

无锡挪瑞科技股份有限公司

NuoRui Electronic Technology Co., Ltd

(无锡惠山经济开发区堰新路 311 号 3 号楼 0901 室)



公开转让说明书

推荐主办券商

 国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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

本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：

一、经营风险

(一) 供应商依赖风险

公司从摩莎采购海事计算机和显示器，与之建立了紧密的合作关系。2013年、2014年、2015年1-5月，公司对供应商摩莎的采购所占比重分别达到30.37%、60.62%、54.42%，存在供应商依赖风险，一旦合作关系出现变化，会对公司业务产生不利影响。

(二) 行业周期性风险

公司的产品依赖造船行业，该行业的景气与否直接影响公司的经营情况。报告期内公司受国内经济增速放缓，特别是造船、海运、河运等下游相关行业市场增长放缓，以及产品更新换代等因素影响，导致公司船舶导航设备产品的下游需求增长受限，制约公司快速发展。

二、公司治理的风险

(一) 公司内控建设与执行风险

股份公司设立后，公司逐步建立健全法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，同时由于公司规模较小，在内部控制制度的建设和执行上尚待逐步提高，需要在未来的管理实践中逐步完善。

(二) 控股股东、实际控制人不当控制的风险

股东张琳直接持有公司9,378,000.00股，持股比例46.89%，间接持有股份2,778,777.00股，持股比例13.89%，合计持股12,156,777.00股，持股比例60.78%，其担任执行事务合伙人的合伙企业持股25.46%，为公司的控股股东、实际控制人，一直负责公司的生产经营管理，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东、实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的

经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

三、财务风险

(一) 非经常性损益对净利润影响很大

公司 2013、2014、2015 年 1 月到 5 月度财政补贴收入分别为 501,977.30 元、547,868.60 元、385,877.19 元、金额较大。扣除非经常性损益，公司 2013 年亏损 859,559.37 元，2014 年亏损 8,412.69 元，2015 年 1 月到 5 月盈利 724,669.26 元。非经常损益主要为政府补助，且不具有持续性，因此，非经常性损益对公司盈利影响较大。

(二) 流动性风险

2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月末，公司应收账款余额分别为 47 万元、188 万元和 426 万元，占各期资产总额的比重分别为 11%、24% 和 18%，一旦款项未能及时收回，可能对公司生产经营或经营成果造成一定影响。

(三) 收入规模较小和盈利能力不强导致的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月营业收入分别为 297 万元、882 万元和 470 万元，同期净利润分别为 -482,856.20 元，470,972.34 元，1,057,859.05 元。从绝对数量来看，公司收入金额较小，从盈利能力来看，公司 2013 年、2014 年主营业务亏损。以上导致公司抵御市场风险的能力较弱。

四、税收优惠风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司目前执行双软企业两免三减半的所得税政策，目前减 12.5% 而征收企业所得税。同时公司为高新技术企业，可按 15% 的税率征收企业所得税。以上税收优惠如果取消，公司税率将提高至 25%。对公司盈利造成极大影响。

五、部分经营场所房屋产权手续不完善的法律风险

挪瑞科技于 2015 年 6 月 1 日与无锡惠创科技创业发展有限公司签署了《租赁合同》，约定无锡惠创科技创业发展有限公司自愿将坐落在无锡惠山经济开发区堰新路 311 号 3 号楼 0901、0902 室的房屋出租给公司使用；出租面积：313

平方米；租赁期限：2015年6月1日起至2016年5月31日止。因该房屋未取得房产证。该房屋有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险，从而也有可能对公司的经营产生一定影响。

目 录

公司声明	2
重大事项提示	3
目录	6
释义	14
第一节 公司概况	17
一、公司基本情况	17
二、股份挂牌情况	18
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等	18
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	18
三、公司股权结构图	20
四、控股股东、实际控制人及主要股东情况	20
(一) 控股股东、实际控制人及主要股东	20
(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业	24
(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5% 以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或者其他有争议的情况	25
五、与公司控股股东关系密切的家庭成员对外投资的企业	25
六、公司股本形成及变化情况	28
(一) 公司设立以来股本的形成与变化情况	28
(二) 子公司股本形成及变化情况	35
七、公司重大资产重组情况	38
八、董事、监事及高级管理人员简介	39
(一) 公司董事、监事及高级管理人员组成情况	39
(二) 董事会成员情况	39
(三) 监事会成员情况	40
(四) 高级管理人员情况	41

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	41
十、相关机构	42
(一) 主办券商	42
(二) 律师事务所	43
(三) 会计师事务所	43
(四) 资产评估机构	43
(五) 证券登记结算机构	44
(六) 证券交易场所	44
第二节公司业务	45
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	45
(一) 主要产品或服务及其用途	45
(二) 主要产品图示及应用领域	46
(三) 主营业务	49
二、公司主要生产或服务流程及方式	50
(一) 内部组织机构图	50
(二) 业务运作流程	51
三、公司商业模式	56
(一) 采购模式	56
(二) 生产（研发）模式	57
(三) 销售模式	57
四、公司与业务相关的关键资源要素	57
(一) 产品或服务所使用的主要技术及成果	57
(二) 主要无形资产情况	59
(三) 取得的业务许可资格或资质情况	62
(四) 主要生产设备	63
(五) 员工情况	63

五、与主营业务相关情况	65
(一) 营业收入构成	65
(二) 产品或服务的主要消费群体	66
(三) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况	67
(四) 报告期内，主要合同执行情况	70
六、公司所处行业基本情况	74
(一) 行业概况	74
(二) 市场发展趋势及规模	83
(三) 基本风险特征	85
(四) 行业竞争格局	85
第三节公司治理	90
一、公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况	90
(一) 三会制度的建立健全情况	90
(二) 三会制度的运行情况	90
二、上述机构和相关人员履行职责情况	91
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	91
四、董事会对公司治理机制执行情况的讨论	92
五、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚的情况	92
六、公司独立运营情况	92
(一) 业务独立情况	92
(二) 资产完整情况	93
(三) 机构独立情况	93
(四) 人员独立情况	93
(五) 财务独立情况	93
七、同业竞争	94
(一) 同业竞争情况	94

(二) 关于避免同业竞争的承诺	96
八、挂牌公司最近两年内资金占用情形及相关措施	96
九、董事、监事、高级管理人员其他情况	97
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况	97
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况	97
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺	97
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况	98
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	99
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到证监会行政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司公开谴责的情形	99
(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况	99
第四节 公司财务	101
一、财务报表	101
(一) 合并资产负债表	101
(二) 合并利润表	103
(三) 合并现金流量表	105
(四) 合并股东权益变动表	107
(五) 母公司资产负债表	116
(六) 母公司利润表	118
(七) 母公司现金流量表	120
(八) 母公司股东权益变动表	122
二、审计意见	131
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	131
(一) 财务报表编制基础	131
(二) 合并财务报表范围及变化情况	131
四、主要会计政策和会计估计	133

(一) 收入确认原则	133
(二) 现金及现金等价物的确定标准	134
(三) 金融工具的确认依据和计量方法	134
(四) 应收账款	139
(五) 存货	140
(六) 长期股权投资	142
(七) 固定资产	149
(八) 无形资产	150
(九) 职工薪酬	152
(十) 预计负债	153
(十一) 政府补助	154
(十二) 递延所得税资产、递延所得税负债	155
(十三) 主要会计政策、会计估计的变更	156
五、主要税项	156
(一) 公司主要税项	156
(二) 税收优惠情况	157
六、主要财务数据和财务分析	157
(一) 财务状况分析	157
(二) 偿债能力分析	159
(三) 营运能力分析	160
(四) 盈利能力分析	160
(五) 获取现金能力分析	161
七、营业收入及成本情况	162
(一) 营业收入	162
(二) 主营业务收入结构	163
(三) 主营业务收入变动趋势及原因	164

