



江苏艾倍科科技股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



二〇一四年十二月



挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

一、市场开拓不力的风险

公司在报告期内业务和客户数量比较少，主要是由于公司规模较小，承担的都是利润较高的定制开发项目。未来公司希望转型进入消费类民用北斗市场，并已着手开发相关产品，包括“北斗天使”系列可穿戴智能手表等。但倘若新产品开发遭遇挫折，或者新客户开发不顺利，则存在新业务拓展达不到预期目标的风险，前期投入的人力物力与时间成本可能无法收回，影响公司的盈利水平。同时，由于可穿戴智能设备领域本身存在一定的不确定性，该行业的发展情况也将影响公司的成长。

二、报告期内存在重大关联交易的风险

受公司自身技术优势及上下游业务关系因素的影响，报告期内公司与控股股东投资的企业之间发生的关联交易金额所占比重较高。公司的订单是在充分的市场竞争环境下通过招投标方式取得的，不存在因控股股东投资的关系向公司输送利益的情形，并且该等关联交易遵循了市场化原则定价，是具有商业实质的业务合作。2012年、2013年、2014年1-5月，公司对关联方的销售额分别是533,980.59元、2,145,400.00元和1,415,094.30元，分别占销售收入比重为100%、88.08%和38.97%，关联交易占比较大。报告期内关联交易收入占比总体呈下降趋势，并且控股股东杨建中已于申报挂牌之前已收回对外投资；但在报告期内关联交易对于公司的收入及利润影响程度较大，如果后续新的客户及市场开发过于缓慢，将会直接影响公司的盈利能力。

三、公司经营规模较小、抗风险能力较弱的风险

公司整体经营规模较小，抗风险能力相对较弱。2014年1-5月、2013年、2012年公司营业收入分别为3,873,018.01元、2,435,824.15元、533,980.59元，营业利润分别1,265,990.34元、150,079.39元、-1,110,874.14元；净利润分别为949,372.75元、112,308.56元、-833,368.61元。报告期内，公司规模较小，整体抗风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，将对公司的经营业绩造成不利影响。

四、市场竞争的风险

公司目前从事的北斗导航系统相关行业企业较多，规模大小不一，竞争较为激烈，尚未形成稳定的市场竞争格局。因此公司在市场竞争中可能面临较大风险。如果企业在发展中出现市场方向选择上的错误或者决策上的重大失误，可能导致企业在市场竞争中被淘汰。

五、技术不能及时升级的风险

公司生产的“北斗天使”系列产品属于消费类电子产品，该产品具有更新换代快、技术进步快的特点。如果公司不能对产品进行及时的升级，不断推出采用新技术的产品，则会很快被后来的竞争对手超越并取代。

六、公司治理机制与内控机制不能有效发挥作用的风险

公司是新近经过整体变更设立的股份公司，在有限公司阶段，由于公司规模较小、架构比较简单，公司内部控制制度执行不甚到位。随着股份公司设立，公司治理机制正在逐步建立并完善中，公司也需要在内控制度的执行与留痕方面进一步加强。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制与内控机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制和内控机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

七、专业人才及团队流失风险

公司所属行业为技术密集型行业。公司在研发、生产过程中，对于高素质的技术人才依赖程度较高，因此公司所拥有的专业人才数量和素质以及专业团队的稳定性是公司可持续性发展的关键。经过近几年的发展，公司已拥有一支素质高、创新力强的人才队伍，虽然公司为员工提供了多元化的发展平台及个性化的发展路径，并采取了核心技术人员间接持股等激励措施，建立了良好的人才稳定机制，但仍然存在核心技术人员和优秀管理人才流失的风险。

目录

释义	2
第一节 公司基本情况	4
一、挂牌基本情况	4
二、挂牌股份基本情况	4
三、公司股权及股东情况	6
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	12
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标	14
六、与本次挂牌有关的机构	15
第二节 公司业务	18
一、公司主要业务、主要产品及用途	18
二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式	21
三、公司所依赖的关键资源	26
四、与公司业务相关的情况	36
五、公司商业模式	43
六、所处行业基本情况	44
第三节 公司治理	63
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	63
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	64
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	65
四、公司独立性	65
五、同业竞争	67
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	69
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	70
第四节 公司财务	73
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	73
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错	81
三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	86
四、报告期利润形成的有关情况	89
五、公司报告期内各期末主要资产情况	96
六、公司报告期内各期末主要负债情况	105
七、报告期内各期末股东权益情况	106
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	107
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	111
十、报告期内公司的资产评估情况	112
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	112
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	112
十三、公司主要风险因素及自我评估	113
十四、公司经营目标和计划	116
第六节 附件	123

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司、艾倍科有限	指	江苏艾倍科科技有限公司
股份公司、艾倍科	指	江苏艾倍科科技股份有限公司
公司	指	江苏艾倍科科技有限公司或江苏艾倍科科技股份有限公司
推荐主办券商、主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	上海创远律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	上海申威资产评估有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	股份公司高级管理人员
《公司章程》	指	2014年7月1日经江苏艾倍科科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议通过的《江苏艾倍科科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近二年一期	指	2012年、2013年、2014年1-5月
北斗、北斗导航、BDS	指	中国北斗卫星导航系统
龙芯、龙芯处理器	指	中国科学院研发的龙芯系列通用处理器
OBD	指	On-Board Diagnostic 车载诊断系统
USB	指	Universal Serial Bus 通用串行总线
ARM、ARM 架构	指	Advanced RISC Machine 高级精简指令集机器
STM32	指	意法半导体集团生产的系列 ARM 架构微处理器
去 IOE 化	指	在商用数据库方案中以成本更低廉的产品取代 IBM、Oracle、和 EMC 这三家垄断企业的产品
IBM	指	International Business Machine Corporation 国际商用机器公司（美国）
Oracle	指	Oracle Corporation 甲骨文公司（美国）
EMC	指	EMC Corporation 美国易安信公司
APP	指	Application，主要应用于智能手机和平板电脑的应用软件
GPS	指	Global Positioning System 美国的全球定位系统
GLONASS、格洛纳斯	指	Global Navigation Satellite System 俄罗斯全球卫星导航系统

伽利略、Galileo	指	Galileo Satellite Navigation System 欧盟伽利略卫星导航系统
振芯科技	指	成都振芯科技股份有限公司
海格通信	指	广州海格通信集团股份有限公司
北斗星通	指	北京北斗星通导航技术股份有限公司
中海达	指	广州中海达卫星导航技术股份有限公司
合众思壮	指	北京合众思壮科技股份有限公司
华力创通	指	北京华力创通科技股份有限公司
联发科、MTK	指	MediaTek.Inc 台湾联发科技股份有限公司
上海思禾		上海思禾环境技术有限公司
舟山悦嘉		舟山悦嘉能源科技有限公司
悦嘉实业		上海悦嘉实业股份有限公司
上海悦嘉		上海悦嘉能源科技有限公司

第一节 公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：江苏艾倍科科技股份有限公司
- 2、法定代表人：马思宏
- 3、有限公司成立日期：2008年6月24日
- 4、股份公司成立日期：2014年7月24日
- 5、注册资本：人民币10,000,000元
- 6、住所：南京市高新区惠达路6号北斗大厦502室
- 7、邮编：210061
- 8、电话：025-58100558
- 9、传真：025-58100668
- 10、互联网网址：www.njabk.com
- 11、电子邮箱：abk@njabk.com
- 12、信息披露负责人：段娉娉
- 13、所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，分类代码为C39。参照《国民经济行业分类》（GB T4754—2011）中的分类代码属于C门类39大类计算机、通信和其他电子设备制造业。
- 14、主要业务：北斗导航信息集成系统
- 15、组织机构代码：67494334-7

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：831534
- 2、股票简称：艾倍科
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：10,000,000股

6、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本期解限售情况如下表所示：

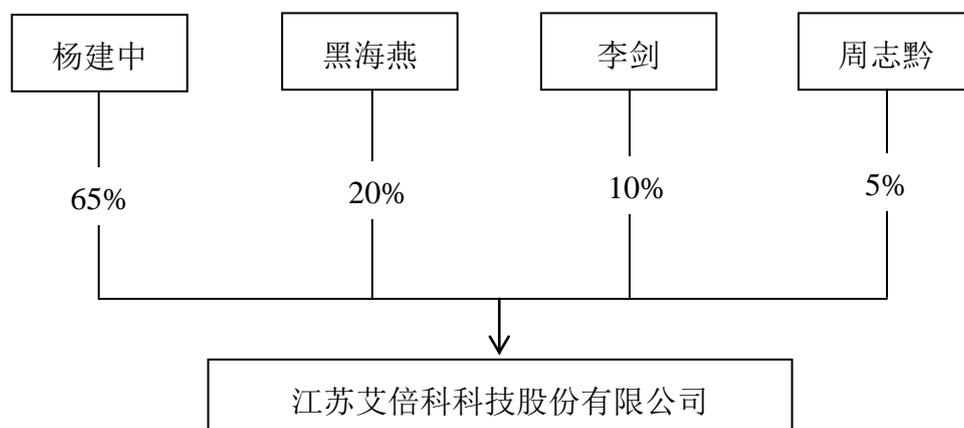
序号	股东名称	持股数量（股）	是否是董事、监事或高管持股	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量（股）
1	杨建中	6,500,000	否	0

2	黑海燕	2,000,000	是	0
3	李剑	1,000,000	是	0
4	周志黔	500,000	是	0
	合计	10,000,000	--	0

至本说明书披露日，公司尚无可以进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。此外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	杨建中	6,500,000	65%	自然人
2	黑海燕	2,000,000	20%	自然人
3	李剑	1,000,000	10%	自然人
4	周志黔	500,000	5%	自然人
	合计	10,000,000	100%	--

公司股东的股份不存在质押或其他争议事项，公司股东之间无关联关系。公司股东分别对此出具了相关声明书。

（三）控股股东、实际控制人情况

截至本公开转让说明书披露日，公司控股股东、实际控制人为自然人杨建中。

杨建中，中国国籍，无境外永久居留权，男，41岁，毕业于解放军空军指挥学院，本科学历。1998年9月年至1999年10月担任南京亚宏木业有限公司财务总

监；1999年10月至2007年3月担任用友软件股份公司华东大区行业总监；2007年3月至2010年8月担任唯智（中国）科技有限公司中国区销售总监；2010年8月至公司整体变更前在江苏艾倍科科技有限公司（注：含更名前的南京艾倍科科技有限公司）工作，先后担任总经理、执行董事；2014年6月公司整体变更后不再担任董事和高管。

公司的控股股东和实际控制人最近两年内没有发生变化。

截至本说明书披露日，公司注册资本为10,000,000元，杨建中在公司的持股比例为65%，为公司控股股东；同时，杨建中自有限公司设立早期开始一直担任公司执行董事等重要职位，全面参与公司日常管理与生产经营，对公司经营决策有重大影响；整体变更后，虽然其不再担任董事和高管，但仍然对公司绝对控股，对公司生产决策和日常运营有着重大影响力。综上判断，公司控股股东和实际控制人认定为杨建中，且最近两年内没有发生变化。

（四）公司设立以来股本形成及变化情况

1、有限公司设立

江苏艾倍科科技股份有限公司的前身是南京艾倍科科技有限公司（后更名为江苏艾倍科科技有限公司）。南京艾倍科科技有限公司设立于2008年6月24日，是由自然人杨宏¹和龙村出资设立的有限责任公司，注册资本为10万元，于设立时全部足额缴纳。

2008年6月5日，南京苏鹏会计师事务所出具鹏会验字（2008）B181号《验资报告》，经查验，截至2008年6月5日，公司已经收到全体股东缴纳的注册资本共计10万元，股东以货币出资。2008年6月12日，杨宏、龙村共同签署《南京艾倍科科技有限公司章程》。公司不设董事会，设执行董事一人，由杨宏担任，同时由其担任公司经理；设监事一名，由龙村担任。

2008年6月24日，南京市工商行政管理局鼓楼分局颁发了注册号为320106000127712的《企业法人营业执照》，公司住所为南京市鼓楼区黑龙江路2号06幢2单元302室，法定代表人为杨宏，注册资本为10万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为“许可经营项目：无。一般经营项目：计算机软件、教育产品开发、销售；电子产品销售；企业管理咨询”，经营期限自2008年6月24日至

¹ 杨宏为杨建中的姐姐。

2028年6月23日。

有限公司设立时，股东出资额和持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨宏	95,000	95%	货币
2	龙村	5,000	5%	货币
	合计	100,000	100%	

2、公司自设立至整体变更前，共进行了9次工商变更，具体情况如下：

（1）第1次变更：2010年3月第一次增资至100万

2010年3月2日，有限公司召开股东会，会议决议：公司增加注册资本，由原来的10万元人民币增加到100万元人民币，此次增加的90万元全部由原股东杨宏出资；通过修改后的章程修正案。

2010年3月2日，南京苏鹏会计师事务所接受验资委托，出具了鹏会验字（2010）C045号《验资报告》。经审验，截至2010年3月2日，公司已收到股东杨宏缴纳的注册资本人民币90万元。

2010年3月10日，南京市工商行政管理局鼓楼分局核准此次变更，颁发了注册号为320106000127712号的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨宏	995,000	99.5%	货币
2	龙村	5,000	0.5%	货币
	合计	1,000,000	100%	

（2）第2次变更：2010年8月第一次股权转让，法定代表人、实际控制人及相关管理层变更

2010年8月10日，有限公司召开股东会，股东杨宏、龙村一致同意转让杨宏在南京艾倍科科技有限公司99.5%的股份转让给杨建中、转让龙村0.5%的股份给潘丽亚；变更法定代表人为杨建中；任命杨建中担任执行董事、总经理，任命张丽娜为监事；通过章程修正案。同日，杨宏、龙村分别与杨建中、潘丽亚签署了《股权转让协议》。

此次变更完成后，有限公司的实际控制人变更为杨建中。

2010年8月19日，南京市工商行政管理局鼓楼分局核准此次变更，颁发了

注册号为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次股东变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨建中	995,000	99.5%	货币
2	潘丽亚	5,000	0.5%	货币
	合计	1,000,000	100%	

(3) 第 3 次变更：2011 年 4 月住所变更

2011年3月29日，有限公司召开股东会作出决议：将公司住所变更为“南京市鼓楼区云南北路49号1010室²”；同意修改后的公司章程。

2011年4月25日，南京市工商行政管理局鼓楼分局核准此次变更，颁发了注册号为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次变更未导致股权结构变化。

(4) 第 4 次变更：2013 年 3 月住所变更、营业期限变更

2013年2月18日，有限公司召开股东会作出决议：将有限公司住所变更为“南京高新区惠达路6号北斗大厦209室”；有限公司的营业期限变更为长期；同意修改后的公司章程。

2013年3月13日，南京市工商行政管理局核准此次变更，颁发了注册号为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次变更未导致股权结构变化。

(5) 第 5 次变更：2013 年 12 月第二次增资至 500 万、第二次股权转让

2013年12月10日，有限公司召开股东会，会议决议：同意潘丽亚将其持有的有限公司 0.5%的股权转让给新股东杨勇；同意新增注册资本 400 万元，新增部分中由杨建中以货币方式认缴人民币 300.5 万元，杨勇以货币方式认缴 99.5 万元；通过了章程修正案。同日，潘丽亚与杨勇签订了《股权转让协议》。

2013年12月12日，南京天宁会计师事务所有限公司接受验资委托，出具了苏宁验字（2013）E-134 号《验资报告》。经审验，截至 2013 年 12 月 10 日，有限公司变更后的累计注册资本人民币 500 万元，实收资本 500 万元。

2013 年 12 月 13 日，南京市工商行政管理局核准此次变更，颁发了注册号

²此次住所的变更，根据公司股东会决议内容显示地址变更为“南京市云南北路 49 号天星翠琅大厦 10 楼 J 座”，但换发的有限公司营业执照住所地为“南京市云南北路 49 号天星翠琅大厦 49 号 1010 室”，与股东会决议内容在表述上略有不一致。2013 年 2 月 18 日，公司股东大会决议同意住所地变更为南京市高新区惠达路 6 号北斗大厦 209 室，解决了这一遗留的瑕疵问题。

为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨建中	4,000,000	80%	货币
2	杨勇	1,000,000	20%	货币
	合计	5,000,000	100%	

（6）第 6 次变更：2013 年 12 月有限公司名称变更

2013 年 12 月 23 日，有限公司召开股东会，会议决议：同意变更有限公司名称，由“南京艾倍科科技有限公司”变更为“江苏艾倍科科技有限公司”；通过新的章程修正案。

2013 年 12 月 23 日，南京市工商行政管理局核准此次变更，颁发了注册号为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次变更未导致股权结构变化。

（7）第 7 次变更：2014 年 4 月第三次股权转让、经营范围变更

2014 年 3 月 31 日，有限公司召开股东会，会议决议：同意杨勇将其持有的有限公司 20% 的股权转让给新股东黑海燕；公司经营范围变更为：“计算机软件、教育产品开发、销售；电子产品设计、生产、销售；企业管理咨询。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；通过新的公司章程。同日，杨勇与黑海燕签订了《股权转让协议》。

2014 年 4 月 3 日，南京市工商行政管理局核准此次变更，颁发了注册号为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨建中	4,000,000	80%	货币
2	黑海燕	1,000,000	20%	货币
	合计	5,000,000	100%	

（8）第 8 次变更：2014 年 4 月第三次增资

2014 年 4 月 9 日，有限公司召开股东会，会议决议：同意增加股东李剑和周志黔，同时增加注册资本到 1000 万元，新增的注册资本 500 万元由原股东杨建中认缴 250 万元、原股东黑海燕认缴 100 万元、新股东李剑认缴 100 万元、新股东周志黔认缴 50 万元，上述出资均为货币出资；通过了新的公司章程。

根据新《公司法》和工商部门的相关要求，此次增资未经会计师事务所出具

验资报告。根据南京银行出具的支付凭证，截至 2014 年 6 月 27 日上述股东已将出资全部缴足。

2014 年 4 月 22 日，南京市工商行政管理局核准此次变更，颁发了注册号为 320106000127712 号的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨建中	6,500,000	65%	货币
2	黑海燕	2,000,000	20%	货币
3	李剑	1,000,000	10%	货币
4	周志黔	500,000	5%	货币
	合计	10,000,000	100%	

（9）第9次变更：2014年5月变更法定代表人、注册地址

2014年5月15日，有限公司召开股东会，会议决议：同意法定代表人变更为马思宏，注册地址变更为南京高新区惠达路6号北斗大厦502室。

3、有限公司整体变更为股份公司

2014年6月20日，天健会计师事务所出具“天健沪审(2014)225号”《审计报告》。截至2014年5月31日，有限公司经审计后净资产为10,230,393.98元。

2014年6月30日，上海申威资产评估有限公司出具了“沪申威评报字[2014]第0335号”《资产评估报告书》。截至2014年5月31日，有限公司的账面净资产评估值为1,034.41万元。

2014年7月1日，江苏艾倍科科技股份有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会，同意设立江苏艾倍科科技股份有限公司，整体变更的基准日为2014年5月31日，由4名自然人股东作为发起人，以截至基准日的净资产10,230,393.98元为基准，将上述净资产中的1000万元折为股份公司股份1000万股，每股面值1元，剩余净资产230,393.98元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2014年7月22日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健沪验[2014]22号《验资报告》，截至2014年7月22日止，公司已收到发起人股东缴纳的出资1000万元，出资方式为以各自所持有限公司股权所对应的经审计账面净资产出资。

2014年7月24日，南京市工商行政管理局准予企业进行整体改制，核发了注册号为320106000127712的《企业法人营业执照》。有限公司的整体改制经过了全体发起人股东的表决同意，天健会计师事务所出具了审计报告，上海申威资产

评估有限公司出具了评估报告，公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例	出资方式
1	杨建中	6,500,000	65%	净资产折股
2	黑海燕	2,000,000	20%	净资产折股
3	李剑	1,000,000	10%	净资产折股
4	周志黔	500,000	5%	净资产折股
	合计	10,000,000	100%	

4、公司重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由马思宏、李剑、田景熙、张颖和黑海燕五位董事组成，董事长为马思宏。

董事长：马思宏，中国国籍，无境外永久居留权，男，42岁，毕业于黄河科技学院，本科学历。1997年7月至1998年8月担任南京泽西信息产业公司总经理助理；1998年9月至1999年12月担任南京明维自动化市场部经理；1999年12月年至2003年担任江苏美华实业公司副总经理；2004年至2009年担任北京国电普联公司市场总监；2010年至2014年担任南京北航数码设备公司副总经理；2014年进入江苏艾倍科科技有限公司工作并担任总经理；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司董事长、总经理，任期三年

董事：李剑，中国国籍，无境外长期居留权，男，35岁，毕业于上海交通大学，硕士学历，注册金融分析师（CFA），注册金融风险管理师（FRM）。2003年至2007年担任中国太平洋财产保险股份有限公司产品开发部产品开发经理；2007年至2014担任中国太平洋财产保险股份有限公司风险管理部高级经理、资深经理；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司董事，任期三年。

董事：田景熙，中国国籍，无境外长期居留权，男，59岁，毕业于南京化工学院、西安交通大学，双学士学历、研究员级高级工程师。2000年至今担任中国

电子学会电子商务专家委员会委员，2011年至今担任江苏省信息中心研究员级高工，2010年至今担任中国电子学会-架构及模型学组主任；同时，2010年起担任国际数据管理学会中国分会（DAMA China）会员、2013年起担任中国仪器仪表学会高级会员、2012年起担任江苏省智能建筑专委会学组委员、2012年起担任中国智慧城市建设促进会江苏分会副会长；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司董事，任期三年。

董事：张颖，中国国籍，无境外永久居留权，女，40岁，毕业于厦门大学，硕士学历，注册会计师、国际注册内部审计师。1992年7月至2001年9月担任湖北糖酒副食品集团会计主管；2001年10月至2003年4月担任上海颐盛商贸有限公司武汉分公司财务主管；2003年5月至2004年10月担任新东阳集团财务经理；2004年11月至2005年6月担任声宝集团董事长特别助理兼管理处经理；2005年6月至2007年4月担任用友软件股份有限公司华东高端产品事业部高级咨询顾问；2007年4月至2010年2月担任安踏（中国）体育用品有限公司财务副总监、审计总监、执行副总审计师；2010年3月至今担任上海益联企业（集团）有限公司财务总监；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司董事，任期三年。

董事：黑海燕，中国国籍，无境外永久居留权，女，22岁，毕业于东北石油大学，本科学历。2012年至2013年7月担任大连创新零部件制造公司质量工程师；2013年7月进入江苏艾倍科科技有限公司工作并担任事务经理；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事基本情况

监事会由周志黔、冯书武和卞保磊三名监事组成，监事会主席为周志黔，职工代表监事为冯书武和卞保磊。

监事会主席：周志黔，中国国籍，无境外永久居留权，男，54岁，毕业于上海电力学院（原上海电力专科学校）。1984年至1998年担任安徽省电力检修公司工程师职位；1998年至2004年担任安徽省电力工业局工程师；2004年至今担任安徽省电力检修公司技术管理专职；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司监事会主席，任期三年。

监事：冯书武，中国国籍，无境外永久居留权，男，26岁，毕业于西安石油大学，本科学历。2013年至2014年3月担任中国石油昌平数据中心网络工程师；

2014年3月至2014年5月担任上海威士顿信息技术有限责任公司系统集成工程师；2014年6月进入江苏艾倍科科技有限公司工作并担任方案经理；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司监事，任期三年。

监事：卞保磊，中国国籍，无境外永久居留权，男，28岁，毕业于南京信息职业技术学院，专科学历。2010年10月至2011年11月担任中广华夏影视科技有限公司硬件开发工程师；2011年11月至2013年12月担任南京绿地洲际酒店音频/视频工程师；2013年12月进入江苏艾倍科科技有限公司工作并担任嵌入式软件开发工程师；2014年7月1日起当选整体变更后的股份公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1名，由马思宏担任；财务总监1名，由张国俭担任；董事会秘书1名，由段娉娉担任。

