

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。



上海艾融软件股份有限公司

Shanghai i2 Finance Technology Co., Ltd.

(上海市崇明区城桥镇西门路 799 号 306 室)

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作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）



中德证券有限责任公司  
Zhong De Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层)

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	1,684.50 万股，占发行后总股本的 25%；本次发行不涉及原股东公开发售其所持有的公司股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元/股，本次发行采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式或中国证监会认可的其他发行方式
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	6,738 万股
保荐机构（主承销商）	中德证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2019 年 5 月 10 日

## 发行人声明

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

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

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

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提请投资者注意以下重大事项及风险，并认真阅读“第四节 风险因素”的全文。

### 一、限售安排、股东关于所持股份自愿锁定的承诺

(一)《公司法》一百四十一条规定：“公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”本公司本次发行前全体股东所持股份自公司本次公开发行的股票上市之日起一年内不得转让。

#### (二) 发行人控股股东及实际控制人吴臻、张岩承诺

自公司股票上市之日起 36 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公司股份，也不由公司回购该部分股份；

公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月；

上述锁定期满后，本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；

如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

#### (三) 发行人股东乾韞投资承诺

自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本合伙企业直

接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；

公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者公司上市后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）低于本次发行的发行价，则本合伙企业持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月；

如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本合伙企业直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

#### **（四）发行人股东杨光润、何继远、金智伟、王涛、肖斌承诺**

本人自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股票，也不由公司回购该部分股票。

本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，在上述股份锁定期满后，每年转让的股份不超过本人直接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。

公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者公司上市后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。

如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

#### **（五）通过乾韞投资间接持有公司股份的公司监事柳红芳、胡超、周忠恳承诺**

自公司股票上市之日起 36 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公司股份，也不由公司回购该部分股份；

本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，在上述股份锁定期满后，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。

如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

### **(六) 发行人股东孟庆有承诺**

自公司股票上市之日起 12 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公司股份，也不由公司回购该部分股份。本人所持股份中之 337.50 万股，自工商变更登记完毕之日（2016 年 12 月 14 日）起 36 个月之内（且不早于公司股票上市之日起 12 个月届满），不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由公司回购该部分股份。本人所持股份中之 210 万股，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由公司回购该部分股份。

如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

### **(七) 发行人股东李侨峰、薛栋杰、贺超承诺**

自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

## **二、持股5%以上股东关于持股意向及减持意向的承诺**

### **(一) 发行人控股股东及实际控制人吴臻、张岩承诺**

本人在上述锁定期满后两年内进行减持的,每年减持股份不超过所持股份总量 25%,减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,将按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整)。如进行减持,本人将提前三个交易日通知公司减持事宜并予以公告后,再实施减持计划。减持将按照法律法规及证券交易所的相关规则要求进行,减持方式包括但不限于交易所集中竞价方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

### **(二) 发行人实际控制人控制的乾韞投资承诺**

本合伙企业在上述锁定期满后两年内进行减持的,每年减持股份不超过所持股份总量 25%,减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,将按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整)。如进行减持,本合伙企业将提前三个交易日通知公司减持事宜并予以公告后,再实施减持计划。减持将按照法律法规及证券交易所的相关规则要求进行,减持方式包括但不限于交易所集中竞价方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

### **(三) 发行人持股 5%以上股东孟庆有承诺**

本人在上述锁定期满后两年内进行减持的,每年减持股份不超过所持股份总量 100%,减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,将按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整)。如进行减持,本人将提前三个交易日通知公司减持事宜并予以公告后,再实施减持计划(本人持有公司股份低于 5%时除外)。减持将按照法律法规及证券交易所的相关规则要求进行,减持方式包括但不限于交易所集中竞价方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

### **(四) 发行人持股 5%以上股东杨光润承诺**

本人在上述锁定期满后两年内进行减持的,每年减持股份不超过所持股份总

量 25%，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）。如进行减持，本人将提前三个交易日通知公司减持事宜并予以公告后，再实施减持计划（本人持有公司股份低于 5% 时除外）。减持将按照法律法规及证券交易所的相关规则要求进行，减持方式包括但不限于交易所集中竞价方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

### 三、稳定股价的预案及承诺

#### （一）稳定股价的预案

经公司 2016 年年度股东大会审议通过的《关于公司上市后三年内稳定公司股价预案的议案》（以下简称《预案》）为：

##### 1、启动条件和程序

公司上市三年内，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷公司股份总数，下同）时，公司控股股东、董事和高级管理人员应当向公司董事会提交稳定股价措施，公司应当在 5 日内召开董事会、20 日内召开临时股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案。公司应按深圳证券交易所的信息披露规定发布相关公告。

##### 2、稳定股价的具体措施（根据具体情况，按照以下先后顺序实施稳定股价措施中的至少一项措施）

（1）公司控股股东吴臻、张岩增持公司股票，单次增持股票金额不低于其在最近三个会计年度内取得公司现金分红款（税后）总额的 20%。

（2）公司董事（不含控股股东、外部董事、独立董事）和高级管理人员（不含控股股东）增持公司股票，增持股票金额不低于其上一会计年度薪酬（税后）总额的 20%。

（3）经董事会、股东大会审议同意，通过交易所集中竞价交易方式回购公

公司股票。公司用于回购股票的资金总额不低于上一个会计年度经审计净利润的10%，或回购股票数量不低于回购时公司股本的1%，同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。

(4) 法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

### 3、预案停止条件

(1) 在上述稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续20个交易日收盘价均高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

(2) 若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则公司应遵循以下原则：

1) 单一会计年度，用以稳定股价的回购资金累计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的30%，如已达到该比例，则以通过公司回购股票方式稳定公司股价措施不再实施。

2) 单一会计年度，作为稳定公司股价措施，公司董事（不含控股股东、独立董事）和高级管理人员（不含控股股东）增持公司股票已实施一次，则除非上述董事和高级管理人员另行自愿提出增持计划，通过该种方式稳定公司股价措施不再实施。

3) 单一会计年度，如前述1)、2)项情形均已发生，且公司控股股东吴臻、张岩累计增持公司股票支出已超过人民币1,000万元，则公司本年度稳定股价措施可以不再启动。

### 4、未按预案实施稳定股价措施的责任

(1) 如控股股东未能按照《预案》的要求提出或促使公司股东大会制定和实施稳定股价的方案，则所持限售股锁定期自期满后自动延长12个月；同时自上述情况发生的下一个自然月开始，薪酬降至原薪酬的80%并持续12个月，且在此期间内不得参与公司的股权激励计划（如有）。

(2) 如董事（不含控股股东、外部董事、独立董事）和高级管理人员未能按照《预案》的要求制定和实施稳定股价的方案，则所持限售股锁定期自期满后

自动延长6个月；同时自上述情况发生的下一个自然月开始，薪酬降至原薪酬的80%并持续12个月，且在此期间内不得参与公司的股权激励计划（如有）。

## （二）公司、公司控股股东及实际控制人、董事及高级管理人员关于稳定股价的承诺

### 1、公司关于稳定股价的承诺

如果首次公开发行上市后三年内，公司股票连续20个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整，下同），公司将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下，启动股价稳定的措施。

公司自愿接受主管机关对上述股价稳定措施的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

公司将要求未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

### 2、公司控股股东及实际控制人吴臻、张岩承诺

如果首次公开发行上市后三年内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整，下同），本人将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下，提出或促使公司股东大会制定和实施稳定股价的方案。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案履行稳定措施中规定的增持义务的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；公司可

自上述情况发生的下一个自然月开始,将本人薪酬降至原薪酬的80%并持续12个月,同时本人持有的限售股锁定期自期满后自动延长12个月,且在此期间内不得参与公司的股权激励计划(如有),直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

### **3、公司董事、高级管理人员(不含控股股东、外部董事、独立董事)关于稳定股价的承诺**

如果首次公开发行上市后三年内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产(若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的,上述每股净资产应做相应调整,下同),本人将依据法律、法规及公司章程的规定,在不影响公司上市条件的前提下,提出或促使公司股东大会制定和实施稳定股价的方案。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时,如本人未按照上述预案履行稳定措施中规定的增持义务的,将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;公司可自上述情况发生的下一个自然月开始,将本人薪酬降至原薪酬的80%并持续12个月,同时本人持有的限售股锁定期自期满后自动延长6个月,且在此期间内不得参与公司的股权激励计划(如有),直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

## **四、相关责任主体关于招股说明书信息披露的承诺**

### **(一) 发行人关于招股说明书信息披露的承诺**

发行人承诺:公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任;如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司将依法回购首次公开发行的全部新股(不含原股东公开发售的股份);上述股份回购的价格为发行价并加算银行同期存款利息(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整)或中国证监会认定的价格;

如因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。

## **(二) 发行人控股股东、实际控制人关于招股说明书信息披露的承诺**

发行人控股股东及实际控制人吴臻、张岩承诺：公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任；如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回本人已转让的原限售股份；上述回购及购回的价格为发行价并加算银行同期存款利息（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监会认定的价格；如因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

## **(三) 发行人董事、监事、高级管理人员关于招股说明书信息披露的承诺**

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。如因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。以上承诺不因职务变动或离职等原因而改变。

## **(四) 本次发行的保荐机构、律师事务所、会计师事务所就招股说明书信息披露的承诺**

中德证券有限责任公司承诺：如因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先

行赔偿投资者损失。

上海天衍禾律师事务所承诺：如因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：因本所为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。

## 五、发行人及其控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于未履行公开承诺的约束措施

### （一）发行人承诺

发行人承诺：本公司在首次公开发行股票并在创业板上市过程中作出及披露的公开承诺构成本公司的义务，若未能履行，则本公司将公告原因并向股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：立即采取措施消除违反承诺事项；提出并实施新的承诺或补救措施；按监管机关要求的方式和期限予以纠正；造成投资者损失的，依法赔偿损失。

### （二）发行人控股股东、实际控制人及发行人董事、监事、高级管理人员承诺

发行人控股股东、实际控制人吴臻、张岩，发行人所有董事、监事及高级管理人员承诺：本人在公司首次公开发行股票并在创业板上市过程中作出及披露的公开承诺构成本人的义务，若未能履行，则本人将及时向公司说明原因由公司公告并向公司股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：立即采取措施消除违反承诺事项；提出并实施新的承诺或补救措施；如因未履行承诺而获得收益，则所获收益归公司所有；公司有权直接扣除本人自公司取得的利润或报酬以实现本人承诺事项；公司有权直接按本人承诺内容向交易所或证券登记机构申请本人所持公司股份延期锁定；造成投资者损失的，

依法赔偿损失。

## 六、发行人关于督促新增董事、高级管理人员及新增持股5%以上股东作出相关承诺的声明与承诺

为保障投资者合法权益,保证本招股说明书所披露的相关承诺能得以有效履行,公司承诺在新任董事(包括独立董事)由股东大会选举后一个月内、董事会聘任高级管理人员后十日内,督促其分别比照已签署相关承诺的董事或高级管理人员作出相应声明与承诺。如新任董事或高级管理人员不能签署,董事会将向监管机构报告并予以公告,并按规定提议更换。

公司将督促新增的持股5%以上股东出具《关于股份锁定和减持意向的承诺函》;如其在公司督促下仍未出具该说明,本公司将予以公告,并向监管机构报告。

## 七、滚存利润的分配安排

根据公司2016年年度股东大会决议,公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

## 八、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

首次公开发行并在创业板上市后,发行后公司净资产收益率较发行前可能会出现一定程度的下降,可能导致投资者的即期回报被摊薄。为优化投资回报机制,维护中小投资者合法权益,公司拟采取多种措施以提升公司的盈利能力,增强公司的持续回报能力,具体措施如下:

### (一) 加快募集资金投资项目的投资和建设进度,尽快实现项目收益

报告期内,公司整体经营情况良好,营业收入逐步增加,盈利能力有较大幅度提升,经营活动现金流良好,资产负债结构较为良好。鉴于公司良好的经营情况,为进一步提高公司的整体竞争能力,公司本次公开发行所募集的资金,计划

投资于金融电子商务平台系统新建项目、直销银行平台系统新建项目、对公客户互联网金融服务平台系统新建项目、互联网金融基础应用平台系统新建项目和产品研发中心新建项目。公司将按计划确保募投项目建设进度，争取募投项目早日投产并实现预期收益。

## **(二) 加强对募集资金的监管，保证募集资金合理合法使用**

为了规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者的合法权益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司将严格遵守《募集资金管理制度》等相关规定，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用，保障募集资金用于承诺的投资项目，配合存管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

## **(三) 加强公司日常运营效率，降低公司运营成本**

公司将加强企业的经营管理水平和治理水平，加强内部控制，降低公司的运营成本，减少财务成本，优化公司的资本结构，进一步提高资金使用效率。

## **(四) 完善利润分配政策，强化投资者回报机制**

本次发行上市后，公司将严格依照相关法律法规和公司章程的规定，完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，制定明确的回报规划，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，给予广大投资者合理的回报。

## **(五) 加强经营管理和内部控制，不断完善公司治理**

目前公司已制定了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，保证了公司各项经营活动的正常有序进行，公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，完善并强化投资决策程序，严格控制公司的各项成本费用支出，加强成本管理，优化预算管理流程，强化执行监督，全面有效地提升公司经营效率。

## **(六) 公司董事、高级管理人员关于填补被摊薄回报的承诺**

为确保上述填补被摊薄即期回报措施得到切实履行，公司董事、高级管理人

员承诺：“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、接受对本人的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

### （七）公司实际控制人关于填补被摊薄回报的承诺

为确保上述填补被摊薄即期回报措施得到切实履行，公司实际控制人承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

## 九、利润分配政策和未来分红规划

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）及国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》等相关法律、法规及规范性文件的要求，公司制定了上市后适用的利润分配政策和《公司上市后三年内股东分红回报规划》，详见本招股说明书第九节之“十五、股利分配的政策”相关内容。

## 十、对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对发行人持续盈利能力的核查结论意见

报告期内，公司经营状况良好，经营规模及盈利水平持续保持着稳定的发展，不存在以下影响公司持续盈利能力的情况：

1、公司的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

2、公司的行业地位或公司所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

3、公司在用的房产、商标、专利、计算机软件著作权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

4、公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

5、公司最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益。

但公司存在影响持续盈利能力的因素，包括但不限于：下游行业较为集中风险、市场竞争加剧风险、业绩增速下滑风险、毛利率波动风险等。公司已在本招股说明书之“第四节 风险因素”中进行了分析与披露。

经核查，保荐机构认为：公司所处行业发展前景良好，公司已建立了成熟的业务发展模式，制定了清晰的发展战略和发展规划，具有良好的持续盈利能力。

## 十一、需要特别关注的风险因素

### (一) 业务季节性波动的风险

发行人的客户主要是以银行为主的金融机构，银行对金融 IT 应用系统的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年年初制定投资计划，通过预算、审批、招标、合同签订等流程后开始实施。银行客户对软件产品的验收和货款支付有较长的审核周期，下半年尤其是年末通常是定制化开发合同验收的高峰期，因此发行人的营业收入和营业利润在下半年占比较多，业绩存在季节性波动。

报告期内，发行人营业收入按季度划分情况如下表：

单位：万元

艾融软件	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
一季度	2,006.11	11.85	1,084.23	7.72	982.85	8.25
二季度	4,021.30	23.76	4,206.20	29.96	1,930.60	16.20
三季度	2,522.34	14.90	2,181.58	15.54	1,472.39	12.35
四季度	8,378.13	49.49	6,569.62	46.79	7,533.30	63.20
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人净利润按季度划分情况如下表：

单位：万元

艾融软件	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	净利润	占比 (%)	净利润	占比 (%)	净利润	占比 (%)
一季度	208.98	3.85	-261.05	-6.74	-282.21	-11.04
二季度	1,265.41	23.29	1,303.94	33.68	333.54	13.04
三季度	530.90	9.77	446.58	11.54	-131.57	-5.15
四季度	3,429.12	63.10	2,381.57	61.52	2,637.31	103.14
合计	<b>5,434.40</b>	<b>100.00</b>	<b>3,871.05</b>	<b>100.00</b>	<b>2,557.08</b>	<b>100.00</b>

投资者不宜以季度或半年度数据推测公司全年经营业绩情况。

## (二) 持续盈利能力下降的风险

本公司自设立以来,一直专注于向以银行为主的金融机构提供 IT 解决方案,包括业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案以及相关技术服务。近年来我国银行业信息化程度加快使得 IT 服务的需求不断增加,为公司业务发展提供了良好的机遇,公司的业务规模快速增长。报告期内,公司确认收入的客户数量、营业收入金额和单个客户收入贡献情况如下:

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
客户个数(个)	31	24	16
营业收入(万元)	16,927.88	14,041.63	11,919.13
单个客户平均收入(万元)	546.06	585.07	744.95

公司客户数量较少,单个客户收入贡献较高,相对集中于国内银行机构。报告期内,对银行客户的收入占公司营业收入比重分别为 79.88%、79.83%和 76.20%,公司主营业务的增长对国内银行业发展、主要客户的依赖程度较高。

如果未来国家宏观政策发生变化和银行管理体制变革,导致银行业不景气或信息化建设速度放缓,与主要客户的合作关系出现不利变化,可能影响到该行业 and 主要客户对本公司产品的需求,从而对公司经营业绩造成不利影响,公司存在持续盈利能力下降的风险。

## (三) 对主要客户存在重大依赖的风险

报告期内,公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高,分别为

76.90%、76.12%和72.98%。报告期内，公司对第一大客户的收入占营业总收入的比重较高，分别为25.02%、23.72%和21.99%。

如果发行人与主要客户的合作关系出现不利变化，亦或客户因自身发展策略发生重大转变、经营管理出现重大问题等原因，均可能导致业务降低甚至停止向发行人产品的采购，从而对发行人经营业绩造成不利影响。

# 目 录

发行概况 .....	1
发行人声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、限售安排、股东关于所持股份自愿锁定的承诺.....	3
二、持股 5%以上股东关于持股意向及减持意向的承诺.....	5
三、稳定股价的预案及承诺.....	7
四、相关责任主体关于招股说明书信息披露的承诺.....	10
五、发行人及其控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于未履行公开承诺的约束措施.....	12
六、发行人关于督促新增董事、高级管理人员及新增持股 5%以上股东作出相关承诺的声明与承诺.....	13
七、滚存利润的分配安排.....	13
八、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	13
九、利润分配政策和未来分红规划.....	15
十、对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对发行人持续盈利能力的核查结论意见.....	15
十一、需要特别关注的风险因素.....	16
目 录 .....	19
第一节 释义 .....	24
第二节 概览 .....	31
一、发行人简介.....	31
二、控股股东、实际控制人简介.....	32
三、主要财务数据及财务指标.....	32
四、本次募集资金运用.....	34
第三节 本次发行概况 .....	35
一、本次发行的基本情况.....	35
二、本次发行有关当事人.....	36
三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系.....	38

四、本次发行上市的重要日期.....	38
第四节 风险因素 .....	39
一、下游行业较为集中的风险.....	39
二、市场竞争加剧的风险.....	39
三、业绩增速下滑风险.....	39
四、毛利率波动风险.....	40
五、人力成本上升的风险.....	40
六、应收账款发生坏账的风险.....	40
七、业务季节性波动的风险.....	41
八、持续盈利能力下降的风险.....	42
九、对主要客户存在重大依赖的风险.....	42
十、经营性现金流量净额较低的风险.....	43
十一、净资产收益率下降的风险.....	43
十二、税收优惠政策变动的风险.....	43
十三、技术人才流失风险.....	45
十四、核心技术失密的风险.....	45
十五、实际控制人不当控制的风险.....	46
十六、募集资金投资项目的实施风险.....	46
十七、成长性风险.....	46
第五节 发行人基本情况 .....	48
一、发行人基本情况.....	48
二、发行人设立情况.....	48
三、发行人设立以来的重大资产重组情况.....	50
四、发行人的股权结构及内部组织结构.....	50
五、发行人控股子公司及参股公司基本情况.....	51
六、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.....	56
七、发行人股本情况.....	64
八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况.....	78
九、公司员工情况.....	78
十、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其	

他核心人员以及本次发行的保荐机构及证券服务机构等作出的重要承诺.....	83
第六节 业务与技术 .....	86
一、公司主营业务及主要产品和服务情况.....	86
二、发行人所处行业的基本情况及其竞争状况.....	115
三、公司的销售和主要客户情况.....	137
四、公司的采购和主要供应商情况.....	140
五、发行人的主要固定资产及无形资产.....	141
六、发行人的特许经营权.....	152
七、发行人主要技术情况.....	152
八、发行人境外进行生产经营情况.....	160
九、公司未来发展规划及拟采取的措施.....	161
第七节 同业竞争与关联交易.....	165
一、发行人独立运行情况.....	165
二、同业竞争.....	166
三、关联方及关联交易.....	167
四、关联交易的制度安排.....	173
五、报告期内关联交易决策的执行情况及独立董事意见.....	174
六、减少关联交易的措施.....	176
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....	179
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....	179
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的其他对外投资情况.....	185
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况.....	186
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的收入情况.....	186
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议、作出的承诺及履行情况 .....	188
六、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	189
七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况.....	190
八、发行人内部控制制度.....	196

九、发行人最近三年的违法违规情况.....	197
十、发行人最近三年内资金占用及对外担保情况.....	197
十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排和最近三年的执行情况.....	197
十二、公司投资者权益保护情况.....	200
第九节 财务会计信息与管理层分析.....	204
一、报告期经审计的财务报表.....	204
二、财务报表的编制基础及注册会计师的审计意见.....	208
三、影响发行人业绩的主要因素以及财务或非财务指标.....	209
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	210
五、主要税项.....	222
六、分部信息.....	223
七、非经常性损益.....	223
八、财务指标.....	224
九、盈利预测报告披露情况.....	226
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	226
十一、盈利能力分析.....	228
十二、财务状况分析.....	272
十三、现金流量分析.....	291
十四、公开发行股票摊薄即期回报的填补措施及承诺.....	294
十五、股利分配的政策.....	300
第十节 募集资金运用.....	307
一、募集资金运用概况.....	307
二、本次募集资金投资项目的可行性及其与公司现有主营业务的关系.....	308
三、募集资金投资项目履行的备案和审批情况.....	310
四、本次募集资金投资项目的具体情况.....	310
五、募集资金数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的情况.....	331
第十一节 其他重要事项.....	333
一、重要合同.....	333

二、对外担保的情况.....	333
三、重大诉讼和仲裁事项.....	334
四、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为.....	334
第十二节 发行人董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	335
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	336
二、保荐机构（主承销商）声明.....	337
三、发行人律师声明.....	340
四、会计师事务所声明.....	341
五、承担验资业务的机构声明.....	342
六、承担评估业务的资产评估机构声明.....	343
七、承担验资复核业务的机构声明.....	344
第十三节 附件 .....	346
一、备查文件.....	346
二、文件查阅时间和地址.....	346
三、“三类股东”核查情况说明.....	346

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有以下特定意义：

### 1、普通名词释义

公司、本公司、发行人、艾融软件	指	上海艾融软件股份有限公司
本次发行、首次公开发行	指	公开发行面值 1.00 元的 1,684.50 万股人民币普通股的行为
艾融有限	指	上海艾融信息科技有限公司，本公司前身
艾融数据	指	上海艾融数据科技有限公司，本公司子公司
艾融北京	指	艾融（北京）软件有限公司，本公司子公司
上海宜签	指	上海宜签网络科技有限公司，本公司子公司
北京分公司	指	上海艾融软件股份有限公司北京分公司，本公司分公司
广州分公司	指	上海艾融软件股份有限公司广州分公司，本公司分公司
杭州分公司	指	上海艾融软件股份有限公司杭州分公司，本公司分公司
珠海分公司	指	上海艾融软件股份有限公司珠海分公司，本公司分公司
乾崧投资	指	上海乾崧企业管理合伙企业（有限合伙）
钱咸升	指	钱咸升（北京）网络科技股份有限公司
钱先生	指	钱先生（上海）金融信息服务有限公司
振鹭投资	指	上海振鹭投资管理中心（有限合伙）
雨耀投资	指	上海雨耀投资管理中心（有限合伙）
富柜投资	指	上海富柜投资管理中心（有限合伙）
光大证券	指	光大证券股份有限公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
金石灏纳	指	青岛金石灏纳投资有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
光大银行	指	中国光大银行股份有限公司
恒丰银行	指	恒丰银行股份有限公司
上海银行	指	上海银行股份有限公司

北京农商行	指	北京农村商业银行股份有限公司
上海农商行	指	上海农村商业银行股份有限公司
广州农商行	指	广州农村商业银行股份有限公司
南洋商业银行	指	南洋商业银行(中国)有限公司
友利银行	指	友利银行(中国)有限公司
证通公司	指	证通股份有限公司
中国供销	指	中国供销电子商务有限公司
太平洋保险	指	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
北明软件	指	北明软件有限公司
安硕信息	指	上海安硕信息技术股份有限公司(300380.SZ)
高伟达	指	高伟达软件股份有限公司(300465.SZ)
长亮科技	指	深圳市长亮科技股份有限公司(300348.SZ)
先进数通	指	北京先进数通信息技术股份公司(300541.SZ)
宇信科技	指	北京宇信科技集团股份有限公司(300674.SZ)
科蓝软件	指	北京科蓝软件系统股份有限公司(300663.SZ)
保荐机构、主承销商、中德证券	指	中德证券有限责任公司
天健会计师、发行人会计师	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
天衍禾律师、发行人律师	指	上海天衍禾律师事务所
公司章程	指	上海艾融软件股份有限公司章程
公司章程(草案)	指	上海艾融软件股份有限公司章程(草案)
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、深交所	指	深圳证券交易所
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
公安部	指	中华人民共和国公安部
《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2018年修订)》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期内、最近三年	指	2016年、2017年和2018年

报告期各期末	指	2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日
--------	---	-------------------------------------

## 2、专业名词释义

API	指	Application Programming Interface, 应用程序编程接口, 指一些预先定义的函数, 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
ASP	指	Active Server Page, 指动态服务器页面。ASP 是微软公司开发的代替 CGI 脚本程序的一种应用, 它可以与数据库和其它程序进行交互, 是一种简单、方便的编程工具
B2B	指	Business-to-Business, 指企业与企业之间通过专用网络或 Internet, 进行数据信息的交换、传递, 开展交易活动的商业模式
B2C	指	Business-to-Customer, 是电子商务的一种模式, 即通常说的直接面向消费者销售产品和服务的商业零售模式
C#	指	微软公司发布的一种面向对象的、运行于 .NET Framework 之上的高级程序设计语言
CMPP	指	中国移动通信互联网短信网关接口协议, 为中国移动通信集团公司企业规范。规范中描述了中国移动短信业务中各网元之间的相关消息的类型和定义
CR	指	Concentration Ratio, 集中度, 是指该行业的相关市场内前 N 家最大的企业所占市场份额 (如: 产值、产量、销售额、销售量、职工人数、资产总额等) 的总和
C2C	指	个人与个人之间的电子商务
Delphi	指	一个集成开发环境 (IDE), 使用的核心是由传统 Pascal 语言发展而来的 Object Pascal, 以图形用户界面为开发环境, 透过 IDE、VCL 工具与编译器, 配合连接数据库的功能, 构成一个以面向对象程序设计为中心的应用程序开发工具
Dump	指	Dump 文件是进程的内存镜像, 可以把程序的执行状态通过调试器保存到 Dump 文件中。Dump 文件用于驱动程序编写人员调试驱动程序
EJB	指	EJB 是 JavaEE 服务器端组件模型, 设计目标与核心应用是部署分布式应用程序
ESB	指	Enterprise Service Bus, 即企业服务总线。它是传统中间件技术与 XML、Web 服务等技术结合的产物。ESB 提供了网络中最基本的连接中枢, 是构筑企业级应用的必要元素
ETL	指	Extract-Transform-Load, 用来描述将数据从来源端经过抽取 (extract)、转换 (transform)、加载 (load) 至目的端的过程。ETL 一词较常用在数据仓库, 但其对象并不限于数据仓库

Flum	指	一个高可用的, 高可靠的, 分布式的海量日志采集、聚合和传输的系统
FTP	指	File Transfer Protocol, 文件传输协议, 中文简称为“文传协议”。用于 Internet 上文件的双向传输。同时, 它也是一个应用程序
HBase	指	一个分布式的、面向列的开源数据库
HDFS	指	Hadoop 分布式文件系统
HIVE	指	基于 Hadoop 的一个数据仓库工具, 可以将结构化的数据文件映射为一张数据库表
HTTP	指	Hyper Text Transfer Protocol, 超文本传输协议, 是一种详细规定了浏览器和万维网服务器之间互相通信的规则, 通过因特网传送万维网文档的数据传送协议
Hadoop	指	是一个由 Apache 基金会所开发的当前主流的大数据处理应用框架
H5	指	HTML5, 万维网标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言 (HTML) 的第五次重大修改
IBM	指	International Business Manufacture, 国际商业机器公司, 是全球著名的提供信息技术和业务解决方案的公司
IDC	指	International Data Company, 国际数据公司, 是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
IT	指	Information Technology, 指信息技术
IVR	指	Interactive Voice Response, 即互动式语音应答, 只须用电话即可进入服务中心, 可以根据操作提示收听手机娱乐产品, 也可以根据用户输入的内容播放有关的信息
J2EE	指	Java 2 Platform, Enterprise Edition, 是一个为企业级应用而设计的 Java 平台。主要可简化且规范应用系统的开发与部署, 进而提高可移植性、安全与再用价值
JAVA	指	一种程序设计语言, 它本身是一种面向对象的程序设计语言; 目标是满足在各式各样不同类型机器, 不同操作系统平台的网络环境中开发软件
JDBC	指	Java Data Base Connectivity, Java 数据库连接, 是一种基准, 据此可以构建更高级的工具和接口, 使数据库开发人员能够编写数据库应用程序
JSON	指	Java Script Object Notation, 是一种轻量级的数据交换格式。易于人阅读和编写, 同时也易于机器解析和生成
MQ	指	消息队列, 是一种应用程序对应用程序的通信方法
NFC	指	Near Field Communication, 近场通信, 是一种短距高频的无线电技术
OA	指	Office Automation, 办公自动化
OCR	指	Optical Character Recognition, 光学字符识别, 指电子摄像设备(例如扫描仪或数码相机)检查纸上打印的字符, 通过检测暗、亮的模式确定其形状, 然后用字符识别方

		法将形状翻译文字的过程
ORACLE	指	甲骨文股份有限公司，是全球著名的企业级软件公司
O2O	指	Online To Offline，线上到线下，指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的平台
PHP	指	PHP: Hyper text Preprocessor，指超文本预处理器，是一种通用开源脚本语言
PKI	指	Public Key Infrastructure，公钥基础设施，是一种遵循标准的利用公钥加密技术为电子商务的开展提供一套安全基础平台的技术和规范
RBAC	指	Role-Based Access Control，基于角色的访问控制。在RBAC中，权限与角色相关联，用户通过成为适当角色的成员而得到这些角色的权限
REST	指	Representational State Transfer，表述性状态传递，是一种针对网络应用的设计和开发方式，可以降低开发的复杂性，提高系统的可伸缩性
RSA	指	目前最有影响力和最常用的公钥加密算法，它能够抵抗到目前为止已知的绝大多数密码攻击，已被ISO推荐为公钥数据加密标准。
SaaS	指	Software-as-a-Service，软件即服务，是一种通过Internet提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务
SDK	指	Software Development Kit，软件开发工具包，是软件工程师为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件时的开发工具的集合
SMTP	指	Simple Mail Transfer Protocol，简单邮件传输协议，是一组用于由源地址到目的地址传送邮件的规则，由它来控制信件的中转方式
SGIP	指	通过应用SGIP协议，实现消息在不同短信网关之间的路由和转发
SOAP	指	简单对象访问协议，是交换数据的一种协议规范，是一种轻量的、简单的、基于XML（标准通用标记语言下的一个子集）的协议，它被设计成在WEB上交换结构化和固化的信息
SOCKET	指	网络上的两个程序通过一个双向的通信连接实现数据的交换，这个连接的一端称为一个SOCKET
SSL	指	Secure Sockets Layer，安全套接层，及其继任者TLS（Transport Layer Security，传输层安全）是为网络通信提供安全及数据完整性的一种协议
TCP/IP	指	Transmission Control Protocol/Internet Protocol，传输制协议/因特网互联协议，又名网络通讯协议，是Internet最

		基本的协议、Internet 国际互联网的基础，由网络层的 IP 协议和传输层的 TCP 协议组成。TCP/IP 定义了电子设备如何连入因特网，以及数据如何在它们之间传输的标准
UI	指	User Interface, 用户界面, 泛指用户的操作界面, 包含移动 APP, 网页, 智能穿戴设备等
URL	指	Uniform Resource Locator, 统一资源定位符, 是对可以从互联网上得到的资源的位置和访问方法的一种简洁的表示, 是互联网上标准资源的地址
Web Service	指	一个平台独立的, 低耦合的, 自包含的、基于可编程的 web 的应用程序, 可使用开放的 XML (标准通用标记语言下的一个子集) 标准来描述、发布、发现、协调和配置这些应用程序, 用于开发分布式的互操作的应用程序
XML	指	可扩展标记语言, 标准通用标记语言的子集, 一种用于标记电子文件使其具有结构性的标记语言
XMPP	指	可扩展消息处理现场协议, 是一个开源形式产生的网络即时通信协议
艾瑞咨询	指	艾瑞咨询集团
电子商务	指	在互联网以电子交易方式进行交易活动和相关服务活动, 是传统商业活动各环节的电子化、网络化
互联网金融	指	传统金融行业与互联网精神相结合的新兴领域。主要是指金融参与者通过互联网、移动互联网等工具, 使得传统金融业务透明度更强、参与度更高、协作性更好、中间成本更低、操作上更便捷
直销银行	指	互联网银行或者虚拟银行, 是互联网时代应运而生的一种新型银行运作模式, 这一经营模式下, 银行没有营业网点, 不发放实体银行卡, 客户主要通过电脑、电子邮件、手机、电话等远程渠道获取银行产品和服务, 因没有网点经营费用, 直销银行可以为银行客户提供更有竞争力的存贷款价格及更低的手续费率
基础软件	指	操作系统、数据库、计算机语言处理系统和中间件的统称
应用软件	指	为针对用户的某种应用目的所编写的软件
平台软件	指	IT 应用系统的开发平台、运行平台、管理平台、监控平台, 是介于基础软件和应用软件之间的一类软件
解决方案	指	为解决企业信息化建设中某一方面的具体问题而提供的一整套咨询、开发和服务方案, 包括整体路线、功能架构、技术架构、产品组合、应用设计、定制开发、方案部署等
云计算	指	分布式计算技术的一种, 通过网络将庞大的计算任务分拆成无数个较小的子程序, 再交由多部服务器组成的庞大系统处理之后, 将结果回传给用户, 通过计算力的虚

		拟整合实现强大效能的计算技术
大数据	指	规模巨大、类型复杂的数据集，这些数据集的规模已超出普通数据库管理工具在可容忍的运行时间内进行数据捕获、存储和处理的能力

本《招股说明书》除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### (一) 发行人基本情况

发行人名称：上海艾融软件股份有限公司

英文名称：Shanghai i2Finance Technology Co., Ltd.

注册资本：5,053.50万元

法定代表人：吴臻

成立日期：2009年3月24日

住所：上海市崇明区城桥镇西门路799号306室

办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口1号楼508

邮政编码：200135

电话：021-68816715

传真：021-68816717

网址：<http://www.i2finance.net/>

电子信箱：[public@i2finance.net](mailto:public@i2finance.net)

经营范围：信息科技、计算机软硬件技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，计算机软硬件及外围设备的销售，商务咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

#### (二) 主营业务

公司是专注于互联网金融领域的金融 IT 解决方案供应商。公司拥有自主知

识产权、体系完备的互联网金融应用平台软件产品系列，向银行为主的金融机构及其他大型企业提供业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案。

公司自成立以来，一直服务于以国内商业银行为主的金融机构，在多年的项目实施过程中，培育了一批行业经验丰富、研发水平突出的技术及管理团队，具备了丰富的行业经验和实施案例，积累了包括工商银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行、友利银行、南洋商业银行、证通公司、中国供销、太平洋保险等众多优质客户。公司提供从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的全方位服务，助力客户实现“场景+生态”的新型互联网金融业务的战略转型。

公司的核心业务是基于自主知识产权的金融应用平台软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务。

## 二、控股股东、实际控制人简介

公司的控股股东及实际控制人为吴臻、张岩。截至本招股说明书签署日，吴臻女士直接持有公司 27.44% 的股份，张岩先生直接持有公司 17.15% 的股份、通过控制乾韞投资间接控制公司 11.24% 的股份。股东吴臻和张岩为夫妻关系，直接和间接合计控制公司 55.82% 的股份，吴臻和张岩为公司控股股东及实际控制人。

吴臻现任公司董事长，张岩现任公司董事，有关吴臻、张岩的情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”的相关披露。

## 三、主要财务数据及财务指标

根据天健会计师出具的《审计报告》(天健审〔2019〕6-42 号)，发行人报告期内财务数据如下：

### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	21,387.14	17,093.51	13,546.26

负债总额	4,791.66	2,563.43	2,887.23
归属于母公司所有者的权益	16,506.48	14,495.66	10,630.24
所有者权益合计	16,595.48	14,530.08	10,659.03

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	16,927.88	14,041.63	11,919.13
营业利润	5,842.89	4,008.49	2,661.55
利润总额	6,160.89	4,381.90	2,913.16
净利润	5,434.40	3,871.05	2,557.08
归属于母公司所有者的净利润	5,379.81	3,865.42	2,588.29
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,105.23	3,528.12	2,423.91

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	6,194.22	1,982.75	2,180.15
投资活动产生的现金流量净额	-25.34	-21.94	-90.49
筹资活动产生的现金流量净额	-1,736.97	-357.02	3,817.00
现金及现金等价物净增加额	4,431.91	1,603.79	5,906.66

## (四) 主要财务指标

项目	2018/12/31 或 2018 年度	2017/12/31 或 2017 年度	2016/12/31 或 2016 年度
流动比率	4.44	6.68	4.81
速动比率	4.21	6.28	4.46
资产负债率(母公司)	22.64%	14.71%	21.10%
应收账款周转率(次/年)	2.69	2.46	3.06
存货周转率(次/年)	7.31	6.73	4.67
息税折旧摊销前利润(万元)	6,272.85	4,465.92	3,009.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,105.23	3,528.12	2,423.91

利息保障倍数	88.87	109.62	41.31
每股经营活动的现金流量净额(元)	1.23	0.59	0.65
每股净现金流量(元)	0.88	0.48	1.75
每股净资产(元)	3.28	4.31	3.16
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例	0.15%	0.15%	-

#### 四、本次募集资金运用

本次发行成功后，所募集的资金将用于下列项目的投资建设：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	建设期	投资预算	募集资金使用量
1	金融电子商务平台系统新建项目	艾融软件	24个月	3,601.78	3,601.78
2	直销银行平台系统新建项目		24个月	3,959.62	3,959.62
3	对公客户互联网金融服务平台系统新建项目		24个月	4,598.99	4,598.99
4	互联网金融基础应用平台系统新建项目		24个月	3,811.63	3,811.63
5	产品研发中心新建项目		24个月	6,000.00	6,000.00
6	补充流动资金		-	3,000.00	3,000.00
合计				<b>24,972.02</b>	<b>24,972.02</b>

以上项目全部由本次公开发行股票募集资金投资建设完成。募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分发行人将通过银行贷款或自有资金等方式解决。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，发行人将根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

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

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

1. 股票种类	人民币普通股（A股）
2. 每股面值	1.00 元
3. 发行股数	拟发行 1,684.50 万股，占发行后总股本的 25%，本次不涉及原股东公开发售其所持有的公司股份
4. 每股发行价	【】元
5. 发行后每股收益	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的扣除非经常损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）
6. 发行市盈率	【】倍（按照询价后确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算）
7. 发行前每股净资产	【】元/股（不含少数股东权益，以【】年【】月【】日经审计净资产值除以本次发行前总股本）
8. 发行后每股净资产	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
9. 发行市净率	【】倍（按照询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
10. 发行方式	本次发行采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式或中国证监会认可的其他发行方式
11. 承销方式	余额包销
12. 发行对象	符合深圳证券交易所创业板相关规定的境内自然人、法人及其他机构（国家法律、法规及公司须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
13. 预计募集资金金额	【】万元
14. 发行费用	【】万元
其中：承销保荐费用	【】万元
审计费用	【】万元
律师费用	【】万元
发行手续费用	【】万元

## 二、本次发行有关当事人

### (一) 发行人

1. 中文名称:	上海艾融软件股份有限公司
2. 英文名称:	Shanghai i2Finance Technology Co., Ltd.
3. 注册资本:	5,053.50万元
4. 法定代表人:	吴臻
5. 成立日期:	2009年3月24日
6. 住所:	上海市崇明区城桥镇西门路799号306室
7. 办公地址:	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口1号楼508
8. 邮政编码:	200135
9. 互联网网址:	<a href="http://www.i2finance.net/">http://www.i2finance.net/</a>
10. 电子邮箱:	public@i2finance.net
11. 董事会秘书:	孙星宇
12. 联系电话:	021-68816715
13. 传真:	021-68816717

### (二) 保荐机构(主承销商)

1. 名称:	中德证券有限责任公司
2. 法定代表人:	侯巍
3. 住所:	北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层
4. 联系电话:	010-59026600
5. 传真:	010-59026670
6. 保荐代表人:	陈亚东、程飞
7. 项目协办人:	孙姝淼
8. 项目经办人:	尹梦蝶、张毅、樊佳妮

### (三) 律师事务所

1. 名称:	上海天衍禾律师事务所
2. 负责人:	汪大联
3. 住所:	上海市陕西北路1438号2401室、2412室

4. 联系电话:	021-52830921
5. 传真:	021-52895562
6. 经办律师:	汪东、张琬荻、李林倩

#### (四) 会计师事务所

1. 名称:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2. 负责人:	郑启华
3. 联系地址:	杭州市钱江路1366号
4. 联系电话:	0571-88216888
5. 传真:	0571-88216999
6. 经办注册会计师:	张建华、义国兵

#### (五) 验资机构

1. 名称:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2. 负责人:	郑启华
3. 联系地址:	杭州市钱江路1366号
4. 联系电话:	0571-88216888
5. 传真:	0571-88216999
6. 经办注册会计师:	曹小勤、樊冬、义国兵

#### (六) 验资复核机构

1. 名称:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2. 负责人:	郑启华
3. 联系地址:	杭州市钱江路1366号
4. 联系电话:	0571-88216888
5. 传真:	0571-88216999
6. 经办注册会计师:	曹小勤、义国兵

#### (七) 评估机构

1. 名称:	上海申威资产评估有限公司
2. 法定代表人:	马丽华
3. 住所:	上海市虹口区东体育会路860号2号楼202室

4. 联系电话:	021-31273006
5. 传真:	021-31273013
6. 经办注册评估师:	周炜、侯红骏

### (八) 股票登记机构

1. 名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
2. 住所:	深圳市深南路1093号中信大厦18楼
3. 联系电话:	0755-25938000
4. 传真:	0755-25988122

### (九) 保荐机构(主承销商)收款银行

1. 开户行:	中国工商银行北京市分行华贸中心支行
2. 户名:	中德证券有限责任公司
3. 收款账号:	0200234529027300258

## 三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系

发行人与本次发行有关的保荐机构(主承销商)、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 四、本次发行上市的重要日期

1	刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
2	开始询价推介的日期	【】年【】月【】日—【】年【】月【】日
3	刊登定价公告的日期	【】年【】月【】日
4	申购日期	【】年【】月【】日
5	缴款日期	【】年【】月【】日
6	预计股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行时，除应认真阅读本招股说明书提供的其他资料外，还应特别认真地考虑本节所述之各项风险因素。本公司面临的主要风险因素如下：

### 一、下游行业较为集中的风险

本公司自设立以来，一直专注于向以银行为主的金融机构提供IT解决方案，包括业务咨询、IT规划、系统建设、产品创新等专业解决方案以及相关技术服务。近年来我国银行业信息化程度加快使得IT服务的需求不断增加，为公司业务发展提供了良好的机遇，发行人的业务规模快速增长。报告期内，公司的客户相对集中于国内银行机构，对银行客户的收入占公司营业收入比重分别为79.88%、79.83%和76.20%，公司主营业务的增长对国内银行业发展的依赖程度较高。

如果未来国家宏观政策发生变化和银行管理体制变革，导致银行业不景气或信息化建设速度放缓，可能影响到该行业对本公司产品的需求，公司存在下游行业较为集中的风险。

### 二、市场竞争加剧的风险

基于安全和风险应对的内在属性，中国金融行业的信息化在国民经济各行业中始终保持领先，特别是银行业的信息化速度越来越快。公司通过自身技术的不断积累和对行业需求的研究和把握，形成了包括人才、技术、研发和管理在内的核心竞争力，目前已成为互联网金融领域专业的金融IT解决方案供应商，公司在相当长的一段时间内将保持较强的竞争优势。但随着金融科技快速发展，金融行业与互联网的结合日益紧密，技术更新周期在缩短，客户需求亦多样化个性化。若公司不能适应市场和客户需求的变化，并在产品研发、技术创新和客户服务等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

### 三、业绩增速下滑风险

最近三年,公司分别实现营业收入11,919.13万元、14,041.63万元和16,927.88万元,最近三年复合增长率为19.17%,处于快速成长阶段。未来,随着公司业务规模不断扩大,营业收入基数持续增加,维持现有增速的难度提高。而且,公司销售收入与下游银行业的监管政策、IT投资规模密切相关,公司的盈利能力还取决于自身经营策略与管理能力等多方面因素,如果未来下游行业或公司经营出现重大不利变化,公司将面临营业收入增速放缓,或者利润下滑的风险。

#### 四、毛利率波动风险

最近三年,公司综合毛利率分别为49.38%、52.69%和55.25%,毛利率保持增长。公司提供的金融IT解决方案由于不同客户的业务需求不同、产品技术开发的复杂程度不同,使得不同项目工作量差别较大,从而导致各个技术开发项目的开发成本存在一定差异。同时,技术开发业务主要通过招投标和商务谈判确定业务关系,合同价格存在一定差异,两种因素均会影响公司的综合毛利率。

公司目前正在积极开拓互联网金融类系统、电子银行系统、应用安全系统等金融IT解决方案市场,为抢占市场机遇,在业务拓展阶段毛利率可能会存在一定波动。未来公司若不能持续进行自主创新和技术研发、保持技术领先性,不能适应市场需求变化,或者成本控制不力,都将可能会面临毛利率波动的风险。

#### 五、人力成本上升的风险

公司所处行业属于技术密集型行业,业务发展需要大量的专业技术人才,且主要经营成本为人力成本。报告期内,公司员工自2016年末的471人上升至2018年末的581人;最近三年,公司直接人工成本分别为5,402.13万元、6,361.49万元和7,246.95万元,占主营业务成本比重分别为89.54%、95.76%和95.67%,占比较高。

未来,随着公司人员进一步增多,且伴随着城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺加剧等因素,公司人力成本存在持续上升的风险,从而给公司的经营业绩带来一定影响。

#### 六、应收账款发生坏账的风险

由于金融软件开发项目实施周期较长,公司在取得客户验收或工作量确认文件后确认收入。由于金融机构的审核、付款流程长,一般在期末时会出现已取得验收或工作量确认文件并已确认收入,但客户尚未付款的项目,从而形成应收账款。

最近三年,公司应收账款账面价值分别为 4,888.92 万元、6,527.86 万元和 6,071.73 万元,占相应期间流动资产总额的比例分别为 36.55%、38.55% 和 28.57%;最近三年,公司应收账款周转率分别为 3.06、2.46 和 2.69。公司应收账款主要是对银行类金融机构的应收账款,但是一旦该等客户信用情况发生变化,将不利于公司应收账款的收回,从而产生坏账的风险。

## 七、业务季节性波动的风险

发行人的客户主要是以银行为主的金融机构,银行对金融 IT 应用系统的采购一般遵守较为严格的预算管理制度,通常在每年年初制定投资计划,通过预算、审批、招标、合同签订等流程后开始实施。银行客户对软件产品的验收和货款支付有较长的审核周期,下半年尤其是年末通常是定制化开发合同验收的高峰期,因此发行人的营业收入和营业利润在下半年占比较多,业绩存在季节性波动。

报告期内,发行人营业收入按季度划分情况如下表:

单位:万元

艾融软件	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	2,006.11	11.85	1,084.23	7.72	982.85	8.25
二季度	4,021.30	23.76	4,206.20	29.96	1,930.60	16.20
三季度	2,522.34	14.90	2,181.58	15.54	1,472.39	12.35
四季度	8,378.13	49.49	6,569.62	46.79	7,533.30	63.20
合计	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

报告期内,发行人净利润按季度划分情况如下表:

单位:万元

艾融软件	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	净利润	占比(%)	净利润	占比(%)	净利润	占比(%)

一季度	208.98	3.85	-261.05	-6.74	-282.21	-11.04
二季度	1,265.41	23.29	1,303.94	33.68	333.54	13.04
三季度	530.90	9.77	446.58	11.54	-131.57	-5.15
四季度	3,429.12	63.10	2,381.57	61.52	2,637.31	103.14
<b>合计</b>	<b>5,434.40</b>	<b>100.00</b>	<b>3,871.05</b>	<b>100.00</b>	<b>2,557.08</b>	<b>100.00</b>

投资者不宜以季度或半年度数据推测公司全年经营业绩情况。

## 八、持续盈利能力下降的风险

本公司自设立以来,一直专注于向以银行为主的金融机构提供 IT 解决方案,包括业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案以及相关技术服务。近年来我国银行业信息化程度加快使得 IT 服务的需求不断增加,为公司业务发展提供了良好的机遇,公司的业务规模快速增长。报告期内,公司确认收入的客户数量、营业收入金额和单个客户收入贡献情况如下:

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
客户个数(个)	31	24	16
营业收入(万元)	16,927.88	14,041.63	11,919.13
单个客户平均收入(万元)	546.06	585.07	744.95

公司客户数量较少,单个客户收入贡献较高,相对集中于国内银行机构。报告期内,对银行客户的收入占公司营业收入比重分别为 79.88%、79.83% 和 76.20%,公司主营业务的增长对国内银行业发展、主要客户的依赖程度较高。

如果未来国家宏观政策发生变化和银行管理体制变革,导致银行业不景气或信息化建设速度放缓,与主要客户的合作关系出现不利变化,可能影响到该行业 and 主要客户对本公司产品的需求,从而对公司经营业绩造成不利影响,公司存在持续盈利能力下降的风险。

## 九、对主要客户存在重大依赖的风险

报告期内,公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高,分别为 76.90%、76.12%和 72.98%。报告期内,公司对第一大客户的收入占营业总收入的比重较高,分别为 25.02%、23.72%和 21.99%。

如果发行人与主要客户的合作关系出现不利变化,亦或客户因自身发展策略发生重大转变、经营管理出现重大问题等原因,均可能导致业务降低甚至停止向发行人产品的采购,从而对发行人经营业绩造成不利影响。

## 十、经营性现金流量净额较低的风险

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,180.15 万元、1,982.75 万元和 6,194.22 万元,2017 年度经营活动产生的现金流量净额较低,主要受限于银行类客户的回款情况。

报告期内,公司加大了销售回款力度,2018 年经营性现金流量得到了明显改善。随着公司未来业务规模的持续扩大,服务客户数量增多,如因客户原因导致未能按合同约定及时付款,将加大公司业务回款压力,加大公司营运资金被占用的规模,公司存在经营性现金流量净额较低的风险。

## 十一、净资产收益率下降的风险

本次发行前,发行人 2018 年的加权平均净资产收益率为 36.01%,保持了较高的水平。如本次发行成功,发行人净资产将在目前的基础上大幅增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设周期,短期内难以充分产生效益,预计本次发行后,短期内发行人加权平均净资产收益率与过去年度相比将出现一定幅度的下降,因此,发行人存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率下降的风险。

## 十二、税收优惠政策变动的风险

根据国务院《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)、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)等文件规定,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。纳税人受托开发软件产品,著作权属于受托方的征收增值税,著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税;对经过国家版权局注册登记,纳税人在销售时一并转让著作权、所有权的,不征收增值税。根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试

点的通知》(财税〔2016〕36号)文件规定,纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

此外,公司于2014年10月23日、2017年11月23日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市税务局和上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书(证书编号:GF201431000345、证书编号:GR201731001060),有效期为三年,2016年度、2017年度和2018年度企业所得税税率为15%。

根据财政部、国家税务总局《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2017〕43号)、《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2018〕77号)的规定,2017年1月1日至2019年12月31日,对年应纳税所得额低于100万元(含100万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。艾融数据和上海宜签属于小型微利企业,故其2017年、2018年所得减按50%计入应纳税所得额基础上,享受企业所得税税率为20%的优惠政策。

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》(财税〔2018〕99号)、《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》(财税〔2015〕119号),企业开展研发活动中实际发生的研发费用,未形成无形资产计入当期损益的,在按规定据实扣除的基础上,2016年1月1日至2017年12月31日,按照实际发生额的50%在税前加计扣除,在2018年1月1日至2020年12月31日期间,按照实际发生额的75%在税前加计扣除。艾融软件2016-2018年度享受研究开发费用税前加计扣除优惠,2017、2018年度艾融数据和上海宜签享受研究开发费用税前加计扣除优惠。

报告期内,发行人上述税收优惠对公司利润总额的影响如下表所示:

单位:万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
增值税 3%即征即退优惠	39.45	14.54	58.21
增值税免税优惠	143.44	374.04	289.09
增值税税收优惠金额小计	182.89	388.58	347.30
所得税税收优惠金额	490.65	341.13	259.46
研发费用加计扣除影响金额	196.53	177.88	117.86
<b>税收优惠合计</b>	<b>870.07</b>	<b>907.59</b>	<b>724.62</b>

当期利润总额	6,160.89	4,381.90	2,913.16
增值税税收优惠占利润总额的比例(%)	2.97	8.87	11.92
所得税税收优惠金额占利润总额的比例(%)	7.97	7.79	8.90
研发费用加计扣除占利润总额的比例(%)	3.19	4.06	4.05
税收优惠合计占利润总额的比例(%)	14.12	20.71	24.87

若上述优惠政策发生变动或发行人后续不能通过高新技术企业认定,使得发行人无法享受增值税或高新技术企业所得税等税收优惠政策,发行人未来的盈利状况将受到影响。

### 十三、技术人才流失风险

发行人属于知识密集型企业,其产品和技术的更新换代、产品结构调整都需要以公司的核心技术人员和关键管理人员为主导,发行人各项核心技术也是由以核心人员为主的团队通过与同行和客户进行广泛的技术交流、消化吸收先进技术、经过多年的技术开发和行业实践获得的。发行人掌握了金融IT解决方案中软件开发过程的多种关键技术,获得了客户的认可。技术优势是公司核心竞争力的重要体现,目前公司拥有127项计算机软件著作权(含子公司),拥有完全自主知识产权、体系完备的互联网金融应用平台软件产品系列。能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是发行人能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

公司目前主要采取以下方法吸引和留住人才:制订完善的绩效考核制度,根据绩效提升技术人员薪酬;给予技术人员持续培训和学习教育;发行人吸收核心技术人员成为公司股东。虽然发行人已采取了多种措施以稳定和吸引核心人员队伍并取得了较好的效果,但随着行业内的市场竞争逐步加剧,对于高素质人才的争夺会更加激烈,发行人可能面临因竞争而流失人才的风险。

综上,随着发行人募集资金投资项目的实施和业务规模的扩大,对于专业人才的需求还会进一步增加,如果发行人不能根据市场的发展提供更为具有竞争力的薪酬待遇或良好的职业发展空间,将可能无法保持团队的稳定及吸引足够的专业人才,从而对发行人的业务发展造成不利影响。

### 十四、核心技术失密的风险

作为高新技术企业和软件企业,技术优势以及持续的研发能力是公司的核心竞争力,也是公司在金融IT解决方案市场保持技术领先和市场竞争优势的关键。为防止技术失密,公司的关键技术一般由核心人员掌握,并与核心技术人员均签订了《保密协议》,以保证核心技术的保密性。此外,公司还采取了严格执行研发全过程的规范化管理、健全内部保密制度、申请计算机软件著作权保护等相关措施。但基于软件企业的经营模式及行业特点,公司不能排除技术人员违反职业操守、泄露公司机密的可能。一旦核心技术失密,将对公司的业务发展造成不利影响。

## 十五、实际控制人不当控制的风险

公司由吴臻、张岩共同控制,实际控制人直接、间接合计控制公司 55.82% 的股份,对公司处于绝对控制地位。目前公司已经基本建立了与股份公司相适应的法人治理结构,并建立了各项规章制度,后还会全面接受投资者和监管部门的监督和约束,但如果执行不力,可能存在实际控制人通过在股东大会行使表决权控制公司人事和经营决策,致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

## 十六、募集资金投资项目的实施风险

发行人本次募集资金主要投资于金融电子商务平台系统新建项目、直销银行平台系统新建项目、对公客户互联网金融服务平台系统新建项目、互联网金融基础应用平台系统新建项目、产品研发中心新建项目和补充流动资金。本次募集资金投资项目顺利实施后,发行人的技术水平和研究开发能力将进一步提升,发行人的核心竞争力和盈利水平将大幅增强。目前我国软件和信息技术服务市场需求巨大,且发行人本身的技术和管理人才储备为本次募集资金投资项目的顺利实施提供了一定的保障,但也存在项目建成投产后市场情况发生变化或发行人市场开拓不力等不确定因素,从而影响募集资金投资项目实现预期收益。

## 十七、成长性风险

发行人作为拟在创业板发行上市的企业,未来的成长受行业政策、市场需求、

政策稳定、经营持续、技术创新、市场开拓、客户挖掘等一系列因素影响,任何因素的不利变化,均可能造成公司经营及盈利的波动,从而无法实现预期成长性。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

发行人名称：上海艾融软件股份有限公司

英文名称：Shanghai i2Finance Technology Co., Ltd.

