

诚迈科技（南京）股份有限公司

对深圳证券交易所关注函的回函

深圳证券交易所创业板公司管理部：

诚迈科技（南京）股份有限公司（以下简称“诚迈科技”或“公司”）于2019年10月17日收到贵部下发的《关于对诚迈科技（南京）股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2019〕第252号）。接到关注函后，公司董事会高度重视，组织人员认真核实，因工作量较大，在尽量不影响投资者交易的情况下，特申请于今日回复并公告。公司现就关注函相关问题说明如下：

关注问题一：你公司于2019年9月30日披露《关于以子公司股权对外投资的公告》，因审计评估工作未按预期完成，你公司又于10月13日披露《关于取消2019年第一次临时股东大会部分议案的公告》，取消了以子公司股权对外投资的议案。该投资事项引发市场对公司将与360公司合作开发操作系统的猜测。请你公司认真核实媒体有关传闻，针对性地予以澄清说明，并说明评估工作未能按时完成的原因，评估的具体进展，公司与评估师之间是否就评估事项存在任何争议和矛盾，对外投资事项是否发生不利变化以及目前的进展情况，是否存在误导或忽悠投资者、哄抬股价的情形。请充分提示前述投资事项的相关风险。

公司回复：

一、公司核查发现的与本次投资相关的传闻及澄清说明

（一）公司经过核查，发现在东方财富网股吧等网站有如下传闻：

- 1、诚迈持有深度科技45%股份
- 2、公司的武汉深之度和华为公司合作开发鸿蒙系统软件
- 3、诚迈科技和360老板周鸿祎合作成立新软件公司，开发操作系统

（二）对上述传闻，公司经核实，回复如下：

1、关于“诚迈持有深度科技45%股份”，经核查，公司目前不持有武汉深之度科技有限公司任何股权，该传闻不实。

2、关于“公司的武汉深之度与华为公司合作开发鸿蒙系统软件”，经核查，公司不持有武汉深之度任何股权，公司未直接参与鸿蒙系统建设、未直接参与鸿蒙核心技术的研发，该传闻不实。

3、关于“诚迈科技和 360 老板周鸿祎合作成立新软件公司，开发操作系统”，经核查，截至目前，公司现有子公司或参股公司未包括与 360 公司或其实际控制人、董事长周鸿祎先生合资合作成立的，业务范围包括“开发操作系统”的软件公司。

公司 2019 年 9 月 30 日在巨潮资讯网公告了《关于以子公司股权对外投资的公告》（公告编号：2019-068），在公告中说明了该拟投资事项的交易对手之一为北京世界星辉科技有限责任公司。其为 360 公司的全资孙公司，拟持有 14.52% 股权。公告同时说明了武汉深之度科技有限公司专注于操作系统的开发等业务、武汉诚迈科技有限公司（以下简称“武汉诚迈”）业务包括操作系统(Android、Linux、RTOS)领域的定制开发服务等业务，及拟成立的新公司拟主要从事软件开发，目的为整合利用武汉深之度与武汉诚迈的资源，加强相关领域软件开发。拟成立的新公司软件开发业务计划涵盖操作系统开发领域，但正如公司多次公告并强调的，该投资事项还存在不确定性等风险，请投资者注意风险。

二、投资事项进展相关情况

公司 2019 年 10 月 13 日在巨潮资讯网发布了《关于取消 2019 年第一次临时股东大会部分议案的公告》（公告编号：2019-074），因武汉诚迈与武汉深之度 100% 股权资产的评估工作未能在约定期限内完成，公司拟取消将该投资事项提交 2019 年第一次临时股东大会审议。

武汉诚迈与武汉深之度的评估工作开始于 2019 年 9 月中旬，已完成了预评估初稿，本项目涉及两家公司，评估工作量大，而评估机构由于人手紧张，投入人员相对较少，导致评估工作未能如期完成。除此之外，公司与评估师之间就评估事项不存在争议和矛盾。

公司该投资事项除因上述原因未能提交 2019 年第一次临时股东大会审议外，截至目前，没有发生不利变化。公司正在继续推进与相关方的投资事项，如有按相应法律法规及深圳证券交易所规定需要披露的信息，公司将及时进行披露。

