

上海汇纳信息科技股份有限公司 股票交易异常波动公告

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情况介绍

上海汇纳信息科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票（证券简称：汇纳科技，股票代码：300609）交易价格连续 2 个交易日（2017 年 2 月 16 日、2017 年 2 月 17 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》的相关规定，属于股票交易异常波动情况。

二、公司对重要事项关注并核实的相关情况

针对公司股票异常波动的情况，公司董事会就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

（一）公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处。

（二）公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

（三）公司近期经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化。

（四）经核查，公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大事项。

(五) 经核查, 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的情形。

(六) 公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、公司不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圳证券交易所《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圳证券交易所《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

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》“第四节风险因素”等有关章节关于风险的描述, 上述风险因素将直接或间接影响本公司的经营业绩。

本公司特别提醒投资者再次关注以下风险因素:

(一) 业务模式创新风险

2013年、2014年和2015年, 公司分别实现营业收入8,564.57万元、11,303.79万元和13,500.57万元, 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润2,395.09万元、3,022.95万元和3,534.95万元, 持续快速增长。

公司客流分析系统在商业零售领域内的推广已经卓有成效, 但报

告期内其推广模式仍以系统销售方式为主，这也是线下实体商业信息化建设的常见模式。顺应行业发展的必然趋势，为迅速扩大公司客流分析系统在线下实体商业的覆盖面和占有率，也为公司构建线下实体商业大数据平台夯实基础，公司客流分析系统在商业零售领域内的业务模式在系统销售方式的基础上新增数据服务方式，报告期内已经开始尝试推行。数据服务方式下，公司将为线下商业实体客户提供一系列的客流统计分析产品及服务组合，将选择权交给客户。商业实体客户可以不完全为客流分析系统本身买单，公司将收取少量安装费用（或者数据开通费）甚至免费建设（或开通）。但客户如果想获得全面综合的客流数据分析服务，则需要支付相应标准的数据服务费。

公司客流分析系统在商业零售领域内计划逐步推行的业务模式创新，预期可以进一步提升线下商业实体客户的接受度，迅速扩大公司客流分析系统的覆盖面，有助于公司构建线下实体商业大数据平台，有助于营造线下实体商业大数据生态环境，有利于公司持续健康发展。但数据服务方式需要占用相对较多的营运资金，投资回收期相对拉长，且受到线下实体商业大环境、公司自身数据服务内容和质量等多重因素的影响，其推行速度和实施效果存在不确定性。

（二）经营业绩季节性波动风险

公司客流分析系统等产品及服务主要应用于线下商业实体，包括百货商场、购物中心、零售连锁店等。线下商业实体的信息化投资通常会具有较强的年度计划性，信息化建设项目预算及招标等决策程序通常在每年的上半年做出，下半年才能开工建设。再加上春节假期等

客观因素的影响，公司多数合同于下半年才能达到收入确认条件，从而导致公司收入和利润上半年较少，下半年较多。公司经营业绩呈现较强的季节性波动风险。

2013年、2014年和2015年，公司第四季度确认收入占全年收入的比例均在50%左右。2016年1-6月，公司实现营业收入4,631.81万元，实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润305.33万元。

（三）税收优惠政策变动的风险

报告期内，公司享受高新技术企业所得税优惠、软件产品增值税即征即退、研发费用加计扣除等税收优惠政策。报告期各期间，公司享受的税收优惠金额及其占各期间利润总额的比例如下：

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
当期利润总额（万元）		430.78	4,131.86	4,038.28	2,961.09
高新技术企业所得税优惠	金额（万元）	-	356.36	601.59	247.44
	比例（%）	-	8.62	14.90	8.36
软件产品增值税即征即退	金额（万元）	259.71	883.47	801.26	694.25
	比例（%）	60.29	21.38	19.84	23.45
研发费用加计扣除减少的所得税	金额（万元）	101.12	207.44	152.28	118.40
	比例（%）	23.47	5.02	3.77	4.00
税收优惠金额合计及其占当期利润比例	金额（万元）	360.83	1,447.27	1,555.13	1,060.09
	比例（%）	83.76	35.03	38.51	35.80

