上海润金软件有限公司交易助理项目商业计划书

2020年6月23日

2020年6月23日

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

上海润金软件有限公司

交易助理项目

商

业

计

划

书

融资顾问：Zero2ipo清科公司

6月

2020年6月23日

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

保 密 要 求

本商业计划书属商业机密，

所有权属于上海润金软件有限公司。其所涉及的内容和资料只限于有意向的投资者及投资中介公司自身使用。收到本计划书后，收件人应即刻确认，并遵守以下的规定：

(1) 在没有取得润金公司的书面同意前，收件人不得将本计划书全部和/或部分地予以复制、传递给她人、 影印、 泄露或散布给她人；

(2) 应该象对待贵公司的机密资料一样的态度对待本计划书所提供的所有机密资料。

融资顾问

Zero2ipo清科公司

联系人 南立新 廖俊霞

电话 8610－62588680 82616405 82616414

邮箱

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

网址　　2ipo.com.cn

润金公司

联系人　　刘宏

电话　　8621－64956889

手机　　1390-177-2857

邮箱

网址　　.com

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

目　　录

执行摘要.....1
第一章 公司介绍.....4
1．1 公司简介 4
1．2 公司战略 4
1．3 历史沿革 4
1．4 股权结构 4
1．5 发展历程 5
第二章：产品与服务.....6
2．1 产品技术说明 6
2．1．1 交易助理 6
2．1．2 其它产品 10
2．2 相关技术的使用情况(技术间的关系) 12
2．3 产品规划 12
第三章 市场分析.....14
3．1 市场背景 14
3．2 市场细分与产品定位 15
3．2．1 市场细分 15
3．2．2 目标客户 15
3．2．3 市场区域规划 16
3．3 市场规模和增长率 16

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

3．3．1 市场容量估算 16
3．3．2 市场增长潜力 17
3．3．3 我们的市场份额 19
3．4 竞争分析 19
3．4．1 现有的的竞争者： 20
3．4．2未来的竞争以及量化分析 21
第四章 商业模式.....24
4．1 交易助理产品的商业模式 24
4．1．1 交易助理的商业模式 24
4．1．2 其它产品 25
4．2 客户购买关键因素分析 25
4．2．1 证券经纪商为什么需要购买交易助理 25
4．2．2 投资者为什么购买交易助理 26
4．3 商业模式的关键成功因素(KSF) 27
第五章 战略与实施.....28
5．1 公司目标 28
5．2 产品开发策略 28
5．3 市场策略 28
5．3．1 营销策略 28
5．3．2 内部营销管理 29
5．3．3 外部支持 30

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

第六章 公司管理.....31
6．1 组织结构 31
6．2 职责描述 31
6．3 核心人员介绍 31
6．3．1 高层管理人员 32
6．3．2 中层管理人员 32
6．4 人力资源管理机制 33
6．4．1 人力资源规划 33
6．4．2 薪酬制度与激励机制 33
6．4．3 员工考绩制度 33
第七章 财务分析与融资计划.....34
7．1 收入预测 34
7．1．1 ”交易助理”销售量预测 34
7．1．2 ”交易助理”销售收入预测 35
7．2 成本费用预测 36
7．3 损益表 37
7．4 现金流量表 37
7．5 公司价值评估 38
7．6 融资计划 38
7．6．1 融资规模及准备出让的股权比例 38
7．6．2 资金运用计划 38

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

7．7 风险投资的退出 39
7．7．1 首次公开上市(IPO) 39
7．7．2 管理层收购 39
7．7．3 并购 39
第八章 风险分析.....40
8．1 产品风险 40
8．2 市场风险 40
8．3 管理风险 41
8．4 政策风险 41
附件.....42
1．相关证书 42
2．合作伙伴 42
3．国内证券软件行业开发商所在领域 42

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

执行摘要

上海润金软件有限公司由上海新德利财经信息技术有限公司、上海尚宇计算机信息技术有限公司、原上海润金软件有限公司于2月合并重组而成。本公司基于自主知识产权的重要创造**Jinn语言**，开发面向中国证券市场的高端决策支持软件，并提供相关的数据传输服务，将由此开创容量高达55亿元人民币的新市场，同时带来每年15亿元的数据传输服务市场。Jinn语言的创造将带来中国证券市场交易、分析、研发领域革命性的变化。

润金软件现有员工39人，当前月营业额数百万元，核心产品交易助理开发工作已近尾声，将于年内推向市场。

本公司的重要创造Jinn语言是核心产品交易助理的核心组件。使用Jinn语言，投资者能够用自己的语言，用简练的中文语句将构思出的任何交易策略描述给电脑，也就是说，投资者的交易策略能够用Jinn语言编成程序，然后用户能够选择任意的品种范围和时间区间对其创立的交易策略进行历史数据测试，以便从中找出能够带来稳定盈利的交易策略。使用Jinn语言能够

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

创立出由数千条语句构成的极为复杂的交易策略。交易助理的另一个主要功能是按照用户选定并经测试的交易策略自动在市场上寻找符合用户交易原则的交易机会。当交易机会出现时，交易助理甚至能自动生成交易委托单，用户只需要点击鼠标确认就可发出交易委托。如果用户经过设置省略掉确认步骤，则能够实现完全自动的计算机交易。

交易助理的目标客户为证券行业的高端用户，包括证券营业部、投资基金、机构投资者以及部分有良好素质的个人大户。对券商而言，交易助理能提高其经纪业务的核心竞争力，帮助券商吸引增量客户，提高存量客户的活跃度和提升经纪业务档次。对投资者而言，交易助理支持她们用简练的中文描述交易策略，对交易策略进行历史数据测试，并实现按照用户自定交易策略的自动交易。

