

中昌大数据股份有限公司 关于上海证券交易所《关于对中昌大数据股份有限公司 相关信息披露事项的问询函》的回复公告

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股票于2017年3月15日、3月16日、3月17日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，属于股票交易价格异常波动情形。

公司于2017年3月17日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对中昌大数据股份有限公司相关信息披露事项的问询函》（上证公函【2017】0290号）（以下简称“《问询函》”），公司现对《问询函》中提及的问题回复如下：

（如无特殊说明，本回复中简称与《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》中的简称具有相同含义）。

一：请你公司对比同行业上市公司的市盈率、涨跌幅情况，分析公司相关指标的合理性，并进行充分的风险提示。

【回复】：

公司选取了 WIND 互联网营销指数成分股中 22 家同行业可比上市公司截止 2017 年 3 月 17 日的市盈率及前三个交易日的股票涨跌幅情况，具体列表如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率 PE (TTM)	2017 年 3 月 14 日收盘价	2017 年 3 月 17 日收盘价	最近三日股价涨幅
1	002131	利欧股份	49.74	14.66	15.15	3.34%
2	600687	刚泰控股	42.86	14.08	14.19	0.78%
3	002354	天神娱乐	44.41	71.55	69.61	-2.71%
4	300058	蓝色光标	57.67	9.48	9.45	-0.32%
5	600986	科达股份	42.03	15.79	16.66	5.51%
6	000038	深大通	118.98	41.03	41.35	0.78%

7	300343	联创互联	73.66	19.52	19.72	1.02%
8	300431	暴风集团	68.88	42.17	42.02	-0.36%
9	300292	吴通控股	44.97	8.17	8.09	-0.98%
10	002279	久其软件	57.83	17.95	18.28	1.84%
11	002654	万润科技	69.02	11.45	11.73	2.45%
12	002712	思美传媒	69.71	28.78	28.60	-0.63%
13	002188	巴士在线	166.29	27.91	28.76	3.05%
14	300038	梅泰诺	93.31	45.91	44.55	-2.96%
15	300063	天龙集团	52.30	26.96	28.00	3.86%
16	300242	明家联合	41.69	12.10	12.13	0.25%
17	002528	英飞拓	188.04	6.97	6.99	0.29%
18	002137	麦达数字	46.27	12.46	12.51	0.40%
19	600070	浙江富润	245.35	13.88	13.75	-0.94%
20	300612	宣亚国际	109.73	83.00	91.15	9.82%
21	002604	龙力生物	69.13	10.88	10.87	-0.09%
22	300225	金力泰	83.32	12.62	12.88	2.06%
可比公司平均值			83.41	24.87	25.29	1.67%
	600242	中昌数据	412.99	15.33	20.41	33.14%

由上表可以看出，公司股票市盈率及最近三个交易日涨幅都高于同行业上市公司平均水平。公司提醒各位投资者理性投资，注意投资风险。

二：本次重组，公司将收购云克科技 100% 股权，增值率约 3,000%，且承诺期间的年增长率为 30% 以上，请公司充分揭示标的资产可能面临的相关行业和经营风险，并就增值率和未来盈利的可实现性予以重点风险提示。

【回复】：

公司本次重组标的云克科技评估增值率和承诺期限年利润增长率较高，公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及公司披露的风险因素，切忌盲目跟风炒作，应当审慎决策、理性投资。

投资者在投资本公司股票时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

（一）行业政策风险

数字营销服务属于新兴行业，隶属于互联网营销行业。国家出台了一系列产业政策，对该行业给予支持和鼓励。然而，如未来出台新的法律法规、行业监管政策、行业自律规则，可能在一定程度影响数字营销行业的运营和发展。

（二）市场竞争风险

数字营销是一个新兴行业，行业发展迅猛，行业内的从业数量较多，行业竞争充分，商业模式日新月异。如果云克科技不能准确把握行业发展趋势而无法快速应对市场竞争状况的变化，竞争优势可能被削弱，从而难以保持行业竞争优势。