注册资本：5,053.50 万元

法定代表人：吴臻

成立日期：2009 年 3 月 24 日

住所：上海市崇明区城桥镇西门路 799 号 306 室

办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口1号楼508

邮政编码：200135

电话：021-68816715

传真：021-68816717

网址：<http://www.i2finance.net/>

电子信箱：[public@i2finance.net](mailto:public@i2finance.net)

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

负责人及其电话号码：孙星宇，021-68816715

经营范围：信息科技、计算机软硬件技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，计算机软硬件及外围设备的销售，商务咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### 二、发行人设立情况

#### (一) 设立方式

发行人系由艾融有限整体变更设立。

## 1、艾融有限的设立情况

艾融有限成立于 2009 年 3 月 24 日，系由自然人股东吴臻独资设立，注册资本 10 万元，出资方式为货币出资。本次出资业经上海中和成会计师事务所有限公司出具的中和成[2009]验字 0021 号《验资报告》验证。

2009 年 3 月 24 日，上海市工商行政管理局崇明分局核发了注册号为 310230000382968 号的《企业法人营业执照》，公司住所为上海市崇明县城桥镇官山路 2 号 8 幢 C 区 2076 室（崇明工业园），法定代表人为吴臻，经营范围为信息技术、计算机软硬件技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，计算机软硬件及外围设备的销售。（企业经营涉及许可经营的，凭许可证经营）。

艾融有限设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴臻	10.00	100.00
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、艾融软件的设立情况

2014 年 1 月 3 日，艾融有限召开临时股东会并通过决议，同意艾融有限整体变更为股份有限公司。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所 2014 年 1 月 2 日出具的天健沪审（2014）1 号《审计报告》，艾融有限截止 2013 年 11 月 30 日经审计的净资产值为 10,299,505.41 元；根据上海申威资产评估有限公司 2014 年 1 月 16 日出具的沪申威评报字【2014】第 030 号《评估报告》，艾融有限截止 2013 年 11 月 30 日经评估的净资产值为 11,030,755.64 元。全体发起人同意将艾融有限净资产根据经审计的净资产 10,299,505.41 元按照 1.0300:1（采取四舍五入的方式计算到小数点后四位）的比例折合为艾融软件的股本总额 1,000 万元（每股面值 1.00 元），即艾融软件注册资本 1,000 万元，其余 299,505.41 元计入资本公积。

2014 年 1 月 21 日，公司召开了艾融软件创立大会暨 2014 年第一次股东大

会，审议并通过了《上海艾融软件股份有限公司筹办工作报告》、《上海艾融软件股份有限公司章程》等决议，选举产生了第一届董事会和监事会。

2014年1月25日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具了天健沪验〔2014〕2号《验资报告》，对艾融有限整体变更为股份有限公司的出资情况进行了审验。

2017年4月12日，天健会计师出具了天健验〔2017〕6-31号《实收资本复核报告》，对上述实收资本到位情况进行了复核。

2014年2月18日，上海市工商行政管理局核发了注册号为310230000382968的《企业法人营业执照》，核准艾融有限改制成为股份公司。

## （二）发起人情况

发行人设立时的股权结构如下：

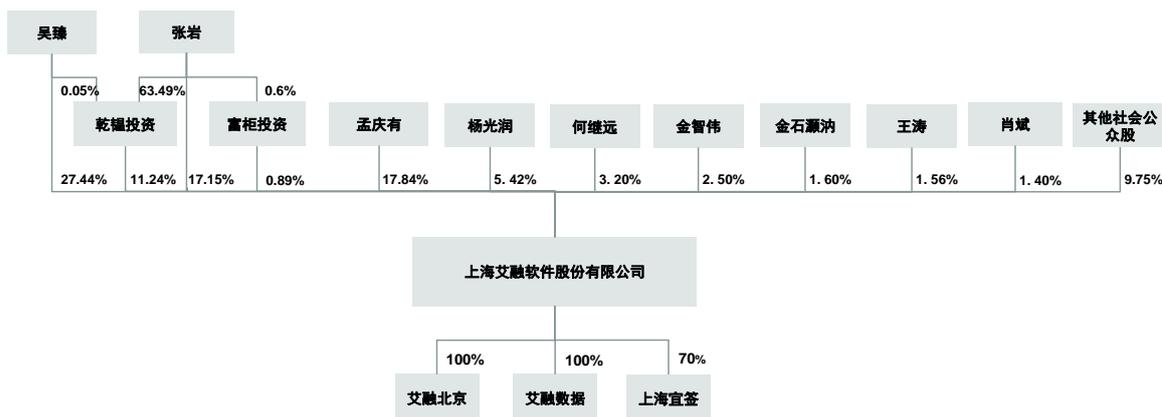
序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	吴臻	414.00	41.40
2	张岩	236.00	23.60
3	乾楹投资	250.00	25.00
4	何继远	40.00	4.00
5	金智伟	40.00	4.00
6	肖斌	20.00	2.00
合计		1,000.00	100.00

## 三、发行人设立以来的重大资产重组情况

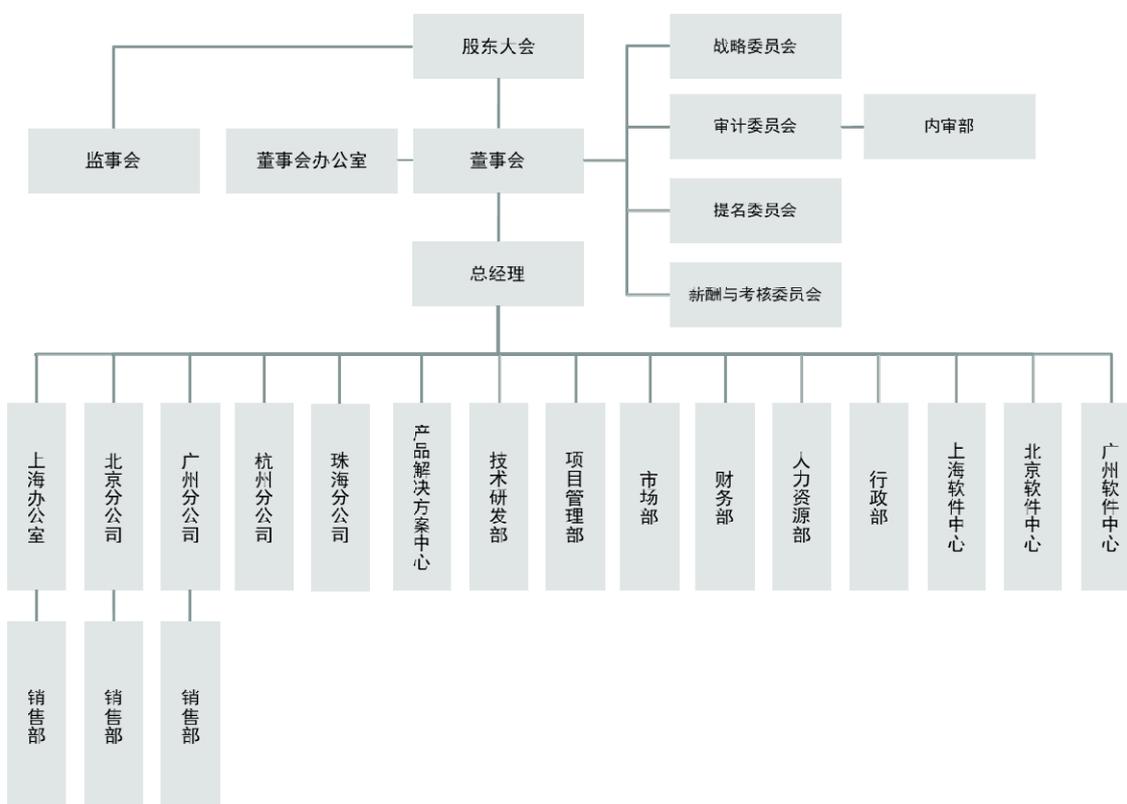
公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

## 四、发行人的股权结构及内部组织结构

### （一）发行人股权结构图



## (二) 发行人内部组织结构



## 五、发行人控股子公司及参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 2 家全资子公司，艾融数据和艾融北京，以及 1 家控股子公司上海宜签，具体情况如下：

### (一) 子公司情况

#### 1、艾融数据

## (1) 基本情况

公司中文名称	上海艾融数据科技有限公司
法定代表人	杨光润
统一社会信用代码	91310115MA1K3HX50Y
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
住所	上海市崇明区城桥镇西门路 588 号南楼 5 幢 103 室(上海市崇明工业园区)
生产经营地	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口 1 号楼 508
公司性质	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	数据科技、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务, 市场营销策划, 会务服务, 展览展示服务, 图文设计制作, 电子产品、家用电器、计算机软硬件及辅助设备、珠宝首饰、陶瓷制品、工艺礼品(除象牙及其制品)的销售, 企业形象策划, 电子商务(不得从事金融业务), 从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2016 年 10 月 27 日

## (2) 股权结构

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例
1	艾融软件	200.00	100.00%
	合计	200.00	100.00%

## (3) 财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日, 艾融数据总资产 414.93 万元, 净资产 392.22 万元; 2018 年实现净利润 186.72 万元(以上数据已经天健会计师审计)。

## (4) 主营业务及主营业务与发行人业务的关系

艾融数据主要从事银行客户电子商城代运营业务、为客户提供市场营销策划服务。设立以来一直在开展银行电商代运营业务的拓展和实施, 扩展了发行人为客户提供的服务范围。

## 2、艾融北京

## (1) 基本情况

公司中文名称	艾融(北京)软件有限公司
法定代表人	杨光润
统一社会信用代码	91110108318242050L
注册资本	10 万元
实收资本	10 万元
住所	北京市海淀区农大南路 1 号院 5 号楼 5 层 508
生产经营地	北京市海淀区农大南路 1 号院 5 号楼 5 层 508
公司性质	有限责任公司(法人独资)
经营范围	软件开发; 技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让; 计算机系统服务; 销售计算机、软件及辅助设备。 (企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
成立日期	2015 年 3 月 27 日

## (2) 股权结构

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例
1	艾融软件	10.00	100.00%
	合计	10.00	100.00%

## (3) 财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日, 艾融北京总资产 1.38 万元, 净资产-151.24 万元; 2018 年实现净利润-58.84 万元(以上数据已经天健会计师审计)。

## (4) 主营业务及主营业务与发行人业务的关系

艾融北京主要开展面向客户的各类软件系统项目的业务咨询、产品实施和开发服务, 是发行人整体业务的组成部分。

**3、上海宜签**

## (1) 基本情况

公司中文名称	上海宜签网络科技有限公司
--------	--------------

法定代表人	杨光润
统一社会信用代码	91310230MA1JX8TE7E
注册资本	1,000 万元
实收资本	200 万元
住所	上海市崇明区城桥镇西门路 588 号北楼 1 幢 107 室(上海市崇明工业园区)
生产经营地	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口 1 号楼 508
公司性质	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	网络科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务,电子商务(不得从事增值电信业务、金融业务),市场营销策划,企业形象策划,会务服务,图文设计制作,设计、制作、代理、发布各类广告,日用百货、电子产品、家用电器、工艺礼品、化妆品、服装、玩具、鞋帽、珠宝首饰的销售,计算机软硬件设计、开发及销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2016 年 3 月 21 日

## (2) 股权结构

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例
1	艾融软件	700.00	70.00%
2	董峰	170.00	17.00%
3	丁大煜	50.00	5.00%
4	杨栋	40.00	4.00%
5	张伟	40.00	4.00%
	合计	1,000.00	100.00%

## (3) 财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日,上海宜签总资产 357.49 万元,净资产 296.68 万元;2018 年实现净利润 181.97 万元(以上数据已经天健会计师审计)。

## (4) 主营业务及主营业务与发行人业务的关系

上海宜签主要从事互联网身份认证服务,涵盖远程开户、信用评估、远程签约、交易认证、高风险交易反欺诈监控等全流程各环节,为金融业务互联网化提供完善的身份信任服务,扩展了发行人为客户提供的业务服务范围。

## (二) 参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人无参股公司。

## (三) 分公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 4 家分公司，为北京分公司、广州分公司、杭州分公司和珠海分公司，具体情况如下：

### 1、北京分公司

名称	上海艾融软件股份有限公司北京分公司
负责人	杨光润
统一社会信用代码	91110108MA00G2KH6L
营业场所	北京市海淀区安宁庄西路 9 号院 25 号楼 9 层 2-912
类型	其他股份有限公司分公司（非上市）
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容展开经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2017 年 7 月 11 日

### 2、广州分公司

名称	上海艾融软件股份有限公司广州分公司
负责人	何继远
统一社会信用代码	91440101MA59R1X63Q
营业场所	广州市天河区天河路 621 号 1001 房自编 02-03 之 A10 （仅限办公用途）
类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
经营范围	信息系统集成服务；信息技术咨询服务；软件开发；计算机技术开发、技术服务；
成立日期	2017 年 7 月 26 日

### 3、杭州分公司

名称	上海艾融软件股份有限公司杭州分公司
----	-------------------

负责人	柳红芳
统一社会信用代码	91330106MA2CC2Q67X
营业场所	浙江省杭州市西湖区万塘路 262 号 6 号楼 5 层 263 室
类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
经营范围	服务：网络信息技术、计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让，商务信息咨询（除中介），计算机系统集成；批发、零售：计算机软硬件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2018 年 05 月 28 日

#### 4、珠海分公司

名称	上海艾融软件股份有限公司珠海分公司
负责人	陈志校
统一社会信用代码	91440400MA51UF9J4P
营业场所	珠海市香洲区人民东路 127 号工商大厦西附楼七楼 7030 室
类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
经营范围	信息科技、计算机软硬件技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，计算机软硬件及外围设备的销售，商务咨询。
成立日期	2018 年 06 月 14 日

## 六、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）控股股东、实际控制人情况

公司的控股股东及实际控制人为吴臻、张岩。截至本招股说明书签署日，吴臻女士直接持有公司 27.44% 的股份，张岩先生直接持有公司 17.15% 的股份、通过控制乾韞投资间接控制公司 11.24% 的股份。股东吴臻和张岩为夫妻关系，直接和间接合计控制公司 55.82% 的股份。

吴臻女士，董事长，1977 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南民族大学会计学专业，本科学历。2000 年至 2003 年，曾任深圳市奥尊电脑有限公司销售经理；2003 年至 2004 年曾任冠群电脑（中国）有限公司大客户部经

理；2004年至2009年曾任北京宇信易诚科技有限公司销售总监。吴臻女士2009年创立艾融有限，至2014年1月，曾任艾融有限副总经理。2015年11月至2017年5月，任钱咸升董事。2014年1月至今，任本公司董事长。

张岩先生，董事，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学计算机科学与技术专业，本科学历。1998年至2000年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司产品经理；2001年至2008年，曾任北京宇信易诚科技有限公司副总裁、网上银行事业部总经理；2009年至2013年11月，曾任艾融有限总经理；2011年至2012年，曾任北明软件副总裁、金融事业本部总经理；2011年至2015年11月，曾任钱咸升执行董事、经理、董事长；2015年11月至今，任钱咸升董事长兼总经理。2014年1月至今，任本公司董事。

## （二）其他持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况

本次发行前，其他持有发行人5%以上股份的主要股东为孟庆有、乾韞投资和杨光润。

### （1）孟庆有

孟庆有先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：21021119XX103131XX，住所为北京市朝阳区安立路68号1号楼XXXX，目前持有发行人17.85%的股份。

### （2）乾韞投资

成立日期：2013年11月27日

统一社会信用代码：91310230084086787W

类型：有限合伙企业

主要经营场所：上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢二层M区2017室（上海市崇明工业园区）

执行事务合伙人：张岩

经营范围：企业管理咨询，投资管理、咨询。【依法须经批准的项目，经相

【相关部门批准后方可开展经营活动】

财务状况：截至 2018 年 12 月 31 日，乾韞投资总资产 70.67 万元，净资产 70.19 万元；2018 年实现净利润 378.53 万元（以上数据未经审计）。

乾韞投资目前持有发行人 11.24% 的股份，其设立的主要目的为持有发行人股份，除此以外无其他具体的生产经营业务。

截至本招股说明书签署日，乾韞投资出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）	在发行人处任职情况
1	张岩	普通合伙人	44.5208	63.49	董事
2	柳红芳	有限合伙人	5.0000	7.13	监事会主席、上海办公室 总经理
3	胡超	有限合伙人	5.0000	7.13	监事
4	张甫	有限合伙人	5.0000	7.13	北京软件中心技术总监
5	彭小波	有限合伙人	5.0000	7.13	上海软件中心技术总监
6	周忠恳	有限合伙人	2.5000	3.57	监事、上海软件中心总经 理
7	张剑	有限合伙人	2.0000	2.85	-
8	陈志校	有限合伙人	1.0625	1.52	广州软件中心总经理
9	吴臻	有限合伙人	0.0370	0.05	董事长
合计			<b>70.1204</b>	<b>100.00</b>	

### （3）杨光润

杨光润先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：53312119XX100200XX，住所为云南省昆明市盘龙区环城东路 XXXX 号，目前持有发行人 5.42% 的股份。现任发行人董事、总经理。

## （三）控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况

### 1、乾韞投资

乾韞投资信息详见本节之“六、（二）其他持有发行人 5% 以上股份的主要股东的基本情况”之“（2）乾韞投资”。

### 2、钱咸升

## (1) 基本情况

成立日期：2011年4月1日

注册资本：2,181.8182万元

住所：北京市海淀区信息路甲28号C座（二层）02A室-420号

法定代表人：张岩

公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

经营范围：技术推广、技术开发、技术服务；代理、发布、设计、制作广告；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## (2) 股权结构

截至本招股说明书签署日，钱咸升股权结构如下：

序号	股东名称	股东类型	持股金额 (万元)	持股比例 (%)	在发行人处 任职情况
1	张岩	境内自然人	837.9840	38.40	董事
2	振鹭投资	境内合伙企业	260.3926	11.93	-
3	雨耀投资	境内合伙企业	226.4485	10.38	-
4	金智伟	境内自然人	150.9614	6.92	董事
5	余颺	境内自然人	135.8653	6.23	-
6	孟庆有	境内自然人	128.4664	5.89	-
7	富柜投资	境内合伙企业	96.3587	4.42	-
8	杨光润	境内自然人	75.4807	3.46	董事、总经理
9	梁晨	境内自然人	45.2884	2.08	-
10	许志勇	境内自然人	36.4874	1.67	-
11	吕林波	境内自然人	36.4874	1.67	-
12	宁波德旗投资有限公司	境内合伙企业	25.6954	1.18	-
13	重庆云端漫步科技研究所（有限合伙）	境内法人	24.3250	1.11	-
14	王涛	境内自然人	18.2437	0.84	董事

15	湖州林奥投资合伙企业 (有限合伙)	境内合伙企业	83.3333	3.82	-
合计			<b>2,181.8182</b>	<b>100.00</b>	

### (3) 财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日，钱咸升总资产 2,938.76 万元，净资产 2,704.22 万元；2018 年实现净利润-464.11 万元（以上数据未经审计）。

### (4) 主营业务以及其主营业务对发行人业务的影响

钱咸升的主营业务为互联网信息搜索引擎的技术开发、应用推广，目前主要从事银行理财产品的搜索引擎技术开发及应用推广。钱咸升旗下 APP “钱先生”（含 PC 端）于 2013 年 9 月 12 日上线，是银行理财产品搜索引擎。

钱咸升的主营业务与发行人的业务无相互影响。

## 3、钱先生

### (1) 基本情况

成立日期：2014 年 3 月 26 日

注册资本：10,000 万元

住所：上海市黄浦区蒙自路 207 号 13 号楼 427 室

法定代表人：金智伟

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围：金融信息服务，接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包，实业投资，企业管理咨询，资产管理，投资管理，商务咨询，财务咨询（除代理记账），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），公关活动策划，礼仪服务，设计、制作、代理、发布各类广告，通讯设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### (2) 股权结构

截至本招股说明书签署日，钱先生股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股金额 (万元)	持股比例 (%)	在发行人处 任职情况
1	张岩	自然人	3,921.7579	39.22	董事
2	雨耀投资	合伙企业	1,132.2425	11.32	-
3	振鹭投资	合伙企业	756.5070	7.57	-
4	金智伟	自然人	754.8072	7.55	董事
5	余颺	自然人	679.3265	6.79	-
6	孟庆有	自然人	642.3319	6.42	-
7	富柜投资	合伙企业	481.7934	4.82	-
8	杨光润	自然人	377.4036	3.77	董事、总经理
9	苏州轻舟互动创业投资管理合伙企业（普通合伙）	企业法人	321.1931	3.21	-
10	梁晨	自然人	226.4422	2.26	-
11	许志勇	自然人	182.4369	1.82	-
12	吕林波	自然人	182.4369	1.82	-
13	宁波德旗投资有限公司	企业法人	128.4772	1.28	-
14	重庆云端漫步科技研究所（有限合伙）	合伙企业	121.6251	1.22	-
15	王涛	自然人	91.2185	0.91	董事
合计			<b>10,000.0000</b>	<b>100.00</b>	

### （3）财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日，钱先生总资产 422.09 万元，净资产 395.92 万元；2018 年实现净利润-35.52 万元（以上数据未经审计）。

### （4）主营业务以及其主营业务对发行人业务的影响

钱先生目前的主营业务是提供金融信息服务和进行业务营销推广，为钱咸升提供其注册用户转化为交易用户的业务营销推广，向钱咸升收取协议约定的推广费用，与发行人的业务无相互影响。

## 4、振鹭投资

### （1）基本情况

成立日期：2015年6月5日

主要经营场所：上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢三层T区2111室（上海市崇明工业园区）

执行事务合伙人：张岩

公司类型：有限合伙企业

经营范围：投资管理、咨询，商务咨询，实业投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

## （2）出资情况

截至本招股说明书签署日，振鹭投资全体合伙人名单及出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资金额（万元）	所占比例（%）	在发行人处任职情况
1	张岩	普通合伙人	139.00	3.49	董事
2	丁雷权	有限合伙人	1,127.00	28.27	-
3	李勇奇	有限合伙人	810.00	20.32	-
4	孙一山	有限合伙人	500.00	12.55	-
5	李红	有限合伙人	180.00	4.51	-
6	高宏	有限合伙人	130.00	3.26	-
7	梁晨	有限合伙人	115.00	2.88	-
8	陈庆国	有限合伙人	100.00	2.51	-
9	崔建军	有限合伙人	100.00	2.51	-
10	唐映珊	有限合伙人	100.00	2.51	-
11	董峰	有限合伙人	90.00	2.26	上海宜签总经理
12	赵丽萍	有限合伙人	60.00	1.50	-
13	李军	有限合伙人	50.00	1.25	-
14	王汝民	有限合伙人	50.00	1.25	-
15	张辉	有限合伙人	50.00	1.25	-
16	甄毅劲	有限合伙人	50.00	1.25	-
17	王皓宸	有限合伙人	50.00	1.25	-
18	向峙嵘	有限合伙人	40.00	1.00	-

19	罗凯	有限合伙人	40.00	1.00	-
20	张晋芳	有限合伙人	39.00	0.98	-
21	叶寒英	有限合伙人	38.00	0.95	-
22	潘瑾萍	有限合伙人	30.00	0.75	-
23	方平潮	有限合伙人	20.00	0.50	-
24	汤琪	有限合伙人	20.00	0.50	-
25	薛梅	有限合伙人	20.00	0.50	-
26	郑建峰	有限合伙人	10.00	0.25	-
27	梁海燕	有限合伙人	10.00	0.25	-
28	刘春华	有限合伙人	10.00	0.25	-
29	柴佩云	有限合伙人	10.00	0.25	-
合计			<b>3,988.00</b>	<b>100.00</b>	

### (3) 财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日, 振鹭投资总资产 4,908.00 万元, 净资产为 3,987.81 万元; 2018 年实现净利润-0.03 万元 (以上数据未经审计)。

### (4) 主营业务以及其主营业务对发行人业务的影响

振鹭投资设立的主要目的为持有钱咸升、钱先生的股份, 除此以外没有其他具体的生产经营业务, 与发行人业务无相互影响。

## 5、雨耀投资

### (1) 基本情况

成立日期: 2015 年 6 月 17 日

主要经营场所: 上海市崇明县城桥镇秀山路 8 号 3 幢三层 T 区 2113 室 (上海市崇明工业园区)

执行事务合伙人: 张岩

公司类型: 有限合伙企业

经营范围: 投资管理、咨询, 商务咨询, 资产管理, 实业投资。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

## (2) 出资情况

截至本招股说明书签署日，雨耀投资全体合伙人名单及出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资金额 (万元)	所占比例 (%)	在发行人处任 职情况
1	张岩	普通合伙人	8.00	80.00	董事
2	张剑	有限合伙人	1.00	10.00	-
3	胡超	有限合伙人	1.00	10.00	监事
合计			<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 财务数据

截至 2018 年 12 月 31 日，雨耀投资总资产 75.65 万元，净资产为 74.60 万元；2018 年实现净利润-0.24 万元（以上数据未经审计）。

## (4) 主营业务以及其主营业务对发行人业务的影响

雨耀投资设立的主要目的为持有钱咸升、钱先生的股份，除此以外无其他具体的生产经营业务，与发行人业务无相互影响。

## (四) 控股股东及实际控制人直接或间接持有的公司股份质押或争议情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 七、发行人股本情况

### (一) 发行人本次发行前后的股本情况

发行人本次发行前总股本为 5,053.50 万股，本次拟公开发行普通股 1,684.50 万股，发行后公司总股本为 6,738.00 万股。本次公开发行的股份占发行后总股本的 25%。本次发行不进行老股转让。

公司发行前后，股本结构如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数(万股)	持股比例%	持股数(万股)	持股比例%
一、有限售条件流通股				
吴臻	1,386.45	27.44	1,386.45	20.58
孟庆有	901.80	17.85	901.80	13.38
张岩	866.48	17.15	866.48	12.86
乾韞投资	567.98	11.24	567.98	8.43
杨光润	274.05	5.42	274.05	4.07
何继远	162.00	3.21	162.00	2.40
金智伟	126.57	2.50	126.57	1.88
金石灏纳	81.00	1.60	81.00	1.20
王涛	78.60	1.56	78.60	1.17
肖斌	70.88	1.40	70.88	1.05
其他公众股股东	537.71	10.64	537.71	7.98
二、本次发行流通股	-	-	1,684.50	25.00
<b>合计</b>	<b>5,053.50</b>	<b>100.00</b>	<b>6,738.00</b>	<b>100.00</b>

## (二) 本次发行前公司前 10 名股东情况

股东名称	本次发行前	
	持股数(万股)	持股比例%
吴臻	1,386.45	27.44
孟庆有	901.80	17.85
张岩	866.48	17.15
乾韞投资	567.98	11.24
杨光润	274.05	5.42
何继远	162.00	3.21
金智伟	126.57	2.50
金石灏纳	81.00	1.60
王涛	78.60	1.56
肖斌	70.88	1.40
<b>合计</b>	<b>4,515.81</b>	<b>89.36</b>

## (三) 本次发行前后发行人前 10 名自然人股东及其在公司的任

## 职情况

股东名称	本次发行前			本次发行后		
	持股数(万股)	持股比例(%)	任职情况	持股数(万股)	持股比例(%)	任职情况
吴臻	1,386.45	27.44	董事长	1,386.45	20.58	董事长
孟庆有	901.80	17.85	-	901.80	13.38	-
张岩	866.48	17.15	董事	866.48	12.86	董事
杨光润	274.05	5.42	董事、总经理	274.05	4.07	董事、总经理
何继远	162.00	3.21	董事、副总经理	162.00	2.40	董事、副总经理
金智伟	126.57	2.50	董事	126.57	1.88	董事
王涛	78.60	1.56	董事	78.60	1.17	董事
肖斌	70.88	1.40	-	70.88	1.05	-
李侨峰	56.25	1.11	-	56.25	0.83	-
王甜	32.55	0.64	-	32.55	0.48	-
<b>合计</b>	<b>3,955.63</b>	<b>78.28</b>		<b>3,955.63</b>	<b>58.70</b>	

### (四) 国有股份或外资股份情况

公司本次发行前不存在国有股份或外资股份情况。

### (五) 申报前最近一年发行人新增股东情况

自2017年5月26日起,艾融软件股票在股转系统暂停转让。截至2017年5月26日,发行人最近一年新增股东为王涛、李侨峰等共计136名,均通过股转系统购入股份。

#### 1、最近一年新增股东

截至2017年5月26日,最近一年通过股转系统购入公司股份的新增股东持股情况如下表所示:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王涛	786,000	1.5553
2	李侨峰	562,500	1.1131
3	宁波德旗泽鼎投资合伙企业(有限合伙)	348,300	0.6892

4	闫泽江	168,000	0.3324
5	李墨	149,250	0.2953
6	薛栋杰	141,000	0.2790
7	宁波哲诚投资合伙企业(有限合伙)	119,250	0.2360
8	霍丽凤	109,500	0.2167
9	贺超	90,000	0.1781
10	杨凤英	82,500	0.1633
11	杨辉	67,500	0.1336
12	滕梓源	63,000	0.1247
13	廖江龙	45,750	0.0905
14	黄梅	45,000	0.0890
15	高光柱	40,050	0.0793
16	方晓光	36,000	0.0712
17	胡红	36,000	0.0712
18	邓众华	34,500	0.0683
19	广州沐恩投资管理有限公司—沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号	34,500	0.0683
20	王世友	33,000	0.0653
21	陈梅清	31,500	0.0623
22	梁明强	30,000	0.0594
23	黄云广	22,500	0.0445
24	深圳市圆融方德投资管理有限公司—共青城圆融永德投资管理合伙企业(有限合伙)	21,000	0.0416
25	骆亮	20,250	0.0401
26	高维平	18,450	0.0365
27	高峰	17,550	0.0347
28	卢绍东	16,500	0.0327
29	朱益民	15,000	0.0297
30	赵荔莎	15,000	0.0297
31	徐光明	15,000	0.0297
32	欧媛	15,000	0.0297
33	张飞	15,000	0.0297
34	汪潇蕾	15,000	0.0297
35	顾洁冰	15,000	0.0297
36	白文亮	12,000	0.0237

37	魏敬芳	10,500	0.0208
38	张利海	10,500	0.0208
39	陈亚评	10,500	0.0208
40	罗云彪	9,000	0.0178
41	赵智勇	9,000	0.0178
42	朱罗刚	9,000	0.0178
43	毛惠芳	7,500	0.0148
44	赵秀君	7,500	0.0148
45	冷珊珊	7,500	0.0148
46	张明星	7,500	0.0148
47	王慧玲	7,500	0.0148
48	邱庭山	7,500	0.0148
49	戴志敏	7,500	0.0148
50	宁夏泽诚投资管理有限公司	7,500	0.0148
51	陈鸣伟	6,000	0.0119
52	刘仲渊	6,000	0.0119
53	黎耘	6,000	0.0119
54	叶志鸿	6,000	0.0119
55	徐福	6,000	0.0119
56	刘玉华	6,000	0.0119
57	罗青	6,000	0.0119
58	李艾琳	6,000	0.0119
59	俞晓光	6,000	0.0119
60	徐利文	6,000	0.0119
61	陈晓燕	5,850	0.0116
62	常青	4,500	0.0089
63	吴彩珍	4,500	0.0089
64	周清明	4,500	0.0089
65	徐涛	4,500	0.0089
66	徐晗	4,500	0.0089
67	许永明	4,500	0.0089
68	庄浩	4,500	0.0089
69	钱澄宇	4,500	0.0089
70	田洪涛	4,500	0.0089

71	李娜	4,500	0.0089
72	董其炳	4,500	0.0089
73	北京企巢简道科技发展中心(有限合伙)	4,500	0.0089
74	常州众利简道信息科技中心(有限合伙)	4,500	0.0089
75	李敏	3,750	0.0074
76	梅迪	3,000	0.0059
77	刘素雄	3,000	0.0059
78	柳云	3,000	0.0059
79	王志敏	3,000	0.0059
80	吴延平	3,000	0.0059
81	黄满祥	3,000	0.0059
82	陆祖球	3,000	0.0059
83	陈利润	3,000	0.0059
84	陆青	3,000	0.0059
85	彭勇	3,000	0.0059
86	蔡旭光	3,000	0.0059
87	李叶东	3,000	0.0059
88	朱仰庆	3,000	0.0059
89	苗永春	3,000	0.0059
90	谈闻俊	3,000	0.0059
91	王强	3,000	0.0059
92	郑军平	3,000	0.0059
93	黄克贵	3,000	0.0059
94	钟瑞贤	3,000	0.0059
95	上海赫振投资管理有限公司	3,000	0.0059
96	上海细水投资管理有限公司—细水投资菩提基金	3,000	0.0059
97	杨剑雄	3,000	0.0059
98	李卫东	2,250	0.0045
99	陈裕芬	2,250	0.0045
100	余彬	1,500	0.0030
101	巩金凤	1,500	0.0030
102	陶晓海	1,500	0.0030
103	沈建良	1,500	0.0030

104	杨华森	1,500	0.0030
105	崔岩	1,500	0.0030
106	李琳	1,500	0.0030
107	张军	1,500	0.0030
108	徐浩	1,500	0.0030
109	张良坡	1,500	0.0030
110	俞月利	1,500	0.0030
111	关平	1,500	0.0030
112	李伟光	1,500	0.0030
113	江国西	1,500	0.0030
114	陈飞	1,500	0.0030
115	蔡美丽	1,500	0.0030
116	李旭平	1,500	0.0030
117	夏芬英	1,500	0.0030
118	谷学俭	1,500	0.0030
119	王幼华	1,500	0.0030
120	张娜	1,500	0.0030
121	谷星	1,500	0.0030
122	魏乐源	1,500	0.0030
123	叶继军	1,500	0.0030
124	张曼	1,500	0.0030
125	张界皿	1,500	0.0030
126	刘佳宇	1,500	0.0030
127	狄昌宏	1,500	0.0030
128	郭炳凌	1,500	0.0030
129	方为康	1,500	0.0030
130	陈跃明	1,500	0.0030
131	钟磊	1,500	0.0030
132	徐力新	1,500	0.0030
133	崔晓峰	1,500	0.0030
134	安丰创业投资有限公司	1,500	0.0030
135	赵立忠	1,500	0.0030
136	刘邦余	1,500	0.0030

## 2、本公司目前股权结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的股份公司股东名册，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司的全部股东共计 199 名，具体情况如下表所示<sup>注</sup>：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	吴臻	13,864,500	27.4354
2	孟庆有	9,018,000	17.8451
3	张岩	8,664,750	17.1461
4	乾韞投资	5,679,750	11.2392
5	杨光润	2,740,500	5.4230
6	何继远	1,620,000	3.2057
7	金智伟	1,265,700	2.5046
8	金石灏纳	810,000	1.6028
9	王涛	786,000	1.5553
10	肖斌	708,750	1.4025
11	李侨峰	562,500	1.1131
12	富柜投资	449,250	0.8890
13	中信证券股份有限公司	373,350	0.7388
14	宁波德旗泽鼎投资合伙企业(有限合伙)	348,300	0.6892
15	王甜	325,500	0.6441
16	俞支援	225,000	0.4452
17	闫泽江	168,000	0.3324
18	李墨	149,250	0.2953
19	薛栋杰	141,000	0.2790
20	王海波	135,000	0.2671
21	左金萍	126,000	0.2493
22	宁波哲诚投资合伙企业(有限合伙)	119,250	0.2360
23	霍丽凤	109,500	0.2167
24	贺超	90,000	0.1781
25	毕秀梅	88,500	0.1751
26	杨凤英	82,500	0.1633
27	王世治	72,000	0.1425
28	杨辉	67,500	0.1336
29	滕梓源	63,000	0.1247
30	苏慧英	54,000	0.1069

31	钱祥丰	52,650	0.1042
32	李冬梅	51,750	0.1024
33	周志荣	49,500	0.0980
34	谢悦钦	49,500	0.0980
35	廖江龙	45,750	0.0905
36	黄梅	45,000	0.0890
37	蒋素娟	43,500	0.0861
38	张小为	40,500	0.0801
39	高光柱	40,050	0.0793
40	方晓光	36,000	0.0712
41	邱卓明	36,000	0.0712
42	胡红	36,000	0.0712
43	邓众华	34,500	0.0683
44	广州沐恩投资管理有限公司—沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号	34,500	0.0683
45	王世友	33,000	0.0653
46	龙雪红	32,250	0.0638
47	陈梅清	31,500	0.0623
48	梁明强	30,000	0.0594
49	王靖春	25,350	0.0502
50	李晓斌	22,500	0.0445
51	黄云广	22,500	0.0445
52	毛长胜	21,000	0.0416
53	深圳市圆融方德投资管理有限公司—共青城圆融永德投资管理合伙企业(有限合伙)	21,000	0.0416
54	骆亮	20,250	0.0401
55	刘时标	18,900	0.0374
56	高维平	18,450	0.0365
57	高峰	17,550	0.0347
58	卢绍东	16,500	0.0327
59	邹彤	16,200	0.0321
60	朱益民	15,000	0.0297
61	赵荔莎	15,000	0.0297
62	徐光明	15,000	0.0297
63	欧媛	15,000	0.0297

64	张飞	15,000	0.0297
65	汪潇蕾	15,000	0.0297
66	顾洁冰	15,000	0.0297
67	彭柏义	15,000	0.0297
68	董建珍	12,600	0.0249
69	陈晓品	12,150	0.0240
70	林银辉	12,150	0.0240
71	白文亮	12,000	0.0237
72	王婧	11,700	0.0232
73	王培君	11,250	0.0223
74	魏敬芳	10,500	0.0208
75	张利海	10,500	0.0208
76	陈亚评	10,500	0.0208
77	罗云彪	9,000	0.0178
78	赵智勇	9,000	0.0178
79	朱罗刚	9,000	0.0178
80	刘淑英	8,100	0.0160
81	盛春华	8,100	0.0160
82	薛维荣	8,100	0.0160
83	孙晓菊	8,100	0.0160
84	王章瑜	8,100	0.0160
85	林智铭	8,100	0.0160
86	毛惠芳	7,500	0.0148
87	赵秀君	7,500	0.0148
88	冷珊珊	7,500	0.0148
89	张明星	7,500	0.0148
90	王慧玲	7,500	0.0148
91	邱庭山	7,500	0.0148
92	戴志敏	7,500	0.0148
93	宁夏泽诚投资管理有限公司	7,500	0.0148
94	赵卫强	6,600	0.0131
95	梁晨	6,300	0.0125
96	陈鸣伟	6,000	0.0119
97	刘仲渊	6,000	0.0119

98	黎耘	6,000	0.0119
99	叶志鸿	6,000	0.0119
100	徐福	6,000	0.0119
101	刘玉华	6,000	0.0119
102	罗青	6,000	0.0119
103	李艾琳	6,000	0.0119
104	俞晓光	6,000	0.0119
105	徐利文	6,000	0.0119
106	常平	5,850	0.0116
107	陈晓燕	5,850	0.0116
108	常青	4,500	0.0089
109	吴彩珍	4,500	0.0089
110	周清明	4,500	0.0089
111	徐涛	4,500	0.0089
112	徐晗	4,500	0.0089
113	梁栋	4,500	0.0089
114	王黛	4,500	0.0089
115	许永明	4,500	0.0089
116	庄浩	4,500	0.0089
117	钱澄宇	4,500	0.0089
118	田洪涛	4,500	0.0089
119	华彩维	4,500	0.0089
120	李娜	4,500	0.0089
121	董其炳	4,500	0.0089
122	北京企巢简道科技发展中心(有限合伙)	4,500	0.0089
123	常州众利简道信息科技中心(有限合伙)	4,500	0.0089
124	孙宝宽	4,050	0.0080
125	赵慧芳	4,050	0.0080
126	左芹	4,050	0.0080
127	叶杏珊	4,050	0.0080
128	徐国良	3,750	0.0074
129	李敏	3,750	0.0074
130	梅迪	3,000	0.0059
131	刘素雄	3,000	0.0059

132	柳云	3,000	0.0059
133	王志敏	3,000	0.0059
134	吴延平	3,000	0.0059
135	黄满祥	3,000	0.0059
136	陆祖球	3,000	0.0059
137	陈利润	3,000	0.0059
138	陆青	3,000	0.0059
139	彭勇	3,000	0.0059
140	蔡旭光	3,000	0.0059
141	李叶东	3,000	0.0059
142	朱仰庆	3,000	0.0059
143	苗永春	3,000	0.0059
144	谈闻俊	3,000	0.0059
145	王强	3,000	0.0059
146	郑军平	3,000	0.0059
147	黄克贵	3,000	0.0059
148	钟瑞贤	3,000	0.0059
149	上海赫振投资管理有限公司	3,000	0.0059
150	上海细水投资管理有限公司—细水投资菩提基金	3,000	0.0059
151	杨剑雄	3,000	0.0059
152	姜碧蔚	2,250	0.0045
153	王文秀	2,250	0.0045
154	刘静	2,250	0.0045
155	李卫东	2,250	0.0045
156	夏良学	2,250	0.0045
157	李敏之	2,250	0.0045
158	张聪	2,250	0.0045
159	张振宇	2,250	0.0045
160	陈裕芬	2,250	0.0045
161	恒天中岩投资管理有限公司	2,250	0.0045
162	葛瑾	2,250	0.0045
163	余彬	1,500	0.0030
164	巩金凤	1,500	0.0030

165	陶晓海	1,500	0.0030
166	沈建良	1,500	0.0030
167	杨华森	1,500	0.0030
168	崔岩	1,500	0.0030
169	李琳	1,500	0.0030
170	张军	1,500	0.0030
171	徐浩	1,500	0.0030
172	张良坡	1,500	0.0030
173	俞月利	1,500	0.0030
174	关平	1,500	0.0030
175	李伟光	1,500	0.0030
176	江国西	1,500	0.0030
177	陈飞	1,500	0.0030
178	蔡美丽	1,500	0.0030
179	李旭平	1,500	0.0030
180	夏芬英	1,500	0.0030
181	谷学俭	1,500	0.0030
182	王幼华	1,500	0.0030
183	张娜	1,500	0.0030
184	谷星	1,500	0.0030
185	魏乐源	1,500	0.0030
186	叶继军	1,500	0.0030
187	张曼	1,500	0.0030
188	张界皿	1,500	0.0030
189	刘佳宇	1,500	0.0030
190	狄昌宏	1,500	0.0030
191	郭炳凌	1,500	0.0030
192	方为康	1,500	0.0030
193	陈跃明	1,500	0.0030
194	钟磊	1,500	0.0030
195	徐力新	1,500	0.0030
196	崔晓峰	1,500	0.0030
197	安丰创业投资有限公司	1,500	0.0030
198	赵立忠	1,500	0.0030
199	刘邦余	1,500	0.0030

	合计	50,535,000	100.00
--	----	------------	--------

## (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

吴臻女士直接持有公司 27.44% 的股份，张岩先生直接持有公司 17.15% 的股份、通过控制乾韞投资间接控制公司 11.24% 的股份。股东吴臻和张岩为夫妻关系，直接和间接合计控制公司 55.82% 的股份，吴臻和张岩为公司控股股东及实际控制人。

乾韞投资为张岩控制，持有公司 11.24% 的股份。截至本招股说明书签署日，张岩持有乾韞投资 63.49% 的份额，吴臻持有乾韞投资 0.05% 的份额。

张岩为富柜投资有限合伙人，出资比例为 0.6%。张岩在 2014 年 6 月至 2015 年 8 月期间曾任富柜投资执行事务合伙人。

金石灏纳系中信证券全资子公司金石投资有限公司之全资子公司。

除上述情况外，发行人前十名股东之间不存在关联关系。

## (七)本次公开发行新股对发行人的影响

### 1、对公司控制权的影响

根据发行人本次新股发行方案，本次发行前发行人总股本为 5,053.50 万股，本次拟公开发行股份 1,684.50 万股，本次发行后发行人股本总额为 6,738.00 万股，吴臻、张岩控制发行人股份比例为 41.87%，仍为公司的控股股东和实际控制人。

因此，本次公开发行新股后，发行人控股股东和实际控制人未发生变更，发行人股权结构不会发生重大变化。

### 2、对发行人治理结构和生产经营的影响

发行人的董事会、监事会、高级管理人员结构不会因为发行人本次公开发行新股而产生重大变化。本次公开发行新股不会改变发行人的经营规划和计划，不会导致发行人的经营模式、产品或服务的品种结构等发生变化，发行人的经营持

续、稳定。

## 八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，发行人无正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

## 九、公司员工情况

### （一）员工人数、结构情况

本公司成立以来，随着公司业务不断发展和经营规模的不断扩大，公司员工人数逐年增加。报告期各期末，公司员工人数分别为 471 人、563 人和 581 人。截至 2018 年 12 月 31 日，发行人的员工人数为 581 人，其构成情况如下：

#### 1、员工专业结构

员工类别	人数	占比 (%)
研发与技术人员	538	92.60
销售人员	7	1.20
管理人员	24	4.13
财务行政	12	2.07
合计	581	100.00

#### 2、员工受教育程度

教育程度	人数	占比 (%)
硕士及以上	11	1.89
本科	492	84.68
大专	74	12.74
中专及以下	4	0.69
合计	581	100.00

#### 3、员工年龄分布情况

年龄	人数	占比 (%)
----	----	--------

30岁及以下	450	77.46
30-40岁	111	19.10
40-50岁	19	3.27
50岁以上	1	0.17
合计	581	100.00

## (二) 员工社会保障情况

### 1、社会保险和住房公积金缴纳情况

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司及子公司按照国家及地方有关社会保障的法律法规规定，为员工办理了养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，缴存了住房公积金。

报告期内，公司在册员工总人数和在册员工五险一金缴纳情况如下表：

单位：人

缴纳明细	2018年12月	2017年12月	2016年12月
养老保险	574	563	462
医疗保险	574	563	462
工伤保险	574	563	462
生育保险	574	563	462
失业保险	574	563	462
住房公积金	574	562	461
员工人数	581	563	471

注：报告期内，为解决异地员工在当地缴纳社会保险、住房公积金的需求，公司通过第三方人力资源服务公司代缴部分社会保险和住房公积金。

报告期末，公司为员工缴纳社会保险、住房公积金的人数与公司在册员工人数存在差异，主要原因是：（1）部分员工入职时点已经错过当月社会保险、住房公积金缴纳时点，公司下月起为该部分员工缴纳；（2）部分员工原单位社会保险、住房公积金手续未能及时变更。

### 2、主管部门就发行人社会保险、住房公积金缴纳情况出具的意见

(1) 相关主管部门对发行人及其控股子公司有关社会保险的守法证明

上海市崇明区人力资源和社会保障局出具证明,艾融软件 2016 年 1 月 1 日到 2019 年 2 月 21 日期间在崇明区区域内,未发现违反劳动保障法律、法规的情况。

上海市崇明区人力资源和社会保障局出具证明,艾融数据自 2016 年 10 月 27 日至 2019 年 2 月 21 日期间,未发现因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情况。

上海市崇明区人力资源和社会保障局出具证明,上海宜签 2016 年 1 月 1 日到 2019 年 2 月 21 日期间在崇明区区域内,未发现违反劳动保障法律法规的情况。

北京市海淀区人力资源和社会保障局出具证明,艾融北京 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间未发现违反劳动保障法律、法规和规章的行为,也未有因违法受到北京市海淀区人力资源和社会保障局给予行政处罚或行政处理的不良记录。

北京市海淀区人力资源和社会保障局出具证明,艾融软件北京分公司 2017 年 10 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间未发现违反劳动保障法律、法规和规章的行为,也未有因违法受到北京市海淀区人力资源和社会保障局给予行政处罚或行政处理的不良记录。

广州市人力资源和社会保障局出具证明,艾融软件广州分公司 2017 年 7 月 26 日至 2018 年 12 月 31 日期间,在广州市为员工参加包括基本养老、医疗、失业、工伤和生育保险。上述核查期间,未收到过有关该公司社保少缴、漏缴的投诉事项,也无关于该公司因违反人力资源与社会保障方面相关法律、法规而受到立案调查和行政处罚的记录。

杭州市人力资源和社会保障局出具征信意见书,艾融软件杭州分公司自 2018 年 5 月 28 日至 2019 年 2 月 1 日,未发现严重违反劳动保障法律法规的行为。

## (2) 相关主管部门对发行人及其控股子公司有关住房公积金的守法证明

上海市公积金管理中心出具证明,艾融软件于 2009 年 9 月建立住房公积金

账户，为职工缴存住房公积金，2019年1月艾融软件住房公积金账户处于正常缴存状态。艾融软件自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

上海市公积金管理中心出具证明，艾融数据于2017年9月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金，2019年1月艾融数据住房公积金账户处于正常缴存状态。艾融数据自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

上海市公积金管理中心出具证明，上海宜签于2017年2月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金，2019年1月上海宜签住房公积金账户处于正常缴存状态。上海宜签自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

北京住房公积金管理中心海淀管理部出具证明，艾融北京自2015年8月6日办理单位住房公积金缴存登记，自2015年8月6日至2018年12月31日，艾融北京没有因住房公积金缴存违法违规行为受到行政处罚，没有发现艾融北京存在住房公积金违法违规行为。

北京住房公积金管理中心海淀管理部出具证明，艾融软件北京分公司自2017年10月11日办理单位住房公积金缴存登记，自2017年10月11日至2018年12月31日，艾融软件北京分公司没有因住房公积金缴存违法违规行为受到行政处罚，没有发现艾融软件北京分公司存在住房公积金违法违规行为。

广州住房公积金管理中心出具证明，艾融软件广州分公司自2017年10月在广州住房公积金管理中心设立住房公积金账户，自2017年10月至2018年12月未曾受到广州住房公积金管理中心的行政处罚。

### 3、社会保险、住房公积金缴存标准

(1) 报告期内公司在上海市缴纳社会保险、住房公积金的标准如下：

年度	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险	生育保险	住房公积金	
	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	

2016年	20%	8%	10%	2%	1%	0.5%	0.2%,0.4%	1%	7%	7%
2017年	20%	8%	9.5%	2%	0.5%	0.5%	0.2%	1%	7%	7%
2018年	20%	8%	9.5%	2%	0.5%	0.5%	0.1%	1%	7%	7%

(2) 报告期内公司在北京市缴纳社会保险、住房公积金的标准如下:

年度	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险	生育保险	住房公积金	
	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳
2016年	19%	8%	10%	2%+3元	0.8%	0,0.2%	0.4%	0.8%	12%	12%
2017年	19%	8%	10%	2%+3元	0.8%	0,0.2%	0.4%	0.8%	12%	12%
2018年	19%	8%	10%	2%+3元	0.8%	0,0.2%	0.2%	0.8%	5%	5%

(3) 报告期内公司在广州市缴纳社会保险、住房公积金的标准如下:

年度	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险	生育保险	住房公积金	
	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳
2016年	14%	8%	7%+0.26%	2%	0.48%	0.2%	0.2%	0.85%	5%	5%
2017年	14%	8%	7%+0.26%	2%	0.48%, 0.64%	0.2%	0.2%	0.85%	5%	5%
2018年	14%	8%	7%+0.26%	2%	0.64%	0.2%	0.2%	0.85%	5%	5%

(4) 报告期内公司在珠海市缴纳社会保险、住房公积金的标准如下:

年度	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险	生育保险	住房公积金	
	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳
2016年	13%	8%	6%	2%	0.8%	0.2%	0.15%	0.5%	5%	5%
2017年	13%	8%	6%	2%	0.8%	0.2%	0.15%	0.5%	5%	5%
2018年	13%	8%	6%	2%	0.8%	0.2%	0.15%	0.5%	5%	5%

(5) 报告期内公司在厦门市缴纳社会保险、住房公积金的标准如下:

年度	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险	生育保险	住房公积金	
	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳

2018年	12%	8%	6%	2%	0.5%	0.5%	0.2%	0.7%	12%	12%
-------	-----	----	----	----	------	------	------	------	-----	-----

(6) 报告期内公司在重庆市缴纳社会保险、住房公积金的标准如下:

年度	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险	生育保险	住房公积金	
	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	单位 缴纳	个人 缴纳
2018年	19%	8%	9.5%	2%	0.5%	0.5%	0.2%	0.5%	7%	7%

#### 4、发行人实际控制人关于缴纳社会保险及住房公积金的承诺

发行人实际控制人吴臻、张岩出具了关于发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金相关事宜的承诺:

发行人及其子公司已按照国家和地方的政策要求为符合条件的在册员工缴纳了基本养老保险费、基本医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、失业保险费和住房公积金。如因发行人及其子公司在上市前存在未按规定缴纳员工社会保险及住房公积金被任何有权机构要求或责令支付和补缴,或因前述行为受到相关行政处罚,本人将承担上述全部支出,以确保发行人及其子公司不会因此遭受任何损失。

### 十、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐机构及证券服务机构等作出的重要承诺

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

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、限售安排、股东关于所持股份自愿锁定的承诺”以及“二、持股5%以上股东关于持股意向及减持意向的承诺”。

#### (二) 稳定股价的承诺

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“三、稳定股价的预案及承诺”。

### **(三) 股份回购、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺**

关于股份回购、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、相关责任主体关于招股说明书信息披露的承诺”。

### **(四) 填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“八、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

### **(五) 其他承诺事项**

#### **1、避免同业竞争承诺**

发行人控股股东、实际控制人吴臻和张岩出具了避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”之“(二) 避免同业竞争的承诺”。

#### **2、减少和规范关联交易承诺**

有关减少并规范关联交易，持有本公司 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、高级管理人员分别向本公司出具了相关承诺函，详见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、减少关联交易的措施”。

#### **3、关于避免资金占用的承诺**

公司控股股东、实际控制人吴臻和张岩承诺：

(1) 本人保证本人及本人控制的除发行人以外的其他企业严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规范性文件及发行人《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用发行人及其子公司的资金或其他资产；

(2) 如违反上述承诺占用发行人及其子公司的资金或其他资产，而给发行人及其他股东造成损失的，由本人承担赔偿责任。

#### 4、社会保险及住房公积金承担承诺

发行人控股股东、实际控制人吴臻和张岩出具了关于发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金相关事宜的承诺。详见本节“九、公司员工情况”之“(二) 员工社会保障情况”。

#### 5、税收缴纳相关问题的声明与承诺

发行人控股股东、实际控制人吴臻和张岩出具了关于公司税收缴纳相关问题的声明与承诺：

艾融软件（含下属合并报表范围子公司，下同）自成立以来，依法纳税，税收缴纳均按相关税收法律法规及税务主管机关要求进行，不存在偷税、漏税行为，不存在欠缴税收，不存在税务登记及征收管理重大违法行为。

艾融软件上市后，如因上市前违反税收法律规定，被税务主管机关要求补交税款及滞纳金、被税务机关处以税收行政处罚，则该等税款、滞纳金、罚款等支出由本人承担。

#### （六）未能履行承诺的约束措施

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“五、发行人及其控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于未履行公开承诺的约束措施”。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司主营业务及主要产品和服务情况

#### (一) 主营业务基本情况及其构成

公司是专注于互联网金融领域的金融 IT 解决方案供应商。公司拥有自主知识产权、体系完备的互联网金融应用平台软件产品系列，向银行为主的金融机构及其他大型企业提供业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案。

公司自成立以来，一直服务于以国内商业银行为主的金融机构，在多年的项目实施过程中，培育了一批行业经验丰富、研发水平突出的技术及管理团队，具备了丰富的行业经验和实施案例，积累了包括工商银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行、友利银行、南洋商业银行、证通公司、中国供销、太平洋保险等众多优质客户。公司提供从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的全方位服务，助力客户实现“场景+生态”的新型互联网金融业务的战略转型。

公司的核心业务是基于自主知识产权的金融应用平台软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务。

公司主营业务收入按业务类型构成情况如下：

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
技术开发	16,258.66	96.05	13,528.09	96.34	11,440.92	95.99
技术服务	558.00	3.30	326.70	2.33	330.35	2.77
其他	111.22	0.66	186.83	1.33	147.86	1.24
合计	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 主要产品和服务情况

##### 1、软件技术开发

公司软件技术开发业务是基于自主知识产权的金融应用平台软件产品，根据

客户的个性化要求,开发定制化软件系统。公司自主知识产权的金融应用平台产品主要包括:互联网金融类、电子银行类和应用安全类系统平台,具体情况及应用场景如下图所示:



### (1) 互联网金融类

互联网金融类产品主要面向银行等金融机构利用互联网和移动互联网、大数据等技术进行互联网业务的创新,实现线上的获客、服务等全流程的业务办理,业务涵盖存款、贷款、支付等核心领域,实现银行等金融机构业务的互联网化升级,进而获取客户,拓展业务场景,提升业务收入。

产品名称	产品简介
i2Shopping 金融电子商务平台	发行人自主研发的完全基于 J2EE 技术的平台级产品。该平台主要面向金融电子商务应用领域,银行通过该平台可以将品牌商、供货商、销售商及包括物流商在内的各类第三方服务提供商进行数据、服务、系统的整合,同时利用并整合银行现有的客户资源、信用资源、金融服务资源,为银行实施面向互联网营销的战略转型,提供一个完善的生态系统。 在产品的设计上,发行人参照了成熟的电子商务平台的功能设计 and 应用模式,并针对银行运营电子商务平台的特殊性进行了专门的设计。
i2DirectBank 直销银行平台	直销银行平台是利用互联网技术为银行终端客户提供全在线的金融产品及服务。该产品可供银行开展二类账户的开立、金融产品销售及服务,提高获客能力,拓展金融服务渠道。
i2Pay 互联网支付平台	互联网支付平台是支持多种支付介质和支付模式的综合网上支付平台产品,该产品可广泛应用于银行和企业支付平台应用领域。
i2Financing	互联网在线融资平台是面向在线融资应用领域的平台产品,可以构建

互联网在线融资平台	在线融资申请、受理、还款等业务应用,也可以基于此实现在线融资、众筹等网络信贷应用。
i2BDP 大数据分析平台	大数据分析平台是基于 Hadoop 等大数据技术打造的面向互联网金融业务领域的分析决策平台,可以为平台运营人员及其他参与者提供流量统计、用户行为分析和运营分析等专业服务,实现大数据营销。
i2Messenger 即时通信服务平台系统	即时通信服务平台是面向互联网金融业务领域客户之间即时沟通的产品,可广泛用于金融电子商务平台、在线融资平台,建立起平台参与方、平台运营方的实时信息交互,实现在线客户服务,改善用户体验,开展业务营销。
i2FSP 互联网金融基础应用平台	互联网金融基础应用平台是面向各类互联网金融业务系统建设的底层基础应用平台。该平台提供了基础技术层的解决方案,包括数据存储、分布式缓存、数据访问、分布式服务、数据集成、开放平台等基础技术框架,另外平台提供互联网金融业务的基础业务组件,包括权限组件、工作流、积分、客户信息、单点认证、订单信息等。基于互联网金融基础应用平台提供的技术和业务组件可以快速地构建各类互联网金融业务系统。

### 1) i2Shopping 电子商务平台产品

随着互联网、移动互联网技术的发展,银行面对金融脱媒以及行业市场竞争的压力,开始积极布局电子商务领域。通过建设电子商务平台实现对于银行自有的企业客户、个人客户,包括品牌商、供应商、销售商、物流商等进行资源和业务的整合。一方面提供面向企业间 B2B 类的交易,另一方面提供面向个人的 B2C 消费,同时将银行的金融产品以及金融服务融合至各个业务流程之中,提升银行的竞争力、增加业务收入、提高客户粘性、增强获客能力。i2Shopping 电子商务平台产品基于先进的技术架构,业务模式上支持当下成熟的电子商务模式,可以帮助银行快速的构建个性化的电子商务平台。

i2Shopping 电子商务平台功能架构示意图如下所示:



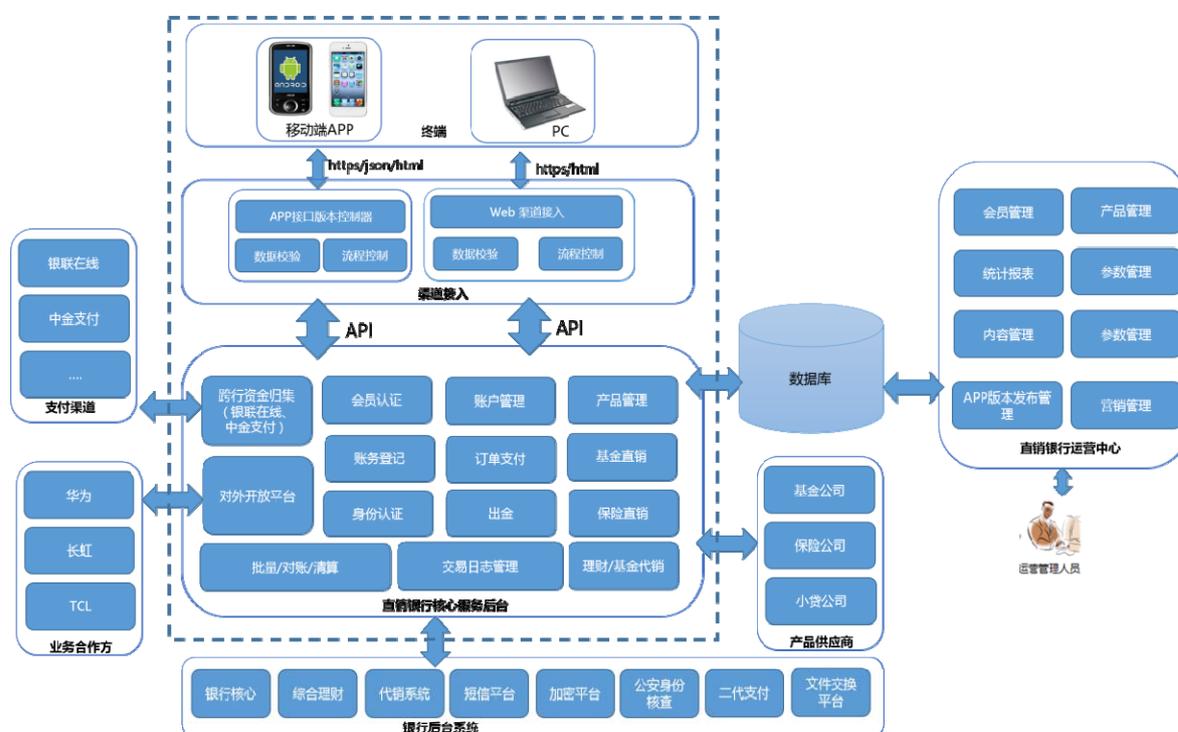
业务场景应用举例：工商银行“融e购”电商平台，其应用界面如下：



## 2) i2DirectBank 直销银行平台产品

直销银行以高回报、轻量、标准化金融产品作为直销银行产品，建立开放、操作简便、体验良好的互联网平台（包括直销银行专属网站、手机APP应用等），打破物理网点服务区域的限制，利用各种线上线下传播引流方式广泛获客，全面深度挖掘客户价值。i2DirectBank直销银行平台产品具备完善的客户开户模块、产品管理及销售模块、互联网营销模块、资金管理模块，通过与银行系统以及第三方系统的对接，可以帮助银行快速的开展直销银行业务。

i2DirectBank直销银行功能架构示意图如下：



业务场景应用举例：上海银行“上行快线”手机银行界面如下：

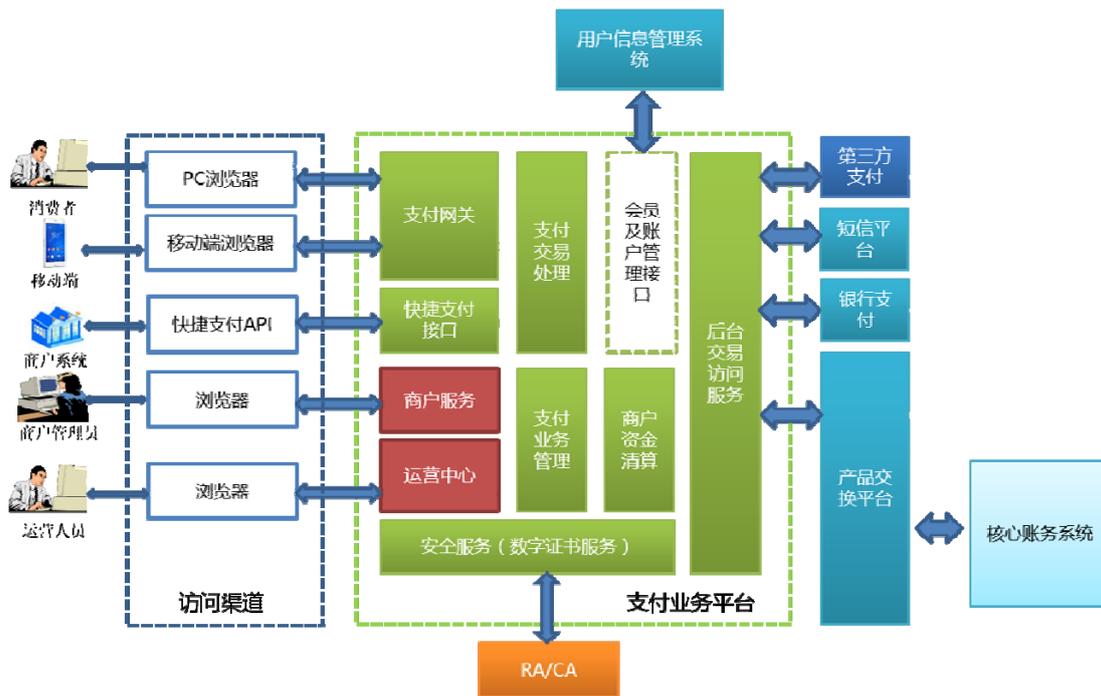


### 3) i2Pay 互联网支付平台产品

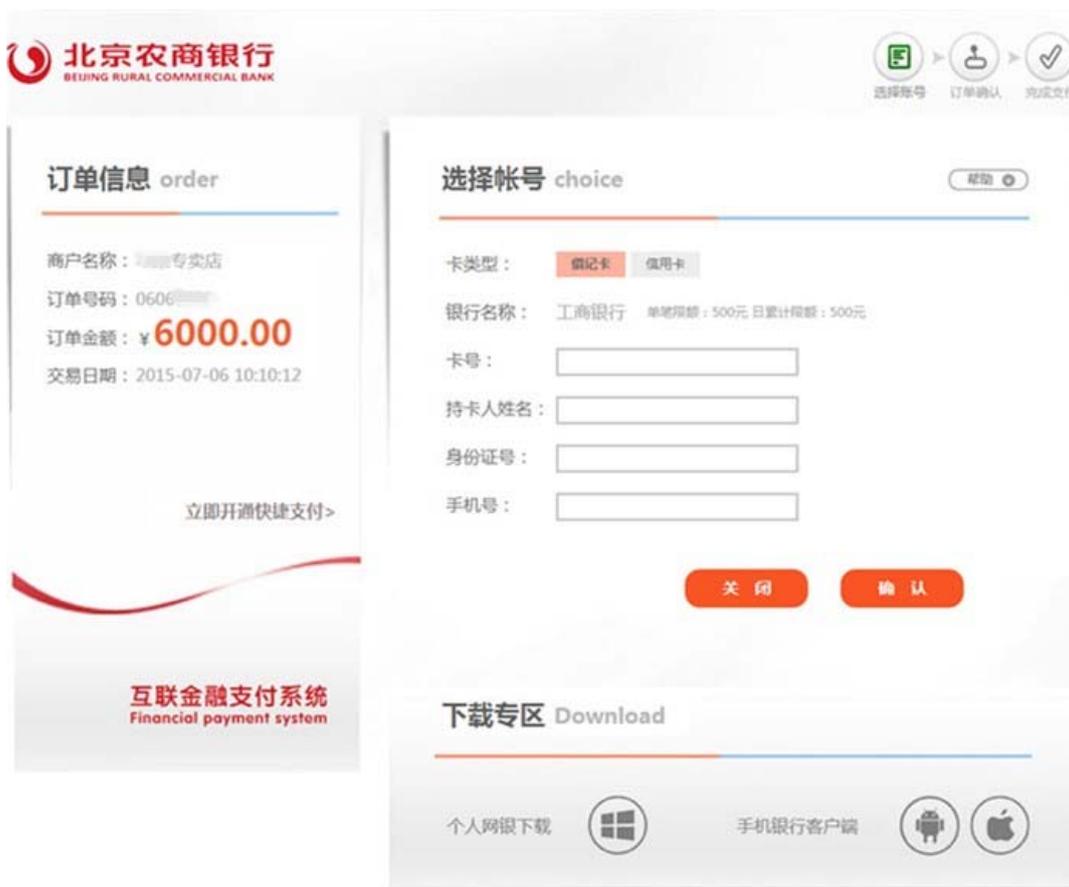
i2Pay 网上支付平台产品采用“以客户为中心”的设计理念，支持多种支付介质和支付模式，该产品为银行客户构建新型的互联网支付平台。

i2Pay 支付平台产品整体功能架构分为客户端和后台管理两个部分。其中客户端主要面向个人用户和企业用户，提供支付管理的各项业务功能。对个人用户提供在线实时支付功能；对企业用户提供包括支付管理、账户管理、订单管理、退款管理、支付对账、统计报表等，同时还包括系统管理相关的比如密码修改、证书管理、限额调整等功能。后台管理主要面向银行内部管理人员，提供支付管理、商户管理、手续费管理、资金清算管理、报表管理、安全管理、风险控制等功能。

i2Pay互联网支付平台产品架构如下所示：



业务场景应用举例：北京农商行网上支付界面如下：



4) i2Financing 投融资平台产品

i2Financing 投融资平台产品利用先进的互联网技术平台,通过大数据以及数据模型分析技术,实现客户投资与融资业务的撮合,是银行在贷款领域的创新和尝试,以满足多元化投融资主体的需求。该产品帮助银行节约贷款额度和资本金,打通并融合融资者和投资者在投资、融资、理财等多方面的行为,沉淀大数据,打造融资者和投资者、银行、基金、保险等多维度的金融生态圈。i2Financing 在线融资平台是面向在线融资应用领域的平台产品,可以实现在线融资申请、受理、还款等业务的处理,也可以基于此实现众筹等网络信贷应用的构建。

业务场景应用举例:上海农商行“金融E云”投融资平台界面如下:



## 5) i2BDP 大数据平台产品

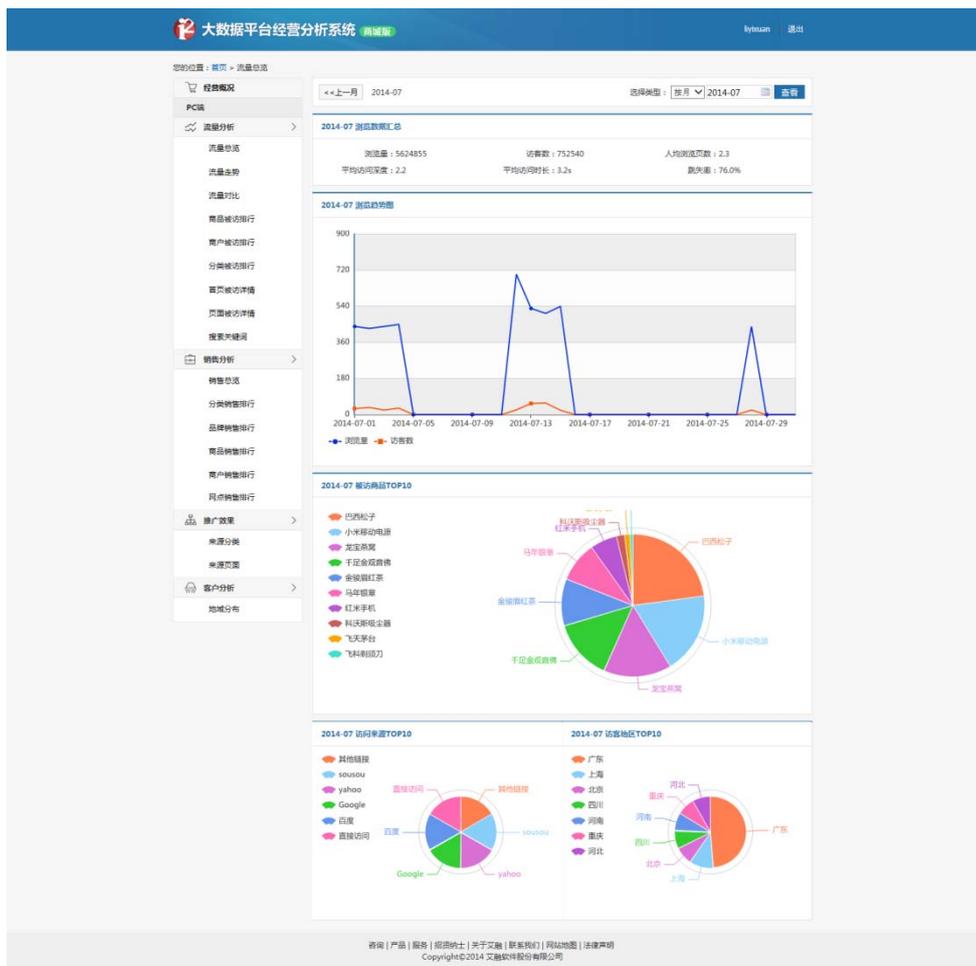
i2BDP大数据平台产品,基于大数据技术所具备的高性能实时和非实时运算能力,实现数据分析和挖掘,可实现各种金融场景的大数据分析和可视化呈现。

i2BDP大数据平台主要服务于金融电商平台、移动App应用、行业门户等,能够提供全面、完整的销售分析、精准营销、统计分析数据,包括在线访客分析、访客行为分析、客户端分析、网络营销活动分析、广告推广效果分析等等,满足不同客户的运营需求。

i2BDP大数据平台产品功能示意图如下所示:



i2BDP大数据平台应用界面如下:



## 6) i2Messenger 互联网即时通讯平台产品

即时通信产品为平台上的客户提供点对点的沟通交流渠道,提高了交易的成功率,也提升了服务的质量,进而提高客户粘性。

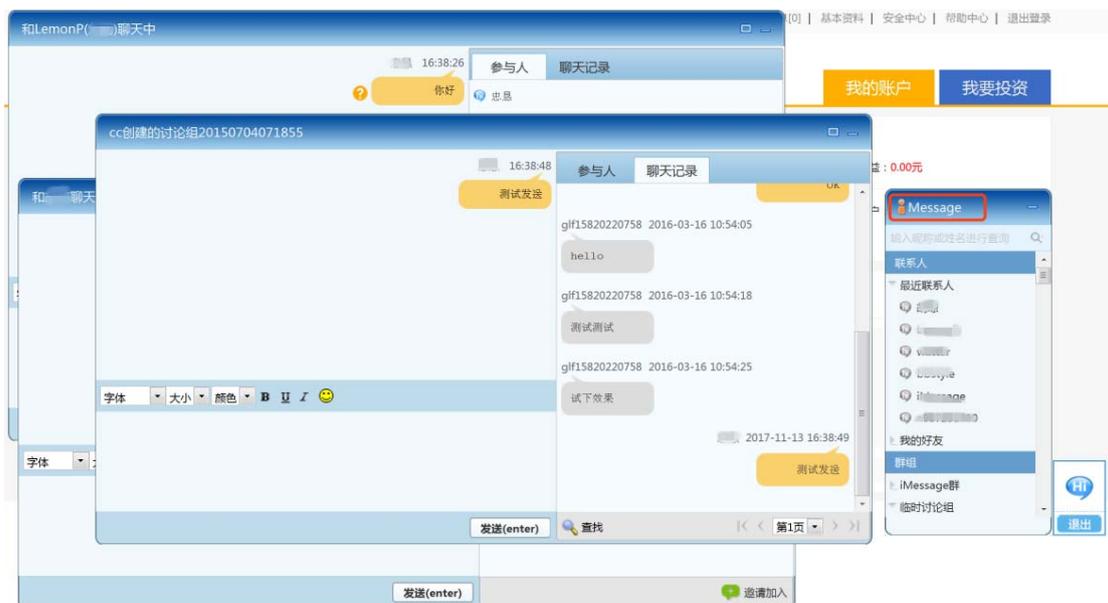
i2Messenger分为个人用户\企业用户端和后台管理端两个子系统,除普通文本信息聊天外,还拥有强大的富文本编辑功能、丰富的表情库、在线图片传输、在线文件传输、历史消息查看等功能。在与具体业务整合时,可进行丰富的功能扩展,例如与电商平台的整合:个人用户可以查看到企业用户的店铺信息、信誉、评分、产品推荐、当前客户的订单。企业用户可以查看到个人用户咨询的订单、商品等信息,为沟通双方打造了一个完全融入交易环节中的上下文环境。

i2Messenger即时通讯产品,沟通双方基于Web界面,无需安装本地客户端。i2Messenger即时通讯产品链接个人用户、企业的客服人员、运营平台的管理人员和客服人员等主要角色,通过与业务的整合和对接,即时通讯可以帮助交互的三方完成沟通消息的高效传递、交易信息的快捷展示和认证信息的无缝整合。

i2Messenger即时通讯产品功能示意图如下所示:



业务场景应用举例：上海农商行即时通讯产品应用界面如下：



### 7) i2FSP 互联网金融服务基础应用平台产品

i2FSP互联网金融服务基础应用平台，是艾融软件针对银行互联网金融应用领域研发的基础应用平台。基于此平台基础，银行等金融机构可以构架多种互联网金融应用产品。

i2FSP互联网金融服务基础应用平台产品功能示意图如下所示：



### (2) 电子银行类

电子银行类产品主要为银行等金融机构提供各类自助的在线服务平台,银行等金融机构可以利用这些平台来为自身的个人客户、企业客户提供基于互联网和移动互联网的自助化业务办理,提升柜面替代率,降低运营成本。