三、是否存在误导或忽悠投资者、哄抬股价的情形

公司及董事会的各项行为，严格遵守相关法律法规及《深圳证券交易所创业板上市规则》等规章制度，公司不存在误导或忽悠投资者、哄抬股价的情形。

四、关于该投资事项的重要风险提示

（一）投资事项进程的不确定性风险

该投资事项涉及交易标的两家，涉及除公司之外的交易对手共五家，需要各相关方达成一致、全部履行完相应程序并签署正式协议后方可进一步实施。在交易实施的过程中根据实际情况可能发生变化，同时任何一个环节出现问题，都可能导致交易发生变化。

目前该投资事项进程中，标的资产正式评估报告还未出具，该投资事项还未重新经公司董事会、股东大会审议通过，上述程序还未履行完毕，各相关方还未就具体条款完全达成一致，还未就该投资事项签署正式投资协议，相应新公司还未成立，相应时间还不能具体确定。

（二）投资事项可能带来的股价波动风险

二级市场看，公司股价大幅上涨的时间开始于该拟进行的投资事项公告之后。公司股价在2019年10月8日至2019年10月16日连续七个交易日涨停。截至2019年10月18日收盘，公司股价为79.61元，较2019年9月30日收盘上涨126.49%，同期创业板综指上涨1.51%；公司动态市盈率3747，而公司所属软件服务行业平均为128（数据来源于东方财富网）。公司股价近期涨幅显著超过创业板综指，市盈率显著高于行业平均值。但如上所述，截至目前该投资事项还存在不确定性，请广大投资者谨慎投资，注意该投资事项的不确定性等风险。

公司上述市盈率等数据来源于东方财富网。根据深圳证券交易所网站的来自于巨潮指数网的数据，创业板平均市盈率2019年10月18日收盘为43.67，本年最高为45.90；以140家上市公司数据加权平均计算的创业板所属信息技术行业平均市盈率，在2019年10月18日收盘为50.00。

公司股票2019年10月18日收盘价为79.61元，对应的总市值为63.69亿元，若按50倍市盈率计算，对应的年净利润应为12,738万元。公司2016-2018年三年的净利润分别为5056万元、3938万元、1592万元，平均为3529万元。若接近三年利润平均值3529万元计算，在公司现有业务不发生大的变化的情况

下，假定公司股票按 50 倍市盈率估值，则拟设立的新公司若成立后正常经营，应为诚迈科技带来年投资收益 9209 万元；按诚迈科技目前拟持有新公司 45% 股权计算，隐含的预期为拟设立的新公司若成立后正常经营，年利润应达到 20,464 万元。如前所述，截至目前该投资事项还存在不确定性，新公司还没设立。请投资者理性判断当前二级市场走势下，公司股价可能隐含的该等利润预期，注意相关风险。

从股票市场本身历史走势看，即使某家公司经营及盈利状况长期向好，股价表现长期向好，也可能存在阶段性的股价波动。若投资者受自身投资背景、投资理念和投资行为习惯等因素影响，产生追涨杀跌等短期投资行为，结果可能盈利，也可能出现在短期投资行为中发生投资损失的风险。

请投资者谨慎投资，注意投资风险。

关注问题二：互动易和股吧上，投资者对你公司与华为的具体合作情况表示关注，你公司仅表示系华为的业务伙伴。请你公司详细说明与华为的具体合作模式、合作内容，近期合作方向和业务量是否发生重大变化，是否直接参与鸿蒙系统建设并接触核心技术，近两年对你公司收入的贡献、占公司收入的比例及变化趋势，并结合合作情况及其对公司的影响进行充分的风险提示。

公司回复：

一、互动易及股吧上投资者关心的问题及公司回复情况

投资者多次提问公司与华为的关系及具体业务开展情况，公司本着对投资者和客户负责的态度及根据公司业务经营需要，如实回复公司与华为有合作，华为是客户，华为是公司的业务伙伴，华为是公司的重要客户等内容，通常对具体业务及产品问题表示“感谢您的关注”等，也尽量不去蹭热点，公司希望能就此获得投资者的理解。

