

公告编号：2016-013

证券代码：839215

证券简称：国瑞数码

主办券商：西南证券

天津市国瑞数码安全系统股份有限公司

(天津市华苑产业区海泰绿色产业基地 K1-1-601 室)

2016 年第一次股票发行方案

主办券商



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

(重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦)

二零一六年十二月

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

目录

声明	1
目录	2
释义	3
一、公司基本信息	4
二、发行计划	4
(一) 发行目的.....	4
(二) 发行对象及现有股东的优先认购安排	5
(三) 发行价格及定价方法	12
(四) 发行股份数量及预计募集资金总额.....	13
(五) 公司除权除息、分红派息及转增股本的情况	13
(六) 本次发行股票的限售安排或发行对象自愿锁定的承诺	13
(七) 募集资金用途.....	13
(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案	14
(九) 本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项	14
(十) 本次定向发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况	14
三、本次发行募集资金的使用与可行性分析	14
四、本次发行募集资金的存放安排	16
五、董事会关于本次定向发行对公司影响的讨论与分析	16
(一) 本次定向发行对公司经营管理的影响	16
(二) 公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等 变化情况.....	17
(三) 本次发行对象的认购方式.....	17
(四) 本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响	17
(五) 与本次发行相关特有风险的说明	17
六、前次募集资金的使用情况	17
七、其他需要披露的重大事项	17
八、附生效条件的股票认购合同的内容摘要	18
九、本次股票发行中介机构信息	20
(一) 主办券商.....	20
(二) 律师事务所.....	20
(三) 会计师事务所.....	21
十、公司董事、监事、高级管理人员声明	22

释义

本方案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、国瑞数码	指	天津市国瑞数码安全系统股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程	指	天津市国瑞数码安全系统股份有限公司章程
董事会	指	天津市国瑞数码安全系统股份有限公司董事会
股东大会	指	天津市国瑞数码安全系统股份有限公司股东大会
原股东	指	股权登记日在册的股东
凯能投资	指	广州凯能投资有限公司
认购人、发行对象	指	经股东大会审议确定后的激励对象
元、万元	指	人民币元、万元
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
律师、昆仑	指	北京市昆仑律师事务所
会计师、众华	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）

一、公司基本信息

公司中文名称	天津市国瑞数码安全系统股份有限公司
证券简称	国瑞数码
证券代码	839215
统一社会信用代码	91120116718236178E
法定代表人	李文燕
股份公司成立日期	2016年2月1日
注册资本	2,200万元人民币
注册地址	华苑产业区海泰绿色产业基地 K1-1-601 室
办公地址	华苑产业区海泰绿色产业基地 K1-1-601 室
董事会秘书或信息披露负责人	关巨超
公司电话	022-27237081
公司传真	022-27237081
电子邮箱	gjc@ncs-cyber.com.cn
邮政编码	300384
公司网址	http://www.ncs-cyber.com.cn
主要业务	信息安全软硬件产品供应商、信息安全项目开发及系统集成服务提供商

二、发行计划

(一) 发行目的

本次股票发行募集资金用于补充营运资金，支撑在互联网安全领域的业务推进，提升企业的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

公司实施股权激励计划，建立股东与员工之间的利益共享与约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、监事、高级管理人员及核心员工的积极性，通过股权激励有效地将股东利益、公司利益和激励对象个人利益结合在一起，极大地激发员工的潜力和创造力，加强企业凝聚力，帮助公司管理层及员工平衡短期目标与长期目标，使各方共同关注公司的长远发展，推动公司的可持续发展；同时增强公司的资本实力，改善公司的财务结构，提高公司抵御财务风险的能力，促进公司的长远发展。

（二）发行对象及现有股东的优先认购安排

1、本次定向发行对象

本次股票发行为确定发行对象的股票发行，发行对象为公司董事、监事、高级管理人员及核心员工，具体为夏光升、李新、李小标、关巨超、郝振江、柴军民、代战锋、边云玲、孙涛、刘志会、吴凤军、袁立、陈军、张蕾、张昱、林植春、韩兴玲、刘斌、赛音、樊文博、段凯、刘学博、蒋维、蔡仁锋、史建文、陈庆华、张钧勃、国臣、陈蕾、袁影辉等 30 人（以下合称认购方）。本次新增投资者人数合计不超过 35 人，认购方符合《非上市公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性细则（试行）》的规定。发行对象认购情况如下表：

