

证券代码: 603189

证券简称: 网达软件

公告编号: 2017-006

上海网达软件股份有限公司 澄清公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任

一、媒体报道简述

近期,有媒体发表了题为《网达软件终止部分募投项目,圈钱还是断臂求生》的报道文章,该报道对公司 2017 年 2 月 11 日披露的《网达软件关于终止实施部分募投资金投资项目》的公告提出了质疑。

二、澄清说明

经上海证券交易所要求,为保护公司和投资者利益,公司对该媒体报道进行了仔细阅读和分析,对其中提及的问题进行了整理归纳,现作出如下澄清说明:

(一)该报道引用某券商行业分析师的话指出“终止的两个 IPO 募投项目,公司从资金到账后即没有投入,这和其他三个项目有明显差别,公司有借这两个项目之名在当初上市时进行圈钱之嫌背景。”

1、商业智能业务的发展及商业智能系统升级建设项目终止的原因

公司是商业智能领域的新进者,2013 年-2014 年市场开拓初见成效,实现收入 2,402.22 万元、2,333.67 万元。但随着市场竞争的加剧,与行业内大型商业智能企业相比,公司在市场拓展、行业经验、人才储备等方面不具备显著竞争优势,2015 年至 2016 年上半年,商业智能业务实现收入 871.35 万元及 429.40 万元,呈现明显下滑趋势,同时受到人力成本上升对利润空间的挤压,该业务的销

售毛利水平难以支撑该业务的持续发展。在经历了 2015 年的业务发展调整后和持续研发投入的情况下，2016 年该项业务依然没有实现增长。从经营效益角度出发，公司管理层谨慎考虑，决定在商业智能业务领域不再继续投入，同时终止商业智能系统升级建设项目，未来公司计划将已积累的核心技术应用于移动互联网多媒体领域。

招股说明书中已对公司商业智能业务做了相关风险提示，一方面公司对大客户的依赖程度较高，但如若公司在该领域的客户拓展不及预期，或者主要客户未来的需求出现不利变化，都将对公司该领域的未来经营业绩产生不利影响；另一方面，公司进入商业智能领域的时间较短，实施的项目和服务的客户数量较为有限，行业经验和客户资源不足，存在一定的市场开拓风险。

2、移动视频通信系统建设终止的原因

移动视频通信募投项目实施的市场环境及技术条件目前已发生重大变化，以微信、Facetime 为主的免费应用产品已取得绝对市场优势，如按原定计划投入资金用于系统建设，将无法保证原有预期收益的实现。

基于上述业务背景及管理层决策，公司对商业智能和移动视频通信的前期投入未做置换，并非如该媒体臆测所述公司已停止对上述两个项目的投入。实际上，2013 年至 2016 年上半年，公司对商业智能的投入金额分别为 847.52 万元、951.71 万元、460.76 万元、256.75 万元，对移动视频通信的投入金额分别为 174.54 万元、287.91 万元、239.32 万元、98.35 万元。

在公司首发募集资金未募足的情况下（拟募集 81019 万元，实际募集资金总额 40075.20 万元），公司按照效益优先原则，对募投项目进行了梳理，选择终止商业智能系统升级建设项目和移动视频通信系统建设项目，将有限的募集资金投入到更符合目前市场需求、投资报酬率高的项目，以保证募集资金效用最大化。

（二）该报道将公司与东方国信业务做对比，并引用业内人士称，“假如 IPO 时剔除商业智能和视频通话两项，网达软件估值将大打折扣。”

东方国信自成立起主营业务即为商业智能软件开发与实施，且目前仍围绕以大数据为基础的商业智能领域开展业务。而本公司是在移动互联网业务运营过程中通过分析客户需求而拓展进入商业智能领域，在此过程中对市场把控、产品研发以及行业客户覆盖方面与较早进入该领域的同业者存在一定差异。

商业智能业务实施核心在于对行业客户的数据理解以及实施能力，公司在重点客户成功案例中累积了对应行业的实施经验和解决方案，但受到经济大环境发展放缓，企业缩紧 IT 投资预算，大数据领域专业技术人员薪资随着移动互联网及创业环境的兴起而逐年攀升，实施商业智能项目面临利润逐年下滑的现状。