二、公司与华为的具体合作模式、合作内容，近期合作方向和业务量情况

公司与华为公司的合作模式为项目、资源、技术、产品等合作模式，合作内容主要涉及智能终端、芯片、运营商定制等相关业务软件技术服务领域合作。

其中项目及资源合作模式主要为软件技术人员劳务输出业务。该模式指响应客户的人力外包需求，公司安排技术人员在客户指定的产品研发环节中提供技术

服务，并收取技术服务费的服务模式。公司与华为合作中，软件技术人员劳务输出业务收入是营业收入的主要来源。

技术和产品合作模式主要是包括软件定制服务和软硬件产品的开发和销售。软件定制服务指客户将其软件的整体或部分以固定金额委托公司开发，公司通过项目开发的方式向客户提供服务，并收取技术服务费的服务模式。软硬件产品的开发和销售是指公司根据客户的需求，完成软硬件产品的设计及开发工作，最终向客户交付完整的软硬件产品，得到客户的确认后收取相应费用。公司与华为合作中，软件定制服务和软硬件产品的开发和销售获取的收入相对较少。

公司与华为签署合作框架协议和保密协议等，根据华为业务发展要求提供相关服务支撑能力。

公司与华为合作业务方向和业务量随华为业务发展变化，近期保持了相对稳定发展，未发生重大变化。

三、是否直接参与鸿蒙系统建设并接触核心技术

公司未直接参与鸿蒙系统建设、未直接参与鸿蒙核心技术的研发，鸿蒙系统相关业务暂对公司收入影响较小。

四、华为对公司近两年收入的贡献、占公司收入的比例及变化趋势，

华为公司（包括其子公司）近两年对公司收入的贡献、占公司收入比例及变化趋势如下表：

单位（万元）	2017年	2018年	2019年半年度
华为收入	15430.47	15177.41	9229.11
公司总收入	48607.62	53401.38	29285.54
华为收入占比	31.74%	28.42%	31.51%

五、与华为的合作对公司的影响及相关风险

华为公司作为全球领先的技术公司，公司十分珍惜与华为合作的机会。与华为公司的合作提升了公司形象，保证了公司收入总量的整体稳定，有利于公司的技术进步，促进了公司整体业务的发展。

根据来自华为公司的收入情况，华为公司近两年及2019年上半年，均为公司第一大客户。公司与华为公司的合作可能存在以下风险：

1、单一客户收入集中的风险

如上表所示，公司近两年来自华为的收入占比约 30%，占公司总收入的比例相对较高，可能存在单一客户收入集中的风险。

2、公司议价能力变化的风险

通常情况下，产业链上下游市场结构及各参与主体自身情况对其议价能力有较大影响。若产业链上下游市场主体的业务集中度及市场地位发生变化，公司与上下游客户在业务来往中的议价能力也会相应变化，从而可能带来盈利能力变化的风险。若公司不能提供独特的技术产品及优秀的商业模式，维持良好的客户关系，处于有利的市场地位，则议价能力的变化相应可能影响利润的获取。若人力成本持续上升，公司相关业务盈利能力可能会受到影响。

3、来自竞争对手的风险

若公司技术及业务能力跟不上市场形势及客户需求的变化，公司已有业务份额可能面临竞争对手竞争的风险，从而给公司收入利润带来影响。

关注问题三：2019 年 10 月 14 日，你公司披露《2019 年前三季度业绩预告》，预计前三季度归属于上市公司股东的净利润为盈利 520 万元至 618 万元，同比下降 37%至 47%。请你公司结合业绩表现、业务开展情况、内外部市场环境等，核实说明公司基本面是否发生重大变化，并结合问题 2 的回复内容，说明与华为长期合作但业绩持续疲软且出现大幅下滑的原因。

公司回复：

一、三季度预告利润下跌情况

公司 2019 年 10 月 14 日披露了《2019 年前三季度业绩预告》（公告编号：2019-077），预计前三季度归属于上市公司股东的净利润为盈利 520 万元至 618 万元，同比下降 37%至 47%。公司在预告中同时说明了业绩下滑的原因主要为人工成本上升及研发投入增加、政府补贴减少等。

