

上海益盟软件技术股份有限公司



益盟操盘手

用心专注 成就财富

公开转让说明书

主办券商



东兴证券

DONGXING SECURITIES

二〇一五年七月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）市场波动风险

公司专业从事互联网金融信息及咨询等服务，目前通过互联网和移动通讯网为中国资本市场提供金融资讯、数据分析、软件系统、投资咨询等相关产品和服务。该等产品和服务的市场需求与证券市场的景气度紧密相关。若证券市场出现中长期低迷，市场交投不活跃，投资者对金融信息及咨询等服务的需求下降，可能引起公司产品销售和服务收入下滑，公司生产经营的各项成本和费用相对固定，从而可能导致公司经营业绩下滑。证券市场的景气程度将对公司的经营业绩产生较大的影响。

应对措施：证券市场的波动性是由经济发展周期、宏观经济环境等一系列因素决定的，属于市场所有参与者的系统风险。为此公司将密切关注市场变化，适时开发符合市场需求的产品、不断拓展如互联网金融等新业务，并有效控制成本，尽可能降低证券市场周期性变化对公司发展的不利影响。

（二）证券交易信息的许可经营风险

目前，我国对证券信息经营实行许可经营。上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司分别为上海证券交易所、深圳证券交易所证券信息的独家全权经营机构。除上海证券交易所、深圳证券交易所会员可在其证券经纪业务中于其合法营业场所现场公布证券交易所证券信息外，任何需要接收、使用或经营上海证券交易所、深圳证券交易所证券信息的机构或个人，均须分别向上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司申请许可。

公司目前生产经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司等机构的授权，虽然公司与上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司保持了良好的合作关系，但如果公司没有按协议约定提出展期或换发许可证的申请，或者上证信息公司、深圳信息公司或香港交易所信息公司对证券交易专有信息的有限经营许可政策发生变化，如增加或减少专有信息的许可品种、增加或减少被授权的金融信息服务商、改变信息服务商有关资质要求等，则可能影响公司现有产品或服务的经营。公司能否持续取得证券交易数据

的许可经营，对公司的生产经营有较大的影响，公司存在证券交易信息许可经营的风险。

应对措施：为降低证券交易信息的许可经营风险，公司将继续保持与上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司等机构的良好合作关系，按照协议约定及时提出经营许可展期或换证申请，关注上述机构在经营许可政策方面的变化，并根据相关变化及时作出调整，从而保证公司正常的生产经营不受影响。

（三）市场竞争风险

近年来随着证券市场的快速发展，我国基于互联网的金融信息服务需求旺盛，东方财富信息股份有限公司、浙江核新同花顺网络信息股份有限公司、上海大智慧股份有限公司等企业都以各自所拥有的优势资源（如软件、行情、分析等细分市场）提供特色产品。由于我国证券市场体系还不够成熟，行业内各企业提供的产品差异化特性不够显著，竞争较为激烈。金融信息服务行业主要客户群体为证券市场的投资者，信息内容对证券市场影响较大，交易数据必须经有关机构授权后才能使用。因此使得本行业有别于其他传统行业，出现恶性竞争的可能较小，但由于竞争日趋激烈，企业将面临产品毛利率有所下降的风险。

应对措施：公司将充分发挥自身优势，加大产品开发投入和新业务拓展，扩大与竞争对手的差异化，通过品牌战略、成本战略以及技术战略提高公司的核心竞争力，以在市场竞争中取得优势地位。

（四）系统及数据安全风险

互联网是由众多计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段互联而成的超大型计算机网络，其最大特点是开放性。互联网客观上存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至不排除网络恶意攻击引起整个网络瘫痪的可能性。

公司基于互联网提供金融信息和咨询服务，必须确保计算机系统和数据的安全。公司网络服务器托管于中国电信、中国移动、中国联通等各地专业机房；配置了稳定、成熟的数据安全软件；建立了严格的备份管理制度、事件报告制度和数据操作制度；对数据库管理人员和技术人员实行严格的分类管理，分级授权，确保系统安全运行，数据安全存取。

但设备故障、软件漏洞、网络攻击以及自然灾害等因素客观存在，上述风险一旦发生，客户将无法及时享受公司的服务，严重时可能造成公司业务中断，从而影响公司的声誉和经营业绩，甚至引起法律诉讼，公司存在互联网系统和数据安全风险。

应对措施：为降低系统及数据安全风险，公司网络服务器托管于中国电信、中国移动、中国联通等各地专业机房；配置了稳定、成熟的数据安全软件；建立了严格的备份管理制度、事件报告制度和数据操作制度；对数据库管理人员和技术人员实行严格的分类管理，分级授权，确保系统安全运行，数据安全存取。

（五）核心技术人员流失风险

公司属于技术密集型企业，技术研发和产品创新工作依赖公司的核心技术人员，核心技术人员流失可能对公司的经营和发展带来重大影响。公司自成立以来，始终重视人才的培养，拥有一支技术过硬、人员稳定的技术团队。在报告期内公司技术人员队伍稳定，未出现技术人员重大流失的情形。公司已采取了相应措施，如制定适当的薪酬标准体系、股权激励政策等。但随着市场竞争格局的加剧，不排除上述人员流失的可能，从而对公司的未来发展产生一定的不利影响。

应对措施：公司将继续加大人才引进力度，制定具有吸引力的薪酬体系、实施股权激励政策等措施，并通过建设具有益盟股份特色的企业文化，为员工创造良好的工作环境和发展平台。

（六）规模扩大引致的管理风险

公司自成立以来持续、快速发展，资产规模和人员规模也快速扩张。随着经营规模不断扩大以及公司实施精细化管理策略的要求，未来公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。如果公司未能及时调整经营观念和管理手段，将面临企业规模扩张所带来的管理风险。

应对措施：公司将根据整体运营情况，适时调整组织结构；不断完善各项规章制度，实现制度化管理；加强对现有管理人员的培训工作，积极引进管理人才，提高公司的整体管理水平，从而不断适应公司快速发展的需要。

（七）税收政策变化的风险

根据 2000 年国务院 18 号文件《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》以及 2011 年国务院 4 号文件《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》，销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。益盟股份及孙公司益同软件取得了上海市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，上述两家公司报告期内享受上述优惠政策。

公司于 2011 年 10 月 20 日取得高新技术企业证书，证书有效期为三年；于 2014 年 10 月 23 日通过复审，再次取得高新技术企业的资格，证书有效期为三年。根据 2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。公司 2013 年度至 2014 年度减按 15% 征收企业所得税。

根据财税【2008】1 号文件《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、发改高技【2008】3697 号文件《关于印发 2008 年度国家鼓励的集成电路企业名单的通知》的规定，经上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇区分局备案（通知书编号：31010469877404X），益盟股份孙公司上海益同软件技术有限公司享受软件生产企业所得税两免三减半的优惠政策，免税期限为：2010 年 1 月至 2011 年 12 月；减半期限为：2012 年 1 月至 2014 年 12 月。

根据国家税务总局公告第 43 号公告文件《关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告》、财税【2008】1 号文件《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，经上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇区分局批准（通知书编号：310104080074906），益盟股份控股子公司上海益学企业管理咨询有限公司享受软件生产企业、集成电路设计企业所得税两免三减半的优惠政策，免税期限：2014 年 1 月至 2015 年 12 月；减半期限：2016 年 1 月至 2018 年 12 月。

若国家对从事软件生产销售企业、高新技术企业的增值税、所得税的优惠政策发生变化，则公司的盈利能力将受到影响。

应对措施：公司将密切关注国家对从事软件生产销售企业、高新技术企业

的增值税、所得税的优惠政策发生的变化，按照相关政策法规的要求，对于高新技术企业资格等及时申请复审。同时，公司将不断加大研发投入，适时开发符合市场需求的产品和新业务，不断提高公司的盈利能力，从而尽可能降低税收优惠政策变化对公司发展的不利影响。

（八）货币资金高储备的风险

互联网、软件等行业企业普遍规模较小，受宏观经济周期的影响较大，自身抗风险的能力低于传统制造行业企业。从国际市场上看，为应对行业风险和促进业务开拓，较高的现金储备是互联网、软件行业内企业的普遍特征。公司近年来发展较快，除储备现金防范风险外，还需要较大量的现金投入开发新产品和开拓市场，以应对互联网行业技术和商业模式快速创新的局面。2013年12月31日、2014年12月31日，公司货币资金为24,165.23万元、11,537.98万元，占当期流动资产的比例分别为：30.81%、15.22%。较大量的货币资金给公司带来了管理的风险，货币资金可能会暂时性闲置，资金利用率不高。

应对措施：为提高公司资金的利用效率，公司选择购买部分风险较低的固定回报类金融产品，让暂时闲置的资金获得较银行存款更高的回报；同时，公司将加强资金管理能力，做好整体资金使用规划和配置，以提高公司整体盈利水平。

（九）房产租赁及使用存在的风险

目前，公司及其分公司、控股子公司生产经营所用房产全部通过租赁取得，租赁房产承租期届满后，如果出租人不愿再续租，公司及其分公司、控股子公司的生产经营将会因此而受到一定的影响。

应对措施：为了减少因房产租赁给公司带来的不利影响，公司将与租赁方保持良好的沟通，在租赁合同到期前及时与租赁方确认是否能够续租，并争取签订较长期限的租赁合同，从而保证益盟股份正常的生产经营不受影响。与传统制造型企业不同，益盟股份所租赁房产绝大部分用于办公，无需生产、加工场所，对所租赁的房产没有特殊要求，因此，房产租赁所产生的风险相对较小。

（十）信息使用费成本增加的风险

报告期内，公司的信息使用费占总成本的比例较高。公司2013年、2014年的信息使用费金额分别占当年营业成本的55.58%、52.44%。为满足投资者对金

融信息及资讯不断提高的需求，公司将扩大对金融信息及资讯的采集，从而增加相应的成本支出。同时，对于公司已获取授权的金融信息及资讯，其定价也有可能发生变化，导致公司信息使用费用成本增加，进而导致公司毛利率下降，对公司的盈利情况产生不利影响。

应对措施：为降低信息使用费成本增加的风险，公司将继续保持与上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司等机构的良好合作关系，关注上述机构发布的金融信息及资讯定价变化，公司将根据变化适时调整公司的产品定价，从而有效降低信息使用费上升带来的不利影响。

（十一）知识产权风险

公司作为基于互联网金融信息及咨询等服务提供商，主要提供金融资讯、数据分析和软件系统等服务。生产经营中，公司一方面大量使用互联网信息，同时也自主研发大量的资讯。

公司将努力遵守保护知识产权的相关法律法规，尊重资讯创作者的知识产权，经营中使用的交易数据均来自于上证信息公司、深圳信息公司及其他机构的授权。金融资讯服务产品及金融服务网上使用的金融资讯主要来源于：自主或合作开发、购买数据库或取得授权使用、网页链接等。由于互联网特殊的法制环境，尽管公司在使用信息过程中严格遵守知识产权相关法规，但仍将面临一定的法律风险；此外，公司自主研发的信息也有可能被他人非法引用，从而损害公司的利益。

应对措施：为了降低知识产权方面的风险，一方面公司会认真遵守与知识产权相关的法律法规，不侵犯他人的知识产权；另一方面公司将利用好法律武器，保护好自身合法权益不受侵害。

（十二）业务创新的法律风险

由于当前互联网技术日新月异，金融领域创新层出不穷，公司所从事的互联网金融信息服务及投资咨询业务，其业务形态、服务模式等也正迎来新的挑战。在业务创新过程中，可能出现现行法规尚未明确规定的领域，由此可能引发相关的法律风险。

应对措施：公司将不断加强对业务相关的法律法规的学习，在进行业务创新的同时，充分考虑业务创新带的风险以及应对措施，从而不断降低潜在风险，

维护公司及全体股东的利益。

（十三）投资金融资产的价值变动给公司经营带来的风险

报告期内，公司存在较大金额的金融资产投资，包括国债逆回购、银行理财产品、股票、期货、基金、信托产品、资产管理产品等，部分金融产品的风险较高，受市场等各方面因素影响其价值可能出现较大波动。一旦市场出现下行趋势，部分金融资产可能出现账面亏损，从而给公司当期利润带来不利影响。

针对投资金融资产可能给公司带来的风险，公司拟采用的应对措施包括：

A、根据公司总体资金安排和业务发展需要合理规划不同类型金融资产的投资比例和投资金额，通过合理的投资组合控制投资风险；

B、按照公司章程、三会议事规则、对外投资管理制度、财务管理制度等各项内部控制制度，严格履行对外投资所需的各项决策程序，并在相关股东大会决议、定期报告中及时、准确、完整披露金融资产投资情况；

C、根据业务发展需要不断健全和完善对外投资的相关制度和决策机构设置（例如适时设立专门的投资决策委员会），力争在决策制度上有效控制金融资产的投资风险；

D、对于风险较大的金融资产，公司在投资时即设置合理的止损比例，实时监控相关产品的价格变化或投资风险，触发止损条件时严格执行处置措施，从而将损失控制在预定的可以接受的范围内。

E、随着互联网金融产品不断成熟和完善，公司将形成由金融资产购买、各类金融资产组合成益盟股份自己的互联网金融产品、通过互联网的渠道对下游投资人实现销售三个环节组成的完整产业链条。一旦互联网金融业务形成稳定的产业链条，公司将通过加快互联网金融产品的采购、生产、销售周转速度，使公司持有的金融资产保持在合理水平，从而有效控制该类产品的风险。

（十四）股票期权激励计划

公司于2015年6月1日召开第二届董事会第五次会议，并于2015年6月16日召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了《审议〈上海益盟软件技术股份有限公司股票期权激励计划〉以及提请股东大会授权董事会办理公司股票期权相关事宜》，本股票期权激励计划的主要激励对象为公司及分公司的高层管理人员、核心员工，子公司高管等，授予的股票期权总数为3,000万份，将分别

于 2015 年、2016 年、2017 年分三期对激励对象进行授权。公司已在本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“十二、股票期权激励计划”中详细说明了股权激励计划的相关情况，提请广大投资者予以关注。

目录

声明	2
重大事项提示.....	3
目录	11
释 义	13
第一节 公司基本情况.....	16
一、基本情况.....	16
二、股票公开转让基本情况.....	16
三、本次挂牌公开转让前股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	17
四、公司股权结构图.....	19
五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况.....	29
六、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	31
七、公司重大资产重组情况.....	42
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	42
九、最近两年主要会计数据和财务指标情况.....	46
十、股票发行基本情况.....	47
十一、本次挂牌有关机构.....	48
十二、股票期权激励计划.....	49
第二节 公司业务.....	55
一、公司主营业务及主要产品或服务情况.....	55
二、公司的组织结构及业务流程.....	72
三、与主营业务相关的资产和资质情况.....	73
四、公司的具体业务情况.....	98
五、公司的商业模式.....	103
六、公司所处的行业基本情况.....	103
七、公司在行业中的竞争地位.....	120
第三节 公司治理.....	124
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	124
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	125
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年重大违法违规情况	125
四、独立性情况.....	126
五、同业竞争情况.....	127
六、报告期内资金占用、对外担保情况.....	129
七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所 采取的具体安排.....	130
八、董事、监事、高级管理人员其他事项.....	132

九、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因	134
第四节 公司财务	136
一、最近两年财务会计报告的审计意见	136
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表	136
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	148
四、主要会计政策、会计估计及其变更情况	149
五、主要会计政策、会计估计的变更	165
六、报告期财务数据及与财务指标的有关情况分析	166
七、关联方、关联关系及关联交易情况	210
八、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	214
九、公司为股份公司改制设立及报告期内的资产评估情况	214
十、股利分配政策及最近两年股利分配情况	214
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的相关情况	215
十二、可能对公司持续经营产生影响的风险因素	221
第五节 股票发行	229
一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明	229
二、本次发行的基本情况	229
三、发行前后相关情况对比	245
第六节 有关声明	250
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	250
二、主办券商声明	251
三、律师声明	252
四、审计机构声明	253
五、资产评估师事务所声明	254
第七节 附件	255

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、股份公司、益盟股份	指	上海益盟软件技术股份有限公司
益盟有限、有限公司	指	上海益盟软件技术有限公司
橡果信息	指	橡果信息科技（上海）有限公司
益盟数码	指	上海益盟数码科技有限公司
君同投资	指	上海君同投资管理合伙企业（有限合伙）
挚信信明	指	上海挚信信明投资合伙企业（有限合伙）
腾讯计算机	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
东证创新	指	上海东方证券创新投资有限公司，为东方证券股份有限公司的全资子公司
东证创新—2号基金	指	上海东方证券创新投资有限公司（东证创新—菁华新三板2号投资基金）
东证创新—4号基金	指	上海东方证券创新投资有限公司（东证创新—菁华新三板4号投资基金）
东证创新—证券投资基金	指	上海东方证券创新投资有限公司（东证创新—精选成长证券投资基金）
东方证券	指	东方证券股份有限公司
东兴投资	指	东兴证券投资有限公司，为东兴证券股份有限公司的全资子公司
自贸区投资基金	指	上海自贸试验区二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）
立正投资	指	上海立正投资管理合伙企业（有限合伙）
银领资管—新三板1期基金	指	上海银领资产管理有限公司（银领正益新三板尊享1期基金）
融玺创投	指	上海融玺创业投资管理有限公司
联新投资	指	上海联新二期股权投资中心（有限合伙）
万家共赢—1号资管	指	万家共赢资产管理有限公司（万家共赢万家资本新三板股权投资1号专项资产管理计划）
金慧融智	指	深圳市金慧融智数据服务有限公司
朴易投资	指	上海朴易投资管理有限公司
东证资管—兴全睿众资管计划	指	上海东方证券资产管理有限公司（东证资管—兴全睿众定向资产管理计划），为东方证券股份有限公司的全资子公司
岩黄投资	指	上海岩黄投资管理合伙企业（有限合伙）
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
光大投资	指	光大资本投资有限公司
华安证券	指	华安证券股份有限公司
上海证券	指	上海证券有限责任公司

中信证券	指	中信证券股份有限公司(中信证券新三板增强分级1号集合资产管理计划)
朱雀投资	指	上海朱雀股权投资管理股份有限公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
股东大会	指	上海益盟软件技术股份有限公司股东大会
股东会	指	上海益盟软件技术有限公司股东会
董事会	指	上海益盟软件技术股份有限公司董事会
监事会	指	上海益盟软件技术股份有限公司监事会
三会	指	股东(大)会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
益同软件	指	上海益同软件技术有限公司
创盈先科	指	上海创盈先科信息技术有限公司
益学咨询	指	上海益学企业管理咨询有限公司
益悸动有限	指	上海益悸动软件技术有限公司
益盟财富	指	上海益盟财富管理有限公司
益菁汇	指	上海益菁汇资产管理有限公司
广州益腾	指	广州益腾信息技术有限公司
沈阳益鹏	指	沈阳益鹏软件技术有限公司
浙江益翔	指	浙江益翔软件技术有限公司
益研投资	指	上海益研投资咨询有限公司
益宽投资	指	上海益宽投资咨询有限公司
杭州定赢	指	杭州定赢网络技术有限公司
上海励杰	指	上海励杰软件技术有限公司
上海太学	指	上海太学企业管理咨询有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《上海益盟软件技术股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
东兴证券、主办券商	指	东兴证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2013年1月1日至2014年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本说明书、公开转让说明书	指	上海益盟软件技术股份有限公司公开转让说明书
XBRL	指	XBRL(可扩展商业报告语言, eXtensible Business Reporting Language), 是XML(可扩展的标记语言, Extensible Markup Language)在财务报告信息交换方面的一种应用, 是目前应用于非结构化信息处理尤其是财务信息处理的最新技术
基础电信业务	指	根据《中华人民共和国电信条例》的规定, 电信业务分为基础电信业务和增值电信业务。基础电信业务, 是指提供公共网络基础设施、公共数据传送和基本话音通信服务的业务

增值电信业务	指	根据《中华人民共和国电信条例》的规定，电信业务分为基础电信业务和增值电信业务。增值电信业务，是指利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务
上证所即时行情	指	上证所依据《中华人民共和国证券法》及证监会、上证所相关业务管理规则之规定，为组织公平的集中交易提供保障，向市场实时公布的基本的交易信息
上证所 Level-2 行情	指	在上证所即时行情信息基础上增加相关内容的证券交易报价信息
香港交易所、港交所	指	香港交易及结算所有限公司（香港交易所）
香港交易所资讯服务有限公司、香港交易所信息公司	指	HKEx Information Services Limited，为香港交易及结算所有限公司全资子公司
香港期货交易所有限公司、香港期货交易所	指	Hong Kong Futures Exchange Limited，为香港交易及结算所有限公司全资子公司
上证信息公司	指	上证所信息网络有限公司
深圳信息公司	指	深圳证券信息有限公司
上海市经信委	指	上海市经济和信息化委员会
上海市科技委	指	上海市科学技术委员会
大智慧	指	上海大智慧股份有限公司
同花顺	指	浙江核新同花顺网络信息股份有限公司
麟龙股份	指	沈阳麟龙科技股份有限公司
东方财富	指	东方财富信息股份有限公司

注：本说明书中引用数字均统一四舍五入保留两位小数，除说明书中关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用，本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称:	上海益盟软件技术股份有限公司
英文名称:	Shanghai E-Money Software Technology Co., Ltd.
法定代表人:	曾山
有限公司成立日期:	2005 年 12 月 23 日
股份公司成立日期:	2012 年 2 月 23 日
注册资本:	人民币 43,750.00 万元
住所:	宜山路926号第16层
邮政编码:	200233
电话:	021-61958888
传真:	021-61958668
电子邮箱:	IR@emoney.cn
公司网站:	www.emoney.cn
董事会秘书:	高小华
所属行业:	中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012): I65 软件和信息技术服务业 国民经济行业分类标准 (GB/T4754-2011): J6940 金融信息服务
经营范围:	计算机软件的开发、设计、制作,销售自产产品,提供上述相关产品、电子信息、计算机、网络工程领域内的“四技”服务,证券投资咨询,商务咨询,投资咨询,经济信息咨询。
组织机构代码:	78426190-2

二、股票公开转让基本情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	43,750万股
挂牌日期:	【*】

三、本次挂牌公开转让前股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、本次挂牌公开转让前股东对所持股份自愿锁定的承诺

(1) 根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行。”

(2) 根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

(3) 遵守《公司章程》对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、本次挂牌公开转让前股东所持股份的限售安排

挂牌之日，股东可转让的股份情况如下：

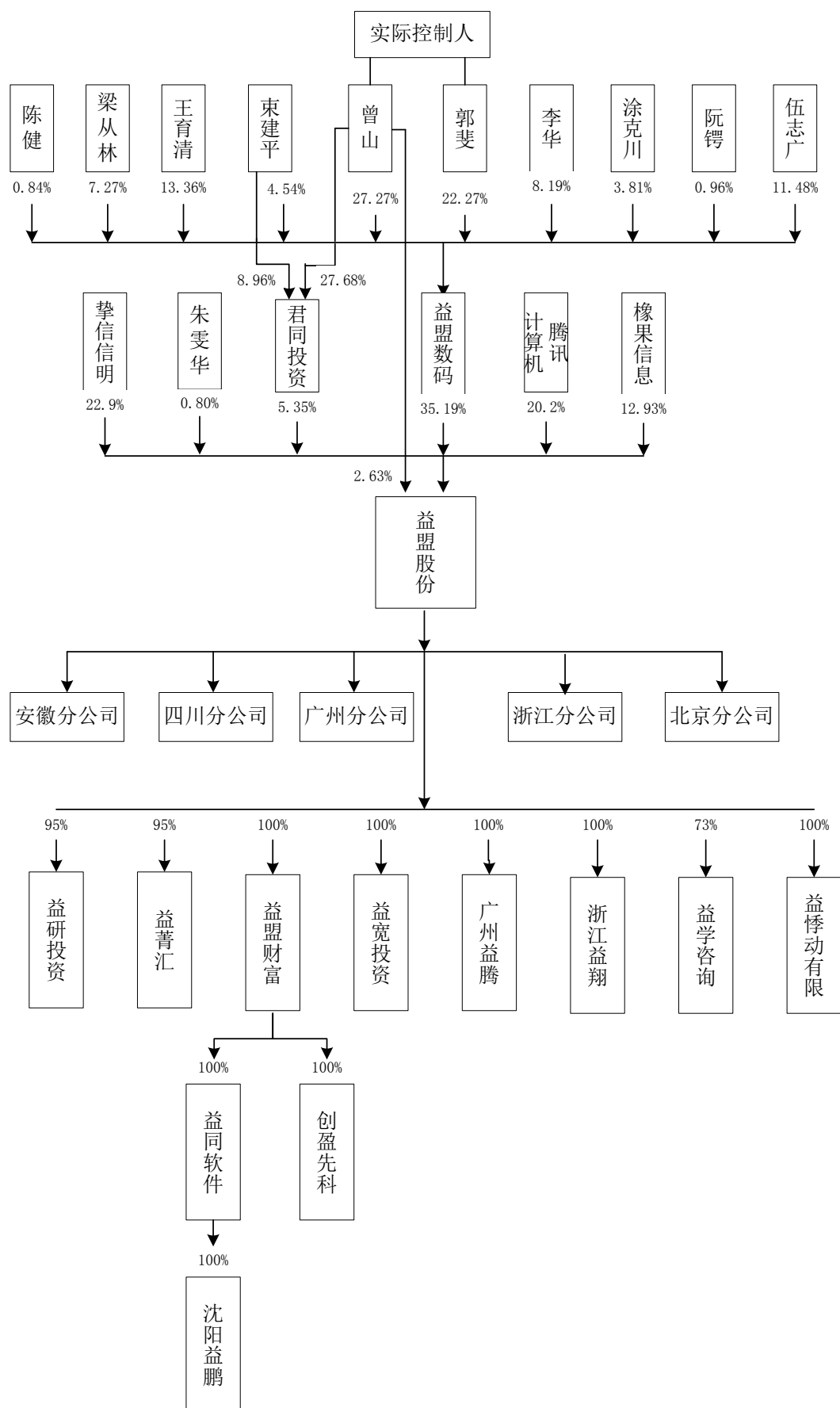
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例	是否为 董监高	限售数量 (股)
1	益盟数码	123,171,300	28.15%	否	92,378,475
2	腾讯计算机	84,700,000	19.36%	否	无
3	擎信信明	80,159,100	18.32%	否	无
4	橡果信息	45,246,600	10.34%	否	无
5	君同投资	18,713,100	4.28%	否	14,034,825

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例	是否为 董监高	限售数量 (股)
6	周立宸	14,000,000	3.20%	否	无
7	东证创新	11,100,000	2.54%	否	无
	其中：东证创新—2号基金	6,700,000	1.53%	否	无
	东证创新—4号基金	3,700,000	0.85%	否	无
	东证创新—证券投资 基金	700,000	0.16%	否	无
8	曾山	9,216,900	2.11%	是	6,912,675
9	海通证券	7,150,000	1.63%	否	无
10	东方证券	5,900,000	1.35%	否	无
11	东兴投资	4,500,000	1.03%	否	无
12	自贸区投资基金	4,000,000	0.91%	否	无
13	立正投资	3,700,000	0.85%	否	无
14	金亮	3,230,000	0.74%	否	无
15	银领资管—新三板1期基金	3,000,000	0.69%	否	无
16	融玺创投	3,000,000	0.69%	否	无
17	联新投资	3,000,000	0.69%	否	无
18	朱雯华	2,793,000	0.64%	否	无
19	万家共赢—1号资管	2,000,000	0.46%	否	无
20	金慧融智	1,200,000	0.27%	否	无
21	朴易投资	1,000,000	0.23%	否	无
22	东证资管—兴全睿众资管计划	700,000	0.16%	否	无
23	陈索文	700,000	0.16%	否	无
24	岩黄投资	600,000	0.14%	否	无
25	东兴证券	500,000	0.11%	否	无
26	光大投资	500,000	0.11%	否	无
27	华安证券	500,000	0.11%	否	无
28	上海证券	500,000	0.11%	否	无
29	中信证券	500,000	0.11%	否	无
30	朱雀投资	500,000	0.11%	否	无

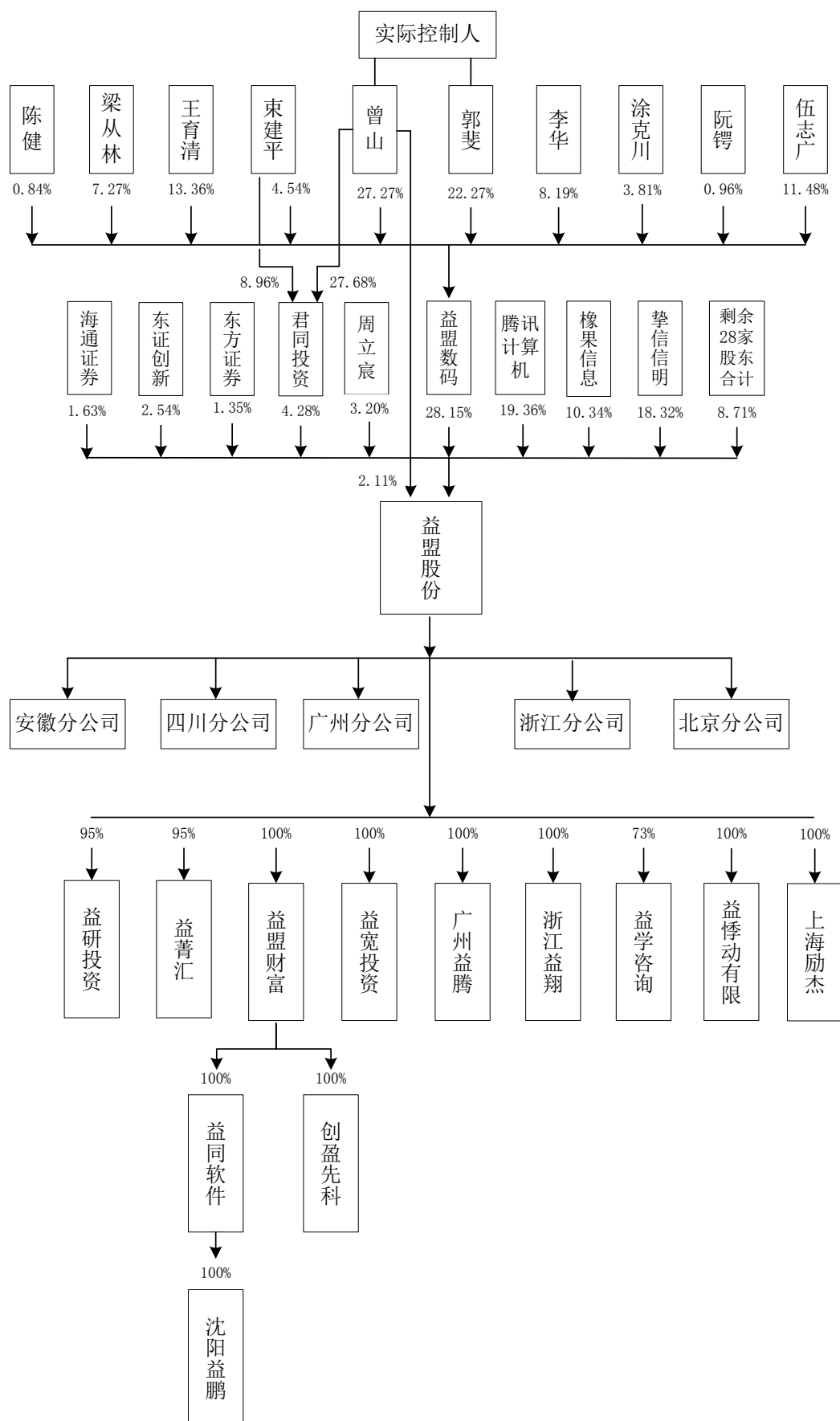
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例	是否为 董监高	限售数量 (股)
31	高小华	500,000	0.11%	是	375,000
32	傅伟	300,000	0.07%	否	无
33	兴业证券	200,000	0.05%	否	无
34	张莉	200,000	0.05%	否	无
35	李峰	150,000	0.03%	否	无
36	金冠恒	150,000	0.03%	否	无
37	廖双辉	150,000	0.03%	否	无
38	闫丽梅	70,000	0.02%	否	无
合计		437,500,000	100.00%	——	113,700,975

四、公司股权结构图

(一) 股票发行前股权结构图



(二) 股票发行后股权结构图



（二）子公司、孙公司的基本情况

截至 2015 年 5 月 15 日，公司拥有 12 家控股子公司，6 家主要参股公司，5 家分公司。

1、上海益研投资咨询有限公司

上海益研投资咨询有限公司成立于 2014 年 10 月 15 日，注册地为上海市虹口区沽源路 110 弄 15 号 208-46 室，注册资本及实收资本均为 1500 万元人民币，法定代表人为梁宇峰，公司现持有上海益研投资咨询有限公司 95% 股权。经营范围：投资咨询，商务咨询，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），接受金融机构委托从事金融业务流程外包，计算机、网络信息技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益研投资咨询有限公司总资产为 13,797,089.80 元，净资产为 13,636,683.49 元，2014 年度实现营业收入 194,174.76 元，实现净利润-1,363,316.51 元。

2、上海益菁汇资产管理有限公司

上海益菁汇资产管理有限公司成立于 2014 年 10 月 15 日，注册地为上海市虹口区沽源路 110 弄 15 号 208-44 室，注册资本及实收资本均为 1500 万元人民币，法定代表人为梁宇峰，公司现持有上海益菁汇资产管理有限公司 95% 股权（益菁汇分别于 2015 年 1 月 20 日、2015 年 1 月 22 日收到股东梁宇峰、益盟股份缴纳的出资款 75 万元、1425 万元）。经营范围：资产管理，实业投资，投资咨询，商务咨询，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），接受金融机构委托从事金融业务流程外包（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益菁汇资产管理有限公司总资产为 320,566.62 元，净资产为-263,451.41 元，2014 年度实现营业收入 0 元，实现净利润-263,451.41 元。

3、上海益盟财富管理有限公司

上海益盟财富管理有限公司成立于 2000 年 4 月 18 日，注册地为上海市徐汇

区宜山路 926 号 17 楼，注册资本及实收资本均为 5000 万元人民币，法定代表人为俞湧，公司现持有上海益盟财富管理有限公司 100% 股权。经营范围：投资管理，企业管理咨询，企业形象策划，计算机软件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，销售计算机软件（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益盟财富管理有限公司总资产为 117,369,101.99 元，净资产为 67,448,568.88 元，2014 年度实现营业收入 0 元，实现净利润 681,981.15 元。

4、上海益宽投资咨询有限公司

上海益宽投资咨询有限公司成立于 2014 年 12 月 12 日，注册地为上海市徐汇区田林东路 588 号 A349 室，注册资本及实收资本均为 330 万元人民币，法定代表人为梁从林，公司现持有上海益宽投资咨询有限公司 100% 股权（益宽投资于 2015 年 2 月 25 日收到股东益盟股份缴纳的出资款 330 万元）。经营范围：投资咨询，企业管理咨询，商务信息咨询，财务咨询（除代理记账），经济信息咨询，公共关系服务，展览展示服务，会务服务，计算机软件的开发、设计、制作，电子信息、计算机软硬件、计算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机软硬件销售（除计算机信息系统安全专用产品）（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益宽投资咨询有限公司总资产为 0 元，净资产为 0 元，2014 年度实现营业收入 0 元，实现净利润 0 元。

5、广州益腾信息技术有限公司

广州益腾信息技术有限公司成立于 2008 年 07 月 17 日，注册地为广州市越秀区广州大道中 289 号南方传媒大厦 B 座第 20 层（仅限办公使用），注册资本及实收资本均为 1000 万元人民币，法定代表人为李晓光，公司现持有广州益腾信息技术有限公司 100% 股权。经营范围：信息技术开发；计算机软硬件、电子产品、网络设备的研究、开发、技术咨询、技术服务、技术转让；批发和零售贸易。

截至 2014 年 12 月 31 日，广州益腾信息技术有限公司总资产为 8,121,808.65 元，净资产为 7,713,416.96 元，2014 年度实现营业收入 3,218,798.73 元，实现净利润-994,085.48 元。

6、浙江益翔软件技术有限公司

浙江益翔软件技术有限公司成立于 2011 年 06 月 28 日，注册地为西湖区文三路 50 号 2147 室，注册资本及实收资本均为 500 万元人民币，法定代表人为刘涛，公司现持有浙江益翔软件技术有限公司 100% 股权。经营范围：一般经营项目：服务：计算机、网络工程的技术开发、技术服务；批发、零售：计算机软硬件，电子产品（除专控），仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目。

截至 2014 年 12 月 31 日，浙江益翔软件技术有限公司总资产为 4,211,097.90 元，净资产为 1,787,339.61 元，2014 年度实现营业收入 1,417,475.75 元，实现净利润-1,063,594.72 元。

7、上海益学企业管理咨询有限公司

上海益学企业管理咨询有限公司成立于 2013 年 10 月 23 日，注册地为上海市徐汇区钦州路 770 号 332 室，注册资本及实收资本均为 500 万元人民币，法定代表人为刘荣桃，公司现持有上海益学企业管理咨询有限公司 73% 股权。经营范围：企业管理咨询，投资咨询，商务信息咨询，财务咨询（除代理记账），经济信息咨询，公共关系服务，展览展示服务，会务服务，计算机软件的开发、设计、制作，电子信息、计算机软硬件、计算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机软硬件销售（除计算机信息系统安全专用产品）（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益学企业管理咨询有限公司总资产为 59,223,740.31 元，净资产为 48,993,878.86 元，2014 年度实现营业收入 62,546,849.77 元，实现净利润 44,791,962.99 元。

为了进一步加强投资者教育业务的规范性并增强对其控制力，公司于 2015 年 6 月 1 日召开第二届董事会第五次会议，并于 2015 年 6 月 16 召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于批准上海益学企业管理咨询有限公司 2014 年度利润分配方案及转让上海益学企业管理咨询有限公司 73% 股权的议案》。益学咨询截至 2015 年 4 月 30 日的账面净资产 54,890,303.27 元（未经审计），扣除应分配利润 41,493,878.86 元后的金额为 13,396,424.41 元。在分配完 41,493,878.86 元利润后，公司将持有的益学咨询 73% 股权转让给深圳冠宝龙科技有限公司，经双方协商，转让价格为 1,250 万元人民币。深圳冠宝龙科技有限公司与本公司不存在关联关系，本次股权转让不构成《非上市公众公司重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组行为。目前投资者教育业务已经由

母公司自行开展。

本次股权转让完成后，益盟股份不再持有益学咨询任何股份。目前，本次股权转让所涉及的后续事宜，如签署转让协议、交割、工商变更等正在逐项进行中。

8、上海益悸动软件技术有限公司

上海益悸动软件技术有限公司成立于 2014 年 12 月 12 日，注册地为上海市徐汇区田林东路 588 号 A350 室，注册资本及实收资本均为 200 万元人民币，法定代表人为杨军，公司现持有上海益悸动软件技术有限公司 100% 股权（公司于 2015 年 2 月 25 日收到股东益盟股份缴纳的出资款）。经营范围：计算机软件的研发、销售，电子信息、计算机、计算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，商务信息咨询（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益悸动软件技术有限公司总资产为 1,098,600.00 元，净资产为-140,182.52 元，2014 年度实现营业收入 194,174.76 元，实现净利润-140,182.52 元。

9、上海益同软件技术有限公司

上海益同软件技术有限公司成立于 2009 年 12 月 15 日，注册地为上海市徐汇区宜山路 926 号第 15 层 1502 室，注册资本及实收资本均为 200 万元人民币，法定代表人为杨军，公司现间接持有上海益同软件技术有限公司 100% 股权。经营范围：计算机软件的开发、设计、制作，销售自产产品，提供上述相关产品，电子信息、计算机、网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，商务信息咨询（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）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海益同软件技术有限公司总资产为 431,127,008.42 元，净资产为 19,378,137.32 元，2014 年度实现营业收入 1,323,598.84 元，实现净利润 14,744,439.46 元。

10、上海创盈先科信息技术有限公司

上海创盈先科信息技术有限公司成立于 2008 年 7 月 16 日，注册地为上海市徐汇区宜山路 926 号 1 幢 15 层 1501 室，注册资本及实收资本均为 2500 万元人民币，法定代表人为戴勤，公司现间接持有上海创盈先科信息技术有限公司 100%

股权。经营范围：软件开发、设计、制作、销售，并提供相关产品、电子信息、计算机、网络工程的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2014 年 12 月 31 日，上海创盈先科信息技术有限公司总资产为 55,847,146.71 元，净资产为 41,761,665.95 元，2014 年度实现营业收入 27,252.87 元，实现净利润-3,174,052.47 元。

11、沈阳益鹏软件技术有限公司

沈阳益鹏软件技术有限公司成立于 2013 年 04 月 25 日，注册地为沈阳市沈河区文艺路 21-1 号（1-10-2）室，注册资本及实收资本均为 100 万元人民币，法定代表人为王翔，公司现间接持有沈阳益鹏软件技术有限公司 100%股权。经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：计算机软件开发、设计、销售；电子信息、计算机、网络工程技术开发、技术咨询服务、技术转让；商务信息咨询。

截至 2014 年 12 月 31 日，沈阳益鹏软件技术有限公司总资产为 211,702.33 元，净资产为-1,667.76 元，2014 年度实现营业收入 3,330,097.09 元，实现净利润 225,367.48 元。

12、上海励杰软件技术有限公司

上海励杰软件技术有限公司成立于 2014 年 5 月 20 日，注册地为上海市徐汇区田林东路 588 号 A152 室，注册资本为 10.00 万元人民币，法定发表人为陈欢。经营范围：设计、制作、代理、发布各类广告，商务咨询，企业管理咨询，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），企业形象策划，市场营销策划，礼仪服务，翻译服务，展览展示服务，建筑装饰装修建设工程设计与施工，美术设计，电脑图文设计，产品包装设计，工艺礼品设计，工业产品设计，服装设计，计算机软件的研发、销售，电子信息、计算机、计算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，商务信息咨询。【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】

上海励杰为公司 2015 年 4 月收购取得，为公司的全资子公司。

（三）主要参股公司的基本情况

1、杭州联在信息技术有限公司

杭州联在信息技术有限公司成立于 2011 年 12 月 16 日，注册地为杭州市下城区万寿新村 7 号 1004 室，注册资本及实收资本为 133.33 万元人民币，法定代表人为王荣安，公司现持有杭州联在信息技术有限公司 25% 股权。经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：服务：计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询及成果转让。

2、上海挚信信孚投资合伙企业（有限合伙）

上海挚信信孚投资合伙企业（有限合伙）成立于 2010 年 8 月 19 日，注册地为嘉定区宝安公路 2889 号 3 幢 277 室，执行事务合伙人为张桂柱，企业类型：有限合伙企业。公司现持有上海挚信信孚投资合伙企业（有限合伙）35.73% 的出资额。经营范围：创业投资，投资管理，投资咨询（除金融、证券），商务咨询，企业管理咨询（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）。

3、上海健冉投资合伙企业（有限合伙）

上海健冉投资合伙企业（有限合伙）成立于 2014 年 12 月 4 日，注册地为上海市嘉定区嘉新公路 835 弄 25 号 10 幢 2085 室，执行事务合伙人为上海挚信资产管理有限公司，企业类型：有限合伙企业。公司现通过直接及间接持有上海健冉投资合伙企业（有限合伙）25% 的出资额。经营范围：投资管理，投资咨询（除金融、证券），创业投资，商务咨询，企业管理咨询（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）。

4、微时代信息技术（太仓）有限公司

微时代信息技术（太仓）有限公司成立于 2013 年 02 月 05 日，注册地为太仓市科教新城健雄路 20 号，注册资本及实收资本均为 591.11 万元人民币，法定代表人为陈行钦，公司现间接持有微时代信息技术（太仓）有限公司 30% 股权，属于上海益盟软件技术股份有限公司的参股公司。经营范围：数据处理软件及金融软件的开发、销售；计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询。

5、上海诚鼎德同股权投资基金有限公司

上海诚鼎德同股权投资基金有限公司成立于 2014 年 3 月 1 日，注册地为上海市黄浦区永嘉路 18 号一楼 4-021 室，注册资本及实收资本均为 74,000.00 万元人民币，法定代表人为孙明，公司现持有上海诚鼎德同股权投资基金有限公司

4.05%股权，属于上海益盟软件技术股份有限公司的参股公司。经营范围：股权投资，创业投资，实业投资，股权投资管理，创业投资管理，投资管理，投资咨询。

6、上海太学企业管理咨询有限公司

上海太学企业管理咨询有限公司成立于 2015 年 3 月 25 日，注册地址为上海市徐汇区田林东路 588 号 A380 室，注册资本为 250.00 万元，法定代表人为龙诚，公司现持有上海太学 20%股权，属于上海益盟软件技术股份有限公司的参股公司，经营范围：企业管理咨询，计算机软件的开发、设计、制作，电子科技、计算机软硬件、计算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机软硬件销售，投资咨询，商务信息咨询，财务咨询（代理记账），经济信息咨询，公共关系服务，展览展示服务，会务服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（四）分公司的基本情况

1、安徽分公司

上海益盟软件技术股份有限公司安徽分公司成立于 2014 年 3 月 14 日，注册地址为合肥市蜀山区潜山路东新华金融广场办公楼 C 幢 1101 室，负责人为高波。经营范围：计算机软件的开发、设计，投资咨询，经济信息咨询。

2、四川分公司

上海益盟软件技术股份有限公司四川分公司成立于 2013 年 5 月 9 日，注册地址为成都市锦江区东大街芷泉段 6 号 1 栋 1 单元 19 层 1909 号，负责人为党亚军。经营范围：计算机软件研究，销售自产产品（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3、广州分公司

上海益盟软件技术股份有限公司广州分公司成立于 2012 年 12 月 28 日，注册地址为广州市越秀区广州大道中 289 号南方传媒大厦 B 座 2002-2005 房（仅限办公使用），负责人为李晓光。经营范围：计算机软件的开发、设计、制作；销售自产产品，提供上述相关产品、电子信息、计算机、网络工程领域内的“四技”服务。

4、浙江分公司

上海益盟软件技术股份有限公司浙江分公司成立于 2012 年 12 月 31 日，注册地址为拱墅区华龙商务大厦 1209 室，负责人为刘涛。经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：计算机、网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；销售总公司自产产品。

5、北京分公司

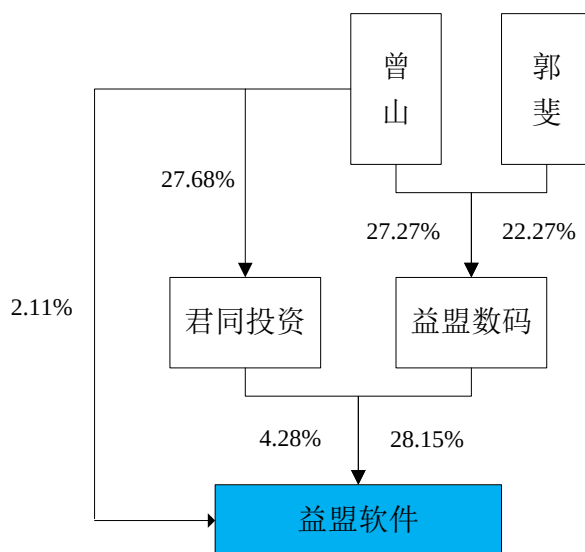
上海益盟软件技术股份有限公司北京分公司成立于 2014 年 08 月 13 日，注册地址为北京市丰台区汽车博物馆东路 1 号院 1 号楼南座 303 室，负责人为党亚军。经营范围：计算机软件的开发、设计；投资咨询；经济信息咨询。

五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况

（一）公司控股股东及实际控制人情况

公司的控股股东为益盟数码，截至本公开转让说明书出具日，益盟数码直接持有公司 12,317.13 万股股份，占公司总股本的 **28.15%**。

公司实际控制人为曾山、郭斐夫妇，合计控制公司 **34.54%** 的股份。截至本公开转让说明书出具日，曾山直接持有公司 921.69 万股股份，占公司总股份的 **2.11%**；曾山通过其作为普通合伙人而控制的君同投资持有公司 1,871.31 万股股份，占公司总股份的 **4.28%**；曾山、郭斐夫妇通过共同控制的益盟数码持有公司 12,317.13 万股股份，占公司总股份的 **28.15%**。具体持股情况如下图所示：



曾山、郭斐现担任公司董事，在公司董事会 6 席中占有 2 席，同时，曾山还担任公司董事长、总经理职务，能够对公司日常经营活动及重大决策产生重大影响。

综上所述，曾山、郭斐夫妇为公司实际控制人，并且在最近两年内，公司的实际控制人未发生变更。

1、控股股东基本情况

益盟数码成立于2002年7月25日，注册地址为上海市徐汇区田林东路588号A519室，注册资本及实收资本均为330.0万人民币，法定代表人为曾山。公司类型：有限责任公司（国内合资）。经营范围：投资管理，企业管理咨询，企业形象策划，从事计算机信息科技专业领域内的技术服务，技术咨询、技术开发。（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）

益盟数码股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	股东性质
1	曾山	90.00	27.273%	自然人股东
2	郭斐	73.50	22.273%	自然人股东
3	王育清	44.094	13.362%	自然人股东
4	伍志广	37.884	11.480%	自然人股东
5	李华	27.03	8.191%	自然人股东
6	梁从林	24.00	7.273%	自然人股东
7	束建平	14.982	4.540%	自然人股东
8	涂克川	12.582	3.813%	自然人股东
9	阮锬	3.162	0.958%	自然人股东
10	陈健	2.766	0.838%	自然人股东
合计		330.00	100.00%	—