(四) 营业成本.....	164
(五) 营业成本结构分析	164
(六) 营业成本结构分类别列示	165
(七) 毛利率情况.....	166
(八) 毛利率变动情况	167
八、主要费用及变动情况	169
(一) 主要费用及其占营业收入的比例	169
(二) 销售费用明细及变动分析	169
(三) 管理费用明细及变动分析	170
(四) 财务费用明细及变动分析	170
九、重大投资收益	171
十、非经常性损益	171
(一) 非经常性损益明细	171
(二) 非经常性损益对经营成果的影响	171
(三) 政府补助明细	172
十一、主要资产	173
(一) 货币资金	173
(二) 应收票据	173
(三) 应收账款	174
(四) 预付账款	176
(五) 其他应收款	178
(六) 存货	181
(七) 其他流动资产	182
(八) 固定资产	182
(九) 无形资产	186
(十) 商誉	189

(十一) 递延所得税资产与递延所得税负债	190
(十二) 资产减值准备计提依据及计提情况	191
十二、主要负债	192
(一) 短期借款	192
(二) 应付账款	192
(三) 预收账款	193
(四) 应付职工薪酬	193
(五) 应交税费	197
(六) 其他应付款	197
(七) 递延收益	198
十三、股东权益情况	201
(一) 实收资本(或股本)	201
(二) 资本公积	202
(三) 盈余公积	202
(四) 未分配利润	203
十四、现金流量表补充资料	203
(一) 将净利润调节为经营活动现金流量	204
(二) 现金和现金等价物的构成	205
十五、关联交易	205
(一) 关联方	205
(二) 关联交易情况	206
(三) 关联方往来款项余额	207
(四) 关联交易规范制度	208
十六、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	210
十七、报告期内公司进行资产评估情况	210
十八、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	210

(一) 报告期内公司股利分配政策	210
(二) 报告期内的公司股利分配情况	211
(三) 公开转让后的股利分配政策	211
十九、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况	211
二十、公司经营风险因素	212
(一) 经营风险	212
(二) 公司治理的风险	213
(三) 财务风险	214
(四) 税收优惠风险	215
(五) 部分经营场所房屋产权手续不完善的法律风险	215
第六节附件	221
一、主办券商推荐报告	221
二、财务报表及审计报告	221
三、法律意见书	221
四、公司章程	221
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	221
六、其他与公开转让有关的重要文件	221

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

一、一般释义		
挪瑞科技、公司、股份公司、本公司	指	无锡挪瑞科技股份有限公司
挪瑞有限、有限公司	指	无锡挪瑞电子技术有限公司
北京润扬	指	北京润扬航海科技有限公司，系公司全资子公司
飞凌宇	指	北京飞凌宇信息技术有限公司
弘毅海安	指	北京弘毅海安科技有限公司
弘友宜创	指	无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）
宜清光电	指	江苏宜清光电科技有限公司
股东大会	指	无锡挪瑞科技股份有限公司股东会
股东会	指	无锡挪瑞电子技术有限公司股东会
董事会	指	无锡挪瑞科技股份有限公司董事会
监事会	指	无锡挪瑞科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《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）》
《公司章程》	指	《无锡挪瑞科技股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海协力（无锡）律师事务所
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为

报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月
报告期各期末	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日
最近两年及一期，近两年一期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月
元、RMB	指	人民币元

二、专业释义

ECDIS	指	电子海图显示与信息系统 (Electronic Chart Display and Information System)，被认为是继雷达/ARPA 之后在船舶导航方面又一项技术革命。从最初纸质海图的简单电子复制品到过渡性的电子海图系统 (ECS)，ECDIS 已发展成为一种新型的船舶导航系统和辅助决策系统。它是以计算机为核心，连接定位、测深、计程仪、雷达等设备，以 ENC (电子海图\航道图) 为基础，综合反映船舶行驶状态的船载设备，它不仅能连续给出船位，还能采集、处理、使用与航海有关的各类信息，有效地防范各种险情。
ECDIS KERNEL	指	电子海图引擎，亦称电子海图显示与信息系统 (Electronic Chart Display and Information System, ECDIS) 核心软件开发包，满足 IHO 及 IEC 的相关规范，可以帮助船舶导航设备厂商快速开发多种航海电子产品或以电子海图为基础的岸基应用系统。
GPS	指	GPS 指 GPS 是英文 Global Positioning System(全球定位系统) 的简称。
AIS	指	AIS 是 Automatic Identification System (船舶自动识别系统) 的英文缩写。AIS 系统由岸基（基站）设施和船载设备共同组成，是一种新型的集网络技术、现代通信技术、计算机技术、电子信息显示技术为一体的数字助航系统和设备
LOGGING	指	计程仪
ARPA	指	自动雷达标绘仪 (Automatic Radar Plotting Aid)
DEPTH	指	测深仪
COMPASS	指	电罗经
CONNING	指	船舶综合信息显示系统
RADAR	指	雷达
INS	指	综合导航系统 (Integrated Navigation System)，集合多种功能的导航系统
IBS	指	综合船桥系统 (Integrated Bridge System)，是新一代多功能综合型船桥系统，采用系统设计的方法，将船上各种导航、操作系统和雷达避碰设备有机地组合，利用计算机、现代控制、信息处理等技术实现船舶航行的自动化，代表了船舶装备现代化发展的趋势和方向。
IMO	指	国际海事组织 (International Maritime Organization -- IMO) 是联合国负责海上航行安全和防止船舶造成海洋污染的一个专门机构，更是一个促进各国政府和各国航运业界在改进海

		上安全，防止海洋污染以及海事技术合作的国际组织。总部设在伦敦。该组织最早成立于 1959 年 1 月 6 日，原名“政府间海事协商组织”，1982 年 5 月改为现名，现有 167 个正式成员（2006 年 10 月）。
UKHO	指	英国水道测量局(United Kingdom Hydrographic Office)
IHO	指	国际海道测量组织 (International Hydrographic Organization)，是国际上有关国家为协调发展海道测量而组成的政府间国际性组织。
IEC	指	IEC 是 International Electrotechnical Commission (国际电工委员会) 的英文缩写。IEC 成立于 1906 年，至 2014 年已有 108 年的历史。它是世界上成立最早的国际性电工标准化机构，负责有关电气工程和电子工程领域中的国际标准化工作。
CCS	指	中国船级社（英文：China Classification Society,简称 CCS）
SOLAS	指	SOLAS 是 International Convention for the Safety of Life at Sea《海上人命安全公约》的英文缩写，是国际航行船舶必须遵守的国际规范，包括船舶应该配置哪些无线电通信和导航设备设备的要求。
MED	指	MED 是英文 Maritime Equipment Directive 的缩写，是欧盟对船用设备进行检测、认证的指南性文件。通常，欧盟要求在欧盟销售和使用的船用产品需要通过认证并获得 MED 证书
ODM	指	ODM 是英语 Original Design Manufacturer 的缩写，直译是“原始设计制造商”。ODM 是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。

特别说明：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节公司概况

一、公司基本情况

中文名称：无锡挪瑞科技股份有限公司

英文名称：WuxiNuoRui Electronic Technology Co., Ltd.