二、近两年利润下降情况与分析

2017、2018、及 2019 年上半年公司业绩具体情况如下表：

	2017 年	2018 年	2019 年半年度
营业收入	486,076,158.14	534,013,806.78	292,855,393.54
归属于上市公司股东的净利润	39,375,845.20	15,917,883.26	849,927.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,949,062.47	5,262,853.05	-2,509,480.99
经营活动产生的现金流量净额	18,078,494.73	-58,277,100.51	-21,625,983.81

额			
基本每股收益（元/股）	0.4922	0.1990	0.0106
稀释每股收益（元/股）	0.4922	0.1990	0.0106
加权平均净资产收益率	9.36%	3.50%	0.18%
	2017 年末	2018 年末	2019 年半年度末
资产总额	538,508,745.09	596,218,433.47	604,215,867.50
归属于上市公司股东的净资产	449,325,742.93	461,248,693.97	459,745,868.08

由上表可知，2017 年至今，公司净利润呈下降趋势。

对 2017、2018 年及 2019 年上半年公司毛利率、研发费用、营业成本、职工薪酬等占比情况分析如下表：

单位（万元）	2017 年	2018 年	2018 年半年报	2019 年半年报	备注
公司毛利率	31.26%	27.74%	25.51%	24.12%	毛利率逐年下降，主要是人工成本的上升
研发费用	3883.36	4843.23	2466.61	2794.63	研发费用逐年增加
政府补贴	2188.33	1222.43	748.24	344.33	政府补贴下降
营业成本	33411.50	38588.63	17811.47	22223.07	
其中：职工薪酬	24096.39	28431.39	12819.80	17321.24	
职工薪酬占总成本比	72%	74%	72%	78%	职工薪酬占比上升

由上表可知，公司近年利润下降的原因主要为人工成本上升及研发投入增加、政府补贴减少等。同时在毛利率下降的情况下，公司前期来自新业务的收入及总体营业收入增长不够快，2017 年、2018 年、2019 年半年报的收入增长率分别为-3.84%，9.86%，22.47%，相应影响了公司利润。

三、内外部环境变化的情况

公司所处智能手机、汽车等行业虽然市场总量巨大，但近期出现了小幅下滑，一定程度上可能对公司业务造成影响。

1、根据国际数据公司（IDC）最新发布的手季度跟踪报告显示，2019 年第二季度，中国智能手机市场出货量约 9,790 万台，同比下降 6.1%。2019 年上半年整体出货量约 1.8 亿台，相比去年同期下滑 5.4%。

2、根据中国汽车工业协会统计数据显示，2019年1-9月，中国汽车产销分别完成1814.9万辆和1837.1万辆，产销量比上年同期分别下降11.4%和10.3%，产销量降幅比1-8月分别收窄0.7个百分点。

3、根据国家统计局公布的数据显示，2019年8月，居民消费价格指数(CPI)同比上涨2.8%。CPI的上涨长期看会对人力成本产生影响。

4、公司有部分客户为国外客户，如果中美贸易争端加剧，可能会导致部分客户的业务发生转移，从而可能给公司业务带来一定影响。

四、公司业务开展情况及基本面情况

公司当前努力巩固既有智能终端业务领域客户，并积极拓展汽车电子、物联网及人工智能、智慧城市等新业务领域，2019年上半年实现营业收入29285.54万元，同比增长22.47%。公司2017年至今收入总体保持了稳定，员工总人数由2017年底的2218人增至2018年底的2807人。

总体看，公司2017至2019年上半年业务收入整体较为平稳，未出现大幅度下滑；在业务开展层面，在巩固原有业务的基础上公司积极拓展汽车电子、物联网及人工智能、智慧城市等新业务领域，由此也导致了员工人数、职工薪酬、研发费用的增加，进而影响了公司的净利润，但该等变化系公司业务开拓的正常表现，公司业务开展不存在重大风险。公司业务所处行业虽出现了小幅度下滑，但市场总量巨大，因此，公司基本面未发生重大变化。

五、与华为长期合作但业绩持续疲软且出现大幅下滑的原因

与华为公司的长期合作保证了公司收入总量的整体稳定，同时有利于公司的技术进步，促进了公司整体业务的发展。但公司的整体业绩受自身经营发展中遇到的人力成本上升、研发投入增加、政府补贴减少等因素影响，近几年净利润仍出现了下滑，2017年、2018年、2019年上半年公司净利润分别为人民币3938万元、1592万元、85万元，同比分别下降22.12%，59.57%，48.91%。

