

兴业证券股份有限公司
关于上海网达软件股份有限公司
之专项现场检查报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“保荐机构”）作为上海网达软件股份有限公司（以下简称“网达软件”、“上市公司”、“公司”）的保荐机构，自 2016 年 9 月 14 日至 2018 年 12 月 31 日止履行持续督导义务。

根据网达软件披露的《上海网达软件股份有限公司 2018 年第三季度报告》，公司 2018 年 1-9 月营业利润为 727.11 万元，与去年同期相比下滑 66.27%，根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的规定，保荐机构对网达软件进行了专项现场检查（以下简称“本次现场检查”），现将本次现场检查情况报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

兴业证券获悉网达软件 2018 年前三季度营业利润下滑超过 50% 后，对网达软件进行了专项现场检查，现场检查人员包括保荐代表人李勇及项目组成员陈静雯。保荐代表人及项目人员与上市公司董事会秘书、财务总监进行了沟通，了解公司 2018 年前三季度的经营状况、财务情况，收集了公司重大合同等相关文件资料，对网达软件 2018 年前三季度营业利润下滑的原因进行了认真的研究及分析。

二、网达软件 2018 年三季度经营业绩变动情况

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年 1-9 月	变动比例
一、营业收入	12,137.09	13,127.17	-7.54%
减：营业成本	6,555.08	6,467.14	4.42%
税金及附加	36.27	21.62	67.78%
销售费用	925.84	924.73	0.12%

管理费用	2,575.23	1,671.31	54.08%
研发费用	2,366.38	2,718.03	-12.94%
财务费用	-1,114.37	-925.93	20.35%
资产减值损失	353.27	326.06	8.35%
加：其他收益	261.00	231.25	12.86%
投资收益	26.72	-	-
二、营业利润	727.11	2,155.47	-66.27%
三、利润总额	858.31	2,435.69	-64.76%
四、净利润	713.88	2,031.29	-64.86%
归属于母公司所有者的净利润	713.88	2,031.29	-64.86%
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	380.50	1,793.10	-78.78%

三、网达软件 2018 年三季度经营业绩下滑的主要原因

1、公司主营业务收入略有下滑

2018 年 1-9 月公司主营业务收入与去年同期相比下滑 7.54%，主要原因系公司进一步聚焦移动互联网多媒体软件开发及运营服务，含第三方软硬件采购的集成业务规模有所减少。

2、人工成本提升导致公司综合毛利率下滑

2018 年 1-9 月公司综合毛利率为 45.99%，与 2017 年同期相比下滑 4.74%，主要原因系公司 2018 年 1-9 月技术服务收入及占比提升较快，公司新开拓多个客户，并在全国多地新增运营团队，为了争取新客户以及更好地满足客户需求，公司运营团队规模和人工成本均有所提升，导致运营服务毛利率降低，从而导致公司综合毛利率下滑。

3、公司人员规模扩张及新增房屋建筑物折旧导致管理费用大幅提升

2018 年 1-9 月公司管理费用为 2,475.23 万元，与去年同期相比增长 54.08%，一方面是由于公司业务发展需要，人员规模持续扩张，2018 年 9 月末公司在册员工人数为 1,111 人，与去年同期末相比增长 25%，员工薪酬及相关支出大幅增长；另一方面公司新购入的办公楼于 2017 年 12 月开始计提折旧，2018 年 1-9 月固定资产折旧费有所增加。

四、提请上市公司注意的事项及建议

公司应当结合行业发展趋势和公司实际情况合理制定经营策略，加强经营管

理，防范经营风险，并及时做好信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

五、是否存在应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或者营业利润比上年同期下滑 50% 以上情形进行专项现场检查，现场检查报告应当上报上海证券交易所。

除此之外，本次现场检查未发现网达软件存在根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

针对本次专项现场检查，上市公司能够按照保荐机构的要求，积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的核查工作。本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

七、本次现场检查的结论

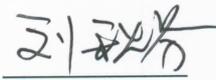
保荐机构认为，公司 2018 年前三季度营业利润下滑超过 50% 主要是受公司收入结构调整、员工规模扩张及人工成本上升、新增房屋建筑物折旧等多方面因素影响。对于公司未来的经营状况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注 and 督导，并督促上市公司及时披露相关信息。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《兴业证券股份有限公司关于上海网达软件股份有限公司之专项现场检查报告》之签署页)

保荐代表人:


李勇



刘秋芬