总经理：马思宏，基本情况披露详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

财务总监：张国俭，中国籍，无境外永久居留权，女，54岁，毕业于南京广播电视大学，专科学历。1984年1月至1997年12月担任南京老山营养保健品公司总帐会计、财务经理；1998年1月至2006年12月担任南京老山药业股份有限公司财务经理；2006年1月至2008年12月担任南京嘉瑞保健食品有限公司财务经理；2009年1月至2011年3月担任扬州美峰园食品有限公司财务经理；2011年4月进入江苏艾倍科科技有限公司工作并担任财务经理；2014年7月1日起担任整体变更后的股份公司财务总监，任期三年。

董事会秘书：段娉娉，中国国籍，无境外永久居留权，女，23岁，毕业于西安石油大学，本科学历。2013年7月至2014年6月任兰石集团党委工作部干事；2014年6月进入江苏艾倍科科技有限公司工作并担任行政经理；2014年7月1日起担任整体变更后的股份公司董事会秘书，任期三年。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

单位：元

财务指标	2014年1-5月	2013年	2012年
营业收入（元）	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59
净利润（元）	949,372.75	112,308.56	-833,368.61

归属于申请挂牌公司股东的净利润	949,372.75	112,308.56	-833,368.61
扣除非经常性损益后的净利润	949,293.74	112,145.69	-833,484.81
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	949,293.74	112,145.69	-833,484.81
毛利率	67.76%	69.03%	70.04%
净资产收益率	16.49%	49.94%	-142.36%
扣除非经常性损益后净资产收益率	16.50%	50.02%	-142.34%
基本每股收益	0.19	0.11	-0.83
稀释每股收益	0.19	0.11	-0.83
经营活动产生的现金流量净额	948,426.99	-1,966,523.60	-61,273.36
每股经营活动产生的现金流量净额	0.09	-0.39	-0.06
应收账款周转率	0.50	0.59	0.56
存货周转率	1.57	0.34	0.05
财务指标	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	10,696,746.27	4,478,568.41	1,227,512.67
股东权益合计	10,230,393.98	4,281,021.23	168,712.67
归属于申请挂牌公司股东权益合计	10,230,393.98	4,281,021.23	168,712.67
每股净资产	1.02	0.86	0.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.02	0.86	0.17
资产负债率	4.36%	4.41%	86.26%
流动比率	17.1	11.99	0.89
速动比率	17.1	9.98	0.22

六、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路168号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666

项目经办人员	项目负责人：王枳
	项目小组成员：李勤、张怿凯

(二) 律师事务所

名称	上海创远律师事务所
负责人	魏雄文
住所	上海市浦东南路 855 号世界广场 13A
联系电话	021-58879636
传真	021-58879631
经办律师	项目负责人：张嘉飞
	项目小组成员：邱明亮

(三) 会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办注册会计师	项目负责人：曹小勤
	项目小组成员：刘炯、樊冬、朱慧

(四) 资产评估机构

名称	上海申威资产评估有限公司
法定代表人	马丽华
住所	上海市虹口区东体育会路 816 号 C 楼
联系电话	021-31273006
传真	021-31273013
经办资产评估师	项目负责人：周炜
	项目小组成员：侯红骏

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
----	---------------------

法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
注册地	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889583
传真	010-63889694

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司是一家基于基于智能硬件的民族科技方案商。报告期内，公司主营业务是基于北斗导航技术的信息应用系统集成及开发服务，即，以自主研发的北斗导航应用软硬件为基础，根据不同行业客户的应用需求，通过软硬件集成将导航定位、自动控制、通讯、传感等技术应用于用户的业务管理流程优化整合，提供感知位置、跟踪监控、管理服务的信息系统应用平台，提高行业客户运营作业效率和管理效能。

（二）公司主要产品、服务及其用途

公司的主要产品分为两类，一是基于国产芯片的北斗民用集成设备产品，二是北斗智能穿戴设备。产品的核心部件均采用国产设备，如北斗导航定位芯片、龙芯处理器等，公司主要通过嵌入式软硬件、应用软件等技术研发，开发设计出完整的集成系统和产品，销售给最终客户。公司有专门的研发部门，已经申请并受理专利软著商标等 90 余项，其中专利 58 项、软件著作权 7 项、商标 21 件。在北斗民用设备研发上具有较强的技术能力。

1、基于国产芯片的北斗民用集成设备产品

该类产品是公司在报告期内的主要产品。主要面向民用和行业应用领域的定向开发。公司为客户提供完整的“交钥匙”（turn-key）服务，包括设计、生产、安装、调试等全部过程完备，客户只需直接验收使用。报告期内公司的主要客户为行业领域的专业公司，产品运用到了北斗导航定位、传感、通讯、自动控制等多种技术。公司产品能够探测数据，对数据进行处理和判断，并最终将数据解释判断结果提供给客户，为客户决策提供依据，帮助客户提高运营效率。例如，为某生物科技公司提供太湖流域各探测点水源质量和污染情况；为某电力公司测量电线偏移数据以辅助判断电线是否遭遇冰灾断裂等。

因为主营业务的特点，公司产品多为定制化产品。公司在接到任务后，首先进行嵌入式硬件研发，目前公司已经有 ABK1LB、ABK2LB 两代通用任务主板，ABK0115 车载主板，还可以根据任务专门设计主板。之后根据不同任务需求采

购安装相应的芯片、天线、传感器等零部件。贴片完成后，公司进行嵌入式软件的烧录。最后根据任务属性设计采购产品外壳，安装完成硬件部分。同时公司还要进行产品系统应用软件的研发，在电脑上识别解读传感器传回的数据，为智能化的决策判断提供依据。公司还有手机应用（app）软件开发小组，为客户开发手机应用软件，方便监控数据。

(1) ABK1LB 主板

ABK1LB智能终端 (国产CPU)



- 采用龙芯处理器和北斗导航定位芯片

(2) ABK2LB 主板



- 增加更多的 OBD 车载诊断接口
- 增加了通用串行总线 USB 接口
- 增强稳定性和兼容性

(3) ABK0115 车载主板

ABK0115 智能终端



- 采用 ARM 架构的 STM32 芯片，功耗更低，适于车载使用

2、北斗智能穿戴设备

公司在报告期内对北斗智能穿戴设备开展了大量的研发工作，推出的首款产品是“北斗天使”智能定位手表。该产品的研发工作在报告期内已基本完成。本公开转让说明书撰稿期间，该款产品已进行了产品发布会，通过国家 3C 强制认证，已与两家区域代理商（覆盖 17 个省市）签订代理销售合同，预收货款 78.4 万元。该款产品是国内首款基于北斗技术的远程定位手表。

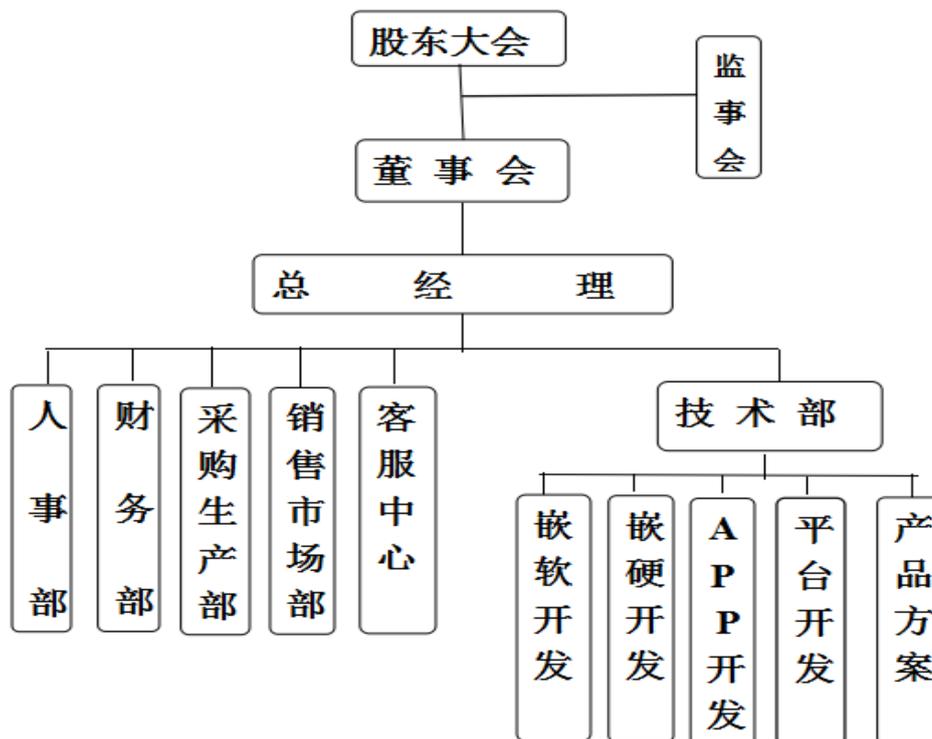


完整的“北斗天使”产品由北斗天使智能定位手表、北斗天使手机 APP 软件、北斗天使运营平台三款高科技产品共同组成。其中，智能手表采用北斗/GPS/基站三模定位，可以用北斗卫星、GPS 卫星和电信运营商基站信号三种模式进行定位，由北斗卫星进行准确授时。该产品还具备通话功能，可以实现双向通话。

公司目前首批推出的产品是主要针对幼儿园和低龄幼儿的“北斗天使”儿童版，未来还会推出针对老年人的健康版。儿童版的手机 APP 软件主要安装在家长的智能手机上。家长可以通过 APP 划定安全区域，当孩子走出该区域后，家长得到报警；家长还可以查看孩子的运动轨迹回放，远程监听孩子的环境动态。另外，APP 上还会预置“名师点拨”、“妈妈分享”、“保健医生”等功能，方便家长对孩子的教育和医疗需求，未来可以作为公司提供增值服务的有效终端。北斗天使运营平台则可以安装在幼儿园电脑上，通过电脑监控所有儿童的位置，防止意外走失，或监控长时间停留不动的儿童可能出现意外情况。幼儿园还可以通过运营平台群发推送消息到家长的 APP，方便与家长进行沟通。

二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式

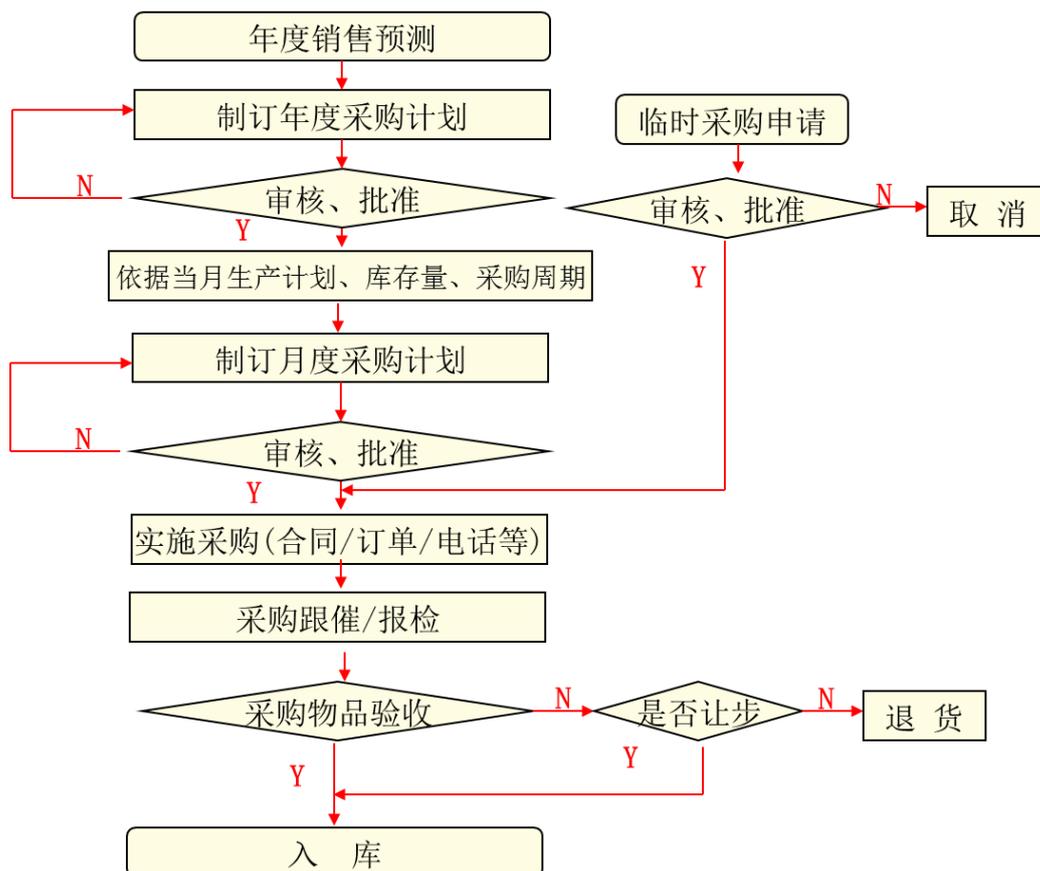
（一）公司组织架构图



(二) 公司业务流程

1、公司采购业务流程

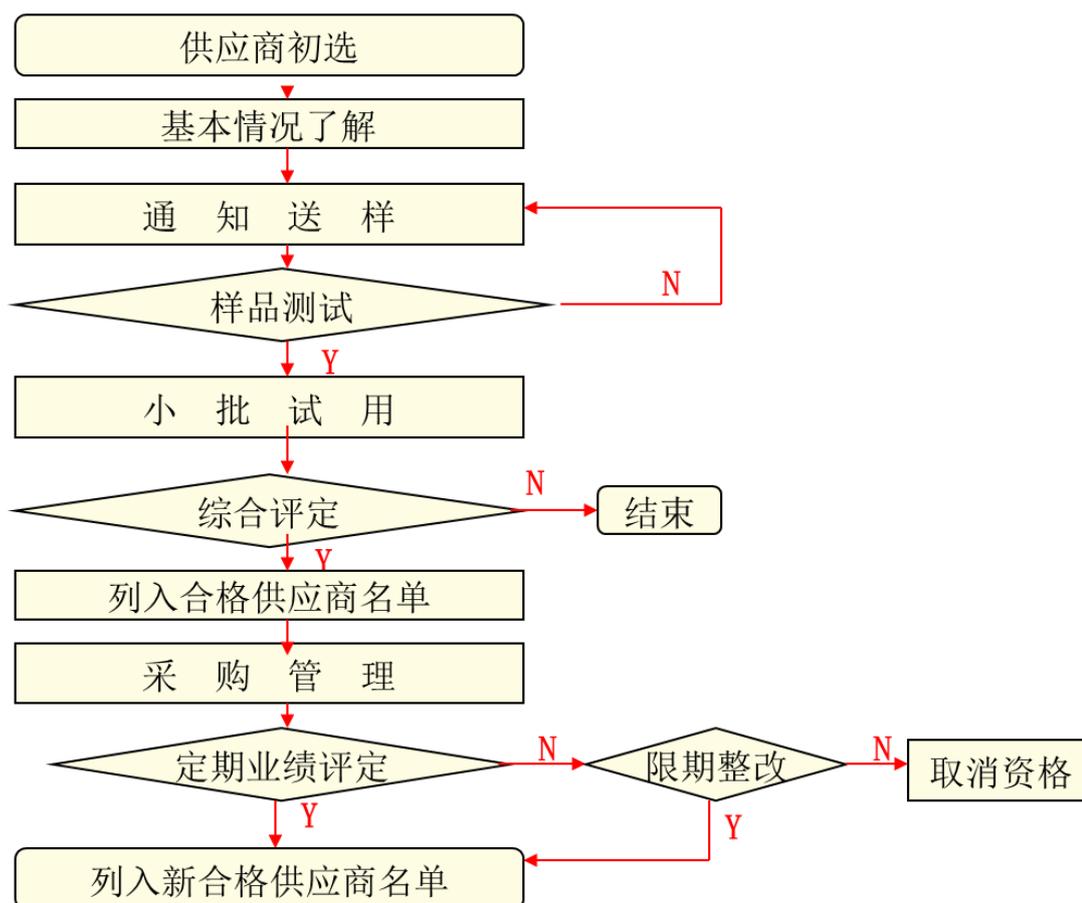
公司业务人员接到业务后，经项目组成员开会讨论项目的可行性，项目通过后，与客户签订业务合同，由项目负责人制定项目实施计划和所需人员、材料清单，经总经理审核后，进行采购。



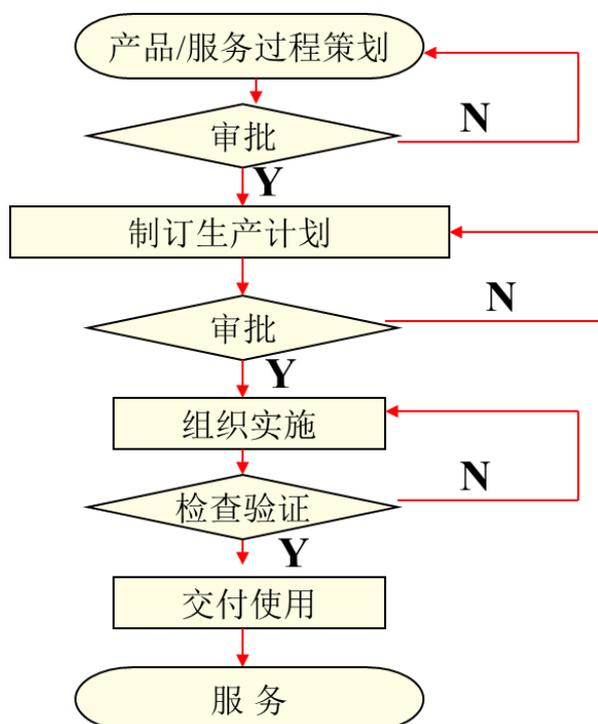
2、生产服务流程

项目组成员根据审核过的项目计划表，各司其职完成工作部分，项目进行总体设计完成后，确定软硬件需求。公司采购部门负责在市场采购符合该产品相应的主板、芯片、外壳等零部件。产品或软件完成后由总经理审查，通过内部审核后，交付给客户，通过客户验收确认，项目完成，由项目负责人根据参与人员情况，耗费材料费用，人工工时，编制项目结算单，由总经理审核后，交给财务核算。

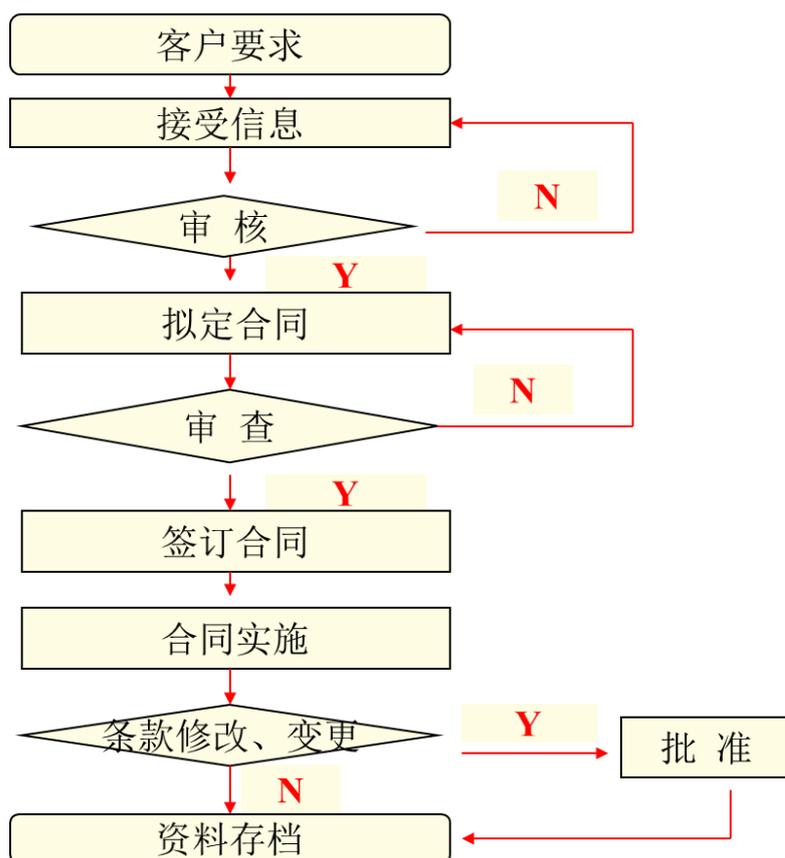
3、供应商选择和评定流程



4、生产过程控制流程



5、产品销售策划流程



6、数据采集、加工、传输和处理的过程：

通过终端硬件收集数据，终端设备对收集的数据加工后，通过北斗卫星或GPRS传输到服务器，服务器对收集到的数据进行处理。

7、生产方式

公司是一家专注于研发的企业，因此没有大型的生产部门。在报告期内，公司由于以承接项目为主，产品数量不多，且定制化程度高，因此公司自行生产装配产品。其生产方式主要是外购各种电子元器件后，由公司焊接在电路板上，然后安装嵌入式软件，最后装进外购的外壳制成产品。

公司推出新产品“北斗天使”之后，由于该产品生产规模相对较大，且电子产业具有分工细、协作程度高、生产组织流程完善成熟等特点，采用了委托外协的生产方式。该生产方式属于行业内主流的生产方式，国内外较大的企业甚至依赖跨国的外协生产组织。使用委托外协生产通过更细的产业链分工，能够起到提高效率、降低成本的作用。公司在实际生产环节中，自主进行软硬件设计，然后指挥外协厂商将外购的电子元件和模块根据公司的设计图组装成具备功能的板卡，再给板卡组装上外壳制成产品。为确保委托生产的产品质量稳定，符合国

家标准并使客户满意，公司制定了严格的成品检验标准，对成品进行出货检验。详细规定了检验内容、抽样方案和判定标准。由于目前该产品尚未正式生产销售，其委外加工金额尚未确定，预计今后占营业成本约 10-20%。

公司委托加工的厂商位于深圳。深圳市有完整的电子产品生产加工产业，相关厂商数量众多，定价机制非常透明及市场化。公司产品的加工费用以工作量计价，公司在经过市场化询价比较后选定合作厂商。公司的外协厂商有：深圳市粤海电信技术有限公司，负责“北斗天使”儿童手表的总体组装；深圳市翼航天下科技有限公司，负责“北斗天使”儿童手表的电路板制板；深圳市伟特电子有限公司，负责“北斗天使”儿童手表电路板贴片。公司产品的核心功能是由电路板来实现的，为维护技术保密性，公司在电路板委托加工中刻意选择了两家不同的厂家来进行制板和贴片这两道工序。只有这两家厂商能接触到公司电路板，涉及到保密控制，而其他委外加工厂商主要负责外壳、屏幕、表带等组装工序，不涉及公司技术秘密。经查询全国企业信用信息公示系统，公司与上述企业没有关联关系。公司委托加工所使用的生产工艺并无特殊性，容易在市场上寻得替代厂家，不存在产能受生产方限制的问题。因此公司不存在对委外生产企业的重大依赖。公司在生产期间派工作小组赴深圳，每个加工厂在生产时都有公司专人在场，负责监督生产过程、产品质量，并确保技术保密。公司还聘请了深圳市科佳讯物联网有限公司作为第三方监理公司，对产品质量承担连带责任，实现了有效的产品质量控制。

三、公司所依赖的关键资源

（一）主要产品或服务使用的主要技术

公司的主要产品为基于北斗导航技术的信息应用集成系统。主要核心设备均采用国产化设备。例如导航定位技术采用的是基于北斗的国产芯片，在民用领域，目前北斗芯片面临GPS的较大市场挑战，国内芯片厂商在努力提升性能技术水平的同时，也会注重争取市场份额，因此公司能够以较为市场化的价格确保芯片来源。同样在中央处理器（CPU）上，公司采用的龙芯处理器也面临国外的竞争压力。公司不仅在价格上能够与上游芯片厂商议价，同时能获取一些其他与开发相关的便利，例如技术接口规范和文件等方面。

公司的核心技术在于嵌入式的软硬件开发，以及后台的大数据处理和解释。通过多年的自主研发，建立了自己的研发体系，拥有多项专利和软件著作权。公司是自主设计，外部委托生产的轻资产型科技创新公司，创新能力和盈利能力显著。

公司在北斗领域多年的专注投入，形成了较高的技术优势，行业资源优势，和客户资源优势。报告期内几大客户包括环保行业、电力行业和汽车电子运用科研院所等专业领域，具有较高的行业壁垒。