关注问题四：你公司多个股东曾于2019年4月和5月披露减持计划，请你公司列示截至目前前述各股东减持的具体明细，说明是否存在为减持而刻意炒作股价的情形；核查你公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属自9月初以来买卖公司股票的情况，说明是否存在涉嫌内幕交易、操纵市场的情形，并向我部报备交易明细。

公司回复：

一、2019年4月及5月披露减持计划的股东减持情况

于2019年4月及5月披露减持计划的共三家股东，即股东 Scentshill Capital I 及其同一控制下实体 Scentshill Capital II，股东南京观晨投资管理中心（有限合伙）（以下简称“南京观晨”）、股东上海国和现代服务业股权投资基金（有限合伙）（以下简称“上海国和”），具体减持计划详见公司于巨潮资讯网披露的相关公告（公告编号：2019-010、012、032等）。截至2019年10月17日，三家股东提供的减持具体明细如下：

1、股东 Scentshill Capital I 及股东 Scentshill Capital II 减持明细

Scentshill Capital I 减持明细

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	减持比例(%)
Scentshill Capital I	集中竞价交易	2019.5.15	26.12	98,000	0.1225
	集中竞价交易	2019.5.17	28.95	259,500	0.3244
	集中竞价交易	2019.5.20	31.85	125,000	0.1563
	集中竞价交易	2019.5.21	35.04	125,000	0.1563
	集中竞价交易	2019.5.22	38.54	125,000	0.1563
	集中竞价交易	2019.7.30	35.75	7,000	0.0088
	集中竞价交易	2019.9.3	37.03	60,000	0.0750
	集中竞价交易	2019.9.4	37.10	30,000	0.0375
	集中竞价交易	2019.9.5	37.31	200,000	0.2500
	集中竞价交易	2019.9.6	36.26	129,500	0.1619
	集中竞价交易	2019.9.9	37.35	272,000	0.3400
	集中竞价交易	2019.9.27	35.41	48,000	0.0600
合计				1,479,000	1.8488

股东 Scentshill Capital II 减持明细

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	减持比例 (%)
Scentshill Capital II	集中竞价交易	2019.5.15	26.12	7,800	0.0098
	集中竞价交易	2019.5.17	28.95	21,500	0.0269

	集中竞价交易	2019.5.20	31.85	10,200	0.0128
	集中竞价交易	2019.5.21	35.04	10,200	0.0128
	集中竞价交易	2019.5.22	38.54	10,200	0.0128
	集中竞价交易	2019.7.30	35.75	600	0.0008
	集中竞价交易	2019.9.3	36.98	6,000	0.0075
	集中竞价交易	2019.9.4	37.10	2,000	0.0025
	集中竞价交易	2019.9.5	37.31	19,000	0.0238
	集中竞价交易	2019.9.6	36.22	10,000	0.0125
	集中竞价交易	2019.9.9	37.36	19,500	0.0244
	集中竞价交易	2019.9.27	35.41	4,000	0.0050
合计				121,000	0.1513

2、股东南京观晨减持明细

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	减持比例 (%)
南京观晨	集中竞价交易	2019.5.28	36.00	10,100	0.0126
	集中竞价交易	2019.5.29	37.16	335,000	0.4188
	集中竞价交易	2019.5.31	37.58	86,400	0.1080
	集中竞价交易	2019.6.3	36.08	44,500	0.0556
	集中竞价交易	2019.6.4	31.10	8,300	0.0104
	集中竞价交易	2019.7.4	35.92	45,200	0.0565
	集中竞价交易	2019.7.29	36.11	225,500	0.2819
	集中竞价交易	2019.9.3	38.13	205,000	0.2563
合计				960,000	1.2000

3、股东上海国和减持明细

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	减持比例 (%)
上海国和	集中竞价交易	2019.5.21	34.82	500,000	0.6250