序号	姓名	职务	认购股数（股）	认购金额（元）	身份证
1	夏光升	股东、董事、高管	1,060,000	1,070,600	37010219730823XXXX
2	李新	股东、董事、高管	440,000	444,400	51072319740113 XXXX
3	李小标	高管	300,000	303,000	46002419790925 XXXX
4	关巨超	董事、高管	270,000	272,700	44078319821021 XXXX
5	郝振江	核心员工	260,000	262,600	37010219741018 XXXX
6	柴军民	核心员工	200,000	202,000	63280119750105 XXXX
7	代战锋	核心员工	150,000	151,500	41022519700809 XXXX
8	边云玲	核心员工	150,000	151,500	44078319821021 XXXX
9	孙涛	核心员工	100,000	101,000	12010319830625 XXXX
10	刘志会	核心员工	100,000	101,000	21122419811211 XXXX
11	吴凤军	核心员工	100,000	101,000	12011119830813 XXXX
12	袁立	核心员工	80,000	80,800	4302211986010 XXXX
13	陈军	股东代表监事	80,000	80,800	52210119770812 XXXX
14	张蕾	核心员工	50,000	50,500	43010519700716 XXXX
15	张昱	核心员工	50,000	50,500	43122319850505 XXXX
16	林植春	核心员工	50,000	50,500	34262619841220 XXXX
17	韩兴玲	核心员工	50,000	50,500	13068119870710 XXXX
18	刘斌	核心员工	50,000	50,500	15012519880724 XXXX
19	赛音	核心员工	50,000	50,500	15250219840705 XXXX
20	樊文博	核心员工	50,000	50,500	14272519840709 XXXX
21	段凯	核心员工	50,000	50,500	12010519851118 XXXX
22	刘学博	核心员工	50,000	50,500	12010319800203 XXXX
23	蒋维	股东代表监事	50,000	50,500	43022119861017 XXXX
24	蔡仁锋	核心员工	40,000	40,400	46002719831122 XXXX
25	史建文	核心员工	40,000	40,400	43070319850605 XXXX

26	陈庆华	核心员工	30,000	30,300	42900119761212 XXXX
27	张钧勃	核心员工	30,000	30,300	220625619860825 XXXX
28	国臣	核心员工	30,000	30,300	12010119850218 XXXX
29	陈蕾	核心员工	20,000	20,200	23010319820501 XXXX
30	袁影辉	核心员工	20,000	20,200	11010219750509 XXXX
合计			4,000,000	4,040,000	-

(1) 核心员工的认定程序

2016年12月2日公司第一届董事会第五次会议审议通过《关于提名公司核心员工的议案》：提名郝振江、柴军民、边云玲、张蕾、代战锋、孙涛、刘志会、吴凤军、袁立、张昱、林植春、韩兴玲、刘斌、赛音、樊文博、段凯、刘学博、陈庆华、蔡仁锋、陈蕾、袁影辉、史建文、张钧勃、国臣等24名公司员工为核心员工。

2016年12月2日至2016年12月8日，公司对上述核心员工进行公示。第一届董事会第五次会议、第一届监事会第二次会议、2016年第三次职工代表大会及2016年第四次临时股东大会审议通过《关于提名公司核心员工的议案》。

(2) 发行对象的简历

1、夏光升，男，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，博士研究生学历。1999年3月毕业于北京邮电大学，获密码学专业硕士学位；2003年6月毕业于北京邮电大学，获密码学专业博士学位；1999年11月至2016年2月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，历任部门经理、副总工程师、总工程师、副总经理、总经理；2016年2月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任董事、总经理。

2、李新，男，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，博士研究生学历。1997年6月毕业于北京大学数学专业，获学士学位；2003年6月毕业于北京邮电大学信号与信息处理专业，获博士学位；2003年7月至2016年2月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，历任部门经理、副总工、副总经理；2016年2月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任董事、副总经理。

3、李小标，男，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，

博士研究生学历。2001年7月，本科毕业于北京邮电大学信息工程系信息工程专业；2004年4月，硕士研究生毕业于北京邮电大学密码学专业；2011年11月，博士研究生毕业于北京邮电大学密码学专业；2002年10月至2016年10月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任事业部总经理；2016年10月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任大客户事业部总经理、技术总监。

