生资讯开发，一次性共计支付人民币 2,100,000 元。并自以上软件系统验收合格后一年后，公司继续给华西证券有限责任公司提供售后技术支持服务、产品升级和软件维护，费用为 372,000 元，如双方无异议且无其他意外情况，下一年维护费自动续延执行。

#### (5) 华西证券有限责任公司销售合同

2010 年 12 月 6 日，公司子公司武汉财富趋势与华西证券有限责任公司签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，华西证券有限责任公司向公司购买《通达信证券网上交易分析系统软件 V6.5》软件系统交易主站，一次性共计支付人民币 4,590,000 元。并自以上软件系统验收合格后一年后，公司继续给华西证券有限责任公司提供售后技术支持服务、产品升级和软件维护，费用为 702,600 元，如双方无异议且无其他意外情况，下一年维护费自动顺延执行。

#### (6) 中国中投证券有限责任公司销售合同

2011 年 5 月 4 日，公司子公司武汉财富趋势与中国中投证券有限责任公司前身中国建银投资证券有限责任公司签订了《软件系统销售及技术支持服务合同》，按合同约定，中国建银投资证券有限责任公司向武汉财富趋势购买“通达信证券网上交易分析软件 V6.5”，共计支付人民币 2,025,000 元。合同签署之日起五个工作日内，中国建银投资证券有限责任公司即向武汉财富趋势支付人民币 1,012,500 元，自验收合格之日起五个工作日内，支付剩余合同款。另自本合同签订之日起五日内，中国建银投资证券有限责任公司需向武汉财富趋势支付产品第一年维护费人民币每年 210,000 元，往后将在每年 7 月 1 日支付当年 7 月 1 日至次年 6 月 30 日年度维护费用共计人民币 510,000 元。在双方无书面通知对方的情况下，维护条款自动延续执行。

#### (7) 上海证券有限责任公司销售合同

2011 年 6 月 21 日，本公司与上海证券有限责任公司签订了《上海证券网上证券交易系统维护协议》，按合同约定，公司向上海证券有限责任公司提供其网上证券交易系统的维护服务，本协议维护期为 2011 年 7 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日，维护费用为人民币 467,750 元。维护期到期前一个月由双方根据新增减的系统数量和维护使用情况重新签订第二年的维护合同。

#### (8) 方正证券股份有限公司销售合同

2011 年 6 月 28 日，本公司子公司武汉财富趋势与方正证券股份有限公司签订了《方正证券网上交易分析软件维护协议》，按合同约定，武汉财富趋势向方

正证券股份有限公司提供其网上证券交易系统的维护服务，本协议维护期为 2011 年 1 月 1 日起至 2012 年 5 月 1 日，维护费用为人民币 431,930 元。维护期到期前一个月由双方根据新增减的系统数量和维护使用情况重新签订第二年的维护合同。如双方无异议且无其他意外情况，则关于年维护费的合同条款自动延续执行。

#### （9）申银万国证券股份有限公司销售合同

2011 年 7 月 11 日，本公司子公司武汉财富趋势与申银万国证券股份有限公司签订了《申银万国网上交易通达信系列软件 2011 年度技术服务维护合同书》，按合同约定，公司向申银万国证券股份有限公司提供其网上交易旗舰版通达信软件、精英版通达信软件的维护服务工作，本协议维护期为 2011 年 6 月 24 日起至 2012 年 6 月 23 日，维护费用为人民币 517,000 元。如合同期内需要对软件维护套数进行扩容，新增部分软件将由双方友好协商并另行签订补充合同。

#### （10）中银国际证券有限责任公司销售合同

2011 年 9 月 8 日，本公司子公司武汉财富趋势与中银国际证券有限责任公司签订了《通达信软件系统技术支持服务合同》，按合同约定，武汉财富趋势向中银国际证券有限责任公司提供其网上证券交易系统的维护服务。本协议维护期为 2011 年 12 月 1 日起至 2012 年 11 月 30 日，维护费用为人民币 622,920 元。自 2012 年 12 月 1 日起每年维护期费用为人民币 785,500 元。如中银国际证券有限责任公司在维护期内停止软件系统中部分服务，可以以书面方式通知武汉财富趋势，停止该部分软件服务费用。