（二）公司主要无形资产

1、公司主要无形资产的取得、使用及保护期限情况

（1）专利权

公司拥有专利权3项，具体如下表：

序号	名称	专利号	申请人	专利申请日期	授权公告日	保护期限
1	一种智能温度记录仪	ZL201320831117.5	南京艾倍科技有限公司	2013年12月13日	2014年6月11日	10年
2	一种智能远程温度记录仪	ZL201030645895.7	南京艾倍科技有限公司	2013年12月13日	2014年5月28日	10年
3	图像采集无线传输系统	201420019681.1	江苏艾倍科技有限公司	2014年01月14日	2014年6月25日	10年

公司正在申请中的专利权共58项，具体如下表：

序号	专利名称	专利类型	专利号
1	一种北斗手表	实用新型	201420379653
2	一种北斗手表	发明	201410326908.1
3	一种基于龙芯 1B 芯片的定位数据采集方法及系统	实用新型	201420391007.6
4	一种基于龙芯 1B 芯片的定位数据采集方法及系统	发明	201410336858.5
5	一种北斗卫星的搜索定位方法及其装置	实用新型	201420387903.5
6	一种北斗卫星的搜索定位方法及其装置	发明	201410334126.2
7	一种定位手表（外观）	外观	201430239994.3
8	一种基于 1B 主控的定位通信、无线电的自救方法及装置	实用新型	201420400582.8
9	一种基于 1B 主控的定位通信、无线电的自救方法	发明	201410345307.5

	及装置		
10	一种跟踪器和道闸杆	实用新型	201420412710
11	一种定位模块外置的导航仪	实用新型	201420421400.5
12	具有报警功能的双模导航定位装置	实用新型	201420019657.8
13	指纹密码锁	实用新型	201420019668.6
14	基于龙芯 1B 芯片的双模导航定位模块和双模导航装置	实用新型	201420119370.2
15	一种射频集成电路版图结构	实用新型	201420255984.3
16	一种基于 RFID 技术的食品仓储管理平台	实用新型	2014203709119
17	一种基于 RFID 技术的食品仓储管理平台	发明	2014103191053
18	一种船用北斗/GPS 联合导航装置	实用新型	201420370437.X
19	一种船用北斗/GPS 联合导航方法及其装置	发明	2014103187147
20	一种指纹锁	实用新型	2014203708578
21	一种指纹锁及其实现方法	发明	2014103190741
22	一种基于传感器的定位装置	实用新型	2014203708046
23	一种基于传感器的定位方法及其装置	发明	2014103192268
24	基于北斗 GPS 与 GIS 集成应用的森林防火控制系统	实用新型	2014204344973
25	基于北斗 GPS 与 GIS 集成应用的森林防火控制系统	发明	2014103780344
26	一种电子护眼器和方法	实用新型	2014204342501
27	一种电子护眼器和方法	发明	201410378386.X
28	一种基于北斗卫星定位系统的物流管理系统	实用新型	2014204345228
29	一种基于北斗卫星定位系统的物流管理系统	发明	2014103782053
30	基于北斗定位的旅行箱	实用新型	2014204509618
31	基于北斗定位的旅行箱	发明	2014103936780
32	一种北斗双模定位指南针	实用新型	2014204521037
33	一种北斗双模定位指南针	发明	2014103932883
34	种便携式数据采集仪	实用新型	2014204550491
35	一种便携式数据采集仪	发明	2014103962361
36	一种汽车防盗装置	实用新型	2014204550612

37	一种汽车防盗装置	发明	2014103964136
38	一种北斗/GPS 定位移动电源	实用新型	2014204632487
39	一种北斗/GPS 定位移动电源	发明	2014104051159
40	一种带有挂件的北斗定位笔	实用新型	2014204635019
41	一种带有挂件的北斗定位笔	发明	2014104047098
42	基于北斗技术的智能交通信号控制系统	实用新型	2014204635023
43	基于北斗技术的智能交通信号控制系统	发明	2014104048156
44	一种救生圈	实用新型	2014204641039
45	一种救生圈	发明	2014104051731
46	一种北斗/GPS 双模卫星定位接收机	实用新型	2014204641043
47	一种北斗/GPS 双模卫星定位接收机	发明	2014104051727
48	一种户外定位照明登山杖	实用新型	2014204642741
49	一种户外定位照明登山杖	发明	2014104047079
50	一种北斗定位照明眼镜	实用新型	2014204642737
51	一种北斗定位照明眼镜	发明	2014104048762
52	一种北斗/GPS 定位风扇	实用新型	2014204643369
53	一种北斗/GPS 定位风扇	发明	2014104048777
54	一种北斗定位户外灯头	实用新型	2014204643640
55	一种北斗定位户外灯头	发明	2014104048599
56	一种宠物项圈	实用新型	2014204647158
57	一种宠物项圈	发明	2014104051746
58	一种为车载设备供电的装置	实用新型	201320291905. X

注：公司3项专利申请日期为2013年12月和2014年1月，当时尚未改名为“江苏艾倍科科技有限公司”，因此专利的权利人为南京艾倍科科技有限公司。目前公司正在办理专利更名相关事宜，待办理完毕后会同其他正在申请的专利共同归属股份公司所有。

（2）计算机软件著作权

公司拥有计算机软件著作权7项，具体如下表：

序号	名称	证书编号	登记号	权利取得	权利范围	开发完成日期	首次发表日	著作权人
----	----	------	-----	------	------	--------	-------	------

				方式				
1	艾倍科物流供应链信息平台系统软件	0251571	2010SR063298	原始取得	全部权利	2010年7月1日	未发表	南京艾倍科科技有限公司
2	艾倍科企业短信平台软件	0691242	2014SR021998	原始取得	全部权利	2013年2月1日	2013年2月1日	艾倍科有限
3	艾倍科企业管理系统平台软件	0691245	2014SR22001	原始取得	全部权利	2013年2月1日	2013年2月1日	艾倍科有限
4	北斗1代数据服务软件 V.0	0751196	2014SR081952	原始取得	全部权利	2014年2月1日	2014年2月1日	艾倍科有限
5	OBD2 汽车检测仪软件 V1.0	0751185	2014SR081941	原始取得	全部权利	2014年3月1日	2014年3月1日	艾倍科有限
6	龙芯北斗定位系统 V1.0	0751188	2014SR081944	原始取得	全部权利	2014年3月1日	2014年3月1日	艾倍科有限
7	艾倍科经纬度定位 app 软件 V1.0	0751192	2014SR081948	原始取得	全部权利	2014年4月1日	2014年4月30日	艾倍科有限

注：上述著作权第2、3项，虽然开发完成日和首次发表日均为2013年2月1日，但其申请登记日为2014年2月24日，南京艾倍科科技有限公司已于2013年12月23日完成了名称变更，变更为江苏艾倍科科技有限公司，因此著作权人显示为艾倍科有限。

第1项著作权人为“南京艾倍科科技有限公司”的情况同上表的注释。

(3) 商标

公司拥有商标注册证1项，具体如下表：

序号	商标名称	商标注册证号	核定服务项目	注册有效期
1	艾倍科	7014912	[4101——培训;教育;实际培训;] [4102——组织教育或娱乐竞赛;] [4103——流动图书馆;] [4104——书籍出版;录像带发行;] [4105——唱片出租;公共游乐场;健身俱乐部;]	2010年10月14日至2020年10月13日

截至本说明书完成日，公司已向国家工商行政管理总局商标局提交了“ABK”、“艾倍科”等共计6项商标共21大类的注册申请，目前上述商标正在审核中。具体如下表：

序号	商标名称	申请号		拟核定使用的商品
1	ABK	14	60227193	1、钟；2、表；3、手表；4、表链；5、电子钟表；6、手表带；7、珠宝首饰；8、装饰品（珠宝）；9、手镯（首饰）；10、贵重

				金属盒。(截止)
		37	15221682	1、计算机硬件安装、维护和修理；2、电器的安装和修理；3、机械的安装、保养和修理；4、清除电子设备的干扰；5、运载工具（车辆）故障救援维修服务；6、防盗报警系统的安装与维修；7、医疗器械的安装和修理；8、维修信息。(截止)
		38	15221648	1、信息传送；2、计算机终端通讯；3、数字文件传送；4、移动电话通讯；5、计算机辅助信息和图像传送；6、语音邮件服务；7、提供全球计算机网络用户接入服务；8、提供数据库接入服务；9、视频会议服务；10、电话会议服务。(截止)
2	艾倍科	14	60227216	1、钟；2、表；3、手表；4、表链；5、电子钟表；6、手表带；7、珠宝首饰；8、装饰品（珠宝）；9、手镯（首饰）；10、贵重金属盒。(截止)
		37	15221937	1、计算机硬件安装、维护和修理；2、电器的安装和修理；3、机械的安装、保养和修理；4、清除电子设备的干扰；5、运载工具（车辆）故障救援维修服务；6、防盗报警系统的安装与维修；7、医疗器械的安装和修理；8、维修信息。(截止)
		38	15222014	1、信息传送；2、计算机终端通讯；3、数字文件传送；4、移动电话通讯；5、计算机辅助信息和图像传送；6、语音邮件服务；7、提供全球计算机网络用户接入服务；8、提供数据库接入服务；9、视频会议服务；10、电话会议服务。(截止)
		42	15222169	1、计算机软件维护；2、计算机软件设计；3、计算机软件更新；4、计算机软件咨询；5、计算机软件的安装；6、计算机硬件设计和开发咨询；7、计算机系统设计；8、计算机系统分析；9、云计算；10、信息技术咨询。(截止)
3	北斗天使	9	15222285	1、计算机软件（已录制）；2、磁性编码身份鉴别手环；3、数据处理设备；4、传感器；5、导航仪器；6、网络通讯设备；7、眼镜；8、电子防盗装置；9、测量器械和仪器；10、遥控装置。(截止)
		14	60227223	1、钟；2、表；3、手表；4、表链；5、电子钟表；6、手表带；7、珠宝首饰；8、装饰品（珠宝）；9、手镯（首饰）；10、贵重金属盒。(截止)
		25	15222423	1、服装；2、婴儿全套衣；3、游泳衣；4、防水服；5、腰带；6、鞋；7、帽；8、袜；9、手套（服装）；10、领带。(截止)
		37	15222479	1、计算机硬件安装、维护和修理；2、电器的安装和修理；3、机械的安装、保养和修理；4、清除电子设备的干扰；5、运载工具（车辆）故障救援维修服务；6、防盗报警系统的安装与维修；7、医疗器械的安装和修理；8、维修信息。(截止)
		38	15222653	1、信息传送；2、计算机终端通讯；3、数字文件传送；4、移动电话通讯；5、计算机辅助信息和图像传送；6、语音邮件服务；7、提供全球计算机网络用户接入服务；8、提供数据库接入服务；9、视频会议服务；10、电话会议服务。(截止)
		42	15222786	1、计算机软件维护；2、计算机软件设计；3、计算机软件更新；4、计算机软件咨询；5、计算机软件的安装；6、计算机硬件设计和开发咨询；7、计算机系统设计；8、计算机系统分析；9、

				云计算；10、信息技术咨询。（截止）
4	斗转星通	9	15223176	1、计算机软件（已录制）；2、磁性编码身份鉴别手环；3、数据处理设备；4、传感器；5、导航仪器；6、网络通讯设备；7、眼镜；8、电子防盗装置；9、测量器械和仪器；10、遥控装置。（截止）
		14	60227236	1、钟；2、表；3、手表；4、表链；5、电子钟表；6、手表带；7、珠宝首饰；8、装饰品（珠宝）；9、手镯（首饰）；10、贵重金属盒。（截止）
		38	15223288	1、信息传送；2、计算机终端通讯；3、数字文件传送；4、移动电话通讯；5、计算机辅助信息和图像传送；6、语音邮件服务；7、提供全球计算机网络用户接入服务；8、提供数据库接入服务；9、视频会议服务；10、电话会议服务。（截止）
		42	15223265	1、计算机软件维护；2、计算机软件设计；3、计算机软件更新；4、计算机软件咨询；5、计算机软件的安装；6、计算机硬件设计和开发咨询；7、计算机系统设计；8、计算机系统分析；9、云计算；10、信息技术咨询。（截止）
5		9	15222891	1、计算机软件（已录制）；2、磁性编码身份鉴别手环；3、数据处理设备；4、传感器；5、导航仪器；6、网络通讯设备；7、眼镜；8、电子防盗装置；9、测量器械和仪器；10、遥控装置。（截止）
		14	15223055	1、钟；2、表；3、手表；4、表链；5、电子钟表；6、手表带；7、珠宝首饰；8、装饰品（珠宝）；9、手镯（首饰）；10、贵重金属盒。（截止）
6		37	15221740	1、计算机硬件安装、维护和修理；2、电器的安装和修理；3、机械的安装、保养和修理；4、清除电子设备的干扰；5、运载工具（车辆）故障救援维修服务；6、防盗报警系统的安装与维修；7、医疗器械的安装和修理；8、维修信息。（截止）
		38	15221945	1、信息传送；2、计算机终端通讯；3、数字文件传送；4、移动电话通讯；5、计算机辅助信息和图像传送；6、语音邮件服务；7、提供全球计算机网络用户接入服务；8、提供数据库接入服务；9、视频会议服务；10、电话会议服务。（截止）

公司拥有的上述无形资产的产权清晰明确，专利、著作权等知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利。其权利人均为公司本身（含整体变更前或名称变更前的主体）。由于公司新近完成整体变更，上述无形资产的权利人由有限公司（含其前身）变为股份公司的变更目前正在办理之中。

目前上述无形资产在公司研发及生产中发挥着重要作用，关键产品和服务均使用到上述无形资产，使用情况正常。正在审核中的专利技术也将广泛应用于公司的新产品中。公司所有的目前不存在产生知识产权纠纷的风险。

公司取得上述专利的时间为2013年之后，有效期十年，在较长一段时间内仍将有效，不会对公司生产经营产生负面影响。

公司的计算机软件著作权保护期为50年，自软件开发完成之日起算，截至软件首次发表后第50年的12月31日。公司的著作权仍有较长的期限，不会对公司生产经营产生负面影响。

（4）其他无形资产

公司其他无形资产主要包括大数据处理软件，如无锡奥莱普数据管理软件等，均为公司业务平台数据处理所用。

2、公司主要无形资产的账面价值

公司上述无形资产最近一期末的账面价值如下表：

序号	资产名称	类型	账面价值（元）
1	数据管理软件	软件	1,055,318.19

公司专利、计算机软件著作权均未计入财务报告的无形资产中，因此均不存在账面价值。

（三）业务许可或资质情况

序号	证书名称	发证机关	证书编号	首次取得日期	有效期	企业
1	软件企业认定证书	江苏省经济和信息化委员会	苏 R-2013-A0158	2013 年 12 月 23 日	-	艾倍科
2	软件产品登记证书	江苏省经济和信息化委员会	苏 DGY-2013-A1334	2013 年 12 月 23 日	五年	艾倍科
3	ISO9001:2008 质量管理体系认证	中国合格评定国家认可委员会（CNAS）、国际认可论坛（IAF）、北京中物联联合认证中心	06514Q20590ROM	2014 年 4 月 3 日	三年	艾倍科
4	南京技术交易机构登记证	南京技术市场管理办公室	3201065485	2010 年 3 月 22 日	年检	艾倍科

上述相关资质的企业名称正在变更中，待变更完成后将变至股份公司名下。

（四）特许经营权情况

无。

（五）主要固定资产情况

截至2014年5月31日，公司主要固定资产为分类及成新率如下表所示：

单位：元

序号	固定资产类别	账面原值	账面净值	成新率（%）
1	办公设备	110,000.00	95,333.35	86.67%
2	电子设备	1,520,315.01	1,192,590.42	78.44%

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用，状态良好。公司固定资产成新率如上表，其中大额的设备等暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

公司的主要财产权属凭证清晰明确，公司的主要财产具备合法性。

（六）员工情况

1、员工概况

截至本说明书披露日，公司员工共计23人。

项目	分类	数量(人)	图示
员工文化程度	本科	13	
	大专	10	
合计		23	
年龄分布	19-29	11	
	30-39	0	
	40-49	1	
	49 以上	11	
合计		23	
工龄分布	5 年以内	23	
	5-10 年	0	
	10 年以上	0	
合计		23	
部门分布	研发与技术	13	
	生产人员	5	
	管理人员	5	
合计		23	

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为杨建中、马思宏、冯书武及卞保磊。

(1) 杨建中，基本情况披露详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况之三、公司股权及股东情况之(三)控股股东、实际控制人情况”。负责龙芯1LB和2LB的研发项目，担任北斗天使一代和二代的产品总监。

(2) 马思宏，基本情况披露详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之(一)公司董事基本情况”。

(3) 冯书武，基本情况披露详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之(二)公司监事基本情况”。负责北斗天使项目，包括北斗天使软、硬件的研发和外观的设计；负责龙芯1LB和2LB的研发项目。

(4) 卞保磊，基本情况披露详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（二）公司监事基本情况”。负责基于龙芯车载诊断系统、龙芯内核驱动开发的开发，任北斗天使项目产品经理。

马思宏2014年加入公司，其作为公司董事长兼总经理亲自主管研发部门。冯书武为2014年新加入公司，为公司扩充了技术骨干力量；除此之外，最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

3、核心技术人员持有公司股份情况

杨建中作为核心技术人员持有公司65%的股份。

(六) 研发情况

公司设有研发部门，主要分为嵌入式硬件、嵌入式软件、应用软件、手机APP四个小组。研发部门由董事长兼总经理马思宏直接负责。

报告期内，公司不断加大研发投入，最近两年一期公司的研发费用情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
研发费用	1,028,149.27	1,079,657.00	851,790.00
营业收入	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59
占比	26.55%	44.32%	159.52%

报告期内公司一直持续加大研发投入，基于北斗导航应用技术与相关行业需求相结合，开展了包括“ABK0115车载定位系统”、“智能远程温度记录系统”“艾倍科经纬度定位系统”“北斗卫星通信技术在智能终端系统的应用”“艾倍科企业短信平台软件”等12个研发项目，由于公司目前经营规模尚小，故研发费用占收入比重较大。

四、与公司业务相关的情况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内公司主营业务是基于北斗导航技术的信息应用系统集成及开发服务。公司收入构成、金额及比例情况见下表：

公司营业收入构成及比重情况

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00
合计	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00

比较最近两年一期的销售收入构成，公司营业收入全部来源于主营业务，主营业务突出。公司销售模式报告期内没有发生改变，对其收入确认没有影响。

报告期内，公司营业收入快速增长，2012年、2013年和2014年1-5月公司营业收入分别为533,980.59元、2,435,824.15元和3,873,018.01元，2013年营业收入同比增长356.16%，主要原因系公司2013年度业务拓展力度加大，业务量大幅提升，行业应用扩展到环境监测、电力、运输等领域，其中，新增环境监测系统应用项目贡献收入达到214.54万元。

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、公司产品或服务的主要消费群体

公司目前的主要客户群体主要为环保、电力、汽车等行业领域的科研机构。通过为客户定向开发集成系统，或者向客户提供基于北斗的技术开发转让而获取收入。

2、公司前五名客户情况

2012年度前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售额 (元)	占年度主营业务收入 比例 (%)	销售内容
1	舟山悦嘉能源科技有限公司	533,980.59	100.00	光伏、风能控制样机技术开发服务
合计		533,980.59	100.00	

2013年度前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售额 (元)	占年度主营业务收入 比例 (%)	销售内容
1	上海思禾环境技术有限公司	2,145,400.00	88.08	移动式环境监测系统、采样作业及管控系统集成
2	日电信息系统(中国)有限公司上海分公司	135,849.06	5.58	电池管理软件系统集成
3	上海欣影电力科技发展有限公司	72,122.26	2.96	电力项目管理软件
4	上海工程技术大学	46,226.41	1.90	车载定位系统及智能

				管理平台
5	南京喜悦辐照科技有限公司	36,226.42	1.49	办公管理软件系统集成
合计		2,435,824.15	100.00	

2014年1-5月前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售额 (元)	占年度主营业务收入 比例 (%)	销售内容
1	上海捷迈信息科技有限公司	1,509,433.92	38.97	企业管理系统平台
2	上海思禾环境技术有限公司	1,415,094.30	36.54	环境监测业务结算系统集成
3	杭州国牧生物科技有限公司	783,018.85	20.22	生物反应数据采集、处理系统集成
4	上海欣影电力科技股份有限公司(注)	165,470.94	4.27	电力项目管理软件系统
合计		3,873,018.01	100.00	

注：上海欣影电力科技发展有限公司于2014年4月25日更名为“上海欣影电力科技股份有限公司”。

公司对上海捷迈信息科技有限公司的销售主要内容为企业管理系统软件平台。该软件实际上是基于自身研发项目“艾倍科企业管理系统平台软件的开发”基础上为客户订制的二次开发，配置基于龙芯的保密卡。该保密卡的功能类似于U盾，能实现用户的身份识别，配合本套企业管理软件系统使用，用户只有在插入保密卡后方能访问特定内容，可以解决客户的保密性需求。对于公司来说，此项目二次开发难度低，是在现成产品上稍作开发获得的收入，因此有较高的投入产出比，公司对上海捷迈信息科技有限公司不构成重大依赖。经查询全国企业信用信息公示系统，公司与上海捷迈信息科技有限公司没有关联关系。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

报告期内，公司软件主要通过自主研发取得，主要包括：艾倍科图像采集无线传输系统、智能远程温度记录系统、物流供应链信息平台软件、企业管理系统平台软件等，上述软件开发完成应用到具体项目中，软件成本不在主营业务成本中体现，均已在研发费用中核算。公司硬件主要通过外购方式取得，主要包括电

子物料、结构物料和包装材料等，其中电子物料是最主要的原料，主要包括嵌入式处理器（如龙芯）、导航定位模块等各类电子配件，以及配套的电池、电容器等。上述硬件主要应用于定位监测的小型终端仪器，单价及金额都较小，报告期内外购硬件金额为 40.7 万元，占主营业务成本比重约 20.32%。

公司产品的核心部件分为三个部分，嵌入式处理器、导航定位模块、嵌入式软件。其中嵌入式处理器和导航定位模块属于硬件部分，也是公司主要的外购部件，报告期内公司核心硬件采购金额为 7.45 万元。核心软件全部由企业自主研发，不存在外购情况。

公司对核心外购部件是否存在依赖情况分析如下：①嵌入式处理器领域，目前国内来看，龙芯的生产厂家有三家，分别注册于北京、江苏常熟、广州。公司报告期内主要向广州龙芯进行采购，若向另外两家采购并无任何障碍，三家龙芯厂商之间构成了市场竞争的关系。除了龙芯之外，国内还有北京君正生产的嵌入式处理器，与龙芯一样采用 MIPS 架构，因此公司如果转向使用君正处理器也几乎不需要重新设计。从国际环境来看，嵌入式处理器厂家众多，较大的有高通、三星、联发科等。因此在这一领域公司不存在对单一外部公司和单一外购产品的依赖。②导航定位模块方面。在导航定位模块的市场竞争则更加激烈，很多厂家都可以开发设计生产北斗导航定位模块，目前市场上就存在大小数十家北斗模块生产企业。公司在报告期内选用的是东莞市泰斗微电子的产品，采购该模块是在充分进行市场比较后的选择。公司在新三板挂牌后，也有意利用资本市场的协助，自行开发生产北斗导航定位模块，向产业链上游发展。因此在该部件上公司也不存在对单一外部公司和产品的依赖。

2、公司前五名供应商情况

2012 年前五名供应商情况

2012 年无大额采购，无法统计前五名供应商情况，主要原因系：2012 年度，公司实施的两个项目分别为：提供光伏发电控制器及逆变器的技术研发服务；风力发电控制器及逆变器产品的技术研发服务。上述两个项目中，公司凭借自身在导航定位、监测等方面的软件开发优势，为客户提供软件开发服务，开发完成的软件在客户样机中进行运行测试，确保客户样机研发生产完成。公司在实施上述技术服务过程中，所有硬件及测试环境均由客户提供，公司只负责软件系统开发，

