

任子行网络技术股份有限公司

风险提示公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项和风险:

经深圳证券交易所《关于任子行网络技术股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》(深证上【2012】102号)同意,本公司发行的人民币普通股股票在深证证券交易所创业板上市,其中本次公开发行中网上定价发行的1,416万股股票将于2012年4月25日起上市交易。

本公司郑重提请投资者注意:投资者应当切实提高风险意识,强化投资价值理念,避免盲目炒作。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素:

一、公司产品与服务销售的季节性波动风险

政府部门、军队、大中型企事业单位和运营商通常采用预算管理制度和集中采购制度,一般上半年进行项目预算立项、审批流程,下半年进行招标、采购和建设流程,用户市场的需求高峰通常出现在下半年。基于客户市场需求因素的影响,公司的销售呈现较明显的上下半年不均衡的分布特征,公司产品和服务销售收入的实现主要体现在下半年,上半年尤其第一季度由于客户预算制定和春节假期等因素而呈现更为明显的季节性特征。因上半年实现的收入较少,经营活动现金流入也主要集中在下半年,而月度间研发投入、人员工资及其他费用的支出则均衡发生,导致公司利润和经营活动现金流量的实现不均

衡, 公司营业收入的季节性波动及其对公司利润、经营性活动现金流在全年实现不均衡的影响, 可能对公司正常生产经营活动造成一定的不利影响。同时, 鉴于公司产品与服务销售的季节性波动风险, 公司提醒投资者不宜以公司某季度或中期的财务数据来简单推算公司全年的财务状况和经营成果。

二、增值税税收优惠政策变动的风险

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号), 对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 按 17% 的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。2011 年 1 月 28 日, 国务院发布《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号), 明确提出“继续实施软件增值税优惠政策”。但如果未来软件产品增值税税收优惠政策发生不利变化, 将给发行人经营业绩带来一定程度的不利影响。

三、所得税税收优惠政策变动的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定, 国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2008 年 12 月 16 日取得高新技术企业资格(证书编号: GR200844200235), 有效期三年; 2011 年 10 月 31 日, 公司重新获得高新技术企业资格(证书编号: GR201144200316), 有效期三年, 因此公司可享受 15% 的优惠税率至 2013 年。

如果国家所得税税收优惠政策发生不利变化, 将无法继续享受优惠税率。因此, 公司存在所得税税收优惠政策变动的风险。

四、市场风险

近年来,信息安全市场的规模迅速成长,将保持18%以上的年增长率,预计2013年我国信息安全市场规模将达到186.51亿元。随着我国网络内容与行为审计和监管市场环境逐步成熟,市场规模迅速扩大,将有可能吸引国内外越来越多的企业进入,如传统信息安全企业、具有设备商或研发机构背景的企业,使得市场竞争更加激烈。新竞争者的进入会带来产品和服务价格下降、市场份额难以保持的风险,如果公司不能正确判断、把握行业的市场动态和发展趋势,不能根据技术发展和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新,则存在因竞争优势减弱而导致经营业绩不能达到预期目标的风险。

五、成长性风险

信息安全行业是国家鼓励发展的产业,且正处于高速发展阶段,公司,报告期内保持了较高的成长性,但公司未来能否保持持续成长仍然受到宏观环境变化、技术更新换代、资金投入、市场推广及应变能力、市场竞争格局等诸多条件影响,未来如果公司未能继续保持不断创新的能力,或在业务创新过程中未能把握住行业发展的最新动向,或影响公司成长性的有利条件发生变化或者不利条件进一步恶化,都将使公司未来的持续成长面临不确定性。

具体业务来说,专用安全审计产品销售收入受到网吧网民规模的增长波动、新增监管网吧的增速、宏观经济形势以及重大政治、经济、文化及体育活动等因素的影响,若公司对专用安全审计产品的市场开拓不力或外部环境发生不利变化,将对专用安全审计产品收入的稳定产生不利影响;同时存在因业务高速发展导致管理能力不能满足业务规模快速扩张,营销网络建设不完善以及行业可能存在的市场竞争加剧、宏观政策环境发生变化等带来的成长性风险。

六、技术进步带来的创新风险

持续的技术创新及产品开发对公司的市场竞争力和未来发展具有重要影响。由于信息安全行业具有技术进步快、产品更新快的特点,用户对软件及相关产品的功能要求不断提高,因此公司需要不断进行新技术、新产品的研发和升级。如果公司不能准确把握技术、产品及市场的发展趋势,研发出符合市场需求的新产品;或公司对产品和市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向;或开发的新技术、新产品不能被迅速推广应用;或因各种原因造成研发进度的拖延,将会导致公司丧失技术和市场优势,对公司持续发展产生不利影响,而且也造成了公司研发资源的浪费。

