

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。

本上市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,均四舍五入所致。

第一节 重要声明与提示

一、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。

上海证劵交易所、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,凡本上市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

上海证劵交易所主板、深圳证劵交易所主板、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劵交易所主板、深圳证劵交易所主板、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,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股份锁定期为24个月,网下限售股份锁定期为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17,658.68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,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,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,融资融券或卖券还款、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:

(1) 44.99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;

(2) 39.08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;

(3) 59.99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;

(4) 52.11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),截至2019年10月16日(“T-3”),中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业(65)最近一个月平均静态市盈率为55.38倍。本次发行价格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。

三、特别风险提示

(一) 新产品开发的风险

公司所属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新业态不断涌现,新模式层出不穷,公司提供的协同管理软件产品和服务需要在不断跟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技术和行业应用的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

公司所属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新业态不断涌现,新模式层出不穷,公司提供的协同管理软件产品和服务需要在不断跟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技术和行业应用的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服务,进行持续创新,则会给公司的生产经营造成不利影响。

(三) 核心技术失密风险

作为高新技术企业 and 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在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,但仍存在核心技术失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维持造成不利影响。

(四) 经营业绩季节性波动的风险

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,后续需经历采购方案制定、询价、确定供应商、合同签订、合同实施等步骤,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	23.38%	8,255.39	17.70%	7,277.67	19.43%
三季度	-	-	9,330.98	16.17%	6,615.74	18.47%	7,485.61	19.99%
四季度	-	-	27,392.65	47.47%	12,289.81	47.79%	16,943.94	45.25%
合计	25,034.14	100.00%	57,699.98	100.00%	46,643.31	100.00%	37,447.86	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	
	利润总额	净利润	利润总额	净利润	利润总额	净利润	利润总额	净利润
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	3,049.05	1,380.02	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测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]100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%税率(5月1日后税率为16%,2019年4月1日后税率为13%)的法定税率征收增值税,对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司收到的增值税退税款分别为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

额分别为22,248.99万元、27,375.12万元、34,335.26万元和14,983.10万元,占当期营业收入的比例分别为59.08%、58.63%、59.39%和59.76%。随着技术进步和产业结构的调整,我国劳动力市场价格不断上涨,公司为保持人员稳定并进一步吸引优秀人才加入公司,未来仍有可能进一步提高员工薪酬待遇,增加人工成本支出,从而对公司盈利产生一定的不利影响。

(七) 外包服务的风险

公司客户分布地域较广,为提高服务响应速度,在公司人力资源不足时,会视情况将软件产品或服务涉及的部分实施、定制化开发和运维服务等工作外包给部分客户所在地或附近的外包服务商,外包服务包括软件服务外包和劳务外包(劳务派遣),其中软件服务外包的成本占外包服务总成本的比例在80%以上,报告期内,来自前五大软件外包服务商的采购额占软件外包服务总采购额的比例分别为15.23%、19.78%、25.16%和32.35%,软件外包服务的采购集中度不断上升,若主要软件外包服务商的经营出现异常或不能按约定的服务内容和质量标准提供外包服务,将影响公司部分合同的正常履行,从而给公司的经营业绩和市场声誉带来不利影响。

报告期内,公司外包服务成本分别为4,949.75万元、5,176.87万元、5,621.60万元和2,050.58万元,占主营业务成本的比例分别为54.84%、51.38%、44.17%和36.49%。外包服务商主要根据人数和对应的人天单价计价,外包人员(劳务派遣人员)与外包服务商签署劳动合同,由外包服务商支付工资薪酬,外包服务商亦需赚取合理的利润,随着劳动力成本的不断上涨,外包服务的人天单价存在进一步上涨的风险,若未来公司不能将外包服务成本的上涨有效传递给下游客户,则公司的盈利能力将受到一定的不利影响。

第二节 股票上市情况

一、股票注册及上市审核情况

(一) 中国证监会同意注册的决定及其主要内容

本公司首次公开发行A股股票(以下简称“本次发行”)经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]1798号文同意注册,具体内容如下:

一、同意你公司首次公开发行股票注册。

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证劵交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按规定披露。

五、上海证劵交易所同意股票上市的决定及其主要内容

经上海证劵交易所自律监管决定书(〔2019〕224号)批准,本公司发行的A股股票在上海证劵交易所科创板上市。公司A股股本为76,989,583股(每股面值1.00元),其中17,658,681股股票将于2019年10月31日起上市交易。证券简称称为“致远互联”,证券代码为“688369”。

二、公司股票上市相关信息

(一) 上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二) 上市时间:2019年10月31日

(三) 股票简称:致远互联;扩位简称:致远互联

(四) 股票代码:688369

(五) 本次公开发行的总股本:76,989,583股

(六) 本次公开发行的股票数量:19,250,000股

(七) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:17,658,681股

(八) 本次上市的有效流通限制及锁定安排的股票数量:59,330,902股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:809,880股

(十) 发行前股东所持股份的流通限制及期限:参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”之“一、股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份的承诺”。

(十一) 发行前股东所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”之“一、股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份的承诺”。

(十二) 本次上市股份的其他限售安排:

山证创新投资有限公司本次跟投获配809,880股,承诺获得本次配售的股票持有期限为自公司首次公开发行股票上市之日起24个月。

参与网下发行申购致远互联股票并获配的公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理计划(包括为满足不符合科创板投资者适当性要求的投资者投资需求而设立的公募产品、基本养老保险基金、社保基金投资管理人的社会保障基金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金、符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象的10%账户(向上取整计算)承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起6个月。本次发行承诺限售6个月的账户数量为264个,所持股份数量为781,439股,占发行后总股本的1.01%。

(十三) 股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十四) 上市保荐机构:中德证券有限责任公司

三、公司选定的上市标准

发行人选择《上海证劵交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条规定的上市标准:“(一) 预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见《审计报告》(信会师报字[2019]第ZB11820号),以扣除非经常性损益前后的孰低者为准,2016年度、2017年度和2018年度,公司归属于发行人股东的净利润分别为1,753.33万元、4,466.02万元和7,297.77万元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于5,000万元;按照本次发行价格49.39元股计算,发行完成后相应市值符合预计市值不低于人民币10亿元的规定。因此,公司本次公开发行后达到了相应的上市标准。

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

公司名称(中文):北京致远互联软件股份有限公司

公司名称(英文):Beijing Seeyon Internet Software Corp.

注册资本:5,773.9583万元(本次发行前)

法定代表人:徐石

成立日期:2002年4月2日

整体变更为股份有限公司日期:2016年9月13日

住所:北京市海淀区北坞村路甲25号静园B座

经营范围:技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);基础软件服务;应用软件开发;计算机系统服务;销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械装备;出租商业用房;货物进出口、技术进出口。企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

主营业务:提供协同管理软件产品、解决方案、协同管理平台及云服务

所属行业:软件和信息技术服务业

邮政编码:100195

电话:010-8885 0901

传真:010-8260 3511

互联网网址:<http://www.seeyon.com/>

电子信箱:ir@seeyon.com

信息披露和投资者关系部门:董事会办公室

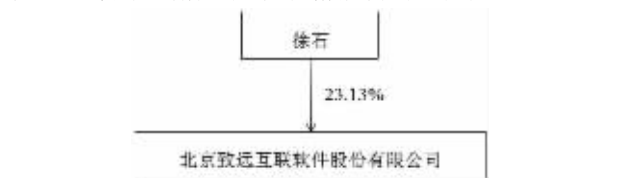
董事会秘书:黄涌

二、公司控股股东及实际控制人的基本情况

发行人控股股东、实际控制人为徐石先生。徐石先生直接持有致远互联17,810,000股股份,占公司发行前总股本的30.85%。

徐石,男,1962年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,北京大学光华管理学院EMBA毕业,硕士学历。1984年至1996年,徐石任职于四川石油管理局信息技术有限公司经理,从事系统集成以及行业管理软件的研发和销售工作。自2002年起,徐石与张屹、用友网络共同创办了发行人前身致远有限,专注于协同管理软件的理论研究和应用创新,参与公司协同技术平台(CTP)、协同应用平台(CAP)、协同移动平台(CMP)、协同集成平台(CIP)以及A6、A8、G6产品等的设计与研发。自公司成立至今,徐石一直担任公司董事长、总经理及核心技术人员,现任致远互联董事长兼总经理。

本次发行后,徐石直接持有本公司17,810,000股股份,占公司发行后股本的23.13%。本次发行后,发行人的股权结构控制关系如下所示:



三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况

(一) 董事会成员

公司现有董事9名,其中独立董事3名。公司董事由股东大会选举产生,每

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日至2019年9月12日
黄涌	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日至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日至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日至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日至2019年9月12日
马骏	董事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日至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日至2019年9月12日
董衍荻	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日至2019年9月12日
尹好鹏	独立董事	徐石	2019年3月30日2018年年度股东大会	2019年3月31日至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,截至本上市公告书刊登日,公司尚未进行换届选举,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日至2019年9月12日
曲鹏	监事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日至2019年9月12日
张沿沿	监事	全体发起人	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日至2019年9月12日
谭敏锋	职工监事、核心技术人员	职工代表大会	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日至2019年9月12日
任明	职工监事	职工代表大会	2016年8月26日创立大会	2016年9月13日至2019年9月12日

(三) 高级管理人员

根据公司章程,本公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书,高级管理人员由董事会聘任。公司现有8名高级管理人员,基本情况如下:

姓名	职务	提名人	任职期间
徐石	董事长、总经理、核心技术人员	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日
黄涌	董事、副总经理、董事会秘书	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日
向奇汉	副总经理	徐石	2017年3月1日至2019年9月12日
严洁联	副总经理、财务负责人	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日
杨祉雄	董事、副总经理、核心技术人员	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日
胡守云	董事、副总经理、核心技术人员	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日
凌勇	副总经理、核心技术人员	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日
李平	副总经理、核心技术人员	徐石	2016年9月13日至2019年9月12日

(四) 核心技术人员

公司共有核心技术人员5名,在公司所任职务基本情况如下:

姓名	在公司所任职务
徐石	董事长、总经理、核心技术人员
杨祉雄	董事、副总经理、核心技术人员
胡守云	董事、副总经理、核心技术人员
谭敏锋	职工监事、核心技术人员
李平	副总经理、核心技术人员

(五) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员直接或者间接持有公司股份数量及相关限售安排

1、直接持股情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有公司股份的情况如下表:

序号	姓名	职务
----	----	----