法定代表人：张琳

有限公司成立日期：2012 年 02 月 24 日

股份有限公司成立日期：2015 年 8 月 26 日

注册资本：2,000 万元

住所：无锡惠山经济开发区堰新路 311 号 3 号楼 0901 室

邮编：214174

信息披露负责人：张琳

电话号码：0510-83595670

传真号码：0510-83595670

电子信箱：zhanglin@inuorui.com

组织机构代码：59110655-1

经营范围：电子产品及通信设备（不含卫星广播地面接收设施和发射装置）、计算机软硬件、网络设备的技术开发、技术咨询、技术转让及销售；电子产品（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、船用导航设备的生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业是软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（2011），公司所处行业属于软件和信息技术服务业所属范围下的信息系统集成服务

(I6520); 根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》(2015)，公司所属行业属于信息传输、软件和信息技术服务业所属范围下的软件开发(I6510); 根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》(2015)，公司所属行业属于信息技术所属范围下的信息科技咨询和系统集成服务(17101110)。

主营业务：公司立足于航海领域，以专业、稳定的研发队伍与业界领先的研发成果为核心竞争力，以拥有完全自主知识产权的电子海图引擎技术为基础，提供船舶导航软件、导航设备以及船岸信息化的整体解决方案，逐步扩展基于电子海图引擎技术的船舶综合导航系统及岸基应用服务，不断整合船端信息（包括导航信息、机舱信息、音视频信息等）和岸基信息（包括航线优化、气象信息、海图信息、港口服务信息等），为相关各方提供信息服务，搭建船舶物联网平台，并致力于相关大数据的搜集、整理、挖掘、分析，提供更多增值服务，力争发展成为专业的信息综合服务提供商。

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：挪瑞科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：**20,000,000 股**

挂牌日期：年月日

挂牌转让方式：协议转让

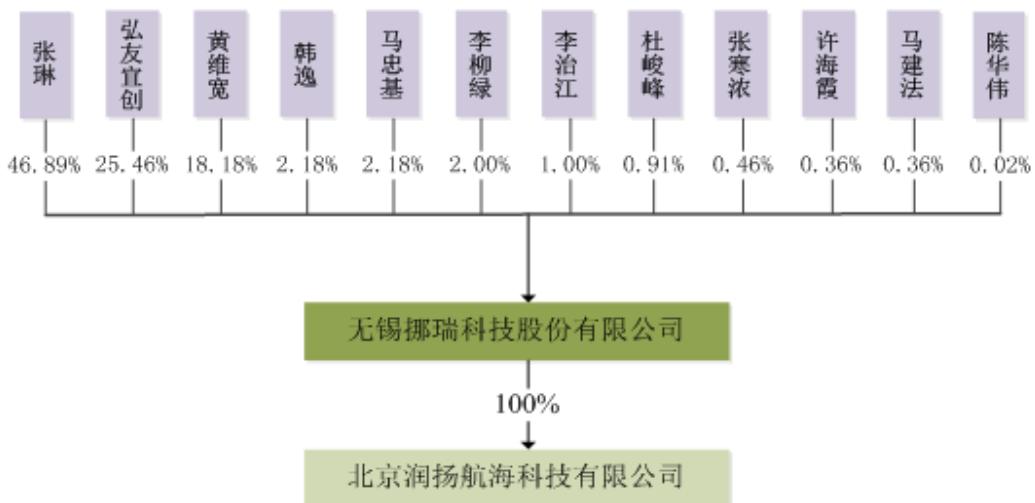
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 2.8 条规定，挂牌公司控股股东股份自愿锁定作出承	公司股东未对其所持股份自愿锁定作出承

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
	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。因此,张琳直接持有挪瑞科技9,378,000.00股以及张琳担任执行事务合伙人的无锡弘友宜创投资合伙企业(有限合伙)持有挪瑞科技5,092,000.00股,属于实际控制人直接或间接持有的股份,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为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。同时,根据《公司法》的规定,发起人张琳持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。	诺
董事、监事及高级管理人员	根据《公司法》的规定,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。	
其他股东	根据《公司法》的规定,发起人黄维宽、韩逸、马忠基、李柳绿、李治江、杜峻峰、张寒浓、许海霞、马建法、陈华伟持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。	

股份有限公司成立于 2015 年 8 月 26 日,截至公司股票在全国股份系统挂牌之日,股份公司成立不足一年。因此截至公司股票在全国股转系统挂牌之日,公司股东无可进行公开转让的股份。

三、公司股权结构图



四、控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东、实际控制人及主要股东

单位：股

股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	质押、冻结情况
张琳	9,378,000.00	46.89%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
无锡弘友宜创投 资合伙企业(有限 合伙)	5,092,000.00	25.46%	员工持股平台	无质押、冻结或其他争议情况
黄维宽	3,636,000.00	18.18%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
韩逸	436,000.00	2.18%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
马忠基	436,000.00	2.18%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
李柳绿	400,000.00	2.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
李治江	200,000.00	1.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
杜峻峰	182,000.00	0.91%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
张寒浓	92,000.00	0.46%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
许海霞	72,000.00	0.36%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
马建法	72,000.00	0.36%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	质押、冻结情况
				议情况
陈华伟	4,000.00	0.02%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

1、控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人为自然人股东张琳。

张琳直接持有挪瑞科技的股份 **9,378,00.00** 股，持股比例 46.89%，同时通过无锡弘友宜创投资合伙企业间接持有 **2,778,700.00** 股，占比 13.89%，合计持股数量为 **12,156,700.00** 股，比例为 60.78%，同时担任弘友宜创执行事务合伙人。张琳为公司创始人，现担任公司董事长兼总经理，是公司的法定代表人，全面负责公司的日常经营活动，对公司经营管理具有决定性影响。根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。因此，张琳为公司的控股股东、实际控制人。

张琳女士的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”。

2、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东

(1) 张琳

张琳持有挪瑞科技 46.89%的股份，现为公司法定代表人、任公司董事长和总经理，负责公司的日常经营活动。

张琳女士的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”。

(2) 无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“弘友宜创”）

弘友宜创持有挪瑞科技 25.46%的股份，为控股股东、实际控制人张琳和公

司部分核心员工设立的有限合伙企业。弘友宜创设立于 2015 年 5 月 25 日，合伙企业类型：有限合伙企业，执行事务合伙人：张琳，住所地：无锡市惠山经济开发区堰新路 311 号 3 号楼 902 室，经营范围：利用自有资金对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；投资咨询（不含证券、期货类）。（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）。弘友宜创系公司为实施股权激励而设立的员工持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人员的计划或安排。合伙人均系公司员工，与公司订立有劳动合同，除投资公司外并不投资其他企业，因此，根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，弘友宜创不属于私募投资基金管理人和私募投资基金，无需办理相关登记备案手续。弘友宜创的合伙人基本情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	合伙人类别	实缴出资额	实缴出资比例	占挪瑞股份比例(%)	出资方式
1	张琳	普通合伙人	95.50	54.57%	13.89%	货币
2	姚逸	有限合伙人	37.50	21.43%	5.46%	货币
3	王里桂	有限合伙人	10.00	5.71%	1.45%	货币
4	韩逸	有限合伙人	7.00	4.00%	1.02%	货币
5	马忠基	有限合伙人	7.00	4.00%	1.02%	货币
6	段芳芳	有限合伙人	5.00	2.86%	0.73%	货币
7	张亚菲	有限合伙人	5.00	2.86%	0.73%	货币
8	李居阳	有限合伙人	5.00	2.86%	0.73%	货币
9	郭聪迪	有限合伙人	3.00	1.71%	0.43%	货币
合计			175.00	100.00%	25.46%	—

(3) 黄维宽

黄维宽直接持有挪瑞科技 18.18% 的股份，现任公司董事。

黄维宽先生基本情况请参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”。

(4) 韩逸

韩逸直接持有挪瑞科技 2.18% 的股份，间接持有 1.02% 的股份，现任公司董事、技术总监。

韩逸先生基本情况请参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”。

(5) 马忠基

马忠基直接持有挪瑞科技 2.18% 的股份，间接持有 1.02% 的股份，现任公司董事、销售总监。

马忠基先生基本情况请参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”。

(6) 李柳绿

李柳绿女士持有挪瑞科技 2.00% 的股份。李柳绿，女，1966 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江邮电学校。1985 年至 1997 年就职于浙江台州临海市邮政局，1997 年 9 月至今就职于浙江宁波北仑邮政局大榭支局。

