

彩讯科技股份有限公司

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。

重要内容提示：

●彩讯科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）市盈率水平较高，截至2018年4月13日收盘，公司市盈率为108.21，市盈率水平显著高于软件和信息技术服务行业市盈率。公司特别提醒投资者，注意投资风险，理性决策，审慎投资。

一、股票交易异常波动的情况介绍

公司股票交易价格连续 2 个交易日（2018 年 4 月 12 日、2018 年 4 月 13 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》的有关规定，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，公司董事会已对公司、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的情形；
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》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）市场风险

1. 市场竞争的风险

经过十多年的发展，公司在电信、能源、交通、金融、教育及政府部门等行业领域积累了丰富的业务经验，发展了一批客户忠诚度高、业务关系持续稳定的优质客户，确立了公司在行业内的竞争地位，在客户中赢得了良好的声誉，具有一定的市场竞争力。国内的软件市场是一个快速发展、空间广阔的开放市场，技术升级及客户信息化需求旺盛，但随着行业内新入企业增加，公司将面临更加激烈的竞争压力。如果公司不能在技术水平、成本控制、市场拓展等方面持续保持自身优势，公司的盈利能力和市场份额将会受到较大影响。

2. 行业政策波动风险

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自2011年国务院正式颁布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）以来，国家、各地政府、各相关部门出台了一系列法规和政策，从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策、政策落实等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中又将“新一代信息技术产业”作为五大重点培育的战略性新兴产业之一，加大了产业发展的政策实施力度，为行业的持续稳定发展提供了保障。这些扶持政策的出台对公司业务发展起到了积极的促进作用。但是，如果未来国家对软件企业的扶持政策发生不利变化，将对公司的经营产生不利影响。

（二）经营风险

1. 收入主要来源于电信行业的风险

2015年度、2016年度和2017年度，公司来自电信行业客户的营业收入占公司当期营业收入比例分别为92.24%、74.50%和73.37%，电信行业客户的收入占比较高，其中，营业收入的绝大部分金额都来自于中国移动体系内的集团公司及各地分子公司。随着电信行业对整体信息化系统运行效率要求的进一步提升，预计未来几年内公司经营业绩中电信行业的收入占比依然会比较高。如果未来电信行业的宏观环境发生不可预测的不利变化或者电信运营商对信息化建设的投资规模大幅下降，都将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。

2. 中国移动139邮箱全网运营服务收入占比较高的风险

公司是中国移动139邮箱全网运营服务项目的服务提供商。2015年度、2016年度和2017年度，该项目实现的营业收入分别为20,874.16万元、16,764.31万元和16,914.05万元，占公司当期营业收入的比例分别为59.47%、36.30%和27.44%；虽然该项目收入占公司营业收入比例逐年下降，但是中国移动139邮箱全网运营服务项目依然是公司经营业绩的重要来源。未来，如果中国移动139邮箱业务经营状况不佳或中国移动139邮箱业务运营主体在未来的合作过程中提出解除或不再与公司续签新的合作合同，或在合作过程中降低与公司的合同结算价格，都将对公司盈利能力产生较大不利影响。

报告期内，受到中国移动合同金额下降和工时投入增加的双重影响，公司139邮箱全网运营服务项目毛利率呈下降趋势。尽管2016年以来，中国移动139邮箱全网运营服务项目毛利率下降幅度减小，但如中国移动139邮箱全网运营服务项目合同金额进一步下降，发行人该业务毛利空间将进一步缩小，将对公司盈利能力产生不利影响。

3. 经营业绩波动的风险

报告期内，由于客户要求的产品及服务内容不同，从而合同金额存在较大差异，而每个项目开始执行的时间、执行的周期、执行的进度不同都会导致不同时间点上确认收入的金额存在较大差异；同时，不同项目毛利率水平由于工作内容、合同规模等不同而有差异。因此，项目执行的具体情况包括项目执行的集中度、项目执行的周期及进度、确认收入的项目的毛利率差异等，都将导致公司经营业绩出现一定的波动。

4. 劳动力成本上升风险

公司主要提供技术开发与运维服务，是一家轻资产型公司，劳动力成本是成本的重要组成部分，如相关领域人员劳动力成本持续提升，将对公司盈利能力产生不利影响。

5. 中国移动139邮箱全网运营服务项目续约风险

公司是中国移动139邮箱全网运营服务项目的服务提供商。2015年度、2016年度和2017年度，该项目实现的营业收入分别为20,874.16万元、16,764.31万元和16,914.05万元，占公司当期营业收入的比例分别为59.47%、36.30%和27.44%。该项目一年一签，且需要履行招投标程序。尽管发行人在该项目上与中国移动合作多年，且具备很强的业务粘性，但如中国移动不再与发行人就相关业务进行合作，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