截至2014年12月31日，益盟数码总资产为65,836,836.50元，净资产为65,229,183.51元，2014年度公司营业收入为0元，净利润为689,640.17元。（上述财务数据未经审计）

2、实际控制人基本情况

曾山、郭斐详细个人简历参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

（二）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股权是否质押
1	益盟数码	123,171,300	28.15%	境内法人	否

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	股东 性质	股权是 否质押
2	腾讯计算机	84,700,000	19.36%	境内法人	否
3	挚信信明	80,159,100	18.32%	境内合伙企业	否
4	橡果信息	45,246,600	10.34%	境内法人	否
5	君同投资	18,713,100	4.28%	境内合伙企业	否
6	周立宸	14,000,000	3.20%	境内自然人	否
7	东证创新	11,100,000	2.54%	境内法人	否
	其中：东证创新—2号基金	6,700,000	1.53%		否
	东证创新—4号基金	3,700,000	0.85%		否
	东证创新—证券投资基金	700,000	0.16%		否
8	曾山	9,216,900	2.11%	境内自然人	否
9	海通证券	7,150,000	1.63%	境内法人	否
10	东方证券	5,900,000	1.35%	境内法人	否
合计		399,357,000	91.28%	——	——

(三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司股东曾山持有君同投资 27.68%的出资额，并作为普通合伙人而控制君同投资；公司股东曾山持有益盟数码 27.27%股权，其妻子郭斐持有益盟数码 22.27%股权，曾山、郭斐夫妇共同控制益盟数码。东证创新、东证资管为东方证券之全资子公司；东兴投资为东兴证券之全资子公司。

除此之外，公司其他股东之间不存在其他关联关系。

六、公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、2005年12月，有限公司设立

2005年11月30日，橡果信息科技（上海）有限公司和上海益盟数码科技有限公司共同出资设立益盟有限，初始注册资本为人民币260.00万元，其中橡果信息以货币形式出资人民币132.60万元，占注册资本51.00%；益盟数码以货币形式出资人民币36.40万元，以无形资产“操盘手证券投资决策系统V2.06”评估作价人

民币91.00万元出资，合计占注册资本49.00%。

2005年11月28日，广东中广信资产评估有限公司出具了《关于对“操盘手证券投资决策系统V2.06”的资产评估报告书》（中广信评报字【2005】第102号），评估确认“操盘手证券投资决策系统V2.06”软件在2005年10月31日的评估结果为97.00万元。

上海中惠会计师事务所有限公司于2005年12月14日出具《验资报告》（沪惠报验字（2005）1197号），对益盟有限初始注册资本到位情况进行了审验，截至2005年12月8日，益盟有限已收到橡果信息货币出资人民币132.60万元，益盟数码货币出资人民币36.40万元，无形资产“操盘手证券投资决策系统V2.06”软件投入作价91.00万元，无形资产截至2005年10月31日市场价值业经广东中广信资产评估有限公司（中广信评报字【2005】第102号）评估，评估价值为人民币97.00万元，其中人民币91.00万元认缴出资，余额人民币6.00万元计入资本公积。

2005年12月23日，上海市工商行政管理局浦东新区分局下发《准予设立通知书》，并向益盟有限颁发注册号为3101152025114的《企业法人营业执照》。

设立时益盟有限的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资本	出资比例
益盟数码	127.40	货币、无形资产	127.40	49.00%
橡果信息	132.60	货币	132.60	51.00%
合 计	260.00	——	260.00	100.00%

2、2007年9月，首次增资

2007年8月20日，益盟有限召开临时股东会，同意益盟有限增资2,740.00万元，以截至2006年12月31日实现的未分配利润转增资本，公司注册资本由260.00万元增至3,000.00万元，橡果信息增加注册资本1,397.40万元，益盟数码增加注册资本1,342.60万元。

立信会计师事务所有限公司于2007年8月27日出具《验资报告》（信会师报字（2007）第23378号）对益盟有限新增注册资本到位情况进行了审验，截至2007年8月27日止，益盟有限已将未分配利润27,400,000.00元转增资本。

2007年9月7日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：

310115000930219)。

本次增资完成后，益盟有限股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资金	出资比例
益盟数码	1,470.00	货币、无形资产	1,470.00	49.00%
橡果信息	1,530.00	货币	1,530.00	51.00%
合 计	3,000.00	——	3,000.00	100.00%

3、2009年6月，第一次股权转让

2009年6月18日，益盟有限召开临时股东会，同意橡果信息将其所持公司33.00%股权（出资额990.00万元）转让给曾山，转让价格为每股10.7267元，转让价款为10,619.40万元，益盟数码同意上述转让并放弃优先购买权。同日，橡果信息与受让方曾山就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。2009年6月22日，橡果信息与曾山就股权转让价款支付事宜签署《股权转让协议之补充协议》，约定2009年6月30日前，曾山应向橡果信息支付转让款总额的51.00%，金额为54,158,940.00元，完成工商变更登记手续后的十日内，付清余款52,035,060.00元。

2009年6月26日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

本次股权转让完成后，益盟有限股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资金	出资比例
益盟数码	1,470.00	货币、无形资产	1,470.00	49.00%
曾山	990.00	货币	990.00	33.00%
橡果信息	540.00	货币	540.00	18.00%
合 计	3,000.00	——	3,000.00	100.00%

4、2009年11月，第二次增资

2009年8月14日，益盟有限召开股东会，同意公司注册资本由3,000.00万元增至13,500.00万元，新增注册资本10,500.00万元分别由股东益盟数码、曾山和橡果信息按出资比例认缴5,145.00万元、3,465.00万元和1,890.00万元。

上海事诚会计师事务所有限公司于2009年10月15日出具《验资报告》（事诚会师【2009】第6440号），对益盟有限新增注册资本到位情况进行了审验，截至2009年9月27日，公司已收到股东益盟数码、曾山和橡果信息合计缴纳的全部新增注册资本10,500.00万元。

2009年11月12日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

本次增资完成后，益盟有限股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资本	出资比例
益盟数码	6,615.00	货币、无形资产	6,615.00	49.00%
曾山	4,455.00	货币	4,455.00	33.00%
橡果信息	2,430.00	货币	2,430.00	18.00%
合 计	13,500.00	——	13,500.00	100.00%

5、2010年5月，第二次股权转让

2010年5月15日，益盟有限召开股东会，同意公司股东曾山以每股2.4444元的价格将其持有的本公司部分股权分别转让给伍志广、李立钧、李曙光、朱雯华。具体股权转让情况如下：曾山将其所持公司3.60%的股权（出资额486.00万元）转让给伍志广，转让价款为1,188.00万元；将所持公司9.70%的股权（出资额1,309.50万元）转让给李立钧，转让价款为3,201.00万元；将所持公司15.40%的股权（出资额2,079.00万元）转让给李曙光，转让价款为5,082.00万元；将所持公司1.00%的股权（出资额135.00万元）转让给朱雯华，转让价款为330.00万元。橡果信息和益盟数码同意上述股权转让并放弃同等条件下的优先购买权。同日，曾山分别与受让方伍志广、李立钧、李曙光和朱雯华就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。

2010年5月28日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

本次股权转让完成后，益盟有限股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资本	出资比例
益盟数码	6,615.00	货币、无形资产	6,615.00	49.00%
橡果信息	2,430.00	货币	2,430.00	18.00%
李曙光	2,079.00	货币	2,079.00	15.40%
李立钧	1,309.50	货币	1,309.50	9.70%
伍志广	486.00	货币	486.00	3.60%
曾山	445.50	货币	445.50	3.30%
朱雯华	135.00	货币	135.00	1.00%
合 计	13,500.00	——	13,500.00	100.00%

6、2010年8月，第三次股权转让

2010年8月15日，益盟有限召开股东会，同意橡果信息和益盟数码分别将其持有本公司部分股权转让给上海君同投资管理合伙企业（有限合伙），具体股权转让情况如下：橡果信息将其所持公司1.80%股权（出资额243.00万元）转让给君同投资，转让价格为每股1.9577元，转让价款为4,757,148.00元；益盟数码将其所持公司4.90%股权（出资额661.50万元）转让给君同投资，转让价格为每股1.00元，转让价款为661.50万元。同日，橡果信息和益盟数码分别与受让方君同投资就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。

2010年8月27日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

本次股权转让完成后，益盟有限股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资本	出资比例
益盟数码	5,953.50	货币、无形资产	5,953.50	44.10%
橡果信息	2,187.00	货币	2,187.00	16.20%
李曙光	2,079.00	货币	2,079.00	15.40%
李立钧	1,309.50	货币	1,309.50	9.70%
君同投资	904.50	货币	904.50	6.70%

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资金	出资比例
伍志广	486.00	货币	486.00	3.60%
曾山	445.50	货币	445.50	3.30%
朱雯华	135.00	货币	135.00	1.00%
合 计	13,500.00	——	13,500.00	100.00%

7、2011年1月，第三次增资

2010年12月8日，益盟有限召开股东会，同意深圳市腾讯计算机系统有限公司对公司新增货币出资额38,000.00万元（其中实收资本增加3,417.2932万元，资本公积增加34,582.7068万元）取得公司20.20%股权，其他股东放弃对本轮增资的优先认购权利。

上海众华沪银会计师事务所有限公司于2011年1月6日出具《验资报告》（沪中会验字【2011】第0218号），对益盟有限新增注册资本到位情况进行了审验，截至2011年1月5日止，公司已收到腾讯计算机缴纳的新增出资38,000.00万元。

2011年1月12日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

本次股权转让完成后，益盟有限股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴资金	出资比例
益盟数码	5,953.50	货币、无形资产	5,953.50	35.19%
腾讯计算机	3,417.2932	货币	3,417.2932	20.20%
橡果信息	2,187.00	货币	2,187.00	12.93%
李曙光	2,079.00	货币	2,079.00	12.29%
李立钧	1,309.50	货币	1,309.50	7.74%
君同投资	904.50	货币	904.50	5.35%
伍志广	486.00	货币	486.00	2.87%
曾山	445.50	货币	445.50	2.63%
朱雯华	135.00	货币	135.00	0.80%
合 计	16,917.2932	——	16,917.2932	100.00%

8、2012年2月，股份公司设立

股份公司系由益盟有限按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司。

2011年11月24日，益盟有限召开股东会，审议通过了《关于本公司整体变更设立为股份有限公司的议案》、《关于本公司以审计基准日经审计的原账面净资产值为基础折为股份有限公司股份的议案》。

2011年11月24日，益盟有限全体股东签署《发起人协议》，同意以益盟有限截至2011年9月30日经审计的账面净资产534,991,400.18元，按1: 0.6542的比例折算成股本，共折合35,000万股（每股面值1.00元），将益盟有限整体变更为股份公司。

2012年1月31日，益盟有限召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于公司整体变更为上海益盟软件技术股份有限公司的议案》等议案，益盟有限以截至2011年9月30日经审计的账面净资产534,991,400.18元折为总股本35,000万股，每股面值1元；股份公司注册资本为35,000.00万元，益盟有限账面净资产与股份公司注册资本的差额184,991,400.18元列入股份公司资本公积。整体变更后股份公司注册资本为35,000.00万元，总股本为35,000万股。

2011年11月21日，上海银信资产评估有限公司出具了《上海益盟软件技术有限公司拟改制为股份有限公司涉及的公司股东全部权益价值评估报告》（沪银信评报字【2011】第344号），评估确认截至2011年9月30日，上海益盟软件技术有限公司资产账面价值629,604,348.94元，评估价值833,032,169.19元，评估增值203,427,820.25元，增值率为32.31%；负债账面价值94,612,948.76元，评估价值94,612,948.76元，评估增值0元；净资产账面价值为534,991,400.18元，评估价值为738,419,220.43元，评估增值203,427,820.25元，增值率38.02%。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2012年1月31日出具《验资报告》（信会师报字【2012】第110085号），确认以经审计的2011年9月30日的净资产534,991,400.18元，按1: 0.6542的比例折算成股本，共折合35,000万股（每股面值1.00元），转入资本公积184,991,400.18元。

2012年2月23日，益盟有限就前述变更取得上海市工商行政管理局核发的《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

股份公司设立时，益盟股份股权结构为：

单位：万元

发起人	出资额	出资方式	占比
益盟数码	12,317.13	净资产折股	35.19%
腾讯计算机	7,070.00	净资产折股	20.20%
橡果信息	4,524.66	净资产折股	12.93%
李曙光	4,301.22	净资产折股	12.29%
李立钧	2,709.21	净资产折股	7.74%
君同投资	1,871.31	净资产折股	5.35%
伍志广	1,005.48	净资产折股	2.87%
曾山	921.69	净资产折股	2.63%
朱雯华	279.30	净资产折股	0.80%
合 计	35,000.00	——	100.00%

9、2015年3月，第四次股权转让

2015年3月18日，李曙光、李立钧、伍志广三人与上海挚信信明投资合伙企业（有限合伙）签署了《股权转让协议》，上述三位自然人分别以每股 2.0313 元的价格将持有本公司股权转让给挚信信明，具体转让情况如下：李曙光将其所持公司 12.29%的股权（出资额 4,301.22 万元）转让给挚信信明，转让价款为 8736.8937 万元；李立钧将其所持公司 7.74%的股权（出资额 2,709.21 万元）转让给挚信信明，转让价款为 5503.1084 万元；伍志广将其所持有公司 2.87%的股权（出资额 1,005.48 万元）转让给挚信信明，转让价款为 2042.3907 万元。本次股权转让完成后，李曙光、李立钧、伍志广三位自然人不再直接持有公司股份。

股份转让完成后，益盟股份的股权结构为：

单位：万元

股东名称	出资额	出资方式	实缴资本	出资比例
益盟数码	12,317.13	货币、无形资产	12,317.13	35.19%
挚信信明	8,015.91	货币	8,015.91	22.90%
腾讯计算机	7,070.00	货币	7,070.00	20.20%
橡果信息	4,524.66	货币	4,524.66	12.93%
君同投资	1,871.31	货币	1,871.31	5.35%

股东名称	出资额	出资方式	实缴资本	出资比例
曾山	921.69	货币	921.69	2.63%
朱雯华	279.30	货币	279.30	0.80%
合 计	35,000.00	——	35,000.00	100.00%

10、2015年5月，股票发行情况

公司于2015年3月25日召开第二届董事会第二次会议，并于2015年4月10召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于上海益盟软件技术股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让以及同时定向发行股份的议案》，同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的同时，拟向不超过35名个人或机构投资者进行定向发行，发行股份不超过8,750万股，发行价格不低于12元/股，融资总额不超过15亿元。

其后，公司于2015年4月28日召开第二届董事会第四次会议，并于2015年5月15召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于上海益盟软件技术股份有限公司确定定向发行对象及签署附条件生效的〈定向发行股份之认购协议〉的议案》，按照14.29元/股的价格向包括腾讯计算机在内的32名定增对象发行合计8,750万股股票，募集资金125,037.50万元，并与定增对象分别签署附条件生效的《定向发行股份之认购协议》。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年5月26日出具《验资报告》（信会师报字【2015】第151083号），对益盟股份新增注册资本到位情况进行了审验，公司已收到包括腾讯计算机在内的32名定增对象缴纳的新增出资125,037.50万元。

2015年6月11日，益盟股份就该次定增取得上海市工商行政管理局《准予变更通知书》，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000930219）。

本次股票发行对象为32名投资者，具体认购情况如下：

序号	认购对象	认购数量（股）	出资方式	占发行后股权比例
1	腾讯计算机	14,000,000	货币	3.20%
2	周立宸	14,000,000	货币	3.20%
3	东证创新	11,100,000	货币	2.54%
	其中：东证创新—2号基金	6,700,000	货币	1.53%

序号	认购对象	认购数量（股）	出资方式	占发行后股权比例
	东证创新—4号基金	3,700,000	货币	0.85%
	东证创新—证券投资基金	700,000	货币	0.16%
4	海通证券	7,150,000	货币	1.63%
5	东方证券	5,900,000	货币	1.35%
6	东兴投资	4,500,000	货币	1.03%
7	自贸区投资基金	4,000,000	货币	0.91%
8	立正投资	3,700,000	货币	0.85%
9	金亮	3,230,000	货币	0.74%
10	银领资管—新三板1期基金	3,000,000	货币	0.69%
11	融玺创投	3,000,000	货币	0.69%
12	联新投资	3,000,000	货币	0.69%
13	万家共赢—1号资管	2,000,000	货币	0.46%
14	金慧融智	1,200,000	货币	0.27%
15	朴易投资	1,000,000	货币	0.23%
16	东证资管—兴全睿众资管计划	700,000	货币	0.16%
17	陈索文	700,000	货币	0.16%
18	岩黄投资	600,000	货币	0.14%
19	东兴证券	500,000	货币	0.11%
20	光大投资	500,000	货币	0.11%
21	华安证券	500,000	货币	0.11%
22	上海证券	500,000	货币	0.11%
23	中信证券	500,000	货币	0.11%
24	朱雀投资	500,000	货币	0.11%
25	高小华	500,000	货币	0.11%
26	傅伟	300,000	货币	0.07%
27	兴业证券	200,000	货币	0.05%
28	张莉	200,000	货币	0.05%
29	李峰	150,000	货币	0.03%
30	金冠恒	150,000	货币	0.03%

序号	认购对象	认购数量（股）	出资方式	占发行后股权比例
31	廖双辉	150,000	货币	0.03%
32	闫丽梅	70,000	货币	0.02%
合计		87,500,000	——	20.00%

本次股票发行完成后，益盟股份股权结构变更为：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资方式	持股比例
1	益盟数码	123,171,300	货币、无形资产	28.15%
2	腾讯计算机	84,700,000	货币	19.36%
3	攀信信明	80,159,100	货币	18.32%
4	橡果信息	45,246,600	货币	10.34%
5	君同投资	18,713,100	货币	4.28%
6	周立宸	14,000,000	货币	3.20%
7	东证创新	11,100,000	货币	2.54%
	其中：东证创新—2号基金	6,700,000	货币	1.53%
	东证创新—4号基金	3,700,000	货币	0.85%
	东证创新—证券投资基金	700,000	货币	0.16%
8	曾山	9,216,900	货币	2.11%
9	海通证券	7,150,000	货币	1.63%
10	东方证券	5,900,000	货币	1.35%
11	东兴投资	4,500,000	货币	1.03%
12	自贸区投资基金	4,000,000	货币	0.91%
13	立正投资	3,700,000	货币	0.85%
14	金亮	3,230,000	货币	0.74%
15	银领资管—新三板1期基金	3,000,000	货币	0.69%
16	融玺创投	3,000,000	货币	0.69%
17	联新投资	3,000,000	货币	0.69%
18	朱雯华	2,793,000	货币	0.64%
19	万家共赢—1号资管	2,000,000	货币	0.46%
20	金慧融智	1,200,000	货币	0.27%

序号	股东名称	持股数量（股）	出资方式	持股比例
21	朴易投资	1,000,000	货币	0.23%
22	东证资管—兴全睿众资管计划	700,000	货币	0.16%
23	陈索文	700,000	货币	0.16%
24	岩黄投资	600,000	货币	0.14%
25	东兴证券	500,000	货币	0.11%
26	光大投资	500,000	货币	0.11%
27	华安证券	500,000	货币	0.11%
28	上海证券	500,000	货币	0.11%
29	中信证券	500,000	货币	0.11%
30	朱雀投资	500,000	货币	0.11%
31	高小华	500,000	货币	0.11%
32	傅伟	300,000	货币	0.07%
33	兴业证券	200,000	货币	0.05%
34	张莉	200,000	货币	0.05%
35	李峰	150,000	货币	0.03%
36	金冠恒	150,000	货币	0.03%
37	廖双辉	150,000	货币	0.03%
38	闫丽梅	70,000	货币	0.02%
合计		437,500,000	——	100.00%

七、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书出具日，公司未发生重大资产重组的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况

1、董事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
1	曾山	董事长	男	1971年06月	2015.1.31-2018.1.30
2	郭斐	董事	女	1971年08月	2015.1.31-2018.1.30
3	束建平	董事	男	1970年10月	2015.1.31-2018.1.30
4	杨军	董事	女	1972年12月	2015.1.31-2018.1.30

5	梁宇峰	董事	男	1974 年 09 月	2015.1.31-2018.1.30
6	LAU SENG YEE (刘胜义)	董事	男	1966 年 07 月	2015.1.31-2018.1.30

(1) 曾山先生：中国国籍，无境外居留权，1971 年 6 月生，上海机械学院（现上海理工大学）系统工程本科，中欧国际工商学院 EMBA。本科毕业后留校系统工程研究所。1993 年 9 月至 1996 年 12 月在北京国际信托投资有限公司上海证券业务部担任电脑部经理职务；1996 年 12 月至 2002 年 3 月在北京海融资讯系统有限公司上海分公司担任总经理职务；2002 年 7 月成立上海益盟数码科技有限公司，担任法人代表、执行董事职务；2005 年 12 月成立上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司法人代表、董事长及总经理职务。

(2) 郭斐女士：中国国籍，无境外居留权，1971 年 8 月生，四川大学 MBA。先后在大鹏证券担任上海投资银行部高级经理职务、国元证券担任上海投资银行部高级经理职务、实用动力（中国）担任 BD 总监职务。2006 年 8 月到 2011 年 12 月在上海益盟数码科技有限公司，担任监事职务；2012 年加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司董事职务。

(3) 束建平先生：中国国籍，无境外居留权，1970 年 10 月生，浙江大学电力系统及其自动化专业工学硕士。1995 年 3 月到 1997 年 6 月在浙江省电力设计院担任工程师职务；2000 年 6 月到 2002 年 4 月在北京海融资讯系统有限公司担任程序员职务；2002 年 7 月加入上海益盟数码科技有限公司，担任技术部总经理职务；2005 年 12 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司董事及副总经理职务。

(4) 杨军女士：中国国籍，无境外居留权，1972 年 12 月生，江西财经大学 MBA、中欧国际工商学院 EMBA。先后在湖北证券公司担任董事会秘书及债务事业部项目经理职务。2002 年 7 月加入上海益盟数码科技有限公司，担任综合管理部总经理职务。2005 年 12 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司董事职务。

(5) 梁宇峰先生：中国国籍，无境外居留权，1974 年 9 月生，复旦大学经济学博士。1998 年到 2014 年在东方证券股份有限公司，担任东方证券研究所所长及机构业务总部总经理职务；2014 年 6 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司董事职务。

(6) LAU SENG YEE (刘胜义) 先生：马来西亚国籍，1966 年 7 月生，拥有美国新泽西州立拉杰斯大学的 EMBA 学位，并于 2010 年完成了哈佛商学院的高级管理课程（AMP）。2006 年加入腾讯控股有限公司，担任高级执行副总裁及腾讯网络媒体事业群总裁职务，现担任公司董事职务。

2、监事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
1	李晓东	监事会主席	男	1970 年 3 月	2015.1.31-2018.1.30
2	俞湧	监事	男	1973 年 9 月	2015.1.31-2018.1.30
3	郭春梅	职工监事	女	1970 年 8 月	2015.1.31-2018.1.30

(1) 李晓东先生：中国国籍，无境外居留权，1970 年 3 月生，浙江大学工业自动化专业工学博士、北京大学光华管理学院 EMBA。自 1995 年开始创业以来，先后在杭州依格尔经济咨询有限公司、上海天亿电子商务网络有限公司和华证网络信息有限公司担任副总经理及技术总监职务。2006 年起在日本株式会社 T&C Holdings（东京）担任集团系统部副部长职务。2010 年 3 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司监事职务。

(2) 俞湧先生：中国国籍，无境外居留权，1973 年 9 月生，复旦大学管理学院 EMBA。先后在北京国际信托投资有限公司上海证券营业部担任柜台开户业务员职务、北京海融资讯系统有限公司上海分公司讲师职务；2002 年 7 月加入上海益盟数码科技有限公司，担任研发部总经理职务；2005 年 12 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司监事职务。

(3) 郭春梅女士：中国国籍，无境外居留权，1970 年 8 月生，毕业于长春第一中等卫生职业技术学校。先后在长春医大二院担任护士职务、长春奋进医院担任药剂师职务；2002 年 2 月到 2003 年 1 月在哈尔滨量具刃具上海经营部担任出纳职务；2003 年 2 月加入上海益盟数码科技有限公司，担任出纳职务；2005 年 12 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司监事职务。

3、高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
1	曾山	总经理	男	1971 年 6 月	2015.1.31-2018.1.30
2	焦阳	副总经理	女	1973 年 10 月	2015.1.31-2018.1.30
3	高小华	副总经理/董事会秘书	女	1971 年 4 月	2015.1.31-2018.1.30
4	刘文军	财务总监	男	1981 年 8 月	2015.1.31-2018.1.30

(1) **曾山先生**：个人简历参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

(2) **焦阳女士**：中国国籍，无境外居留权，1973 年 10 月生，浙江大学计算机系工业造型设计专业学士、中欧国际工商学院 EMBA。1996 年 9 月到 2001 年，在外贸企业担任包装设计师、设计主管、店面设计师等职务；2002 年 7 月加入上海益盟数码科技有限公司，担任客服专员兼设计师、客服经理职务；2005 年 12 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司副总经理职务。

(3) **高小华女士**：中国国籍，无境外居留权，1971 年 4 月生，复旦大学管理学院管理科学系学士，复旦大学管理学院 IMBA。毕业后就职于上海证券报社担任记者职务；2007 年 7 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任公司副总经理、董事会秘书职务。

(4) **刘文军先生**：中国国籍，无境外居留权，1981 年 8 月生，上海财经大学会计专业硕士，中国注册会计师、会计师、美国注册管理会计师。先后在上海惠利衣架有限公司担任成本会计职务、乔山健康科技（上海）有限公司担任财务分析职务、上海淘大食品有限公司担任财务主管职务。2011 年 3 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任财务总监职务。

(二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	总持股比例 (%)	公司职务
1	曾山	2.11%	8.86%	10.97%	董事长/总经理
2	郭斐	—	6.27%	6.27%	董事
3	束建平	—	1.66%	1.66%	董事/核心技术人员
4	杨军	—	0.30%	0.30%	董事
5	梁宇峰	—	—	—	董事
6	LAU SENG YEE (刘胜义)	—	—	—	董事
7	俞湧	—	0.29%	0.29%	监事
8	李晓东	—	—	—	监事/核心技术人员
9	郭春梅	—	—	—	监事

序号	姓名	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	总持股比例 (%)	公司职务
10	焦阳	—	0.28%	0.28%	副总经理
11	高小华	0.11%	0.10%	0.21%	副总经理/董事会秘书
12	刘文军	—	—	—	财务总监
13	钱伟珏	—	—	—	核心技术人员
合计		2.22%	17.77%	19.99%	—

九、最近两年主要会计数据和财务指标情况

公司最近两年主要会计数据和财务指标情况如下表所示：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	95,963.42	85,597.36
股东权益合计（万元）	80,252.40	72,552.85
归属于挂牌公司股东权益合计 （万元）	78,863.59	72,439.55
每股净资产（元）	2.29	2.07
归属于挂牌公司股东的每股净资 产（元）	2.25	2.07
资产负债率（母公司）	23.01%	16.04%
流动比率（倍）	4.83	6.01
速动比率（倍）	4.83	6.00
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	33,058.23	24,625.65
净利润（万元）	7,624.55	-2,933.88
归属于申请挂牌公司股东的净利 润（万元）	6,424.04	-2,882.18
扣除非经常性损益后的净利润 （万元）	1289.77	-5,936.30
归属于申请挂牌公司股东的扣除 非经常性损益的净利润（万元）	98.90	-5,884.61
综合毛利率	77.83%	70.12%
归属于公司普通股股东的加权平 均净资产收益率（%）	8.49	-3.90
扣除非经常性损益后的归属于公 司普通股股东的加权平均净资产 收益率（%）	0.13	-7.96

基本每股收益（元/股）	0.18	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.18	-0.08
应收账款周转率（次）	71.52	54.12
存货周转率（次）	65.98	47.12
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	2,569.57	-1,553.67
每股经营活动产生的现金流量净 额（元/股）	0.07	-0.04

上述财务指标的计算公式如下：

- (1) 资产负债率=负债期末余额/资产期末余额
- (2) 流动比率=流动资产期末余额/流动负债期末余额
- (3) 速动比率=(流动资产期末余额-存货期末余额)/流动负债期末余额
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (6) 每股净资产=净资产期末余额/股本（实收资本）期末余额
- (7) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本（实收资本）期末余额
- (8) 毛利率=1-营业成本/营业收入
- (9) 加权平均净资产收益率=

$$P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

$$(10) \text{基本每股收益}=P0\div S$$

$$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

十、股票发行基本情况

发行股数：87,500,000 股股票

发行对象：本次股票发行对象为包括腾讯计算机在内的 32 名投资者。本次认购对象的基本情况请参见本公开转让说明书“第五节 股票发行”。

发行价格：14.29 元/股

募集资金：125,037.50 万元

十一、本次挂牌有关机构

（一）主办券商	东兴证券股份有限公司
法定代表人	魏庆华
住所	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层
电话	010-66555171
传真	021-65465358
项目小组负责人	王义
项目小组成员	于学强、聂仲颖、柴欢
（二）律师事务所	北京市中伦（上海）律师事务所
负责人	乔文骏
住所	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 10-11 楼
电话	021-60613666
传真	021-60613555
经办律师	陈芳、顾峰、项瑾
（三）会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	朱建弟
住所	上海市南京东路 61 号 4 楼
电话	021-63391166
传真	021-63392558
签字会计师	张松柏、林雯英
（四）资产评估机构	银信资产评估有限公司
法定代表人	梅惠民
住所	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室
电话	021-63293886
传真	021-63293566
签字评估师	曾钟豪、徐红兵
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
（六）申请挂牌证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

十二、股票期权激励计划

公司于 2015 年 6 月 1 日召开第二届董事会第五次会议，并于 2015 年 6 月 16 召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过了《审议〈上海益盟软件技术股份有限公司股票期权激励计划〉以及提请股东大会授权董事会办理公司股票期权相关事宜》，具体内容如下：

（一）激励对象的确定依据和范围

1、激励对象确定的法律依据

激励对象根据全国中小企业股份转让系统挂牌公司的相关规定、《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《非上市公众公司监督管理办法》、中国证监会相关规定以及益盟股份《公司章程》等相关法律文件以及公司内部管理文件为依据而确定。

2、激励对象确定的原则

本股票期权激励计划的主要激励对象为公司及分公司的高层管理人员、核心员工，子公司高管等。通过本期权激励计划，进行持续激励，增强稳定性，并促进其与公司长期共同发展；同时，提升公司对人才的吸引力，为未来引入高端人才建立良好机制。

每期激励对象由公司经营层提名，经董事会批准后确定。每期激励名单将在实施中明确记录。

当出现本激励计划规定不得成为激励对象的情形、激励对象职务变更、离职、死亡等情形和公司需要引进高端人才、激励重大贡献人员的情形，公司董事会可依据相关规定及本计划的有关规定对激励对象进行调整。

（二）股票期权激励计划的期权来源和数量

在本激励计划获得股东大会批准后，公司将授权董事会向其确定的激励对象定向发行股票期权，作为股票期权激励计划的股票来源。股票期权行权后所涉及标的股票种类为公司普通股股票。

本股票期权激励计划授予的股票期权总数为 3,000 万份，分别于 2015 年、2016 年、2017 年分三期对激励对象进行授权，全部行权后涉及标的股票数量占本计划签署时股本总额 4.375 亿股的比例为 6.86%。其中首期（2015 年）授予股票期权 1,200 万份，剩余期权进入第二期（2016 年）、第三期（2017 年）的股票期权预留池，第三期未能完成授权的期权将被取消。

（三）股票期权的分配

本计划的激励对象及分配比例等由公司人力资源管理部门结合当年公司业绩达成情况、激励对象个人业绩表现等因素制定方案，经公司董事会批准后执行。

（四）股票期权的行权价格

1、行权价格的确定

激励对象行权价格以本计划经股东大会批准时公司股权的公允价值，即向投资者定向发行股票的价格 14.29 元/股为依据确定，每份股票期权的行权价格为 15 元/股，激励对象需在行权时支付相应行权成本。

2、行权价格的调整

在本股票期权激励计划有效期内，如发生资本公积金转增股本、派发股票红利、派发现金红利、股份拆细、缩股、配股等事宜，股票期权数量、所涉及标的股票总数及行权价格将做相应的调整。

（五）股票期权的授权条件和行权条件

1、获授股票期权的条件

激励对象只有在同时满足下列条件时，才能获得授予股票期权：

（1）业绩条件

股票期权分三次授予，分别于 2015 年、2016 年、2017 年完成股票期权授予（具体授予日以当年董事会确定为准）。

首期授权条件是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌成功；

第二期、第三期授权条件以上年度公司 ROE 值作为参考条件，具体条件如下：

业绩完成情况	对应当期授权比例
ROE（公司）<6%	取消当年授权

ROE（公司） $\geq 6\%$	ROE（公司） $> \text{ROE（行业）}$	100%
	ROE（行业） $> \text{ROE（公司）} \geq \text{ROE（行业）} \times 80\%$	50%
	ROE（公司） $< \text{ROE（行业）} \times 80\%$	取消当年授权

注：上表ROE为加权平均净资产收益率，ROE（行业）数据来源主要由同花顺、麟龙股份、大智慧、东方财富、指南针等公开披露财务数据的公司的加权平均ROE值计算得出的加权平均值。

（2）法律条件

1) 益盟股份未发生下列任一情形：

最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

最近一年内发生重大违法违规行为的；

相关监管机构认定不能实行股票期权激励计划的其他情形。

2) 激励对象未发生下列任一情形：

最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选；

最近三年内发生重大违法违规行为；

具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形。

2、激励对象行权条件

自股票期权授予日起满 12 个月后（即等待期后），各激励对象可在等待期满后于行权期内分三次行权，参见下表：

项目	行权期	可行权数量占该期被授权股票期权数量的比例
第一个行权期	自授予日起 12 个月后的 12 个月内	40%
第二个行权期	自授予日起 24 个月后的 12 个月内	30%
第三个行权期	自授予日起 36 个月后的 12 个月内	30%

每一个行权期从可以开始行权之日起一个自然年结束，已经可以行权但未能在规定行权期内行权的股票期权将被注销。在行权期内，具体可行权日由董事会根据相应规定作出统一计划，激励对象只能在可行权日进行股票期权的行权。

激励对象行权条件以个人年度绩效考核结果为参考条件，具体如下：

上年度绩效考核结果	当期实际行权期权数量 占比当期可行权期权总量
良好及以上	100%
合格	80%
未达到合格标准	不能行权，当期可行权期权取消

(六) 股票期权激励计划有效期、授予日、等待期、可行权日、禁售期

1、股票期权激励计划的有效期

本计划的整体有效期为自本计划经股东大会批准后至不超过十年。若公司在全国中小企业股份转让系统挂牌晚于 2015 年，则本计划有效期顺延至根据本计划激励对象所获股票期权全部行权完成之日。

2、股票期权的授予日

本股票期权激励计划在股东大会批准后，各期授予日由公司董事会审议确定。

股票期权授予日必须为交易日，且不得为下列期间：

- ①定期报告公布前 30 日。
- ②重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日。
- ③其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日。

上述“重大交易”、“重大事项”以及“可能影响股价的重大事件”，为公司根据全国中小企业股份转让系统公司规定、《全国中小企业股份转让系统股票转让细则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关法律、法规、规范性文件的规定应当披露的交易或其他重大事项。

3、股票期权激励计划的等待期

指股票期权授予日至可行权日之间的时间。本激励计划的股票期权自授予日起 12 个月为等待期。

4、股票期权激励计划的可行权日

自授予日起满 12 个月后可分期行权，每月可行权日由公司提前公布。激励对象可根据本计划的相关规定进行行权。

可行权日必须为行权期内的交易日，但不得在下列期间内行权：

- ①重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日；
- ②其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日。

上述“重大交易”、“重大事项”以及“可能影响股价的重大事件”，为公司根据全国中小企业股份转让系统公司规定、《全国中小企业股份转让系统股票转让细则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关法律、法规、规范性文件的规定应当披露的交易或其他重大事项。

激励对象必须在激励计划有效期及行权期内对可行权的股票期权一次性行权完毕。已授权并可行权的股票期权未能在规定行权期内行权将被取消。

5、股票期权激励计划的禁售期

禁售期指对激励对象行权后所获股票售出进行限制的时间段。本计划的禁售期按《中华人民共和国公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、益盟股份《章程》及相关规定执行，具体规定如下：

①激励对象为公司董事、监事、高级管理人员、公司任命的部门总经理/分公司总经理层及以上人员和公司核心层人员，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

②激励对象为公司董事、监事、高级管理人员、公司任命的部门总经理/分公司总经理层及以上人员和公司核心层人员，将其持有的公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回其所得收益。

③在本计划的有效期内，如果《中华人民共和国公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、益盟股份《章程》及相关规定关于股票转让限制的规定发生变化，则本计划应按照变化后的规定执行。

公司核心层人员由公司董事会在股票期权授权时确定名单。

（七）股票期权激励计划变更、终止

1、个人过错情况及处理

激励对象出现个人过错情况，则视情节轻重，激励对象已获授但尚未行权的股票期权即被取消，或已经行权但尚未行权退出的股票按照行权价格退回公司，甚至已经行权且已经行权退出股票的所得全部收益（去除购买成本和相应利息，利息按照同期银行一年期贷款基准利率计算）返还给公司。若激励对象的违法违规行为给公司造成损失的，其还应同时向公司承担赔偿责任。

2、非个人过错情况及处理

激励对象出现非个人过错情况，根据具体情况，激励对象已获授的股权期权不作变更，仍可按规定行权退出；或已获授可以行权股票期权不作变更，已获授但不可以行权股票期权取消。

全国中小企业股份转让系统公司发布关于股权激励的管理办法或实施细则等规范性文件后，公司将按照上述管理办法或实施细则调整公司的股票期权激励计划实施细则，以使公司的股票期权激励计划实施细则符合上述规范性文件的要求。

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品或服务情况

（一）公司主营业务

公司主要从事证券信息软件研发、销售及系统服务，向投资者提供金融数据、数据分析及证券投资咨询等服务。公司经营范围为：计算机软件的开发、设计、制作，销售自产产品，提供上述相关产品、电子信息、计算机、网络工程领域内的“四技”服务，证券投资咨询，商务咨询，投资咨询，经济信息咨询。

公司正在开展的业务可以分为两大类，一类是基于公司所开发的 PC 端和移动端证券金融服务平台向投资者所提供的证券投资咨询业务，另一类是公司自 2014 年底开始从事的私募基金管理业务。公司上述两类业务经营合法合规，具体情况如下：

1、关于公司基于 PC 端和移动端证券金融服务平台提供证券投资咨询业务

（1）行业监管体系概述

中国证券行业已形成了以中国证监会依法进行集中统一监督管理为主，证券业协会和证券交易所等自律性组织对会员实施自律管理为辅的管理体制，证券投资咨询服务作为证券服务的重要内容，具有满足投资者的专业顾问服务需求，促进证券市场合理定价的功能，是证券市场不可或缺的重要组成部分，亦纳入中国证监会的统一监督管理体系。

向投资者销售或者提供“荐股软件”，并直接或者间接获取经济利益的，属于从事证券投资咨询业务，应当经中国证监会许可，取得证券投资咨询业务资格。2014 年 4 月中国证监会机构改革前，由中国证监会及其派出机构的机构监管部负责审核各类证券经营机构、投资咨询机构的设立及从事证券业务的资格并监管其业务活动，2014 年 4 月中国证监会机构监管部和基金监管部合并为“证券基金机构监管部”，负责拟订证券期货经纪、证券承销与保荐、证券期货投资咨询、证券财务顾问、证券自营、融资融券、资产管理、资产托管、基金销售等各类业务牌照管理及持牌机构监管的规则、实施细则；依法审核证券、基金、期货各类业务牌照资格及人员从事证券、基金、期货业务的资格，并监管其业务活动。

针对证券投资咨询业务的从业人员注册管理,2002年12月,中国证监会颁布了《证券业从业人员资格管理办法》,将证券业从业人员纳入统一的资格管理体系,规定自2003年2月1日起,中国境内从事证券业务的机构中从事证券业务的专业人员必须在取得从业资格的基础上取得执业证书,并赋予中国证券业协会行使证券业从业人员资格考试和资格管理职责。为落实《证券业从业人员资格管理办法》的有关规定,经中国证监会核准,中国证券业协会于2003年4月发布了《证券业从业人员资格管理实施细则(试行)》,自2003年7月1日起实施证券业从业人员资格取得及执业证书管理工作。2010年10月12日,中国证监会颁布《证券投资顾问业务暂行规定》和《发布证券研究报告暂行规定》。为落实两个规定,2010年11月17日,中国证券业协会发布实施了《关于证券投资顾问和证券分析师注册登记有关事宜的通知》(中证协发【2010】178号),对两类人员的注册管理做出明确规定。

针对证券投资咨询业务开展过程中参与各级广播电台、电视台证券节目以及对提供证券信息的软件、终端等证券信息类产品广告的管理,由各级广播电台、电视台按照《广告法》、《广播电视广告播出管理办法》以及《国家广播电影电视总局关于切实加强广播电视证券节目管理的通知》进行管理,相关产品的运营机构应当向当地证监局报告有关广告内容,各级广播电视行政管理部门和当地证监局建立沟通协作工作机制,及时通报广播电视证券节目管理信息和相关证券监管信息。2014年5月上海证监局下发《关于向上海市证券同业公会报送参与上海广播电视证券节目信息的通知》,要求各证券投资咨询公司自2014年7月1日起,每周向上海市证券同业公会报送公司证券投资顾问或证券分析师参与上海广播电视媒体证券节目信息,相关信息不再向上海证监局报送,上海市证券同业公会将在官方网站设立相关信息公示专栏,公示各公司参与上海辖区证券节目有关信息。

(2) 行业相关监管制度

截止目前尚在实施的与公司所从事的基于PC端和移动端证券金融服务平台提供证券投资咨询业务相关的法律、法规及规范性文件梳理如下表所示:

序号	法律法规	颁布部门	实施时间	发布文号
1	中华人民共和国证券法	人大常委会	2014.8.31	中华人民共和国主席令第十四号

2	证券、期货投资咨询管理暂行办法	中国证监会	1998.4.1	证委发【1997】96号
3	证券投资顾问业务暂行规定	中国证监会	2011.1.1	证监会公告【2010】27号
4	发布证券研究报告暂行规定	中国证监会	2011.1.1	证监会公告【2010】28号
5	关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定	中国证监会	2013.1.1	证监会公告【2012】40号
6	关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知	中国证监会	2001.10.11	证监机构字【2001】207号
7	关于切实加强广播电视证券节目管理的通知	国家广播电影电视总局	2010.7.14	——
8	关于规范证券投资咨询机构和广播电视证券节目的通知	中国证监会、广电总局	2006.9.15	证监发【2006】104号
9	关于加强证券期货信息传播管理的若干规定	中国证监会、新闻出版署、邮电部、广电部、国家工商行政管理局、公安部	1998.4.1	证监【1997】17号
10	证券业从业人员资格管理办法	中国证监会	2003.2.1	证监会令第14号
11	关于证券投资顾问和证券分析师注册登记有关事宜的通知	中国证券业协会	2010.11.17	中证协发【2010】178号

(3) 公司业务经营合法合规

公司目前所从事的基于PC端和移动端证券金融服务平台提供证券投资咨询业务合法合规性，具体情况如下：

A、资质许可取得及维持

公司根据中国证监会于2012年12月5日颁发的《关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定》（自2013年1月1日起实施），从2012年底开始对公司的荐股软件业务进行了全面调整，将所有证券投资顾问业务和投资顾问人员全部整合至益盟股份，并将证券投资咨询资格由子公司“上海益盟财富管理有限公司（更名前：上海益盟操盘手证券研究有限公司）”变更至母公司益盟股份持有。中国证监会于2013年5月向公司下发了《关于核准上海益盟软件技术股份有限公司从事证券投资咨询业务的批复》（证监许可【2013】659号），核准益盟股份从事证券投资咨询业务。益盟股份于2013年8月21日取得中国证监会颁发的《证券投资咨询业务资格证书》（编号：ZX0184），证书

类别为 A 证券投资咨询。

益盟股份自取得《证券投资咨询业务资格证书》至今，所有“荐股软件”业务均由公司自行开展，不存在关联方经营或委托第三方经营或提供相关服务的情况。

根据中国证监会网站在 2013 年 7 月 29 日发布的《中国证券监督管理委员会公告【2013】31 号》及 2014 年 12 月 30 日发布的《中国证券监督管理委员会公告【2014】59 号》显示，公司 2012 年度和 2013 年度均通过了中国证监会的证券投资咨询机构年度检查¹。

根据中国证监会上海监管局网站公布的《上海辖区证券投资咨询机构名录（截至 2015 年 2 月底）》、中国证券业协会“证券投资咨询公司信息公示”栏目以及上海市证券同业公会网站公布的《合法机构名录》，益盟股份均被列入相关证券投资咨询机构名单。

报告期内，公司未受到中国证监会及其派出机构的处罚。

B、从业人员管理

i. 公司目前已建立了执业人员内部管理制度，明确人员注册登记、岗位职责、执业行为管理等要求，并在公司设立证券投资顾问人员资格评审委员会统一负责证券投资顾问人员资格审批、资格管理及资格注册。

ii. 公司目前具备证券投资咨询业务资格的人员人数符合《证券、期货投资咨询管理暂行办法》的最低人数要求，上述员工均直接与益盟股份签署劳动合同并由益盟股份依法为其缴纳社保费用，不存在人员兼职、挂靠情况或公司执业人员以其他机构名义从事证券投资咨询业务的情况，上述投顾员工发生人员变动的（变更岗位、离职），公司均已在事项发生起 10 个工作日内办理相关手续。

iii. 公司已具备证券投资顾问资格的人员在执业期间均根据中国证监会及中国证券业协会的相关要求进行后续教育，并按时参加资格年检，同时由公司分管合规的内控合规部总经理负责合规培训工作，由公司综合管理部的培训团队负责组织培训具体工作。

¹ 2015 年 1 月 9 日，中国证监会在其官方网站发布《证监会 2015 年起取消证券投资咨询机构年检》，“根据国务院发布实施的《企业信息公示暂行条例》（国务院令 第 654 号）相关精神要求，证监会自 2015 年起停止证券投资咨询机构年检工作。”

C、业务推广管理

公司营销材料不包括承诺投资收益及虚假宣传内容、均以显著方式添加风险揭示内容，凡公司证券投资顾问或证券分析师参与上海广播电视媒体证券节目，每周均通过上海市证券同业公会 OA 办公系统进行报送。

D、投资者适当性管理

公司所有的用户在首次登陆软件前，必须进行用户注册、协议签署、风险测评三个环节，对量化分析类软件的用户而言，除需完成上述三个环节外，在销售之前，还需通过内控合规部质监的电话风控，否则无法购买软件。软件用户在使用软件前，需与公司签署电子用户协议，为了保证用户能够接收到用户协议，每个用户都要两次确认用户协议，一次是在软件安装时，另一次是在用户强制注册时；除此之外，公司在软件界面都长挂用户协议具体内容。公司在官网、软件终端中多处提示用户公司不承诺投资收益及软件的风险提示。

E、留痕管理

公司已在各个业务环节实施了有效的留痕管理，具体包括以下内容：

i. 公司均通过电子方式与用户签署软件终端使用协议、公示投资顾问业务风险揭示书、评测用户风险承受能力；所有软件用户也都需通过电子方式签署终端用户协议、阅读风险揭示书以及完成用户投资风格测评，相关签署记录及测评结果会回传至公司服务器保存。

ii. 公司销售人员、客服人员均通过公司录音系统向用户提供营销和售后服务，为了提高服务质量，公司还专门开设了投诉热线和核查专线，电话录音记录由技术部统一负责管理，质监人员可以通过 OA 办公系统调取录音实现对服务环节的监控。

iii. 公司对用户的回访由客服部回访小组通过电话完成，整个客户回访流程都会通过录音系统自动留痕。

iv. 投诉处理台账均在 OA 办公系统的“投诉管理平台”中记录、管理，用户信息、处理进程都通过“投诉管理平台”流转，工作情况由具体经办的人员进行记录，数据库由技术部统一负责管理。

2、关于公司的私募基金管理业务

(1) 行业监管体系及相关监管制度

根据《中央编办关于私募股权基金管理职责分工的通知》明确，中国证监会负责私募股权基金的监督管理，实行适度监管，保护投资者权益；国家发展改革委负责组织拟订促进私募股权基金发展的政策措施，会同有关部门研究制定政府对私募股权基金出资的标准和规范。根据《证券投资基金法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募基金管理机构应当履行登记手续，否则，不得从事私募投资基金管理业务活动，中国证监会授权中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记以及私募基金备案工作，但私募基金管理人登记以及私募基金备案均不属于行政许可事项，私募基金管理人书面承诺所有公示信息内容真实、准确、完整，并承诺承担所有相关法律责任，中国证券投资基金业协会对私募登记备案信息不做实质性事前审查。