	集中竞价交易	2019.5.22	36.62	299,900	0.3749
	集中竞价交易	2019.9.6	36.13	50,000	0.0625
	集中竞价交易	2019.9.9	37.00	50,000	0.0625
	集中竞价交易	2019.9.16	40.41	50,000	0.0625
	集中竞价交易	2019.9.23	39.15	100,000	0.1250
	集中竞价交易	2019.9.25	37.51	100,000	0.1250
	集中竞价交易	2019.9.26	34.16	50,000	0.0625
	集中竞价交易	2019.9.27	35.59	399,900	0.4999
合计				1,549,800	1.9373

由上述三家股东减持明细可见，各股东减持交易发生在 2019 年 5 月至 2019 年 9 月，之后暂未有减持情况发生。公司股价大幅上涨发生于 2019 年 10 月 8 日以后，10 月 8 日至 17 日，上述股东未有减持公司股票。

二、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属自 9 月初以来买卖公司股票的情况

经公司对控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属自 9 月初以来买卖公司股票的情况进行核查，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属均未直接买卖股票。

公司部分董事、监事、高级管理人员通过南京观晨间接持有公司部分股票，南京观晨买卖情况见前述表格。

三、说明是否存在为减持而刻意炒作股价的情形，是否存在涉嫌内幕交易、操纵市场的情形

根据以上三家股东的交易明细，以及公司核查的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属自 9 月初以来买卖公司股票的情况，按相关法律法规及深圳证券交易所的规定，公司不存在为减持而刻意炒作股价的情形，公司认为不存在涉嫌内幕交易、操纵市场的情形。

关注问题五：请你公司在函询控股股东、实际控制人的基础上，核实说明除前述投资事项以外，是否存在其他筹划中的重大事项，是否存在应披露而未披露的重大信息。

公司回复：

经公司函询控股股东、实际控制人，除前述投资事项外，公司及实际控制人不存在其他其他筹划中的重大事项，不存在应披露而未披露的重大信息。

关注问题六：你公司近期接受媒体采访、投资者和机构调研的情况，是否存在违反信息披露公平原则的情形。

公司回复：

公司近期未有接受媒体采访，未有接受投资者和机构调研。公司有接到部分投资者和机构的电话咨询，公司回复内容均为已披露公开信息，不存在违反信息披露公平原则的情形。

关注问题七：请结合上述问题的回复、股价波动、外部环境变化、公司业绩变动、客户集中度、应收账款回收、核心技术人员变动情况等，向投资者进行充分的风险提示。

公司回复：

除上文已提示过的投资风险外，公司再次提示相关风险如下：

1、相关投资事项的不确定性风险

公司于2019年9月30日在巨潮资讯网披露了《关于以子公司股权对外投资的公告》（公告编号：2019-068），并于2019年10月13日在巨潮资讯网披露了《关于取消2019年第一次临时股东大会部分议案的公告》（公告编号：2019-074），取消将该投资事项议案提交2019年第一次临时股东大会审议。

公司仍在继续推进上述投资事项，但该投资事项涉及交易标的两家，涉及除公司之外的交易对手共五家，需要各相关方达成一致、全部履行完相应程序并签署正式协议后方可进一步实施。在交易实施的过程中根据实际情况可能发生变化，同时任何一个环节出现问题，都可能导致交易发生变化。

目前该投资事项进程中，标的资产正式评估报告还未出具，该投资事项还未重新经公司董事会、股东大会审议通过，上述程序还未履行完毕，各相关方还未就具体条款完全达成一致，还未就该投资事项签署正式投资协议，相应新公司还未成立，相应时间还不能具体确定。

二级市场看，公司股价大幅上涨的时间开始于该拟进行的投资事项公告之后，但如上所述，截至目前该投资事项还存在不确定性，请广大投资者谨慎投资，注意该投资事项的不确定性等风险。

2、公司业绩下降的风险

公司于2019年10月14日在巨潮资讯网披露了《2019年前三季度业绩预告》（公告编号：2019-076）。2019年前三季度，归属于上市公司股东的净利润为人民币520万元-618万元，同比下降37%-47%，业绩下滑的原因主要为人工成本上升及研发投入增加、政府补贴减少等。