4、关巨超，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，硕士研究生学历。2005年7月毕业于中山大学工商管理专业（本科）；2013年7月毕业于中山大学MBA专业（研究生）；2005年7月-2006年3月，就职于华南理工大学，担任财务处科员；2006年3月-2012年2月，就职于广东动能东方投资有限公司，担任财务经理；2012年3月-2012年10月，就职于用友软件股份有限公司广东分公司，担任集团管控实施顾问；2012年10月-2013年9月，就职于毕马威企业咨询（中国）有限公司，担任管理咨询高级顾问；2013年11月-2015年1月，就职于广州市创索财务咨询有限公司，担任合伙人、管理咨询总监；2015年2月至2016年2月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任董事、财务总监、董秘；2016年2月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任董事、财务总监、董秘。

5、郝振江，男，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，硕士研究生学历。1998年7月毕业于内蒙古科技大学计算机及应用专业；2005年7月毕业于北京邮电大学软件工程硕士专；1998年7月-2000年2月，就职于浪潮电子信息产业集团，担任技术研发工程师；2002年2月至2016年10月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任事业部副总经理；2016年10月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任技术副总监。

6、柴军民，男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。1999年9月毕业于北京科技大学信息管理专业；2000年3月-2002年12月，就职于瑞德集团公司，担任软件工程师；2003年2月-2010年3月，就职于天津市国瑞数码安全股份有限公司，担任部门经理；2010年3月至2016年10月，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司担任大客户事业部副总

经理；2016年10月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司担任技术副总监。

7、代战锋，男，1970年8月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，博士研究生学历。1994年7月毕业于北京工商大学信息管理专业；2009年7月毕业于北京邮电大学密码学专业；1994年7月-2000年6月，就职于河南物质集团公司，担任物资信息部门经理；2005年3月至2016年8月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任信息安全部门经理；2016年8月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任事业部副总经理。

8、边云玲，女，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。1992年7月毕业于天津广播电视大学财务管理专业；1995年7月毕业于天津财经学院会计学专业；1992-1996就职于天津市灯具工业公司，任财务科员；1996-1999就职于天津河川建设发展有限公司，任主管会计；1999-至今就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，任财务经理。

9、孙涛，男，1983年6月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，硕士研究生学历。2007年6月毕业于天津商业大学计算机应用技术（软件）专业；2016年6月毕业于天津大学软件工程专业；2007年12月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任事业部副总经理。

10、刘志会，男，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，硕士研究所学历。2004年7月毕业于西安邮电学院计算机科学与技术专业，2008年7月毕业于辽宁工程技术大学计算机应用专业。2008年7月至2012年3月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任Java软件工程师；2012年3月至2016年8月，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任大客户事业部部门经理；2016年8月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任大客户事业部副总经理。

11、吴凤军，男，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2007年7月毕业于东北师范大学软件工程专业；2007年7月-2009年3月，就职于东软股份有限公司，担任软件测试工程师；2009年10月-至今，就职于国瑞数码安全系统股份有限公司，担任互联网事业部副总经理。

12、袁立，男，1986年01月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2006年6月毕业于湖南软件职业学院计算机科学与技术专业；2006年7月-2007年9月，就职于长沙佳驰软件有限公司，担任JAVA软件工程师一职；2007年12月-至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任大数据技术部副经理一职。

13、陈军，男，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，硕士研究生学历。1999年7月毕业于贵州大学计算机软件(本科)专业；2006年12月毕业于北京邮电大学软件工程(硕士)专业；1999年8月-2000年7月，就职于贵州省遵义市邮政局，担任技术员；2000年7月-2001年4月，就职于北京商客网信息技术有限公司，担任软件工程师；2001年5月-2002年5月，就职于北京胜龙科技股份有限公司，担任软件工程师；2002年6月-2003年2月，就职于北京联智兴达科技有限公司，担任软件工程师；2003年3月至2016年2月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任部门经理；2016年2月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任监事会主席、部门经理。

14、张蕾，女，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。1994年7月毕业于中国人民解放军国防科学技术大学计算机及应用专业；2000年1月至2002年4月，湖南天工远科信息技术有限公司，担任售前工程师；2002年6月至2007年6月，北京宝亮网智信息技术有限公司，担任副总经理助理；2010年5月至7月初，北京易索得通信技术有限公司，担任总经理秘书；2010年7月至今 就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，人力资源部经理。