(7) 李治江

李治江先生持有挪瑞科技 1.00% 的股份。李治江，男，1969 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，1988 年毕业于王庆坨镇高中，88 年到 92 年在天津市武清区供销社任办公室秘书。1992 年到 2001 年任天津金星制衣有限公司业务员，销售经理。2002 年到 2007 年任万通房产中介公司客户经理。2008 年下海经商，投资房地产业。目前是自由投资人。

(8) 杜峻峰

杜峻峰先生持有挪瑞科技 0.91% 的股份。杜峻峰，男，1979 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉华中科技大学同济医学院（原武汉同济医科大学），大专学历。2002 年至 2005 年任北京运通博雅汽车销售服务有限公司销售主管；2005 年至 2014 年任北京运通博恩汽车销售服务有限公司市场经理、销售总监；2014 年至今任北京运通嘉奥汽车销售服务有限公司销售总监。

(9) 张寒浓

张寒浓女士持有挪瑞科技 0.46% 的股份。张寒浓，女，1949 年 10 月生，中

国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京艺校，助理会计师。1967 年到 2004 年就职于无锡锡山建筑实业有限公司（原锡山建筑公司），2004 年退休。

(10) 许海霞

许海霞女士持有挪瑞科技 0.36% 的股份。许海霞，女，1973 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南财经学院，专科学历。1994 年至 2003 年在河南洛阳 538 厂财务，2003 年至 2012 年在北京中科信能机电设备有限责任公司任财务经理，2012 至今在无锡挪瑞电子技术有限公司全资子公司北京润扬航海科技有限公司任财务经理。

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东及实际控制人为张琳，截至本公开转让说明书签署之日，张琳除控制本公司外，还持有飞凌宇 33.3% 的股份，曾持有弘毅海安 44.6% 的股份。

1、北京飞凌宇信息技术有限公司

飞凌宇设立于 2003 年 12 月 01 日，公司类型有限责任公司(自然人投资或控股)，法定代表人：张琳。主要经营场所北京市海淀区普惠南里 18 号楼 802 室，经营范围技术开发、技术转让、技术咨询；销售电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容方可开展经营活动）。

飞凌宇公司原主营业务为给油田、矿山提供地理信息方面服务，目前已无生产经营，进入注销程序，已于 2015 年 8 月 12 日在《北京晨报》刊登注销公告。

飞凌宇的股东基本情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例	出资方式
1	张琳	5.00	33.33%	货币
2	邹乐乐	10.00	66.67%	货币
合计		15.00	100.00%	—

2、北京弘毅海安科技有限公司（以下简称“弘毅海安”）

弘毅海安设立于 2009 年 08 月 28 日，公司类型有限责任公司(自然人投资或控股)，法定代表人：张琳。主要经营场所北京市海淀区中关村东路 18 号 B-802，经营范围技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广、技术服务；销售计算机、

软件及辅助设备、机械设备、电子产品、通讯设备(未取得行政许可的项目除外)。

公司基于海洋地理信息系统，开发应用软件产品并提供软件服务。与润扬航海、挪瑞科技的业务相似。2012年8月31日，张琳离开北京到无锡发展，该公司保留，但业务处于停滞状态。

2015年5月27日，张琳将持有的该公司股权全部转让给兰燕卓，不再担任该公司任何职务，现已与该公司无关联关系。目前该公司业务方向为公共安全信息软件服务。

截至本公开转让说明书签署之日，弘毅海安本股东基本情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例	出资方式
1	兰燕卓	62.50	44.6%	货币
2	张庆生	27.50	19.6%	货币
3	张敏	27.50	19.6%	货币
4	陈劲松	22.50	16.2%	货币
合计		140.00	100.00%	—

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或者其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、与公司控股股东关系密切的家庭成员对外投资的企业

1、江苏宜清光电科技有限公司（以下简称“宜清光电”）

宜清光电设立于 2010 年 10 月 20 日，公司类型：有限责任公司，法定代表人：刘晨（张琳配偶）。主要经营场所：宜兴经济开发区永安路，经营范围：投影显示系统、电子产品、光学产品、家用电器、通信设备及产品（除发射装置设备）、通用机械设备的研究、开发、制造、销售、技术服务；智能显示系统、网络控制系统设备的设计、安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家

限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)

宜清光电股东基本情况如下:

单位:万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	北京弘立达晨科技有限公司	2187.50	33.6%
2	无锡宜清股权投资管理合伙企业	651.00	10%
3	无锡融智聚才投资企业(有限合伙)	503.12	7.73%
4	北京乾祥海泉甲号股权投资中心(有限合伙)	495.22	7.61%
5	无锡易君甲号股权投资中心(有限合伙)	437.50	6.72%
6	江苏森莱浦光电科技有限公司	350.00	5.38%
7	北京乾祥海泉投资管理有限公司	290.19	4.46%
8	无锡力合创业投资管理有限公司	262.50	4.03%
9	北京中关妙元投资管理中心(有限合伙)	260.40	4%
10	北京中汇宇恒投资管理中心	260.40	4%
11	深圳智清光电投资中心(有限合伙)	260.40	4%
12	无锡易君乙号股权投资中心(有限合伙)	130.20	2%
13	杭州安宇投资管理合伙企业(有限合伙)	130.20	2%
14	陈涛	91.00	1.4%
15	胡海泉	91.00	1.4%
16	陶维	65.62	1.01%
17	刘晨	43.75	0.67%
合计		6510.00	100.00%

2、北京弘立达晨科技有限公司(以下简称“弘立达晨”)

弘立达晨设立于2010年10月20日,公司类型:有限责任公司,法定代表人:刘晨。注册号:110114012766387,主要经营场所:北京市昌平区东小口镇中东路400号院1号楼2层1单元205,经营范围:技术推广服务。

北京弘立达晨科技有限公司为宜清光电发起人刘晨领导的团队持股公司。公司注册资金108万元人民币,自成立以来,仅作为持股平台存在,未开展经营活动。

弘立达晨股东基本情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	实缴出资额	出资比例
1	刘晨	75.60	70.00%
2	赵泓森	10.80	10.00%
3	张建伟	5.40	5.00%
4	赵艳	16.20	15.00%
合计		108.00	100.00%

3、无锡海合视科技有限公司（以下简称“海合视”）

海合视设立于 2015 年 04 月 21 日，公司类型：有限责任公司，法定代表人：刘晨。主要经营场所：宜兴经济技术开发区创业园二期 C1 栋，经营范围：光电技术、机械技术、软件技术的研发服务、推广。（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）

海合视未开展生产经营活动，仅作为刘晨与张琳夫妇的持股平台，作为普通合伙人认缴无锡宜清股权投资管理合伙企业 61% 的出资份额，并执行合伙事务。

海合视股东基本情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	实缴出资额	出资比例
1	刘晨	4.95	99%
2	张琳	0.05	1%
合计		5.00	100%

4、无锡宜清股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宜清投资”）

宜清投资设立于 2015 年 06 月 15 日，企业类型：有限合伙企业，海合视为其执行合伙事务合伙人。主要经营场所：宜兴经济技术开发区创业园二期 C1 栋，经营范围：利用自有资金对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；投资咨询（不含证券、期货）（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）

宜清投资的股东基本情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	实缴出资额	出资比例
1	无锡海合视科技有限公司	488.00	61%

2	陈明	80.00	10%
3	来源	64.00	8%
4	胡劲辉	48.00	6%
5	王海林	32.00	4%
6	金志仙	32.00	4%
7	刘明	32.00	4%
8	徐华芸	24.00	3%
合计		800.00	100%