交易助理的市场容量当前估算为55亿，外加每年15亿的数据传输服务市场容量。随着中国证券市场的发展，这一目标市场还会迅速增长，五年内可达100亿以上。

当前就交易助理和Jinn语言来说，国内尚无竞争对手。从全球来看，美国的TradeStation Securities曾开发过类似的产品，

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

并成为该公司的支柱产品。可是交易助理和Jinn语言与美国的TradeStation的Easy Language相比，有如下三大优势:

1，TradeStation的Easy Language对用户的计算机水平要求太高，用户需要经过专业程序设计培训才能使用，而Jinn语言面向中国证券市场投资者开发，具有基本计算机使用能力的投资者即可使用;

2，TradeStation的Easy Language只能操作行情分析和技术分析的变量和时间序列，不能操作基本面数据，而我们开发的Jinn语言不但能操作行情分析和技术分析变量和时间序列，还能操作诸如上司公司财务数据、宏观经济统计数据以及行业统计数据等基本面的变量和时间序列。

3，TradeStation只能对被用户打开的股票品种做自动交易，而交易助理能够在整个中国证券市场范围内实现真正意义上的全面自动交易。

与国内潜在的竞争对手相比，我们具有以下优势:

1，率先创造Jinn语言并推出交易助理产品的先行者优势

2，对中国证券行业和券商业务的全面了解和深刻理解。

3，历时8年的软件开发和面向证券行业提供IT服务的丰富经验

4，长期团结协作，具有持续创新能力的优秀团队

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

除核心产品交易助理和重要创造Jinn语言以外，润金软件还有另外两种软件产品：股市情报中心和数据宝。前者是面向普通投资者的基本面分析软件，后者是面向专业研究机构和专业研究人员的大型开放式数据库。另外，润金软件还继承了上海尚宇计算机信息技术有限公司的系统继承和硬件代理销售业务。

我们认为，风险资本投资我们公司有如下五条理由：

A. 分享<交易助理>高端用户群体总容量高达55.35亿元，并将在五年内翻一番新市场；

B. 分享高端用户群的每年容量为10.545亿元的数据传输费市场；

C. 分享网上交易客户端每成交一笔1---10元的软件租金(向券商收取)；

D. 分享给中国证券交易和证券分析行业带来革命性进步的荣誉；

E. 分享未来产品向普通投资大众普及所带来的更大的潜在市场。

润金软件的核心管理人员在管理、运营、

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

技术等方面具有丰富的经验，具体介绍如下：

刘 宏 男 总经理

1964年出生，本科时就读于山东大学，1987年毕业于南开大学化学系，获理学硕士学位，后在青岛海洋大学任教。1989年南下深圳，1990年起开始股票交易，业余时间主持深圳著名的股市沙龙，开办投资夜校并主讲<期货与期权交易>讲座。1994年创办深圳市新德利财经资讯技术有限公司和上海新德利公司，由此开创中国证券业资讯服务行业电子化的先河；1995年经过深圳新德利与钱龙公司合作推出久负盛名的F10证券资讯服务品种,以此确立了事实上的行业服务标准。将深圳新德利及其资讯业务卖掉，同时将其软件业务和硬件业务分别整合成原上海润金软件有限公司和上海尚宇计算机信息技术有限公司；2月将上述两公司与上海新德利重组合并为当前的上海润金软件有限公司。

刘先生经历过中国证券市场十多年的风风雨雨，对券商的各种业务、软件开发行业的经营管理及证券信息服务业均有深刻的理解，在管理方面有丰富和独到的经验。

郭庆林 男 副总经理 主管软件开发

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

郭庆林毕业于哈尔滨工业大学，获自动控制硕士学位，现任上海润金软件有限公司副总经理，持有公司7.5%的股份。**36岁　工学硕士**

在进入润金软件之前，郭庆林一直在上海师范大学计算机学院担任专业课的老师，并以淳淳善诱、严谨缜密的教学作风深受学生爱戴。作为润金软件的副总经理，郭庆林主要负责软件开发的管理工作，郭总以丰富的经验、创新的思维和严密的逻辑成为软件开发部的灵魂，

吴庆卫　男　副总经理　主管市场营销

吴庆卫毕业于西安地质大学，获计算机学士学位，现任上海润金软件有限公司副总经理，持有公司7.5%的股份。**31岁　工学学士**

王　树　军　　男　　总　经　理　助　理

主管公司行政管理与公共关系的开拓

王树军，现任上海润金软件有限公司总经理助理，负责公司公共关系的开拓和公司的行政管理工作。**30岁　经济学学士**

上海润金软件有限公司　拟融资2500万人民币，愿意出让融资后总股本的20%，主要用于”交易助理”的软件开发和产品营销。我们未来五年的

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

主要财务数据预测如下：

年份	营业收入（万元）	各项开支（万元）	盈利（万元）
	16812	12953.65	3858.35
	21905	16877.8	5027.2
	30922.5	23825.79	7096.71
	39781	30651.26	9129.74
	50646	39022.74	11623.26
内部投资收益率：		183%	

润金软件计划在未来5年内，以公开上市或管理层收购（或并购）的方式实现投资人的退出。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

第一章 公司介绍

1．1 公司简介

上海润金软件有限公司由三个关联公司的经营性资产于2月合并重组而成，三个公司分别是:

上海新德利财经信息技术有限公司，注册资本100万元，成立于1994年;

上海尚宇计算机信息技术有限公司，注册资本100万元，成立于1999年;

上海润金软件有限公司(原公司），注册资本80万元，成立于 ;