中国证券投资基金业协会与中国证监会已建立私募基金登记备案信息共享和定期报告机制，已设立私募基金管理人应当按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，到中国证券投资基金业协会完成登记手续，对已登记的私募基金管理人，中国证券投资基金业协会应提供各项服务；对于未登记的私募基金管理人，中国证监会将采取相应监管措施。

2014 年底，公司出资设立了控股子公司上海益菁汇资产管理有限公司，开始从事私募基金管理相关业务，截止目前尚在实施的与公司所从事的私募基金管理业务相关的法律、法规及规范性文件梳理如下表所示：

序号	法律法规	颁布部门	执行时间	发布文号
1	中华人民共和国证券投资基金法	全国人大常委会	2013. 6. 1	主席令第七十一号
2	私募投资基金监督管理暂行办法	证监会	2014. 6. 30	证监会令【105】号
3	私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）	基金业协会	2014. 2. 7	中基协发（2014）1号
4	发行监管问答——关于与发行监管工作相关的私募投资基金备案问题的解答	中国证监会	2015. 1. 23	——

（2）公司业务经营合法合规性

公司主要开展私募基金管理业务的子公司上海益菁汇资产管理有限公司已经根据上述法律法规要求办理了私募投资基金管理人登记，编号为 P1005519，登记日期为 2014 年 12 月 24 日。截至目前，上海益菁汇资产管理有限公司作为

基金管理人发行了9只基金，均已在中国证券投资基金业协会办理了基金备案，具体情况如下：

基金产品名称	托管方	备案编码
世盛1号非公开募集证券投资基金	东方证券	S23915
菁世1号证券投资私募基金	东方证券	S28198
菁英1号私募投资基金	东方证券	S34367
菁锐1号私募投资基金	东方证券	S35000
菁锐3号私募投资基金	兴业证券	S36458
菁华新三板1号私募投资基金	东方证券	S34966
菁华新三板5号私募投资基金	东方证券	S39163
菁华新三板520私募投资基金	兴业证券	S61147
菁华新三板6号私募投资基金	兴业证券	S61284

公司全资子公司上海益盟财富管理有限公司也已完成并取得私募投资基金管理人登记证明，编号为P1007807，登记日期为2015年2月4日。截至目前，上海益盟财富管理有限公司未发行过私募基金产品。

公司的私募基金管理业务处于初步开展阶段，业务开展符合上述的相关法律法规规定，经营合法合规。

3、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌不涉及监管部门事先批准

(1) 公司相关业务现有监管体系及监管制度中未涉及从事证券投资咨询业务以及私募基金管理业务的公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌须取得包括中国证监会在内的行业监管机构事先批准的内容。

(2) 通过检索中国证监会网站公布的“行政许可事项”、中国证监会上海监管局网站公布的《上海辖区证券投资咨询机构名录（截至2015年2月底）》、中国证券业协会“证券投资咨询公司信息公示”栏目以及上海市证券同业公会网站公布的《合法机构名录》，并电话咨询上海证监局，根据中国证监会目前针对证券投资咨询机构的监管要求和相关法律法规，益盟股份在全国中小企业股份转让系统挂牌无需取得中国证监会或其派出机构的批准；益盟股份已依法取得证券投资咨询的相关资格，并通过了中国证监会2013年度及之前年度的年检，最近三年未受到中国证监会或其派出机构的处罚，益盟股份的业务开展和经营符合中国证监会的相关监管体系和监管制度的相关要求。

综上所述，公司目前开展的基于PC端和移动端证券金融服务平台提供的证券投资咨询业务以及私募基金管理业务均纳入中国证监会集中统一监督管理体系，公司及实施具体业务的子公司均依法按照相关法律法规的要求取得业务资质或完成备案，经营活动合法合规，不存在因违反业务监管要求而被处以监管措施等影响公司持续经营能力以及对公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌造成实质障碍的不利情形；公司相关业务现有监管体系及监管制度中未涉及从事证券投资咨询业务以及私募基金管理业务的公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌须取得包括中国证监会在内的行业监管机构事先批准的内容，公司本次申请挂牌不需要取得包括中国证监会在内的行业监管机构的事先批准。

（二）公司主要产品或服务情况

公司致力于为个人投资者提供互联网化的深度金融服务。目前，公司主要产品和服务分类包括：

①工具类产品：基于PC端与移动端的金融平台，为用户提供证券投资辅助决策支持，PC端产品主要有金融平台和益盟爱炒股平台软件（以下简称“爱炒股软件”）。

其中，益盟股份金融平台是公司的核心产品，主要包括益盟操盘手领先机构版智能投资策略软件（以下简称“领先机构版软件”）、益盟操盘手证券投资决策加强版软件（以下简称“决策加强版软件”）等。领先机构版软件的目标客户是：具有一定证券投资经验和有一定分析能力的个人证券投资者。决策加强版的目标用户是有一定投资经验，对技术分析初步了解的个人证券投资者。爱炒股是一款互联网化的产品，其目标客户是入市时间短、喜欢简单直接的新生代股民，产品中的各个功能模块可以根据自己的偏好任意组合，形成更个性化的产品。

工具类产品一览表		
产品或服务类别	产品或服务名称	备注
PC端金融服务平台	益盟操盘手-领先机构版	领先机构版、乾坤版等以Level-2数据为核心，决策版、爱炒股等以Level-1数据为核心。
	益盟操盘手-决策版	
	益盟操盘手-决策加强版	
	益盟-爱炒股	
	益盟操盘手-乾坤版	
	益盟操盘手-睿讯通	

	益盟操盘手-主力版	
移动端金融服务平台	益盟操盘手-PAD 版	以 Level-1 数据为核心。
	益盟操盘手-好股	
	益盟操盘手-手机主力版	

②互联网化的投资咨询服务。主要包括投资顾问业务及在线投资教育业务。投资顾问业务是将公司设计的投资模型与个人投资需求相结合,以投资分析模型为理论核心,辅以投资顾问的知识和经验,帮助用户建立正确的投资判断。在线投资教育业务是指公司通过自主开发的教育软件,教授个人投资者更理性的证券投资方法,避免或减少盲目跟风等不理性投资行为,为广大投资者创造财富。

投资咨询服务产品一览表	
产品或服务类别	产品或服务名称
投资顾问业务	盛世鸿运
	智赢投资组合
	智赢优股籍
	多空复利组合
	策略魔方 U+模型
	线里乾坤
	财思策略
	一财点睛标准版
	一财点睛 VIP 版
在线投资教育业务	益学堂课程

目前,公司的主要产品和服务如下:

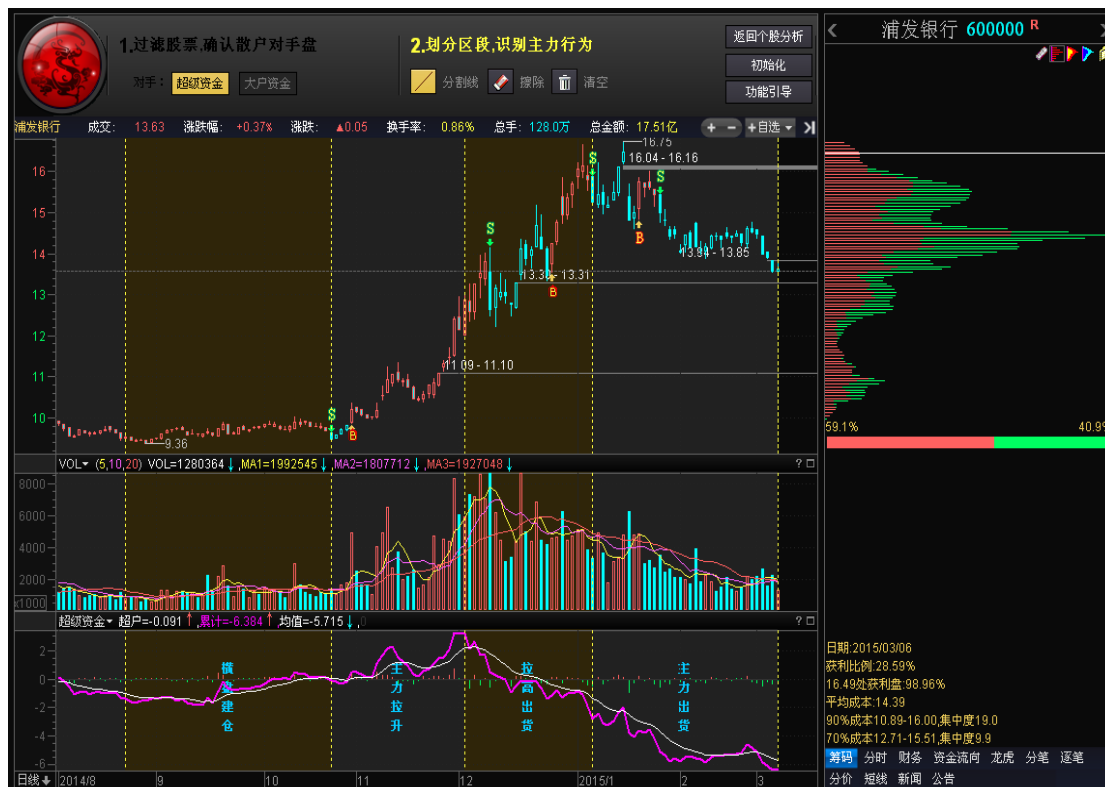
1、PC 端产品主要有金融平台和爱炒股软件

(1) 益盟操盘手领先机构版智能投资策略软件

领先机构版软件以两市交易所的 Level-2 数据为核心,对市场资金进行监控并转换成可持续分析的主力行为指标,同时增加了实时异动监控工具黑马雷达,给到用户更加全面的分析工具和手段。其主要功能有:板块监测、黑马雷达等为用户提供选股模型。乾坤图、操盘线、资金全景等功能为用户监测市场资金走势,提供操作支持。策略中心、九龙擒庄、均线共振等功能提供策略支持,用户可根据自己的投资风格选择合适的选股与操作策略。在数据中心中提供包括“新股中心”、“财务业绩”、“交易行为”、“价值对比”、“高管买卖”、“益盟 F10”等重要

功能，为用户针对性的寻找数据做了更好的筛选及分类。



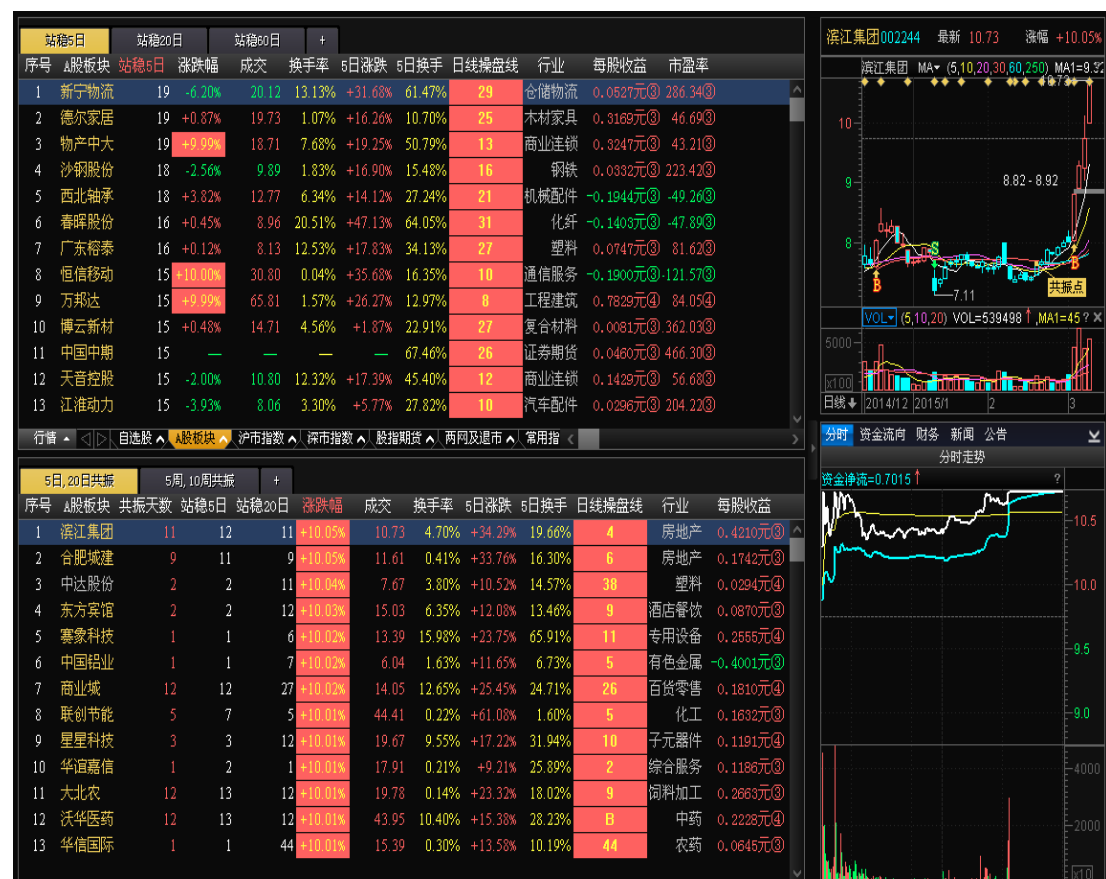




(2) 益盟操盘手证券投资决策加强版软件

决策加强版软件的经典功能——操盘线“B点买入，S点卖出”为用户提供最简单的辅助决策支持，同时板块监测、新股掘金等功能可以帮助用户迅速找到市场热点。“明日提示”等功能为用户做好操作预警，把握风险。“微操盘”功能帮助用户进行操盘训练，让用户反复进行分析，操盘训练学习，避免用户在实操过程中造成较大的亏损。







(3) 爱炒股软件

爱炒股是一款互联网化的产品，其目标客户是入市时间短、喜欢简单直接的

新生代股民。产品中的各个功能模块可以根据自己的偏好任意组合，形成更个性化的产品。该产品的主要特点：一键安装、个性化利器组合，灵活学习方式，盘中实时与名师互动交流，超轻安装包，秒速下载，支持联合登陆。为新生股民提供的一款个性化产品。





2、移动端的金融平台

益盟操盘手移动金融投资服务平台，主要目标对象是对股票、投资理财有需求的移动端个人投资者。更符合移动用户的全新设计不仅植入了益盟的核心辅助决策功能，更提供了资讯、培训、理财、模拟、诊断、互动、学习、游戏等功能。



3、互联网化的投资咨询服务

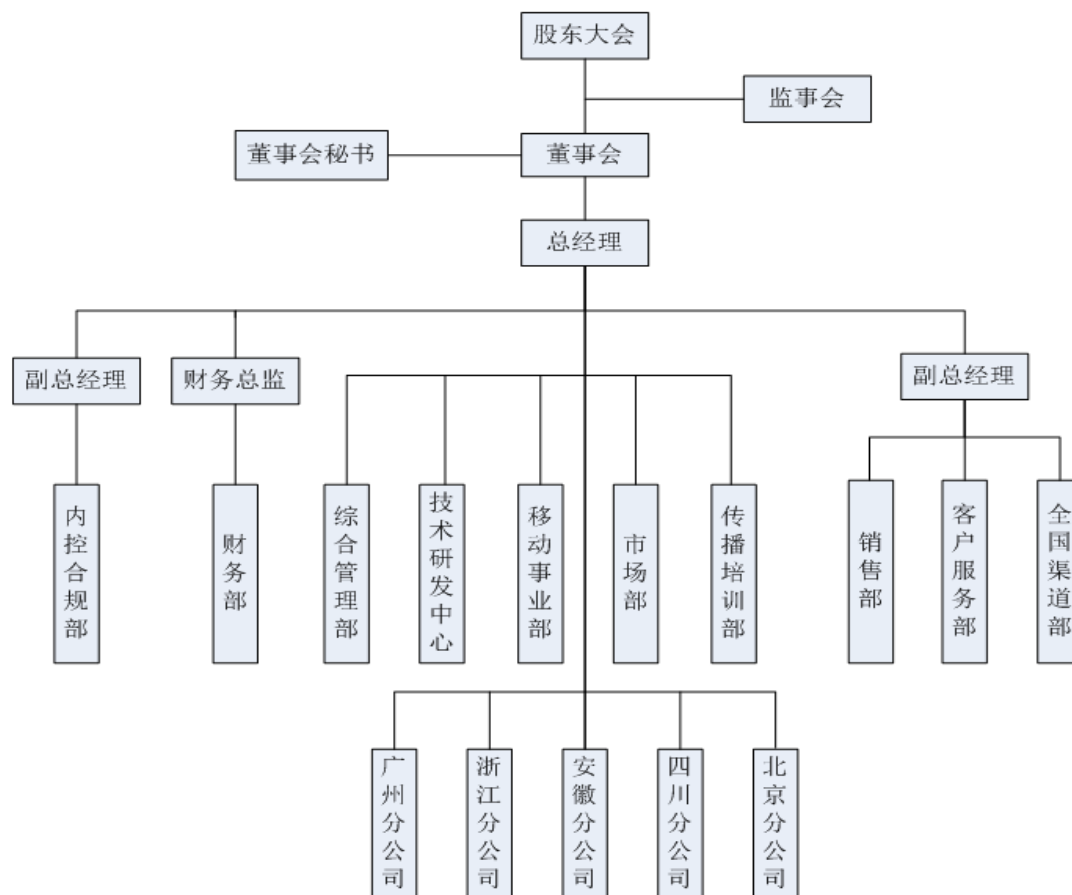
公司投资顾问业务与在线投资教育业务是基于公司十几年一直服务于个人投资者，深度了解个人证券投资者在投资过程中的难点与痛点而开展的业务。在越来越多的投资品种中，个人投资者需要更多的基于客观分析的决策支持帮助，在此前提下投资才会更理性，也更有利于证券市场的健康稳定发展。

投资顾问业务：投资顾问业务是将公司设计的投资模型与个人投资需求相结合，以投资分析模型为理论核心，辅以投资顾问的知识和经验，帮助用户建立正确的投资判断。

在线投资教育业务：授人以鱼，不如授人以渔。公司在线教育以网站、微信、APP 等作为推广和服务渠道，通过公司开发的教育软件为载体，教授个人投资者更理性的证券投资方法，从而避免或减少盲目跟风等不理性投资行为。新媒体方式的应用让投资者可以随时随地学习；用户不仅可以学习，同时在互动平台上分享自己的操作体会、投资感悟，为广大投资者创造财富。

二、公司的组织结构及业务流程

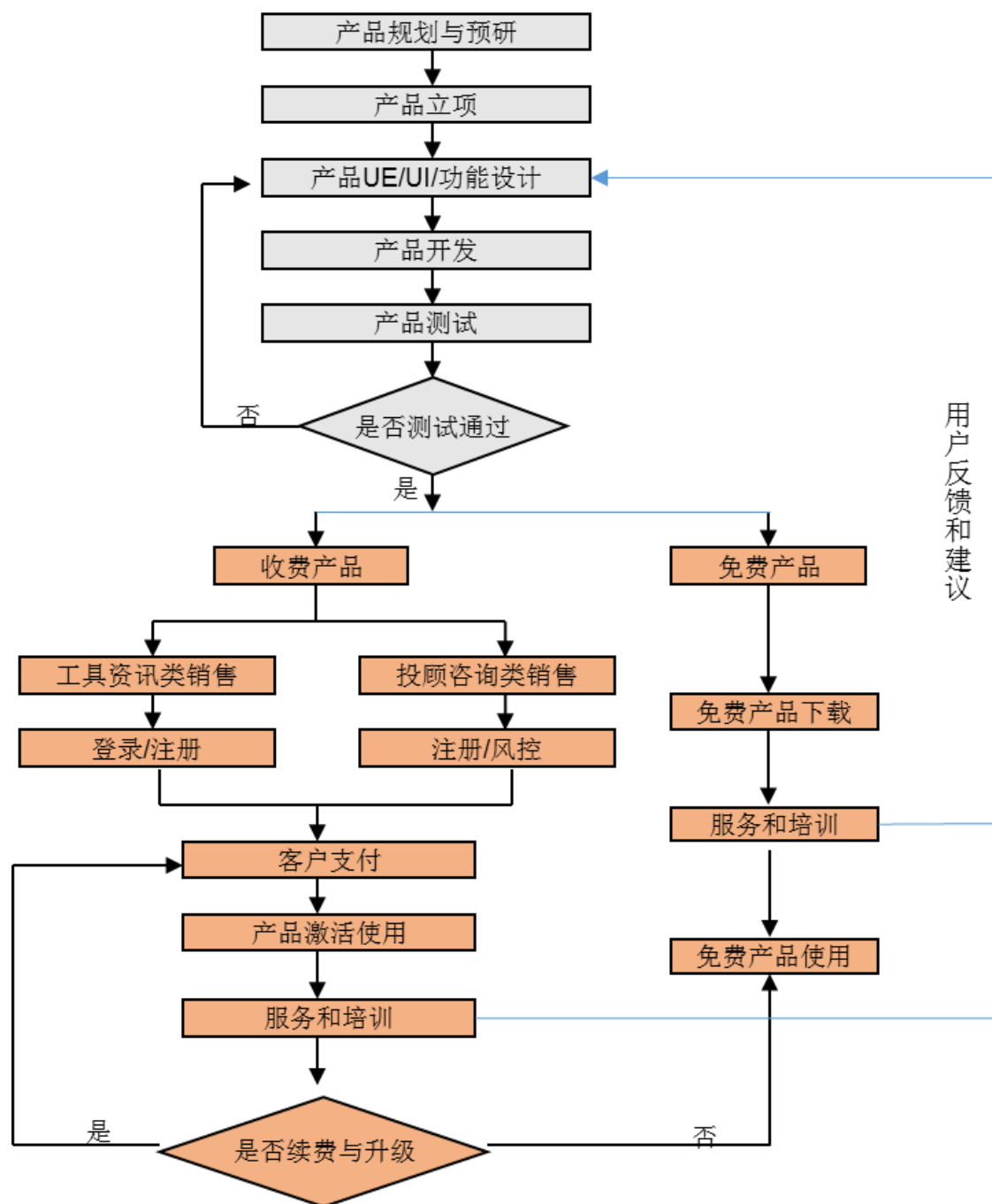
（一）公司组织结构图



公司各部门具体职能如下所示：

内控合规部	负责公司内部风险控制、法律事务、合规审核工作等职能。
财务部	负责公司财务相关工作，包括财务制度建设、财务报表管理、财务预算决算、财务分析、税务管理等职能。
综合管理部	负责公司行政管理、人力资源管理、员工培训等职能。
技术研发中心	负责整个公司各产品线的规划和设计，确定其技术路线和实现框架，并且组织人员进行后续的开发、测试、部署和上线运营。技术研发中心下设研究所、产品开发部、系统运维部、内部系统部、信息部等单位。
移动事业部	负责公司移动产品的设计、开发、运营及管理工作等职能。
市场部	负责公司品牌推广、产品推广、营销方案制定及执行等职能。
传播培训部	负责公司证券投资顾问人员的管理、产品的网络销售及培训等职能。
销售部	负责客户开发、客户信息收集、公司产品销售等职能。
客户服务部	负责客户售后联系及后续服务，客户投诉处理等职能。
全国渠道部	负责公司服务网点的开拓、管理等职能。

（二）公司主要业务流程



三、与主营业务相关的资产和资质情况

（一）无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书出具日，益盟股份拥有商标 66 个、无正在申请的商标，具体情况如下表所示：

序号	商标	商标名称	注册人	注册号	核定使用类别	申请日	有效期限
1	益盟操盘手	益盟操盘手	益盟股份	4351499	42	2004.11.8	2008.05.07-2018.05.06
2		益盟操盘手	益盟股份	6527086	35	2008.1.24	2010.07.14-2020.07.13
3		益盟操盘手	益盟股份	6527089	41	2008.1.24	2010.7.21-2020.7.20
4		益盟操盘手	益盟股份	6527085	9	2008.1.24	2010.4.21-2020.4.20
5		益盟操盘手	益盟股份	6527087	36	2008.1.24	2010.03.28-2020.03.27
6	益盟	益盟	益盟股份	6527081	9	2008.1.24	2010.04.21-2020.04.20
7		益盟	益盟股份	6527082	35	2008.1.24	2010.7.14-2020.7.13
8		益盟	益盟股份	6527083	36	2008.1.24	2010.03.28-2020.03.27
9		益盟	益盟股份	6527084	42	2008.1.24	2010.07.21-2020.07.20
10		益盟	益盟股份	6527088	41	2008.1.24	2010.07.21-2020.07.20
11		小马哥 (卡通图案)	益盟股份	6004904	9	2007.4.18	2010.01.14-2020.01.13
12		小马哥 (卡通图案)	益盟股份	6004905	35	2007.4.18	2010.04.07-2020.04.06
13		小马哥 (卡通图案)	益盟股份	6004906	41	2007.4.18	2010.04.07-2020.04.06
14		小马哥 (卡通图案)	益盟股份	6004907	42	2007.4.18	2010.04.07-2020.04.06
15		牛博士 (卡通图案)	益盟股份	6004908	9	2007.4.18	2010.01.14-2020.01.13
16		牛博士 (卡通图案)	益盟股份	6004909	35	2007.4.18	2010.04.07-2020.04.06
17		牛博士 (卡通图案)	益盟股份	6004910	41	2007.4.18	2010.04.07-2020.04.06
18		牛博士 (卡通图案)	益盟股份	6004911	42	2007.4.18	2010.04.07-2020.04.06
19	益盟操盘手金管家	益盟操盘手 金管家	益盟股份	10715698	9	2012.4.1	2013.06.07-2023.06.06
20		益盟操盘手 金管家	益盟股份	10715697	36	2012.4.11	2013.06.07-2023.06.06

21	益盟金管家	益盟金管家	益盟股份	10715700	9	2012.4.1	2013.06.07- 2023.06.06
22		益盟金管家	益盟股份	10715699	36	2012.4.1	2013.06.07- 2023.06.06
23	盯盘	盯盘	益盟股份	9255907	9	2011.3.24	2012.03.28- 2022.03.27
24	股医生	股医生	益盟股份	1000919	36	2011.9.23	2012.11.21- 2022.11.20
25		股医生	益盟股份	1000852	9	2011.9.23	2013.01.07- 2023.01.06
26	益盟操盘手决策版	益盟操盘手 决策版	益盟股份	8858071	9	2010.11.18	2011.12.07- 2021.12.06
27		益盟操盘手 决策版	益盟股份	8862633	36	2010.11.19	2011.12.28- 2021.12.27
28		益盟操盘手 决策版	益盟股份	8860333	38	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
29		益盟操盘手 决策版	益盟股份	8862780	42	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
30	益盟操盘手股票医生	益盟操盘手 股票医生	益盟股份	10001243	36	2011.9.23	2013.01.07- 2023.01.06
31		益盟操盘手 股票医生	益盟股份	10000819	9	2011.9.23	2013.01.07- 2023.01.06
32	益盟操盘手乾坤版	益盟操盘手 乾坤版	益盟股份	8858098	9	2010.11.18	2011.12.07- 2021.12.06
33		益盟操盘手 乾坤版	益盟股份	8862676	36	2010.11.19	2011.12.28- 2021.12.27
34		益盟操盘手 乾坤版	益盟股份	8860331	38	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
35		益盟操盘手 乾坤版	益盟股份	8862818	42	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
36	益盟操盘手主力版	益盟操盘手 主力版	益盟股份	8858092	9	2010.11.18	2011.12.07- 2021.12.06
37		益盟操盘手 主力版	益盟股份	8862652	36	2010.11.19	2011.12.28- 2021.12.27
38		益盟操盘手 主力版	益盟股份	8860332	38	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
39		益盟操盘手 主力版	益盟股份	8862797	42	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
40	益盟操盘手睿讯通	益盟操盘手 睿讯通	益盟股份	8862691	36	2010.11.19	2011.12.28- 2021.12.27
41		益盟操盘手 睿讯通	益盟股份	8858111	9	2010.11.18	2013.12.14- 2023.12.13

42		益盟操盘手 睿讯通	益盟股份	8860330	38	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
43		益盟操盘手 睿讯通	益盟股份	8862727	42	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
44	益盟操盘手	益盟操盘手	益盟股份	8869184	9	2010.11.22	2011.12.07- 2021.12.06
45		益盟操盘手	益盟股份	8860329	16	2011.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
46		益盟操盘手	益盟股份	8869317	35	2010.11.12	2012.01.07- 2022.01.06
47		益盟操盘手	益盟股份	8869232	36	2010.11.22	2012.01.07- 2022.01.06
48		益盟操盘手	益盟股份	8860335	38	2010.11.19	2011.12.07- 2021.12.06
49		益盟操盘手	益盟股份	8869357	41	2010.11.22	2011.12.07- 2021.12.06
50		益盟操盘手	益盟股份	8869276	42	2010.11.22	2011.12.07- 2021.12.06
51	盯盘先锋	盯盘先锋	益盟股份	9256304	42	2011.3.24	2012.6.28- 2022.6.27
52		盯盘先锋	益盟股份	9255926	9	2011.3.24	2012.3.28- 2022.3.27
53		EMONEY	益盟股份	5534147	36	2006.8.11	2009.11.28- 2019.11.27
54	益盟 I 炒股	益盟 I 炒股	益盟股份	13694315	36	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
55		益盟 I 炒股	益盟股份	13693994	9	2013. 12. 9	2015. 02. 14- 2025. 02. 13
56	热点接力	热点接力	益盟股份	13694270	36	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
57		热点接力	益盟股份	13694019	9	2013. 12. 9	2015. 02. 14- 2025. 02. 13
58	策略模方	策略模方	益盟股份	13694174	36	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
59		策略模方	益盟股份	13694110	9	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
60	益盟操盘手盛世	益盟操盘手盛世	益盟股份	13694243	36	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
61		益盟操盘手盛世	益盟股份	13694043	9	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
62	益盟爱炒股	益盟爱炒股	益盟股份	13694306	36	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
63		益盟爱炒股	益盟股份	13694005	9	2013. 12. 9	2015. 02. 21-

							2025. 02. 20
64	多空复利	多空复利	益盟股份	13694029	9	2013. 12. 9	2015. 02. 14- 2025. 02. 13
65	益盟操盘手领先版	益盟操盘手 领先版	益盟股份	13694232	36	2013. 12. 9	2015. 02. 21- 2025. 02. 20
66		益盟操盘手 领先版	益盟股份	13694058	9	2013. 12. 9	2015. 02. 28- 2025. 02. 27

注：上表中第 58、65 两项商标著作权已经通过核准，尚未取得相关商标证书。

截至本公开转让说明书出具日，益学咨询拥有商标 3 个，正在申请的商标 3 个，具体情况如下表所示：

序号	商标	商标名称	注册人	注册号	核定使用类别	申请日	有效期限
1	益盟益学	益盟益学	益学咨询	13612812	41	2013.11.26	2015.02.07- 2025.02.06
2		图形	益学咨询	13612799	41	2013.11.26	2015.03.21- 2025.03.20
3	益盟益学堂	益盟益学堂	益学咨询	13612804	41	2013.11.26	2015.02.07- 2025.02.06

截至本公开转让说明书出具日，益学咨询正在申请的商标有 3 个，具体情况如下表所示：

序号	商标	商标名称	注册人	注册号	核定使用类别	申请日
1	益起学炒股	益起学炒股	益学咨询	16262189	41	2015.01.29
2	益起学投资	益起学投资	益学咨询	16262243	41	2015.01.29
3	益起学理财	益起学理财	益学咨询	16262268	41	2015.01.29

截至本公开转让说明书出具日，益菁汇正在申请的商标 2 个，具体情况如下表所示：

序号	商标	商标名称	注册人	注册号	核定使用类别	申请日
1		益股贷	益菁汇	16425343	36	2015.03.02

2		图形	益善汇	16425344	36	2015.03.02
---	---	----	-----	----------	----	------------

2、软件著作权

截至本公开转让说明书出具日，益盟股份拥有软件著作权 39 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	版本号	编号	登记号	登记日期	有效期限
1	益盟操盘手资讯精解版分析软件	V1.0	软著登字第 0864200 号	2014SR194966	2014.12.15	50 年
2	益盟爱炒股手机版软件（Android 版）	V1.0	软著登字第 0855875 号	2014SR186639	2014.12.03	50 年
3	益盟财思量化策略软件	V1.0	软著登字第 0843118 号	2014SR173883	2014.11.17	50 年
4	益盟操盘手移动金融投资服务平台软件	V1.0	软著登字第 0838938 号	2014SR169702	2014.11.05	50 年
5	益盟操盘手专家策略版分析软件	V1.0	软著登字第 0835907 号	2014SR166671	2014.11.03	50 年
6	益盟操盘手资金监控深度分析软件	V1.0	软著登字第 0835901 号	2014SR166665	2014.11.03	50 年
7	益盟一财点睛 VIP 证券资讯深度优化软件（双平台）	V1.0	软著登字第 0736842 号	2014SR067598	2014.05.27	50 年
8	益盟操盘手热点接力策略软件	V1.0	软著登字第 0724964 号	2014SR055720	2014.05.07	50 年
9	益盟操盘手多空复利组合软件	V1.0	软著登字第 0724962 号	2014SR055718	2014.05.07	50 年
10	益盟爱炒股平台软件	V1.0	软著登字第 0724741 号	2014SR055497	2014.05.07	50 年
11	益盟操盘手领先机构版智能投资策略软件	V1.0	软著登字第 0678979 号	2014SR009735	2014.01.23	50 年
12	益盟操盘手金融平台证券深度分析软件	V1.0	软著登字第 0676584 号	2014SR007340	2014.01.20	50 年
13	益盟操盘手主力版证券投资决策软件	V1.0	软著登字第 0662989 号	2013SR157227	2013.12.25	50 年
14	益盟操盘手 L2 资金雷达分析软件	V1.0	软著登字第 0646714 号	2013SR140952	2013.12.07	50 年
15	益盟好股手机炒股票软件	V1.0	软著登字第 0604140 号	2013SR098378	2013.09.10	50 年

16	益盟操盘手证券投资决策加强版软件	V1.0	软著登字第0584363号	2013SR078601	2013.07.31	50年
17	益盟金管家量化资产管理软件	V1.0	软著登字第0576062号	2013SR070300	2013.07.22	50年
18	益盟一财点睛证券资讯深度优化软件（手机版）	V1.0	软著登字第0575671号	2013SR069909	2013.07.20	50年
19	益盟一财点睛证券资讯深度优化软件（PC网页版）	V1.0	软著登字第0534756号	2013SR028994	2013.03.28	50年
20	益盟操盘手智赢投资组合软件	V1.0	软著登字第0483848号	2012SR115812	2012.11.29	50年
21	益盟操盘手智赢优股藉软件	V1.0	软著登字第0483847号	2012SR115811	2012.11.29	50年
22	益盟操盘手策略模方量化软件	V1.0	软著登字第0466728号	2012SR098692	2012.10.19	50年
23	益盟操盘手经典版深度分析决策软件	V1.0	软著登字第0426294号	2012SR058258	2012.07.03	50年
24	益盟操盘手领先版智能投资策略软件	V1.0	软著登字第0426292号	2012SR058256	2012.07.03	50年
25	益盟操盘手证券投资决策软件	V6.0	软著登字第0380027号	2012SR011991	2012.02.22	50年
26	益盟操盘手深度分析决策软件（pad版）	V2.0	软著登字第0368693号	2012SR000657	2012.01.05	50年
27	益盟操盘手乾坤版投资策略软件	V1.0	软著登字第0357252号	2011SR093578	2011.12.12	50年
28	益盟操盘手专业版软件	V1.0	软著登字第0354131号	2011SR090457	2011.12.05	50年
29	益盟操盘手证券诊断软件	V1.0	软著登字第0334447号	2011SR070773	2011.09.28	50年
30	益盟操盘手手机证券交易软件	V1.0	软著登字第0267448号	2011SR003774	2011.01.26	50年
31	益盟操盘手手机版深度分析决策软件	V1.0	软著登字第0245021号	2010SR056748	2010.10.28	50年
32	益盟操盘手趋势通证券分析软件	V1.0	软著登字第0190966号	2010SR002693	2010.01.18	50年
33	操盘手手机证券软件	V2.5	软著登字第0182048号	2009SR055049	2009.11.26	50年
34	益盟操盘手主力版深度分析决策软件	V1.0	软著登字第114936号	2008SR27757	2008.11.05	50年
35	操盘手证券投资决策软件	V4.0	软著登字第098125号	2008SR10946	2008.06.12	50年
36	操盘手手机证券软件	V1.0	软著登字第098124号	2008SR10945	2008.06.12	50年

37	操盘手投资者教育软件	V1.0	软著登字第071777号	2007SR05782	2007.04.20	50年
38	操盘手证券投资决策软件	V3.04	软著登字第055548号	2006SR07882	2006.06.19	50年
39	操盘手证券投资决策系统	V2.06	软著登字第053665号	2006SR05999	2006.05.15	50年

注：上表中第27项软件著作权证书的著作权人为益盟股份的前身——益盟有限，目前正在变更过程中。

截至本公开转让说明书出具日，益同软件拥有软件著作权8项，具体情况如下表所示：

序号	名称	版本号	编号	登记号	登记日期	有效期限
1	益盟操盘手乾坤版智能投资策略软件	V1.0	软著登字第0236247号	2010SR047974	2010.09.13	50年
2	益盟操盘手L2盯盘先锋软件	V1.0	软著登字第0300887号	2011SR037213	2011.06.14	50年
3	益盟操盘手策略魔方软件	V1.6	软著登字第0408614号	2012SR040578	2012.05.17	50年
4	益盟操盘手交易软件（ipad版）	V1.0	软著登字第0580120号	2013SR074358	2013.07.26	50年
5	益盟操盘手稳赢量化配置策略软件	V1.0	软著登字第0368807号	2012SR000771	2012.01.05	50年
6	益盟名家投资策略软件	V1.0	软著登字第0356256号	2011SR092582	2011.12.09	50年
7	益同睿讯通专业证券研究软件	V1.0	软著登字第0234828号	2010SR046555	2010.09.06	50年
8	益同主力版深度分析决策软件	V1.0	软著登字第0215898号	2010SR027625	2010.06.07	50年

截至本公开转让说明书出具日，创盈先科拥有软件著作权3项，具体情况如下表所示：

序号	名称	版本号	编号	登记号	登记日期	有效期限
1	益盟操盘手掘金版软件	V1.0	软著登字第0341525号	2011SR077851	2011.10.27	50年
2	益盟操盘手新盯盘先锋深度分析软件	V1.0	软著登字第0430595号	2012SR062559	2012.07.12	50年
3	益盟操盘手主力版深度分析决策软件	1.02	软著登字第0156507号	2009SR029508	2009.07.28	50年

截至本公开转让说明书出具日，益悸动有限拥有软件著作权 4 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	版本号	编号	登记号	登记日期	有效期限
1	益盟操盘手财思策略投资服务平台软件	V1.0	软著登字第 0922213 号	2015SR035135	2015.02.25	50 年
2	益盟操盘手线里乾坤投顾服务平台软件	V1.0	软著登字第 0922205 号	2015SR035127	2015.02.25	50 年
3	益盟好股金融信息数据软件	V1.0	软著登字第 0953203 号	2015SR066117	2015. 04. 21	50 年
4	益盟操盘手睿赢投顾服务平台软件	V1.0	软著登字第 0961000 号	2015SR073914	2015. 05. 05	50 年

截至本公开转让说明书出具日，益学咨询拥有软件著作权 2 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	版本号	编号	登记号	登记日期	有效期限
1	益学金融培训软件	V1.0	软著登字第 0749421 号	2014SR080177	2014.06.18	50 年
2	益起学炒股 APP 软件	V1.0	软著登字第 0941192 号	2015SR054106	2015.03.26	50 年

截至本公开转让说明书出具日，益盟财富拥有软件著作权 2 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	版本号	编号	登记号	登记日期	有效期限
1	益同睿讯通专业证券研究软件	V1.0	软著登字第 0181234 号	2009SR054235	2009.11.23	50 年
2	操盘手证券投资决策软件	V5.0	软著登字第 0145769 号	2009SR018770	2009.05.21	50 年

注：上表中的两项软件著作权证书的著作权人为益盟财富的前身——上海益同投资咨询有限公司，目前正在变更过程中。

3、土地使用权

截至本公开转让说明书出具日，公司无土地使用权。

4、域名

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的域名如下表所示：

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	emoney.cn	益盟股份	2003.03.17	2023.03.17

2	ymcps.com	益盟股份	2008.08.06	2016.08.06
3	emstock.com.cn	益盟股份	2009.10.23	2019.10.23
4	ruixuntong	益盟股份	2011.11.22	2021.11.22
5	etstock.net	益同软件	2010.08.03	2017.08.03
6	fjemoney.com.cn	益同软件	2013.09.29	2015.09.29
7	emstock.net	益同软件	2014.09.15	2019.09.15
8	51tzjy.com	益同软件	2012.05.09	2022.05.09
9	51tzjy.cn	益同软件	2012.05.09	2022.05.09

(二) 公司获取的业务许可资格或资质、软件产品登记证等证照情况

1、截至本公开转让说明书出具日，公司取得的重要许可资格和资质如下：

序号	许可资质或资质名称	经营许可证 (编号)	认证/许可机构	发证日期	到期日期
益盟股份					
1	证券投资咨询业务资格证书	zx0184	中国证监会	2013.8.21	注
2	专有信息经营许可证	中金所技术许第 0009 号	上海金融期货信息 技术有限公司	2015. 04. 13	2015. 04. 16- 2016. 04. 15
3	上证所 Level-1 行情 经营许可证	L12011058	上证所信息网络有 限公司	2015. 5	2015. 5. 1- 2016. 4. 30
4	上证所 Level-2 行情经营许 可证（移动网络）	L22008016-M4	上证所信息网络有 限公司	2015. 5	2015. 5. 1- 2016. 4. 30
5	上证所 Level-2 行情经营许 可证（互联网）	L22008016	上证所信息网络有 限公司	2015. 5	2015. 5. 1- 2016. 4. 30
6	深交所网络版增强行情经营 许可证（互联网）	SZP2015-006	深圳证券信息有限 公司	2015.02.28	2015.3.1- 2016.2.29
7	深交所专有信息经营许可证 书（软件终端、无线终端）	SZPB2015-006	深圳证券信息有限 公司	2015.02.28	2015.3.1- 2016.2.29
益同软件					
1	中国增值电信业务 经营许可证	沪 B2-20110099	上海市通信管理局	2011.10.26	2011.10.26- 2016.10.25
益盟财富					
1	私募投资基金管理人 登记证明	P1007807	中国证券投资基金 业协会	2015.02.04	—
益菁汇					
1	私募投资基金管理人 登记证明	P1005519	中国证券投资基金 业协会	2014.12.24	—

注：公司的证券投资咨询业务资格证书未规定到期时间，但需每年年审。公司自获得上述证书后将按照发证部门的要求办理年审手续。

2、截至本公开转让说明书出具日，公司取得的软件产品登记证如下：

序号	许可资质或资质名称	经营许可证 (编号)	认证/许可机构	发证日期	到期日期
益盟股份					
1	软件产品登记证-操盘手证券投资决策软件 V3.04 (延续)	沪 DGY-2006-0263	上海市经信委	2011.7.10	有效期 5 年
2	软件产品登记证-操盘手手机证券软件 V1.0	沪 DGY-2008-0311	上海市经信委	2013.7.10	有效期 5 年
3	软件产品登记证-操盘手证券投资决策软件 V4.0	沪 DGY-2008-0312	上海市经信委	2013.7.10	有效期 5 年
4	软件产品登记证-益盟操盘手主力版深度分析决策软件 V1.0	沪 DGY-2008-1196	上海市经信委	2013.7.10	有效期 5 年
5	软件产品登记证-益盟操盘手趋势通证券分析软件 V1.0	沪 DGY-2009-2002	上海市经信委	2014.3.10	有效期 5 年
6	软件产品登记证-操盘手手机证券软件 V2.5	沪 DGY-2009-1627	上海市经信委	2014.3.10	有效期 5 年
7	软件产品登记证-益盟操盘手手机版深度分析决策软件 V1.0	沪 DGY-2010-1186	上海市经信委	2010.9.10	有效期 5 年
8	软件产品登记证---益盟操盘手手机证券交易软件 V1.0	沪 DGY-2010-1715	上海市经信委	2010.11.10	有效期 5 年
9	软件产品登记证-益盟操盘手证券诊断软件 V1.0	沪 DGY-2011-1348	上海市经信委	2011.9.10	有效期 5 年
10	软件产品登记证-益盟操盘手专业版软件 V1.0	沪 DGY-2011-1714	上海市经信委	2011.10.10	有效期 5 年
11	软件产品登记证-益盟操盘手乾坤版投资策略软件 V1.0	沪 DGY-2011-2583	上海市经信委	2011.12.10	有效期 5 年
12	软件产品登记证-益盟操盘手深度分析决策软件 pad 版 V2.0	沪 DGY-2011-2581	上海市经信委	2011.12.10	有效期 5 年
13	软件产品登记证-益盟操盘手证券投资决策软件 V6.0	沪 DGY-2011-2582	上海市经信委	2011.12.10	有效期 5 年
14	软件产品登记证-益盟操盘手领先版智能投资策略软件 V1.0	沪 DGY-2012-0738	上海市经信委	2012.6.10	有效期 5 年
15	软件产品登记证-益盟操盘手经典版深度分析决策软件 V1.0	沪 DGY-2012-0739	上海市经信委	2012.6.10	有效期 5 年
16	软件产品登记证-益盟操盘手策略魔方量化软件 V1.0	沪 DGY-2012-1947	上海市经信委	2012.10.10	有效期 5 年
17	软件产品登记证-益盟操盘手智赢投资组合软件 V1.0	沪 DGY-2012-1807	上海市经信委	2012.10.10	有效期 5 年

18	软件产品登记证-益盟操盘手 智赢优股籍软件 V1.0	沪 DGY-2012-3163	上海市经信委	2012.12.10	有效期 5 年
19	软件产品登记证-益盟金管家 量化资产管理软件 V1.0	沪 DGY-2013-0439	上海市经信委	2013.4.10	有效期 5 年
20	软件产品登记证-益盟一财点 睛证券资讯深度优化软件(手 机版) V1.0	沪 DGY-2013-0459	上海市经信委	2013.4.10	有效期 5 年
21	软件产品登记证-益盟一财点 睛证券资讯深度优化软件 (PC 网页版) V1.0	沪 DGY-2013-0460	上海市经信委	2013.4.10	有效期 5 年
22	软件产品登记证-益盟操盘手 证券投资决策加强版软件 V1.0	沪 DGY-2013-1251	上海市经信委	2013.7.10	有效期 5 年
23	软件产品登记证-益盟好股手 机炒股票软件 V1.0	沪 DGY-2013-1442	上海市经信委	2013.7.10	有效期 5 年
24	软件产品登记证-益盟操盘手 金融平台证券深度分析软件 V1.0	沪 DGY-2013-3580	上海市经信委	2013.12.10	有效期 5 年
25	软件产品登记证-益盟操盘手 领先机构版智能投资策略软 件 V1.0	沪 DGY-2013-3585	上海市经信委	2013.12.10	有效期 5 年
26	软件产品登记证-益盟操盘手 主力版证券投资决策软件 V1.0	沪 DGY-2013-2916	上海市经信委	2013.11.10	有效期 5 年
27	软件产品登记证-益盟操盘手 L2 资金雷达分析软件 V1.0	沪 DGY-2013-2914	上海市经信委	2013.11.10	有效期 5 年
28	软件产品登记证-益盟操盘手 多空复利组合软件 V1.0	沪 DGY-2014-0332	上海市经信委	2014.3.10	有效期 5 年
29	软件产品登记证-益盟操盘手 热点接力策略软件 V1.0	沪 DGY-2014-0333	上海市经信委	2014.3.10	有效期 5 年
30	软件产品登记证-益盟爱炒股 平台软件 V1.0	沪 DGY-2014-0334	上海市经信委	2014.3.10	有效期 5 年
31	软件产品登记证-益盟一财点 睛 VIP 证券资讯深度优化软 件(双平台) V1.0	沪 DGY-2014-0916	上海市经信委	2014.5.30	有效期 5 年
32	软件产品登记证-益盟操盘手 资金监控深度分析软件 V1.0	沪 DGY-2014-3727	上海市经信委	2014.12.31	有效期 5 年
33	软件产品登记证-益盟操盘手 专家策略版分析软件 V1.0	沪 DGY-2014-3757	上海市经信委	2014.12.31	有效期 5 年
34	软件产品登记证--益盟操盘 手移动金融投资服务平台软 件 V1.0	沪 DGY-2014-4584	上海市经信委	2015.1.22	有效期 5 年