产品名称	产品简介
i2Cash 现金管理平台	现金管理平台产品是帮助企业用户借助互联网渠道,进行金融资产管理的软件,系统功能包括账户管理、收付款、投融资、流动性管理、电子票据、国际业务等。
i2Money 个人网上银行系统	个人网上银行系统是面向个人(零售)银行业务,可以同时为普通人、VIP客户、家庭提供包括查询、转账、理财、贷款、代缴费等全面金融服务。
i2Money 企业网上银行系统	企业网上银行系统是针对企业客户提供对公网上银行服务的软件产品,为企业客户提供包括账户管理、收付款管理、投融资管理、风险管理、银企对账等在内的全面的公司金融服务。
i2SMP 金融短信平台	金融短信平台产品是集合了多运营商的短信平台,支持中国移动、中国联通、中国电信等主流运营商的接入,能够确保稳定的短信交互,具备流量的动态调整功能。产品支持短信下发、批量短信下发、短信上送多种方式,可以应用于各类信息提醒、短信营销及短信指令业务。
i2SC 银企直联平台	银企直联平台产品是实现企业ERP、财务软件等系统与银行服务接口的高安全性互联互通的软件平台。该产品基于数字证书技术,通过部署在银行端以及企业端的代理前置来实现安全的服务调用。产品支持主流的通信协议以及报文,可以实现与各类系统的快速对接。

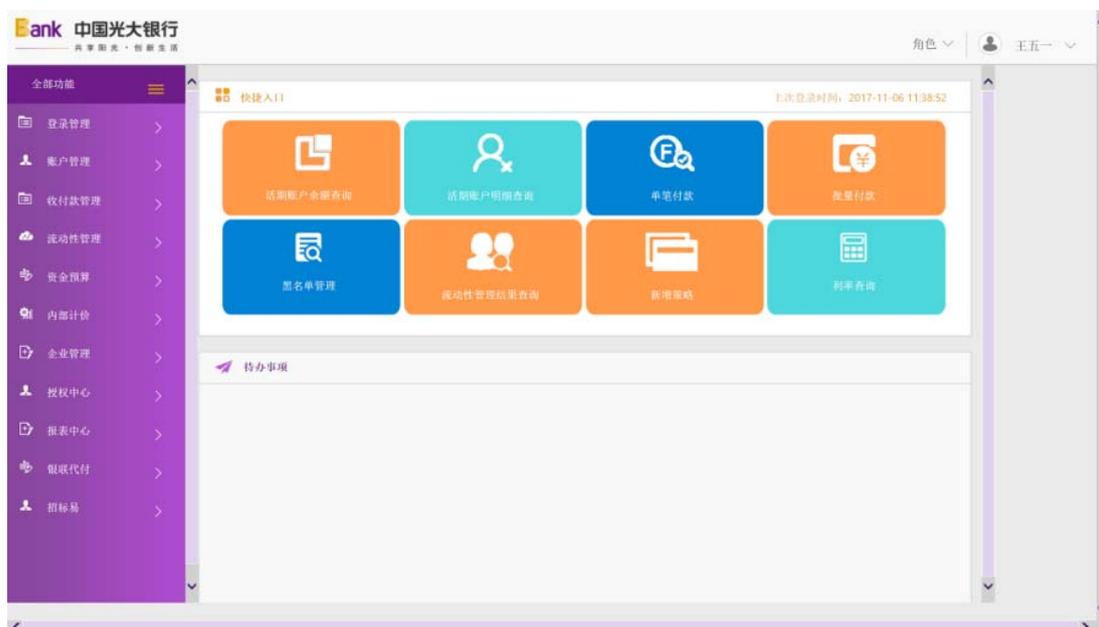
#### 1) i2Cash 企业现金管理平台产品

i2Cash 企业现金管理平台产品是帮助企业使用者借助互联网渠道,进行金融资产管理的软件,帮助企业客户节约成本。该产品可广泛应用于银行以及企业集团客户现金管理应用领域,可作为银行处理企业现金管理各项业务的服务平台,也可作为企业内部系统来服务于本企业的资金管理需求,同时与相关银行系统进行直连。

i2Cash 企业现金管理平台产品架构如下所示:



业务场景应用举例：光大银行企业现金管理平台界面如下：



## 2) i2Money 个人网上银行产品

i2Money 个人网上银行产品是面向个人（零售）银行业务，可以同时为普通个人、VIP 客户、家庭提供包括查询、转账、理财、贷款、代缴费等全面金融服务，个人用户可以足不出户的完成大部分银行业务的办理。

i2Money 个人网上银行产品支持 PC 端以及移动端等多渠道，支持分级的交易额度控制和多重交易安全保障，确保个人用户便捷、安全、高效的使用银行的金融服务。

系统结构及功能如下：



### 3) i2Money 企业网上银行产品

企业网上银行系统是针对企业客户提供对公网上银行服务的软件产品，为企业客户提供包括账户管理、收付款管理、投融资管理、风险管理、银企对账等在内的全面的公司金融服务。

系统结构及功能如下：



业务场景应用举例：南洋商业银行企业网上银行产品应用界面如下：



4) i2SMP 金融短信平台产品

短信平台产品作为银行服务于客户的一个重要工具,可以实现对于客户的实时消息推送,广泛应用于交易验证码、交易通知、营销信息等的发送。

i2SMP金融短信平台产品功能示意图如下所示:



业务场景应用举例: 上海农商行金融短信平台产品应用界面如下:



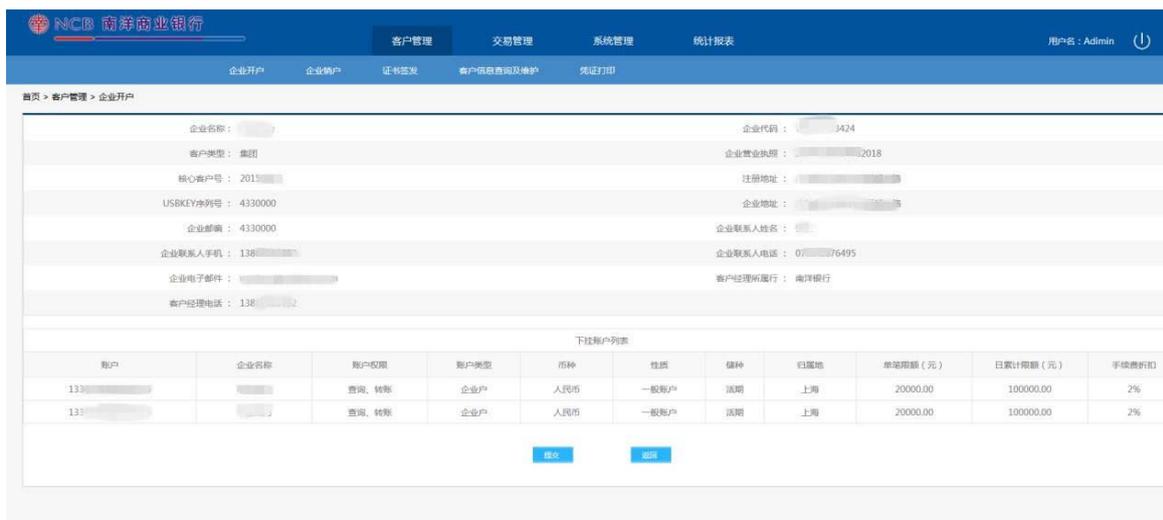
### 5) i2SC 银企直联平台

银企直联平台产品是实现企业业务、财务软件等系统与银行服务接口的高安全性互联互通的软件平台,为银行金融服务与企业客户内部系统的业务协同提供了基础。

其系统结构及功能如下图:



业务场景应用举例: 南洋商业银行银企直联平台产品应用界面如下:



### (3) 应用安全类

应用安全类产品主要为银行等金融机构在开展基于互联网、移动互联网的各类业务的过程中，提供基于身份识别、身份认证、安全控制等方面的安全服务，确保业务开展的安全性。

产品名称	产品简介
手机 NFC 实名验证软件	产品集成公安部二代身份证 NFC 读取验证技术，可以 APP 软件方式安装在支持 NFC 的手机上，能读取居民身份证芯片中的认证信息，联网到公安部权威验证系统进行核验。
票据 OCR 识别软件	产品采用 OCR 识别技术和人工智能机器视觉技术，通过电子设备（例如高清拍摄仪器、智能手机）检测各类证件单据或电子文件上的图文字符，并可根据证件、票据的识别文本信息联网进行证件、票据的真伪核对验证。
人脸识别验证软件	产品采用基于人的脸部特征信息进行身份识别的一种生物识别技术，用摄像机或摄像头采集含活体人脸的特征参数，并联网政府数据库核查确定是否本人。采用智能活体识别技术防止动态视频、静态照片、动态照片等欺诈攻击方式，通过人工智能学习提升识别准确率。
互联网身份认证云平台	产品提供对互联网用户身份证件的真实性和合规性验证审核服务，为互联网金融提供全面可信的实名制验证核查体系，满足金融系统柜面、自助终端和互联网等各类渠道金融场景的实名制验证需求。
密码软键盘	产品利用软件技术模拟物理键盘，在互联网金融应用场景中实现用户密码安全可靠输入。

#### 1) 手机NFC实名验证软件

产品集成公安部二代身份证NFC读取验证技术,可以APP软件方式安装在支持NFC的手机上,能读取居民身份证芯片中的认证信息,联网到公安部权威验证系统进行核验并返回身份证识别真伪结果。

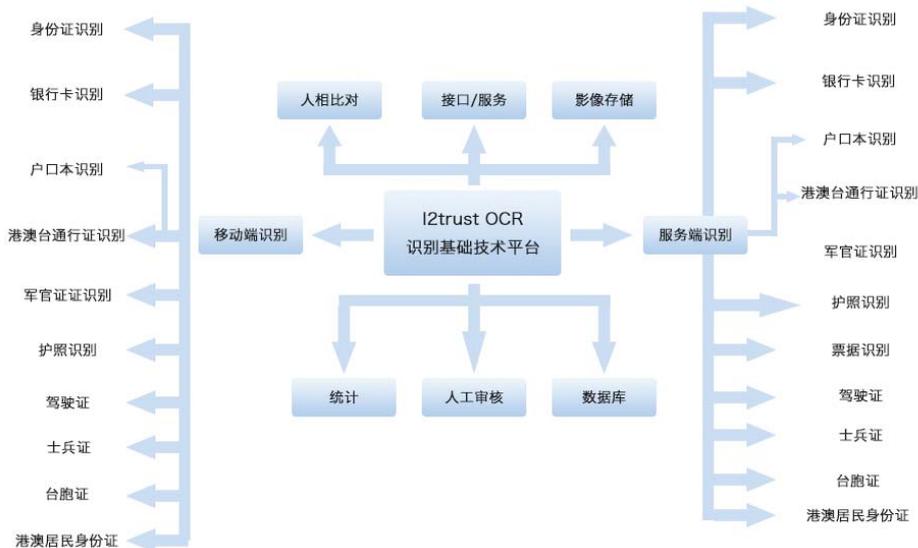
其系统结构及功能如下图:



## 2) 票据OCR识别软件

产品采用融合模式识别技术和深度学习技术的新一代OCR技术,通过电子设备(例如高清拍摄仪器、智能手机)检测身份证、银行、户口簿等二十多种各类证件单据或电子文件上的图文字符,并可根据证件、票据的识别文本信息联网进行证件、票据的真伪核对验证。

其系统结构及功能如下图:



业务场景应用如下所示:

### 证照识别



- \* 身份证
- \* 行驶证
- \* 香港身份证
- \* 护照
- \* 驾驶证
- \* 回乡证
- \* 港澳通行证
- \* 名片

### 票据识别

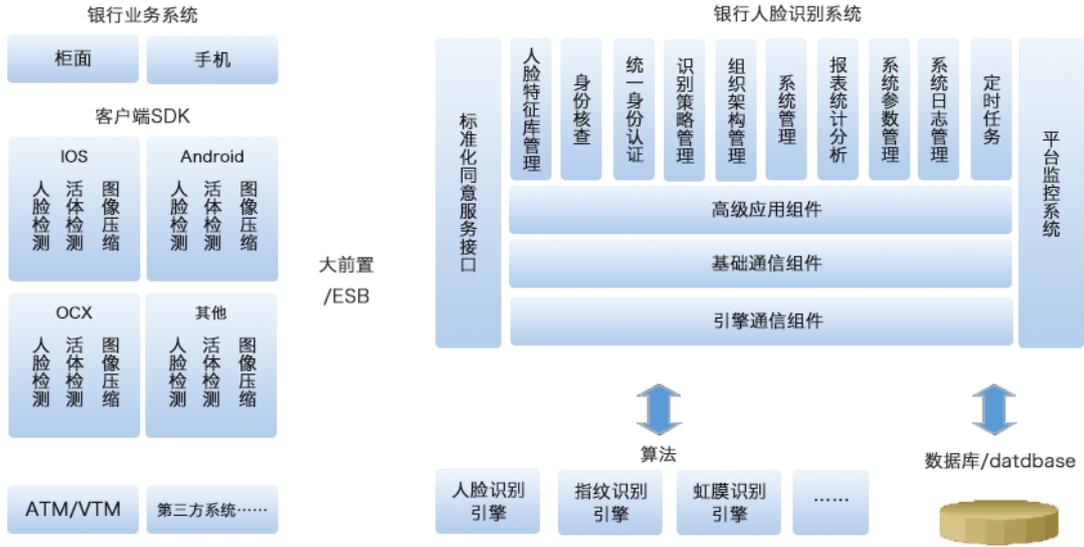


- \* 增值税发票
- \* 对账单据
- \* 业务凭证
- \* 存取款凭条
- \* 存取款单
- \* 收费凭证
- \* 转账凭证
- \* 机动车销售发票

### 3) 人脸识别验证软件

产品采用基于人的脸部特征信息进行身份识别的一种生物识别技术,用摄像机或摄像头采集含活体人脸的特征参数,并联网政府数据库核查确定是否本人。产品采用智能活体识别技术防止动态视频、静态照片、动态照片等欺诈攻击方式,通过人工智能学习提升识别准确率。

人脸识别验证软件功能结构如下图所示:



#### 4) 互联网身份认证云平台

产品依托公安部互联网+可信身份认证平台的权威数据源，提供互联网环境下远程鉴证公民身份信息和二代证的真实性、有效性和人证同一性，为金融机构提供全面可信的实名制验证核查体系，满足金融系统柜面、自助终端和互联网等各类渠道金融场景的实名制验证需求，解决了柜面、自助终端和互联网业务中核验公民真实身份且是公民本人亲自办理的难题。

产品提供实名、实证、实人3个维度多级身份认证服务：



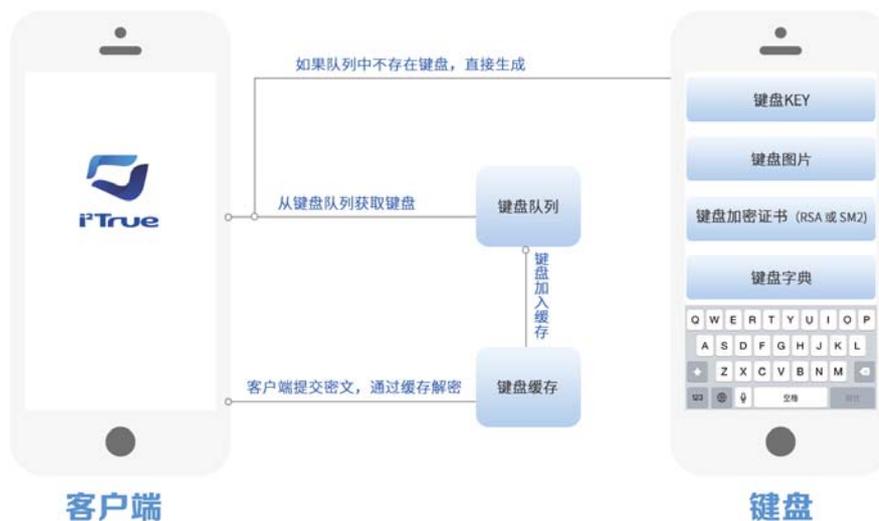
### 身份验证流程:



### 5) 密码软键盘

产品利用软件技术模拟物理键盘,在互联网金融应用场景中实现用户密码安全可靠输入,确保了传输过程中数据的安全。

产品功能图如下:



## 2、技术服务

公司的技术服务业务是在完成为客户的定制化软件开发之后,为保障系统的安全稳定运行而提供的配套技术服务。主要通过如下方式展开:

(1) 现场服务：现场服务是公司提供的主要技术服务方式，公司派遣相关技术人员进驻客户现场，在现场解决问题和排除故障；

(2) 定期巡检：技术人员定期或根据客户要求的时间对客户进行系统检查，以提前发现可能的故障或问题，进行预防性维护；

(3) 远程支持：对于一些容易解决或者不需要公司的技术人员在客户现场也能够解决的问题，在客户方提出需求后，公司的技术人员通过网络、电话等方式为客户解决问题。

### (三) 主要经营模式

#### 1、盈利模式

根据公司为银行等客户提供服务的类型的差异，公司的盈利模式主要分为技术开发和技术服务。

##### (1) 技术开发的盈利模式

公司在自主研发软件平台的基础上，针对客户的需求进行定制化的软件开发，主要包括为新客户定制系统，为老客户升级产品系统、定制新的产品系统等。在项目实施的过程中又分为两种模式：定制化开发和人月定量开发。

定制化开发这种模式的典型特点是任务导向，即合同约定明确的开发任务与结果，以及各阶段开发目标。主要成本为人工成本，根据定制化开发的复杂度、所需工作量来核算项目整体价格。这种模式通常按照阶段性开发目标的完成作为结算节点，在系统上线/初验、系统验收/终验后客户出具确认报告。

人月定量开发通过在客户现场投入一定数量的人员为客户提供技术开发来实现。这种模式的典型特点是工作量导向，合同价格确定的依据是人月单价和人月数。这种模式一般按月或按季度结算，客户在月末或者季度末出具工作量确认单据。

##### (2) 技术服务的盈利模式

技术服务主要是指根据与委托方签订的技术服务合同，向委托方提供技术

咨询、系统运营及维护、产品售后服务等业务。技术服务收入根据合同约定的总额、服务期间或相关计费条款来确认，通过向客户收取技术服务费的方式实现。这种模式不包括客户新增需求开发。

## 2、生产及服务模式

公司的生产及服务体系由软件中心（上海、北京、广州）、产品解决方案中心、技术研发部、项目管理部等多个部门组成，其中：各软件中心承担项目的具体实施，产品解决方案中心负责客户需求的调研并形成基于产品的解决方案，技术研发部负责提供技术支持与保障，项目管理部负责项目合同管理、成本预算管理、实施进度追踪、收款情况统计分析等。

公司技术开发模式一般包括需求调研、需求分析、客户化开发、系统集成测试和用户验收测试、系统上线/初验、系统验收/终验等阶段。首先，产品解决方案中心根据客户特定的需求形成立项报告，由产品解决方案中心、软件中心和技术研发部共同针对客户多样化定制需求形成完整的解决方案。之后，公司各软件中心项目开发团队基于自主研发的 i2Shopping 金融电子商务平台、i2DirectBank 直销银行平台、i2FSP 互联网金融基础应用平台、i2Cash 现金管理平台、i2Money 网上银行系统等金融应用平台软件产品，具体完成产品定制化技术开发任务。项目实施的过程中，依据需要，各软件中心的具体项目执行团队可以获取技术研发部技术支持。最终，公司完成的产品一般需要经过客户验收。

公司在完成为客户的定制化软件开发之后，为保障系统的安全稳定运行会提供配套技术服务。各软件中心派遣相关技术人员以现场服务、定期巡检和远程支持等方式，对客户系统进行检查，排除故障，或者通过网络、电话等方式为客户解决问题。

## 3、销售模式

公司主要客户是银行为主的金融机构及其他大型企业。从成立至今，公司主要采用直销模式进行产品和服务的销售。

### （1）销售机构设置及策略

公司总部在上海，并在北京、广州两地设有分支机构，围绕上海、北京、广州三个金融业务和金融创新发达的重点区域开展销售业务，并在三地设立销售中心。

公司的销售策略是以金融机构为目标客户，重点围绕影响力大、示范效应好、创新意识强的银行客户，与其建立长期的战略合作。一方面，这些核心客户经营管理水平和业务成熟度高，对新兴业务方向有强烈的需求，注重投入，能够充分保障公司收益。另一方面，与这些核心客户合作对于公司的产品研发有非常积极的促进作用。客户的创新意识和前瞻性需求有助于增强公司对行业、业务领域的认知，使得产品在行业市场中始终保持领先。此外，核心客户在各级银行客户群中拥有影响力和示范效应，与这些客户合作能够为公司业务的发展起到良好的推广示范作用，形成以点带面的市场格局。

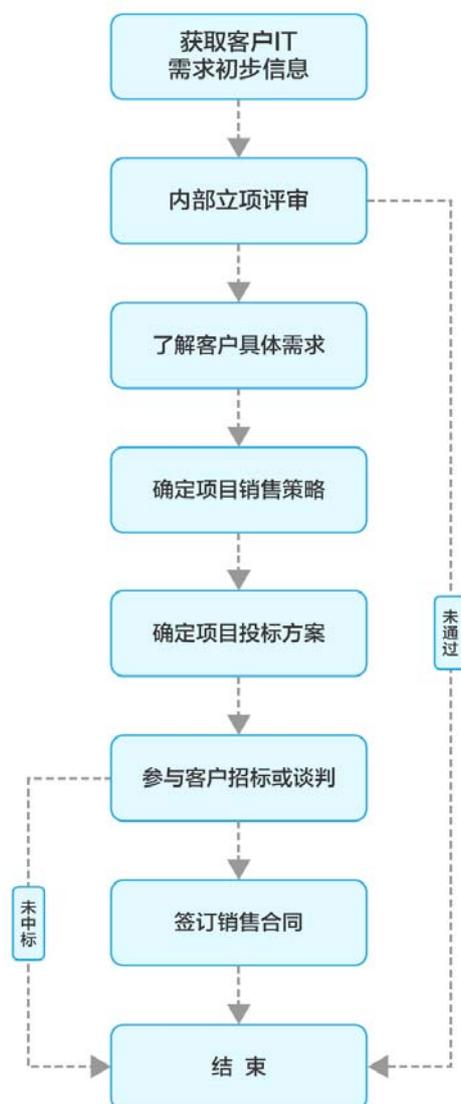
发行人的市场开拓主要有以下两种方式：1) 由销售经理实时收集各金融机构的招标和邀标信息，以便于随时了解市场的需求，并针对性地参与投标，不断拓展客户范围；2) 与现有客户保持紧密联系，定期向客户介绍公司新产品的开发情况和其他新项目的情况，引导并深度挖掘客户需求，实现产品的增量及交叉销售。

## (2) 销售流程

金融机构在进行软件产品及技术服务采购时，通常采取招标或商务谈判采购两种方式。其中：招标又分为公开招标与邀标，公开招标通常以招标公告形式，不定向邀请供应商，程序上相对繁琐；邀标是以邀请函的形式定向邀请供应商前来竞标。商务谈判采购通常是由银行内部使用部门、信息科技部门以及管理层相关人员共同组成谈判小组，直接与意向供应商进行商务谈判达成采购合同。

对于新项目，金融机构通常采用招标方式，选择行业内几家实力较强、有过成功案例的 IT 企业作为备选供应商，在进行方案交流、考察等环节后，请备选供应商进行投标，最后经过金融机构评标委员会综合评议后确定供应商。但对于创新类业务、实施难度大的新项目，金融机构通常会选择战略合作供应商通过单一来源采购方式直接进行商务谈判确定。对于延续性项目，由于金融机构的 IT 采购具有黏性，公司进入金融客户供应商体系后，金融机构通常直接进行商务谈

判签订合同。

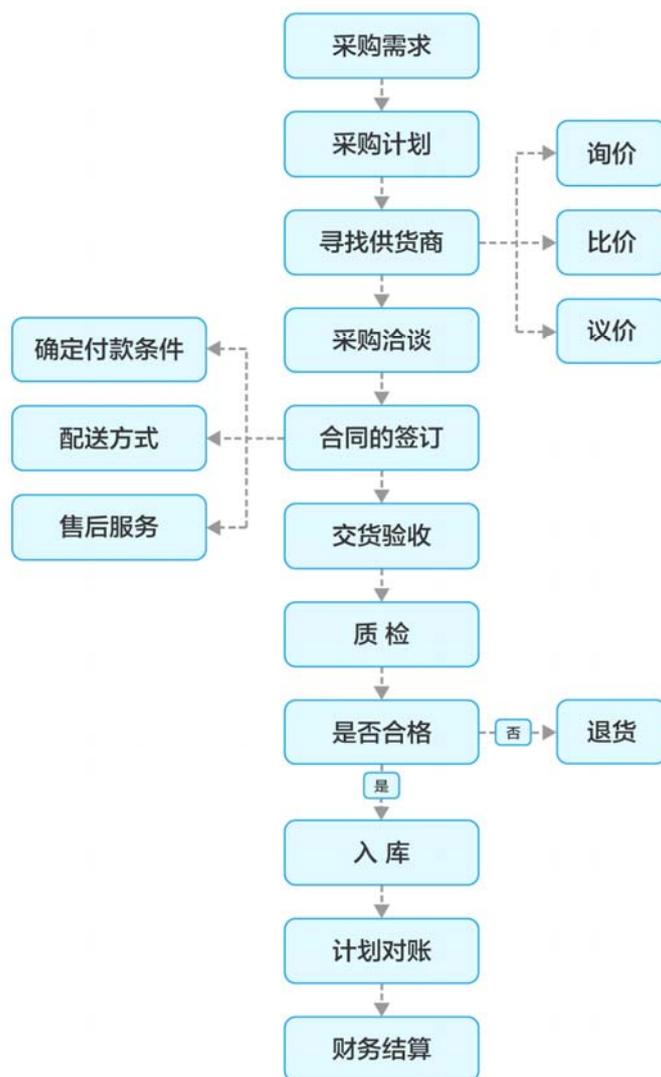


#### 4、采购模式

公司采购除了物资采购以外,还会根据项目开展需要,进行一定的外包采购。

公司定位于专业的金融 IT 解决方案供应商,从事金融业务应用系统的软件开发、运营维护等,主要依靠公司研发、技术人员投入人力成本形成软件产品和实施技术服务,而且根据银行安全管理的特殊要求,公司项目实施人员通常利用银行的软件和硬件环境开展软件开发和服务,因此,公司不存在大规模对外采购的情形。

公司的物资采购主要是为客户采购硬件设备、特定软件平台等产品；外包采购是公司综合考虑客户需求、项目人员的情况，在实施部分非核心业务时进行，以缩短项目实施周期、节约成本。



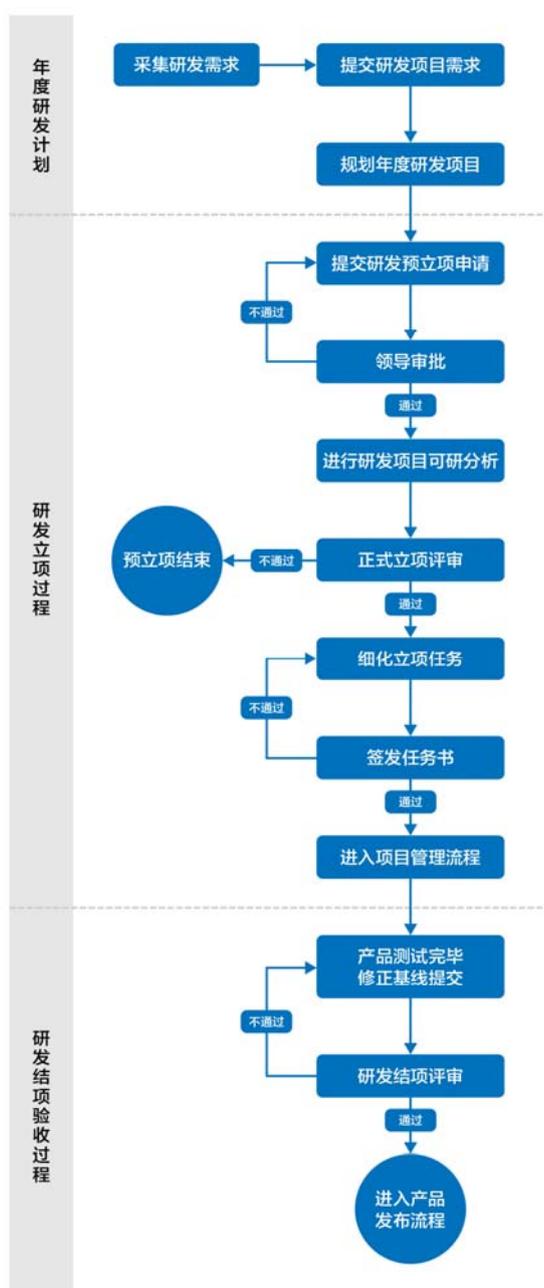
## 5、研发模式

公司已经建立了符合 ISO9001 质量管理体系的产品研发流程用以加快产品开发速度和提高产品开发质量。每年由总经理发起，研发技术管理办公会负责推动落实年度研发规划，并向各软件中心、产品解决方案中心、销售部门等采集初始研发需求，再由公司技术研发部牵头，组织研发技术管理办公会对初始研发需求进行评估，判定下一年度基础研发规划方案，并上报公司总经理办公会，通过

总经理办公会审批，由技术研发部按照会议决议形成正式的年度研发规划。

研发技术管理办公会通过对于研发规划的预立项项目在技术可行性、市场分析、经营效益、预算成本等方面进行细致的研究和分析后，确定研发目标，由研发技术管理办公会协调研发力量，安排下达研发任务给技术研发部；技术研发部组织研发人员执行研发任务；开发过程中，同时由项目管理部按照研发计划对研发计划实施过程进行监督控制，并根据产品研发质量管理体系对研发流程进行质量控制和组织产品测试。

公司的研发流程如下图所示：

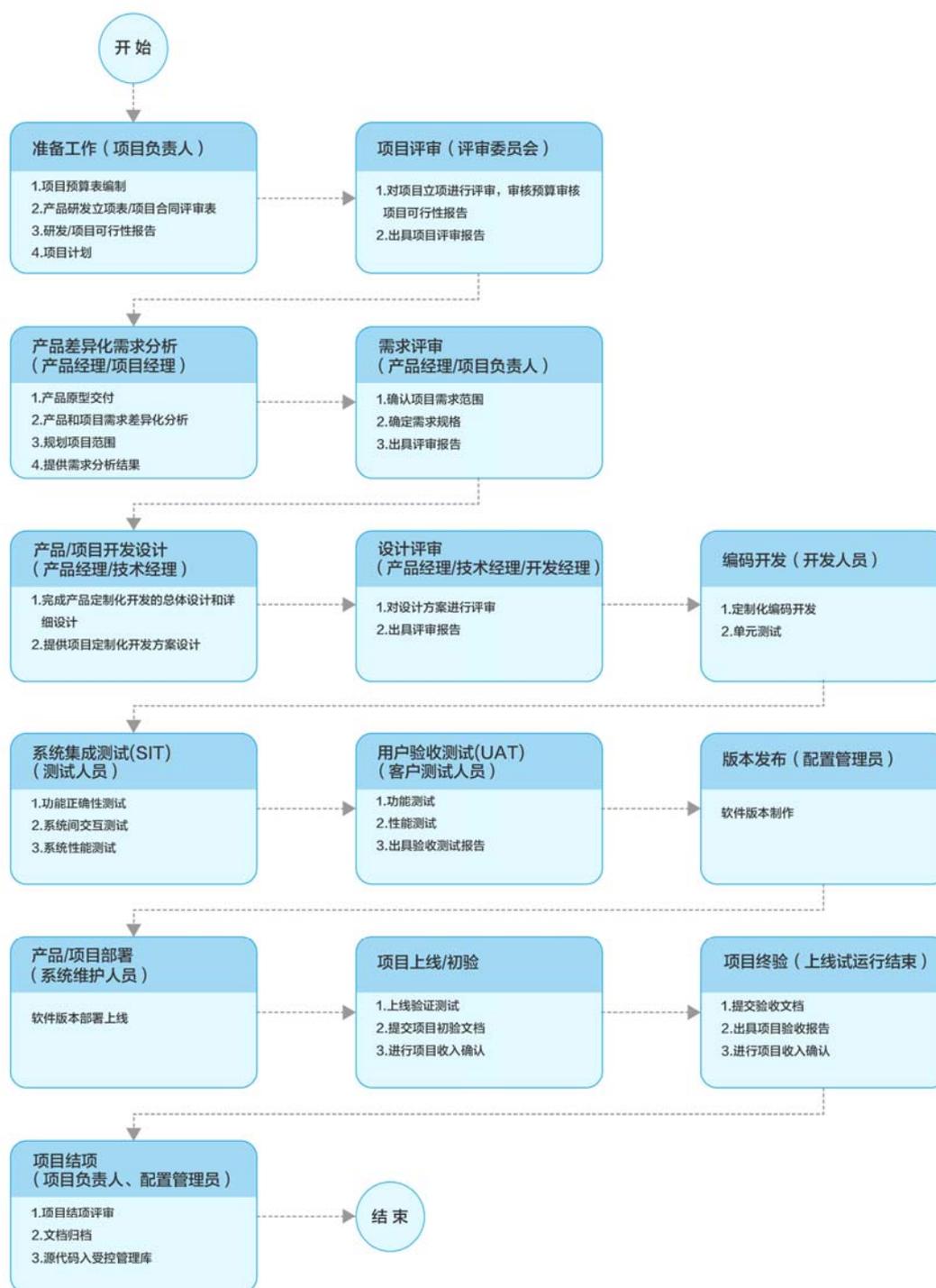


#### (四) 影响经营模式的关键因素及未来变化情况

公司目前的经营模式主要受金融行业IT投资市场的规模以及市场竞争格局等外部因素以及公司技术研发能力、市场开发能力、内部管理能力等内部因素的影响。报告期内，公司一直致力于提供互联网金融领域的金融IT软件产品的技术开发及服务，公司的主要经营模式未发生重大变化。报告期内，上述影响发行人经营模式的关键因素也未发生重大变化。随着市场对产品要求逐渐提高，以及公司自身技术研发实力、人才资源、客服体系、内部管理的加强，公司的业务拓展、采购、销售、业务实施模式将相应进行调整，以更快、更准确的响应客户需求和市场变化。

#### (五) 主营业务流程图

公司的主营业务是软件技术开发，公司的技术开发业务流程图如下：



## (六) 发行人设立以来主营业务、主要产品及服务的演变情况

公司自设立以来, 发行人一直致力于为银行为主的金融机构及其他大型企业提供金融软件产品开发和技术服务, 主营业务和主要产品及服务未发生过变更。

## 二、发行人所处行业的基本情况及其竞争状况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为“软件和信息技术服务业”,行业代码为“I65”。

公司主要从事互联网金融领域的金融IT软件产品技术开发和技术服务,所属细分行业为“软件和信息技术服务业”下的“金融软件和信息技术服务业”,该行业涉及范围广、行业跨度大、科技含量高,对我国金融企业的信息化水平提升作用越来越大,已成为我国重点支持发展的行业之一。“银行IT解决方案行业”是“金融软件和信息技术服务业”的一个重要分支。

### (一) 行业管理体制及主要法律法规和政策

#### 1、行业管理部门和管理体制

行业行政主管部门是工信部,其主要职责为:(一)制定并发布软件产品测试标准和规范;(二)对省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门登记的软件产品进行备案;(三)指导、监督、检查全国的软件产品管理工作;(四)指导并监督软件产品检测机构,按照我国软件产品的标准规范和软件产品的测试标准及规范,进行符合性检测;(五)制定全国统一的软件产品登记号码体系、制作软件产品登记证书;(六)发布软件产品登记公示。

行业内部管理机构是中国软件行业协会,其主要职能为:受工信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,提高行业自律性等。

目前,我国软件企业认证、软件产品登记和计算机软件著作权登记申报的具体情况是:

软件企业认证的业务主管部门是工信部。工信部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准,软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地(市)级以上的软件行业协会或相关协会具体负责,先由行业协会初选,报经同级信息产业主管部门审核,并会签同级税务部门批准

后正式公布。同时，工信部根据行业协会的工作实际，也授权部分行业协会作为其所在行政区域内的软件企业认定机构。

软件产品登记的业务主管部门是工信部。省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门依法负责本行政区域内软件产品的登记、报备和管理工作。省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门委托所在地的软件产品登记机构，负责软件产品登记申请的受理和审查。

计算机软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心。

## 2、主要法律法规和行业政策

名称	颁布单位	文号	主要内容
《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006~2020年)》及其配套政策	国务院	国发[2005]44号、 国发[2006]6号	将现代服务业信息支撑技术及大型应用软件列入优先发展主题。重点研究开发金融等现代服务业领域发展所需的高可信网络软件平台及大型应用支撑软件、中间件、嵌入式软件、网格计算平台与基础设施，软件系统集成等关键技术，提供整体解决方案
《2006-2020年国家信息化发展战略》	中共中央办公厅、 国务院办公厅	中办发[2006]11号	明确要在集成电路（特别是中央处理器芯片）、系统软件、关键应用软件、自主可控关键装备等涉及自主发展能力的关键领域，瞄准国际创新前沿，加大投入，重点突破，逐步掌握产业发展的主动权；并且提出完善相关投融资政策、加快制定应用规范和技术标准、壮大人才队伍等手段保障信息产业的发展
《国家信息化发展战略纲要》	中共中央办公厅、 国务院办公厅		本战略纲要是根据新形势对《2006—2020年国家信息化发展战略》的调整和发展，是规范和指导未来10年国家信息化发展的纲领性文件，是国家战略体系的重要组成部分，是信息化领域规划、政策制定的重要依据
《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	工信部	工信部规 [2006]309号	到2020年初步进入信息产业科技先进国家行列，要优先研制可信网络计算平台，加快发展嵌入式软件、中文信息处理、数字媒体与内容管理软件以及软件服务，加强软件资源库体系建设
《进一步鼓励软件产业和集成电路产	国务院	国发[2011]4号	从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策及

业发展若干政策》			市场政策等方面规定了软件产业和集成电路产业的更大力度政策支持措施
《关于软件产品增值税政策的通知》	财政部、税务总局	财税[2011]100号	明确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
《中国金融业信息化“十二五”发展规划》	中国人民银行	银发[2011]219号	加大金融信息化工作的资金支持力度,提高信息化建设投入产出效率。支持金融业发展所急需的金融信息化基础设施建设
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部		培育一批具有国际竞争力的龙头企业,扶持一批具有创新活力的中小企业,打造一批著名软件产品和服务品牌
《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院	国发[2012]23号	指出到“十二五”末,实现信息产业转型升级突破。集成电路、系统软件、关键元器件等领域取得一批重大创新成果,软件业占信息产业收入比重进一步提高
《信息化发展规划》	工信部	工信部规[2013]362号	要强化信息安全基础,加强信息安全技术攻关,集中力量攻克一批关键技术,突破芯片、关键元器件、基础软件和关键网络设备等核心技术瓶颈,提高信息技术装备安全可控水平,支持信息安全产业发展
《关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》	国务院办公厅	国办发[2013]67号	加大对有市场发展前景的现代信息技术产业等领域的资金支持力度
《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》	银监会等四部委	银监发[2014]39号	鼓励自主创新,提出建立银行业应用安全可控信息技术的长效机制,大力推广使用能够满足银行业信息安全需求,技术风险、外包风险和供应链风险可控的信息技术
《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》	财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会、工信部	财税[2016]49号	规定了集成电路生产企业、集成电路设计企业、软件企业、国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业的税收优惠资格认定等行政许可审批取消后,依据《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)享受企业所得税的相关企业应满足的条件
《软件和信息技术服务业发展规划(2016-2020年)》	工信部	工信部规[2016]425号	《规划》采用定量目标和定性目标相结合的方式,提出了“十三五”时期中国软件和信息技术服务业发展目标。在总体目标方面,提出“产业规模进一步扩大,技术创新体系更加完备,产业有效供给能力大幅提升,融合支撑效益进一步突显,培育壮大一批国际影响力大、竞争力强的龙头

			企业”，明确打造具有国际竞争力的产业生态体系
--	--	--	------------------------

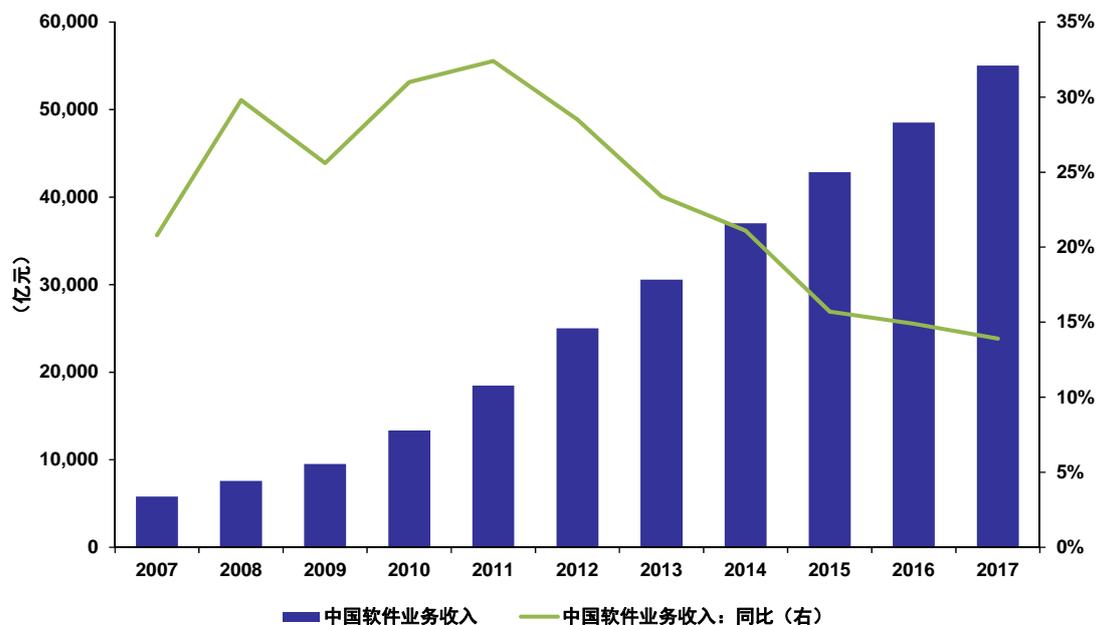
## (二) 行业的市场状况

### 1、我国软件行业发展概况

软件产业作为国家的基础性、战略性产业，在促进国民经济和社会发展、转变经济增长方式、提高经济运行效率推进信息化与工业化融合等方面具有重要的地位和作用，是国家重点支持和鼓励的行业。2016年12月，工信部正式印发了《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，作为指导“十三五”时期软件行业发展的纲领性文件，对于推动软件业由大变强、实现发展新跨越具有重要意义。

随着互联网的快速发展，以及国家日益重视软件和信息技术安全，我国软件行业近年来保持高速增长，多年的积累促进我国软件产业规模迅速扩大。根据工信部网站公布的数据，我国软件行业2015年实现业务收入42,847.92亿元，2017年实现业务收入55,037亿元，短短两年增幅达28.45%。

2007年—2017年中国软件行业业务收入(亿元)



资料来源: Wind 资讯

### 2、我国银行业信息化发展现状

根据中国银行业监督管理委员会 2017 年年报数据,截至 2017 年底,我国银行业金融机构共有法人机构 4,532 家,其中包括 1 家国家开发银行、2 家政策性银行、5 家大型商业银行、12 家股份制商业银行、134 家城市商业银行、1,262 家农村商业银行、17 家民营银行、33 家农村合作银行、965 家农村信用社、4 家金融资产管理公司、39 家外资法人金融机构、68 家信托公司、247 家企业集团财务公司、66 家金融租赁公司、5 家货币经纪公司、25 家汽车金融公司、22 家消费金融公司、其他 1,625 家(包括新型农村金融机构、中德住房储蓄银行和邮政储蓄银行。不含信托业保障基金公司、中国信托登记公司等其他金融机构)。

目前,银行业的市场结构日益丰富,市场化程度进一步提高。中小银行市场份额占比进一步上升。2017 年末,大型商业银行、股份制商业银行、农村中小金融机构和城市商业银行,占银行业金融机构资产的份额分别为 36.8%、17.8%、13.0% 和 12.6%。

近年来,我国银行业信息化建设在过去的坚实基础上,继续呈现出快速发展的势头。各商业银行基本完成了数据全国大集中工程,建设并完成了新一代业务处理系统。银行改革与创新的步伐持续加快,金融服务水平和服务能力进一步提高。同时,我国银行业的信息安全工作不断加强。信息技术的广泛应用极大地促成了银行金融产品和服务的创新,它在提高银行业务处理效率的同时,全面提升了银行的服务与管理、决策水平。随着经济全球化的趋势加速发展,信息技术不断推陈出新,银行业信息化发展面临着—个不断变化的发展环境。银行业信息化发展趋势将主要呈现如下几个方面的特点:

(1) 信息技术与银行业务融合更为紧密。信息技术通过银行业务途径的渗透经历了支持金融业务与运作金融业务两个重要阶段,未来一段时期,信息技术与银行业务的融合将更为紧密,这个过程不是简单的技术加业务,而是融合后的一种质变,它是银行业通过信息技术整合传统优势,来实现服务和产品的升级。信息技术的应用将在银行金融创新与流程再造中发挥更为重要的作用。创新是现代银行业发展的一个显著特色,主要包括银行产品、监控管理、组织与流程创新这几个重要方面。基于银行业务和管理需求驱动的信息技术的应用将为银行业发展和创新提供新的契机。将先进信息技术系统搭建在银行组织和工作流程上,通

通过对银行组织形式的逐步调整,使银行管理结构向扁平形态发展;通过对业务流程进行不断梳理,使银行的经营方针更好地向“以客户为中心”的目标转变。总之,信息技术的运用将贯穿银行创新和流程再造的始终。

(2) 银行网络化的发展方向。随着计算机和网络通讯技术的发展,电子银行已成为信息化时代银行发展的重要趋势。电子银行利用现代技术对传统银行进行扬弃,整合了银行的资源和服务渠道,从时间和空间上拓展了银行的服务平台,降低银行服务费率,根据客户的不同需求和特点提供针对性的服务,更有助于提高银行的服务效率和客户满意度。包括自助银行、电话银行、网上银行、手机银行在内的网络化电子银行服务方式是今后银行发展的主要方向。

(3) 加强 IT 治理,提高信息化管理水平。未来几年,银行业要建立起适应数据大集中技术环境和银行组织变革要求的信息组织体系,合理配置科技资源,努力构建面向业务、服务导向、分工合理、协作紧密、运作高效的专业信息化组织架构。

(4) 建立“以客户为中心”的金融产品和服务渠道体系,提高银行服务水平。大力加强基于信息技术的金融创新,提高产品创新能力,实现由“产品为中心”向以“客户为中心”的转变。采用先进灵活的应用体系架构,加快应用整合,支持业务流程再造,缩短系统开发周期,提高产品交付能力。进一步完善、拓展银行的服务渠道,提供方便、快捷、个性化的客户服务。加快渠道整合步伐,实现产品“一次开发,多渠道部署”,以降低开发及部署成本、加快产品投产速度、提高客户满意度、增强市场竞争力。

随着我国互联网技术的发展,互联网对银行业的渗透正在加速。从 20 世纪末我国出现网上银行、手机银行,到许多第三方公司进入银行传统支付、借贷等业务,再到最近成立的纯线上银行,如微众银行、网商银行等,互联网对银行的改造正加速进行。

银行 IT 也启动了相应的国产替代进程。在硬件上,我国已掌握大部分机具相关的技术,机具的国产化替代从技术上实现已成为可能。在软件和服务上,国内银行软件厂商已积累了许多宝贵的经验,除在本土化以及价格具有优势,在很多技术方面也具有领先优势。

中小银行快速增长，信息化发展不平衡。随着我国城镇化的不断推进以及农村经济水平的发展，农民的融资、理财、支付等金融需求出现了快速增长，从而导致了我国农商行和城商行的数量急剧增加。我国村镇银行和农商行的数量也分别由 2007 年的 19 家、17 家，增长至 2017 年 1,443 家、1,262 家。但是，由于历史原因，中小银行的信息化水平普遍较低，与大行之间的信息化差距较大。为了应对利率市场化等其他风险和管理决策要求，一方面，中小银行需要建设一套稳健的系统，能够适应不同的基准利率，帮助银行合理配置资产以规避利率风险，并最终实现盈利；另一方面，为了保持其区域优势和个性化特点，中小银行也必须要加快其银行信息化发展的脚步。

### 3、银行业 IT 投资概况

随着信息技术的快速发展，信息化成为银行业的重要发展趋势，银行业对信息化的依赖程度越来越高。银行业要提高业务效率、服务水平和核心竞争力，降低运营成本，必须结合互联网信息时代的特点做出根本性的变革，把信息技术作为银行业务发展和创新的重要推动力。金融创新离不开信息技术的支撑，目前，银行业已经成为我国信息化建设水平最高的行业之一。

随着信息技术在银行业的不断深入应用，银行对信息技术的依赖将不断增加，未来银行业将不仅仅简单地把信息技术作为业务发展的重要手段和工具，而是通过信息技术改变或创造新的银行业务模式、业务流程。因此，银行业在信息化建设方面的投入将持续增长。

根据 IDC 报告，2017 年中国银行业整体 IT 投资规模为 1,014.0 亿元，其中硬件产品投入（包括 IT 硬件和网络设备投入）达到 527.9 亿元，占总体投入的 52.1%，比 2016 年下降了约 1.3 个百分点；IT 服务投入达到 394.1 亿元，占总体投入的 38.9%，同比增长了大约 1.3 个百分点；软件投入为 92.0 亿元，占总体投入的 9.1%。

预计到 2022 年，中国银行业整体 IT 市场将达到 1,513.9 亿元，2018-2022 年的年均复合增长率为 8.1%。届时，软件产品占整体 IT 花费的比重达到 8.7%，服务则上升到 45.5%，而包括 IT 硬件和网络设备在内的硬件比例将从 2017 年的 52.1% 下降到 2022 年的 45.9%。

中国银行业 IT 投资规模及增长率，2013-2022



资料来源：IDC

#### 4、银行 IT 解决方案市场概况

IT 解决方案是指由专业的 IT 解决方案供应商，为金融企业提供满足其渠道、业务、管理等需求的应用软件及相应技术服务。具体而言，是指运用成熟的 IT 技术，依照客户的业务及管理要求，提供应用软件开发及相关技术服务以提升业务处理效率、改进业务流程、降低银行运营成本，实现 IT 技术对于企业决策、管理、业务等方面的支持。

银行业 IT 解决方案业务代表了金融业信息化领域的最高技术水平，在国内已形成了相对独立的细分市场，聚集了一批在国内金融业信息化领域具有相对技术优势和行业经验丰富的 IT 供应商，例如 IBM、安硕信息、长亮科技、宇信科技等。

根据 IDC 报告，2017 年中国银行业 IT 解决方案市场的整体规模为 339.6 亿元，比 2016 年增长 22.5%，占整体银行业软件与服务市场的 69.8%，比 2016 年度增长了 5.4 个百分点。IDC 预计该市场 2018 到 2022 年的年均复合增长率为 20.8%，到 2022 年该市场规模将达到 883.0 亿元。比中国银行业整体 IT 市场年均复合增长率高出 12.7 个百分点。

中国银行 IT 解决方案市场投资规模及预测, 2013-2022



资料来源: IDC

2017年,中国银行业IT解决方案市场中,服务依然占据大部分份额,达到81.2%。由于各个银行用户需求不尽相同,客户化开发等服务在所难免,未来个性化需要将会越来越多。IDC研究认为,目前中国银行业IT解决方案市场正在由过去软件加服务的交付方式,逐步向以服务为主的交付模式转变,这种发展趋势在2017年里继续从大型商业银行扩展到城商行与农商行。预计到2022年,服务将占据整个银行业应用解决方案的份额达到82.2%。

中国银行业IT解决方案软件和服务市场规模, 2013-2022

单位: 亿元

项目	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
软件	28.76	35.20	42.79	52.23	63.70	75.71	91.81	110.40	132.06	156.80
服务	119.49	147.15	182.41	225.00	275.90	338.60	411.99	499.71	603.73	726.15
总计	148.25	182.35	225.20	277.23	339.60	414.31	503.80	610.11	735.79	882.95

资料来源: IDC

### (三) 行业的竞争格局及市场化程度

我国金融IT解决方案市场经过了十多年的发展,市场化竞争充分,不存在绝对竞争优势的企业。随着国内金融政策的创新以及互联网技术的快速发展,行业保持高速增长,互联网金融已成为金融业未来改革发展的主要方向。

以往国内金融IT解决方案市场的供应商主要是IBM、Oracle、TATA等国际

软件巨头，其凭借优秀的产品及强大技术开发实力，一直占据着国内金融 IT 系统的主要份额，但是随着国内软件开发企业的技术进步以及服务能力的提高，金融机构越来越多的开始采用国产软件。

国内金融 IT 解决方案行业的代表性企业包括长亮科技、安硕信息、高伟达、宇信科技、科蓝软件等，行业内企业数量众多，整体市场集中度不高，市场处于充分竞争的状态。目前整个市场的竞争方式已经由最初的价格竞争过渡到品牌、技术、服务、行业经验及产品的全方位竞争，专业化服务依然是金融业 IT 解决方案市场未来的重要发展趋势，技术实力强的企业通过专业的定制化服务迅速提升其市场份额，扩大市场占有率。

#### **(四) 行业特有的经营模式及盈利模式**

##### **1、行业经营模式**

公司所处行业属于金融软件和信息技术服务业，核心竞争力主要体现在人员专业素质、创新能力、行业经验等方面，在经营模式方面与传统行业区别很大。从经营流程和投入要素来看，软件开发企业属于轻资产类型企业，主要成本为人工成本，在技术开发和技术服务等方面的知识和人才投入大大高于传统行业，因而固定资产占总资产的比重也远低于传统行业。

##### **2、行业盈利模式**

软件行业盈利模式主要是以下四种：

###### **(1) 项目开发模式**

项目开发模式是指软件企业和客户签订技术开发合同，企业按照合同的规定，进行项目的技术开发，在完成合同约定的各项工作内容后确定收入，从而实现盈利。这也是发行人的主要盈利模式。

###### **(2) 软件产品销售模式**

软件产品销售模式是指软件企业将本身拥有的自主研发的标准化软件产品进行直接销售，从而产生盈利。

###### **(3) 人力外包模式**

人力外包模式是指软件企业根据客户的需求,与客户签订人力外包合同,派遣企业员工到客户现场进行工作,由客户进行管理,通过人力资源的差价来实现盈利。

#### (4) 代理运营模式

代理运营模式是指软件企业帮助客户运营自身为银行提供的软硬件平台,软件企业通过向客户收取运营费用来实现盈利。

### (五) 行业进入壁垒

金融 IT 解决方案领域在研发技术、专业知识人才储备和资金投入等方面均有较高要求,在市场方面也存在一定壁垒。随着主要竞争者地位的确立,新进入的壁垒将逐渐提高,新的竞争者难以在短期内形成竞争优势,竞争将主要在现有市场参与者之间展开。

#### 1、技术壁垒

银行业作为金融业的重要组成部分,关系着国家金融安全和社会经济的稳定,国家对于金融产品和金融交易的安全性要求极高,因此,银行业对软件产品的安全性和稳定性要求也极为严格。银行软件产品的形成过程非常复杂,周期也比较长。首先,只能通过对国内银行的业务进行长时间的了解和深入研究才能明确客户的定制化需求,开发出适合目前国内银行业务需要的软件系统。在软件投入使用后,需要两到三年的实际运行和不断调整修改才能成为较为稳定实用的系统,同时需要客户在使用中不断提出改进意见和新的业务需求才能保证软件产品的先进性和实用性,从而最终形成扩展性强,灵活、成熟、稳定的产品。

行业内发展时间长、技术领先、产品成熟、团队经验丰富、客户资源丰富、用户体验好的软件开发企业具有先发优势,可保证对研发和客户维系的持续投入,产品更新换代能力强,能够及时根据市场需求不断推出新产品。技术水平的提升,也提高了行业进入门槛,避免了恶性竞争,有利于行业的健康发展。

#### 2、市场壁垒

中国金融业经过多年的信息化建设,以大中型的银行为主的金融机构已逐步

建立了适应自身发展需要的 IT 系统。通常转换 IT 系统需要较高的替代成本，因而在各细分市场，金融机构对其认可的软件服务商具有一定的依赖性和信任度，形成稳定和长期的合作关系。金融机构的 IT 投资规模越大，服务周期越长，合作关系越稳固。行业的新进入者通常难以在短期内取得客户认同，突破现有市场竞争格局。

### **3、人才壁垒**

金融 IT 解决方案领域属于知识密集型行业，拥有优秀、高端的技术研发、管理和销售团队是企业获得成功的核心竞争力之一。该行业不仅要求软件开发人员精通软件开发技术，而且还要非常熟悉金融业务；此外，供应商还需要具有丰富的软件开发经验和团队管理能力、熟悉项目开发规范的管理和销售人才，才能够准确把握行业发展趋势，深刻理解客户所在行业业务规则、业务特征，具备市场开拓能力。这对软件开发和服务企业提出了很高的要求。

### **4、资金壁垒**

金融 IT 解决方案行业对企业的资金实力要求较高，新产品从研发到获得客户认可周期较长，若无雄厚资金支持，则难以承担较长投资回报期的投资风险，无法和已取得一定市场份额的优势企业进行有力的竞争。

## **(六) 发行人在行业中的竞争地位及主要竞争对手**

### **1、发行人在行业中的竞争地位**

金融业作为国民经济的支柱性行业，对交易的安全性、稳定性以及便捷性都有强烈的技术需求，金融信息化处于持续革新过程中。近年来，随着信息技术的广泛应用和电子商务的快速发展，金融服务模式正由传统的柜台服务模式向金融电商、互联网银行、第三方支付、网络融资等新型服务模式扩展。这种扩展推动了金融业务与互联网的进一步融合，我国金融业信息化正经历向信息化金融的转变，信息化金融已逐渐成为我国金融业的发展方向。巨大的市场机会吸引众多软件企业投入到金融 IT 解决方案行业，使得本行业市场化竞争较为充分，行业内企业较为分散，市场集中度较低。目前，并无行业协会或权威机构关于金融 IT 解决方案市场的专门统计，研究机构对细分的银行业 IT 解决方案市场的研究结

果可作为最近似的考量。

根据 IDC 的统计数据, 2011 年, 中国银行业 IT 解决方案整体市场 CR1 仅为 5.40%, CR5 为 22.10%, 而众多小型的供应商汇总的市场占有率高达 59.60%。截至 2015 年底, 中国银行业 IT 解决方案整体市场 CR1、CR5 分别提升至 6.30% 和 24.97%, 市场内小型服务提供商加总市场占有率降低至 46.09%, 市场集中度实现一定提升。由于本行业高度细分, 各供应商所提供的产品及服务有所侧重, 一定程度上减弱了市场竞争的激烈程度, 服务专业化成为行业未来的主要发展趋势, 技术实力较强的企业有望通过专业的定制化服务迅速提升其市场份额, 届时行业集中度将得到进一步提升。

发行人自成立以来, 始终专注于金融业信息化领域, 为以银行为主的金融机构提供技术开发及服务。在金融业信息化市场积累了丰富的实践经验和大量的优质客户, 在业内尤其是互联网金融信息化这一细分领域取得了竞争优势。

发行人依托成熟产品为大型商业银行中的工商银行、交通银行; 股份制商业银行中的民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行; 城市及农村商业银行中的上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行; 外资银行中的友利银行、南洋商业银行; 非银行金融机构证通公司、太平洋保险以及其他大型国有企业中国供销等客户成功搭建了各类业务平台, 在银行市场中获得了标志性的成功案例, 为相应的软件产品在各级金融市场的大规模复制奠定了坚实的基础。发行人的产品涵盖了金融电子商务、直销银行、网上现金管理、互联网支付、互联网在线融资、即时通信、个人/企业网上银行、银企互联、互联网身份认证等, 为传统金融机构向互联网金融转型提供了全面的解决方案。

## 2、主要竞争对手

根据相关公司公开披露的信息, 发行人主要竞争对手情况如下:

### (1) 长亮科技

长亮科技为 A 股创业板上市公司, 股票代码 300348, 成立于 2002 年, 主营业务是提供商业银行 IT 解决方案与服务、计算机软、硬件的技术开发、技术服务及相应的系统集成, 为中小银行提供包括业务类、渠道类、管理类系统在内

的整体解决方案。2018 年末，长亮科技资产总额 182,305.26 万元，2018 年实现营业收入 108,749.68 万元，净利润 5,813.98 万元<sup>1</sup>。

## (2) 安硕信息

安硕信息为 A 股创业板上市公司，股票代码 300380，成立于 2001 年，主营业务为向以银行为主的金融机构提供信贷资产管理及风险管理领域的一体化 IT 解决方案，包括软件开发、实施、维护、业务咨询和相关服务。安硕信息主要产品和服务为信贷管理系统、风险管理系统、数据仓库和商业智能系统、其他管理系统。2018 年末，安硕信息资产总额 66,075.04 万元，2018 年实现营业收入 54,713.65 万元，净利润 2,689.20 万元<sup>2</sup>。

## (3) 高伟达

高伟达为 A 股创业板上市公司，股票代码 300465，成立于 1998 年，自进入金融信息化建设领域以来，向以银行、保险、证券等为主的金融企业客户提供 IT 解决方案、IT 运维服务以及系统集成服务等。2018 年末，高伟达资产总额 238,849.83 万元，2018 年实现营业收入 159,191.96 万元，净利润 11,052.29 万元。其中，来自 IT 解决方案的营业收入为 47,705.04 万元<sup>3</sup>。

## (4) 先进数通

先进数通为 A 股创业板上市公司，股票代码 300541，成立于 2000 年，是国内银行业 IT 服务的重要参与者，主要面向以商业银行为主的客户提供 IT 解决方案及服务，包括 IT 基础设施建设、软件解决方案及 IT 运维服务。在 IT 基础设施建设及 IT 运维服务业务领域，主要服务于大型商业银行，同时为工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮政储蓄银行提供 IT 基础设施建设及运维服务。2018 年末，先进数通资产总额 131,870.42 万元，2018 年实现营业收入 139,034.85 万元，净利润 5,118.81 万元。其中，来自软件解决方案及专业服务的营业收入为 22,332.23 万元<sup>4</sup>。

## (5) 宇信科技

<sup>1</sup> 资料来源：Wind 资讯、长亮科技 2018 年年报

<sup>2</sup> 资料来源：Wind 资讯、安硕信息 2018 年年报

<sup>3</sup> 资料来源：Wind 资讯、高伟达 2018 年年报

<sup>4</sup> 资料来源：Wind 资讯、先进数通 2018 年年报

宇信科技为 A 股创业板上市公司，股票代码 300674，成立于 2006 年，业务类型涵盖咨询服务、软件产品及实施服务、应用软件开发、运营外包服务、系统集成及增值服务等多个领域。主营业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务、其他主营业务三大类。2018 年末，宇信科技资产总额 324,380.49 万元，2018 年实现营业收入 214,056.07 万元，净利润 19,736.11 万元。其中，来自定制化软件开发的营业收入为 66,558.80 万元<sup>5</sup>。

#### (6) 科蓝软件

科蓝软件为 A 股创业板上市公司，股票代码 300663，成立于 1999 年，主营业务是向以银行为主的金融机构提供软件产品应用开发和技术服务，产品涵盖银行渠道类、业务类和管理类领域，主要产品包括电子银行系统、互联网金融类系统、网银安全系统以及银行核心业务系统等银行 IT 解决方案。2018 年末，科蓝软件资产总额 140,641.11 万元，2018 年实现营业收入 75,322.13 万元，净利润 4,208.35 万元<sup>6</sup>。

### (七) 发行人的技术水平及特点

公司作为高新技术企业，一贯坚持技术领先的企业发展战略，紧跟国际信息技术的发展趋势并紧密结合我国金融行业信息化建设的实际情况，始终重视研发和科技创新活动。经过多年的研发与积累，公司掌握了一批核心技术并取得了多项科技成果，在搜索引擎技术、工作流引擎技术、分布式应用架构技术、即时通信技术、移动互联网技术等多个方面形成了完整的核心技术体系，形成完备的互联网金融应用平台软件产品系列。

#### 1、公司技术特点

##### (1) 可靠性高

银行的互联网应用系统直接用户是银行的个人或企业客户，系统用户数量巨大，系统访问使用频繁，而且银行互联网业务都必须满足 7×24 小时不间断的服务要求。特别随着一些面向业务营销的新兴的互联网金融应用，例如金融电商平

<sup>5</sup> 资料来源：宇信科技首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书申报稿、宇信科技官方网站

<sup>6</sup> 资料来源：Wind 资讯、科蓝软件 2018 年年报

台、直销银行平台等的出现，业务营销活动的开展，会给系统带来突发性、短期容量压力，公司在进行软件系统设计、开发、测试、部署、维护的实施过程中，通过运用分布式计算软件架构技术、性能压力测试、系统集群部署技术、软/硬件负载均衡技术、访问流量系统监控、软/硬件资源动态扩展技术、定期系统巡检等技术手段和管理措施，保证系统的高可靠性，从而实现银行业务连续性的要求。

## (2) 安全性强

银行 IT 系统管理数目庞大的资金以及客户资料，其安全性、可靠性以及保密性要求极高。随着我国对信息安全重视度的不断提高，银行业对信息安全与信息主权问题更加重视。公司建立和完善了信息安全保障体系，形成了可操作的完整的安全制度体系，制定了注重信息安全的运维保障策略，实行了信息安全等级管理，通过安全基础设施建设和综合性安全技术措施，构建了以应用安全为主、系统安全为辅的安全技术防范的基础体系。

## (3) 可扩展性高

银行 IT 软件系统都会依据银行自身业务特点、IT 环境、业务管理要求等因素进行定制化的要求，因此对软件供应商所使用的软件技术和软件系统架构要求具备良好的可扩展性。公司在技术选型时均采用行业标准的编程语言，国际流行的软件开发框架，并利用面向接口编程软件设计方法，面向服务的软件架构模式，使得在基于自主研发软件产品的技术开发服务过程中，可基于产品进行灵活的定制开发，以满足银行客户对软件系统的个性化需求，并节省开发成本、提高开发效率。另外软件系统部署架构对纵向和横向扩展性的良好支持，也使得系统具备弹性伸缩能力，以实现系统运行过程中软、硬件系统资源的动态扩展。

## (4) 集成度高

互联网金融软件是集成了网络通讯、移动互联网、云计算、大数据存储/处理、人工智能等多项信息技术的行业应用软件。因此公司在进行产品研发和技术开发服务时，需要同时具备多种信息技术的知识、经验和技能，并将这些技术依据行业需求进行集成运用。

### (5) 前瞻性强

银行业的信息化建设起步早，水平高，对信息技术的要求要领先于其他一般行业。公司在技术研发工作中，一直关注国际信息技术的发展趋势和行业信息化建设发展方向。在进行产品和技术研发时，会将移动互联网、云计算、大数据、人工智能等新兴技术与行业信息化发展方向进行结合，并在产品研发过程中进行运用，使得公司在产品和技术上具有前瞻性，以满足银行业对信息化不断发展的要求。

## 2、公司技术发展趋势

目前金融 IT 解决方案行业竞争日益激烈，行业内新技术、新模式运用将持续发展进步。公司后续将在下面四个方向上增加资源投入，继续保持行业内技术的先进性：

### (1) 基于通用基础平台的高并发交易系统

随着互联网金融业务交易的不断增长，银行 IT 系统必须大幅度提高系统的处理性能，保证系统的低延迟和高吞吐量，以适应互联网及移动互联网环境下开放性、持续性访问的要求。传统银行系统更多的依赖于服务器及基础软件的处理能力、负载均衡技术来实现应用的高并发访问。随着互联网及移动互联网环境下用户的剧增、访问的聚集，传统的解决方案会遇到瓶颈。因此，基于通用基础平台（以 PC 服务器替代小型机服务器、以低成本的开放式数据库、中间件替代价格高昂的商业软件产品）下的高并发交易系统的架构，如分布式服务、分布式缓存、分布式数据库、流式实时计算等新技术将成为银行 IT 解决方案行业的技术发展方向。公司会加大在高并发交易系统研发方面的布局。

### (2) 动态实时大数据分析技术

在互联网金融业务下，银行通过系统积累了大量用户基础信息和业务访问信息，这些信息具有结构复杂、数据量大的特点。利用动态实时大数据分析技术，银行可以实时收集海量客户信息数据并建立分析模型，建立精准的用户画像和分类，提供个性化的产品和服务，提升客户体验，为银行留住优质客户和吸引新客户。因此，动态实时大数据技术将成为公司未来技术资源重点投入的领域。

