

杭州平治信息技术股份有限公司

股票交易异常波动及风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动的具体情况

杭州平治信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票交易价格连续二个交易日（2017年1月9日、2017年1月10日）内日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据《深圳证券交易所交易规则》有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实的相关情况

针对公司股票交易异常波动，公司董事会对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

- 1、公司未发现前期披露的信息存在需要更正、补充之处；
- 2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；
- 3、公司目前的经营情况及内外部经营环境未发生重大变化；
- 4、经核查，公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，公司控股股东、实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票情形；
- 6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、是否存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深交所《创业板股票上市规则》本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。本公司特别提醒投资者再次关注公司的以下风险因素：

（一）产品持续开发与创新风险

产品持续开发与创新是公司盈利持续增长的基础。成功的增值电信服务提供商需具备持续创新能力，以不断丰富完善其服务产品类别及技术以满足市场需求。电信增值行业的产品服务发展迅速，市场对电信增值服务的需求日益多样化，要求企业能够准确把握产业发展动态和趋势，不断推陈出新，才能保持业务竞争力。尽管公司在推出业务创新之前会在充分进行市场调研的前提下挖掘当下市场的用户需求，但仍存在业务创新所依据的市场条件发生不利于公司的变化的情形，进而影响公司对市场需求的把握出现偏差以致影响创新后业务发展的稳定性及可持续性，可能导致公司在未来市场竞争中处于劣势，使公司面临业务及模式创新的经营风险。

（二）对基础运营商的依赖风险

增值电信行业产业链上的参与者包括基础运营商、内容提供商、服务提供商和运营支撑商等，该产业链目前相互促进，其融合竞争较为明显。公司属于该增值电信产业链中的内容提供商、服务提供商和运营支撑商。由于国家政策和行业管制等原因，国内的三家基础运营商处于优势地位，增值电信服务提供商等必须

借助基础运营商的网络通道资源向终端用户提供服务,并由基础运营商代为计量和收取用户支付的费用,再按照业务合作协议中约定的比例进行相应分成。增值电信服务提供商在业务中需通过基础运营商的相关业绩及信用考核评审以符合其合作要求,否则会面临处罚或终止合作的风险。公司业务经营在一定程度上存在对基础运营商的依赖。

目前,公司与基础运营商及其基地的各项合作业务运营正常,未出现中止合作关系的情况。但在未来的业务合作过程中,如果由于公司经营管理不善导致与运营商的合作中出现违约事件、双方因各种原因未能签订业务合作协议,或运营商的计费支付等政策发生对公司的不利调整,将对公司后续经营发展产生不利影响。

(三) 客户集中的风险

公司移动阅读业务、资讯类业务、其他增值电信业务等主营业务是与基础运营商合作开展,由基础运营商负责向用户收取信息费,因此虽然实际付费用户是终端消费者,但公司的直接客户主要体现为中国移动、中国电信、中国联通等三大电信运营商各省、市公司或专业子公司。2013-2016年1-6月,对受同一实际控制人(中国移动、中国电信、中国联通)控制的客户合并计算,公司从三大电信运营商取得的收入占营业收入的比例分别为99.67%、97.92%、93.52%及54.65%,存在由于行业特点及经营模式而导致客户集中的情况。中国移动、中国电信、中国联通三大电信运营商移动阅读业务作为国内移动阅读业务的主要运营平台和公司的主要客户,对公司的经营业绩有重要影响。如果三大电信运营商移动阅读业务经营状况不佳或者在未来的合作过程中提出解除或者不再与公司续签新的合作合同,或在合作过程中改变合作模式、降低与公司的结算价格等,都将对公司未来的盈利能力和成长性产生不利影响,公司可能面临因客户集中而导致经营业绩受到影响的风险。

(四) 市场竞争加剧风险

目前,国内的移动阅读产业虽然处在发展初期,但其产业链已初步形成,融合竞争较为明显。服务提供商开始转型成为内容提供商、运营支撑商,除基础电信运营商之外的行业参与者也都纷纷开发直接面向用户的移动阅读产品,行业参

