

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)

股票发行情况报告书

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)

二零一七年四月

目录

目录.....	1
释义.....	2
一、本次发行的基本情况	3
(一) 本次发行股票的数量.....	3
(二) 发行价格	3
(三) 现有股东优先认购.....	3
(四) 其他发行对象及认购股份数量.....	3
(五) 本次发行后，控股股东或实际控制人是否发生变化	12
(六) 本次发行是否经中国证监会核准.....	12
二、发行前后相关情况对比	12
(一) 发行前后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况	12
(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况	13
(三) 发行前后主要财务指标变化.....	15
三、新增股份限售安排	16
四、股票认购合同的特殊条款	16
五、本次发行募集资金的存放管理情况	16
六、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见.....	17
七、律师事务所关于本次股票发行法律意见书的结论性意见.....	19
八、股票发行方案调整	20
九、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明.....	21

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
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
昆仑律师	指	北京市昆仑律师事务所
众华会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）

一、本次发行的基本情况

(一) 本次发行股票的数量

本次发行股票的种类为人民币普通股。本次发行股票的数量为400万股。

(二) 发行价格

本次定向发行的价格为每股人民币1.01元。定价时综合考虑了公司每股净资产、市盈率，以及公司所处行业、成长性等因素，由发行人和发行对象沟通后最终确定。

(三) 现有股东优先认购

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。

(四) 其他发行对象及认购股份数量

1、发行对象

本次股票发行为定向发行。本次发行对象共30名，其中股东2名，董事、监事、高级管理人员4名，核心员工24名，除股东外的发行对象总数不超过35人。

具体如下：

序号	姓名	职务	身份证
1	夏光升	股东、董事、高管	37010219730823XXXX
2	李新	股东、董事、高管	51072319740113 XXXX
3	李小标	高管	46002419790925 XXXX
4	关巨超	董事、高管	44078319821021 XXXX
5	郝振江	核心员工	37010219741018 XXXX
6	柴军民	核心员工	63280119750105 XXXX
7	代战锋	核心员工	41022519700809 XXXX
8	边云玲	核心员工	12010119690105XXXX
9	孙涛	核心员工	12010319830625 XXXX
10	刘志会	核心员工	21122419811211 XXXX
11	吴凤军	核心员工	12011119830813 XXXX
12	袁立	核心员工	43022119860107XXXX
13	陈军	股东代表监事	52210119770812 XXXX
14	张蕾	核心员工	43010519700716 XXXX
15	张昱	核心员工	43122319850505 XXXX

16	林植春	核心员工	34262619841220 XXXX
17	韩兴玲	核心员工	13068119870710XXXX
18	刘斌	核心员工	15012519880624XXXX
19	赛音	核心员工	15250219840705 XXXX
20	樊文博	核心员工	14272519840709 XXXX
21	段凯	核心员工	12010519851118 XXXX
22	刘学博	核心员工	12010319800203 XXXX
23	蒋维	股东代表监事	43022119861017 XXXX
24	蔡仁锋	核心员工	46002719831122 XXXX
25	史建文	核心员工	43070319850605 XXXX
26	陈庆华	核心员工	42900119761212 XXXX
27	张钧勃	核心员工	22062519860825XXXX
28	国臣	核心员工	12010119850218 XXXX
29	陈蕾	核心员工	23010319820501 XXXX
30	袁影辉	核心员工	11010219750509 XXXX

(1) 发行对象

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 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业；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，硕士研究生学历。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。

(2) 核心员工的认定程序

2016 年 12 月 1 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》。

公司核心员工的认定符合《管理办法》第三十九条关于核心员工认定的相关规定。

(3) 关联关系

根据查阅发行对象的简历、身份证等资料，以及发行对象出具的承诺函，除部分发行对象为公司在册股东或担任公司董事、监事及高级管理人员外，发行对象与公司及公司主要股东之间均不存在关联关系。上述发行对象均具有法律、法规和规范性文件规定的进行出资持股的主体资格，并且发行对象均符合《公司法》以及《管理办法》第三十九条、《全国中小企业股份转让系统适当性管理细则（试行）》第六条的规定。

