

证券代码：300551

证券简称：古鳌科技

公告编号：2020-102

上海古鳌电子科技股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	古鳌科技	股票代码	300551
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姜小丹	刘鹏	
办公地址	上海市普陀区同普路 1225 弄 6 号	上海市普陀区同普路 1225 弄 6 号	
电话	021-22252595	021-22252595	
电子信箱	ir@gooao.cn	ir@gooao.cn	

2、主要财务会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	98,212,488.54	93,944,913.00	4.54%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-11,709,521.78	-4,175,780.43	-180.42%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-19,211,297.48	-5,388,689.66	-256.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-135,723,715.09	-106,101,086.89	-27.92%
基本每股收益（元/股）	-0.06	-0.02	-173.42%

稀释每股收益（元/股）	-0.06	-0.02	-166.57%
加权平均净资产收益率	-2.00%	-0.78%	-1.22%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	808,145,992.29	898,026,171.22	-10.01%
归属于上市公司股东的净资产（元）	584,056,969.28	588,286,560.75	-0.72%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	9,766	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
陈崇军	境内自然人	28.38%	57,550,500	55,177,875	质押	25,514,500
张海斌	境内自然人	7.91%	16,037,100			
房乔平	境内自然人	2.84%	5,756,400			
秦映雪	境内自然人	2.37%	4,797,610			
沈美珠	境内自然人	2.05%	4,158,000			
赵晓慧	境内自然人	1.69%	3,433,500			
温州海汇商融创业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.67%	3,376,800			
王冬香	境内自然人	1.51%	3,060,000			
秦映月	境内自然人	1.33%	2,705,260			
深圳德威资本投资管理有限公司——德威资本优盛私募基金	其他	1.33%	2,702,610			
上述股东关联关系或一致行动的说明	无					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	<p>1、股东张海斌通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 16037100 股；</p> <p>2、股东房乔平通过长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5756400 股；</p> <p>3、股东秦映雪除通过普通证券账户持有 174060 股外，还通过长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4623550 股，实际合计持股 4797610 股；</p> <p>4、股东沈美珠通过长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4158000 股；</p> <p>5、股东赵晓慧除通过普通证券账户持有 481900 股外，还通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2951600 股，实际合计持有 3433500 股；</p> <p>6、股东深圳德威资本投资管理有限公司——德威资本优盛私募基金通过天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2702610 股；</p> <p>7、股东秦映月除通过普通证券账户持有 5980 股外，还通过长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2699280 股，实际合计持股 2705260 股。</p>					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是一家专业提供智慧金融系统整体解决方案以及金融软件信息化产品和服务的高科技企业。公司围绕图像识别、人工智能、区块链、知识图谱、机器视觉、物联网等高新技术，为国内外金融领域提供领先的金融行情和交易技术平台、信息服务、交易系统整合解决方案、智能清分、智能自助、货币反假等服务。公司客户覆盖各类银行、证券公司、期货公司及公募、私募等专业金融机构，公司是工行、农行、建行、中行、交行等国内各大商业银行及股份制银行总行的入围供应商，是中信建投证券、长江证券、华泰证券、广发证券、南华期货、中粮期货、申银万国期货的软件供应商。

（一）公司主要产品及管理系统

1、纸币清分机

纸币清分机是采用世界领先的图像处理技术、模糊智能控制技术、多核并行处理技术、精密机械制造技术、金属安全线、磁性油墨、磁码等多种鉴伪技术联合打造而成，具有人性化智能的金融鉴伪机具。

2、综合业务管理系统

综合业务管理平台是基于BS构架开发的综合管理系统，基于智能采集终端上传的数据，通过存储、分析、运用等操作，结合各方面银行的具体相关业务情况，对货币的一体化操作提供帮助。结合银行具体业务情况，提供如黑名单反假业务，标签复核，冠字号查询，捆袋标签查询，银行文件下发，缴取款业务，全额清分监测等功能，同时对各个智能采集终端进行运行情况监控，为各个银行每天的清分数据进行报表统计。为银行提高工作效率的同时，增强风险防范能力。