故未发生采购支出。

2013 年前五名供应商情况

序号	公司名称	年度采购额(元)	占年度采购额比例	设备名称
1	上海巨睿通信科技有限公司	1,410,000.00	67.13%	龙芯中科开发测试平台、北斗导航开发测试平台
2	上海速恒网络科技有限公司	570,000.00	27.14%	北斗导航、龙芯中科技术服务
3	无锡市英鹏电脑有限公司	103,000.00	4.90%	服务器、路由器、加密设备、光模块等
4	东莞市泰斗微电子科技有限公司	17,490.00	0.83%	双模导航基带软件、GPS/BD2 双模导航模块、车载导航软件
合计		2,100,490.00	100%	

2014 年 1-5 月前五名供应商情况

序号	公司名称	年度采购额(元)	占年度采购额比例	设备名称
1	无锡奥莱普科技有限公司	1,270,000.00	44.32%	奥莱普绩效管理数据填报系统软件 V1.0
2	舟山优库智能科技有限公司	628,200.00	21.92%	电子元器件及板卡、接插件、科研服务
3	南京美水生物工程有限公司	510,000.00	17.80%	技术开发服务
4	江苏太一生物科技有限公司	300,000.00	10.47%	服务外包
5	广州龙芯中科电子科技有限公司	151,200.00	5.28%	龙芯芯片
合计		2,859,400.00	99.80%	

公司采购的主要商品是电子元器件、芯片、软件开发平台及技术服务等。其中，2013 年公司通过上海巨睿通信科技有限公司采购了北斗和龙芯开发测试平台。北斗和龙芯作为国产设备，在市场上并没有垄断地位，采购主要是考虑价格、技术支持、服务等综合因素，因此不存在特定供应商依赖。公司为了开发龙芯和北斗系统产品，向上海速恒网络科技有限公司采购技术服务，上海速恒主要是针对龙芯和北斗开发平台进行培训，公司在接受此培训的基础上，掌握了相关技术，开始自己独立研发北斗和龙芯相关产品，形成了一批具备自主知识产权的成果，并申报了大量专利。经查询全国企业信用信息公示系统，公司与其没有关联关系。公司已经培养出相关开发人才，在后续研发中完全独立进行，因此公司对其不构成重大依赖。

公司向无锡奥莱普科技有限公司采购的管理软件是大数据分析软件，主要包括：奥莱普绩效数据填报和分析系统（许可数量各 3 个），含后续培训费和服务

费。联机分析处理（OLAP，中文译“奥莱普”）系统是数据仓库系统最主要的应用，专门设计用于支持复杂的分析操作，侧重对决策人员和高层管理人员的决策支持，可以根据分析人员的要求快速、灵活地进行大数据量的复杂查询处理，并且以一种直观而易懂的形式将查询结果提供给决策人员，以便他们准确掌握企业（公司）的经营状况，了解对象的需求，制定正确的方案。公司采购该软件，主要用于在“北斗天使”后台信息系统中，对幼儿园小朋友行为数据进行记录、分析及处理，以便为相关客户对象提供服务决策等。经查询全国企业信用信息公示系统，公司与其没有关联关系。公司购买此系统是一次性行为，在掌握相关技术以后具备了运用能力，对其不构成重大依赖。

公司向南京美水生物工程有限公司采购的是环境行业的行业解决方案，包含了水处理，特别是太湖流域水处理方面的大量行业数据、政策沿革等资料。公司通过采购该咨询方案，能够快速掌握水质监测领域需要关注的重点指标、指标解读方法等专业知识，为下游行业客户设计出了合适的环境监测方案，赢得了杭州国牧生物科技有限公司的销售订单，同时在未来还可以将这些内容运用到其他水质检测项目的解决方案设计上去。经查询全国企业信用信息公示系统，公司与其没有关联关系。公司购买此方案是一次性行为，公司已掌握了该行业所需知识，后续业务不再依赖南京美水生物工程有限公司的支持，因此对其不构成重大依赖。

公司完成浙江国牧生物科技有限公司项目的技术开发之后，将该项目的现场安装调试、人员培训及后续服务等工作外包给江苏太一生物科技有限公司承做。采取这种方式主要基于以下几个原因：一是公司目前规模较小，项目后续服务耗费人力较大，且价值较小，因此委托外部公司进行；二是该项目离公司所在地较远，因此出于经济因素考虑，委托在当地的外部公司进行；三是希望以此模式推广，未来能够有更多项目采取此模式进行，公司专注于核心技术研发，减少企业人力负担。由于公司承担了技术难度较大的开发部分，因此掌握着核心技术能力，不存在对项目实施企业的重大依赖。经查询全国企业信用信息公示系统，公司与其没有关联关系。

其他电子元器件、服务器、路由器等都是充分市场化的产品，不存在供应商依赖。

（四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

公司报告期内所有重大合同如下：

1、销售合同

单位：元

序号	合同名称	客户名称	金额	签订日期	履行情况
1	企业管理系统软件技术服务	上海捷迈信息科技有限公司	1,600,000.00	2014年3月10日	已完成
2	业务结算系统技术服务	上海思禾环境技术有限公司	1,500,000.00	2013年12月28日	已完成
3	生物反应数据采集、处理系统技术服务	杭州国牧生物科技有限公司	830,000.00	2014年1月17日	已完成
4	采样作业及管控系统采购	上海思禾环境技术有限公司	782,916.00	2012年12月25日	已完成
5	文档存储及安控系统采购	上海思禾环境技术有限公司	767,334.00	2013年4月25日	已完成
6	移动式环境监测系统采购	上海思禾环境技术有限公司	723,874.00	2013年4月25日	已完成
7	光伏产品样机的研发服务	舟山悦嘉能源科技有限公司	350,000.00	2012年9月26日	已完成
8	风光互补控制逆变器的合作研发	舟山悦嘉能源科技有限公司	200,000.00	2012年9月26日	已完成
9	电池管理系统采购	日电信息系统(中国)有限公司上海分公司	135,849.00	2013年7月17日	已完成
10	管理系统软件 V3.0、用友 T6 企业管理软件系统 V6.1	上海欣影电力科技发展有限公司	76,500.00	2013年10月12日	已完成
11	车载定位系统、职能管理平台采购	上海工程技术大学	49,000.00	2013年12月18日	已完成
12	管理系统软件 V3.0、用友 T6 企业管理软件系统 V6.1 服务费	上海欣影电力科技股份有限公司	45,000.00	2014年5月8日	履行中
13	OA 及财务管理系统采购	南京喜悦辐照科技有限公司	38,400.00	2013年12月15日	已完成

2、采购合同

单位：元

序号	合同名称	客户名称	金额	签订日期	履行情况
1	奥莱普绩效管理数据填报系统软件 V1.0	无锡奥莱普科技有限公司	1,270,000.00	2014年4月11日	已完成
2	电子元器件及板卡、接插件、科研服务	舟山优库智能科技有限公司	628,200.00	2014年4月20日	已完成
3	龙芯芯片	广州龙芯中科电子科技有限公司	151,200.00	2014年4月28日	完成56000, 签

					约 95200
4	技术开发服务	南京美水生物工程有限 公司	510,000.00	2014年3 月12日	已完成
5	服务外包	江苏太一生物科技有限 公司	300,000.00	2014年4 月1日	已完成
6	龙芯中科开发测试平台	上海巨睿通信科技有限 公司	730,000.00	2013年5 月	已完成
7	北斗导航开发测试平台	上海巨睿通信科技有限 公司	680,000.00	2013年5 月	已完成
8	北斗导航产品开发设计技术咨询 服务	上海速恒网络科技有限 公司	290,000.00	2013年3 月6日	已完成
9	龙芯中科产品开发设计技术咨询 服务	上海速恒网络科技有限 公司	280,000.00	2013年3 月6日	已完成
10	H3C ER5200 路由器、服务器、千 兆光模块、TPLINK 路由器、加 密设备	无锡市英鹏电脑有限公 司	103,000.00	2013年5 月	已完成

五、公司商业模式

报告期内，公司主营业务是基于北斗导航技术的信息应用系统集成及开发服务，即，以自主研发的北斗导航应用软硬件为基础，根据不同行业客户的应用需求，通过软硬件集成将导航定位、自动控制、通讯、传感等技术应用于用户的业务管理流程优化整合，提供感知位置、跟踪监控、管理服务的信息系统应用平台，提高行业客户运营作业效率和管理效能。

报告期内公司的主要产品是基于国产芯片的北斗民用集成设备产品。其商业模式为：公司通过多种渠道得知客户需求，并针对客户需求展开投标。对于行业专业领域，公司通过向同行业公司进行咨询等方式了解行业，分析客户需求，提出针对客户关注点的有效竞标方案。中标项目一般为满足客户需求的总包项目，客户对项目具体要达到的目标提出总体要求，之后由公司进行独立的产品方案设计，研发，生产，调试直到最终项目交付。设计过程包括确定产品外观、产品芯片、传感器型号、产品软件和硬件设备，设计完毕，进行外部委托生产，同时公司设计研发对应的应用软件。产品和软件都就绪后，公司进行测试，测试通过后，整体交付客户使用。

公司在报告期内的销售模式主要为项目导向。通过招投标获得项目，完成项

日后获得收入。未来，公司将大力开发标准化产品，并向产品运营维护收取维护费用方向转变。

六、所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司主营业务所属行业为计算机、通讯和其它电子设备制造业，分类代码为 C39。参照《国民经济行业分类》（GB T4754—2011）中的分类代码属于 C39 计算机、通讯和其它电子设备制造业。

公司的主要业务有两部分，一是基于北斗导航技术的信息应用系统集成及开发服务，二是基于北斗导航定位技术的智能穿戴产品。我国北斗卫星导航定位系统的主管部门是中国卫星导航定位应用管理中心，负责组织我国北斗卫星导航定位系统的管理建设维护、应用政策的制定与管理等。另外，对于北斗关键元器件的研发设计，由国家发展改革委、工信部、科技部等部门负责制定相关产业规划和政策，由国防相关部门实施管理。北斗卫星导航产业是国家重点发展的高新技术产业。

1、卫星导航系统简介

卫星导航系统是一种可以在地面与空中全天时、全天候接收导航卫星与伪卫星信号用于定位和导航的系统。目前该系统在全球被广泛运用在定位、导航和授时服务方面，通过卫星信号接收器来确认的经度、纬度和高度，民用级的精准度可达 10 米以内。

全球主要卫星导航系统简介：正在运用的卫星导航系统主要包含美国 GPS 系统、俄罗斯 GLONASS 系统、欧洲 Galileo 系统、中国北斗 BDS 系统 4 种。

（1）美国 GPS 系统

GPS（全称 Global Positioning System）是全球较成熟的两大卫星系统之一，也是目前主流的卫星导航系统。美国自上世纪 70 年代对该系统进行研发，最初用于情报收集、核弹爆炸检测、通讯等军事领域。直到 1994 年基本完成 24 颗 GPS 卫星的布设，耗时 20 多年，投资 300 亿美元。预计到 2020 年，卫星数量将达到 36 颗。

GPS 系统拥有如下多种优点：使用低频讯号，纵使天候不佳仍能保持相当的讯号穿透性；全球覆盖（高达 98%）；三维定速定时高精度；快速、省时、高效率；应用广泛、多功能；可移动定位；不同于双星定位系统，使用过程中接收机不需要发出任何信号增加了隐蔽性，提高了其军事应用效能。

随着冷战结束，美国政府对民用 GPS 限制条款进行解禁。最初用于军事目的而开发的 GPS 开始民用化。GPS 的全天候、全天时、高精度、自动化的特点，很快在世界各个应用领域普及，极大地提高人们的生产力、工作效率和生活质量，并逐渐成为了卫星导航系统的代名词。

（2）俄罗斯 GLONASS 系统

GLONASS（Global Navigation Satellite System），全球较成熟的两大卫星系统之一，与美国的 GPS 相似。最初在冷战时期，前苏联（现俄罗斯）与美国同时开始自主研发自己的军用卫星导航系统，1995 年基本完成卫星的布设。在技术方面，GLONASS 的抗干扰能力比 GPS 要好，但其单点定位精确度不及 GPS 系统。

1990 年 GLONASS 开始向民航与海事组织提供民用导航服务，打破了美国 GPS 的市场垄断。但由于俄罗斯长期不重视民用市场的开发，随着本国经济的逐渐萧条，系统缺少必要的维护和更换失效卫星（2001 年仅剩下 6 颗可以运作的导航卫星），导致 GLONASS 的应用普及度远不及 GPS。直至 2010 年，俄罗斯才补齐该系统所需要的 24 颗卫星。预计到 2020 年，卫星数量将达到 30 颗。

GLONASS 系统导航卫星已经发展到第三代，使用寿命由第二代的 7 年延长至 10 年。

自 2010 年开始，俄罗斯政府开始大力推动 GLONASS 的民用化，针对使用 GPS 设备增收 25% 的进口税。从 2011 年起，强制境内所有汽车生产厂商安装 GLONASS 导航设备，包括所有外资品牌。

（3）欧洲 Galileo 系统

该系统由欧盟（EU）及欧洲航天局（ESA）共同开发，以意大利天文学家伽利略的名字命名，也被称作伽利略定位系统（Galileo）。欧盟委员会和欧洲航天局对该系统进行管理并提供主要资金支持，其中欧盟委员会负责政治领域和高层次的任务需求，欧洲航天局负责空间分系统及相关地面系统的论证、发展和在

轨测试。伽利略定位系统（Galileo）项目初衷主要用于民用，为交通、电信、农业或渔业等领域提供更准确的全球导航定位数据，加强对高纬度地区的覆盖、减低对美国 GPS 系统的依赖，特别是在发生战争期间。

伽利略定位系统（Galileo）高度兼容美国的 GPS 与俄罗斯的 GLONASS 系统，用户可以通过一个终端来接收各个卫星导航系统的数据信息，或者将各系统提供的数据进行组合处理来实现定位导航。伽利略定位系统（Galileo）的定位可以精确到分米，领先于现有的卫星导航系统；另外，它可以为许多特殊环境提供服务，例如汽车导航、火车行驶及飞机着陆等对安全性要求较高的情况下，一旦导航定位失败，系统将在几秒内通知用户。

伽利略定位系统（Galileo）由于欧盟内部分歧与资金问题，完工时间尚不能确定。中国在 2003 年加入该计划，投资了 2.3 亿欧元，并建立一座卫星导航训练中心，地点位于北京大学。

（4）中国北斗 BDS 卫星导航系统

北斗卫星导航系统（BDS）是我国自主研发、独立运行，并与世界其他卫星导航系统兼容共用的全球卫星导航系统，目前已经发展到第二代。

第一代北斗卫星导航系统是区域卫星导航系统，代号“北斗一号”，由两颗工作卫星和两颗备份卫星组成，突出特点是构成系统的空间卫星数目少、用户终端设备简单、一切复杂性均集中于地面中心处理站。该系统于 1994 年开始研发，2000 年正式投入运用。

第二代北斗卫星导航系统真正实现了全球的定位与导航，代号“北斗二号”，英文简称 BDS，曾用名 COMPASS，是真正的中国“GPS”。该系统由 35 颗卫星组成，可以分为空间卫星、地面控制和用户终端三大部分。

空间卫星：由 35 颗卫星组成，包括 5 颗地球静止轨道（GEO）卫星、27 颗中地球轨道（MEO）卫星和 3 颗倾斜地球同步轨道（IGSO）卫星组成。

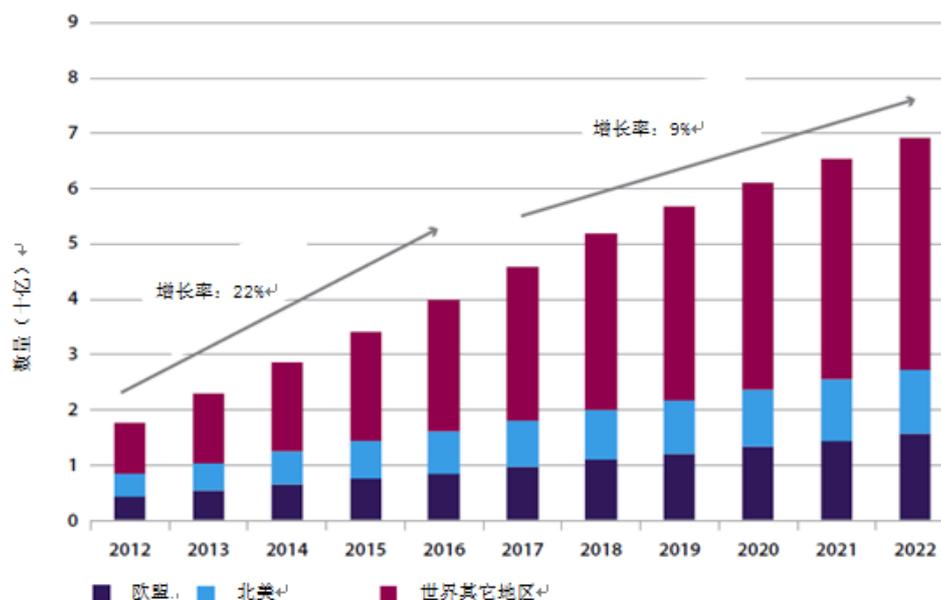
地面控制：由若干主控站、注入站和监测站组成。主控站用于系统运行控制与管理；注入站主要负责在主控站的统一调度下，完成卫星导航电文参数注入、与主控站的数据交换、时间同步测量等任务；监测站对导航卫星进行连续跟踪监测，接收导航信号，发送给主控站，为导航电文生成提供观测数据。

用户终端：是指各类北斗用户终端，包括与其他卫星导航系统兼容的终端。

2、卫星导航系统的市场概况

(1) 全球市场概况

根据 GSA(欧洲全球导航卫星系统管理委员会)公布的《2013 年市场报告》，过去的 10 年中卫星导航系统终端设备消费几乎增长了 4 倍，这些主要增长点更多来自欧洲与北美以外的地区。



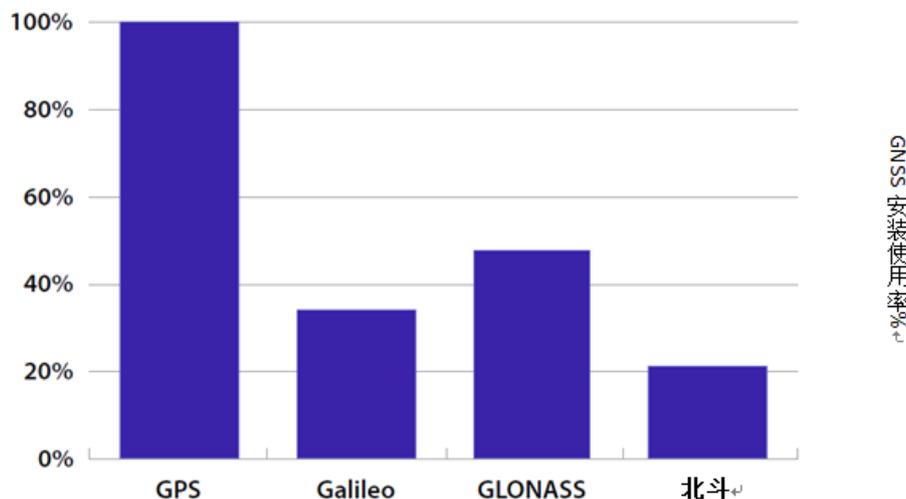
来源：全球移动设备供应商协会 国泰君安整理

接近 70 亿庞大数量的终端设备对比全球人口基数，几乎接近于平均每人一部。卫星导航系统民用化在全球迅速普及的同时，也带来高效与节能的巨大社会效益。根据 GSA 的预测，未来十年卫星导航系统终端设备在欧洲与北美的普及率将从人均一部增长到人均三部。除了欧美地区，增长速度将从每十人一部增至每两人一部。

卫星导航系统市场的持续增长带来巨大的经济回报，预计大约在 2022 年达到每年 2500 亿欧元的市场规模。全球的许多政府监控主管部门已经同意，在其所在地区使用卫星导航系统终端。例如美国的警用急救号码 911、欧洲的急救号码 112 以及搜索救援服务。

现在的卫星导航系统终端设备已经不单一安装一种卫星导航系统，而是多系通集成并相互补充（图表 2）。在几类主流的卫星导航系统中，美国的 GPS 系统在现有终端设备中安装使用率为 100%，几乎每个定位接收设备上都在使用 GPS。俄罗斯的 GLONASS 的安装使用率为 50%，欧洲 Galileo 的安装使用率

超过 30%，中国在 2012 年 12 月 27 日公布北斗系统空间信号接口控制文件（简称 ICD2.0），制造商们近两年才开始生产并安装北斗系统的终端设备，目前使用率为 20%。

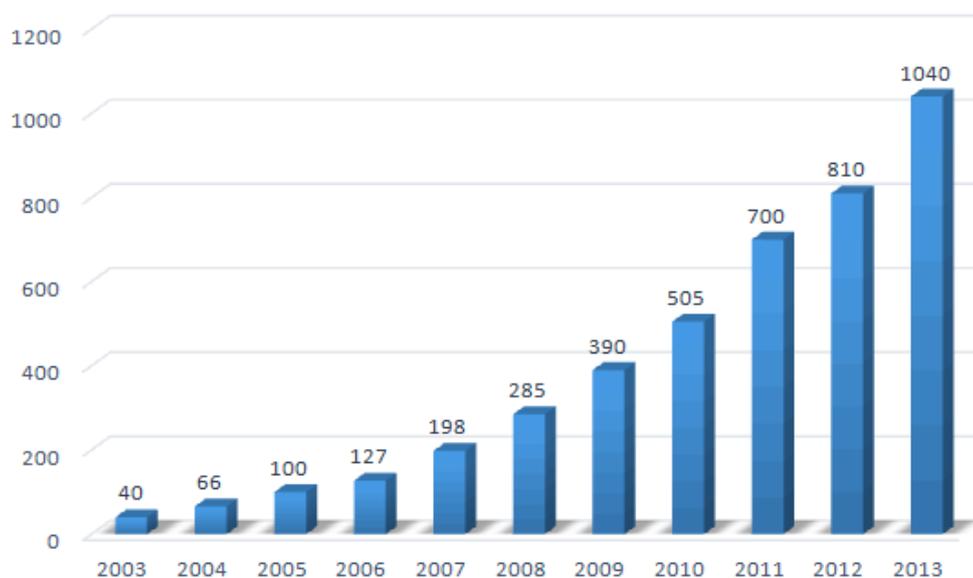


来源：全球移动设备供应商协会 国泰君安整理

（2）国内市场概况

根据中国卫星导航定位协会发表的《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书 2013 年度》的统计结果，截止至 2013 年我国卫星导航系统行业总体产值超过 1040 亿元，相比 2012 年增加 28.4%，增长速度有所提高，其中北斗产值包括投资在内已超过 100 亿元，占比 9.8%。随着北斗行业热度持续升温，新增投资和新增企业进一步降低了市场集中度，行业内共有 14 家上市公司，他们的卫星导航相关产值在全行业的占比约为 6%，小微型企业仍是行业主体，在全国尚未形成完整的区域产业集群。

产值（亿元）



来源：《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》（2013年度）

据白皮书统计，我国卫星导航系统终端的总销量突破3.48亿台，其中带导航功能的智能手机销售量达到3.3亿台。汽车导航后装市场终端销量大约760万台，汽车导航前装市场终端销量大约185万台，监控终端销量600万台左右，便携导航系统（Portable Navigation Device简称PND）、个人导航仪销量大约100万台，各类高精度定位接收机销量超过8万。截至2013年底，我国北斗终端社会持有量已超过130万套。现阶段我国涉足卫星导航与位置服务行业的企事业单位数量超过11000家，从业人员数量接近33万人。

（3）我国卫星导航系统产业链的基本情况

卫星制造和卫星发射环节：是我国卫星导航系统产业链中必不可少的上游领域，由于投资规模 and 安全性原因，该领域由少数国有企业所垄断。卫星制造由中国航天科技集团隶属的中国空间技术研究院、上海航天技术研究院、中国卫星等几家机构完成。卫星发射由中国运载火箭技术研究院完成，另外由航天电子提供卫星发射的控制系统、利用系统、逃逸系统和遥测系统等配套设备，航天动力提供液体火箭发动机等配套设备。