15、张昱，男，1985年5月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，大专学历。2006年毕业于湖南铁道职业技术学院软件工程专业；2008年3月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，历任JAVA工程师、软件测试工程师，现任本公司质检部副经理。

16、林植春，男，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2007年7月毕业于北京市东方文化艺术学院环境艺术设计专业；2007年7月-2007年2月，就职于三和展览展示公司，担任3D建模设计师；2008

年 2 月-2008 年 9 月，就职于中国民营企业网公司，担任网站设计；2008 年 10 月-至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任软件设计师，设计部经理。

17、韩兴玲，女，1987 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，大专学历。2011 年 7 月毕业于天津广播电视大学行政管理专业；2008 年 10 月，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任客服工程师职位。

18、刘斌 男，1988 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2008 年 7 月毕业于现代经济管理学院，计算机科学与技术专业；2008 年 10 月-2016 年 11 月，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，现担任互联网产品部部门副经理。

19、赛音，男，1984 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2007 年 7 月毕业于北京信息科技大学软件工程专业。2008 年至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任技术保障部副经理。

20、樊文博，男，1984 年 07 月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2007 年 07 月毕业于北京工业大学计算机科学与技术专业；2007 年 09 月-2009 年 05 月，就职于世纪龙信息网络有限责任公司北京分公司；2009 年 06 月-至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任部门副经理。

21、段凯，男，1985 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2008 年 09 月毕业于天津南开大学滨海学院，计算机科学与技术专业。2008 年 11 月-2010 年 03 月，就职于天津市汇赢帝科技有限公司，担任 java 开发工程师。2010 年 6 月-至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，目前担任互联网事业部项目部副经理。

22、刘学博，男，1980 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2011 年 1 月毕业于南开大学计算机科学与技术专业。2003 年至 2004 年，就职于天津津科电子有限公司，担任嵌入式程序开发；2005 年至 2008 年，就职于伟思拓（Visto）软件公司（现名 Good Technology），担任智能手机程序开发；2008 年至 2010 年，就职于天津市爱诺威科技有限公司，担任 IM 即时

通讯程序开发；2010年至2012年，就职于天津市硕昆科技有限公司，担任安防产品开发；2013年至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任产品部副经理。

23、蒋维，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，大专学历。2007年7月毕业于湖南工业大学计算机与应用专业；2008年4月至2016年8月，就职于天津市国瑞数码安全系统有限公司，担任部门副经理；2016年8月至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任事业部副总经理。

24、蔡仁锋，男，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2008年7月毕业于北华大学计算机科学与技术专业。2008年9月-至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任大客户事业部信息安全部C/C++高级开发工程师。

25、史建文，男，1985年6月出生，中国国籍，无境外永久(长期)居留权，本科。2007年6月毕业于长沙理工大学城南学院计算机科学与技术专业。2007年7月-2008年6月，就职于合力智汇(北京)技术有限公司，担任JAVA软件工程师；2008年6月-2011年3月，就职于一三九移动互联网信息服务（北京）有限公司，担任JAVA软件工程师；2011年3月-至今， 就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任JAVA软件工程师。

26、陈庆华，男，1976年12月12日出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。1998年07月毕业于襄樊大学计算机技术与应用专业；1998年09月-2005年11月，就职于福建省福州市智博科技有限责任公司，担任JAVA程序员；2007年07月-2008年04月，就职于北京迈仕特科技有限公司，担任JAVA程序员；2008年05月至今，就职于北京（天津）国瑞数码安全系统股份有限公司，担任JAVA程序员。

27、张钧勃，男，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2009年9月毕业于东北师范大学人文学院计算机科学与技术专业；2009年11月-2011年4月，就职于中恒创业科技有限公司，担任JAVA工程师；2011年4月-至今，就职于公司，担任JAVA开发工程师。

28、国臣，男，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2008年9月毕业于天津工业大学大学计算机专业；2009年2月-2010年2月，就职于天津易商互动科技股份有限公司，担任java开发；2010年3月-2011年9月，就职于天津云端科技公司，担任java开发；2011年9月-至今，就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任java开发。

29、陈蕾，女，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科。2002年7月-2005年7月毕业于哈尔滨理工大学质量监督专业；2008年6月-2010-5月就职于北京IEI科技担任JAVA程序员；2010-7月至今 就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司 担任JAVA程序员。

30、袁影辉，男，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，本科学历。2006年毕业于北京工商管理学院；2007年4月-2010年8月，就职于北京远航通信息技术有限公司，担任软件测试工程师；2010年9月至今就职于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司，担任软件测试工程师。

