

股票简称:致远互联

股票代码:688369

北京致远互联软件股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

特别提示

北京致远互联软件股份有限公司(以下简称“致远互联”、“本公司”、“公司”或“发行人”)股票将于2019年10月31日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风炒新”,应当审慎决策、理性投资。

如无特别说明,本上市公告书中简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市公告书“报告期”指:2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月。

本公司公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明与提示
本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本公司公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。

二、科创板新股上市初期投资风险特别提示

(一)涨跌幅限制放宽
上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业上市后的前5个交易日,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日后,涨跌幅限制比例为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

(二)流通股数量减少

上市初期,因原始股东的股份锁定为36个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定为24个月,网下限售股股份锁定期限为6个月。本次公开发行1,925.00万股,发行后总股本7,698.96万股,其中,无限售流通股为17,658,681股,占发行后总股本的22.94%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)融资融券风险

股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还需要承担新融资股票票价变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

(四)市盈率高于同行业平均水平

本次发行价格49.39元/股对应的市盈率为:

①44.99倍(每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

②39.08倍(每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

③59.99倍(每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

④52.11倍(每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为软件和信息技术服务业(65),截止2019年10月16日(T-3日),中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业(65)最近一个月静态市盈率为55.38倍。本次发行价格所对应的发行后发行人2018年扣除非经常性损益前后孰低的市盈率为59.99倍,高于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

(五)特别风险提示

(一)新产品开发的风险
公司所处行业为技术创新型产业,具有技术进步、产品升级迭代较快等特点。随着新兴信息技术的快速发展,基于云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术的产业不断层出不穷,公司提供的协同管理软件产品和服务需要在不断推进全球领先信息技术的基础上,结合国内信息化建设趋势方向以及终端客户需求变化,不断进行技术开发、整合应用以及在技术、产品与服务上创新。若公司未能准确把握产品和技术的应用发展趋势并根据市场变化及时开发出符合市场需求的新产品或新服务,进行持续创新,则会给公司的生产经营造成不利影响。

(二)技术研发及业务人员流失的风险

协同管理软件是融合管理思想和前沿信息技术的新兴的企业级管理软件,属于技术及智力密集型行业,对人才队伍素质具有较高要求。截至2019年6月末,公司拥有管理人员91名,研发及技术人员650名,销售人员908名,占员工总人数的比例分别为5.52%、39.42%和55.06%。公司核心技术产品的研发和主营业务的运营,均依赖于公司关键技术人员、销售人员及管理人员的有效配合。未来随着公司产品的不断更新迭代,公司对各类高素质人才的需求还将继续增加。如果公司关键技术人员、销售人员及管理人员流失或不能得到及时补充,公司的业务发展将受到不利影响。

(三)核心技术失密风险

作为高新技术企业和软件企业,掌握研发协同软件的核心技术和具备持续的研发能力是公司协同管理软件领域保持竞争优势的关键。为防止技术失密,公司与核心技术人员均签订了《保密协议》,详细约定了保密范围及保密责任;同时公司还采取了研发过程规范化管理、健全内部保密制度、申请专利及软件著作权保护等相关措施确保公司的核心技术不会失密。虽然公司已采取多种措施,但仍存在核心技术泄密或被他人盗用的风险。一旦核心技术失密,将会对本公司自主创新能力的保持和竞争优势的延续造成不利影响。

(四)营业收入季节性波动的风险

公司协同管理软件产品的主要用户为企业、政府机构和事业单位,受农历春节假期以及预算审批流程的影响,各企业、政府机构和事业单位通常在每年的第一季度制定全年的信息化采购计划并确定预算额,后续需经采购方案制定、询价、确定供应商、合同签订、实施等步骤,因此协同管理软件的客户通常集中在下半年特别是第四季度完成产品的交付和验收。受此影响,公司的销售收入通常具有上半年尤其是第一季度较低、下半年尤其是第四季度较高的特点,而公司主营业务毛利率各季度变化相对稳定,管理费用、销售费用等各项费用在各季度相对均衡,因而公司的经营业绩存在较强的季节性波动风险。另外,公司实际收到的增值税退税款在各季度之间存在一定波动,也会对公司季度经营业绩产生影响。