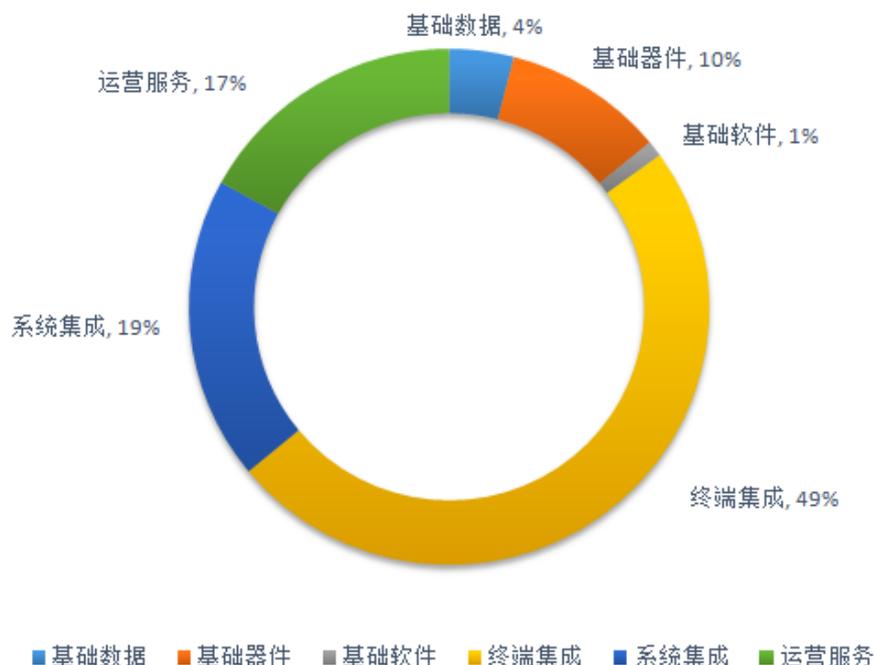
芯片及基板设计成产环节：作为卫星导航系统终端设备的核心部件，主要被北美、日本、欧洲的知名企业和品牌所控制。在专业应用市场方面，有Trimble、Thales、NovAtel、Javad、Topcon等，这些厂家同时提供整体的基板和高精度测量系统。在大众应用市场方面，GPS芯片生产企业目前超过10家，包括SiRF、

Garmin、Motorola、Sony、uBlox、Atmel 等。而生产导航级的OEM模块，大多以中国台湾的厂商为主。国内生产北斗芯片的企业不多，但目前很多上市公司已经凭借资本优势进军芯片制造业。

终端设备环节：在专业应用市场领域，特别是高精度的终端设备领域，国际上具有代表性的GPS公司有Trimble、Leica、Thales、Javad、Topcon等。在大众应用市场领域，在欧美市场中Garmin、TomTom、Lowrance和Magellan为主要的车载导航产品提供商。在日本的宏达、尼桑、丰田、本田以及松下、先锋、阿尔派等公司都已开发出自己的车载导航产品。我国生产终端设备的企业规模较小、整体实力偏弱，尤其是芯片、板卡、天线、算法、软件、终端设备等技术水平较低，与国外企业差距明显。

卫星导航系统面向不同行业，与各种各样的其它信息技术结合在一起，成为不同行业信息系统项目的一个重要组成部分。从整个卫星导航定位产业链来看，从事位置信息系统应用的企业是最多的，各个企业在不同领域、不同层面上形成了以自身行业应用软件为主的核心竞争力。从服务用户的类型来看，可分为面向大众用户的信息服务和面向专业用户的信息服务两大类。面向大众的信息服务主要以移动运营商提供为主。

白皮书将产业链分为上、中、下游进行统计。上游包括基础数据、基础器件和基础软件；中游包括终端集成、系统集成；下游是运用服务。



来源：《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》（2013 年度）

目前我国卫星导航系统产业链产值主要集中在终端集成，占比为49%。其次是系统集成，占比19%。终端与系统集成的产值比去年同期下降4%，虽然整体产值规模较上年有明显提升，但因终端价格大幅下降，产值增速弱于其他部分，导致终端集成与系统集成占比有所下滑。

基础数据、基础器件和基础软件的产值相对较小，的占比总额仅为15%，相比去年变化不大，但产值增速明显。其中基础软件占比最小，只有1%。受北斗芯片销量突破百万的影响，去年占比最小的基础器件今年已上升到10%。基础数据环节的用户规模基本维持稳定增长，但价格下滑明显，导致其产值出现下降。

运营服务产值占比17%，较去年提升5%。随着移动互联网迅猛发展，位置服务业务正逐步成为移动互联网的基础性业务，导致卫星导航与位置服务产业链下游运营服务环节的产值增长迅速。

（4）北斗导航系统市场发展情况

A) 市场发展现状

伴随北斗系统正式运行、ICD2.0文件公布和国家一系列政策或专项的出台，白皮书统计2013年我国北斗卫星导航相关产值达到100亿元，包含了生产及经营性投资，该部分产值在我国整个卫星导航系统行业总产值中的占比尚不足10%，

较2012年增长了150%，增速明显。

2013年北斗芯片年出货总量超过百万片，增幅达十倍，北斗终端设备总保有量已达130万台，其主要增量集中在2013年度。总体而言，2013年国家相关政策、意见及规划的出台促进了市场投资，提高了政府采购的积极性；公共设施建设和投资促使北斗相关产值快速增长，企业间并购扩大了行业总规模。基于北斗市场规模的快速发展，国内相关企业获得的政府项目和北斗订单数量显著增加，北斗产品已在交通运输、海洋渔业、水文监测、气象预报、大地测量、智能驾考、通信授时、电力时统、救灾减灾、手机导航、车载导航等诸多领域得到广泛应用，国产北斗芯片、模块等关键技术全面突破，国内近十家主要车载导航企业已实现北斗产品的批量生产，形成了比较完整的基础产品、应用终端、系统应用和运营服务产业链配套体系。

我国已具备完整的北斗高精度应用的技术储备，能满足从静态到动态、从事后到实时的多种高精度应用需求。从2012年开始，我国自主开发生产的北斗高精度定位OEM板卡产品已经打破国外技术垄断，对外资产品形成替代效应。

B) 北斗产业区域基本情况

从产业聚集角度看，我国卫星导航与位置服务产业有显著的区域特点，环渤海、珠三角、长三角、华中鄂豫湘、西部川陕渝等五大产业聚集区各自向特色化方向发展，以核心城市为中心的产业竞争格局初步形成。北京、上海、深圳、广州、武汉、西安等重点城市相继推出专项产业促进政策，产业群体比较活跃。2013年五大区域的北斗相关产业园区和基地的建设热度不减，但存在同质化现象严重、地产利益驱动、对创业企业缺乏有效支持等问题。

C) 政策刺激促进北斗产业发展

从北斗系统开始建设以来，国家和行业密集出台了许多关于促进卫星导航应用的具体政策，尤其是在北斗区域系统正式投入运行和国家关于战略性新兴产业发展的规划出台后，国家发改委、科技部、工信部、总装、总参等部门和交通、气象、农业、公安、国土等部门，以及北京、上海、广东、陕西、湖南、湖北、四川、新疆、山东等省市纷纷出台北斗产业发展规划或行业应用推广行动计划。

2013年一系列国家层面的北斗相关重大政策相继出台，极大地促进北斗行业发展。

政策	规划要点
《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	在拓展新兴信息服务业态一节，专门强调推动北斗行业发展；
《国家卫星导航中长期发展规划》	针对新兴信息产业发布的首个规划，勾划出至 2020 年的产业蓝图和计划部署，为北斗产业发展创造了良好的政策发展大环境。

另外，卫星导航系统也被纳入新兴产业十二五规划，相关政府部门针对特定行业应用发展也指定了卫星导航系统行业的具体推进措施和目标，这些规划重点指出对二代北斗系统的应用市场进行培育，通过一系列具有相当规模的政府工程，促使细分行业内的企业提升技术、开发出具有竞争力的产品，以占领北斗卫星产业的制高点。

政策	规划要点
交通运输部公路水路交通运输信息化“十二五”发展规划	推进我国第二代卫星导航系统在交通安全、船舶航行、交通基础设施监测监控、公路运输和公众出行等领域的民用化应用建设。
民政部国家综合防灾减灾“十二五”规划	加强基层防灾减灾装备建设，研制兼容北斗二代，GPS 等卫星导航系统和通信手段的多模态、集成化的移动灾害信息终端。
国家林业局全国林业信息化发展“十二五”规划	推进北斗林业应用标准和规范体系建设、北斗林业应用终端研制、北斗林业综合管理服务平台建设、林业应用系统建设与示范应用。
中国民用航空发展“十二五”规划	开展 L5 频段、伽利略（Galileo）、北斗系统完好性服务研究。
中国民航科学技术研究院“十二五”规划	解决国产大飞机机载导航设备与北斗导航定位系统、GPS 导航定位系统、伽利略导航定位系统的兼容技术
国家安全生产监督管理总局安全生产“十二五”规划	建设危险品道路运输全程联网监管信息系统。
水利部全国水文基础设施建设“十二五”规划	中小河流水文监测二期建设工程的相关水文、雨量站点公网未覆盖地区采用北斗卫星通信方式。
农林部渔业局全国渔业发展“十二五”规划	加大渔船救生、通讯、监控系统及渔业航标的建设力度，加快信息技术在渔业安全生产中的应用。

D) 北斗产业发展面临监管政策与技术研发的突破

白皮书指出北斗产业发展缺乏统一管理，政出多门，条块分割，且随着“北

斗热”的扩散，地方产业竞争加剧，使政府支持力量分散，投入分散，缺乏统筹，实施效率低下。面对市场和产业的快速发展，依然缺乏开放透明的国家级政策，而现有的政策也缺乏稳定和具体落实。

在专利和标准等高层次的技术竞争上国内企业将面临巨大挑战，跨国公司在专利和标准上已完成布局，而我国标准体系和专利池建设滞后，使得整体产业缺乏核心竞争力，缺乏国际话语权和产业发展主动权。

我国北斗相关芯片技术的研究起步较晚，除了少数几家军工企业外，大部分企业并没有掌握核心技术，基本只以生产北斗终端为主，其技术水平处在利用外购的国外导航芯片和模块进行二次开发的阶段。整个产业集中度低，缺少龙头企业，恶性竞争时有发生，产业仍然处于“小、散、乱、低”的基本状况，需要政府有效的引导扶持和统一市场规范以优化发展环境。

3、国内行业主管部门及行业监管体制

(1) 行业主管部门

我国北斗卫星导航定位系统的主管部门是中国卫星导航定位应用管理中心，负责组织北斗卫星导航定位系统的管理建设维护、应用政策的制定与管理等。

另外，对于北斗关键元器件的研发设计，由国家发展改革委、工信部、科技部等部门负责制定相关产业规划和政策，由国防相关部门实施管理。

北斗卫星导航系统的军用资质较为严格，所有从事军用特种行业集成电路产品研发和销售的单位均不得有任何外资成份，且必须拥有“保密资格单位证书”、“军工产品质量体系认证证书”，且是经认可的“军用电子元器件合格供应商”。在民用方面则已经放开外资和民营资本参与，没有特殊门槛。

(2) 行业主要法律法规政策

名称	年份	颁发单位	与公司主营业务相关主要内容
《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发(2000)18号)	2000年	国务院	集成电路设计企业视同软件企业，可享受软件企业在增值税和所得税方面的优惠；
《国家计委关于组织实施卫星导航应用产业化专项公告》	2002年	国家计委	明确提出基本构建起产品研发制造、系统标准规范和信息综合服务的三大体系，为卫星导航应用产业发展创造良好的环境；突破若干核心技术，加快应用产品的产业化，为卫星导航应用产业发展提供技术支撑及物质基础；建设一批卫星导航应用示范工程，在技术和应用水平上接近国际先进国家，初步

			形成卫星导航应用的产业规模；
《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展税收政策的通知》	2002年	财政部、国家税务总局	规定对集成电路产品“增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策，所退税款由企业用于扩大再生产和研究开发集成电路产品”。 “对生产线宽小于0.8 微米（含）集成电路产品的生产企业，经认定后，从2002 年开始，自获利年度起实行所得税‘两免三减半’的政策”；
《北斗系统运营管理暂行办法》	2004年	北斗系统主管部门	规定北斗系统运营服务采用授权分理方式，实行许可证制度，规范了北斗系统运营服务管理；
《关于加速推进北斗卫星导航系统应用有关工作的通知》	2005年	国家发展改革委办公厅、国防科工委办公厅	明确了北斗导航系统应用的具体工作：开展北斗导航系统的应用示范，支持终端设备产业化；建立支持民用用户长期稳定使用的机制；将北斗授时信号作为时频备用系统列入国家法定技术标准，并逐步在电力、通信等行业推广使用；对导航卫星终端设备的关键元器件开发统筹安排，进一步促进终端设备国产化；
《产业结构调整指导目录（2005 年本）》	2005年	国家发展改革委	将“航空、航天技术应用及系统软硬件产品、终端产品开发生产”、“线宽1.2 微米以下大规模集成电路设计、制造”以及“卫星导航系统技术开发及设备制造”列为国家重点鼓励发展的产业；
《信息产业科技发展“十一五”规划和2020 年中长期规划纲要》	2006年	信息产业部	将“集成电路自给率显著提高，在信息安全和国防安全领域达到 70%以上”列为“十一五”发展目标，该纲要还将卫星导航地面系统及接收机和用户终端，新一代导航技术和产品的关键技术，导航、测控基础性产品的关键技术，导航、测控技术与其他专业技术融合的关键技术以及遥感产品的关键技术等列为未来 5-15 年重点发展的技术；
《2006 年中国的航天》白皮书	2006年	国务院新闻办公室	提出“完善‘北斗’导航试验卫星系统，启动并实施‘北斗’卫星导航系统计划。发展卫星导航、定位与授时的自主应用技术和产品，建立规范的、与卫星导航定位相关的位置服务支撑系统、大众化应用系列终端，扩展应用领域和市场”；
《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	2007年	国家发展改革委、科技部、商务部及国家知识产权局	将卫星导航应用服务系统列入优先发展的高新技术产业化重点领域，并提出大力发展卫星导航用芯片和嵌入式软件；
《航天发展“十一五”规划》	2007年	国防科工委	提出“在2010 年前，通过对北斗导航试验系统进行完善，满足我国及周边地区用户对卫星导航系统的需求，并进行全球系统组网和试验工作，逐步扩展为全球卫星导航系统。同时，推动卫星导航系统在空中交通管理、城市智能交通和通信等领域的应用”；“全面完成我国北斗卫星导航系统应用产业化专项，在共享平台与支撑体系、关键技术与基础

			产品、典型应用与示范工程等方面取得重要进展”； “深入开展我国卫星导航定位系统应用推广工作，扩大应用的广度和深度”；“卫星导航定位应用产业产值年均增长超过35%”；
《关于促进卫星应用产业发展的若干意见》	2007年	国家发展改革委和国防科工委	提出要“加速建立自主卫星定位导航系统，提高卫星导航应用的基础保障能力，大力促进卫星导航终端设备的产业化，推进卫星导航运营关联产业的发展”；“加快形成建立以北斗卫星导航系统为核心的民用导航产业体制”；“加强卫星导航应用的基础保障体系建设”；“大力推动卫星导航运营业的规模化、规范化发展；鼓励自主知识产权卫星导航接收芯片、关键元器件、电子地图、用户终端等产品的标准化和产业化”；
《国务院关于加强测绘工作的意见》	2007年	国务院	要求促进地理信息产业发展，培育具有自主创新能力的地理信息骨干企业，尽快掌握产业核心技术，形成一批具有自主知识产权的先进技术装备，增强我国地理信息产业的整体实力和国际竞争力，提高测绘对经济增长的贡献率，促进智能交通、现代物流、车载导航、手机定位等新兴服务业的发展。
《关于促进卫星应用产业发展若干意见》	2007年	发改委、国防科工委	要求促进卫星导航产业规模化快速发展，特别促进卫星导航运营企业和卫星导航终端设备的产业化发展，提高卫星导航应用的基础保障能力，大力促进卫星导航终端设备的产业化，推进卫星导航运营关联产业的发展。
《关于请组织申报卫星应用高技术产业化专项的通知》	2008年	发改委	决定于08-09年组织实施卫星应用高技术产业化专项，开展基于北斗/GLONASS/GPS/伽利略卫星导航系统兼容的终端模块化、小型化、低功耗技术及系统应用开发与产业化，重点促进车载前装、双频测量、高灵敏度、卫星导航系统与蜂窝电话整合等重大产品产业化。
《集成电路产业“十一五”专项规划》	2008年	信息产业部	提出“鼓励设计业与整机之间的合作，加快涉及国家安全和量大面广集成电路产品的设计开发，培育一批具有较强自主创新能力的骨干企业，开发具有自主知识产权的集成电路产品”；
《高技术产业化“十一五”规划》	2008年	国家发展改革委	将“卫星应用”与“软件和集成电路”列入十六个高技术产业化重大专项中，并将航空产业、航天产业和信息产业等十大产业领域列为“十一五”发展重点。该规划并提出“优先发展集成电路、软件和新型元器件等核心基础产品”，“大力发展集成电路设计业”，“提高自主开发软件和集成电路产品国内市场占有率”，“积极支持航空电子、航空材料产业化”，积极支持航天关键元器件，“大力推进卫星通信、卫星导航、卫星遥感领域应用技术产业化”，“突破卫星导航兼容系统的关键技术，促

			进卫星导航终端设备的产业化，加速卫星导航设备的标准化和应用的发展”。
《关于2009年继续组织实施卫星应用高技术产业化专项的补充通知》	2009年	发改委高技术产业司	将卫星导航应用领域、卫星遥感领域作为支持重点。
《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年	国务院	要求“积极推进空间基础设施建设，促进卫星及其应用产业发展”。
《导航与位置服务产业科技发展“十二五”专项规划》（征求意见稿）	2012年	科学技术部	十二五期间，导航与位置服务产业将直接形成1000亿以上的规模产业；初步建立5个高新技术产业化基地；并培育30家创新型企业；形成10个左右的示范和试验应用。
《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发32号文）	2013年	国务院	加快推动北斗导航核心技术研发和产业化，推动北斗导航与移动通信、地理信息、卫星遥感、移动互联网等融合发展，支持位置信息服务（LBS）市场拓展。完善北斗导航基础设施，推进北斗导航服务模式和产品创新，在重点区域和交通、减灾、电信、能源、金融等重点领域开展示范应用，逐步推进北斗导航和授时的规模化应用。

4、行业壁垒

（1）技术壁垒

卫星定位导航系统属于高科技制造业，公司所属的终端设备制造虽然是整个产业链中技术难度较低的，但却是最贴近市场和解决实际生产生活需求的。不仅牵涉到嵌入式硬件、嵌入式软件、计算机软件开发、手机应用程序开发等多个学科技术，对公司的总体设计整合能力要求较高；而且又体现出消费电子类产品的特点，对功能定位、外观设计等市场偏好要求很高，公司必须具备较快的应变能力和良好的设计能力。

在行业定制产品上，由于每个行业都有其特殊需求，对于不了解该行业的企业来说很难满足客户需求。因此，综合系统集成提供商需要了解和掌握该行业的需求和技术，同时还需要具备跨平台、跨产品设计方案的能力，以及处理各种复杂情况的能力。这些能力不仅需要长时期沉淀和积累，还需要行业专家的指导和咨询，所以对于每一个行业都有较高的技术壁垒。

（2）客户渠道壁垒

丰富的行业经验与成熟的设备设计方案是综合系统集成提供商取得客户信任的决定性因素之一，需要通过长期的市场拓展与实践，才能逐步实现经验积累，

快速形成成熟的设计方案并投入生产，这对于获取订单十分重要。公司报告期内的客户包括环保、电力、汽车等重要行业，为公司后续客户开拓创造了优良条件。

（3）供应商渠道壁垒

卫星导航系统的核心芯片厂商处在整个行业产业链的最上游，能否获得芯片厂商稳定的供货保障与底层芯片软件的技术支持将直接决定终端产品厂商能否快速的研发设备软硬件集成解决方案和按时完成产品的生产制造。这需要芯片厂商认可终端厂商的技术能力和业务能力，而对于行业的新进入者，获取芯片厂商的信任和支持需要一定时间的积累。

（4）人才壁垒

现代高科技企业的发展很大程度上取决于能否跟上行业需求的变化和技术更新换代的步伐，因此需要大批高水平的行业应用人才、技术开发人才以及管理人才。新的进入者难以在短时间内积累多个领域的专业人才，因而人才成为重要的行业进入壁垒。

（二）市场规模

1、全球卫星导航系统市场情况

预计未来几十年，全球卫星导航系统设备的终端渗透率将会继续扩大，最终达到全球人均一台接收器。欧美居民人均设备将从一台上升为三台，而全球其他地区也会从每十人一台提高到每两人一台。

各国已经出台多种政策支持促进卫星导航设备的使用，包括欧洲 ecall，美国的移动 911，欧洲的 112，SAR（Search and Rescue）服务等，它们成为未来五到十年欧洲与北美市场的增长动力。全球卫星导航系统相关市场预期将在 2022 年达到 2500 亿欧元，核心市场收入 2019 年有望达到 1000 亿欧元。

2、北斗卫星导航系统的主要应用领域

北斗卫星导航系统的主要应用分为军用和民用领域。军用领域主要是在军事装备，例如导弹，火炮，飞机，军舰和单兵使用等，增速主要来自于军费增长。根据美军军用 GPS 占军费开支 1.5% 的比例计算，北斗潜在的军用市场容量在 100 亿元左右。而民用领域主要分为测绘、行业应用和大众消费三个市场。主要有定位采集、导航监控、授时和通信等终端应用。根据中国卫星导航定位协会数据，2010 年全国卫星导航系统产值为约 500 亿元，但北斗终端仅占 5% 的市场份额。

3、北斗市场规模将会较快发展

卫星导航技术关系国家军事和信息安全，国家对北斗快速实现产业化有较大动力。目前北斗与 GPS 的差距体现在：卫星数量和覆盖范围；GPS 共计有 24 颗工作卫星，早已实现全球覆盖，北斗目前有 16 颗卫星，实现了亚太地区覆盖，预计今年 10 月开始新一轮发射周期，到 2020 年左右建成 30 颗在轨卫星，实现全球覆盖。增强系统差距较大；GPS 有用庞大成熟的空间和地面信号增强系统，全球主要区域增强系统包括 WAAS(美国)、EGNOS(欧洲)、MSAS(日本)、IRNSS(印度)等等；另外有很多行业专用领域的信号增强系统，如美国海岸警卫队的 DGPS 系统，通过 86 个地面站，将定位精度从 15-20 米提高到 1.5-2 米水平，从而大大提高了应用的准确度，预计随着北斗地面系统的不断增强，以及在周边国家合作部署的加快，北斗适用的行业应用快速增加，从而带来巨大收入机会。目前未来北斗市场规模的预测尚存在较大分歧，主要取决于国家意志。但多数预测北斗核心市场未来几年将会有爆发性增长，在 2020 年前后有望逼近千亿。

（三）基本风险特征

1、行业风险

（1）北斗导航系统建设不及预期的风险

北斗行业由国家意志支撑，政策层面风险不大。然而卫星发射和运营毕竟有风险，如果由于不可抗力导致北斗系统的组网运行时间推迟，会对行业的持续高速发展产生一定风险。

对策：北斗系统天然具备对世界上其他三大卫星导航系统 GPS、伽利略、格洛纳斯系统的兼容优势，公司也进行了一定的技术储备，具有研发其他导航系统产品的能力。

2、自身风险

（1）客户数量较少

公司在报告期内完成的业务较少，可能导致持续经营能力存在一定风险，在整体发展上也受制于客户拓展。

对策：公司从过去的以项目为主，转向研发设计标准化产品，向北斗系统运营维护商进行转型。新开发的“北斗天使”智能手环预计会在 9 月份开始测试。

（2）代工风险

公司的消费电子产品制造采用委托外部厂商加工的模式，不能直接控制生产进度和产品质量，在产品交付方面存在一定的风险。

对策：公司制定了严格标准挑选代工厂，并对代工厂的生产过程采取严格的质量把关和数量控制。公司同时与符合质量要求的代工厂保持联系，防御委外加工带来的风险。

（3）规模偏小

由于专注于北斗导航系统产品的开发，公司目前在人员规模，业务收入方面相对于行业内的主要竞争对手仍然偏小，资源把控和抵御外部风险的能力较弱。

对策：公司致力于开发新产品，丰富产品类型。本次挂牌后，公司将充分与资本市场结合，利用资本的力量壮大规模，向产业的上游方向发展。公司的目标是建成类似联发科这样有包括芯片在内的综合设计生产能力的伟大企业。