合并后的新公司沿用润金软件的名称，现在正在进行合并后公司的资产评估工作以便最终确定新公司的注册资本数额。

上海润金软件有限公司法定经营形式为有限责任公司，现有员工39人，月营业额数百万元。预计我公司销售额可达数千万元，保持公司盈利。

1．2 公司战略

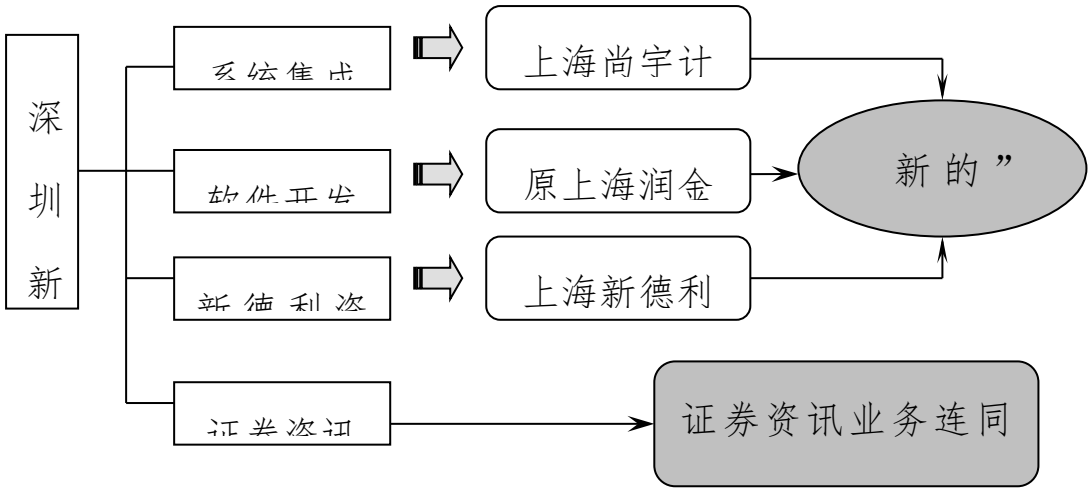
定位：基于本公司创造的Jinn语言、面向中国证券行业的高端投资决策支持应用软件生产

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

商和相关信息服务提供商;

宗旨：经过对核心软件技术、金融量化分析算法、金融证券行业数理统计技术的深入研究和高强度开发，打造本公司在金融证券业高端软件市场上的核心竞争力,进而经过此核心竞争力与优质服务获取较高的市场份额,从而实现股东利益的最大化

1．3 历史沿革



1．4 发展历程

1994年 4月

开创证券信息电子化传输的行业先河,创立了事实上的服务标准;

1995 -1996年

与钱龙公司合作推出业内久负盛名的F10资讯服务;

1995 -1996年

国内率先实现局域网交换机模式的全星型证券营业部系统;

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

1997年　　国内首家承建成功工作站点总数超过1000台的证券营业部局域网；

1997-1998年

国内最早承建券商总部集中管理系统的IT企业之一；

1998年　　国内率先提出投资组合行情分析理念并整合在行情分析软件

系统中；

1998 -1999年　　国内首家推出国债收益率分析软件，填补国债软件空白；

- 率先实现互联网上证券信息的自动收集；

至今　　创造前所未有的Jinn语言(即将发布)，实现证券分析的开放平台。

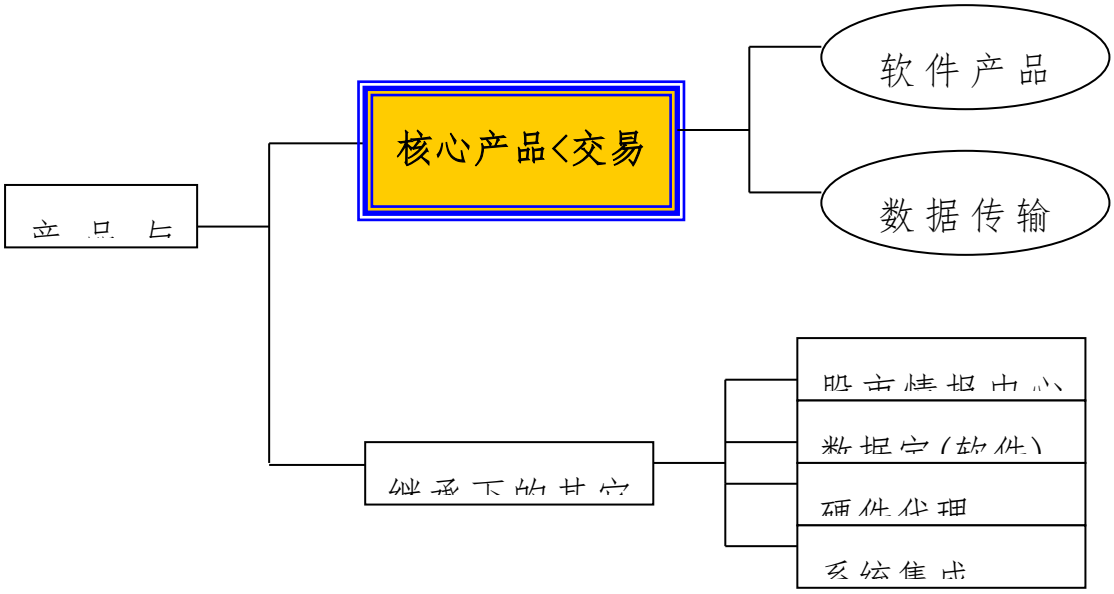
1．5 股权结构

上海润金软件有限公司产权结构明晰，共有4位股东，其中董事长张培真为最大股东，持有公司55%的股份；其余三名股东为公司核心管理人员总经理刘宏、分管市场营销的副总经理吴庆卫、分管软件开发的副总经理郭庆林，分别持有30%、 7.5%、7.5%的股份。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

第二章：产品与服务

当前公司的产品与服务如下图所示：



其中交易助理属国内首创，而其核心组件——Jinn语言更是国内独一无二的创造。

计算机系统集成和硬件代理销售则已经是我们的成熟业务，能够追溯到公司前身”深圳市新德利财经资讯技术有限公司”，已有8年历史，曾经为而且正在为公司长期的开发探索提供宝贵的财力资源。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

2．1 产品技术说明

2．1．1 交易助理

一， 基本介绍:

试着想象一下——把你构思出的任何交易策略告诉你的电脑，然后用历史行情数据检验这些交易策略的运行效果，从中选出真正能够盈利的交易方法，然后由电脑严格按照选定的交易方式自动实时地跟踪市场，自动实时地在市场上找出严格符合你的既定策略的交易机会，并由电脑自动实时下单交易……

这就是我们设计开发”交易助理”软件的最初理念，灵感来自于公司创始人刘宏1994年底构思的开发名为”计算机辅助交易系统(Computer Aided Trading System---CATS)”的开发项目,当时由于*1.技术力量不足，2.财力不足，3.PC运算能力不足*而没有实施这项开发计划，7月随着各种条件的成熟开始开发这一酝酿了6年的产品,开始开发后在市场调研和文献检索时发现美国的TradeStation Securities公司开发过类似品种并成为该公司的支柱产品,其它类似产品未见报道，我们的产品与TradeStation Securities的类似产品并不完全相似,而是在很多方面更胜出对方一筹，

这一方面体现在产品更优秀和更多的功能上,另一方面体现在我们的产品更适合在中国市场使用上。

二，开创性的特色和功能:

1，Jinn语言的创造使划时代的交易方式成为现实

Jinn语言使你能够用简练的中文语句将你的交易策略告诉你的电脑，就象将交易策略告诉一个操盘手一样，然后让电脑用历史数据对你的交易策略进行测试，这是交易助理软件的一个基本功能。经过电脑历史数据测试的详细的测试报告，你能够清楚的了解你的交易策略在真实市场上的交易效果。

比如总在成交量放大到20天移动平均量的2倍时买入,买后过5天卖出，Jinn语言描述为



上面仅是用Jinn语言编制交易系统的一个极简单的例子，

真正实用的交易系统能够由数百数千条Jinn语言语句构成，其中能够包含大量复杂的条件和判断语句。

2，自动的证券交易操作

有了交易助理，自动的证券交易成为现实。

你不需要拥有大型主机设备，不需要雇用专职程序设计师，你仅仅需要你的个人电脑和一套交易助理软件，在用Jinn语言编制的交易策略支持下，你不用再盯着行情屏幕，而且你不会错过任何符合你既定交易原则的交易机会——无论你把既定交易原则和策略定的多么复杂——交易助理软件会替你逐笔地盯住市场的任何变化，在市场上出现符合你既定策略的交易机会时交易助理软件会即时提醒你下单买入或卖出。交易助理软件甚至能自动生成符合你既定策略的交易委托单，你只需简单的点击鼠标确认一下就可发出交易委托。用户甚至能够经过简单的设置步骤将交易委托单的确认操作省略掉,从而实现完全自动的按用户自定交易策略的证券交易.

3，交易策略的创立和测试

用Jinn语言来创立交易策略就象用简练的中文向一个操盘手讲述操作策略一样，之因此这样是因为Jinn语言在设计时就定位于使用投资者自己的语言。

试想，你正在观察某一证券的5分钟图表，你发现每当最低价比上一根图线的最低价低而收盘价又比上一根图线的收盘价高时市场总能持续上升一定幅度，这是巧合呢？还是意味着是个交易机会？有了交易助理和Jinn语言，你只需写出如下所示的一段程序：就能够用历史数据来验证你的想法是否真的有效。这种办法能够使你能测试大量的交易策略思路而不需承担任何风险。



使用Jinn语言你能够搭建出具有数百数千条语句的交易策略，而且一个交易策略能够拥有多个建仓和平仓指令，并能嵌入极其复杂的操作理念。

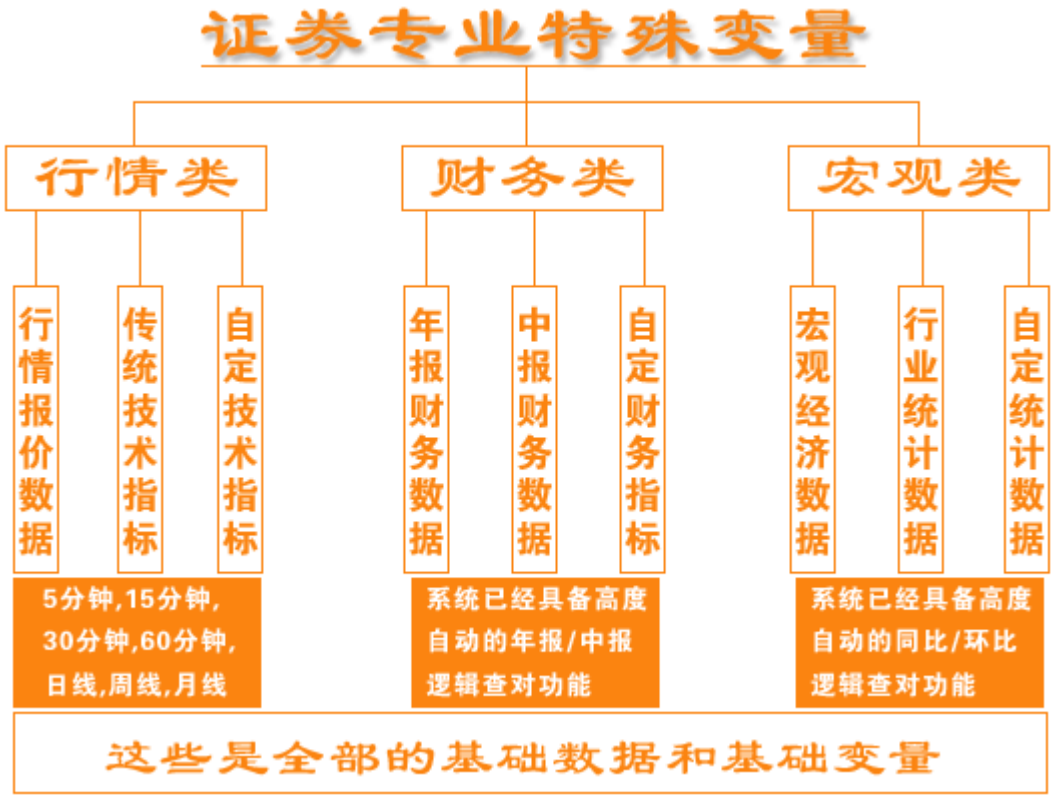
4，详细而且图文并茂的历史测试报告

交易助理软件的历史数据测试报告包含十几种表格报告和二十多种图形报告，能够让你从不同角度观察和分析你的交易策略在历史数据上的各种表现。其中包括按年/月/周等不同周期的资金使用率，