参与本次认购对象与公司的关联关系情况：夏光升、李新为公司原股东；夏光升、李新、关巨超为公司董事；李小标为公司高级管理人员；陈军、蒋维为公司监事。参与本次定增的认购对象与在册股东不存在关联关系。

参与本次认购对象同时为公司董事或股东的，应履行回避表决的义务。

2、现有股东的优先认购安排

公司在册股东中，夏光升、李新参与本次定增，其余在册股东均自愿放弃本次股票发行股份的优先认购权，并出具相应承诺书。

（三）发行价格及定价方法

本次股票发行价格为每股人民币1.01元。截至2016年1月31日根据众华会计师事务所（特殊普通合伙人）出具的审计报告(众华字【2016】第9000号)，公司经审计的归属公司股东的净资产为22,109,123.72，每股净资产为1.005元。

本次授予价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、公司每股净资产以及公司股权激励的目的，由公司与激励对象通过协商最终确定为人民币1.01元/

股。

(四) 发行股份数量及预计募集资金总额

- 1、发行种类：人民币普通股
- 2、发行方式：定向发行
- 3、发行数量及预计募集资金总额：

本次拟发行股票不超过 4,000,000 股，（含 4,000,000 股），预计募集资金总额不超过人民币 4,040,000 元（含 4,040,000 元）。

(五) 公司除权除息、分红派息及转增股本的情况

公司自 2016 年 9 月 28 日挂牌以来，未进行分红派息、转增股本。公司在董事会决议日至认购的股份股权登记日期间预计不会发生除权、除息情况，不需对发行数量和价格进行相应调整。

(六) 本次发行股票的限售安排或发行对象自愿锁定的承诺

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司。

1、法定限售安排。本次股票发行对象中身份为公司董事、监事、高级管理人员的新增股份将按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定办理限售。

2、自愿限售承诺。本次股票发行的目的是完成国瑞数码的股权激励计划。股票发行对象获得的股份将按照股权激励计划的约定进行限售，除此外无自愿锁定承诺。

锁定期自中国证券登记结算有限公司北京分公司完成新增股份登记之日起开始计算。

(七) 募集资金用途

募集资金用途详见本方案之“三、本次发行募集资金的使用与可行性分析”。

(八) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润由发行后公司新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

(九) 本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项

涉及本次股票发行相关的议案拟提交股东大会批准、授权，包括：《关于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司 2016 年度第一次<股票发行方案>和<股权激励计划>的议案》、《关于签署附生效条件的股份认购合同的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于因本次股票发行修改公司章程的议案》、《关于公司设立募集资金专用账户并签订募集资金三方监管协议的议案》和《关于制订<天津市国瑞数码安全系统股份有限公司募集资金管理制度>的议案》。

(十) 本次定向发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次股票发行完成后，公司股东人数未超过 200 人，本次股票发行除按照相关规则向全国中小企业股份转让系统履行股票发行备案程序外，不涉及其他主管部门审批、核准事项。

三、本次发行募集资金的使用与可行性分析

1、募集资金的用途。本次募集资金用途为补充营运资金，支撑公司在互联网安全领域的业务推进，提升企业的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

公司所属的信息安全行业是技术和知识密集型行业，对从业人员的综合素质和行业经验要求较高。该行业的特点要求企业在研发上投入较多资源，不断推出新的产品和技术来满足市场需求。随着公司营业收入的稳步增长，公司对于投入在产品研发、市场开拓、销售等方面的投入成本费用不断增加。另一方面，公司的客户主要为有着稳定合作关系的政府部门、运营商企业、互联网安全相关企业，对于一般互联网安全相关企业，公司进行产品销售，一般会先收到预付款再交付产品，回款较快。但对于政府部门、运营商企业，涉及的硬件需要公司垫付资金

先行采购，客户付款过程需要等待项目阶段性的验收，而且验收后付款过程需要经过审批程序较多，回款速度较慢。随着公司业务增长速度加快，业务向新的区域扩张，公司在流动资金方面的缺口较大。

根据上述测算，2016年及2107年公司随着销售增长，主营业务需补充流动资金分别为2,435,435.66元、11,935,533.44元，合计14,370,969.10元。公司拟通过此次定向增发募集资金为4,040,000.00元，以解决公司未来发展所需的部分流动资金需求。