3、印鉴卡智能管理系统

印鉴卡管理系统可以通过安全的授权管理实现印鉴卡管理各环节的安全性和无纸化，所有业务环节均可在印鉴卡管理系统内完成。存储柜单组存储量1.2万张，可根据需求自由串接；柜体采用密封设计，需专人使用钥匙才可打开柜体，实现了印鉴卡的集中、安全、长期管理。网点和印鉴卡管理中心的印鉴卡开户、变更等业务，实时同步进系统，实现了网点、分行、省行数据的同步，为管理部门提供了实时的数据支撑，提高银行的管理水平。

4、对私智能柜台

主要针对社区居民型网点，为网点个人客户提供所有非现金业务办理。通过音视频通讯技术、二代身份证阅读技术、人脸识别技术、指纹识别技术、证件扫描等技术在自助设备终端上的应用，在智能柜台上即可实现银行卡发卡、网银签约、转账汇款、投资理财购买等柜台业务功能；并可扩展存折补登、银行卡挂失、打印对账单等一系列功能。

5、QWIN 期权做市软件 V1.0（简称“QWIN 做市”）

QWIN 做市能够提供自动化做市流程、与策略，降低学习成本，能够提升交易单位策略分析与风险管理效率，优化业务管理流程，而且可以高效率人机互动界面，允许交易员特殊行情下转换操作模式。

6、QWIN 期权策略交易系统软件 V1.0（简称“QWIN 场内”）

QWIN 场内是可以提供整合国内六大交易所的整合交易系统，拥有多品种风险整合、可提供各类迅速交易工具、准确计算期权合理价格、隐波与风险值等系统特色的高端期权交易软件。

7、QWIN 场外期权管理系统软件 V1.0（简称“QWIN 场外”）

场外期权系统是基于场内交易系统下，在交易端整合国内六大交易所，与场外持仓风险的基础下，另外透过场外管理柜

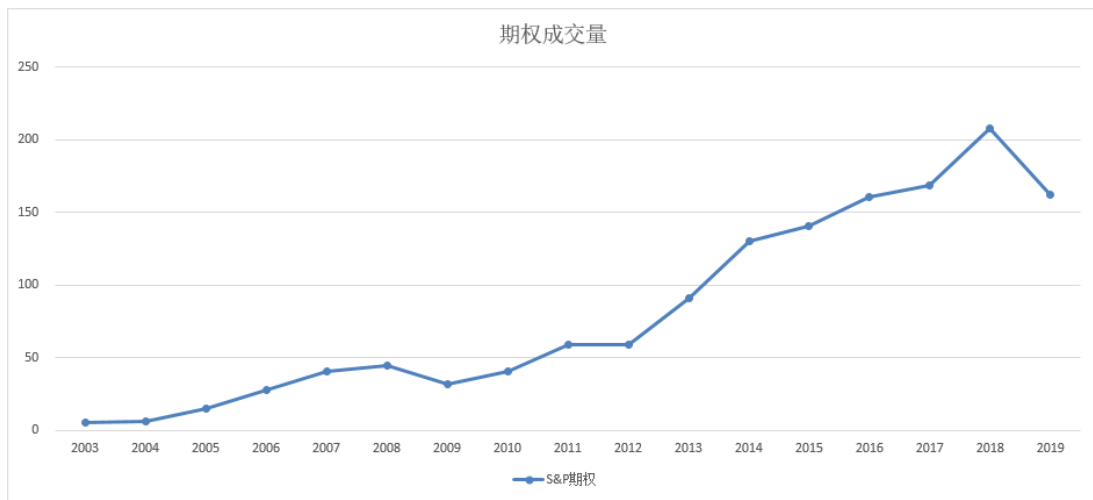
台提供管理功能，并提供用户嵌入式定价模型，满足场外期权交易单位，由客户端、风控端、交易端至结算端的完整管理平台。

（二）行业发展状况分析

1、全球金融衍生品市场发展

在全球金融市场中，金融衍生品作为最重要的组成部分，越来越受到投资者的关注。期权，作为全球最活跃的衍生品之一，广泛应用于风险管理、资产配置和产品创新等领域。其市场价值已在全世界范围内得到广泛认同，目前与期货一起，被视为全球衍生品市场的两大基石。期权和期货同样作为衍生工具，都有风险管理、资产配置和价格发现等功能。但相比期货等其他衍生工具，期权在风险管理、风险度量等方面又有其独特的功能和作用，如期权更便于风险管理、期权管理相对简便易行、期权能有效度量和管理波动风险、期权是更精细的风险管理工具、期权是推动市场创新的基础性构件等。