与者相互之间的界限将越来越模糊。随着有声阅读市场的日渐升温,针对不同终端的听书产品层出不穷,产业链各环节上的运营者在运营与发展上的模式开始呈现出多样化趋势,陆续推出互联网 PC 端、手机端、平板电脑端的移动阅读产品,进行多样化经营,产业链中各个环节处于即竞争又合作的阶段。随着移动互联网的快速发展,移动阅读业务的日趋成熟和盈利规模的扩大,会有越来越多的增值服务提供商加入该领域,日趋激烈的竞争可能使公司难以保留现有用户或吸引新用户,公司将面临行业竞争加剧的风险。

(五) 宏观经济环境和国家监管政策变化的风险

公司主营业务以增值电信业务为主,募集资金投资项目建设也围绕主营业务展开。公司最核心的移动有声阅读业务涉及增值电信业、移动互联网行业、文化创意产业,是多行业的交叉领域,主管部门包括工信部、文化部、国家新闻出版广电总局等多个部门。由于增值电信业和移动互联网行业一直处在快速发展阶段,国家将随着行业发展陆续出台不同的相关政策和法律法规。而涉及有声阅读版权的各项法律法规尚未健全,如公司对政策方向把握不准或理解不足,或宏观经济环境发生变化,将为公司未来业务发展带来政策上的不确定性。

(六) 技术人才引进和人员流失风险

公司自成立以来,培育了一批既精通电信业务,又拥有深厚的计算机及互联网技术开发经验的高素质技术人才和研发团队。公司从事电信增值业务,其业务特征决定了产品与服务需紧跟行业需求发展的变化及技术更新换代的趋势。作为知识密集型企业,在公司的各项业务发展及产品创新过程中,创新人才起着至关重要的作用。随着同行业竞争的日趋激烈,如公司不能施行较好的薪酬政策和相关人力资源管理制度,公司将面临人才引进困难和核心技术人员流出风险,进而对公司产品的开发与创新和业务的正常开展带来影响。

(七) 税收优惠政策变化或公司在以后年度未能被认定为高新技术企业的风险

2013 年-2015 年,公司享受的税收优惠金额及其占公司利润总额的比例如下表所示:

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
高新技术企业所得税 税收优惠	326.51	267.61	282.12
研发费用加计扣除的 税收优惠	85.59	108.52	91.76
小型微利企业所得税 优惠	3.56	-	-
利润总额	3,108.12	2,437.19	2,680.38
占比	13.37%	15.43%	13.95%

公司作为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》等的相关规定，报告期内，公司适用 15% 的企业所得税税率，公司及部分子公司适用研发费用加计扣除的税收优惠。如果国家对税收优惠政策进行调整，或公司在以后年度未能被认定为高新技术企业，将对公司未来盈利能力产生一定的影响。

（八）成本管理风险

报告期内，公司的成本主要由市场推广费构成。随着募投项目的实施和新产品的开发与推广，在公司业务规模扩大的同时，市场推广费将逐步增加。同时，随着移动阅读市场竞争的加剧，其他厂商的加入，移动阅读市场利润的摊薄，公司为保持有利的市场地位和合理的盈利能力，必须加大业务推广的投入，势必增加市场推广成本。如果不能进一步加强对成本的管理，提高投入产出比，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

（九）应收账款管理风险

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应收账款净额分别为 2,724.92 万元、3,662.52 万元、6,872.50 万元和 9,526.72 万元，占资产总额的比例分别为 34.10%、34.77%、48.19% 和 47.48%。虽然电信增值行业具有轻资产的特点，但公司应收账款占资产总额的比例较大。公司应收账款的对象主要为基础电信运营商及其相关基地，资金实力雄厚，信用记录良好，应收账款的坏账风险较低。报告期内，公司不断加强应收账款管理，但随着公司业务规模的扩大，应收账款的逐步增加，如果催收不当或不能及时收回，将对公司的营运能力和盈

利能力产生影响。

(十) 经营活动净现金流量较低风险

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润, 主要原因为: 公司处于高速成长期, 经营规模持续扩大, 应收账款余额随着营业收入的增长而增加较多。随着公司生产规模和销售收入的扩大, 应收账款余额将可能进一步扩大, 公司将可能需要筹集更多的资金来满足流动资金需求, 如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回, 可能会导致生产经营活动资金紧张, 从而面临资金短缺的风险。