2、补充营运资金的测算。以下涉及的所有财务数据主要基于对公司2016-2017年的预计业务发展情况进行测算，不代表公司的盈利预测。

本次测算，以2015年为基期，2016-2017年为预测期，根据流动资金估算法，按年营业收入的比例对流动资产和流动负债进行估算，估算过程如下：

单位：元

项目	2015年-基期	2016年-预测	2017年-预测
营业收入	26,523,553.44	30,502,086.46	50,000,000.00
货币资金	4,798,734.28	5,518,544.42	9,046,175.30
应收账款	4,042,251.92	4,648,589.71	7,620,117.59
预付款项	1,025,735.46	1,179,595.78	1,933,631.30
其他应收款	3,007,269.40	3,458,359.81	5,669,054.50
存货	15,684,283.35	18,036,925.85	29,566,708.29
经营性流动资产小计	28,558,274.41	32,842,015.57	53,835,686.98
应付账款	809,183.00	930,560.45	1,525,404.58
预收款项	9,181,859.29	10,559,138.18	17,308,878.52
应付职工薪酬	1,060,809.25	1,219,930.64	1,999,749.49
应交税费	1,270,185.16	1,460,712.93	2,394,447.57
经营性流动负债小计	12,322,036.70	14,170,342.21	23,228,480.17
流动资金占用额	16,236,237.71	18,671,673.37	30,607,206.81
需要补充的流动资金额	--	2,435,435.66	11,935,533.44

注：2016年预测营业收入比2015年增长15%，公司根据自身业务情况经管理层讨论后预测2017年营业收入为5,000万元

根据上述测算，2016年及2107年公司随着销售增长，主营业务需补充流动资金分别为2,435,435.66元、11,935,533.44元，合计14,370,969.10元。公司拟通过此次定向增发募集资金为4,040,000.00元，以解决公司未来发展所需的部分流

动资金需求。

通过本次发行股票募集资金，有利于缓解因销售增长带来的资金压力，提高公司整体经营能力，从而使销售收入、营业利润进一步提高，具有必要性与可行性，符合公司及全体股东的利益。

四、本次发行募集资金的存放安排

公司董事会将会为本次发行设立募集资金专项账户，该专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将会在本次发行认购结束后验资前，与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，对本次发行的募集资金进行专户管理。

五、董事会关于本次定向发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次定向发行对公司经营管理的影响

1、对股权结构和控制权的影响

本次发行前，凯能投资持有公司 87% 股份，为公司控股股东，本次股票数量为 400 万股，本次发行后，凯能投资仍将持有公司 73.62% 以上的股权，为公司控股股东。

2、对董事、监事、高级管理人员的影响

本次定向发行前后，公司的董事、监事及高级管理人员将不会因本次发行发生变化。本次定向发行将不会影响公司管理状态的稳定。

3、对盈利能力的影响

本次定向发行将有助于提升公司资本规模，为公司各项业务的快速、稳健、可持续发展奠定资本基础，促进公司进一步实现规模扩张和业务开展，有利于促进公司盈利能力提高和利润增长。

综上，定向增发后公司的经营管理状况将会得到进一步改善，更能有效的发挥公司优质资产的盈利空间和持续发展能力。

(二) 公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等没有发生变化。

(三) 本次发行对象的认购方式

本次发行对象均以现金认购。

(四) 本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响

公司本次定向发行履行了董事会及股东大会审议程序，相关认购安排在程序上有效保障了现有股东的合法权益。

本次发行后，公司股本、总资产、净资产等均有所提升，对其他股东权益或其他类别股东权益均有积极影响。同时，公司资产负债率将有所下降，有利于缓解公司流动资金的压力，使公司财务结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善，有助于公司提升主营业务的持续经营能力和综合竞争力，巩固行业内的竞争优势。

(五) 与本次发行相关特有风险的说明

本次发行不存在其他特有风险。

六、前次募集资金的使用情况

本次定向增发系公司挂牌以来第一次实施定向增发，不存在前次募集资金的情况。

七、其他需要披露的重大事项

- 1、公司的权益不存在被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形；
- 2、不存在公司及其附属公司违规对外担保且尚未解除的情形；
- 3、公司现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内未受到过中国证