6. 部分注册商标存在争议的风险

根据彩讯软件已收到的注册商标无效宣告申请书，申请人联想（新加坡）私人有限公司（以下简称“申请人”）向发行人子公司彩讯软件提起注册商标的无效宣告程序，截至本招股说明书出具日，针对该等争议商标的无效宣告程序的20项注册商标目前已被国家工商总局商标评审委员会裁定无效。

在发行人收到争议商标的无效宣告裁定书后，发行人及其子公司已在日常经营中停止使用被裁定无效的商标。争议商标涉及的产品非发行人的主要核心产品，并且前述争议商标均于2014年6月取得注册，发行人持有争议商标的期限较短，尚未在生产经营中大范围使用。该等产品产生的收入占发行人报告期内营业收入的比例较低。公司目前拥有的其他含有“Think”的商标也存在被申请人提起无效宣告程序的可能性，一旦相关商标被裁定无效，将对公司使用该商标的业务合同产生影响。如发行人不能针对前述商标争议制定有效的应对措施，或发行人未来产生新的注册商标争议情形，则会对公司及其子公司的生产经营产生不利影响。

7. 部分业务合同签署滞后的风险

部分项目公司需要先期进行投入，而业务合同滞后签署，如公司在报告期末前未能签署合同，则相关前期投入将计入销售费用，影响公司盈利能力。如公司不能有效控制先期投入的成本规模，或是不能及时签署合同，将对公司盈利能力产生不利影响。

8. 公司在主要销售合同执行过程中存在的支付大额违约金的风险

根据公司与客户签署的销售合同，合同签署方均应承担违约责任。公司如无正当理由不履行合同，成果存在重大缺陷、违反知识产权义务、转包及违约分包、违反保密承诺等均需支付违约金，且可能需要支付的违约金额较大。如公司在销售产品和服务过程中存在违约情形，不仅将可能影响与客户间将面临支付大额违约金的风险，对公司盈利能力产生重大不利影响。

（三）财务风险

1. 税收优惠和政府补助政策变化风险

根据工业和信息化部、发改委、财政部、国家税务总局于2013年2月6日下发《关于印发〈软件企业认定管理办法〉的通知》（工信部联软[2013]64号），公司符合享受国家规划布局内重点软件企业可减按10%的税率征收企业所得税的条件，

根据相关规定，公司2015年度、2016年度和2017年度所得税税率为10%。

如果未来国家税收优惠政策和财政补助政策出现不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

2. 应收账款余额较大的风险

2015年末、2016年末和2017年末，公司应收账款净额分别为22,745.03万元、16,413.68万元和22,700.50万元，占期末总资产比例分别为33.07%、19.69%和22.56%，是公司资产的重要组成部分。如果应收账款不能收回，对公司资产质量以及财务状况将产生较大不利影响。

报告期内公司应收账款余额较大的原因系：①软件开发及技术服务项目从合同签订到项目验收需要经历项目部署、方案设计、实施、调试、试运行、验收等多个阶段，项目实施周期较长；②公司主要客户为电信运营商、电力企业等国有大中型企业以及政府部门、事业单位，上述客户均执行严格的预算管理制度，受客户资金预算安排以及付款审批程序的影响，客户付款周期较长，导致公司应收账款回款周期较长。随着公司销售规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加。

2015年末、2016年末和2017年末，报告期各期末公司1年以内的应收账款余额在公司应收账款余额中的占比较高，分别为99.95%、97.88%和96.44%，是公司应收账款的主要组成部分，账龄结构较为合理；同时，公司本着谨慎性原则对应收账款提取了坏账准备。公司应收账款的主要客户为电信运营商，其资本实力强、信誉度高，历史上应收账款回款质量良好。尽管如此，如果电信行业和主要客户经营状况等情况发生重大不利变化，公司应收账款仍存在发生坏账的风险。

3. 商誉减值风险

根据《企业会计准则》，非同一控制下的企业合并，合并成本超过可辨认净资产公允价值部分应确认为商誉。商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。

报告期末，公司商誉账面价值为5,652.96万元，主要系收购深圳腾畅科技有限公司及西安绿点科技有限公司所致。被收购公司盈利能力受多方面因素影响，如未来经营状况不达预期，则存在商誉减值的风险。商誉减值会直接影响公司经营业绩，减少公司当期利润。若集中计提大额的商誉减值，将会对公司的盈利水平产生较大不利影响。

4. 可供出售金融资产及长期股权投资减值风险

报告期内，公司利用自有资金对外投资多家互联网或信息技术相关行业内的公司，此类公司多处于初创阶段，创业风险较高。报告期内，部分被投资企业如有米科技、杭州友声等已成功在新三板挂牌交易，公司通过股权转让方式获得了较高的投资收益；但也存在部分被投资企业经营未达预期，公司对此类投资均已全额计提减值。未来如公司投资企业经营不善，需对可供出售金融资产或长期股权投资计提减值，将对公司业绩产生不利影响。