35	软件产品登记证--益盟财思 量化策略软件 V1.0	沪 DGY-2014-3759	上海市经信委	2014.12.31	有效期 5 年
36	软件产品登记证-益盟爱炒股 手机版软件(Android 版)V1.0	沪 DGY-2014-4561	上海市经信委	2015.1.22	有效期 5 年
37	软件产品登记证-益盟操盘手 资讯精解版分析软件 V1.0	沪 DGY-2014-4554	上海市经信委	2015.1.22	有效期 5 年
益同软件					
1	软件产品登记证书-益同主力 版深度分析决策软件 V1.0	沪 DGY-2010-0399	上海市经信委	2010.5.10	有效期 5 年
2	软件产品登记证书-益盟操盘 手乾坤版智能投资策略软件 V1.0	沪 DGY-2010-1010	上海市经信委	2010.8.10	有效期 5 年
3	软件产品登记证书-益盟操盘 手 L2 盯盘先锋 V1.0	沪 DGY-2011-0463	上海市经信委	2011.5.10	有效期 5 年
4	软件产品登记证书-益盟操盘 手稳赢量化配置策略软件 V1.0	沪 DGY-2011-1053	上海市经信委	2011.8.10	有效期 5 年
5	软件产品登记证书-益盟操盘 手策略魔方软件 V1.6	沪 DGY-2012-0099	上海市经信委	2012.3.10	有效期 5 年
6	软件产品登记证书-益盟名家 投资策略软件 V1.0	沪 DGY-2012-0103	上海市经信委	2012.3.10	有效期 5 年
7	软件产品登记证书-益盟操盘 手交易软件 (ipad 版) V1.0	沪 DGY-2012-3498	上海市经信委	2012.12.30	有效期 5 年
创盈先科					
1	软件产品登记证书-益盟操盘 手掘金版软件 V1.0	沪 DGY-2011-1715	上海市经信委	2011.10.10	有效期 5 年
2	软件产品登记证书-益盟操盘 手新盯盘先锋深度分析软件 V1.0	沪 DGY-2012-0721	上海市经信委	2012.6.10	有效期 5 年
益学咨询					
1	软件产品登记证-益学金融培 训软件 V1.0	沪 DGY-2014-0376	上海市经信委	2014.3.10	有效期 5 年

注：益同软件第 1 项软件产品登记证已经到有效期，正在办理续延过程中。

3、截至本公开转让说明书出具日，公司取得的其他证书如下：

序号	许可资质或资质名称	经营许可证 (编号)	认证/许可机构	发证日期	到期日期
益盟股份					
1	软件企业认定证书	沪 CR-2013-0415	上海市经信委	2013.11.1	注

2	上海市规划布局内重点软件企业证书	沪 ZR-2014-21	上海市发改委 上海市经信委 上海市财政局 上海市商务委 上海市国税局 上海市地税局	2014.6	每年年审，持续有效中
3	高新技术企业证书	GR201431001346	上海市科技委 上海市财政局 上海市国税局 上海市地税局	2014.10.23	有效期 3 年
4	上海市徐汇区企业技术中心	徐商务发【2014】15 号	徐汇区商务委员会	2013.12	—
5	ISO9001: 2008 质量管理体系	29077	上海恩可埃认证有限公司(英国 NQA 设立认证机构)	2013.9.04	2013.9.04-2016.9.04
6	中国证券业协会会员证	会员代码: 333088 证书号码: 0351	中国证券业协会	2013.12.1	每年缴会员费，持续有效中
益同软件					
1	软件企业认定证书	沪 R-2010-0127	上海市经信委	2010.5.10	注
益学咨询					
1	软件企业认定证书	沪 R-2014-0072	上海市经信委	2014.4.30	注

注：关于软件企业认定证书的说明：软件企业认定证书未规定到期时间，但需每年年审。公司自获得上述证书后完成了历年年审，未来也将按照发证部门的要求办理年审手续。

4、最近三年，公司取得了下列荣誉：

获奖单位	荣誉名称	颁发单位	获得时间
益盟股份	创新型企业	上海市科学技术委员会；上海市国有资产监督管理委员会；上海市总工会；上海市知识产权局；上海市张江高新技术产业开发区管理委员会	2012
益盟股份	上海市“四星级诚信创建企业”称号	上海市“企业诚信创建”活动委员会	2014.07
益盟股份	2014-2015 年度 AAA 信用等级	上海鑫锦企业信用征信有限公司	—
益盟股份	上海市著名商标“益盟操盘手”	上海市工商行政管理局	2013.01
益盟股份	2012 年度上海名牌“益盟操盘手”	上海市名牌推荐委员会	2012.12.31

益盟股份	2013 年度上海市明星软件企业 (经营型)(创新型)(领先型) (四新企业)	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2014 年度上海市明星软件企业 (经营型)(创新型)(领先型) (四新企业)	上海市软件行业协会	2014.10
益盟股份	2013 年度上交所最佳信息商	上证所信息网络有限公司	2013.12
益盟股份	2014 年度上交所最佳信息商	上证所信息网络有限公司	2014.12
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《操盘手手机证券软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《操盘手手机证券软件 V2.5》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度优秀软件产品《益盟 操盘手策略魔方量化软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手手机版深度分析 决策软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手手机证券交易软 件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手证券投资决策软 件 V6.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手智赢投资组合软 件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手智赢优股籍软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2013 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手主力版深度分析 决策软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2013.11
益盟股份	2014 年度上海市优秀软件产品 《益盟金管家量化资产管理软 件 V1.0》	上海市软件行业协会	2014.10
益盟股份	2014 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手证券投资决策加 强版软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2014.10

益盟股份	2014 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手乾坤版投资策略 软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2014.10
益盟股份	2014 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手领先版智能投资 策略软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2014.10
益盟股份	2014 年度上海市优秀软件产品 《益盟操盘手经典版深度分析 决策软件 V1.0》	上海市软件行业协会	2014.10

(三) 固定资产情况

公司主要固定资产为电子设备、运输设备和其他设备等。截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类 别	原值	累计折旧	净值	成新率
电子设备	46,676,411.00	40,433,394.77	6,243,016.23	13.38%
运输设备	1,597,738.09	1,086,403.40	511,334.69	32.00%
其他设备	1,086,563.16	616,027.76	470,535.40	43.30%
合 计	49,360,712.25	42,135,825.93	7,224,886.32	—

注：固定资产成新率=期末固定资产净值/期末固定资产原值

截至本公开转让说明书出具日，公司无房屋所有权。公司房屋租赁情况如下：

出租方	承租方	面积 (m²)	坐落位置	用途	年租金 (元)	租期
上海新兴技术 开发区联合发 展有限公司	益盟股份	694.35	上海市徐汇区漕河泾 开发区宜山路 926 号 1 幢 17 层 1702 室	办公	917,444.66	2014.8.7- 2016.8.6
上海新兴技术 开发区联合发 展有限公司	益盟股份	1388.65	上海市徐汇区漕河泾 开发区宜山路 926 号 1 幢 16 层	办公	1,834,823.25,	2014.8.7- 2016.8.6
上海民润投资 管理有限公司	益盟股份	2000	上海市徐汇区宜山路 1388 号 1 号楼 9 层	办公	2,168,100.00	2013.3.11- 2016.5.10
北京光泽时代 通信技术有限 公司	益盟股份北 京分公司	86.17	丰台区汽车博物馆东 路 1 号院南座 303 室	办公	60,000.00	2014.7.25- 2017.7.24
广州五行文化 创意园管理有 限公司	益盟股份广 州分公司	808.33	广州大道中 289 号南 方传媒大厦 B 座 20 层全层	办公	1,454,994.00	2014.1.1- 2016.12.31
佛山市世纪东 方物业经营管 理有限公司	益盟股份广 州分公司	58.56	广东省佛山市禅城区 汾江中路 121 号 15M	办公	29,520.00	2014.8.8- 2015.8.7

东莞市永盛实业有限公司南城分公司	益盟股份广州分公司	60	东莞市南城区胜和路胜和商业广场D座11楼15号单元	办公	31,200.00	2014.11.1-2015.10.31
刘与平、常荣洪	益盟股份四川分公司	89.00	成都市锦江区东大街芷泉段6号时代1号19层1909号	办公	59,616.00	2015.1.5-2020.3.31
浙江英特药业有限责任公司	益盟股份浙江分公司	718.97	杭州市拱墅区莫干山路110号华龙大厦12楼	办公	771,527.00	2015.4.25-2018.4.24
金鸽	浙江益翔金华分公司	111.45	浙江省金华市新华街金茂大厦10层C座	办公	37,000.00	2013.12.17-2016.12.16
严姗姗	浙江益翔宁波分公司	93.51	浙江省宁波市药行街31号买桥广场8楼802室	办公	3,6000.00	2014.9.4-2015.9.3
胡淑君	浙江益翔宁波分公司	70	浙江省宁波市药行街31号买桥广场8楼406室	居住	20,400.00	2014.9.11-2015.9.10
上海国电海运有限公司	益研投资	326	上海市虹口区吴淞路218号1506室	办公	571,152.00	2014.10.16-2016.10.16
上海国电海运有限公司	益菁汇	199.4	上海市虹口区吴淞路218号1507室和1501室的部分区域	办公	349,344.00	2014.10.16-2016.10.15
上海麒立投资有限公司	益学咨询	356.53	上海市徐汇区古美路1515号19幢18楼02室	办公	455,466.96	2014.4.8-2019.4.7
上海麒立投资有限公司	益学咨询	249.06	上海市徐汇区古美路1515号19幢18楼04室	办公	318,174.00	2014.4.8-2019.4.7
上海深恩科技有限公司	益学咨询	582.75	上海市徐汇区田洲路99号16单元5楼502	办公	744,468.00	2014.12.16-2017.6.30
上海伊纳盛工贸有限公司	益学咨询	147.02	上海市徐汇区古美路1515号19幢1101室	办公	187,818.00	2014.11.16-2016.11.15
上海尚泰工贸有限公司	益学咨询	356.53	上海市古美路1515号19幢1002室	办公	448,960.40	2013.9.25-2015.9.24
上海瑞特大酒店有限公司	益宽投资	655.87	上海市闵行区宜山路1888号1幢701、708室	办公	789,996.00	2015.3.5-2017.3.4
上海新兴技术开发区联合发展有限公司	益同软件	1348.65	上海市宜山路926号1幢15层1502室	办公	1,781,971.25	2014.8.7-2016.8.6
上海新兴技术开发区联合发展有限公司	创盈先科	20	上海市宜山路926号1幢15层1501	办公	26,426.00	2014.8.7-2016.8.6
李溪英	沈阳益鹏	135.2	沈阳市沈河区文艺路	办公	100,000.00	2014.8.1-

			21-1 号（1-10-3）			2017.7.31
上海新兴技术 开发区联合发 展有限公司	益盟财富	694.3	上海市徐汇区漕河泾 开发区宜山路 926 号 1 幢 17 层 1701 室	办公	917,378.59	2014.8.7- 2016.8.6

（四）员工情况

1、截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其子公司共有员工 1,223 人，其具体结构如下：

（1）按年龄划分

员工类别	人数	占比
30 岁及以下	884	72.28%
30（不含）-40（含）岁	301	24.61%
40 岁以上	38	3.11%
合计	1,223	100.00%

（2）按教育程度划分

学历情况	人数	占比
博士	2	0.16%
研究生	52	4.25%
本科	399	32.62%
大中专及以下	770	62.96%
合计	1,223	100.00%

（3）按岗位结构划分

岗位类型	人数	占比
销售及客服人员	686	56.09%
管理及行政人员	105	8.59%
财务人员	38	3.11%
市场推广人员	146	11.94%
技术研发人员	248	20.28%
合计	1,223	100.00%

2、公司核心技术人员

公司核心技术人员基本情况如下：

(1) **束建平先生**：个人简历参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事基本情况”。

(2) **李晓东先生**：个人简历参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“2、监事基本情况”。

(3) **钱伟珏女士**：中国国籍，无境外居留权，1972 年 10 月生，浙江大学系统控制、计算机技术专业硕士。1997 年 7 月至 2002 年 5 月，在杭州东方通信有限公司担任技术经理，2002 年 7 月加入上海益盟数码科技有限公司，担任总工程师职务；2005 年 12 月加入上海益盟软件技术股份有限公司，现担任技术研发中心工程师职务。

截至本公开转让说明书出具日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
1	束建平	董事/核心技术人员	7,280,000 (间接持股)	1.66%
2	李晓东	监事/核心技术人员	—	—
3	钱伟珏	核心技术人员	—	—
合计			7,280,000	1.66%

报告期内，公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

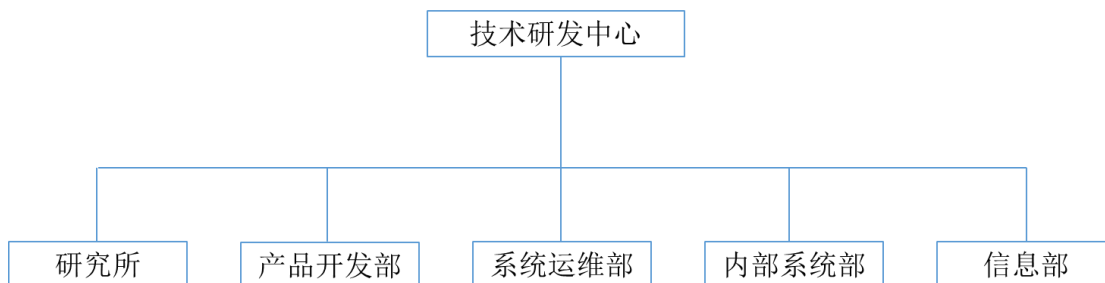
（五）研发能力和技术储备情况

1、研发机构设置及研发人员情况

（1）研发组织体系

公司的研发组织体系以技术研发中心为核心，负责整个公司各产品线的规划和设计，确定其技术路线和实现框架，并且组织人员进行后续的开发、测试、部署和上线运营。技术研发中心下设研究所、产品开发部、系统运维部、内部系统部、信息部等单位。其中，研究所主要负责公司金融产品的预研、建模、回归分析等，为公司各产品线提供新产品和新思路；产品开发部负责公司所有产品的技术开发实现，产品化运营；系统运维部负责公司产品生产环境、测试环境以及公司办公环境的正常运行和日常维护工作；内部系统部负责公司内部正常经营活动

所必须的自动化系统的开发和维护，包括但不限于 CRM 系统、订单系统等；信息部负责全公司产品所用到的财经信息、基础数据的采集、编辑、审核以及二次深度加工。



(2) 研发人员情况

公司一直推崇新世纪企业的竞争就是人才竞争的理念，因此公司在招人、育人和留人方面逐年加大投入。公司技术研发中心不断引进高级开发人员、产品项目管理人员以及互联网金融信息高端人才，扩大研发队伍，为企业科技发展提供足够的人力资源保障，使科技创新朝健康、稳定的方向发展。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司技术研发人员 248 人，在员工总数中的比例达到 20.28%。

2、主要产品和服务的核心技术情况

经过十余年的不断发展与积累，公司在证券信息投资服务领域拥有丰富的产品线，包括辅助决策工具类、资讯财经类、投资顾问咨询类产品，这些产品都用到了公司在互联网金融信息服务领域自主研发的多项核心技术，益盟股份主要产品和服务的核心技术情况说明如下：

序号	技术名称	说明
1	高性能分布式数据存取服务技术	该技术主要是通过软、硬件集群技术，采用分层设计原理，将数据交互、数据处理、历史数据存储等严格分层设计，伸缩性强，便于扩展。将大批量的数据分布存储到全国不同地区的数据中心。即使个别节点发生故障，系统将自动漫游到其他有效节点继续提供服务。 其技术特点主要表现在：①高并发，利用了高速缓存、线程池优化管理和网络资源分配优化技术；②分布式，多节点相互备份，任何节点都可作为数据存取节点，一点接入，数据共享，在其它节点不能服务的时候，任何一个节点都能继续提供无缝的数据存取服务；③服务端为每个客户保存相关状态信息，一旦有和该客户相关的新数据，即把变化量主动发送到客户端；④开发独有的数据压缩和摘要技术，压缩比达到 10:1 以上，在保证数据完整性的前提下，减少数据流量，保证信息最实时快捷的传递。

		从技术应用来看,目前每个交易日都有千万次级别的用户存取访问服务发生。
2	行为识别技术	该技术主要用于公司产品中最有特色的操盘线买卖信号的实时判断,软件自动按照专家的经验,对股价运行的波段趋势进行实时的判断比较,一旦符合条件就发出的操作指示信号。 其技术特点主要表现在:①专家经验是模型的中枢,并且在运营过程中不断优化;②对股价的波动进行计算机自动化“无心理波动”的智能判断。 基于该技术的操盘线在公司的各个产品中广泛应用,并作为其他投资决策产品的最后守护线。
3	实时证券行情数据流与非实时基本信息数据结合分析技术	该技术主要是将不同来源的实时行情数据和非实时基本面数据进行加工处理,为投资者提供全方位的数据分析结果和决策依据。 其技术特点主要表现在:①证券行情与技术数据根据市场实时变化,分析系统采用实时可变数据处理技术,来满足行情数据的实时性;②证券基本信息数据则存在巨量、分散的特点,系统通过自动分类与聚类技术将其整合,最终将两类数据有机结合起来,形成了两者相结合的服务基础。 从技术应用来看,该技术已经成功的应用到公司的股票医生、策略投资模型系列等产品中。
4	多维度证券投资品种分析与诊断技术	该技术主要解决证券投资品种的分析与诊断中数据包含多维度的问题。 其技术特点主要表现在:①分析模型的建立,根据对金融数学模型以及不同维度证券数据的特性,建立各自维度的分析标准,转化成可量化的数据指标;②数据处理技术,根据分析标准的定义,对海量数据实现多种分析模型实时统计分析。 从技术应用来看,目前该技术已经在股票医生、预警系统、好股推送等产品中得到应用。
5	证券复杂数据融合技术	该技术从数据层面与分析层面,将证券数据进行了有机的融合,达到很好的分析效果。 其技术特点主要表现在:①数据层融合,将结构化数据与非结构化数据通过低成本高可靠的数据融合技术处理;②分析层面,通过以股票、板块、行业为维度的目标相关、跟踪识别、融合算法等基础理论的利用,通过分析团队自主研发的金融数学模型,将各类的金融数据统筹进行分析与计算。
6	量化策略分析判断技术	该技术为投资者在进行股票投资的选时、选股、买卖、仓位各主要环节提供了整套的解决方案。 其技术特点主要表现在:①高频数据的拆解:基于沪深交易所Level-2数据的指令还原与统计分析技术;②特殊形态识别技术:针对特定的高成功率证券走势的抽象处理与精确识别;③股票β值动态算法:根据市场环境变化以及个股股性特征进行的动态β值测算算法;④市场结构统计算法:对市场所有交易品种的协同度水平度量以及各相关市场指标统计,形成对于市场整体状况的统计分布,从而根据市场结构变化把握重要拐点和趋势。

		从技术应用来看,该技术已经成功应用在工具类产品,以及量化策略中心、U+模方、多空复利量化策略等产品中。
7	双版本并发控制技术 DVCC (Double Version Concurrency Control)	该技术主要是解决数据库中普通读写数据锁造成的读写冲突的问题,同时针对内存数据的特点,采用 DVCC 以降低数据冗余度。 其技术特点主要表现在:①数据更新使用行级锁的方式,对新旧版本数据通过不同版本进行标识区别;②数据的读取不受写入锁的限制,实现无锁读取,提高数据访问销量及并发数;③针对金融数据读取频率远高于写入频率的特性,特别是某些海量并发读的数据如行情、财务等。在锁机制下,当有写操作占用锁,就会有大量的读操作被阻塞,影响并发性能;而 DVCC 可以保持比较高且稳定的读并发能力。 目前此技术主要应用在统一数据处理平台中,作用于数据同步及指标计算的核心数据访问层。 从实际应用过程来看降低了数据的冗余度,提高了指标计算的性能及并发度,加快了数据的及时性。
8	统一标准服务 WebAPI 接口集成技术	该技术主要为各应用集成基于统一数据协议的 WebAPI 实现,通过统一的登记、授权、风控、数据统计、日志等管理功能,来帮助应用集成开发、管理、运营、监测各类 API 服务。 从开发上看,通过动态加载技术实现开发 SDK 化、部署热插拔化,开发部署上各业务原子化,避免相互关联影响。 从技术应用来看,已经提供通行证、订单系统、在线教育、服务中心、基本面研究和理财产品服务平台等使用。

以上核心技术是公司多年产品研发过程中自主创新的成果。目前这些技术都处于成熟阶段,被应用在公司各大产品线以及服务中,获得了广大用户的好评。

3、技术储备情况

随着金融市场产品快速发展以及投资者用户需求的日益提升,公司需要不断研发新技术、创新产品种类,以便给广大投资者提供更好的服务。因此除了不断努力提高现有技术,完善现有产品的各项功能外,针对市场需求,目前公司正在研发的技术如下:

(1) 金融服务云技术

针对当前金融服务市场规模的不断扩大、用户数量的大幅增长以及业务需求的多元化发展趋势,公司从 2013 年开始开展了金融云服务技术平台的研究和建设,为用户提供更快、更准以及更广的证券理财金融服务。

A、利用分布式分级云存储技术,在云服务基础环境之上,通过提供分布式文件系统、基于 P2P 的大文件共享、数据压缩与加密等技术,提供分布式分级云存储能力,为交易所行情、用户认证、用户行为以及财经资讯等数据的可靠、安全存储提供支撑;通过计算资源集群化按需分配、弹性计算等技术,为指标计

算、选股预警、体检评估、资讯处理等提供按需、可扩展的计算支撑。并通过内容分发系统、数据加密、容灾备份等技术保证数据的安全性；

B、利用云存储和云端部署的技术能力，将各种证券理财产品的行情数据、资讯数据、信息结果化数据及时、就近有效的推送给用户；

C、基于证券交易市场的基础行情数据通讯量越来越大，数据完全推送到客户端尤其是移动终端进行计算不太现实，因此在服务器端利用云计算的技术，进行股票的云选股，云预警；

D、云技术不仅仅包含从服务器到客户端的数据推送，还涉及海量用户数据的采集，反向传输到服务端，并且进行计算、分析和分发共享，那么将会用到云更加复杂的分布式交互系统的部署，海量数据的实时网格计算，结果数据云端整合，组装共享，然后再定点个性化传输等等技术。

目前该平台已经部分在公司各产品线得到应用。

（2）大数据挖掘技术

海量证券数据与用户行为数据挖掘：在复杂财经数据融合的基础上，研究并行编程模型、基于并行编程模型的高效海量数据挖掘算法及数据挖掘开放服务框架等技术，实现对原始财经数据的挖掘，得出结果化数据，为用户的分析决策提供支持；

用户在使用产品系统的时候，他们所依赖于该系统的是其丰富的数据与强大的功能。对于数据而言，用户是消费者，但他们消费数据的同时，又在创造着数据，用户对系统的查看和使用产生了大量的用户行为数据，系统会对这些数据进行采集和深入挖掘，并根据对群体智能和群体行为的分析，对于这些数据的结果，一方面应予以对系统功能的改进，另一方面则可通过这些数据的分析以及功能的应用，进而将数据的价值进一步扩大。

（3）委托交易业务的脚本化开发技术

随着国内金融市场的发展，国内投资者选择的投资品种日趋丰富，各个业务交易品种的风控、委托以及查询流程都各不相同，可能存在千差万别的情况。这给我们产品的快速开发迭代造成了一定的困难，为此我们利用服务端容器技术，Lua 脚本插件技术以及 XML 的自定义特性，设计研发了一套可以定制界面展现、工作流程的脚本化开发技术。不仅使软件可以更快的适应业务的快速发展，也使

用户方便地实现不同投资品种的组合投资。该技术综合了证券、理财产品、配资业务等品种的综合交易功能，通过统一的前端，用户可以实现不同品种的交易。

4、技术创新机制

（1）企业技术创新体系

公司形成了以“用心专注，成就财富”为特质的企业技术创新体系。围绕着“以提高客户获利水平为目的”，为用户提供“工具+互动的咨询平台+经过专业加工的信息+良好的服务+培训”这一个战略目标，公司的技术创新体系主要抓住两个重点：第一是产品质量，这不仅仅体现在产品的稳定性方面，还包括行情数据的快速性、准确性、指标工具的拟合程度，公司证券结果化产品的准确性以及是否可以真正给用户带来帮助；第二是用户体验，公司从创立初期，就在客户服务方面坚持创新，从传统的 4P（Product、Price、Place, Promotion）商业模式，向 4C（Customer, Cost, Convenience, Communication）营销模式转换，不仅考虑用户使用产品的体验感知，而且更加关注用户使用软件的便利性，所需要花费的成本因素等等。

从以上两个关注的重点来看，公司技术创新的来源可以总结成三个渠道：第一来自企业的原创，公司拥有证券投资咨询业务资格证书，拥有大量的证券研究专业人才，长年的不断专注产品和证券投资市场的研究，使得可以在产品上不断的推陈出新；另外技术专业人员也从基础平台，技术架构方面不断的创新，开发出稳定的、可扩展性强的系统底层支撑体系，更加快速地为产品、为用户提供服务；第二来自于自有的客户和市场，公司拥有大量的收费用户和每年近 1000 万名体验用户，这些用户反馈的意见和建议，将是产品创新的重要和直接来源。客户是企业收入的唯一来源，满足了用户的需求，就会形成良好的口碑，也会做出符合用户需求的产品；第三个来源是和第三方公司合作过程中取长补短、相互碰撞产生的创新火花，无论从产品、技术、服务和管理方面的创新都使得公司的技术水平提高了一大步。

围绕着这一个战略目标，两个重点，三个来源，从组织架构上的设置也支持整个技术创新体系的发展。针对企业的原创来源，建设了研究所、信息部；针对客户和市场的渠道，公司花大力气打造了客户服务部、市场部，销售部；为了和第三方公司合作，与互联网更好的接轨，企业成立了市场部、移动事业部等等，这些创新体系的外围部门收集到的信息，最后都传递到体系的核心部门——技术

研发中心，技术研发中心来进行产品或者项目的分析、设计、开发、测试和部署上线，然后进行产品的运营推广。客户使用后进行反馈，研究人员跟踪市场新动向，也不断地提出产品优化创新点，再一次汇总传递到技术研发中心，进行再次研发。在这样的不断更迭中，公司产品日益完善，进而实现公司的战略目标。为了保证质量，公司还在技术研发中心建立了开发环境、测试环境和最终给用户服务的生产环境，三个环境的独立，极大地保证了软件系统的开发质量。

（2）人才引进和培养机制

公司一直秉持诚信责任、用心专注的经营理念，在人才招聘上始终秉承用优秀的文化吸引人才，用完善的体制培养人才的企业文化，吸引各类专业人才，并进行人才后备梯队的建设。

在人才留任上，持续专注于员工职场发展及培训，建立系统化的全员培训规划。公司人才培养与发展主要围绕着文化建设、核心人才培养、学习氛围建设三个方面开展。培训项目从新人培训、内部学院公开课、外训到系统人才培养，培训人数覆盖了全体员工。

在员工激励上，通过公开合理的奖励和激励计划，使员工在企业拥有长足发展的空间。从 2012 年开始，公司逐步推行管理层级、专业层级双晋级通道制度，通过建立员工内部晋级制度，规范人才的培养和选拔，激励员工不断提高管理水平和岗位技能水平。

（3）推行企业创新文化

“诚信责任、用心专注、开放协作”，公司以人中心，激励全体员工的创造性和能动性，建立有利于创新的企业文化，树立危机意识，提倡员工突破创新，鼓励创新精神，使每一个员工对技术创新有高度的认同感，形成创新的文化氛围，从而提高企业的技术创新能力。另外，制定季度绩效考核方法，制定优秀团队、个人及项目奖励等等一系列的激励制度，从制度上激励员工的积极性，并充分肯定员工的科技创新成果。

5、研发费用占公司业务收入的比重

公司历来注重对提供的信息及服务的质量提升和创新，报告期内公司研发费用投入情况如下：

年度	研究开发费用总额（元）	占主营业务收入比例（%）
2013 年度	30,529,660.89	12.48%
2014 年度	44,324,575.28	13.46%

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、公司业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	329,367,218.65	72,489,506.86	244,623,531.08	72,957,690.88
其中：金融资讯及数据服务	329,367,218.65	72,489,506.86	244,623,531.08	72,957,690.88
其他业务	1,215,094.31	788,827.35	1,632,933.09	622,887.80
合 计	330,582,312.96	73,278,334.21	246,256,464.17	73,580,578.68

（二）公司的主要客户情况

2013年度、2014年度，公司前五大客户的销售额占当期营业收入的比重分别为0.73%、0.49%，公司不存在对单一重大客户的依赖情况。

公司2013年度前五大客户统计情况如下：

	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比例
1	宏源证券股份有限公司	511,909.10	0.21%
2	中国银河证券股份有限公司	474,000.00	0.19%
3	中银国际证券有限责任公司	420,000.00	0.17%
4	申银万国证券股份有限公司	325,000.00	0.13%
5	客户（个人用户）	58,000.00	0.02%
合计		1,788,909.10	0.73%

公司2014年度前五大客户统计情况如下：

	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比例
1	申银万国证券股份有限公司	792,000.00	0.24%
2	中国银河证券股份有限公司	316,000.00	0.10%
3	合肥益仁信息技术有限公司	200,000.00	0.06%
4	中银国际证券有限责任公司	180,000.00	0.05%
5	深圳证券信息有限公司	145,549.35	0.04%
合计		1,633,549.35	0.49%

公司主要从事证券信息软件研发、销售及系统服务，向投资者提供金融数据、

数据分析及证券投资咨询等服务。公司的主营业务是为个人投资者提供互联网化的深度金融服务，除此之外，公司还会为其他客户提供证券系统开发服务。由于公司向个人用户销售的证券信息软件及系统服务的单个合同金额较小，因此公司的前五大客户中个人用户占比较小。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

（三）公司的主要供应商情况

2013 年度、2014 年度，公司前五大供应商的采购金额占当期采购总金额的比重分别为 63.25%、62.63%，公司不存在对单一供应商的依赖情况。

公司2013年度前五大供应商统计情况如下：

	供应商名称	采购金额（元）	采购内容	占当期采购总额的比例
1	上证所信息网络有限公司	21,527,045.97	信息使用费	24.26%
2	深圳证券信息有限公司	18,811,207.24	信息使用费	21.20%
3	北京恒华美亿广告有限公司	8,332,783.51	广告推广费	9.39%
4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,800,000.00	广告推广费	4.28%
5	上海第一财经传媒有限公司	3,659,525.30	广告推广费	4.12%
合计		56,130,562.02	——	63.25%

公司2014年度前五大供应商统计情况如下：

	供应商名称	采购金额（元）	采购内容	占当期采购总额的比例
1	上证所信息网络有限公司	17,383,112.56	信息使用费	20.38%
2	深圳证券信息有限公司	16,483,541.10	信息使用费	19.32%
3	上海新网迈广告传媒有限公司	8,170,367.71	广告推广费	9.58%
4	上海第一财经传媒有限公司	7,462,380.74	广告推广费	8.75%
5	华扬联众数字技术股份有限公司 上海分公司	3,932,407.51	广告推广费	4.61%
合计		53,431,809.62	——	62.63%

报告期内，公司对上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司的采购比例较高，是由于我国对证券信息经营实行许可经营。公司目前生产经营中使用的证券信息均取得上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司的经营许可授权。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东均未在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

公司合同披露标准为：报告期内，对公司业务有重大影响的采购合同（包括服务器托管合同、信息采购合同、广告合同）；报告期内，公司销售发生金额排在前五名的重大合同。公司报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

金额：万元

序号	合同名称与合同号	合同对象	合同金额	履行情况	签订日期
1	技术服务合同 EEL150021	中银国际证券有限责任公司	80.00	正在履行	2014. 12. 23
2	系统改造项目合同 EEL150009	申万宏源证券有限公司	30.00	正在履行	2014. 12. 25
3	系统开发与实施服务合同 EEL130084	中银国际证券有限责任公司	60.00	履行完毕	2013. 3. 15
4	软件维护合同 EEL140154	申银万国证券股份有限公司	62.50	履行完毕	2014. 6. 17
5	软件开发与实施服务合同 EEL120308	申银万国证券股份有限公司	65.00	履行完毕	2012. 12. 17
6	手机证券二期开发服务项目合同 EEL10152（二期）	宏源证券股份有限公司	80.00	履行完毕	2011. 8. 17
7	手机证券三期开发服务项目合同 EEL120117	宏源证券股份有限公司	80.00	履行完毕	2012. 6. 5
8	移动证券系统客户端开发合同 EEL110173	中国银河证券股份有限公司	158.00	履行完毕	2011. 8. 3
9	软件开发合同 YJD15003	合肥益仁信息技术有限公司	20.00	履行完毕	2014. 12. 19
10	信息服务合同 EEL120003	深圳证券信息有限公司	14.55	履行完毕	2012. 12. 30

2、采购合同

序号	合同名称与合同号	合同对象	合同金额	履行情况	签订日期
1	综合云平台服务协议 EEL140046	上海有孚计算机网络有限公司	124.68 万元	正在履行	2014. 3. 14

2	主机托管服务合同 EEL140008	广州宏讯网鼎计算机系统集成有限公司	102.00 万元	正在履行	2014. 2. 25
3	服务器托管业务合同 EEL140011	苏州乐盈科技有限公司	103.69 万元	正在履行	2014. 1. 9
4	IDC 租用合同 EEL130301	上海世纪互联信息系统有限公司	243.90 万元	正在履行	2013. 12. 19
5	证券信息经营许可合同 (上证所 Level-1 行情) EEL120068	上证所信息网络有限公司	45.00 万/年	正在履行	2012. 4. 25
6	上证所 Level-2 行情经营 许可合同 (PC 终端) EEL120069	上证所信息网络有限公司	35 万/年+30 元/ 终端/月(最低收 费 7.2 万/月)	正在履行	2012. 5. 2
7	上证所 Level-2 行情经营 许可合同 (移动终端) EEL110075	上证所信息网络有限公司	8 元/终端/月 (最低收费 8 万 /月)	正在履行	2011. 5. 9
8	深圳证券交易所专有信息 许可合同(即时行情信息) EEL150059	深圳证券信息有限公司	30.00 万/年	正在履行	2015. 3. 1
9	深圳证券交易所网络版增 强行情经营许可合同 (PC 终端) EEL150058	深圳证券信息有限公司	35 万/年+30 元/ 月/终端(最低收 费 9 万/月)	正在履行	2015. 3. 1
10	深圳证券交易所网络版增 强行情经营许可合同 (移 动终端) EEL150058	深圳证券信息有限公司	5 万/年+5 元/月 /终端(最低收费 3 万/月)	正在履行	2015. 3. 1
11	恒生指数延时数据许可协 议 EEL110008	恒生指数有限公司	1 万港币/年	正在履行	2011. 1. 28
12	港交所实时数据许可 EEL110207	香港交易所信息服务有限公司	5.1 万港币/季 度+接入费 9 万 港币/季度;最低 终端用户费 0.6 万港币/季度	正在履行	2011. 8. 31
13	期货信息经营许可协议 EEL10042	中国金融期货交易 所	50 万元/年+30 元/终端/月 (5 档)+10 元/终端 /月 (1 档)	正在履行	2015. 4. 13
14	市场推广服务合同 EEL140284	上海东方广播有限 公司	147.00 万元	正在履行	2014. 12. 22
15	软件服务合作协议 EEL150044	奇智软件(北京)有 限公司	264.00 万元	正在履行	2015. 3. 2

16	网络推广服务框架协议 EEL150056	北京品众互动网络营销技术有限公司	框架协议 (不低于 300.00 万元)	正在履行	2015. 3. 13
17	广告发布合同 EEL150073	上海华杨腾亚数字技术有限公司	100.00 万元	正在履行	2015. 4. 1
18	网络广告年度服务合同 EEL150077	上海菲索广告有限公司	框架协议 (不低于 200.00 万元)	正在履行	2015. 4. 1
19	一财资讯合作协议 EEL130200	上海第一财经传媒有限公司	框架协议 (不低于 150.00 万元)	正在履行	2013. 9. 22
20	广告发布合同 TEL140017	华杨联众数字技术股份有限公司上海分公司	930.74 万元	正在履行	2014. 10. 10
21	网络广告百度年度服务合同 EEL150087	上海新网迈广告传媒有限公司	框架协议 (不低于 100.00 万元)	正在履行	2015. 3. 17
22	网络广告百度年度服务合同 EEL140066	上海新网迈广告传媒有限公司	359.99 万元	履行完毕	2014. 3. 13
23	广告框架合同 TEL140018	深圳市世纪凯旋科技有限公司	470.00 万元	履行完毕	2014. 10. 16
24	广告发布合同 EEL130095	上海羽瑞广告有限公司	150.00 万元	履行完毕	2013. 4. 27
25	广告发布合同 EEL130126	上海羽瑞广告有限公司	600.00 万元	履行完毕	2013. 5. 15
26	广告发布合同 EEL130116	上海天擎信息技术有限公司	149.50 万元	履行完毕	2013. 4. 28
27	谷歌 Adwords 服务合同 EEL120015	上海天擎信息技术有限公司	665.00 万元	履行完毕	2012. 2. 1
28	推广服务框架合同 EEL140192	上海新网迈广告传媒有限公司	344.71 万元	履行完毕	2014. 8. 29
29	广告框架合同 EEL130006	北京恒华美亿广告有限公司	600.00 万元	履行完毕	2013. 1. 5
30	软件合作推广协议 EEL130007	北京恒华美亿广告有限公司	150.00 万元	履行完毕	2013. 1. 10
31	网络服务合同 EEL130188	深圳市腾讯计算机系统有限公司	380.00 万元	履行完毕	2013. 7. 16
32	网络广告年度服务合同 EEL140065	上海新网迈广告传媒有限公司	112.33 万元	履行完毕	2014. 3. 13
33	第一财经证券资讯信息合作协议 EEL120185	上海第一财经传媒有限公司	150.00 万元	履行完毕	2012. 7. 30

五、公司的商业模式

（一）公司的采购模式

数据采购：为开展证券及金融信息服务业务，公司需要从各主要证券交易所获得行情数据和金融资讯信息的使用许可。

网络设备及带宽采购：为提供基于互联网和移动互联网的即时行情服务，公司需要向运营商等相关供应商采购网络服务设备、带宽等。

（二）公司的销售模式

体验期：用户在下载体验版后可以免费体验并使用软件 7 天，充分了解软件功能，并可通过体验版学习相关课程，也可就软件功能咨询软件顾问，充分了解产品功能。

销售期：

- 目前，公司主要产品在确认购买后都会有 7-15 日不等的无条件退货期，用户在购买后如发现不会用、不想用，在退货期内都可以向公司提出无条件退货；投资顾问产品在销售完成后，会进入公司的风控流程，质控专员会通过电话、网络提醒用户注意产品可能存在的风险。

- 客户通过支付宝、快钱等第三方支付平台付款后即可获得登陆权限使用产品，公司完成用户相关资料匹配工作后开具发票。

（三）公司的盈利模式

公司通过向客户销售证券、期货软件产品及服务以及向投资者提供证券投资咨询服务，获取收入和利润。

六、公司所处的行业基本情况

（一）行业管理体制和主要法律法规

1、行业管理体制

根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》（2012 修订）确定公司所属行业为 I65 软件和信息技术服务业，根据国民经济行业分类和代码表（GB T4754-2011）公司所属行业为 J6940 金融信息服务业务，即公司所属行业为互联网行业中的互联网金融信息服务行业。

在我国，政府对互联网行业的管理采用法律约束、行政管理和行业自律相结合的管理模式。

互联网行业的行政主管部门是工业和信息化部（“原信息产业部”），其主要职责是负责制订互联网行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控，总体把握互联网服务内容。国家新闻、公安、证券监管、出版、教育、文化等相关部门在各自职责范围内对互联网信息内容实施监督管理，与工业和信息化部协同配合，共同做好互联网内容服务的监管工作。

中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要作用是团结全国互联网行业的相关企业、事业单位和学术团体，对内组织制定行约、行规，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通，宣传贯彻国家政策、法律法规，提高我国互联网技术的应用水平和服务质量；对外参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展。

公司部分产品以软件的形式提供给客户，因此软件行业的法律法规也适用于本公司，软件行业的行政主管部门是工业和信息化部。软件行业的管理体制与我国互联网行业类似，采用法律约束、行政管理和行业自律相结合的管理模式。

2、主要法律法规

目前涉及互联网金融信息服务业的主要行政法规、部门规章、规范性文件和相关政策如下：

（1）行政法规

《中华人民共和国电信条例》（国务院令 第 291 号）；

《互联网信息服务管理办法》（国务院令 第 292 号）；

《计算机软件保护条例》（国务院令 第 339 号）。

（2）部门规章及其他相关规范性文件

《关于重新调整〈电信业务分类目录〉的通告》（信部电【2003】73 号）；

《软件企业认定标准及管理办法（试行）》（信部联产【2000】968 号）；

《软件产品管理办法》（工业和信息化部令 第 9 号）；

《互联网视听节目服务管理规定》（广电总局、信产部令 第 56 号）。

（3）国家和地方相关政策

《国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心的意见》（国发【2009】19 号）；

《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发【2000】18 号）；

《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》；

《上海市人民政府关于本市鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策规定》（沪府发【2000】54号）；

《上海市人民政府贯彻〈国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心意见〉的实施意见》（沪府发【2009】25号）。

（二）行业发展现状

1、互联网行业发展状况

互联网在我国已经历了几十年的发展，根据中国互联网络信息中心（CNNIC）第三十五次《中国互联网发展状况统计报告》（2015年1月），截至2014年12月，我国网民规模达6.49亿，全年共计新增网民3117万人。互联网普及率为47.9%，较2013年底提升了2.1个百分点。



数据来源：第三十五次《中国互联网发展状况统计报告》（2015年1月）

2014年网民增长的宏观带动因素有以下三个方面：

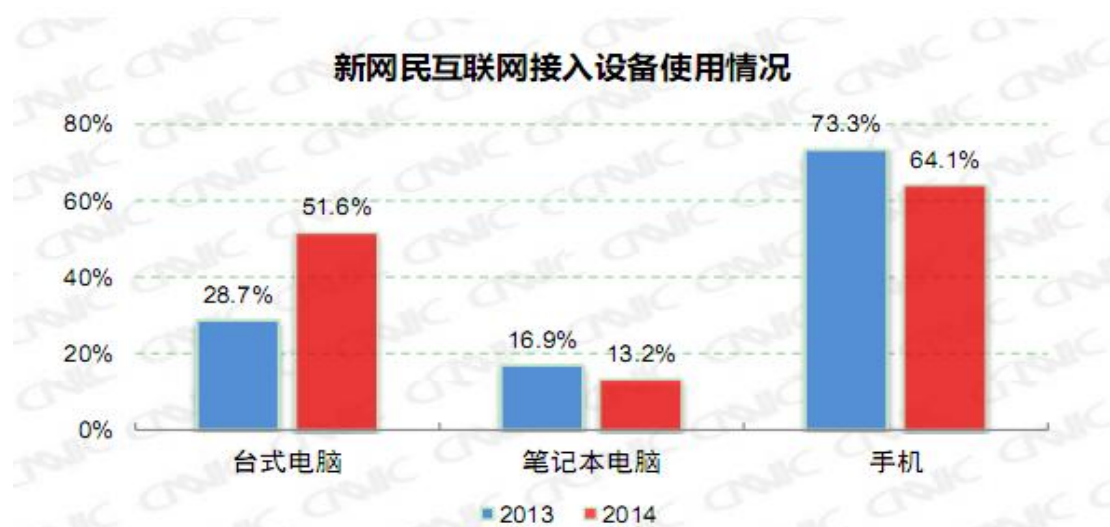
政府方面，2014年政府更加重视互联网安全，中央网络安全和信息化领导小组于2014年2月份成立，旨在全力打造安全上网环境、投入更多资源开展互联网治理工作，消除非网民上网的安全顾虑；2014年8月，中央全面深化改革领导小组第四次会议审议通过了《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》，推动传统媒体与新媒体融合的工作正式提上社会经济发展日程，推动互

联网成为新型主流媒体、打造现代传播体系，对非网民信息生活的渗透力度持续扩大；“宽带中国 2014 专项行动”持续开展，进一步推动了互联网宽带的建设和普及。

运营商方面，2014 年中国 4G 商用进程全面启动，根据工信部发布的《通信业经济运行情况》显示，截至 12 月，中国 4G 用户总数达 9728.4 万户，在网民增长放缓背景下，4G 网络的推广带动更多人上网；运营商继续大力推广“固网宽带+移动通信”模式的产品，通过互联网 OTT 业务和传统电信业务的组合优惠，吸引用户接入固定互联网和移动互联网；随着虚拟运营商加入市场竞争，电信市场在 2014 年出现活跃的竞争发展态势，相比基础运营商，其在套餐内容方面灵活度更大，获得很多用户的认可。

企业方面，2014 年新浪微博、京东、阿里巴巴等知名互联网企业赴美上市，使“互联网”成为频频见诸报端的热点词，互联网应用得到广泛宣传，互联网应用与发展模式快速创新，比特币、互联网理财、网络购物、O2O 模式等一度成为社会性事件，这些宣传报道极大地拓宽了非网民认知、了解、接触互联网的渠道，提高非网民的尝试意愿。

根据调查，2014 年新网民最主要的上网设备是手机，使用率为 64.1%，由于手机带动网民增长的作用有所减弱，故新网民手机使用率低于 2013 年的 73.3%。由于 2014 年新增网民学生群体占比为 38.8%，远高于老网民中的 22.7%，而学生群体的上网场景多为学校、家庭，故新网民使用台式电脑的比例相比 2013 年上升明显，达 51.6%。



数据来源：第三十五次《中国互联网发展状况统计报告》（2015 年 1 月）

截至 2014 年 12 月，我国手机网民规模达 5.57 亿，较 2013 年增加 5672 万人。网民中使用手机上网的人群占比由 2013 年的 81.0%提升至 85.8%。



数据来源：第三十五次《中国互联网发展状况统计报告》（2015 年 1 月）

中国互联网行业经过多年来的持续发展，目前正步入与实业紧密结合的多元化应用阶段。目前，我国互联网上的内容已比较丰富。2014 年，在移动互联网的推动下，个人互联网应用发展整体呈现上升态势。即时通信作为网民第一大上网应用，在高使用率水平的基础上继续攀升；微博、电子邮件等其他交流沟通类应用使用率持续走低；博客社交性退化，媒体功能凸显，使用率呈现回升态势；电子商务类应用依然保持快速发展，手机旅行预订应用表现突出。

	2014 年		2013 年		
应用	用户规模（万）	网民使用率	用户规模（万）	网民使用率	全年增长率
即时通信	58776	90.6%	53215	86.2%	10.4%
搜索引擎	52223	80.5%	48966	79.3%	6.7%
网络新闻	51894	80.0%	49132	79.6%	5.6%
网络音乐	47807	73.7%	45312	73.4%	5.5%
网络视频	43298	66.7%	42820	69.3%	1.1%
网络游戏	36585	56.4%	33803	54.7%	8.2%
网络购物	36142	55.7%	30189	48.9%	19.7%
网上支付	30431	46.9%	26020	42.1%	17.0%
网络文学	29385	45.3%	27441	44.4%	7.1%
网上银行	28214	43.5%	25006	40.5%	12.8%
电子邮件	25178	38.8%	25921	42.0%	-2.9%
微博	24884	38.4%	28078	45.5%	-11.4%

旅行预订	22173	34.2%	18077	29.3%	22.7%
团购	17267	26.6%	14067	22.8%	22.7%
论坛/bbs	12908	19.9%	12046	19.5%	7.2%
博客	10896	16.8%	8770	14.2%	24.2%
互联网理财	7849	12.1%	-	-	-

数据来源：第三十五次《中国互联网发展状况统计报告》（2015 年 1 月）

2、互联网金融信息服务行业发展状况

互联网金融信息服务行业属于新兴行业，互联网金融信息服务是指通过互联网和移动通信网络向用户提供股票、基金、债券等证券相关信息服务。服务内容包括：金融资讯、金融数据、信息交流、培训教育、分析工具、理财工具、交易工具等。影响互联网金融信息服务行业的主要因素包括两方面：互联网整体环境和证券市场。在互联网领域，影响因素有互联网络的基础设施建设状况以及互联网用户数量、客户的支付习惯、网络安全等；在证券市场方面，影响因素主要有投资者数量、市场基础环境、证券市场走势和交易活跃程度等。

国家“十二五规划”和工信部发布的《电子商务“十二五”发展规划》，提出了“要以科技手段促进金融服务与管理创新，提高金融信息化水平。”、“有序拓展金融服务业”和“全面提升金融服务水平”、“推动金融等行业应用电子商务，促进行业服务方式的转变”等任务和目标。2014 年，国务院及上海市政府也相继出台了相关行业扶持政策及意见，同时，又迎来了国家推进“沪港通”和促进中国资本市场国际化等重大举措。随着国家及地方政府具体政策的不断出台和落实，以及“沪港通”的进一步深化和中国资本市场国际化进程的不断推进，公司所在的互联网金融信息服务行业也将迎来难得的发展机遇。

2014 年下半年以来，国内资本市场持续活跃，市场交易规模大幅增长，上证指数和深证成指全年涨幅分别达到 52.87%和 35.62%，特别是第四季度，上证指数和深证成指单季度涨幅分别达到 36.84%和 36.31%，两市单日最高成交量达到 12,438.91 亿元，资本市场的持续活跃和回暖，提升了投资者的投资理财热情，投资者规模进一步增长。根据中国证券登记结算有限责任公司最新统计，2014 年 12 月份，新开股票账户数和基金账户数大幅增长，截至 2014 年底，股票有效账户达到 14,215 万户，基金投资账户已达 5,186 万户，具体如下图所示：





同时，根据中国证券投资基金业协会的统计数据，截至 2014 年 12 月底，我国境内共有基金管理公司 95 家，其中合资公司 46 家，内资公司 49 家，共有取得公募基金管理资格的证券公司 6 家；管理资产合计 66,811.36 亿元，其中管理的公募基金规模 45,353.61 亿元，非公开募集资产规模 21,457.75 亿元。