资金回报率，盈利交易和亏损交易的数目，比例以及持股周期，空仓周期，逐笔的交易详情等等。经过这些不同角度，不同内容的测试报告，你能够看到你的交易策略盈利能力如何，并能分析出盈利和亏损都是在何种情况下产生的，你能够在任意时间区间和任意品种范围内进行你的历史数据测试。你还能够自动优化或经过分析测试报告手工优化你的交易系统或某个指标及函数。

5，Jinn语言可操作多类型的数据

Jinn语言并不但仅象举例中那样操作行情图表数据,实际上Jinn语言能够操作包括上市公司财务数据,宏观经济统计数据等与证券市场相关的全部变量。



6，其它衍生功能

自动吸纳,自动派发,自动撤单等功能能够使你在处理大资金时更加得心应手,这些特别的交易功能能够单独使用,也能够嵌入Jinn语言交易策略之中使用。

动态帐务管理使你即时地掌握你的动态盈亏情况,由于盈利和亏损的持股显示颜色不同,因此你能一眼看出你帐户的主要情况。

〈交易助理〉集成了强大的图表分析功能和实时信息揭示功能,同时

具备基本面资料的查阅功能。

JINN语言不但仅用于支持用户开发、
测试和自动运行交易策略,使用JINN语言还能够自定义属于用户自己的技术分析指标和上市公司财务分析指标,并能用JINN语言对行情分析图表进行标记、
画线和其它操作,用户还能够使用JINN语言创立各种报警功能.

二， 知识产权情况

我们的产品属于自主开发的软件项目，具有自主的知识产权，我们的”股市情报中心”软件已经经过了上海市软件协会的检测，著作版权的申请已经被接受并正在办理中；”交易助理”软件尚处于紧张的开发过程中，一旦开发完成，我们会立即办理检测、 版权登记等相关事宜。

2．1．2 其它产品

一， 股市情报中心

《股市情报中心》是一套基本面分析软件，你所关心的股票的所有基本面资料，在《股市情报中心》里都能够找到，

因为有机器人软件不停地从互联网上实时收集，整理信息，并对其进行有序的分类。这样呈现在用户面前的就是一个及时而又完备的资料库，在这个资料库中陈列着所有上市公司的招股说明书，上市公告书，历年的年报，中报，公司大事记，各种宏观经济指标，经济研究报告等等。

《股市情报中心》最重要的优点是分类有序(主要资料按股票代码分类)，资料及时完备，便于用户搜索并用于相关分析。

《股市情报中心》有三种面向不同用户的版本:

A. 网络版　　B. 单用户版　　C. DOS版

二， 数据宝

”数据宝”是在<<股市情报中心>>数据的基础上，主要针对专业研究机构和人员更为专业化的需求开发的大型开放式证券数据库，它的适用领域为:

1， 适合于专业学术性需要:数据宝适合高等院校金融证券专业研究生、博士生、教授、学者在毕业论文或科研中使用；适合券商、基金的研究开发部门使用；适合于金融证券类专业科研院所使用；也适合有良好教育基础并对金融证券学科有志于钻研的个人使用

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

。

2，适用于专业服务提供商：咨询公司或网上交易提供商能够将数据宝作为其服务及产品的原料数据。

3，不适合一般投资者：推荐证券市场投资者进行基本面分析使用本公司的产品<<股市情报中心>>，数据宝对证券市场投资者来说使用并不方便。

三，计算机系统集成服务

我们在计算机网络系统集成上积累了丰富的经验,逐步涉足了金融、证券、政府部门、教育、企业和酒店等领域的计算机管理信息系统的设计和建设工作，包括大楼综合布线，企业Intranet，广域网互联等。当前，公司能够提供的服务包括：综合化布线设计和施工、智能化大厦的数据、语音、安全监控、火警监控的一体化设计和施工、计算机机房电力供应(包括市电、自发电和UPS电源)的规划、网络系统的设计实施、双机热备份的安装调试、高档PC服务器与小型机的安装调试、网络整体升级和改造、各个局域网与广域网的互连、电脑工程师的实地培训等。

公司提供的部分解决方案如下：

券商解决方案

NOVELL平台高可用性(NHAS)解决方案

证券千兆集群网络解决方案

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

	CISCO互联方案一
	CISCO互联方案二
	INTEL千兆方案
政府部门解决方案	上海市徐汇区人民检察院二期网络系统解决方案
企事业网络设计解决方案	典型小型局域网解决方案
	分公司中型局域网解决方案
	校园网络设计方案
	企业VoIP 网络系统的方案
典型解决方案	CISCO-1720 VPN解决方案

四， 硬件代理销售业务：

作为CISCO  和SUN  的授权经销商，作为康柏  PC服务器的华东地区的总经销商，我们与许多网络技术供应商建立了长期良好的合作关系，这对于提高本公司在硬件代理方面的市场覆盖率和提高本公司在系统集成方面的竞争力都有着至关重要的促进作用。