六、公司股本形成及变化情况

(一) 公司设立以来股本的形成与变化情况

1、有限公司设立

无锡挪瑞电子技术有限公司于 2012 年 2 月 24 日成立，由自然人张琳、张敏、梁明超出资设立，根据公司章程规定，公司申请登记的注册资本人民币 200 万元，出资方式为货币资金，其中张琳认缴出资 160 万元，占注册资本的 80%；张敏认缴出资 34 万元，占注册资本的 17%；梁明超认缴出资 6 万元，占注册资本的 3%。2012 年 2 月 13 日，无锡东林会计师事务所对公司设立时的注册资本实收情况进行了审验，并出具了锡东林内验（2012）062 号《验资报告》确认，截至 2012 年 2 月 13 日止，已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 120 万元。有限公司的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	张琳	货币	160.00	110.00	80%
2	张敏	货币	34.00	4.00	17%
3	梁明超	货币	6.00	6.00	3%
合计			200.00	120.00	100%

2012 年 2 月 24 日，有限公司取得了经无锡市惠山工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 320206000198951，住所为无锡惠山经济开发区堰桥街道文惠路 18-1 号 1108 室，注册资本为 200 万元，实收资本 120 万元，法定代表人为何海云，经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：电子产品及通

信设备（不含卫星广播电视地面接收设施和发射装置）、计算机软硬件、网络设备的技术开发、技术咨询、技术转让及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2、有限公司缴足出资（增加实收资本）、第一次股权转让

2014年1月7日，有限公司股东会通过决议，同意变更公司股东、进行股权转让、增加公司实收资本、变更经营范围、变更公司住所。

2014年1月7日，张敏与张琳签署《股权转让协议》，约定张敏将其持有的无锡挪瑞电子技术有限公司17%的股权计叁拾肆万元（实际出资肆万元）以原始出资额肆万元的价格平价转让给张琳；股权转让后张敏在无锡挪瑞电子技术有限公司中按出资比例承担的权利义务由张琳按照出资比例承继。于2013年12月31日，公司净资产为1,210,358.24元（纳税报表）。

2014年1月7日，根据无锡锡州会计师事务所（普通合伙）出具的《验资报告》（锡州会内验字（2014）第2002号），截至2014年1月6日，挪瑞有限已收到股东缴纳的第二期出资，即本期实收资本人民币80万元，挪瑞有限新增实收资本人民币80万元，股东以货币出资80万元。

2014年1月13日，经无锡市惠山工商行政管理局核准，公司经营范围变更为电子产品及通信设备（不含卫星广播电视地面接收设施和发射装置）、计算机软硬件、网络设备的技术开发、技术咨询、技术转让及销售；电子产品（不含卫星广播电视地面接收设施和发射装置）、船用导航设备的生产，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。住所地为无锡惠山经济开发区堰新路311号3号楼0901室。实收资本为200万元。股东为张琳和梁明超。股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	认缴数额(万元)	实缴数额(万元)	持股比例
1	张琳	货币	194.00	194.00	97%
2	梁明超	货币	6.00	6.00	3%
合计			200.00	200.00	100%

2014年1月13日，有限公司修改了《公司章程》，并完成工商变更登记，

取得了换发的《营业执照》。

3、有限公司第一次增加注册资本、第二次股权转让

2014年11月26日，有限公司股东会通过决议，同意梁明超持有的3%股权转让给马忠基，同意本次新增注册资本300万元，注册资本增加至500万元。

2014年11月26日，梁明超与马忠基签署《股权转让协议》，约定梁明超将其在有限公司的3%的股权计6万元以6万元的价格转让给马忠基；股权转让后梁明超在有限公司中按出资比例承担的权利义务由马忠基按照出资比例承继。该价格低于2014年10月31日有限公司账面净资产对应数额，折价转让的原因为梁明超因病退出有限公司，急于变现，且对公司发展前景存疑，公司原股东及管理人员梁明超、张敏和何海云分别在8-11月间离开公司，故转让价格存在折让。因当时公司主要收益来源于财政补贴，各方对股权的价值评估均认可为原始出资数额，故定价为原始出资价格。原股东张琳未书面确认放弃优先认购权，但其已在股东会决议上签字认可，已事实放弃优先认购权利。

2014年12月19日，无锡锡州会计师事务所（普通合伙）出具了编号为“锡州会师内验字（2014）第2068号”验资报告，载明“截至2014年12月19日止，贵公司已收到张琳与马忠基缴纳的新增注册资本(实缴资本)计人民币300万元，股东以货币出资300万元”。

新增资本300万元中，张琳缴纳了291万元（291万元中，张琳以自有资金缴纳196.5万元；马忠基、姚逸、韩逸、王里桂、段芳芳、张亚菲、李居阳、郭聪迪通过张琳陆续缴纳了94.5万元，股份由张琳代持），马忠基缴纳了9万元。

具体代持金额如下：

被代持人姓名	代持金额 (万元)	代持股权比例	出资方式
姚逸	37.50	7.50%	货币
韩逸	22.00	4.40%	货币
王里桂	10.00	2.00%	货币
马忠基	7.00	1.40%	货币
段芳芳	5.00	1.00%	货币
张亚菲	5.00	1.00%	货币

被代持人姓名	代持金额(万元)	代持股权比例	出资方式
李居阳	5.00	1.00%	货币
郭聪迪	3.00	0.60%	货币
合计	94.50	18.90%	-

公司登记股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	认缴数额(万元)	实缴数额(万元)	持股比例
1	张琳	货币	485.00	485.00	97%
2	马忠基	货币	15.00	15.00	3%
合计			500.00	500.00	100%

有限公司就上述股权转让及增资事项办理了工商变更登记，并于 2014 年 12 月 08 日，取得了无锡惠山工商局出具的《公司准予变更核准通知书》并换领了新的《企业法人营业执照》。

5、有限公司第三次股权转让

2015 年 5 月 25 日，有限公司股东会决议，同意进行股权转让。

2015 年 5 月 25 日，张琳与韩逸签署股权转让协议，约定张琳将其代持韩逸的 3% 股权计 15 万元转给韩逸，韩逸成为无锡挪瑞的股东；同日，张琳与无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“弘友宜创”）签署股权转让协议，约定张琳将其代持韩逸的 1.4% 股权计 7 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），韩逸成为弘友宜创的股东。

2015 年 5 月 25 日，张琳与无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“弘友宜创”）签署股权转让协议，约定张琳将其代持姚逸的 7.5% 股权计 37.5 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），姚逸成为弘友宜创的股东；约定张琳将其代持王里桂的 2% 股权计 10 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），王里桂成为弘友宜创的股东；约定张琳将其代持马忠基的 1.4% 股权计 7 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），马忠基成为弘友宜创的股东；约定张琳将其代持段芳芳的 1% 股权计 5 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），段芳芳成为弘友宜创的股东；约定张琳将其代持张亚菲

的 1% 股权计 5 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），张亚菲成为弘友宜创的股东；约定张琳将其代持李居阳的 1% 股权计 5 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），李居阳成为弘友宜创的股东；约定张琳将其代持郭聪迪的 0.6% 股权计 3 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），郭聪迪成为弘友宜创的股东；

自此，股权代持已全部解除，中介机构已取得了全体人员签署的书面确认函，并核查了银行转帐记录。

另外同日，张琳与无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“弘友宜创”）签署股权转让协议，约定张琳将其持有公司的 19.1% 股权计 95.5 万元转给无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙），张琳成为弘友宜创的股东。

根据前述原因，其入股价格确定为原始出资额。以上不构成股份支付。

2015 年 5 月 26 日，经无锡市惠山工商行政管理局核准，公司股东变更为张琳、韩逸、无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）、马忠基。变更后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名（名称）	出资方式	认缴数额（万元）	实缴数额（万元）	持股比例（%）
1	张琳	货币	295.00	295.00	59%
2	韩逸	货币	15.00	15.00	3%
3	无锡弘友宜创投资合伙企业（有限合伙）	货币	175.00	175.00	35%
4	马忠基	货币	15.00	15.00	3%
合计			500.00	500.00	100%