2、认购数量

本次发行对象认购情况具体如下：

序号	股东名称	认购股数（股）	认购金额（元）	认购方式
1	夏光升	1,060,000	1,070,600	现金
2	李新	440,000	444,400	现金
3	李小标	300,000	303,000	现金
4	关巨超	270,000	272,700	现金
5	郝振江	260,000	262,600	现金
6	柴军民	200,000	202,000	现金
7	代战锋	150,000	151,500	现金
8	边云玲	150,000	151,500	现金
9	孙涛	100,000	101,000	现金
10	刘志会	100,000	101,000	现金
11	吴凤军	100,000	101,000	现金
12	袁立	80,000	80,800	现金
13	陈军	80,000	80,800	现金
14	张蕾	50,000	50,500	现金
15	张昱	50,000	50,500	现金
16	林植春	50,000	50,500	现金
17	韩兴玲	50,000	50,500	现金
18	刘斌	50,000	50,500	现金
19	赛音	50,000	50,500	现金
20	樊文博	50,000	50,500	现金
21	段凯	50,000	50,500	现金
22	刘学博	50,000	50,500	现金
23	蒋维	50,000	50,500	现金
24	蔡仁锋	40,000	40,400	现金
25	史建文	40,000	40,400	现金
26	陈庆华	30,000	30,300	现金
27	张钧勃	30,000	30,300	现金
28	国臣	30,000	30,300	现金
29	陈蕾	20,000	20,200	现金
30	袁影辉	20,000	20,200	现金
合计		4,000,000	4,040,000	-

3、发行对象之间，及发行对象与公司主要股东之间的关联关系

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。除上述关系外，发行对象之间、及发行对象与公司主要股东之间不存

在关联关系。

(五) 本次发行后，控股股东或实际控制人是否发生变化

本次股票发行前，公司控股股东为广州凯能投资有限公司，直接持有公司股份19,140,000股，持股比例为87%。本次发行后，广州凯能投资有限公司持股比例下降为73.62%，但仍为公司控股股东。发行前后，李文燕均持有广州凯能投资有限公司100%股权，且担任国瑞数码董事长。

本次股票发行完成后，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

(六) 本次发行是否经中国证监会核准

根据《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定”。

公司本次定向发行前股东人数为 4 名，新增股东 28 名，本次发行后公司股东人数为 32 名，股东累计未超过 200 人，符合《管理办法》中豁免申请核准股票发行的情形，因此本次发行不存在需要中国证监会核准的情形。

二、发行前后相关情况对比

(一) 发行前后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1. 发行前公司前10名股东持股情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
1	广州凯能投资有限公司	19,140,000	87.00	19,140,000
2	北京电信投资有限公司	2,200,000	10.00	2,200,000
3	夏光升	440,000	2.00	440,000
4	李新	220,000	1.00	220,000
合计		22,000,000	100.00	22,000,000

2. 发行后前10名股东持股情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
1	广州凯能投资有限公司	19,140,000	73.62	19,140,000

2	北京电信投资有限公司	2,200,000	8.46	2,200,000
3	夏光升	1,500,000	5.77	1,500,000
4	李新	660,000	2.54	660,000
5	李小标	300,000	1.15	300,000
6	关巨超	270,000	1.04	270,000
7	郝振江	260,000	1.00	260,000
8	柴军民	200,000	0.77	200,000
9	代战锋	150,000	0.58	150,000
10	边云玲	150,000	0.58	150,000
合计		24,830,000	95.50	24,830,000

3. 股权登记日至本次发行期间的股票限售解除情况

股权登记日至本次发行期间，公司无股份限售解除情况。

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1. 发行前后的股本结构

股份性质		发行前		发行后	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
无 限 售 条 件 的 股 份	1、控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	2、董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	-	-	-	-
	无限售条件的股份合计	-	-	-	-
有 限 售 条 件 的 股 份	1、控股股东、实际控制人	19,140,000	87.00	19,140,000	73.62
	2、董事、监事及高级管理人员	660,000	3.00	2,860,000	11.00
	3、核心员工	-	-	1,800,000	6.92
	4、其它	2,200,000	10.00	2,200,000	8.46
	有限售条件的流通股合计	22,000,000	100.00	26,000,000	100.00
总股本		22,000,000	100.00	26,000,000	100.00

2. 发行前后股东人数变动情况

公司本次发行前公司股东人数为4人，新增股东28人，发行完成后公司股东人数为32人。

3. 发行前后资产结构变动情况

本次股票发行后，公司增加货币资金404万，公司的总资产及净资产规模均得到提升，资产负债率将有所下降，资产负债结构更为稳健，公司资产结构进一步优化。

4. 业务结构变动情况

本次股票发行前，公司主要从事的业务为：公司是行业知名的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，主要向政府机构、运营商与ISP行业、国防军工、教育等大型行业客户提供互联网备案管理产品、互联网信息安全管理产品、商用密码产品、信息安全产品、计算机信息系统软件项目的研发服务等产品和服务。