随着资本市场的持续活跃和回暖，投资者规模的扩大和投资热情的提升，基金资产管理规模的不断扩大，及中国多层次资本市场建立和国际化进程的加快，互联网金融服务行业将迎来历史发展机遇，未来发展空间巨大。

2005 年以前，中国的股市由于股权分置等历史遗留问题，市场一度处于低迷状态。2005 年实施股权分置改革之后，证券市场焕然一新，进入了快速发展时期，互联网金融信息服务业也迎来了空前发展的历史阶段，主要表现在以下几个方面：

(1) 网上交易人数越来越多。证券市场投资者账户总数激增。面对如此高速增长的投资人群，传统渠道难以满足客户的交易需求，因此券商纷纷加大网上交易投入和宣传，网上交易比重进一步提升。

(2) 由于中国资本市场在近两年内快速扩张，大量的新投资者涌入股市，较多投资者没有经过系统的学习，缺乏投资知识和交易经验，对于资本市场的相关培训和学习具有较为急切的需求。

(3) 因方便、快捷等特点，网上交易受到越来越多投资者的喜爱。随着投资者数量的快速增加，证券网上交易系统将在注重功能丰富的同时，提高易维护、易管理、易扩展等性能，更加重视安全和容错的设计，保证大规模并发能力、拥

塞调度控制能力、交易系统的稳定性和安全性，切实保障资本市场信息系统安全稳定运行，防范可能由 IT 系统造成的风险。

（4）资本市场的发展促进了投资者对金融信息服务的需求。近年来，随着国内资本市场的迅速发展，金融创新产品越来越多，例如：权证、ETF、LOF、分离交易可转换公司债券、创新型封闭式基金和即将推出的融资融券、股指期货等，产生了更多的商业机会。金融产品的创新一方面完善了国内资本市场的结构，另一方面也对投资者提出了更高的要求，投资者必须投入更多的时间和精力研究市场动态，迫切需要及时、全面、深入的金融数据、信息服务。而目前市场上提供的产品比较单一，不能满足客户日益增长的需求。

（5）证券信息经营的国际惯例进一步推动了基于交易数据分析挖掘的增值服务。证券信息经营的国际通行做法是“交易所—授权信息服务商—最终用户”，投资者与信息服务商签订协议，获取有偿服务。资讯服务收入一直是交易所或交易所营运机构的主要收入来源之一，这项收入平均约占全球交易所总收入的 11%（信息来源：《财经》杂志总第 208 期），如香港交易所，来自资讯服务的收益占其总收入的 9%（数据来源：香港交易所 2008 年年报）。2006 年 7 月，上证信息公司在已有的免费即时行情（Level-1）基础上，设计并正式推出了具有增值内容的 Level-2 行情。2007 年，上证信息公司又推出 TopView（赢富）盘后交易统计产品（2009 年 1 月 1 日起停止运营），交易数据的增值服务促进了行业的成长。

（6）基金业不断壮大给互联网金融信息服务行业提供了新的机遇。如前所述，近年来证券投资基金发展迅猛，基金投资者数量急剧增加。这为本行业针对基金投资者提供基金数据、信息服务带来巨大机遇。

虽然互联网金融信息行业近几年取得了很大的发展，但是仍然处于发展的初级阶段。相对于庞大的互联网、手机用户数量，中国互联网金融信息服务行业的用户数，尤其是收费用户的数量仍旧非常少，中国互联网金融信息服务行业的成长空间还非常大。

（三）互联网金融信息服务行业的发展趋势

尽管经历了全球金融危机，近年来中国宏观经济仍然持续向好，资本市场繁荣发展，中国互联网金融信息服务业保持了高速发展的态势，行业未来将呈现规模扩大化、产品丰富化、技术复杂化、用户成熟化、行业集中化、业务国际化及

媒介多元化等发展趋势。

1、规模扩大化

经过了十多年的发展，中国互联网金融信息服务业从无到有，目前行业规模已迅速扩大，但是与国内金融市场的总体规模仍不匹配。随着中国经济的高速增长、居民可支配收入的稳步增加、全民理财观念的广泛普及以及互联网技术的不断创新，未来中国互联网金融信息服务业的规模将继续保持高速发展的趋势，成为世界互联网金融信息服务业的重要组成部分。

2、产品丰富化

初期的互联网金融信息产品仅仅是基础的股票行情软件和少数几个涉及财经内容的网站，产品的内容和形式高度同质化。经过多年的发展，行业内出现了相当数量的专门提供互联网金融信息产品和服务的企业，开发出的产品在形式上包括 PC 终端、手机终端、财经网站及网络数据库等众多类型，在内容上包括了多个金融市场及多种金融投资产品的信息。随着 4G 网络、移动通信技术的发展等，未来行业内必将涌现出更多的创新型产品，产品丰富化是行业的发展趋势。

3、技术复杂化

随着经济全球化的发展和各市场关联性的不断增强，用户对金融信息量具有了更大的需求。因此，互联网金融信息服务商需要不断完善数据交换和压缩技术，以实现海量数据的远距离传输，同时不断提升数据分析与存储技术，以满足对海量数据的采集、分析和处理的需要。此外，为了将庞大的数据更为及时、准确地推送到用户终端，服务提供商还需要不断完善数据传输技术。总体而言，未来行业发展所需的各项技术将会更趋复杂，综合技术水平将不断提升。

4、用户成熟化

随着金融产品种类的增加和金融交易的复杂化，用户对于金融信息服务的专业水平和综合质量的要求日益提高，金融信息产品和服务的价值渐趋显著。同时，随着对互联网金融信息产品使用经验的积累，用户对于自身需求将有更为清晰、深刻的认识，变得更为成熟和理性。各类用户将会基于自身的使用需求、预期效果、经济承受能力和使用习惯甄别、挑选产品，且愿意为金融信息服务付费的客户也会越来越多。

5、行业集中化

经过多年发展，行业内的企业在经营规模和市场地位方面逐渐分化，优势企业将会利用自身的 product 优势、规模优势和品牌优势不断扩大与行业内其他企业的差距，行业内的收购兼并活动也将不断发生，行业集中度将会不断提高。

6、业务国际化

随着近年来中国资本市场总体规模的扩大、中国对外开放程度的加深以及中国资本市场与全球资本市场联动性的提高，中国市场对国际市场的影响力逐渐增大，中国资本市场的重要性与国际地位日益显著。在此背景下，一方面，境内投资者对国际金融市场的各类信息有了更高需求；另一方面，境外投资者对于中国金融市场信息的需求也日趋迫切。同时，伴随着资本实力和服务能力的提升，国内领先企业将有能力提供全球服务，业务国际化将成为中国互联网金融信息服务业的必然趋势。

7、媒介多元化

纵观国际金融信息领域的发展历程，一般来说，金融信息服务企业提供的服务将在纸质、影视及互联网等媒介载体间相互渗透，国际金融信息服务知名企业汤森路透、彭博资讯均涉及纸质、影视及互联网等多个媒介。媒介多元化也将成为行业发展的一个重要趋势。

（四）行业的盈利模式

近年来我国互联网金融信息服务行业发展迅速，互联网金融信息服务行业大致提供以下一些服务，不同的服务模式下盈利模式也不相同。

服务模式	简要描述	收入来源	提供该类服务的企业
财经网站资讯服务	通过网站浏览的形式为用户提供免费的财经资讯。包括专业财经网站、各大门户网站财经频道。	网络广告	和讯、新浪财经频道等
金融数据信息服务	通过网站和专用客户端为证券市场投资者提供金融信息、金融数据、分析工具等。	信息、数据、客户端等服务费	本公司、金融界、同花顺、大智慧、指南针、钱龙等
手机金融信息服务	依托移动运营商网络，通过短信、彩信、WAP 方式、GPRS 方式为用户提供基于手机终端的金融信息服务	通过提供无线增值服务收取信息服务费	本公司、同花顺、联通华健、大智慧、掌上网、胜龙科技等
证券行情交易系统服务	为证券公司、基金公司提供证券行情委托交易系统、资	系统的销售、定向开发的收入，以及	本公司、同花顺、通达信、钱龙、恒生电

	讯发送系统、网络安全应用等系统，并提供日常的维护	维护费收入	子等
--	--------------------------	-------	----

1、财经网站资讯服务类

按照传统的媒体服务方式，向用户提供免费的财经资讯，依靠网站的流量、访问量和点击率，吸引广告。该模式进入门槛不高，竞争较激烈，但专业的内容服务需要通过较长时间的积累，难以在短期内形成一定的用户规模。

2、金融数据信息服务类

通过网站和专用客户端提供信息和数据服务，是金融信息服务的主要发展方向之一，但原始数据和信息的来源有较高的进入壁垒。因此该模式下需要企业有一定的技术开发能力、较强的行业资源和市场推广能力，形成规模后，盈利能力强，且用户有较高的忠诚度。

3、手机金融信息服务类

移动金融信息业务具有及时性和便捷性等优势，随着移动通讯技术和手机终端设备的发展，越来越多手机用户养成了消费习惯，该模式发展潜力大，盈利能力强。但是与移动运营商的合作有较高的进入壁垒，技术要求高，受政策的影响明显。

4、证券行情交易系统服务

主要是为证券公司等机构用户提供专用的行业应用系统和后续技术服务，对系统的容量、运行速度、稳定性、安全性等方面要求均较高，因此该模式有较高的技术壁垒。

随着数据通信技术、网络技术的不断发展，证券应用系统软件收入将稳步发展，后续技术服务收入也较稳定。

（五）行业进入壁垒

经过十多年的发展，中国互联网金融信息服务业已渡过了小规模经营的发展阶段，一批主要的服务提供商凭借先发优势已成长为行业的领导者，而行业新进入者则面临着较高的进入壁垒。

1、品牌壁垒

经过十多年的发展，中国互联网金融信息服务业已经出现了数个一线品牌。这些品牌经过多年积累，能够较为准确地把握互联网金融信息服务业的发展方向和用户需求，掌握相关的核心技术，并拥有众多产品系列及稳定的客户群，其核

心价值得到了用户的初步认可，具有较高的品牌知名度。由于互联网金融信息服务的用户具有规模庞大、地域分散、使用习惯存在差异等特点，行业新进入者难以在较短的时间内获得众多用户认可并树立良好的品牌形象。

2、技术壁垒

提供互联网金融信息服务需要掌握多项专业技术，包括网络通讯、软件工程、数据处理、信息构架、信息安全等多个技术领域，需要相关技术人员的长期积累。同时，随着客户需求提高、客户规模的扩大和新型金融产品的推出，行业内企业需要具备越来越强的技术能力。因此，行业新进入者在短期内面临着较高的专业技术壁垒。

3、用户规模与用户使用习惯的壁垒

用户规模是企业收入的基础，达到一定的用户规模才能形成经济效应。用户使用习惯的形成来源于其在使用产品长期使用过程中思维定式的形成，使用习惯一旦形成后，用户转换其他企业的产品将不可避免地付出一定的学习成本和时间成本。目前行业内的领先企业均拥有了较为庞大的用户群，而行业新进入者在短期内难以累积一定的用户规模，并培养用户使用习惯，因而存在着较高的壁垒。

4、获得证券交易信息许可经营的壁垒

为客户提供资本市场的信息和数据服务，需要取得证券交易所、中国金融期货交易所、香港交易所等的许可和资质认定，其中各交易所对免费行情、付费行情等数据的授权采用审核制，具有较高的门槛。

5、市场准入障碍

根据 2000 年 9 月 25 日实施的《中华人民共和国电信条例》（国务院令 291 号）规定：国家对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。因此，经营互联网金融信息服务业务需要获得相关的许可后方可开展，具有一定的行业准入壁垒。

（六）影响行业发展的有利因素

1、产业政策和发展环境

原信息产业部 2002 年 2 月颁布的《信息产业电子信息产品“十五”投资指南》中将“信息系统集成，互联网应用服务（ASP），互联网接入服务（ISP），互联网内容服务（ICP），电子商务网络服务，信息系统运行与维护服务”等列为

软件与服务业重点产品；2006年6月编制的《软件与信息服务业“十一五”专项规划》提出产业结构调整思路，要加大对发展信息服务的支持力度。

2004年2月，国务院发布了《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，提出一系列建议和措施，积极推进资本市场改革开放和稳定发展。2005年5月，在中国证监会的主导和推动下，中国证券市场进行了股权分置改革，从根本上解决了一个困扰资本市场多年的问题。2007年我国证券市场IPO筹资额达到4,554亿元，居世界之首。“新老划断”以来，A股市场顺利承接了中国银行、工商银行、交通银行、中国人寿、中国平安等筹资额100亿元以上的大盘蓝筹股，随着中国资本市场的不断发展壮大，互联网金融信息的重要程度逐步得到认识，资讯、数据及相关服务和软件的价值进一步体现，对各种资讯产品的市场需求迅猛增加。公司所处行业的产业政策和发展环境有利于本行业的未来发展。

2、宏观经济较快发展

近5年来，中国年均GDP保持较快增长，广大群众可用于投资的资金越来越多。2014年全年全国居民人均可支配收入20,167元，比上年名义增长10.1%，扣除价格因素实际增长8.0%；城镇居民人均可支配收入28,844元，比上年增长9.0%，扣除价格因素实际增长6.8%；农村居民人均可支配收入10,489元，比上年增长11.2%，扣除价格因素实际增长9.2%（数据来源：国家统计局网站）。中国经济的快速增长以及居民人均收入的增加，使得居民进行经济投资的动力逐步增强，对金融信息的需求也日益增加。因此，宏观经济的良好运转对互联网金融信息服务行业的发展具有较强的推动作用。

3、投资者需求不断增长

投资者处于复杂多变的证券市场环境中，迫切需要及时的信息、精准的数据，对投资理财的信息资讯、数据分析的需求急剧增长，呈现出多样化差异化的态势。客户不再满足于免费的资讯产品和服务，能够顺应市场、满足客户需求和偏好的产品和服务具有很大的拓空间。此外，机构投资者进一步发展壮大，机构投资者资金量大，对专业的数据、服务需求高而且稳定。个人和机构客户的需求将推动行业的迅速发展。

投资者对网上交易的及时性、资讯信息的全面性、分析工具的有效性和多样

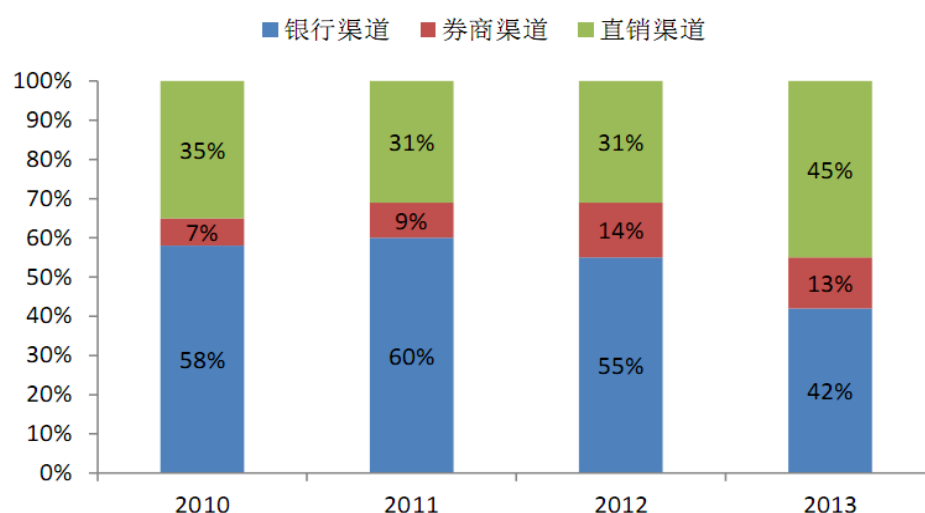
性以及系统的安全性提出了越来越高的要求，证券监管部门也要求证券公司加大 IT 系统投入，确保证券交易系统安全运行。证券公司对于 IT 系统的建设及投入也会相应增加，大量的资金投入将有利于互联网金融信息服务行业的发展。

4、网销基金产品大幅增长

从基金的销售实体来看，可以分为商业银行、证券公司、保险公司、证券投资咨询机构和独立基金销售机构（即统称的第三方销售机构）。基金线上交易最早源于 2007 年证监会发布的《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》关于基金电子商务的规定，随后 2009 年证监会发布《网上基金销售信息系统技术指引》。2013 年，《证券投资基金销售机构通过第三方电子商务平台开展业务管理暂行规定》、《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，对基金电子商务做了详细规定。

由于基金产品具有标准化程度高、费率明确的特点，互联网代销渠道最开始出售的是基金类产品。此后逐步渗透至保险产品，以车险、意外险、理财属性强的寿险产品为主。此后再逐渐渗透到票据类产品。

2012 年银行在基金销售方面份额达到 55%。从银行经营角度考虑，代销金融产品对现有的赚取利差的盈利模式有一定的外部性：代销金融产品虽然能提升客户黏性，但也会导致存款分流。2013 年银行渠道占比下降，直销渠道占比迅速提升，其中互联网代销渠道是构成直销渠道的重要组成部分。



资料来源：中国证券监督管理委员会、东方证券研究所

线上销售模式的出现，突破了物理网点的地域限制，并且具有用户导入快、用户体验度好、营销成本低、产品多样性等线下渠道不具备的优势。线上渠道，

正逐步替代银行，成为购买金融产品的新渠道。

互联网飞速发展带动网销基金产品的大幅增长，为互联网金融信息服务行业创造了非常有利的环境，带来巨大商机。

5、无线网络用户的发展

截至 2014 年 12 月，中国手机网民规模达 5.57 亿，较 2013 年增加 5,672 万人。网民中使用手机上网的人群占比由 2013 年的 81.0%提升至 85.8%（数据来源：《中国互联网发展状况统计报告》2015 年 1 月）。2014 年中国 4G 商用进程全面启动，根据工信部发布的《通信业经济运行情况》显示，截至 12 月，中国 4G 用户总数达 9,728.4 万户，4G 时代的到来将有效的解决手机上网速度偏慢，服务类型单一的问题。基于手机移动网络的金融信息服务发展潜力巨大。

6、技术进步

互联网行业的技术发展日新月异，是计算机技术应用的最前沿，利用信息技术的发展推进产品的不断创新和进步，完善金融信息服务的功能和表现形式，不断满足客户的需求，已经成为推动本行业发展的核心动力之一。被国际同行广泛应用的行业标准 XBRL 等协议也正逐步引入到国内互联网金融信息服务领域。跟踪把握最新的技术发展，积极开发新产品和应用将不断推进行业的发展。

（七）影响行业发展的不利因素

1、具有互联网信息服务消费观念的投资者比例较低

信息和服务均不具备实物形态，难以准确评估其价值，消费者对购买信息服务比较谨慎，能接受有偿使用互联网信息服务的消费者比例较低。同时，我国大部分互联网用户和投资者尚未养成在网上付费的习惯，制约了在线付费客户的规模。从免费信息服务走向有偿信息服务，从传统消费方式走向网上消费方式，这需要传统消费观念和意识的重大转变。

国内互联网金融信息服务业发展的时间较短，愿意为金融信息服务付费和习惯网上支付的投资者占比还较低，是制约行业发展的一个重要因素。

2、资本市场的周期性波动

近几年经济的持续增长，资本市场股权分置等历史遗留问题的解决，我国资本市场的持续繁荣，带动了互联网金融信息服务行业的大发展。但相比于发达国家，我国资本市场仍然十分年轻，许多方面不够成熟，急需完善。构建透明高效、

结构合理、功能完善、运行安全的资本市场是一项长期任务。经过十多年的改革和发展，资本市场已经成为国民经济的重要组成部分，增强了经济发展的活力。随着我国资本市场基础性制度建设进一步健全，上市公司质量不断提高，投资者结构逐步改善，投资者逐渐成熟，市场监管进一步加强，市场运行机制改革不断深化，资本市场非理性波动将会减少。从长期看，中国资本市场已经站在了新的起点，正在向成熟和健康转变，成长前景广阔。资本市场的周期性波动，可能会对行业的发展产生不利影响。

3、行业内主要企业相比国际知名企业存在差距

尽管近年来中国互联网金融信息服务业的代表性企业不断发展壮大，但是与国际知名企业相比仍存在着一定的差距。随着中国金融市场的发展，国际知名金融信息服务提供商纷纷进入中国，行业竞争将日趋激烈。行业内的主要企业在经营规模、从业经验、资本实力以及品牌影响力等方面与国际知名企业均存在着差距，面对未来激烈的市场竞争，行业内的相关企业将会面临很大的挑战。

（八）行业技术水平

互联网金融信息服务业的主要技术特点为：以金融工程技术和互联网技术的融合为基础；以满足资本市场和客户迅速变化的需求为目标；以安全、快速、准确的数据传输和发布能力为前提；以海量的数据处理能力为核心。

目前本行业的技术水平处于迅速发展阶段。技术发展和创新主要基于对行业的深入理解和经验积累，以及对先进的互联网技术应用。在金融工程技术领域，表现为：金融信息和金融数据的深度挖掘和全面分析，金融资讯信息的进一步分类和整合等，如利用 XBRL 技术解决非结构化数据智能存储和快速查询问题；在互联网技术方面，表现为：大数据量的高效压缩和传输技术，专业高效的服务和内容搜索，网络安全防护，无线互联网的技术提升等。如先进的传输协议引入，将大大提高传输效率。这些先进技术的应用使得互联网金融信息服务商能够迅速开发出更多更新的产品和服务，以满足各类用户的需要。

（九）行业利润水平的变动趋势

作为一个新兴行业，中国互联网金融信息服务业的平均毛利率水平较高。行业内可比企业的毛利率情况及推算的行业平均毛利率水平情况如下：

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧	51.53%	80.35%
东方财富	75.72%	63.89%
同花顺	83.90%	79.20%
麟龙股份	85.67%	86.08%
均值	74.20%	77.38%
益盟股份	77.83%	70.12%

资料来源：上市公司年报

公司 2013 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 70.12%和 77.83%，2014 年度较 2013 年度毛利率有所上升，主要原因是公司最近两年营业成本变化较小，在收入大幅增长的情况下，毛利率有所上升。2013 年度、2014 年度，公司的营业成本分别为 73,580,578.68 元、73,278,334.21 元，公司的营业成本主要包括信息使用费、服务器托管费、职工薪酬等，各年度营业成本变动较小。2014 年度营业收入较 2013 年度大幅增长 34.24%，且公司 2014 年度营业成本较 2013 年度基本持平，从而提升了 2014 年度的毛利率水平。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司在行业中的地位

互联网金融信息服务行业伴随着证券行业的发展已经经历了 20 多年的发展过程，参与证券投资的人数也从最初的几十万人发展到现在的过亿人。随着科学技术的发展，投资者对市场的分析工作，已经以网络为主，因此接受证券投资咨询和分析软件工具的投资者人数也在不断增加。

根据上证信息公司的统计数据，最近两年及 2015 年第一季度公司 PC 全价终端累计用户数在所有 Level-2 许可信息商中排名第一，市场占有率分别为 34.09%、34.87%和 30.61%。同时，公司付费用户续约率保持在 70%以上，也属于行业领先水平。

（二）公司在行业中的竞争优势

1、用户优势

自 2002 年 PC 版 1.0 版本开始销售，累计付费用户 53 万。其中 Level-2 数据 PC 版软件付费用户数位列行业第一，用户年平均续约率为 78%。益盟股份拥有

行业内最具粘性的付费用户群体。公司产品每天在线用户超过 70 万，软件中的网页每天访问量可达到上亿次，为超过 300 万的投资者提供实时行情数据和资讯服务。

2、研发优势

公司产品的核心研发团队均毕业于国内著名高校，如清华大学、浙江大学等，他们以证券投资技术分析为核心，建立投资模型，并在行业内率先独创“操盘线”，将复杂的技术分析理论模型化、指标化、简单化，为个人投资者提供辅助决策支持，实现理性投资。继“操盘线”之后，公司又推出“乾坤图”“黑马雷达”“资金博弈”等一系列功能帮助个人投资者识别证券市场的风险与机会。

3、技术优势

公司十多年来一直为不同投资方式、不同投资习惯、不同风险偏好的证券投资者提供个性化的证券投资辅助决策产品和投资理财顾问服务，产品的不断创新开发和运营优化，打造出一支拥有丰富证券市场实战经验和数据建模能力的研究人员，以及过硬的大平台开发以及网络运维的技术人员。公司在证券理财产品模型的研究和设计、自学习人工智能、分布式文件系统和 P2P 共享技术、大数据挖掘技术、大并发量用户系统服务模型的研发以及客户端高效实用的界面设计和操作方面的研发有很深的造诣。拥有一系列自主研发的核心技术，包括高性能分布式数据存取服务技术、行为识别的人工智能技术、Level-2 实时证券行情数据流与非实时基本面信息数据结合分析技术、多维度证券投资品种分析与诊断技术、海量证券数据与用户行为数据挖掘技术、云存储和云计算技术以及量化策略分析判断技术。

4、人才优势

公司拥有一支知识型、年轻且富有朝气的团队，员工中本科及以上学历员工占比 37.04%，硕士 52 人，博士 2 人。技术研发人员岗位员工占比 20.28%，销售客服人员岗位占比 56.09%，38 名软件讲师获投资顾问资格，为用户提供软件使用培训。公司主要创始人团队毕业于清华大学、浙江大学，负责公司的模型算法研究与技术开发。公司发展十三年至今，创始团队成员无一人离职。目前高层管理团队中，更多来源于复旦大学、上海交大等学府。创始人之一曾山先生获得多项殊荣，2008 年荣获“上海优秀软件企业家”称号；2009 年，荣获“上海市

软件行业标兵”称号；2012年，被新华社评为“2012沪上十大金融创新人物”；2014再度荣获“上海市优秀软件企业家”称号；2014年，被评为“徐汇区2015年-2017年领军人才”称号。

5、服务优势

公司为用户搭建了完善的培训与服务体系，互联网+移动互联网，服务全方位推送，全天推送免费软件在线培训课程；软件平台、微信公众号、企业QQ、微社区、中国操盘手模拟交易社区平台，为用户提供学习、提问、交流、自测、模拟、互动、游戏服务；各分支机构提供线下培训与上门安装培训服务；定期举行用户沙龙、盟友俱乐部。通过线上线下建立沟通渠道，让用户畅所欲言，对软件的功能、建议、意见及时反馈公司，及时调整。正是公司对服务的大量投入和对用户意见的尊重，赢得了用户对公司的信任。

6、品牌优势

公司成立至今一直通过打造优秀产品与服务来维护“益盟操盘手”的形象。从功能设计、产品体验、服务流程都围绕“坚持为用户提供有价值的产品”的理念，公司拥有大批极具粘性的付费用户群体。十多年来，公司获得了诸多荣誉，主要有：2008年度pchome杰出产品评奖最佳股票分析软件；2009年度上证所信息网络有限公司优秀信息商；2010年度计算机世界年度产品奖；2010年度上证所信息网络有限公司优秀合作伙伴；2010年度华军软件园优秀软件奖；2010年理财周刊最受欢迎理财产品奖；2011年度上证所最佳信息商；2012年，获评“上海市著名商标”；2013中国软件风云榜最受用户欢迎奖；2013年度360软件中心最受用户欢迎奖；2013年度上证所最佳信息商；2014年度上证所最佳信息商；2014上海市重点软件企业；2009-2014上海市明星软件企业等。

7、管理团队优势

公司的管理团队专注于互联网金融信息服务行业十几年，具有丰富的管理经验、不断进取的开拓精神和强烈的责任心、使命感，能够敏锐感知客户和市场的变化并迅速做出反应。在公司多年的发展过程中，公司的高级管理人员和核心技术人员未发生重大变化。公司以“选、育、用、留”为基本出发点，通过内部培养和外部引进两个渠道不断扩充和提升管理层队伍。高效的管理团队成为公司的核心竞争力之一。公司非常重视管理层整体素质的提升，先后资助6名部门经理攻读国内名校EMBA，3名攻读MBA，提高了管理层的战略眼光和管理水平。

（三）公司在行业中的竞争劣势

（1）公司规模有待扩大

尽管公司目前在国内市场占有一定的份额,但是考虑到未来市场需求不断增大、市场竞争日趋激烈的状况,为保持并扩大公司的市场地位,公司规模有待扩大。未来公司不仅面临着国内同行的挑战,而且面临着国际知名企业的竞争。一方面,公司的国内主要竞争对手多已通过资本市场募集了充裕的资金,资本实力大为增强;另一方面,国际同行正加大在中国的资金、人才投入。迎接与国内外同行的激烈竞争,公司需要充实资本实力,扩大企业规模。

（2）公司内部建设有待加强

新兴业务的不断跨界和融合,给公司的账户管理和支付清算系统带来了巨大的挑战。如果公司的内部建设不能够满足业务的需要,将会对数据安全等方面产生重大影响,进而制约公司的快速发展。

（3）各类专业人才的储备仍显不足

顺应行业的发展趋势,公司提供的专业数据和资讯服务正在向着多市场、深度化的方向发展,公司需要进一步充实技术研究、产品开发、市场销售、售后维护和运营管理等各种专业人才的储备。公司在金融数据的挖掘与建模、投资顾问的人员储备方面具有一定的优势,但是随着“互联网金融”的发展,以及业务领域的逐步拓展,人才的储备对公司的发展至关重要。专业人才储备的相对缺乏可能成为公司发展的瓶颈。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。公司股东大会由 **38 名** 股东组成，益盟数码为公司的控股股东，曾山、郭斐为公司的实际控制人。

公司在《公司章程》中规定了股东大会的职权及运作程序，并根据《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开等做了详细规定。

截至本公开转让说明书出具日，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，股东大会对公司章程的修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度的制定、进入全国股份转让系统公司挂牌等重大事项的决策作出了有效决议，公司已建立较为完善的股东大会制度，且股东大会运行规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的程序选聘董事，目前本公司董事会由六名董事组成，分别是曾山、郭斐、LAU SENG YEE（刘胜义）、束建平、杨军、梁宇峰，公司董事长为曾山。

经过股东大会审议通过的《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。截至本公开转让说明书出具日，股份公司董事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定定期召开会议，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。目前，公司监事

会由三名监事组成，分别是李晓东、俞湧、郭春梅，其中：李晓东为监事会主席，郭春梅为职工代表监事，公司职工代表监事一名，占监事会成员的三分之一。职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其他监事由公司股东大会选举产生。

经公司股东大会审议通过的《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。截至本公开转让说明书出具日，股份公司监事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定定期召开会议。公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

（一）公司内部管理制度建设情况

公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《子公司管理制度》、《投资者关系管理制度》等，涵盖了公司战略决策、人力资源管理、财务管理、信息披露、投资者关系管理等公司营运活动的各个环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

本公司董事会认为，股份公司成立以来，已经建立起了以《公司章程》为核心的公司治理制度体系，逐步建立了基本健全的内部控制管理制度。公司股东大会、董事会、监事会权利职责划分明确，规范运作，注重保护公司股东尤其是中小股东的各项权利。为保障公司有序发展，财务总监、监事会定期检查公司财务状况。公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

综上所述，公司的治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年重大违法违规情况

最近两年，公司不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

公司控股股东益盟数码、实际控制人曾山、郭斐最近两年亦不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

四、独立性情况

公司具有完整的业务系统，在业务、资产、机构、人员、财务方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司做出了关于独立性的声明与承诺，保证公司业务、资产、人员、财务和机构独立，并声明公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

（一）业务独立

公司拥有独立的业务体系和工作流程，能够自主进行研发、生产、销售等经营活动。公司独立签订合同，支配公司资源，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在业务依赖关系。

（二）资产独立

公司拥有独立经营所需要的知识产权、资质、许可证等资产的所有权，租用了建筑物等生产办公场所。公司在整体变更后继承有限责任公司全部资产和负债，不违反法律、法规及规范性文件的规定，不存在法律障碍。公司资产与股东资产严格分开，完全独立运营，不影响资产独立性。公司财产权属明晰，由公司实际控制和使用，不存在被股东占用而受到损害的情况。

（三）人员独立

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同。本公司董事会成员、非职工代表监事及高级管理人员的产生，从候选人提名到选举，均符合《公司法》和《公司章程》的规定和程序，不存在控股股东、实际控制人干预公司股东大会、董事会及监事会作出人事任免决定或越权任命的情况。本公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在主要股东、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，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司已建立了完整的财务核算体系，具有独立的财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪。公司建立了独立、完整、规范的财务、会计核算体系和财务管理制度，财务决策独立。公司独立开设银行

账户，不存在与其他单位或个人共用账户的情况。公司纳税独立，依法独立申报和缴纳税金。

（五）机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会和监事会，相关制度完善，能够依法独立行使相关法律法规和《公司章程》规定的职权。公司各业务部门拥有独立的管理制度，治理结构完善，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开且独立运作，不存在混合经营的情形。

综上所述，公司业务独立于本公司股东、实际控制人及其控制的其他企业，资产独立完整，人员、财务及机构独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

公司的控股股东为益盟数码，截至本公开转让说明书出具日，益盟数码直接持有公司12,317.13万股股份，占公司总股本的28.15%。

公司实际控制人为曾山、郭斐夫妇，合计控制公司 34.54%的股份。截至本公开转让说明书出具日，曾山直接持有公司 921.69 万股股份，占公司总股份的 2.11%；曾山通过其作为普通合伙人而控制的君同投资持有公司 1,871.31 万股股份，占公司总股份的 4.28%；曾山、郭斐夫妇通过共同控制的益盟数码持有公司 12,317.13 万股股份，占公司总股份的 28.15%。其中，益盟数码、君同投资的基本情况如下：

益盟数码成立于2002年7月25日，注册地址为上海市徐汇区田林东路588号A519室，注册资本及实收资本均为330.0万元人民币，法定代表人为曾山。公司类型：有限责任公司（国内合资）。经营范围：投资管理，企业管理咨询，企业形象策划，从事计算机信息科技专业领域内的技术服务，技术咨询、技术开发。（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）

目前，益盟数码除持有益盟股份股权外，基本不从事实质的生产经营业务。

君同投资成立于2010年8月2日，注册地址为上海市徐汇区宜山路926号

1 幢 15 层 1503 室，执行事务合伙人为曾山，经营范围为实业投资，投资咨询，投资管理，企业管理咨询。君同投资系为益盟股份中高层管理人员持股的有限合伙企业，除持有益盟股份股权外，无其他任何投资和经营业务。

曾山、郭斐对外投资情况下所示：

姓名	职务	投资单位	注册资本/ 出资额 (万元)	持股比例/ 出资比例	投资单位与公司的 关系	投资是否 存在利益 冲突
曾山	董事/ 总经理	益盟数码	330.00	27.27%	本公司的控股股东	否
		君同投资	1,200.00	27.68%	持有本公司股份超过 5% 的股东	否
郭斐	董事	益盟数码	330.00	22.27%	本公司的控股股东	否

综上，益盟数码、君同投资与益盟股份在经营范围、业务属性、主要市场方面具有显著差别，不构成同业竞争的情况。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东益盟数码于 2015 年 3 月 31 日出具了《避免同业竞争承诺函》，表明从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：

（1）本公司/企业及本公司/企业直接或间接控制的子企业目前没有直接或间接地从事与益盟股份的主营业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；

（2）本公司/企业及本公司/企业直接或间接控制的子企业，于本公司/企业作为益盟股份直接或间接持股超过 5% 主要股东的关联方事实改变之前，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

（3）本公司/企业及本公司/企业直接或间接控制的子企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予益盟股份该等投资机会或商业机会之优先选择权；

（4）自本函出具日起，本函及本函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至本公司/企业不再成为益盟股份的主要股东和/或对益盟股份拥有控制权的关联方为止；

（5）本公司/企业和/或本公司/企业直接或间接控制的子企业如违反上述任何承诺，本公司/企业将赔偿益盟股份及益盟股份其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。

公司实际控制人曾山和郭斐于 2015 年 3 月 31 日出具了《避免同业竞争承诺

函》，表明从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：

（1）本人及本人直接或间接控制的子企业目前没有直接或间接地从事与益盟股份的主营业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；

（2）本人及本人直接或间接控制的子企业，于本人作为益盟股份直接或间接持股超过5%主要股东的关联方事实改变之前，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

（3）本人及本人直接或间接控制的子企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予益盟股份该等投资机会或商业机会之优先选择权；

（4）自本函出具日起，本函及本函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至本人不再成为益盟股份的主要股东和/或对益盟股份拥有控制权的关联方为止；

（5）本人和/或本人直接或间接控制的子企业如违反上述任何承诺，本人将赔偿益盟股份及益盟股份其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。

六、报告期内资金占用、对外担保情况

（一）最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

最近两年，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中对控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的行为作出了明确的规定，防止其利用关联关系损害公司利益，例如：

《公司章程》第三十八条、九十一条、一百三十三条规定，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程》第四十条规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（一）本公司及本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) 公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;

(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) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

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

《公司章程》第一百零二条规定, 董事会决定运用公司资产进行对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财的决策权限如下:

(一) 根据本章程规定应当提交股东大会审议的对外担保事项以外的其他对外担保;

(二) 为不超过公司最近一期经审计净资产的 30%的对外投资 (包括收购出售资产、资产抵押、委托理财、借款等事项);

(三) 单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额低于【3,000】万元, 或低于最近一期经审计净资产【5%】的关联交易。

此外, 公司股东大会审议通过了《关联交易决策制度》和《对外担保决策制度》, 进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化, 防止股东及其关联方占用公司资产, 保护公司和所有股东合法利益。

(二) 最近两年公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

最近两年, 公司未发生为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发

生，公司在《公司章程》中对控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的行为作出了明确的规定，防止其利用关联关系损害公司利益，例如：

《公司章程》第三十八条规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第四十条规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（1）本公司及本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；

（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第四十一条规定，股东大会对占公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5% 以上，或金额在人民币 3,000 万元以上的关联交易进行审议并作出决议。股东大会审议关联交易事项时，下列关联股东应当回避表决：

（1）交易对方；

（2）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（3）被交易对方直接或间接控制的；

（4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

（5）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

（6）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

第七十四条规定，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；股东大会对有关

关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按章程规定表决。

公司股东大会审议通过了《关联交易决策制度》和《对外担保决策制度》，进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化，防止股东及其关联方占用公司资产，保护公司和所有股东合法利益。

此外，为避免今后与公司发生可能产生利益冲突的同业竞争，公司控股股东及实际控制人分别出具了《避免同业竞争承诺函》；为减少和规范与公司的关联交易，公司的控股股东、实际控制人分别出具了《规范关联交易承诺函》。

以上具体措施，可防止资金、资产和其他资源被股东及其关联方占用。

八、董事、监事、高级管理人员其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	总持股比例 (%)	职务/关系
1	曾山	2.11%	8.86%	10.97%	董事长/总经理
2	郭斐	—	6.27%	6.27%	董事/曾山之妻
3	束建平	—	1.66%	1.66%	董事/核心技术人员
4	杨军	—	0.30%	0.30%	董事
5	俞湧	—	0.29%	0.29%	监事
6	焦阳	—	0.28%	0.28%	副总经理
7	高小华	0.11%	0.10%	0.21%	副总经理/董事会秘书
8	李华	—	2.30%	2.30%	高小华之母亲
合计		2.22%	20.06%	22.28%	—

除上表中所列示部分外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

除公司董事兼总经理曾山与公司董事郭斐系夫妻关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员签署的重要协议或做出的重要承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签署的关联交易合同具体情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七 关联方、关联关系及关联交易情况”之

“（二）关联交易情况”。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他除劳动合同外的重要协议。

（四）董事、监事、高级管理人员在外任职情况

除在本公司合并范围内子公司任职外，公司董事、监事、高级管理人员在外任职情况如下表所示：

姓名	职务	在外任职单位	任职单位职务	任职单位与公司的关系
曾山	董事/ 总经理	微时代信息技术 （太仓）有限公司	董事	本公司参股公司
杨军	董事	杭州联在信息技术 有限公司	董事	本公司参股公司
高小华	副总经理	微时代信息技术 （太仓）有限公司	监事	本公司参股公司
LAU SENG YEE （刘胜义）	董事	腾讯控股有限公司	高级执行副总裁	持有本公司股份超过 5%的股东

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	投资单位	注册资本/ 出资额 （万元）	持股比例/ 出资比例	投资单位与公司的 关系	投资是否 存在利益 冲突
曾山	董事/ 总经理	益盟数码	330.00	27.27%	本公司的控股股东	否
		君同投资	1,200.00	27.68%	持有本公司股份超 过 5%的股东	否
郭斐	董事	益盟数码	330.00	22.27%	本公司的控股股东	否
束建平	董事/核心 技术人员	益盟数码	330.00	4.54%	本公司的控股股东	否
		君同投资	1,200.00	8.96%	持有本公司股份超 过 5%的股东	否
杨军	董事	君同投资	1,200.00	7.12%	持有本公司股份超 过 5%的股东	否
梁宇峰	董事	益研投资	1500.00	5.00%	本公司控股子公司	否
		益菁汇	1500.00	5.00%	本公司控股子公司	否
俞湧	监事	君同投资	1,200.00	6.80%	持有本公司股份超 过 5%的股东	否
焦阳	副总经理	君同投资	1,200.00	6.64%	持有本公司股份超 过 5%的股东	否

高小华	副总经理	君同投资	1,200.00	2.40%	持有本公司股份超过 5%的股东	否
-----	------	------	----------	-------	-----------------	---

公司董事、监事、高级管理人员均未在公司报告期内的前五大客户和供应商中占有任何权益。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让有限公司公开谴责的情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚，未被采取证券市场禁入措施，也不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

九、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

（一）董事变动情况

公司由有限公司改制为股份公司后，第一届董事会成员为：曾山、郭斐、LAU SENG YEE（刘胜义）、陈立夫、束建平、杨军，任期为2012年1月31日至2015年1月30日。上述董事在任期内未发生变动。

经过2015年1月26日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过，第一届董事会成员任期结束后，第二届董事会成员为曾山、郭斐、束建平、杨军、梁宇峰、LAU SENG YEE（刘胜义），任期为三年。

（二）监事变动情况

公司由有限公司改制为股份公司后，第一届监事会成员为：焦阳、俞湧、许莹，任期为2012年1月31日至2015年1月30日，上述监事在任期内未发生变动。

经过2015年1月26日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过，选举第二届股东监事为李晓东、俞湧，上述两名股东监事与职工监事郭春梅组成第二届监事会，任期为三年。

（三）高级管理人员变动情况

2012年1月31日，公司第一届董事会第一次会议聘任总经理、副总经理等高级管理人员，分别是曾山、高小华、束建平、梁从林、戴勤，任期为三年。2014年3月1日，戴勤因个人原因辞去公司财务总监职务。2014年4月22日，第一届董

事会第十六次会议聘任刘文军担任公司财务总监职务。除上述变动外，其他高级管理人员在任期内未发生变动。

2015年1月31日，公司第二届董事会第一次会议聘任新一届总经理、副总经理等高级管理人员，分别是曾山、焦阳、高小华、刘文军。

第四节 公司财务

一、最近两年财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度财务会计报告已经具有证券从业资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字【2015】第112734号）。

二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	115,379,814.32	241,652,343.26
结算备付金	——	——
拆出资金	——	——
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	455,282,069.97	239,359,875.70
衍生金融资产	——	——
应收票据	——	——
应收账款	5,466,734.63	3,777,869.24
预付款项	15,163,686.63	10,260,314.78
应收保费	——	——
应收分保账款	——	——
应收分保合同准备金	——	——
应收利息	180,273.97	7,096,904.07
应收股利	——	——
其他应收款	53,778,938.53	79,555,039.47
买入返售金融资产	——	——
存货	1,061,188.64	1,160,105.00
划分为持有待售的资产	——	——
一年内到期的非流动资产	——	——

其他流动资产	111,882,703.08	201,402,984.00
流动资产合计	758,195,409.77	784,265,435.52
非流动资产：		
发放贷款及垫款	——	——
可供出售金融资产	113,482,694.53	34,281,416.82
持有至到期投资	——	——
长期应收款	——	——
长期股权投资	11,156,955.71	9,678,049.72
投资性房地产	——	——
固定资产	7,224,886.32	9,092,444.40
在建工程	——	——
工程物资	——	——
固定资产清理	——	——
生产性生物资产	——	——
油气资产	——	——
无形资产	3,684,594.38	3,565,365.05
开发支出	——	1,000,000.00
商誉	11,793,855.65	11,793,855.65
长期待摊费用	1,497,268.37	1,660,620.48
递延所得税资产	308,022.41	636,455.05
其他非流动资产	52,290,549.85	——
非流动资产合计	201,438,827.22	71,708,207.17
资产总计	959,634,236.99	855,973,642.69
流动负债：		
短期借款	——	——
向中央银行借款	——	——
吸收存款及同业存放	——	——
拆入资金	——	——
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	——	——
衍生金融负债	——	——
应付票据	——	——
应付账款	3,400.00	3,400.00
预收款项	110,813,032.45	88,237,115.47
卖出回购金融资产款	——	——

应付手续费及佣金	——	——
应付职工薪酬	18,933,468.40	16,311,200.07
应交税费	15,001,629.84	6,213,023.68
应付利息	——	——
应付股利	——	——
其他应付款	12,127,356.02	19,680,420.94
应付分保账款	——	——
保险合同准备金	——	——
代理买卖证券款	——	——
代理承销证券款	——	——
划分为持有待售的负债	——	——
一年内到期的非流动负债	——	——
其他流动负债	——	——
流动负债合计	156,878,886.71	130,445,160.16
非流动负债：		
长期借款	——	——
应付债券	——	——
其中：优先股	——	——
永续债	——	——
长期应付款	——	——
长期应付职工薪酬	——	——
专项应付款	——	——
预计负债	——	——
递延收益	——	——
递延所得税负债	231,383.36	——
其他非流动负债	——	——
非流动负债合计	231,383.36	——
负债合计	157,110,270.07	130,445,160.16
所有者权益：		
股本	350,000,000.00	350,000,000.00
其他权益工具	——	——
其中：优先股	——	——
永续债	——	——
资本公积	184,991,400.18	184,991,400.18
减：库存股	——	——

其他综合收益	——	——
专项储备	——	——
盈余公积	16,994,055.98	14,589,049.40
一般风险准备	——	——
未分配利润	236,650,439.29	174,815,086.37
归属于母公司所有者权益合计	788,635,895.45	724,395,535.95
少数股东权益	13,888,071.47	1,132,946.58
所有者权益合计	802,523,966.92	725,528,482.53
负债和所有者权益总计	959,634,236.99	855,973,642.69

2、合并利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	330,582,312.96	246,256,464.17
其中：营业收入	330,582,312.96	246,256,464.17
利息收入	——	——
已赚保费	——	——
手续费及佣金收入	——	——
二、营业总成本	318,276,761.22	309,617,578.72
其中：营业成本	73,278,334.21	73,580,578.68
利息支出	——	——
手续费及佣金支出	——	——
退保金	——	——
赔付支出净额	——	——
提取保险合同准备金净额	——	——
保单红利支出	——	——
分保费用	——	——
营业税金及附加	2,656,564.42	2,557,406.01
销售费用	150,477,757.50	142,087,195.18
管理费用	93,602,420.34	91,373,006.59
财务费用	-1,522,041.47	-3,613,792.48
资产减值损失	-216,273.78	3,633,184.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,640,424.12	59,074.01
投资收益（损失以“-”号填列）	45,614,382.09	20,912,744.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-476,011.49	-766,994.48

汇兑收益（损失以“-”号填列）	——	——
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,560,357.95	-42,389,295.74
加：营业外收入	9,792,342.78	13,040,265.57
其中：非流动资产处置利得	——	83.08
减：营业外支出	491,322.37	155,904.16
其中：非流动资产处置损失	71,214.32	5,433.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,861,378.36	-29,504,934.33
减：所得税费用	615,893.97	-166,087.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	76,245,484.39	-29,338,846.83
归属于母公司所有者的净利润	64,240,359.50	-28,821,793.41
少数股东损益	12,005,124.89	-517,053.42
六、其他综合收益的税后净额	——	——
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	——	——
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	——	——
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	——	——
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	——	——
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	——	——
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	——	——
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	——	——
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	——	——
4. 现金流量套期损益的有效部分	——	——
5. 外币财务报表折算差额	——	——
6. 其他	——	——
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	——	——
七、综合收益总额	76,245,484.39	-29,338,846.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	64,240,359.50	-28,821,793.41
归属于少数股东的综合收益总额	12,005,124.89	-517,053.42
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.18	-0.08
（二）稀释每股收益（元/股）	0.18	-0.08

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	383,369,389.64	294,146,135.67
客户存款和同业存放款项净增加额	——	——
向中央银行借款净增加额	——	——
向其他金融机构拆入资金净增加额	——	——
收到原保险合同保费取得的现金	——	——
收到再保险业务现金净额	——	——
保户储金及投资款净增加额	——	——
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	——	——
收取利息、手续费及佣金的现金	——	——
拆入资金净增加额	——	——
回购业务资金净增加额	——	——
收到的税费返还	3,794,994.58	5,402,440.63
收到其他与经营活动有关的现金	12,292,624.53	26,969,322.45
经营活动现金流入小计	399,457,008.75	326,517,898.75
购买商品、接受劳务支付的现金	56,960,040.13	61,469,511.82
客户贷款及垫款净增加额	——	——
存放中央银行和同业款项净增加额	——	——
支付原保险合同赔付款项的现金	——	——
支付利息、手续费及佣金的现金	——	——
支付保单红利的现金	——	——
支付给职工以及为职工支付的现金	142,068,274.54	129,257,979.46
支付的各项税费	16,613,633.45	20,944,612.08
支付其他与经营活动有关的现金	158,119,360.09	130,382,460.14
经营活动现金流出小计	373,761,308.21	342,054,563.50
经营活动产生的现金流量净额	25,695,700.54	-15,536,664.75
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	245,542,711.93	7,999,000.00
取得投资收益收到的现金	52,693,636.57	18,024,596.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,562.10	7,546.11

