

深圳市金证科技股份有限公司
非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告
(第四次修订版)

一、本次非公开发行股票募集资金运用计划

本次非公开发行拟募集资金总额不超过人民币 107,896.58 万元，扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
1	金融业新架构业务	48,264.08	13,804.07
2	互联网金融数据中心	53,268.25	52,856.91
3	证券业务私有云	41,824.00	27,263.40
4	资管业务私有云	34,856.33	13,972.20
合计		178,212.66	107,896.58

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，如本次募集资金不足或募集资金到位时间与项目审批、核准、备案或实施进度不一致，公司可根据项目实际进展情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目基本情况

(一) 金融业新架构业务

1、项目实施背景及发展前景

(1) 金融行业市场化改革加速进行，证券业务持续创新

2014 年以来，新“国九条”、公募基金注册制、私募基金备案制、新三板、沪港通、个股期权等多项政策的出台表明我国金融行业市场化改革正加速进行。

伴随金融行业市场化改革的逐步深入以及以云计算、大数据为代表的新一代信息技术的快速发展，证券、基金、银行、保险等金融机构正面临着行业竞争格局的重塑，混业经营发展逐渐成为主流趋势，改革创新、转型升级已成为金融企业发展的关键。

2015 年国内资本市场持续活跃，市场交易规模大幅增长，带动投资者规模快速增长。

（2）大资管时代到来，资产管理业务将井喷式增长

自 2012 年起，监管政策放开，证券、保险、银行、基金、信托等各大金融子行业全部获得进军资管业务的门票，资产管理业务开始放量，大资管时代到来。传统三大资产管理行业——公募基金、保险业、信托业的资产规模逐年增加，相对于总规模较大的金融资产体量还有很大的成长空间。

（3）传统金融 IT 业务稳步增长

根据艾瑞咨询的数据，2013 年中国金融业 IT 投资规模达 500 亿元。在互联网金融对金融行业带来巨大冲击的背景下，传统金融行业对 IT 的重视程度将进一步提升，进而带动金融 IT 投入的上升，艾瑞咨询预计 2017 年，市场规模将达到 700 亿元。

2、项目实施的必要性

（1）满足下游市场行业发展的需要

一方面，随着监管层政策的放开，证券公司创新层出不穷。目前，证券业处于业务的快速发展时期，现有的集中交易系统已不足以支持互联网科技背景下的高并发的业务量，同时对于新业务的不断增加，集中交易系统已出现耦合度过高，开发维护不易的问题。面对未来金融互联网化的浪潮，证券业务系统必然会从大集中走向分布式，利用新的系统架构以解决现有问题并且对未来发展提供支撑。

同时，券商提供的服务趋向于同质化，而客户体验的重要性与日俱增，客户对于交易的便捷性、资金和账户的全景视图等个性化需求有所提高，券商需要变革其原有的系统的架构，满足其个性化创新的开展和客户体验的便捷性。

证券业务新架构项目的实施将完成证券公司现时软件系统的架构升级与换代，促进证券公司由传统业务向“互联网+”的方向转型，满足证券业飞速发展的需要。

另一方面，随着大资管时代到来，公募基金行业发展迎来历史性机遇，未来基金管理公司的数量将有望保持高速增长。面对巨大的资产管理市场发展空间，资产管理业务将发生井喷式业务增长，资产管理公司 IT 系统建设成为一项最重要的工作之一。

(2) 有利于加快实现公司“回归金融 IT”的发展战略升级

公司曾因多元化战略而落后竞争对手，自 2010 年底开始回归金融软件的主业并逐步剥离其他业务。2015 年是公司“回归金融 IT”战略升级年，公司在“回归金融 IT”战略的基础上，紧紧抓住在金融创新、“互联网+”兴起背景下行业爆发出来的种种机遇，勇于探索、不断创新，在对商业模式进行积极探索的基础上，提出“回归金融 IT”战略的优化与升级。

本项目为公司战略第一阶段，以技术积累为优势，打造金融行业互联网科技金融 IT 解决方案。公司将更加积极主动的推进金融行业（证券、基金、泛金融）客户在“互联网+”环境下的需求引导，推动金融行业基于“互联网+”的架构升级与模块优化，完善金融行业（证券、基金、泛金融）科技金融转型解决方案。

(3) 提高市场占有率，进一步提升公司核心竞争力

随着“互联网+”和大资管时代的到来，证券业务及资产管理业务市场空间广阔，同时随着业务的不断创新，以前旧的信息系统已不能很好满足新的业务要求，客户业务的突破迫切需要更高性能的互联网科技 IT 产品的支持。公司如不能把握市场机会，及时开发符合行业需求的新服务系统，将存在新增市场被瓜分的风险。

通过本项目的建设，公司将联合行业核心客户一起参与设计，打造行业领先业务系统，其中的业务创新、技术创新将成为行业的新标准，提高行业紧密度，有利于保持行业中的领先地位，巩固和扩大市场份额。