（四）公司所处行业地位

1、行业竞争态势

（1）行业竞争情况

目前国内从事卫星导航业务的公司超过一万家，从业人数超过 30 万人。其中大多数是小微企业。从事北斗业务的公司也有上百家，主要集中在深圳、江苏、四川、北京等地区。多数非上市企业专注于终端设备或者一个小的细分领域，只有少数几家大型企业具有上下游完整的产业链。上市公司中共有 14 家涉足北斗导航业务，但在主要客户范围上都集中在军用和行业应用等领域，目前中国完全基于民用的北斗企业几乎没有。

行业内主要上市公司如下表：

序号	公司名称	股票代码	和公司业务类似的业务
1	振芯科技	300101	北斗卫星导航定位应用系统
2	华力创通	300045	车载民用北斗导航系统
3	中海达	300177	地理信息系统数据采集
4	北斗星通	002151	基于北斗的信息应用系统集成
5	海格通信	002465	北斗导航接收设备
6	合众思壮	002383	车载导航产品

（2）公司竞争地位

目前我国的北斗产业属于起步阶段。大型企业产业链较长，涉足面比较广。从芯片生产到终端设备都有涉及。但是光靠屈指可数的几家大型企业无法满足全部市场需求，因此大企业对行业的控制力主要体现在上游的芯片制造，下游的设

备应用领域则有多家小型的民营企业参与。

上市公司等大型北斗企业在下游主要客户对象都是军用或者行业应用领域。这两个领域的特点是高门槛、高利润。军用和行业领域对导航系统的要求是高精度、高速度，其芯片、天线等硬件设备要求高、设计生产难度大，普通小型民营企业无法涉足。其主要经营风险还在于前期的大量资本投资建设是否能够收回。而在相对开放的民用领域，目前由于北斗芯片在功耗、大小、单价等方面逊于GPS，北斗产品相对GPS产品来说竞争力不足，因此大型企业不具备竞争优势。

公司立志于做北斗民用企业第一家。由于定位清晰，只做整体解决方案提供商，凭借优秀的竞标能力，在报告期内几单业务均没有遇到强大的直接竞争对手。目前国内北斗行业的生态还属于初始阶段，除了车载设备竞争激烈以外，在项目总包方面，各个企业基本在能力圈范围内经营业务，互相间竞争并不多。

2、公司竞争优势分析：

（1）客户资源优势

在过去的几年中，公司成功打入了环保、电力、汽车几个导航系统应用的重要行业。凭借出色的完成任务，在客户中积累了口碑，为在行业内扩展新的客户打下良好的基础。同时公司还在积极开拓石油、教育、民政等领域，这些行业都有难以进入，一旦进入后容易使客户产生黏性的特点。未来公司的前景非常广阔。

（2）设备国产化的优势

公司一直立足于做民族智能服务提供商，所有核心设备均为国产。在龙芯北斗开发平台上有较长时间独到的技术积累。这使公司在政府招投标方面极具优势。随着国内“去IOE”化的浪潮，以及政府和国企采购越加偏向国产装备，公司无疑将比竞争对手更容易赢得国家招标。

3、竞争劣势分析

（1）规模相对较小，抵御风险能力较弱

公司成立时间相对较晚，目前在人员规模、业务收入方面相较于行业内的主要竞争对手仍然偏小，资源控制和抵御外部风险的能力较弱。

对策：公司将借助包括本次挂牌在内的多个渠道筹集资金，积极布局向产业上游扩张，不断完善和丰富产品服务种类。公司将合理使用所获得的资金支持，争取未来参股芯片制造公司，从而真正掌握核心关键技术，改变国内北斗芯片制

造技术薄弱的现状，成为国际一流的民族设备制造商。

(2) 客户数量较少，业务和收入偏低

公司在报告期内只有几单业务，虽然毛利率很高，但综合收入和利润总额还是偏低，这跟公司的规模较小也是相关的。这样规模的企业虽然在行业初始时期比较常见，但随着行业发展，市场优胜劣汰，小企业既存在通过成长兼并做大的机会，也存在经营不善最后退出市场的风险。

对策：北斗导航系统按计划顺利组网，极大推动了近年来北斗相关产业的发展，整个行业处于爆发式增长的前夜。公司下决心告别过去的经营模式，通过挂牌新三板向现代企业管理制度转变。同时借助资本市场，充分发挥资源配置优势，争取又快又好的健康发展，争取更好的实现企业社会价值，将国家的最高科技成果转化为普通民众能够受益的消费产品。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，有限公司制订了有限《公司章程》，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；有限公司阶段未设董事会，设有执行董事一名和监事一名。有限公司历次增资、工商登记事项变更以及整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外投资等管理制度，“三会”记录留存不甚完整等。

2014年6月，有限公司聘请审计机构、资产评估机构出具了相关专业报告，开始整体变更工作，公司治理得到了进一步规范。2014年7月1日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，原有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立了江苏艾倍科科技股份有限公司，选举产生了董事会成员、除职工代表监事外的其他监事会成员（两名职工代表监事通过职工代表大会选举产生，任期与非职工监事相同）；同日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，分别选举了董事长、任命了总经理、财务总监和董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了“三会”管理制度和公司治理的相关制度。

股份公司股东大会由杨建中、黑海燕、李剑和周志黔4名自然人股东组成。公司董事会由马思宏、李剑、田景熙、张颖和黑海燕五位董事组成，董事长由马思宏担任。监事会由周志黔、冯书武和卞保磊三名监事组成，监事会主席由周志黔担任，冯书武、卞保磊为职工代表监事。公司高级管理人员包括总经理1名，由马思宏担任；财务总监1名，由张国俭担任；董事会秘书1名，由段娉娉担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司已通过章程对董事会和监事的任期进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺会严格按照法律与公司章程的规定，切实履行好董事会与监事换届义务。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照公司章程及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司创立大会还审议通过了依据《非上市公众公司监督管理办法》、《非

上市公众公司监督指引第3号——章程必备条款》等相关规定制定的《江苏艾倍科科技股份有限公司章程》，以及《“三会”议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》。

2014年7月8日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案并授权董事会具体办理；并申请召开临时股东大会。

2014年7月25日，股份公司召开2014年度第一次临时股东大会，通过了上述议案。

截至本说明书披露日，股份公司共召开了2次股东大会、2次董事会和1次监事会。公司整体变更以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署并归档保存，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利，监事会能够正常发挥监督作用。

综上，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。通过整体变更，公司进一步健全了公司治理结构，通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述

治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司自2012年1月1日起至今不存在重大违法违规行，公司就此出具了相关声明。

公司控股股东、实际控制人杨建中不存在最近两年内因违法违规行为而受到处罚的情况。杨建中就此出具了相关声明。

四、公司独立性

（一）业务独立情况

公司的产、供、销系统完整，业务流程独立，公司的供应、销售部门和渠道独立。公司独立进行研发、生产和经营，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力；公司具有独立的研发团队，产品或服务所需的核心技术均系自主研发；公司拥有独立的经营场所。

公司报告期内与控股股东、实际控制人参股的上海思禾环境技术有限公司和舟山悦嘉能源科技有限公司存在数笔关联销售（关联销售的具体内容、定价详见本说明书第四节 公司财务之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）

报告期内的关联方交易”)。公司为上海思禾提供移动式环境监测管理信息平台,该关联交易使公司得以发挥在定位、监测及后台管理系统方面的技术优势,为今后公司拓展环境监测等市场提供基础;公司为舟山悦嘉提供光伏发电控制器及逆变器、风力发电控制器及逆变器产品的技术研发服务,该关联交易通过发挥公司在导航定位、监测等方面的技术优势为舟山悦嘉提供研发服务,拓展和积累了公司在海洋型环境定位及信息传输控制方面的技术经验,为今后公司拓展该行业技术服务提供基础。上述交易价格遵循了公开、公平和价格公允、合理的原则,属于公司为业务发展而正常开展的经营,对公司未来的市场开拓有所帮助。报告期内,由于公司整体经营规模较小,关联销售占营业收入比重较大,但近两年一期已呈现逐年下降的趋势。为降低和逐步消除关联方交易,公司控股股东杨建中已于申请挂牌前将对上述关联企业的投资全部转让。同时,从报告期后已签约的合同情况来看,以及公司逐步开拓北斗手表的民用产品业务,预计公司今后的关联交易占比会继续大幅下降,对公司整体经营不构成重大影响。公司未来不会存在对控股股东、实际控制人及其控制企业的业务依赖关系。

(二) 资产独立情况

股份公司系由江苏艾倍科科技有限公司整体变更设立。股份公司设立时,整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务,未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰,不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施,公司所有的知识产权均系自主研发获得,并拥有全部权利。产权清晰,专利权人明确。

(三) 人员独立情况

公司控股股东及实际控制人、公司的总经理、财务总监和董事会秘书等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务的情形,不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

(四) 财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系,能够独立做出财务决策,具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户,依法独立进行纳税申报和履行纳税义务,不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

(五) 机构独立情况

公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人是自然人杨建中。截至本说明书出具日，杨建中除本公司以外，另有投资一家其他企业，即上海悦嘉实业股份有限公司。

悦嘉实业设立于2010年6月10日，法定代表人为姜永正，住所为上海市普陀区真南路2125号2号楼213室，注册资本为人民币500万元。悦嘉实业共有股东两名，均为自然人，其中杨建中出资350万元，持股比例为70%，另一自然人王雨晨出资150万元，持股比例为30%。悦嘉实业的经营范围为：实业投资、企业管理咨询、工程建设、投资咨询、计算机系统服务，机械设备、电子产品、五金交电、机电设备的批发零售【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

悦嘉实业是自然人杨建中设立的以实业投资为目的的企业，目前无实际业务。悦嘉实业与公司在经营范围上相差较远，且未持有公司任何权益。综上，悦嘉实业与公司不存在同业竞争。

报告期内，杨建中曾经投资过、报告期后已进行股权转让的企业还包括上海思禾环境技术有限公司、舟山悦嘉能源科技有限公司和上海悦嘉能源科技有限公司，具体情况分别为：

1) 上海思禾，设立于2008年3月27日，法定代表人为黄新梅，住所为上海市宝山区长江西路1180号402-13室，注册资本为人民币500万元，经营范围为：（环境技术、环保工程）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务；环境卫生检测评价。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

思禾环境目前共有3名自然人股东，其中黄新梅出资250万元，持股比例为50%；王雨晨出资247.5万元，持股比例为49.5%；周斌出资2.5万元，持股比例为0.5%。

报告期内，杨建中曾出资250万元、持有上海思禾50%的股权。2014年5月28日，杨建中与王雨晨、周斌签署股权转让协议，以247.5万元向王雨晨转让了49.5%

的股权，以2.5万元向周斌转让了0.5%的股权。

2) 舟山悦嘉，设立于2012年9月27日，法定代表人为李耀娟，住所为舟山市定海区临城街道体育路18号（舟山科技创新研发区内），注册资本为人民币100万元，经营范围为：一般经营项目：清洁能源的技术开发与服务。

舟山悦嘉在杨建中股权转让后的股权结构为：注册资本为100万元，共有3名自然人股东，其中吴长水出资40万元，持股比例为40%；李耀娟出资30万元，持股比例为30%，李小双出资30万元，持股比例为30%（注：根据全国企业信用信息公示系统登记信息得知，此后李耀娟与李小双又将股权转让给了自然人周文清，目前股权结构为吴长水持股40%、周文清持股60%）。

报告期内，杨建中曾出资30万元、持有舟山悦嘉30%的股权。2014年7月21日，杨建中与李小双签署股权转让协议，以30万元向李小双转让了30%的股权。

3) 上海悦嘉，设立于2010年7月9日，法定代表人为王雨晨，住所为上海市张江高科技园区达尔文路88号1幢232室，注册资本为人民币150万元，经营范围为：能源技术的开发，并提供相关的技术咨询、技术转让、技术服务，节能产品、环保产品、照明产品、电子产品、仪器仪表、电机设备的研发和销售，从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

上海悦嘉目前共有2名自然人股东，其中王雨晨出资30万元，持股比例为20%，刘煦檬出资120万元，持股比例为80%。

报告期内，杨建中曾出资70万元、持有上海悦嘉46.7%的股份，悦嘉实业曾出资50万元、持有上海悦嘉33.3%的股权，王雨晨出资30万元、持有上海悦嘉20%的股权。2014年6月2日，悦嘉实业与刘煦檬签署股权转让协议，以50万元向刘煦檬转让了33.3%的股权。2014年6月25日，杨建中与刘煦檬签署股权转让协议，以70万元向刘煦檬转让了46.7%的股权。

以上三家企业中，上海思禾和舟山悦嘉从事的均为环境技术与清洁能源业务，报告期内作为公司客户向公司采购过整体解决方案，在主营业务方面与公司有较大的差别，虽然报告期内杨建中也在上述两家企业持股，但不构成同业竞争。

上海悦嘉的主营范围也是能源技术与开发，且截至杨建中将股权转让之前未曾开展实际经营，与公司不构成同业竞争。

为了避免将来上述企业与公司产生同业竞争的可能,同时也是为了更好地集中精力保证公司发展,控股股东、实际控制人杨建中已于申请挂牌前将上述三家企业的股权全部转让,不再在上述三家企业中持有任何权益或担任任何职务。杨建中对此出具了书面证明。

同时,为避免今后出现同业竞争情形,控股股东、实际控制人杨建中亦出具了《避免同业竞争承诺函》,具体内容如下:

“本人目前未从事或参与拟挂牌公司存在同业竞争的行为,与拟挂牌公司不存在同业竞争。为避免与拟挂牌公司产生新的或潜在的同业竞争,本人承诺如下:

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对拟挂牌公司构成竞争的业务及活动,或拥有与拟挂牌公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为拟挂牌公司股东/董事/监事/高级管理人员期间,本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给拟挂牌公司造成的全部经济损失。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

(一) 资金占用、提供担保情况

审计报告期内,公司与关联方之间发生的资金往来情况详见本说明书第四节公司财务之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“(三)关联方资金往来”。

公司报告期初期由于研发投入较大,业务收入来源较少,控股股东杨建中为支持企业正常运营,出借资金给公司维持资金正常周转,故2012年末公司其他应付款——杨建中余额为1,058,800.00元。2013年至今,随着公司经营业绩逐年好转,公司已偿还上述借款。另外,截至2014年5月31日止,公司其他应收款余额较大的明细为应收南京艾倍科幼儿园690,000.00元,应收淮安教育局260,000.00元,主要原因系公司拟面向幼儿园市场推出公司自主研发的“北斗手表”产品,支付给合作幼儿园及主管部门的合作保证金。除此之外,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

股份公司成立之初，公司治理不够健全，没有针对关联交易制定具体的规章制度，公司的关联方往来虽然经过了相关决策机构或管理人员的批准，但其决策过程并且制度化、决策记录也未能做到逐一留痕保存。整体变更之后，公司加强了对关联往来的规范。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

(二) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过《公司章程》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》和《关联交易管理制度》等制度，从制度上规范控股股东及其关联方的行为，防止其占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

姓名	职务	间接持股数（股）	持股比例
马思宏	董事、总经理	0	0%
李剑	董事	1,000,000	10%
田景熙	董事	0	0%
张颖	董事	0	0%
黑海燕	董事	2,000,000	20%
周志黔	监事会主席	500,000	5%
冯书武	监事	0	0%
卞保磊	监事	0	0%
张国俭	财务总监	0	0%
段娉婷	董事会秘书	0	0%
合计	--	3,500,000	35%

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日, 控股股东、实际控制人已与公司签订了《避免同业竞争承诺函》。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日, 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下表:

序号	姓名	在本公司任职情况	在其他单位任职情况
1	李剑	董事	中国太平洋财产保险股份有限公司, 任风险管理部高级经理、资深经理
			无锡井通网络科技有限公司, 任总经理
2	田景熙	董事	江苏省智能建筑专委会, 任学组委员
			江苏省信息中心, 任研究员级高级工程师
			中国电子学会-架构及模型学组, 任主任
			中国智慧城市建设促进会江苏分会, 任副会长
			中国电子学会电子商务专家委员会, 任委员
3	张颖	董事	上海益联企业(集团)有限公司, 任财务总监
4	周志黔	监事会主席	安徽省电力公司检修公司, 任技术管理专职
			上海井融网络科技有限公司, 任监事
			北京井大融合投资管理有限公司, 任经理

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日, 公司董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下表:

序号	姓名	本公司职务	对外投资企业名称	持股比例
1	李剑	董事	无锡井通网络科技有限公司	30%
2	周志黔	监事会主席	上海井融网络科技有限公司	60%
			北京井大融合投资管理有限公司	60%

以上董事、监事、高级管理人员的对外投资均未与公司利益造成冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

有限公司阶段：有限公司设立于 2008 年 6 月 24 日，2010 年 8 月杨建中通过股权转让成为控股股东、实际控制人。有限公司阶段未设董事会、监事会，设一名执行董事，由杨建中担任；设监事一人，由张丽娜担任；设总经理一名，由杨建中担任、后转由马思宏担任。

2014年7月，有限公司整体变更为股份公司，于当月1日召开创立大会暨股份公司第一次股东大会，设置董事会，由马思宏、李剑、田景熙、张颖和黑海燕五位董事组成，董事长为马思宏；设置监事会，由周志黔、冯书武和卞保磊三位监事组成，其中周志黔担任监事会主席；完善了高级管理人员的设置，设总经理1名，由马思宏担任；财务总监1名，由张国俭担任；董事会秘书1名，由段娉娉担任。

上述董事、监事和高级管理人员的变更是出于规范公司的治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见类型

公司2012年度、2013年度、2014年1-5月的财务报告已经由具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审[2014]6-91号标准无保留意见的审计报告。

(二) 经审计的两年及一期财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,883,121.33	20,164.48	28,487.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,927,691.37	1,671,689.25	186,000.00
预付款项	104,000.00	25,740.00	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	938,108.09	254,063.25	22,338.40
买入返售金融资产			
存货		397,228.63	709,053.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	119,875.63	103.95	
流动资产合计	7,972,796.42	2,368,989.56	945,878.49

非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,287,923.77	1,491,436.01	3,883.38
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,055,318.19		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	343,000.00	378,000.00	
递延所得税资产	37,707.89	240,142.84	277,750.80
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,723,949.85	2,109,578.85	281,634.18
资产总计	10,696,746.27	4,478,568.41	1,227,512.67

资产负债表（续）

单位：元

负债	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	10,000.00	192,600.00	
预收款项			

应付职工薪酬	92,200.00		
应交税费	94,152.29	4,947.18	
应付利息			
应付股利			
其他应付款	270,000.00		1,058,800.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	466,352.29	197,547.18	1,058,800.00
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	466,352.29	197,547.18	1,058,800.00
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	230,393.98	-718,978.77	-831,287.33
所有者权益合计	10,230,393.98	4,281,021.23	168,712.67
负债和所有者权益总计	10,696,746.27	4,478,568.41	1,227,512.67

利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59

减：营业成本	1,248,681.19	754,449.10	160,000.00
营业税金及附加	11,437.48	16,944.28	1,922.33
销售费用			
管理费用	1,377,659.14	1,380,476.49	1,434,424.86
财务费用	300.02	326.78	173.94
资产减值损失	-31,050.16	133,548.11	48,333.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润 （亏损以“-”号填列）	1,265,990.34	150,079.39	-1,110,874.14
加：营业外收入			
减：营业外支出	79.01	162.87	116.20
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）	1,265,911.33	149,916.52	-1,110,990.34
减：所得税费用	316,538.58	37,607.96	-277,621.73
四、净利润 （净亏损以“-”号填列）	949,372.75	112,308.56	-833,368.61
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）基本每股收益			
六、其他综合收益 （其他综合亏损以“-”号填列）			
七、综合收益总额 （综合亏损总额以“-”号填列）	949,372.75	112,308.56	-833,368.61

现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,916,449.60	971,774.40	568,500.00
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金	270,035.98	105.68	1,058,927.06
经营活动现金流入小计	4,186,485.58	971,880.08	1,627,427.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,292,420.29	23,634.18	
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	368,072.08	927,623.34	1,590,258.23
支付的各项税费	126,957.47	159,048.91	28,568.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,450,608.75	1,828,097.25	69,873.71
经营活动现金流出小计	3,238,058.59	2,938,403.68	1,688,700.42
经营活动产生的现金流量净额	948,426.99	-1,966,523.60	-61,273.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,085,470.15	1,621,799.00	
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,085,470.15	1,621,799.00	
投资活动产生的现金流量净额	-1,085,470.15	-1,621,799.00	
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	5,000,000.00	4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	4,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	5,000,000.00	4,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,862,956.85	-8,322.61	-61,273.36
加：期初现金及现金等价物余额	20,164.48	28,487.09	89,760.45
六、期末现金及现金等价物余额	4,883,121.33	20,164.48	28,487.09

所有者权益变动表

2014年1-5月

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00			-718,978.77	4,281,021.23
加：1.会计政策变更					
2.前期差错更正					
二、本期期初余额	5,000,000.00			-718,978.77	4,281,021.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,000,000.00			949,372.75	5,949,372.75
(一) 净利润				239,556.58	239,556.58

(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				239,556.58	239,556.58
(三) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00				5,000,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00				5,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 其他					
四、本期期末余额	10,000,000.00			230,393.98	10,230,393.98

所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000.00			-831,287.33	168,712.67
加：1. 会计政策变更					
2. 前期差错更正					
二、本期期初余额	1,000,000.00			-831,287.33	168,712.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,000,000.00			112,308.56	4,112,308.56
(一) 净利润				112,308.56	112,308.56

(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				112,308.56	112,308.56
(三) 所有者投入和减少资本	4,000,000.00				4,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00				4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 其他					
四、本期期末余额	5,000,000.00			-718,978.77	4,281,021.23

所有者权益变动表

2012 年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000.00			2,081.28	1,002,081.28
加：1. 会计政策变更					
2. 前期差错更正				2,081.28	2,081.28
二、本期期初余额	1,000,000.00			-833,368.61	166,631.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号					

填列)					
(一) 净利润				-833,368.61	-833,368.61
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				-833,368.61	-833,368.61
(三) 所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 其他					
四、本期期末余额	1,000,000.00			-831,287.33	168,712.67

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编

报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收账款单个客户 100 万元以上（含 100 万元）、其他应收款单个客户 50 万元以上（含 50 万元）的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征	账龄分析法

(2) 以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1—2 年	10	10

2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且账龄 5 年以上的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备; 经单独测试未发生减值的, 包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中按账龄分析法计提坏账准备。

4、对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(七) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、未验收项目成本。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

（八）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67

3、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（九）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	预计使用寿命
软件使用权	5年

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法：长期待摊费用按直线法摊销。

2、摊销年限：

类别	预计使用寿命
装修费	5 年

（十一）收入

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资

产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十三) 主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

报告期内，公司的主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

(十四) 前期差错更正说明

报告期内未发生前期会计差错更正事项。

三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期主要会计数据和财务指标

单位：元

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59
净利润(元)	949,372.75	112,308.56	-833,368.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润	949,372.75	112,308.56	-833,368.61
扣除非经常性损益后的净利润	949,293.74	112,145.69	-833,484.81
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	949,293.74	112,145.69	-833,484.81
毛利率	67.76%	69.03%	70.04%
净资产收益率	16.49%	49.94%	-142.36%
扣除非经常性损益后净资产收益率	16.50%	50.02%	-142.34%
基本每股收益	0.19	0.11	-0.83
稀释每股收益	0.19	0.11	-0.83

