



证券代码：300383

证券简称：光环新网

公告编号：2014-001

北京光环新网科技股份有限公司

上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于北京光环新网科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上【2014】84号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称：“光环新网”，股票代码：“300383”，其中本次公开发行 1,346.5 万股股票将于 2014 年 1 月 29 日起上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应当切实提高风险意识，强化投资价值理念，避免盲目炒作。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

一、技术更新较快风险

公司主营业务为宽带接入服务和 IDC 及其增值服务，互联网的高速发展要求公司的核心技术具备快速更新能力。随着用户对互联网访问速度要求的提高，互联网接入技术更新换代速度不断加快，“光进铜退”已经成为宽带接入的发展趋势；在 IDC 及其增值服务方面，数据集中、海量数据、管理复杂、连续性要求高等已成为行业发展的主要特征，随着各行业数据集中管理需求增加以及业务模式的不断变革，传统数据中心面临诸多挑战，技术创新、业务整合是众多 IDC 行业发展的必由之路。

随着技术的不断进步和客户要求的进一步提高，不排除本公司由于投资不足

等因素导致不能及时满足客户技术要求的可能,这将对本公司的竞争力产生不利影响。

二、市场竞争加剧风险

随着互联网在行业应用上的普及,市场对宽带接入和 IDC 及其增值服务的需求有很大提升,更多的企业进入宽带接入和 IDC 市场,使得市场竞争日益加剧。规模较大的企业加快了兼并与重组步伐,不断扩大业务范围,进一步做大做强;中小型企业为了生存和发展,也不断提升各自的竞争优势,稳固各自在细分市场的地位,向专业化和精细化方向发展。

在这种市场环境下,未来公司面临的竞争可能加剧。一方面,竞争加剧使公司面临市场份额被竞争对手抢夺的风险,原有的市场份额可能减小。另一方面,竞争加剧还可能导致行业整体利润率下降。

三、宽带接入服务面临业绩下滑风险

报告期内宽带接入服务收入及毛利率情况:

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年	2010 年
宽带接入服务收入(元)	28,634,137.47	80,634,565.69	87,318,171.53	92,067,455.75
宽带接入服务毛利率	21.71%	47.02%	50.98%	54.81%

报告期内公司宽带接入服务收入连续下降,毛利率下滑明显。2013 年上半年公司宽带接入服务收入同比下降幅度较大,主要由于当期宽带接入市场竞争激烈、价格下降所致。近年来,随着北京城区商业中心逐渐向郊区蔓延,如果公司以后不能及时增加宽带接入网点布及,未来宽带接入服务将面临业绩下滑风险。

四、未来整体经营业绩下滑风险

1、毛利率下降风险

报告期内公司主营业务综合毛利率高于同行业水平,其中 IDC 及其增值服务毛利率一直保持较高水平,但由于宽带接入服务毛利率逐年下滑较明显,导致主营业务综合毛利率也呈下滑趋势。未来随着公司业务规模的扩大和往京外地区发展,公司毛利率水平将面临下降风险。

2、2014 年一季度业绩同比下滑风险

公司将在 2014 年一季度完成首次公开发行股票并在创业板上市项目，相应需要支付各中介机构一定的发行费用，由此将会对公司 2014 年一季度的净利润造成一定的影响。发行费用的集中支付可能会使 2014 年一季度公司净利润同比出现下滑。

3、未来整体经营业绩下滑风险

公司历来紧跟行业发展趋势，力争保持本公司在行业细分领域的竞争优势，但未来随着市场竞争的日益加剧以及行业环境的不断变化，公司整体经营业绩仍将可能出现一定下滑。

五、租赁房屋带来的风险

公司正处于快速发展时期，对资金需求量较大，为了提高资金使用效率，公司办公及部分机房用房是通过租赁方式开展经营活动。如果租赁的房屋在租赁期内被拆迁或因其他原因无法继续出租，将对公司的业务经营造成一定影响。

六、税收优惠政策变动风险

2011 年 9 月 14 日公司通过高新技术企业资格复审，在有效期三年内可继续享受按 15%征收企业所得税的优惠政策。《高新技术企业认定管理办法》规定企业应在期满前提出复审申请。如果本公司以后未能通过高新技术企业复审，则将无法享受所得税优惠政策，以后年度的净利润将受到影响。

七、供应商比较集中的风险

2010-2011 年银达物业、中国联通北京分公司和中国电信北京分公司一直占据本公司供应商的前三名席位。银达物业主要向本公司出租办公场所，中国联通北京分公司和中国电信北京分公司主要向公司出租网络资源。2012 年北京九通物业管理有限公司进入供应商前三名，公司向其支付电费、水费和其他费用。2010-2012 年及 2013 年上半年公司前三名供应商合计采购额占公司当年采购总额的比重分别为 65.84%、52.37%、53.67%和 56.38%，可以看出本公司前三名供应商比较集中。如果供应商因为经营策略或者其他因素发生不利于本公司的情况，将会对公司的业务经营造成一定的影响。

八、核心技术泄密以及人才流失风险

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共有技术及研发人员共 163 人，占公司总人数的 43.01%，公司的核心技术研发不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员，故公司面临依赖核心技术人员的风险，同时也面临核心技术人员流失的风险。

九、面临政府产业政策变动风险

根据 2008 年修订的《外商投资电信企业管理规定》，经营增值电信业务（包括基础电信业务中的无线寻呼业务）的外商投资电信企业的外方投资者在企业中的出资比例，最终不得超过 50%。若国家放宽对外资进入增值电信业务的限制，国外服务商或将大量进入国内市场，公司将面临国内外服务商竞争加剧的风险。若未来国家放宽对电信业务的市场准入制度，更多的投资者进入本行业，公司将面临市场竞争加剧的风险。

特此公告。

北京光环新网科技股份有限公司董事会

2014 年 1 月 29 日