3、项目实施的可行性

(1) 产业政策及国家法律法规的支持

2014 年以来，新“国九条”、公募基金注册制、私募基金备案制、新三板、沪港通、个股期权等多项政策的出台表明我国金融行业市场化改革正加速进行。

2015 年 3 月 5 日，第十二届全国人民代表大会第三次会议在人民大会堂举行开幕会。李克强总理提出制定“互联网+”行动计划，推动行业健康快速发展。

金融业新架构项目受益于国家产业政策的支持，为项目的顺利实施提供了有力保障。

(2) 强大技术实力为项目实施提供支撑

公司具有近 20 年服务金融领域的业务系统开发及服务工作经验，具有自主知识产权的核心业务平台及丰富的资产管理行业业务经验的专家团队。公司是首批国家级高新技术企业，连续十三年跻身中国软件百强，具备国家计算机信息系统集成一级等资质，通过了软件能力成熟度最高级别 CMMI5 级认证，并入选国家工信部中国软件自主品牌 20 强。

公司依靠成熟稳定的产品和强大的技术服务能力树立了良好的品牌形象。公司开发的软件系统平台具有开放性，支持二次开发，KCBP、KCXP 搭建的四层架构稳定性高，形成相当有竞争优势的中台架构。公司与余额宝合作开发平台基于 KCBP、KCXP 实现，是行业首例去 IOE 实战数据。

公司近三年研发投入数亿元人民币，获得软件著作权登记证书超过三百项。公司目前拥有研发人才超过 2,000 人，并具备新一代研发平台和新一代证券 IT 系统架构的研发实力，为未来发展提供了强大的技术保障与研发支持。

此外，公司还不断引进新的技术力量，充实到公司研发队伍中，形成新旧技术交替互补的技术储备模式。同时，公司还与微软、甲骨文、IBM、惠普、联想、华为等操作系统、数据库、服务器、网络等供应商建立战略合作伙伴的关系。

(3) 公司优质客户资源的积累保障项目的实施与推广

经过多年的研发积累，公司已完成金融各细分行业领域的产品线储备，形成以证券 IT 为基础，具备针对证券、基金、银行、保险、信托、交易所等多类机

构的完整产品线。

公司多年来在为客户提供产品和服务的基础上，积累了深厚的经验及资源，成为行业中主流供应商，得到了客户高度认可。优质的客户资源为公司在“回归金融 IT”战略的基础上，抓住“互联网+”兴起所带来的行业发展机遇，为公司战略升级奠定基础。

4、项目建设的主要内容

证券公司和资产管理机构现有的 IT 系统均为十年前监管机构要求的集中交易系统第一代系统，随着证券、资管业务的创新发展，证券、资管现有的集中交易系统包括技术、架构、业务、运维等均不能满足业务和创新的要求。金融业新架构业务项目是公司原有金融机构 IT 系统升级和换代，协助金融机构逐步完成新一代 IT 系统的架构落地。

近年来，随着证券市场创新业务的不断推出，一方面证券公司交易系统在跟随监管的脚步进行线性扩展，另一方面证券公司在不断地探索差异化服务和个性化体验，导致 IT 系统业务承载量越来越大、复杂程度越来越高。证券市场交易量也因此激增，2015 年日交易量最高超过 2 万亿，在万亿交易量常态化的冲击下，证券公司相继出现交易系统大量堵塞、甚至崩溃的现象。证券公司、资产管理公司等金融机构原有 IT 系统已远远不能满足日益快速增长且多样化的交易需求。为了适应市场环境、技术环境、监管环境的变化，证券公司、资产管理机构都迫切需要对自身的 IT 系统进行改造、升级。

金融业新架构业务项目就是通过重新研发，将原有零散的、分布于各个业务板块的 IT 系统进行整合，使证券公司、资产管理机构的前、中、后台部门在统一 IT 系统内完成业务流程，并且预留端口实现未来新增业务模块在原有 IT 系统接入。

同时，为了满足证券行业、资产管理行业在互联网时代的渠道建设要求，证券公司、资产管理机构需要从多个角度对自己现有结构及软、硬件进行改造、升级，从而在客户多样化、需求个性化的新环境下，及时响应客户需求，优化客户体验并取得竞争优势。

客户原有 IT 系统功能单一、处理容量受限，各类业务的 IT 系统互不兼容造成金融机构的 IT 系统结构冗余、数据安全性较差。通过公司对客户系统架构的升级重塑，对于原有客户，可以在不大幅增加维护成本的前提下，实现各项业务的 IT 系统有效对接，提高各 IT 系统运行效率，提高系统处理容量；对于新增客户，公司研发的基于金融业新架构基础构建的 IT 系统可以与其他架构技术构建的 IT 系统实现有效对接。

金融业新架构业务项目包含证券业务新架构和资产管理业务新架构两个子项目：

(1) 证券业务新架构子项目

证券业务新架构子项目是运用成熟先进的技术手段，为证券公司提供全面、模块化的信息技术整体解决方案，以确保证券公司的各项业务有机衔接、信息共享，形成覆盖证券公司全部业务的、整体的、企业级信息技术总体架构。在此架构下，根据统一的技术标准和接口规范，证券公司可以根据业务需要分期推进信息系统建设工作。