2．2 相关技术的使用情况（ 技术间的关系）

下文介绍一下我们的产品所使用的相关技术以及技术间的关系。

我们的已面市产品——股市情报中心的功能是为用户提供最全面、 最及时、最详尽的证券信息，与以往传统的提供方式不同，我们的信息和数据全部来源于互联网，

也全部经过网络传输。股市情报中心的核心技术是自主开发了一个功能强大的收集引擎，二十四小时循环工作以汇集我们需要的数据资源，该收集引擎利用了图的搜索和模糊查找算法，以确保我们需要资料的完整性，同时利用关键字匹配技术对搜索来的大量信息进行筛选，并将需要的内容重新排列整合。该技术关键的先进性在于所有信息数据的收集、筛选、编辑、核对、发送流程大部分由电脑自动处理，只需少量的人工干预。

交易助理软件则将计算机编译原理与证券市场的应用需求完美结合，独创了Jinn语言。众所周知，编译原理是用来开发计算机程序编写语言的，但传统上运用编译原理开发的程序编写语言都是针对专业的计算机应用人员和程序开发人员，而Jinn语言的目标用户却是那些只有基本计算机使用能力的证券交易人员，因此必须设置尽量简单的语法规范，尽量多地提供模板功能，以提高Jinn语言的可用性和易用性，这正是技术难点所在。

”交易助理”和”股市情报中心”就产品而言是完全独立的，但交易助理所提供的强大功能有赖于股市情报中心全面、准确、及时的数据基础。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

数据宝主要是为学术研究开发的，它相对于交易助理和股市情报中心而言具有独立性。

我们的系统集成和硬件代理业务一方面为公司的运营提供了基本的现金流，另一方面为公司的管理运营储备了8年的经验。

2．3 产品规划

一， 产品开发现状

产品所处阶段	交易助理	股市情报中心	数据宝
研发	基本完成	完成	基本完成
测试	正在测试	完成	未开始
市场销售	未开始	已开始	未开始

二， 产品规划

我们公司的发展定位是金融服务高端软件提供商。我们针对市场的需求研究开发了产品，又在明确和理顺了市场的需求结构后，对我们的产品体系做了更为细致的规划。

发展规划 产品							最终目标
自主知识产权产品	交易助理	开发测试成功并投入市场	实现市场占有率5%	实现市场占有率10%	实现市场占有率20%	实现市场占有率30%以上	成为该领域内的权威供应商
	股市情报中心	借助交易助理影响进行营销.	实现市场占有率5%	改造该低端产品,使其具有更高附加价值.			

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

	数据宝	开发测试成功并投入市场	实现市场占有率5%	实现市场占有率10%	实现市场占有率20%	实现市场占有率30%以上	成为该领域内的权威供应商
系统集成和硬件代理		完成数千万营业额	完成上亿元营业额	逐渐淡出该市场.一旦软件业务形成规模,立即将系统集成和硬件代理业务剥离出售,集中精力于软件业务.			

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

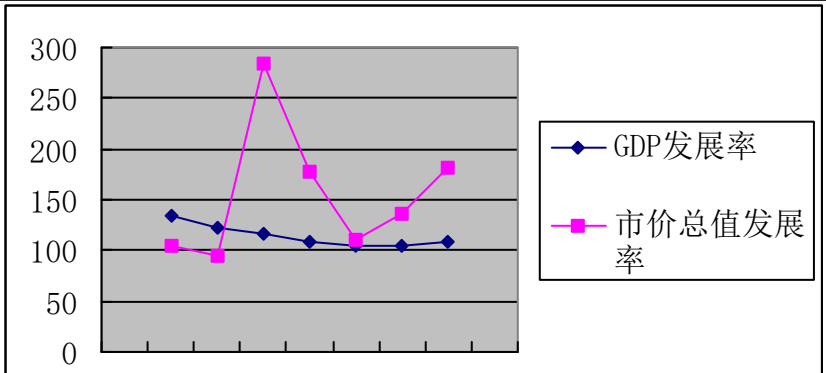
第三章 市场分析

如何利用具有先进性和前瞻性的产品创造市场，这是公司重复讨论和推敲的核心问题，经过多方的调查考证我们对我们的新产品将开拓创造出的市场有十分的信心，因为我们的新产品是直接面向客户需求和直接针对市场空白的。根据我们公司的发展目标，本章我们围绕”交易助理”产品对我们所定位的市场展开深入的分析讨论。

3．1 市场背景

中国证券市场是一个发展迅速的新兴市场：

项目 年份	国内生产总值		市场总值	
	总额(亿元)	发展率(%)	总额(亿元)	发展率(%)
1993	34,560.5		3531.01	
1994	46,670.0	135.04	3690.62	104.52
1995	57,494.9	123.19	3474.26	94.14
1996	66,850.5	116.27	9842.37	283.29
1997	73,142.7	109.41	17529.23	178.10
1998	76,967.2	105.23	19505.64	111.27
1999	80,579.4	104.69	26471.17	135.71
	88,189.6	109.44	48090.9	181.67



资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

数据来源：中国人民银行统计季报（1995— ）

随着证券市场的迅猛发展，与证券交易有关的各类需求也在不断的增加，中国证券软件业每年有几十亿乃至上百亿元的市场容量，但至今在证券行业的高端应用软件市场上，还几乎没有成气候的供应商出现。这是一个巨大的未开拓的市场。

