

沈阳麟龙科技股份有限公司

关于 2021 年年度报告问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理二部：

根据贵部《关于对沈阳麟龙科技股份有限公司的年报问询函》（年报问询函[2022]第 020 号）的要求，沈阳麟龙科技股份有限公司（以下简称“麟龙股份”或“公司”）就问询函的相关问题进行说明，具体情况如下：

1、关于公司经营及相关风险

报告期内，你公司营业收入为 494,647,776.30 元，同比增长 22.75%，营业成本同比增长 40.10%，净利润同比增长 37.30%，毛利率为 97.02%。根据媒体报道，你公司产品财咨道 APP 收到不少消费者投诉，涉嫌虚假宣传、无法退款等问题。

请你公司：

（1）结合客户需求、市场拓展情况、同业情况说明报告期内营业收入和净利润大幅增长的原因及是否具有可持续性，并结合营业成本构成及变化等说明报告期内营业成本增长幅度远高于营业收入的原因，高毛利率情况是否能够持续；

（2）结合消费者投诉的具体情况、你对消费者投诉的处理和财咨道 APP 收入占你公司收入的比重等说明你公司是否存在与消费者的大量纠纷和服务退款情况，是否存在大额应计提未计提的预计负债，以及相关投诉对你公司期后收入的影响。

回复：

一、结合客户需求、市场拓展情况、同业情况说明报告期内营业收入和净利润大幅增长的原因及是否具有可持续性，并结合营业成本构成及变化等说明报告期内营业成本增长幅度远高于营业收入的原因，高毛利率情况是否能够持续

1、我国金融、证券市场的发展有利于公司的业务推广

我国资本市场经过三十多年的快速发展，已初具规模，近年来我国证券市场交易额和交易量均呈增长趋势。随着越来越多的投资者参与到证券市场中，金融

信息服务的客户需求也持续增长，同时，原有投资者在证券投资过程中也会形成对金融信息服务更高的需求，从而推动互联网金融信息服务提供商扩大市场规模、提高产品和服务的性能和质量。此外，随着证券交易市场规模的快速扩大，金融信息数据量也不断膨胀，个人投资者由于缺乏专业的数据整合和分析能力很难进行有效投资，这将为互联网金融信息服务商提供发展的契机。互联网金融信息服务商通过将庞大的金融数据进行整合归类，为投资者提供有效的分析工具，帮助投资者进行投资决策。公司报告期内客户对产品需求较为强劲，加之公司不断开发新客户，在传统销售基础之上，不断进行互联网推广，增加新的获客渠道。

2、同行业可比公司的营业收入均有一定规模的提高，本公司的盈利状况与行业趋势相匹配

2021 年，在新冠肺炎疫情进入常态化防控、全球经济下行压力增大的背景下，中国经济稳中有进，在迈向高质量发展的过程中，资本市场深化改革，锻造出强大韧性。北交所顺利开市并平稳运行，深交所主板中小板顺利合并，科创板增量改革，京沪深交易所形成互联互通、错位发展的格局。随着各项基础制度持续完善，市场功能得到有效发挥，股票发行注册制也将全面实行，我国资本市场将迎来新的发展篇章。2021 年，我国证券市场整体保持稳健运行。截至 2021 年 12 月 31 日，A 股市场总成交 257.21 万亿元，日均成交 1.06 万亿元，均超过 2015 年的牛市，创下历史新高。特别是 2021 年下半年开始，单日万亿成交额已成常态，沪深两市曾连续 49 个交易日成交额超过万亿，刷新历史记录。

随着国家经济实力的不断增强，中国居民的整体收入水平、资产结构及财富增值方式也相应得到提升和改变。近年来国家宏观政策的持续调控，居民资产结构中占比较高的房地产进入平稳发展期，增值预期日渐理性；国内经济发展速度进入新常态，资金成本进入低利率时代。国家对资本市场持续不断的改革措施成效显著，居民资产配置也逐渐迎来拐点，我国居民对投资品种的多样化配置需求和对金融信息行业的服务需求持续提升，证券投资者数量稳步攀升，投资者持股结构变化明显。据中国证券登记结算有限责任公司统计，截至 2021 年 12 月末，投资者总数已达 1.97 亿户，较 2020 年 12 月末的 1.78 亿户，增长了 0.19 亿户。

因此在 2021 年公司及其同行业企业同花顺、指南针、及财富趋势均有较好的增长。

3、公司未来盈利能力与证券市场行情相关联

公司的总体盈利情况与证券市场行情息息相关，证券市场行情波动导致了公司营业收入和净利润的大幅增长，若证券市场持续向好，则公司的盈利水平将进一步提高。若证券市场相对较为低迷，则公司盈利能力可能受到一定影响。