证券业务新架构主要包含：资金管理平台、订单平台、清算平台、统一账户平台、统一接入平台、一柜通、一户通、互联网服务平台、香港账户平台以及各平台包含的业务子模块。

证券业务新架构具体实施内容为对原有证券公司 IT 系统进行升级与改造，具体升级与改造内容如下：

序号	升级前技术与功能特点	升级后技术与功能特点
1	容量受限，仅能处理市场千亿级规模的交易量	通过增加交易节点可以增加处理能力，能够支持万亿级规模的交易量和平行扩展
2	原有 IT 系统架构只能适应标准业务的开展，并不能满足当前证券市场环境下证券公司多元化业务的发展诉求	借助互联网科技等相关技术（大数据、云计算），为证券公司多元化业务发展提供技术平台
3	仅能适应证券公司传统线下作业模式，用户操作繁杂，体验较差，业务运作效率较低	满足监管前提下，提供实现业务模式从线下到线上转型的运营支撑系统，通过互联网科技手段提升客户体验
4	安全系统更多基于证券公司局域网搭建，安全性一般	安全系统通过现代技术（人脸识别、指纹）实现客户身份认证，以及通过对证券业务新架构产品的应用降低证券公司对外服务器供应商（IBM、ORACLE、EMC）依赖度，保障国内证券市场交易安全性

序号	升级前技术与功能特点	升级后技术与功能特点
5	客户在证券公司各业务线条中，信息、资产、适当性、信用额度分散管理，证券公司存在业务管理风险、风险控制复杂	整合客户在证券公司诸多业务开展过程中的信息、资产、适当性、授信等数据，为证券公司统一客户管理，风险控制

(2) 资产管理业务新架构子项目

随着资产管理行业创新全面发展，资产管理行业需要一个全新业务系统架构，来支持未来 5 至 8 年创新发展的需要，原有系统架构已经无法适应如此频繁的业务创新，资产管理业务新架构可以快速支持行业客户创新业务的实现。

基于资产管理业务新架构框架下研发的产品分为投资管理平台 2.0、登记托管平台 2.0、资产管理销售平台 2.0、资产管理估值平台 2.0 四大类产品，并针对基金、证券公司、信托、第三方销售等不同行业细化为具体行业版本。

资产管理业务新架构具体实施内容为对原有资产管理业务 IT 系统进行升级与改造，具体升级与改造内容如下：

序号	升级前技术与功能特点	升级后技术与功能特点
1	容量规模受限，现有系统无法支撑资产管理行业增长	通过增加新架构和业务模式，可以实现业务处理规模增加 1-2 个数量级
2	现有系统的业务相关性能（处理效率）无法满足行业发展要求	现有系统将大幅提高业务处理性能（处理效率），能够满足行业发展要求
3	原有的系统架构无法快速响应资产管理机构新业务的开发、推广	采用“小核心大外延”的设计理念，对业务新架构重新设计，使得业务实现更加合理，技术上采用全新开发平台，业务开发更加高效、可靠
4	原有的系统分散，运营维护复杂，智能化程度不高	现有系统更加布局合理，运维简单，系统更加安全可靠

5、项目投资估算

本项目计划投资总额为 48,264.08 万元，包括建设投资 8,875.65 万元，项目实施费用 39,278.01 万元，铺底流动资金 110.42 万元。

6、项目效益分析

本项目总投资 48,264.08 万元，项目经营期年均收入为 44,135.20 万元，税后静态投资回收期为 4.36 年（含建设期 2 年），税后动态投资回收期为 4.83 年（含建设期 2 年）。

7、项目的实施安排

本项目建设期为两年，公司计划在建设期内完成规划设计、房屋装修、设备及软件购置安装调试、人才招聘与培训、产品开发、市场推广及测试等工作。公司会根据实际需求情况，动态调整本项目建设进度。

（二）互联网金融数据中心项目

1、项目实施背景及发展前景

（1）互联网行业发展得到国家的大力支持

互联网行业作为我国重点支持的战略性新兴产业，国家陆续颁布了一系列的法律法规和产业政策支持和鼓励其发展，并在研发投入、税收优惠、金融支持、政府采购、知识产权和人才建设等方面出台了全面的扶持措施，为互联网行业发展创建良好的政策环境，促进了互联网科技及相关行业发展。

（2）大数据助力互联网科技与金融行业的融合发展

金融互联网化并非是简单的将互联网科技和金融进行叠加，而是基于互联网应用的特殊技术，推动了全新的商业模式、产品服务，对金融领域产生的颠覆性改变。互联网科技金融的发展是以金融大数据的分析为基础，大数据给金融行业不仅带来了金融服务和产品创新、以及用户体验的变化，还创造了新的业务处理和经营管理模式，对金融服务提供商的组织结构、数据需求与管理、用户特征、产品创新力来源、信用和风险特征等方面产生了重大影响，显著提升了金融体系的多样性。在此过程中，大数据则充当了很重要的角色。

（3）互联网金融数据中心的建设将支撑公司金融 IT 业务的快速发展

互联网金融数据中心是 IDC 行业在原有基础之上，为满足金融产业数据量大、安全要求高、专业性强等特点衍生出来的一种 IDC 服务。公司通过建设专业化互联网金融数据中心，为各金融机构提供机房托管等信息化建设的基础服务，建立能够符合客户持续发展需求的高品质机房，同时能够大规模、集中地获取各种电信资源，拥有丰富的技术资源，为用户的网络系统提供 7*24 的全天候基本服务和技术服务，并保证 24 小时不间断的电力、空调、消防、保安等的服务。因此，高品质的互联网金融数据中心有利于铸就高度可靠的金融信息安全屏障、