（三）标的公司核心人员流失的风险

云克科技业务开拓对核心管理团队具有一定的依赖性。若其业务发展及激励机制不能满足核心管理团队的需要，未来不能排除核心管理团队流失的可能性，从而对云克科技持续盈利能力及核心竞争力产生影响，提请投资者注意相关风险。

（四）媒体渠道成本上升的风险

云克科技主要的经营成本是购买互联网媒体渠道流量的成本，如果未来各种因素导致云克科技无法继续获得优质媒体渠道资源，将会对云克科技的经营和业务稳定性造成不利影响。云克科技的渠道成本存在持续增长的风险。

（五）应收账款回收的风险

截至 2016 年 12 月 31 日，云克科技应收账款净额为 10,327.09 万元，云克科技应收账款金额较大，且比较集中，若客户出现经营风险，则会对标的公司的现金流量状况及满足营运资金需求的能力造成不利影响。

（六）重大客户依赖风险

云克科技积累了一批优质客户，如微博、京东、今日头条、踏浪者国际、兰亭集势等。报告期内，云克科技与前五大客户发生的营业收入占营业收入总额的比例分别达到 59.40% 和 85.54%。云克科技存在对主要客户依赖程度较高的风险。

（七）汇率波动风险

云克科技的海外精准数字营销业务收入来自于境外，与境外支付渠道的结算货币系美元货币，合同约定的支付账期一般为一到两个月，期间应收账款中的外币资金会面临一定的汇率风险，如果未来我国汇率政策发生重大变化或者未来人民币的汇率出现大幅波动，云克科技可能面临一定的汇率波动风险。

重要风险提示：

（一）交易标的预评估增值较高的风险

本次交易标的资产云克科技100%股权的预评估值为100,622.53万元，较截至2016年12月31日的所有者权益3,249.50万元增值97,373.03万元，增值率高达2,996.55%。标的资产未来业务的增长受到诸多因素影响，是否能够实现存在一定的不确定性，而且本次重组预案披露的标的资产的预估结果可能与最终的评估结果存在差异。

本次交易标的资产的估值较账面净资产增值较高，如云克科技未来的盈利能力、业绩增长速度、核心技术水平发生变动，将可能导致标的公司的价值低于目前的评估结果。公司提醒投资者注意交易标的估值较高的风险。

（二）标的资产承诺业绩无法实现的风险

根据《业绩补偿协议》，补偿义务人承诺云克科技2017年度、2018年度、2019年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润分别不低于7,200万元、9,700万元、12,700万元。若出现宏观经济波动、市场竞争加剧等情况，云克科技经营业绩能否达到承诺业绩存在不确定性，公司提醒投资者注意承诺业绩无法实现的风险。

（三）商誉减值风险

本次交易完成后，在本公司合并资产负债表中将因本次交易形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，商誉不做摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对本公司当期损益造成不利影响。

三、请你公司向控股股东及其一致行动人核实在未来六个月是否存在减持计划，如有，请详细披露。

【回复】：

公司实际控制人为陈建铭先生，控股股东为上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司，一致行动人为上海兴铭房地产有限公司、上海申炜投资中心（有限合伙）、陈立军。经向公司实际控制人、控股股东及一致行动人询问，公司控股股

东及其一致行动人在未来6个月内不存在减持公司股份的计划。

四、请你公司及实际控制人对照《股票上市规则》等有关规定，说明是否存在应披露未披露的对股价有重大影响的事项，已披露的公告是否存在需要补充公告的情形。

【回复】：

经公司对照《股票上市规则》等有关规定进行自查，公司不存在应披露未披露的对股价有重大影响的事项，已披露的公告不存在需要补充公告的情形。

经公司向公司控股股东及实际控制人陈建铭先生核实：截至本公告披露日，控股股东及实际控制人陈建铭先生不存在应披露未披露的对股价有重大影响的事项，包括但不限于重大资产重组、股份发行、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入。截至本公告披露日，已披露的相关公告不存在需要补充公告的情形。

特此公告。

中昌大数据股份有限公司董事会

2017年3月21日