

中昌大数据股份有限公司 关于收到上海证券交易所对公司重大资产重组预案 的问询函的公告

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。

中昌大数据股份有限公司（以下简称“公司”）第八届董事会第三十五次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》及其他相关议案，并于 2017 年 2 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）进行了披露。

2017 年 3 月 6 日，公司收到上海证券交易所《关于对中昌大数据股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函[2017]0237 号）（以下简称“《问询函》”），上海证券交易所对公司提交的发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的预案进行了审阅，需要公司及相关中介机构作进一步说明和补充披露的问题如下：

一、关于标的资产的估值风险

1、预案披露，标的资产云克科技收益法预估值约 10 亿元，增值率约 3,000%。标的资产 2014 年 12 月设立，2015 年度和 2016 年度扣非净利润分别为 647.32 万元和 4,446.65 万元。按照 2016 年利润计算，本次交易作价对应市盈率 22.5 倍。请补充披露：（1）云克科技 2016 年主要利润来源，较 2014 年快速增长的原因，是否集中于某个或某些重大合同等；（2）结合可比交易的交易价格、市盈率等指标，说明本次交易交易作价的公允性。请财务顾问和评估师发表意见。

2、预案披露，云克科技 2017 至 2019 年度的承诺业绩数额为不低于 7,200 万元、9,700 万元和 12,700 万元。2017 年业绩承诺数额是 2016 年净利润的约 1.62 倍，且承诺期间的年增长率为 30%以上。请补充披露：（1）结合在手订单，说明 2017 年度业绩承诺的可实现性；（2）结合标的资产 2016 年业绩快速增长的原因，说明未来是否仍可持续快速增长；（3）结合行业情况及同行业可比公司，说明云克科技扣非净利润每年 30%以上增速的依据、原因和合理性；（4）报告期内，云

克科技与前五大客户发生的营业收入占云克科技营业收入总额的比例分别达到 59.40% 和 85.54%。结合标的资产主要客户的集中程度，及当前的利润情况，补充说明标的资产未来快速增长的具体原因及合理性。请财务顾问和评估师发表意见，请评估师就标的资产预测业绩的合理性发表专项审核意见。

二、关于标的资产的盈利能力风险

3、根据预案披露的信息，云克科技的主营业务即互联网广告投放，也就是接受广告主委托，采购媒体渠道并投放广告。请补充披露：（1）云克科技与广告主的合同签订模式及持续时间，客户再次购买服务的比率；（2）结合经营模式，说明云克科技在互联网广告行业的行业地位、核心竞争力、优势和劣势。请财务顾问发表意见。

4、预案披露，标的公司 2016 年收入排名前五位客户与 2015 年前五位客户完全不同。请补充披露：（1）标的资产主要客户的获取方式、定价政策和销售方式；（2）与前五大客户是否存在关联关系；（3）结合行业特点及同行业可比公司情况，说明 2015 年和 2016 年前 5 大客户完全不同的合理性；（4）结合具体数据分析客户的稳定性及粘度，结合公司的发展阶段说明未来的变化趋势，在此基础上分析说明公司业务稳定性和持续性。请财务顾问发表意见。

5、根据预案披露的信息，标的资产主要股东为厉群南、邓远辉。同时，标的资产属于典型的轻资产公司，核心业务人员是公司盈利能力的关键。请补充披露：（1）标的资产核心经营管理团队成员及在公司工作年限，劳动合同的剩余工作年限；（2）标的资产的客户开发是否主要依赖其主要股东及核心管理团队。如是，说明流失风险及防范措施，并进行重大风险提示。请财务顾问发表意见。

三、关于标的资产行业信息披露的准确性

6、预案披露，云克科技积累了诸如微博、京东、今日头条、踏浪者国际、兰亭集势等优质客户。但标的资产 2015 年及 2016 年前五大客户均未见前述公司。请补充披露：（1）标的资产与该等客户的合作方式，报告期内来自这些客户各自的收入金额和占比；（2）标的资产与上述客户存在长期稳固的合作关系的判断依据。请财务顾问发表意见。

7、预案披露，云克科技智能投放平台主要由智能分析系统和智能投放系统两个核心模块组成，为标的资产运营依赖的核心平台。请补充披露：（1）结合上述两个平台的获得途径及具体过程，说明上述平台的获取难易程度；（2）上述平台的核心竞争能力。请财务顾问发表意见。

四、关于标的资产财务风险

8、经查询，标的资产 2016 年新增科技上海指天网络科技有限公司为 2016 年新成立公司。请补充披露：（1）标的资产前五大客户的主要情况，与公司之间采购合同的主要内容；（2）财务顾问及会计师关于公司业绩真实性的核查情况，是否核查主要客户及销售的真实性。请财务顾问和会计师发表意见。

9、预案披露，截至 2016 年 12 月 31 日，云克科技应收账款净额为 10,327.09 万元，应收账款净额占资产总额比例为 79.96%。（1）请公司结合信用政策、结算方式、平均回款期限等补充披露应收账款大幅增长的原因；（2）对照同行业坏账准备计提比例分析说明公司应收账款坏账准备计提是否谨慎。请财务顾问和会计师核查应收账款发生的真实性和余额的合理性，应收账款坏账计提比例是否合理，并对公司应收账款余额是否与生产经营规模相匹配发表意见。

10、预案披露，云克科技 2016 年度精准营销类销售收入为 11,729.95 万元，2015 年为 2.08 万元，增幅巨大。请补充披露云克科技精准营销类销售收入增幅巨大的主要原因，是否具有可持续性。请财务顾问和会计师发表意见。

11、预案披露，本次交易对方云克投资的普通合伙人系厉群南，有限合伙人系邓远辉。除对云克投资进行投资外，厉群南还投资了北京点酷时代网络科技有限公司等 4 家企业，邓远辉投资了深圳集智国际贸易有限公司等 3 家企业，且对外投资企业的经营范围涉及发布广告、技术开发等内容。请补充披露：（1）厉群南、邓远辉的对外投资企业与标的资产云克科技是否存在关联交易；（2）如存在关联交易，请补充披露报告期内，标的资产关联交易占同类交易的比例、关联交易的定价依据，并结合向第三方的交易价格、市场可比交易价格，说明关联交易价格是否公允。请财务顾问和会计师发表意见。

五、其他

12、2016 年 7 月公司完成对博雅科技收购 100% 股权，其中科博德奥为博雅科技持股 71.64% 的控股股东。经核查，科博德奥的股东为樟树市融信投资管理中心及樟树市智友投资管理中心，名称与本次交易对方樟树市云克投资管理中心较为相似，主要经营场所皆在江西省樟树市。请公司说明樟树市融信投资管理中心、樟树市智友投资管理中心、樟树市云克投资管理中心是否具有一致行动人或关联关系，是否存在代持股票情形。请财务顾问发表意见。

13、预案披露，2016 年 12 月 15 日，经云克科技股东会决议，以母公司 2016 年 11 月 30 日未分配利润为基础，向全体股东派发现金股利 2,000 万元。截至本

预案签署日，上述现金股利已支付完毕。请补充披露实施该次分红的原因，是否履行必要的审议和批准程序，是否符合相关法律法规及公司章程的规定，以及对云克科技生产经营的影响。请财务顾问发表意见。

上海证券交易所要求公司于 2017 年 3 月 9 日之前就上述事项予以披露，并以书面形式回复上海证券交易所。

目前，公司正在组织相关中介机构对《问询函》有关问题进行分析及回复，并尽快将回复意见报送至上海证券交易所，履行信息披露义务。

特此公告。

中昌大数据股份有限公司董事会

2017 年 3 月 7 日