

股票简称:财富趋势

股票代码:688318

深圳市财富趋势科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐人(主承销商)

中国银河证券股份有限公司

特别提示

深圳市财富趋势科技股份有限公司(以下简称“财富趋势”、“发行人”、“公司”或“本公司”)股票将于2020年4月27日在上交所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风炒作,应当审慎决策、理性投资。

如无特别说明,本上市公告书中简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市公告书“报告期”指:2017年度、2018年度及2019年度。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公司不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

二、科创板新股上市初期投资风险特别提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

(一) 涨跌幅限制放宽

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%。上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板的新股上市首日涨跌幅限制44%,上市次日起涨跌幅限制30%,次交易日起涨跌幅限制为10%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

(二) 流通股数量较少

上市公司,因原始股东的股份锁定期为6个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。本次发行后,公司总股本为66,670,000股,其中无限售条件流通股数量为15,389,695股,占发行后总股本的23.04%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 未来股价下跌的风险

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为软件和信息技术服务业(45),截至2020年4月10日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为62.61倍。本公司本次发行市盈率为42.12倍,发行价格以每股收益,每股收益按照2019年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算,低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但未来仍可能存在股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四) 融资融券风险

科创板股票自上市首日起可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券交易的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全额监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或卖券还券、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

(五) 特别风险提示

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素:

(一) 经营业绩受证券市场变化影响的风险

本公司的主要客户为国内证券公司等金融机构,公司的经营业绩与证券公司的经营情况及国内资本市场整体环境紧密相关。受宏观经济、调控政策、投资者信心等诸多因素影响,国内市场走势具有较强的波动性,证券市场低迷造成的活跃投资者数量减少,将导致证券公司对扩充证券交易系统需求的降低。同时,证券市场交易金额的大幅下降也会造成证券公司经营业绩的下滑,降低或限制其在信息技术方面的资金投入规模,进而给公司经营业绩造成不利影响。

(二) 暂似外挂程序影响软件安全性的风险

防外挂、防破解是软件行业普遍面临的持续动态的抗衡过程,公司高度重视软件产品的安全性,对软件产品普遍面临的技术被破解、被外挂情况保持高度警惕,研发投入不断提供软件产品的防御能力,并与监管机构、证券公司保持密切沟通,坚决打击可能影响网上交易安全性的疑似外挂程序。

虽然公司通过多种途径对外挂程序进行坚决打击,但由于网上交易软件的特殊性,疑似外挂程序存在不能实时限掉的可能,从而影响证券市场的交易秩序和网上证券交易的安全。如果监管机构在打击疑似外挂程序过程中认定公司软件产品存在严重安全漏洞等情况,将可能会对公司的市场形象和市场地位带来不利影响,并存在受到监管部门立案调查或行政处罚的可能,进而给公司的盈利能力带来不利影响。

(三) 公司业务单一的风险

报告期内,公司面向证券公司等机构客户的证券行情交易系统及维护服务收入占主营业务收入的比例分别为84.07%、86.13%和84.45%。公司面向终端投资者的证券信息服务收入占主营业务收入的比例分别为19.53%、13.87%和15.55%。公司主营业务收入主要来源于面向证券公司等机构客户的证券行情交易系统及维护服务业务,公司面向终端投资者的证券信息服务业务服务规模较小,占比较低,公司存在业务单一的风险。

(四) 公司的经营业绩受证券市场创新业务开展情况影响的风险

公司是国内证券信息软件产品和服务的主要供应商之一,公司营业收入主要来源于面向证券公司等机构客户的证券行情交易系统软件产品及维护服务,公司的经营业绩与证券市场创新业务开展情况紧密相关。

公司报告期内面向证券公司等机构客户的业务收入的重要需求来源之一是证券市场的创新业务,如沪港通、深港通、个股期权、沪伦通、科创板等证券市场创新业务。目前我国资本市场仍处于创新发展期,若未来资本市场创新业务需求减少,公司面向证券公司等机构客户的软件销售收入可能面临下滑的风险。

(五) 公司经营业绩受证券信息技术监管要求影响的风险

证券信息技术监管要求的不断提升,为发行人的证券行情交易系统及维护服务业务带来相应的业务需求,如报告期内增加的投资者适当性管理业务需求、反外挂信息系统升级需求等,均对发行人经营业绩的稳定和增长发挥重要作用。若后续相关证券信息技术监管要求的变化使得证券公司信息系统升级改造的需求减少,将可能对发行人经营业绩的稳定性带来不利影响。

另一方面,证券监管部门对证券公司信息系统的安全性、稳定性和可靠性高度重视,制定了一系列监管制度。公司证券行情交易系统软件产品是证券公司信息系统的重要前端应用软件,必须严格按照行业相关监管规定进行研发,必须持续符合监管部门制定的技术规则、指引和标准。如发行人软件产品达不到监管部门的监管要求,发行人的市场竞争能力将会削弱,从而给发行人的经营业绩带来不利影响。