### (3) 金融电子商务领域的应用私有云技术

公司在未来将重点研究金融电子商务领域的应用私有云技术,实现公司金融电子商务平台产品在云平台架构下的应用部署,实现基础资源层、基础服务层、软件服务层的分层次管理,以应对金融电子商务平台在业务运营中的弹性扩展需求。同时基于私有云技术,可以实现金融电子商务平台在银行客户中的快速部署,促进业务运营的顺利开展。

### (4) 互联网金融安全领域的深度学习技术

互联网金融业务的安全作为一个重要环节,在银行及金融机构客户中显得尤为重要。公司提供的互联网金融安全产品和解决方案可以在身份识别、身份认证(如人脸识别、指纹识别、虹膜识别等技术)、智能决策、风险评估等方面为应用系统的安全提供有力的保障。互联网金融安全涉及基于用户多维度数据的分析,未来公司将重点投入研究互联网金融安全领域的深度学习技术,通过算法以及模型的不断自我学习和优化,来提供更为精准的安全控制。

## (八) 发行人的竞争优势与劣势

### 1、公司的竞争优势

#### (1) 持续研发和自主创新优势

公司高度重视技术研发和产品创新能力,通过技术创新引领产品和服务创新,不断丰富完善自身技术、产品和服务模式,持续打造公司核心竞争力。公司研发方向涵盖互联网金融、电子银行及应用安全等相关领域,投入到研发的费用每年都在逐步提高。公司积极倡导创新,重视在研发及实施过程中的创新成果。公司及子公司通过自主研发获得了 125 项计算机软件著作权,正在申请 29 项专利。

公司拥有自主知识产权、体系完备的互联网金融应用平台软件产品系列,涉及互联网金融、电子银行和应用安全多个门类,包括:1)以 i2Shopping 金融电子商务平台、i2DirectBank 直销银行平台、i2Pay 互联网支付平台、i2BDP 大数据分析平台、i2Financing 互联网在线融资平台、i2Messenger 即时通信服务平台、

i2FSP 互联网金融基础应用平台为代表的互联网金融类产品；2) 以 i2Cash 现金管理平台、i2Money 网上银行系统、i2SC 银企直联平台为代表的电子银行类产品；3) 手机 NFC 实名验证软件、票据 OCR 识别软件、互联网身份认证云平台等应用安全类产品。

## (2) 大型关键商业应用经验优势

金融行业具有技术要求高、安全保密性强、信息化程度依赖高等特点，因此对于 IT 系统的专业性、安全性、稳定性、可靠性远高于一般行业。金融机构对于 IT 解决方案供应商挑选非常严格，规模大、产品功能先进、产品种类齐全、产品稳定性强及人员配备有保障的公司占据优势地位，而以上条件的具备均需要足够长的实践周期和项目数量来保证。在金融企业进行 IT 解决方案招标时，大多对投标企业设立资质门槛，要求投标单位具备类似项目的成功实施案例。此外，大型金融客户 IT 系统用户数量多、适用面较广，对于系统的有多样化的定制需求，项目实施过程中的复杂性较高，在开发过程中对项目实施管理和协调能力要求也较为严苛。

公司在向主要服务的金融客户及其他大型企业项目实施过程中，积累了丰富的案例和大型项目实施经验，如：工商银行“融 e 购”电子商务平台、中国供销“供销 e 家”电子商务平台、交通银行信用卡中心“积分乐园”电子商务平台、民生银行“民生商城”积分整合电商平台；上海银行“上行快线”直销银行平台、北京农商行“凤凰直销”直销银行平台、上海农商行“金融 e 云”直销银行平台等，均为业内具有影响力的范例。公司成长为一家行业经验丰富的金融 IT 解决方案供应商，对大型金融机构客户化需求、IT 架构建设、系统开发、项目管理有着深刻的理解。在金融机构及其他大型企业向新型互联网金融业务转型中，公司具备了从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的全方位服务的优势。

## (3) 客户资源与品牌优势

发行人依托成熟产品为大型商业银行中的工商银行、交通银行；股份制商业银行中的民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行；城市及农村商业银行中的上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行；外资银行中的友利银行、南

洋商业银行；非银行金融机构证通公司、太平洋保险以及其他大型国有企业中国供销等核心客户成功构建互联网金融业务平台，在银行市场中均获得了标志性的成功案例，积累了众多优质客户，形成稳定合作关系。

公司取得了丰富的金融 IT 系统开发经验，在项目的获取以及产品的销售方面，具有较强的优势。公司通过各个项目的研发与实施过程，将项目经验积累逐步转化为核心竞争力，公司通过具体项目的积累研发并形成自主产品，具有很强的业务可复制性和延伸性，通过可复制性进一步将既有服务、开发经验拓展到金融的其他客户，通过延伸性进一步拓展现有客户的其他服务需求。

#### (4) 管理及团队优势

公司在创业实践中不断吸收先进的管理理念，不断提高公司运营效率。公司通过核心员工直接、间接持股使核心员工与企业的长期利益保持一致，保证了核心队伍的稳定；通过有效的质量管理体系和一系列的开发控制制度，保证软件开发产品质量；通过设立研发技术管理办公会，及时获得产品应用市场的反馈信息，提高产品研发对市场需求变化的敏感性；通过技术研究结合产品开发、项目实施，减少新产品开发的技术风险；通过产品化的开发实践，提高公司产品的可复制性。

#### (5) 人才及服务优势

金融业信息系统自身的复杂性和专业性以及其作为国民经济核心的行业特征，要求技术开发人员具备丰富的行业经验、复合的知识结构以及技术积累。公司的主要管理人员和核心技术人员均长期从事金融 IT 业务领域，对行业具有独到的理解能力和丰富的实施经验，拥有多项核心技术。经过多年的发展，公司已经建立起一支技术精湛、经验丰富的复合型专业人才队伍，具有一定的人才优势。

## 2、公司的竞争劣势

### (1) 业务规模需扩大

公司目前的产品销售客户主要为上海、北京、广州三地的大型商业银行，但随着中小型银行的金融互联网化的需求快速增长，预计未来，在全国各地方的金融信息化建设将会带给公司大量业务机会，公司还需要对现有产品进行深度开发，以满足新增客户的多样化需求，从而拓展业务规模。

## (2) 融资渠道需拓宽

公司目前正处在快速发展阶段，公司业务量快速增长，业务机会不断增加。但是公司除了取得少量银行借款以及在股转系统挂牌后的部分融资外，主要依靠自身的积累。由于公司固定资产规模较小，可供抵押的资产较少，利用银行借贷融资的能力有限，这在很大程度上制约了公司的迅速发展。随着市场需求的增长，公司规模日渐扩大，公司在快速发展的同时也存在着对资金更加迫切的需求。公司需要积极拓宽融资渠道，以保持公司的快速发展。

## (九) 影响发行人未来发展的主要因素

### 1、有利因素

#### (1) 国家政策支持

近年来，国家为了促进软件和信息技术服务行业的发展，先后出台了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（国发[2005]44号）、《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发[2012]23号）、《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》（银监发[2014]39号）等一系列法规和政策，形成了以自主创新、信息服务和知识产权保护为核心的制度环境。

#### (2) 互联网金融市场需求扩大

随着国内经济的持续发展，金融行业的竞争也日趋激烈，金融行业的信息化发展水平对金融企业的发展具有决定性作用，信息技术是金融业发展和创新的重要因素。越来越多的金融机构开始注意并加强对自身的信息化建设和投入，这也极大地促进了公司所处金融软件和信息技术服务业的发展。特别随着互联网技术应用广度和深度的加强，作为社会基础设施的金融行业的互联网化转型势在必行。这势必对发行人所专注的互联网金融技术开发和服务业务的发展，带来更加广阔的市场空间。

#### (3) 金融安全的要求

随着信息技术的广泛应用和电子商务的快速发展，金融服务模式正由传统的

柜台服务模式向金融电商、互联网银行、第三方支付、网络融资等新型服务模式扩展。这种扩展推动了金融业务与互联网的进一步融合，我国金融业信息化正经历向信息化金融的转变，信息化金融已逐渐成为我国金融业的发展方向。但与此同时，我国在金融信息化的过程中，大量引进和使用国外的产品和技术，严重威胁我国金融业信息系统的安全，国家监管部门以及众多金融机构也在逐步推广和使用本土产品及技术。

#### (4) 技术驱动产业升级

软件行业具有技术进步快、产品更新换代快、继承性较强等特点。计算机运算和存储能力等硬件设备制造技术的不断提高，促使公司服务客户的能力不断提高。

近年来，以大数据、云计算、人工智能和区块链为代表的新技术促进了金融业务的快速发展。新技术强化了市场稳定性，提升了资源配置效率，优化了风险配置，进一步推进了互联网金融行业的精细化发展。新技术广泛用于互联网银行、互联网保险和互联网支付等互联网金融领域的用户画像、精准营销、风险管控、运营优化和市场预测等方面。科技驱动金融创新从互联网金融发展的 1.0 版本升级到 2.0 阶段，移动互联、大数据、云计算、人工智能以及区块链等全面深入地应用于金融体系之中，并逐步呈现出跨界化、去中介、分布式以及智能化等特征，这将深刻影响未来的金融体系<sup>7</sup>。传统金融机构呈现出互联网化的趋势特征，给予金融 IT 解决方案市场极大的需求和动力。

## 2、不利因素

### (1) 市场竞争激烈

随着金融业对信息技术重视程度的不断提高，金融 IT 服务在今后相当长的时期内将保持旺盛的需求，其广阔的市场前景吸引着越来越多的市场参与者，国外知名企业亦加快了进入国内市场的步伐。此外，行业内现有服务商正通过不断提高研发实力、产品技术和品质来提升自身竞争力和市场份额，未来公司所处行业的市场竞争会愈加激烈。

<sup>7</sup> 资料来源：《互联网金融报告 2017》，博鳌亚洲论坛

## (2) 高素质人力资源稀缺

金融软件和信息技术服务业技术密集,人才是企业的核心竞争力,随着业务的发展,公司需要大量掌握专门技术的人员,在掌握软件开发技术的同时,还要具备对银行业业务流程及其发展趋势的深刻理解。目前,我国此类高端人才的培养速度难以满足行业企业规模与客户需求的快速增长速度,人力成本亦在不断提升。

## (十) 发行人与行业上下游间的关系

发行人所属行业的上游行业为计算机和网络设备行业,下游行业主要为银行业。

### 1、上游行业

发行人所处行业与上游行业有一定的关联性,主要体现在上游的行业技术更新和产品升级,从而导致企业的项目实施方案发生改变,但发行人技术开发业务对上游行业的依赖度不高。此外,上游行业对本行业的影响还体现在采购成本变动上,上游行业基本处于充分竞争状态,价格优势明显,因此对本行业稳定发展比较有利。

### 2、下游行业

发行人下游行业主要是银行业,银行业对本行业的发展有较大的促进作用。银行业是国民经济的核心产业,其信息化建设水平在各行业中处于领先地位,根据这些年银行业信息化建设的发展来看,对软件系统的需求非常大,市场空间广阔。目前我国宏观经济持续发展,经济稳定增长,为我国银行业的持续发展和业务创新提供了良好环境,有望更好的带动本行业的发展。

## 三、公司的销售和主要客户情况

### (一) 公司主要产品或服务的销售情况

#### 1、主要产品或服务的销售收入情况

(1) 公司主营业务收入按业务类型列示如下:

单位:万元

业务类型	2018 年度	2017 年度	2016 年度
------	---------	---------	---------

	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
技术开发	16,258.66	96.05	13,528.09	96.34	11,440.92	95.99
其中：互联网金融	13,954.65	82.44	11,819.67	84.18	10,017.01	84.04
电子银行	1,839.14	10.86	1,647.47	11.73	1,366.83	11.47
应用安全	464.87	2.75	60.95	0.43	57.08	0.48
技术服务	558.00	3.30	326.70	2.33	330.35	2.77
其他	111.22	0.66	186.83	1.33	147.86	1.24
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

(2) 公司主营业务收入按地区构成列示如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北地区	8,790.16	51.93	8,059.73	57.40	6,543.76	54.90
华东地区	7,769.61	45.90	5,096.58	36.30	5,146.68	43.18
华南地区	368.11	2.17	885.31	6.30	228.69	1.92
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

(3) 公司主营业务收入按客户类型列示如下：

单位：万元

客户类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
大型商业银行	4,270.63	25.23	3,999.42	28.48	3,623.27	30.40
股份制商业银行	1,302.93	7.70	1,147.71	8.17	1,311.82	11.01
城市商业银行	4,702.33	27.78	2,923.14	20.82	2,786.68	23.38
农村商业银行	2,426.52	14.33	3,063.79	21.82	1,709.00	14.34
合资及外资银行	197.23	1.17	75.35	0.54	90.73	0.76
非银行类金融机构	581.53	3.44	186.67	1.33	606.69	5.09
大型国有企业	2,970.99	17.55	2,506.54	17.85	1,755.84	14.73
其他	475.73	2.81	139.00	0.99	35.12	0.29
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

注：客户类型分类口径参考《中国银行业监督管理委员会 2017 年报》

## 2、主要产品或服务的产能和产量情况

公司是专注于互联网金融领域的金融 IT 解决方案供应商，根据客户的需求提供相应的技术开发和技术服务。公司实施业务的能力主要取决于技术开发人员的数量和素质。报告期内，随着业务规模持续增长，员工人数不断增加。

由于不同客户间的需求存在差异，项目的具体实施过程不能完全复制，使得不同项目之间的合同规模、实施复杂程度差异较大，因此无法以传统意义上的“产能”、“产量”进行计量。

### 3、主要产品或服务的销售价格总体变动情况

报告期内，发行人的主要客户为银行等金融机构。发行人的主要产品和服务均是根据不同的客户需求进行个性化的研发以及定制，因此根据项目规模以及技术研发投入的成本不同，对客户的售价也并不相同。

#### (二) 前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五大客户销售金额分别为 9,165.93 万元、10,687.27 万元和 12,353.33 万元，占营业收入比例分别为 76.90%、76.12%和 72.98%，占比相对较高，具体情况如下表：

年份	序号	单位名称	营业收入 (万元)	占营业收入 比例 (%)
2018 年度	1	上海银行股份有限公司	3,722.69	21.99
	2	中国工商银行股份有限公司	3,021.18	17.85
	3	中国供销电子商务有限公司	2,970.99	17.55
	4	上海农村商业银行股份有限公司	1,389.02	8.21
	5	交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	1,249.45	7.38
			<b>小计</b>	<b>12,353.33</b>
2017 年度	1	中国工商银行股份有限公司	3,330.73	23.72
	2	中国供销电子商务有限公司	2,506.54	17.85
	3	上海银行股份有限公司	2,460.82	17.53
	4	上海农村商业银行股份有限公司	1,467.04	10.45
	5	广州农村商业银行股份有限公司	922.14	6.57
			<b>小计</b>	<b>10,687.27</b>
2016 年度	1	中国工商银行股份有限公司	2,981.80	25.02

2	上海银行股份有限公司	2,786.68	23.38
3	中国供销电子商务有限公司	1,755.84	14.73
4	上海农村商业银行股份有限公司	1,000.15	8.39
5	交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	641.46	5.38
小计		<b>9,165.93</b>	<b>76.90</b>

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

## 四、公司的采购和主要供应商情况

### (一) 公司主要采购及能源供应情况

公司从事金融业务应用系统的软件开发、运营维护等，主要依靠公司研发、技术人员投入人力成本形成软件产品和实施技术服务，而且根据银行安全管理的特殊要求，公司项目实施人员通常利用银行的软件和硬件环境开展软件开发和服务，因此，公司不存在大规模对外采购的情形。

#### 1、外包采购

公司的软件开发和技术服务项目在实施过程中，少部分客户对硬件或配套软件有指定要求，或者客户要求的实施进度较紧，公司项目人员紧张，为保证项目进度，对于部分非核心的开发与服务工作，公司采用外包采购的方式解决。报告期内，外包采购金额较小，主要为客户指定非核心软硬件采购等。

#### 2、物资采购

公司采购的物资主要包括计算机、服务器等硬件。公司根据产品价格是否合理、服务是否优良以及客户是否指定品牌产品选择最适当的供应商，由于主要物资的供给市场竞争比较充分，不存在对供应商过度依赖的情形。

#### 3、公司水、电等能源供应情况

公司主要能源需求为办公用水、电，均由市政供应，价格稳定，且消耗量较小，历年来占公司期间费用的比例较低。

## (二) 公司主要供应商情况

报告期内，公司前五大供应商采购金额分别为 378.45 万元、187.38 万元和 218.63 万元，占采购总额的比例分别为 80.49%、72.19% 和 79.12%，占比相对较高，具体情况如下表：

年份	序号	单位名称	采购金额 (万元)	占采购总额 比例 (%)
2018 年度	1	公安部第一研究所	80.87	29.27
	2	广西壮族自治区数字证书认证中心有限公司	60.34	21.84
	3	北京易点淘网络技术有限公司	51.15	18.51
	4	上海企通软件有限公司	13.53	4.90
	5	江苏思特瑞信息技术有限公司	12.74	4.61
			小计	<b>218.63</b>
2017 年度	1	公安部第一研究所	66.32	25.55
	2	北京易点淘网络技术有限公司	45.36	17.48
	3	北京开科唯识技术有限公司	38.49	14.83
	4	软通动力信息技术(集团)有限公司	24.41	9.40
	5	上海贺顷信息技术有限公司	12.79	4.93
			小计	<b>187.38</b>
2016 年度	1	泓昊(上海)数码科技有限公司	141.03	29.99
	2	北京开科唯识技术有限公司	89.81	19.10
	3	软通动力信息技术(集团)有限公司	85.05	18.09
	4	上海泽庆信息科技有限公司	41.03	8.73
	5	北京易点淘网络技术有限公司	21.54	4.58
			小计	<b>378.45</b>

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

## 五、发行人的主要固定资产及无形资产

### (一) 主要固定资产

发行人系轻资产企业，主要固定资产为计算机、服务器、车辆等，截至 2018

年 12 月 31 日，发行人固定资产净额为 57.97 万元，具体情况如下表：

类别	原值(万元)	累计折旧(万元)	账面价值(万元)	成新率(%)
电子设备及其他	98.34	61.94	36.41	37.02
运输设备	45.00	23.44	21.56	47.91
<b>合计</b>	<b>143.34</b>	<b>85.38</b>	<b>57.97</b>	<b>-</b>

发行人所属行业为软件和信息技术服务业，一般不需要大规模的土地、厂房、办公用房、机器设备等投入，故公司固定资产较少，金额较低。

发行人现有经营办公场所均系租用房产，具体情况如下：

租赁主体	房屋地址	出租方	面积(平方米)	房产证号	租赁起止日
艾融软件	上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号证大五道口广场 509 室	曹伟东	103.24	沪房地浦字(2010)第 022021 号	2018.5.1-2023.4.30
艾融软件	上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号证大五道口广场 508 室	徐月明	107.83	沪房地浦字(2010)第 042102 号	2018.5.1-2023.4.30
艾融软件	上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号证大五道口广场 503 室	临客嘉物业管理(上海)有限公司	103.24	沪房地浦字(2009)第 002862 号	2018.4.1-2020.9.9
艾融北京	北京市海淀区农大南路 1 号院 5 号楼 5 层 508	宋金华	244	X 京房权证海字第 074582 号	2018.4.16-2021.4.16
艾融软件	广州市天河区天河路 621 号天娱广场 1001 自编 02-03 之 A10	深圳市富海商务服务有限公司广州分公司	6	粤房地权证穗字第 0150061741 号	2019.2.16-2019.8.15
艾融软件	上海市崇明区城桥镇西门路 799 号 306 室	上海市崇明工业园区开发有限公司	90	沪房地崇字(2005)第 002281 号	2019.1.1-2020.12.31
艾融软件	北京市海淀区安宁庄西路 9 号院 25 号楼 9 层 2-912	陈覃	41.44	X 京房权证海字第 356705 号	2018.6.16-2020.6.15
艾融软件	杭州市万塘路 262 号 6 号楼 5 层 263 室	杭州财港商务服务有限公司	4	杭房权证西移字第 0127673 号	2018.5.18-2019.5.17

艾融软件	珠海市香洲区人民东路127号工商大厦西附楼七楼7030室	珠海市芝辰商务有限公司	20	粤房地证字第C5636931号	2018.5.18-2019.5.17
艾融数据	城桥镇西门路588号南楼5幢103室	上海市崇明工业园区开发有限公司	126	沪房地崇字(2001)第001315号	2019.1.1-2020.12.31
艾融软件	地下车库B1层A90车位附近	临客嘉物业管理(上海)有限公司	18	-	2018.7.1-2020.6.30
上海宜签	城桥镇西门路588号北楼1幢107室	上海市崇明工业园区开发有限公司	26	沪房地崇字(2001)第001315号	2019.1.1-2020.12.31

## (二) 主要无形资产

### 1、商标

序号	注册人	商标标识	注册证号	核定范围	到期日期
1	艾融软件		10787021	金融服务；金融管理；金融分析；金融咨询；电子转账；金融信息；家庭银行；金融评估（保险、银行、不动产）；证券交易行情；贸易清算（金融）（截止）	2023.6.27
2	艾融软件		10787020	信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；电子公告牌服务（通讯服务）；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；数字文件传送；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道（截止）	2025.12.20
3	艾融软件		10787023	计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；笔记本电脑；微处理机；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；计算机游戏软件（截止）	2024.6.20

4	艾融软件		10787019	计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件的安装；计算机软件咨询；提供互联网搜索引擎；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询（截止）	2024.5.13
5	艾融软件		13506560	商业管理辅助；商业管理和组织咨询；工商管理辅助；商业评估；商业研究；商业管理顾问；市场研究；商业专业咨询；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止）	2025.1.27
6	艾融软件		13506525	计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件的安装；计算机软件咨询；提供互联网搜索引擎；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询（截止）	2025.3.13
7	艾融软件		13506526	金融服务；金融管理；金融分析；金融咨询；电子转账；金融信息；家庭银行；金融评估（保险、银行、不动产）；证券交易行情；贸易清算（金融）（截止）	2025.3.13
8	艾融软件		13506561	商业管理辅助；商业管理和组织咨询；工商管理辅助；商业评估；商业研究；商业管理顾问；市场研究；商业专业咨询；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止）	2025.1.27
9	艾融软件		13506562	计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；笔记本电脑；微处理机；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；计算机游戏软件（截止）	2025.1.27
10	艾融软件		13614459	信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；电子公告牌服务（通讯服务）；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；数字文件传送（截止）	2025.2.27

11	艾融软件		23814193	计算机；已录制的计算机程序；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；笔记本电脑；微处理器；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；计算机游戏软件（截止）	2028.4.13
12	艾融软件		23813450	计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件安装；计算机软件咨询；计算机软件更新；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询；计算机编程；计算机软件设计；提供互联网搜索引擎（截止）	2028.4.20
13	艾融软件		23813275	通过网站提供金融信息；金融管理；金融分析；金融咨询；电子转账；金融信息；金融评估（保险、银行、不动产）；证券交易行情；贸易清算（金融）银行（截止）	2028.4.27
14	艾融软件		29499944	电子公告牌服务（通讯服务）；通过电子邮件进行数据通讯；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；数字文件传送；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；信息传送（截止）	2029.1.6
15	艾融软件	艾融	29498428	笔记本电脑；电子出版物（可下载）；计算机；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；计算机外围设备；计算机游戏软件；中央处理器（CPU）；已录制的计算机程序；智能卡（集成电路卡）（截止）	2029.1.6
16	艾融软件	艾融	29499208	工商管理辅助；将信息编入计算机数据库；商业管理辅助；商业管理顾问；商业管理和组织咨询；商业评估；商业研究；商业专业咨询；市场研究；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止）	2029.1.6
17	艾融软件	艾融	29500763	工商管理辅助；将信息编入计算机数据库；商业管理辅助；商业管理顾问；商业管理和组织咨询；商业评估；商业研究；商业专业咨询；市场研究；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止）	2029.1.6

18	艾融软件		29499222	电子转账；银行；金融分析；银行和金融服务；金融管理；金融评估（保险、银行、不动产）；金融信息；金融咨询；贸易清算（金融）；证券交易行情（截止）	2029.1.6
19	艾融软件		2949939	电子公告牌服务（通讯服务）；通过电子邮件进行数据通讯；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；数字文件传送；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；信息传送（截止）	2029.1.6
20	艾融软件		29491632	计算机编程；计算机软件的安装和维护；计算机软件更新；计算机软件设计；计算机软件维护；计算机软件咨询；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询；提供互联网搜索引擎；替他人创建和维护网站（截止）	2029.1.6
21	上海宜签		22759645	笔记本电脑；电子出版物（可下载）；计算机；计算机程序（可下载软件）；智能卡（集成电路卡）；计算机外围设备；计算机游戏软件；已录制的计算机程序；计算机软件（已录制）；中央处理器（CPU）（截止）	2028.2.20
22	上海宜签		22759646	计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件咨询；计算机软件更新；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询；计算机编程；计算机软件设计；提供互联网搜索引擎；计算机软件安装（截止）	2028.2.20

## 2、计算机软件著作权

序号	著作权人	软件名称	登记号	取得方式	权利范围	发证日期
1	艾融软件	网上财富管理系统 V2.0	2009SR042459	原始取得	全部权利	2009/9/25
2	艾融软件	电子银行多渠道客户体验管理平台 V2.0	2009SR042906	原始取得	全部权利	2009/9/27
3	艾融软件	网上交易系统信息整合系统 V2.0	2009SR042908	原始取得	全部权利	2009/9/27
4	艾融软件	网上交易界面优化系统 V2.0	2009SR042909	原始取得	全部权利	2009/9/27
5	艾融软件	关键网上交易安全浏览器 V2.0	2009SR042911	原始取得	全部权利	2009/9/27
6	艾融软件	网上现金管理系统 V2.0	2009SR042913	原始取得	全部权利	2009/9/27
7	艾融软件	i2 网上商城系统 2.0	2011SR000322	原始取得	全部权利	2011/1/6

8	艾融软件	i2 金融服务平台 V1.0	2012SR060156	原始取得	全部权利	2012/7/5
9	艾融软件	i2 网上商城系统 V3.0	2013SR031587	受让	全部权利	2013/4/7
10	艾融软件	艾融短信平台软件 V2.0	2013SR058589	原始取得	全部权利	2013/6/17
11	艾融软件	艾融 i2Pay 网上支付平台软件 V2.0	2013SR089800	原始取得	全部权利	2013/8/26
12	艾融软件	艾融 i2KBS 知识库平台软件 V2.0	2013SR089803	原始取得	全部权利	2013/8/26
13	艾融软件	电子商务金融服务平台 V2.0	2013SR097788	原始取得	全部权利	2013/9/9
14	艾融软件	i2Assistant 商户助手系统 V2.0	2013SR110258	原始取得	全部权利	2013/10/18
15	艾融软件	i2Promotion 商户促销管理系统 V2.0	2013SR111441	原始取得	全部权利	2013/10/22
16	艾融软件	移动展业平台 V2.0	2013SR134531	原始取得	全部权利	2013/11/28
17	艾融软件	i2Financing 在线融资平台 V1.0	2013SR149121	原始取得	全部权利	2013/12/18
18	艾融软件	i2BDP 大数据平台经营分析系统 V2.0	2014SR105267	原始取得	全部权利	2014/7/25
19	艾融软件	i2CMS 内容管理平台系统 V2.0	2014SR105395	原始取得	全部权利	2014/7/25
20	艾融软件	i2DirectBank 直销银行平台系统 V2.0	2014SR112669	原始取得	全部权利	2014/8/5
21	艾融软件	企业现金管理软件 V2.0	2015SR018321	受让	全部权利	2015/1/30
22	艾融软件	i2 网上商城系统 V4.0	2015SR161613	原始取得	全部权利	2015/8/20
23	艾融软件	i2Messenger 即时通信系统 V2.0	2015SR190472	原始取得	全部权利	2015/9/30
24	艾融软件	i2Trade 电子商务平台系统 V4.0	2015SR194182	原始取得	全部权利	2015/10/10
25	艾融软件	艾融 i2 多银行现金管理平台 V2.0	2015SR271964	原始取得	全部权利	2015/12/22
26	艾融软件	艾融 i2 电子账户平台 V2.0	2015SR271973	原始取得	全部权利	2015/12/22
27	艾融软件	艾融 i2Trip 网上商旅系统 V2.0	2015SR271980	原始取得	全部权利	2015/12/22
28	艾融软件	艾融 i2 网上房产平台系统 V2.0	2015SR271989	原始取得	全部权利	2015/12/22
29	艾融软件	艾融 i2 汽车平台 V2.0	2015SR271994	原始取得	全部权利	2015/12/22
30	艾融软件	艾融 i2 企业融资平台系统 V2.0	2016SR045429	原始取得	全部权利	2016/3/4
31	艾融软件	艾融 i2 银行理财移动应用平台 V2.0	2016SR076553	原始取得	全部权利	2016/4/14
32	艾融软件	i2CIS 客户信息管理平台 V1.0	2016SR124581	原始取得	全部权利	2016/5/30
33	艾融软件	艾融 i2MSK 移动端全渠道密码键盘软件 V2.0	2016SR287712	原始取得	全部权利	2016/10/11
34	艾融软件	艾融 O2O 社区平台软件 V1.0	2016SR322422	原始取得	全部权利	2016/11/8
35	艾融软件	艾融 i2SHA 网上二手房平台软件 V1.0	2016SR325343	原始取得	全部权利	2016/11/10
36	艾融软件	艾融 i2MOVIEO2O 电影院平台软件 V1.0	2016SR327597	原始取得	全部权利	2016/11/11
37	艾融软件	艾融 i2FEEO2O 缴费平台软件 V1.0	2016SR329782	原始取得	全部权利	2016/11/14
38	艾融软件	艾融 i2AFP 反欺诈平台软件 V1.0	2016SR329923	原始取得	全部权利	2016/11/14

39	艾融软件	艾融单平台多运营主体电商平台软件 V1.0	2016SR324576	原始取得	全部权利	2016/11/9
40	艾融软件	艾融短信平台软件 V3.0	2016SR347877	原始取得	全部权利	2016/12/1
41	艾融软件	艾融 i2MSP 微服务架构产品软件 V1.0	2016SR347866	原始取得	全部权利	2016/12/1
42	艾融软件	艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件 V3.0	2016SR347867	原始取得	全部权利	2016/12/1
43	艾融软件	艾融现金管理云服务平台软件 V1.0	2016SR369573	原始取得	全部权利	2016/12/13
44	艾融软件	艾融手持客户端混合模式框架产品软件 V1.0	2016SR369750	原始取得	全部权利	2016/12/13
45	艾融软件	艾融手机银行平台软件[简称:i2MBP]V2.0	2017SR215378	原始取得	全部权利	2017/5/27
46	艾融软件	艾融移动业务应用平台软件[简称:i2MBAP]V1.0	2017SR258738	原始取得	全部权利	2017/6/13
47	艾融软件	艾融微信商城平台软件 V2.0	2017SR258756	原始取得	全部权利	2017/6/13
48	艾融软件	艾融银企通平台软件[简称:i2BAE]V1.0	2017SR258761	原始取得	全部权利	2017/6/13
49	艾融软件	艾融银企直连平台[简称:i2SC]V2.0	2017SR262547	原始取得	全部权利	2017/6/14
50	艾融软件	艾融理财超市平台软件 V1.0	2017SR279641	原始取得	全部权利	2017/6/17
51	艾融软件	艾融二维码支付平台软件[简称:i2QRPay]V1.0	2017SR279644	原始取得	全部权利	2017/6/17
52	艾融软件	艾融移动互联网平台软件[简称:i2MIPS]V1.0	2017SR279646	原始取得	全部权利	2017/6/17
53	艾融软件	艾融营销活动平台软件[简称:i2MAP]V2.0	2017SR279648	原始取得	全部权利	2017/6/17
54	艾融软件	艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件[简称:i2DirectBank]V4.0	2017SR286431	原始取得	全部权利	2017/6/19
55	艾融软件	艾融网上商城系统软件[简称:i2Shopping]V5.0	2017SR292392	原始取得	全部权利	2017/6/20
56	艾融软件	艾融短信平台软件[简称:i2SMP]V4.0	2017SR292484	原始取得	全部权利	2017/6/20
57	艾融软件	艾融单平台多运营主体电商平台软件 V2.0	2017SR294925	原始取得	全部权利	2017/6/21
58	艾融软件	艾融现金管理云服务平台软件[简称:CMCS]V2.0	2017SR295198	原始取得	全部权利	2017/6/21
59	艾融软件	艾融企业现金管理软件[简称:i2Cash]V3.0	2017SR322616	原始取得	全部权利	2017/6/28
60	艾融软件	艾融金融服务平台软件[简称:i2FSP]V4.0	2017SR402655	原始取得	全部权利	2017/7/26
61	艾融软件	艾融增值服务平台软件[简称:i2VASP]V1.0	2017SR402477	原始取得	全部权利	2017/7/26

62	艾融软件	艾融企业福利平台软件[简称:i2EWP]V1.0	2017SR405021	原始取得	全部权利	2017/7/27
63	艾融软件	艾融微信银行平台软件[简称:i2WBP]V2.0	2017SR405026	原始取得	全部权利	2017/7/27
64	艾融软件	艾融网上申卡平台软件[简称:i2OACP]V1.0	2017SR403567	原始取得	全部权利	2017/7/27
65	艾融软件	艾融线上贷款平台软件[简称:i2OLP]V2.0	2017SR462763	原始取得	全部权利	2017/8/22
66	艾融软件	艾融 O2O 社区平台软件[简称:i2O2O]V2.0	2017SR461906	原始取得	全部权利	2017/8/22
67	艾融软件	艾融资产处置平台软件[简称:i2ADP]V1.0	2017SR460303	原始取得	全部权利	2017/8/21
68	艾融软件	艾融移动触屏版商城平台软件 V2.0	2017SR461922	原始取得	全部权利	2017/8/22
69	艾融软件	艾融积分商城平台软件[简称:i2IMP]V2.0	2017SR461775	原始取得	全部权利	2017/8/22
70	艾融软件	艾融 Lark 前端统一开发平台软件[简称:Lark]V2.0	2017SR699106	原始取得	全部权利	2017/12/18
71	艾融软件	艾融银行理财移动应用平台 V2.0	2017SR743734	原始取得	全部权利	2017/12/29
72	艾融软件	艾融 i2Promotion 商户促销管理系统[简称:i2Promotio]V3.0	2018SR415532	原始取得	全部权利	2018/06/04
73	艾融软件	艾融网上申卡平台软件[简称:i2OACP]V2.0	2018SR415196	原始取得	全部权利	2018/06/04
74	艾融软件	艾融 i2Virtual-AccountPlatform 多级虚拟账户实体化应用软件[简称:i2VAP]V2.0	2018SR415141	原始取得	全部权利	2018/06/04
75	艾融软件	艾融 i2OLP 线上贷款平台系统[简称:i2OLP]V3.0	2018SR414261	原始取得	全部权利	2018/06/04
76	艾融软件	艾融现金管理云平台软件[简称:CMCS]V3.0	2018SR415537	原始取得	全部权利	2018/06/04
77	艾融软件	艾融新一代集成生物认证平台[简称:I2BAP]V2.0	2018SR420451	原始取得	全部权利	2018/06/05
78	艾融软件	艾融财富集市平台软件[简称:i2FMP]V2.0	2018SR420317	原始取得	全部权利	2018/06/05
79	艾融软件	艾融互联网金融渠道整合服务平台[简称:I2CIP]V2.0	2018SR420312	原始取得	全部权利	2018/06/05
80	艾融软件	艾融 O2O 充值平台软件[简称:i2RECHARGE]V2.0	2018SR420520	原始取得	全部权利	2018/06/05
81	艾融软件	艾融直销银行用户成长营销平台 V2.0	2018SR420457	原始取得	全部权利	2018/06/05
82	艾融软件	艾融 OPENAPI 平台[简称:I2OPENAPI]V2.0	2018SR436253	原始取得	全部权利	2018/06/11
83	艾融软件	艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件[简称:i2DirectBank]V5.0	2018SR492997	原始取得	全部权利	2018/06/27

84	艾融软件	艾融 O2O 社区平台软件[简称: i2O2O]V3.0	2018SR492483	原始取得	全部权利	2018/06/27
85	艾融软件	艾融微信银行平台软件[简称: i2WBP]V3.0	2018SR527940	原始取得	全部权利	2018/07/06
86	艾融软件	艾融企业网银平台软件[简称: i2CCB]V2.0	2018SR532389	原始取得	全部权利	2018/07/09
87	艾融软件	艾融个人网银平台软件[简称: i2PCB]V2.0	2018SR528578	原始取得	全部权利	2018/07/09
88	艾融软件	艾融手机银行平台软件[简称: i2MBP]V3.0	2018SR530450	原始取得	全部权利	2018/07/09
89	艾融软件	艾融银企直连平台[简称: i2SC]V3.0	2018SR530447	原始取得	全部权利	2018/07/09
90	艾融软件	艾融无人货架零售平台软件 V2.0	2018SR527961	原始取得	全部权利	2018/07/09
91	艾融软件	艾融在线培训平台软件[简称: i2TRAIN]V2.0	2018SR527962	原始取得	全部权利	2018/07/09
92	艾融软件	i2Try-Confirm-Cancel 艾融柔性事务 处理平台软件[简称: i2TCC]	2018SR527963	原始取得	全部权利	2018/07/09
93	艾融软件	艾融大数据平台经营分析系统软件 [简称: i2BDP]V3.0	2018SR527965	原始取得	全部权利	2018/07/09
94	艾融软件	艾融移动营销平台软件[简称: i2MobileMarket]V1.8	2018SR674127	原始取得	全部权利	2018/08/23
95	艾融软件	艾融单平台多网点电商平台软件 V2.0	2018SR871294	原始取得	全部权利	2018/10/31
96	艾融软件	艾融金融服务平台软件[简称: I2FSP]V5.0	2018SR891538	原始取得	全部权利	2018/11/07
97	艾融软件	艾融网上商城系统软件[简称: i2shopping]V6.0	2018SR889905	原始取得	全部权利	2018/11/07
98	艾融数据	艾融数据微信管家平台软件 V2.0	2018SR481667	原始取得	全部权利	2018/06/25
99	艾融数据	艾融数据移动端商城平台软件 V2.0	2018SR481666	原始取得	全部权利	2018/06/25
100	艾融数据	艾融数据销售业绩积分奖励平台软 件 V2.0	2018SR481668	原始取得	全部权利	2018/06/25
101	艾融数据	艾融数据金鲤鱼资金管理平台软件 V2.0	2018SR526881	原始取得	全部权利	2018/07/06
102	艾融数据	艾融数据在线客服平台软件 V2.0	2018SR527532	原始取得	全部权利	2018/07/06
103	艾融数据	艾融数据网站内容管理系统软件[简 称: I2datacms]V2.0	2018SR533049	原始取得	全部权利	2018/07/09
104	艾融数据	艾融数据精准促销活动管理平台 V2.0	2018SR531666	原始取得	全部权利	2018/07/09
105	艾融数据	艾融数据资金清算平台软件 V2.0	2018SR531113	原始取得	全部权利	2018/07/09
106	艾融数据	艾融数据电子商城分享返利平台软 件 V2.0	2018SR532371	原始取得	全部权利	2018/07/09
107	艾融数据	艾融数据一站式大数据分析系统	2018SR537100	原始取得	全部权利	2018/07/10

		V2.0				
108	艾融数据	艾融数据企业福利采购平台软件 V2.0	2018SR537093	原始取得	全部权利	2018/07/10
109	艾融数据	艾融数据小程序管家平台软件 V2.0	2018SR537076	原始取得	全部权利	2018/07/10
110	艾融数据	艾融数据金鲤鱼理财平台软件 V2.0	2018SR547155	原始取得	全部权利	2018-7-13
111	艾融数据	艾融数据金鲤鱼商城平台软件 V2.0	2018SR547154	原始取得	全部权利	2018-7-13
112	艾融数据	艾融数据营销服务后台管理平台软件 V2.0	2018SR564925	原始取得	全部权利	2018-7-19
113	上海宜签	宜签 i2Trust-NFCID 手机实名制验证软件	2016SR281482	原始取得	全部权利	2016/9/29
114	上海宜签	宜签 i2Trust-OCCID 识别软件	2016SR280207	原始取得	全部权利	2016/9/29
115	上海宜签	宜签 i2Trust-BioID 人脸识别验证软件	2016SR280198	原始取得	全部权利	2016/9/29
116	上海宜签	宜签 i2Trust-CloudID 互联网身份认证云平台软件	2016SR281868	原始取得	全部权利	2016/9/29
117	上海宜签	宜签 i2Trust-LiveID 人脸识别活体验证软件[简称: i2Trust-LiveID]V1.0	2017SR717670	原始取得	全部权利	2017/12/22
118	上海宜签	宜签 i2Trust-影像识别软件[简称: i2Trust-MultiEngineID]V1.0	2017SR719072	原始取得	全部权利	2017/12/22
119	上海宜签	宜签 i2Trust-金融反欺诈风控引擎软件[简称: i2Trust-AntiRMS]V1.0	2017SR719079	原始取得	全部权利	2017/12/22
120	上海宜签	宜签 i2Trust-银行卡 OCR 识别引擎 IOS 版本软件[简称: i2Trust-FiscardIDEngine (IOS)]V1.0	2018SR555694	原始取得	全部权利	2018/07/16
121	上海宜签	宜签 i2Trust-身份证 OCR 识别引擎 IOS 版本软件[简称: i2Trust-IDEngine (IOS)]V1.0	2018SR556848	原始取得	全部权利	2018/07/17
122	上海宜签	宜签 i2Trust-护照识别引擎软件[简称: i2Trust-PassportEngine]V1.0	2018SR556963	原始取得	全部权利	2018/07/17
123	上海宜签	宜签 i2Trust-身份证 OCR 识别引擎软件[简称: i2Trust-IDEngine]V1.0	2018SR560496	原始取得	全部权利	2018/07/17
124	上海宜签	宜签 i2Trust-生物认证平台软件[简称: i2Trust-i2Trust - MultiBioID]V1.0	2018SR560493	原始取得	全部权利	2018/07/17
125	上海宜签	宜签 i2Trust-CTID 互联网+可信身份认证接入系统软件[简称: i2Trust-CTID]V1.0	2018SR559500	原始取得	全部权利	2018/07/17
126	上海宜签	宜签 i2Trust-银行卡 OCR 识别引擎软件[简称: i2Trust-FiscardIDEngine]V1.0	2018SR562096	原始取得	全部权利	2018/07/18
127	上海宜签	宜签 i2Trust-驾驶证识别引擎软件 V1.0	2018SR587915	原始取得	全部权利	2018/07/26

### 3、软件产品登记证书

序号	软件产品名称	颁发部门	证书编号	发证日期
1	艾融 i2Pay 网上支付平台软件 V2.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2016-2084	2016/6/25
2	艾融网上财富管理系统软件 V2.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2017-0721	2017/4/25
3	i2CIS 客户信息管理平台软件 V1.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2017-0722	2017/4/25
4	艾融短信平台软件 V2.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2017-0725	2017/4/25
5	i2DirectBank 直销银行平台系统软件 V2.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2017-0726	2017/4/25
6	i2 网上商城系统软件 V4.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2017-0727	2017/4/25
7	艾融电子商务金融服务平台软件 V2.0	上海市软件行业协会	沪 RC-2017-0728	2017/4/25

### 4、主要经营资质

序号	证书名称	持证主体	证书编号	有效期至
1	高新技术企业证书	艾融软件	GR201731001060	2020.11.23
2	高新技术企业证书	艾融数据	GR201831001900	2021.11.27
3	高新技术企业证书	上海宜签	GR201831002012	2021.11.27
4	软件企业证书	艾融软件	沪 RQ-2016-0567	2019.9.30
5	CMMI 三级认证	艾融软件	Appraisal ID: 32154	2021.4.7
6	信息安全管理体系认证证书	艾融软件	02818X10068R0S	2021.4.26
7	质量管理体系认证证书	艾融软件	0350119Q30265ROM	2022.4.8

## 六、发行人的特许经营权

公司不存在拥有特许经营权的情况。

## 七、发行人主要技术情况

### (一) 核心技术

公司围绕互联网金融应用领域，形成以金融为核心，构建平台型产品，借助互联网思维对客户 IT 系统进行业务流程、业务产品的创新和重新设计。实践中，公司通过自主知识产权的平台产品将传统金融机构已有的品牌资源、客户资源、

信用资源、金融服务产品资源、存量数据资源进行整合利用,并通过互联网渠道提供给传统金融机构的客户,以满足客户在互联网时代背景下对金融产品和服务的新需求,从而帮助传统金融机构实现互联网金融的战略转型。目前形成的产品核心技术如下所述:

## 1、主要产品核心技术及具体来源和形成过程情况

### (1) 基于全文检索的搜索引擎技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台
技术内容	基于全文检索的搜索引擎技术主要使用了倒序索引原理,对外提供 HTTP REST API 接口,用户可以通过接口向搜索引擎服务器以 HTTP POST 的方式提交 XML 或者 JSON 索引数据到索引库,也可以通过 HTTP GET 请求使用条件筛选查询出需要的数据,索引数据是存储在服务器内存上,搜索的效率提高,实现高效、快速、灵活的搜索服务。

### (2) 多级审核 workflow 引擎技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Cash 现金管理平台 i2Financing 互联网在线融资平台
技术内容	多级审核 workflow 引擎技术是指,业务流程由一个开始节点、一个结束节点和若干个普通节点组成,利用流程控制逻辑,实现业务流程按照流程配置参数完成流转。流程发布时,通过检查当前流程是否闭合来控制流程的发布。该项技术能有效地提高基于流程控制业务运营的灵活性、适应性和处理效率,保证多人协作业务处理的准确性和安全性。

### (3) 抢占式分布式调度引擎技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台

	i2Pay 互联网支付平台 i2Cash 现金管理平台 i2Financing 互联网在线融资平台
技术内容	任务调度引擎将任务的定义与任务的调度相分离。调度引擎支持独立的应用部署, 可以支持大任务量并发处理, 且不会干扰其他业务系统的稳定运行。任务的定义可支持配置文件方式和数据库方式存储, 并支持集群部署。任务调度引擎的控制台展示批量任务调度情况及调度时间, 当有任务需要紧急调度或紧急暂停时, 可通过控制台实时手工触发执行。通过该项技术, 实现了大批量任务的调度执行与批量任务执行的实时监控, 有效的提高了批量任务执行的准确性和时效性。

#### (4) 基于规则引擎的 Web 应用安全控制技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台 i2Cash 现金管理平台 i2Financing 互联网在线融资平台
技术内容	安全组件面向 Web 应用安全中常见的脚本注入 (Injection)、跨站脚本攻击 (XSS)、跨站请求伪造 (CSRF)、不安全的直接对象引用等, 构建了一道可定制化、可监控的安全防线。该组件可提供黑名单机制 (阻止含有非法内容的请求) 和白名单机制 (仅允许含有安全内容的请求) 两种 Web 应用安全访问控制。组件包含了两部分: Web 应用安全检测插件和 Web 应用安全威胁处理插件, 该技术有易扩展、可插入、可追溯、实时性高的特点, 可有效保护 Web 应用的安全性。

#### (5) 基于票据的单点登录技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台
技术内容	单点登录是指同一用户在访问不同应用中受保护资源时, 只需要登录一次, 即通过一个应用中的安全验证后, 再访问其他应用中受保护资源时, 不再需要重新登录验证。通常, 认证与授权管理模块以一种应用专有的方式实现。系统的授权模型、认证, 授权信息存储结构与访问控制逻辑与应用的业务逻辑之间紧耦合。由于认证、授权模块与应用逻辑之间的紧耦合, 认证、授权模块不易进行扩展和维护; 认证、

授权模块的设计与编码工作量大，而且很难在不同的应用系统之间共享与重用，使用该技术可以有效减少功能的重复设计和开发。
---

### (6) 基于 HTTP REST 的开放平台技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Trade 电子商务平台
技术内容	开放平台是面向第三方应用，提供 API 接口和相关开发环境的平台。开放平台提供了基于 HTTP 的通讯方式，通讯报文涵盖 XML、JSON 两种方式。第三方应用开发者按照开放平台的规范使用 URL，通过 HTTP 请求到开放平台，就能够访问到需要的数据。支持 HTTP 协议请求的程序语言，例如 PHP、C#、ASP、JAVA、Delphi 等，均可以作为开放平台的接入端。该技术可广泛应用于金融电子商务、直销银行等互联网金融应用与第三方应用及业务场景的连接整合。

### (7) 数据集成及报文处理技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台 i2Cash 现金管理平台 i2Messenger 即时通信服务平台系统
技术内容	数据集成及报文处理技术用于实现不同系统间的数据通讯和报文转换，采用适配器设计模式，实现通讯协议和数据格式的灵活适配。适配器包含两部分：交易报文格式化/解析和通讯协议适配器，该技术提供了支持多种常用通讯协议的通讯协议适配器。对于交易报文的格式化/解析组件，包含了多种标准报文协议的支持，如：定长，XML，JSON，ISO8583 报文等。该技术可有效降低应用系统间的集成难度，提高系统开发效率。

### (8) 基于 XMPP 的即时通信技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Messenger 即时通信服务平台系统
技术内容	基于 XMPP 的即时通信技术是指利用基于插件架构的客户端和基于 XMPP 协议的服务器端套件，为业务应用系统添加消息通讯的功能，实

现应用系统即时消息、离线消息的可靠发送。该技术可广泛应用于在线客服、即时消息通讯等业务场景。

### (9) 基于微服务的分布式应用架构技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台
技术内容	基于微服务的分布式应用架构技术是指通过透明化的远程方法调用、软负载均衡及容错机制和服务自动注册与发现，实现将传统的单体应用升级为分布式服务。该技术还包含了以下特性：基于流量控制的智能路由和断路机制，基于令牌的一次一密安全机制，和基于服务编排引擎的服务编排机制等。该技术的应用可有效提高应用系统的性能、可靠性、扩展性，降低应用系统开发和维护难度。

### (10) 基于混合模式的移动客户端架构技术

技术来源	自主研发
创新方式	原始创新
应用产品	i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台
技术内容	基于混合模式的移动客户端架构技术是指通过预先封装 Android 和 iOS 两大移动操作系统本地 API 调用，以统一的 Java Script API 的形式提供给 Web App 开发者调用，实现移动客户端 H5 和原生操作系统的交互，提供类原生应用的移动应用用户交互体验。该技术的应用可有效提高移动应用的开发和维护效率。

### (11) 其他核心技术及来源

除前述核心技术外，本公司通过自主研发还掌握了以下核心技术：

序号	核心技术名称	技术来源	创新方式	技术价值及用途
1	基于令牌桶模型的流量控制	自主研发	原始创新	基于令牌桶算法，实现应用系统在交易高并发情况下的流量控制。主要针对大型互联网业务平台的特定业务场景，为防止瞬时的流量洪峰导致系统响应缓慢甚至宕机，通过实时流量控制和流量拦截，保证整个系统的平稳可靠运行。
2	多数据源序列号生	自主研发	集成创新	是一种面向海量用户、高并发请求的

	成器			互联网应用的多数据源序列号生成器,可实现序列号按照配置规则生成,满足分布式应用统一生成序列号的需求。
3	负载均衡软件控制机制	自主研发	原始创新	实现一个系统的多应用节点和另一个系统的多应用节点间通讯的负载均衡和故障恢复(L&F)的方法。
4	混合模式全报文加密机制	自主研发	原始创新	实现一种移动客户端 APP 和服务器端通讯安全加密的方法。
5	分布式锁机制	自主研发	原始创新	在分布式缓存中利用排他锁机制,实现集群应用跨进程串行执行的方法。
6	内容管理机制	自主研发	原始创新	通过对页面位置和填充元素的元数据定义,实现页面呈现的可视化定义和维护的方法。
7	批量任务处理机制	自主研发	集成创新	通过将批量任务抽象为 Job 和 Step 的方式,将批量任务形成一个输入、处理和输出的执行框架。
8	多数据源路由	自主研发	原始创新	通过对多数据源、数据源路由、多数据源事务的封装,对业务逻辑层提供透明的多数据源 JDBC 访问。
9	分布式会话	自主研发	集成创新	通过对 HTTP 请求和响应进行代理封装,实现基于分布式缓存的会话存储。
10	审计日志机制	自主研发	原始创新	利用对象序列化和反序列化技术,记录业务处理前后的业务数据,为事后的风险追溯和责任认定提供分析基础或证据。

## 2、核心技术收入情况

报告期内,公司核心技术产品收入占公司营业收入的比例如下:

单位:万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	16,258.66	13,528.09	11,440.92
营业收入	16,927.88	14,041.63	11,919.13
占比	96.05%	96.34%	95.99%

## (二) 报告期内研发投入情况

### 1、研发费用投入情况

单位: 万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	1,830.63	1,702.04	1,654.88
营业收入	16,927.88	14,041.63	11,919.13
占比	10.81%	12.12%	13.88%

## 2、公司正在从事的主要研发项目

公司目前正在研发的主要项目共有 8 个。公司在确定研发方向时, 始终强调在技术创新和业务创新上, 并有计划地积极跟踪行业内技术的发展方向, 使公司在日益激烈的市场竞争中能保持较高的适应能力及较强的核心竞争力。

序号	项目名称	研发内容及目标	进展阶段
1	基于前后端分离架构的移动商户中心	基于对重点优质商户进行的调研访谈和调查问卷反馈, 移动商户中心建设项目将围绕商户亟待解决的移动办公需求, 实现基于 APP 的综合性移动商户中心。针对提升商户体验和运营处理效率的关键诉求, 优先实施即时通讯、商品上下架、调整库存、工单回复、订单查询、订单改价、退款退货处理等核心功能模块。	完成了原有商户业务的服务化改造和前端页面。正在进行本地单元测试。
2	基于微服务架构的在线融资平台	融资平台为核心企业平台客户提供便捷的线上融资、额度分配, 循环融资等业务功能。要实现的功能有账户授权审核, 融资渠道管理, 额度授信、额度分配, 交易明细查询, 交易信息通知等功能。	完成了融资平台账户管理的开发、授权验证的开发、公共接口服务的开发, 并进入集成测试, 正在进行核心企业的接口对接的开发和融资授信流程的设计。
3	基于服务单元化的微服务 SaaS 模式	基于微服务架构实现业务服务单元化, 实现平台商户和子商户快速接入。完成平台商户和子商户的服务理由、数据库路由、数据库分库分表、数据库扩容功能, 解决平台商户接入复杂, 平台流量不均、数据分布不均的问题。	完成了数据模型的设计, 制定了各服务分步骤落地的计划。
4	基于微信小程序的融资撮合平台	基于微信小程序构建一个信息发布平台, 依托优质客户群邀请式注册, 实现项目方项目快速发布、资金方精确搜索, 提高资金方和项目方双向沟通效率, 以及信息覆盖率, 撮合项目方、资金方对接, 以资管产品形式, 满足客户需求的同时落地托管项目。	完成了需求分析说明书、数据模型设计和 UI 设计, 前端应用正在进行微信小程序技术开发, 后端管理平台已完成产品发布、用户管理和

			权限管理等功能。
5	基于互联网可信身份认证的金融服务平台	基于互联网可信身份认证,结合银行金融业务,打造“安全性高”、“用户体验好”、“场景结合广泛”的金融服务平台。通过“实人、实证、实名”与“网证”结合,在线上开户、理财购买、贷款申请、场景支付等业务中应用可信身份认证技术,构建“互联网+可信身份认证”体系下的金融服务平台。	明确业务需求范围,完成了数据模型和UI页面设计,正在与身份认证平台进行接口联调。
6	基于微服务架构的系统及服务监控平台	基于微服务技术架构支撑,构造对微服务系统的系统情况及微服务的业务情况的全面监控,在用户发现问题前进行相应处理,提升系统的运维能力和对客户的服务能力,从而提升客户满意度。	明确了业务和科技需求范围,完成了框架选型和功能界面设计。
7	基于核心企业的供应链融资全线上交易系统	搭建覆盖供应链融资各个环节的金融服务和管理平台。包括:订单融资、国内保理、应收账款质押等业务需求统筹管理,有效控制授信风险、拓宽银行获客渠道、实现银行的业务增长。同时能够在银行的贷后管理以及客户维护方面发挥作用。	明确了业务需求和业务操作流程,完成了数据模型的设计,完成了界面的原型设计。
8	基于前后端分离架构的理财集市系统	设计全方位的理财产品集市,制定标准的服务产品,输出给银行内部渠道系统及合作企业,打造一个理财集市的服务输出平台,为客户提供更加快捷、创新、优质的金融理财服务。	明确了服务划分,定义了输出的服务接口规范、上游系统服务产品。

### (三) 发行人技术创新措施

公司通过“研发环境、技术氛围、人才选用、建设合作”等多方面的措施,建立了自己的创新文化,通过释放每一名员工的才华和潜能来推动技术和产品的进步。

#### 1. 建设利于创新的研发环境

公司建立起宽松的研发环境,针对技术研究、产品预研、产品开发不同的目标和特点设立不同的管理制度和工作要求,让服务器端、移动端等各个领域的研发人员都能充分发挥自己的想象力和创造力。

#### 2. 营造良好的技术创新氛围

公司提倡和营造平等、开放、互助互学技术氛围，定期召开公司级技术总监交流例会和软件中心级技术经理交流例会，每个独立实施的项目成立有技术平台组，定期组织产品研发、项目实施和新技术预研的培训交流。

### 3. 选用创新人才

在人才选择上，研发部门具有充分的自由度去积极发现和使用创新人才，研发部门可以通过公司内部流动、社会招聘和学校招聘多种渠道挖掘、发现人才。在人才选择上，技术研发部特别注重人才的创新性思维能力、技术理想和对技术追求的态度，鼓励有特殊专业能力，例如在应用安全、大数据分析等方面人才的加入。

### 4. 创新培养机制

为激励创新，公司制订了很多制度和措施，包括建立内部培训、创立“艾融学院”、“明日之星”等培养体系。公司与重点行业重点客户保持密切联系，业务部门与技术人员定期探讨分析客户的需求，研究行业动态，制定新技术、新产品、新方案的战略规划。

### 5. 考核激励机制

公司建立了创新激励制度，将研发任务、成果、投入与员工及部门的业绩考核、薪酬奖励、职位晋升相挂钩，有效地激励了专业技术人员大胆创新。

## （四）核心技术人员情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有 581 名员工，其中研发与技术人员共有 538 名，占全部员工人数的 92.60%，其中核心技术人员 2 名。最近两年内公司核心技术人员稳定，未发生重大变动。

公司核心技术人员分别为杨光润、何继远。其中，杨光润和何继远的简历详见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

## 八、发行人境外进行生产经营情况

截至本招股说明书签署日，发行人业务均在境内开展，无境外进行生产经营情况。

## 九、公司未来发展规划及拟采取的措施

### (一) 整体发展战略和发展目标

公司自2009年成立以来，主营业务未发生变化，一直专注于为互联网金融领域提供金融IT解决方案，向以银行为主的金融机构及其他大型企业提供业务咨询、IT规划、系统建设、产品创新等专业解决方案。

互联网应用在中国的蓬勃发展，给金融业带来了巨大的挑战和变革需求，同时也给金融IT服务公司带来了历史性的机遇。公司的未来发展，将继续专注于以互联网金融应用为核心的金融IT产品和服务领域。通过与资本市场的紧密合作，公司在金融行业“互联网+”国家行动计划的实施过程中，将承担更多的责任，贡献更多的力量。

### (二) 未来三年业务发展规划

公司将继续专注于互联网与金融业务整合的互联网金融软件产品及专业服务的金融IT领域，成为该领域一流的软件企业。未来三年，公司将充分发挥在金融IT中互联网金融应用细分领域的自主创新优势、行业经验优势、客户资源和品牌等优势，积极拓展新的行业客户。随着银行为主的金融机构及其他大型企业的互联网金融战略实施，公司将进一步加强互联网金融应用软件产品研发，为国内各金融机构及其他大型企业客户提供更先进、更完善、更安全可靠的互联网金融软件产品，持续提高专业服务水平。

### (三) 实现上述发展目标拟采取的措施

#### 1、深度挖掘现有客户需求，积极拓展中小银行客户

公司目前与大型商业银行、股份制商业银行、城市及农村商业银行三级银行市场中最有代表性的银行客户，在互联网金融应用领域已经建立并展开了紧密的业务合作。对于这些客户，继续通过对其需求的深度挖掘，以实现产

品和服务的增量及交叉销售。面对更加广泛的中小银行客户市场，利用公司在互联网金融应用领域已经形成的互联网金融应用平台软件产品体系，以及已有客户的项目成功案例等优势，通过分支机构的建设拓展，面向中小型银行客户进行销售，一方面满足这些客户在互联网金融应用方面的需求，另一方面进一步扩大公司经营规模，实现公司营收继续保持快速的增长要求。

## 2、立足银行业，积极向其他金融行业扩展

银行业是社会金融最基础、最重要的行业，也是金融IT解决方案行业最主要的市场。公司在该行业市场，注重与最具代表性的行业客户的合作，这些行业客户一方面业务比重大，行业代表性强，另外他们在银行业信息化发展上基础好，创新意识和能力强，愿意投入，通过与这些重点客户的合作，一方面积累经验，完善产品，另一方面这样的合作可以带来良好的示范效应。

公司在北京、上海、广州三个金融机构最集中，金融行业最发达的城市已设置分支机构，围绕这三个城市展开业务。通过与这些客户的合作，树立典范，并逐步向同行业其他客户或其他行业客户进行推广，形成以点带面的发展格局。

## 3、拓展业务领域，增加新的利润增长点

公司投资新成立的两家控股子公司艾融数据、上海宜签，分别开展电子商务平台运营业务以及互联网身份认证、电子签名服务业务。这两项业务对公司现有的业务范围和内容进行了有效的扩充。

### (1) 电子商务平台运营业务

电子商务平台运营业务，针对的是那些已由公司完成电商平台建设的客户，向其提供电商业务运营支持；或为那些打算开展电子商务业务但无系统平台，也无业务运营能力的客户，提供平台建设或平台托管，以及业务运营的支持。电商运营业务是一种运营服务，服务收益与平台的业务量（交易额）相关，采用收益分成的方式获得收益。

### (2) 互联网身份认证和电子签名服务业务

随着互联网金融应用的不断涌现，实现基于互联网的用户身份认证和电子

签名服务，成为制约互联网金融深入发展的关键因素。针对这一广泛存在的需求，公司成立专门的控股子公司，针对基于互联网身份认证和电子签名服务这一专属领域，提供面向互联网金融应用场景的基于生物识别技术的产品和服务。这个产品和服务既可应用于由公司建设的互联网金融应用平台之上，也可与其他已建设完成的互联网金融应用平台进行整合应用，因此具有广泛的需求和市场前景。

公司提供从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的全方位服务，助力客户实现“场景+生态”的新型互联网金融业务的战略转型。通过对业务领域的完善和拓展，公司可以形成新的潜在利润增长点。

#### **4、不断提升技术团队专业能力**

专业技术团队是软件类企业的核心竞争力之一。一方面，公司通过培训体系的建立、实施，不断提高团队的专业性，提升效率，提高人均盈利能力。公司从技术团队成员招聘、遴选以及培养计划的制定、实施上都经过精心设计。另一方面，公司通过企业文化、合理薪酬制度设计、灵活的绩效考评等多种方式来吸引人才加盟，从而提升技术团队的专业能力。

#### **5、利用移动互联网技术加强公司精细化运营管理**

公司通过自主研发，建立一套基于移动APP的公司运营管理平台。通过该管理平台可实现公司运营的扁平化、精细化和量化管理。公司可通过该平台对全体员工每天的工作状态、工作任务、工作绩效进行实时化、信息化、可视化管理，为公司未来进一步的发展提供良好的管理手段和工具。

### **（四）公司实施上述规划所依据的假设和可能面临的主要困难**

#### **1、公司实施上述规划所依据的假设条件**

- (1) 公司此次股票发行顺利完成，募投项目建设计划如期进行。
- (2) 公司主营业务所处的行业保持稳定发展态势，不出现重大的市场变化。
- (3) 国家的宏观经济、政治、法律和社会环境不发生重大改变。

(4) 国家对公司所处行业的产业政策不发生重大改变。

(5) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对公司经营造成重大不利影响。

## 2、公司实施上述规划将面临的主要困难

(1) 资金困难。根据市场需求和发行人的发展规划，未来年度发行人将进行大规模的资金投入，单纯依靠自有积累，已无法满足公司战略发展的需要。如果不能顺利募集到足够的资金，本次募集资金投资项目将无法按计划建成投产，公司无法较快地形成规模效益，上述发展计划亦很难如期实现。

(2) 人才瓶颈。在公司实施战略发展规划过程中，人才战略规划是重要环节。我国金融业IT系统的开发、建设和运维管理服务需求正处于高速成长期，对高端研发人才、销售人才、技术服务人才、管理人才等需求快速增加，公司同样面临高层次人才短缺的困难。同时，人力资源成本的逐步上升对公司未来的盈利能力提出了挑战。为了实现公司上述业务发展目标，必须进一步完善公司在人才招聘、培训考核、薪酬激励等方面的管理措施，通过各种方式优化人才结构，加强人才储备，来满足公司业务跨越式发展对人才的需求。

(3) 管理风险。在较大规模资金运用和公司快速扩张的背景下，公司在战略规划、机制建立、文化建设、资源配置、内控制度等运营管理方面均面临着更高的挑战。如果公司的管理模式、管理制度和管理人员不能适应公司的发展，公司的经营将受到一定的影响，公司存在资产规模迅速扩展带来的管理风险。

## (五) 公司对未来发展规划的声明

公司的上述规划是基于对当前经济形势和实际经营状况分析后进行的计划和安排。公司未来可能根据形势变化对上述规划进行修正、调整和完善。在公司上市后，将通过定期报告持续公告规划实施和目标的实现情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立运行情况

公司具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业实现了独立，已达到发行监管对公司独立性的基本要求。

#### (一) 资产完整

公司由艾融有限整体变更而来，承继了艾融有限原有的全部资产和业务，拥有完整的业务体系以及与经营有关的资产，公司拥有的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，产权关系清晰。公司不存在以其资产或权益为公司主要股东及其控制的其他企业提供担保的情形；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产被公司主要股东及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

#### (二) 人员独立

公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员按《公司法》、《公司章程》规定的程序合法选举和聘任，各股东未违反有关规定干预公司股东大会和董事会作出的人事任免决定。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

#### (三) 财务独立

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

公司作为独立的纳税人，依法纳税，不存在与股东混合纳税的情况。

#### **(四) 机构独立**

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### **(五) 业务独立**

公司是专注于互联网金融领域的金融IT解决方案供应商，在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立完整的经营资产和业务体系，独立开展业务，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响发行人独立性或者显失公平的关联交易。发行人在招股说明书中关于自身独立经营情况的表述内容真实、准确、完整。

## **二、同业竞争**

### **(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况**

本公司控股股东及实际控制人为吴臻、张岩，控股股东、实际控制人控制的其他企业包括：乾韞投资、钱咸升、钱先生、振鹭投资和雨耀投资。

上述企业的主营业务和基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、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”。

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

### **(二) 避免同业竞争的承诺**

为保护公司及其他非关联股东的利益，避免未来可能发生同业竞争的情形，吴臻和张岩向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人将不直接或间接从事或参与任何在商业上对发行人构成竞争的业务及活动；或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

2、本人控制的公司钱咸升（北京）网络科技股份有限公司、钱先生（上海）金融信息服务有限公司未从事与发行人构成竞争的业务，以后亦不从事与发行人构成竞争的业务。将来，发行人若需要涉足钱咸升（北京）网络科技股份有限公司、钱先生（上海）金融信息服务有限公司的业务领域，将通过包括但不限于以下方式解决同业竞争问题：（1）在符合相关法律法规、规范性文件之规定的情况下，发行人对上述公司进行收购；（2）上述公司根据法律、《公司章程》等规定履行相应决策程序后，停止业务并完成注销。