3．2 市场细分与产品定位

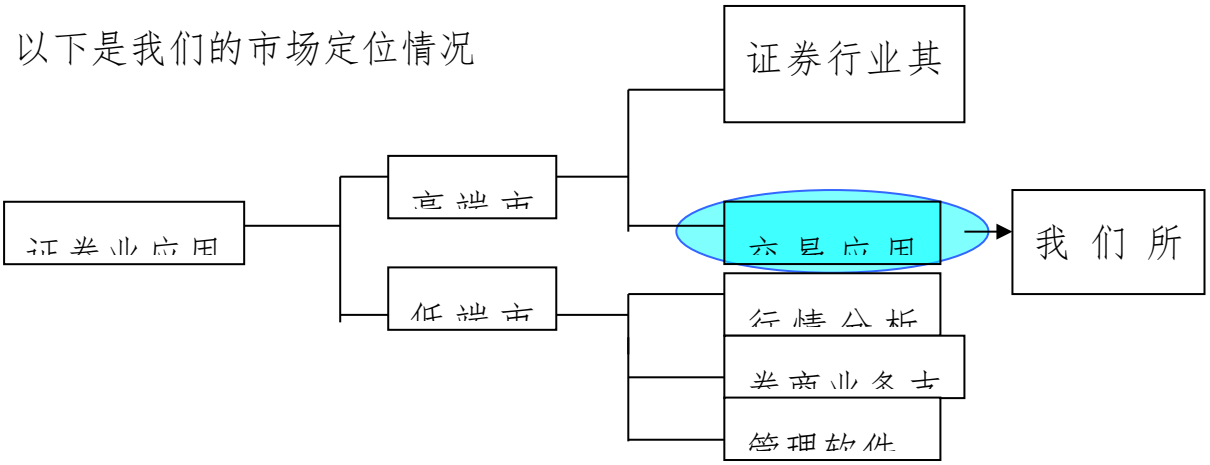
3．2．1 市场细分

我们之因此将公司定位为证券行业高端应用软件提供商正是由于我们在这一领域发现了一块巨大的未开发市场。我们展开了一系列繁琐的市场接触与调查，经过与券商、 基金公司、投资机构等的频繁深入接触，我们把那些具有代表性的业内专业公司和专业人员的意见要求做了汇总整理和筛选，从而确定了我们致力于争取的市场空间。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

我们把我们的主打软件产品”交易助理”的目标市场定位在金融证券行业的高端用户群体。根据市场调查显示，证券交易软件的中低端市场竞争激烈，而高端市场几乎还没有成气候的供应商出现，也就是说，在证券交易应用软件领域的高端用户群体市场上还几乎看不到有实力的竞争对手。

以下是我们的市场定位情况



随着国内证券业的发展，特别是行业思维和行业观念的转变，我们预期高端用户市场将从今年开始以每年倍增的速度发展。具体到交易助理，我们预期将在我们的产品充分推介的首12个月产生1到2亿元的市场需求，随后该市场需求量将每年倍增，当然竞争者也会蜂拥而至。

我们计划经过先进的技术、优质的服务和强有力的销售手段在竞争期来临之前就充分渗透市场，占领先机，从而能够在竞争局面中继续保持优势。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

3．2．2 目标客户

我们定位”交易助理”产品的首批客户群体为：

1)．证券营业部；

2)．投资基金；

3)．其它投资机构；

4)．一定比例的有良好教育基础和素质的个人大户。

3．2．3 市场区域规划

交易助理开始大规模营销之后我们将在全国设立6个销售及服务中心，以支持交易助理产品的销售以及售后服务。

华东大区---------上海公司总部(已存在)

华北大区---------北京(4月建立)

东北大区---------沈阳

西北大区---------西安

西南大区---------重庆

华南大区---------深圳(现暂时在广州， 4月建立)

市场区域规划表

市场区域	
区域	**区域描述**
华东市场	以上海为中心,辐射浙江、 江苏、 安徽等
西南市场	以重庆为中心,辐射四川、 云南等
东北市场	以沈阳为中心,辐射辽宁、 吉林、 黑龙江等
华北市场	以北京为中心,辐射北京、 天津、 河北等

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

华南市场	以深圳为中心,辐射广东、 福建、 海南等
西北市场	以西安为中心,辐射新疆、 陕西、 甘肃等

3．3 市场规模和增长率

3．3．1 市场容量估算

	证券公司			基金	机构投资者
目标市场	证券营业部	开通网上交易的券商	券商研究机构	含已上市和未上市基金	含投资机构、私募基金等
数量	3000	50	100	100	0
适用型号	A	C	B	B	B
单价(万元)	5	30	20	20	20
每家可购买量	10	1	1	1	1
软件费用(万元)	150000	1500			400000
合计(万元)	555500				
数据传输费(万元/年)	45000	150	300	300	60000

其中数据传输费用属于每年的服务费用,因此无法简单计算市场容量。该目标市场容量分析中所涉及的产品定价情况,详见5.2.1:交易助理的业务模式。

3．3．2 市场增长潜力

在上一步分析中,有一个重要的市场变化因素在上表中我们并没有考虑,那就是市场扩容的因素,事实上该因素是实际存在而且非常重要的,我们仅仅将当前已经存在的市场作为目标对象而没有考虑它在未

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

来五年内随着中国证券金融行业的完善发展而必定会发生的快速增长。为有效防范风险，我们在数据上作保守的估计，但我们也应当正确认清未来市场的成长潜力。

我们预计在未来五年内我们的**目标市场能够增长一倍**，未来市场的成长潜力来源于以下因素：

1)

新生代的成长和网络技术的飞速发展将使网上交易逐渐普及，〈交易助理〉的网上交易版本所带来的市场容量增长将是高速的,而且潜力巨大；

2) 新生代的成长还将使普通股民队伍总体平均素质大幅提高，从而导致对高端软件需求的提升，于是直接导致〈交易助理〉营业部专用版本的需求量上升，进而使〈交易助理〉营业部专用版本的市场容量得到逐年提升；

3) 中国的基金业当前还处于刚起步的状态，中国证券市场上的机构投资者比例还很低。随着中国基金业的快速发展和证券市场机构投资者队伍的不断壮大，必然使〈交易助理〉投资机构专用版本的市场容量在今后一段时期内急速增长；

4)