5. 业绩下滑的风险

如前述“收入主要来源于电信行业的风险”所述，如果未来电信行业整体受到宏观经济波动的影响，信息化投入大幅下降，会对公司整体的经营造成不利的影响；如受到内外部不可控因素影响，公司和中国移动的业务中断或者终止，也将对公司整体的业绩产生重大不利影响。除上述风险外，公司经营还面临本节中描述的多重风险，相关风险在极端情况或多个风险叠加发生的情况下，将对公司整体的业绩产生重大不利影响。

（四）技术风险

1. 核心技术失密的风险

作为高新技术企业，技术优势以及持续的研发能力是公司主要的核心竞争力，也是公司保持技术领先和市场竞争优势的关键因素。公司坚持自主创新的研发路线，经过多年的技术开发和业务积累，拥有多项核心技术。为保护核心技术，公司通过与核心技术人员签订相关协议、规范化研发过程管理、申请软件著作权保护等保护措施防止核心技术泄密。但上述措施并不能完全保证核心技术不会泄露，一旦技术失密，将会对本公司竞争优势的延续造成不利影响。

2. 技术研发风险

公司在与客户合作的过程中，坚持市场和技术双轮驱动的研发导向，在大规模系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并形成了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。但此类高新技术产品普遍具有技术更新快的特点，用户对产品的要求在不断提高或扩展，一旦公司对相关技术、产品及市场发展趋势的把握不当，在关键技术、新产品研发等方面出现失误，将会导致技术发展方向错误和新产品开发的失败，进而导致公司竞争力下降，经营业绩下降。

3. 软件产品质量风险

公司目前主要面向电信、能源、交通、金融、教育及政府部门等领域开展业务，上述领域的软件产品性能对客户的正常业务运营和管理极其重要，因此客户对质量的要求要更加严苛。公司通过了ISO9001、CMMI4等认证，已经建立了一套严格的质量控制体系，对提供的解决方案也进行了反复的论证和测试，有效降低了产品的质量风险。同时，公司非常重视技术服务工作，针对客户的需求，提供及时、多样的技术咨询、技术服务，有效降低事故发生的可能性。

如果公司开发的软件产品存在质量问题，将导致客户的正常业务运营和管理受到影响，对公司的市场形象将造成较大的负面影响，影响客户与公司的合作及合同签订，对公司的经营发展造成不利影响。

（五）管理风险

1. 依赖核心技术人员及核心技术人员流失的风险

公司作为一个知识密集型企业，技术研发创新工作不可避免地依靠专业人才，特别是核心技术人员。目前公司已通过软件成熟度四级阶段性评估（CMMI4），建立了科学成熟的技术研发体系，显著降低了个别技术人员流失带来的风险。同时，公司提高了员工薪酬和福利待遇，公司核心技术人员还持有了公司的股份。随着公司业务的快速发展，公司对优秀的专业技术人才和管理人才的需求还在不断增加。如果公司不能吸引到业务快速发展所需的高端人才或者公司核心骨干人员流失，都将对公司经营发展造成不利的影响。

2. 规模快速扩张引致的管理风险

近几年，公司业务规模和资产规模都保持较高水平，本次发行后，公司资产规模迅速扩张，将在市场开拓、研究开发、资本运作等方面对公司的管理层提出更高的要求；同时随着募集资金投资项目的逐步实施，公司生产规模、人员规模等将进一步扩张。若公司的组织模式、管理制度和管理人员未能适应公司内外环境的变化，将给公司持续发展带来不利影响。

（六）募集资金运用的风险

1. 募集资金投资项目实施效果未达预期的风险

由于本次募集资金投资项目投资额较大，项目管理和组织实施是项目成功与否的关键因素，将直接影响到项目的进展和项目的质量。若投资项目不能按期完成，或未来市场发生不可预料的不利变化，将对公司的盈利状况和未来发展产生不利影响。

虽然公司对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性论证，但由于本次募集资金投资项目所需投资金额较大，对项目经济效益分析数据均为预测性信息，募集资金投资项目建设尚需时间，届时一旦市场需求出现较大变化，公司未来不能有效拓展市场，将导致募投项目经济效益的实现存在较大不确定性。

2. 募投项目产生的折旧、摊销及相关费用导致盈利下降的风险

募投项目建成后，将新增大量固定资产、无形资产、研发投入，年新增折旧、摊销、费用金额较大。如本次募集资金投资项目按预期实现效益，公司预计主营业务收入的增加可以消化本次募投项目新增的折旧、摊销及费用支出，但如果行业或市场环境发生重大不利变化，募投项目无法实现预期收益，则募投项目折旧、摊销、费用支出的增加可能导致公司利润出现一定程度的下滑。

3. 净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司净资产规模将大幅度提高，而募集资金投资项目的实施需要一定时间方可产生经济效益；募集资金投资项目建成投产后，经济效益也需逐步体现，因此在募集资金投资项目建设期内以及募集资金投资项目建成投产后的

早期阶段，公司净资产收益率将出现短期内下降的风险。

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。公司将严格按照法律法规相关规定和要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

彩讯科技股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 13 日