3、上述承诺有效期为本承诺出具日至本人直接与间接持有发行人股份比例低于公司股份总数 5%时，且本人不再在担任发行人董事、监事、高级管理人员时止；

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。”

### 三、关联方及关联交易

#### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、财政部《企业会计准则第36号—关联方披露》及《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，报告期内公司主要关联方及关联关系如下：

##### 1、公司控股股东、实际控制人

本公司控股股东及实际控制人为吴臻、张岩。详见本招股说明书第五节之“六、（一）控股股东、实际控制人情况”。

##### 2、其他持股 5%以上股份的股东

持有本公司 5%以上股份的其他股东为乾韞投资、孟庆有、杨光润，详见本招股说明书第五节之“六、（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本

情况”。

### 3、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东及实际控制人吴臻、张岩控制的其他企业为乾韞投资、钱咸升、钱先生、振鹭投资和雨耀投资，详见本招股说明书第五节之“六、(三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况”。

### 4、公司控股、参股的企业

公司控股子公司包括艾融数据、艾融北京和上海宜签，公司无参股公司，详见本招股说明书第五节之“五、发行人控股子公司及参股公司基本情况”。

### 5、关联自然人

公司关联自然人包括公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。其中公司董事、监事、高级管理人员名单如下表：

职位	姓名
董事	吴臻、张岩、杨光润、金智伟、何继远、王涛、邓路、陈明、雷富阳
监事	柳红芳、胡超、周忠恳
高级管理人员	杨光润、何继远、肖斌 <sub>注</sub> 、夏恒敏、孙星宇

注：肖斌已于 2018 年 9 月 30 日辞去副总经理兼董事会秘书职务。

详见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

### 6、其他主要关联方

公司的其他关联方包括持有公司 5% 以上股份的自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的除公司以外的法人或其他组织。本公司其他主要关联方情况如下表：

关联方名称	关联关系
北京清华紫光同兴环保科技股份有限公司	孟庆有持股 37.44%、担任董事长
北京淡水河投资有限公司	孟庆有配偶李雪梅持股 50%、孟庆有之子孟实持股 35%，孟庆有担任董事

青岛知青影业股份有限公司	孟庆有担任董事
珠海欧比特宇航科技股份有限公司	邓路担任独立董事
上海麒莎企业管理中心(有限合伙)	陈明担任执行事务合伙人
浙江沙沙网络科技有限公司	陈明担任执行董事
辽宁宸星商业保理有限公司	陈明担任副董事长、总经理
辽宁理玉科技有限公司	陈明及其配偶持股 100%，陈明担任经理

## (二) 关联交易

### 1、关联担保情况

报告期内，由于公司业务快速增长，流动资金需求较大，银行借款为主要短期资金融资渠道。公司缺乏可抵押资产，向银行的借款主要由实际控制人吴臻、张岩以及乾韞投资进行担保。

报告期内，发行人作为被担保方的关联担保情况如下表所示：

担保合同号	担保方名称	借款银行	担保金额 (万元)	担保期限	担保方式	担保是否已经履行完毕
31395164290064	吴臻、张岩、 乾韞投资	上海农商银行 滨江支行	400.00	2016-2-2 至 2017-2-1	保证	是
990232016203901	吴臻、张岩	民生银行上海 分行	200.00	2016-5-6 至 2016-11-6	保证	是
31395164290444	吴臻、张岩	上海农商银行 滨江支行	3,000.00	2016-7-6 至 2017-7-5	保证	是
31395164070444	乾韞投资				保证	是
4702160702	吴臻、张岩	招商银行上海 大宁支行	200.00	2016-8-24 至 2017-8-23	保证	是
0364731_001	吴臻	北京银行上海 分行	300.00	2016-10-21 至 2018-10-20	保证	是
0364731_002	张岩				保证	是
Ec1009901706190079	吴臻	南京银行上海 分行	1,500.00	2017-4-12 至 2018-4-11	保证	是
Ec1009901706190078	张岩				保证	是
02182017206001	吴臻、张岩	民生银行上海 分行	1,000.00	2017-8-1 至 2018-8-1	保证	是
4702171102	吴臻、张岩	招商银行上海 大宁支行	500.00	2017-11-23 至 2018-11-23	保证	是
(2017)信沪银最保字第 201711-026 号	吴臻、张岩	中信银行上海 分行	6,000.00	2017-11-14 至 2019-1-6	保证	是
(2017)信沪银最保字第 201711-02601 号	乾韞投资				保证	是

00004184290086	吴臻、张岩	上海农商银行营业部	3,000.00	2018-6-7 至 2019-6-6	保证	是
00004184070086	乾崧投资				保证	是
Ec153181807190087	吴臻	南京银行上海分行	1,500.00 <sup>注1</sup>	2018-4-23 至 2019-4-22	保证	是
Ec153181807190088	张岩				保证	是
4702171102	吴臻、张岩	招商银行上海大宁支行	500.00 <sup>注2</sup>	2018-6-28 至 2019-3-27	保证	是
YB9749201828009701	吴臻、张岩	浦发银行崇明支行	400.00 <sup>注3</sup>	2018-8-8 至 2019-8-7	保证	否
02182018305001	吴臻、张岩	民生银行上海分行	1,000.00 <sup>注4</sup>	2018-9-18 至 2019-9-18	保证	否
(2018)沪银最保字第 7311432018011 号	吴臻、张岩	中信银行上海分行	5,000.00 <sup>注5</sup>	2018-11-8 至 2021-11-8	保证	否
(2018)沪银最保字第 7311432018010 号	乾崧投资				保证	否
7626012018033-1	吴臻、张岩	光大银行浦东分行	2,000.00 <sup>注6</sup>	2018-7-26 至 2019-7-25	保证	否
7626012018033-2	乾崧投资				保证	否

注 1: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在该合同下的短期借款余额为 91.63 万元, 2019 年 2 月 14 日已全部偿还;

注 2: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在该合同下的短期借款余额为 200.00 万元, 2019 年 3 月 27 日已全部偿还;

注 3: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在该合同下的短期借款余额为 400.00 万元, 2019 年 4 月 29 日已全部偿还;

注 4: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在该合同下的短期借款余额为 400.00 万元, 2019 年 4 月 30 日已全部偿还;

注 5: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在该合同下的短期借款余额为 700.00 万元, 2019 年 4 月 30 日已全部偿还;

注 6: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在该合同下的短期借款余额为 401.61 万元, 2019 年 2 月 1 日已全部偿还。

报告期内, 发行人不存在作为担保方对关联方进行担保的情况。

## 2、关键管理人员薪酬

报告期内, 公司关键管理人员薪酬如下表所示:

单位: 万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
关键管理人员报酬	330.38	327.49	285.32

从上表可以看出, 报告期内公司关键管理人员报酬总体呈上升趋势。

在钱咸升领取薪酬的关键管理人员名单如下:

姓名	在艾融软件职务	在钱咸升职务	备注
张岩	董事	董事长、总经理	2016年3月开始从钱咸升领薪，之前在艾融软件
金智伟	董事	董事、副总经理	从钱咸升领薪
王涛	董事	董事、董秘、财务总监	从钱咸升领薪
胡超	监事	副总经理	从钱咸升领薪

上述人员在钱咸升领取薪酬的原因主要系其在钱咸升担任高级管理人员，与钱咸升签订了劳动合同，建立了劳动关系，未在发行人处参与日常工作。上述情形为真实业务情况，不存在关联方利益输送的情况。

## 2、关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司控股股东、实际控制人、乾韞投资为公司提供担保，主要是为公司融资增信，是股东支持公司业务发展的行为，未损害公司和非关联股东的利益。

综上所述，报告期内，公司的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。公司的资产均系其合法拥有，相关的资产管理制度较为完善，执行到位，不存在无偿占有、使用关联方资产的情形。公司关联方均独立核算，公司不存在与关联方分担费用、共用资产等利益输送情形。

## 3、发行人与北明软件的交易情况

### (1) 北明软件情况介绍

北明软件成立于1998年3月31日，基本情况如下：

住所：广州市天河区思成路1号北明软件大楼7、8层

法定代表人：李锋

注册资本：73,870.00万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：软件开发；办公设备批发；电子元器件批发；软件服务；智能化

安装工程服务；技术进出口；通信设备零售；计算机及通讯设备租赁；计算机应用电子设备制造；房屋建筑工程施工；计算机批发；软件批发；计算机零售；计算机零配件零售；电子元器件零售；环保技术开发服务；环保技术咨询、交流服务；环保技术转让服务；仪器仪表批发；通信系统设备制造；货物进出口（专营专控商品除外）；信息系统集成服务；计算机零配件批发；软件零售；可再生能源领域技术咨询、技术服务；光伏设备及元器件销售。

## （2）未将北明软件认定为关联方的原因及依据

2011年2月22日，艾融有限临时股东会做出决议，同意股东吴臻、杨光润、何继远、杨邕将所持有的公司股权分别作价440万元、25万元、20万元、15万元（以原出资额作价）转让给北明软件。同日，转让各方签署了《股权转让协议》。

2013年3月26日，艾融有限股东决定，同意股东北明软件将其所持公司50%的股权以250万元（原出资额250万元）转让给吴臻，将所持公司50%的股权以250万元（原出资额250万元）转让给张岩。

根据《上市公司信息披露管理办法》，关联方包括：“1. 直接或者间接地控制上市公司的法人”；“5. 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12个月内，存在上述情形之一的”。

自2014年4月起，北明软件及其控制的企业与公司不再构成关联方关系。

## （3）与北明软件的交易及往来情况说明

报告期内，公司与北明软件的交易情况如下：

单位：万元

年 度	交易类型	金 额	对应项目
2016 年度	采购固定资产	32.20	采购车辆
	小 计	<b>32.20</b>	

截至2016年年末上述款项已全部结清，此后未与北明软件发生交易。

报告期初，公司需支付北明软件代垫费用款26.17万元，报告期内未发生新的代垫费用款。上述款项已于2016年内结清。

## （4）公司重要供应商及客户与北明软件是否重叠情况说明

报告期内，公司重要供应商及客户与北明软件不存在重叠。

## 四、关联交易的制度安排

为保护中小股东利益，规范关联交易，公司在《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则（修订）》、《董事会议事规则（修订）》、《关联交易管理制度》等主要制度中对关联交易的决策权限、回避和表决程序、独立董事作用的发挥等做了详尽的规定。

### （一）关联交易的原则

公司在《关联交易管理制度》中规定，公司在确认和处理有关关联方之间关联关系与关联交易时，须遵循并贯彻以下基本原则：

- 1、诚实信用的原则；
- 2、关联人回避表决的原则；
- 3、公平、公允的原则，关联交易价格上不能偏离市场独立第三方的价格或收费标准；
- 4、书面协议的原则，关联交易签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体；
- 5、公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否损害非关联股东的利益，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问进行并出具专项报告。

### （二）关联交易的决策程序和决策权限

发行人创立大会暨 2014 年第一次股东大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》等关联交易相关制度。发行人 2016 年第八次临时股东大会通过的《独立董事工作制度》，发行人 2017 年第二次临时股东大会通过的《关联交易管理制度》、《防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用制度》，发行人 2016 年年度股东大会通过的《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则（修订）》、《董事会议事规则（修订）》中明确规定了关联交易公允的决策程序。

### (三) 关联交易的回避和表决程序

发行人《公司章程(草案)》明确了关联交易的回避和表决程序:

第四十一条规定:“……股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时,该股东或受该实际控制人支配的股东,不得参与该项表决,该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。……”

第七十九条规定:“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。”

如有特殊情况关联股东无法回避时,可以按照正常程序进行表决,并在股东大会决议中作出详细说明。

关联股东在股东大会表决时,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。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的,可申请无须回避董事召开临时董事会会议作出决定,该决定为终局决定。”

第一百一十九条规定:“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。”

发行人的《股东大会议事规则(修订)》、《董事会议事规则(修订)》及《关联交易管理制度》对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的审批权限及程序、关联交易的披露等内容进行了具体的规定。

## 五、报告期内关联交易决策的执行情况及独立董事意见

### (一) 报告期内关联交易决策情况

报告期内，公司关联交易已经履行相应的决策程序。

2017年2月9日，公司召开2017年第一次临时股东大会，在关联股东回避的情况下，审议通过了《关于预计2017年日常性关联交易的议案》，预计2017年股东吴臻、张岩以及乾韞投资将为公司贷款提供不超过1亿元连带责任保证担保的日常性关联交易。

2017年4月10日，公司召开2016年年度股东大会，在关联股东回避的情况下，审议通过了《关于对公司2014年至2016年度关联交易予以确认的议案》，对公司2014年至2016年度的关联交易进行了确认。

2017年5月24日，公司召开2017年第三次临时股东大会，在关联股东回避的情况下，审议通过了《关于追认关联方为公司银行贷款提供关联担保的议案》，补充确认2014年度发生的关联方为公司银行借款提供担保的关联交易。

2017年10月10日，公司召开2017年第五次临时股东大会，在关联股东回避的情况下，审议通过了《关于追认公司关联交易的议案》，对公司2015年关联交易进行了追认。

2018年4月10日，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于确认公司2017年关联交易的议案》和《关于预计2018年日常性关联交易的议案》，对公司2017年关联交易进行了确认，同时预计2018年股东吴臻、张岩以及乾韞投资将为公司授信合同中的主债权提供不超过2亿元连带责任保证担保的日常性关联交易。

2019年3月6日，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于预计2019年日常性关联交易的议案》，预计2019年股东吴臻、张岩以及乾韞投资将为公司授信合同中的主债权提供不超过3亿元连带责任保证担保的日常性关联交易。

2019年4月10日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于确认公司2018年关联交易的议案》，对公司2018年关联交易进行了确认。

## **(二) 独立董事关于公司报告期内关联交易执行情况的意见**

2017年1月24日,公司独立董事对董事会《关于预计2017年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2017年3月20日,公司独立董事对2014年至2016年度关联交易进行审查后,认为“公司在报告期内发生的关联交易均为公司开展生产经营活动所必要的交易,交易价格公允,不存在任何利益输送,不存在损害公司和其他股东利益的行为。前述关联交易已经董事会或股东大会审议通过或确认,在审议过程中,关联董事表决时进行了回避,符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》其它规范的要求。公司董事会关于本次关联交易事项的表决程序合法有效。”

2017年5月8日,公司独立董事对董事会《关于追认关联方为公司银行贷款提供关联担保的议案》发表了同意的独立意见。

2017年9月22日,公司独立董事对董事会《关于追认公司关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2018年3月20日,公司独立董事对董事会《关于确认公司2017年关联交易的议案》和《关于预计2018年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2019年2月18日,公司独立董事对董事会《关于预计2019年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2019年3月19日,公司独立董事对董事会《关于确认公司2018年关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

## 六、减少关联交易的措施

公司在业务、机构、资产、人员以及财务方面均独立于各关联方,公司具备独立经营的能力。发行人的关联交易遵循了市场化原则和公允原则,没有损害公司及非关联股东的利益。报告期内发行人采取以下措施来减少和规范关联交易:

### (一) 选举独立董事

2016年12月8日,发行人召开2016年第八次临时股东大会,审议通过了

关于选举独立董事的相关议案，选举了 3 名独立董事，独立董事人数达到董事会总人数的三分之一。2017 年 2 月 9 日，发行人召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，选举了第二届董事会独立董事。独立董事的聘任对于减少和规范关联交易，保护投资者（特别是中小投资者）合法权益具有积极作用。

## （二）相关股东出具减少和规范关联交易的承诺函

1、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“1、截至承诺函签署日，除已经披露的情形外，本人/本合伙企业控制的除发行人以外的企业与发行人及其子公司不存在其他重大关联交易；

2、本人/本合伙企业控制的除发行人以外的企业将尽量避免与发行人及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件和发行人《公司章程》的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护发行人及其他股东的利益；

3、本人/本合伙企业控制的除发行人以外的企业严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规范性文件及发行人《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度的规定，不会利用股东的地位谋取不当的利益，不会进行有损发行人及其他股东利益的关联交易；

4、如违反上述承诺与发行人及其子公司进行交易，而给发行人及其他股东造成损失的，由本人/本合伙企业承担赔偿责任。”

## （三）实际控制人出具关于避免资金占用的承诺函

吴臻、张岩出具《关于避免资金占用的承诺函》，具体内容如下：

“1、本人保证本人及本人控制的除发行人以外的其他企业严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规范性文件及发行人《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、

代垫款项或者其他任何方式占用发行人及其子公司的资金或其他资产;

2、如违反上述承诺占用发行人及其子公司的资金或其他资产,而给发行人及其他股东造成损失的,由本人承担赔偿责任。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

#### (一) 董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司现有董事会成员 9 人，其中独立董事 3 人，本届董事会任期为 2017 年 2 月 9 日至 2020 年 2 月 8 日，基本情况如下：

序号	姓名	在发行人职务	提名人	任职期间
1	吴臻	董事长	吴臻	2017.02.09-2020.02.08
2	张岩	董事	张岩	2017.02.09-2020.02.08
3	杨光润	董事、总经理	杨光润	2017.02.09-2020.02.08
4	金智伟	董事	张岩	2017.02.09-2020.02.08
5	何继远	董事、副总经理	何继远	2017.02.09-2020.02.08
6	王涛	董事	吴臻	2017.02.09-2020.02.08
7	邓路	独立董事	杨光润	2017.02.09-2020.02.08
8	陈明	独立董事	吴臻	2017.02.09-2020.02.08
9	雷富阳	独立董事	何继远	2017.02.09-2020.02.08

**1、吴臻女士**，董事长，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南民族大学会计学专业，本科学历。2000 年至 2003 年，曾任深圳市奥尊电脑有限公司销售经理；2003 年至 2004 年曾任冠群电脑（中国）有限公司大客户部经理；2004 年至 2009 年曾任北京宇信易诚科技有限公司销售总监。吴臻女士 2009 年创立艾融有限，至 2014 年 1 月，曾任艾融有限执行董事、董事长、副总经理。2015 年 11 月至 2017 年 5 月，任钱咸升董事。2014 年 1 月至今，任本公司董事长。

**2、张岩先生**，董事，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学计算机科学与技术专业，本科学历。1998 年至 2000 年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司产品经理；2001 年至 2008 年，曾任北京宇信易诚科技有限公司副总裁、网上银行事业部总经理；2009 年至 2013 年 11 月，曾任艾融有限总经理、董事；2011 年至 2012 年，曾任北明软件副总裁、金融事业

本部总经理；2011年至2015年11月，曾任钱咸升执行董事、经理、董事长；2015年11月至今，任钱咸升董事长兼总经理。2014年1月至今，任本公司董事。

**3、杨光润先生**，董事、总经理，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于云南大学计算机软件设计专业，本科学历。1999年至2002年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司项目经理；2002年至2007年，曾任北京易诚世纪科技有限公司高级项目经理；2007年至2009年，曾任太阳计算机系统(中国)有限公司JAVA解决方案高级系统架构师；2009年至2014年1月，曾任艾融有限副总经理。2015年11月至2017年5月，任钱咸升董事。2014年1月至今，任本公司董事、总经理。

**4、金智伟先生**，董事，中国国籍，1975年出生，无境外永久居留权，中国科技大学计算机应用专业，本科学历。1998年至2000年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司系统工程师；2001年至2010年，曾任北京宇信易诚科技有限公司高级系统架构师；2010年至2011年，曾任艾融有限首席技术官；2011年至2015年11月，曾任钱咸升副总经理、董事、总经理；2015年11月至今，任钱咸升董事、副总经理。2017年12月至今，任钱先生执行董事。2014年1月至今，任本公司董事。

**5、何继远先生**，董事，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东北大学计算机软件与理论专业，研究生学历。2002年至2005年，曾任神州数码有限公司高级工程师、项目经理；2005年至2009年，曾任麒麟远创软件(中国)有限公司高级系统架构师；2009年至2014年1月，曾任艾融有限互联网金融产品事业部总经理。2014年1月至今，任本公司董事、副总经理兼北京软件中心总经理。

**6、王涛先生**，董事，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学会计学专业，研究生学历。2001年至2004年，曾任海通证券股份有限公司项目经理；2004年至2015年8月，曾任上海宝钢国际经济贸易有限公司主任管理师、高级主任管理师，曾任上海欧冶物流股份有限公司资产总监；2015年8月至今，任钱咸升董事、财务总监、董事会秘书。2016年12月至今，任本公司董事。

7、**邓路**先生，独立董事，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学财务管理专业，博士。2010年7月至今，任北京航空航天大学经济管理学院会计系副教授。2016年12月至今，任本公司独立董事。

8、**陈明**先生，独立董事，1971年出生，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，毕业于奥克兰理工大学工商管理专业，本科学历。1994年至2006年，曾任日本三井住友银行中国总行现金管理及电子银行中国总部总经理；2008年至2016年，曾任华侨银行(中国)有限公司中国总行环球交易银行部中国总部高级产品经理。现任上海麒莎企业管理中心(有限合伙)执行事务合伙人、浙江沙沙网络科技有限公司执行董事、辽宁宸星商业保理有限公司副董事长、总经理、辽宁理玉科技有限公司经理。2016年12月至今，任本公司独立董事。

9、**雷富阳**先生，独立董事，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南政法大学法律专业，研究生学历。2011年至2015年，曾任中豪律师集团(重庆)事务所律师助理、北京天银(上海)律师事务所专职律师；2015年3月至2017年4月，任北京市天元律师事务所上海分所专职律师；2017年5月至2018年9月，任北京海润(上海)律师事务所专职律师；2018年10月至2019年3月，任北京市天元律师事务所上海分所专职律师；2019年3月至今，任上海汉盛律师事务所专职律师。2016年12月至今，任本公司独立董事。

## (二) 监事会成员

公司现有监事会成员3人，其中职工监事1人，本届监事会任期为2017年2月9日至2020年2月8日，任职情况如下：

序号	姓名	在发行人职务	提名人	任职期间
1	柳红芳	监事会主席、上海办公室 总经理	吴臻	2017.02.09-2020.02.08
2	胡超	监事	张岩	2017.02.09-2020.02.08
3	周忠恳	职工监事、上海软件中心 总经理	发行人职工代表 大会	2017.02.09-2020.02.08

1、**柳红芳**女士，监事会主席，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海师范大学国际商务专业，专科学历。1997年至1998年，曾任上海泛太平洋服务总公司职员；1998年至2004年，曾任上海盈河新技术股份有限公司

经理；2009年至2014年1月，曾任艾融有限销售助理、销售代表、销售经理、上海办公室销售总监。2014年1月至今，任本公司监事会主席、上海办公室总经理。

2、**胡超**先生，监事，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学网络工程专业，本科学历。2008年至2010年，曾任北京宇信易诚科技有限公司项目经理；2010年至2013年11月，曾任艾融有限项目经理、项目总监；2013年12月至今，历任钱咸升产品经理、副总经理。2014年1月至今，任本公司监事。

3、**周忠愚**先生，职工监事，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学计算机科学与技术专业（软件工程方向），本科学历。2006年至2008年，曾任群硕软件开发（上海）有限公司软件工程师；2008年至2011年，曾任易保网络科技（上海）有限公司高级软件工程师，项目经理；2011年至今，历任本公司上海软件中心项目总监、总经理。2016年11月至今，任本公司职工监事。

### （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、董事会秘书、财务总监，公司的高级管理人员基本情况如下：

1、**杨光润**先生，总经理，其简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

2、**何继远**先生，副总经理，其简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

3、**夏恒敏**女士，财务总监，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海政法学院财务管理专业，本科学历。1999年至2005年，曾任江苏江淮动力股份有限公司ERP主管；2008年至2010年，曾任上海埃蓓安国际贸易有限公司财务主管；2010年至2015年，曾任上海华章信息科技有限公司财务经理。2015年8月至2016年5月，曾任公司财务经理。2016年5月至今，任本公司财务总监。

4、**孙星宇女士**，董事会秘书，1984年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学国际经济与贸易专业，本科学历。2008年至2009年，曾任齐鲁证券有限公司上海赤峰路营业部营销总监助理；2009年至2012年6月，曾任德邦证券有限责任公司招聘专员；2012年7月至2012年12月，曾任上海珏兴实业有限公司人事专员；2013年至2014年5月，曾任上海天呈医流科技股份有限公司人力资源部主管；2014年5月至2015年9月，曾任通和（天津）贵金属经营有限公司上海分公司总经理助理；2015年9月至2016年4月，任金恪普惠财富管理股份有限公司总经理助理；2016年4月至2018年12月，曾任公司证券事务代表。2018年12月至今，任本公司董事会秘书。

#### （四）其他核心人员

公司的其他核心人员主要是核心技术人员，目前公司的核心技术人员为杨光润、何继远。

1、**杨光润先生**，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

2、**何继远先生**，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

#### （五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及所兼职单位与本公司的关联关系

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的兼职情况如下表：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
张岩	董事	钱咸升	董事长、总经理	同一实际控制人控制
		乾韞投资	执行事务合伙人	同一实际控制人控制
		振鹭投资	执行事务合伙人	同一实际控制人控制
		雨耀投资	执行事务合伙人	同一实际控制人控制
金智伟	董事	钱咸升	董事、副总经理	同一实际控制人控制
		钱先生	执行董事	同一实际控制人控制

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
王涛	董事	钱咸升	董事、财务总监、 董事会秘书	同一实际控制人控制
邓路	独立董事	北京航空航天大学经济 管理学院会计系	副教授	无
		珠海欧比特宇航科技股 份有限公司	独立董事	无
陈明	独立董事	上海麒莎企业管理中心 (有限合伙)	执行事务合伙人	无
		浙江沙沙网络科技有限公司	执行董事	无
		辽宁宸星商业保理有限 公司	副董事长、总经 理	无
		辽宁理玉科技有限公司	经理	无
雷富阳	独立董事	上海汉盛律师事务所	律师	无
胡超	监事	钱咸升	副总经理	同一实际控制人控制

## (六) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中，吴臻与张岩系夫妻关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

## (七) 董事、监事和高级管理人员的任职资格情况

发行人的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格，不存在违反任职资格规定的情形。

## (八) 董事、监事、高级管理人员了解发行上市法规及义务情况

保荐机构、发行人律师及发行人会计师通过辅导讲课、讲解答疑等形式，帮助董事、监事和高级管理人员了解与本次发行上市有关的法律、法规及规范性文件的要求，协助发行人按照法律、法规及规范性文件的要求进一步规范运作与治理。

发行人的董事、监事和高级管理人员已了解股票发行上市相关法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的其他对外投资情况

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的其他对外投资情况如下表所示：

姓名	投资对象	投资金额(万元)	投资比例(%)
吴臻	乾韞投资	0.0370	0.05
张岩	乾韞投资	44.5208	63.49
	钱咸升	837.9840	38.40
	钱先生	3,921.7580	39.22
	振鹭投资	139.0000	3.49
	雨耀投资	8.0000	80.00
	富柜投资	3.0000	0.60
杨光润	钱咸升	75.4807	3.46
	钱先生	377.4036	3.77
金智伟	钱咸升	150.9614	6.92
	钱先生	754.8072	7.55
王涛	钱咸升	18.2437	0.84
	钱先生	91.2185	0.91
邓路	北京捷思锐科技股份有限公司	216.2162	3.94
	深圳市奥蕾达科技有限公司	325.0000	5.91
陈明	上海麒莎企业管理中心(有限合伙)	70.0000	35.00
	辽宁理玉科技有限公司	320.0000	32.00
柳红芳	乾韞投资	5.0000	7.13
胡超	乾韞投资	5.0000	7.13
	雨耀投资	1.0000	10.00
周忠恳	乾韞投资	2.5000	3.57

除上述事项外，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外投资，且上述对外投资与发行人不存在利益冲突。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况如下：

姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
吴臻	1,386.45	27.44
张岩	866.48	17.15
杨光润	274.05	5.42
何继远	162.00	3.21
金智伟	126.57	2.50
王涛	78.60	1.56
合计	<b>2,894.15</b>	<b>57.28</b>

截至本招股说明书签署日，董事吴臻、张岩，监事柳红芳、周忠恳、胡超分别持有乾韞投资 0.05%、63.49%、7.13%、3.57%和 7.13%的份额，乾韞投资作为发行人股东持有公司 11.24%的股份。

除上述持股外，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有的公司股份均不存在质押或冻结的情况。

### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的收入情况

#### （一）薪酬组成、确定依据及所履行的程序

公司根据《公司法》等有关法律法规的要求设立薪酬与考核委员会，负责包括董事、监事、高级管理人员在内的薪酬相关事宜。薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，独立董事占多数。

薪酬与考核委员根据公司非独立董事及高级管理人员岗位的主要范围、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，包括绩

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。薪酬与考核委员审查公司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，并对公司薪酬制度执行情况进行监督。

2014年1月21日，公司召开了股份有限公司创立大会暨2014年第一次股东大会，审议并通过了《上海艾融软件股份有限公司董事监事薪酬方案》。2016年12月8日，公司2016年第八次临时股东大会审议并通过了《关于独立董事津贴的议案》。2017年4月10日，2016年年度股东大会审议并通过了《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》。2019年4月10日，公司2018年年度股东大会审议并通过了《关于确定2019年董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》。公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬政策的确定及执行履行了必要的审议程序。

## (二) 最近三年薪酬总额占各期利润总额的比重

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
董监高薪酬总额	330.38	327.49	285.32
利润总额	6,160.89	4,381.90	2,913.16
占比	5.36%	7.47%	9.79%

## (三) 最近一年从公司及其关联企业领取收入的情况

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员2018年度在公司及其关联企业获得薪酬情况如下：

姓名	职务	薪酬(万元)	是否从公司领薪	备注
吴臻	董事长	74.93	是	
张岩	董事	-	否	2016年3月开始从钱咸升领薪
杨光润	董事、总经理、核心技术人员	50.34	是	
金智伟	董事	-	否	从钱咸升领薪
何继远	董事、副总经理、核心技术人员	38.95	是	
王涛	董事	-	否	从钱咸升领薪

姓名	职务	薪酬(万元)	是否从公司领薪	备注
陈明	独立董事	7.20	是	
邓路	独立董事	7.20	是	
雷富阳	独立董事	7.20	是	
柳红芳	监事会主席、上海办公室 总经理	33.90	是	
胡超	监事	-	否	从钱咸升领薪
周忠恳	职工监事、上海软件中心 总经理	41.03	是	
肖斌 <sup>注</sup>	副总经理、董事会秘书、 核心技术人员	29.27	是	
夏恒敏	财务总监	27.27	是	
孙星宇 <sup>注</sup>	董事会秘书	13.08	是	

注：2018年9月30日，肖斌辞去公司副总经理兼董事会秘书职务。2018年12月13日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过，聘任孙星宇为公司董事会秘书。

#### (四) 其他待遇和退休金计划

在公司任职领薪的上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员按国家有关规定享受社会保险和住房公积金。除此之外，上述人员未在公司享受其他待遇和退休金计划。

### 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议、作出的承诺及履行情况

#### (一) 签订的合同及协议情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员按照《劳动合同法》分别与公司签订了劳动合同。截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

#### (二) 承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员就其持有公司股份的锁定期、持股意向及减持意向、稳定股价的预案等事项作出承诺，具体情况详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、限售安排、股东关于所持股份自愿锁定的承诺”、

“二、持股 5% 以上股东关于持股意向及减持意向的承诺”、“三、稳定股价的预案及承诺”、“四、相关责任主体关于招股说明书信息披露的承诺”、“五、发行人及其控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于未履行公开承诺的约束措施”和“八、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 六、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

截至本招股说明书签署日，公司历次董事、监事及高级管理人员变动均履行了《公司章程》所规定的程序。近两年，公司董事、监事及高级管理人员的变动情况如下。

### (一) 近两年内董事的变动情况

2017 年初，公司董事会成员为吴臻、张岩、杨光润、金智伟、何继远、邓路、陈明、雷富阳。近两年内，公司董事未发生变动。

### (二) 近两年内监事的变动情况

2017 年初，公司监事会成员为柳红芳、胡超、周忠恳。近两年内，公司监事未发生变动。

### (三) 近两年内高级管理人员的变动情况

	2017 年 1 月至 2018 年 9 月	2018 年 10 月至 2018 年 12 月	2018 年 12 月至今
总经理	杨光润	杨光润	杨光润
副总经理	何继远	何继远	何继远
	肖斌	-	-
财务总监	夏恒敏	夏恒敏	夏恒敏
董事会秘书	肖斌	杨光润	孙星宇

2018 年 9 月 30 日，肖斌辞去公司副总经理兼董事会秘书职务。2018 年 10 月至 2018 年 12 月，董事会秘书职务由总经理杨光润兼任。

2018 年 12 月 13 日，经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，聘任孙星宇为公司董事会秘书。

#### (四) 近两年内董事、监事、高级管理人员变动的原因

公司近两年内董事、监事、高级管理人员的变动,主要系本公司根据快速发展和战略布局的需要,为完善公司法人治理结构和充实经营管理团队而进行的调整,均履行了必要的法律程序,符合相关法律、法规和公司《公司章程》的规定。

### 七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况

#### (一) 公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内,艾融软件根据《公司法》、中国证监会关于公司治理的有关规定,逐步建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事组成的规范的公司治理结构,建立了独立董事制度,设置了董事会秘书和董事会专门委员会,制订或完善了以下公司治理文件和内控制度:《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《募集资金管理制度》、《对外担保管理制度》、董事会各专门委员会工作细则等,并能够有效落实及执行上述制度。

公司按照《公司章程》和相关公司治理规范性文件,股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事之间权责明确,均能按照《公司章程》和相关治理规范性文件规范运行,相关机构和人员均依法履行相应职责,相互协调和相互制衡、权责明确。

公司管理层认为,报告期内公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

#### (二) 股东大会的实际运行情况

艾融软件根据《公司法》、《证券法》等法律法规制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》,对公司股东大会的职权、召集、提案和通知、召开、表决和决议等作出了明确的规定。自本公司设立以来,股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定召开,运行规范。

截至本招股说明书签署日，公司共召开股东大会 32 次。历次股东大会的召集、提案、通知、议事、表决、决议能够按照相关法律法规规范运行。股东大会对公司的章程修订、董事和监事的选举、外部审计机构的聘请、公司重要规章制度的制定和修改、首次公开发行股票等重要事宜的决策作出了有效决议。

### **(三) 董事会的实际运行情况**

艾融软件建立了《董事会议事规则》，自本公司设立以来，本公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权，董事会规范运行。

截至本招股说明书签署日，公司共召开董事会 53 次，历次董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议的通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。

### **(四) 监事会的实际运行情况**

艾融软件建立了《监事会议事规则》，自本公司设立以来，本公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，监事会规范运行。

截至本招股说明书签署日，公司共召开监事会 20 次，历次监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议的通知、召开、表决方式符合相关《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，监事会依法履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。

### **(五) 独立董事制度的建立健全及运行情况**

为完善艾融软件董事会结构、加强董事会决策功能、保护中小股东利益，公司建立了独立董事工作制度，目前在董事会中有 3 名独立董事，达到董事会成员总数的三分之一。艾融软件独立董事详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

艾融软件根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，参照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《上市规则》、《上市公司高级管理人员培训工作指引》及《深圳证券交易所独立董事备案办法》，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、提名、选举、权利和义务，以及履行职责所需的保障进行了具体的规定。

公司独立董事任职以来，能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关文件的要求，认真履行职权，对需要独立董事发表意见的事项发表了意见，对公司的风险管理、内部控制以及公司的发展提出了相关意见与建议，对公司的规范运作起到了积极的作用。

## （六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会秘书一名，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。为规范公司行为，保证公司董事会秘书能够依法行使职权，公司制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、职责、任免及工作细则进行了规定。

董事会秘书自任职以来严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》有关规定筹备董事会和股东大会会议，认真履行了各项职责，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，在公司的运作中起到了积极的作用。

## （七）董事会专门委员会设置情况

公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并依据《公司法》、《上市公司治理准则》等相关规定制定了《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》。

截至本招股说明书签署日，各专门委员会的组成如下表所示：

委员会名称	召集人	委员
战略委员会	吴臻	吴臻、张岩、杨光润、邓路、陈明
审计委员会	邓路	邓路、王涛、陈明

提名委员会	张岩	张岩、陈明、雷富阳
薪酬与考核委员会	吴臻	吴臻、陈明、雷富阳

## 1、战略委员会

### (1) 战略委员会的人员构成及主要职责

董事会下设战略委员会，战略委员会委员由吴臻、张岩、杨光润、邓路、陈明组成，其中吴臻为召集人。战略委员会主要行使下列职权：1) 对公司长期发展的战略规划进行研究并提出建议；2) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；3) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；4) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；5) 对以上事项的实施进行检查；6) 董事会授权的其他事宜。

### (2) 战略委员会的运行情况

2017年3月9日，公司董事会战略委员会召开第一次会议，战略委员会5名成员均出席会议。会议审议通过了《公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案》、《募集资金投资项目的议案》、《关于制定分红方案的议案》3项议案。

2018年3月9日，公司董事会战略委员会召开第二次会议，战略委员会5名成员均出席会议。会议审议通过了《关于延长公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并在创业板上市相关事宜的议案》2项议案。

2019年3月9日，公司董事会战略委员会召开第三次会议，战略委员会5名成员均出席会议。会议审议通过了《关于延长公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并在创业板上市相关事宜的议案》2项议案。

## 2、审计委员会

### (1) 审计委员会的人员构成及主要职责

董事会下设审计委员会，审计委员会委员由邓路、王涛、陈明组成，其中邓路为召集人。审计委员会负责对公司的财务收支和经济活动进行内部审计监督，主要行使下列职权：1) 提议聘请或更换外部审计机构；2) 监督公司的内部审计制度及其实施；3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；4) 审核公司的财务信息及其披露；5) 协助制定和审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；6) 配合公司监事会进行监事审计活动；7) 公司董事会授予的其他事宜。

### (2) 审计委员会的运行情况

2017年3月9日，公司审计委员会召开第一次会议，审计委员会3名成员均出席会议。会议审议通过了《关于审议公司2016年度财务报表及审计报告的议案》、《关于审议2017年内审工作计划的议案》2项议案。

2018年3月9日，公司审计委员会召开第二次会议，审计委员会3名成员均出席会议。会议审议通过了《关于审议公司2017年财务报告、2015年至2017年三年财务报告的议案》、《2017年内审工作报告及2018年内审工作计划》、《关于续聘2018年度审计机构的议案》3项议案。

2018年9月7日，公司审计委员会召开第三次会议，审计委员会3名成员除邓路因为在美国通过通讯方式参会，其他委员均出席会议。会议审议通过了《关于审议公司三年一期审计报告及IPO相关报告的议案》。

2019年3月9日，公司审计委员会召开第四次会议，审计委员会3名成员均出席会议。会议审议通过了《关于审议公司2018年度财务报告、2016年至2018年三年财务报告的议案》、《关于审议2018年内审工作报告及2019年内审工作计划的议案》、《关于续聘2019年度审计机构的议案》。

## 3、提名委员会

### (1) 提名委员会的人员构成及主要职责

董事会下设提名委员会，提名委员会委员由张岩、陈明、雷富阳组成，其中张岩为召集人。提名委员会主要负责向公司董事会提出更换、推荐新任董事及高

级管理人员候选人的意见或建议。提名委员会主要行使下列职权：1) 根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会、经理层的规模和构成向董事会提出建议；2) 研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；3) 广泛搜寻合格的董事、高级管理人员人选；4) 对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；5) 在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；6) 法律、法规、《公司章程》规定或授权的其他事宜。

## (2) 提名委员会的运行情况

2017年1月16日，公司提名委员会召开第一届董事会提名委员会第一次会议，提名委员会3名委员均出席会议。会议审议通过了《关于董事会换届选举的议案》、《关于提名公司总经理的议案》、《关于提名公司副总经理的议案》、《关于提名公司财务总监的议案》、《关于提名公司董事会秘书的议案》5项议案。

2018年12月10日，公司提名委员会召开第二届董事会提名委员会第一次会议，提名委员会3名委员均出席会议。会议审议通过了《关于提名公司董事会秘书的议案》。

## 4、薪酬与考核委员会

### (1) 薪酬与考核委员会的人员构成及主要职责

董事会下设薪酬与考核委员会，薪酬与考核委员会委员由吴臻、陈明、雷富阳组成，其中吴臻为召集人。薪酬与考核委员会主要负责公司高级管理人员薪酬制度制订、管理和考核的专门机构，向董事会报告工作并对董事会负责。依据有关法律、法规或《公司章程》的规定或董事会的授权，薪酬与考核委员会也可以拟订有关董事和非职工代表出任的监事的薪酬制度或薪酬方案。薪酬与考核委员会主要行使下列职权：1) 制定公司高级管理人员的工作岗位职责；2) 制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；3) 制订公司高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；4) 依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；5) 负责对公司股权激励计划进行管

理；6) 对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等进行审查；7) 董事会授权委托的其他事宜。

## (2) 薪酬与考核委员会的运行情况

2017年3月9日，公司董事会薪酬与考核委员会召开第一次会议，董事会薪酬与考核委员会3名委员均出席会议。会议审议通过了《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》。

2018年3月9日，公司董事会薪酬与考核委员会召开第二次会议，董事会薪酬与考核委员会3名委员均出席会议。会议审议通过了《关于确认2017年度公司关键管理人员报酬的议案》。

2019年3月9日，公司董事会薪酬与考核委员会召开第三次会议，董事会薪酬与考核委员会3名委员均出席会议。会议审议通过了《关于确认2018年度公司关键管理人员报酬的议案》、《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》。

## 八、发行人内部控制制度

### (一) 公司对内部控制制度的自我评估意见

公司董事会认为：

1、在完整性方面，公司现有的内控制度贯穿了经营管理活动的全过程，涵盖了采购、研发、生产、销售、服务各环节，做到事前统筹、事中控制和事后检查，且体系较完整；

2、在合理性方面，公司根据主营业务的特点及多年的市场拓展和营销的实践经验，形成了公司预算管理 with 部门收支目标管理责任考核的分级管理体系，以实现全员参与分级授权的责、权、利结合的全过程的管理理念，不存在重大缺陷；

3、在有效性方面，公司内部控制既能有效地满足经营管理需要，又能对经营的潜在风险做到防患于未然。保证了公司资产的安全与完整，同时对提高公司经营效益起到积极作用。

综上所述，截至 2018 年 12 月 31 日，公司现行内部控制制度保证了公司生产经营业务的有效进行，促进了公司正常运行和经营目标的实现，保护了公司资产的安全和完整，引领了公司财务按《企业会计准则》运行，确保财务信息资料的真实、合法、完整。

公司现行的内部控制制度覆盖了公司生产经营活动和公司运行的各方面，在完整性、合理性、有效性方面不存在重大缺陷。

## （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师就公司内部控制制度出具了《内部控制鉴证报告》(天健审(2019)6-43 号)，认为：“艾融软件公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

## 九、发行人最近三年的违法违规情况

最近三年内，公司不存在违法违规行为。

## 十、发行人最近三年内资金占用及对外担保情况

公司最近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

公司最近三年不存在资金被控股股东和其他关联方以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

## 十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排和最近三年的执行情况

### （一）资金管理的政策及制度安排

公司内部控制体系健全，已制定了严格的资金管理制度，明确公司现金的使用范围必须符合国家《现金管理暂行条例》的规定，并加强对公司系统内资金使用的监督和管理，加速资金周转，提高资金利用率，保证资金安全。公司严格控制现金结算，规定公司不得为任何单位或个人套取现金。

公司将贯彻国家资金管理法规,指导和规范企业各部门以及分公司、控股子公司的资金管理工作。公司财务部是企业资金管理的业务主管部门,负责按照企业规定的资金管理权限和支付程序,及时地办理对外付款;负责收集和汇总企业各部门的资金使用计划并编制现金预算表;依据批准文件,办理单位银行账户的开户、变更、撤销手续等。

## **(二) 对外投资的政策及制度安排**

### **1、对外投资的政策及制度安排**

为确保公司作出重大投资和交易决策的合法、合理、科学、高效,依据《公司法》、《上市规则》等有关法律、法规、规章和《公司章程》以及公司上市后使用的《公司章程(草案)》的规定,制订了《对外投资管理制度》,并经公司2017年第二次临时股东大会审议通过。

### **2、对外投资的决策权限与程序**

除非有关法律、行政法规或股东大会决议另有规定或要求,公司关于投资、交易等重大经营事项决策的权限划分根据《对外投资管理制度》执行。

## **(三) 对外担保的政策及制度安排**

### **1、对外担保的政策及制度安排**

为了保护投资者的合法权益,规范公司的对外担保行为,有效防范公司对外担保风险,确保公司资产安全,根据《公司法》、《担保法》、《合同法》、《上市规则》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》等法律、法规、规范性文件以及本公司章程的有关规定,结合公司的实际情况,公司制定了《融资与对外担保管理制度》,并经公司2017年第二次临时股东大会审议通过。

### **2、对外担保的决策权限及程序**

公司对外担保的最高决策机构为公司股东大会,董事会根据《公司章程(草

案)》(上市后适用)有关董事会对外担保审批权限的规定,行使对外担保的决策权。超过《公司章程(草案)》规定的董事会的审批权限的,董事会应当提出预案,并报股东大会批准。

董事会组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。

应由股东大会审批的对外担保,必须经董事会审议通过后,方可提交股东大会审批。

《公司章程(草案)》规定:“公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过:

(一)公司及公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保;

(二)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%;

(三)为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

(四)单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保;

(五)连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元人民币;

(六)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;

(七)深圳证券交易所或公司章程规定的其他担保情形。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时,该股东或受该实际控制人支配的股东,不得参与该项表决,该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

股东大会审议本条第(二)项担保事项时,应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。”

#### (四) 最近三年的执行情况

目前,公司资金管理制度、对外投资制度及对外担保制度等得到了有效执行,

报告期内对外投资等事项均经过了相应董事会、股东大会的审议及确认。

## 十二、公司投资者权益保护情况

为了切实提高公司的规范运作水平,保护投资者特别是中小投资者的合法权益,充分保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策等权利,根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》以及公司上市后使用的《公司章程(草案)》的规定,公司制定了一系列制度,对保护中小股东及利益相关者的利益,规范公司信息披露工作,加强公司与投资者和潜在投资者之间信息沟通,促进公司与投资者之间的良性关系作了详细的规定。

董事长是公司信息披露的最终责任人,公司及其董事、监事、高级管理人员、董事会秘书、公司股东及其实际控制人为信息披露义务人,公司上市后将严格按照中国证监会等有关证券监管机构的相关法律法规要求披露信息,公司全体董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露内容的真实、准确、完整、及时、公平,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### (一) 保障投资者依法享有获取公司信息的权利

《公司章程(草案)》第三十二条规定:“公司股东享有下列权利:……(五)查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。”投资者可以按照该规定获取公司信息。

《信息披露管理制度》第三条规定:“公司在进行信息披露时应严格遵守平等原则,公司及相关信息披露义务人应当同时向所有投资者公开重大信息,确保所有投资者可以平等获取同一信息,不得私下提前向特定对象单独披露、透或泄漏。”

《信息披露管理制度》第五条规定:“公司信息披露工作由董事会统一管理,本制度的实施由董事会统一负责,董事长为信息披露工作的第一责任人,董事会全体成员对信息披露内容的真实、准确、完整性承担个别及连带责任。公司监事会全体成员对所提供披露信息内容的真实、准确、完整性承担个别及连带责任,

并负责监督本制度的执行,对工作中发现的重大缺陷及时督促公司董事会进行改正,并根据需要要求董事会对制度予以修订。董事会不予更正的,监事会可以向深圳证券交易所报告;董事会秘书负责具体协调和组织公司信息披露工作,并具体办理公司信息披露事务、联系投资者、接待来访、回答咨询,向投资者提供公司披露过的资料等日常信息披露管理事务。公司财务部门、对外投资管理部门以及子公司对董事会秘书的信息披露工作负有配合义务,保证所提供的信息披露内容的真实、准确、完整,并对信息未公开披露前履行保密义务。”

## (二) 保障投资者享有资产收益的权利

《公司章程(草案)》第三十二条规定:“公司股东享有下列权利:(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。”

《公司章程(草案)》第一百五十六条规定:“……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,但本章程规定不按持股比例分配的除外。……”

《公司章程(草案)》第一百五十八条规定:“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。”

《公司章程(草案)》第一百五十九条规定:“……公司董事会审议通过的公司利润分配方案,应当提交公司股东大会进行审议。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前,应通过多种渠道(包括但不限于开通专线电话、董事会秘书信箱及通过深圳证券交易所投资者关系平台等)主动与股东特别是中小股东进行沟通交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会审议利润分配方案时,公司应当为股东提供网络投票方式。……”

## (三) 保障投资者参与重大决策的权利

《公司章程(草案)》第三十二条规定:“公司股东享有下列权利:……(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。”

《公司章程(草案)》第四十条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）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；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改本章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第四十一条规定的担保事项；（十三）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；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议股权激励计划；（十六）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”投资者通过参加股东大会行使表决权可以参与公司重大决策。

《公司章程(草案)》第四十八规定：“单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。”

《公司章程(草案)》第八十条规定：“公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。”

《公司章程(草案)》第八十二条规定：“……(四) 股东提名董事、独立董事、监事候选人的须于股东大会召开 10 日前以书面方式将有关提名董事、独立董事、监事候选人的理由及候选人的简历提交公司董事会秘书，董事、独立董事候选人应在股东大会召开之前作出书面承诺(可以任何通知方式)，同意接受提名，承诺所披露的资料真实、完整并保证当选后切实履行董事职责。提名董事、独立董事的由董事会负责制作提案提交股东大会；提名监事的由监事会负责制作提案提交股东大会。

(五) 职工代表监事由公司职工代表大会、职工大会或其他形式民主选举产生。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，应当实行累积投票制。……”

公司能够按照《公司法》、《公司章程》、上市后使用《公司章程(草案)》和内部管理制度的相关规定履行投资者保护义务，不存在损害投资者合法权益的行为。

#### **(四) 保障投资者选择管理者的权利**

《公司章程(草案)》第四十条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……(二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事和报酬事项。”投资者通过参加股东大会行使表决权可以选择公司的管理者。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的会计报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自天健会计师事务所出具的天健审（2019）6-42号标准无保留意见的《审计报告》。公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和审计报告全文。

### 一、报告期经审计的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	136,349,135.09	91,149,075.64	74,418,160.71
应收票据及应收账款	60,717,273.10	65,278,572.72	48,889,214.69
预付款项	3,888,307.30	2,689,728.32	409,927.15
其他应收款	411,984.90	250,176.98	155,842.01
存货	10,790,049.09	9,926,084.49	9,821,756.06
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	363,302.55	33,079.88	70,404.31
<b>流动资产合计</b>	<b>212,520,052.03</b>	<b>169,326,718.03</b>	<b>133,765,304.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	579,665.42	779,736.67	1,010,580.78
无形资产	252,902.98	220,470.23	-
长期待摊费用	-	31,846.73	110,182.73
递延所得税资产	518,757.09	576,334.59	576,519.70
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,351,325.49</b>	<b>1,608,388.22</b>	<b>1,697,283.21</b>
<b>资产总计</b>	<b>213,871,377.52</b>	<b>170,935,106.25</b>	<b>135,462,588.14</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	21,932,444.15	4,934,169.98	8,100,000.00
应付票据及应付账款	304,853.53	790,485.91	2,328,224.53
预收款项	225,000.00	804,000.00	1,203,000.00

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付职工薪酬	14,795,610.31	13,705,945.47	8,911,609.64
应交税费	10,416,634.33	4,810,287.00	6,706,650.11
其他应付款	242,036.35	319,442.27	542,801.47
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>47,916,578.67</b>	<b>25,364,330.63</b>	<b>27,792,285.75</b>
<b>非流动负债:</b>			
递延收益	-	270,000.00	1,080,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>270,000.00</b>	<b>1,080,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>47,916,578.67</b>	<b>25,634,330.63</b>	<b>28,872,285.75</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	50,535,000.00	33,690,000.00	33,690,000.00
资本公积	22,608,939.38	39,453,939.38	39,453,939.38
盈余公积	13,079,227.42	7,954,672.48	4,056,329.83
未分配利润	78,841,586.05	63,858,012.97	29,102,144.04
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>165,064,752.85</b>	<b>144,956,624.83</b>	<b>106,302,413.25</b>
少数股东权益	890,046.00	344,150.79	287,889.14
<b>股东权益合计</b>	<b>165,954,798.85</b>	<b>145,300,775.62</b>	<b>106,590,302.39</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>213,871,377.52</b>	<b>170,935,106.25</b>	<b>135,462,588.14</b>

## (二) 合并利润表

单位: 元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>169,278,807.25</b>	<b>140,416,255.75</b>	<b>119,191,330.34</b>
<b>二、营业成本</b>	<b>75,746,612.16</b>	<b>66,434,731.07</b>	<b>60,330,458.79</b>
税金及附加	801,732.92	520,257.34	517,996.48
销售费用	4,761,887.12	4,385,071.01	3,951,356.75
管理费用	<b>12,015,046.97</b>	<b>11,591,542.32</b>	<b>9,443,138.14</b>
研发费用	<b>18,306,319.36</b>	<b>17,020,414.78</b>	<b>16,548,804.52</b>
财务费用	-88,121.09	-310,532.81	655,797.82
其中: 利息费用	701,114.35	403,398.33	722,746.13
利息收入	859,832.12	776,441.84	121,722.13
资产减值损失	-140,960.92	835,292.17	1,128,252.67

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
加：其他收益	552,612.03	145,432.94	
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>58,428,902.76</b>	<b>40,084,912.81</b>	<b>26,615,525.17</b>
加：营业外收入	3,186,000.00	3,751,800.00	2,537,721.50
减：营业外支出	5,994.67	17,741.86	21,693.84
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>61,608,908.09</b>	<b>43,818,970.95</b>	<b>29,131,552.83</b>
减：所得税费用	7,264,884.86	5,108,497.72	3,560,734.66
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>54,344,023.23</b>	<b>38,710,473.23</b>	<b>25,570,818.17</b>
(一) 按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润	54,344,023.23	38,710,473.23	25,570,818.17
2、终止经营净利润	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：	-	-	-
1、归属于母公司股东的净利润	53,798,128.02	38,654,211.58	25,882,929.03
2、少数股东损益	545,895.21	56,261.65	-312,110.86
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>54,344,023.23</b>	<b>38,710,473.23</b>	<b>25,570,818.17</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	53,798,128.02	38,654,211.58	25,882,929.03
归属于少数股东的综合收益总额	545,895.21	56,261.65	-312,110.86
<b>八、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	1.06	0.76	0.55
(二) 稀释每股收益	1.06	0.76	0.55

### (三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	182,755,965.79	128,201,383.98	101,578,329.97
收到的税费返还	394,535.03	145,432.94	582,145.31
收到其他与经营活动有关的现金	6,215,785.45	5,924,949.48	5,662,510.97
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>189,366,286.27</b>	<b>134,271,766.40</b>	<b>107,822,986.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,096,343.90	4,584,394.38	4,029,289.85
支付给职工以及为职工支付的现金	97,154,534.27	82,067,966.51	68,019,416.30
支付的各项税费	11,187,639.89	12,052,533.21	4,150,962.66
支付其他与经营活动有关的现金	13,985,527.38	15,739,394.47	9,821,779.77
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>127,424,045.44</b>	<b>114,444,288.57</b>	<b>86,021,448.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>61,942,240.83</b>	<b>19,827,477.83</b>	<b>21,801,537.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	83,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	199,057.27	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>83,199,057.27</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	253,409.42	418,464.20	904,893.62
投资支付的现金	-	83,000,000.00	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>253,409.42</b>	<b>83,418,464.20</b>	<b>904,893.62</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-253,409.42</b>	<b>-219,406.93</b>	<b>-904,893.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	33,924,433.97
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	600,000.00
取得借款收到的现金	40,486,765.15	23,744,169.98	25,180,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>40,486,765.15</b>	<b>23,744,169.98</b>	<b>59,104,433.97</b>
偿还债务支付的现金	23,488,490.98	26,910,000.00	17,080,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,368,002.98	404,338.78	3,854,463.41
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	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>57,856,493.96</b>	<b>27,314,338.78</b>	<b>20,934,463.41</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,369,728.81</b>	<b>-3,570,168.80</b>	<b>38,169,970.56</b>
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>44,319,102.60</b>	<b>16,037,902.10</b>	<b>59,066,614.61</b>
加：期初现金及现金等价物的余额	89,734,212.11	73,696,310.01	14,629,695.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>134,053,314.71</b>	<b>89,734,212.11</b>	<b>73,696,310.01</b>

## 二、财务报表的编制基础及注册会计师的审计意见

### (一) 财务报表编制基准

#### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营能力评价

公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### (二) 合并报表编制范围及变化

报告期内，公司合并范围编制增加子公司艾融北京、上海宜签和艾融数据，无合并范围减少情况，具体如下表所示：

时间	公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(万元)	出资比例(%)
2016 年度	上海宜签	设立	2016-3-21	140.00	70.00
	艾融数据	设立	2016-10-27	200.00	100.00
2015 年度	艾融北京	设立	2015-3-27	10.00	100.00

### (三) 注册会计师的审计意见

天健会计师对公司报告期内财务报表进行审计,并出具天健审〔2019〕6-42号标准无保留意见的审计报告,认为“艾融软件财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了艾融软件2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2016年度、2017年度、2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量”。

## 三、影响发行人业绩的主要因素以及财务或非财务指标

### (一) 影响发行人收入、成本、费用和利润的主要因素

凭借较强的软件开发实力和高品质的服务意识,公司积累了一批稳定且具有行业影响力的银行及其他大型企业客户。公司为客户提供金融IT解决方案等技术开发,是公司收入的主要来源,也是未来公司收入的主要增长点。公司对银行为首的金融行业优质客户业务的拓展情况会影响公司收入的增长。

报告期内公司的营业成本主要是人工成本,未来公司将通过深挖内部管理和技术优化以提高经营效率保持人工成本的稳定。

最近三年,公司的期间费用率分别为25.67%、23.28%和20.67%,主要由研发费用、管理人员薪酬和销售人员的薪酬构成。研发费用的投入规模、管理人员及销售人员的薪酬水平是影响公司费用的主要因素。

公司主营业务主要分为技术开发和技术服务,公司利润主要来源于技术开发业务的毛利。报告期内,技术开发贡献的毛利分别为5,656.24万元、7,086.36万元和8,893.70万元,占全年毛利的96.10%、95.79%和95.09%。

### (二) 对发行人具有较强预示作用的财务或非财务指标

根据公司所处的行业状况及自身特点,公司的营业收入增长率、综合毛利率、期间费用率等指标对分析公司收入、成本和业绩具有较为重要的意义,其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

公司营业收入的增长是公司可持续发展的基础。报告期内,公司营业收入分

别为11,919.13万元、14,041.63万元和16,927.88万元，最近三年复合增长率为19.17%，公司营业收入的增长是公司可持续发展的基础，表明公司业务市场前景良好，体现公司良好的成长性。

公司的综合毛利率反映了公司的盈利能力。报告期内，公司综合毛利率分别为49.38%、52.69%和55.25%，公司的盈利水平保持在合理水平。

期间费用率反映了公司控制费用支出的能力。报告期内，公司期间费用与营业收入之比分别为25.67%、23.28%和20.67%，公司对费用支出实施了有效的控制，对业绩的实现起了一定的支持作用。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### (一) 收入

#### 1、收入确认原则

##### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## 2. 收入确认的具体方法

### (1) 销售商品业务收入

公司销售商品业务主要包括专项功能软件销售以及外购软硬件销售。对于不需要安装的软件、硬件销售以产品交付，经购货方签收后确认收入；对于需要安装调试的软件、硬件销售，在安装调试完成并经购货方验收合格后确认收入。

### (2) 技术开发收入

技术开发业务收入主要指针对客户的特定业务需求而提供的软件开发及实施服务所取得的收入，该类业务主要是提供软件开发劳务，具体的收入确认标准如下：

公司技术开发收入是指根据与用户签订的技术开发、技术转让合同，对用户的业务进行充分实地调查，并根据用户的实际需求进行专门的软件设计与开发，由此开发的软件不具有通用性。公司技术开发业务一般包括需求分析、设计、开发、系统集成测试（SIT）、用户验收测试（UAT）、系统上线/初验、系统验收/终验等阶段。

公司技术开发收入包括定制化开发和人月定量开发两种模式，具体说明如下：

1) 定制化开发收入确认时点为公司在完成系统集成测试验收后，根据具体合同约定的工作阶段，在取得客户的确认文件并获取收取货款权利时确认收入。

定制化开发的各关键节点及收入确认情况如下：

约定节点	阶段主要特征	确认比例
需求分析、设计、开发、系统集成测试（SIT）、用户验收测试（UAT）	未取得客户进度确认的情况下，仍有开发不成功的可能性	不进行确认
系统上线/初验	开发成果获得客户业务真实环境下的测试通过，公司获取经客户签字的确认报告，公司按初验时合同约定的付款比例与已经发生的成本占预计总成本的比例孰低确认收入。 根据历年已完工典型合同统计，初验时按合同约定的付款比例均不高于公司已经发生的成本占预计总成本的比例	一般在50%-70%

系统验收/终验	开发成果获得客户最终通过，公司已经完成技术开发工作量的 100% 并获得客户的确认，公司据此进度进行收入确认	100%
---------	--	------

2) 人月定量开发是指本公司根据客户定期提供的技术开发项目进度确认文件，按经双方确认的工作量及合同约定的单价来计算确认收入。

公司人月定量技术开发的工作量以“人月”为单位，“1人月”系1人工作1个月的收费标准，该标准根据项目具体参与人员级别定价并结合人员构成与客户谈判确定，系综合单价，最终以经双方确认的有效“人月”数量进行结算。

人月定量技术开发业务合同约定的是人月单价，公司按照合同约定的结算时间，对该期间的有效人月工作量进行统计，并由客户出具书面工作量确认单据予以认定，即双方依据经确认的有效人月数量及合同约定的人月单价进行结算。

两类开发模式的共同之处与区别如下表：

类别	定制化开发	人月定量开发
共同之处 1	基于客户开发需求及开发任务开展个性化、定制化的工作	
共同之处 2	有开发任务与开发成果	
区别 1	目标导向：任务导向，即合同约定明确的开发任务与结果，以及各阶段开发目标	目标导向：任务导向，即合同约定开发任务与结果，但一般不明确阶段性工作目标与任务
区别 2	定价方式：主要通过销售产品和客户定制化开发的价值确定合同价格	定价方式：合同价格确定的依据是人月单价和人月数，结算金额=合同单价*有效人月数
区别 3	结算方式：按照阶段性开发目标完成作为结算节点	结算方式：一般按月或按季度结算
区别 4	人员投入：人员投入数量和周期相对灵活	人员投入：人员投入数量和周期相对固定
区别 5	确认方式：上线测试或验收后客户出具确认报告	确认方式：月末或者季度末，客户出具工作量确认单据

### (3) 技术服务收入

技术服务主要是指根据与委托方签订的技术服务合同，向委托方提供技术咨询、系统运营及维护、产品售后服务等业务。技术服务收入根据合同约定的总额、服务期间或相关计费条款，确认收入。

### (4) 与同行业可比上市公司收入确认具体原则进行比较

公司名称	技术开发收入		技术服务收入
	定制化开发	人月定量	
长亮科技	完工百分比法（依据已经发生的成本占预计总成本的比例计算完工百分比并确认，结合与客户核对完工进度按孰低确认）	-	在服务期内按期确认
高伟达	完工百分比法（按照已发生的成本占项目预算总成本的比例计算完工百分比并确认，结合客户确认的已完成合同金额按孰低确认）	按照客户确认的实际投入人月数为基础结算费用	在服务期内按期或按次确认
安硕信息	完工百分比法（在软件主要功能通过测试时点并经客户确认后，开始按照完工百分比法确认收入，完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定）	在月末或者季度末，根据客户出具工作量确认单据	在服务期内按期确认
先进数通	完工百分比法（在软件主要功能通过测试时点并经客户确认后，开始按完工百分比法确认收入，完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定）	在提供相应工作量的开发劳务并经客户确认	在服务期内按期确认
科蓝软件	完工百分比法（收入分别在 UAT 测试、上线、终验阶段时确认，各阶段按客户确认完工进度确认）	根据客户定期对本公司提供技术开发项目的进度确认文件，按经确认的工作量及合同约定的单价计算确认收入	在服务期内按期或按次确认
宇信科技	完工法（验收后一次性确认收入）	按照客户确认的工作量及合同约定人月（或人天）单价计算确认收入	在服务期内按期确认
艾融软件	完工百分比法（收入分别在初验、终验时确认，初验时收入确认比例按合同约定的付款比例与已经发生的成本占预计总成本的比例孰低确认）	在月末或者季度末，根据客户出具工作量确认单据	在服务期内按期或相关计费条款确认

从上述同行业公司披露的收入确认政策来看，安硕信息、科蓝软件均采用完工百分比法确认软件技术开发收入，定制化开发业务采用经客户确认的完工进度作为完工百分比的确认依据，人月定量开发业务根据客户出具的工作量确认单作为收入确认依据；长亮科技、高伟达、安硕信息、先进数通、科蓝软件、宇信科技均采用在服务期内按期或按次确认技术服务收入。

## (二) 成本

公司成本、费用的归集和确认原则为：

公司在进行产品成本核算时，严格按照企业会计准则的相关规定执行，公司的营业成本主要为直接人工成本、项目直接费用、外包服务，均需按照项目进行核算，各项目成本发生时按照项目编号进行归集，各归集的内容主要有：1、人工成本：归集项目人员的工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险和住房公积金等；2、项目直接费用：为项目发生的差旅费、交通费等费用；3、外包服务费用：归集项目发生的外部采购。上述成本均在发生时按权责发生制原则通过“在产品”科目分项目进行归集。

根据公司业务的特性，软件技术开发业务中定制化开发项目成本在项目验收确认收入时，项目在产品按客户确认的完工进度相应结转至当期“主营业务成本”。期末，“在产品”科目中定制化开发项目的余额为尚未达到收入确认时点项目发生的相关支出，在财务报表中列示为“存货”。软件技术开发业务中人月定量开发项目及技术服务业务根据权责发生制在确认收入时结转相应营业成本，存货期末无余额。

## (三) 应收款项

### 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	将应收单个客户金额在人民币 100 万元以上(含)的应收账款、应收单个客户金额在人民币 50 万元以上(含)的其他应收款，确定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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

合并范围内关联往来组合	一般情况下对本公司合并财务报表范围内各公司之间的应收款项不计提坏账准备，对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
-------------	--

## (2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

## 3、单项金额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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (四) 存货

### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于开发过程中的软件产品或施工过程中的系统集成工程，在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

在产品是指在软件开发过程中尚未达到收入确认时点的相关支出。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

采用“一次转销法”进行摊销。

##### (2) 包装物

按照“一次转销法”进行摊销。

### (五) 固定资产

#### 1、固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子及其他设备	年限平均法	3-5	10.00	30.00-18.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00

### (六) 无形资产

1、无形资产主要是外购的软件产品，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
软件	3

## (七) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘

以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (八) 职工薪酬

**1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。**

### **2、短期薪酬的会计处理方法**

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### **3、离职后福利的会计处理方法**

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (九) 政府补助

#### 1、 2017 年度和 2018 年度

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:1)公司能够满足政府补助所附的条件;2)公司能够收到政府补助。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判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。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

配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益和冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益和冲减相关成本。

(4) 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### (5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 2、2016 年度

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附的条件；2) 公司能够收到政府补助。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判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿

命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (十) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），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递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计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，则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。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## (十一) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际

发生时计入当期损益。

## 五、主要税项

### (一) 主要税种及税率

税(费)种类	适用税率	计税依据
增值税	0%、6% <sup>注</sup> 、17%、16%	销售货物或提供应税劳务
城市维护建设税	1%、5%、7%	应缴流转税税额
教育费附加	3%	应缴流转税税额
地方教育附加	2%、1%	应缴流转税税额
企业所得税	15%、20%、25%	应纳税所得额

注：技术开发收入适用增值税税率0%、6%，技术服务收入适用增值税税率6%。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	2018年	2017年	2016年
艾融软件	15%	15%	15%
艾融北京	25%	25%	25%
上海宜签	20%	20%	25%
艾融数据	20%	20%	25%