#### （11）光大证券股份有限公司维护合同

2011 年 10 月 31 日，本公司与光大证券股份有限公司签订了《通达信软件系统技术支持服务合同》，按合同约定，本公司向光大证券股份有限公司提供其关于网上交易分析系统软件的年度维护服务，双方约定维护费支付时间为每年 11 月份。本协议维护期为 2011 年 11 月 1 日起至 2012 年 10 月 31 日，维护费用为人民币 481,500 元。

#### （12）兴业证券股份有限公司维护合同

2011 年 12 月 23 日，本公司与兴业证券股份有限公司签订了《通达信软件



系统技术支持服务合同》，按合同约定，本公司向兴业证券股份有限公司提供其关于 2012 年网上交易分析系统软件的年度维护服务。本协议维护期为 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，维护费用为人民币 320,800 元。

#### （四）房屋租赁协议

2010 年 12 月 23 日，本公司与赵小红、郭彤彤签订了《物业租赁合同》，双方约定，赵小红、郭彤彤向本公司出租位于深圳市福田区车公庙江西世纪豪庭（江西大厦）12A 的房屋，建筑面积 448.78 平方米。租赁期限为 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日。2012 年 1 月 9 日，双方续签了《房屋租赁合同》，租赁期限为 2012 年 1 月 5 日至 2013 年 1 月 4 日。

### 三、对外担保事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

### 四、诉讼和仲裁事项

#### （一）本公司诉讼和仲裁事项

1、2010 年 1 月 20 日，李万超（身份证号：42068319690212\*\*\*\*）在襄阳市中级人民法院对本公司、银川晓青电子科技有限公司（以下简称“银川公司”）提起民事诉讼，李万超认为银川公司销售的“晓青湖光山色股票行情软件”对李万超的“神笔”计算机工具软件构成侵权，且银川公司为本公司的经销商，请求前述两被告连带赔偿经济损失 6,018,952 元、律师费 500,000 元、公证费 1,714.18 元、并由被告承担诉讼费。湖北省高级人民法院于 2010 年 11 月 30 日作出[2010]鄂民三终字第 79 号民事裁定书，裁定该案由襄阳市中级人民法院管辖。2011 年 3 月 25 日，该案在襄阳市中级人民法院开庭审理，原被告均出席了本次庭审。2011 年 7 月 14 日，湖北省襄阳市中级人民法院出具[2010]襄中知民字第 50-1 号《民事判决书》，驳回原告李万超对本公司的诉讼请求。

2011 年 10 月 30 日，李万超向湖北省高级人民法院提出《民事上诉状》，请求改判本公司及银川公司共同赔偿原告李万超经济损失 3,000,000 元，并承担一、二审诉讼费用。截至本招股说明书签署日，湖北省高级人民法院尚未对李万超的上诉请求进行判决。



2、2011年8月30日，刘汉云在无锡市中级人民法院对无锡市国联证券股份有限公司提起民事诉讼，刘汉云认为国联证券的“国联证券合一版”网上行情交易软件剽窃原告《笑对股林》作品中的多幅图形，构成侵权。原告要求被告停止侵权、公开道歉并赔偿人民币12万元。2011年9月23日原告向法院申请追加本公司为被告。2011年10月1日，本公司收到无锡市中级人民法院传票。该案已于2011年11月14日开庭审理，原被告均出席了本次庭审。2011年12月2日，江苏省无锡市中级人民法院下发【2011】锡知民初字第280号民事判决书，驳回原告刘汉云的诉讼请求。

截至本招股说明书签署日，本公司不存在其他应披露而未披露的诉讼事项。

## （二）关联方的重大诉讼或仲裁事项

本公司控股股东、实际控制人、控股子公司以及其他关联方不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项