4、营业成本构成及变化与营业成本增长幅度远高于营业收入的原因

2021 年及 2020 年成本构成及对比如下表所示：

单位：元

成本	2021 年度	2020 年度
职工薪酬	8,391,093.53	5,626,624.78
服务器托管	1,750,833.29	1,854,654.76
信息服务费	3,617,385.05	1,982,929.25
房租及物业费	21,204.74	447,186.19
折旧费	308,995.11	178,541.41
其他	633,347.15	418,943.98
合计	14,722,858.87	10,508,880.37

2021 年营业成本构成中职工薪酬及信息服务费两项增幅较大，因此导致营业成本总体增幅较大。因公司在 2021 年采购第三方数据库，因此信息服务费大幅度增长。过去几年因公司整体发展战略及服务模式等方面因素的影响，公司营业成本基数较低，因此在今年因采购第三方数据库的情况下，公司营业成本较上年增长幅度较大，但相较于公司总体营业收入水平来看，增长金额有限。公司毛利率由 2020 年的 97.39% 下降到 2021 年的 97.02%，对公司毛利率影响很小。

5、公司的毛利率高于上述同行业可比公司证券分析软件及数据信息服务业务毛利率的平均水平，主要与公司的业务模式有关，预计具有可持续性。

（1）公司的主导产品定价相对较高是公司毛利率高的主要原因

麟龙选股决策系统软件“至尊版”系构成公司营业收入的主要产品，其销售定价在 29,780 元/套，对比指南针、同花顺、大智慧，公司的主导产品的定价均处于较高水平。因此，较高的主导产品价格是公司毛利率高的主要原因。

（2）同行业可比公司的产品和服务多元化，对应的成本项目更多，导致成本支出金额高于公司

从产品种类方面分析，公司的主要产品为麟龙选股决策系统系列软件和《龙周刊》，主要客户为个人投资者，产品和服务相对专注集中。可比公司的商业模

式则相对丰富，在面向终端投资者的信息增值服务模式基础上，大智慧、同花顺开拓了面向证券公司的综合服务模式，指南针则存在广告服务及保险经纪业务，由于业务模式的丰富，客户多元（包括机构客户），相关的成本支出项目则较多。

（3）公司产品专注于技术分析领域，所需的数据信息服务费、服务器托管费用和日常维护成本大幅低于同行业可比公司

从产品特性方面分析，股票分析主要有技术面分析和基本面分析两种方式。同行业可比公司中的大智慧和同花顺的股票分析软件提供较多的上市公司资讯和行情交易深度数据，并且涉及港股等其他资本市场资讯等。为支撑系统的运行和服务，上述服务商需要采购更多的信息服务费和各种资讯的采编费用，且需实时更新，因此需要发生更多的信息服务费、资讯采集成本和编辑人工费用。而由于同行业可比公司多元的服务功能需要较强的服务器系统支撑，相应的服务器托管费用远高于麟龙股份。综上所述，公司主导产品定价相对较高、同行业可比公司的产品和服务多元化需要更多的成本支出是公司毛利率较高的主要原因。

二、结合消费者投诉的具体情况、你公司对消费者投诉的处理和财咨道 APP 收入占你公司收入的比重等说明你公司是否存在与消费者的大量纠纷和服务退款情况，是否存在大额应计提未计提的预计负债，以及相关投诉对你公司期后收入的影响。

回复：

2021 年，麟龙股份关于主营业务的纠纷、诉讼情况如下：

序号	原告	被告	受理/判决时间	事由	裁判结果
1	陈玲英	麟龙股份	2021.1.8	合同纠纷	按原告撤回起诉处理
2	刘小松	麟龙股份	2021.5.26	买卖合同纠纷	驳回原告全部诉讼请求
3	彭稚稀	麟龙股份	2021.7.19	合同纠纷	原告自愿撤回起诉
4	孙世生	麟龙股份	2021.8.16	合同纠纷	原告自愿撤回起诉

上述诉讼标的金额较小，且大部分案件的结果均以原告撤回起诉或法院按撤回起诉处理，未对麟龙股份的生产经营产生重大影响。

公司一直非常重视客户投诉，加强合规部门的建设，强化风控管理能力，细化客户投诉处理机制，切实按照监管部门的要求规范经营，努力做到将客户投诉问题从被动事后处理转变为事前主动提示、预防，加强了客服回访沟通机制，通过一系列措施降低客户投诉给公司经营带来的风险。