个人电脑的性能沿着‘摩尔定律’以一条斜率很高的直线在上升，而个人电脑的价格相对于居民购买力却不断下降，

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

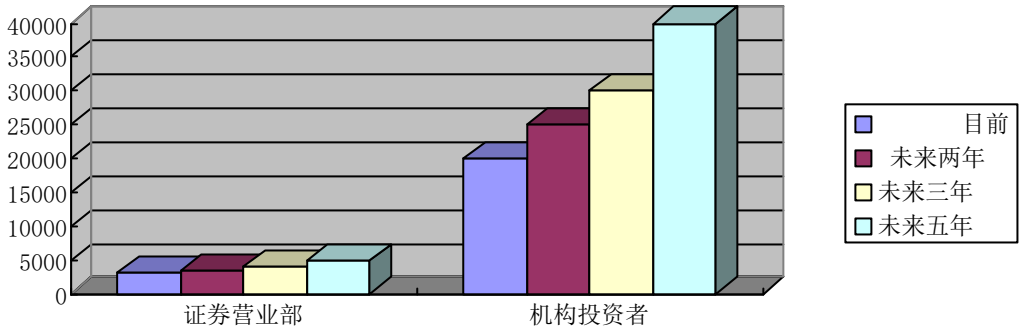
而且网络传输的带宽也不断提高，网络使用成本也将不断下降。总而言之，IT技术正在不断进步，这也将间接地使我们产品的市场容量得到不断增长；

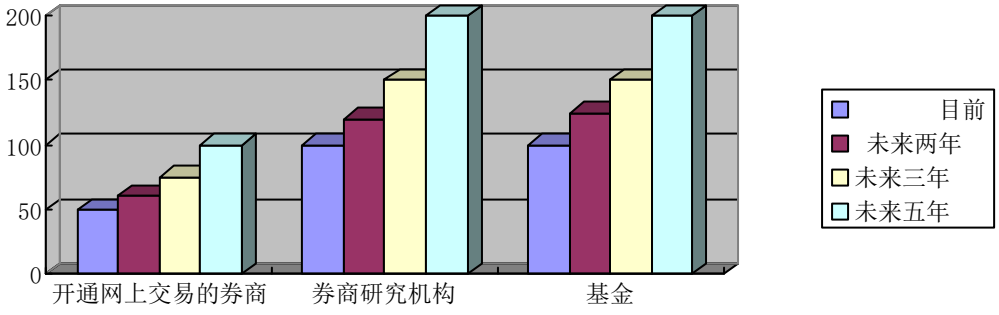
5）随着社会进步，高端应用向低端群体渗透是个不争的趋势，由此也会给我们带来市场容量的增长。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

我们的目标市场预计的增长情况如下：

目标市场	证券公司			基金	机构投资者
类别 时间　数量	证券营业部	开通网上交易的券商	券商研究机构	含已上市和未上市基金	含投资机构、私募基金等
适用型号	A	C	B	B	B
当前	3000	50	100	100	0
未来两年	3500	60	120	125	25000
未来三年	4000	75	150	150	30000
未来五年	5000	100	200	200	40000





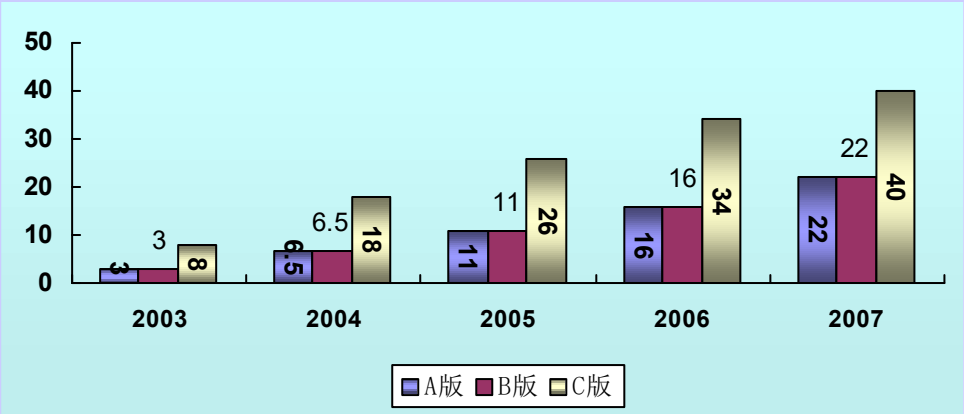
资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

3．3．3 我们的市场份额

为保守起见，在估计我们的市场份额时暂时不考虑目标市场的增长因素，我们的市场份额5年内的预测如下：

单位：%

年份 市场份额 版型					
A版	3	6．5	11	16	22
B版	3	6．5	11	16	22
C版	8	18	26	34	40



3．4 竞争分析

就交易助理和Jinn语言来说，国内尚不存在竞争对手。全球范围内美国的TradeStation Securities公司是类似产品制造者（当前也是唯一的），

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

但其产品进入中国市场并打开销路的可能性不是很大，这一方面是由于语言障碍和操作习惯，更重要的是其产品对用户的计算机水平要求太高。

从风险规避的角度出发，我们以时间为标尺从现有的和未来可能发生的两方面分析竞争的存在、影响和发展趋势。

资料内容仅供参考，如有不当或者侵权，请联系本人改正或者删除。

3．4．1 现有的的竞争者:

就交易助理和Jinn语言来说，国内当前尚不存在竞争对手。

美国的TradeStation Securities公司是类似产品制造者(当前也是唯一的)。可是当前也不会与我们构成竞争关系。经过对美国公司TradeStation Securities产品的全面分析，我们得出这样的结论，她们的用户必须是受过正规的软件程序工程师一级的训练才能完全胜任对其软件的使用操作。之因此这样，是因为一方面美国的基金公司都雇用了专业的程序设计师，其产品有其用户基础；另一方面她们没有在用户可用性设计上下足够的功夫。因此，虽然美国的TradeStation Securities公司已有了较为成熟的类似产品，但并不能作为我们的替代产品，不但如此，TradeStation Securities的产品和商业模式还为我们的产品设计和市场开发提供了许多参考元素。

我们的产品直接针对中国国情进行设计，产品开发的差不多一半工作量用于使Jinn语言成为证券交易人员容易使用的编程语言平台，而且功能更加强大。当然,达到这种效果的代价是Jinn语言程序的

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：https://d.book118.com/766134103102010032