2017、2018、及2019年上半年公司业绩具体情况如下表：

	2017年	2018年	2019年半年度
营业收入	486,076,158.14	534,013,806.78	292,855,393.54
归属于上市公司股东的净利润	39,375,845.20	15,917,883.26	849,927.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,949,062.47	5,262,853.05	-2,509,480.99
经营活动产生的现金流量净额	18,078,494.73	-58,277,100.51	-21,625,983.81
基本每股收益（元/股）	0.4922	0.1990	0.0106
稀释每股收益（元/股）	0.4922	0.1990	0.0106
加权平均净资产收益率	9.36%	3.50%	0.18%
	2017年末	2018年末	2019年半年度末
资产总额	538,508,745.09	596,218,433.47	604,215,867.50
归属于上市公司股东的净资产	449,325,742.93	461,248,693.97	459,745,868.08

由上表可知，2017年至今，公司净利润呈下降趋势。

对2017、2018年及2019年上半年公司毛利率、研发费用、营业成本、职工薪酬等占比情况分析如下表：

单位（万元）	2017年	2018年	2018年半年报	2019年半年报	备注
公司毛利率	31.26%	27.74%	25.51%	24.12%	毛利率逐年下降，主要是人工成本的上升
研发费用	3883.36	4843.23	2466.61	2794.63	研发费用逐年增加
政府补贴	2188.33	1222.43	748.24	344.33	政府补贴下降
营业成本	33411.50	38588.63	17811.47	22223.07	
其中：职工薪酬	24096.39	28431.39	12819.80	17321.24	
职工薪酬占总成本比	72%	74%	72%	78%	职工薪酬占比上升

由上表可知，公司近年利润下降的原因主要为人工成本上升及研发投入增加、政府补贴减少等，并导致毛利率下降。若公司不能稳定发展新老业务提升收入，并扭转上述导致利润下降的因素，将对未来公司业绩可能造成影响。

3、公司股价大幅上涨后可能产生波动的风险

公司股价在 2019 年 10 月 8 日至 2019 年 10 月 16 日连续七个交易日涨停，且近三个交易日（2019 年 10 月 16 日、10 月 17 日、10 月 18 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。截至 2019 年 10 月 18 日收盘，公司股价为 79.61 元，较 2019 年 9 月 30 日收盘上涨 126.49%，同期创业板综指上涨 1.51%；公司动态市盈率 3747，而公司所属软件服务行业平均为 128（数据来源于东方财富网）。公司近期股价涨幅显著超过创业板综指，市盈率显著高于行业平均值，请广大投资者谨慎投资，注意股价连续大幅上涨后可能的波动风险。

4、公司外部经营环境可能发生变化的风险

公司业务涉及智能终端、汽车电子等领域，同时包含部分国外客户，且如前述分析，公司营业成本中职工薪酬占比超过 70%。外部行业等环境发生如下变化，可能会对公司经营产生风险。

根据国际数据公司（IDC）最新发布的手持季度跟踪报告显示，2019 年第二季度，中国智能手机市场出货量约 9,790 万台，同比下降 6.1%。2019 年上半年整体出货量约 1.8 亿台，相比去年同期下滑 5.4%。

根据中国汽车工业协会统计数据显示，2019 年 1-9 月，中国汽车产销分别完成 1814.9 万辆和 1837.1 万辆，产销量比上年同期分别下降 11.4%和 10.3%，产销量降幅比 1-8 月分别收窄 0.7 个百分点。

根据国家统计局公布的数据显示，2019 年 8 月，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.8%。CPI 的上涨长期看会对人力成本产生影响。

公司有部分客户为国外客户，如果中美贸易争端加剧，可能会导致部分客户的业务发生转移，从而可能给公司业务带来一定影响。

5、股东减持可能给股价带来的风险

公司部分持有上市前发行股份的股东在公司上市后减持了部分股份，在 2019 年 4 月至 5 月发布了最新的减持计划，目前仍处于其计划公布的减持期间，具体还处于减持期间的已公布减持计划及减持进展情况如下。