解决中小金融机构的信息化瓶颈、增强其核心竞争力，同时促进公司金融信息服务产业的发展。

2、项目建设的必要性

(1) 有利于加快实现公司发展战略，推动公司“回归金融 IT”的战略升级

互联网金融数据中心建设，可以使公司在进行以“金融证券软件开发、系统集成”为核心的“软件+服务”经营模式的同时，将进一步推进经营模式的转型升级。通过互联网金融数据中心建设，公司可以将上述业务领域打造成一个金融的生态圈，为这一生态链条中的所有参与者创造价值。

互联网金融数据中心项目将有助于公司进一步完善“回归金融 IT”的战略布局，增强公司在金融 IT 服务业务领域整体的核心竞争力，顺利实现公司战略升级。

(2) 增强公司核心竞争力，促进公司其他业务的发展

作为专注于为金融行业提供软件开发和系统集成服务商，公司通过多年的行业积累，已与国内多数券商、基金、场外市场股权交易所、区域股权交易所等金融机构客户建立了紧密的合作关系，为公司未来通过数据分析为客户提供有针对性服务的能力。本项目可以进一步系统化的提供这类信息挖掘与分析服务，并且可以提高公司服务的稳定性和可靠性，从而增强公司的核心竞争力。

(3) 有利于实现公司业绩持续、快速增长

通过互联网金融数据中心项目的建设，互联网金融数据中心基础设施服务可以提升公司现有业务的服务水平和服务质量，支持公司各业务单元的发展，从而支持现有业务收入的持续稳定增长。

3、项目建设的可行性

(1) 符合国家信息化建设发展方向

我国为促进大数据应用与数据中心的建设出台了一系列的行业规划及产业政策，近年来，国家出台的互联网行业相关发展规划和支持政策如下所示：

时间	名称	颁发机构	主要内容
2015年	《关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》	国务院	要求以社会信用体系建设和政府信息公开、数据开放为抓手,充分运用大数据、云计算等现代信息技术,提高政府服务水平。
2014年	《政府工作报告》	国务院	明确提出,设立新兴产业创业创新平台,在大数据等方面赶超先进,引领未来产业发展。
2013年	《关于数据中心建设布局的指导意见》	工信部	要求满足布局导向要求, PUE(PUE=数据中心总设备能耗/IT 设备能耗)在1.5以下的新建数据中心,以及整合、改造和升级达到相关标准要求(暂定PUE 降低到 2.0 以下)的已建数据中心,在电力设施建设、电力供应及服务等方面给予重点支持,支持其参加大用户直供电试点。
2013年	《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》	国务院	“宽带中国”战略实施将促进信息消费服务业的发展,加快云计算、大数据等新兴服务业态的落地,丰富整个价值链生态系统,为数据中心市场发展注入新的动力,激发更为广阔的应用发展空间。
2013年	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013年国家及各地政府也开始从加强信息基础设施建设、增强信息产品的供给能力、培育信息消费需求、营造发展环境、提升公共服务信息化水平等方面采取具体措施,建立促进信息消费持续稳定增长的长效机制,信息消费市场的快速增长也极大促进并加快了电信运营商与 IDC 服务商的战略布局。
2012年	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	明确提出来要统筹绿色数据中心布局
2012年	《互联网行业“十二五”发展规划》		明确要加快构建互联网应用基础设施,优化大型数据中心的建设布局,保障大型数据中心之间的网络高速畅通,并且要全面开展以绿色节能和云计算技术为基础的 IDC 改造,提升数据中心能效和资源利用率,提升集约化管理的运营水平。
2010年	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	明确加强网络基础设施建设,包括数据中心的建设。

(2) 互联网科技促进金融创新市场发展

近年来，互联网支付等金融创新各领域不论是平台数量还是行业规模都呈现爆炸式增长。根据中国互联网协会发布的《中国互联网发展报告（2014）》披露，2013年我国互联网经济整体规模已达到6,004.10亿元，预计到2017年网络经济整体规模将达到17,231.50亿元。互联网与金融的结合使得传统金融看似不可能的事变成了现实，金融创新各领域的发展拥有无限广阔的空间。

（3）丰富的技术研发实力是互联网金融数据中心项目建设的保障

由于互联网金融数据中心的技术难度高，专业性极强，既包括基础的硬件建设，又需要有基础环境维护、安全保证等多方面的技术支持，对IDC项目研发设计、项目实施、过程监管等提出了更高的要求。

公司长期从事金融基金、证券、泛金融的信息化产品的开发和部署实施，在技术上储备了大量成熟的基础构件，各类IT新技术上均有相应的原产品、控件、源代码以及知识库、方法库和方案库。公司是首批国家级高新技术企业，连续十三年跻身中国软件百强，具备国家计算机信息系统集成一级等资质，并且通过了CMMI5级认证。公司目前拥有研发人才超过2,000人，并具备新一代研发平台和新一代证券IT系统架构，为未来发展提供了强大的技术保障与研发支持。