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	——	——
投资活动现金流入小计	298,242,910.60	26,031,142.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,082,350.63	8,429,498.68
投资支付的现金	442,878,789.45	343,106,630.35
质押贷款净增加额	——	——
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	——	10,000,251.11
支付其他与投资活动有关的现金	——	——
投资活动现金流出小计	450,961,140.08	361,536,380.14
投资活动产生的现金流量净额	-152,718,229.48	-335,505,237.40
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	750,000.00	1,650,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	750,000.00	1,650,000.00
取得借款收到的现金	——	——
发行债券收到的现金	——	——
收到其他与筹资活动有关的现金	——	——
筹资活动现金流入小计	750,000.00	1,650,000.00
偿还债务支付的现金	——	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	——	1,050,000.00
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	——	——
筹资活动现金流出小计	——	31,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	750,000.00	-29,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	——	——
五、现金及现金等价物净增加额	-126,272,528.94	-380,441,902.15
加：期初现金及现金等价物余额	241,652,343.26	622,094,245.41
六、期末现金及现金等价物余额	115,379,814.32	241,652,343.26

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	48,991,581.40	165,708,824.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	134,500,395.31	38,911,900.67
衍生金融资产	——	——
应收票据	——	——
应收账款	4,574,814.06	3,394,857.79
预付款项	14,237,284.12	9,305,963.68
应收利息	180,273.97	5,519,232.81
应收股利	19,000,000.00	7,000,000.00
其他应收款	396,205,567.23	248,620,486.11
存货	387,939.61	——
划分为持有待售的资产	——	——
一年内到期的非流动资产	——	——
其他流动资产	100,176,265.32	200,049,415.92
流动资产合计	718,254,121.02	678,510,681.92
非流动资产：		
可供出售金融资产	88,482,694.53	34,281,416.82
持有至到期投资	——	——
长期应收款	——	——
长期股权投资	96,199,144.37	86,294,197.98
投资性房地产	——	——
固定资产	4,076,806.50	4,393,413.97
在建工程	——	——
工程物资	——	——
固定资产清理	——	——
生产性生物资产	——	——
油气资产	——	——
无形资产	3,588,574.13	3,367,559.63
开发支出	——	1,000,000.00

商誉	——	——
长期待摊费用	462,494.34	1,045,270.81
递延所得税资产	3,283,049.00	2,005,221.05
其他非流动资产	1,189,899.85	——
非流动资产合计	197,282,662.72	132,387,080.26
资产总计	915,536,783.74	810,897,762.18
流动负债：		
短期借款	——	——
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	——	——
衍生金融负债	——	——
应付票据	——	——
应付账款	9,396,247.35	3,400.00
预收款项	103,544,470.51	85,980,420.99
应付职工薪酬	15,501,826.95	15,148,070.35
应交税费	13,269,358.73	6,121,585.57
应付利息	——	——
应付股利	——	——
其他应付款	68,690,305.62	22,791,159.86
划分为持有待售的负债	——	——
一年内到期的非流动负债	——	——
其他流动负债	——	——
流动负债合计	210,402,209.16	130,044,636.77
非流动负债：		
长期借款	——	——
应付债券	——	——
其中：优先股	——	——
永续债	——	——
长期应付款	——	——
长期应付职工薪酬	——	——
专项应付款	——	——
预计负债	——	——
递延收益	——	——
递延所得税负债	231,383.36	——
其他非流动负债	——	——

非流动负债合计	231,383.36	——
负债合计	210,633,592.52	130,044,636.77
所有者权益：		
股本	350,000,000.00	350,000,000.00
其他权益工具	——	——
其中：优先股	——	——
永续债	——	——
资本公积	184,991,400.18	184,991,400.18
减：库存股	——	——
其他综合收益	——	——
专项储备	——	——
盈余公积	16,994,055.98	14,589,049.40
未分配利润	152,917,735.06	131,272,675.83
所有者权益合计	704,903,191.22	680,853,125.41
负债和所有者权益总计	915,536,783.74	810,897,762.18

2、利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	300,985,349.43	234,385,771.00
减：营业成本	94,502,720.21	66,661,826.42
营业税金及附加	2,188,527.72	2,170,516.35
销售费用	139,238,928.23	126,950,320.58
管理费用	71,031,657.10	67,781,835.31
财务费用	-1,360,052.67	-4,009,159.86
资产减值损失	8,551,672.96	12,469,220.03
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,530,655.07	-158,963.59
投资收益（损失以“-”号填列）	25,326,653.17	24,370,586.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-243,048.08	-766,994.48
二、营业利润（亏损以“-”填列）	13,689,204.12	-13,427,165.42
加：营业外收入	9,789,538.07	12,400,352.34
其中：非流动资产处置利得	——	——
减：营业外支出	418,819.15	130,544.64

其中：非流动资产处置损失	388.80	1,518.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,059,923.04	-1,157,357.72
减：所得税费用	-990,142.77	-1,613,867.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,050,065.81	456,509.76
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	——	——
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	——	——
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	——	——
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	——	——
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	——	——
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	——	——
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	——	——
4. 现金流量套期损益的有效部分	——	——
5. 外币财务报表折算差额	——	——
6. 其他	——	——
六、综合收益总额	24,050,065.81	456,509.76
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.07	0.001
（二）稀释每股收益（元/股）	0.07	0.001

3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	345,072,741.00	293,854,795.54
收到的税费返还	3,794,994.58	4,342,537.83
收到其他与经营活动有关的现金	157,416,443.56	36,828,889.19
经营活动现金流入小计	506,284,179.14	335,026,222.56
购买商品、接受劳务支付的现金	82,779,764.23	59,033,370.06
支付给职工以及为职工支付的现金	125,779,997.58	104,981,129.78
支付的各项税费	13,905,939.44	20,524,652.08

支付其他与经营活动有关的现金	358,021,137.20	355,388,422.65
经营活动现金流出小计	580,486,838.45	539,927,574.57
经营活动产生的现金流量净额	-74,202,659.31	-204,901,352.01
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	102,430,632.13	4,999,000.00
取得投资收益收到的现金	22,778,301.94	14,061,744.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	——	——
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	——	——
投资活动现金流入小计	125,208,934.07	19,060,744.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,415,678.73	7,914,403.30
投资支付的现金	163,307,839.57	110,750,000.00
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	——	——
投资活动现金流出小计	167,723,518.30	118,664,403.30
投资活动产生的现金流量净额	-42,514,584.23	-99,603,658.39
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	——	——
取得借款收到的现金	——	——
发行债券收到的现金	——	——
收到其他与筹资活动有关的现金	——	——
筹资活动现金流入小计	——	——
偿还债务支付的现金	——	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	——	1,050,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	——	——
筹资活动现金流出小计	——	31,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	——	-31,050,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	——	——
五、现金及现金等价物净增加额	-116,717,243.54	-335,555,010.40
加：期初现金及现金等价物余额	165,708,824.94	501,263,835.34
六、期末现金及现金等价物余额	48,991,581.40	165,708,824.94

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围变化情况如下所示：

1、2013 年度新设子公司 3 家

子公司名称	合并架构	设立日期	注册资本（万元）	截止 2014 年 12 月 31 日实际出资额（万元）	业务性质
杭州定赢	控股子公司	2013 年 1 月	300.00	300.00	网络技术、计算机软件
沈阳益鹏	全资子公司	2013 年 4 月	100.00	100.00	计算机软件的研发、销售
益学咨询	控股子公司	2013 年 10 月	500.00	500.00	投资管理咨询

2、2014 年度新设子公司 4 家，注销子公司 1 家

（1）新设4家子公司情况：

子公司名称	合并架构	设立日期	注册资本（万元）	截止 2014 年 12 月 31 日实际出资额（万元）	业务性质
益研投资	控股子公司	2014 年 10 月	1500.00	1500.00	投资咨询、商务咨询
益菁汇	控股子公司	2014 年 10 月	1500.00	0.00	资产管理、实业投资
益悸动有限	全资子公司	2014 年 12 月	200.00	0.00	计算机软件的研发、销售
益宽投资	全资子公司	2014 年 12 月	330.00	0.00	投资咨询、管理咨询

（2）注销1家子公司情况：

子公司名称	合并架构	注销日期	注册资本（万元）	实际出资额（万元）	收回的投资款（万元）
杭州定赢	控股子公司	2014 年 7 月	300.00	300.00	0.00

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（四）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公

司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）处置子公司或业务

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的

收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于

形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活

跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（七）应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	80	80
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

（八）存货

1、存货的分类

存货分类为：周转材料、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以

资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

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；

(2) 包装物采用一次转销法。

(九) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法

核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认

净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3-5	5	19-31.67
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

（十一）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工

程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十二）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件专利权	5 年	预计技术更新换代期间
技术类软件	5 年	预计技术更新升级期间
财务及管理类软件	5 年	预计技术更新升级期间

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（十三）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入

减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

经营租入固定资产装修费用，按3-5年摊销。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十六）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并

在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（十七）收入

1、销售商品收入的确认一般原则

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （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本公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

在提供金融资讯和数据服务前向客户收取全部款项，包括证券信息初始化费用和后继维护运行费。公司收取的证券信息初始化费用，在客户获得软件授权时确认收入，收取的后继维护运行费在提供服务的期间内分期确认收入。

（十八）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

与资产相关的政府补助，以银行转账方式拨付时，一般以实际收到款项时按照到账的实际金额确认；以非货币性资产方式拨付时，在实际取得资产并办妥相关受让手续时确认。

与收益相关的政府补助，以银行转账方式拨付时，一般以实际收到款项时按照到账的实际金额确认；只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准

拨付的，可以在这项补助成为应收款时予以确认并按照应收的金额计量。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十）租赁

经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

五、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策的变更

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则——基本准则》（修订）、

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、

《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第39号——公允价值计量》、

《企业会计准则第40号——合营安排》、

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

(2) 本公司执行上述企业会计准则影响如下：

①执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订），本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司持有的不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资单独分类至可供出售金融资产核算，并进行了补充披露。

②执行《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订），本公司根据《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）将本公司基本养老保险金、失业保险金单独分类至离职后福利——设定提存计划核算，并进行了补充披露。

上述会计政策变更对2013年度财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	2013 年 12 月 31 日	
		项目名称	影响金额 增加+ 减少-
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（2014 年修订）	2014 年 9 月 10 日第一届董事会第十九次会议审议通过	可供出售金融资产	34,281,416.82
		长期股权投资	-34,281,416.82

本次会计政策变更仅对上述合并财务报表项目列示产生影响，对公司2013年末资产总额、负债总额和所有者权益总额以及2013年度净利润未产生影响。

（3）会计估计的变更

无。

（4）前期会计差错更正

无。

六、报告期财务数据及与财务指标的有关情况分析

（一）营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年的营业收入、成本情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	329,367,218.65	72,489,506.86	244,623,531.08	72,957,690.88
其中：金融资讯及数据服务	329,367,218.65	72,489,506.86	244,623,531.08	72,957,690.88
其他业务	1,215,094.31	788,827.35	1,632,933.09	622,887.80
合 计	330,582,312.96	73,278,334.21	246,256,464.17	73,580,578.68

报告期内，公司主要从事互联网金融信息及咨询等服务，2013 年度、2014 年度主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.34%、99.63%，公司主营业务突出。在报告期内，公司主营业务未发生变化。

2013、2014 年度公司分别实现营业收入 246,256,464.17 元、330,582,312.96 元。2014 年度营业收入较 2013 年度增长 34.24%，主要原因为：2014 年下半年以来，国内 A 股市场持续活跃，市场交易规模大幅度增长，受益于资本市场的持续高涨和活跃，投资者的信心、热情和活跃度大幅回升，对互联网金融信息及咨询服务的需求大幅增加；另外，公司在持续产品创新的同时加大了营销推广力度，取得了较好的效果。

公司的其他业务收入主要为：向证券公司提供的定制软件系统开发、实施与维护服务收入。具体其他业务收入情况如下：

其他业务	2014 年度			2013 年度		
	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利率	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利率
软件系统的开发、实施与维护收入	121.51	78.88	35.08%	63.29	62.29	61.85%

公司其他业务收入的确认原则及具体时点：（1）软件开发与实施收入：根据合同约定的开发进度，在软件系统开发各阶段完成后确认收入；（2）软件维护收入：根据合同约定的在提供维护服务的期间内摊销确认收入。收入的确认金额均以合同约定的价格入账。公司的其他业务成本主要归集了上述软件开发人员的职工薪酬，包括工资、奖金、社会保险费、工会经费及职工教育经费等。职工薪酬的归集、分配、结转方法为按月计提软件开发人员的工资、奖金、社会保险费、工会经费及职工教育经费等职工薪酬，并结转当期损益。

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
信息使用费	38,430,562.67	52.44%	40,896,735.04	55.58%
职工薪酬	19,790,551.98	27.01%	15,749,147.36	21.40%
服务器托管费	11,529,571.75	15.73%	12,545,828.17	17.05%
折旧费	1,699,304.35	2.32%	3,765,980.31	5.12%
其他	1,039,516.11	1.42%	——	——
主营业务成本合计	72,489,506.86	98.92%	72,957,690.88	99.15%
其他业务成本	788,827.35	1.08%	622,887.80	0.85%
营业成本合计	73,278,334.21	100.00%	73,580,578.68	100.00%

公司的营业成本主要包括信息使用费、职工薪酬、服务器托管费等，报告期内，公司营业成本变动较小。2013 年度、2014 年度，信息使用费占当期营业成本的比例分别为 55.58%、52.44%。主要原因为我国对证券信息经营实行许可经营，任何需要接收、使用或经营上海证券交易所、深圳证券交易所证券信息的机构或个人，均须分别向上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司申请许可。公司目前生产经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深圳信息公司

和香港交易所信息公司等机构的授权，并为此支付了金额较大的信息使用费。

2013 年度、2014 年度，公司营业成本金额分别为 73,580,578.68 元、73,278,334.21 元，营业收入在报告期内实现大幅度增长的情况下，营业成本基本持平，说明公司在 2014 年度对营业成本进行了有效的控制。

2、毛利的主要构成、变动趋势及原因

(1) 2014 年度，公司的收入、成本、毛利的构成情况：

单位：元

项 目	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务	329,367,218.65	72,489,506.86	256,877,711.79	77.99%
其中：金融资讯及数据服务	329,367,218.65	72,489,506.86	256,877,711.79	77.99%
其他业务	1,215,094.31	788,827.35	426,266.96	35.08%
合 计	330,582,312.96	73,278,334.21	257,303,978.75	77.83%

(2) 2013 年度，公司的收入、成本、毛利的构成情况：

单位：元

项 目	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务	244,623,531.08	72,957,690.88	171,665,840.2	70.18%
其中：金融资讯及数据服务	244,623,531.08	72,957,690.88	171,665,840.2	70.18%
其他业务	1,632,933.09	622,887.80	1,010,045.3	61.85%
合 计	246,256,464.17	73,580,578.68	172,675,885.5	70.12%

公司 2013 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 70.12%和 77.83%，2014 年度毛利率较 2013 年度有所上升，主要原因是公司最近两年营业成本变化较小，在收入大幅增加的情况下，毛利率有所上升。2013 年度、2014 年度，公司的营业成本分别为 73,580,578.68 元、73,278,334.21 元，公司的营业成本主要包括信息使用费、职工薪酬、服务器托管费等，各年度营业成本变动较小。2014 年度营业收入较 2013 年度大幅增长 34.24%，且公司 2014 年度营业成本较 2013 年度基本持平，从而提升了 2014 年度的毛利率水平。

(二) 主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年
	金额	增长率	金额
销售费用	150,477,757.50	5.91%	142,087,195.18
管理费用	93,602,420.34	2.44%	91,373,006.59
财务费用	-1,522,041.47	-57.88%	-3,613,792.48
营业收入	330,582,312.96	34.24%	246,256,464.17
销售费用占营业收入比重	45.52%	——	57.70%
管理费用占营业收入比重	28.31%	——	37.10%
财务费用占营业收入比重	-0.46%	——	-1.47%

1、报告期内公司销售费用明细如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	62,800,906.78	57,936,148.20
市场推广费	63,839,737.66	54,534,702.92
租赁费	6,211,532.98	5,235,029.79
中介服务费	3,831,514.92	3,205,850.46
通讯费	3,720,764.94	6,672,012.56
办公费	2,436,280.67	2,037,627.73
运输费	1,434,417.76	2,437,532.75
差旅费	1,259,798.14	2,282,345.82
会务费	1,028,047.78	2,723,866.12
折旧及摊销	539,057.52	747,056.07
其他	3,375,698.35	4,275,022.76
合 计	150,477,757.50	142,087,195.18

随着公司业务规模的不断扩大,公司的销售费用也有所增加。2013年度、2014年度公司销售费用分别为142,087,195.18元、150,477,757.50元,增长率为5.91%。公司销售费用主要包括销售部门职工薪酬、市场推广费等。2013年度、2014年度公司销售部门职工薪酬、市场推广费合计占当期销售费用总金额的比重分别为79.16%、84.16%。报告期内,销售部门职工薪酬、市场推广费都有一定幅度的增长,增长率分别为8.40%、17.06%,主要原因是公司业务规模的扩大,导致与业务开展相关的费用相应增加。

尽管公司销售费用2014年较2013年增长5.91%,但远低于同期营业收入

34.24%的增长率，说明公司2014年对销售费用实施了有效控制。

2、报告期内公司管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	61,665,725.17	58,395,044.79
折旧费及摊销	5,336,203.66	7,800,671.85
租赁费	5,953,226.99	5,668,638.73
会务费	1,197,383.82	4,962,668.99
办公费	3,333,353.72	1,950,106.60
软件技术服务费	2,189,019.50	1,557,343.76
中介服务费	1,974,882.20	2,358,842.97
差旅费	2,171,108.90	1,589,102.26
咨询服务费	1,388,976.63	998,652.58
其他	8,392,539.75	6,091,934.06
合 计	93,602,420.34	91,373,006.59

最近2年，公司管理费用略有增加，管理费用占营业收入的比例由2013年的37.10%下降到2014年的28.31%，说明公司2014年对管理费用实施了有效控制。

3、报告期内公司财务费用明细如下：

单位：元

类别	2014 年度	2013 年度
利息支出	——	1,050,000.00
减：利息收入	3,158,120.02	5,748,482.22
其他	1,636,078.55	1,084,689.74
合计	-1,522,041.47	-3,613,792.48

报告期内，公司的利息收入有较大幅度的下降，2013 年度、2014 年度利息收入分别为 5,748,482.22 元、3,158,120.02 元，下降比例为 45.06%，主要原因为公司减少了银行定期存款，从而导致利息收入减少。

（三）非经常性损益及重大投资收益情况

1、公司最近两年非经常性损益及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-64,452.49	-1,589.29
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，	5,968,503.90	8,588,040.69

项 目	2014 年度	2013 年度
按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		
委托他人投资或管理资产的损益	8,863,979.29	4,362,924.27
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	46,587,565.70	17,372,276.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,952,077.53	-40,867.11
所得税影响额	-56,301.82	-256,515.52
少数股东权益影响额	96,404.64	-148.02
合 计	63,347,776.75	30,024,121.35

其中，计入当期损益的政府补助情况如下表所示：

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
徐汇税收财政扶持	2,940,000.00	1,950,000.00	与收益相关
税收返还（即征即退增值税）	3,794,994.58	4,342,537.83	与收益相关
股票医生项目补贴款	200,000.00	300,000.00	与收益相关
金融云平台第二批战略性新兴产业重大项目扶持资金	——	4,790,000.00	与收益相关
“上海名牌”商标补贴款	——	100,000.00	与收益相关
漕河泾房租返还及补贴	300,000.00	400,000.00	与收益相关
上海市规划局重点软件企业专项奖励	30,000.00	320,000.00	与收益相关
著名商标奖励	——	100,000.00	与收益相关
上市股改补贴款	——	400,000.00	与收益相关
科技产业发展补贴	608,000.00	——	与收益相关
贷款贴息补助	1,456,000.00	——	与收益相关
人才补贴	100,000.00	——	与收益相关
其他	334,503.90	228,040.69	与收益相关
合 计	9,763,498.48	12,930,578.52	——

2、公司最近两年公允价值变动收益情况如下：

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	2014 年度	2013 年度
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	9,640,424.12	59,074.01
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	46,350.00	——

3、公司最近两年投资收益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-476,011.49	-766,994.48
处置长期股权投资产生的投资收益	176,201.51	3,612.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	2,523,325.63	470,801.70
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	28,265,414.78	3,236,314.47
银行理财产品投资收益	6,261,472.37	13,606,086.15
信托产品投资收益	4,492,288.89	4,362,924.27
资产管理产品投资收益	4,371,690.40	——
合 计	45,614,382.09	20,912,744.80

(四) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司主要税种和税率

(1) 母公司

税 种	计税依据	税率	
		2014 年度	2013 年度
增值税	按软件销售收入	17%	17%
	按研发和技术服务收入	6% (注 1)	6% (注 1)
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%

(2) 重要子公司：上海益学企业管理咨询有限公司（以下简称“益学咨询”）

税 种	计税依据	税率	
		2014 年度	2013 年度
增值税	按研发和技术服务收入	3%、6% (注 1)	——
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	——

(3) 重要子公司：上海益同软件技术有限公司（以下简称“益同软件”）

税 种	计税依据	税率	
		2014 年度	2013 年度
营业税	提供邮电通讯服务收入	3% (注 2)	3% (注 2)
增值税	按软件销售收入	17%	17%
	按研发和技术服务收入	6% (注 1)	6% (注 1)
	按邮电通讯服务收入	6% (注 3)	——
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%

注 1：根据财政部、国家税务总局出具的财税（2011）111 号“关于在上海市开展交通运

输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知”的规定，自 2012 年 1 月 1 日起，公司、益学咨询和益同软件提供现代服务业服务（包括研发和技术服务、信息技术服务、文化创意服务、物流辅助服务、鉴证咨询服务）按 6% 的法定税率征收增值税。

注 2：根据财政部、国家税务总局出具的财税〔2003〕16 号“关于营业税若干政策问题的通知”的规定，电信单位提供的电信业务按“邮电通信业”税目征收营业税，税率为 3%。益同软件于 2011 年 10 月取得《增值电信业务经营许可证》，准许其按照许可证载明的内容经营增值电信业务，在 2013 年至 2014 年 1-5 月按 3% 的税率缴纳营业税。

注 3：根据财政部、国家税务总局出具的财税〔2014〕43 号“关于将电信业纳入营业税改征增值税试点的通知”的规定，益同软件自 2014 年 6 月 1 日起，提供增值电信服务，按 6% 的税率征收增值税。

报告期内，公司及重要子公司企业所得税实际执行税率如下：

纳税主体名称	2014 年度所得税税率	2013 年度所得税税率
母公司	15.00%	15.00%
益同软件	12.50%	12.50%
益学咨询	免税期	——

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据 2000 年国务院 18 号文件《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》以及 2011 年国务院 4 号文件《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》，销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。益盟股份及孙公司益同软件取得了上海市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，上述三家公司报告期内享受上述优惠政策。

（2）企业所得税

公司于 2011 年 10 月 20 日取得高新技术证书，证书有效期为三年；于 2014 年 10 月 23 日通过复审，再次取得高新技术企业的资格，证书有效期为三年。根据 2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。公司 2013 年度至 2014 年度减按 15% 征收企业所得税。

根据财税【2008】1 号文件《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、发改高技【2008】3697 号文件《关于印发 2008 年度国家鼓励的集成电路企业名单的通知》的规定，经上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇区分局备案（通知书编号：31010469877404X），益盟股份孙公司上海益同软件技术有限公

司享受软件生产企业所得税两免三减半的优惠政策，免税期限为：2010 年 1 月至 2011 年 12 月；减半期限为：2012 年 1 月至 2014 年 12 月。

根据国家税务总局公告第43号公告文件《关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告》、财税【2008】1号文件《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，经上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇区分局批准（通知书编号：310104080074906），益盟股份控股子公司上海益学企业管理咨询有限公司享受软件生产企业、集成电路设计企业所得税两免三减半的优惠政策，免税期限：2014年1月至2015年12月；减半期限：2016年1月至2018年12月。

（五）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	633,941.67	285,826.24
银行存款	100,512,039.57	230,131,625.61
其他货币资金	14,233,833.08	11,234,891.41
合 计	115,379,814.32	241,652,343.26

期中，其他货币资金明细如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
存出投资款	14,233,833.08	11,234,891.41

互联网、软件等行业企业普遍规模较小，受宏观经济周期的影响较大，自身抗风险的能力低于传统制造行业企业。从国际市场上看，为应对行业风险和促进业务开拓，较高的现金储备是互联网、软件行业内企业的普遍特征。公司近年来发展较快，除储备现金防范风险外，还需要较大量的现金投入开发新产品和开拓市场，以应对互联网行业技术和商业模式快速创新的局面。2013年12月31日、2014年12月31日，公司货币资金为24,165.23万元、11,537.98万元，占当期流动资产的比例分别为：30.81%、15.22%。

2014 年末公司货币资金期末余额比 2013 年末有较大幅度的下降，下降比例为 52.25%，其主要原因是：公司减少了银行定期存款金额，转作其他金融产品投资。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
交易性金融资产	455,282,069.97	239,359,875.70
其中：权益工具投资	259,621,931.04	200,447,975.03
衍生金融资产	152,365.90	——
其他	195,507,773.03	38,911,900.67

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的具体情况如下表所示：

单位：元

项目	期末余额	期初余额	类别
股票	259,621,931.04	200,447,975.03	权益工具投资
期货	152,365.90	——	衍生金融资产
国债逆回购	83,973,363.77	——	其他
基金	85,994,263.56	38,911,900.67	其他
资管	20,075,145.70	——	其他
信托	5,465,000.00	——	其他
合计	455,282,069.97	239,359,875.70	——

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	——	——	——	——
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,756,188.03	100.00%	289,453.40	5.03%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	——	——	——	——
合计	5,756,188.03	100.00%	289,453.40	5.03%

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	——	——	——	——
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,977,281.31	100.00%	199,412.07	5.01%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	——	——	——	——
合计	3,977,281.31	100.00%	199,412.07	5.01%

报告期内公司应收账款整体处于较低水平，2013 年末、2014 年末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 1.62%、1.74%，这主要与公司的客户群体以及销售模式有关联。目前，公司的主要客户是个人投资者，客户通过支付宝、快钱等第三方支付平台付款后才能获得登陆权限使用产品，因此公司的应收账款余额占当期营业收入的比例较小。

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,745,228.03	287,261.40	5.00	3,966,321.31	198,316.07	5.00
1 至 2 年	——	——	10.00	10,960.00	1,096.00	10.00
2 至 3 年	10,960.00	2,192.00	20.00	——	——	20.00
合 计	5,756,188.03	289,453.40	——	3,977,281.31	199,412.07	——

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	应收账款	比例 (%)	应收账款	比例 (%)
1 年以内	5,745,228.03	99.81%	3,966,321.31	99.72%
1 至 2 年	——	——	10,960.00	0.28%
2 至 3 年	10,960.00	0.19%	——	——
合 计	5,756,188.03	100%	3,977,281.31	100%

从账龄来看，2013 年末、2014 年末，公司应收账款账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 99.72%、99.81%，占比较高。其中，2013 年末应收账款的账龄全部在两年内。虽然 2014 年末公司应收账款期末余额较 2013 年末有较大幅度的

增长，增长比率为 44.73%，但公司整体应收账款金额较小，风险可控。公司未来将增加账款回收力度，不断加强对应收账款的管理。

(3) 期末应收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(4) 报告期各期末应收账款金额前五名情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
上海顺意丰速运有限公司	非关联方	1,654,258.00	1 至 3 年	28.74%
快钱支付清算信息有限公司	非关联方	960,950.58	1 年以内	16.69%
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	356,417.70	1 年以内	6.19%
合肥益仁信息技术有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	3.47%
上海励杰文化传媒有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	1.74%
合 计	——	3,271,626.28	——	56.83%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
上海顺意丰速运有限公司	非关联方	1,611,133.00	1 至 2 年	40.51%
中银国际证券有限责任公司	非关联方	240,000.00	1 年以内	6.03%
厦门益旻信息技术有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	2.51%
陈智洪	非关联方	58,000.00	1 年以内	1.46%
高笑峰	非关联方	56,320.00	1 年以内	1.42%
合 计	——	2,065,453.00	——	51.93%

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1 年以内	15,159,839.17	99.97%	9,743,699.50	94.96%
1 至 2 年	3,847.46	0.03%	516,615.28	5.04%
合计	15,163,686.63	100.00%	10,260,314.78	100.00%

公司的预付款项主要用于支付公司的市场推广费、服务器托管费等。2014年末公司的预付款项余额较2013年末增长47.79%，主要原因是公司2014年加大了市场推广力度，预付的市场推广费增加较多。2013年度、2014年度，公司发生的市场推广费分别为5,453.47万元、6,383.97万元，增长幅度为17.06%。

从账龄来看，2013年末、2014年末账龄在1年以内的预付款项余额占比分别94.96%、99.97%，主要原因是公司为市场推广、服务器托管等所签订合同的服务期限大部分在1年以内。

(2) 期末预付关联方情况：

截至2014年12月31日，预付关联方具体情况如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	金额	占预付账款期末余额的比例
腾讯计算机	持有本公司股份超过5%的股东	57,000.00	0.38%
深圳市世纪凯旋科技有限公司	间接持有公司股份超过5%的主要投资者担任董事的公司	2,324,175.82	15.33%
合 计	——	2,381,175.82	15.71%

截至2013年12月31日，预付关联方具体情况如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	金额	占预付账款期末余额的比例
深圳市世纪凯旋科技有限公司	间接持有公司股份超过5%的主要投资者担任董事的公司	138,333.31	1.35%
合 计	——	138,333.31	1.35%

(3) 预付款项前五名情况

截至2014年12月31日，预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款期末余额的比例	用途
华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	非关联方	4,848,173.65	1年以内	31.97%	市场推广费
深圳市世纪凯旋科技有限公司	关联方	2,324,175.82	1年以内	15.33%	市场推广费
上海新网迈广告传媒有限公司	非关联方	852,929.64	1年以内	5.62%	市场推广费

北京展视互动科技有限公司	非关联方	693,867.91	1年以内	4.58%	网络培训平台
广州宏讯网鼎计算机系统集成有限公司	非关联方	370,593.28	1年以内	2.44%	服务器托管费
合 计	——	9,089,740.30	——	59.94%	——

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款期末余额的比例	用途
上海羽瑞广告有限公司	非关联方	1,820,808.18	1年以内	17.75%	市场推广费
上海天擎信息技术有限公司	非关联方	1,215,307.05	1年以内	11.84%	市场推广费
广州宏讯网鼎计算机系统集成有限公司	非关联方	526,800.00	1年以内	5.13%	服务器托管费
北京展视互动科技有限公司	非关联方	452,830.17	1年以内	4.41%	网络培训平台
上海诺瑞数字技术有限公司	非关联方	377,358.48	1年以内	3.68%	市场推广费
合 计	——	4,393,103.88	——	42.81%	——

5、应收利息

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
定期存款利息	——	2,521,561.65
保证收益理财产品利息	180,273.97	4,575,342.42
合 计	180,273.97	7,096,904.07

报告期内，公司的应收利息主要体现为定期存款利息、保证收益理财产品利息。2014 年末应收利息余额较 2013 年末有较大幅度的下降，下降比例为 97.46%，主要原因是公司减少了银行定期存款，转作其他金融产品投资。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他	——	——	——	——

应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	57,920,758.05	100.00	4,141,819.52	7.15
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	——	——	——	——
合计	57,920,758.05	100.00	4,141,819.52	7.15

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	——	——	——	——
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	84,004,069.50	100.00	4,449,030.03	5.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	——	——	——	——
合计	84,004,069.50	100.00	4,449,030.03	5.30

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		计提比例（%）	坏账准备
	金额	比例（%）		
1 年以内	44,883,823.12	77.49%	5.00%	2,244,191.16
1—2 年	12,181,452.96	21.03%	10.00%	1,218,145.30
2—3 年	26,184.19	0.05%	20.00%	5,236.84
3—4 年	659,547.38	1.14%	80.00%	527,637.90
4—5 年	115,710.40	0.20%	80.00%	92,568.32
5 年以上	54,040.00	0.09%	100.00%	54,040.00
合计	57,920,758.05	100.00%	——	4,141,819.52

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		计提比例	坏账准备
	金额	比例（%）		
1 年以内	82,947,499.12	98.74%	5.00%	4,147,374.97
1—2 年	218,372.60	0.26%	10.00%	21,837.26
2—3 年	660,047.38	0.79%	20.00%	132,009.48
3—4 年	115,710.40	0.14%	80.00%	92,568.32
4—5 年	36,000.00	0.04%	80.00%	28,800.00
5 年以上	26,440.00	0.03%	100.00%	26,440.00
合计	84,004,069.50	100.00%	——	4,449,030.03

(3) 期末其他应收关联方情况：

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收关联方的情况如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	金额	占其他应收款期末余额的比例
上海挚信投资管理有限公司	本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司	18,000,000.00	31.08%
上海恒越投资有限公司	本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司	10,000,000.00	17.26%
合 计	——	28,000,000.00	48.34%

截至 2015 年 3 月 31 日，上述对关联方的其他应收款已经全部收回。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收关联方的情况如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	金额	占其他应收款期末余额的比例
上海挚信投资管理有限公司	本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司	18,000,000.00	21.43%
上海恒越投资有限公司	本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司	10,000,000.00	11.90%
合 计	——	28,000,000.00	33.33%

(4) 期末余额前五名的其他应收款情况

截至 2014 年 12 月 31 日，期末余额前五名的其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海挚信投资管理有限公司	往来款	18,000,000.00	1 年以内	31.08%	900,000.00
上海恒越投资有限公司	往来款	10,000,000.00	1-2 年	17.26%	1,000,000.00
上海挚诚合力网络传媒发展有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	17.26%	500,000.00
范帅帅	往来款	6,750,000.00	1 年以内	11.65%	337,500.00
成都蓝顶创意产业有限公司	往来款	5,000,000.00	1 年以内	8.63%	250,000.00
合 计		49,750,000.00	——	85.88%	2,987,500.00

截至本公开转让说明书出具日，除成都蓝顶创意产业有限公司与本公司存在往来款项外，上述其他公司已经全部还清上述款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应收款为：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海得金投资中心（有限合伙）	投资款	50,000,000.00	1 年以内	59.52%	2,500,000.00
上海挚信投资管理有限公司	往来款	18,000,000.00	1 年以内	21.43%	900,000.00
上海恒越投资有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	11.90%	500,000.00
上海新兴技术开发区联合发展有限公司	押金	1,305,196.89	1 年以内	1.55%	65,259.84
上海羽瑞广告有限公司	押金	800,000.00	1 年以内	0.95%	40,000.00
合 计		80,105,196.89		95.35%	4,005,259.84

7、存货

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,061,188.64	——	1,061,188.64	1,160,105.00	——	1,160,105.00

目前，公司库存商品为软件产品，库存商品账面余额由光盘、印刷、包装材料等项目构成。

8、其他流动资产

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣及递延税金	1,882,703.08	1,346,984.00
银行理财产品	110,000,000.00	100,056,000.00
专项资产管理计划	—	70,000,000.00（注 1）
信托投资项目	—	30,000,000.00（注 2）
合 计	111,882,703.08	201,402,984.00

注 1：2013 年末的专项资产管理计划中包含两个项目：（1）锐懿资产-民生总营-东方园林 1 号专项资产管理计划 5000 万元；（2）万家共赢苏州旭辉一对多专项资产管理计划 2000 万元，因这两个项目的投资方向为向标的企业发放委托贷款，不具有公允价值，所以列支在其他流动资产中核算。

注 2：中泰-潍柴动力股票受益权投资集合资金信托计划 3000 万元，因其投资方向为受让特定公司的股票收益权，不具有公允价值，所以列支在其他流动资产中核算。

9、可供出售金融资产

（1）可供出售金融资产情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	113,672,694.53	190,000.00	113,482,694.53
其中：按成本计量	113,672,694.53	190,000.00	113,482,694.53

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	34,471,416.82	190,000.00	34,281,416.82
其中：按成本计量	34,471,416.82	190,000.00	34,281,416.82

（2）期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额			
	2013 年 12 月 31 日	2014 年增加	2014 年减少	2014 年 12 月 31 日
上海挚信信孚投资合伙企业	34,281,416.82	—	798,722.29	33,482,694.53

上海健冉投资合伙企业（有限合伙）	——	50,000,000.00	——	50,000,000.00
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	——	30,000,000.00	——	30,000,000.00
西安盟邦网络科技有限公司	190,000.00	——	——	190,000.00
合 计	34,471,416.82	80,000,000.00	798,722.29	113,672,694.53

单位：元

被投资单位	减值准备			
	2013 年 12 月 31 日	2014 年增加	2014 年减少	2014 年 12 月 31 日
上海挚信信孚投资合伙企业	——	——	——	——
上海健冉投资合伙企业（有限合伙）	——	——	——	——
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	——	——	——	——
西安盟邦网络科技有限公司	190,000.00	——	——	190,000.00
合 计	190,000.00	——	——	190,000.00

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日减值准备余额
联营企业			
沈阳益荣软件技术有限公司	65,085.03	0.00	——
杭州联在信息技术有限公司	8,025,164.66	8,032,996.11	——
微时代信息技术（太仓）有限公司	1,587,800.03	3,123,959.60	——
合 计	9,678,049.72	11,156,955.71	——

单位：元

被投资单位	2014 年增减变动						
	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他
联营企业							
沈阳益荣软件技术有限公司	——	-45,082.52	-20,002.51	——	——	——	——
杭州联在信息技术有限公司	——	——	7,831.45	——	——	——	——
微时代信息技术（太仓）有限公司	2,000,000.00	——	-463,840.43	——	——	——	——

被投资单位	2014 年增减变动						
合 计	2,000,000.00	-45,082.52	-476,011.49	—	—	—	—

11、固定资产

单位：元

项 目	电子设备	运输设备	其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2013 年 12 月 31 日账面原值	44,492,324.90	1,375,434.09	647,857.77	46,515,616.76
(2) 2014 年增加金额	2,369,957.10	222,304.00	438,705.39	3,030,966.49
—购置	2,369,957.10	222,304.00	438,705.39	3,030,966.49
(3) 2014 年减少金额	185,871.00	—	—	185,871.00
—处置或报废	185,871.00	—	—	185,871.00
(4) 2014 年 12 月 31 日账面原值	46,676,411.00	1,597,738.09	1,086,563.16	49,360,712.25
2. 累计折旧				
(1) 2013 年 12 月 31 日累计折旧	36,063,703.20	840,272.70	519,196.46	37,423,172.36
(2) 2014 年增加金额	4,477,786.15	246,130.70	96,831.30	4,820,748.15
—计提	4,477,786.15	246,130.70	96,831.30	4,820,748.15
(3) 2014 年减少金额	108,094.58	—	—	108,094.58
—处置或报废	108,094.58	—	—	108,094.58
(4) 2014 年 12 月 31 日累计折旧	40,433,394.77	1,086,403.40	616,027.76	42,135,825.93
3. 减值准备				
(1) 2013 年 12 月 31 日减值准备	—	—	—	—
(2) 2014 年增加金额	—	—	—	—
(3) 2014 年减少金额	—	—	—	—
(4) 2014 年 12 月 31 日减值准备	—	—	—	—
4. 账面价值				
(1) 2014 年 12 月 31 日账面价值	6,243,016.23	511,334.69	470,535.40	7,224,886.32
(2) 2013 年 12 月 31 日账面价值	8,428,621.70	535,161.39	128,661.31	9,092,444.40

公司主要固定资产为电子设备、运输设备和其他设备等。公司现有固定资产

处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产情况，无通过经营租赁租出的固定资产，无持有待售的固定资产情况，无未办妥产权证书的固定资产情况。

12、无形资产

单位：元

项 目	技术专利权	技术软件	财务及管理 软件	合计
1. 账面原值				
(1) 2013 年 12 月 31 日账面原值	910,000.00	1,217,777.73	6,295,601.73	8,423,379.46
(2) 2014 年增加金额	——	1,000,000.00	623,004.35	1,623,004.35
—购置	——	——	623,004.35	623,004.35
—内部研发	——	1,000,000.00	——	1,000,000.00
(3) 2014 年减少金额	——	——	——	——
(4) 2014 年 12 月 31 日账面原值	910,000.00	2,217,777.73	6,918,606.08	10,046,383.81
2. 累计摊销				
(1) 2013 年 12 月 31 日累计摊销	910,000.00	1,155,777.78	2,792,236.63	4,858,014.41
(2) 2014 年增加金额	——	176,888.82	1,326,886.20	1,503,775.02
—计提	——	176,888.82	1,326,886.20	1,503,775.02
(3) 2014 年减少金额	——	——	——	——
(4) 2014 年 12 月 31 日累计摊销	910,000.00	1,332,666.60	4,119,122.83	6,361,789.43
3. 减值准备				
(1) 2013 年 12 月 31 日减值准备	——	——	——	——
(2) 2014 年增加金额	——	——	——	——
(3) 2014 年减少金额	——	——	——	——
(4) 2014 年 12 月 31 日减值准备	——	——	——	——
4. 账面价值				
(1) 2014 年 12 月 31 日账面价值	——	885,111.13	2,799,483.25	3,684,594.38
(2) 2013 年 12 月 31 日账面价值	——	61,999.95	3,503,365.10	3,565,365.05

报告期内，增加的无形资产主要是公司自主研发的益盟爱炒股平台软件 V1.0，该软件于 2014 年 5 月 7 日取得中华人民共和国国家版权局颁发的计算机

软件著作权登记证书，证书号：软著登字第 0724741 号。公司自 2014 年 5 月起转入无形资产。

13、开发支出

报告期内，公司产生的开发支出情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期转出数		2014.12.31
			计入当期损益	确认为无形资产	
益盟爱炒股平台软件 V1.0	1,000,000.00	——	——	1,000,000.00	——

公司自主研发的益盟爱炒股平台软件于 2014 年 5 月 7 日取得中华人民共和国国家版权局颁发的计算机软件著作权登记证书，证书号：软著登字第 0724741 号。因此，公司自 2014 年 5 月起转入无形资产，并开始摊销。

14、商誉

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	初始金额	2013.12.31	2014 年 增加	2014 年 减少	2014.12.31
益盟财富	2,500,000.00	2,500,000.00	——	——	2,500,000.00
浙江益翔	9,293,855.65	9,293,855.65	——	——	9,293,855.65
合 计	11,793,855.65	11,793,855.65	——	——	11,793,855.65

(1) 2008 年 8 月 13 日，公司收购上海益盟财富管理有限公司 100% 股权，收购价格为 2,830,485.55 元，上海益盟财富管理有限公司在收购日净资产为 330,485.55 元，故公司合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额 2,500,000.00 在合并报表中确认为商誉。

(2) 2013 年 7 月 31 日，公司收购浙江益翔软件技术有限公司 100% 股权，收购价格为 12,000,000.00 元，浙江益翔软件技术有限公司在收购日净资产为 2,706,144.35 元，故公司合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额 9,293,855.65 元在合并报表中确认为商誉。

公司确认商誉的过程、公允性及子公司后续经营情况

(1) 益盟财富

益盟财富（收购时名为“浙江利捷企业策略咨询有限公司”，简称“浙江利

捷”)于 2000 年 4 月在浙江省工商行政管理局登记注册,取得注册号为 3300001006680 号的《企业法人营业执照》,并取得中国证券监督管理委员会颁发的编号为 ZX0007 号《证券投资咨询业务资格证书》。

2008 年 8 月,为满足公司业务发展及合规经营需要,公司决定由全资子公司上海创盈先科信息技术有限公司收购浙江利捷 100%股权,收购价格为 2,830,485.55 元,收购日净资产为 330,485.55 元,确认商誉 2,500,000 元。参照当时市场上拥有证券投资咨询业务资格的公司价值,经本公司与浙江利捷原股东各方协商确定上述收购价格。

2009 年到 2012 年,益盟财富及其全资子公司累计实现营业收入约 6.5 亿元,实现净利润约 2.23 亿元,达到预期收购目标。

2013 年 1 月 1 日,中国证监会颁布的《关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定》(以下简称“《暂行规定》”)开始实施,公司按照《暂行规定》及相关法律法规要求,对荐股软件业务进行全面调整,将荐股软件业务全部整合至益盟股份。同时,公司向中国证监会、中国证监会上海监管局申请将证券投资咨询业务资格,由上海益盟财富管理有限公司变更为益盟股份持有。

截至目前,上海益盟软件技术股份有限公司已经获得证券投资咨询业务资格,并在 2013 年和 2014 年累计实现收入 5.35 亿元,实现净利润 2,450.66 万元。收购益盟财富形成的 250 万元商誉,主要体现在益盟财富拥有的《证券投资咨询业务资格证书》给公司整体经营带来的合法合规性,从此次合并的协同效应中受益的资产组涉及到了益盟股份的整体资产。因此该项商誉应当结合益盟股份的整体资产形成资产组进行减值测试,报告期内益盟股份整体的业绩情况良好,经营效益持续提高,未来证券投资咨询业务资格作为公司开展生产经营必须的资质将持续为公司带来收入和利润。综上,不存在商誉减值的情况。

(2) 浙江益翔

浙江益翔原为益盟股份在浙江省的经销商,负责“益盟操盘手”品牌软件在浙江省的销售及服务。为落实《暂行规定》的相关要求,公司终止了浙江益翔的经销权,浙江省的“益盟操盘手”软件销售及服务转由浙江分公司负责。为了平稳过渡浙江省地区的产品销售及服务工作,公司决定收购浙江益翔。

截至 2013 年 5 月，浙江省累计用户 38,573 个，占公司全国累计用户的 8% 左右，2012 年实现销售收入为 1,508.98 万元。该公司在 2013 年 7 月 31 日作为股权收购基准日，收购价格为 1200 万元，其可辨认净资产公允价值约为 270 万元，产生商誉约 930 万元。考虑到浙江益翔拥有数量较多的客户，经本公司与浙江益翔原股东各方协商确定上述收购价格。收购完成后，浙江益翔杭州本部业务人员和管理人员转入公司浙江分公司。

收购浙江益翔形成的 929.39 万商誉，主要体现在浙江益翔给公司带来大量的用户资源，从此次合并的协同效应中最为受益的资产组是益盟股份下属浙江分公司。因此该项商誉应结合浙江分公司的整体资产形成资产组进行减值测试，2013 年和 2014 年浙江分公司分别实现了 668 万元和 2,491 万元的销售收入，业绩良好且持续上升。公司管理层预测，未来不考虑浙江省的新增用户，按 70% 的存量用户存活率（约 15,000 个用户）和 2,000 元的客单价计算，预计 2015 年至 2017 年浙江省用户将分别实现收入 3,000 万元、2,100 万元和 1,400 万元。因此，该项商誉不存在减值迹象。

15、长期待摊费用

报告期内，公司产生的长期待摊费用情况如下：

单位：元

项 目	2013.12.31	2014 年增加	2014 年摊销	2014 年其他减少	2014.12.31
租入固定资产改良支出	1,211,547.23	1,070,761.70	992,233.46	——	1,290,075.47
软件使用费	449,073.25	——	241,880.35	——	207,192.90
合计	1,660,620.48	1,070,761.70	1,234,113.81	——	1,497,268.37

16、递延所得税资产

报告期内，公司产生的递延所得税资产情况如下：

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,052,778.05	308,022.41	4,648,442.10	636,455.05

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值与账面差异	1,542,555.74	231,383.36	——	——

17、其他非流动资产

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付设备、软件等长期资产类款项	2,290,549.85	——
资产管理产品	50,000,000.00（注）	——
合计	52,290,549.85	——

注：2014 年 11 月，公司与上海东方证券资产管理有限公司签订定向资产管理业务合同。东方证券将公司的委托资产 5,000.00 万元融资给上海星通资产管理合伙企业（有限合伙）进行股票质押式回购交易业务，融资期限为 3 年。因此项金融资产不具有公允价值且融资期限超过 1 年，所以列支在其他非流动资产中核算。

18、公司投资金融资产的必要性以及公司对金融资产的投资决策程序。公司对投资金融资产的会计确认及计量情况、报告期内损益情况以及对财务报表的影响

(1) 公司投资金融资产的必要性

A、未来开展互联网金融业务（含基金管理业务）的必要前期准备

随着市场的不断变化，2013 年开始，公司逐步明确了在原有互联网金融信息服务基础上未来大力发展互联网金融业务（含基金管理业务）的总体发展方向。为此，公司从 2013 年开始为互联网金融业务进行前期的部署和尝试，逐步加大包括股票、期货、信托、资产管理计划等各类风险等级不同的金融产品的投资，并通过不同的产品组合来测试公司投资策略的有效性，为未来设计盈利能力较强的互联网金融产品积累经验和历史业绩。

