

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”）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 年年度报告》，公司 2018 年营业利润为 71.59 万元，与去年同期相比下滑 98.23%，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，了解上市公司 2018 年度的经营状况、财务情况，收集了上市公司重大合同等相关文件资料，对网达软件 2018 年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 年经营业绩变动情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	变动比例
一、营业收入	20,180.98	19,662.29	2.64%
减：营业成本	11,767.89	9,689.18	21.45%
税金及附加	179.18	124.10	44.38%
销售费用	1,473.98	1,288.15	14.43%
管理费用	3,040.86	2,084.38	45.89%
研发费用	4,825.18	3,343.16	44.33%
财务费用	-1,599.66	-1,434.55	11.51%

资产减值损失	893.21	946.70	-5.65%
加：其他收益	434.43	400.31	8.53%
投资收益	36.82	15.13	143.26%
二、营业利润	71.59	4,036.62	-98.23%
三、利润总额	60.40	4,280.71	-98.59%
四、净利润	799.41	3,720.49	-78.51%
归属于母公司所有者的净利润	799.41	3,720.49	-78.51%
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	-309.92	2,618.59	-111.84%

三、网达软件 2018 年度经营业绩下滑的主要原因

1、人员规模扩张及人工成本提升导致上市公司成本、费用有所上升

2018 年上市公司综合毛利率为 41.69%，与 2017 年同期相比减少 9.03%，管理费用中员工薪酬增长 38.65%。主要原因系 2018 年度上市公司在重庆、四川、海南、西藏、宁夏、甘肃、天津等多地进行全国服务网络铺设，团队规模和人工成本均有所提升，2018 年末上市公司在册员工人数为 1,177 人，与去年同期末相比增长 28.77%，导致上市公司成本及费用中的员工薪酬及相关支出大幅增长。

2、研发投入加大

2018 年上市公司加强了在移动编解码、云计算、人工智能方面的投入，2018 年末研发人员为 1,103 人，占总人数的比例为 93.72%，与去年同期相比增加 31.00%，2018 年上市公司研发费用与 2017 年相比增长 44.33%，员工薪酬及相关支出大幅增加。

3、新增房屋建筑物折旧导致相应成本、费用有所提升

上市公司新购入的办公楼于 2017 年 12 月开始计提折旧，2018 年固定资产折旧费增加 421.16 万元，导致相应成本、费用有所提升。

四、提请上市公司注意的事项及建议

上市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。

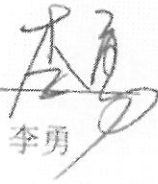
七、本次现场检查的结论

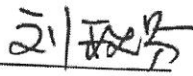
保荐机构认为，上市公司 2018 年度营业利润下滑超过 50%主要是受上市公司员工规模扩张及人工成本上升、新增房屋建筑物折旧等多方面因素影响。

（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