经营活动产生的现金流量净额	948,426.99	-1,966,523.60	-61,273.36
每股经营活动产生的现金流量净额	0.09	-0.39	-0.06
应收账款周转率	0.50	0.59	0.56
存货周转率	1.57	0.34	0.05
财务指标	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	10,696,746.27	4,478,568.41	1,227,512.67
股东权益合计	10,230,393.98	4,281,021.23	168,712.67
归属于申请挂牌公司股东权益合计	10,230,393.98	4,281,021.23	168,712.67
每股净资产	1.02	0.86	0.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.02	0.86	0.17
资产负债率	4.36%	4.41%	86.26%
流动比率	17.1	11.99	0.89
速动比率	17.1	9.98	0.22

注：1、净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。若按照折股后股本总额1000万股来计算，则公司2012年度、2013年度、2014年1-5月每股收益分别为-0.08元、0.01元、0.09元，每股净资产分别为0.02元、0.43元、1.02元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.01元、-0.20元、0.09元。

（二）盈利能力分析

2012年、2013年及2014年1-5月公司综合毛利率分别为70.04%、69.03%、67.76%，公司毛利率总体保持稳定。

2012年、2013年、2014年1-5月份公司净资产收益率分别为-142.36%、49.94%、16.49%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为-142.34%、50.02%、16.50%。2013年公司净资产收益率较2012年大幅上升，主要系2013年公司营业收入大幅增加导致营业利润增加所致。

报告期内公司销售收入持续增长，毛利率稳定在70%左右。由于公司整体规模偏小，加之公司在技术研发方面一直保持较大投入，故对公司短期盈利能力造成一定影响。2014年1-5月、2013年、2012年公司营业收入分别为3,873,018.01元、2,435,824.15元、533,980.59元，营业利润分别1,265,990.34元、150,079.39元、-1,110,874.14元；净利润分别为949,372.75元、112,308.56元、-833,368.61

元。主要原因系公司报告期内尚处于从研发阶段逐步拓展市场的阶段，客户整体数量较少，虽然行业项目实施毛利率较高，但整体收入规模较小，且下游客户渠道也需要一定周期和投入才能建立完善。针对发展初期市场拓展能力偏弱的情况，公司重点选择环境监测、电力两大行业作为切入口，通过与 1-2 家行业客户进行深度合作，积累在该行业的实施案例经验，再通过一些有下游客户资源的代理商开展区域代理合作，逐步拓展下游客户市场，从报告期内的收入增长情况来看，公司市场拓展策略实施效果较好。未来，公司将重点发展两类核心业务：一方面行业项目业务方面，加大市场开拓能力，凭借自身研发技术优势和特定行业实施经验，不断扩展区域及相关行业市场，提高营收规模；另一方面，公司已开始推出面向幼儿市场的“北斗手表”产品系列，目前已和一些试点幼儿园建立合作，并开拓了代理商渠道，通过建立扩大稳固的产品市场，降低公司对项目实施业务不确定性产生的风险。

（三）偿债能力分析

2012年、2013年及2014年1-5月末公司资产负债率分别为86.26%、4.41%、4.36%。公司2012年末资产负债率偏高，主要系报告期初期公司集中精力投入技术研发，营收规模偏小，公司经营利润难以维系正常运营，公司存在向控股股东杨建中拆借大额资金用于公司运营的情况，故导致2012年末的资产负债率达到86.26%。随着公司主营业务逐步进入良性循环，股东后续持续增资，使得2013年末、2014年5月末公司的资产负债率降到了5%以下，长期偿债能力优良。

2012年、2013年及2014年1-5月末公司流动比率分别为0.89、11.99、17.1，速动比率分别为0.22、9.98、17.1。2013年短期偿债能力较2012年呈现大幅上升，主要系2013年公司经营业务快速发展，股东新增资400万元，公司及时偿还了大额借款所致。

（四）营运能力分析

2012年、2013年、2014年1-5月公司应收账款周转率分别为0.56、0.59、0.50，应收账款周转速度波动较为平稳，符合公司主营系统集成的业务特点。公司2012年、2013年、2014年1-5月存货周转率分别为0.05、0.34、1.57，主要系随着公司业务规模扩大，项目开发成本周转速度加快。

（五）现金流量分析

2012年、2013年、2014年1-5月公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.06元、-0.39元、0.09元，报告期内公司投入大量资金进行研发，而营业收入整体规模较小，2012年度的研发支出达到同期营业收入近1.6倍，因此，2012年、2013年公司经营现金流量净额为负数。

2012年、2013年、2014年1-5月公司投资活动产生的现金流量净额分别为0元、-2,041,799.00元和-1,085,470.15元，公司投资活动现金流主要为购置固定资产以及无形资产支出。

2012年、2013年、2014年1-5月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0元、4,000,000.00元和5,000,000.00元，公司筹资活动现金流主要为增资扩股收到的现金。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各类收入确认方法

报告期内，公司主营业务是基于北斗导航技术的信息应用系统集成及开发服务，具体包括：（1）系统集成服务，即，以自主研发的北斗导航应用软硬件为基础，根据不同行业客户的应用需求，通过软硬件集成将导航定位、自动控制、通讯、传感等技术应用于客户的业务管理流程优化整合，提供感知位置、跟踪监控、管理服务的信息系统应用平台，提高行业客户运营作业效率和管理效能。

基于北斗导航技术的信息应用系统集成服务主要通过投标方式与客户建立供货关系，按合同约定进行交易。系统集成项目通常需要经过咨询、方案设计、软件开发、采购、系统搭建、交付验收等过程，由于在客户尚未对系统集成项目进行验收之前，项目并未最终实施完毕，风险与报酬尚未完全转移，理论上还存在客户要求退货或者追加成本的可能。因此，公司从会计政策的稳健性角度考虑，对于系统集成项目收入，需要在完成交付安装调试并取得客户盖章确认的验收单，采确认系统集成收入的实现。

（2）系统软件开发服务，公司凭借自身的技术优势，为客户提供软件开发服务。公司按照合同要求完成技术成果提交给客户，经客户测试验收后确认收入实现。

（二）报告期公司营业收入的构成、变动趋势及原因

1、报告期各类业务收入构成情况

公司营业收入构成及比重情况

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00
合计	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00

比较最近两年一期的销售收入构成，公司营业收入全部来源于主营业务，主营业务突出。公司销售模式报告期内没有发生改变，对其收入确认没有影响。

报告期内，公司营业收入快速增长，2012年、2013年和2014年1-5月公司营业收入分别为533,980.59元、2,435,824.15元和3,873,018.01元，2013年营业收入同比增长356.16%，主要原因系公司2013年度业务拓展力度加大，业务量大幅提升，行业应用扩展到环境监测、电力、运输等领域，其中，新增环境监测系统应用项目贡献收入达到214.54万元。

(1) 主营业务收入构成

单位：元

业务类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成及开发服务	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00
合计	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00

(2) 主营业务收入按地区划分

单位：元

地区	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比重(%)	营业收入	比重(%)	营业收入	比重(%)
江浙沪地区	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00
合计	3,873,018.01	100.00	2,435,824.15	100.00	533,980.59	100.00

2、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	2013年较上年 增加额	2013年较上年 增长率
营业收入	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59	1,901,843.56	356.16%

营业成本	1,248,681.19	754,449.10	160,000.00	594,449.10	371.53%
营业利润	1,265,990.34	150,079.39	-1,110,874.14	1,260,953.53	113.51%
利润总额	1,265,911.33	149,916.52	-1,110,990.34	1,260,906.86	113.49%
净利润	949,372.75	112,308.56	-833,368.61	945,677.17	113.48%

报告期内，公司营业收入呈现快速增长趋势，与其业务发展态势保持一致。2013 年营业利润、净利润分别较 2012 年度增长了 113.51% 和 113.48%，主要系随着公司业务快速拓展，营业收入大幅增长所致。

（三）报告期内各类业务毛利率情况

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利率
2014 年 1-5 月	系统集成及开发服务	3,873,018.01	1,248,681.19	67.76%
2013 年度	系统集成及开发服务	2,435,824.15	754,449.10	69.03%
2012 年度	系统集成及开发服务	533,980.59	160,000.00	70.04%

公司目前主营业务为提供基于北斗导航技术的信息系统集成及开发服务，公司核心投入主要是研发及技术人员投入，针对客户项目进行系统需求分析、系统方案总体设计、系统软件开发、安装实施及技术服务等，硬件等耗材投入较少，故整体毛利率较高。

报告期内，公司按项目类别区分主要项目收入、成本及毛利率情况如下：

项目类别	项目名称	销售收入	销售成本	毛利率
信息应用系统集成	环境监测、采样及安控系统集成	2,145,400.00	658,154.21	69.32%
	生物反应数据采集及处理项目	783,018.85	238,996.40	69.48%
	环境监测后台结算系统集成项目	1,415,094.30	573,768.04	59.45%
信息应用系统软件开发	企业管理系统开发项目	1,509,433.92	367,517.09	75.65%
	光伏发电控制器及逆变器、风力发电控制器及逆变器产品的技术研发服务	533,980.59	160,000.00	70.04%
	电力项目管理系统软件开发	216,366.78	50,034.64	76.88%

根据上表所列，公司信息应用系统集成业务的毛利率略低于信息应用系统软件开发业务，主要系系统集成业务需要配置大量的检测硬件终端设备，且后台系统需要集合客户行业特殊需求、监测指标及终端环境的适用性等进行开发，投入人力、物力较多，故毛利率较低。而对于信息应用系统软件开发业务来说，以上

海捷迈为例，该项目是在公司既有的“RD05 艾倍科企业管理系统平台软件”系统上开展的二次开发，难度较低且开发周期短，故毛利率较高，其它软件开发项目在硬件上投入极少甚至不投入，因此平均毛利率水平较高。

与同行业上市公司北斗星通相比，公司毛利率偏高的主要原因：一是公司系统集成服务主要是以软件为主，硬件主要是电路板、外壳耗材等，硬件成本投入较少，故毛利率较高；二是公司项目实施中的软件及开发人员成本投入，主要是针对项目个性化定制开发发生的直接成本，更多基础（或通用性）软件前期投入都记入“研发费用”科目，不在“生产成本”科目中核算，故成本发生较少。

随着北斗导航技术应用日趋成熟，且政府、行业企业等对信息保密性安全性要求越来越高，新行业进入者数量将会逐步增加，行业应用领域竞争也将日趋激烈，从未来行业发展趋势来看，行业整体市场规模将日趋扩大，但平均盈利水平可能会出现逐步回落趋势。

（四）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

公司报告期内主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	2013年较上年增加额	2013年较上年增长率
管理费用	1,377,659.14	1,380,476.49	1,434,424.86	-53,948.37	-3.76%
财务费用	300.02	326.78	173.94	152.84	87.87%
管理费用占营业收入比重	35.57%	56.67%	268.63%	-211.96%	
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.01%	0.03%	-0.02%	
期间费用占营业收入比重	35.58%	56.69%	268.66%	-211.97%	

公司管理费用主要包括研发费用、管理人员工资、差旅费等。2013年度管理费用较2012年度减少了3.76%，主要系公司2013年办公地点由市区搬至浦口区高新技术开发区，由于上班路途十分遥远，部分中后台员工离开公司，员工总体人数减少导致员工工资总额减少所致。报告期管理费用明细情况如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

研发费用	1,028,149.27	1,079,657.00	851,790.00
职工薪酬	146,068.40	220,428.54	579,656.74
折旧、摊销费	86,830.86	58,746.37	2,763.12
中介机构费用	47,169.81		
差旅交通费	13,504.10	10,188.50	
业务招待费	2,920.00	520.00	
其他费用	53,016.70	10,936.08	
合 计	1,377,659.14	1,380,476.49	1,434,424.86

公司财务费用主要包括利息收入，利息支出，银行手续费等，报告期内公司财务费用占收入比重较小。报告期内财务费用明细如下：

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
利息收入	-35.98	-105.68	-127.06
银行手续费	336.00	432.46	301.00
合 计	300.02	326.78	173.94

2、公司报告期内研发费用及占收入比重情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
研发费用	1,028,149.27	1,079,657.00	851,790.00
营业收入	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59
占比	26.55%	44.32%	159.52%

报告期内公司一直持续加大研发投入，基于北斗导航应用技术与相关行业需求相结合，开展了包括“ABK0115车载定位系统”、“智能远程温度记录系统”“艾倍科经纬度定位系统”“北斗卫星通信技术在智能终端系统的应用”“艾倍科企业短信平台软件”等15个研发项目，由于公司目前经营规模尚小，故研发费用占收入比重较大。具体研发项目投入及完成进度情况如下：

项 目	报告期内投入金额	完成进度
RD02 物流供应链信息平台系统软件开发	297,736.32	按期完成
RD03 智能远程温度记录系统的研究开发	153,070.08	按期完成

RD04 图像采集无线传输系统的研发	438,289.19	按期完成
RD05 艾倍科企业管理系统平台软件的开发	226,795.80	按期完成
RD06 艾倍科经纬度定位系统的研发应用	193,030.91	按期完成
RD07 北斗卫星通信技术在智能终端系统应用研究	334,513.25	2014年10月完成
RD08 艾倍科企业短信平台软件的开发应用	147,405.43	按期完成
RD09 龙芯车载智能诊断系统的开发	86,425.20	按期完成
RD10.OBD2 汽车检测平台的研究开发	75,631.38	完成 45%
RD11 北斗 1 代数据服务系统的开发	84,881.38	完成 90%
RD12 龙芯北斗定位技术在物联网的应用	80,018.44	完成 50%
RD13 北斗手表终端	40,333.30	2014年8月完成
RD14 北斗手表管控平台	40,333.50	2014年8月完成
WK01 太湖领域的水质指标软件模型	481,132.10	按期完成
WK02 北斗在物联网智能家居的应用	280,000.00	按期完成
合 计	2,959,596.27	

(五) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助			
对外捐赠			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-79.01	-162.87	-116.20
影响利润总额	-79.01	-162.87	-116.20
减:所得税			
影响净利润	-79.01	-162.87	-116.20
净利润	949,372.75	112,308.56	-833,368.61
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	949,293.74	112,145.69	-833,484.81
利润总额	1,265,911.33	149,916.52	-1,110,990.34
非经常性损益净额占利润总额的比重	-0.01%	-0.11%	0.01%

2012年、2013年、2014年1-5月公司非经常性损益净额分别为-116.20元、-162.87元和-79.01元，公司非经常性损益占利润总额比例分别为0.01%、-0.11%和-0.01%。

报告期内非经常损益主要系：（1）2012年度公司因相关人员未按时进行社保申报，合计缴纳社保滞纳金116.20元；（2）2013年度公司缴纳增值税滞纳金128.72元，社保滞纳金23.34元；（3）2014年1-5月公司缴纳社保滞纳金79.01元。

报告期内公司非经常性损益占利润总额的比重较小，对公司持续经营不存在重大影响。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，6%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	2%

2、税收优惠政策

2013年12月23日，公司“艾倍科物流供应链信息平台系统软件 V1.0”取得编号为“苏 DGY-2013-A1334”软件产品登记证书，公司取得编号“苏 R-2013-A0158”软件企业证书，有效期为5年。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）有关规定，公司销售其自行开发生产的软件产品，按17%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。报告期内由于上述即征即退的相关税务登记手续尚在办理，公司报告期内未能享受上述税收优惠。2014年6月17日，公司提交的《享受（软件/集成电路）产品增值税“即征即退”优惠政策资格申请核准审批表》取得了南京市高金技术产业开发区国家税务局的批准，公司自2014年6月开始

享该优惠。

五、公司报告期内各期末主要资产情况

(一) 应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,029,148.81	100.00	101,457.44	1,927,691.37
合计	2,029,148.81	100.00	101,457.44	1,927,691.37

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,670,199.21	90.76	83,509.96	1,586,689.25
3-4年	170,000.00	9.24	85,000.00	85,000.00
合计	1,840,199.21	100.00	168,509.96	1,671,689.25

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1-2年	20,000.00	8.70	2,000.00	18,000.00
2-3年	210,000.00	91.30	42,000.00	168,000.00
合计	230,000.00	100.00	44,000.00	186,000.00

2、报告期内，公司应收账款期末余额及周转率的变动情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额	2,029,148.81	1,840,199.21	230,000.00
应收账款余额增长率	10.27%	700.09%	
应收账款净额占总资产比重	18.02%	37.33%	15.15%

营业收入	3,873,018.01	2,435,824.15	533,980.59
应收账款余额占营业收入的比例	52.39%	75.55%	43.07%
应收账款周转率	0.50	0.59	0.56

报告期内，公司期末应收账款余额主要为应收项目货款，主要应收账款账龄在一年以内，结构比较合理，同时客户资信良好，发生坏帐的风险较小。公司已根据坏账政策，对可能产生坏账损失的应收账款计提了坏账准备。

2012 年末、2013 年末、2014 年 1-5 月末，公司应收账款余额分别为 230,000.00 元、1,840,199.21 元及 2,029,148.81 元，占同期营业收入的比重分别是 43.07%、75.55%和 52.39%。2013 年末应收账款余额较 2012 年末增幅较大，主要系得益于公司所处卫星导航产业快速发展，对于北斗定位系统的行业需求大幅提升，公司客户数量由 2012 年的 1 家增加到了 2013 年度的 5 家，营业收入额大幅增长所致。

3、报告期内，期末应收账款中大额应收款单位情况

单位：元

2014 年 5 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
上海捷迈信息科技有限公司	非关联方	1,600,000.00	1 年以内	78.85
上海思禾环境技术有限公司	关联方	291,799.20	1 年以内	14.38
上海欣影电力科技股份有限公司	非关联方	98,949.60	1 年以内	4.88
南京喜悦辐照科技有限公司	非关联方	38,400.01	1 年以内	1.89
合计		2,029,148.81		100.00
2013 年 12 月 31 日				
上海思禾环境技术有限公司	关联方	1,591,799.20	1 年以内	86.50
舟山悦嘉能源科技有限公司	关联方	170,000.00	3-4 年	9.24
苏州乐天网络技术有限公司	非关联方	40,000.00	1 年以内	2.17
南京喜悦辐照科技有限公司	非关联方	38,400.01	1 年以内	

				2.09
合计		1,840,199.21		100.00
2012年12月31日				
舟山悦嘉能源科技有限公司	关联方	170,000.00	2-3年	73.91
苏州乐天网络技术有限公司	非关联方	40,000.00	2-3年	17.39
江苏国盾科技实业有限责任公司	非关联方	20,000.00	1-2年	8.70
合计		230,000.00		100.00

4、本报告期应收账款中应收关联单位款项详见“本节八、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

（二）预付账款

1、预付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	104,000.00	100.00	25,740.00	100.00		
合计	104,000.00	100.00	25,740.00	100.00		

2012年末、2013年末、2014年1-5月末，公司预付账款余额分别为0元、25,740.00元及104,000.00元，款项性质主要为预付货款及咨询费等。

2、预付款项金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2014年5月31日				
单位名称	款项性质	金额	年限	占预付账款总额的比例(%)
广州龙芯中科电子科技有限公司	货款	94,000.00	1年以内	90.38
江苏和钧正策信息技术有限公司	咨询费	10,000.00	1年以内	9.62
合计		104,000.00		100.00
2013年12月31日				
南京天正物业服务有限公司	物业费	25,740.00	1年以内	100.00
合计		25,740.00		100.00

3、本报告期预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股

东单位及其他关联单位的款项。

(三) 其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	987,482.20	100.00	49,374.11	938,108.09
合计	987,482.20	100.00	49,374.11	938,108.09

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	267,435.00	100.00	13,371.75	254,063.25
合计	267,435.00	100.00	13,371.75	254,063.25

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,672.00	25.01	333.60	6,338.40
2-3年	20,000.00	74.99	4,000.00	16,000.00
合计	26,672.00	100.00	4,333.60	22,338.40

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日其他应收款余额为26,672.00元、267,435.00元和987,482.20元，款项内容主要为合作保证金、房屋押金及员工备用金等，账龄基本在1年以内，坏账风险较小。

2、报告期内余额较大的其他应收款明细列表如下：

单位：元

2014年5月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其它应收款余额的比例	款项性质
南京艾倍科幼儿园	关联方	690,000.00	1年以内	69.87	保证金
淮安教育局	非关联方	260,000.00	1年以内	26.33	保证金

袁文婷	非关联方	18,500.00	1 年以内	1.87	备用金
南京天正物业服务有限公司	非关联方	16,435.00	1 年以内	1.67	押金
南京科技创业服务中心	非关联方	2,547.20	1 年以内	0.26	押金
合计		987,482.20		100.00	
2013 年 12 月 31 日					
南京艾倍科幼儿园	关联方	140,000.00	1 年以内	52.35	保证金
江苏中科梦兰电子科技有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	37.39	研发费定金
南京天正物业服务有限公司	非关联方	16,435.00	1 年以内	6.15	押金
南京科技创业服务中心	非关联方	6,000.00	1 年以内	2.24	装修押金
南京物流行业协会	非关联方	5,000.00	1 年以内	1.87	押金
合计		267,435.00		100.00	
2012 年 12 月 31 日					
南京艾倍科幼儿园	关联方	6,672.00	1 年以内	25.01	往来款
南京真久味食品有限公司	非关联方	20,000.00	2-3 年	74.99	保证金
合计		26,672.00		100.00	

截至2014年5月31日止，公司其他应收款余额较大的明细为应收南京艾倍科幼儿园690,000.00元，应收淮安教育局260,000.00元，主要原因系公司拟面向幼儿园市场推出公司自主研发的“北斗手表”产品，支付给合作幼儿园及主管部门的合作保证金。

3、报告期各期末，其他应收款余额中应收关联方款项详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

（四）存货

单位：元

2014 年 5 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
生产成本			
合计			
2013 年 12 月 31 日			
生产成本	397,228.63		397,228.63
合计	397,228.63		397,228.63
2012 年 12 月 31 日			

生产成本	709,053.00		709,053.00
合计	709,053.00		709,053.00

报告期内公司存货余额主要系未完工项目发生的成本。公司在接受客户委托进行系统集成项目开发,有些项目由于实施过程中需要经过较多回合的方案论证修改、较长时期的可靠性测试,开发和验证周期较长,故报告期末通常会存在成本已发生但尚未达到收入确认条件的项目,从而构成期末存货余额。2014年上半年,由于公司全力筹备新三板挂牌工作,在结束既有项目之后,尚未开始实施新的项目,故2014年5月末不存在尚未完工的项目。

(五) 其他流动资产

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣进项税	119,771.68		
多缴纳税金	103.95	103.95	
合计	119,875.63	103.95	

截至2014年5月31日止,公司其他流动资产余额主要为待抵扣的增值税进项税金。

(六) 固定资产

1、公司固定资产的分类折旧年限、预计残值率、折旧率如下:

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表:

单位:元

项目	2013年12月31日	本期增加		本期减少	2014年5月31日
一、账面原值合计:	1,630,315.00	0.01			1,630,315.01
办公设备	110,000.00				110,000.00
电子设备	1,520,315.00	0.01			1,520,315.01
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	138,878.99	203,512.25			342,391.24
办公设备	5,500.00	9,166.65			14,666.65
电子设备	133,378.99	194,345.60			327,724.59

三、固定资产账面净值合计	1,491,436.01			1,287,923.77
办公设备	104,500.00			95,333.35
电子设备	1,386,936.01			1,192,590.42
四、减值准备合计				
办公设备				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	1,491,436.01			1,287,923.77
办公设备	104,500.00			95,333.35
电子设备	1,386,936.01			1,192,590.42

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加		本期减少	2013年12月31日
		本期新增	本期计提		
一、账面原值合计：	8,516.00	1,621,799.00			1,630,315.00
办公设备		110,000.00			110,000.00
电子设备	8,516.00	1,511,799.00			1,520,315.00
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	4,632.62		134,246.37		138,878.99
办公设备			5,500.00		5,500.00
电子设备	4,632.62		128,746.37		133,378.99
三、固定资产账面净值合计	3,883.38				1,491,436.01
办公设备					104,500.00
电子设备	3,883.38				1,386,936.01
四、减值准备合计					
办公设备					
电子设备					
五、固定资产账面价值合计	3,883.38				1,491,436.01
办公设备					104,500.00
电子设备	3,883.38				1,386,936.01