4、项目主要建设内容

根据证券、基金等金融机构业务需要，其互联网金融数据中心一般所需的功能内容包括：机房物理基础设施、网络、服务器存储及数据库、应用业务软件系统。

本次募投项目互联网金融数据中心建设主要为物理基础设施建设，通过合理配置机房供配电系统、空调制冷系统、环境监控系统、主机设备、存储设备、网络设备、安全设备等构筑统一的基础平台，从而为宽带服务、应用服务和其他设备管理提供服务支持。互联网金融数据中心项目系按国际B级标准进行至少包含3,000个机位的2万平米机房基础设施建设（不包括土建）和IT服务支撑建设。

5、项目投资估算

本项目建设期一年，总投资 53,268.25 万元，包括建设投资 52,500.00 万元，项目实施费用 611.34 万元，铺底流动资金 156.91 万元。

6、项目效益分析

本项目总投资 53,268.25 万元，项目经营期年均收入为 33,675.00 万元，税后静态投资回收期为 3.46 年（含建设期 1 年），税后动态投资回收期为 4.21 年（含建设期 1 年）。

7、项目的实施安排

本项目的建设期为一年，公司计划在建设期内完成系统开发、设备购置安装调试、产品开发、系统试运营等工作。公司会根据实际需求情况，动态调整本项目建设进度。

（三）证券业务私有云项目

1、项目实施背景及发展前景

（1）“互联网+”上升为国家战略，产业政策鼓励行业发展

互联网的连接功能使得互联网技术与传统行业深度融合成为可能。互联网广泛的连接属性展示出其对经济社会发展巨大的推动作用，尤其是当互联网技术和网络普及率提升到较高水平时，网络效应可能对传统行业产生颠覆性改变。

互联网技术极大提升了传统行业经营效率，奠定了其在经济发展中无可替代的地位。国家高度重视互联网科技及相关产业的发展，先后出台多项产业政策，支持并鼓励行业健康快速发展。2015 年全国两会上，李克强总理在政府工作报告中首次提出“互联网+”行动计划，将“互联网+”上升到国家战略层面。报告提出制定“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网科技企业拓展国际市场。

（2）互联网技术与金融深度融合，互联网技术助推金融产业快速发展

互联网技术可从销售、支付等多个环节提高金融服务水平，改善金融服务质量。余额宝的爆发给行业带来巨大的震撼，将金融服务效率提升到一个新高度，带动金融理财进入全民化时代，显示出互联网技术与金融结合的强大威力。

证券业务发展也受到了互联网技术的大力推动。传统经纪业务从开户、交易到交割，以及投资服务均可通过互联网实现，证券公司营业部呈现出轻量化、小型化的发展趋势，节省企业营业成本的同时增强了客户体验，带动经纪业务向财富管理方向转型。客户只需登录证券公司网络服务平台，通过鼠标便可完成交易的全部操作。互联网技术除了提升客户服务效率外，对内还可提升公司内部业务管理效率。随着公司深入发展，企业规模不断扩大，业务种类不断增加，运用互联网技术提高经营管理效率成为证券公司发展的必然选择。

2、项目实施的必要性

(1) 证券业务私有云建设项目高度契合公司创新发展战略

公司产品主要服务于金融业，客户对产品创新需求大。为持续向客户提供优质网络信息服务，公司制定了“回归金融 IT”的战略部署，通过对新业务的探索和创新，强化公司在行业的领先地位。证券业务私有云证券业务私有云建设项目是公司“回归金融 IT”的战略实施的重要环节，为公司新业务探索和创新提供了着力点。

从公司已推出产品的市场反馈情况看，公司对互联网与金融业务融合的探索和创新显著提升了公司业务水平的先进性，增强了公司对金融行业的服务能力，助力公司从系统集成商向金融 IT 解决方案提供商转型。

(2) 证券业务私有云项目有助于增强客户粘性，提升公司核心竞争力

几乎所有的业务创新都离不开信息技术的支持，互联网 IT 技术实力越强的证券公司越有可能在行业变革期完成对竞争对手的赶超，引入互联网科技成为越来越多证券公司的战略选择，甚至成为部分证券公司的品牌。证券业与互联网科技企业的关系更加密切，在一定程度上形成技术依赖。

证券业务私有云建设项目综合了公司在互联网科技与金融合作领域的长期服务经验，集成了最先进的技术，利用互联网技术、私有云架构等新技术向

创新业务在内的各类证券业务提供信息支持服务。通过专业化、一体化服务，有助于增强客户粘性，提升企业核心竞争力。

（3）证券业务私有云项目顺应行业发展趋势

金融行业的迅速发展亟需升级 IT 系统。金融行业的高度信息化决定了对互联网 IT 技术的高度依赖，尤其是 A 股市场，证券网上交易占总交易笔数的 95% 以上。同时，庞大的股民规模和频繁换仓的交易习惯，造就的天量成交叠加业务类型的多样，对证券交易信息系统提出了更为苛刻的要求。