### (二) 税收优惠政策

#### 1、增值税

根据《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)和《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)等文件规定，公司软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策；公司受托开发软件产品，著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税；对经过国家版权局注册登记的软件产品，公司在销售时一并转让著作权、所有权的，不征收增值税。根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)文件规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

## 2、所得税

公司于2014年10月23日、2017年11月23日分别取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市税务局和上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，故2016年度、2017年度和2018年度企业所得税税率为15%。

根据财政部、国家税务总局《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2017〕43号)、《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2018〕77号)的规定，2017年1月1日至2019年12月31日，对年应纳税所得额低于100万元(含100万元)的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。艾融数据、上海宜签属于小型微利企业，故其2017年度、2018年度所得减按50%计入应纳税所得额并按20%的税率缴纳企业所得税。

## 3、研究开发费用加计扣除

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》(财税〔2018〕99号)、《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》(财税〔2015〕119号)，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，2016年1月1日至2017年12月31日，按照实际发生额的50%在税前加计扣除，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，按照实际发生额的75%在税前加计扣除。艾融软件2016-2018年度享受研究开发费用税前加计扣除优惠，2017、2018年度艾融数据和上海宜签享受研究开发费用税前加计扣除优惠。

## 六、分部信息

报告期内，公司不存在分部信息。

## 七、非经常性损益

经发行人会计师核验的公司报告期非经常性损益明细表如下：

单位：万元

非经常性损益明细	2018 年度	2017 年度	2016 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	-0.34	-1.71	-0.62
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	324.35	375.18	195.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.26	-0.07	-1.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	19.91	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>323.75</b>	<b>393.31</b>	<b>193.39</b>
减：所得税影响金额	48.55	56.01	29.01
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>275.20</b>	<b>337.30</b>	<b>164.38</b>
归属于少数股东的非经常性损益	0.61	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>274.59</b>	<b>337.30</b>	<b>164.38</b>

## 八、财务指标

### (一) 主要财务指标

项目	2018/12/31 2018 年度	2017/12/31 2017 年度	2016/12/31 2016 年度
流动比率	4.44	6.68	4.81
速动比率	4.21	6.28	4.46
资产负债率（母公司）	22.64%	14.71%	21.10%
应收账款周转率（次/年）	2.69	2.46	3.06
存货周转率（次/年）	7.31	6.73	4.67
息税折旧摊销前利润（万元）	6,272.85	4,465.92	3,009.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,105.23	3,528.12	2,423.91
利息保障倍数	88.87	109.62	41.31
每股经营活动的现金流量净额（元）	1.23	0.59	0.65
每股净现金流量（元）	0.88	0.48	1.75
每股净资产（元）	3.28	4.31	3.16
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.15%	0.15%	-

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率= (流动资产-存货) / 流动负债
- 3、资产负债率(母公司)=总负债 / 总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均账面价值
- 5、存货周转率=营业成本 / 存货平均账面价值
- 6、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
- 7、利息保障倍数= (利润总额+利息支出) / 利息支出
- 8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 9、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净资产=期末净资产 / 期末股本总额
- 11、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产(土地使用权除外) / 净资产

## (二) 净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(中国证券监督管理委员会公告[2010]2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》(中国证券监督管理委员会公告[2008]43号),公司报告期净资产收益率和每股收益计算如下:

报告期利润		加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2018年度	36.01	1.06	1.06
	2017年度	30.77	0.76	0.76
	2016年度	38.77	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年度	34.17	1.01	1.01
	2017年度	28.08	0.70	0.70
	2016年度	36.31	0.51	0.51

注:上述指标的具体计算过程如下:

### 1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中:  $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后

归属于公司普通股股东的净利润;  $NP$  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、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;  $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### 2、基本每股收益

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_2 \times M_i \div M_0 - S_3 \times M_2 \div M_0 - S_4$

其中： $P$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 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； $S_2$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_3$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_4$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_2$ 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

### 3、稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_2 \times M_i \div M_0 - S_3 \times M_2 \div M_0 - S_4 + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

由于本公司不存在稀释性潜在普通股的情况，稀释每股收益与基本每股收益相同。

## 九、盈利预测报告披露情况

公司未编制盈利预测报告。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）前期会计差错更正

#### 1、股份支付

公司实际控制人吴臻、张岩于2015年3月16日通过股转系统以协议转让的方式，以每股3元价格向杨光润转让所持有的76万股艾融软件流通股，占艾融软件总股本的6.91%。股权受让方杨光润为公司高管，以低于市场交易价格入股公司，该股权转让事项为获取职工提供服务而授予股份的交易，符合股份支付确认条件。

股份支付公允价值可优先参考熟悉情况并按公平原则自愿交易的各方最近达成的入股价格或相似股权价格确定公允价值。公司以2015年3月10日其他投资者购买股票价格（10.00元/股）作为股份支付的每股公允价值。公允价值与转

让价格所形成的差异计入当期管理费用及资本公积。

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计和差错更正》的规定，对上述股份支付涉及的 2015-2018 年度的财务报表进行重述。2015 年度调增管理费用 532 万元，调增资本公积 532 万元，调减盈余公积 53.2 万元，调减未分配利润 478.80 万元。2016 年-2018 年度调增资本公积 532 万元，调减盈余公积 53.2 万元，调减未分配利润 478.80 万元。

## 2、其他会计差错更正事项

公司将购买的保本保底收益类银行结构性存款利息收入 199,057.27 元确认在 2017 年的经常性损益项目，现根据谨慎性原则，从经常性损益项目调整到非经常性损益项目列示。

## 3、会计差错更正对 2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年度财务报告相关项目的影响

### (1) 股份支付对合并财务报表的影响

单位：元

资产负债表项目	2015 年 12 月 31 日影响额	2016 年 12 月 31 日影响额
资本公积	5,320,000.00	5,320,000.00
盈余公积	-532,000.00	-532,000.00
未分配利润	-4,788,000.00	-4,788,000.00
利润表项目	2015 年度影响额	2016 年度影响额
管理费用	5,320,000.00	
净利润	-5,320,000.00	

2017 年度、2018 年度影响数据与 2016 年度影响数据一致。

### (2) 股份支付对母公司财务报表的影响

单位：元

资产负债表项目	2015 年 12 月 31 日影响额	2016 年 12 月 31 日影响额
资本公积	5,320,000.00	5,320,000.00
盈余公积	-532,000.00	-532,000.00
未分配利润	-4,788,000.00	-4,788,000.00

利润表项目	2015 年度影响额	2016 年度影响额
管理费用	5,320,000.00	
净利润	-5,320,000.00	

2017 年度、2018 年度影响数据与 2016 年度影响数据一致。

(3) 2017 年度，银行结构性存款利息收入计入非经常性损益列示的影响数据

单位：元

项 目	调整前数据	调整后数据	差异
归属于公司普通股股东的净利润	38,654,211.58	38,654,211.58	
非经常性损益	3,203,851.19	3,373,049.87	-169,198.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35,450,360.39	35,281,161.71	169,198.68
发行在外的普通股加权平均数	50,535,000.00	50,535,000.00	
加权平均净资产	125,629,519.04	125,629,519.04	
基本每股收益	归属于公司普通股股东的净利润	0.76	0.76
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.70	0.70
加权平均净资产收益率	归属于公司普通股股东的净利润 (%)	30.77	30.77
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 (%)	28.22	28.08

### (三) 或有事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

### (四) 其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 十一、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

公司的主营业务是基于自主知识产权的金融应用平台软件产品,根据客户的个性化要求,开发定制化软件系统,同时辅以配套的技术服务等其他业务。报告期内公司营业收入全部来源于主营业务收入,主营业务突出。

报告期内,公司营业收入构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	16,927.88	100.00	14,041.63	100.00	11,919.13	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

### 1、主营业务收入变动及分析

报告期内,公司经营规模不断扩张,主营业务收入快速增长。2016年度、2017年度和2018年度分别实现主营业务收入11,919.13万元、14,041.63万元和16,927.88万元,2017年度、2018年度分别较上年增长2,122.50万元、2,886.25万元,增幅分别为17.81%、20.55%,最近三年复合增长率为19.17%。

报告期内,公司主营业务收入增长的主要原因如下:

#### ①客户数量增加

公司凭借其技术创新和丰富的行业经验,已累积众多优质客户,主要包括工商银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行、友利银行等银行,以及中国供销、证通公司、太平洋保险等大型企业。公司与这些客户建立长期合作关系,通过深度挖掘业务需求,实现产品和服务的增量及交叉销售,成为公司稳定的收入和利润增长来源。

报告期内,按客户交易规模对应发行人主营业务收入情况如下:

年份	客户类型 <sup>注</sup>	客户数量 (个)	营业收入 (万元)	占营业收入比例 (%)
2018年度	大型客户	5	12,353.33	72.98
	中小型客户	14	4,244.84	25.08

	其他客户	12	329.71	1.95
	<b>合计</b>	<b>31</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>
2017 年度	大型客户	4	9,769.43	69.57
	中小型客户	8	3,963.39	28.23
	其他客户	12	308.81	2.20
	<b>合计</b>	<b>24</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>
2016 年度	大型客户	4	8,524.47	71.52
	中小型客户	7	3,268.81	27.42
	其他客户	5	125.85	1.06
	<b>合计</b>	<b>16</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

注：为分析方便，按年度交易规模将客户分层如下：

大型客户：>1000万元

中小型客户：>100万元且≤1000万元

其他客户：≤100万元

报告期内，发行人确认收入的客户数量分别为 16 个、24 个和 31 个，呈逐年增长态势。2016 年至 2018 年，交易规模在 1,000 万元以上的大型客户数量分别为 4 个、4 个、5 个，2017 年、2018 年确认收入金额相比上年分别增长 1,244.96 万元、2,583.90 万元，增幅分别为 14.60%、26.45%，是发行人已经形成深度合作关系的核心客户，贡献了主要收入增长。

交易规模在 100 万元-1,000 万元之间的中小型客户数量分别为 7 个、8 个、14 个，2017 年、2018 年确认收入金额相比上年分别增长 694.58 万元、281.45 万元，增幅分别为 21.25%、7.10%，客户数量和确认收入金额逐年上升，是发行人形成收入增量的重要挖潜客户；交易规模在 100 万元以下的客户数量分别为 5 个、12 个、12 个，占主营业务收入比例不高但数量较多，以新客户为主，是发行人重点培育的方向。

## ②核心客户收入稳定增长

2018 年，公司前五名客户在报告期内收入变动情况如下表所示：

单位：万元

客户名称	2018 年			2017 年			2016 年
	营业收入	增加金额	增幅	营业收入	增加金额	增幅	营业收入
上海银行	3,722.69	1,261.87	51.28%	2,460.82	-325.86	-11.69%	2,786.68

工商银行	3,021.18	-309.55	-9.29%	3,330.73	348.93	11.70%	2,981.80
中国供销	2,970.99	464.45	18.53%	2,506.54	750.70	42.75%	1,755.84
上海农商行	1,389.02	-78.02	-5.32%	1,467.04	466.89	46.68%	1,000.15
交通银行信用卡中心	1,249.45	580.76	86.85%	668.69	27.23	4.25%	641.46
<b>小计</b>	<b>12,353.33</b>	<b>1,919.51</b>	<b>18.40%</b>	<b>10,433.82</b>	<b>1,267.89</b>	<b>13.83%</b>	<b>9,165.93</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>2,886.25</b>	<b>20.55%</b>	<b>14,041.63</b>	<b>2,122.50</b>	<b>17.81%</b>	<b>11,919.13</b>

2018 年公司的前五名客户在报告期内收入保持稳定增长趋势。2018 年，来自上海银行的营业收入相比上年增加 1,261.87 万元，增幅 51.28%，主要系 2018 年上海银行在公司所参与建设的电子渠道领域和直销银行领域需求均有较大的增长：1) 为配合上海银行新一代核心业务系统改造，所属电子渠道领域的现金管理平台、网上支付平台、银企直连等系统均有相应的改造需求，此类需求合计增加约 150 人月工作量；2) 在电子渠道领域公司在 2018 年新承接了手机银行(老年版)项目，增加了约 50 人月工作量；3) 在直销银行领域，上海银行启动了以“简·智”为主题的“上行快线 5.0”建设，增加了约 200 人月工作量；4) 公司还参与构建直销银行的微服务平台项目，增加约 80 人月工作量。

2017 年，来自工商银行的营业收入相比上年增加 348.93 万元，增幅 11.70%，主要系工商银行 2017 年业务需求相较 2016 年增加所致。2017 年电子商务平台项目业务内容除了项目的业务功能建设外，包含了多项“产品技术提升”（如：南数据中心迁移、同城双活、非结构化历史数据的存放与管理、移动端精装修）等建设内容，增加约 139 人月工作量。2018 年，来自工商银行的营业收入相比上年减少 309.55 万元，降幅 9.29%，主要系 2018 年工商银行仅采购业务功能建设内容，减少了约 124 人月工作量。2019 年，公司与工商银行的专项外部研发资源（电子商务平台技术服务项目）软件开发服务合同金额为 6,872.05 万元，新中标的工商银行的通用外部研发资源项目(艾融)软件开发服务合同约 400 人月，预计公司来自工商银行的收入仍会保持增长态势。

2017 年、2018 年，来自中国供销的营业收入相比上年分别增长 750.70 万元、464.45 万元，增幅分别为 42.75%、18.53%。中国供销 2017 年在原有“供销 e 家”系统迭代开发的基础上新建了供销 e 批、供销 e 通、供销 e 农、无人货架 4 个系

统，对人员需求量增加，公司项目团队人数从 2016 年底 51 人增加到 2017 年底 74 人，增加工作量约 250 人月。2018 年，中国供销又新建了统一中台系统，由于此系统技术难度复杂，对人员要求较高，故增加了对公司的资深、高级人员的采购，使得人月平均单价大幅提升，人员总体规模亦增加。2018 年中国供销项目人月数相比上年增加 28.13 人月，平均单价相比上年增加 4,470.45 元/人月。

2017 年，来自上海农商行的营业收入相比上年增加 466.89 万元，增幅 46.68%，主要系 2017 年上海农商银行在企业现金管理系统上新增了应收账款管理功能模块、对公理财模块等新功能模块的开发，并对虚拟子账户跨行交易相关系统，企业现金管理系统和对公网银系统单点登录进行了系统改造。另外还新建了工会卡移动商城，村镇银行股权管理系统，移动销售终端等系统，新增需求共计增加约 200 人月工作量。

2018 年，来自交通银行的营业收入相比上年增加 580.76 万元，增幅 86.85%，主要系 2018 年交通银行启动了信用卡中心新一代互联网平台建设项目，此项目的建设需求总量达 835 人月，公司作为该项目的 3 家供应商之一，参与了项目的建设。同时，公司此前已参与负责的积分乐园和 O2O 平台均需要配合新一代互联网平台项目的建设进行改造，增加了相应的改造需求，上述两项工作在 2018 年合计增加了约 242 人月工作量。

### ③大力拓展新客户

公司依托产品体系和已有客户的项目案例，不断拓展中小银行、非银行金融机构等业务机会，培育新的收入增长点。

报告期内，公司新增客户情况以及收入占比情况如下：

年份	客户数量(个)	营业收入(万元)	占营业收入比例(%)
2018 年度	14	1,599.78	9.45
2017 年度	7	624.68	4.45
2016 年度	4	577.72	4.85

## 2、主营业务收入构成分析

### (1) 按业务构成划分

单位：万元

业务类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
技术开发	16,258.66	96.05	13,528.09	96.34	11,440.92	95.99
其中：互联网金融	13,954.65	82.44	11,819.67	84.18	10,017.01	84.04
电子银行	1,839.14	10.86	1,647.47	11.73	1,366.83	11.47
应用安全	464.87	2.75	60.95	0.43	57.08	0.48
技术服务	558.00	3.30	326.70	2.33	330.35	2.77
其他	111.22	0.66	186.83	1.33	147.86	1.24
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

### 1) 技术开发业务收入分析

技术开发业务始终是公司的核心业务，是为满足金融机构的 IT 需求，为客户提供定制化的软件开发及相应的技术服务。报告期内，技术开发业务收入占营业收入比例分别为 95.99%、96.34%和 96.05%，是公司主要收入来源。

2016 年度、2017 年度和 2018 年度，技术开发业务收入分别为 11,440.92 万元、13,528.09 万元和 16,258.66 万元，2017 年度、2018 年度分别较上年增长 2,087.17 万元、2,730.57 万元，增幅分别为 18.24%、20.18%，最近三年复合增长率为 19.21%，公司技术开发业务保持快速增长。

#### ①互联网金融类

报告期内技术开发业务收入增长更多来源于互联网金融类产品，主要包括金融电子商务平台、直销银行平台、互联网支付平台、大数据分析平台等产品。2016 年、2017 年和 2018 年，公司来自互联网金融类产品业务收入分别为 10,017.01 万元、11,819.67 万元和 13,954.65 万元，2017 年、2018 年分别较上年增长 1,802.66 万元、2,134.98 万元，增幅分别为 18.00%、18.06%。主要由于金融机构信息化水平不断提升，对互联网金融的投入加大，互联网渠道成为金融机构向“客户为中心”转型的重点，市场规模持续快速增长，高并发交易系统持续改进升级及新技术应用使得互联网金融类产品技术需求稳步增加。

主要客户使用发行人产品情况如下：

### A. 工商银行——电商平台“融e购”

2014年工商银行电商平台“融e购”正式上线，“融e购”是工商银行互联网金融战略的重要组成部分。2015年，工商银行实施以“融e购”、“融e联”、“融e行”三大平台为支持的e-ICBC（Electronic 电子、Information 信息、Commerce 商贸、Banking 银行、Credit 信贷）互联网金融战略，构筑覆盖和贯通金融服务、电子商务、社交生活的互联网金融整体架构，为推动自身经营转型提供新引擎。

“融e购”专注品质电商定位，建设以电商为核心、以金融为根本的一站式商融服务平台。连续三年，“融e购”交易额破万亿，艾融软件助力工商银行以服务客户、创造价值为目标，加快推进e-ICBC3.0战略落地。

	2016年度	2017年度	2018年度
融e购交易额	1.27万亿元	1.03万亿元	1.11万亿元

### B. 中国供销——“供销e家”

2015年11月，“供销e家”电商平台正式运营。“供销e家”是全国供销合作社统一的综合性电商平台，发挥一网多用、双向流通、供销并举、综合经营的独特优势，既把日用消费品、农业生产资料供应下去，又把农副产品、再生资源收购销售上来，实现供给与需求有机对接，着力构建服务“三农”的综合性、可持续发展的农村电子商务交易服务平台。

“供销e家”建设遵循“集中建设、资源共享”和“前台多样化、后台一体化”原则，以农村电子商务和农产品电子商务为重点，通过交易、服务两大功能板块，形成网上交易、仓储物流、终端配送一体化经营，实现线上线下融合发展，从而把供销合作社传统经营网络优势融入到互联网，再把互联网优势转化到成供销合作社现代经营网络优势。

2018年“供销e家”完成线上交易额105亿元，注册商户数达1.5万个，已在全国22个省级行政区拥有省级子公司，初步编织了全国供销一张网，形成农村电商发展新格局，在补齐农产品流通短板中发挥了引领作用。

### C. 上海农商行——互联网金融平台

艾融软件与上海农商行合作近 10 年，先后承建了银企直连系统、集中处理平台、鑫 e 购网上商城、村镇银行网银系统、短信平台、企业集团现金管理平台、金融 e 云平台、互联网金融平台、互联网支付平台、互联网融资平台、移动业务平台、统一认证平台、集成生物认证平台、供应链融资平台等 10 余套 IT 系统。金融 e 云平台是国内第一批互联网直销银行。

互联网金融平台作为上海农商行体系内首个分布式微服务平台，打破多年来行内渠道各系统形成的长期信息孤岛的局面，首次将行内多个渠道服务整合。

#### D. 交通银行信用卡中心——“积分乐园”

交通银行信用卡中心“积分乐园”是国内首家积分消费网上商城。公司负责包括但不限于卡中心三大研发板块（移动互联开发、支付商管开发、运营开发）范畴内相关项目和业务需求的技术实施工作。主要负责移动互联新平台、移动互联金融板块、移动互联生活板块、移动互联获客板块、信用卡中心运营系统、人工智能、云上卡中心运营系统、话务平台、e 办卡智能营销系统、信用卡中心内部办公类系统、电子渠道系统模块、商管 4.0 建设、分行收单建设等各个子系统的全年迭代的需求分析，系统设计，代码开发，需求测试，系统投产，系统运维等全流程工作，保障系统正常运行并支持卡中心业务的发展。

目前交通银行信用卡中心在册卡量突破 7,000 万，官方 APP 绑卡客户突破 5,400 万。

#### E. 上海银行——直销银行系统“上行快线”

上海银行于 2014 年 5 月发布直销银行系统“上行快线 app v1.0”，发展至今持续聚焦互联网场景支付结算、财富管理等领域的业务创新，推进互联网金融业务的专业化经营。直销银行平台借助互联网并完善移动端服务应用，加快线上业务布局。从金融产品来看，覆盖支付、汇款、理财、融资等多元化的服务；从生活场景来看，提供个人用户进行商城购物、海外退税、出国翻译、娱乐游戏等多种需求。

2018 年末，上海银行“上行快线”个人客户数 2,049.92 万户，互联网业务交易金额 1.21 万亿元。

## F. 广州农商行——直销银行平台“珠江直销”

发行人负责广州农商行直销银行平台“珠江直销”项目。“珠江直销”是纯线上网络银行体系，可实现线上开户、存款、理财产品、线上贷款等服务。

### ②电子银行类

电子银行类产品主要包括企业现金管理平台、企业网上银行等。2016年、2017年和2018年，公司来自电子银行类产品业务收入分别为1,366.83万元、1,647.47万元和1,839.14万元，2017年、2018年分别较上年增长280.64万元、191.67万元，增幅分别为20.53%、11.63%。电子银行类产品需求较为稳定，收入增长主要来源于企业现金管理平台产品。

### ③应用安全类

应用安全类产品包括人脸识别认证软件、互联网身份认证云平台系统、OCR识别软件等。2016年、2017年和2018年，公司来自应用安全类产品业务收入分别为57.08万元、60.95万元和464.87万元，2017年、2018年分别较上年增长3.87万元、403.92万元，增幅分别为6.78%、662.71%。2018年应用安全类产品业务收入增长较快，主要系子公司上海宜签专注于互联网身份认证服务，技术日趋成熟，2018年新开拓互联网身份认证项目较多所致。

## 2) 技术服务业务收入分析

技术服务主要包括技术开发完成后一定期间的运维服务、业务平台运营支持等。技术服务收入根据合同约定的总额、服务期间或相关计费条款来确认。

报告期内，公司技术服务业务收入情况如下：

单位：万元

业务类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
运营支持	450.05	80.65	212.15	64.94	207.33	62.76
运维服务	107.95	19.35	114.55	35.06	123.02	37.24
<b>合计</b>	<b>558.00</b>	<b>100.00</b>	<b>326.70</b>	<b>100.00</b>	<b>330.35</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司技术服务业务分别实现收入330.35万元、326.70万元和

558.00 万元，占公司营业收入比例分别为 2.77%、2.33%和 3.30%，技术服务业务在主营业务收入中占比不大。运营支持收入主要系电商代运营业务收取的技术服务费。2018 年，运营支持收入较上年增长 237.90 万元，增幅 112.14%，主要系业务规模扩大及拓展新客户所致。

报告期内，公司运维服务收入金额不高，主要由于公司目前客户结构以存量核心客户为主，已建立长期合作关系，产品迭代开发、升级开发项目较多，这部分项目通常不再单独签订运维服务合同。新客户数量虽多但技术开发项目合同金额通常在 100 万元以下，相应运维服务收入亦不高。

### 3) 其他收入分析

公司其他收入主要是硬件产品、标准化软件产品的销售收入。报告期内，公司其他收入分别为 147.86 万元、186.83 万元和 111.22 万元，占公司营业收入比例分别为 1.24%、1.33%和 0.66%，占公司业务收入比例较小。

#### (2) 按业务模式划分：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
技术开发	16,258.66	13,528.09	11,440.92
其中：定制化开发	7,575.03	5,796.51	7,190.90
人月定量开发	8,683.63	7,731.58	4,250.02
技术服务	558.00	326.70	330.35
其他	111.22	186.83	147.86
小 计	<b>16,927.88</b>	<b>14,041.63</b>	<b>11,919.13</b>

从上表可以看出，公司的核心业务为技术开发业务，是为满足金融机构的 IT 需求，为客户开发定制化的软件。其中，人月定量开发业务模式占比快速增长，已于 2017 年超过定制化开发业务，目前在技术开发业务中占比超过 50%。

银行等金融机构信息化、安全性要求较高，大型软件一旦投入使用会持续迭代更新，以及在此基础上开发新系统，IT 投入具有粘性。客户在选择软件供应商时也较为谨慎，通常对于与软件供应商的合作模式有所选择，新产品的开发阶段较多采用定制化开发模式，以任务为导向，考核开发任务与结果；而在形成稳定合作关系后，后续项目开发多采用人月定量开发，以工作量为导向，考核工作

量。随着公司与核心客户长期合作，延续性项目越来越多，人月定量开发业务模式占比逐年上升。

人月定量开发分类至技术开发的合理性分析如下：

#### ①技术开发业务及技术服务业务的定义及认定条件

根据科学技术部关于印发《技术合同认定规则》的通知（国科发政字〔2001〕253号），技术开发合同和技术服务合同的定义及认定条件分别如下：

##### “（1）技术开发合同

技术开发合同是当事人之间就新技术、新产品、新工艺、新材料、新品种及其系统的研究开发所订立的合同，其认定条件如下：

- 1) 有明确、具体的科学研究和技术开发目的；
- 2) 合同标的为当事人在订立合同时尚未掌握的技术方案；
- 3) 研究开发工作及其预期成果有相应的技术创新内容。

##### （2）技术服务合同

技术服务合同是一方当事人（受托方）以技术知识为另一方（委托方）解决特定技术问题所订立的合同，其认定条件如下：

- 1) 合同的标的为运用专业技术知识、经验和信息解决特定技术问题的服务性项目；
- 2) 服务内容为改进产品结构、改良工艺流程、提高产品质量、降低产品成本、节约资源能耗、保护资源环境、实现安全操作、提高经济效益和社会效益等专业技术工作；
- 3) 工作成果有具体的质量和数量指标；
- 4) 技术知识的传递不涉及专利、技术秘密成果及其他知识产权的权属。”

#### ②人月定量开发合同条款总结

公司技术开发业务中的人月定量开发类合同基本条款一般如下表所示：

序号	条款类别	合同条款
1	义务	一般附有《工作说明书》或相关明确软件开发需求的条款
2	定价条款	合同金额条款一般附有技术人员人月单价
3	支付及结算方式条款	支付及结算方式条款一般明确在每月度/季度结算后按照实际工作量(人月数)及每人月单价结算费用
4	知识产权条款	公司或公司的员工在服务过程中创作的或在服务完成后向甲方提供的服务成果的知识产权归甲方所有
5	保密条款	双方应当对合同的内容以及在签订、履行合同过程中知悉或获得的所有有关对方的商业秘密、客户资料等信息予以保密

### ③将采用人月定量开发的技术开发归类为技术开发业务的合理性分析

公司人月定量开发与定制化开发均是基于客户开发需求及开发任务开展个性化、定制化的工作，两者的主要区别在于定价方式、结算方式等方面，人月定量开发的定价方式是依据在约定明确的期间内的人月单价和人月数得出，即服务费用=合同单价\*有效人月数，结算方式为根据开发工作量情况按月或季度定期结算。

根据公司与客户的合同条款，公司的人月定量开发类合同是基于客户开发需求及开发任务开展个性化、定制化的工作，具有明确的技术开发目的，且研发开发工作及预期成果有技术创新内容，符合国家科学技术部关于《技术合同认定规则》中的技术开发合同的认定条件。

公司选取从事银行业 IT 解决方案的长亮科技、高伟达、安硕信息、先进数通、科蓝软件、宇信科技六家上市公司作为可比公司，公司与可比公司的软件开发业务比较情况如下：

企业名称	是否从事软件开发业务	具体情况
长亮科技	是	软件开发是根据不同银行的业务需求，有针对性地开发各种定制软件。
高伟达	是	IT 解决方案业务是指为满足金融企业的 IT 需求，为客户提供应用软件的开发、实施及相应的技术服务，其中，应用软件开发是针对客户的 IT 应用需求而提供的定制软件开发与实施服务。
安硕信息	是	软件开发包括定制开发、定期开发、定量开发。定制开发合同签订时有明确开发需求，约定合同执行的各个阶段，并明确约定合同执行的结果；定期开发约定明确的开发期间，期间内根据客户的需求滚动开发；定量开发合同约定按照开发工作量结算，服务费用按自然月每月进行结算，月末或者季度末，客户出具工作量确认单据。定期开发和定量开发都属于现场人月服

		务收费盈利模式。
先进数通	是	软件解决方案业务向客户提供以自主平台软件为基础的软件开发服务，包括定制软件开发、定量软件开发服务。定制开发是指合同签订时有明确开发需求，在软件主要功能通过测试时点并经过客户确认后，开始按完工百分比法确认收入，完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定；定量开发是指合同约定按照开发工作量结算，在提供相应工作量的开发劳务并经客户确认后，确认对应工作量劳务的收入。
科蓝软件	是	公司软件开发包括定制化开发和人月定量开发两种模式，其中，定制化开发通过销售原型产品和客户化开发的价值确定合同价格；人月定量开发依据人月单价和人月数确定合同价格。
宇信科技	是	定制化软件开发为按照客户需求提供的软件开发或升级服务，公司需对开发成果负责，成果交付时需客户进行验收。公司在软件系统上线运行并通过客户验收后按照合同约定金额确认收入；人员外包及运维服务包括按照客户需求派出人员实施驻场或场外技术开发或服务和服务和系统运行维护等服务。人员外包模式下，由客户定期对公司派出项目人员进行考核并确认工作量，公司无需对最终开发或服务成果负责，公司在取得客户出具的工作量确认后，按照客户确认的工作量及合同约定人月（或人天单价计算确认收入。
艾融软件	是	公司软件开发包括定制化开发和人月定量开发两种模式，其中，定制化开发通过销售产品和客户定制化开发的价值确定合同价格；人月定量开发依据人月单价和人月数确定合同价格。

资料来源：可比公司招股说明书及定期报告。

由上表可见，可比公司中长亮科技、高伟达、安硕信息、先进数通、科蓝软件、宇信科技均从事软件开发业务。

长亮科技、科蓝软件、宇信科技的软件开发业务主要为定制软件开发，此类业务与公司定制化开发业务一致；安硕信息、先进数通、高伟达软件开发业务中定制开发业务与公司的定制化开发业务一致；安硕信息、先进数通、科蓝软件、宇信科技定量开发则属于现场人月服务收费盈利模式，与公司的人月定量开发业务类似，均以人月数或合同单价作为定价基础。

### (3) 按税务口径划分：

单位：万元

项目（增值税税率）	2018 年度	2017 年度	2016 年度
技术开发	16,258.66	13,528.09	11,440.92
其中：0% 税率	2,341.21	6,233.97	4,818.17
6% 税率	13,032.42	7,232.90	6,100.44

17%/16%税率	885.03	61.23	522.31
技术服务	558.00	326.70	330.35
其中：0%税率	49.48	-	-
6%税率	508.52	326.70	330.35
其他（17%/16%、6%）	111.22	186.83	147.86
<b>小 计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>14,041.63</b>	<b>11,919.13</b>

#### (4) 定制化开发项目、人月定量开发项目享受的税收优惠情况

根据国务院《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）、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）等文件规定，公司软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策；公司受托开发软件产品，著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税；对经过国家版权局注册登记的软件产品，公司在销售时一并转让著作权、所有权的，不征收增值税。根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

##### 1) 增值税免税税收优惠金额

单位：万元

项 目（税率）	2018 年度	2017 年度	2016 年度
技术开发	140.47	374.04	289.09
其中：定制化开发	140.47	223.91	279.73
人月定量开发		150.13	9.36
技术服务	2.97		
<b>小 计</b>	<b>143.44</b>	<b>374.04</b>	<b>289.09</b>

##### 2) 增值税实际税负超过3%的部分即征即退税收优惠金额

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
技术开发	39.45	14.54	58.21
其中：定制化开发	39.45	14.54	58.21
<b>小 计</b>	<b>39.45</b>	<b>14.54</b>	<b>58.21</b>

根据相关税收优惠政策：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%/16% 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。

### 3、主营业务收入的客户构成分析

报告期内，公司的客户主要是银行类金融机构，其中大型商业银行客户占比较高，2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司来自大型商业银行客户的营业收入占营业收入总额的比例分别为 30.40%、28.48% 和 25.23%。

公司主营业务大客户是工商银行和中国供销，并且与之维持长期合作的关系。工商银行、中国供销规模及业务需求量大，使得公司在金融 IT 领域的知名度迅速提升，有利于公司业务的扩张和发展。

报告期内公司的客户构成情况如下：

单位：万元

客户类型	2018 年度			2017 年度			2016 年度		
	金额	占比 (%)	客户数	金额	占比 (%)	客户数	金额	占比 (%)	客户数
大型商业银行	4,270.63	25.23	2	3,999.42	28.48	2	3,623.27	30.40	2
股份制商业银行	1,302.93	7.70	3	1,147.71	8.17	3	1,311.82	11.01	3
城市商业银行	4,702.33	27.78	6	2,923.14	20.82	3	2,786.68	23.38	1
农村商业银行	2,426.52	14.33	4	3,063.79	21.82	3	1,709.00	14.34	3
合资及外资银行	197.23	1.17	1	75.35	0.54	2	90.73	0.76	2
非银行类金融机构	581.53	3.44	5	186.67	1.33	3	606.69	5.09	1
大型国有企业	2,970.99	17.55	1	2,506.54	17.85	1	1,755.84	14.73	1
其他	475.73	2.81	9	139.00	0.99	7	35.12	0.29	3
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>31</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>24</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>	<b>16</b>

注：客户类型分类口径参考《中国银行业监督管理委员会 2017 年报》

### 4、主营业务收入的季节性变动情况

(1) 公司主营业务收入的季节性变动情况如下表：

单位：万元

艾融	2018 年度	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------	---------

软件	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	2,006.11	11.85	1,084.23	7.72	982.85	8.25
二季度	4,021.30	23.76	4,206.20	29.96	1,930.60	16.20
三季度	2,522.34	14.90	2,181.58	15.54	1,472.39	12.35
四季度	8,378.13	49.49	6,569.62	46.79	7,533.30	63.20
<b>合计</b>	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入存在明显季节性波动,体现为下半年收入较高。2016年度、2017年度和2018年度,公司下半年主营业务收入占当年主营业务收入的比重分别为75.56%、62.32%和64.39%。

公司主营业务呈现较明显的季节性分布主要是与银行客户IT采购流程相关。公司大部分业务收入为技术开发业务收入,该业务收入是通过客户确认的开发进度进行确认。发行人的客户是各类银行,银行对金融IT应用系统的采购一般遵守较为严格的预算管理制度,通常在每年年初制定投资计划,通过预算、审批、招标、合同签订等流程后开始实施。银行客户对软件产品的验收和货款支付有较长的审核周期,下半年尤其是年末通常是定制化开发合同验收的高峰期,故发行人的营业收入和营业利润在下半年占比较多。因此,公司的销售收入呈现较明显的季节性分布。

(2) 同行业可比上市公司收入按季度划分情况如下表<sup>注1</sup>:

单位: 万元

长亮科技	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	15,562.79	14.31	12,715.68	14.46	8,344.01	12.82
二季度	27,856.36	25.62	23,081.78	26.24	15,130.54	23.25
三季度	18,545.25	17.05	15,049.50	17.11	12,431.64	19.10
四季度	46,785.28	43.02	37,118.26	42.20	29,174.69	44.83
<b>合计</b>	<b>108,749.68</b>	<b>100.00</b>	<b>87,965.22</b>	<b>100.00</b>	<b>65,080.88</b>	<b>100.00</b>
安硕信息	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	9,940.62	18.17	9,788.87	19.06	6,688.77	16.31
二季度	11,727.58	21.43	10,337.44	20.13	9,322.92	22.74
三季度	11,935.65	21.81	10,373.72	20.20	11,255.22	27.45

四季度	21,109.27	38.58	20,857.07	40.61	13,738.60	33.50
<b>合计</b>	<b>54,713.65</b>	<b>100.00</b>	<b>51,357.10</b>	<b>100.00</b>	<b>41,005.51</b>	<b>100.00</b>
高伟达 <sup>注2</sup>	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	29,155.92	18.31	22,486.02	17.04	12,976.33	13.34
二季度	35,574.14	22.35	30,321.43	22.97	27,413.69	28.18
三季度	37,958.28	23.84	31,132.05	23.59	19,258.36	19.80
四季度	56,503.62	35.49	48,051.35	36.41	37,619.95	38.68
<b>合计</b>	<b>159,191.96</b>	<b>100.00</b>	<b>131,990.85</b>	<b>100.00</b>	<b>97,268.33</b>	<b>100.00</b>
先进数通 <sup>注2</sup>	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	9,813.61	7.06	9,067.84	8.96	9,961.45	10.16
二季度	44,863.09	32.27	27,607.45	27.29	28,160.78	28.72
三季度	28,835.38	20.74	15,480.05	15.30	13,106.91	13.37
四季度	55,522.77	39.93	49,020.94	48.45	46,829.69	47.76
<b>合计</b>	<b>139,034.85</b>	<b>100.00</b>	<b>101,176.28</b>	<b>100.00</b>	<b>98,058.83</b>	<b>100.00</b>
科蓝软件	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	7,306.48	9.70	6,436.37	9.60	4,762.91	7.28
二季度	14,014.75	18.61	13,685.18	20.41	14,519.12	22.18
三季度	10,078.58	13.38	8,801.47	13.13	5,477.63	8.37
四季度	43,922.32	58.31	38,114.38	56.86	40,706.04	62.18
<b>合计</b>	<b>75,322.13</b>	<b>100.00</b>	<b>67,037.40</b>	<b>100.00</b>	<b>65,465.70</b>	<b>100.00</b>
宇信科技	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
一季度	21,470.68	10.03	21,936.42	13.52	22,697.18	14.01
二季度	54,291.57	25.36	29,776.86	18.35	30,054.58	18.55
三季度	30,491.45	14.24	36,616.07	22.57	41,832.96	25.82
四季度	107,802.37	50.36	73,917.08	45.56	67,413.81	41.61
<b>合计</b>	<b>214,056.07</b>	<b>100.00</b>	<b>162,246.43</b>	<b>100.00</b>	<b>161,998.53</b>	<b>100.00</b>

注 1: 数据来源于 Wind 资讯、上市公司年报、半年报、三季度报、招股说明书

注 2: 此处营业收入为合并口径, 未细分 IT 解决方案业务。

由上表可见, 同行业可比上市公司营业收入亦呈现季节性波动。通常下半年收入超过上半年, 四季度收入占比较高。

## (3) 发行人净利润分季度划分情况

报告期内，发行人净利润按季度划分情况如下表：

单位：万元

艾融软件	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	净利润	占比 (%)	净利润	占比 (%)	净利润	占比 (%)
一季度	208.98	3.85	-261.05	-6.74	-282.21	-11.04
二季度	1,265.41	23.29	1,303.94	33.68	333.54	13.04
三季度	530.90	9.77	446.58	11.54	-131.57	-5.15
四季度	3,429.12	63.10	2,381.57	61.52	2,637.31	103.14
合计	<b>5,434.40</b>	<b>100.00</b>	<b>3,871.05</b>	<b>100.00</b>	<b>2,557.08</b>	<b>100.00</b>

## 5、主营业务收入的地域性构成分析

公司主营业务收入按地区分布情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
华北地区	8,790.16	51.93	8,059.73	57.40	6,543.76	54.90
华东地区	7,769.61	45.90	5,096.58	36.30	5,146.68	43.18
华南地区	368.11	2.17	885.31	6.30	228.69	1.92
合计	<b>16,927.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,041.63</b>	<b>100.00</b>	<b>11,919.13</b>	<b>100.00</b>

从上表看出，公司业务所涉及区域是中国经济最发达地区，其中华北地区以北京为首，华东地区以上海为首，销售占比最高。由于各大国有银行和商业银行总部多集中在北京和上海，这符合公司主要客户多为资产规模较大、互联网需求较强的银行类金融客户的业务性质，也体现了公司在该行业的品牌知名度和业务区域的稳定性。

## (二) 营业成本分析

报告期内公司营业成本构成如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
主营业务成本	7,574.66	6,643.47	6,033.05

其他业务成本	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,574.66</b>	<b>6,643.47</b>	<b>6,033.05</b>

报告期内公司营业成本全部来自于主营业务成本, 公司的主营业务成本主要是人工成本。随着主营业务收入逐年增长, 公司主营业务成本相应增长。2016年度至2018年度公司营业成本复合增长率为12.05%, 2018年度及2017年度分别较上年增长14.02%和10.12%。

#### 1) 主营业务成本按业务类型划分

报告期内公司各项业务的营业成本如下表所示:

单位: 万元

业务类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
技术开发	7,364.95	97.23	6,441.73	96.96	5,784.67	95.88
其中: 互联网金融	6,305.71	83.25	5,586.92	84.10	5,019.79	83.20
电子银行	856.24	11.30	828.73	12.47	739.00	12.25
应用安全	203.00	2.68	26.08	0.39	25.88	0.43
技术服务	121.59	1.61	80.17	1.21	107.35	1.78
其他	88.12	1.16	121.58	1.83	141.03	2.34
<b>合计</b>	<b>7,574.66</b>	<b>100.00</b>	<b>6,643.47</b>	<b>100.00</b>	<b>6,033.05</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司各项业务成本占主营业务成本的比例主要随着各项业务的收入结构发生变动。其中, 技术开发成本占比最高, 主要包括人工成本和项目费用成本。

#### 2) 主营业务成本按成本项目类型划分

单位: 万元

业务类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接人工成本	7,246.95	95.67	6,361.49	95.76	5,402.13	89.54
直接费用	185.75	2.45	139.86	2.11	234.04	3.88
外包服务及其他	141.96	1.87	142.12	2.13	396.88	6.58
<b>合计</b>	<b>7,574.66</b>	<b>100.00</b>	<b>6,643.47</b>	<b>100.00</b>	<b>6,033.05</b>	<b>100.00</b>

从上表可以看出,公司主营业务成本主要包括直接人工成本、项目直接费用,符合软件企业的成本特点。

直接人工成本为从事技术开发、技术服务等具体项目人员的薪酬及福利费用,是公司主营业务成本中最主要的部分,占比分别为 89.54%、95.76%和 95.67%,与软件行业知识密集型的特点相一致。报告期内,为保证公司核心竞争力,加强人才队伍建设,公司人员规模不断扩大,直接人工成本总体保持增长态势。

项目直接费用包括项目人员差旅费、交通费、驻地房租、酒店住宿费等与项目直接相关费用。报告期内,项目直接费用占主营业务成本比重分别为 3.88%、2.11%和 2.45%,下降的主要原因:(1)公司项目成本控制加强;(2)报告期内公司的延续性项目增加较多,人员逐步通过本地化解决,使得差旅费、交通费、驻地房租减少。

外包服务费为公司部分项目在实施部分非核心业务时,对外采购的部分技术服务,以缩短项目实施周期、节约成本。报告期内,外包服务费占成本比例分别为 6.58%、2.13%和 1.87%,对成本影响较小,公司 2016 年度外包服务费增长较大的主要原因是华夏银行项目分包金额较大。

### 3) 主要成本项目变动对公司利润的敏感性分析

报告期内,公司主营业务成本金额较大的项目是直接人工成本。假设直接人工成本上升 1%,并且主营业务收入不变的情况下,直接人工成本对公司净利润的影响如下:

年度	成本项目	主营业务成本变动(万元)	利润总额变动(万元)	所得税变动(万元)	净利润变动(万元)	敏感系数
2018 年度	直接人工成本	72.47	-72.47	-10.87	-61.60	-1.15
2017 年度		63.61	-63.61	-9.54	-54.07	-1.42
2016 年度		54.02	-54.02	-8.10	-45.92	-1.80

注: 1、敏感系数=净利润变动/净利润\*100;

2、公司按 15%的税率计缴企业所得税。

从上表敏感性分析得知,报告期内,公司直接人工成本对净利润的敏感系数均大于 1,说明公司净利润对直接人工成本变动较为敏感,但呈减弱的趋势。公司随着经营规模的增大,将有效地控制成本。

### (三) 毛利及毛利率分析

#### 1、毛利分析

(1) 报告期内公司按照产品口径的毛利情况如下表：

单位：万元

业务类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
技术开发	8,893.70	95.09	7,086.36	95.79	5,656.24	96.10
其中：						
互联网金融	7,648.94	81.78	6,232.76	84.25	4,997.22	84.90
电子银行	982.90	10.51	818.74	11.07	627.83	10.67
应用安全	261.86	2.80	34.87	0.47	31.19	0.53
技术服务	436.41	4.67	246.53	3.33	223.01	3.79
其他	23.10	0.25	65.26	0.88	6.84	0.12
<b>合计</b>	<b>9,353.22</b>	<b>100.00</b>	<b>7,398.15</b>	<b>100.00</b>	<b>5,886.09</b>	<b>100.00</b>

报告期内，由于公司主营业务收入增长，主营业务毛利也保持增长趋势，实现毛利分别为5,886.09万元、7,398.15万元和9,353.22万元，其中，2017年度较2016年增长25.69%，2018年度较2017年增长26.43%。

报告期内公司各业务毛利持续增长，技术开发毛利较高，始终是公司毛利的主要来源，表明公司核心产品毛利贡献结构稳定。

(2) 报告期内公司按照业务口径的毛利情况如下表：

单位：万元

业务类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
技术开发	8,893.70	95.09	7,086.36	95.79	5,656.24	96.10
其中：						
定制化开发	4,112.11	43.96	2,927.94	39.58	3,639.67	61.84
人月定量开发	4,781.59	51.12	4,158.42	56.21	2,016.57	34.26
技术服务	436.41	4.67	246.53	3.33	223.01	3.79
其他	23.10	0.25	65.26	0.88	6.84	0.12
<b>合计</b>	<b>9,353.22</b>	<b>100.00</b>	<b>7,398.15</b>	<b>100.00</b>	<b>5,886.09</b>	<b>100.00</b>

## 2、毛利率分析

### (1) 综合毛利率

公司业务主要为技术开发和技术服务。报告期内，发行人综合毛利率及分业务毛利率情况如下表所示：

业务类型	2018 年度	2017 年度	2016 年度
技术开发	54.70%	52.38%	49.44%
技术服务	78.21%	75.46%	67.51%
其他	20.77%	34.93%	4.62%
<b>综合毛利率</b>	<b>55.25%</b>	<b>52.69%</b>	<b>49.38%</b>

2016年至2018年，公司主营业务收入持续快速增长，最近三年复合增长率19.17%，综合毛利率亦呈逐年增长趋势。技术开发业务在主营业务收入中占比较高，是公司营业收入和毛利的主要来源。

报告期内，公司综合毛利率呈现逐年上升趋势，主要由于公司作为一家较早涉足金融业务互联网化领域的专业公司，在该领域有竞争优势和议价能力；公司注重客户的深度开发，能够形成持续稳定的合同订单和业务收入，同时公司进行精细化项目管理，严格成本预算管理和投入跟踪分析，提高了效益。

#### 1) 人均创收情况与平均直接人工成本对比分析

报告期内，公司人均创收情况与平均直接人工成本对比分析情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入①	16,927.88	14,041.63	11,919.13
技术人员人月数②	5,676.47	4,883.83	4,103.09
人均创收（万元/人月）①/②	2.98	2.88	2.90
直接人工成本总额③	7,246.95	6,361.49	5,402.13
平均直接人工成本（万元/人月）③/②	1.28	1.30	1.32

从上表可以看出，2016年、2017年和2018年，公司人均创收整体呈增长趋势，主要原因包括：1) 项目数量的影响，公司仍处于快速成长过程中，老客户的延续性项目不断迭代升级，同时不断提出新增需求，报告期内确认收入的项目数量

分别为85个、83个和94个；2) 价格影响，每年初签订新合同时会有部分人员定级调整，符合客户要求的工程师，可以以初级、中级、高级、专家的次序调整级别，提高了平均人月单价。2017年，公司共计5人次实现了人员级别提升，全年增加收入约23.21万元；2018年，公司共计37人次实现了人员级别提升，全年增加收入约242.77万元；3) 工作量确认影响，公司在互联网金融应用产品的研发投入大，形成了完全自主知识产权、体系完备的产品系列，在此基础上提高了专业化服务水平，进而提高了人员工作量产出。2017年，工商银行额外确认了公司在项目上投入的加班工作量，合计全年增加收入约302.64万元；2018年，工商银行、上海银行、交通银行、宜宾银行等额外确认了公司在项目上投入的加班工作量，合计全年增加收入约612.98万元。

2016年、2017年和2018年，公司平均直接人工成本稳中有降，主要系公司精细化项目管理，通过以下措施加强项目成本管理：1) 加大研发投入，以构建标准产品体系有效提升开发效率；2) 实施全面预算管理，加强各软件中心项目成本、毛利分析，及时预警；3) 优化人员结构，各软件开发中心总结项目经验数据，项目前期按高级、中级、初级2: 4: 4比例配置，进入迭代开发周期后，逐步向1:3:6比例调整，控制人均成本。

## 2) 按客户交易规模分析毛利率情况

报告期内，按客户交易规模对应发行人主营业务收入及毛利率情况如下：

年份	客户类型 <sup>注</sup>	客户数量 (个)	营业收入 (万元)	占营业收入 比例 (%)	毛利率 (%)
2018 年度	大型客户	5	12,353.33	72.98	55.99
	中小型客户	14	4,244.84	25.08	54.37
	其他客户	12	329.71	1.95	38.98
	合计	31	16,927.88	100.00	55.25
2017 年度	大型客户	4	9,769.43	69.57	55.02
	中小型客户	8	3,963.39	28.23	47.51
	其他客户	12	308.81	2.20	45.30
	合计	24	14,041.63	100.00	52.69
2016 年度	大型客户	4	8,524.47	71.52	51.55
	中小型客户	7	3,268.81	27.42	43.54

	其他客户	5	125.85	1.06	54.79
	合计	16	11,919.13	100.00	49.38

注：为分析方便，按年度交易规模将客户分层如下：

大型客户：>1000万元

中小型客户：>100万元且 $\leq$ 1000万元

其他客户： $\leq$ 100万元

在大型客户类别，2016年至2018年，发行人确认收入的客户数量分别为4个、4个和5个，主要是工商银行、交通银行、上海银行、上海农商行、中国供销等，确认收入金额分别为8,524.47万元、9,769.43万元和12,353.33万元，占营业收入比例分别为71.52%、69.57%和72.98%，是发行人已经形成深度合作关系的核心客户。公司与这些核心客户建立长期合作关系，通过深度挖掘业务需求，实现产品和服务的增量及交叉销售，成为公司稳定的收入和利润增长来源。2016年至2018年，毛利率分别为51.55%、55.02%和55.99%。2017年相比2016年增加3.47个百分点，主要系毛利率较高的客户收入增长较多，带动整体毛利率提高。2018年相比2017年基本保持稳定。

在中小型客户类别，2016年至2018年，发行人确认收入的客户数量分别为7个、8个和14个，确认收入金额分别为3,268.81万元、3,963.39万元和4,244.84万元，占营业收入比例分别为27.42%、28.23%和25.08%，客户数量和收入金额逐年稳步上升，是发行人形成收入和利润增量的重要挖潜客户，报告期内发行人毛利率增长主要来源于中小型客户类别。2016年至2018年，毛利率分别为43.54%、47.51%和54.37%。2017年相比2016年增加3.97个百分点，2018年相比2017年增加6.86个百分点，主要系中小型客户数量增长较快，新客户进入延续性项目或者老客户开发新项目，人工成本和费用支出更加可预期，发行人通过人员本地化安排、结构优化等措施精细化项目管理，使得该类别毛利率增加较快。

其他客户类别，2016年至2018年，发行人确认收入的客户数量分别为5个、12个和12个，确认收入金额分别为125.85万元、308.81万元和329.71万元，占营业收入比例分别为1.06%、2.20%和1.95%，其中，新客户分别为3个、6个和7个，由于开拓新客户前期投入较高，通常毛利率较低。2016年毛利率较高，主要系成型产品项目定制化开发投入较少，及运维服务合同后期维护成本较少所致。2018年毛利率相比2017年下降6.32个百分点，主要系部分项目定制化开发尚未验收，

仅确认硬件部分收入，同时以相同金额确认分包商采购金额，毛利率为0所致。

### 3) 按业务类型分析毛利率情况

报告期内，发行人按业务类型分析毛利率情况如下表所示：

业务类型	2018 年度	2017 年度	2016 年度
技术开发	54.70%	52.38%	49.44%
其中：互联网金融	54.81%	52.73%	49.89%
电子银行	53.44%	49.70%	45.93%
应用安全	56.33%	57.21%	54.65%
技术服务	78.21%	75.46%	67.51%

从业务类型看，公司的业务主要分为技术开发和技术服务，其中技术开发占比较高，是影响综合毛利率的主要因素。

#### ①技术开发毛利率

##### A. 互联网金融产品

报告期内，发行人互联网金融类产品毛利率分别为49.89%、52.73%和54.81%，2017年、2018年，毛利率相比上年分别增加2.84个百分点、2.08个百分点。发行人互联网金融产品毛利率呈现逐年上升趋势，主要受金融电商软件系统产品、直销银行软件系统产品毛利率提高所致。经过几年项目经验积累、工商银行“融e购”案例的示范效应，发行人在金融电商平台软件系统业务细分领域已经具有较好口碑和市场影响力，在新客户订单上具有一定议价能力。另一方面，公司加大研发投入，将积累的经验固化成系统平台，提高了开发效率，并通过优化人员配置等措施降低了后续项目的实施成本。

直销银行是银行互联网化的创新业务，目前市场需求快速增长，各银行客户均在加大投入，以期将线下业务搬到线上。报告期内，由于公司切入直销银行业务较早，目前该业务仍有较高的毛利率水平。

##### B. 电子银行产品

电子银行产品主要包括网上银行、第三方支付、现金管理等，属于银行互联网化的传统业务领域。报告期内，公司的电子银行产品主要是延续性项目，随着

产品成熟度提高，毛利率有所增长。

### C. 应用安全产品

报告期内，发行人的应用安全产品是新拓展的业务领域，目前收入占比较小，但属于应用安全领域中专注于互联网金融的新兴门类，故毛利率处于较高水平。

#### ②技术服务毛利率

公司的技术服务是在完成为客户的定制化软件开发之后，为保障系统的安全稳定运行而提供的配套支持，通过在一定期间向客户收取技术服务费的方式实现，合同价格一般由产品定制开发模式下的合同总价乘以一定的比例、或者系统平台运营收入的一定比例来确定。

2017年、2018年，公司技术服务毛利率相比上年分别增加7.95个百分点和2.75个百分点，主要系报告期内电商代运营业务的技术服务费收入分别为207.33万元、212.15万元和450.05万元，增长较多，而人员成本相对稳定，使得该部分业务毛利率较高；另一方面，不同客户的定制化软件开发之后的运行维护成本具有偶发性，运维服务毛利率波动较大，综合影响导致该业务毛利率有一定的波动。

#### ③其他业务毛利率

报告期内，公司其他业务的毛利率波动较大，主要系其他业务构成差异。2016年其他业务收入构成为公司采购软硬件设备后直接销售给客户，毛利率较低；2017年、2018年其他业务收入构成主要为采购硬件设备后为客户安装调试软硬件产品的销售收入，毛利率相比2016年有所提高。

### (2) 与同行业上市公司毛利率比较

公司是专注于互联网金融领域的金融IT解决方案供应商，属于软件和信息技术服务业。公司选取从事金融IT解决方案的长亮科技（300348.SZ）、高伟达（300465.SZ）、安硕信息（300380.SZ）、先进数通（300541.SZ）、科蓝软件（300663.SZ）、宇信科技（300674.SZ）六家上市公司作为可比公司，具体情况如下：

#### ①长亮科技

长亮科技为 A 股创业板上市公司，股票代码 300348，成立于 2002 年，主营业务是提供商业银行 IT 解决方案与服务、计算机软、硬件的技术开发、技术服务及相应的系统集成，为中小银行提供包括业务类、渠道类、管理类系统在内的整体解决方案。

#### ②安硕信息

安硕信息为 A 股创业板上市公司，股票代码 300380，成立于 2001 年，主营业务为向以银行为主的金融机构提供信贷资产管理及风险管理领域的一体化 IT 解决方案，包括软件开发、实施、维护、业务咨询和相关服务。安硕信息主要产品和服务为信贷管理系统、风险管理系统、数据仓库和商业智能系统、其他管理系统。

#### ③高伟达

高伟达为 A 股创业板上市公司，股票代码 300465，成立于 1998 年，自进入金融信息化建设领域以来，向以银行、保险、证券等为主的金融企业客户提供 IT 解决方案、IT 运维服务以及系统集成服务等。

#### ④先进数通

先进数通为 A 股创业板上市公司，股票代码 300541，成立于 2000 年，是国内银行业 IT 服务的重要参与者，主要面向以商业银行为主的客户提供 IT 解决方案及服务，包括 IT 基础设施建设、软件解决方案及 IT 运维服务。在 IT 基础设施建设及 IT 运维服务业务领域，主要服务于大型商业银行，为工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮政储蓄银行提供 IT 基础设施建设及运维服务。

#### ⑤科蓝软件

科蓝软件为 A 股创业板上市公司，股票代码 300663，成立于 1999 年，在北京、上海、深圳、福州、成都、香港等地设有分支机构、研发中心或合资企业。主营业务是向以银行为主的金融机构提供软件产品应用开发和技术服务，产品涵盖银行渠道类、业务类和管理类领域，主要产品包括电子银行系统、互联网金融类系统、网银安全系统以及银行核心业务系统等银行 IT 解决方案。

## ⑥宇信科技

宇信科技为A股创业板上市公司，股票代码300674，成立于2006年，主要从事向以银行为主的金融机构提供包括咨询、软件产品、软件开发和实施、运营维护、系统集成等信息化服务。主营业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服

### 1) 基本情况对比

发行人与同行业可比上市公司均从事金融IT解决方案业务，但各有不同：

①与高伟达、先进数通、宇信科技等综合性金融服务企业相比，发行人属于专业软件公司。高伟达、先进数通、宇信科技业务包括系统集成，产品类型多样、客户类型丰富、地域分布广，收入规模较大（超过10亿元），但硬件业务影响综合毛利率会偏低，客户数量多和地域分布广影响期间费用较高；

②与长亮科技、安硕信息、科蓝软件等专业软件公司相比，发行人在互联网金融细分领域更具专长。发行人核心产品是金融电子商务平台、直销银行平台，以及新兴的互联网身份认证产品等。长亮科技主要产品包括银行核心业务系统、信用卡业务系统、商业智能系统、客户关系管理系统、渠道管理系统、信贷管理系统等；安硕信息主要产品包括信贷流程类、集中管理类、风险量化类、业务处理类等；科蓝软件主要产品包括银行渠道类、业务类和管理类等。发行人与同行业可比公司细分产品有所差异。

③客户集中度不同。发行人客户地域相对集中，主要在北京、上海、广州三地，同行业可比上市公司的客户地域分布广泛，从而导致成本和费用有所差异。

### 2) 毛利率对比

报告期内，公司毛利率与同行业上市公司的毛利率比较如下：

可比公司	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	综合毛利率	软件细分毛利率	综合毛利率	软件细分毛利率	综合毛利率	软件细分毛利率
长亮科技（300348.SZ）	50.75%	50.75%	53.16%	53.16%	52.35%	52.35%
高伟达（300465.SZ）	22.88%	34.25%	23.11%	34.08%	24.15%	38.36%

安硕信息(300380.SZ)	36.86%	36.86%	35.16%	35.16%	34.30%	34.30%
先进数通(300541.SZ)	15.87%	45.44%	18.46%	41.40%	19.69%	40.70%
科蓝软件(300663.SZ)	41.17%	41.17%	41.16%	41.16%	41.95%	41.95%
宇信科技(300674.SZ)	32.74%	37.85%	38.19%	40.47%	37.03%	41.76%
平均	<b>33.38%</b>	<b>41.05%</b>	<b>34.87%</b>	<b>40.91%</b>	<b>34.91%</b>	<b>43.86%</b>
本公司		55.25%		52.69%		49.38%

注：数据来源于Wind资讯，上市公司年度报告、招股说明书

在选取可比公司软件细分毛利率进行比较时，安硕信息、长亮科技、科蓝软件均以主营业务综合毛利率进行比较。高伟达业务包括系统集成设备、IT解决方案、IT运行维护及系统集成，先进数通业务包括软件解决方案、IT运行维护及基础设施建设，宇信科技业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务和和其他主营业务，其IT解决方案、软件解决方案、软件开发及服务与发行人可比性较强，故对于高伟达、先进数通、宇信科技，发行人分别选取IT解决方案业务毛利率、软件解决方案业务毛利率和软件开发及服务毛利率进行比较分析。

比较可见，报告期内，公司毛利率高于同行业上市公司的平均水平，主要由于以下原因：

#### ①业务构成差异

发行人属于专业软件公司，不涉及系统集成销售及业务。同行业可比上市公司中，软件解决方案业务毛利率相比其系统集成业务毛利率平均高 28 个百分点，具体情况如下：

可比公司	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	软件解决方案毛利率	系统集成毛利率	软件解决方案毛利率	系统集成毛利率	软件解决方案毛利率	系统集成毛利率
高伟达(300465.SZ)	34.25%	7.69%	34.08%	8.62%	38.36%	6.76%
先进数通(300541.SZ)	45.44%	7.82%	41.40%	9.50%	40.70%	11.19%
宇信科技(300674.SZ)	37.85%	9.78%	40.47%	17.86%	41.76%	15.73%
平均	<b>39.18%</b>	<b>8.43%</b>	<b>38.65%</b>	<b>11.99%</b>	<b>40.27%</b>	<b>11.23%</b>
差异		30.75%		26.66%		29.05%

#### ②产品构成差异

与同行业可比上市公司不同,发行人专注于银行新兴的互联网创新应用业务领域,报告期内互联网金融类的技术开发收入占营业收入比例超过80%,产品主要包括金融电子商务平台、直销银行平台、互联网支付平台等。公司在这些产品细分领域具备竞争优势,使得公司在某些大型关键商业应用中可以和客户达成单一来源专项采购,其采购价格高于一般通用类产品。

### ③客户构成差异

公司的销售策略是以金融机构为目标客户,重点围绕影响力大、示范效应好、创新意识强的银行客户,与其建立长期的战略合作。客户地域分布上集中于上海、北京、广州三个中心城市,这三个城市集中了国内业务规模最大,最优质的银行行业客户,这些客户对IT建设投资规模大,形成充足的市场体量。公司较早的在三个中心城市建立分支机构,对三地的客户的软件开发项目均提供本地化的服务。

因软件开发项目通常周期较长,技术人员如果采用异地派遣的方式,按照行业惯例,异地派遣人员将会产生异地差旅交通费、差旅补助、差旅住宿等差旅费用,因此对于客户数量众多,且地域分布较广的上述同行业公司,将会增加大量的项目差旅成本,拉低软件项目的毛利率。按照公司当前的差旅制度,长期异地派遣人员,按公司平均人工成本计算,其人工成本会上浮20%-25%。因此公司采取客户地域集中且本地化服务模式是控制成本支出,提高项目毛利率的有效策略。

发行人与同行业可比上市公司人均创收、人均成本情况对比如下：

单位：万元、万元/人年

2018年		长亮科技	高伟达 <sup>注</sup>	安硕信息	先进数通 <sup>注</sup>	科蓝软件	宇信科技 <sup>注</sup>	平均	艾融软件
收入	①	108,749.68	47,705.04	54,713.65	22,332.23	75,322.13	214,056.07		16,927.88
成本	②	53,561.36	31,365.12	34,545.85	12,184.95	44,310.00	143,976.02		7,574.66
技术人员年末人数	③	3,738	2,577	1,877	1,443	2,938	7,676 <sup>注</sup>		538
人均创收	①/③	29.09	18.51	29.15	15.48	25.64	27.89	24.29	31.46
人均成本	②/③	14.33	12.17	18.40	8.44	15.08	18.76	14.53	14.08
2017年		长亮科技	高伟达 <sup>注</sup>	安硕信息	先进数通 <sup>注</sup>	科蓝软件	宇信科技 <sup>注</sup>		艾融软件
收入	①	87,965.23	46,294.97	51,357.10	22,821.99	67,037.41	162,427.86		14,041.63
成本	②	41,203.04	30,518.20	33,297.90	13,372.89	39,447.75	100,396.18		6,643.40
技术人员年末人数	③	2,956	2,621	2,216	1,232	2,658	6,873 <sup>注</sup>		526
人均创收	①/③	29.76	17.66	23.18	18.52	25.22	23.63	23.00	26.70
人均成本	②/③	13.94	11.64	15.03	10.85	14.84	14.61	13.49	12.63
2016年		长亮科技	高伟达 <sup>注</sup>	安硕信息	先进数通 <sup>注</sup>	科蓝软件	宇信科技 <sup>注</sup>		艾融软件
收入	①	65,080.89	41,552.29	41,005.51	21,258.04	65,465.69	162,318.27		11,919.13
成本	②	31,009.67	25,610.78	26,939.53	12,605.96	38,000.81	102,212.00		6,033.05
技术人员年末人数	③	2,459	2,617	2,056	1,214	2,387	6,468 <sup>注</sup>		440
人均创收	①/③	26.47	15.88	19.94	17.51	27.43	25.10	22.05	27.09
人均成本	②/③	12.61	9.79	13.10	10.38	15.92	15.80	12.93	13.71

注：长亮科技、安硕信息、科蓝软件、宇信科技和艾融软件收入和成本的口径分别为营业收入和营业成本；高伟达、先进数通收入和成本的口径为软件解决方案收入和成本，不包括系统集成业务及其他业务收入和成本；宇信科技未披露技术人员人数，此处为全部员工人数。

比较可见,报告期内,公司综合毛利率高于同行业上市公司的平均水平,与长亮科技较为接近,主要由于公司是专业软件公司不涉及系统集成销售,在金融电子商务平台产品、直销银行平台产品细分领域具备竞争优势,以及近年来加大力度拓展非银行类大型企业客户所致,符合公司实际情况及行业发展情况。

公司在产品与技术上的竞争优势体现在:

①公司以 Web2.0 的平台引擎为核心的产品技术具有领先优势

银行尤其是经营状况优良的商业银行在软件系统采购招标过程中,除了价格因素外,更加关注所采购的软件系统对业务本身的促进作用。对于能够促进高利润的贷款、理财业务在网上开展,以及能够利用技术直接促进这类业务的销售规模或者大幅降低成本的软件系统建设,银行愿意提供更多资源支持。

目前,较多同行业公司仍采用 web1.0 技术构造传统的网上银行、手机银行等应用,而发行人采用 web2.0 技术将功能单一的网站升级为金融业务平台,以此技术构建的金融电子商务平台产品、直销银行平台产品、企业现金管理平台产品等,能够在营销端促进在线贷款业务和理财顾问业务。

②公司创造了乐高积木式的 SQUARE 开发方法,能够大幅提升产品的易用性及复用度

发行人的所有产品均架构在公司统一的基于微服务架构的 i2FSP 标准平台之上,好处在于可以化整为零,也可以化零为整,可以像拼装乐高玩具一样,将公司的产品级的应用功能灵活分解为能在多项目间使用的基本组件,然后在银行的项目现场搭建起来。这样可以有效地提升生产能力,配合数十种软件开发工具,能够降低现场开发难度,减少返工次数,提升产品在用户项目里的应用比例,进一步增强客户粘性。

③公司采用基于移动互联网的软件开发组织工具“笨鸟系统”,能够进行全公司跨项目跨地域的组织工作,大幅降低项目管理成本

在人工管理项目的传统模式中,项目管理成本往往占到项目成本的 20%以上,而人工管理模式因人而异,无法标准化,易造成项目延期、返工现象。发行人的软件开发管理利用移动互联网技术,采用中央项目管理部统一管理所有项