2021 年，财咨道关于主营业务的纠纷、诉讼情况如下：

序号	原告	被告	受理/判决时间	事由	裁判结果
1	陈振宇	财咨道	2021.12.30	委托合同纠纷	原告自愿撤回起诉

财咨道存在用户向发行人、财咨道及主管部门投诉、举报的情形，主要系用户付费使用软件产品及周刊产品后因感到软件使用效果不佳等原因要求公司全额或部分退款。

财咨道已制定了《财咨道客户投诉处理指南》，负责客诉处理的客服部在收到投诉、举报后，根据客户投诉、举报原因进行分类处理并制作台账，通常会采取退款、免数据费的方式，与客户达成和解。

公司目前在售的移动端产品主要为财咨道如来神涨 APP 及财咨道 APP，两项产品在 2021 年合计占公司销售收入的 5.06%，上述产品不存在与消费者的大量纠纷、诉讼和服务退款。

公司不存在大额应计提未计提的预计负债，原因如下：

1、公司销售的软件产品时与客户签订销售合同的“6、本软件款为软件产品许可使用费，包括软件产品下载安装、功能开通、专业数据、专有模型等一次性授权和服务。乙方在安装登录获得本公司软件的使用授权后，除本协议另有约定外，本公司收取的软件价款在任何情况下不退还，若用户需要购买本公司其它产品，需按本公司产品收费标准另行付费。”收取的软件价款在任何情况下不退还，因纠纷发生退款并非基于合同约定而产生的现时义务。

2、公司处理纠纷的方式是基于友好协商，处理结果是退费并非赔偿，且退费金额基于多重因素考虑比如已使用软件的周期等。

3、从 2021 年已发生的诉讼判决结果分析，出现诉讼情况的大部分案件的结果均以原告撤回起诉或法院按撤回起诉处理，并未出现对公司重大不利影响，也未影响到公司正常经营。

4、预计负债的确认是因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，且该义务的金额能够可靠的计量时将该项义务确认为预计负债，上述纠纷情况并不符合预计负债的确认条件。

相关投诉均已妥善处理，因此对后期收入不会产生重大影响。

2、关于货币资金

报告期末，你公司货币资金为 679,731,156.75 元，较期初上涨 48.04%，占总资产的比重为 53.74%，公司短期借款余额为 100,000,000.00 元。

请你公司结合业务发展需要、资金使用计划等具体说明在货币资金余额较高的情况下，进行短期借款的原因和合理性，货币资金是否存在未披露的限制性用途。

回复：

截至 2021 年末，公司短期借款余额 100,000,000.00 元，主要为公司向建设银行申请授信所致。

2021 年公司经营稳健，现金流量充裕，当期销售商品、提供劳务收到的现金 580,594,021.19 元，不存在账户冻结或其他资金受限情形，也不存在未披露的限制性用途。

2021 年公司在销售回款和货币资金充沛的情况下，新增前述短期借款的主要原因为：公司以联合体形式于 2021 年 9 月报名参与网信证券破产重整投资人招募和遴选，根据招募公告的要求，意向重整投资人在重整阶段应投入至少 10 亿元的资金用于偿还网信证券债务，考虑到竞争性因素，重整报价还将高于 10 亿元。

公司为保证自身具备充足资金参与网信证券破产重整投资，向破产管理人证明自身资金履约能力及投资诚意，以及公司对远期经营流动性的保障，于 2021 年 12 月向中国建设银行股份有限公司沈阳自贸区支行申请了 4 亿元流动资金贷款，并使用了其中部分贷款用于日常经营支出，截止 2021 年末，产生了 100,000,000.00 元的短期借款。

综上，公司在资金充沛的情况下使用流动资金贷款，产生短期借款，仅是公司对特定的不确定事项的充分准备以及内部流动性管理的决策，公司完全有信心仍将保持经营稳健强劲，主营业务现金流量充裕。

联合体已经收到管理人通知，经网信证券破产重整案第二次临时债权人会议表决结果，联合体未被选定为网信证券重整投资人。后续公司将根据具体经营情况归还流动资金贷款。

3、关于预付款项

报告期末，你公司预付款项为 13,759,586.41 元，较期初增长 245.35%。

请你公司结合预付款项形成原因、交易背景、交易内容等，说明预付账款大幅变动的原因及合理性，预付对象与你公司是否存在关联关系或潜在关联关系。

回复：

根据公司 2021 年年度报告，预付款前五大单位如下：

对方单位名称	1 年以内（元）	形成原因	交易内容
鼎惠（上海）科技有限公司	5,536,066.44	营销活动	各类会员卡
东北大学	3,000,000.00	揭榜挂帅项目	技术开发
北京开心麻花演艺经纪有限公司	756,699.04	营销活动	门票
上海瑞锦汽车销售服务有限公司	537,602.96	公司购买新车	采购车辆
深圳证券信息有限公司	480,000.00	深圳行情授权费	行情通信服务费
合计	10,310,368.44		