(十一) 管理风险

随着本次募集资金投资项目的实施, 公司在业务规模、业务覆盖区域、业务涵盖内容及员工数量等方面将大幅增长, 在财务、人员、资源调配等方面的整体管理难度将相应增加。公司如不能及时调整和完善相应的管理制度, 逐步提高管理水平, 可能会对公司的持续经营带来不利影响。

(十二) 净资产收益率降低风险

本次公开发行股票将大幅度增加本公司的净资产。由于募集资金投资项目存在一定的建设周期, 公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度; 同时, 由于所投资固定资产金额较大, 在建设期内可能需要进行折旧或摊销, 将会降低公司现有的盈利水平。因此, 存在发行后净资产收益率下降的风险。

(十三) 募集资金投资项目实施风险

通过实施募集资金投资项目, 公司将为用户提供更丰富、多样化的服务、实现更好的交互性和用户体验。项目完成后, 移动阅读平台将具有更强大的应用支撑和内容整合能力, 更广泛地覆盖移动阅读的受众面积, 逐步实现公司拓展业务范围的目标。在项目开发过程中可能会遇到技术风险、管理风险、市场开拓风险等, 导致募集资金投资项目存在不能实现预期效益的风险。

(十四) 版权诉讼风险

公司的移动阅读业务平台整合了多家中央媒体、地方媒体、出版社及新媒体

的优质内容和版权资源, 涵盖小说、评书相声、综艺娱乐、教育文学、原创、经济管理、文史、少儿读物等多方面内容, 上述版权资源构成了公司核心竞争力之一。虽然公司设置有专门的版权部门负责版权引进工作, 也制定了采购版权的流程和相关管理规范, 尽管公司制定了严格的版权采购流程和质量控制体系, 但仍存在潜在的被诉讼的风险。

(十五) 版权采购金额增加的风险

报告期内, 发行人版权采购情况如下:

单位: 万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
版权采购金额	293.78	322.42	174.91	222.90
营业收入	15,901.66	16,820.19	12,420.46	10,029.35
占营业收入的比例	1.85%	1.92%	1.41%	2.22%

报告期内, 发行人版权采购金额占当期营业收入的比例较低, 主要是由于: 第一, 发行人取得的版权主要为普通使用许可, 独占使用许可和排他使用许可版权较少; 第二, 发行人拥有自己的内容制作团队, 文字版权采购较多, 成本较低; 第三, 发行人获得的版权授权在电信运营商基地使用, 可以面向全国用户。

随着公司上市以后业务发展的需要, 公司采购独占使用许可和排他使用许可的版权数量将可能大幅增加, 版权采购金额也将会相应大幅增加, 其占营业收入的比例也相应提升。

(十六) 发行人的成长性风险

2013 年、2014 年和 2015 年, 公司营业收入分别为 10,029.35 万元、12,420.46 万元和 16,820.19 万元。2014 年、2015 年分别比上年增长 23.84%、35.42%, 公司业务保持了持续增长。

如果未来宏观经济环境或产业政策发生不利变化, 市场竞争加剧、技术更新换代、客户需求的变化等因素或者公司的技术创新、产品研发和市场推广不能保持, 则公司经营业绩有可能出现不利变化, 从而面临一定的成长性风险。

(十七) 实际控制人控制的风险

公司实际控制人为郭庆和张晖夫妻,二人直接和间接控制公司 56.73% 的股份,郭庆担任公司董事长和总经理职务。本次发行完成后,郭庆和张晖直接和间接控制公司股份的比例降低为 42.55%,仍为公司的实际控制人。如果公司实际控制人利用控制地位对公司发展战略、经营决策、财务管理、人事任免、利润分配等重大事项实施不利影响,可能会损害公司或其他股东的利益。

上述风险为公司主要风险因素,将直接或间接影响本公司的经营业绩,有关公司风险因素的全部内容详见公司于 2016年11月28日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节风险因素”。公司董事会郑重提醒广大投资者:《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)为公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。

敬请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告!

杭州平治信息技术股份有限公司

董事会

2017年1月10日