公司只有通过一定时间和一定金额的投资进行准备和测试，才能提供具有可信度的历史业绩和投资经验，为公司未来大力开展互联网金融业务，将各类不同金融资产组合成的产品通过互联网销售给投资人奠定良好的基础。

未来，随着互联网金融产品不断成熟和完善，公司将形成由金融资产购买、各类金融资产组合成益盟股份自己的互联网金融产品、通过互联网的渠道对下

游投资人实现销售三个环节组成的完整产业链条。一旦互联网金融业务形成稳定的产业链条，公司将通过加快互联网金融产品的采购、生产、销售周转速度，使公司持有的金融资产保持在合理水平，从而有效控制该类产品的风险。

B、提高公司资金的利用效率

公司传统的金融信息服务业务给公司带来了一定金额的现金流入，为提高资金的利用效率，公司会选择购买部分风险较低的固定回报类金融产品，例如国债逆回购、银行理财产品等，让暂时闲置的资金获得较银行存款更高的回报，以提高公司整体盈利水平。

(2) 公司对金融资产的投资决策程序

2013、2014 年，公司对金融资产的投资决策按照《公司章程》的相关约定，对于年度投资总额采取期初年度股东大会审议通过当年的投资额度、投资方式等并授权董事会/总经理在授权范围内批准具体投资事项，在第二年的年度股东大会上确认当年的金融资产投资相关情况的方式履行决策程序。

在授权的年度投资额度内，具体进行每笔金融资产投资时，投资项目由子公司财务部下属的投资专员提交投资分析报告或投资可行性研究报告，分别经子公司财务部、母公司财务部审核通过后，报母公司内控合规部的合规、法务专员审核，最后报母公司总经理办公室，最终由总经理签署后实施。

对于风险较高的金融产品，公司均设置了合理的止损比例，可以有效控制投资风险。到目前为止，公司 2013 年、2014 年进行的金融资产投资项目均获得了较好的投资收益。

2015 年 4 月 10 日，公司召开了 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《公司章程》修订案、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》等内部控制制度，进一步明确了公司总经理、董事会、股东大会审议对外投资的金额和决策权限以及相应的决策程序，未来公司将严格按照已经建立的各项规章制度，履行必要的法律程序，并根据业务发展需要不断健全和完善对外投资的相关内控制度和决策机构设置（例如适时设立专门的投资决策委员会），对包括金融资产在内的对外投资进行控制和管理。

(3) 公司对投资金融资产的会计确认及计量情况、报告期内损益情况以及对财务报表的影响

①公司对投资金融资产的会计计量方法

A、根据《企业会计准则》规定，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公司的确认依据和计量方法如下：取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、其他流动资产及其他非流动资产列示的金融资产，会计处理均以成本价计量，待处置时再确认投资收益。

②报告期内上述金融资产影响的损益情况以及对财务报表的影响

A、尚未实现的收益列示在“公允价值变动损益”科目：

公允价值变动损益的明细	2014 年度 (万元)	2013 年度 (万元)
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	964.04	5.91
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	4.64	—

B、已实现的收益列示在“投资收益”科目：

投资收益的明细	2014 年度 (万元)	2013 年度 (万元)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	252.33	47.08
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,826.54	323.63
银行理财产品投资收益	626.15	1,360.61
信托产品投资收益	449.23	436.29
资产管理产品投资收益	437.17	—
合计	4,591.42	2,167.61

(4) 股票投资过程合法合规性，不存在利用内幕信息等买卖股票，（协助）操纵股票价格

益盟股份所从事的互联网化的投资咨询服务主要包括投资顾问业务及在线投资教育业务。投资顾问业务是将公司设计的投资模型与个人投资需求相结合，以投资分析模型为理论核心，辅以投资顾问的知识和经验，帮助用户建立正确的投资判断；在线投资教育业务是指通过公司开发的教育软件为载体，教授个

人投资者更理性的证券投资方法，从而避免或减少盲目跟风等不理性投资行为。公司主要通过对海量交易数据进行统计分析并建立数学模型等技术分析手段为用户提供上述投资咨询服务，不涉及根据非公开的投资信息或行业信息向个人投资者荐股的服务内容。

报告期内，公司除国债逆回购外的金融资产投资，如股票、期货、基金、理财产品、信托、资产管理产品等，均由下属子公司进行。由于公司从事的金融资产投资和投资咨询服务业务在人员、管理体系、办公场所等方面各自独立运行，设置了必要的隔离措施，相互之间不存在知晓或共享对方信息的情形。因此，下属子公司从事股票等金融资产投资过程合法合规，不存在利用内幕信息买卖股票、操纵股票价格的情况。

(5)“防火墙”设置情况，相关风险因素及控制措施。

为有效防范内幕交易和管理利益冲突，健全公司内部控制机制，公司采取了一系列的信息隔离措施，具体情况如下：

①公司按照需知原则管理敏感信息，确保敏感信息仅限于存在合理业务需求或管理职责需要的员工知悉。公司员工未经授权或批准不得获取敏感信息，对已经获取的敏感信息负有保密义务，不得利用敏感信息为自己或他人谋取不当利益。

②公司从事互联网化投资咨询服务的相关部门与从事金融资产投资的下属子公司之间采取业务隔离、物理隔离、人员隔离、信息系统隔离、资金与账户隔离等内部控制措施，已采取的措施包括但不限于：

A、公司主管副总经理原则上不同时分管上述存在利益冲突的业务部门，主管副总经理同时分管两个或两个以上存在利益冲突的业务部门的，不直接或间接参与具体证券品种的投资决策、投资咨询等可能导致利益冲突的业务活动。

B、公司员工不得同时履行可能导致利益冲突的职责，不得在与其业务存在利益冲突的子公司兼任职务。公司有关具体业务的决策机构根据是否存在潜在的利益冲突，实行适当的人员回避。

C、公司存在利益冲突的业务的信息系统相互独立或实现逻辑隔离。

D、公司与从事金融资产投资的下属子公司在开展业务时所涉资金、证券及账户实施分开管理，不得混合操作。

③公司采取保密措施，防止敏感信息的不当流动和使用，包括但不限于：

A、与公司工作人员签订保密协议或保密条款，与参与信息隔离墙管理的专门岗位人员签订特别保密协议；

B、对高级管理人员因分管职责范围发生变化以及知悉敏感信息员工跨部门调动的，公司采取合规提示、“冷淡期”等措施，防范可能产生的利益冲突。

C、公司相关部门应采取办公电脑硬件登记管理、证券交易软件安装限制、办公电话录音管理、即时通讯工具网络监控以及办公邮件备份归档等员工执业技防监测措施，加强对涉及敏感信息的信息系统、通讯及办公自动化等信息设施、设备的管理，保障敏感信息安全；并对可能知悉敏感信息的员工使用公司信息系统形成的电子邮件、即时通讯信息进行监测。

④员工执业行为规范是公司开展信息隔离墙工作的重要基础。公司及从事金融资产投资的下属子公司的相关业务部门进一步细化员工行为守则和执业规范，不断加强员工的职业道德教育和自律意识，自觉防范敏感信息的不当使用、利益冲突和内幕交易。

⑤建立、健全“限制名单”的管理措施。目前，公司运作的投资咨询顾问所推荐的股票产品，是由公司统一的股票模拟交易录入平台录入，然后系统根据时点推送给相应的用户。在该平台中，专门设有股票黑名单屏蔽库表，这里实时记录公司自营所涉及的股票信息。在股票产品录入过程中，系统会首先检查该股票是否存在于限制名单中，如果存在，系统将提示产品人员不能录入该股票信息，以此达到公司自营股票和投资咨询推荐股票的系统化隔离。

⑥公司内控合规部负责组织和协调落实公司信息隔离墙制度的各项工作。具体履行以下职责：

A、根据公司信息隔离墙实际需要以及监管部门的最新要求及时组织修订完善相关制度、流程和措施；

B、及时为相关部门提供利益冲突防范的相关咨询；

C、对相关部门因业务协作而发生的跨墙行为进行审核和备案，对跨墙人员和事项进行跟踪管理，对跨墙人员跨墙、回墙、保密承诺等进行监督和管理；

D、组织公司信息隔离墙的合规检查和信息隔离墙有效性的评价工作。

公司及从事金融资产投资的下属子公司严格按照上述“防火墙”措施来规

范日常生产经营活动，保证了股票投资过程的合法合规性。

（六）报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

（1）应付账款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	——	3,400.00
1 年以上	3,400.00	——

报告期内，公司应付账款未发生增长，并且金额较小，仅为 3,400.00 元。

（2）期末无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（3）期末无欠关联方款项。

2、预收账款

（1）预收账款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	108,846,780.90	79,085,940.48
1 年以上	1,966,251.55	9,151,174.99
合 计	110,813,032.45	88,237,115.47

（2）期末无预收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（3）期末无预收关联方情况。

（4）预收账款前五名情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款均为个人消费者购买公司产品按照公司收入确认原则形成的预收账款，单一客户购买单一产品的预收账款金额不超过 5.8 万元。

3、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项 目	2013.12.31	2014 年增加	2014 年减少	2014.12.31
短期薪酬	16,295,103.65	132,494,587.66	130,045,463.24	18,744,228.07
离职后福利-设定提存计划	16,096.42	12,316,458.61	12,143,314.70	189,240.33
合 计	16,311,200.07	144,811,046.27	142,188,777.94	18,933,468.40

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2014 年增加	2014 年减少	2014 年 12 月 31 日
(1) 工资、奖金、 津贴和补贴	15,477,600.75	113,328,839.66	111,281,742.60	17,524,697.81
(2) 职工福利费	——	6,802,278.98	6,802,278.98	——
(3) 社会保险费	10,317.38	6,309,479.68	6,230,260.23	89,536.83
其中：医疗保险费	9,230.18	5,592,371.08	5,521,164.07	80,437.19
工伤保险费	359.57	280,769.75	278,931.42	2,197.90
生育保险费	727.63	436,338.85	430,164.74	6,901.74
(4) 住房公积金	——	2,572,611.00	2,560,756.00	11,855.00
(5) 工会经费和职 工教育经费	807,185.52	3,481,378.34	3,170,425.43	1,118,138.43
合 计	16,295,103.65	132,494,587.66	130,045,463.24	18,744,228.07

截至 2014 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2014 年增加	2014 年减少	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险	14,671.21	11,623,622.48	11,465,519.58	172,774.11
失业保险费	1,425.21	692,836.13	677,795.12	16,466.22
合 计	16,096.42	12,316,458.61	12,143,314.70	189,240.33

5、应交税费

单位：元

税费项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	8,850,682.83	1,236,348.82
营业税	——	58,068.24
城市维护建设税	620,628.10	90,609.20
教育费附加	443,305.77	63,601.48
企业所得税	2,966,225.85	3,166,439.55
个人所得税	2,024,033.28	1,574,621.98
水利基金	95,484.50	23,077.33
印花税	1,269.51	257.08
合计	15,001,629.84	6,213,023.68

6、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
尚未支付的费用	10,284,786.18	16,623,069.84
押金及保证金	1,287,062.50	1,441,192.50
其他	555,507.34	1,616,158.60
合 计	12,127,356.02	19,680,420.94

(2) 期末其他应付关联方情况：

截至 2014 年 12 月 31 日，无其他应付关联方情况。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付关联方情况如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	金额	占其他应付款期末余额的比例
腾讯计算机	持有本公司股份超过 5% 的股东	3,800,000.00	19.31%
合 计	——	3,800,000.00	19.31%

(3) 其他应付款前五名情况：

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

项 目	金额	未偿还或结转的原因
济南橡果操盘手软件开发有限公司	200,000.00	押金
易零二四互动营销（上海）有限公司	140,000.00	网络服务费
乌鲁木齐市新巴达商贸有限公司	100,000.00	押金
江西环亚科技有限公司	100,000.00	押金
天津益盟创富科技有限公司	97,297.00	押金
合 计	637,297.00	——

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

项 目	金额	未偿还或结转的原因
深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,800,000.00	市场推广费
上海第一财经传媒有限公司	2,159,525.30	市场推广费
精诚恒逸软件有限公司	1,279,413.68	软件使用费

北京恒华美亿广告有限公司	549,764.86	市场推广费
上海世纪互联信息系统有限公司	268,778.20	服务器托管费
合 计	8,057,482.04	——

（七）报告期内各期末股东权益情况

1、股本权益情况表：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	184,991,400.18	184,991,400.18
专项储备	——	——
盈余公积	16,994,055.98	14,589,049.40
未分配利润	236,650,439.29	174,815,086.37
归属于母公司股东 权益总额	788,635,895.45	724,395,535.95

2013 年末、2014 年末归属于母公司股东权益分别为 724,395,535.95 元、788,635,895.45 元，增长率为 8.87%。2014 年下半年以来，国内 A 股市场持续活跃，市场交易规模大幅度增长，公司 2014 年度实现营业收入较 2013 年度增长 34.24%，2014 年度归属于母公司所有者的净利润为 64,240,359.50 元，使得公司未分配利润由 2013 年末的 174,815,086.37 元增加至 236,650,439.29 元，增长率为 35.37%。

2、资本公积

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
资本（股本）溢价	184,991,400.18	——	——	184,991,400.18
其他资本公积	——	——	——	——
合计	184,991,400.18	——	——	184,991,400.18

2012 年 2 月 23 日，根据公司股东会决议、发起人协议及修改后公司章程规定，公司以 2011 年 9 月 30 日为基准日整体变更为股份有限公司。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字（2011）第 13595 号《审计报告》，公司 2011 年 9 月 30 日的净资产为 534,991,400.18 元，（其中：股本 169,172,932.00 元、资本公积 345,827,068.00 元、盈余公积 19,962,631.56 元，未分配利润 28,768.62 元），按 1: 0.6542 的比例折算成股本，共折合 35,000 万股（每股面值 1.00 元），

溢价部分转入资本公积 184,991,400.18 元。本次变更已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字（2012）第 110085 号验资报告验证，并在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记。

3、盈余公积情况表：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
法定盈余公积	14,589,049.40	2,405,006.58	——	16,994,055.98

4、未分配利润

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
年初未分配利润	174,815,086.37	203,682,530.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	64,240,359.50	-28,821,793.41
减：提取法定盈余公积	2,405,006.58	45,650.98
期末未分配利润	236,650,439.29	174,815,086.37

报告期内，公司未分配利润实现较大幅度的增长，由 2013 年末的 174,815,086.37 元增加至 236,650,439.29 元，增长率为 35.37%。主要原因是公司 2014 年度实现营业收入较 2013 年度增长 34.24%，2014 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 64,240,359.50 元，增厚了公司的未分配利润。

（八）报告期现金流量情况

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	25,695,700.54	-15,536,664.75
投资活动产生的现金流量净额	-152,718,229.48	-335,505,237.40
筹资活动产生的现金流量净额	750,000.00	-29,400,000.00
现金及现金等价物净增加额	-126,272,528.94	-380,441,902.15

1、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
财务费用	3,336,245.12	13,341,204.72
政府补助	5,968,503.90	8,588,040.69
营业外收入	28,834.30	108,187.97

其他往来	2,959,041.21	4,931,889.07
合计	12,292,624.53	26,969,322.45

2、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
销售费用	97,691,636.39	71,685,306.63
管理费用	31,931,943.90	23,963,961.63
财务费用	1,639,109.39	763,542.76
营业外支出-其他	301,719.49	138,460.48
其他往来	26,554,950.92	33,831,188.64
合 计	158,119,360.09	130,382,460.14

(九) 主要财务指标分析

报告期内公司的主要财务指标如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	95,963.42	85,597.36
股东权益合计（万元）	80,252.40	72,552.85
归属于挂牌公司股东权益合计（万元）	78,863.59	72,439.55
每股净资产（元）	2.29	2.07
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.25	2.07
资产负债率（母公司）	23.01%	16.04%
流动比率（倍）	4.83	6.01
速动比率（倍）	4.83	6.00
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	33,058.23	24,625.65
净利润（万元）	7,624.55	-2,933.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	6,424.04	-2,882.18
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1289.77	-5,936.30
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	98.90	-5,884.61

综合毛利率	77.83%	70.12%
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	8.49	-3.90
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	0.13	-7.96
基本每股收益(元/股)	0.18	-0.08
稀释每股收益(元/股)	0.18	-0.08
应收账款周转率(次)	71.52	54.12
存货周转率(次)	65.98	47.12
经营活动产生的现金流量净额(万元)	2,569.57	-1,553.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.07	-0.04

上述财务指标的计算公式如下：

(1) 资产负债率=负债期末余额/资产期末余额

(2) 流动比率=流动资产期末余额/流动负债期末余额

(3) 速动比率=(流动资产期末余额-存货期末余额)/流动负债期末余额

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(6) 每股净资产=净资产期末余额/股本(实收资本)期末余额

(7) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本(实收资本)期末余额

(8) 毛利率=1-营业成本/营业收入

(9) 加权平均净资产收益率=

$$P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 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；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；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。

(10) 基本每股收益=P0÷S

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

公司近两年财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	330,582,312.96	246,256,464.17
净利润（元）	76,245,484.39	-29,338,846.83
毛利率	77.83%	70.12%
销售净利率	23.06%	-11.91%
净资产收益率（加权平均）	8.49%	-3.90%
每股收益（元）	0.18	-0.08

报告期内，公司的综合毛利率分别为 77.83%和 70.12%，毛利率上升主要原因是公司最近两年营业成本变化较小，在收入大幅增加的情况下，毛利率有所上升。2013 年度、2014 年度，公司的营业成本分别为 73,580,578.68 元、73,278,334.21 元，公司的营业成本主要包括信息使用费、职工薪酬、服务器托管费等，各年度营业成本变动较小。2014 年度营业收入较 2013 年度大幅增长 34.24%，且公司 2014 年度营业成本较 2013 年度基本持平，从而提升了 2014 年度的毛利率水平。

公司 2013 年、2014 年净利润分别为-2933.88 万元、7624.55 万元，波动较大。2013 年公司出现亏损，其主要原因为：

（1）受证券市场低迷影响，公司 2013 年营业收入较低

公司专业从事互联网金融信息及咨询等服务，通过互联网和移动通讯网为中国资本市场提供金融资讯、数据分析、软件系统、投资咨询等相关产品和服务。该等产品和服务的市场需求与证券市场的景气度紧密相关。2013 年，中国证券市场持续低迷，上证指数从年初最高的 2450 点下跌至最低 1850 点，年终收于 2115 点，市场交投不活跃，投资者对金融信息及咨询等服务的需求有所下降，导致公司当年实现的营业收入较低。

同行业公司 2013 年、2014 年营业收入、归属于母公司股东的净利润情况如下表所示：

公司名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	归属于母公司股东的净利润	营业收入	归属于母公司股东的净利润
大智慧	82,045.15	10,692.41	89,426.23	1,166.14

东方财富	61,200.70	16,572.38	24,847.49	500.13
同花顺	26,559.71	6,045.55	18,388.05	2,192.19
麟龙股份	10,663.02	5,092.15	5,927.09	2,654.61
益盟股份	33,058.23	6,424.04	24,625.65	-2,882.18

从上表数据可见，同行业公司 2104 年利润较 2013 年均有一大幅度增长，益盟股份的利润波动情况符合行业普遍情况。

(2) 公司为开发新客户和保持市场份额，需要支出的成本和费用具有一定的刚性

2013 年，证券市场较为低迷，公司为了开发新客户及维护原有客户、保持一定的市场份额，必须支出相应的成本和费用，甚至较市场行情火爆时需要支出更多的成本和费用，例如员工薪酬、信息使用费、市场推广费等。相对较高的成本费用是导致公司 2013 年亏损的重要原因。

(3) 移动端产品逐步免费导致该部分收入减少

2013 年公司逐步调整经营策略，明确了移动端产品作为公司获得新客户的主要渠道，并将移动端产品逐步由收费变更为免费。移动端产品免费导致公司通过该类产品实现的收入减少，但为该类产品提供服务需要支付的成本和费用仍然存在。移动端产品收费策略的调整成为公司 2013 年出现亏损的重要原因。

(4) 为保持产品和技术的领先优势，公司保持了较高的研发投入

尽管 2013 年证券市场较为低迷，但是为了研发新产品并保持技术的领先性，公司仍然保持了较高的研发资金投入，2013 年投入研发费用 3,052.97 万元，占当期营业收入的 12.48%。较高的研发投入降低了公司 2013 年的盈利水平，但为后续市场竞争奠定了技术和产品基础，2014 年公司多款新产品和服务推出，使得公司保持一定领先优势。

2、偿债能力分析

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（合并报表）	16.37%	15.24%
资产负债率（母公司）	23.01%	16.04%
流动比率（次）	4.83	6.01
速动比率（次）	4.83	6.00

报告期各期末，公司资产负债率（合并报表）分别为 16.37%、15.24%，2014

年末与 2013 年末相比基本保持稳定。

报告期内，公司流动比率分别为 4.83、6.01，速动比率分别为 4.83、6.00。上述两项指标 2014 年末较 2013 年末有小幅下降，主要原因系公司 2014 年增加了对外投资的力度。2014 年末公司流动资产占资产总额的比例为 79.01%，公司偿债能力较强。

3、营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	71.52	54.12
存货周转率（次）	65.98	47.12

报告期内，公司的应收账款周转率由 54.12 提高至 71.52，公司的应收账款周转率保持较高水平，主要原因系公司的主要客户为个人投资者，客户通过支付宝、快钱等第三方支付平台付款后才能获得登陆权限使用产品。2014 年度应收账款周转率的提升主要系收入的增长所致。

报告期内，公司的存货周转率由 47.12 提高至 65.98，公司的存货周转率保持较高水平，主要原因系随着信息技术的发展，公司已逐步将虚拟存货替代实物存货。因此公司的存货金额一致处于较低水平。2014 年度存货周转率的提升主要系营业成本的增加所致。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	25,695,700.54	-15,536,664.75
投资活动产生的现金流量净额	-152,718,229.48	-335,505,237.40
筹资活动产生的现金流量净额	750,000.00	-29,400,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—
现金及现金等价物净增加额	-126,272,528.94	-380,441,902.15

2013 年、2014 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-15,536,664.75 元、25,695,700.54 元。2013 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于公司净利润，主要系经营性应付项目的增加所致；2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额低于公司净利润，主要系投资收益以及公允价值变动收益所致。

2013 年、2014 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-152,718,229.48

元、-335,505,237.40 元，主要系 2013 年及 2014 年公司对外投资较多所致。

2013 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-29,400,000.00 元，主要系归还 30,000,000.00 元借款所致；2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 750,000.00 元，主要系子公司吸收少数股东投资收到的现金所致。

5、同行业可比上市公司或挂牌公司资产状况及其结构比较分析

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧		
流动资产（元）	2,083,764,184.38	2,198,088,112.67
非流动资产（元）	1,177,179,139.75	1,236,856,948.06
总资产（元）	3,260,943,324.13	3,434,945,060.73
流动资产占总资产比重	63.90%	63.99%
非流动资产占总资产比重	36.10%	36.01%
东方财富		
流动资产（元）	5,950,410,061.15	2,228,750,649.34
非流动资产（元）	232,363,937.69	204,031,748.06
总资产（元）	6,182,773,998.84	2,432,782,397.40
流动资产占总资产比重	96.24%	91.61%
非流动资产占总资产比重	3.76%	8.39%
同花顺		
流动资产（元）	1,270,416,363.05	1,051,130,198.78
非流动资产（元）	310,603,069.93	267,583,971.19
总资产（元）	1,581,019,432.98	1,318,714,169.97
流动资产占总资产比重	80.35%	79.71%
非流动资产占总资产比重	19.65%	20.29%
麟龙股份		
流动资产（元）	69,634,081.51	6,853,756.94
非流动资产（元）	76,331,130.77	68,287,352.99
总资产（元）	145,965,212.28	75,141,109.93
流动资产占总资产比重	47.71%	9.12%
非流动资产占总资产比重	52.29%	90.88%

益盟股份		
流动资产（元）	758,195,409.77	784,265,435.52
非流动资产（元）	201,438,827.22	71,708,207.17
总资产（元）	959,634,236.99	855,973,642.69
流动资产占总资产比重	79.01%	91.62%
非流动资产占总资产比重	20.99%	8.38%

数据来源：数据均来源于可比公司公开披露的年度报告，或在报告数据基础上经计算获得，以下表格数据来源相同。

从上表数据可见，相对较高的流动资产占比是公司所处行业共有的资产结构特点。该行业市场环境、新技术发展变化较快，服务不断推陈出新，企业为了在新商业机会涌现时把握市场机遇，应对激烈竞争，需保持较高的流动资产比例。报告期内，公司流动资产占总资产的比重分别为 91.62%、79.01%，与同行业平均水平一致，说明公司资产质量较好，公司偿债能力强。

从总资产规模来看，截至 2014 年末公司总资产较同行业三家 A 股上市公司而言明显偏小，公司要想在行业中保持更强的竞争能力和抵御风险的能力，有必要适当增加资产规模。

6、同行业可比上市公司或挂牌公司净资产、每股收益、净资产收益率比较分析

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧		
归属于母公司所有者权益合计（元）	3,027,427,414.64	2,917,389,516.72
每股净资产（元）	1.52	1.61
每股收益（元）	0.054	0.006
加权平均净资产收益率	3.60%	0.40%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-21.03%	-0.96%
东方财富		
归属于母公司所有者权益合计（元）	1,879,707,467.72	1,689,108,559.23
每股净资产（元）	1.55	2.51
每股收益（元）	0.1370	0.0041
加权平均净资产收益率	9.38%	0.29%

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.22%	-0.15%
同花顺		
归属于母公司所有者权益合计（元）	1,191,485,142.48	1,139,097,983.82
每股净资产（元）	4.43	8.48
每股收益（元）	0.22	0.08
加权平均净资产收益率	5.19%	1.94%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.36%	1.38%
麟龙股份		
归属于母公司所有者权益合计（元）	102,622,433.08	53,671,431.91
每股净资产（元）	4.56	4.77
每股收益（元）	2.26	1.19
加权平均净资产收益率	65.02%	66.18%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	63.77%	66.15%
益盟股份		
归属于母公司所有者权益合计（元）	788,635,895.45	724,395,535.95
每股净资产（元）	2.25	2.07
每股收益（元）	0.18	-0.08
加权平均净资产收益率	8.49%	-3.90%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.13%	-7.96%

从上表数据可见，报告期内，公司的每股净资产金额较大智慧和同花顺高，2013年、2014年末分别为2.07元和2.25元，每股净资产呈上升的趋势，主要是2014年公司实现较大幅度盈利，导致每股净资产上升。

报告期内，公司的每股收益由2013年的-0.08元增长为2014年的0.18元，实现了较大幅度增长。公司2014年度每股收益优于同行业大智慧与东方财富两家公司，公司盈利能力不断提升。

报告期内，公司2014年较2013年实现扭亏为盈，净利润实现较大幅度增长，净资产收益率也有大幅度提升。2014年度，公司加权平均净资产收益率高于同行业大智慧与同花顺两家公司，表明公司自有资本获利能力较强。2014年，由于公司非经常性损益金额较大，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较低，仅高于大智慧。

7、同行业可比上市公司或挂牌公司盈利能力比较分析

作为一个新兴行业，中国互联网金融信息服务业的平均毛利率水平较高。行业内可比企业的毛利率情况及推算的行业平均毛利率水平情况如下：

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧	51.53%	80.35%
东方财富	75.72%	63.89%
同花顺	83.90%	79.20%
麟龙股份	85.67%	86.08%
均值	74.20%	77.38%
益盟股份	77.83%	70.12%

公司 2013 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 70.12%和 77.83%，2014 年度较 2013 年度毛利率有所上升，主要原因是公司最近两年营业成本变化较小，在收入大幅增长的情况下，毛利率有所上升。2013 年度、2014 年度，公司的营业成本分别为 73,580,578.68 元、73,278,334.21 元，公司的营业成本主要包括信息使用费、服务器托管费、职工薪酬等，各年度营业成本变动较小。2014 年度营业收入较 2013 年度大幅增长 34.24%，且公司 2014 年度营业成本较 2013 年度基本持平，从而提升了 2014 年度的毛利率水平。

8、同行业可比上市公司或挂牌公司营运能力比较分析

报告期内，同行业各公司的应收账款周转率情况如下所示：

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧	11.19	17.70
东方财富	7.99	5.73
同花顺	43.81	26.48
麟龙股份	—	—
均值	15.75	12.48
益盟股份	71.52	54.12

报告期内，公司的应收账款周转率由 54.12 提高至 71.52，公司的应收账款周转率保持较高水平，主要原因系公司的主要客户为个人投资者，客户通过支付宝、快钱等第三方支付平台付款后才能获得登陆权限使用产品。2014 年度应收账款周转率的提升主要系收入的增长所致。

报告期内，同行业各公司的存货周转率情况如下所示：

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧	974.42	367.10
东方财富	—	—
同花顺	—	—
麟龙股份	—	—
益盟股份	65.98	47.12

低存货属于公司所处行业的普遍特点，报告期内同行业公司东方财富、同花顺、麟龙股份期末存货金额为零。公司的存货周转率由 47.12 提高至 65.98，公司的存货周转率保持较高水平，主要原因系随着信息技术的发展，公司已逐步取消实物存货。公司的期末存货金额一致处于较低水平，2014 年度存货周转率的提升主要系营业成本的增加所致。

9、同行业可比上市公司或挂牌公司偿债能力分析

公司名称	2014 年度	2013 年度
大智慧		
资产负债率（合并）	6.68%	13.54%
流动比率（次）	10.12	4.87
速动比率（次）	10.12	4.87
东方财富		
资产负债率（合并）	69.60%	30.57%
流动比率（次）	1.38	3.02
速动比率（次）	1.38	3.02
同花顺		
资产负债率（合并）	24.64%	13.62%
流动比率（次）	3.35	6.20
速动比率（次）	3.35	6.20
麟龙股份		
资产负债率（合并）	29.69%	28.57%
流动比率（次）	1.91	0.47
速动比率（次）	1.91	0.47
益盟股份		
资产负债率（合并）	16.37%	15.24%

流动比率（次）	4.83	6.01
速动比率（次）	4.83	6.00

报告期内，公司的资产负债率（合并）与同行业其他公司相比处于较低水平，主要原因是公司的负债规模相对较小。

报告期内，公司的流动比例、速动比例优于同行业大部分公司。主要原因是公司的流动资产占比较高，资产质量较好，且流动负债中基本无外部借款。

七、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）公司关联方及关联方关系

根据《公司法》及《企业会计准则》的规定，公司关联方如下：

名称	关联关系
益盟数码	本公司控股股东
挚信信明	持有本公司股份超过 5%的股东
腾讯计算机	持有本公司股份超过 5%的股东
橡果信息	持有本公司股份超过 5%的股东
君同投资	持有本公司股份超过 5%的股东、曾山控制的公司
曾山	本公司实际控制人之一、董事长兼总经理
郭斐	本公司实际控制人之一、董事、曾山之妻
伍志广等	间接持有公司股份超过 5%的主要投资者
李曙光	原持有本公司股份超过 5%的股东
李立钧	原持有本公司股份超过 5%的股东
深圳市世纪凯旋科技有限公司	间接持有公司股份超过 5%的主要投资者担任董事的公司
沈阳益荣软件技术有限公司	本公司的参股公司（报告期内注销）
微时代信息技术（太仓）有限公司	本公司的参股公司
杭州联在信息技术有限公司	本公司的参股公司
上海挚信信孚投资合伙企业（有限合伙）	本公司的参股公司
上海健冉投资合伙企业（有限合伙）	本公司的参股公司、本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	本公司的参股公司、本公司董事杨军之配偶施加重大影响的公司
上海太学企业管理咨询有限公司	本公司的参股公司
上海益研投资咨询有限公司	本公司的控股子公司

上海益菁汇资产管理有限公司	本公司的控股子公司
上海益盟财富管理有限公司	本公司的全资子公司
上海益宽投资咨询有限公司	本公司的全资子公司
广州益腾信息技术有限公司	本公司的全资子公司
浙江益翔软件技术有限公司	本公司的全资子公司
上海益学企业管理咨询有限公司	本公司的控股子公司
上海益悸动软件技术有限公司	本公司的全资子公司
上海励杰软件技术有限公司	本公司的全资子公司
益同软件	本公司的孙公司
上海创盈先科信息技术有限公司	本公司的孙公司
沈阳益鹏软件技术有限公司	本公司的三级子公司
束建平	本公司董事、曾兼任副总经理（报告期内卸任）
杨军	本公司董事
梁宇峰	本公司董事
LAU SENG YEE（刘胜义）	本公司董事
李晓东	本公司监事会主席
俞湧	本公司监事
郭春梅	本公司职工监事
焦阳	本公司副总经理、曾任监事会主席（报告期内卸任）
高小华	本公司副总经理、董事会秘书
刘文军	本公司财务总监
上海挚信投资管理有限公司	本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司
上海恒越投资有限公司	本公司原股东李曙光之兄弟控制的公司
陈立夫	本公司原董事（报告期内卸任）
许莹	本公司原职工监事（报告期内卸任）
梁丛林	本公司原副总经理（报告期内卸任）
戴勤	本公司原财务总监（报告期内卸任）

注：上表中涉及关联方的披露范围根据《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第1号——公开转让说明书》中第三十一条规定，按照《公司法》和《企业会计准则》的相关规定披露关联方。但囿于有限核查手段及考虑部分股东的特殊性，涉及主要投资者腾讯计算机的相关关联方在此基础上根据重要性原则仅披露与公司发生重大关联交易的关联方。

（二）关联交易情况

剔除存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销，报告期内公司发生的主要关联交易情况如下：

1、销售商品、提供和接受劳务情况

单位：元

关联方名称	类别	2014 年度	2013 年度
沈阳益荣软件技术有限公司	销售商品及提供信息服务	——	-461,320.75

2、采购商品、提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
深圳市腾讯计算机系统有限公司	支付市场推广费	1,006,132.08	3,800,000.00
深圳市世纪凯旋科技有限公司	支付市场推广费	2,514,157.49	11,666.69

3、关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
益同软件	本公司	30,000,000.00	2012.07.17	2013.07.19	是

4、关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆出			
上海挚信投资管理有限公司	18,000,000.00	2013.05.16	2015.05.15
上海挚信投资管理有限公司	7,500,000.00	2013.08.12	2013.12.24
微时代信息技术（太仓）有限公司	300,000.00	2013.04.09	2013.11.07
上海挚信投资管理有限公司	24,500,000.00	2014.09.28	2014.09.29
上海挚信投资管理有限公司	5,500,000.00	2014.09.28	2014.09.29
上海恒越投资有限公司	10,000,000.00	2013.05.20	2014.12.31

截至本公开转让说明书出具日，关联方已经全部还清上述款项。

5、出资参股公司

被投资方	注册资本/出资额 (万元)	成立日期	持股比例/ 出资额
上海健冉投资合伙企业(有限合伙)	20,000.00	2014 年 12 月 4 日	25.00%
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	74,000.00	2014 年 03 月 1 日	4.05%

上述两家参股公司的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本

情况”之“四、公司股权结构图”之“（三）主要参股公司的基本情况”。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	上海挚信投资管理有限公司	18,000,000.00	900,000.00	18,000,000.00	900,000.00
	上海恒越投资有限公司	10,000,000.00	1,000,000.00	10,000,000.00	500,000.00
预付账款					
	深圳市世纪凯旋科技有限公司	2,324,175.82	——	138,333.31	——
	深圳市腾讯计算机系统有限公司	57,000.00	——	——	——

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款			
	深圳市腾讯计算机系统有限公司	——	3,800,000.00

（三）针对关联方交易的内部管理制度

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

公司《股东大会议事规则》关于关联交易方面的规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司现行有效的《董事会议事规则》在关联董事回避表决及委托授权原则

等方面作为明确的约定。

公司现行有效的《关联交易决策制度》对关联方的认定、关联关系、关联交易的决策及决策程序均进行了明确规定。

公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限，关联交易的签署以及董事会和股东大会对关联交易的表决严格遵循了利益冲突的董事或关联股东的回避制度，公司关联交易的履行程序符合《公司章程》的规定。公司已严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行关联交易决策程序，逐步规范和减少关联方交易与资金往来。

八、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无需披露的重大或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截至 2015 年 4 月 21 日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

九、公司为股份公司改制设立及报告期内的资产评估情况

2011 年 11 月 21 日，上海银信资产评估有限公司出具了《上海益盟软件技术有限公司拟改制为股份有限公司涉及的公司股东全部权益价值评估报告》（沪银信评报字【2011】第 344 号），评估确认截至 2011 年 9 月 30 日，上海益盟软件技术有限公司资产账面价值 629,604,348.94 元，评估价值 833,032,169.19 元，评估增值 203,427,820.25 元，增值率为 32.31%；负债账面价值 94,612,948.76 元，评估价值 94,612,948.76 元，评估增值 0 元；净资产账面价值为 534,991,400.18 元，评估价值为 738,419,220.43 元，评估增值 203,427,820.25 元，增值率 38.02%。此次评估报告主要为上海益盟软件技术有限公司股份制改制所用，益盟有限并未依据该评估报告调整各个科目的账面价值。

除上述事项外，益盟股份在报告期内不存在其他资产评估情况。

十、股利分配政策及最近两年股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，法定盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）公司最近二年的股利分配情况

公司最近两年无股利分配的情形。

（三）公开转让后的股利分配政策

股票挂牌公开转让后，公司将根据《公司法》的规定和自身发展情况，制定股利分配政策。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的相关情况

公司控股子公司及纳入合并报表的其他企业的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股权结构图”之“（二）子公司、孙公司的基本情况”。

（一）公司取得子公司股权情况

1、子公司设立及收购情况表

序号	公司名称	成立日期	注册资本	持股比例	取得方式
1	益盟财富	2000.04.18	5,000.00 万元	100.00%	收购取得
2	创盈先科	2008.07.16	2,500.00 万元	100.00%	出资设立
3	广州益腾	2008.07.17	1,000.00 万元	100.00%	出资设立
4	益同软件	2009.12.15	200.00 万元	100.00%	出资设立
5	浙江益翔	2011.06.28	500.00 万元	100.00%	收购取得
6	沈阳益鹏	2013.04.25	100.00 万元	100.00%	出资设立
7	益学咨询	2013.10.23	500.00 万元	73.00%	出资设立
8	上海励杰	2014.05.20	10.00 万元	100.00%	收购取得
9	益研投资	2014.10.15	1,500.00 万元	95.00%	出资设立
10	益菁汇	2014.10.15	1,500.00 万元	95.00%	出资设立
11	益宽投资	2014.12.12	330.00 万元	100.00%	出资设立
12	益悸动有限	2014.12.12	200.00 万元	100.00%	出资设立

2、收购取得的子公司的具体情况

序号	公司名称	收购金额 (元)	收购日净资产 (元)	商誉 (元)	收购时间
1	益盟财富	2,830,485.55	330,485.55	2,500,000.00	2008.8.13
2	浙江益翔	12,000,000.00	2,706,144.35	9,293,855.65	2013.7.31
3	上海励杰	0.00	-116,073.88	116,073.88	2015.4.7

(1) 上海益盟财富管理有限公司

益盟财富（收购时名为“浙江利捷企业策略咨询有限公司”，简称“浙江利捷”）于 2000 年 4 月在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3300001006680 号的《企业法人营业执照》，并取得中国证券监督管理委员会颁发的编号为 ZX0007 号《证券投资咨询业务资格证书》。

2008 年 8 月，为满足公司业务发展及合规经营需要，公司决定由全资子公司上海创盈先科信息技术有限公司收购浙江利捷 100% 股权，收购价格为 2,830,485.55 元，收购日净资产为 330,485.55 元，确认商誉 2,500,000 元。参照当时市场上拥有证券投资咨询业务资格的公司价值，经本公司与浙江利捷原股东各方协商确定上述收购价格。2008 年 8 月 13 日，创盈先科与浙江利捷原股东方纪文、王铮、应吉签署《股权转让框架协议》，前述交易对手与公司不存在关联关系。2008 年 8 月 18 日，浙江利捷办理完毕工商变更手续。

2009 年到 2012 年，益盟财富及其全资子公司累计实现营业收入约 6.5 亿元，实现净利润约 2.23 亿元，达到预期收购目标。

2013 年 1 月 1 日，中国证监会颁布的《关于加强对利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务监管的暂行规定》（以下简称“《暂行规定》”）开始实施，公司按照《暂行规定》及相关法律法规要求，对荐股软件业务进行全面调整，将荐股软件业务全部整合至益盟股份。同时，公司向中国证监会、中国证监会上海监管局申请将证券投资咨询业务资格，由上海益盟财富管理有限公司变更为益盟股份持有。

截至目前，上海益盟软件技术股份有限公司已经获得证券投资咨询业务资格，并在 2013 年和 2014 年累计实现收入 5.35 亿元，实现净利润 2,450.66 万元。未来将持续为公司带来收入和利润，因此，不存在商誉减值的情况。

(2) 浙江益翔软件技术有限公司

浙江益翔原为益盟股份在浙江省的经销商，负责“益盟操盘手”品牌软件在浙江省的销售及服务。为落实《暂行规定》的相关要求，公司终止了浙江益翔的经销权，浙江省的“益盟操盘手”软件销售及服务转由浙江分公司负责。为了平稳过渡浙江省地区的产品销售及服务工作，公司于2013年1月28日召开第一届董事会第七次会议、2013年3月1日召开2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于收购浙江益翔软件技术有限公司100%股权的议案》，并于2013年7月30日与洪燕华、李强、王之雄、刘涛、唐维璞等浙江益翔原5位自然人股东签署《股权转让协议》，前述交易对手与公司不存在关联关系。2013年7月31日，浙江益翔办理完毕工商变更登记手续。

截至2013年5月，浙江省累计用户38,573个，占公司全国累计用户的8%左右，2012年实现销售收入为1,508.98万元。该公司在2013年7月31日作为股权收购基准日，收购价格为1200万元，其可辨认净资产公允价值约为270万元，产生商誉约930万元。考虑到浙江益翔拥有数量较多的客户，经本公司与浙江益翔原股东各方协商确定上述收购价格。收购完成后，浙江益翔杭州本部业务人员和管理人员转入公司浙江分公司，浙江益翔的执行董事、经理、法定代表人仍由刘涛担任。

收购日后，公司浙江分公司分别在2013年和2014年实现销售收入668万元和2491万元，达到预期收购目标。

(3) 上海励杰软件技术有限公司

上海励杰前身为上海励杰文化传媒有限公司，成立于2014年5月20日，注册资本10万元。因公司业务发展的需要，经公司总经理批准，公司于2015年4月7日与原股东陈欢签订《股权转让协议》，由于上海励杰实收资本为0元，益盟股份以0元收购上海励杰100%股权。2015年4月7日，上海励杰办理完毕工商变更手续。

(二) 母子公司收入占比、合作模式及对子公司有效控制情况

1、报告期内母子公司收入占比情况

序号	公司名称	2014 年度		2013 年度	
		收入（元）	占比	收入（元）	占比
1	益盟股份	300,985,349.43	80.64%	234,385,771.00	94.29%

2	益学咨询	62,546,849.77	16.76%	86,990.29	0.03%
3	沈阳益鹏	3,330,097.09	0.89%	932,038.83	0.37%
4	广州益腾	3,218,798.73	0.86%	5,383,745.83	2.17%
5	浙江益翔	1,417,475.75	0.38%	1,039,717.22	0.42%
6	益同软件	1,323,598.84	0.35%	6,114,394.96	2.46%
7	益研投资	194,174.76	0.05%	——	——
8	益悸动有限	194,174.76	0.05%	——	——
9	创盈先科	27,252.87	0.01%	145,823.42	0.06%
10	益盟财富	0.00	0.00%	428,978.20	0.17%
11	益宽投资	0.00	0.00%	——	——
12	益菁汇	0.00	0.00%	——	——
13	杭州定赢	——	——	71,362.61	0.03%
合计		373,237,772.00	100.00%	248,588,822.36	100.00%

注：(1) 上述合计数中未剔除内部交易部分，因此上表中收入合计数大于审计报告中的收入总额。(2) 杭州定赢于2014年7月已经注销，益研投资、益菁汇、益悸动有限、益宽投资四家子公司成立于2014年。

2、报告期内母子公司业务分工及合作模式情况

公司主要从事证券信息软件研发、销售及系统服务，向投资者提供金融数据、数据分析及证券投资咨询等服务。围绕上述主营业务，母子公司的业务分工及合作模式情况如表所示：

序号	公司名称	经营范围	业务分工
1	益盟股份	计算机软件的开发、设计、制作，销售自产产品，提供上述相关产品、电子信息、计算机、网络工程领域内的“四技”服务，证券投资咨询，商务咨询，投资咨询，经济信息咨询。	软件、投顾投教产品的研发、市场推广、销售、服务等
2	益学咨询	企业管理咨询，投资咨询，商务信息咨询，财务咨询（除代理记账），经济信息咨询，公共关系服务，展览展示服务，会务服务，计算机软件的开发、设计、制作，电子信息、计算机软硬件、计算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机软硬件销售	投教产品的研发、市场推广、销售、服务
3	沈阳益鹏	计算机软件开发、设计、销售；电子信息、计算机、网络工程技术开发、技术咨询服务、技术转让；商务信息咨询。	负责辽宁省产品销售和服务
4	广州益腾	信息技术开发；计算机软硬件、电子产品、网络设备的研究、开发、技术咨询、技术服务、技术转让；批发和零售贸易。	主要软件服务业务已经转至广州分公司，目前已经无业务开展

5	浙江益翔	服务：计算机、网络工程的技术开发、技术服务； 批发、零售：计算机软硬件，电子产品（除专控）， 仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目。	负责金华、宁波地区 用户服务业务
6	益同软件	计算机软件的开发、设计、制作，销售自产产品， 提供上述相关产品，电子信息、计算机、网络工程 专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技 术转让，商务信息咨询。	负责公司的品牌推 广、投资策略研究和 测试
7	益研投资	投资咨询，商务咨询，电子商务（不得从事增值电 信、金融业务），接受金融机构委托从事金融业务流 程外包，计算机、网络信息技术领域内的技术开发、 技术转让、技术咨询、技术服务；销售计算机、软 件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）。	负责价值挖掘类投顾 产品研发、发表各类 投研报告
8	益悸动有限	计算机软件的研发、销售，电子信息、计算机、计 算机网络工程专业领域内的技术开发、技术服务、 技术咨询、技术转让，商务信息咨询。	负责投顾产品—技术 面模型研发
9	创盈先科	软件开发、设计、制作、销售，并提供相关产品、 电子信息、计算机、网络工程的技术开发、技术转 让、技术咨询、技术服务。	主要业务已经转至益 盟股份，目前已经无 业务开展
10	益盟财富	投资管理，企业管理咨询，企业形象策划，计算机 软件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技 术转让、技术服务，销售计算机软件	负责私募基金产品的 研发
11	益宽投资	投资咨询，企业管理咨询，商务信息咨询，财务咨 询（除代理记账），经济信息咨询，公共关系服务， 展览展示服务，会务服务，计算机软件的开发、设 计、制作，电子信息、计算机软硬件、计算机网络 工程专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、 技术转让，计算机软硬件销售。	负责投顾产品研发
12	益菁汇	资产管理，实业投资，投资咨询，商务咨询，电子 商务（不得从事增值电信、金融业务），接受金融机 构委托从事金融业务流程外包。	负责私募基金及互联 网金融业务的研发、 营销、平台搭建及运 营等
13	上海励杰	设计、制作、代理、发布各类广告，商务咨询，企 业管理咨询，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），企业形 象策划，市场营销策划，礼仪服务，翻译服务，展 览展示服务，建筑装饰装修建设工程设计与施工，美 术设计，电脑图文设计，产品包装设计，工艺礼品 设计，工业产品设计，服装设计，计算机软件的研发、 销售，电子信息、计算机、计算机网络工程专业 领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术 转让，商务信息咨询。	投教产品的研发、市 场推广、销售、服务 及集团内部管理信息 系统开发
14	安徽分公司	计算机软件的开发、设计，投资咨询，经济信息咨 询。	负责公司产品的专业 网络销售

15	四川分公司	计算机软件研究，销售自产产品（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	负责四川省、重庆市产品销售和服务
16	广州分公司	计算机软件的开发、设计、制作；销售自产产品，提供上述相关产品、电子信息、计算机、网络工程领域内的“四技”服务。	负责广东省产品销售和服务
17	浙江分公司	计算机、网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；销售总公司自产产品。	负责浙江省、江苏省、福建省产品销售和服务
18	北京分公司	计算机软件的开发、设计；投资咨询；经济信息咨询。	负责北京市产品销售和服务

3、报告期内母公司对子公司的有效控制情况

（1）母公司对各子公司享有绝对控股权

公司取得子公司股权的方式主要是出资设立和收购，且持有子公司的股权比例高。截至 2015 年 5 月 15 日，益盟股份共有 12 家子公司，其中，9 家为全资子公司；其余 3 家为控股子公司，益盟股份持股比例分别为 73.00%、95.00%、95.00%，公司享有对子公司的绝对控股权。

（2）决策控制

公司部分董事、监事、高级管理人员在下属子公司担任总经理、董事、监事等职务，公司可以通过对董事会、股东会等决策机构的控制参与下属子公司的日常生产经营决策。具体任职情况如下表所示：