本次股票发行募集资金的用途为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。

所以，公司业务结构将不会发生重大变化。

5. 公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司控股股东为广州凯能投资有限公司，直接持有公司股份19,140,000股，持股比例为87%。本次发行后，广州凯能投资有限公司持股比例下降为73.62%，但仍为公司控股股东。发行前后，李文燕均持有广州凯能投资有限公司100%股权，且担任国瑞数码董事长。

本次股票发行完成后，公司控股股东及实际控制人未发生变化，公司控制权亦未发生变化。

6. 董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

编号	姓名	任职情况	本次发行前		本次发行后	
			数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1	李文燕	董事长	19,140,000	87.00	19,140,000	73.62
2	夏光升	董事、总经理	440,000	2.00	1,500,000	5.77
3	李新	董事、副总经理	220,000	1.00	660,000	2.54
4	李小标	技术总监	-	-	300,000	1.15
5	关巨超	董事、财务总监、 董事会秘书	-	-	270,000	1.04
6	郝振江	核心员工	-	-	260,000	1.00
7	柴军民	核心员工	-	-	200,000	0.77
8	代战锋	核心员工	-	-	150,000	0.58

9	边云玲	核心员工	-	-	150,000	0.58
10	孙涛	核心员工	-	-	100,000	0.38
11	刘志会	核心员工	-	-	100,000	0.38
12	吴凤军	核心员工	-	-	100,000	0.38
13	袁立	核心员工	-	-	80,000	0.31
14	陈军	股东代表监事	-	-	80,000	0.31
15	蒋维	股东代表监事	-	-	50,000	0.19
16	张蕾	核心员工	-	-	50,000	0.19
17	张昱	核心员工	-	-	50,000	0.19
18	林植春	核心员工	-	-	50,000	0.19
19	韩兴玲	核心员工	-	-	50,000	0.19
20	刘斌	核心员工	-	-	50,000	0.19
21	赛音	核心员工	-	-	50,000	0.19
22	樊文博	核心员工	-	-	50,000	0.19
23	段凯	核心员工	-	-	50,000	0.19
24	刘学博	核心员工	-	-	50,000	0.19
25	蔡仁锋	核心员工	-	-	40,000	0.15
26	史建文	核心员工	-	-	40,000	0.15
27	陈庆华	核心员工	-	-	30,000	0.12
28	张钧勃	核心员工	-	-	30,000	0.12
29	国臣	核心员工	-	-	30,000	0.12
30	陈蕾	核心员工	-	-	20,000	0.08
31	袁影辉	核心员工	-	-	20,000	0.08
合计			19,800,000	90.00	23,800,000	91.54

注：李文燕系国瑞数码实际控制人，通过广州凯能投资有限公司持有公司19,140,000股股份。

(三) 发行前后主要财务指标变化

本次股票发行完毕后，以2014、2015年经审计的财务数据为基础，按股票发行后总股本计算的相关财务指标如下：

主要会计数据和财务指标	本次股票发行前		本次股票发行后
	2014年度	2015年度	2015年度
基本每股收益（元）	0.26	0.03	0.02
净资产收益率（%）	30.38	2.66	2.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.03	-0.03
主要会计数据和财务指标	2014年12月31日	2015年12月31日	2015年12月31日
	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	1.02

资产负债率（%）	47.20	35.55	31.87
流动比率	1.78	2.30	2.63
速动比率	1.12	1.04	1.37

注：本次股票发行后 2015 年的财务数据，每股指标均以发行后公司总股本 2,600 万股为基础进行计算。

三、新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人所持新增股份按照《公司法》及其他相关规定进行转让。其余新增股份的限售安排如下：

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。

四、股票认购合同的特殊条款

认购合同无特殊条款。

五、本次发行募集资金的存放管理情况

国瑞数码已按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布〈挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资〉的通知》（股转系统公告【2016】63 号）中募集资金管理相关规定，经公司董事会批准开设了募集资金专项账户，仅用于国瑞数码募集资金的存储和使用，不用作其他用途，并于 2016 年 12 月 26 日第一届董事会第六次会议审议通过了《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》，该制度已经 2017 年 1 月 13 日召开的 2017 年第一次临时股东会审议通过。

根据全国中小企业股份转让系统及有关规定的要求，已在银行设立募集资金专用存储账户用于存储和管理本次发行募集资金，公司及主办券商已与中国农业银行股份有限公司天津新技术产业园区支行签订了《募集资金三方监管协议》。自协议签署之日前不存在募集资金提前使用的情况。

六、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见

2017年3月20日，公司推荐主办券商西南证券股份有限公司针对公司本次股票发行出具了《西南证券股份有限公司关于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司股票发行合法合规的意见》（以下简称“《意见》”），《意见》认为：