1973 年 4 月 26 日，CBOE（芝加哥期权交易所）正式推出了标准化的股票期权合约，这标志着期权交易进入了标准化的场内交易时代。随后，包括美国证券交易所、费城交易所、纽约股票交易所在内的大部分美国交易所，在很短的时间里也相继推出了股票期权业务，这为后来股票期权在美国的发展奠定了良好的基础。



美国S&P期权的成交量曲线图 单位：百万张

1978 年欧洲也陆续推出了股票期权业务。1979 年，巴西证券市场上出现期权交易，并且交易非常活跃。1995 年，香港联合证券交易所推出了亚洲第一只股票期权。股票期权推出后，成交十分火爆，很快就成为香港最为重要的金融衍生品之一。随后，在 1997 年日本大阪和东京证券交易所也分别推出了股票期权。同年韩国证券期货交易所（KRX）推出 KOSPI200 股指期权产品。进入 21 世纪后，亚太地区股票期权市场的发展步伐不断加快，印度、韩国、中国台湾等也推出了股指期权、股票期权等业务。

2、国内金融衍生品市场

从全球金融衍生品，尤其是期权的发展来看，以北美为代表的发达市场在期权领域已经非常的成熟。但从我国的衍生品发展和现状来看，尽管期货类产品发展相对较早，但是从期权产品的角度来看，依然处于萌芽状态，还存在巨大的发展空间。

从期权产品推出的时间来看，国内交易所场内期权上线正在加速：2015 年 2 月正式上线 50ETF 期权，2017 年 3 月正式上线豆粕期权，2017 年 4 月正式上线白糖期权，2018 年 9 月正式上线铜期权，2019 年 1 月正式上线天然橡胶、棉花和玉米期权，2019 年 12 月正式上线上交所、深交所 300ETF 期权，中金所 300 指数期权、PTA 期权、甲醇期权，2020 年 1 月正式上线菜籽粕期权。预计 2020 年我国期货市场将进一步加大品种供给，丰富衍生品工具体系。在金融期货期权方面，也将推出更多股指、国债期权、外汇期货品种和金融期权品种，为各类机构投资者提供更加有效和精细化的避险工具。