序号	公司名称	法定代表人	总经理	董事	监事
1	益盟财富	俞湧	俞湧	俞湧	杨军
2	创盈先科	——	——	——	杨军
3	广州益腾	——	——	——	——
4	益同软件	杨军	杨军	杨军	高小华
5	浙江益翔	——	——	——	焦阳
6	沈阳益鹏	——	——	——	焦阳
7	益学咨询	——	——	——	杨军
8	上海励杰	——	——	——	——
9	益研投资	梁宇峰	梁宇峰	曾山	高小华
10	益菁汇	梁宇峰	梁宇峰	曾山	高小华

11	益宽投资	——	——	——	曾山
12	益悸动有限	杨军	——	杨军	高小华

(3) 财务控制

所有分子公司的财务人员均由母公司财务部负责招聘、委派以及考核；针对分公司的资金收入，由母公司统一进行调拨，实现收支两条线管理；针对分子公司的大额费用，均需报母公司财务部审批，并由母公司分管副总签署后方可支出；分子公司于每月末后五个工作日内上报财务报表和各类经营数据；分子公司人员的职工薪酬均由母公司财务部审核后方可发放。

(4) 控制制度的进一步完善

为加强对子公司的管理，建立有效的控制机制，对母公司的组织、资源、资产、投资等和母公司的运作进行风险控制，提高母公司整体运作效率和抗风险能力，经 2015 年 3 月 25 日、2015 年 4 月 10 日召开的第二届董事会第二次会议、2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于〈上海益盟软件技术股份有限公司子公司管理制度〉的议案》。该管理制度在股权管理、财务管理、内部审计监察、重大事项管理、信息披露、母子公司之间的相互关系等方面进行了约定，从而保证了母公司对子公司的有效控制，子公司日常经营活动的计划、组织和管理，对外投资项目的确定等经济活动，满足母公司的规定和母公司总体经营总目标、长期规划和发展的要求。

十二、可能对公司持续经营产生影响的风险因素

(一) 市场波动风险

公司专业从事互联网金融信息及咨询等服务，目前通过互联网和移动通讯网为中国资本市场提供金融资讯、数据分析、软件系统、投资咨询等相关产品和服务。该等产品和服务的市场需求与证券市场的景气度紧密相关。若证券市场出现中长期低迷，市场交投不活跃，投资者对金融信息及咨询等服务的需求下降，可能引起公司产品销售和服务收入下滑，公司生产经营的各项成本和费用相对固定，从而可能导致公司经营业绩下滑。证券市场的景气程度将对公司的经营业绩产生较大的影响。

应对措施：证券市场的波动性是由经济发展周期、宏观经济环境等一系列因素决定的，属于市场所有参与者的系统风险。为此公司将密切关注市场变化，

适时开发符合市场需求的产品、不断拓展如互联网金融等新业务，并有效控制成本，尽可能降低证券市场周期性变化对公司发展的不利影响。

（二）证券交易信息的许可经营风险

目前，我国对证券信息经营实行许可经营。上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司分别为上海证券交易所、深圳证券交易所证券信息的独家全权经营机构。除上海证券交易所、深圳证券交易所会员可在其证券经纪业务中于其合法营业场所现场公布证券交易所证券信息外，任何需要接收、使用或经营上海证券交易所、深圳证券交易所证券信息的机构或个人，均须分别向上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司申请许可。

公司目前生产经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司等机构的授权，虽然公司与上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司保持了良好的合作关系，但如果公司没有按协议约定提出展期或换发许可证的申请，或者上证信息公司、深圳信息公司或香港交易所信息公司对证券交易专有信息的有限经营许可政策发生变化，如增加或减少专有信息的许可品种、增加或减少被授权的金融信息服务商、改变信息服务商有关资质要求等，则可能影响公司现有产品或服务的经营。公司能否持续取得证券交易数据的许可经营，对公司的生产经营有较大的影响，公司存在证券交易信息许可经营的风险。

应对措施：为降低证券交易信息的许可经营风险，公司将继续保持与上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司等机构的良好合作关系，按照协议约定及时提出经营许可展期或换证申请，关注上述机构在经营许可政策方面的变化，并根据相关变化及时作出调整，从而保证公司正常的生产经营不受影响。

（三）市场竞争风险

近年来随着证券市场的快速发展，我国基于互联网的金融信息服务需求旺盛，东方财富信息股份有限公司、浙江核新同花顺网络信息股份有限公司、上海大智慧股份有限公司等企业都以各自所拥有的优势资源（如软件、行情、分析等细分市场）提供特色产品。由于我国证券市场体系还不够成熟，行业内各企业提供的产品差异化特性不够显著，竞争较为激烈。金融信息服务行业主要客户群体

为证券市场的投资者，信息内容对证券市场影响较大，交易数据必须经有关机构授权后才能使用。因此使得本行业有别于其他传统行业，出现恶性竞争的可能较小，但由于竞争日趋激烈，企业将面临产品毛利率有所下降的风险。

应对措施：公司将充分发挥自身优势，加大产品开发投入和新业务拓展，扩大与竞争对手的差异化，通过品牌战略、成本战略以及技术战略提高公司的核心竞争力，以在市场竞争中取得优势地位。

（四）系统及数据安全风险

互联网是由众多计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段互联而成的超大型计算机网络，其最大特点是开放性。互联网客观上存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至不排除网络恶意攻击引起整个网络瘫痪的可能性。

公司基于互联网提供金融信息和咨询服务，必须确保计算机系统和数据的安全。公司网络服务器托管于中国电信、中国移动、中国联通等各地专业机房；配置了稳定、成熟的数据安全软件；建立了严格的备份管理制度、事件报告制度和数据操作制度；对数据库管理人员和技术人员实行严格的分类管理，分级授权，确保系统安全运行，数据安全存取。

但设备故障、软件漏洞、网络攻击以及自然灾害等因素客观存在，上述风险一旦发生，客户将无法及时享受公司的服务，严重时可能造成公司业务中断，从而影响公司的声誉和经营业绩，甚至引起法律诉讼，公司存在互联网系统和数据安全风险。

应对措施：为降低系统及数据安全风险，公司网络服务器托管于中国电信、中国移动、中国联通等各地专业机房；配置了稳定、成熟的数据安全软件；建立了严格的备份管理制度、事件报告制度和数据操作制度；对数据库管理人员和技术人员实行严格的分类管理，分级授权，确保系统安全运行，数据安全存取。

（五）核心技术人员流失风险

公司属于技术密集型企业，技术研发和产品创新工作依赖公司的核心技术人员，核心技术人员流失可能对公司的经营和发展带来重大影响。公司自成立以来，始终重视人才的培养，拥有一支技术过硬、人员稳定的技术团队。在报告期内公

司技术人员队伍稳定,未出现技术人员重大流失的情形。公司已采取了相应措施,如制定适当的薪酬标准体系、股权激励政策等。但随着市场竞争格局的加剧,不排除上述人员流失的可能,从而对公司的未来发展产生一定的不利影响。

应对措施: 公司将继续加大人才引进力度,制定具有吸引力的薪酬体系、实施股权激励政策等措施,并通过建设具有益盟股份特色的企业文化,为员工创造良好的工作环境和平台。

(六) 规模扩大引致的管理风险

公司自成立以来持续、快速发展,资产规模和人员规模也快速扩张。随着经营规模不断扩大以及公司实施精细化管理策略的要求,未来公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。如果公司未能及时调整经营观念和管理手段,将面临企业规模扩张所带来的管理风险。

应对措施: 公司将根据整体运营情况,适时调整组织结构;不断完善各项规章制度,实现制度化管理;加强对现有管理人员的培训工作,积极引进管理人才,提高公司的整体管理水平,从而不断适应公司快速发展的需要。

(七) 税收政策变化的风险

根据 2000 年国务院 18 号文件《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》以及 2011 年国务院 4 号文件《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》,销售自行开发生产的软件产品,按 17% 的法定税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。益盟股份及孙公司益同软件取得了上海市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》,上述两家公司报告期内享受上述优惠政策。

公司于 2011 年 10 月 20 日取得高新技术企业证书,证书有效期为三年;于 2014 年 10 月 23 日通过复审,再次取得高新技术企业的资格,证书有效期为三年。根据 2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定:“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按 15% 的税率征收企业所得税”。公司 2013 年度至 2014 年度减按 15% 征收企业所得税。

根据财税【2008】1 号文件《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、发改

高技【2008】3697号文件《关于印发2008年度国家鼓励的集成电路企业名单的通知》的规定，经上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇区分局备案（通知书编号：31010469877404X），益盟股份孙公司上海益同软件技术有限公司享受软件生产企业所得税两免三减半的优惠政策，免税期限为：2010年1月至2011年12月；减半期限为：2012年1月至2014年12月。

根据国家税务总局公告第43号公告文件《关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告》、财税【2008】1号文件《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，经上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇区分局批准（通知书编号：310104080074906），益盟股份控股子公司上海益学企业管理咨询有限公司享受软件生产企业、集成电路设计企业所得税两免三减半的优惠政策，免税期限：2014年1月至2015年12月；减半期限：2016年1月至2018年12月。

若国家对从事软件生产销售企业、高新技术企业的增值税、所得税的优惠政策发生变化，则公司的盈利能力将受到影响。

应对措施：公司将密切关注国家对从事软件生产销售企业、高新技术企业的增值税、所得税的优惠政策发生的变化，按照相关政策法规的要求，对于高新技术企业资格等及时申请复审。同时，公司将不断加大研发投入，适时开发符合市场需求的产品和新业务，不断提高公司的盈利能力，从而尽可能降低税收优惠政策变化对公司发展的不利影响。

（八）货币资金高储备的风险

互联网、软件等行业企业普遍规模较小，受宏观经济周期的影响较大，自身抗风险的能力低于传统制造行业企业。从国际市场上看，为应对行业风险和促进业务开拓，较高的现金储备是互联网、软件行业内企业的普遍特征。公司近年来发展较快，除储备现金防范风险外，还需要较大量的现金投入开发新产品和开拓市场，以应对互联网行业技术和商业模式快速创新的局面。2013年12月31日、2014年12月31日，公司货币资金为24,165.23万元、11,537.98万元，占当期流动资产的比例分别为：30.81%、15.22%。较大量的货币资金给公司带来了管理的风险，货币资金可能会暂时性闲置，资金利用率不高。

应对措施：为提高公司资金的利用效率，公司选择购买部分风险较低的固

定回报类金融产品，让暂时闲置的资金获得较银行存款更高的回报；同时，公司将加强资金管理能力，做好整体资金使用规划和配置，以提高公司整体盈利水平。

（九）房产租赁及使用存在的风险

目前，公司及其分公司、控股子公司生产经营所用房产全部通过租赁取得，租赁房产承租期届满后，如果出租人不愿再续租，公司及其分公司、控股子公司的生产经营将会因此而受到一定的影响。

应对措施：为了减少因房产租赁给公司带来的不利影响，公司将与租赁方保持良好的沟通，在租赁合同到期前及时与租赁方确认是否能够续租，并争取签订较长期限的租赁合同，从而保证益盟股份正常的生产经营不受影响。与传统制造型企业不同，益盟股份所租赁房产绝大部分用于办公，无需生产、加工场所，对所租赁的房产没有特殊要求，因此，房产租赁所产生的风险相对较小。

（十）信息使用费成本增加的风险

报告期内，公司的信息使用费占总成本的比例较高。公司 2013 年、2014 年的信息使用费金额分别占当年营业成本的 55.58%、52.44%。为满足投资者对金融信息及资讯不断提高的需求，公司将扩大对金融信息及资讯的采集，从而增加相应的成本支出。同时，对于公司已获取授权的金融信息及资讯，其定价也有可能发生变化，导致公司信息使用费用成本增加，进而导致公司毛利率下降，对公司的盈利情况产生不利影响。

应对措施：为降低信息使用费成本增加的风险，公司将继续保持与上证信息公司、深圳信息公司和香港交易所信息公司等机构的良好合作关系，关注上述机构发布的金融信息及资讯定价变化，公司将根据变化适时调整公司的产品定价，从而有效降低信息使用费上升带来的不利影响。

（十一）知识产权风险

公司作为基于互联网金融信息及咨询等服务提供商，主要提供金融资讯、数据分析和软件系统等服务。生产经营中，公司一方面大量使用互联网信息，同时也自主研发大量的资讯。

公司将努力遵守保护知识产权的相关法律法规，尊重资讯创作者的知识产权，经营中使用的交易数据均来自于上证信息公司、深圳信息公司及其他机构的

授权。金融资讯服务产品及金融服务网上使用的金融资讯主要来源于：自主或合作开发、购买数据库或取得授权使用、网页链接等。由于互联网特殊的法制环境，尽管公司在使用信息过程中严格遵守知识产权相关法规，但仍将面临一定的法律风险；此外，公司自主研发的信息也有可能被他人非法引用，从而损害公司的利益。

应对措施：为了降低知识产权方面的风险，一方面公司会认真遵守与知识产权相关的法律法规，不侵犯他人的知识产权；另一方面公司将利用好法律武器，保护好自身合法权益不受侵害。

（十二）业务创新的法律风险

由于当前互联网技术日新月异，金融领域创新层出不穷，公司所从事的互联网金融信息服务及投资咨询业务，其业务形态、服务模式等也正迎来新的挑战。在业务创新过程中，可能出现现行法规尚未明确规定的领域，由此可能引发相关的法律风险。

应对措施：公司将不断加强对业务相关的法律法规的学习，在进行业务创新的同时，充分考虑业务创新带的风险以及应对措施，从而不断降低潜在风险，维护公司及全体股东的利益。

（十三）投资金融资产的价值变动给公司经营带来的风险

报告期内，公司存在较大金额的金融资产投资，包括国债逆回购、银行理财产品、股票、期货、基金、信托产品、资产管理产品等，部分金融产品的风险较高，受市场等各方面因素影响其价值可能出现较大波动。一旦市场出现下行趋势，部分金融资产可能出现账面亏损，从而给公司当期利润带来不利影响。

针对投资金融资产可能给公司带来的风险，公司拟采用的应对措施包括：

A、根据公司总体资金安排和业务发展的需要合理规划不同类型金融资产的投资比例和投资金额，通过合理的投资组合控制投资风险；

B、按照公司章程、三会议事规则、对外投资管理制度、财务管理制度等各项内部控制制度，严格履行对外投资所需的各项决策程序，并在相关股东大会决议、定期报告中及时、准确、完整披露金融资产投资情况；

C、根据业务发展需要不断健全和完善对外投资的相关制度和决策机构设置（例如适时设立专门的投资决策委员会），力争在决策制度上有效控制金融资产的投资风险；

D、对于风险较大的金融资产，公司在投资时即设置合理的止损比例，实时监控相关产品的价格变化或投资风险，触发止损条件时严格执行处置措施，从而将损失控制在预定的可以接受的范围内。

E、随着互联网金融产品不断成熟和完善，公司将形成由金融资产购买、各类金融资产组合成益盟股份自己的互联网金融产品、通过互联网的渠道对下游投资人实现销售三个环节组成的完整产业链条。一旦互联网金融业务形成稳定的产业链条，公司将通过加快互联网金融产品的采购、生产、销售周转速度，使公司持有的金融资产保持在合理水平，从而有效控制该类产品的风险。

（十四）股票期权激励计划

公司于 2015 年 6 月 1 日召开第二届董事会第五次会议，并于 2015 年 6 月 16 召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过了《审议〈上海益盟软件技术股份有限公司股票期权激励计划〉以及提请股东大会授权董事会办理公司股票期权相关事宜》，本股票期权激励计划的主要激励对象为公司及分公司的高层管理人员、核心员工，子公司高管等，授予的股票期权总数为 3,000 万份，将分别于 2015 年、2016 年、2017 年分三期对激励对象进行授权。公司已在本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“十二、股票期权激励计划”中详细说明了股权激励计划的相关情况，提请广大投资者予以关注。

第五节 股票发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明

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

公司本次股票发行的对象为32名投资者，本次股票发行后，股东总数由原来的7名增至38名，公司股东总数不超过200人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。因此，本次定向发行无须向证监会申请核准。

二、本次发行的基本情况

（一）本次股票发行事宜履行的法律程序

公司于2015年3月25日召开第二届董事会第二次会议，并于2015年4月10日召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于上海益盟软件技术股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让以及同时定向发行股份的议案》，同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的同时，拟向不超过35名个人或机构投资者进行定向发行，发行股份不超过8,750万股，发行价格不低于12元/股，融资总额不超过15亿元。

其后，公司于2015年4月28日召开第二届董事会第四次会议，并于2015年5月15日召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于上海益盟软件技术股份有限公司确定定向发行对象及签署附条件生效的〈定向发行股份之认购协议〉的议案》，确认了本次定向发行的最终发行对象、发行价格、发行数量及融资金额，并与定增对象分别签署附条件生效的《定向发行股份之认购协议》。由于本次认购方腾讯计算机系公司股票发行前的关联股东，关联董事 LAU SENG YEE（刘胜义）对第二届董事会第四次会议的上述议案回避表决，关联股东腾讯计算机对2015年第三次临时股东大会的上述议案回避表决。

（二）本次发行股票的数量及金额

公司以定向发行股票的方式发行 8,750 万股人民币普通股，募集资金人民币 125,037.50 万元。

（三）发行价格

本次股票发行价格为每股人民币 14.29 元。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司总股本 35,000 万股，根据公司经审计的 2014 年度财务报告，2014 年度归属于挂牌公司股东的净利润为 6,424.04 万元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 2.25 元，基本每股收益 0.18 元。

本次定向发行价格综合参考了公司所处行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通后确定。

（四）现有股东优先认购的情况

根据《公司章程》的约定，公司现有在册股东不享有优先认购权。

（五）发行对象情况及认购股份数量

本次股票发行对象为 32 名投资者，具体认购情况如下：

序号	认购对象	认购数量（股）	出资方式	占发行后股权比例
1	腾讯计算机	14,000,000	货币	3.20%
2	周立宸	14,000,000	货币	3.20%
3	东证创新	11,100,000	货币	2.54%
	其中：东证创新—2 号基金	6,700,000	货币	1.53%
	东证创新—4 号基金	3,700,000	货币	0.85%
	东证创新—证券投资基金	700,000	货币	0.16%
4	海通证券	7,150,000	货币	1.63%
5	东方证券	5,900,000	货币	1.35%
6	东兴投资	4,500,000	货币	1.03%
7	自贸区投资基金	4,000,000	货币	0.91%
8	立正投资	3,700,000	货币	0.85%
9	金亮	3,230,000	货币	0.74%
10	银领资管—新三板 1 期基金	3,000,000	货币	0.69%
11	融玺创投	3,000,000	货币	0.69%

序号	认购对象	认购数量（股）	出资方式	占发行后股权比例
12	联新投资	3,000,000	货币	0.69%
13	万家共赢—1号资管	2,000,000	货币	0.46%
14	金慧融智	1,200,000	货币	0.27%
15	朴易投资	1,000,000	货币	0.23%
16	东证资管—兴全睿众资管计划	700,000	货币	0.16%
17	陈索文	700,000	货币	0.16%
18	岩黄投资	600,000	货币	0.14%
19	东兴证券	500,000	货币	0.11%
20	光大投资	500,000	货币	0.11%
21	华安证券	500,000	货币	0.11%
22	上海证券	500,000	货币	0.11%
23	中信证券	500,000	货币	0.11%
24	朱雀投资	500,000	货币	0.11%
25	高小华	500,000	货币	0.11%
26	傅伟	300,000	货币	0.07%
27	兴业证券	200,000	货币	0.05%
28	张莉	200,000	货币	0.05%
29	李峰	150,000	货币	0.03%
30	金冠恒	150,000	货币	0.03%
31	廖双辉	150,000	货币	0.03%
32	闫丽梅	70,000	货币	0.02%
合计		87,500,000	——	20.00%

上述发行对象中，深圳市腾讯计算机系统有限公司为持有公司 5%以上股份的股东，高小华在公司担任董事会秘书、副总经理职务，属于公司的关联方；东证创新、东证资管为东方证券之全资子公司；东兴投资为东兴证券之全资子公司，东兴证券为本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商。其他发行对象与公司不存在关联关系。

本次认购对象的基本情况如下：

(1) 深圳市腾讯计算机系统有限公司

深圳市腾讯计算机系统有限公司成立于1998年11月11日，企业法人营业执照注册号为440301103448669，企业类型为有限责任公司，注册资本为6,500万元人民币，公司住所为深圳市南山区高新区高新南一路飞亚达大厦5-10楼，法定代表人马化腾，经营范围：计算机软、硬件的设计、技术开发、销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；数据库及计算机网络服务；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务，并按许可证B2-20090028号文办）；信息服务业务（仅限互联网信息服务业务，并按许可证粤B2-20090059号文办）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批等级的，另行办理审批登记后方可经营）；网络游戏出版运营（凭有效的新出网证（粤）字010号互联网出版许可证经营）；货物及技术进出口。

深圳市腾讯计算机系统有限公司经营业务不涉及证券投资业务，其股东为腾讯主要创始人许晨晔、张志东、陈一丹和马化腾，亦不涉及以非公开方式募集资金设立的情形，不属于《证券投资基金法》、《监督管理办法》和《登记备案办法》所规范的私募投资基金，无需办理相关私募基金备案手续。

(2) 上海东方证券创新投资有限公司

上海东方证券创新投资有限公司成立于2012年11月19日，企业法人营业执照注册号为310000000115790，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册资本为110,000万元人民币，公司住所为上海市黄浦区中山南路318号2号楼40层，法定代表人齐蕾，经营范围：金融产品投资，证券投资，投资管理和投资咨询。（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）

上海东方证券创新投资有限公司分别以“东证创新—菁华新三板2、4号投资基金”和“东证创新—精选成长证券投资基金”参与本次认购。

根据上海东方证券创新投资有限公司提供的《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1004527），上海东方证券创新投资有限公司作为私募投资基金管理人已根据《证券投资基金法》、《监督管理办法》于2014年8月28日在

中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记。

根据上海东方证券创新投资有限公司提供的《私募投资基金备案证明》,“东证创新-菁华新三板 2 号投资基金”已于 2015 年 5 月 15 日完成在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案(备案编码:S35006)、“东证创新-菁华新三板 4 号投资基金”已于 2015 年 5 月 19 日完成在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案(备案编码:S36629)、“东证创新-精选成长证券投资基金”已于 2015 年 3 月 4 日完成在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案(备案编码:S27445)。

(3) 海通证券股份有限公司

海通证券股份有限公司成立于 1993 年 2 月 2 日,企业法人营业执照注册号为 310000000016182,企业类型为其他股份有限公司(上市),注册资本为 958,472.118 万元人民币,公司住所为上海市广东路 689 号,法定代表人王开国,经营范围:证券经纪;证券自营;证券承销与保荐;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;直接投资业务;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务;代销金融产品;股票期权做市业务;中国证监会批准的其他业务,公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。(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)

海通证券股份有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金,亦不直接从事私募基金管理人业务。

(4) 东方证券股份有限公司

东方证券股份有限公司成立于 1997 年 12 月 10 日,企业法人营业执照注册号为 310000000092649,企业类型为其他股份有限公司(上市),注册资本为 528,174.2921 万元人民币,公司住所为上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层、23 层、25 层—29 层,法定代表人潘鑫军,经营范围:证券经纪;融资融券;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券自营;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;证券承销(限国债、政策性银行金融债、短期融资券及中期票据)。(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)

东方证券股份有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金,

亦不直接从事私募基金管理人业务。

(5) 东兴证券投资有限公司

东兴证券投资有限公司成立于 2012 年 2 月 7 日，企业法人营业执照注册号为 350128100019954，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册资本为 30,000 万元人民币，公司住所为平潭综合实验区金井湾片区台湾创业园，法定代表人谭世豪，经营范围：一般经营项目：金融产品投资；资产管理、投资管理、股权投资、项目投资及财务顾问服务；证监会同意的其他业务。许可经营项目：（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）

东兴证券投资有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金；不存在资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形。

(6) 上海自贸试验区二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）

上海自贸试验区二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）成立于 2015 年 5 月 8 日，营业执照注册号为 310000000142349，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1600 号 1 幢楼 24 楼 9-12 室，执行事务合伙人为上海自贸区股权投资基金管理有限公司，经营范围：股权投资，创业投资，投资管理，资产管理，企业管理，投资咨询。（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）

根据上海自贸试验区二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）提供的《私募投资基金备案证明》，上海自贸试验区二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）已于 2015 年 5 月 26 日完成在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案（备案编码：S36370）。

(7) 上海立正投资管理合伙企业（有限合伙）

上海立正投资管理合伙企业（有限合伙）成立于 2010 年 11 月 16 日，营业执照注册号为 310113000861869，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为上海市上海市上海市宝山区铁山路 1075 号 3205 室，执行事务合伙人为杨清芬，经营范围：投资管理；投资咨询；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）

上海立正投资管理合伙企业（有限合伙）作为私募投资基金管理人已根据

《证券投资基金法》、《监督管理办法》于 2015 年 4 月 29 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记（登记编号：P1011178）。

（8）上海银领资产管理有限公司

上海银领资产管理有限公司成立于 2014 年 4 月 18 日，企业法人营业执照注册号为 310141000074774，企业类型为其他有限责任公司，注册资本为 5,000 万元人民币，公司住所为中国（上海）自由贸易试验区基隆路 55 号 5 层 591 室，法定代表人海乐，经营范围：资产管理、实业投资、投资咨询。（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）

上海银领资产管理有限公司以“银领正益新三板尊享 1 期基金”参与本次认购。

上海银领资产管理有限公司作为私募投资基金管理人已根据《证券投资基金法》、《监督管理办法》于 2014 年 7 月 22 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记。

根据上海银领资产管理有限公司提供的《私募投资基金备案证明》，其管理并参与本次定增的“银领正益新三板尊享 1 期基金”已于 2015 年 4 月 16 日完成在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案（备案编码：S28879）。

（9）上海融玺创业投资管理有限公司

上海融玺创业投资管理有限公司成立于 2009 年 7 月 6 日，企业法人营业执照注册号为 310000000096255，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），注册资本为 540 万元人民币，公司住所为上海市金山区亭枫公路 2435 号 3 号楼 101 室，法定代表人费禹铭，经营范围：股权投资管理，投资咨询。（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）

上海融玺创业投资管理有限公司作为私募投资基金管理人已根据《证券投资基金法》、《监督管理办法》于 2014 年 10 月 31 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记（备案编号：P1005024）。

（10）上海联新二期股权投资中心（有限合伙）

上海联新二期股权投资中心（有限合伙）成立于 2012 年 6 月 20 日，营业执照注册号为 310000000113110，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为上海市嘉定区兴贤路 1368 号 3 幢 3103、3104、3105、3106 室，执行事务合伙人

为上海联新股权投资管理中心（有限合伙），经营范围：股权投资，投资咨询。（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）

上海联新二期股权投资中心（有限合伙）已根据《证券投资基金法》、《监督管理办法》于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

（11）万家共赢资产管理有限公司

万家共赢资产管理有限公司成立于 2013 年 2 月 17 日，企业法人营业执照注册号为 3100000000117429，企业类型为其他有限责任公司，注册资本为 6,000 万元人民币，公司住所为上海市浦东新区浦电路 360 号 5 层，法定代表人伏爱国，经营范围：特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。（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）

万家共赢资产管理有限公司以“万家共赢万家资本新三板股权投资 1 号专项资产管理计划”参与本次认购。

万家共赢资产管理有限公司已于 2013 年 6 月 11 日取得中国证监会核发的《特定客户资产管理业务资格证书》（编号：A019-01），其管理的“万家共赢万家资本新三板股权投资 1 号专项资产管理计划”已于 2015 年 4 月 23 日完成资产管理计划财产备案登记，不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金。

（12）深圳市金慧融智数据服务有限公司

深圳市金慧融智数据服务有限公司成立于 2011 年 03 月 23 日，企业法人营业执照注册号为 440301105273298，企业类型为有限责任公司，注册资本为 3,350 万元人民币，公司住所为深深圳市福田区深南大道与彩田路交界西南星河世纪大厦 A 栋 1119F，法定代表人杜同舟，经营范围：计算机应用系统数据备份、数据恢复、数据系统运行维护管理服务，计算机技术开发、技术咨询，计算机软件系统集成，信息咨询，以外包方式从事软件开发，计算机机房租赁，劳务派遣（以上不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外），经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

根据深圳市金慧融智数据服务有限公司于 2015 年 6 月 9 日出具的书面说明，

确认不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形；亦未担任任何私募投资基金的管理人，不属于《证券投资基金法》、《监督管理办法》和《登记备案办法》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，无须办理相关备案。

(13) 上海朴易投资管理有限公司

上海朴易投资管理有限公司成立于 2009 年 12 月 22 日，企业法人营业执照注册号为 310112000944080，企业类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，注册资本为 1,000 万元人民币，公司住所为上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号 22 楼 06 室，法定代表人尚志强，经营范围：投资管理，企业管理咨询，商务咨询，投资咨询（以上咨询类项目除经纪），实业投资，展览展示服务，市场营销策划，企业形象策划，从事数码、计算机、信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，电子产品、通信设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、办公设备、工艺美术品、玩具、服装鞋帽、化妆品、花卉的销售，从事货物及技术的进出口业务。（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）

根据上海朴易投资管理有限公司于 2015 年 6 月 9 日出具的书面说明，确认不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形；亦未担任任何私募投资基金的管理人，不属于《证券投资基金法》、《监督管理办法》和《登记备案办法》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，无须办理相关备案。

(14) 上海东方证券资产管理有限公司

上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 6 月 8 日，企业法人营业执照注册号为 310000000099261，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册资本为 30,000 万元人民币，公司住所为上海市黄浦区中山南路 318 号 31 层，法定代表人王国斌，经营范围：证券资产管理业务；公开募集证券投资基金管理业务。（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）

上海东方证券资产管理有限公司以“东证资管—兴全睿众定向资产管理计划”参与本次认购。

根据上海东方证券资产管理有限公司的《营业执照》、《东证资管-兴全睿众定向资产管理资产管理合同》以及提供的《东证资管-兴全睿众定向资产管理资产管理合同》在中国证券投资基金业协会私募产品备案管理系统内的备案情况，《东证资管-兴全睿众定向资产管理资产管理合同》已于2015年3月30日通过复审完成备案，符合《证券公司定向资产管理业务实施细则》等相关法律法规的规定。

上海东方证券资产管理有限公司为东方证券股份有限公司下属全资子公司，经营范围为证券资产管理业务；公开募集证券投资基金管理业务，根据中国证监会向东方证券股份有限公司下发的证监机构字【2002】118号《关于核准东方证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》从事资产管理业务，不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形。

（15）上海岩黄投资管理合伙企业（有限合伙）

上海岩黄投资管理合伙企业（有限合伙）成立于2015年5月7日，营业执照注册号为310141000146918，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为中国（上海）自由贸易试验区浦东南路2250号2幢一层C115室，执行事务合伙人为岩山投资管理（上海）有限公司，经营范围：投资管理，资产管理，物业管理，实业投资，金融信息服务（不得从事金融业务），接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包，财务咨询、法务咨询、企业管理咨询、商务信息咨询、投资咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调研、社会调查、民意调查、民意测验），市场营销策划，企业形象策划，会务服务，从事信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上海岩黄投资管理合伙企业（有限合伙）已根据《证券投资基金法》、《监督管理办法》于2015年5月19日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案（备案编码：S36091）。

（16）东兴证券股份有限公司

东兴证券股份有限公司成立于2008年5月28日，企业法人营业执照注册号为100000000041652，企业类型为股份有限公司，注册资本为250,400万元人

民币，公司住所为北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层，法定代表人魏庆华，经营范围：证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；公开募集证券投资基金管理业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（有效期至2016年3月14日）。（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）

东兴证券股份有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金，亦不直接从事私募基金管理人业务。

（17）光大资本投资有限公司

光大资本投资有限公司成立于2008年11月7日，企业法人营业执照注册号为310106000206534，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册资本为200,000万元人民币，公司住所为上海市静安区新闻路1508号8楼，法定代表人王卫民，经营范围：使用自有资金或设立直投基金，对企业进行股权投资或债券投资，或投资于股权投资、债权投资相关的其它投资基金，为客户提供股权投资、债权投资相关的财务顾问服务，经中国证监会认可开展的其他业务。（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）

光大资本投资有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金、资产由基金管理人管理的情形，亦不从事私募基金管理人业务。

（18）华安证券股份有限公司

华安证券股份有限公司成立于2001年1月8日，企业法人营业执照注册号为340000000002071，企业类型为股份有限公司（非上市、国有控股），注册资本为282,100万元人民币，公司住所为安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号，法定代表人李工，经营范围：许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

华安证券股份有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金、资产由基金管理人管理的情形，亦不从事私募基金管理人业务。

（19）上海证券有限责任公司

上海证券有限责任公司成立于 2001 年 4 月 27 日，企业法人营业执照注册号为 310000000080700，企业类型为有限责任公司(国有控股)，注册资本为 261,000 万元人民币，公司住所为上海市西藏中路 336 号，法定代表人龚德雄，经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。（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）

上海证券有限责任公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金，亦不从事私募基金管理人业务。

（20）中信证券股份有限公司

中信证券股份有限公司成立于 1995 年 10 月 25 日，企业法人营业执照注册号为 100000000018305，企业类型为股份有限公司(上市)，注册资本为 1,101,690.84 万元人民币，公司住所为广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座，法定代表人王东明，经营范围：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市（有效期至 2018 年 02 月 05 日）。（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）

中信证券股份有限公司以“中信证券新三板增强分级 1 号集合资产管理计划”参与本次认购。

根据中信证券股份有限公司提供的《关于中信证券股份有限公司发起设立中信证券新三板增强分级 1 号集合资产管理计划的备案确认函》（中基协备案函【2015】569 号）以及《资产管理合同》，该资产管理计划已于 2015 年 4 月 24 日在中国证券投资基金业协会完成资产管理计划备案，不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金。

(21) 上海朱雀股权投资管理股份有限公司

上海朱雀股权投资管理股份有限公司成立于 2009 年 9 月 28 日，企业法人营业执照注册号为 310000000097039，企业类型为其他股份有限公司(非上市)，注册资本为 2,640 万元人民币，公司住所为上海市浦东新区枣庄路 673 号 204 室，法定代表人李华轮，经营范围：股权投资管理，实业投资，投资管理，投资咨询，财务咨询（不得从事代理记账），企业管理咨询。（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）

上海朱雀股权投资管理股份有限公司作为私募投资基金管理人已根据《证券投资基金法》、《监督管理办法》于 2014 年 3 月 25 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记（登记编号：P1000646）。

(22) 兴业证券股份有限公司

兴业证券股份有限公司成立于 2000 年 5 月 19 日，企业法人营业执照注册号为 350000100007510，企业类型为股份有限公司(上市、国有控股)，注册资本为 520,000 万元人民币，公司住所为福建省福州市湖东路 268 号，法定代表人兰荣，经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。（有效期至 2017 年 6 月 26 日）；互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务（有效期至 2017 年 8 月 16 日）；证券投资基金托管业务。（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）

兴业证券股份有限公司不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金、资产由基金管理人管理的情形，亦不直接从事私募基金管理人业务。

(23) 周立宸

周立宸，男，中国国籍，公民身份号码为 32021919880826XXXX，住址为江苏省江阴市新桥镇圩里村周家堂 52 号。

(24) 金亮

金亮，男，中国国籍，公民身份号码为 31010419760610XXXX，住址为上海市闵行区罗秀路 1980 弄 9 号 301 室。

(25) 陈索文

陈索文，女，中国国籍，公民身份号码为 31010119690822XXXX，住址为上海市卢湾区淮海中路 809 号 1304 室。

(26) 高小华

高小华，女，中国国籍，公民身份号码为 31010919710411XXXX，住址为上海市虹口区丰镇路 55 弄 4 号 501 室。

(27) 傅伟

傅伟，男，中国国籍，公民身份号码为 32110219701213XXXX，住址为江苏省镇江市京口区怡海家园 4 号 1001 室。

(28) 张莉

张莉，女，中国国籍，公民身份号码为 32042319721115XXXX，住址为上海市普陀区梅岭南路 320 弄 14 号 1606 室。

(29) 李峰

李峰，男，中国国籍，公民身份号码为 21080219711021XXXX，住址为河南省焦作市山阳解放中路市委家属院 7 号楼 1 单元 6 号。

(30) 金冠恒

金冠恒，男，中国国籍，公民身份号码为 41030419870620XXXX，住址为河南省洛阳市瀍河回族区龙泉二街坊小区 2 号楼 5 单元 501 号。

(31) 廖双辉

廖双辉，男，中国国籍，公民身份号码为 35052419760322XXXX，住址为福建省武夷山室温岭街 73 号 A 幢 801 室。

(32) 闫丽梅

闫丽梅，女，中国国籍，公民身份号码为 14240119720207XXXX，住址为上海市长宁区哈密路 398 弄 2 号 602 室。

(六) 新增股份限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转

让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本次发行对象之一高小华女士担任董事会秘书、副总经理职务，本次发行完成后，其所持有股份转让情况需遵守上述规定。

本次发行的股票除上述部分外均为无限售条件的人民币普通股，本次股票发行经全国中小企业股份转让系统备案审查通过后，新增无限售条件股票可以进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

（七）做市股份数量与投资股份数量及其价格，做市计划安排

1、海通证券、东方证券等证券公司及其投资平台直接或间接认购股份的具体情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	做市股份 数量(万)	投资股份数 量(万股)	取得股 权时间	取得股权 价格(股)	备注
1	东证创新（注1）	1,110	——	1,110	2015.05	14.29元	私募基金 管理人
	其中：东证创新—2号基金	670	——	670			私募基金
	东证创新—4号基金	370		370			私募基金
	东证创新—证券投资 基金	70		70			私募基金
2	海通证券	715	715	——	2015.05	14.29元	证券公司
3	东方证券	590	590	——	2015.05	14.29元	证券公司
4	东兴投资（注2）	450	——	450	2015.05	14.29元	券商直投
5	东证资管—兴全睿众资管 计划（注1）	70	——	70	2015.05	14.29元	资管计划
6	东兴证券	50	50	——	2015.05	14.29元	证券公司
7	光大投资	50	25（注3）	25	2015.05	14.29元	券商直投
8	华安证券	50	50	——	2015.05	14.29元	证券公司
9	上海证券	50	50	——	2015.05	14.29元	证券公司
10	中信证券—新三板增强分 级1号资管计划	50	——	50	2015.05	14.29元	资管计划
11	兴业证券	20	20	——	2015.05	14.29元	证券公司
合计		3,205	1,500	1,705	——	——	——

注1：东证创新、东证资管为东方证券之全资子公司；2：东兴投资为东兴证券之全资

子公司；3：光大投资为光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）的全资子公司，光大证券为一家具有全国中小企业股份转让系统做市商资格的证券公司。益盟股份在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在转让方式为协议转让期间，光大投资将持有的益盟股份25万股股权转让给母公司光大证券。益盟股份转让方式变更为做市方式后，光大证券持有的25万股股份将全部作为做市初始库存股，光大投资持有的剩余25万股作为投资股份，不用于做市。

2、公司做市计划安排

公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌后两个月内申请变更股票转让方式，由协议转让方式变更为做市转让方式。

（八）股份发行不存在价格差异

公司于2015年3月25日召开第二届董事会第二次会议，并于2015年4月10日召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于上海益盟软件技术股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让以及同时定向发行股份的议案》，同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的同时，拟向不超过35名个人或机构投资者进行定向发行，发行股份不超过8,750万股，发行价格不低于12元/股，融资总额不超过15亿元。

其后，公司于2015年4月28日召开第二届董事会第四次会议，并于2015年5月15日召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于上海益盟软件技术股份有限公司确定定向发行对象及签署附条件生效的〈定向发行股份之认购协议〉的议案》，按照14.29元/股的价格向包括腾讯计算机在内的32名定增对象发行合计8,750万股股票，募集资金125,037.5万元，并与定增对象分别签署附条件生效的《定向发行股份之认购协议》。

另外，参与本次定增的32名股东分别出具了《持股情况说明》，确认股票认购价格均为14.29元/股。

综上，公司向各类投资人发行股份的价格均为14.29元/股，不存在价格差异。

(九) 公司、股东等与发行对象之间不存在估值调整、股份回购等特殊利益安排

益盟股份挂牌同时发行股份过程中，公司与发行对象之间签订了《定向发行股份之认购协议》，协议中明确约定“发行人与认购人确定，双方不约定任何其他估值调整安排”。除此之外，发行对象与益盟股份及其股东未签署任何其他书面协议、安排或备忘录就涉及本次认购定增股份事宜进行另行或补充约定。

本次参与定增的 32 名股东分别出具了《持股情况说明》文件，确认认购对象按照与益盟股份签订的《定向发行股份之认购协议》认购益盟股份定向发行的股票，与益盟股份、益盟股份董事、监事及高级管理人员、益盟股份其他股东之间不存在估值调整、股份回购等特殊利益安排。

综上，公司、股东等与发行对象之间不存在估值调整、股份回购等特殊利益安排。

三、发行前后相关情况对比

(一) 本次发行前后股东持股情况比较

1、本次发行前股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	限售数量（股）
1	益盟数码	123,171,300	35.19%	92,378,475
2	挚信信明	80,159,100	22.90%	无
3	腾讯计算机	7,0700,000	20.20%	无
4	橡果信息	45,246,600	12.93%	无
5	君同投资	18,713,100	5.35%	14,034,825
6	曾山	9,216,900	2.63%	6,912,675
7	朱雯华	2,793,000	0.80%	无
合计		350,000,000.00	100.00%	113,325,975

2、本次发行后股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	限售数量（股）
1	益盟数码	123,171,300	28.15%	92,378,475
2	腾讯计算机	84,700,000	19.36%	无

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	限售数量 (股)
3	擎信信明	80,159,100	18.32%	无
4	橡果信息	45,246,600	10.34%	无
5	君同投资	18,713,100	4.28%	14,034,825
6	周立宸	14,000,000	3.20%	无
7	东证创新	11,100,000	2.54%	无
	其中：东证创新—2号基金	6,700,000	1.53%	无
	东证创新—4号基金	3,700,000	0.85%	无
	东证创新—证券投资 基金	700,000	0.16%	无
8	曾山	9,216,900	2.11%	6,912,675
9	海通证券	7,150,000	1.63%	无
10	东方证券	5,900,000	1.35%	无
11	东兴投资	4,500,000	1.03%	无
12	自贸区投资基金	4,000,000	0.91%	无
13	立正投资	3,700,000	0.85%	无
14	金亮	3,230,000	0.74%	无
15	银领资管—新三板1期基金	3,000,000	0.69%	无
16	融玺创投	3,000,000	0.69%	无
17	联新投资	3,000,000	0.69%	无
18	朱雯华	2,793,000	0.64%	无
19	万家共赢—1号资管	2,000,000	0.46%	无
20	金慧融智	1,200,000	0.27%	无
21	朴易投资	1,000,000	0.23%	无
22	东证资管—兴全睿众资管计划	700,000	0.16%	无
23	陈索文	700,000	0.16%	无
24	岩黄投资	600,000	0.14%	无
25	东兴证券	500,000	0.11%	无
26	光大投资	500,000	0.11%	无
27	华安证券	500,000	0.11%	无

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	限售数量 (股)
28	上海证券	500,000	0.11%	无
29	中信证券	500,000	0.11%	无
30	朱雀投资	500,000	0.11%	无
31	高小华	500,000	0.11%	375,000
32	傅伟	300,000	0.07%	无
33	兴业证券	200,000	0.05%	无
34	张莉	200,000	0.05%	无
35	李峰	150,000	0.03%	无
36	金冠恒	150,000	0.03%	无
37	廖双辉	150,000	0.03%	无
38	闫丽梅	70,000	0.02%	无
合计		437,500,000	100.00%	113,700,975

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

1、本次发行前后股本结构变动情况

股份性质	发行前		发行后	
	股数(股)	比例	股数(股)	比例
无限售条件的股份	236,674,025	67.62%	323,799,025	74.01%
有限售条件的股份	113,325,975	32.38%	113,700,975	25.99%
合计	350,000,000	100.00%	437,500,000	100.00%

2、本次发行前后股东人数变动情况

本次股票发行前，在册股东人数为7名，发行后股东人数增加至38名。

3、本次发行前后资产结构变动情况

由于公司本次股票发行均采用现金认购方式，因此股票发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加人民币125,037.50万元，其他资产无变动情况。

4、本次发行前后业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，公司仍继续从事证券信息软件研发、销售及系统服务，向投资者提供金融数据、数据分析及证券投资咨询等服务。

5、本次发行前后公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司的控股股东为益盟数码，益盟数码直接持有公司12,317.13万股股份，占公司总股本的35.19%。

公司实际控制人为曾山、郭斐夫妇，合计控制公司43.17%的股份。曾山直接持有公司921.69万股股份，占公司总股份的2.63%；曾山通过其作为普通合伙人而控制的君同投资持有公司1,871.31万股股份，占公司总股份的5.35%；曾山、郭斐夫妇通过共同控制的益盟数码持有公司12,317.13万股股份，占公司总股份的35.19%。曾山、郭斐担任公司董事，在公司董事会6席中占有2席，同时，曾山还担任公司董事长、总经理职务，能够对公司日常经营活动及重大决策产生重大影响。因此，曾山、郭斐夫妇为公司实际控制人。

本次股票发行后，公司控股股东、实际控制人未发生变更。本次发行完成后，公司控股股东益盟数码直接持有公司12,317.13万股股份，占公司总股本的28.15%。公司实际控制人为曾山、郭斐夫妇，合计控制公司34.54%的股份。曾山直接持有公司921.69万股股份，占公司总股份的2.11%；曾山通过其作为普通合伙人而控制的君同投资持有公司1,871.31万股股份，占公司总股份的4.28%；曾山、郭斐夫妇通过共同控制的益盟数码持有公司12,317.13万股股份，占公司总股份的28.15%。

6、本次发行前后董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

序号	姓名	公司职务	发行前 (万股)	发行后 (万股)
1	曾山	董事长/总经理	4798.50	4798.50
2	郭斐	董事	2744.00	2744.00
3	束建平	董事/核心技术人员	728.00	728.00
4	杨军	董事	133.00	133.00
5	梁宇峰	董事	—	—
6	LAU SENG YEE (刘胜义)	董事	—	—
7	俞湧	监事	126.00	126.00
8	李晓东	监事/核心技术人员	—	—
9	郭春梅	监事	—	—
10	焦阳	副总经理	126.00	126.00
11	高小华	副总经理/ 董事会秘书	45.50	95.50

序号	姓名	公司职务	发行前 (万股)	发行后 (万股)
12	刘文军	财务总监	—	—
13	钱伟珏	核心技术人员	—	—
合计		——	8,701.00	8,751.00

(三) 本次发行前后主要财务指标变化情况

项目	发行前		发行后
	2014年12月31日	2013年12月31日	
每股净资产(元)	2.29	2.07	4.69
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.25	2.07	4.66
资产负债率(母公司)	23.01%	16.04%	9.72%
流动比率(倍)	4.83	6.01	12.80
速动比率(倍)	4.83	6.00	12.80
项目	2014年度	2013年度	
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	8.49	-3.90	4.65
基本每股收益(元/股)	0.18	-0.08	0.15
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.07	-0.04	0.06

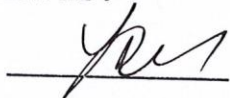
注：上述发行后财务指标的计算，假设本次发行在2015年初完成，静态考虑本次发行对于公司财务指标的影响。

第六节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：



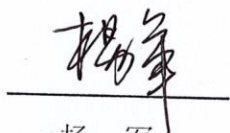
曾 山



郭 斐



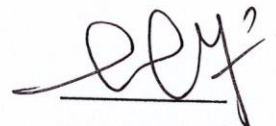
束建平



杨 军



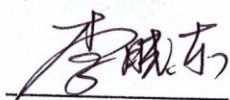
梁宇峰



LAU SENG YEE

(刘胜义)

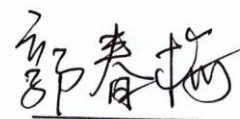
全体监事：



李晓东

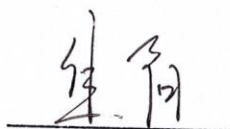


俞 湧

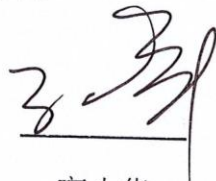


郭春梅

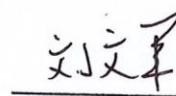
全体高级管理人员（不含董事）：



焦 阳



高小华



刘文军

上海益盟软件技术股份有限公司

2015年 7月7日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：

于学强

聂仲颖

岑欢

项目负责人：

王义

法定代表人：

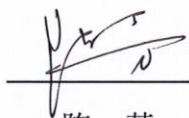
郭永平

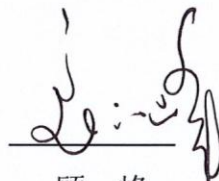


三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:


陈 芳


顾 峰


项 瑾

律师事务所负责人:


乔文骏

北京市中伦(上海)律师事务所

2015年7月7日



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：张松柏

张松柏

林雯英

林雯英

会计师事务所负责人：

朱建弟

朱建弟



五、资产评估师事务所声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：

银信资产评估有限公司

2015年 7 月 7 日



原上海银信资产评估有限公司已更名为银信资产评估有限公司
原签字评估师曾钟豪已转至上海集联资产评估有限公司

第七节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件