2015 年 5 月 26 日，有限公司修改了《公司章程》并完成工商变更登记，取得了换发的《营业执照》。

7、有限公司第二次增资

2015 年 5 月 26 日，有限公司股东会决议，同意本次增加注册资本 187.5 万元。注册资本增加至 687.5 万元。

本次新增的注册资本由黄维宽、杜峻峰、李治江、张琳、李柳绿、陈华伟、

许海霞、马建法、张寒浓认购，其中：

黄维宽以货币 1000 万元人民币认购公司本次新增的 125 万元注册资本份额，剩余 875 万元计入公司资本公积；

杜峻峰以货币 50 万元认购公司本次新增的 6.25 万元注册资本份额，剩余 43.75 万元计入公司资本公积；

李治江以货币 55 万元认购公司本次新增的 6.875 万元注册资本份额，剩余 48.125 万元计入公司资本公积；

张琳以货币 219 万元认购公司本次新增的 27.375 万元注册资本份额，剩余 191.625 万元计入公司资本公积；

李柳绿以货币 110 万元认购公司本次新增的 13.75 万元注册资本份额，剩余 96.25 万元计入公司资本公积；

陈华伟以货币 1 万元认购公司本次新增的 0.125 万元注册资本份额，剩余 0.875 万元计入公司资本公积；

许海霞以货币 20 万元认购公司本次新增的 2.5 万元注册资本份额，剩余 17.5 万元计入公司资本公积；

马建法以货币 20 万元认购公司本次新增的 2.5 万元注册资本份额，剩余 17.5 万元计入公司资本公积；

张寒浓以货币 25 万元认购公司本次新增的 3.125 万元注册资本份额，剩余 21.875 万元计入公司资本公积。

2015 年 5 月 27 日，经无锡市惠山工商行政管理局核准，公司注册资本变更为 687.5 万元，股东变更为张琳、韩逸、无锡弘友宜创投资合伙企业(有限合伙)、马忠基、黄维宽、杜峻峰、李治江、李柳绿、陈华伟、许海霞、马建法、张寒浓。

2015 年 6 月 18 日，无锡东林会计师事务所有限责任公司出具了编号为“锡东林内验字（2015）第 021 号”验资报告，载明“截至 2015 年 5 月 27 日止，变更后的累计注册资本人民币 687.5 万元，实收资本人民币 687.5 万元”。

变更后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	张琳	货币	322.375	322.375	46.89%
2	无锡弘友宜创投资合伙企业(有限合伙)	货币	175.00	175.00	25.46%
3	黄维宽	货币	125	125.00	18.18%
4	韩逸	货币	15.00	15.00	2.18%
5	马忠基	货币	15.00	15.00	2.18%
6	李柳绿	货币	13.75	13.75	2.00%
7	李治江	货币	6.75	6.75	1.00%
8	杜峻峰	货币	6.25	6.25	0.91%
9	张寒浓	货币	3.125	3.125	0.46%
10	许海霞	货币	2.50	2.50	0.36%
11	马建法	货币	2.50	2.50	0.36%
12	陈华伟	货币	0.125	0.125	0.02%
合计			687.50	687.50	100.00%

2015年5月27日，有限公司修改了《公司章程》并完成工商变更登记，取得了换发的《营业执照》。

8、有限公司整体变更为股份有限公司

2015年7月10日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华审字[2015]005988号标准无保留意见《审计报告》审核确认，截至2015年5月31日，无锡挪瑞科技股份有限公司经审计的账面净资产值为21,408,879.64元。

2015年7月15日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2015]第01-326号《无锡挪瑞电子技术有限公司拟变更设立股份有限公司评估报告》，无锡挪瑞电子技术有限公司经评估的账面资产总额2,420.80万元，账面负债总额279.80万元，净资产2,140.89万元。无锡挪瑞电子技术有限公司在评估基准日的市场价值为2,150.04万元，较账面价值增加9.15万元。

2015年7月15日，无锡挪瑞电子技术有限公司股东会通过决议，同意将公司组织形式从有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“无锡挪瑞科技股份有限公司”。

2015 年 7 月 30 日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华验字 [2015]00847 号《验资报告》验证确认，各发起人出资全部到位。

2015 年 7 月 30 日，无锡挪瑞科技股份有限公司（筹）召开创立大会。全体股东一致同意以无锡挪瑞电子技术有限公司全体股东作为股份有限公司发起人，以无锡挪瑞电子技术有限公司 2015 年 5 月 31 日净资产 21,408,879.64 元为基础，以 1:0.9342 的折股比例折成公司股份 **20,000,000.00 股**，整体变更为股份有限公司，每股面值人民币 1 元，公司注册资本为人民币 2,000.00 万元。

2015 年 8 月 26 日，公司领取了无锡市工商行政管理局换发的注册号为 320206000198951 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 2,000.00 万元。

整体变更后公司的股本结构为：

单位：股

序号	股东姓名或名称	出资方式	持股数量	持股比例
1	张琳	净资产折股	9,378,000.00	46.89%
2	无锡弘友宜创投资合伙企业 (有限合伙)	净资产折股	5,092,000.00	25.46%
3	黄维宽	净资产折股	3,636,000.00	18.18%
4	韩逸	净资产折股	436,000.00	2.18%
5	马忠基	净资产折股	436,000.00	2.18%
6	李柳绿	净资产折股	400,000.00	2.00%
7	李治江	净资产折股	200,000.00	1.00%
8	杜峻峰	净资产折股	182,000.00	0.91%
9	张寒浓	净资产折股	92,000.00	0.46%
10	许海霞	净资产折股	72,000.00	0.36%
11	马建法	净资产折股	72,000.00	0.36%
12	陈华伟	净资产折股	4,000.00	0.02%
合计			20,000,000.00	100.00%

（二）子公司股本形成及变化情况

1、有限责任公司设立

北京酉芯互动科技有限公司于 2010 年 10 月 26 日成立，由自然人高娥出资设立，公司注册资本（实收资本）合计人民币 10 万元，全部以货币出资，占注

册资本总额的 100%。北京东财会计师事务所出具“东财[2010]验字第 DC0556 号”《验资报告》，截至 2010 年 10 月 11 日，北京酉芯互动科技有限公司（筹）已收到高娥缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 10 万元，全部以货币出资，占注册资本总额的 100%。

北京酉芯互动科技有限公司于 2010 年 10 月 26 日取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 10108013307010)，公司类型：有限责任公司（自然人独资），注册资本：10 万元人民币，实收资本：10 万元人民币，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发；技术推广；销售计算机软件。

公司成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	高娥	货币	10.00	10.00	100%
合计			10.00	10.00	100%

2、第一次股权转让

2012 年 4 月 24 日，经股东会决议，北京酉芯互动科技有限公司名称变更为北京润扬航海科技有限公司；变更经营范围；进行股权转让。

2012 年 4 月 24 日，高娥与程秀霞签署《出资转让协议书》，约定高娥将其持有的北京酉芯互动科技有限公司 23% 的股权以 2.3 万元的价格转让给程秀霞；与王俊强签署《出资转让协议书》，约定高娥将其持有的北京酉芯互动科技有限公司 77% 的股权以 7.7 万元的价格转让给王俊强。

2012 年 5 月 4 日，经北京市工商行政管理局海淀分局核定，北京酉芯互动科技有限公司名称变更为北京润扬航海科技有限公司，经营范围变更为：一般经营项目变更为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备。（未取得行政许可项目除外）（具体经营范围以工商局核定为准）。公司股东为程秀霞、王俊强。

2012 年 5 月 4 日，北京润扬修改了《公司章程》并完成工商变更登记，取得了换发的《营业执照》。本次变更完成后，北京润扬的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	王俊强	货币	7.70	7.70	77%
2	程秀霞	货币	2.30	2.30	23%
	合计		10.00	10.00	100%