目, 集约化降低成本的同时, 大幅减小了软件的返工率。报告期内, 艾融软件没有发生过一起重大软件生产事故。

④公司从行业顶级的客户中已经积累了 10 年的专业应用经验并固化到软件产品当中, 短期内该经验难以被复制

面向未来较小规模的银行, 艾融软件的软件产品已经做好准备, 大多数情况下只需进行功能裁剪即可适应需求。而对于后进入的竞争者来说, 从小规模客户获得的应用经验往往代表性不足, 大规模复制的难度极高。

综上所述:

①艾融软件在银行新兴的互联网金融创新应用业务领域已经取得了先发优势, 在知识产权上有法律保护, 在市场上已经与影响力大、示范效应好、创新意识强的行业客户保持了相当强的粘性;

②艾融软件积累十年的专业团队和成熟产品, 以及在业内顶级客户的成功实施经验, 已经在互联网金融领域领先于同行业公司, 并建立了较高的竞争壁垒;

③艾融软件在产品与技术上的竞争优势, 一方面提高了跟客户的议价能力, 另一方面在自有产品基础上根据客户需求二次开发, 也降低了自己的人力成本投入, 因此发行人取得了较高的毛利率。

#### (四) 税金及附加分析

报告期内公司税金及附加明细构成如下:

单位: 万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
城市维护建设税	39.33	23.26	21.66
教育费附加	23.55	13.96	13.00
地方教育费附加	10.93	9.30	8.67
河道管理费	-	3.01	4.33
印花税 <sup>注</sup>	6.36	2.49	4.14
<b>合计</b>	<b>80.17</b>	<b>52.03</b>	<b>51.80</b>

注: 根据财政部《增值税会计处理规定》(财会〔2016〕22号)以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》, 本公司将2016年5月之后的印花税的发生额列报于“税金及附

加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

报告期内公司业务规模持续扩大，收入增长，公司各项税费也相应增加。

## (五) 期间费用分析

报告期内公司期间费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	476.19	2.81%	438.51	3.12%	395.14	3.32%
管理费用	1,201.50	7.10%	1,159.15	8.26%	944.31	7.92%
研发费用	1,830.63	10.81%	1,702.04	12.12%	1,654.88	13.88%
财务费用	-8.81	-0.05%	-31.05	-0.22%	65.58	0.55%
<b>费用总额</b>	<b>3,499.51</b>	<b>20.67%</b>	<b>3,268.66</b>	<b>23.28%</b>	<b>3,059.91</b>	<b>25.67%</b>

从上表可以看出，报告期内，公司销售、管理、研发费用的总额持续增长，主要原因是随着公司业务规模的不断扩张，公司管理人员、技术服务人员和研发人员数量及薪酬水平、研发资金投入以及客户开拓和维持等相关费用持续增长，与业务规模的增长趋势一致。

### 1、销售费用分析

报告期内公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
职工薪酬	164.52	0.97%	159.99	1.14%	116.79	0.98%
业务招待费	173.53	1.03%	170.79	1.22%	138.34	1.16%
会议会展费用	81.79	0.48%	58.02	0.41%	83.59	0.70%
交通差旅费	44.32	0.26%	39.12	0.28%	32.33	0.27%
办公费用及其他	6.39	0.04%	5.32	0.04%	12.45	0.10%
咨询服务费	5.62	0.03%	5.02	0.04%	9.20	0.08%
培训招聘费	-	-	0.24	-	2.44	0.02%

<b>合计</b>	<b>476.19</b>	<b>2.81%</b>	<b>438.51</b>	<b>3.12%</b>	<b>395.14</b>	<b>3.32%</b>
-----------	---------------	--------------	---------------	--------------	---------------	--------------

销售费用主要由销售人员薪酬、业务招待费、会议会展费用和交通差旅费构成。报告期内,随着公司业务收入规模的不断扩大,客户开拓和客户维持的需求日益增长,公司业务招待费用逐年上升。公司销售人员增加,薪酬呈逐年上升趋势。会议会展费用主要由公司参加互联网金融展等会议会展,相应的广告和展位投入而产生的。

## 2、管理费用分析

报告期内公司管理费用明细如下:

单位:万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
职工薪酬	744.11	4.40%	617.25	4.40%	586.93	4.92%
折旧摊销及租金费用	210.60	1.24%	189.79	1.35%	101.03	0.85%
办公费用	73.39	0.43%	75.02	0.53%	76.96	0.65%
咨询服务费	44.77	0.26%	69.26	0.49%	58.35	0.49%
差旅及交通费	51.28	0.30%	75.10	0.53%	41.18	0.35%
业务招待费	53.14	0.31%	70.97	0.51%	20.40	0.17%
业务宣传费用	2.93	0.02%	9.43	0.07%	4.95	0.04%
其他	21.28	0.13%	52.34	0.37%	54.52	0.46%
<b>合计</b>	<b>1,201.50</b>	<b>7.10%</b>	<b>1,159.15</b>	<b>8.26%</b>	<b>944.31</b>	<b>7.92%</b>

管理费用主要由管理人员薪酬、折旧摊销及租金费用、办公费用、咨询服务费、差旅及交通费等构成。报告期内,随着营业规模的扩大,公司管理费用亦随之增长。

随着业务规模增加,公司管理人员数量和薪酬水平均有增长。2016年度、2017年度和2018年度管理费用中职工薪酬分别为586.93万元、617.25万元和744.11万元,逐年递增,符合公司的经营情况,具有合理性。

## 3、研发费用分析

报告期内公司研发费用明细如下:

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
职工薪酬	1,647.06	9.73%	1,557.18	11.09%	1,600.99	13.43%
折旧摊销及租金费用	73.72	0.44%	61.42	0.44%	21.54	0.18%
差旅及交通费	37.88	0.22%	48.84	0.35%	22.79	0.19%
测试认证费	20.19	0.12%	30.43	0.22%	4.36	0.04%
代理、咨询服务费	44.59	0.26%	3.60	0.03%	4.34	0.04%
其他	7.19	0.04%	0.57	-	0.87	0.01%
<b>合计</b>	<b>1,830.63</b>	<b>10.81%</b>	<b>1,702.04</b>	<b>12.12%</b>	<b>1,654.88</b>	<b>13.88%</b>

研发费用主要由员工薪酬、折旧摊销及租金费用构成。报告期内，发行人研发费用增加较快，主要由于研发立项项目数量增加，相应的人员投入和费用增加。报告期内，发行人的研发立项项目分别为8个、7个和8个。研发投入形成了显著的成果，公司2016年新获得19个计算机软件著作权、新提交7项专利申请；2017年新获得30个计算机软件著作权、新提交13项专利申请；2018年新获得49个计算机软件著作权，新提交9项专利申请。

#### 4、财务费用分析

报告期内公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	70.11	40.34	72.27
减：利息收入	85.98	77.64	12.17
手续费及其他	7.06	6.25	5.48
<b>合计</b>	<b>-8.81</b>	<b>-31.05</b>	<b>65.58</b>

报告期内，公司的财务费用金额一直处于较低的水平，主要是由于公司执行比较稳健的财务政策，银行借款较少。公司财务费用主要包括银行贷款利息支出、银行存款利息收入和手续费。

#### 5、报告期内公司与同行业可比上市公司期间费用率比较情况如下表：

费用类别	公司	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)	2016 年度 (%)
------	----	-------------	-------------	-------------

销售费用率	长亮科技	7.97	8.68	10.47
	安硕信息	5.60	5.26	5.94
	高伟达	6.01	8.06	10.47
	先进数通	3.14	4.20	3.58
	科蓝软件	8.03	10.06	9.85
	宇信科技	5.07	5.03	5.23
	<b>平均值</b>	<b>5.97</b>	<b>6.88</b>	<b>7.59</b>
	艾融软件	2.81	3.12	3.32
管理费用率 <sup>注</sup>	长亮科技	28.29	21.23	16.91
	安硕信息	10.52	6.77	4.74
	高伟达	6.52	10.05	9.22
	先进数通	3.77	4.63	4.54
	科蓝软件	7.84	6.72	6.97
	宇信科技	9.67	12.49	11.48
	<b>平均值</b>	<b>11.10</b>	<b>10.32</b>	<b>8.98</b>
	艾融软件	7.10	8.26	7.92
研发费用率	长亮科技	8.66	7.86	4.04
	高伟达	2.55	3.15	4.43
	安硕信息	15.85	16.17	16.52
	先进数通	3.09	3.07	3.07
	科蓝软件	12.49	12.75	13.00
	宇信科技	8.60	8.31	8.36
	<b>平均值</b>	<b>8.54</b>	<b>8.55</b>	<b>8.24</b>
	艾融软件	10.81	12.12	13.88
期间费用率	长亮科技	45.69	38.4	38.46
	安硕信息	31.90	31.52	33.60
	高伟达	17.10	19.89	21.16
	先进数通	11.06	12.69	12.38
	科蓝软件	31.57	32.15	32.18
	宇信科技	24.50	27.61	26.26
	<b>平均值</b>	<b>26.97</b>	<b>27.04</b>	<b>27.34</b>
	艾融软件	20.67	23.28	25.68

数据来源：同行业可比上市公司年度报告、招股说明书。

注：管理费用不包括研发费用。

与同行业可比上市公司相比，报告期内公司销售费用率低于同行业可比上市

公司平均水平,但是与公司自身经营情况相一致。可比公司中长亮科技、高伟达、科蓝软件明显高于行业内其他公司,安硕信息、先进数通和宇信科技与公司的销售费用率接近。

公司销售费用率低于可比公司,主要原因如下:

(1) 在金融 IT 行业,不同公司在业务模式方面均存在一定差异,面对的客户数量和地域分布差异较大,故销售费用投入不同。例如,科蓝软件累计客户数量较多(其招股说明书披露客户数量累计近 300 家),所需销售人员也较多(其招股说明书披露 2016 年末销售人员 89 人),导致该公司销售费用率高于行业平均水平。

(2) 公司明确目标市场,选择银行类金融机构为主要客户,报告期内确认收入的客户数量分别为 16、24 和 31 家,单个客户平均收入分别为 744.95 万元、585.07 万元和 546.06 万元。报告期内公司的销售主要集中于北京、上海和广州三地的具有代表性的优质银行客户,并利用公司成熟的互联网金融应用平台软件产品,实现对客户的增量和交叉销售,故客户开发和维护等相关成本较低。

(3) 公司的营销模式和特点导致所需销售人员较少,各报告期末销售人员人数分别为 6、5、7 人,故与人员相关的薪酬、差旅费、业务招待费等都较少。

与同行业上市公司相比,报告期内公司管理费用率略高于同行业可比上市公司平均水平。

报告期内,公司研发费用率高于同行业可比上市公司平均水平,主要由于:

(1) 公司重视技术研发,报告期内研发投入较多。研发驱动为公司的经营战略,公司从创立之初便专注于银行互联网业务创新的领域,围绕核心客户的需求积极探索和研究专有产品,保持技术前瞻性,以形成自身核心竞争力,从而在激烈市场竞争中快速增长;

(2) 公司软件技术开发业务模式是基于自有知识产权的金融应用平台产品开发定制化软件,公司积累的互联网金融、电子银行和应用安全多个门类的应用平台软件产品系列是公司核心竞争优势,构建标准产品体系能有效提升开发效率,降低项目成本;

(3) 公司目前处于快速成长阶段，相比同行业可比上市公司，营业收入规模较小，从而使得研发费用占营业收入比例相对较高。

整体而言，公司期间费用率与同行业可比上市公司平均水平接近，符合公司的经营情况。

## (六) 利润表其他项目分析

### 1、资产减值损失分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	-14.10	83.53	112.83
合计	<b>-14.10</b>	<b>83.53</b>	<b>112.83</b>

报告期内公司资产减值损失均为当年计提的应收账款和其他应收款的坏账准备。

### 2、其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
税收返还	39.45	14.54	-
地方教育附加补助	10.06	-	-
稳岗补贴	5.75	-	-
合计	<b>55.26</b>	<b>14.54</b>	-

2017年度和2018年度，与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。

### 3、营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
政府补助	318.60	375.18	253.25
其他	-	-	0.52
<b>营业外收入合计</b>	<b>318.60</b>	<b>375.18</b>	<b>253.77</b>
非流动资产处置毁损报废损失	0.34	1.71	0.62
其他	0.26	0.07	1.55
<b>营业外支出合计</b>	<b>0.60</b>	<b>1.77</b>	<b>2.17</b>
<b>营业外收支净额</b>	<b>318.00</b>	<b>373.41</b>	<b>251.60</b>

报告期内，公司营业外收入主要来源于政府补助款。

报告期内，公司获得的政府补助情况如下表所示：

单位：万元

补助项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
税收返还	-	-	58.21
专项扶持资金	241.60	119.10	140.00
第三方互联网金融综合服务平台	27.00	81.00	54.00
软件著作补贴	-	0.08	1.04
科技型中小企业创新资金	-	25.00	-
上海市科技小巨人工程	-	100.00	-
上海领军人才奖励基金	50.00	50.00	-
<b>小 计</b>	<b>318.60</b>	<b>375.18</b>	<b>253.25</b>

公司营业外收支金额较小，对公司盈利能力不构成重大影响。

### 3、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
当期所得税	720.73	510.83	389.19
递延所得税	5.76	0.02	-33.12
<b>所得税费用</b>	<b>726.49</b>	<b>510.85</b>	<b>356.07</b>
<b>利润总额</b>	<b>6,160.89</b>	<b>4,381.90</b>	<b>2,913.16</b>
<b>占比</b>	<b>11.79%</b>	<b>11.66%</b>	<b>12.22%</b>

## (七) 利润来源分析

公司利润来源构成如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
主营业务毛利	9,353.22	7,398.15	5,886.09
投资收益	-	-	-
营业利润	5,842.89	4,008.49	2,661.55
营业外收支净额	318.00	373.41	251.60
利润总额	6,160.89	4,381.90	2,913.16

报告期内，公司利润总额分别为2,913.16万元、4,381.90万元和6,160.89万元。其中，营业利润分别为2,661.55万元、4,008.49万元和5,842.89万元，营业利润为公司利润总额的主要来源，分别占利润总额的91.36%、91.48%和94.84%。营业利润主要来源于主营业务毛利，报告期内公司主营业务毛利分别为5,886.09万元、7,398.15万元和9,353.22万元；营业外收支净额对公司利润总额影响较小。

## (八) 非经常性损益对经营成果的影响

报告期内公司非经常性损益如下：

单位：万元

非经常性损益明细	2018 年度	2017 年度	2016 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	-0.34	-1.71	-0.62
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	324.35	375.18	195.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.26	-0.07	-1.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	19.91	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>323.75</b>	<b>393.31</b>	<b>193.39</b>
减：所得税费用	48.55	56.01	29.01
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>275.20</b>	<b>337.30</b>	<b>164.38</b>
归属于少数股东的非经常性损益	0.61	-	-

非经常性损益明细	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于母公司股东的非经常性损益净额	274.59	337.30	164.38
净利润	5,434.40	3,871.05	2,557.08
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	5,105.23	3,528.12	2,423.91
归属于母公司的非经常性损益占归属于母公司的净利润比例	5.10%	8.73%	6.35%

报告期内，公司非经常性损益主要包括计入当期损益的政府补助（软件产品增值税退税除外），均为与收益相关的政府补助。报告期内，归属于母公司的非经常性损益占归属于母公司净利润的比例分别为 6.35%、8.73%和 5.10%，比例较小，对公司经营成果不具有重大影响。

## （九）持续盈利能力分析

### 1、发行人现有客户存量及交易规模情况

发行人自 2009 年成立以来，主营业务未发生变化，一直专注于互联网金融领域的金融 IT 行业，向银行为主的金融机构及其他大型企业提供业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案。发行人明确目标市场，选择银行类金融机构为主要客户。一方面，这类客户有着巨大的 IT 行业业务需求，可以持续给公司带来效益，同时此类客户信誉度高、实力强、资金来源充分，能够确保公司收入稳定；另一方面，公司为银行类金融机构等客户提供优质服务，更容易提升公司在金融 IT 行业的知名度。公司凭借其技术创新和丰富的行业经验，已累积众多优质客户，主要包括工商银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行、友利银行等银行，以及中国供销、证通公司、太平洋保险等大型企业。

报告期内，公司确认收入的客户数量、营业收入金额和单个客户收入贡献情况如下：

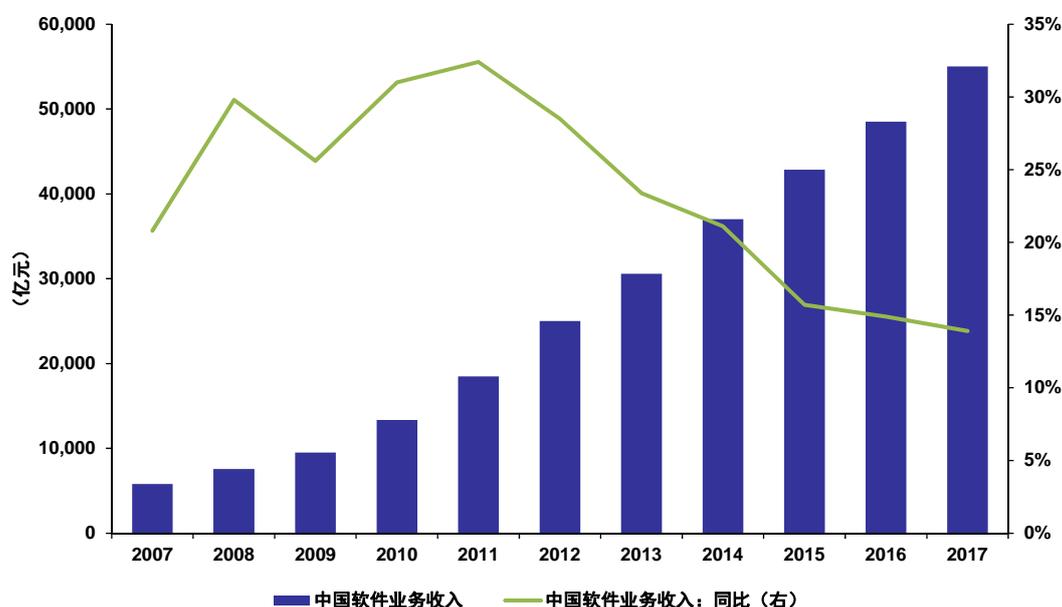
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
客户个数（个）	31	24	16
营业收入（万元）	16,927.88	14,041.63	11,919.13
单个客户平均收入（万元）	546.06	585.07	744.95

## 2、市场竞争与行业发展情况

从行业发展来看，随着国内经济的持续发展，金融行业的竞争也日趋激烈，金融行业的信息化发展水平对金融企业的发展具有决定性作用，信息技术是金融业发展和创新的重要因素。越来越多的金融机构开始注意并加强对自身的信息化建设和投入，这也极大地促进了公司所处金融软件和信息技术服务业的发展。特别随着互联网技术应用广度和深度的加强，作为社会基础设施的金融行业的互联网化转型势在必行。这势必给发行人所专注的互联网金融技术开发和服务业务的发展，带来更加广阔的市场空间。

随着互联网的快速发展，以及国家日益重视软件和信息技术安全，我国软件行业近年来保持高速增长，多年的积累促进我国软件产业规模迅速扩大。根据工信部网站公布的数据，我国软件行业 2015 年实现业务收入 42,847.92 亿元，2017 年实现业务收入 55,037 亿元，短短两年增幅达 28.45%。

2007 年—2017 年中国软件行业业务收入(亿元)



资料来源: Wind 资讯

根据中国银行业监督管理委员会 2017 年年报数据，截至 2017 年底，我国银行业金融机构共有法人机构 4,532 家，其中包括 1 家国家开发银行、2 家政策性银行、5 家大型商业银行、12 家股份制商业银行、134 家城市商业银行、1,262 家农村商业银行、17 家民营银行、33 家农村合作银行、965 家农村信用社、4

家金融资产管理公司、39家外资法人金融机构、68家信托公司、247家企业集团财务公司、66家金融租赁公司、5家货币经纪公司、25家汽车金融公司、22家消费金融公司、其他1,625家(包括新型农村金融机构、中德住房储蓄银行和邮政储蓄银行。不含信托业保障基金公司、中国信托登记公司等其他金融机构)。

目前,银行业的市场结构日益丰富,市场化程度进一步提高。中小银行市场份额占比进一步上升。2017年末,大型商业银行、股份制商业银行、农村中小金融机构和城市商业银行,占银行业金融机构资产的份额分别为36.8%、17.8%、13.0%和12.6%。发行人在大型商业银行、股份制商业银行等客户中关于互联网金融、直销银行等有影响力案例的实施,会在银行业领域形成从上而下的示范效应。为数众多的城市商业银行、农村商业银行以及其他金融机构成为发行人未来业务开拓的广阔空间。

### 3、发行人在手订单情况

截至2019年4月30日,公司在执行合同以及已中标或进场尚未签署合同的项目情况如下表所示:

单位:万元

类别	合同个数	2018年确认收入金额	2019年预计收入金额
在执行合同(不含框架合同)	36	1,214.70	8,854.42
在执行框架合同	9	5,089.00	10,229.32
已中标或进场尚未签署合同的项目	6	-	1,830.00
<b>合计</b>		<b>6,303.70</b>	<b>20,913.74</b>

综上,发行人所处行业发展前景较好,发行人自主创新能力较强,具有良好的成长性和持续盈利能力。

## (十)对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

### 1、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于:下游行业较为

集中的风险、市场竞争加剧的风险、业绩增速下滑的风险、毛利率波动风险、人力成本上升的风险、应收账款发生坏账的风险、业务季节性波动的风险、净资产收益率下降的风险、市场开拓的风险、产业政策的风险、知识产权保护风险、本次公开发行摊薄公司即期回报的风险、股价波动风险等。

公司已在招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析并完整披露。

## 2、保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

发行人不存在以下对持续盈利能力构成重大不利影响的情形：

(1) 发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

(2) 发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

(3) 发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

(4) 发行人最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

(5) 发行人最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

(6) 其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

经核查，保荐机构认为：公司所处行业发展前景较好，公司自主创新能力较强。若公司所处行业及公司经营未出现重大不利变化，公司具有良好的成长性和持续盈利能力。

## 十二、财务状况分析

### (一) 资产分析

#### 1、公司资产构成情况

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
----	------------	------------	------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	21,252.01	99.37	16,932.67	99.06	13,376.53	98.75
非流动资产	135.13	0.63	160.84	0.94	169.73	1.25
<b>资产总额</b>	<b>21,387.14</b>	<b>100.00</b>	<b>17,093.51</b>	<b>100.00</b>	<b>13,546.26</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 13,546.26 万元、17,093.51 万元和 21,387.14 万元。报告期内，公司资产规模呈增长趋势，最近三年复合增长率为 25.65%。公司资产总额增长的主要原因系公司经营状况良好，经营规模持续扩大，货币资金、应收账款等资产类项目持续增加所致。

从公司资产结构看，流动资产占比一直较高，流动性较强。报告期各期末，流动资产在总资产中占比分别为 98.75%、99.06% 和 99.37%。形成这种资产结构的主要原因为，公司属于技术、人才密集型的软件服务行业，与传统制造业企业相比，公司在技术研发、技术服务、人才引进方面的投入较大，而在固定资产上投入较小，无大型生产设备。

## 2、流动资产构成情况

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	13,634.91	64.16	9,114.91	53.83	7,441.82	55.63
应收账款	6,071.73	28.57	6,527.86	38.55	4,888.92	36.55
预付款项	388.83	1.83	268.97	1.59	40.99	0.31
其他应收款	41.20	0.19	25.02	0.15	15.58	0.12
存货	1,079.00	5.08	992.61	5.86	982.18	7.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	36.33	0.17	3.31	0.02	7.04	0.05
<b>流动资产合计</b>	<b>21,252.01</b>	<b>100.00</b>	<b>16,932.67</b>	<b>100.00</b>	<b>13,376.53</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货项目构成，三项合计分别占流动资产 99.52%、98.24% 和 97.81%。

### (1) 货币资金

报告期内各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
现金	0.06	-	0.19	-	0.35	-
银行存款	13,405.28	98.32	8,973.23	98.45	7,369.28	99.03
其他货币资金	229.58	1.68	141.49	1.55	72.19	0.97
<b>合计</b>	<b>13,634.91</b>	<b>100.00</b>	<b>9,114.91</b>	<b>100.00</b>	<b>7,441.82</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 7,441.82 万元、9,114.91 万元和 13,634.91 万元，逐年递增，主要系公司业务收入较快增长，收到的现金增加所致。

报告期各期末，公司其他货币资金主要是履约保函保证金和项目保证金。

## (2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下表：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款余额	6,399.68	6,871.43	5,149.43
减：坏账准备	327.95	343.57	260.50
应收账款净额	<b>6,071.73</b>	<b>6,527.86</b>	4,888.92

### 1) 应收账款按账龄划分情况

报告期各期末，公司应收账款按账龄划分情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	6,240.30	97.51	6,871.43	100.00	5,088.76	98.82
1-2年	159.39	2.49	-	-	60.67	1.18
<b>小计</b>	<b>6,399.68</b>	<b>100.00</b>	<b>6,871.43</b>	<b>100.00</b>	<b>5,149.43</b>	<b>100.00</b>

从账龄结构分析，报告期内公司应收账款一般在 1 年以内，应收账款质量好。公司应收账款主要是对银行等信誉度好的金融类客户，公司发生坏账的风险较

小。

公司应收账款回款周期稳定，报告期内未出现坏账核销。

## 2) 应收账款周转率同行业比较

同行业公司	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
长亮科技	1.81	1.97	2.20
高伟达	2.94	2.81	2.92
安硕信息	5.26	4.29	3.82
先进数通	2.81	2.09	2.58
科蓝软件	1.46	1.47	1.66
宇信科技	3.83	3.53	4.25
<b>平均</b>	<b>3.02</b>	<b>2.69</b>	<b>2.91</b>
本公司	2.69	2.46	3.06

注：数据来源于 Wind 资讯、招股说明书

报告期各期末，公司应收账款周转率与同行业其他公司比较，基本处于同一水平。报告期内，公司应收账款周转率有所降低，主要原因是随着公司业务的增长，新增客户和项目较多，从而导致应收账款也相应增长。

## 3) 应收账款增长与收入增长的配比性

单位：万元

项目名称	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度	2018年较2017 年增长比例(%)	2017年较2016 年增长比例(%)
应收账款账面价值	6,071.73	6,527.86	4,888.92	-6.99	33.52
营业收入	16,927.88	14,041.63	11,919.13	20.55	17.81
应收账款账面价值 占营业收入比例 (%)	35.87	46.49	41.02	-	-

由上表可知，报告期内应收账款账面价值增长较快主要系合同收入增加，公司收入确认具有季节性，在第四季度确认的收入金额较多所致。报告期内公司应收账款一般在1年以内，应收账款质量较好。公司应收账款客户主要是银行等信誉度好的金融类客户，发生坏账的风险较小。

## 4) 公司报告期各期末，应收账款余额前5名客户的情况如下表：

年份	序号	单位名称	期末余额 (万元)	占应收账款 余额的比例(%)
2018年12月31日	1	上海银行股份有限公司	2,393.58	37.40
	2	上海农村商业银行股份有限公司	792.95	12.39
	3	供销兴农云计算技术有限公司	457.70	7.15
	4	中国光大银行股份有限公司	432.24	6.75
	5	中国工商银行股份有限公司	320.28	5.00
	小计		<b>4,396.75</b>	<b>68.70</b>
2017年12月31日	1	中国工商银行股份有限公司	3,511.69	51.11
	2	上海银行股份有限公司	941.72	13.70
	3	上海农村商业银行股份有限公司	619.21	9.01
	4	华夏银行股份有限公司	350.54	5.10
	5	广州农村商业银行股份有限公司	332.79	4.84
	小计		<b>5,755.94</b>	<b>83.77</b>
2016年12月31日	1	中国工商银行股份有限公司	3,160.71	61.38
	2	中国供销电子商务有限公司	618.90	12.02
	3	上海农村商业银行股份有限公司	316.98	6.16
	4	中国民生银行股份有限公司信用卡中心	234.93	4.56
	5	上海银行股份有限公司	169.03	3.28
	小计		<b>4,500.55</b>	<b>87.40</b>

### (3) 预付账款

报告期各期末，公司预付账款余额及账龄如下：

单位：万元

账龄	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	254.99	65.58	248.97	92.56	40.99	100.00
1-2年	133.84	34.42	20.00	7.44	-	-
合计	<b>388.83</b>	<b>100.00</b>	<b>268.97</b>	<b>100.00</b>	<b>40.99</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预付账款增长较多，主要系公司为上市预付的中介机构费用。

### (4) 其他应收款

公司报告期各期末，公司其他应收款基本情况如下表：

2018/12/31				
账龄	余额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	坏账计提比例(%)
1年以内	31.30	52.97	1.56	5.00
1-2年	12.74	21.56	1.27	10.00
3年以上	15.05	25.47	15.05	100.00
<b>合计</b>	<b>59.08</b>	<b>100.00</b>	<b>17.88</b>	
2017/12/31				
账龄	余额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	坏账计提比例(%)
1年以内	26.33	63.64	1.32	5.00
3年以上	15.05	36.36	15.05	100.00
<b>合计</b>	<b>41.38</b>	<b>100.00</b>	<b>16.36</b>	-
2016/12/31				
账龄	余额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	坏账计提比例(%)
1年以内(含1年)	15.79	50.16	0.79	5.00
1-2年(含2年)	0.65	2.05	0.06	10.00
3年以上	15.05	47.79	15.05	100.00
<b>合计</b>	<b>31.48</b>	<b>100.00</b>	<b>15.90</b>	-

公司其他应收款主要为押金和保证金。报告期各期末,公司其他应收款净额分别为15.58万元、25.02万元和41.20万元,占流动资产比例分别为0.12%、0.15%和0.19%。

报告期内,公司结合自身营业特点,制定了较为谨慎的坏账政策,并据此充分计提了其他应收款的坏账准备。

#### (5) 存货

1) 公司存货基本情况如下表所示:

单位:万元

项目	2018/12/31			2017/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	1,079.00	-	1,079.00	992.61	-	992.61
<b>合计</b>	<b>1,079.00</b>	<b>-</b>	<b>1,079.00</b>	<b>992.61</b>	<b>-</b>	<b>992.61</b>
项目	2016/12/31					
	账面余额	跌价准备	账面价值			

在产品	982.18	-	982.18			
合计	<b>982.18</b>	-	<b>982.18</b>			

报告期内，公司存货均为在产品。在产品是在软件开发过程中尚未达到收入确认时点的相关支出，主要为人工等成本。

2) 各报告期末尚未完工验收的主要项目如下：

①2018年12月31日

单位：万元

序号	合同名称	客户名称	已投入未验收金额
1	广州农商银行直销银行 2018 年项目	广州农商行	172.31
2	广农商直销银行项目	广州农商行	161.85
3	广州农商行电子商城 2018	广州农商行	129.69
4	南洋银行电子渠道与渠道整合项目	新晨科技股份有限公司	118.69
5	上海农商银行全新手机银行项目(互联网金融平台)	上海农商行	100.14
	小 计		<b>682.67</b>
	占期末存货余额比 (%)		<b>63.27</b>

②2017年12月31日

单位：万元

序号	合同名称	客户名称	已投入未验收金额
1	恒丰对公金融门户项目	恒丰银行	228.06
2	广农商直销银行 2017 年项目	广州农商行	154.22
3	2017 年上海银行桌面渠道人员采购	上海银行	111.40
4	上海农商银行全新手机银行项目(互联网金融平台)	上海农商行	73.90
5	光大银行现金管理云服务 2017 年项目	光大银行	67.68
	小 计		<b>635.27</b>
	占期末存货余额比 (%)		<b>64.00</b>

③2016年12月31日

单位：万元

序号	合同名称	客户名称	已投入未验收金额
1	直销银行系统项目	宜宾市商业银行股份有限公司	187.08

2	华夏银行智慧社区生态圈项目软件开发合同(适用于软件总包模式开发)	华夏银行	106.77
3	广州农商银行直销银行 2016 年合同	广州农商行	86.11
4	中国民生银行信用卡中心积分商城 2016 年系统需求开发项目技术开发合同	民生银行	79.05
5	现金管理云平台项目软件开发合同	光大银行	79.01
	小 计		<b>538.02</b>
	占期末存货余额比 (%)		<b>54.78</b>

从上表可以看出,公司业务项目结算周期一般在 1 年以内,大额的 1 年以上项目较少。

报告期各期末,公司存货无减值迹象,未计提跌价准备。

### 3) 各类业务在不同项目之间归集和分配的具体原则

#### ①在产品的归集

##### A 直接人工成本核算

考勤数据基础核算:公司开发了一套“笨鸟”系统专门用于考勤。项目立项后,项目管理部会在“笨鸟”系统针对项目实施地点、项目人员、项目编号等信息进行基础维护和考勤。

薪酬数据核算:月末人力资源部根据“笨鸟”系统考勤情况并结合人员薪酬数据,核算当月应付职工薪酬情况,根据分项目人员考勤情况,核算各项目应分配的人员薪酬成本。

财务核算:财务部根据人力资源部制作并审核的分项目、分成本费用的薪酬表,将项目应承担的薪酬金额计入“在产品-人工成本-XX 项目”。应分摊至该项目的直接人工成本=项目人员薪酬×(该员工该月在该项目的工时/当月该员工的总工时)。

##### B 直接费用核算

项目中产生的费用由员工填写《项目费用报销单》,注明:项目编号、项目名称、报销人、报销金额等,《项目费用报销单》经过部门经理、财务总监、总经理或董事长审批后交至财务部。财务人员根据《项目费用报销单》上的项目名

称及金额入账，计入“在产品-直接费用-XX项目”。

### C 外包服务

根据实际采购情况，直接计入“在产品-外包服务-XX项目”。

### ②营业成本的结转如下：

#### A 定制化开发项目

日常确认成本：项目立项时制作项目预算成本，按照完工进度确认收入时，成本结转金额计算如下：结转成本金额=确认的完工进度\*总预算成本。

预算成本与实际成本的差异调整：项目结项时，在产品的借方合计增加额(项目实际成本)与已结转成本金额(预算总成本)的差异计入主营业务成本；若项目实际投入与预算成本偏差较大时，则对预算成本进行修正，结转成本金额根据修正后的总预算成本计算。

#### B 人月定量开发项目及技术服务

按照实际发生在确认收入时结转相应营业成本，期末存货无余额。

公司不同项目之间的各类支出的归集、分配准确，存货项目不包含与项目无关的支出。

### (6) 其他流动资产

报告期各期末，其他流动资产为待抵扣增值税进项税额，金额分别为 7.04 万元、3.31 万元和 36.33 万元。2018 年其他流动资产主要为预缴所得税 36.04 万元。

## 3、非流动资产构成情况

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
固定资产	57.97	42.90	77.97	48.48	101.06	59.54
无形资产	25.29	18.72	22.05	13.71	-	-
长期待摊费用	-	-	3.18	1.98	11.02	6.49

递延所得税资产	51.88	38.39	57.63	35.83	57.65	33.97
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>135.13</b>	<b>100.00</b>	<b>160.84</b>	<b>100.00</b>	<b>169.73</b>	<b>100.00</b>

## (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值如下表所示：

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
运输设备	21.56	37.19	29.66	38.04	37.76	37.36
电子及其他设备	36.41	62.81	48.31	61.96	63.30	62.64
<b>固定资产合计</b>	<b>57.97</b>	<b>100.00</b>	<b>77.97</b>	<b>100.00</b>	<b>101.06</b>	<b>100.00</b>

固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
一、原值合计	<b>143.34</b>	<b>133.97</b>	<b>130.62</b>
其中：运输设备	45.00	45.00	45.00
电子及其他设备	98.34	88.97	85.62
二、累计折旧合计	<b>85.38</b>	<b>56.00</b>	<b>29.56</b>
其中：运输设备	23.44	15.34	7.24
电子及其他设备	61.94	40.66	22.32
三、减值准备累计合计	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-
四、账面价值合计	<b>57.97</b>	<b>77.97</b>	<b>101.06</b>
其中：运输设备	21.56	29.66	37.76
电子及其他设备	36.41	48.31	63.30

报告期各期末固定资产不存在明显减值现象，未计提减值准备。

## (2) 无形资产

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
管理软件	25.29	22.05	-

合计	25.29	22.05	-
----	-------	-------	---

报告期各期末,公司无形资产主要为外购办公用 OA 软件、项目管理软件等。

### (3) 长期待摊费用

单位:万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
装修费用	-	3.18	11.02
合计	-	3.18	11.02

报告期各期末,公司长期待摊费用为公司租赁写字楼的装修费用。

### (4) 递延所得税资产

单位:万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
资产减值准备	51.88	53.58	41.45
递延收益-政府补助	-	4.05	16.20
合计	51.88	57.63	57.65

## (二) 负债分析

### 1、公司负债构成情况

单位:万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	4,791.66	100.00	2,536.43	98.95	2,779.23	96.26
非流动负债	-	-	27.00	1.05	108.00	3.74
负债合计	4,791.66	100.00	2,563.43	100.00	2,887.23	100.00

### 2、流动负债构成情况

单位:万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	2,193.24	45.77	493.42	19.45	810.00	29.14
应付账款	30.49	0.64	79.05	3.12	232.82	8.38
预收款项	22.50	0.47	80.40	3.17	120.30	4.33

应付职工薪酬	1,479.56	30.88	1,370.59	54.04	891.16	32.07
应交税费	1,041.66	21.74	481.03	18.96	670.67	24.13
其他应付款	24.20	0.51	31.94	1.26	54.28	1.95
<b>流动负债合计</b>	<b>4,791.66</b>	<b>100.00</b>	<b>2,536.43</b>	<b>100.00</b>	<b>2,779.23</b>	<b>100.00</b>

## (1) 短期借款

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
质押及保证借款	-	-	300.00
信用借款	-	-	10.00
保证借款	2,193.24	493.42	500.00
<b>合计</b>	<b>2,193.24</b>	<b>493.42</b>	<b>810.00</b>

公司短期借款为银行借款，报告期各期末，公司短期借款分别为 810.00 万元、493.42 万元和 2,193.24 万元，均为流动资金借款，用于公司日常经营。

## (2) 应付账款

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
应付账款	30.49	79.05	232.82

公司报告期内应付账款主要包括项目外包费用、展览费用。2016 年末，公司应付账款相对较多，主要系该期末尚未支付的外包费用相比其他年度增加较多。

## (3) 预收款项

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
预收项目款	22.50	80.40	120.30

公司报告期内预收款项主要为技术开发合同预收项目款。

## (4) 应付职工薪酬

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
<b>一、短期薪酬</b>	<b>1,407.93</b>	<b>1,304.05</b>	<b>875.50</b>
工资、奖金、津贴和补贴	1,342.42	1,244.85	856.65

社会保险费	36.14	34.56	8.38
住房公积金	29.37	24.64	10.47
<b>二、离职后福利—设定提存计划</b>	<b>71.63</b>	<b>66.55</b>	<b>15.67</b>
<b>合计</b>	<b>1,479.56</b>	<b>1,370.59</b>	<b>891.16</b>

应付职工薪酬逐年增加，主要因为公司业务和人员规模持续扩张，年末计提的工资及奖金相应增长。

#### 1) 公司各级别、各岗位员工的平均人均薪酬水平及增长情况

用“年度薪酬总额/人月数”方法计算，报告期内，公司各级别、各岗位员工的平均人均薪酬水平及增长情况如下：

单位：元/月

年份	级别	技术及研发人员	销售人员	管理人员	财务行政人员
2018 年度	初级	9,974.70	8,374.38	13,534.78	7,725.83
	中级	13,813.35	11,954.41	17,873.95	9,341.52
	高级	22,321.97	33,900.27	46,101.93	
	<b>平均值</b>	<b>12,999.18</b>	<b>20,050.22</b>	<b>22,136.88</b>	<b>8,223.78</b>
2017 年度	初级	10,075.29	8,796.35	13,282.52	6,758.81
	中级	12,287.69	10,597.38	15,413.01	9,199.20
	高级	20,729.63	43,276.53	45,490.96	
	<b>平均值</b>	<b>13,363.99</b>	<b>26,654.42</b>	<b>19,043.41</b>	<b>7,711.23</b>
2016 年度	初级	8,423.35	7,716.70	11,143.84	7,181.83
	中级	11,972.68	10,545.23	14,211.30	10,408.31
	高级	16,188.88	29,700.00	29,370.40	
	<b>平均值</b>	<b>12,297.96</b>	<b>20,196.57</b>	<b>16,557.11</b>	<b>7,827.39</b>

从上表中可见，人均薪酬在报告期内在总体上呈现了上涨的趋势。公司所处行业属于技术密集型行业，业务发展需要大量的专业技术人才（研发与技术人员薪酬在薪酬总额中占比 90%左右），且主要经营成本为人力成本。随着公司人员进一步增多，且伴随着城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺加剧等因素，人员薪酬持续上升。

#### 2) 公司平均人均薪酬水平与行业平均水平比较

为方便与同行业平均水平比较，以“当期应发薪酬数/期末员工人数”计算，公司平均人均薪酬与行业平均水平比较情况如下：

单位：万元/年

人均工资	2018 年度	2017 年度	2016 年度
长亮科技	16.03	15.96	14.80
高伟达	18.72	17.63	14.34
安硕信息	19.76	17.59	14.28
先进数通	16.08	16.24	16.19
科蓝软件	20.76	17.48	17.45
宇信科技	16.85	16.18	14.48
<b>平均值</b>	<b>17.82</b>	<b>16.85</b>	<b>15.26</b>
公司	16.92	15.44	15.29

数据来源：同行业上市公司年度报告

报告期内，以当期应发薪酬数计算，公司员工平均人均薪酬分别为 15.29 万元/年、15.44 万元/年和 16.92 万元/年，通过与同行业可比公司进行比较，可以看出，公司员工薪酬水平总体上升，与同行业可比公司平均水平相当。

### 3) 公司平均人均薪酬水平与当地平均水平比较

单位：万元/年

年 度	公司平均薪酬	上海市	北京市	广州市
<b>2018 年度</b>	16.92	暂未公布	暂未公布	暂未公布
<b>2017 年度</b>	15.44	8.56	10.16	9.86
<b>2016 年度</b>	15.29	7.80	9.25	8.91

数据来源：各地区人力资源与社会保障局。

公司人员主要分布于上海市、北京市和广州市，公司平均薪酬水平均显著高于当地平均工资。

### (5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体情况如下表所示：

单位：万元

税费项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
企业所得税	380.25	236.27	419.32

增值税	587.22	203.92	215.45
城市维护建设税	27.39	11.04	11.00
教育费附加	14.40	6.63	6.60
地方教育附加	9.60	4.42	4.40
代扣代缴个人所得税	22.66	18.61	11.69
河道管理费	0.14	0.14	2.20
<b>合计</b>	<b>1,041.66</b>	<b>481.03</b>	<b>670.67</b>

报告期各期末，公司应交企业所得税金额分别为 419.32 万元、236.27 万元和 380.25 万元，主要系公司主营业务呈现较明显的季节性分布，营业收入和营业利润在下半年由其是四季度占比较多，期末应交未交企业所得税金额较高所致。

#### (6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款如下表所示：

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
应付利息	3.45	1.13	1.23
其他应付款	20.76	30.81	53.05
<b>合计</b>	<b>24.20</b>	<b>31.94</b>	<b>54.28</b>

其中，其他应付款明细如下表所示：

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
押金保证金	11.26	30.00	52.00
应付暂收款及其他	9.50	0.81	1.05
<b>合计</b>	<b>20.76</b>	<b>30.81</b>	<b>53.05</b>

报告期各期末，公司其他应付款分别为 53.05 万元、30.81 万元和 20.76 万元，占流动负债比例分别为 1.91%、1.21%和 0.43%。报告期末，其他应付款 2018 年末较 2017 年末减少 24.23%，主要系公司押金保证金变动所致。

应付暂收款主要为尚未支付给员工的报销款项。

### 3、非流动负债构成情况

公司非流动负债构成情况如下所示:

单位: 万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
递延收益	-	27.00	108.00
合计	-	<b>27.00</b>	<b>108.00</b>

2016年末、2017年末,公司其他非流动负债为递延收益,系收到上海市经济信息化委员会关于第三方互联网金融综合服务平台的专项补助资金,项目协议书约定给予艾融软件180万元补助资金(其中有10%待项目验收后支付),项目期限为两年,分期计入营业外收入。

### (三) 所有者权益构成及变动分析

报告期内公司所有者权益变动情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
股本	5,053.50	3,369.00	3,369.00
资本公积	2,260.89	3,945.39	3,945.39
盈余公积	1,307.92	795.47	405.63
未分配利润	7,884.16	6,385.80	2,910.21
归属于母公司股东权益合计	<b>16,506.48</b>	<b>14,495.66</b>	<b>10,630.24</b>
少数股东权益	89.00	34.42	28.79
所有者权益合计	<b>16,595.48</b>	<b>14,530.08</b>	<b>10,659.03</b>

#### 1、股本变动情况

报告期各期末,公司股本情况如下:

单位: 万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
股本	5,053.50	3,369.00	3,369.00
合计	<b>5,053.50</b>	<b>3,369.00</b>	<b>3,369.00</b>

#### 2、资本公积变动情况

公司报告期内资本公积变动情况如下:

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
股本溢价	2,260.89	3,945.39	3,945.39
<b>合计</b>	<b>2,260.89</b>	<b>3,945.39</b>	<b>3,945.39</b>

1) 2016年5月,公司以每股人民币19.00元的价格向兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司定向发行20万股股份,增加资本公积(股本溢价)349.15万元。

2) 2016年8月,公司以总股本2,096万股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增5股,资本公积(股本溢价)减少1,048.00万元。

3) 2016年11月,公司以每股人民币13.34元的价格向孟庆有定向发行225万股股份,增加资本公积(股本溢价)2,738.29万元。

4) 2018年5月,公司以总股本3,369万股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增5股,减少资本公积(股本溢价)1,684.50万元。

### 3、盈余公积变动情况

报告期各期末,公司盈余公积变化情况如下:

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
法定盈余公积	1,307.92	795.47	405.63
<b>合计</b>	<b>1,307.92</b>	<b>795.47</b>	<b>405.63</b>

报告期内各期末,公司盈余公积项下全部为法定盈余公积。根据公司法、公司章程的规定,公司按母公司净利润的10%提取法定盈余公积。

### 4、未分配利润变动情况

报告期内各期末,公司未分配利润情况如下表示:

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
期初未分配利润	6,385.80	2,910.21	906.81
加:本期归属于母公司所有者的净利润	5,379.81	3,865.42	2,588.29

减：提取法定盈余公积	512.46	389.83	270.48
应付普通股股利	3,369.00	-	314.40
<b>期末未分配利润</b>	<b>7,884.16</b>	<b>6,385.80</b>	<b>2,910.21</b>

## 5、少数股东权益

2016年末、2017年末和2018年末，公司少数股东权益分别为28.79万元、34.42万元和89.00万元，均为上海宜签少数股东享有的权益。

## (四) 偿债能力分析

### 1、相关财务指标

项目	2018/12/31/ 2018年度	2017/12/31/ 2017年度	2016/12/31/ 2016年度
流动比率	4.44	6.68	4.81
速动比率	4.21	6.28	4.46
息税折旧摊销前利润(万元)	6,272.85	4,465.92	3,009.81
利息保障倍数	88.87	109.62	41.31
经营活动产生的现金流量净额(万元)	6,194.22	1,982.75	2,180.15

### 2、与同行业上市公司相关比率的比较情况

项目	流动比率			速动比率		
	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
长亮科技	4.13	3.21	4.04	4.13	3.20	4.03
高伟达	1.48	1.70	2.02	1.33	1.53	1.90
安硕信息	2.74	2.87	2.73	2.02	2.15	2.18
先进数通	2.05	1.93	2.91	1.43	1.54	2.46
科蓝软件	2.02	2.39	2.23	1.71	2.15	1.98
宇信科技	1.74	1.51	1.36	1.35	1.12	0.94
<b>平均</b>	<b>2.36</b>	<b>2.27</b>	<b>2.55</b>	<b>2.00</b>	<b>1.95</b>	<b>2.25</b>
本公司	4.44	6.68	4.81	4.21	6.28	4.46

注：数据来源于Wind资讯、招股说明书

同行业公司	资产负债率(%)		
	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日

长亮科技	31.96	25.93	28.93
高伟达	49.11	51.12	38.58
安硕信息	30.45	28.14	30.35
先进数通	41.17	44.61	33.96
科蓝软件	47.57	40.25	42.97
宇信科技	46.87	52.88	53.93
平均	<b>41.19</b>	<b>40.49</b>	<b>38.12</b>
本公司	22.40	15.00	21.31

注：数据来源于 Wind 资讯、招股说明书，合并报表口径。

从上表可见，公司的资产负债率与同行业可比上市公司相比较低，说明公司的资本结构良好，财务风险较小。公司的流动比率和速动比率与同行业可比上市公司相比较，短期偿债能力较好。

公司通过加强管理、提高公司盈利能力和资金利用效率，实现主营业务规模和盈利的快速增长。公司的息税折旧摊销前利润显著增加，报告期内分别为 3,009.81 万元、4,465.92 万元和 6,272.85 万元，2017 年较 2016 年增长 48.38%，2018 年较 2017 年增长 40.46%。息税折旧摊销前利润的增加为公司偿还流动负债提供良好的保障。

报告期内公司利息保障倍数较高，公司银行借款规模较小，利润总额逐年增加。报告期内，公司利润总额分别为 2,913.16 万元、4,381.90 万元和 6,160.89 万元，公司还本付息能力较强。

## （五）公司资产周转能力分析

### 1、相关财务指标

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	2.69	2.46	3.06
存货周转率（次）	7.31	6.73	4.67

### 2、与可比上市公司相关比率的比较情况

项目	应收账款周转率（次）		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度

长亮科技	1.81	1.97	2.20
高伟达	2.94	2.81	2.92
安硕信息	5.26	4.29	3.82
先进数通	2.81	2.09	2.58
科蓝软件	1.46	1.47	1.66
宇信科技	3.83	3.53	4.25
<b>平均</b>	<b>3.02</b>	<b>2.69</b>	<b>2.91</b>
本公司	2.69	2.46	3.06

注：数据来源于 Wind 资讯、招股说明书

公司应收账款周转率与同行业可比上市公司相比无重大差异。报告期内，公司应收账款周转率有所降低，主要是因为随着公司业务的扩张，公司承接的大项目越来越多，其中银行客户的收款周期较长，使得公司应收账款周转率有所降低。公司客户多为银行等金融机构，客户资信情况良好，应收账款质量较好。

公司的存货主要为在产品，是软件开发过程中尚未达到收入确认时点的相关支出，主要为人工等成本。由于业务类型和会计处理具体方法不同，不同公司的存货周转率指标不具有可比性。

### 十三、现金流量分析

报告期内，本公司的简要现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,194.22	1,982.75	2,180.15
投资活动产生的现金流量净额	-25.34	-21.94	-90.49
筹资活动产生的现金流量净额	-1,736.97	-357.02	3,817.00
现金及现金等价物净增加额	4,431.91	1,603.79	5,906.66

#### (一) 经营活动现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	18,275.60	12,820.14	10,157.83
收到的税费返还	39.45	14.54	58.21

收到其他与经营活动有关的现金	621.58	592.49	566.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,936.63</b>	<b>13,427.18</b>	<b>10,782.30</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	509.63	458.44	402.93
支付给职工以及为职工支付的现金	9,715.45	8,206.80	6,801.94
支付的各项税费	1,118.76	1,205.25	415.10
支付其他与经营活动有关的现金	1,398.55	1,573.94	982.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,742.40</b>	<b>11,444.43</b>	<b>8,602.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,194.22</b>	<b>1,982.75</b>	<b>2,180.15</b>

公司经营性现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，经营性现金流出主要为支付给职工以及为职工支付的现金。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,180.15 万元、1,982.75 万元和 6,194.22 万元。2018 年公司现金流显著增加，主要是由于公司业务收入增加且加大了销售回款力度所致。

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
净利润	5,434.40	3,871.05	2,557.08
加：资产减值准备	-14.10	83.53	112.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30.42	31.29	16.55
无形资产摊销	8.24	4.56	-
长期待摊费用摊销	3.18	7.83	7.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	-	-	-
固定资产报废损失	0.34	1.71	0.62
财务费用	70.11	20.43	72.27
投资损失	-	-	-
递延所得税资产减少	5.76	0.02	-33.12
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	-86.40	-10.43	621.28
经营性应收项目的减少	213.07	-2,025.45	-2,099.71
经营性应付项目的增加	529.19	-1.79	924.51
其他	-	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,194.22	1,982.75	2,180.15

报告期内，导致公司经营活动现金流量净额与净利润不匹配的主要原因是存货、经营性应收项目和经营性应付项目的变动，逐年分析如下：

1、2016 年净利润为 2,557.08 万元，经营活动产生的现金流量净额为 2,180.15 万元，两者差异较小；

2、2017 年净利润为 3,871.05 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,982.75 万元，两者差异为 1,888.30 万元，主要系公司 2017 年应收账款增多，2017 年公司经营性应收项目比 2016 年应收项目增加 2,389.57 万元；

3、2018 年净利润为 5,434.40 万元，经营活动产生的现金流量净额为 6,194.22 万元，两者差异为 759.82 万元，差异不大。

## (二) 投资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	-	8,300.00	-
取得投资收益收到的现金	-	19.91	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>8,319.91</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25.34	41.85	90.49
投资支付的现金	-	8,300.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>25.34</b>	<b>8,341.85</b>	<b>90.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25.34</b>	<b>-21.94</b>	<b>-90.49</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-90.49 万元、-21.94 万元和 25.34 万元。2016 年度，公司投资活动现金支出主要为公司业务的拓展购置车辆和办公电脑。2017 年度，公司投资活动现金流入、流出均较大，主要系公司加强现金管理购买结构性存款所致。

### (三) 筹资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	-	-	3,392.44
取得借款所收到的现金	4,048.68	2,374.42	2,518.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,048.68</b>	<b>2,374.42</b>	<b>5,910.44</b>
偿还债务所支付的现金	2,348.85	2,691.00	1,708.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,436.80	40.43	385.45
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,785.65</b>	<b>2,731.43</b>	<b>2,093.45</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,736.97</b>	<b>-357.02</b>	<b>3,817.00</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,817.00 万元、-357.02 万元和-1,736.97 万元，筹资活动现金流入主要是定向增发股权融资及银行借款收到的现金，现金流出主要系偿还债务及分配股利支付的现金。

### (四) 公司报告期的重大资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出主要为购买办公电脑和车辆，无重大资本性支出。

### (五) 未来资本性支出计划和资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。

## 十四、公开发行股票摊薄即期回报的填补措施及承诺

首次公开发行并在创业板上市后，发行后公司净资产收益率较发行前可能会出现一定程度的下降，可能导致投资者的即期回报被摊薄。为优化投资回报机制，维护中小投资者合法权益，公司拟采取多种措施以提升公司的盈利能力，增强公司的持续回报能力，同时相应主体做出了承诺。上述事项已经公司第二届董事会第三次会议、第二届监事会第二次会议和2016年度股东大会审议通过。

## (一)本次首次公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

### 1、财务指标计算的主要假设和前提

(1) 本次发行预计于 2019 年 6 月完成，该完成时间仅用于计算本次发行对摊薄即期回报的影响，最终以经中国证监会核准并实际发行完成时间为准；

(2) 本次发行股票数量为 1,684.50 万股；

(3) 宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、市场情况等方面没有发生重大变化；

(4) 以 2018 年扣除非经常性损益后的净利润 5,105.23 万元为基础，假设 2019 年扣除非经常性损益后的净利润较上年持平、增长 20%、增长 40% 三种情况；

(5) 在测算 2019 年每股收益时，仅考虑本次发行对总股本的影响，不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

以上假设分析仅作为示意性测算本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响之用，并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

### 2、对公司主要财务指标的影响

以 2018 年度扣除非经常性损益后净利润为基础测算本次发行对公司主要财务指标的影响情况如下：

项目	2018 年度	2019 年度		
		持平	增长 20%	增长 40%
归属于母公司扣除非经常性损益之后的净利润（万元）	5,105.23	5,105.23	6,126.28	7,147.32
期末普通股股数（万股）	5,053.50	5,895.75	5,895.75	5,895.75
扣除非经常损益基本每股收益（元/股）	1.06	0.87	1.04	1.21
扣除非经常损益稀释每股收益（元/股）	1.06	0.87	1.04	1.21

注：1、扣除非经常损益基本每股收益=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/（发行前总股本+本次新增发行股份数\*发行月份次月至年末的月份数/12）；

2、预计不存在稀释性潜在普通股，故基本每股收益与稀释每股收益相同。

## （二）首次公开发行股票募集资金的必要性和合理性

根据公司的发展计划，本次发行所募集的资金在扣除发行费用后，拟投资于金融电子商务平台系统新建项目、直销银行平台系统新建项目、对公客户互联网金融服务平台系统新建项目、互联网金融基础应用平台系统新建项目、产品研发中心新建项目和补充流动资金。

### 1、顺应互联网金融业务市场需求的增长趋势

互联网的蓬勃发展，带来商业银行传统物理网点的功能逐步弱化，柜台业务量将趋于下降，而线上线下联动的新型互联网金融推动商业银行向互联网金融转型。

为顺应互联网金融发展的时代潮流，国内商业银行纷纷加大资源投入，在强化传统电子银行优势的基础上，多维度、多层次发展互联网金融业务，主要表现在以下三个方面：强化传统电子银行业务、搭建开放平台积极获客和开展互联网融资业务。其中 IT 基础设施的建设是商业银行进军互联网金融业务领域的基石和前提，结合自身业务发展的定位，迅速建立一套完整、统一的互联网金融基础服务平台是摆在众多商业银行面前的课题，也是各家商业银行占领未来互联网金融至高点的坚实后盾。可以预见，在互联网金融大趋势的全面推动下，国内商业银行对互联网 IT 解决方案需求将呈现出爆发性的增长态势，这为提供相关信息技术产品和解决方案的企业带来巨大发展机遇。

### 2、提升公司主营业务核心竞争力

公司在互联网金融领域深耕细作，取得了业务的连续快速增长，银行在该领域的投入也是不断的持续扩大。随着“互联网+”理念的不断深入，传统银行借助互联网业务平台来开展创新业务，重构已有的业务服务流程，将是未来的趋势。在金融电子商务建设领域，公司已取得了良好的成果。本次募投项目的建设，将通过整合公司现有的产品，打造更具竞争力的新一代产品，提升公司对客户的综合服务能力，为银行客户构建互联网生态提供强有力的产品支撑。

### 3、进一步拓展公司业务，扩大收入和利润，提高公司在行业的知名度

公司结合强大的研发力量，以及多年的金融互联网项目实施经验，研发了针对互联网金融的平台产品，实现针对银行传统业务互联网化的整体解决方案，帮助客户快速实现业务运营，最小化因业务拓展带来的系统改造成本，提供给用户创新的差异化体验，并满足用户多样化的需求。本次募投项目实施后，公司在金融电子商务平台、直销银行平台、对公客户互联网金融服务平台等方面均得到大力提升，将不断完善公司研发所需硬件和软件设施，进一步加强客户黏性，公司的竞争优势和行业地位将得到巩固，并可有效拓展市场领域，进一步扩大收入及利润规模。

## (三) 募集资金投资项目与公司现有业务的关系

### 1、募集资金投资项目与公司现有生产经营规模相适应

公司一直致力于为国内银行等金融机构提供金融软件产品开发和技术服务，通过近些年的发展，公司在金融 IT 解决方案行业尤其是其中互联网金融领域获得了一定的成绩，销售收入稳步增长，经营规模逐步扩大，成长速度较快。2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司实现的营业收入分别为 11,919.13 万元、14,041.63 万元和 16,927.88 万元。随着金融 IT 解决方案行业的快速发展，以及公司业务量的不断增长及新客户、新市场的不断开拓，公司现有的资产和人员规模已经不能有效满足客户与市场需求，成为公司进一步发展的瓶颈。

本次募集资金投资项目主要是在发行人现有产品、服务或研发的基础上进行技术改造和优化升级，募投项目实施将有效提升现有项目开发能力，扩大现有经营规模，优化产品结构，提升公司的研发实力和技术水平，增强公司的核心竞争能力。本次募集资金投资项目均围绕于主营业务开展，与公司现有的生产经营规模相适应。

### 2、募集资金数额与公司的财务状况相适应

截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并报表的资产总额 21,387.14 万元，本次拟投入募集资金为 24,972.00 万元，占 2018 年 12 月 31 日公司合并报表总资产的 116.76%。募集资金到位后将进一步扩大公司净资产规模，增强公司资本实力，

提高公司抵御风险的能力。本次募投项目的实施,将会促进公司现有业务和产品的升级,提高技术研发能力,扩大市场区域和经营规模,因此募投项目的实施将进一步改善公司的财务状况和盈利能力。公司本次募集资金金额与公司现有的财务状况相适应。

### **3、募集资金数额和投资项目与公司的技术水平和管理能力相适应**

通过近年的努力,公司储备了一批项目经验丰富的专业人才,通过内部培养与外部引进,公司现已拥有一支人数众多、专业化水平较高的技术团队。截至2018年12月31日,公司有研发与技术人员538人,占员工总数的92.60%。此外,公司的研发管理团队具有较强的专业水平和丰富的行业经验,为公司从事高新技术产品的研发和生产奠定了坚实的基础。

公司拥有一只成熟、专业、稳定的管理团队,具备良好的管理能力。公司已制定了较为全面的管理制度,建立了科学合理的内部管理机制,形成了完整的业务流程体系,在采购、业务实施、销售等环节均制定了相应的标准流程。本次发行后,公司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和内部控制制度,充分发挥公司治理体系在重大决策、经营管理和监督方面的作用。公司的管理能力与本次募投资金投资项目相适应。

## **(四)公司应对本次首次公开发行股票摊薄即期回报采取的措施和承诺**

### **1、加快募集资金投资项目的投资和建设进度,尽快实现项目收益**

报告期内,公司整体经营情况良好,营业收入逐步增加,盈利能力有较大幅度提升,经营活动现金流良好,资产负债结构合理。鉴于公司良好的经营情况,为进一步提高公司的整体竞争能力,公司本次公开发行所募集的资金,计划投资于“金融电子商务平台系统新建项目、直销银行平台系统新建项目、对公客户互联网金融服务平台系统建设项目、互联网金融基础应用平台系统新建项目和产品研发中心新建项目”。公司将按计划确保募投项目建设进度,争取募投项目早日投产并实现预期收益。

## **2、加强对募集资金的监管，保证募集资金合理合法使用**

为了规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者的合法权益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司将严格遵守《募集资金管理制度》等相关规定，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用，保障募集资金用于承诺的投资项目，配合存管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

## **3、加强公司日常运营效率，降低公司运营成本**

公司将加强企业的经营管理水平和治理水平，加强内部控制，降低公司的运营成本，减少财务成本，优化公司的资本结构，进一步提高资金使用效率。

## **4、完善利润分配政策，强化投资者回报机制**

本次发行上市后，公司将严格依照相关法律法规和公司章程的规定，完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，制定明确的回报规划，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，给予广大投资者合理的回报。

## **5、加强经营管理和内部控制，不断完善公司治理**

目前公司已制定了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，保证了公司各项经营活动的正常有序进行，公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，完善并强化投资决策程序，严格控制公司的各项成本费用支出，加强成本管理，优化预算管理流程，强化执行监督，全面有效地提升公司经营效率。

## **(五) 相关人员承诺**

### **1、公司董事、高级管理人员的承诺**

为确保上述填补被摊薄即期回报措施得到切实履行，公司董事、高级管理人员承诺：“1、不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、接受对本人的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬

委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

## 2、公司实际控制人关于填补被摊薄回报的承诺

为确保上述填补被摊薄即期回报措施得到切实履行，公司实际控制人吴臻、张岩承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

## 十五、股利分配的政策

### (一) 报告期内股利分配的一般政策

根据《公司章程》第一百六十三条规定，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，公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

根据《公司章程》第一百六十四条规定，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%。

根据《公司章程》第一百六十五条规定,公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理、稳定投资回报,同时兼顾公司的可持续发展。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润,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。

根据《公司章程》第一百六十六条规定,公司利润分配政策的具体内容如下:公司将根据实际盈利状况和现金流量状况,可以采取现金、送股和转增资本等方式,在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下,公司优先选择现金分配方式。

根据《公司章程》第一百六十七条规定,公司利润分配决策程序为:公司管理层结合股本规模、盈利情况投资安排等因素提出利润分配建议,由董事会制订利润分配方案。利润分配方案应经监事会进行审议,并经独立董事2/3以上同意,独立董事应当对利润分配方案发表明确意见,董事会就利润分配方案形成决议后应提交股东大会审议。

## (二) 最近三年实际分配股利情况

2016年8月10日,公司召开2016年第四次临时股东大会,审议通过了以公司总股本2,096万股为基数,向全体股东每10股派1.50元现金(含税)。该次权益分派方案已于2016年9月6日实施完毕。

2018年4月10日,公司召开2017年年度股东大会,审议通过了以公司总股本3,369.00万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利10元现金(含税)。该次权益分派方案已于2018年4月23日实施完毕。

2019年4月30日,公司召开2019年第二次临时股东大会,审议通过了以公司总股本5,053.50万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利3元现金(含税)。

## (三) 滚存利润分配安排

经公司2016年年度股东大会决议通过,公司首次公开发行股票并在创业板上市前滚存的未分配利润,将在本次发行上市完成后由公司新老股东共享。

## (四) 本次发行后的利润分配政策

公司2016年年度股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程(草案)》，有关股利分配的主要政策如下：

### 1、利润分配政策的基本原则

(1) 公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，根据分红规划，每年按当年实现可供分配利润的规定比例向股东进行分配；

(2) 公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

### 2、利润分配具体政策

(1) 利润分配的形式：公司采用现金、股票、二者相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配。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。

(2) 利润分配的期间间隔：在有可供分配的利润的前提下，原则上公司应至少每年进行一次利润分配；公司可以根据生产经营及资金需求状况实施中期利润分配。

(3) 公司采用现金分红的具体条件为：

- 1) 公司当年盈利且累计未分配利润为正值；
- 2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3) 不存在导致无法进行现金分红的特殊情况（如确定的重大资金支出安排等）。

重大资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、收购资产或者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%（募集资金投资的项目除外）；

2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者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% (募集资金投资的项目除外);

(4) 现金分红的比例: 以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%。

(5) 公司发放股票股利的具体条件: 若公司经营情况良好, 营业收入和净利润持续增长, 且董事会认为公司股本规模与净资产规模不匹配时, 可以提出股票股利分配方案。

公司董事会应当综合考虑行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本条第3款“利润分配的审议程序”的规定, 提出差异化的现金分红政策:

1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

### 3、利润分配的审议程序

(1) 公司的利润分配方案由公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论, 认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜, 形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东意见, 提出分红提案, 并直接提交董事会审议。

(2) 若公司实施的利润分配方案中现金分红比例不符合本条第2款规定的, 董事会应就现金分红比例调整的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明, 经独立董事发表意见后提交股东大会审议, 并在公司

指定媒体上予以披露。

(3) 公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道（包括但不限于开通专线电话、董事会秘书信箱及通过深圳证券交易所投资者关系平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会审议利润分配方案时，公司应当为股东提供网络投票方式。

4、股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

5、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

6、公司利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司修改利润分配政策时应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护；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。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告，并经独立董事审议同意后提交股东大会特别决议通过。利润分配政策调整应在提交股东大会的议案中详细说明原因，审议利润分配政策变更事项时，公司提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

## （五）公司上市后三年内股东分红回报的规划

为了明确本次发行股票并上市后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《上海艾融软件股份有限公司章程（草案）》中关于利润分配原则的条款，增强利润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《上海艾融软件股份有限公司上市后三年内股东分红回报规划》（以下简称“《规划》”），具体内容如下：