(1) 股东 Scentshill Capital I, Limited (以下简称“Scentshill Capital I”) 拟通过集中竞价交易、大宗交易、协议转让等深圳证券交易所认可的合法方式减持股份数量合计 11,652,340 股, 即不超过公司目前总股本的 14.57%; 股东 Scentshill Capital II, Limited (以下简称“Scentshill Capital II”) Scentshill Capital II 拟通过集中竞价交易、大宗交易等深圳证券交易所认可的合法方式减持股份数量合计 952,860 股, 即不超过公司目前总股本的 1.19%。其中通过大宗交易、协议转让方式进行减持的, 减持期间为本减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内; 通过集中竞价交易方式进行减持的, 减持期间为本减持计划公告之日起 15 个交易日之后的 6 个月内。详见公司于 2019 年 4 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告》(公告编号: 2019-012)、2019 年 7 月 30 日在巨潮资讯网披露的《关于持股 5%以上股东股份减持比例达到 1%的公告》(公告编号: 2019-050)、2019 年 9 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于持股 5%以上股东股份减持比例达到 5%暨权益变动的提示性的公告》(公告编号: 2019-065)。

(2) 股东南京观晨投资管理中心(有限合伙)(以下简称“南京观晨”)因自身资金需求, 拟通过集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份。南京观晨本次拟减持本公司股份数量合计不超过 968,600 股, 占公司目前总股本的 1.21%。其中通过大宗交易方式进行减持的, 减持期间为本减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内; 通过集中竞价交易方式进行减持的, 减持期间为本减持计划公告之日起 15 个交易日之后的 6 个月内。详见公司于 2019 年 4 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于股东股份减持计划的预披露公告》(公告编号: 2019-010) 及 2019 年 6 月 5 日在巨潮资讯网披露的《关于股东股份减持进展情况的公告》(公告编号: 2019-036)。

(3) 股东上海国和现代服务业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“上海国和”)因自身资金需求, 拟通过集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份。上海国和本次拟减持公司股份数量合计不超过 1,600,000 股, 即不超过公司目前总股本的 2.00%。其中通过大宗交易方式进行减持的, 减持期间为本减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内; 通过集中竞价交易方式进行减持的, 减持期间为本减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内。详见公司

于2019年5月14日在巨潮资讯网披露的《关于股东股份减持计划的预披露公告》（公告编号：2019-032）。

6、客户相对集中的风险

2019年半年度，公司前五大客户实现的营业收入占营业总收入的比重为52.78%，公司主要客户相对集中，存在一定的客户相对集中风险。请投资者关注公司客户集中风险。

7、应收账款回收风险

截至2019年6月末，公司应收账款账面价值为360,575,714.45元，占公司资产总额的比例为59.68%；按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账面余额中账龄在一年之内的应收账款比例为80.97%。公司应收账款账龄结构良好，所有应收账款已按坏账准备计提政策提取了坏账准备。应收账款绝对金额及占总资产的比重相对较高，不能排除未来出现应收账款无法收回而损害公司利益的情形。请投资者关注公司应收账款回收风险。

8、核心技术人员不足或流失的风险

软件行业属于技术密集型行业，掌握行业核心技术与保持核心技术团队稳定是软件公司生存和发展的根本。公司注重技术创新和人才培养，并通过自主培养、专业人才引进等方式积累了稳定的核心技术团队，但是软件行业存在核心技术知识结构更新快、人员流动率高且中高端人才的人力成本不断上升等现象。特别是公司位于中国（南京）软件谷区域，区内包含诚迈科技在内的优秀软件公司众多，软件技术人才择业范围较广。随着市场竞争加剧，倘若公司不能吸引到业务快速发展所需的人才、不能有效消化中高端人才的较高人力成本或者防止公司核心骨干人员流失，将会对公司未来经营发展造成不利的影响。请投资者关注公司核心技术人员不足或者流失的风险。

9、其他风险

请投资者关注上述风险及公司在2019年半年度报告“第一节 重要提示、目录和释义”中披露的公司在经营中可能存在的行业市场波动发展的风险、税收优惠政策变化的风险等具体内容。

请投资者关注以上风险，谨慎投资。

关注问题八：你公司认为需要说明的其他事项。

公司回复：

公司不存在需要说明的其他事项。公司将按照国家法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，认真和及时地履行信息披露义务。

诚迈科技（南京）股份有限公司董事会

2019年10月20日