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

一、账面原值合计：	8,516.00			8,516.00
办公设备				
电子设备	8,516.00			8,516.00
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	1,869.50		2,763.12	4,632.62
办公设备				
电子设备	1,869.50		2,763.12	4,632.62
三、固定资产账面净值合计	6,646.50			3,883.38
办公设备				
电子设备	6,646.50			3,883.38
四、减值准备合计				
办公设备				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	6,646.50			3,883.38
办公设备				
电子设备	6,646.50			3,883.38

报告期内，公司的固定资产主要分为办公设备和电子及其他设备，公司办公场地系租赁房屋，公司固定资产占总资产比重较低。

3、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

4、截至2014年5月31日止，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

5、报告期内，公司不存在对外担保、抵押的固定资产。

（七）无形资产

1、报告期内无形资产原值、累计摊销、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
一、账面原值合计		1,085,470.14		1,085,470.14
其中：软件		1,085,470.14		1,085,470.14
二、累计摊销合计		30,151.95		30,151.95
其中：软件		30,151.95		30,151.95

三、无形资产账面净值合计		1,055,318.19		1,055,318.19
其中：软件		1,055,318.19		1,055,318.19
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、无形资产账面价值合计		1,055,318.19		1,055,318.19
其中：软件		1,055,318.19		1,055,318.19

2、报告期末无用于抵押的无形资产。

(八) 长期待摊费用

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年5月31日	其他减少的原因
租用房屋装修费	378,000.00		35,000.00		343,000.00	
合计	378,000.00		35,000.00		343,000.00	

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日	其他减少的原因
租用房屋装修费		420,000.00	42,000.00		378,000.00	
合计		420,000.00	42,000.00		378,000.00	

报告期内公司租赁房屋发生的装修费按实际发生支出计入长期待摊费用，摊销期为5年，期末余额为尚未摊销完的装修费。

(九) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	37,707.89	45,470.43	12,083.40
可抵扣亏损		194,672.41	265,667.40
小计	37,707.89	45,470.43	12,083.40

2、可抵扣暂时性差异：

单位：元

项目	暂时性差异金额		
	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	150,831.55	181,881.71	48,333.60
可抵扣亏损		778,689.65	1,062,669.61

小计	150,831.55	960,571.36	1,111,003.21
----	------------	------------	--------------

六、公司报告期内各期末主要负债情况

（一）应付账款

1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,000.00	100.00	192,600.00	100.00		
合计	10,000.00	100.00	192,600.00	100.00		

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司应付账款余额分别为0元、192,600.00元和10,000.00元，占同期负债总额比例分别为0、97.50%和2.14%，报告期内公司应付账款主要为货款、技术服务费及固定资产设备款。

2013年末应收账款余额较2012年末增长较大，主要系公司采购了大量机房设备所致。公司所有应付账款账龄在1年以内，均有真实的业务背景、合同、发票等相关凭证。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2014年5月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
南京美水生物工程有限公司	技术服务外包费	10,000.00	1年以内	100.00
合计		10,000.00		100.00
2013年12月31日				
无锡市英鹏电脑有限公司	设备款	100,000.00	1年以内	51.92
舟山优库智能科技有限公司	货款	92,600.00	1年以内	48.08
合计		192,600.00		100.00

3、截至2014年5月31日止，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（二）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	270,000.00	100.00			1,058,800.00	100.00
合计	270,000.00	100.00			1,058,800.00	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司其他应付款余额分别为1,058,800.00元、0元和270,000.00元，2014年5月末公司其他应付款为公司应付无锡市英鹏电脑有限公司的押金保证金。

2、报告期内大额其他应付款明细列示如下表：

单位：元

2014年5月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其它应付款余额的比例	款项性质
无锡市英鹏电脑有限公司	非关联方	270,000.00	1年以内	100.00	押金
合计		270,000.00		100.00	
2012年12月31日					
杨建中	关联方	1,058,800.00	1年以内	100.00	往来款
合计		1,058,800.00		100.00	

3、报告期内各期末，公司其他应付股东款项明细详见本节“八、关联方、关联方及重大关联交易”。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税		5,051.13	
企业所得税	94,152.29		103.95
合计	94,152.29	5,051.13	103.95

公司报告期内正常申报纳税，无重大处罚情况。2014年5月31日应交税费。

七、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00

未分配利润	230,393.98	-718,978.77	-831,287.33
所有者权益合计	10,230,393.98	4,281,021.23	168,712.67

股本（实收资本）的具体变化详见本说明书第一节、三（四）公司设立以来股本形成及变化情况。

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方

1、存在控制关系的关联方

本公司控股股东及实际控制人为杨建中，杨建中持有本公司股份650万股，持股比例65%。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
黑海燕	股东（持股 20%），董事
李剑	股东（持股 10%），董事
周志黔	股东（持股 5%），监事
马思宏	董事长、总经理
张国俭	财务总监
段娉婷	董事会秘书
田景熙	董事
张颖	董事
冯书武	监事
卞保磊	监事
南京艾倍科幼儿园	杨建中亲姐投资控股的企业
上海思禾环境技术有限公司（注 1）	报告期内杨建中曾持有上海思禾 50% 股份，已于 2014 年 5 月将上述股份转让出售
舟山悦嘉能源科技有限公司（注 2）	报告期内杨建中曾持有舟山悦嘉能源 30% 股份，已于 2014 年 7 月将上述股份转让出售

注1：截至公开转让说明书签署日，上海思禾环境技术有限公司与公司不存在任何关联关系；

注2：截至公开转让说明书签署日，舟山悦嘉能源科技有限公司与公司不存在任何关联关系。

（二）报告期内的关联方交易

1、经常性关联交易

（1）关联方销售

关联方名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海思禾环境技术有限公司	1,415,094.30	38.97	2,145,400.00	88.08		
舟山悦嘉能源科技有限公司					533,980.59	100.00

公司在报告期内与上海思禾环境技术有限公司（以下简称“上海思禾”）就移动式环境监测、文档存储及安控、业务结算系统方面开展合作，该关联交易通过发挥公司在定位、监测及后台管理系统方面的技术优势为上海思禾提供有效、整合的环境监测管理信息平台，优化上海思禾在环境监测方面的服务效能；有利于公司开拓环境监测等市场，为今后公司拓展该行业技术服务提供基础。

2012年度，公司为舟山悦嘉能源科技有限公司（以下简称“舟山悦嘉”）提供光伏发电控制器及逆变器、风力发电控制器及逆变器产品的技术研发服务，该关联交易通过发挥公司在导航定位、监测等方面的技术优势为舟山悦嘉提供研发服务，推动其样机研发生产及测试成功，公司通过本次合作研发，拓展和积累了公司在海洋型环境定位及信息传输控制方面的技术经验，为今后公司拓展该行业技术服务提供基础。

上述关联交易均是基于北斗导航技术的信息应用系统集成及开发服务，属于主营业务范围。上述关联销售均有合理、真实的交易背景，关联方客户在环境监测信息采集、位置标示、信息处理等方面存在需求，采用招投标方式选择合作商。公司从技术方案设计、功能需求满足度及系统运作稳定度方面都有一定优势，且通过将关联交易定价与公司为其他独立第三方提供相似服务的销售定价情况比较来看，同等硬件配置情况下的报价、以及整体价格不存在较大差异。此外，与公司同期项目平均毛利率水平相比，上述关联交易的毛利率水平处于合理区间内，因此，公司对于上述关联交易的定价政策遵循了市场化、公允合理的原则，不存

在关联方之间的利益输送情形。

报告期内，由于公司整体经营规模较小，关联销售占营业收入比重较大，但近两年一期已呈现逐年下降的趋势。为降低和逐步消除关联方交易，公司控股股东杨建中已于申请挂牌前将对上述关联企业的投资全部转让。从报告期后已签约的合同情况来看，以及公司逐步开拓北斗手表的民用产品业务，预计公司今后的关联交易占比会继续大幅下降，对公司整体经营不构成重大影响。

(2) 关联方采购

报告期内无关联方采购业务。

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方拆入资金

关联方名称	2012年1月1日	拆入金额	归还金额	2012年12月31日
杨建中		1,508,800.00	450,000.00	1,058,800.00

(续)

关联方名称	2013年1月1日	拆入金额	归还金额	2013年12月31日
杨建中	1,058,800.00	885,768.58	1,944,568.58	

(续)

关联方名称	2013年12月31日	拆入金额	归还金额	2014年5月31日
杨建中		1,941,000.00	1,941,000.00	

公司报告期初期由于研发投入较大，业务收入来源较少，控股股东杨建中为支持企业正常运营，出借资金给公司维持资金正常周转，故2012年末公司其他应付款——杨建中余额为1,058,800.00元。2013年至今，随着公司经营业绩逐年好转，公司已偿还上述借款。根据公司与股东杨建中的口头约定，上述借款无需支付利息。

3、关联方应收应付款项

项目	关联方名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款	上海思禾环境技术有限公司	291,799.20	1,591,799.20	
	舟山悦嘉能源科技有限公司		170,000.00	170,000.00
其他应收款	南京艾倍科幼儿园	690,000.00	140,000.00	6,672.00

	小计	690,000.00	140,000.00	6,672.00
其他应付款	杨建中			1,058,800.00
	小计			1,058,800.00

截至2014年5月末，公司其他应收款—南京艾倍科幼儿园余额为690,000.00元，上述合作的背景与主要内容为：公司拟与当地规模较大、口碑良好的南京凤翔幼儿园合作推广新型研发产品——“北斗天使”手表，双方于2013年5月签署合作协议，公司将凤翔幼儿园作为“北斗天使”的试点样板园，在凤翔幼儿园内设立观摩体验中心，同时授权凤翔幼儿园教师免费使用北斗天使用户操作系统，后者有义务为公司提供用户反馈、帮助公司完善产品设计研发。由于当时公司的“北斗天使”手表刚刚研发成型，其功能质量和推广效果有待市场检验，且公司的体验观摩中心建在凤翔幼儿园内，使用凤翔幼儿园的场地设备，因此双方约定由公司提供一定数目的合作保证，作为公司使用凤翔幼儿园场地的押金和手表产品质保金。为避免首次合作的双方的信任压力，双方同意委托共同信任的第三方南京艾倍科幼儿园作为该项目合作保证金的监管方。

经查阅公司与南京凤翔幼儿园签订的合作协议，公司、凤翔幼儿园和艾倍科幼儿园三方保证金协议，公司财务资料等，并与公司管理层进行访谈，该项目自2014年5月开始执行，目前进展情况良好。公司在新产品推出初期，为了在幼儿园内打开市场、取得第一手用户反馈，选择采取该项目模式具备其合理性。

委托合作双方共同信任的第三方保管质保金是一种比较常见的模式。但是，随着公司“北斗天使”手表产品逐渐成熟、市场口碑和接受度逐渐形成，未来公司将主要通过代理商进行销售，基本不会再与其他幼儿园以此种方式合作。

在与凤翔幼儿园合作过程中，南京艾倍科幼儿园仅作为合作双方资金监管方，与公司不存在利益分配机制，且南京艾倍科幼儿园不向双方收取任何监督费用，不属于变相占用公司资金情形。

公司与南京凤翔幼儿园合作项目目前已投入建成一处“北斗天使观摩体验中心”，场地由园方提供，公司承担装潢建设费48万元，公司产品已在体验中心进行推广，同时，公司基于“北斗天使”产品的后台管理系统也在该园进行试点应用，目前反响良好。该项目的盈利模式主要体现在两方面，①幼儿园小朋友是“北斗天使”的目标群，“北斗天使”产品功能研发需要基于幼儿园整体环境情况

开展，合作幼儿园的老师、家长会根据体验情况提出改进及完善建议，帮助产品不断完善功能及设计。②“北斗天使”产品推出后，公司借助合作幼儿园渠道进行推广和宣传，产品成功销售后给予合作幼儿园推广补助，公司研发的后台管理系统合作期内免费提供给幼儿园使用，公司今后合作的客户都有机会来该幼儿园进行考察产品应用情况。该合作模式可能存在的风险因素是因产品质量问题造成儿童伤害而引致的社会负面影响，公司为避免此风险发生，在合作协议中承诺产品入园前必须取得3C认证，并支付180万保证金用于质量问题先行赔付处理。

由于公司在幼儿园建立了“北斗天使观摩体验中心”，公司在开拓渠道代理商方面进展顺畅，代理商通过实地考察体验产品功能应用，对产品的感知度和信任度快速增强，目前公司已拓展了17个省市代理渠道，预计对公司后续业务开拓也将产生积极的影响。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，公司并未有专门的关联交易的相关制度，公司章程亦未有相关规定，相关的关联交易、资金往来在发生时，仅履行相应的合同审批等程序，未履行决策机构批准、股东大会审议、控股股东回避等决策审核程序，决策流程尚未制度化、决策记录也未留存，公司与关联方之间未签订借款合同。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2014年5月31日止，公司无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

截至2014年5月31日止，公司无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至财务报告日止，公司无需披露的资产负债日后事项。

十、报告期内公司的资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	评估增减值
江苏艾倍科科技有限公司拟变更设立股份公司涉及的资产和负债价值评估报告	沪申威评报字（2014）第0335号	江苏艾倍科科技有限公司拟变更设立股份公司	评估增值10.37万元

截至2014年5月31日止，江苏艾倍科科技有限公司经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的总资产账面价值1,069.67万元，评估值1,084.07万元，评估增值14.40万元，增值率1.35%；总负债账面值46.64万元，评估值46.64万元，评估无增值；净资产账面价值1,023.04万元，评估值1,037.43万元，评估增值14.39万元，增值率1.41%。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

十三、公司主要风险因素及自我评估

（一）市场开拓不力的风险

公司在报告期内业务和客户数量比较少，主要是由于公司规模较小，承担的都是利润较高的定制开发项目。未来公司希望转型进入消费类民用北斗市场，并已着手开发相关产品，包括“北斗天使”系列可穿戴智能手表等。但倘若新产品开发遭遇挫折，或者新客户开发不顺利，则存在新业务拓展达不到预期目标的风险，前期投入的人力物力与时间成本可能无法收回，影响公司的盈利水平。同时，由于可穿戴智能设备领域本身存在一定的不确定性，该行业的发展情况也将影响公司的成长。

对策：公司一方面立足于原有业务，通过过去两年积累的环保和电力两个重点行业的客户继续开拓北斗导航信息集成系统市场；另一方面加快转型开发，“北斗天使”智能手表产品的研制成功获得了媒体的广泛关注，全国代理经销商选择工作也顺利开展。另外，公司还以北斗导航系统为特色，努力开发其他业务，如保密卡等设备。公司希望通过多元化的业务开发，扩大销售收入、增加客户数量，结合全国股转系统挂牌等资本市场运作，使公司发展得更大更强。

（二）报告期内存在重大关联交易的风险

受公司自身技术优势及上下游业务关系因素的影响，报告期内本公司与控股股东投资的企业之间发生的关联交易金额所占比重较高。2012年、2013年、2014年1-5月，公司对关联方的销售额分别是533,980.59元，2,145,400.00元和1,415,094.30元，分别占销售收入比重为100%、88.08%和38.97%，关联交易占比较大。

公司的订单是在充分的市场竞争环境，通过招投标方式取得的，不存在因控股股东投资的关系向公司输送利益的情形，并且该等关联交易遵循了市场化原则定价，是具有商业实质的业务合作。报告期内关联交易收入占比总体呈下降趋势，并且控股股东杨建中于2014年5月底前已收回对外投资，但在报告期内关联交易对于公司的收入及利润影响程度较大，如果后续新的客户及市场开发过于缓慢，将会直接影响公司的盈利能力。

对策：公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等中都对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为

完善的内部控制制度，减少了通过关联交易操纵公司的风险。控股股东杨建中给出了关于规范关联交易的承诺：“承诺规范与公司之间的关联交易、不会利用在公司的控股地位要求公司进行定价不公允进而导致公司利益受损的关联交易。未来将逐步减少直至消除关联交易。”

公司已逐步从发展初期“重研发轻市场”向“研发与市场并重”转变，拟于今年打造一支专业的营销团队，拓展代理渠道市场，大幅提高营收规模。此外，随着北斗民用产业化趋势不断加快，公司民用产品也将于今年下半年正式推出，预计将对公司的整体业绩有较大改善。

（三）公司经营规模较小、抗风险能力较弱的风险

公司整体经营规模较小，抗风险能力较弱。2014年1-5月、2013年、2012年公司营业收入分别为3,873,018.01元、2,435,824.15元、533,980.59元，营业利润分别1,265,990.34元、150,079.39元、-1,110,874.14元；净利润分别为949,372.75元、112,308.56元、-833,368.61元。报告期内，公司规模较小，整体抗风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，将对公司的经营业绩造成不利影响。

对策：公司一方面加大市场开拓能力，凭借自身研发技术优势和特定行业实施经验，不断扩展区域及相关行业市场，提高营收规模；另一方面，公司已开始推出面向幼儿市场的“北斗手表”产品系列，目前已和一些试点幼儿园建立合作，并开拓了代理商渠道，通过建立扩大稳固的产品市场，降低公司对项目实施业务不确定性产生的风险。

（四）市场竞争的风险

公司目前从事的北斗导航系统相关行业企业较多，规模大小不一，竞争较为激烈，尚未形成稳定的市场竞争格局。因此公司在市场竞争中可能面临较大风险。如果企业在发展中出现市场方向选择上的错误或者决策上的重大失误，可能导致企业在市场竞争中被淘汰。

对策：公司从多方面入手，保证自己产品的竞争力。从技术上，公司与龙芯和北斗芯片厂商建立了持久的良好关系，同时申请了大量相关专利，以专利作为围绕产品的护城河，提高技术壁垒；从市场营销上，公司大力布局经销商，在全国各省和大城市建立了广大的代理经销商体系，有助公司产品迅速占领市场；在

加工工艺上，公司一直关注先进技术的工厂实现程度，组织技术人员到深圳等地的工厂调研，确保设计和加工环节紧密衔接；在产品设计和优化上，公司在推出产品前做了大量的模拟测试，从外观、功能、能耗等方面做了大量的优化，力求产品能够贴合市场使用者的需要。

（五）技术不能及时升级的风险

公司生产的“北斗天使”系列产品属于消费类电子产品，该类产品具有更新换代快、技术进步快的特点。如果公司不能对产品进行及时的升级，不断推出采用新技术的产品，则会很快被后来的竞争对手超越并取代。

对策：公司对此风险有充分的认识。目前在“北斗天使”系列刚研制完成的情况下，已经投入到二代产品的研制。公司希望通过积累一代用户的数据和反馈，在二代产品上做针对性更新，迅速的实现产品迭代，将作为该细分市场第一款产品的先发优势积累成难以逾越的壁垒。另外，公司将与硬件搭配安装的软件应用作为直面客户、控制终端、提高客户黏性的重要平台，未来将不断通过推出增值服务来留住客户。

（六）公司治理机制与内控机制不能有效发挥作用的的风险

公司是新近经过整体变更设立的股份公司，在有限公司阶段，由于公司规模较小、架构比较简单，公司内部控制制度执行不甚到位。随着股份公司设立，公司治理机制正在逐步建立并完善中，公司也需要在内控制度的执行与留痕方面进一步加强。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制与内控机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制和内控机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

对策：公司在管理层层面会进一步加强对公司治理结构与内部控制机制重要性的学习，在认识上提高对上述工作的重视；积极参加主办券商与股转公司的各类公司治理、内控与信息披露的培训；董事长、总经理、监事会主席与董事会秘书等关键岗位会进一步熟悉各自的工作管理细则，严格按照公司各项规章制度的要求处理日常生产经营事务。公司加强内部决策留痕机制，责任到人。公司“三

会”切实发挥各自的作用,加强决策与执行的风险控制,发挥监事会的监督作用,使公司治理与内部控制机制真正发挥作用。

(七) 专业人才及团队流失风险

公司所属行业为技术密集型行业。公司在研发、生产过程中,对于高素质的技术人才依赖程度较高,因此公司所拥有的专业人才数量和素质以及专业团队的稳定性是公司可持续性发展的关键。经过近几年的发展,公司已拥有一支素质高、创新力强的人才队伍,虽然公司为员工提供了多元化的发展平台及个性化的发展路径,并采取了核心技术人员间接持股等激励措施,建立了良好的人才稳定机制,但仍然存在核心技术人员和优秀管理人才流失的风险。

对策:公司目前正在大力推进人力资源体系的建设,为员工的专业水平提升、职位晋升提供较好的指导。此外,公司制定了较为合理的员工薪酬方案,通过建立完善的绩效管理体系,加大人才梯队建设力度,积极储备高素质人才。公司还考虑优化利用外部人力资源,包括有步骤地引进职业化人才,以满足公司快速发展对优秀人才的需求缺口。

十四、公司经营目标和计划

1、公司整体发展规划

经营理念方面:公司目前主要从事基于北斗的信息集成系统业务,在未来几年中,公司仍将继续在该方向扩展公司业务,扩大研发团队,积极扩展ODM代工规模,以巩固和扩大公司的市场份额。

公司看好北斗民用领域即将迎来快速增长时期。未来将会项目开发、产品推广并举,由前者逐渐向后者转移,由产品供应商转变为服务供应商,牢牢把握终端客户。大众消费商品方面已经开发出“北斗天使”智能手环,并准备陆续开发新的产品。预计北斗第三阶段发射组网将于今年10月份开始,并在2020年完成全球30颗在轨卫星的组网。这将为整个行业带来极大的推动作用。新三板挂牌后,公司也将积极利用资本市场,做大企业规模,未来向芯片制造等上游领域发展,提高企业的核心技术和核心竞争力。

2、公司各业务板块中长期发展目标

(1) 北斗信息集成系统业务发展目标

公司目前已切入环保和电力两大优势行业，前景较好。未来将进一步扩大项目开发能力，将成功案例进行横向复制，做大规模，确保公司稳定的收入来源。

(2) 民用消费类标准化产品业务发展目标

公司计划今年实现 200 家代理、5 万套终端的存货量，未来逐渐增加为稳定的每年 10 万套存货量，争取将营业额稳定在 3000 万元、努力达到 5000 万元。

(3) 产品研发投入目标

公司争取每年不低于销售额的 20%用于产品研发投入，预估计，15 年北斗民用手表不低于 400 万元的研发投入额，龙芯服务器不低于 200 万元研发投入额。

(以下无正文,为《江苏艾倍科科技股份有限公司公开转让说明书》签字盖章页)

全体董事签字:

张思层 黑涵杰 李剑 张颖
田景超

全体监事签字:

冯书武 李林勤 冯书武

全体高级管理人员签字:

张思层
张同凯
张博博



江苏艾倍科科技股份有限公司

2014年12月8日

第五节 相关声明

一、主办券商声明

国泰君安证券股份有限公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



国泰君安证券股份有限公司（公章）

法定代表人：

项目小组负责人：

项目小组成员：

2014 年 12 月 8 日

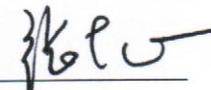
二、经办律所声明

本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书及补充意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

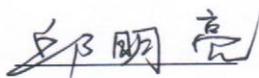
上海创远律师事务所（公章）

机构负责人： 

魏雄文

经办律师： 

张嘉飞



邱明亮

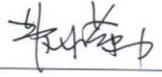
2014 年 12 月 8 日

三、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏艾倍科科技股份有限公司《公开转让说明书》，确认《公开转让说明书》与本机构出具的审计报告无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对江苏艾倍科科技股份有限公司在《公开转让说明书》中引用的审计报告的内容无异议，确认《公开转让说明书》不致因引用上述相关内容而导致虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



曹小勤



樊冬

会计师事务所负责人：



郑华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 12 月 8 日

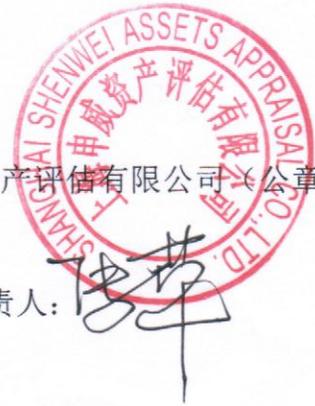


四、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海申威资产评估有限公司（公章）

机构负责人：



签字注册资产评估师：

周峰

2014 年 12 月 8 日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件