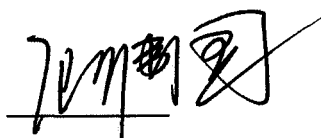
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及任何作为一方当事人的诉讼或仲裁事项；本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及任何刑事诉讼事项。本公司的控股股东、实际控制人黄山最近三年无重大违法行为。




## 保荐人（主承销商）声明

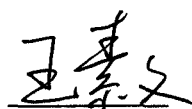
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签名）：

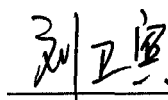
  
顾伟国

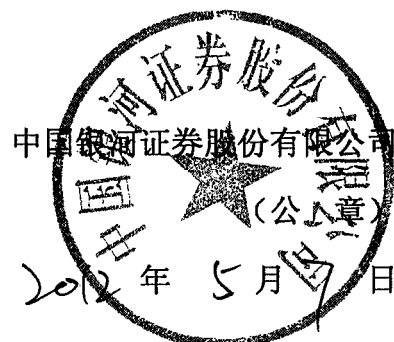
保荐代表人（签名）：

  
金 靖

  
王素文

项目协办人（签名）：

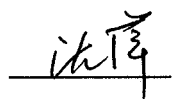
  
刘卫宾



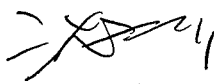
## 发行人律师声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签章）：

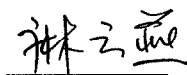


沈萍

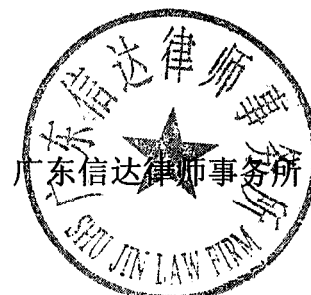


沈险峰

律师事务所负责人（签章）：



麻云燕



2012年 5 月 7 日

## 审计机构声明

本所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所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签章）：

\_\_\_\_\_  
杨红青

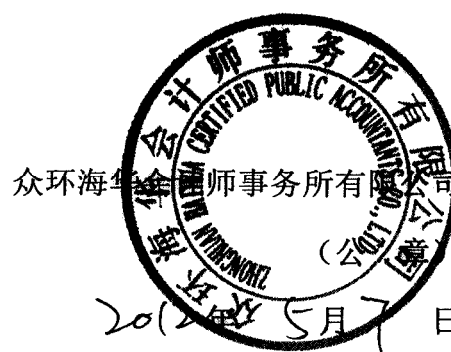
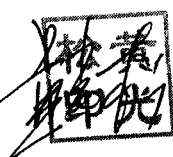


\_\_\_\_\_  
王兵兵



会计师事务所负责人（签章）：

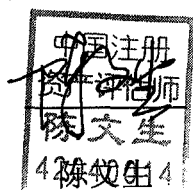
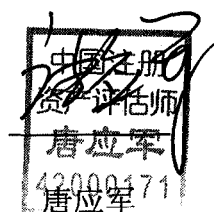
\_\_\_\_\_  
黄光松



## 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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师（签章）：



资产评估机构负责人（签章）：

胡家望

胡家望






## 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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签章）：

\_\_\_\_\_  
杨红青




\_\_\_\_\_  
王兵兵



会计师事务所负责人（签章）：

\_\_\_\_\_  
黄光松




## 第十五节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，这些文件也在指定网站上披露，具体如下：

（一）发行保荐书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）内部控制鉴证报告；

（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）其它与本次发行有关的重要文件。

### 查阅时间：

工作日上午 9 点至 11 点 30 分，下午 1 点 30 分至 4 点 30 分。

### 查阅地点：

发行人：深圳市财富趋势科技股份有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 6029 号江西大厦 12A 室

联系人：朱庆红

联系电话：0755-83021794

保荐人（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

联系人：刘卫宾