报告期各期间，因享受高新技术企业所得税优惠、软件产品增值税即征即退、研发费用加计扣除等税收优惠政策，公司享受的税收优惠金额分别为 1,060.09 万元、1,555.13 万元、1,447.27 万元和 360.83 万元，占各期间利润总额的比例分别为 35.80%、38.51%、35.03%和 83.76%，2016 年 1-6 月相关数据比例参考性不强。

如国家相关税收优惠政策发生变化，或公司未来不能满足相关税收优惠政策条件，则公司将可能无法继续享受企业高新技术企业所得税优惠税率、软件企业增值税即征即退和研发费用加计扣除政策等，进而直接影响公司盈利能力。

（四）客户集中风险

公司专注于线下消费行为数据分析，报告期内主要业务为视频客流分析系统在商业零售领域的推广与布局，营业收入主要来源于客流分析系统的销售及相关服务，主要客户包括百货商场、购物中心、零售连锁店等。2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司前五大客户收入占比分别达到74.69%、57.52%、60.30%和58.07%，但总体呈现下降趋势。报告期内，万达地产、龙湖地产、屈臣氏、耐克中国是公司的主要客户。

2013年、2014年、2015年及2016年1-6月，公司对万达地产销售收入占比（包括西安西翼作为集成商实施的万达广场项目）分别约为42.85%、31.43%、30.67%和32.10%，第一大客户销售集中度相对较高。

如果万达地产、龙湖地产等主要客户调整信息化建设投资计划、采购模式或者公司产品服务不能满足其要求，则可能会对公司收入及盈利水平产生一定程度的不利影响。

（五）对于本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行募集资金到位后，公司总股本和净资产将会相应增加，但募集资金产生经济效益需要一定的时间，投资项目回报的实现需要

一定周期。本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度预计可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标预计可能将出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

公司特此提醒投资者关注本次发行摊薄即期回报的风险。

（六）行业竞争加剧风险

线下消费信息数据统计与分析具有先发优势强、准入门槛高等特点，但由于线下商业实体数量众多、信息数据维度广泛等客观原因，潜在市场竞争者进入该行业的角度和方式也多种多样。随着行业市场竞争的逐步加剧，缺乏资金、技术、人才等关键资源支撑的企业将可能会被市场淘汰。如果公司不能保持现有的竞争优势和品牌效应，则有可能导致公司市场份额减少，产品和服务的价格也可能下降，进而会对公司经营业绩带来负面影响。

公司客流分析系统以视频分析技术为依托，具有准确率高、实时性强、网络化管理等优点，视频分析技术也是当前商用客流统计的主流技术。当今社会发展日新月异，软件和信息技术服务业技术更新迭代非常迅速，颠覆与被颠覆是永恒的主题，未来也不排除客流分析统计领域出现新技术、新产品的可能。如果公司没有及时跟上技术更新的步伐，没能迅速作出合理的应对，则会对公司持续健康发展产生较大影响。

（七）应收账款无法回收的风险

随着业务规模的不断扩大和营业收入的快速增长，公司应收账款

也相应增长较快。2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日，应收账款账面余额分别为4,974.71万元、7,845.81万元和8,185.98万元，占各年度营业收入的比例分别为58.08%、69.41%和60.63%。截至2016年6月30日，公司应收账款账面余额约7,989.86万元，较2015年末略有下降，但仍然处于相对较高水平。

公司应收账款主要来自于线下商业实体客户，该类客户大多实力较强、知名度高、信誉良好，应收账款的回收有可靠保障，报告期内公司也没有发生重大坏账损失的情形。但是应收账款的快速增长会对公司现金流状况产生影响，增加公司对业务运营资金的需求。随着公司业务规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期或无法回收发生坏账的情况，会对公司盈利水平产生直接的负面影响，并可能会使公司面临流动资金短缺的风险。

