

北京金证互通资本服务股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国中小企业股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年报的董事会会议。

1.4 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

公司董事会秘书：全莉

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号 5-31-B-301 室

邮政编码：100027

联系电话：01068086867

传 真：01068086867

电子邮箱：ir@niuniu.com

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	34,374,226.64	25,944,241.59	32.49%
毛利率%	57.00%	49.89%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	6,151,221.68	4,916,302.90	25.12%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,101,170.60	4,883,521.31	24.93%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	46.85%	64.72%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	46.47%	64.29%	-

基本每股收益	1.23	0.98	25.51%
--------	------	------	--------

2.2 股本结构表

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	5,000,000	100.00%	0	5,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	4,000,000	80.00%	0	4,000,000	80.00%
	董事、监事、高管[注]	800,000	18.00%	0	800,000	18.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		5,000,000	-	0	5,000,000	-
普通股股东人数		2				

[注]：公司董事陈景希、刘许川、柴瀛通过金证汇众间接持有公司 18.00% 股权。

2.3 前十名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	陈斌	4,000,000	0	4,000,000	80.00%	4,000,000	0
2	金证汇众	1,000,000	0	1,000,000	20.00%	1,000,000	0
合计		5,000,000	0	5,000,000	100.00%	5,000,000	0

2.4 前十名股东间相互关系说明：

陈斌先生为金证汇众执行事务合伙人，并持有金证汇众 60% 的股权。

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司从事的投资者关系管理及投融资相关服务，是资本市场不可或缺的服务模块之一，而公司在相关服务链条方面整合了业内最为丰富和独特的服务产品。业务板块由价值传播、舆情管理、路演服务、上市公司证券事务管理服务和财经信息服务等构成，公司通过核心参股公司介入专业咨询和投资业务，依托牛牛金融交互平台提供的市值管理辅助服务，为客户提供线上和线下的综合服务，主要服务对象为：上市公司、拟上市公司及新三板等企业。

作为投资者关系管理行业，客户的主要来源，除了自身的市场拓展外，更基于渠道的开发与利用。金证互通的资本金融服务链整合模式，造就了公司业务产品种类丰富、覆盖面广、服务链长、针对性强、各业务种类之间联动性和附加值高的特点，从而大大提高了渠道开发的利用率，使单一渠道实现的客户种类更多、需求更广泛。同时，公司的客户在资本金融服务链整合模式下，不再只是享受单一产品种类的服务，借助金证互通全服务链的业务板块设置，可以更全面、更系统的体验延伸配套的产品与服务，大大增强了客户的黏着度和循环服务的可能。公司的投资者关系管理服务内容包括咨询、培训、舆情管理、价值传播、路演推介等方面。根据服务阶段的不同，公司提供的投资者关系管理服务主要由专项服务和常年服务构成。

专项服务指公司为客户的某项特定业务而提供的专门化的投资者关系管理活动，主要包括 IPO（或新三板挂牌）、再融资、重大资产重组等专项活动。专项活动往往是客户的重要资本运作，通常具有市场关注度高、流程安排紧凑、工作量大等特点。针对专项活动的特点，公司事先深入了解客户自身情况及服务需求，组织专门的服务团队，根据项目特点制定具体的服务方案，与客户及其他中介机构紧密配合，提供投资者关系管理的整体解决方案。

常年服务指公司为已上市（或挂牌）的客户提供的日常投资者关系管理服务，可以分为线上服务和线下服务两类。线上服务主要通过牛牛金融交互平台进行，线下服务由公司专门的部门提供。常年服务的内容主要包括日常性的舆情监测和报告、媒体危机管理以及定期或不定期的投资者交流活动、信息推送、证券事务管理等。

公司的投资者关系管理服务的价值主要体现在两方面，一方面是运用公司内外部资源为客户提供专业化服务，另一方面是依靠公司的服务提升客户投资者关系服务的效率。另，公司全资子公司全汇通开发及维护的产品牛牛金融，主要为客户提供线上投资者关系常年服务和为客户提供专项服务及增值服务。牛牛金融网站及 APP 平台为客户提供每日资本市场评论、项目分析、研究报告撰写等，报告期内，已经为市场和客户提供了 200 多篇各类深度研究报告。而牛牛金融证券事务管理系统，则为上市公司提供三会管理、信披管理、董监高管理、股东数据

分析、日常工作等众多功能及应用，已累计超过 400 家上市公司在使用该系统。公司的投资业务是公司资源深度利用的尝试，主要通过金证资本实施。截止报告期末并未发生投资退出，故尚未产生收益。

公司的专业咨询业务通过参股的金证智通实施，该公司通过与公司投关及相关业务模块的渠道同享产生了明显的业务协同效应。报告期内，公司的商业模式未发生重大变化，收入主要来源于投资者关系管理业务。

3.2 报告期内经营情况回顾

2016 年，公司完成营业收入 33,451,135.54 元，较上年度增加 32.49%。净利润达到 6,151,221.68 元，较上年度增加 25.12%。当前资本市场发展迅速，上市公司、拟上市公司及挂牌公司的数量不断增加。截至目前，沪深交易所的上市公司数量超过三千家，挂牌企业数量已经超过一万家。公司在上海、深圳两地设立了分公司，负责华东地区、华南地区的销售服务，取得了较好的效果。在战略布局上，2016 年分别在成都、南京均设立办事处，对公司的营销能力有了很大的提高，也在一定程度上提升公司业绩。2017 年，在客户数量达到一定规模后，为了保持销售服务的及时、深入，公司有必要在各区域中心建立落地团队。

公司于 12 月 20 日发布定增方案，拟向苏州汇方同达信息科技有限公司发行股票不超过 26.32 万股，融资额不超过人民币 1000.00 万元，股票的发行价格为 38.00 元。本次募集资金主要用于牛牛金融软件功能升级开发项目及营销网络建设项目。牛牛董办证券事务系统未来还将实现自助视频互动路演和全市场上市公司和投资者数据库等功能。本次募集资金部分将用于牛牛金融的升级开发。升级后，牛牛金融将增加上市公司路演直播功能、上市公司数据库及大数据功能，本次升级还将对用户界面友好性进行优化。升级后牛牛金融董办系统定位为上市公司市值管理辅助平台，其核心用户为上市公司及上市公司资本链上下游的主体，特点鲜明、针对性强，更贴近公司的客户群体，具有较强的竞争优势。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表范围没有发生变化。

4.4 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

北京金证互通资本服务股份有限公司

董 事 会

2017 年 04 月 17 日