公司商业智能业务营业毛利占公司营业毛利的比例较小，最近三年占比平均不超过 8%，对公司的整体业务规模和市场估值影响不大。

（三）关于公司 BI 自主研发能力存疑的说明

报道提及公司与客户签订合同后，将调研系统这一部分分包给上海球鼎网络科技有限公司（以下简称“上海球鼎”），公司与上海球鼎的司法纠纷揭开了网达软件在商业智能的自主研发短板。上海球鼎与公司签订的合同主要系公司向其采购市场调研产品，服务于客户的电子商务网站门户及运营管理合同，合同金额为 29 万元，比重微小且与商业智能业务无任何关系。

在服务大型企业项目的过程中，由于客户的需求相对庞杂，一家企业的核心技术难以覆盖所有业务需求，因此存在部分第三方采购是软件行业正常的业务形态，与是否具备自主研发能力无直接关联。

（四）公司融合媒体运营平台项目的投资构成及盈利能力

融合媒体运营平台项目是公司依托技术创新、面对多媒体客户的一站式解决

方案，包括后台运营系统、媒资系统、视频编解码系统、客户端开发及展现等。

融合媒体运营平台项目投资总额为 3.8 亿元，拟使用募集资金 2.37 亿元，该项目的研发投入主要是基于公司原有核心技术的整合。产品的后续运营需要投入大量计算能力支撑及市场推广费用，因此建设投资和铺底流动资金的投资占比相较其他募投项目偏高。从研发投入的绝对值来看，以 2015 年全年公司薪酬成本为基准，该项目预计研发投入年平均额占全年公司薪酬的 39.34%。

公司在上市前已使用自有资金对该项目进行前期研发投入共计 1235.74 万元，依照资金使用计划，未来还将增加 3500 万至 4000 万研发投入。目前融合媒体运营平台项目实施顺利，其中媒资系统以及 4K 高清转码系统已初步投入销售，目前市场反应良好。2017 年，预计该项目将会为公司实现约一亿元左右的业务收入，2018 年项目可全面达产。达产后年均销售收入预计为 33,000 万元以上，实现年均净利润 4900 万元左右，内部收益率（税后）约 18%-20%。届时，该项目将成为公司收入的核心支柱之一。由于该项目所处的行业技术环境变化较快，公司将紧密跟踪市场环境和项目技术发展趋势。如以上条件发生重大变化，不排除在进行充分论证和相应审议程序后，对项目实施情况做出调整，以确保符合公司发展战略和股东利益最大化的需求。

融合媒体运营平台项目在建设期内拟引进 200 多位研发、运营、推广人员，并需要建设数据中心、平台运营中心、研究测试中心等专用办公场地。公司现阶段办公场所无法满足项目的设施需求，亟需更大的办公空间，以支撑该项目的实施。2016 年，当地政府部门出于对浦东金桥数字媒体产业的扶持，将位于浦东新区川桥路 409 号的研发楼出售给公司。作为该项目的实施场地，公司董事会认为，研发楼投入有利于缓解研发场地的不足，优化公司资产结构，为公司的技术研发、生产经营再上台阶打下良好的基础。

融合媒体运营平台项目是公司移动互联网经营战略的核心体现,通过该项目的实施将公司产品及服务覆盖更多的行业应用,进一步丰富公司的客户构成,为公司未来的发展提供新的业务增长点。

三、其他事项

公司本次终止实施部分募投项目计划,已经公司董事会、监事会审议通过,并提交公司 2017 年第一次临时股东大会审议,符合中国证监会《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法(2013 年修订)》及《公司章程》的规定,不存在损害中小投资者利益的情况,公司对上述报道涉及的内容进行了澄清说明。

四、风险提示

报道中的结论仅代表作者个人观点,不代表公司观点。公司郑重提醒广大投资者,公司的有关信息以刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和法定信息披露媒体《上海证券报》、《证券时报》的相关公告为准。敬请广大投资者通过上述渠道获取公司信息和经营情况,仔细阅读和分析、理性投资,并注意投资风险。

特此公告

上海网达软件股份有限公司董事会

2017 年 2 月 24 日