简单的升级不能从根本上缓解天量成交带给系统的压力，证券业务私有云通过云技术可以高效解决这一问题，可以实现证券公司与互联网科技型机构的对接，再辅以金融创新服务等功能，实现投资者、信息资讯供应商、证券交易中介机构、市场监管等市场参与方的有效对接。

3、项目实施的可行性

（1）卓越的软件研发能力、领先的技术水平保障项目顺利实施

公司研发平台覆盖主流操作系统，拥有在 Microsoft SQL 和 Oracle 等数据库平台下的研发能力，在客户端、硬件平台等方面积累了丰富的研发经验。公司是国内最早将中间件技术引入到证券行业、最早在柜台中引入 Sybase 技术的金融 IT 企业之一，拥有功能完善、性能优越、技术成熟的中间件平台，从开发环节保障产品的稳定、高效。此外，公司建立自主创新 KBSP 研发体系，并使之成为系统原型和开发标准，并组建了一支“高学历、高素质、年轻化、专业化”的人才队伍，超过 80% 的技术人员具有本科以上学历，绝大多数具有丰富从业经验。

（2）与金融机构良好合作关系保障项目顺利实施

公司在金融软件行业深耕近 20 年，积累了大量客户资源，与主要证券公司建立长期合作关系。紧紧围绕客户传统业务及创新业务，完善产品线，形成了交易、理财、服务与交流互动等多个产品系列，为投资交易提供全方位服务，帮助客户实现对渠道、投资者、产品服务、营销服务和过程控制的全面管理。将多个业务信息系统集成，借助云技术、大数据等互联网技术向客户提供个性

化服务。公司现有客户资源为项目实施提供了市场基础。

4、项目建设的主要内容

证券业务私有云是指由监管机构认可的金融行业公信力机构（如上证通、深证通）提供基础设施租赁服务，证券公司自主采购开展“互联网+”业务的硬件设备和网络设备，公司在证券公司提供的硬件设施基础上，为证券公司提供建设私有云的技术支持以及基于私有云的业务软件支持。

由于证券公司建设证券业务互联网平台的业务相似度较高，平台搭建模式相对标准，为降低证券行业对同质化业务的 IT 整体投入成本，提高整体服务水平，公司将为行业客户提供基于上证通、深证通专网环境下的私有云建设方案，同时考虑到证券市场监管的需求，云平台软件部署在证券公司租用的合格托管机房（如深证通、上证通），私有云环境下将为每家证券公司做严格的网络隔离、应用隔离和数据隔离，从而满足证券公司“互联网+”模式下的业务开展、客户服务、产品运营和合规风控安全要求。

该平台系统是提供给证券经营机构独立使用的、基于云计算技术的证券业务综合平台，是证券经营机构现有 IT 基础设施（计算架构）的一次具有里程碑意义的重大提升，即从现有的多层计算架构升级到云计算架构。证券业务私有云使证券公司省去了复杂的软件系统建设及二次开发过程，节省了建设周期，保证了系统安全，提高了服务水平。

本项目的建设主要包括两个方面：

一是为证券公司获取增量客户提供 IT 软件技术支持。互联网企业拥有海量的用户，证券公司迫切希望通过互联网企业导流方式获取增量客户，上述客户的导流都需要通过 IT 系统来实现。

二是运用先进的互联网技术为证券公司将线下传统业务转到线上进行充分业务互联网化提供 IT 技术支持，例如证券公司搭建基于 PC 端和移动端的网上营业厅、金融产品商城、在线客服等互联网证券业务系统。互联网科技开始改变证券公司客户接触和服务交付的方式，证券公司传统业务流程不能及时响应客户的需求，互联网科技能够大幅提升客户的体验。证券公司将互联网科

技植入分属不同部门管理的业务流程和环节，需要从多个维度对现有 IT 软硬件进行改造和升级，而通过云平台服务模式证券公司可以省去复杂的软件系统建设及二次开发环节，实现线上和线下的业务流程互联互通。

证券业务私有云模式通过引入计算资源弹性分配、基础资源软件定义、分布式处理、安全服务策略定制等平台技术降低创新业务的实现成本，协助行业加快创新业务的推进速度。为金融行业提供同质化业务的平台解决方案对于技术供应商的业务积累、技术能力都有很高的要求，公司凭借在金融 IT 行业多年所积累的经验和资源，以及 KCBP、KCXP、KESB、KJDP 等多项核心技术成功进入这一领域。平台化服务是未来技术发展的重要方向之一，有助于改善系统供求双方的成本、使用体验和盈利模式；就金融行业而言，平台化服务还有助于标准化业务的快速推广。

5、项目投资估算

本项目建设期两年，总投资 41,824.00 万元，包括建设投资 26,840.10 万元，项目实施费用 14,922.50 万元，铺底流动资金 61.40 万元。

6、项目效益分析

本项目总投资 41,824.00 万元，项目经营期年均收入为 32,046.00 万元，税后静态投资回收期为 4.29 年（含建设期 2 年），税后动态投资回收期为 5.06 年（含建设期 2 年）。