七、大股东控制的风险

景晓军先生直接持有公司 71.30%的股权,通过华信远景间接控制公司 6.19%的股权,为公司控股股东及实际控制人。本次发行后,公司实际控制人持有 53.45%的股权,通过华信远景间接控制公司 4.64%的股权,仍处于绝对控股地位。实际控制人可能利用其控制地位,通过行使表决权对公司的发展战略、生产经营、利润分配、人事任免等方面产生重大影响,从而对公司的实际经营造成不利影响。

八、技术人员流失及技术失密的风险

作为一家知识和技术密集型企业,公司持续保持市场竞争优势很大程度上依赖于长期发展过程中掌握的核心技术和公司培养、引进、积累的一批研发等技术人员,在未来发展过程中,因市场多变的竞争态势,以及市场对人才和技术的需求日益迫切,争夺日趋激烈,公司存在人才流失及技术失密的风险,并将对公司的持续技术创新能力造成不利影响。

九、知识产权被侵害的风险

公司拥有多项软件著作权, 知识产权是公司的核心资产。由于我国软件市场目前尚不成熟, 对软件的知识产权保护与国外相比还有差距, 存在一些软件产品被盗版、专有技术流失或泄密等现象。鉴于国内市场和知识产权保护现状, 公司的知识产权也存在被侵害的风险。如果公司的知识产权遭受较大范围的侵害, 将会对公司的盈利水平产生不利影响。

十、应收账款发生坏账的风险

随着业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加, 公司应收账款余额总体上呈增加趋势。如果公司未来不能保持对应收账款的有效管理, 则有发生坏账的风险, 并因此对公司的经营业绩产生不利影响。

十一、固定资产折旧、摊销费用增加影响未来经营成果的风险

募集资金到位后六年内, 公司拟新增的固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销费用分别为 936.48 万元、1,830.01 万元、2,087.93 万元、2,087.93 万元、2,087.93 万元和 1,204.92 万元。

本次募集资金项目将随着项目建成投产后陆续产生效益, 公司销售收入和盈利水平将大幅提高, 新增折旧、摊销费用所增加的生产成本将会被本次募集资金投资项目新增的销售收入消化, 如果募投项目完成后, 不能如期产生效益或实际收益低于盈亏平衡点的收益, 则新增的折旧、摊销费用将对公司的经营业绩造成不利影响。

十二、公司快速发展引致的管理及经营风险

随着公司主营业务不断拓展和经营规模的扩大, 尤其是本次发行后, 随着募集资金的到位和投资项目的实施, 公司总体经营规模将进一步扩大。这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。如果公司管理层不能结合公司实际情

况适时调整和优化管理体系,将可能影响公司的长远发展,公司将存在一定的管理风险。

十三、人力资源风险

作为软件企业,拥有优秀的技术人员和营销、管理等专业人员队伍,是公司可持续发展的关键因素。随着公司业务规模和资产规模的不断扩大,募集资金项目的投入建设,未来几年公司对高素质人才的需求越来越大。软件企业一般都面临高素质人才市场竞争激烈、知识结构更新快的局面。能否继续稳定和提升现有的人才队伍,并及时引进在数量上和质量上都能充分满足公司发展需要的人才,将对公司生产经营带来重要影响。因此,公司面临一定的人力资源风险。

十四、净资产收益率下降的风险

预计公司本次募集资金到位后,公司净资产将有较大幅度的增长。由于募集资金投资项目须有一定的建设周期,募集资金产生经济效益存在一定的不确定性和时间差。因此,发行当年公司净资产收益率将会出现一定幅度的下降,存在净资产收益率下降的风险。

十五、募集资金投资项目风险

本次募集资金拟投资于网络内容与行为审计产品升级优化项目、网络信息安全监管平台建设项目、研发中心扩建项目,对公司主要产品进行升级优化,并加强公司的研发能力。因其可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素做出的,在项目实施过程中,公司面临着未来宏观政策变化、市场环境变化、技术替代、市场推广能力不足等诸多不确定因素,可能导致项目不能如期完成或不能实现预期收益,从而影响公司的经营业绩,因而存在募集资金投向的风险。

十六、公司涉密业务存在的风险

目前公司存在部分涉密业务, 根据我国保密法规的相关要求, 公司上市后将不能继续从事涉密业务。上市后公司涉密业务将由全资子公司——深圳市任子行科技开发有限公司承接。

任子行网络技术股份有限公司董事会

2012年4月25日