### 1、制定《规划》的原则

董事会制定《规划》，充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，坚持现金分红为主的基本原则。

## 2、制定《规划》时考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行募集资金情况、银行信贷及外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

## 3、股东未来分红回报规划内容

公司董事会制定上市后三年内股东分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用募集资金和现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。

公司制定上市后三年内股东未来分红回报规划：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。

鉴于公司正处于成长期，且公司募集资金投资项目尚未全部完成，未来仍存在重大资金支出的安排，因此，公司现金分红在当次利润分配中所占比例不低于 20%。

若公司经营情况良好，营业收入和净利润持续增长，且董事会认为公司股本规模与净资产规模不匹配时，可以提出股票股利分配预案。

在有可供分配的利润的前提下，原则上公司应至少每年进行一次利润分配，于年度股东大会通过后二个月内进行；公司可以根据生产经营及资金需求状况实施中期现金利润分配，在股东大会通过后二个月内实施完毕。

在实施分红后，公司留存未分配利润将主要用于日常生产经营所需流动资金、项目投资等投入。

## 4、《规划》适用周期

公司上市后至少每三年重新审阅一次《规划》，确定对应时段的股东分红回

报规划和具体计划，并由公司董事会结合公司当期盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及资金需求，制定年度或中期分红方案。

### 5、《规划》关于未来三年具体的分红计划

鉴于上市后三年内是公司实现跨越式发展目标的关键时期，根据《公司章程（草案）》、业务发展目标以及公司实际情况，公司将借助募集资金和留存未分配利润，进一步提升公司产能、设备水平和技术实力，巩固和提高公司在金融IT解决方案领域的竞争优势和市场占有率。

为此，公司上市后三年内计划将为股东提供以下投资回报：（1）公司将每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%，且现金分红在当次利润分配中所占比例不低于20%。（2）在确保足额现金股利分配的前提下，如具备上述股票股利分配的条件，公司可以另行增加股票股利分配。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

#### (一) 募集资金投资项目

2017年4月,公司2016年年度股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票并在创业板上市募集资金投资项目的议案》。2018年5月,公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司资本公积转增股本预案的议案》和《关于调整首次公开发行A股票数量的议案》。

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1,684.50万股,不低于发行后总股本的25%,本次发行股票成功后,实际募集资金扣除发行费用后的净额拟运用于下列项目:

单位:万元

序号	项目名称	实施主体	建设期	投资预算	募集资金使用量
1	金融电子商务平台系统新建项目	艾融软件	24个月	3,601.78	3,601.78
2	直销银行平台系统新建项目		24个月	3,959.62	3,959.62
3	对公客户互联网金融服务平台系统新建项目		24个月	4,598.99	4,598.99
4	互联网金融基础应用平台系统新建项目		24个月	3,811.63	3,811.63
5	产品研发中心新建项目		24个月	6,000.00	6,000.00
6	补充流动资金		-	3,000.00	3,000.00
合计				<b>24,972.02</b>	<b>24,972.02</b>

若本次发行实际募集资金净额(募集资金扣除发行费用)与项目需要的投资总额之间存在资金缺口,将由公司自筹资金解决。募集资金到位前,公司将根据市场情况调整各项目的实际进度,以自筹资金支付项目所需款项,待募集资金到位后将以募集资金置换上述自筹资金。

#### (二) 募集资金的专户存储安排

公司成功发行并上市后,将根据证券监督管理部门的相关要求将募集资金存放于董事会指定专门账户进行存储,严格按照《募集资金管理制度》的要求使用

募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

## 二、本次募集资金投资项目的可行性及其与公司现有主营业务的关系

### (一) 募集资金投资项目的可行性分析

#### 1、良好的客户基础

公司从创立之初便专注于银行互联网业务创新的领域，积极探索和研发业务领域的专有产品，基于公司技术实力和产品的前瞻性，在银行互联网金融业务建设领域占据市场先机，同时为行业内的若干标杆客户提供产品和系统建设实施服务。

(1) 在金融电子商务平台业务领域，公司承建的中国工商银行“融e购”电子商务平台、交通银行“积分乐园”电子商务平台、民生银行全行积分整合电商平台、华夏银行“智慧社区”O2O电子商务平台项目均为行业内典型标杆项目。

(2) 在直销银行平台业务领域，公司承建的北京农商行“凤凰直销”平台、上海银行“上行快线”平台、上海农商行“金融e云”平台、广州农商行直销银行平台等项目均为金融直销业务平台的典型。

(3) 在对公客户互联网金融服务领域，公司承建的恒丰银行对公客户综合金融门户、光大银行现金管理云服务平台、上海银行现金管理平台、上海农商行现金管理平台、友利银行现金管理平台等项目均为银行在对公客户的互联网业务领域的标志性项目。

上述客户的项目建设在行业内均起到了示范性的效应，良好的运营效果也推动了行业的快速发展。通过这些标杆项目的参与，公司在业务专业度、技术专业度、实施专业化等方面均得到了客户的认可，这些经验为公司募集资金项目的实施提供重要保障。

#### 2、不断增强的自主创新能力

公司自创立以来便定位为一家金融业 IT 解决方案公司，非常重视产品研发的投入，公司的服务模式也是以自主研发的专业产品作为基础。公司先后获得“高新技术企业”、“软件企业认定证书”、“ISO9001 质量管理体系证书”等资质认定，已经取得 127 项计算机软件著作权（含子公司）。此次募集资金投资项目的建设与公司现有主营业务紧密相关，项目采用的所有关键技术均来自于公司自主研发，公司的技术研发及自主创新能力为此次募集资金投资项目的顺利实施提供了坚实的技术支持。

### 3、良好的营销及服务体系

公司设立独立的产品解决方案中心，保持对于行业政策、行业发展趋势、各级银行动态等方面的持续调研和研究，结合公司业务的积累和对于行业发展的判断，对于公司产品的研发方向进行把控，使得产品符合当下客户的需求，具备未来发展的前瞻性。

公司总部设立在上海，在北京设立产品解决方案中心，在北京、上海、广州分别设立软件中心，形成完善的售前、售中、售后服务体系。在公司发展的现阶段，公司专注于北京、上海、广州等地的重点银行客户，开展总行级别的互联网金融系统建设业务的营销，且已取得了良好的效果，客户涵盖三地的主要银行客户，起到了很好的示范效应。公司成熟的营销和服务体系将有助于此次募集资金投资项目的顺利开展和运行。

### 4、规范化的治理体系

公司成立于 2009 年 3 月，于 2014 年 2 月完成股份制改造，2014 年 6 月在全国中小企业股份转让系统挂牌。2015 年作为第一批企业入选新三板创新层，连续 5 次入选新三板指数样本股。

公司治理结构完善，在全国中小企业股份转让系统挂牌期间，严格按照挂牌公司的规范指导各项工作，履行信息披露职责，完善各项内部管理制度。公司目前建立的完善的治理体系，将为此次募集资金投资项目的执行提供有力保障。

## （二）募集资金运用与公司现有业务的关系

发行人本次募集资金运用符合国家产业政策和公司发展战略,顺应我国金融业 IT 需求发展趋势,紧密围绕公司现有主营业务及核心技术,既包含对公司现有产品和服务的升级改造、又可丰富公司产品结构。同时,本次募集资金投资项目的实施对公司研发基础设施和研发能力做了进一步提升,将加强公司主营业务的核心竞争能力和可持续发展能力,进一步巩固和提高公司在金融业 IT 解决方案市场的竞争优势,为客户持续创造价值。

### 三、募集资金投资项目履行的备案和审批情况

序号	项目名称	备案单位	项目备案(国家代码)
1	金融电子商务平台系统新建项目	上海市崇明县发展和改革委员会	2017-310230-65-03-002441
2	直销银行平台系统新建项目	上海市崇明县发展和改革委员会	2017-310230-65-03-002444
3	对公客户互联网金融服务平台系统新建项目	上海市崇明县发展和改革委员会	2017-310230-65-03-002440
4	互联网金融基础应用平台系统新建项目	上海市崇明县发展和改革委员会	2017-310230-65-03-002439
5	产品研发中心新建项目	上海市崇明县发展和改革委员会	2017-310230-65-03-002438

2017年4月1日,上海市崇明区环境保护局出具《行政许可申请不受理告知》(编号:2017-不受告知-28、2017-不受告知-29、2017-不受告知-30、2017-不受告知-31和2017-不受告知-32),根据《建设环境影响评价分类管理目录》(环境保护部令第33号)、《上海市不纳入建设项目环评分类管理的项目类型(2015年版)》(沪环评[2015]524号)的相关规定,上述募集资金投资项目无需要取得行政许可。

### 四、本次募集资金投资项目的具体情况

#### (一) 金融电子商务平台系统新建项目

金融电子商务平台是结合商品交易与支付、融资等金融功能,为金融企业的客户提供供应链金融服务和消费金融服务,从而提高其客户的黏性和活跃度。例如,通过信用卡分期业务、消费贷款业务增加中间业务收入,积累中小企业的真实交易数据为贷款类业务提供决策支持等等。

#### 1、项目实施背景及必要性分析

### (1) 金融电子商务平台是银行进军互联网金融战略的核心

自 2015 年开始,国内互联网金融开始快速发展,各大银行竞相开始在电商平台构建思路和模式塑造方面的创新,来积极探索互联网金融的蓝海。如何在传统银行业务模式下服务好现有客户的同时,开辟互联网金融创新领域,提升银行在互联网渠道客户拓展能力,转型互联网金融为银行获取更广阔的发展空间,是银行在互联网金融变革浪潮中的经营策略。作为连接个人用户和企业用户的桥梁,金融电子商务平台正是银行进军互联网金融战略的核心。

### (2) 本项目建设是银行业构建互联网生态的需要

银行通过建设金融电商平台,可以充分发挥银行全牌照的优势,为其存量的客户和吸引的新客户提供供应链金融服务和消费金融服务,实现商品交易、支付和融资等金融功能的无缝结合,从而提高客户的黏性和活跃度。例如,通过信用卡分期业务、消费贷款业务增加中间业务收入,积累中小企业的真实交易数据为贷款类业务提供决策支持等等。

### (3) 本项目建设是对公司主营业务核心竞争力提升的需要

公司在互联网金融领域深耕细作,取得了业务的连续快速增长,银行在该领域的投入也是不断的持续扩大。随着“互联网+”理念的不断深入,传统银行借助互联网业务平台来开展创新业务,重构已有的业务服务流程,将是未来的趋势。在金融电子商务建设领域,公司也取得了良好的成果,公司与工商银行合作开展的“融 e 购电商平台”项目,公司与交通银行合作开展的“积分乐园”项目,公司与上海农商行合作开展的“鑫 e 购电商平台”项目,公司与光大银行合作开展的“购精彩电商平台”项目,都是金融电子商务领域的创新实践。

本次金融电子商务平台项目的建设,将通过整合公司现有的产品,打造更具竞争力的新一代产品,进一步提升公司在金融电子商务市场的竞争力和影响力,提升公司对客户的综合服务能力,为银行客户构建互联网生态提供强有力的产品支撑。

## 2、项目建设内容

本项目拟投资 3,601.78 万元人民币,在上海市开展金融电子商务平台系统建

设项目,主要建设内容为相关软硬件设备的购置以及项目配套人员的引进和软件产品研发。

项目建设规划如下:

项目	子模块	产品研发	功能
金融电子商务平台	购物中心	升级	提供生活及金融服务
	商户中心	升级	构建商户管理体系
	运营中心	升级	统一运营服务
	微服务架构	研发	电商平台基础

购物中心:面向广大用户,提供在线购物、便民缴费、酒店预订、网点查询、预约办卡等生活服务及金融服务。

功能名称	主要内容
购物消费	用户可在平台购买各种商品
便民缴费	用户可在平台在线缴纳水电费、燃气费、通信费
酒店频道	用户可在平台在线预订酒店
房产频道	在线浏览房源信息,分期付款买房
汽车频道	在线浏览汽车信息,线上付款,下线提车
促销活动	平台提供多种优惠促销活动,如团购、秒杀、限时抢购、通用券、定向券
金融服务	用户可在线查询附近网点、预约办卡、浏览金融产品,足不出户即可享受银行提供的金融服务

商户中心:商户中心是平台提供商品/服务的一方,主要有商品管理、商铺管理、订单管理、资金管理等功能。

功能名称	主要内容
账户管理	商户登录、修改密码、密码重置、子账户管理
工作台	商户在工作台可看到经营概况
商铺管理	维护商户经营的商铺信息
商品管理	商品信息维护、发布商品、商品上架、下架
促销管理	电子券、限时抢购、满减满送、包邮、搭售
订单管理	浏览订单并进行相应操作,如发货、取消
报表管理	商铺一览报表、商铺活动统计表、商铺地区销售报表、电子对账单、商品销售报表、商品退货报表

**运营中心：**运营中心在整个电商平台扮演着管理员的角色。主要功能有商户管理、商品审核、首页信息管理、活动管理、基础参数管理等。

功能名称	主要内容
系统管理	维护平台基本信息，如机构管理、角色管理、用户管理、权限管理
活动管理	可发起各种活动，如团购、秒杀、限时抢购
订单管理	查看平台的订单的列表和详情
商户管理	监管平台中各家商户，可随时启用停用商户，也可将商户加入白名单/黑名单
商品管理	运营人员审核商户发布的商品，保证了平台商品的合规性及质量，若发现违规商品也可强制下架
内容管理	运营人员可参数化配置首页轮播图、精品商户、推荐商品，也可维护行业类型、支付限额等基础参数

**微服务架构：**通过将单体式的电商平台分解为多个服务的方式，解决开发和维护复杂性问题，提高电商平台性能、可用性和扩展性。在保持功能不变的情况下，电商平台被分解为多个可管理、独立迭代的分支或服务。针对电商平台系统庞大、全天候运行等特点，使用微服务架构会更容易管理和维护，当需要修改某个模块时，只要重构和重新部署相对应的服务，并不需要重装并重新部署整个系统，可以提高电商平台的持续服务能力。

### 3、项目投资概算

本项目总投资约 3,601.78 万元，其中：固定资产投资 2,901.78 万元（软硬件设备 355 万元，设计研发 2,186.75 万元，其他约 360.03 万元）；铺底流动资金 700 万元。

项 目	金 额（万元）
一、固定资产投资	2,901.78
1、软硬件投入	355.00
软件设备	111.00
硬件设备	244.00
2、设计研发费	2186.75
人员工资	2153.00
培训支出	33.75

3、其他相关	360.03
二、铺底流动资金	700.00
合 计	<b>3,601.78</b>

#### 4、项目建设方案

发行人拟在上海市区域购置办公楼并装修后建立研发中心，本项目的建设将在研发中心完成。

#### 5、项目的时间周期和进度计划

本项目计划建设期 24 个月，自 T 时（资金到位当月）开始，至 T+24 时结束。计划分三个阶段实施完成，包括：设备采购及安装、人员招聘与培训、产品设计开发。进度安排表如下：

项目	第一年（建设期/月）						第二年（建设期/月）					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
设备采购、安装	■	■	■	■								
人员招聘、培训			■	■	■	■						
产品设计开发					■	■	■	■	■	■	■	■

#### 6、项目实施主体及方式

金融电子商务平台系统新建项目由艾融软件负责实施。

### （二）直销银行平台系统新建项目

直销银行以金融产品和服务全在线的模式，为客户提供全在线的便捷金融产品和服务，以增强客户粘性、获客能力、提高客户满意度为目的金融服务平台建设，通过平台将内部和外部的服务资源与客户的服务需求直接对接整合起来。

#### 1、项目实施背景及必要性分析

##### （1）本项目建设是银行应对互联网金融挑战的需要

为应对市场利率化和互联网金融公司的冲击银行已迫切需要转型，直销银行定位为“线上营业厅”和“网上业务处理平台”的载体。银行建设直销银行的主要目的是利用互联网平台，为包括银行客户和他行开户的客户提供服务，并吸引

新客户成为银行客户，扩展作为小中银行及区域性银行的业务服务范围。直销银行是互联网时代应运而生的一种新型银行运作模式，这一经营模式下，银行没有营业网点，不发放实体银行卡，客户主要通过电脑、电子邮件、手机、电话等远程渠道获取银行产品和服务，因没有网点经营费用，直销银行可以为客户提供更有竞争力的存贷款价格及更低的手续费率。

为了应对互联网金融的挑战，自 2013 年以来，中国的传统商业银行先后推出“网络直销+银行”模式的直销银行，据不完全统计，已有民生银行、兴业银行、浦发银行、上海银行、华夏银行、北京银行、江苏银行、重庆银行、甘肃银行等 30 多家商业银行推出了直销银行，直销银行正在成为中国商业银行在互联网金融领域的新尝试，并已成为商业银行竞争的新战场。目前，商业银行推出的直销银行主要销售形式新颖、收益率较高的金融产品，包括银行系“宝宝”类产品、票据宝、直销基金、权益投资、保本理财等新型理财产品，也能办理特色的存款、汇款业务，以及小额在线消费信用贷款业务等。作为一种新型银行运作模式，直销银行突破了本行理财产品只能本行客户购买的局限，将理财产品面向所有的互联网客户，目前主要采取两种业务模式，一种是纯线上模式，当前国内大多数银行采取这种模式；另一种是“线上+线下”模式，以北京银行“互联网平台+直销门店”相结合的渠道模式为代表。

直销银行日渐成为中小型的城市商业银行和股份制商业银行业务扩张的重要手段。这些银行可借助直销银行拓展域外客户，提供高收益率产品和优质的服务，以及使用互联网的营销手段，吸引大型商业银行的客户来购买高收益理财产品。而对于大型商业银行来说，直销银行成为 IT 转型战略中非常重要的组成部分，一方面通过直销银行打通线上线下的渠道，推动业务发展；另一方面也可以通过这一互联网金融模式收复近年来被支付宝等第三方支付机构以及网络融资平台抢占的失地。

## (2) 本次项目的建设是公司在互联网金融业务领域竞争力提升的需要

结合公司强大的研发力量，以及多年的金融互联网项目实施经验，研发了针对互联网金融的直销银行平台产品，实现对银行传统业务的互联网化的整体解决方案，帮助客户快速实现业务运营，最小化因业务拓展带来的系统改造成本，提

供给用户创新的差异化体验，并满足用户多样化的需求。

本项目直销银行系统设计融入了以客户为中心、业务流程简单化、全渠道整合、完整的账户体系和风险管理等理念，可以更大限度地满足银行客户的需求，为银行在线上盈利打下基础，并成为其金融产品的创新平台。

## 2、项目建设内容

本项目拟投资 3,959.62 万元人民币，在上海市开展直销银行系统建设项目，主要建设内容为相关软硬件设备的购置以及项目配套人员的引进和软件研发。

项目建设规划如下：

项目	子模块	产品研发状态	功能
直销银行系统	渠道服务	升级	处理外部交易请求
	客户服务	研发	统一的客户管理
	账户服务	研发	提供基础的账户管理
	支付服务	升级	对接外部的支付机构，扣划款功能
	管理平台	升级	提供后台管理相关功能

直销银行系统分为渠道服务、客户服务、账户服务、支付服务、管理平台，其对应的功能如下：

(1) 渠道服务，作为与客户直接接触、并接入互联网的应用，主要负责响应客户的指令并传递给业务应用模块，随后将应用模块运行的结果返还给客户，同时提供请求权限验证，限时分流等功能；

(2) 客户服务，提供统一客户号、登录密码、客户级别、统一认证、支付协议管理，整合客户管理功能；

(3) 账户服务，提供完备的客户全资产视图、资产变动流水（交易明细、收益明细）；收益明细支持实际收益、预估收益；支付账户、基础货币账户、理财账户、积分账户、卡券账户，在途资产查询，应收应付账户、费用账户、营销账户等；

(4) 支付服务，对接第三方支付公司（多种支付渠道，支付、签约），为前端提供各类支付渠道签约统一签约认证页面（包括 SDK）；扣款功能：快捷

支付、代扣、页面支付（包括 SDK）；划款功能：支持汇路选择实时划款。支付流水对账（与第三方支付公司），订单与支付流水对账；

（5）管理平台模块，主要是向银行工作人员提供菜单、权限、限额、费率的设置功能，以及报表、日志的查询功能，和营销信息的管理功能、客户信息管理功能等。

### 3、项目投资概算

本项目总投资约 3,959.62 万元，其中：固定资产投资 3,259.62 万元（软硬件设备 250 万元，设计研发 2,588.90 万元，其他约 420.72 万元）；铺底流动资金 700 万元。

项 目	金 额（万元）
一、固定资产投资	3,259.62
1、软硬件投入	250.00
软件设备	100.00
硬件设备	150.00
2、设计研发费	2,588.90
人员工资	2,524.00
培训支出	64.90
3、其他相关	420.72
二、铺底流动资金	700.00
合 计	<b>3,959.62</b>

### 4、项目建设方案

发行人拟在上海市区域购置办公楼并装修后建立研发中心，本项目的建设将在研发中心完成。

### 5、项目的时间周期和进度计划

本项目计划建设期 24 个月，自 T 时（资金到位当月）开始，至 T+24 时结束。计划分三个阶段实施完成，包括：设备采购及安装、人员招聘与培训、产品设计开发。进度安排表如下：

项目	第一年（建设期/月）						第二年（建设期/月）					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
设备采购、安装												
人员招聘、培训												
产品设计开发												

## 6、项目实施主体及方式

直销银行平台系统新建项目由艾融软件负责实施。

### （三）对公客户互联网金融服务平台新建项目

对公客户互联网金融服务平台是指利用互联网、移动互联网技术，构建开放式的对公客户金融服务平台，为银行已有的企业客户以及潜在的企业客户提供包括账户管理、存款、贷款、支付结算、票据等基础金融服务、现金管理服务、供应链金融服务、投资理财服务、在线贷款服务、电子商务服务、在线 ERP 服务、企业商圈服务等综合性、场景化金融服务。

#### 1、项目实施背景及必要性分析

##### （1）本项目建设是银行业对公客户服务创新的需要

面向对公客户的服务一直以来都是商业银行收入的重要来源之一，目前商业银行主要仍然采用传统的服务渠道为企业客户提供包括存款、贷款、支付等方面的金融服务，随着互联网金融业务的兴起和发展，导致部分金融服务产生金融脱媒，被非银行形式的服务方接管，银行成为后端的金融产品供应方，对客户交易的把控、业务信息的获取、客户的多维度信息了解都十分不利。另外，随着银行业的逐步开放、利率市场化的推进，银行业的竞争将更为加剧，目前在银行对公服务领域以靠利差为主要利润来源的方式将会越来越受到冲击。商业银行需要寻求更为创新的服务方式，通过先进的技术手段，整合银行对公业务的服务资源，提供成本更低、效率更高、粘性更强的对公金融服务体系。

本项目作为面向企业客户的互联网金融服务平台，是银行对公金融服务互联网化的必然趋势，该平台通过安全可靠的技术手段，整合并打通银行已有的对公金融服务产品和资源，打造线上化的开放式平台。一方面，通过开放式的平台能

够更好的提供品牌宣传和在线获客的能力,面向不同认证级别的企业客户提供分级的服务,相对于传统的企业服务方式极大的拓展了客户服务的群体。另一方面,在企业客户互联网金融服务平台中,除了传统的金融服务产品外,将更加注重平台与企业自身业务的整合,通过在线供应链、电子商务、企业商圈、在线 ERP 等功能板块,为企业提供一体化的业务处理平台,同时将金融产品无缝的嵌入至企业业务流程的各个环节,提升金融服务的效率,优化客户的体验。企业客户互联网金融服务平台通过这种开放式的用户体系,场景化的金融体系,突破时间、地域、网点的限制,实现以企业客户为中心的一揽子金融解决方案,另外,通过大数据处理技术、云计算技术实现企业客户信息和动态的全面把控,提升风险控制能力,降低业务处理的成本,提升业务办理的效率。

目前,商业银行在企业对公客户互联网金融业务领域积极进行着尝试,如工商银行总行级互联网金融平台“融 E 购”,平安银行打造的面向企业供应链业务的“橙 E 网”平台,招商银行旗下的“小企业 E 家”平台,中信银行发布的“交易+”战略品牌等均是银行在企业客户互联网金融业务领域的积极尝试。且有更多的商业银行正在进行该方面的业务尝试,将会产生巨大的市场机会。

## (2) 本次项目的建设是对公司主营业务核心竞争力提升的需要

在企业客户互联网金融业务建设领域,公司也取得了良好的成果,公司与光大银行合作开展的“新一代现金管理云平台”项目,将是基于云平台技术的开放式对公服务平台,公司与恒丰银行合作开展的“对公客户综合金融门户”项目也是对公互联网金融领域的创新实践。

在对公金融服务领域,公司已经形成了网上银行平台、现金管理平台、在线融资平台、金融电子商务平台、银企直连平台等产品体系,本次对公客户互联网金融服务平台项目的建设,将通过整合公司现有的产品,打造更具竞争力的新一代产品,提升公司的核心竞争力,扩大市场份额,为银行客户对公业务互联网化转型提供有力的产品支撑。

## 2、项目建设内容

本项目拟投资 4,598.99 万元,在上海市开展对公客户互联网金融服务平台系

统建设项目,主要建设内容为相关软硬件设备的购置以及项目配套人员的引进和软件研发。对公客户互联网金融服务平台项目是在公司已有的网上银行、现金管理、在线融资、电子商务平台系统基础上进行进一步深化开发,以适应客户面对企业客户金融服务互联网化的需求。

项目建设规划如下:

项目	子模块	产品研发状态	功能
企业客户互联网金融服务平台	基础金融服务	升级	基础账务管理服务
	现金管理	升级	资金流动性管理服务
	供应链金融	研发	供应链上下游金融服务
	投资理财	升级	企业在线理财服务
	在线贷款	升级	企业在线贷款全流程服务
	电子商务	升级	企业在线电子商务服务
	在线 ERP	研发	企业业务流程管理
	企业商圈	研发	企业商圈关系管理

对公客户互联网金融服务平台分为基础金融服务、现金管理、供应链金融、投资理财、在线贷款、电子商务、在线 ERP、企业商圈等八个业务模块,其各层次对应的功能如下:

(1) 基础金融服务模块,以企业网上银行产品为原型,为企业客户提供包括账户查询、明细查询、行内付款、跨行付款、批量付款、企业对账单、电子票据等基础金融服务;

(2) 现金管理模块,以现金管理产品为原型,为企业以及集团客户提供包括资金归集、内部计价、委托贷款、资金池、内部贷款、子账户等现金管理服务;

(3) 供应链金融,面向供应链生态中的核心企业、上下游企业,提供基于供应链业务往来的资金结算、融资等服务;

(4) 投资理财,提供企业理财产品的在线发布,购买的服务;

(5) 在线贷款,提供企业在线贷款的线上化产品展示,申请等全流程的服务;

(6) 电子商务,提供企业在线进行商品信息的发布、商品的购买等的服务;

(7) 在线 ERP，提供企业在线的 ERP 业务管理的服务，实现企业的客户信息、业务订单、进销存的在线管理；

(8) 企业商圈，建立企业的商圈关系，基于商圈关系进行商机信息的撮合、产品营销、行业资讯信息的发布等。

## 2、项目投资概算

本项目总投资约 4,598.99 万元，其中：固定资产投资 3,898.99 万元（软硬件设备 418.00 万元，设计研发 2,985.00 万元，其他约 495.99 万元）；铺底流动资金 700 万元。

项 目	金 额 (万元)
一、固定资产投资	3,898.99
1、软硬件投入	418.00
软件设备	154.00
硬件设备	264.00
2、设计研发费	2,985.00
人员工资	2,943.00
培训支出	42.00
3、其他相关	495.99
二、铺底流动资金	700.00
合 计	<b>4,598.99</b>

## 3、项目建设方案

发行人拟在上海市区域购置办公楼并装修后建立研发中心，本项目的建设将在研发中心完成。

## 4、项目的时间周期和进度计划

本项目计划建设期 24 个月，自 T 时（资金到位当月）开始，至 T+24 时结束。计划分三个阶段实施完成，包括：设备采购及安装、人员招聘与培训、产品设计开发。进度安排表如下：

项目	第一年（建设期/月）						第二年（建设期/月）					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
设备采购、安装												
人员招聘、培训												
产品设计开发												

## 6、项目实施主体及方式

对公客户互联网金融服务平台新建项目由艾融软件负责实施。

### （四）互联网金融基础应用平台系统新建项目

互联网金融基础应用平台系统是面向各类互联网金融业务系统建设的底层基础应用平台，基于此平台系统提供的技术和业务组件可以快速的构建各类互联网金融业务系统。

#### 1、项目实施背景和必要性分析

##### （1）顺应互联网金融业务市场需求的增长趋势

互联网金融如火如荼地发展，带来商业银行传统物理网点的功能逐步弱化，柜台业务量将趋于不断下降，而线上线下联动的新型互联网金融这一全新体验和服务模式的崛起，既可帮助商业银行开辟新的市场，又可倒逼商业银行向互联网金融转型发力。

为顺应互联网金融发展的时代潮流，国内商业银行纷纷加大资源投入，在强化传统电子银行优势的基础上，多维度、多层次发展互联网金融业务，主要表现在以下三个方面：强化传统电子银行业务、搭建开放平台积极获客和开展互联网金融融资业务。商业银行在发展互联网金融的过程中，弱项主要体现在对市场变化转身相对较慢，其中 IT 基础设施的建设是商业银行进军互联网金融业务领域的基石和前提，结合自身业务发展的定位，迅速建立一套完整、统一的互联网金融基础服务平台是摆在众多商业银行面前的课题，也是各家商业银行占领未来互联网金融至高点的坚实后盾。可以预见，在互联网金融大趋势的全面推动下，国内商业银行对互联网 IT 解决方案需求将呈现出爆发性的增长态势，这为提供相关信息技术产品和解决方案的企业带来巨大发展机遇。

## (2) 巩固公司在互联网金融业务领域的核心竞争力

公司自创立以来,一直专注于金融 IT 系统的开发和咨询服务,在多年的发展历程中沉淀出一整套完善的基础技术平台,并成功的应用在金融电商、直销银行、现金管理和支付平台等各个业务领域,该基础技术平台成为公司引领行业技术方向,保持行业地位的核心竞争力所在。互联网金融服务平台作为构建银行“互联网+金融”创新业务,以及在互联网时代适应信息技术及商业模式发展的基础性平台,其大规模应用将积极拓展线上业务、增强公司竞争实力的、降低 IT 项目实施成本、提升 IT 项目交付质量。公司的新一代互联网金融服务平台为商业银行全面开展互联网金融产品服务提供了 IT 支撑,并支持银行为适应市场需要而不断进行互联网金融业务拓展与创新,为传统银行的互联网金融业务打下坚实的技术基础。对于一家业内企业,要在激烈的市场竞争中巩固和加强已有的优势地位,需要在现有业务基础上对新产品的研发和技术更新进行持续投入,提升自身产品质量和服务层次。公司本次募集资金投资项目发展的互联网金融服务平台融入了以分布式服务为基础框架、基于插件机制的通用技术组件和核心业务组件、大数据平台和私有 SaaS 云平台等为主的建设内容,可以更大限度地满足银行客户的需求,为银行在线上盈利打下基础,并成为建设互联网金融应用的创新平台,全面提升互联网金融业务的可操作性和数据承载能力,有利于公司整合现有资源,增强议价能力,巩固行业的行业地位。

## (3) 满足客户对互联网场景应用高质量、快速交付的诉求

自 2013 年互联网金融的浪潮席卷而来后,各家商业纷纷开始涉足以金融电商、直销银行为代表的互联网金融领域,互联网金融业务应用与传统应用项目具有强调客户体验、快速迭代、注重移动社交化和大数据分析等特点。银行客户在面对瞬息万变的市场时,也提出了快速响应和高质量交付的要求,互联网金融服务平台基于微服务架构、插件机制不仅面向金融业务设计了数据模型和交互界面,而且在安全性、性能、可用性、扩展性、容错性和维护性等各非功能性方面都提供了极大的支撑和保障;在具体的互联网金融建设过程中,银行客户不仅可以采购完整的互联网金融服务平台,也可以根据自身的需要单独采购部分组件或者基于该平台之上构建的业务应用。

互联网金融服务平台是一个综合性的业务和技术平台,旨在提供给客户更便捷统一的开发、运营和运维手段,而公司将利用自有的业务经验和研发基础,提供一揽子标准化的技术和业务组件,将互联网金融业务的建设实施提升到一个更全面的高度。

基于上述情况,公司需要也有能力研发互联网金融服务平台,通过整理、总结过往的项目实施经验打造一个具备超强交付能力的综合型平台,公司将能够依托该项目的实施继续提升市场份额,并助推中国金融行业向互联网的全面转型。

## 2、项目建设内容

本项目拟投资 3,811.63 万元人民币,在上海市互联网金融基础应用平台系统建设项目,主要建设内容为相关软硬件设备的购置和软件研发。本项目为非生产性项目,不直接产生利润。

互联网金融基础应用平台系统建设项目是在公司已有的互联网金融服务平台的基础上进行进一步深化开发,以适应客户下一步对互联网银行的 IT 需求。该项目建设规划如下:

项目	子模块	产品研发	功能
互联网金融基础应用平台	分布式架构平台	研发	提供分布式服务运行、治理和监控平台
	技术组件	升级	加强、完善搜索 / 工作流通用技术组件
	业务组件	升级	加强、完善用户体系、产品体系、订单体系通用业务组件
	移动端混合模式平台	升级	加强、完善移动端 UI 套件和原生插件
	大数据平台	研发	引入 Hadoop、Mahout 和 Storm 等大数据处理平台完成经营分析平台、推荐引擎平台、反欺诈平台
	私有 SaaS 云平台	研发	为各业务产品构建 SaaS 模式的私有云平台

互联网金融基础应用平台包含分布式架构平台、技术组件、业务组件、移动端混合模式平台、大数据平台和私有 SaaS 云平台六大子模块。各个子模块的功能如下:

### (1) 分布式架构平台

分布式架构平台是互联网金融服务平台的基石和运行时容器, 基于服务消费者和服务提供者解耦的核心理念, 让服务消费者能够像使用本地接口一样消费远端的服务提供者, 基于 HTTP REST 和 JSON 的通信方式实现透明化调用, 分布式架构平台的组成部分如下表所示:

项目	说明
服务注册与发现	创建服务提供方, 向服务注册中心注册, 并推送至服务消费方
智能路由	实现客户端和服务端两种负载均衡机制, 并根据服务调用的实际情况实现故障转移
断路器	通过控制那些访问远程系统、服务和第三方库的节点, 从而对延迟和故障提供更强大的容错能力
分布式配置中心	分布式配置中心为各应用的所有环境提供了一个中心化的外部配置, 对环境配置进行版本管理
服务网关	服务网关统一向外系统提供 REST API 的过程中, 除了具备服务路由、均衡负载功能之外, 还具备了权限控制等功能
消息总线	将一次 RPC 调用分割为两个部分, 消息总线接收服务调用者的请求, 并将请求封装为消息路由到一个或多个服务提供者
分布式会话	分布式会话确保了每个服务节点的无状态, 为整个分布式服务集群的可用性和扩展性提供了极大的支撑
集群状态管理	集群状态管理平台通过统一界面查看、管理服务节点, 并提供部署、监控和报警的功能

### (2) 技术组件

技术组件是互联网金融服务平台中与具体业务场景无关, 为不同的应用形态提供的可配置化、可定制化的底层技术组件, 通过自主研发和对开源项目的封装、优化, 当前已形成报文通信组件、搜索引擎组件、规则引擎组件、工作流引擎、批量任务引擎和角色权限引擎等一系列技术, 伴随着业务功能和容量的不断的发展, 公司亟需对技术组件做进一步的扩充和调优。

### (3) 业务组件

业务组件是公司大量项目实施过程中, 基于核心业务流程和数据模型积累沉淀下来的可配置化、可定制化的中间层业务组件, 包括包括用户体系、商品体系、订单体系、内容管理体系、支付体系、信用体系和促销体系等多项可以复用在不同应用产品的业务单元, 业务组件的成熟度对于快速交付和用户体验尤为重要,

是本项目实施中的重要内容。

#### (4) 移动端混合模式平台

移动端混合模式平台包括 H5 部分的 UI 构建、Native 部分的 Plugin 插件和可灵活配置报文结构三部分组成，涉及基于 MVVM 模式的 UI 组件，包括数据列表、数据详情、可视化图标、自定义主题等，以及 Native 插件包括通信插件、密码键盘插件、OCR 插件、指纹插件、手势密码插件等等，此外对于移动端混合模式的性能、交互以及向触屏版快速迁移也会有一次大幅的优化和提升。

#### (5) 大数据平台

大数据平台的研发包括基于 Hadoop 平台的经营分析平台、基于 Mahout 平台的推荐引擎平台和基于 Storm 实时处理引擎的反欺诈平台；经营分析平台又细分为面向银行管理人员的经营分析平台和面向商户的经营分析平台，包括销售分析、流量分析、客户分析、来源分析等可视化分析功能；推荐引擎平台包括基于用户的协同过滤和基于商品的协同过滤两种模式，完成商品详情页、购物车页面、订单支付页和个人账户页等多个页面场景的推荐；反欺诈平台包括数据采集、风险监控服务、离线分析服务、交易风险监控内部管理四部分内容，为身份认证、订单支付、注册、促销活动等业务场景提供事前、事中、事后全方位的防控措施，为银行电子交易全面护航。

#### (6) 私有 SaaS 云平台

私有 SaaS 云平台为互联网金融业务提供了一套完整的面向应用的部署、监控和调配的云平台方案，金融电商、现金管理等业务应用通过适配和改造部署在 SaaS 云平台后，从数据隔离、功能隔离两个维度实现多租户的运营模式，尤其是银行为大客户进行定制化开发部署时体现出极大的优势和便捷。

## 2、项目投资概算

本项目总投资约 3,811.63 万元，其中：固定资产投资 3,211.63 万元（软硬件设备 277.70 万元，设计研发 2,519.00 万元，其他约 414.93 万元）；铺底流动资金 600 万元。

项 目	金 额(万元)
一、固定资产投资	3,211.63
1、软硬件投入	277.70
软件设备	92.50
硬件设备	185.20
2、设计研发费	2,519.00
人员工资	2,471.00
培训支出	48.00
3、其他相关	414.93
二、铺底流动资金	600.00
合 计	<b>3,811.63</b>

### 3、项目建设方案

发行人拟在上海市区域购置办公楼并装修后建立研发中心，本项目的建设将在研发中心完成。

### 4、项目组织方式和实施进度安排

本项目计划建设期 24 个月，自 T 时（资金到位当月）开始，至 T+24 时结束。计划分三个阶段实施完成，包括：设备采购及安装、人员招聘与培训、产品设计开发。进度安排表如下：

项目	第一年（建设期/月）						第二年（建设期/月）					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
设备采购、安装	■	■	■	■								
人员招聘、培训			■	■	■	■						
产品设计开发					■	■	■	■	■	■	■	■

### 6、项目实施主体及方式

互联网金融基础应用平台系统新建项目由艾融软件负责实施。

#### （五）产品研发中心新建项目

本项目旨在建立一个集中的产品研发中心，作为公司各项产品研发的基地，

支撑各产品研发项目的实施工作。计划实施的项目包括金融电子商务平台建设项目、直销银行平台建设项目、对公客户互联网金融服务平台建设项目、互联网金融基础应用平台项目。通过这些项目的研发来完善公司产品线，提升公司产品的竞争优势，继续强化公司的核心技术竞争力，为公司业务的全国性拓展提供有力的支撑。

## 1、项目建设背景及必要性分析

### (1) 产品研发中心的建设有利于改善研发条件，吸引人才，团队的管理

公司自成立以来就非常重视产品研发工作，设立产品研发部门，进行各项产品的研发和持续升级。通过研发工作的落实，目前公司产品已经基本涵盖银行 IT 解决方案内互联网金融领域的主要需求，并且取得了代表性的客户案例，在行业内取积累了良好的口碑。为了适应未来不断发展的行业需求，继续巩固行业地位，保持领先优势，公司在未来还将持续不断的加大研发的投入。目前，公司的研发条件以及研发资源，从规模上面还有比较大的优化空间，不足以支撑企业快速发展的需求，一定程度上面制约了研发工作的顺利开展，包括研发场地、设备、人员投入等，对于新产品的研发以及现有产品的升级的周期产生了一定的影响。为了提升公司的研发实力，从产品推出和升级层面支撑市场以及业务的快速增长目标，保持和扩大市场竞争优势，公司仍需要扩大研发的投入。

因此，为了及时满足客户需求，进一步提升公司服务的质量和效率，强化自身核心竞争力，公司必须不断完善研发所需硬件和软件设施，以保障企业研发跟上乃至引领行业技术发展。因此，本项目的建设是进一步改善研发条件、吸引人才和提升研发效率的需求。

### (2) 产品研发中心的建设有利于各个研发项目之间的协同推进

公司的产品专注在银行互联网金融领域，属于金融 IT 解决方案的细分市场，从目前的政策向来和行业发展来看，该领域将是未来银行开展业务竞争的主要平台，具备很好的市场潜力。公司在该领域围绕银行的存款、贷款、支付业务，结合互联网平台的业务特点，打造了包括直销银行、在线融资、金融电商、互联网支付、对公金融门户等新兴互联网金融服务平台，与银行客户一起积极探讨和

推动银行业务的互联网化进程。

公司的产品基于自主研发的互联网金融基础应用平台来搭建,逐级构建基础技术组件、基础业务组件、产品业务组件等,通过组件化的模式来研发各项业务产品,形成了一体化的整体解决方案。通过建立集中的产品研发中心,可以将各个项目集中进行研发管理,并且具备高效率的沟通条件,有利于产品体系的整体规划、研发推进。

## 2、项目建设方案

本项目的总投资额为 6,000.00 万元,将在上海市购置办公楼并进行装修后作为公司集中的产品研发中心,为公司产品研发项目提供办公场地。本项目建设成功后,将同时作为金融电子商务平台系统新建项目、直销银行平台系统新建项目、对公客户互联网金融服务平台新建项目和互联网金融基础应用平台系统新建项目的实施场所。

## 3、项目投资概算

本项目总投资约 6,000 万元,其中:购买办公楼 5,500 万元,装修 500 万元。

项 目	金 额(万元)
一、固定资产投资	6,000
场地投入	6,000
场地购置	5,500
场地装修	500
合 计	6,000

## 4、项目组织方式和实施进度安排

本项目建设期为 24 个月。自 T 时(资金到位当月)开始,至 T+24 时结束。本项目计划分四个阶段实施完成,包括:办公楼购置、办公楼装修、设备采购及安装。

进度安排如下:

项目	第一年（建设期/月）						第二年（建设期/月）					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
办公楼购置												
办公楼装修												
设备采购、安装												

## 5、项目实施主体及方式

产品研发中心新建项目由艾融软件负责实施。

## 6、项目对未来经营成果的影响

本项目为非生产经营性项目，不直接产生利润。从间接经济效益上讲，研发中心项目的建设不仅可以节省公司办公楼租赁费用，而且，能够提高公司的技术研发能力，巩固并提高公司软件产品技术水平和技术含量，使公司技术实力在行业继续保持领先优势，为公司未来长远的发展提供持续的技术保障。

## （六）补充流动资金

公司拟将首次公开发行股票募集的 3,000 万元资金补充流动资金。

### 1、补充流动资金的必要性

#### （1）公司业务发展的需要

公司目前处于业务规模快速扩张时期，2018 年公司营业收入达到 16,927.88 万元，2016-2018 年复合增长率达到 19.17%。随着经营规模的快速扩大，公司应收账款、预付账款等经营性占用项目大幅增加。近年来公司以自有资金对流动资金的补充有限，所以公司的流动资金一直紧张。本次利用部分募集资金补充公司流动资金，有利于缓解公司流动资金压力，保障公司快速经营发展。

#### （2）公司技术研发的需求

软件和信息技术服务业的技术升级和更新换代较快，信息技术的生命周期不断缩短，随着客户对公司技术水平的需求不断提高，以及同行业公司的激烈竞争，公司面临着技术创新的压力。自公司成立以来，公司十分重视技术创新，每年投入到研发的费用都逐步增加，使公司的产品和服务具备持续创新能力与市场竞争

力。因此，公司需要储备充足的流动资金以保障技术研发，为未来持续稳定的发展奠定良好的基础。

### (3) 融资渠道制约公司发展

公司正处于业务快速发展的阶段，公司原始股东的投入以及自身盈利积累的资金已经不能满足公司发展的需要。公司目前的融资渠道有限，由于是轻资产的科技型企业，较难取得银行信用贷款，有限的固定资产导致公司所能取得的担保贷款也十分有限，因此必须通过公开发行股份的方式来配备足够的营运资金。

## 2、对公司财务状况及经营成果的影响和对提升公司核心竞争力的作用

增加与主营业务相关的营运资金，可使公司的资金更加充裕，有利于公司更好地把握市场发展机遇，实现公司各类业务的全面发展；同时进一步加大对核心团队的建设力度和研发投入，积极引进和吸收行业内优秀的营销人才和科研骨干，提升公司的核心竞争力。

## 五、募集资金数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的情况

### (一) 募集资金投资项目与公司现有生产经营规模相适应

公司一直致力于为国内银行等金融机构提供金融软件产品开发和技术服务，通过近些年的发展，公司在金融 IT 解决方案行业尤其是其中互联网金融领域获得了一定的成绩，销售收入稳步增长，经营规模逐步扩大，成长速度较快。2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司实现的营业收入分别为 11,919.13 万元、14,041.63 万元和 16,927.88 万元。随着金融 IT 解决方案行业的快速发展，以及公司业务量的不断增长及新客户、新市场的不断开拓，公司现有的资产和人员规模已经不能有效满足客户与市场需求，成为公司进一步发展的瓶颈。

本次募集资金投资项目主要是在发行人现有产品、服务或研发的基础上进行技术改造和优化升级，募投项目实施将有效突破现有项目开发能力的瓶颈，扩大现有经营规模，优化产品结构，提升公司的研发实力和技术水平，增强公司的核心竞争能力。本次募集资金投资项目均围绕于主营业务开展，与公司现有的生产

经营规模相适应。

## (二) 募集资金数额与公司的财务状况相适应

截至 2018 年 12 月 31 日,公司合并报表的资产总额 21,387.14 万元,本次拟投入募集资金为 24,972.02 万元,占 2018 年 12 月 31 日公司合并报表总资产的 116.76%。募集资金到位后将进一步扩大公司净资产规模,增强公司资本实力,提高公司抵御风险的能力。本次募投项目的实施,将会促进公司现有业务和产品的升级,提高技术研发能力,扩大市场区域和经营规模,因此募投项目的实施将进一步改善公司的财务状况和盈利能力。公司本次募集资金金额与公司现有的财务状况相适应。

## (三) 募集资金数额和投资项目与公司的技术水平和管理能力相适应

通过近年的努力,公司储备了一批项目经验丰富的专业人才,通过内部培养与外部引进,公司现已拥有一支人数众多、专业化水平较高的技术团队。截至 2018 年 12 月 31 日,公司有研发与技术人员 538 人,占员工总数的 92.60%。此外,公司的研发管理团队具有较强的专业水平和丰富的行业经验,为公司从事高新技术产品的研发和生产奠定了坚实的基础。

公司拥有一只成熟、专业、稳定的管理团队,具备良好的管理能力。公司已制定了较为全面的管理制度,建立了科学合理的内部管理机制,形成了完整的业务流程体系,在采购、业务实施、销售等环节均制定了相应的标准流程。本次发行后,公司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和内部控制制度,充分发挥公司治理体系在重大决策、经营管理和监督方面的作用。公司的管理能力与本次募投资金投资项目相适应。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重要合同

本节所称重大合同指交易金额超过 2,000 万元（或等值外币）的合同，或者交易金额虽未超过 2,000 万元（或等值外币），但对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司正在履行的重大合同或将要履行的重大合同如下：

序号	签订日期	客户名称	合同名称	合同内容	合同金额 (万元)
1	2018.1.2	工商银行	中国工商银行电子商务平台技术服务项目开发服务合同	提供软件技术开发服务	3,202.45
2	2019.1.31	工商银行	中国工商银行 2019 年度专项外部研发资源（电子商务平台技术服务项目）软件开发服务合同	提供软件技术开发服务	6,872.05
3	2018.12.30	工商银行	中国工商银行 2019 年度通用外部研发资源采购项目（艾融）软件开发服务合同	提供软件技术开发服务	框架
4	2017.11.28	上海银行	2017-2018 年度直销银行领域战略技术服务合同	提供软件技术开发服务	1,272.38
5	2017.11.10	上海银行	2017-2018 年度 B 模式外包人力之电子银行领域战略技术服务合同	提供软件技术开发服务	1,129.50
6	2018.8.29	上海银行	上海银行 2018-2021 年度 B 模式外包人力之电子银行渠道领域战略技术服务合同	提供软件技术开发服务	框架
7	2018.12.6	上海银行	上海银行 2018-2021 年度互联网金融领域战略技术服务合同	提供软件技术开发服务	框架

### 二、对外担保的情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保事宜。

### 三、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在可能对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在涉及重大诉讼或仲裁事项的情况。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未涉及刑事诉讼。

### 四、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为

公司控股股东、实际控制人吴臻、张岩报告期内均不存在重大违法行为。

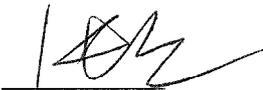
## 第十二节 发行人董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

## 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

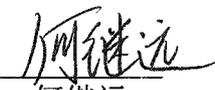
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

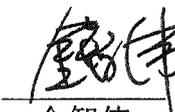
### 公司全体董事：

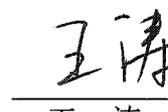
  
吴 臻

  
张 岩

  
杨光润

  
何继远

  
金智伟

  
王 涛

  
邓 路

  
陈 明

  
雷富阳

### 公司全体监事：

  
柳红芳

  
胡 超

  
周忠愆

### 公司其他高级管理人员：

  
夏恒敏

  
孙星宇



## 二、保荐机构（主承销商）声明

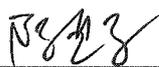
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构法定代表人（签名）：

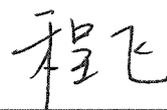


侯 巍

保荐代表人（签名）：

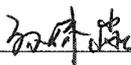


陈亚东



程 飞

项目协办人（签名）：



孙姝淼



## 二、保荐机构（主承销商）声明

保荐机构董事长声明：本人已认真阅读上海艾融软件股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长：

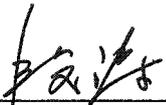


侯 巍



## 二、保荐机构（主承销商）声明

保荐机构总经理声明：本人已认真阅读上海艾融软件股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：   
段 涛



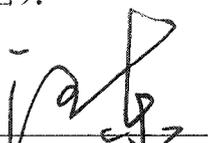
### 三、发行人律师声明

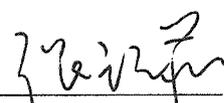
本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准备性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人(签名):

  
汪大联

经办律师(签名):

  
汪东

  
张琬荻

  
李林倩







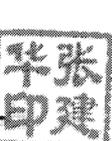
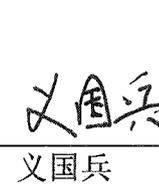
地址: 杭州市钱江路 1366 号  
 邮编: 310020  
 电话: (0571) 8821 6888  
 传真: (0571) 8821 6999

## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《上海艾融软件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》(以下简称招股说明书), 确认招股说明书与本所出具的《验资报告》(天健验(2016)6-102号、天健验(2016)6-151号、天健验(2017)6-14号、天健验(2018)6-21号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海艾融软件股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议, 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, 并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

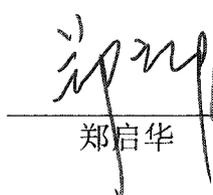
签字注册会计师:



  
 曹小勤                      张建华                      义国兵

天健会计师事务所负责人:



  
 郑启华

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一八年一月 日

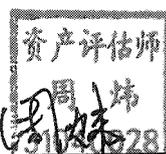
## 六、承担评估业务的资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人(签名):

  
马丽华

资产评估师(签名):

  
周炜

侯红骏  
(已离职)

上海申威资产评估有限公司



## 关于签字评估师离职的说明

中国证券监督管理委员会:

本公司作为上海艾融信息科技有限公司变更设立上海艾融软件股份有限公司的评估机构,出具了《上海艾融信息科技有限公司拟变更设立股份公司涉及的资产和负债价值评估报告》(沪申威评报字(2014)第030号),签字评估师为周炜同志和侯红骏同志。

侯红骏同志已于2016年7月从本所离职。

专此说明。

上海申威资产评估有限公司

2019年5月10日





地址：杭州市钱江路 1366 号  
 邮编：310020  
 电话：(0571) 8821 6888  
 传真：(0571) 8821 6999

## 验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《上海艾融软件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》(以下简称招股说明书), 确认招股说明书与本所出具的《实收资本复核报告》(天健验(2017)6-31号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海艾融软件股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议, 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, 并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:







  
 曹小勤                      张建华                      义国兵

天健会计师事务所负责人:



  
 郑启华

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一七年五月廿一日



## 第十三节 附件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- (二) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- (三) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 内部控制鉴证报告；
- (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) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间和地址

- (一) 本次发行期间工作日：上午 9：00～11：30；下午 1：30～4：30。
- (二) 发行人文件查阅地点：上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号楼 508 室，  
联系人：孙星宇，电话：021-68816715
- (三) 保荐机构文件查阅地点：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层，联系人：陈亚东、程飞，电话：010-59026600。

### 三、“三类股东”核查情况说明

- (一) 请保荐机构、发行人律师核查，“三类股东”是否依法设立并有效存续，是否纳入金融监管部门的有效监管，是否已履行审批、备案或者报告程序，

其管理人是否依法注册登记。

**【回复】:**

发行人股东中存在 3 户“三类股东”，具体情况如下：

1、广州沐恩投资管理有限公司—沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号

其为契约型基金，目前持有发行人 34,500 股，持股比例 0.0683%。

基金管理人为：广州沐恩投资管理有限公司，其成立于 2014 年 3 月 29 日，注册资本 500 万元，法定代表人李兴昌，住所广州市天河区林和西路 155 号 2606 房（复式单元），经营范围：投资管理服务。管理人已于 2014 年 8 月 14 日在基金业协会进行了私募基金管理人登记（登记标号：P1004309）。

沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号已于 2017 年 4 月 11 日完成了私募基金备案（基金编号：SS7834）。截至 2019 年 1 月 7 日，运作状态：正在运作。

2、上海细水投资管理有限公司—细水投资菩提基金

其为契约型基金，目前持有发行人 3,000 股，持股比例 0.0059%。

基金管理人为：上海细水投资管理有限公司，其成立于 2014 年 5 月 15 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人刘伟，住所上海市虹口区海宁路 137 号 7 层 C 座 789B 室，经营范围：投资管理，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。管理人已于 2015 年 3 月 25 日在基金业协会进行了私募基金管理人登记（登记编号：P1009597）。

细水投资菩提基金已于 2015 年 5 月 14 日完成了私募基金备案（基金编号：S33282）。截至 2019 年 1 月 8 日，运作状态：正在运作。

3、恒天中岩投资管理有限公司

《证券持有人名册》中登记的股东“恒天中岩投资管理有限公司”，实质为银河金汇证券资产管理有限公司管理的资管计划——“银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划”。目前持有发行人 2,250 股，持股比例 0.0045%。

恒天中岩投资管理有限公司为“银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划”的

委托人，银河金汇证券资产管理有限公司为管理人。

银河金汇证券资产管理有限公司成立于2014年4月25日，注册资本100,000万元，法定代表人尹岩武，住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），经营范围：证券资产管理业务。

根据银河金汇证券资产管理有限公司提供的材料，银河蓝海1号新三板定向资产管理计划已于2015年5月15日在基金业协会私募产品备案系统进行了备案，产品编号：SS3273。存续期：3年。管理方式：主动管理。

经查询基金业协会网站、国家企业信用信息公示系统，并核查管理人提供的资料，保荐机构和律师认为，发行人的“三类股东”依法设立并有效存续，已纳入金融监管部门的有效监管，已履行备案程序，其管理人依法注册登记。

（二）请保荐机构、发行人律师核查，“三类股东”是否符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》（以下简称“《指导意见》”）中关于资管产品杠杆、分级、嵌套的要求，如不符合上述监管新规的要求，是否提出切实可行、符合要求的整改规范计划并予以披露。

**【回复】：**

《指导意见》关于资管产品杠杆、分级、嵌套的规定为：

“十九、**【统一负债要求】**资产管理产品应当设定负债比例（总资产/净资产）上限，同类产品适用统一的负债比例上限。每只开放式公募产品的总资产不得超过该产品净资产的140%，每只封闭式公募产品、每只私募产品的总资产不得超过该产品净资产的200%。计算单只产品的总资产时应当按照穿透原则合并计算所投资资产管理产品的总资产。……”

二十、**【分级产品设计】**以下产品不得进行份额分级。（一）公募产品。（二）开放式私募产品。（三）投资于单一投资标的私募产品，投资比例超过50%即视为单一。（四）投资债券、股票等标准化资产比例超过50%的私募产品。分级私募产品的总资产不得超过该产品净资产的140%。分级私募产品应当根据所投资资产的风险程度设定分级比例（优先级份额/劣后级份额，中间级份额计入优先级份额）。……发行分级资产管理产品的金融机构应当对该资产管理产品进行自

主管理,不得转委托给劣后级投资者。分级资产管理产品不得直接或者间接对优先级份额认购者提供保本保收益安排。……

二十一、【消除多层嵌套和通道】金融机构不得为其他金融机构的资产管理产品提供规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道服务。资产管理产品可以投资一层资产管理产品,但所投资的资产管理产品不得再投资其他资产管理产品(公募证券投资基金除外)。金融机构将资产管理产品投资于其他机构发行的资产管理产品,从而将本机构的资产管理产品资金委托给其他机构进行投资的,该受托机构应当为具有专业投资能力和资质的受金融监督管理部门监管的金融机构,并切实履行主动管理职责,不得进行转委托,不得再投资其他资产管理产品(公募证券投资基金除外)。……”

根据“三类股东”之管理人沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号、细水投资菩提基金、恒天中岩投资管理有限公司提供的调查问卷、基金合同等文件,上述资管产品未违反杠杆要求;未设置分级;恒天中岩投资管理有限公司将其管理的资管产品资金委托给银河金汇证券资产管理有限公司进行主动管理,银河金汇证券资产管理有限公司未再进行转委托,未再投资其他资产管理产品(公募证券投资基金除外);沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号、细水投资菩提基金不涉及嵌套。

经核查,保荐机构和律师认为,资管产品中杠杆、分级、嵌套情况符合《指导意见》的要求。

(三)请发行人对“三类股东”进行穿透核查(直至国有投资主体、上市公司或者自然人)并予以披露;请保荐机构、发行人律师核查,发行人的控股股东、实际控制人、董监高及其近亲属、中介机构及其签字人员是否直接或间接在“三类股东”中持有权益。

**【回复】:**

1、广州沐恩投资管理有限公司—沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号

根据管理人提供的材料,截至2019年2月18日,沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号基金份额由6名自然人出资认购,出资人为方靖、俞翔、李姗姗、

李兴昌、左新刚、陈绍文。

## 2、上海细水投资管理有限公司—细水投资菩提基金

根据管理人提供的材料，截至 2018 年 12 月 31 日，细水投资菩提基金份额由 6 名自然人出资认购，出资人为刘兴业、章建兰、刘伟、侯丽群、叶永蔚、李润松。

## 3、恒天中岩投资管理有限公司

《证券持有人名册》中登记的股东“恒天中岩投资管理有限公司”，实质为银河金汇证券资产管理有限公司管理的资管计划——“银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划”。恒天中岩投资管理有限公司为“银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划”的委托人，银河金汇证券资产管理有限公司为管理人。

“银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划”的实际出资来源为“恒天财富稳钻 1 号新三板投资基金”，恒天中岩投资管理有限公司为“恒天财富稳钻 1 号新三板投资基金”的基金管理人。截至 2019 年 3 月 8 日，恒天财富稳钻 1 号新三板投资基金的出资人情况如下：

序号	出资人姓名/名称	序号	出资人姓名/名称
1	周建平	83	韩永超
2	王荣葵	84	黄竞芬
3	鲍炯	85	瞿震华
4	陈少珍	86	李秋月
5	北京汉唐盛世投资管理有限公司	87	张平
6	周冰	88	瞿娟
7	彭根方	89	陈金明
8	鲁振爽	90	北京世嘉顺诚市政工程有限公司
9	杨朦	91	贺炳正
10	吴膺才	92	董卫
11	曾宪洲	93	付纯华
12	柏友兵	94	黄海燕
13	郑清碧	95	贾淑芳
14	李炳魁	96	阮静
15	潘步花	97	邵队芳
16	丁秀云	98	王海波
17	戴正芳	99	夏爱聪

18	周萌	100	姚凤仙
19	吴江	101	周蓉
20	杜蕾	102	杨光
21	刘晓俐	103	牛文若
22	滕珺文	104	孙曦
23	周东方	105	唐中志
24	张杰	106	时玥
25	韩晓玲	107	高竹青
26	黄舒君	108	王龙青
27	郎彤	109	崔邦军
28	李立鸣	110	侯晓娟
29	李伟秋	111	于理根
30	罗志方	112	刘晓莉
31	汪长清	113	游志芳
32	王锐	114	周致清
33	王文	115	李芄芄
34	俞慧玲	116	张晓萍
35	步新志	117	褚磊
36	陈彩英	118	李嘉
37	叶冠麟	119	田爱兰
38	曹文军	120	王威
39	翟晖	121	张济
40	高松	122	郑楼英
41	李成	123	周赟
42	张旭	124	陈敏华
43	桓少鸣	125	成建英
44	芮永辉	126	朴洪哲
45	廖术会	127	王旭升
46	姜丽娟	128	王凤亮
47	荆茗	129	于翔
48	唐卫星	130	王建卫
49	韩敏	131	艾新亚
50	顾建斌	132	顾莉丽
51	闫诚	133	南小莉
52	刘世芳	134	汪香枝
53	张艳秋	135	华洪平
54	高秀芳	136	邓志权
55	杨春	137	董鹏飞
56	齐亚萍	138	方志忠
57	钱虹	139	贺洁

58	钱霞萍	140	李艳曦
59	王冬雁	141	宋昱
60	王志勇	142	孙军
61	邬杰忠	143	杨秀林
62	吴美春	144	臧庆美
63	吴锡龙	145	蔡建伟
64	徐奕胜	146	程能花
65	郑怀志	147	方勤
66	周峰	148	梁珺
67	朱建伟	149	雷浩
68	邢涛	150	余军
69	贾素文	151	邓绍军
70	杨高峰	152	傅小莉
71	耿宝菊	153	黄良驹
72	熊忠华	154	江雪梅
73	陈晓玲	155	秦有容
74	陈芯蕊	156	魏承耐
75	程晓梅	157	许春生
76	周生龙	158	章斌颖
77	温小英	159	宗虹
78	王凤艳	160	罗绍碧
79	王秀开	161	莫泰梅
80	黄瑞英	162	钱亦斌
81	徐亚南	163	石雯
82	洪伟	164	童卫民

北京汉唐盛世投资管理有限公司的股东为：段洪涛。

北京世嘉顺诚市政工程有限公司的股东为：张郁、张文荣、北京世嘉信诚信息咨询有限公司。北京世嘉信诚信息咨询有限公司的股东为：张郁、陈颖。

经核查三类股东管理人提供的投资人名单，核查发行人实际控制人、5%以上的自然人股东、董监高调查表，核查启信宝报告，查阅实际控制人、董监高、中介机构及其签字人员签署的承诺函，保荐机构和律师认为，发行人的控股股东、实际控制人、董监高及其近亲属、中介机构及其签字人员未直接或间接在“三类股东”中持有权益。

(四) 请保荐机构、发行人律师核查，“三类股东”的存续期、续期安排，是否符合持股锁定、减持规则的要求。

**【回复】:****1、广州沐恩投资管理有限公司—沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号**

根据管理人提供的基金合同，该基金的存续期为 48 个月，预计存续期届满时，基金财产未全部变现完毕的，管理人有权将基金期限延长 12 个月。该基金备案的成立时间为 2017 年 3 月 31 日。

沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号的管理人广州沐恩投资管理有限公司已出具《关于股份锁定的承诺书》，承诺：“1、自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于本承诺，则本公司直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；3、以上承诺为不可撤销之承诺，如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则沐恩资本富泽新三板私募投资基金一号出售股票收益归公司所有，本公司将在五个工作日内将前述收益缴纳至公司指定账户。如因本公司未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本公司将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。本公司怠于承担前述责任，则公司有权在分红或支付本公司其他报酬时直接扣除相应款项。”

**2、上海细水投资管理有限公司—细水投资菩提基金**

根据管理人提供的基金合同，该基金的存续期不定期。基金合同终止的情形包括下列事项：（1）基金管理人依法解散、被依法撤销或依法宣告破产；（2）基金管理人被依法取消私募基金管理人相关资质的；（3）基金托管人依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产的；（4）基金托管人被依法取消基金托管资格的；（5）经全体份额持有人、基金管理人和基金托管人协商一致决定终止的；（6）基金管理人根据基金运作、市场行情等情况决定终止的；（7）法律法规和本合同规定的其他情形。

细水投资菩提基金的管理人上海细水投资管理有限公司已出具《关于股份锁定的承诺书》，承诺：“1、自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理细水投资菩提基金直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公

公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于本承诺，则本公司直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；3、以上承诺为不可撤销之承诺，如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则细水投资菩提基金出售股票收益归公司所有，本公司将在五个工作日内将前述收益缴纳至公司指定账户。如因本公司未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本公司将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。本公司怠于承担前述责任，则公司有权在分红或支付本公司其他报酬时直接扣除相应款项。”

### 3、恒天中岩投资管理有限公司

根据资产管理计划的委托管理合同，合同成立日期 2015 年 4 月 25 日。合同约定“委托财产的提取：1、从委托财产运作起始日起的 24 个月为封闭期。在封闭期内，资产委托人不得提取委托财产。2、本合同存续期内第 25-36 个月，委托人可视投资项目退出变现情况，提取变现部分委托资产，直至委托资产全部提取完毕。3、本合同存续期内，如果投资项目提前完成退出，经合同各方当事人协商一致可以提前终止该计划。”目前该资产管理计划的委托合同存续期已届满。

该资管计划管理人银河金汇证券资产管理有限公司于 2018 年 3 月 15 日出具了《承诺函》，承诺“本公司管理的银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划（证券账户名称：恒天中岩投资管理有限公司），将严格遵守国家法律、行政法规、部门规章以及相关规范性文件的规定或要求，在所持发行人股份能够自由交易的情况下进行股份转让。”

2018 年 4 月 23 日，银河金汇证券资产管理有限公司向资管计划委托人恒天中岩投资管理有限公司、托管人中国建设银行股份有限公司出具《关于银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划到期处理的说明函》，恒天中岩投资管理有限公司、中国建设银行股份有限公司确认同意无异议。根据上述说明函，银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划（以下简称“蓝海 1 号”）于 2018 年下半年及 2018 年一季度持续进行新三板股票的减仓，除部分停牌和缺少流动性股票外（占比约 16.32%），可变现的资产均已变现；未变现的部分暂时保留在账户中，计划于复牌后进行二次变现。

管理人的产品负责人于 2019 年 3 月 8 日发送邮件向发行人进行说明如下：蓝海 1 号于 2015 年 4 月 28 日正式起始运作，于 2018 年 4 月 27 日到期。蓝海 1 号的实际出资人、出资份额自资管计划设立至今，未发生过变化。目前除包括艾融软件在内的部分停牌和缺少流动性股票外，可变现的资产均已变现；未变现的部分暂时保留在账户中，计划于复牌后进行二次变现。我司将在蓝海 1 号资产实现全部变现，将委托资产全部返还委托人之后，完成蓝海 1 号计划的清算消户事宜。

经核查，保荐机构和律师认为，除恒天中岩投资管理有限公司（银河蓝海 1 号新三板定向资产管理计划）以外，发行人的三类股东目前尚在存续期内。发行人三类股东之管理人已按照持股锁定、减持规则的要求做出了承诺或已承诺遵守法律法规规范性文件的相关规定。