7、项目的实施安排

本项目建设期为两年，建设期内将完成规划设计、装修工程、设备及软件购置、人才培养与招聘、市场推广及测试等工作。公司会根据实际需求情况，动态调整本项目建设进度。

（四）资管业务私有云项目

1、项目实施背景及发展前景

当前，全球经济形态从工业经济向信息经济加速转变，“互联网+”正在成为改变所有行业和领域的新兴力量。资产管理作为与每个企业和个人都息息相

关的行业，也毫不例外地受到了互联网科技的影响。

(1) 大资管时代到来，“互联网+”上升到国家战略

随着利率市场化的推进和金融互联网化渐成气候，以及监管开闸，证券、保险、银行、基金、信托等各大金融子行业全部获得进军资管业务的门票，资产管理业务开始放量，大资管时代到来。

2014年以来，新“国九条”、公募基金注册制、私募基金备案制、新三板、沪港通、个股期权等多项政策的出台表明我国金融行业市场化改革正加速进行。

伴随金融行业市场化改革的逐步深入以及以云计算、大数据为代表的新一代信息技术的快速发展，证券、基金、银行、保险等金融机构正面临着行业竞争格局的重塑，多元化经营发展逐渐成为主流趋势，改革创新、转型升级已成为金融企业发展的关键。越来越多的传统机构开始引入互联网科技，互联网科技企业也开始涉足金融领域，互联网科技与金融的融合带来金融IT行业新的增长空间。2015年，“互联网+”被写入政府工作报告，已经上升为国家战略，互联网科技与金融行业的融合发展是金融行业未来的发展趋势。

(2) “互联网+资产管理”具有重要战略和现实意义

“互联网+资产管理”是金融创新的重要组成部分，是将“互联网+”置于资产管理行业创新驱动和发展转型的核心位置，将“网、端、云”作为机构发展的战略目标、基本条件和发展方向，充分利用云计算、移动互联和大数据技术，统筹和发展资产管理行业基础设施、商业模式、组织架构、业务流程和产品设计实践，持续拓展从线下到线上的资产管理平台，构建更加透明、高效和多元的资产管理行业生态链。

“互联网+资产管理”的战略和现实意义在于它有助于激发资产管理行业创新动力。互联网技术和云计算技术不仅能够有效拓展资产管理行业的获客空间，还能降低行业技术壁垒和升级成本、消除原有产业链的中介环节，有助于重塑资产管理机构的品牌价值。另外，互联网科技还有助于打破和颠覆传统资产管理行业长期存在的渠道为王的商业模式，在这种模式下，资产管理获客渠道基本被拥有庞大网点的大型金融机构垄断，中小企业则很难发展壮大。互联

网科技与资产管理机构的融合和创新，则有助于中小企业借助互联网科技和云平台将资金的优质金融产品和金融创新高效地传递给理财需求者，从而加速自身发展；另一方面，互联网科技还有助于改变金融资源稀缺的历史，倒逼以银行为代表的传统金融业盈利模式变革，促进资产管理机构提供金融服务和全方位资产配置方案带动业务增长，持续激发行业创新发展活力。

（3）资管业务私有云满足众多中小资产管理机构的需求

借助系列政策颁布实施的东风，面对巨大的资产管理市场发展空间，资产管理业务将发生井喷式业务增长，而资产管理公司的 IT 系统建设则成为一项最重要的工作之一。

近年来，随着政策的放开，以私募基金、中小券商为代表的中小资产管理机构迅速崛起，根据中国证券投资基金业协会数据统计，截至 2016 年 6 月底，中国证券投资基金业协会已登记私募基金管理人 24,094 家，已备案私募基金产品 32,355 只，认缴规模 6.830 万亿元，实缴规模 5.58 万亿元，私募基金从业人员 40.25 万人。对于数量众多的中小型私募基金而言，出于成本、专业、安全等方面的原因考虑，借助互联网和云计算等新技术，构建低成本、专业化、风险可控的 IT 系统更有利于提高竞争力，打破传统大型金融机构垄断优势。对于公募基金公司来说，除个别实力雄厚的大型公募基金公司能够负担 IT 系统的运营维护成本外，更多的公募基金公司开始走小型化、专业化的道路，成本控制将是这些中小公募基金公司经营中的重要考虑因素。

2、项目实施的必要性

（1）资管业务私有云是实现公司发展战略的重要步骤

公司长期致力于金融领域 IT 系统建设与服务，在新领域、新业务、新架构、新技术、新模式上持续投入，引领金融行业 IT 系统技术创新及业务创新。本项目的建设是实现公司发展战略的重大举措。本项目建成的资管业务私有云，将向资产管理公司、私募基金公司、第三方销售机构等中小型金融机构客户提供相应的资产管理私有云服务，将有助于公司进一步完善“回归金融 IT”的战略布局，增强公司在金融 IT 服务业务领域整体的核心竞争力，顺利实现公司战略升级。

(2) 资管业务私有云是公司实现可持续发展的需要

资管业务私有云的建设，将面向资产管理行业占绝大多数份额的中小机构提供服务，有利于公司提高行业地位，增强现有客户的粘性和新客户的拓展，提高市场占有率，为未来创新业务的开展和创新产品的开发打好基础，实现公司的可持续发展。