报告期内,公司主营业务收入季度变化情况如下:

单位:万元

季 度	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	8,334.24	33.29%	7,483.85	12.97%	7,482.37	16.04%	5,740.64	15.33%
二季度	16,699.89	66.71%	13,492.50	33.38%	8,255.39	17.70%	7,277.67	19.43%
三季度	-	-	9,330.98	16.17%	8,615.74	18.47%	7,488.61	19.99%
四季度	-	-	27,392.65	47.47%	22,289.81	47.79%	16,943.94	45.25%
合计	25,034.14	100.00%	57,699.98	100.00%	46,643.31	100.00%	37,446.78	100.00%

报告期内,公司利润总额及净利润的季度变化情况如下:

单位:万元

季 度	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	-768.25	-810.34	547.14	441.95	-522.09	-522.09	-178.91	-191.38
二季度	3,325.05	3,049.02	1,207.57	890.88	-891.15	-1,109.50	-1,097.64	
三季度	-	-	-338.72	-316.30	508.62	417.28	-76.79	-76.79
四季度	-	-	6,621.45	6,268.00	5,750.66	5,438.35	3,436.38	3,186.63
合计	2,556.80	2,238.71	8,209.88	7,601.22	4,846.31	4,442.39	2,071.18	1,820.82

投资者不宜以季度或半年度数据推断公司全年经营业绩情况。

(五)增值税优惠政策变动风险

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》财税[2011]1100号的规定,增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%的税率征收增值税,对软件产品实行即征即退政策。

2016年度、2017年度和2019年1-6月,公司收到的增值税退税额分别为2,934.30万元、3,439.77万元和3,206.87万元和1,298.97万元,占利润总额的比例分别为141.67%、70.98%和39.06%和50.80%。报告期内,公司收到的增值税退税额占当期利润总额比例较高,符合软件行业特点。但是,如果未来相关政策发生变动或者本公司不能持续符合享受增值税退税政策的条件,则公司将面临因不再享受相应税收优惠政策而导致利润总额下降的风险。

(六)人力成本不断上升的风险

报告期内,公司经营规模快速扩张,员工人数从2016年末的1,206人增加到2019年6月末的1,649人,且在持续增加。报告期内,公司发生的员工薪酬总

保荐机构(主承销商)**中德证券有限责任公司**

北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

2019年10月30日

届任期3年,可连选连任。公司董事基本情况如下:

姓名	职务	提名人	当选董事的股东大会届次	任期
徐石	董事长、总经理、核心技术人员	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
黄浦	董事、副总经理、董事会秘书	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
杨祉雄	董事、副总经理、核心技术人员	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
胡守云	董事、副总经理、核心技术人员	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
李小龙	董事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
马毅	董事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
王咏梅	独立董事	徐石	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
董衍善	独立董事	徐石	2018年1月30日2018年第1次临时股东大会	2018年1月31日-2019年9月12日
尹好鹏	独立董事	徐石	2019年3月31日2018年度股东大会	2019年3月31日-2019年9月12日

注:公司现任董事、监事及高级管理人员的任期已于2019年9月12日届满,截至目前尚未进行换届选举,根据《公司法》及公司现行有效的《公司章程》,董事监事任期届满未及时改选的,在改选出的董事监事就任前,原董事监事仍应当依照法律、行政法规和《公司章程》的规定,履行董事监事职务。公司承诺将于上市后依照《公司法》和《公司章程》的规定尽快开展董事会和监事会的换届选举,以及董事会换届后高级管理人员的聘任工作。

(二)监事会成员

公司监事会由5名监事组成,其中:股东代表监事3名、职工代表监事2名。股东代表监事由股东大会选举产生,职工代表监事由公司职工通过民主方式选举产生。

监事名单基本情况如下:

姓名	职务	提名人	当选监事的股东大会届次	任期
刘瑞华	监事会主席	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
梁建	监事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
廖勇	监事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日-2019年9月12日
陈坤	监事	全体发起人	2016年8月26日创立大会</	