（一）公司次股票发行后累计股东人数未超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

（二）公司制定的《公司章程》内容符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》有关规定；各项规则、制度等能够完善公司治理结构；公司建立的股东大会、董事会、监事会职责清晰、运行规范，能够保障股东合法权利；公司自挂牌至今董事会和股东大会的召开程序、审议事项、决议情况等均合《公司法》、《公司章程》和有关议事规则的规定。公司不存在违反《非上市公众公司监督管理办法》第二章规定的情形。

（三）公司在挂牌期间及本次股票发行过程中，规范履行了信息披露义务。

（四）公司的本次发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定。

（五）公司本次股票发行过程和结果符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等相关规定，发行过程及结果合法合规。

（六）公司股票发行价格的定价方式合理、价格决策程序合法、发行价格不存在现实公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

（七）公司本次发行不存在以非现金资产认购股票的情况。

（八）公司本次发行符合募集资金专户管理要求、符合募集资金信息披露要求。

（九）公司本次股票发行认购协议中不存在业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款的情形。

（十）公司本次股票发行现有股东优先认购的程序和结果符合《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等规范性要求。

(十一) 公司本次股票发行对象为公司员工；本次发行价格为1.01元/股，低于公司公允价格1.36元/股；本次发行目的为股权激励，因此公司本次发行适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》进行会计处理。

(十二) 公司本次发行对象及现有股东不存在需要依《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》办理备案的情形。

(十三) 公司及相关主体（包括公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司）和本次股票发行对象不存在被列入失信联合惩戒对象的情形。

(十四) 主办券商认为应当发表的其他意见。

1、关于本次股票发行是否存在“股权代持”情形的意见

本次股票发行对象均系自有资金出资，不存在通过委托持股、信托持股或其他协议安排代他人持有国瑞数码的情形。

2、关于本次股票发行是否存在持股平台的意见

本次股票发行全部由自然人认购，本次股票发行不存在持股平台。

3、关于本次股票发行是否涉及连续发行的意见

公司挂牌后未进行过股票定向发行，因此本次股票发行不涉及连续发行。

4、关于主办券商是否遵守做市业务规则，是否对内部利益冲突进行防范的说明

经核查，公司目前转让方式为协议转让，不存在做市商。

5、关于新增股票限售专项审查意见

本次发行的股票限售安排符合《公司法》、全国股份转让系统相关业务规则的规定以及相关认购合同的约定。

6、关于前次发行中承诺的履行情况

本次发行系公司挂牌后首次发行股票，不存在前次发行中相关承诺的情形。

七、律师事务所关于本次股票发行法律意见书的结论性意见

2017年3月20日，北京市昆仑律师事务所出具了《北京市昆仑律师事务所关于天津市国瑞数码安全系统股份有限公司股票发行合法合规性之法律意见书》，并对公司本次股票发行发表了如下意见：

（一）发行人系依法设立、有效存续、股票在股转系统挂牌并纳入监管的非上市公众公司，具备本次发行的主体资格。

（二）本次发行符合豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

（三）发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度规定的参与股票发行的投资者资格；本次发行的发行对象不属于单纯以认购本次发行的股份为目的而设立的持股平台，其本次认购的发行人股份不存在代持情形。

（四）本次发行已经发行人董事会、股东大会审议通过，会议的召开程序、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，董事会及股东大会决议合法、有效；本次发行不涉及非现金资产认购股份的情形，发行对象均已按照《认购合同》的约定依法缴纳认购款项，本次发行的认购款已经具有证券期货相关业务资格的会计师事务所验资确认缴纳，发行人的本次发行结果合法有效。

（五）发行人与本次发行的发行对象签署的《认购合同》系交易双方真实意思表示，不存在业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款，协议内容、签订程序及信息披露真实有效、合法合规，对发行人及发行对象具有法律约束力。

（六）本次发行的优先认购安排符合《发行业务细则》的规定。

（七）本次发行均由发行对象以现金缴纳认购的出资款，不存在以非现金资产认购发行股份的情形。

（八）发行人本次发行前的在册股东中，不涉及按规定履行私募投资基金备案及私募投资基金管理人登记程序；本次发行的发行对象均为自然人，不涉及按规定履行私募投资基金备案及私募投资基金管理人登记程序。

（九）发行人及相关主体（包括公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司）和本次股票发行对象不存在被列入失信联合惩戒对象的情形。

（十）本次发行符合《公司法》、《公众公司监管办法》、《业务规则》、《发行业务细则》、《常见问题解答（三）》等法律法规和规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

八、股票发行方案调整

股票发行方案首次披露后，公司就本次发行的有关事项未作出调整。

（以下无正文）

公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明

“公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。”

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

天津市国瑞数砖安全系统股份有限公司



2017年4月27日