(六) 证券信息服务业务收入占比显著低于同行业可比公司的风险

证券信息服务业务是公司面向终端投资者开展的业务。报告期内,公司证券信息服务业务收入分别为2,681.15万元、2,694.58万元和3,498.47万元,占公司主营业务收入的比例分别为15.93%、13.87%和15.55%。

目前行业内提供证券信息服务的公司较多,其中已经上市或在新三板挂牌的公司有同花顺、大智慧、指南针、东方财富、盈盟股份、麟龙股份等。根据

发行人及前述6家公司证券信息服务业务收入情况对比分析,2018年度,发行人证券信息服务业务占公司证券信息服务业务收入总额的比例为1.10%,同花顺2018年证券信息服务业务收入金额为82,321.95万元,占7家公司证券信息服务业务收入总额的比例为35.02%。发行人证券信息服务业务收入规模和收入占比显著低于同行业可比公司。发行人证券信息服务业务的市场占有率较低,市场竞争能力较弱。

(七) 无法取得相关资质及证券行情信息许可经营的风险

公司已根据相关法律、法规、规范性文件和行业标准的规定,取得了开展现阶段业务所需的资质、许可和认证,相关资质、许可和认证均在有效期内且合法有效。如相关资质、许可和认证在未来期间不能持续获得,或公司未来经营过程中根据规定需要办理相关资质而公司届时不能取得,则可能导致公司面临被相应的监管部门处以罚款、责令停止开展有关业务等处罚,进而对发行人的生产经营带来不利影响。

公司面向终端投资者提供证券信息服务需要取得相应的证券行业信息授权,目前公司在业务经营中所使用的证券行情信息已取得上证信息公司、深证信息公司、香港交易所资讯公司、上海期货交易所等机构的授权。虽然本公司与上述机构或企业拥有良好的长期合作关系,一直严格按照双方约定开展各项许可业务,并按期提出展期或者换发许可证的申请,但根据相关合同条款的约定,相应的证券信息授权机构在没有授权合同期后不存在不续期的权利,或根据对发行人执行合同过程中出现的违约事项终止、解除、宣布提前到期或更合同的情况,如果相关因素发生变化导致公司不能持续取得证券行情信息的许可,将会给公司证券信息服务业务带来不利影响。

(八) 技术迭代升级、研发失败的风险

本公司客户主要为证券公司等机构客户,最终用户为广大资本市场投资者,通过技术手段及时满足客户需求和不断提升投资者的用户体验,对公司业务发展至关重要。

近年来,金融行业与信息技术的融合日益紧密,新一代信息技术在金融行业的应用日益广泛和深入,金融工具不断丰富,相应的软件产品日益复杂和精细。金融行业政策创新和产品创新驱动相应的行业软件产品及服务随之不断创新和改进,而软件行业的技术发展又推动金融服务的业务模式不断创新。总体来看,金融科技领域产品体现出技术革新快、产品迭代迅速的特点。如果公司技术水平无法跟上软件行业技术升级的进程,或无法满足金融行业对软件信息技术的新需求,将可能面临技术落后的风险。

软件行业的技术升级和产品更新,需要持续的研发投入,2017年、2018年和2019年,公司研发费用占公司营业收入的比例分别为15.71%、15.62%和13.34%,研发投入具有重大影响,若公司对新兴关键技术、产品无法实现持续突破,产品研发失败或产品研发方向与行业发展趋势偏离,导致无法形成产品或实现产业化转换,将可能导致公司丧失市场竞争力,并对公司的持续

发展带来风险。

(九) 软件产品质量及安全性风险

公司是国内网上证券行情交易系统软件产品的主要供应商之一,公司软件产品严格按照相关技术规范及指引的要求研发,软件产品符合国家及行业信息安全相关规定、规则、指引和标准,公司软件产品在历史运行过程中未出现重大产品质量问题。

公司产品最终用户为广大投资者,产品可靠性关乎投资者切身利益。过硬的技术实力、产品质量管理水平是保证产品安全性、可靠性、稳定性的关键。如果公司技术水平和产品质量管理水平出现下滑,产品质量出现问题,将可能给投资者及客户带来损失,进而将对公司声誉和未来经营造成不利影响。

(十) 公司新增客户较少,客户结构单一的风险

公司营业收入主要来源于面向证券公司的证券行情交易软件产品销售收人及其维保服务收入。公司客户主要为境内证券公司,公司产品主要为面向机构客户的证券行情交易软件。报告期内,公司证券信息软件产品和维护服务已覆盖国内绝大多数拥有经纪业务资质的证券公司,在客户覆盖范围已经达到较高比例的情况下,公司可供新增的证券公司客户数量较少。报告期内,公司营业收入主要来源于证券公司客户,公司面向其他金融机机构客户的销售收入较少,其他金融机机构客户数量较少,公司客户结构较为单一。公司提请投资者关注公司新增客户较少,客户结构单一的风险,如未来证券市场发生重大不利变化或证券公司需求发生重大变化,公司将面临较大的经营风险。如公司未来不能持续有效提升面向证券公司的销售收入,不能有效拓展其他机构客户业务,不能持续增加面向终端投资者的证券信息服务收入,公司将面临经营业绩下滑的风险以及由此导致的成长性不足风险。