3、第一次增加注册资本

2012年07月12日，公司股东通过决议同意增加注册资本，注册资本由10万元增加到100万元，其中，王俊强以货币出资90万元。

2012年07月19日，北京市工商行政管理局海淀分局核定北京润扬注册资本增加至100万元。

2012年07月19日，北京润扬修改了《公司章程》并完成工商变更登记，取得了换发的《营业执照》。本次变更完成后，北京润扬的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额(万元)	实缴数额(万元)	持股比例
1	王俊强	货币	97.70	97.70	97.7%
2	程秀霞	货币	2.30	2.30	2.3%
	合计		100.00	100.00	100%

4、第二次股权转让

2012年10月29日，公司召开股东会决议进行股权转让。

2012年10月29日，程秀霞与无锡挪瑞电子技术有限公司签署《出资转让协议书》，约定程秀霞将其持有的北京润扬航海科技有限公司2.3%的股权计2.3万元以2.3万元的价格转让给无锡挪瑞电子技术有限公司。

2012年11月02日，北京市工商行政管理局海淀分局核定股东为王俊强、无锡挪瑞电子技术有限公司。

2012年11月02日，北京润扬修改了《公司章程》并完成工商变更登记，取得了换发的《营业执照》。

本次变更完成后，北京润扬的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	王俊强	货币	97.70	97.70	97.7%
2	无锡挪瑞电子技术有限公司	货币	2.30	2.30	2.3%
合计			100.00	100.00	100%

6、第三次股权转让

2012年12月10日，经北京润扬航海科技有限公司股东会决议同意，公司股东王俊强将其持有的北京润扬航海科技有限公司97.7%的股权计97.7万元以97.7万元的价格转让给无锡挪瑞电子技术有限公司；张琳为执行董事；后于2014年12月15日完成工商登记变更手续。

本次变更完成后，北京润扬航海科技有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	无锡挪瑞电子技术有限公司	货币	100.00	100.00	100%
合计			100.00	100.00	100%

七、公司重大资产重组情况

2012年12月9日，挪瑞有限召开董事会与股东会，通过了以97.7万元的价格收购润扬航海97.7%的股权的协议。2012年12月10日，公司与润扬航海的股东王俊强签订协议，以原始出资额97.7万元收购北京润扬航海科技有限公司97.7%的股权，收购完成后，北京润扬成为公司的全资子公司。润扬航海97.7%股权所对应的净资产金额为709,586.09元，超过润扬航海帐面净资产值267,413.91元确认为商誉，该商誉经减值测试未发现减值迹象。

本次收购为非同一控制下企业合并，合并完成后，润扬航海成为挪瑞有限的全资子公司。挪瑞有限成立之初，注册资本主要用于新产品研发及人员工资，支付王俊强的股权转让资金有困难，因此双方同意延迟支付股权转让款项，但并未对挪瑞有限实际控制润扬航海产生影响。2014年12月15日，润扬航海完成了工商登记变更手续。

重大资产重组前润扬航海股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	王俊强	货币	97.70	97.70	97.7%
2	无锡挪瑞电子技术有限公司	货币	2.30	2.30	2.3%
合计			100.00	100.00	100%

重大资产重组后润扬航海股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴数额	实缴数额	持股比例
1	无锡挪瑞电子技术有限公司	货币	100.00	100.00	100%
合计			100.00	100.00	100%

八、董事、监事及高级管理人员简介

(一) 公司董事、监事及高级管理人员组成情况

公司董事、监事、高管组成情况如下表：

董事	监事	高级管理人员
张琳（董事长）、黄维宽、韩逸、张伟、马忠基	张亚菲（主席）、程真飞（职工代表）、王里桂	张琳（总经理）、韩逸（技术总监）、马忠基（销售总监）、王薇媛（财务负责人）

(二) 董事会成员情况

张琳，女，出生于 1973 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权，1994 年毕业于西安电子科技大学，通信工程本科。1994 年 8 月至 1999 年 8 月就职于中国电子器件工业总公司，任工程师、销售经理；1999 年 9 月至 2001 年 7 月获得清华大学计算机科学与技术专业学士学位；2001 年 7 月至 2003 年 10 月就职于 Novell(中国)技术有限公司，任高级技术顾问；2003 年 12 月至 2009 年 8 月就职于北京飞凌宇信息技术有限公司，任总经理；2008 年 9 月至 2011 年 7 月获得清华大学工商管理专业硕士学位；2009 年 9 月至 2012 年 8 月就职于北京弘毅海安科技有限公司，任总经理；2012 年 12 月至今就职于无锡挪瑞电子技术有限公司，任董事长、总经理。

黄维宽，男，1947 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于成都电讯工程学院（现成都电子科技大学）。1963 年至 1968 年为解放军某

团战士，1968年至1973年任国营重庆无线电厂工人、1973年至1977年就读于成都电讯工程学学，1977年至1992年任国营重庆无线电厂工程师；1992年至2007年任重庆华邦制药股份有限公司副总经理。2007年退休。

韩逸，男，1971年7月出生，中国国籍，无境外居留权，1994年毕业于南开大学，获理学士学位，1997年毕业于北京中医药大学，获医学士学位。1997年12月至1999年6月就职于俄罗斯圣彼得堡医生进修学院，任中医师；1999年9月至2000年10月就职于北京南山松电子商务网络技术有限公司，任项目经理；2000年11月2001年10月就职于北京联健网医药科技有限公司，任项目经理；2001年11月至2002年4月就职于北京科讯立达科技有限公司，任技术经理；2002年5月至2003年5月就职于北大青鸟集成电路有限公司，任IT经理；2003年6月至2011年9月就职于北京集思大业科技有限公司，任技术总监；2011年10月至2012年3月就职于北京中联融智网络科技有限公司，任技术总监；2012年8月至2014年3月就职于北京华康嘉合科技有限公司，任技术总监；2014年4月至今任公司技术总监职务。

张伟，男，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，先后获得清华大学工学学士（1995）、工学硕士（1998）和管理学博士（2002）学位，从2002年开始至今一直任教于清华大学经济管理学院。

马忠基，男，1974年3月出生，中国国籍，无境外居留权，1996年毕业于西安电子科技大学，计算机应用专科。1996年11月至1999年7月就职于同创集团，任商务部经理；1999年8月至2009年8月就职于北京华胜天成科技股份有限公司，任商务经理、销售经理、产品总监、事业部总经理等职；2010年8月至2011年4月就职于北京怡和科技有限公司，任业务发展总监；2011年5月至2014年2月就职于北京思拓海洋信息技术有限公司，任销售及市场总监；2014年2月至今任公司销售总监职务。

（三）监事会成员情况

张亚菲，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于河南省教育学院计算机科学技术与应用专业。2006年10月至2009年5月在河南863软件公司任软件工程师，2009年6月至2011年3月在杭州恒生电子股份有限公

司任软件工程师，2011年4月至今在本公司担任软件工程师兼质量管理者代表。

王里桂，男，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西北大学，本科学历。2007年至2008年任北京方正奥德计算机系统有限公司项目研发工程师；2008年至今在本公司担任技术部经理。

程真飞，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于大连海事大学航海学院，本科学历。2011年至2014年任深圳香远船员管理有限公司三副；2014年12月起担任无锡挪瑞电子技术有限公司研发部技术工程师。