3、项目实施的可行性

(1) “互联网+”的高速发展和政策支持是项目实施的有利保障

“互联网+”正在改变传统金融生态环境。由于新一代互联网技术的推动，电子商务、互联网业与金融业三者之间的交叉业务日益频繁，互联网科技金融应运而生。“互联网+”也引发了金融行业的创新，也将推动行业健康快速发展。

2015年3月，李克强总理在政府工作报告中首次提出“互联网+”行动计划，将“互联网+”上升到国家战略层面。报告中提出，制定“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。

2015年7月18日，人民银行等十部门联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，明确表示“着力推动传统金融业与新兴机构在同一起跑线上共同致力于创新，鼓励传统金融机构利用互联网信息技术来进行业务与产品的优化升级”。

在国家政策利好的大背景下，我国金融行业面临着巨大的历史机遇，本项目可以借助国家政策的落地，凭借多年为金融机构服务的优势，作为互联网信息技术方与传统金融机构形成无缝对接，实现互联网金融生态圈。

(2) 客户资源的积累为项目的实施提供了支持

金融IT领域的客户粘性很高，在互联网科技金融IT领域公司已经与天弘基金、华夏基金、广发基金、易方达基金等多家国内一流基金公司合作，公司将凭借基金公司互联网科技金融业务的领先优势，不断加强与存量基金公司的深入合作，并把握新筹基金公司的市场需求。同时，公司在业内已积累了一定数量的存量核心客户，为多家证券客户提供了证券投资交易系统（PB）、证券

集合理财 TA、证券直销系统；为中信信托、华润信托、五矿信托、天津信托等多家信托类客户提供了信托投资交易系统、信托 TA 系统、信托项目管理系统、信托综合业务系统、信托 CRM 系统、信托呼叫中心系统、信托报表系统等全套解决方案；为陆金所、展恒理财、恒天财富、汇付天下等基金第三方销售机构提供基金代销系统、网上交易系统、资金清算系统。客户资源的积累为项目的实施提供了支持。

(3) 资产管理行业的快速发展为资管业务私有云业务的开展提供市场基础

2012 年起，监管开闸，证券、保险、银行、基金、信托等各大金融子行业全部获得进军资管业务的门票，资产管理业务开始放量。传统三大资产管理行业——公募基金、保险业、信托业的资产规模逐年增加，2015 年总和突破 34 万亿，分别从 2012 年的 3.62 万亿元、7.35 万亿元、7.47 万亿元增长至 2015 年的 7.20 万亿元、12.08 万亿元和 15.62 万亿元，相对于总规模较大的金融资产体量还有很大的成长空间。

随着国内“大资产管理”时代的到来，资产管理 IT 需求将进一步保持快速增长。资产管理业务的推进对 IT 系统存在较强的依赖性，其主要体现在两大方面：一是资产管理机构布局及新公司设立带来大量的新增 IT 建设需求；二是投资标的扩大、模式创新、产品扩充、技术升级等方面带来的存量创新需求。资产管理 IT 业务已成为金融 IT 行业中增速最快的细分市场之一。

4、项目建设的主要内容

资管业务私有云是针对资产管理行业众多的中小机构客户业务需求和应用场景开发的以资产管理为核心，涵盖产品销售、投资交易、登记托管、资金清算、估值核算等功能的平台型产品。该平台通过利用金融行业公信力机构（如上证通、深证通）的托管机房和成熟的 OpenStack 云计算技术，使用机构自主采购开展“互联网+”业务的硬件设备和网络设备，以及公司为使用机构提供建设私有云的技术支持以及基于私有云的业务软件支持，统一构建上述资产管理机构所需的全套信息系统。

该平台系统是提供给资产管理机构独立使用的、基于云计算技术的资产管理

业务综合平台，是资产管理机构现有 IT 基础设施（计算架构）的一次具有里程碑意义的重大提升，即从现有的多层计算架构升级到云计算架构。与传统金融机构的信息系统相比，本项目的后台系统运行在轻量级的 MySQL 数据库平台上（传统业务系统大多采用大型数据库系统如 ORACLE 系统），云平台软件部署在租用的合格托管机房（如深证通、上证通），充分利用行业托管机房的资源，因此系统建设和运营的成本更低。

5、项目投资估算

本项目建设期两年，总投资 34,856.33 万元，包括建设投资 14,670.81 万元，项目实施费用 20,132.59 万元，铺底流动资金 52.93 万元。

6、项目效益分析

本项目总投资 34,856.33 万元，项目经营期年均收入为 26,000.00 万元，税后静态投资回收期为 4.18 年（含建设期 2 年），税后动态投资回收期为 5.06 年（含建设期 2 年）。

7、项目的实施安排

本项目的建设期为两年，公司计划在建设期内完成系统开发、设备购置安装调试、产品开发、系统试运营等工作。公司会根据实际需求情况，动态调整本项目建设进度。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募投项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目实施完成后，公司在金融 IT 领域的业务布局更加完整，并可与公司其他业务发挥协同效应，将进一步提升公司的综合竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步改善，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力

将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但随着募集资金投资项目的建成投产，公司的盈利能力将得到明显提高。本次发行完成后，上市公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募集资金拟投资项目的逐步建成和投产，公司主营业务收入规模将大幅增加，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

深圳市金证科技股份有限公司

董事会

二〇一七年六月六日