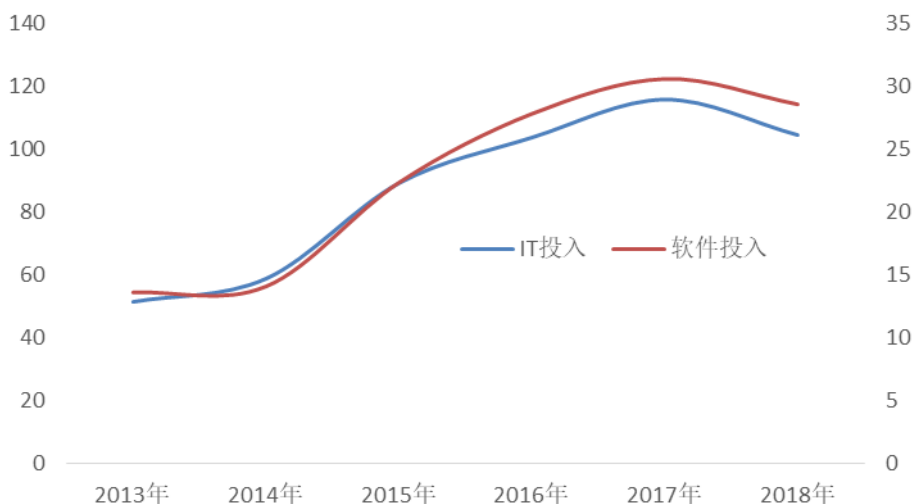


上交所50ETF期权成交量曲线图 单位：张

资料来源：上海证券交易所

据中期协公布的统计数据，截止 2019 年 10 月 31 日，场外衍生品新增客户数累计为 5501 户，其中产业客户为 2802 户，产业客户占比 51%，场外衍生品业务出现较快发展。2019 年前 10 个月的商品类场外期权新增名义本金累计为 8,346.96 亿元，直逼 2018 年全年的商品类场外期权名义本金累计量，而 2019 年月末存量均值为 949.23 亿元，同比增长 111%，从名义本金上看，商品类场外期权名义本金规模稳步增长，场外期权交易量逐步增长，场外衍生品规模效应初显。近年来，我国大宗商品及衍生品市场迎来新的机遇与挑战，越来越多的机构投资者开始利用场外期权工具进行风险管理。风险子公司场外期权业务增长的背后反映了产业客户巨大和多样化的风险管理需求。虽然我国场内衍生品市场尤其是商品期货期权市场近年来发展较快，但场外衍生品市场与国外成熟市场相比尚处于初级阶段。从结构来看，以外汇和利率为主要挂钩标的的银行间场外衍生品市场规模独大，券商和期货公司的场外业务规模仍较低。从发展趋势来看，国内场外期权业务增长较快，参与机构越来越多，客户需求分化，呈现多样化的趋势，市场应用场外期权进行风险管理的需求日益增加，未来发展空间巨大。

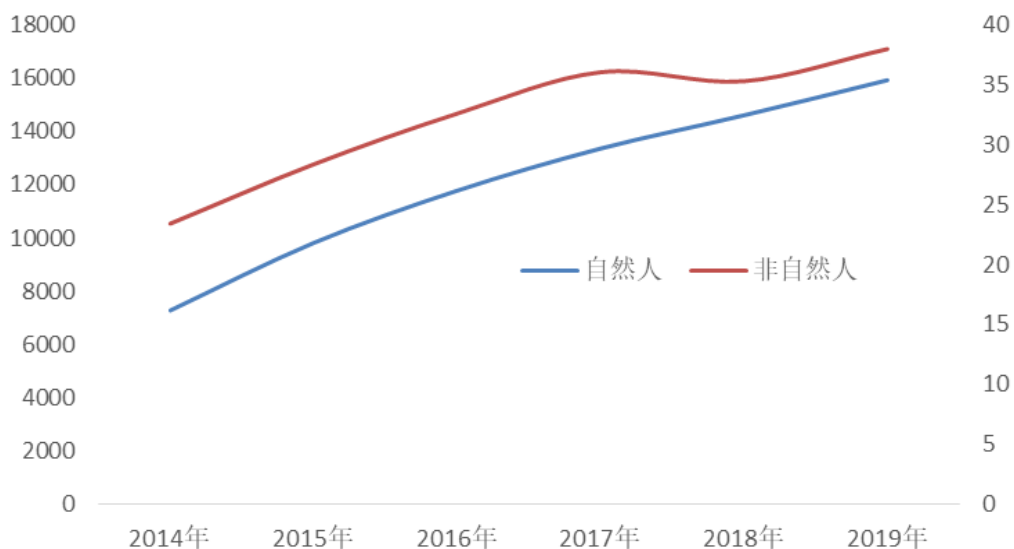
随着证券行业的创新发展，除股票、基金外，逐渐融入外汇、期货、债券、期权、融资融券、股指期货等金融衍生品，金融衍生品增值服务的业务种类日益丰富。同时，随着新一代信息技术在金融领域融合发展，证券信息技术服务商开始为投资者提供数据整理、决策分析和行情交易等全方位的综合服务，金融衍生品增值服务的产品类型日趋增多。在上述背景下，证券公司在信息技术领域投入稳步增长。同时，监管部门也鼓励证券公司在金融科技领域大力创新，将证券公司信息系统建设的投入情况纳入证券公司经营业绩考评。根据中国证券业协会发布的《2018 年度证券公司经营业绩排名情况》、《2017 年证券公司经营业绩排名情况》，证券公司 2018 年度信息系统投入金额合计 130.67 亿元，比 2017 年增长 16.89%。另据《中国证券业发展报告》，2018 年证券业 IT 总投入和软件投入金额均为 2013 年的 2 倍多。证券业 IT 投入的不断增长为金融衍生品增值服务行业的发展带来了更多业务机会。