（八）毛利率水平下降的风险

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司综合毛利率分别达到65.01%、71.15%、70.46%和66.03%，毛利率维持在较高水平。公司报告期内营业毛利主要来自于客流分析系统等产品及服务在商业零售领域的推广，较高的毛利率源于行业整体竞争状况、公司竞争优势、公司在盈利增值服务方面的不断挖掘以及在成本费用方面的良好控制等方面。

未来可预见期间内，伴随潜在市场竞争者的不断进入和行业总体竞争状况的不断加剧，以及公司自身由系统销售方式向数据服务方式所积极做出的业务模式调整规划，公司产品及服务的毛利空间及毛利

率水平存在下降的风险。

（九）人才流失风险

公司在多年的研发和经营实践中，培养了一批经营管理人才、运营服务人才和研发技术人才，建立起了相对稳定的中高层人才队伍，在经营管理、市场开拓、运营维护以及研究开发等方面积累了宝贵的实践经验，这也是公司得以持续健康发展的基石。随着行业竞争的日趋加强，行业核心人才的竞争也将日益激烈。如果核心管理人员、运营服务人员和技术研发人员流失，且不能及时获得相应补充，将对公司持续发展产生不利影响。

（十）经营规模扩大带来的管理风险

公司主营业务目前正处于快速发展期，本次发行完成后，公司客流分析系统等线下消费信息数据采集传感器的市场覆盖面将进一步扩大，大数据服务平台将逐步投入运营，运营服务网络和技术研发中心将得以补充扩建，围绕核心业务所开展的对外投资和战略合作等也可能会逐步增多。随着公司经营规模、资产规模、人员队伍、分支机构、服务网点的继续扩大，公司组织架构、管理体系、运营体系等都将趋于复杂。因而，公司在建立完善管理体系、有效管理和运作、提高管理层管理水平、整合各项资源、保证公司持续健康运营方面存在一定的风险。

（十一）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目完成后，将对公司经营业绩的持续增长和

发展战略的实现产生积极的促进作用。在确定募集资金投资项目时，公司已全面审慎地考虑了自身的市场地位、技术能力、业务模式、客户实际需求等因素，并对产业政策、市场需求、项目进度和投资环境等因素进行了充分的调研和分析。但是，本次募集资金投资项目的建设计划、实施过程和实施效果仍可能因市场接受度、技术障碍、投资成本变化及客户需求变化等因素而增加不确定性。同时，募集资金投资项目建设和运营初期，业绩可能不能体现，折旧、人工等费用上升，将会给公司经营业绩带来不利影响。此外，公司发行完成募集资金到位后净资产将有一定幅度的增长，而在建设期间内，募投项目对公司盈利无法产生较大贡献，公司净资产收益率短期内将可能有所降低。

（十二）参股公司关联交易风险

报告期内，公司分别以300万元、204.10万元、400万元、225万元参股上海云加、南京圈圈、北京码牛、南京千目，目前持股比例分别为20%、14.95%、5%、30%，该等参股公司为公司关联方。报告期内，公司与上海云加、南京圈圈、南京千目存在关联交易事项。

上海云加和南京圈圈主要从事基于线下消费信息数据的APP应用开发，北京码牛主要从事信息安全及相关大数据分析产品的研发、集成和运营，南京千目主要从事电子导购系统的研发与销售。公司与该等参股公司主营业务存在协同效应，未来存在新增关联交易或关联交易金额加大的可能性。潜在关联交易的发生可能存在定价不公允、未合法履行关联交易决议程序等风险，如果公司未能积极采取有效措施予以防范，则会对公司及股东利益造成不利影响。

公司董事会郑重提醒广大投资者：公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息披露均以上述媒体刊登的公告为准。请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

上海汇纳信息科技股份有限公司董事会

2017年2月20日