(十一) 税收优惠政策变动的风险

本公司系认定的高新技术企业,现有持证书编号为JGR201744200881号的“高新技术企业证书”,有效期三年。高新技术企业的所得税减按15%征收,如本公司在未来期间不能持续通过高新技术企业认定,则公司将按照25%税率缴纳企业所得税,将对公司净利润带来负面影响。如未来国家关于高新技术企业的所得税优惠政策发生不利变化,亦将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

(十二) 增值税方面,根据国家有关规定,公司销售自行开发的软件产品,增值税税负超过3%的部分即征即退。如上述税收优惠政策在未来期间发生不利变化,将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

(十三) 未来股价下跌的风险

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为软件和信息技术服务业(45),截至2020年4月10日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为62.61倍。本公司本次发行市盈率为42.12倍,发行价格以每股收益,每股收益按照2019年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算,低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但未来仍可能存在股价下跌给投资者带来损失的风险。

(十四) 融资融券风险

科创板股票自上市首日起可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券交易的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全额监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或卖券还券、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

(十五) 特别风险提示

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素:

(一) 经营业绩受证券市场变化影响的风险

本公司的主要客户为国内证券公司等金融机构,公司的经营业绩与证券公司的经营情况及国内资本市场整体环境紧密相关。受宏观经济、调控政策、投资者信心等诸多因素影响,国内市场走势具有较强的波动性,证券市场低迷造成的活跃投资者数量减少,将导致证券公司对扩充证券交易系统需求的降低。同时,证券市场交易金额的大幅下降也会造成证券公司经营业绩的下滑,降低或限制其在信息技术方面的资金投入规模,进而给公司经营业绩造成不利影响。

(二) 暂似外挂程序影响软件安全性的风险

防外挂、防破解是软件行业普遍面临的持续动态的抗衡过程,公司高度重视软件产品的安全性,对软件产品普遍面临的技术被破解、被外挂情况保持高度警惕,研发投入不断提供软件产品的防御能力,并与监管机构、证券公司保持密切沟通,坚决打击可能影响网上交易安全性的疑似外挂程序。

(三) 上海证券交易所同意注册的决定及其主要内容

2020年3月24日,中国证券监督管理委员会作出《关于同意深圳市财富趋势科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2020]481号),同意公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)的注册申请。具体内容如下:

(一) 同意公司首次公开发行股票的注册申请。

二、公司本次发行股票应严格按照《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》(以下简称“《审核问答》”)的有关规定。

(二) 本批批复同意注册之日起12个月内有效。

三、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。

(三) 上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司股票上市地已上海证券交易所,自律监管决定书》(2020)105号文批准。本公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称为“财富趋势”,证券代码为“688318”;其中15,389,695股股票将于2020年4月27日起上市交易。

(四) 公司股票上市的相关信息

(一) 上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板。(二) 上市时间:2020年4月27日。(三) 股票简称:财富趋势。(四) 股票代码:688318。(五) 本次公开发行后的总股本:66,670,000股。

(六) 本次公开发行的股票数量:16,670,000股,全部为公开发行新股。

(七) 本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:15,389,695股。

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:51,280,305股。

(九) 战略投资者在首次公开发行中获配售的股票数量:558,607股。

(十) 发行前股东所持股份的流通限制及期限:

类别	发行前股东名称	持股数量(股)	限售期
有限售条件的股份	黄山	45,489,764	36个月
	金石投资	1,500,000	12个月
	海通开元	1,000,000	12个月
	黄青	596,875	36个月
	田进恩	501,375	12个月
	张丽君	501,375	12个月
	沈志坤	59,687	12个月
	陈凡	59,687	12个月
	秦涛	47,750	12个月
	张永洪	47,750	12个月
孙奎	35,813	12个月	
郭黎坤	35,813	12个月	
方建军	35,813	12个月	
包伟	23,875	12个月	
韩博文	17,906	12个月	
赵振宇	16,301	12个月	
丁坤	16,301	12个月	
吴火生	13,915	12个月	
股份总数	50,000,000		

(十一) 发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:

参见“上市公司公告书”第八节“重要承诺事项”之“一、本次发行前股东关于限售安排、自愿锁定股份、持股及减持意向的承诺”。

(十二) 本次上市股份的其他限售安排:

1. 银河源汇投资有限公司本次限售股解禁日期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

2. 本次发行中网下发行部分:公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%