2013-2019年中国证券业IT投入与软件投入 单位: 亿元

资料来源: 中国证券业发展报告(2014-2019)

根据中国证券登记结算有限责任公司统计年鉴与统计月报,截至2020年3月,证券投资者数达到16,333.96万户,其中,自然人投资者达到16,295.04万户,非自然人投资者达到38.92万户。自2014年以来,证券投资者数量快速增长,2020年3月自然人投资者数量是2014年的2.24倍,非自然人投资者数量是2014年的1.66倍。据中期协公布的统计数据,截止2019年10月31日,场外衍生品新增客户数累计为5501户,其中产业客户为2802户,产业客户占比51%,场外衍生品业务出现较快发展。持续增长且基数庞大的投资者数量为行业发展提供了广阔的市场空间。



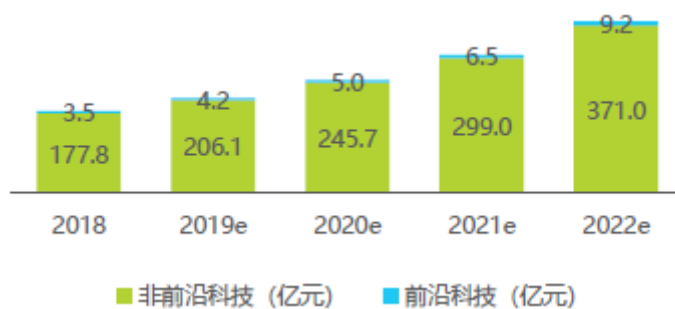
2014-2019年中国证券业期末投资者数量 单位: 万

资料来源: 中国证券登记结算统计年鉴(2014-2019)

当前,商业银行、保险公司、公募基金和私募基金等参与期货期权市场还有一些政策限制,有关部门将继续推动取消有关政策限制,在风险可控的前提下研究推进商业银行、保险公司等其他金融机构有序利用期货期权市场进行资产配置和风险管理业务。特别是在外资持股比例和中国金融市场逐步放开的当下,推动金融机构参与期货市场对冲现货资产价格波动风险和直接投资期货衍生品进行资产配置是完善国内期货期权市场的重要发力点。

3、金融衍生品增值服务平台产品市场前景分析

近年来,我国大宗商品及衍生品市场迎来新的机遇,越来越多的机构投资者开始利用金融衍生品工具进行风险管理。据预测,随着交易规则逐步松绑,股指期货流动性将不断提升,加上国债期货、综合场内期权、期货等,预计2019年、2020年和2021年场内衍生品交易规模将分别达到91.07万亿元、164.11万亿元、237.01万亿元。从发展趋势来看,国内金融衍生品增长较快,参与机构越来越多,客户需求分化,呈现多样化的趋势,市场应用场外期权进行风险管理的需求日益增加,未来发展空间巨大。



2018-2022年中国证券业务技术资金投入情况

资料来源：艾瑞咨询

（三）公司行业地位

公司作为国内较早致力于金融设备产品研发的生产商，多年来始终坚持“以核心技术为引领”的企业发展方向，公司通过科技手段，降低客户运营成本、系统性地控制风险、创新业务模式，促进客户转型。

在智能自助设备领域，公司积极开展人工智能技术，机器视觉技术、传动及位置技术在产品上的应用，将注意力集中到基于 AI 的鉴伪技术，进行了对 DEEPLARNING 技术应用前景的研究，取得了许多成果与专利，在技术创新上奠定了公司在国内自助设备产品的领先地位。

在金融信息领域公司拥有强大的期货研究技术和产品研发能力，开发出了种类丰富、功能强大的产品体系；公司具有良好的品牌形象，在市场上具有高的知名度与品牌认可度，拥有一定规模和品牌忠诚度的用户群体；公司重视用户服务与用户体验，建立了完善的服务体系，树立了先进的服务理念，拥有专业能力强、从业经验丰富的服务与营销团队；公司管理经营团队具有丰富的行业经验和较强的市场把握能力，能够带领公司在快速变化的行业环境中准确判断发展方向，不断挖掘新的市场机会，一直走在市场的前沿。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。