监会行政处罚或最近十二个月内受到过全国股份转让系统公开谴责的情形；

4、公司不存在其他严重损害股东合法权益或者社会公共利益的情形。

八、附生效条件的股票认购合同的内容摘要

（一）合同主体及签订时间

甲方（发行人）：天津市国瑞数码安全系统股份有限公司

乙方（认购人）：夏光升、李新、李小标、关巨超、郝振江、柴军民、代战锋、边云玲、孙涛、刘志会、吴凤军、袁立、陈军、张蕾、张昱、林植春、韩兴玲、刘斌、赛音、樊文博、段凯、刘学博、蒋维、蔡仁锋、史建文、陈庆华、张钧勃、国臣、陈蕾、袁影辉等 30 人

签订时间：2016 年 12 月 25 日

（二）甲方本激励计划

约定了“标的股票的来源、数量、面值、授予价格、认购方式、激励计划的有效期、限售规定、解锁及解锁条件”等内容，具体如下：

1、标的股票的来源：本激励计划拟授予的股票来源为甲方向乙方定向发行的股票。

2、标的股票的数量：400 万股。

3、标的股票的面值：每股人民币 1 元。

4、标的股票授予价格：人民币 1.01 元/股。

5、认购方式：现金认购。

6、本激励计划的有效期：为标的股票认购之日起至所有标的股票解锁或转让给控股股东或甲方回购之日止。

7、有关限售规定、解锁及解锁条件等内容均以本激励计划为准，按照本激励计划执行。

（三）滚存未分配利润的分配

甲方本次定向发行完成后，乙方与甲方其他股东按本次定向发行完成后的持股比例共享本次定向发行前的滚存未分配利润。

（四）双方的声明、承诺、权利和义务以及乙方的特别声明与承诺

乙方的特别承诺：

1、乙方知晓并将严格遵守全国股转系统的相关业务规则，知悉并愿承担本次发行可能不成功的风险。

2、本次发行完成后，乙方将严格遵守《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规、全国股转系统的相关规定、甲方的公司章程和其他规章制度以及本激励计划的约定，不从事任何损害甲方和甲方其他股东利益的行为。

（五）合同的成立与生效

本合同自甲方法定代表人签章并加盖公章、乙方签字时成立。

本合同经甲方股东大会批准本激励计划及审议通过本合同后生效。

（六）违约责任条款

除不可抗力因素外，任何一方未能履行其在本协议项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误，则该方应被视作违反本协议。

任何一方违反本合同约定的其他声明、保证、承诺或义务，应当向对方支付认购款的20%作为违约金。如果违约金不足以弥补对方的损失，违约方还应当继续赔偿守约方的经济损失。

合同除所述的合同生效条件外，未附带其他任何保留条款、前置条件。

（七）争议解决

如甲乙双方因本合同产生纠纷，应首先协商解决；协商不成的，任何一方均有权向甲方所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

（八）保密

本激励计划完成前，甲乙双方应当严格保守关于本激励计划的信息。除甲方依据相关法律法规、规范性文件的规定或根据有权机构的要求披露相关信息外，未经甲方同意，乙方不得以任何方式向第三方披露、透露关于本激励计划的相关信息。

（九）估值调整条款

本次认购合同未设定估值调整条款。

（十）合同附带的保留条款、前置条件

除协议生效条件外，本协议未附带任何其他的保留条款、前置条件。

九、本次股票发行中介机构信息

（一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：吴坚

注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

邮政编码：100033

电话：010-57631234

传真：010-88091391

项目负责人：范常青

项目小组成员：王喜才

（二）律师事务所

名称：北京市昆仑律师事务所

负责人：陶雷

注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号世纪科贸大厦 2 号楼 1806

联系地址：北京市朝阳区霄云路霄云里 6 号城宝饭店 8306 号

邮政编码：100125

电话：010- 65071798

传真：010-65071798

经办律师：潘红、李怡

(三) 会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：孙勇

注册地址：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 栋 1088 室

联系地址：中国上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

邮政编码：200010

电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办注册会计师：梁烽、陈芝莲

十、公司董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别或连带的法律责任。

全体董事

李文燕：李文燕 夏光升：夏光升 李新：李新
关巨超：关巨超 陆蕾：陆蕾

全体监事

陈军：陈军 蒋维：蒋维 刘艳铭：刘艳铭

全体高级管理人员

夏光升：夏光升 李新：李新 关巨超：关巨超
李小标：李小标

天津市国瑞数码安全系统股份有限公司

2016年12月26日