公司于 2021 年上线了财咨道 APP，该系一款集资讯、行情、数据、短视频、互动社区等多样态的综合平台，上线初期为进行推广，公司从鼎惠（上海）科技有限公司采购了诸如爱奇艺，优酷，腾讯等各类会员卡，形成预付款 5,536,066.44 元，同时从北京开心麻花演艺经纪有限公司采购开心麻花门票，形成预付款 756,699.04 元。

辽宁省科技厅发布 2021 年辽宁省首批 100 个“揭榜挂帅”科技攻关项目榜单，公司提报的项目成功入选，并作为“辽宁麟龙智慧金融产学研联盟”盟主提出了“多元化金融产品智能配置动态优化决策平台”项目，将与在金融大数据分析、人工智能等领域具有良好研究基础的企业、院校强强联合，共同开发建设，进一步提升金融信息服务行业智能化发展水平。该项目参与的高校为东北大学，因此形成预付款 300 万元。

参与揭榜的高校、科研机构主要承担项目人工智能应用的基础理论、关键技术、算法模型和金融领域大数据等技术的研究和攻关。公司做为项目发起的主体，主要从项目的产品创新研发、市场应用、服务体系、安全保障几个层面全链条布局，打造聚集各类创新要素的技术、产品、服务于一体的生态体系，实现项目的产品和应用的成果转化。

基于以上原因，2021 年的预付款较 2020 年有大幅度的变动。
预付对象与公司不存在关联关系或潜在关联关系。

4、关于在建工程

报告期末，你公司在建工程 602,433.49 元，较期初减少 98.81%，系由于在建工程物联网科技园一期改造项目转固 50,400,024.55 元。根据以前年度年报，2020 年你公司物联网产业园工程三期项目达到预定可使用状态转入固定资产。

请你公司具体结合所建设的物联网产业园工程、物联网科技园工程和电子科技园工程各期项目的项目名称、建设内容、购建用途和规划等说明你公司近年来大规模进行工程建设的必要性，以及已竣工工程的目前使用情况。

回复：

公司建设的项目情况如下

1、物联网科技园工程：

该工程位于浑南区白塔二南街 18-2 号，占地 2 万平方米，建筑面积 1.8 万平方米，地上 6 层，项目建设内容为厂房和综合楼，包括厂房 1 栋，综合楼 1 栋，地下室 1 层，厂房主要用于公司主营业务经营使用，综合楼包括员工食堂和宿舍，地下室为设备用房。项目于 2013 年 12 月全部投入使用，目前综合楼仍在使用中，厂房由于已经投入使用 6 年，内部装修已经出现破损，已经完成装修翻新。

2、物联网产业园工程：

该工程位于浑南区白塔二南街 12 号，与沈阳麟龙物联网科技园项目相邻。项目占地 3.4 万平方米，建筑面积 6.8 万平方米，其中地上 6 层，地下 1 层，项目建设内容为厂房和综合楼。位于项目西南角的圆形建筑为员工宿舍和食堂，其余三个圆形建筑用于公司业务经营使用，地下建设内容为停车场、员工餐厅和设备用房。项目于 2020 年 1 月竣工并投入使用，并与沈阳麟龙物联网科技园项目合并为同一园区，现有办公员工 1000 余人。此项目为公司的总部办公基地，随着公司业务的不断转型升级，后续将引进更多的金融专业人才、研发人才、客户服务人员，助力公司不断发展壮大。

3、电子科技园工程：

公司目前处于战略发展期，并推出战略型产品，新产品正式营销后，将需要大量的客户服务人员。为此公司于 2020 年 4 月在公司南侧购置土地，用于公司新业务经营使用。项目目前已经在设计阶段。

4、必要性分析

综上，随着公司规模不断扩大，原有办公楼已经无法满足公司日常经营需要。参考国内外优秀软件企业的做法，公司在发展过程中均在不同阶段对生产经营场所使用的固定资产及基础设施进行了升级改造。同时，公司计划在未来加强研发团队的建设，提高研发团队的整体技术水平，因此需要通过新建办公楼为研发部门提供新增办公场所。公司近年来进行工程建设具有必要性。

沈阳麟龙科技股份有限公司

2022 年 5 月 7 日