（四）高级管理人员情况

王薇媛，女，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京财经大学，本科学历。2008年4月至2010年12月曾就职无锡市中泰税务师事务所有限公司任财务；2011年2月至2014年12月曾就职于无锡市阳通机械设备有限公司任主办会计；2015年1月至2015年7月曾就职于无锡东精电微电机有限公司任财务副总经理；2015年8月至今任无锡挪瑞科技股份有限公司财务负责人。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,394.32	781.74	424.77
股东权益合计（万元）	2,123.39	517.60	90.50
归属于申请挂牌的股东权益合计（万元）	2,123.39	517.60	90.50
每股净资产（元/股）	3.09	1.04	0.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.09	1.04	0.75
资产负债率（母公司）	11.56%	33.28%	64.83%
流动比率（倍）	11.16	2.66	1.11
速动比率（倍）	10.43	1.49	0.60
营业收入（万元）	470.28	881.80	297.00
净利润（万元）	105.79	47.10	-48.29

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	105.79	47.10	-48.29
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	72.47	-0.84	-85.96
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（万元）	72.47	-0.84	-85.96
毛利率（%）	53.97%	41.22%	45.18%
净资产收益率（%）	18.54%	25.13%	-42.12%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.70%	-0.45%	-74.97%
基本每股收益（元/股）	0.21	0.24	-0.4
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.24	-0.4
应收帐款周转率（次）	1.53	7.48	5.92
存货周转率（次）	1.17	2.78	2.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-29.15	-189.66	-119.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	-0.38	-0.99

注：上表中财务指标的计算公式为：

- ①每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- ②资产负债率=总负债/总资产
- ③流动比率=流动资产/流动负债
- ④速动比率=速动资产/流动负债
- ⑤毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- ⑥应收账款周转率=主营营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2), 其中 2015 年数据为非年化数据
- ⑦存货周转率=主营营业成本/ ((期初存货+期末存货) /2), 其中 2015 年数据为非年化数据
- ⑧每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- ⑨资产收益率、每股收益按照证监会《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机披露（2010 年修订）》的要求计算
- ⑩有限公司阶段按照每 1 元实收资本对应 1 股本对每股指标进行模拟计算。

十、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：高源

项目小组成员：黄发智、张静、潘溪

（二）律师事务所

名称：上海市协力（无锡）律师事务所

负责人：张讷

住所：无锡新区长江路 16 号科技创业园 B 区 1208 室

联系地址：无锡新区长江路 16 号科技创业园 B 区 1208 室

联系电话：0510-88888990

传真：0510-88888990

经办律师：张讷、韩思通

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

住所：北京海淀区西四环中路十六号院 7 号楼 12 层

联系地址：北京海淀区西四环中路十六号院 7 号楼 12 层

联系电话：010-58350259

传真：010-58350006

经办注册会计师：秦霞、张宝娟

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

住所：北京市东城区东兴隆路 56 号 6 层 615

联系电话：010-83549215

传真：010-83549215

经办注册评估师：张洪涛、蒋东勇

（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

（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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主要产品或服务及其用途

NR2008 ECDIS Kernel 是一款优秀的电子海图显示与信息系统(Electronic Chart Display and Information system,ECDIS)核心软件开发包(简称“电子海图引擎”),满足IMO、IHO、IEC等组织规定的电子海图相关标准,并支持Windows、Linux、WinCE、IOS等多种操作系统,系公司的核心技术。

电子海图引擎是公司提供产品与服务的核心基础。基于电子海图引擎,公司开发了ECDIS系列产品,如电子海图显示与信息系统(ECDIS设备)、ECDIS培训系统、船舶综合数据显示系统;受托为其他厂商开发电子海图导航应用软件;为客户提供个性化的电子海图数据更新服务;开发了船舶管理及港口监控系统等。

将来,基于电子海图引擎,公司将继续开发综合导航系统、综合船桥系统、船岸一体化解决方案等。

公司的主要产品与服务有以下四类:

1、ECDIS系列产品及服务

基于自主研发的电子海图引擎(NR2008 ECDIS Kernel),开发和生产满足国际标准的电子海图显示与信息系统(ECDIS设备),ECDIS设备包括电子海图引擎、导航应用软件及配套硬件产品。该产品主要有以下三种销售方式:(1)挪瑞品牌的ECDIS系统,销售给直接用户或经销商;(2)ODM产品,销售给其他船用产品制造商,再以其他品牌对外销售;(3)ECDIS培训系统及解决方案,包括①基于自主研发的电子海图引擎开发包(NR2008 ECDIS Kernel)和实船用ECDIS设备,根据国际海事组织(IMO)及中国海事局的相关规定,为航海院系及船员培训机构研发销售ECDIS培训模拟软件以及ECDIS培训一体化解决方案;②根据国际海事组织(IMO)要求,为远洋航运公司提供ECDIS的培训服务,帮助船员取得必须的任职资格证书。

2、根据开发合同,利用公司自有的电子海图引擎技术(NR2008 ECDIS

Kernel)，受托为其他厂商开发电子海图导航应用软件。开发的导航应用软件的所有权归委托方所有。

以上产品与服务是公司目前主要的收入来源。

3、代理国际官方电子海图数据及电子航海出版物，为客户上述产品或系统提供必须配套使用的电子海图数据和更新服务。

公司是英国海道测量局（UKHO）的代理商，可提供覆盖全球海域的电子海图数据、数字出版物、电子航海出版物等，为用户提供 ECDIS 设备与电子海图数据的一体化解决方案。同时，公司基于在电子海图领域的长期技术积累，为客户提供基于航线的个性化海图数据更新服务。

4、移动软件、船舶监控与管理系统产品（其他收入）

面向港口、码头、海事、救助、引航、航运等部门，基于自主研发的电子海图引擎开发包（NR2008 ECDIS Kernel），销售或定制开发移动电子海图系统（NRECDIS App）及船舶监控与管理系统。

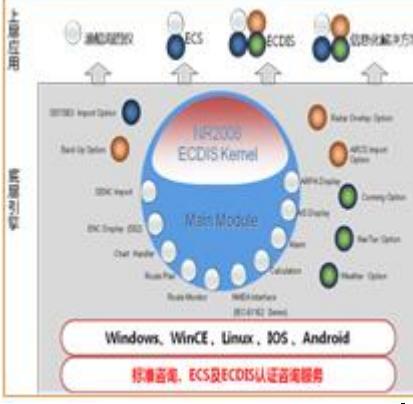
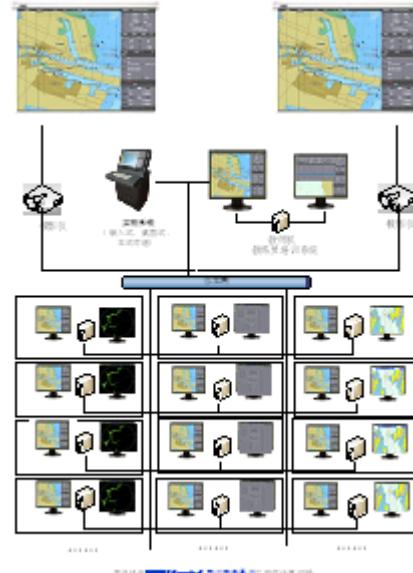
同时，公司还根据客户需求，为其提供少量与导航及航运相关的软、硬件产品。

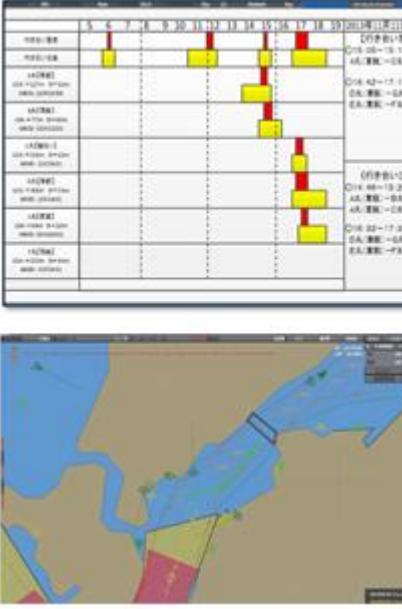
（二）主要产品图示及应用领域

基于自主的核心技术--电子海图引擎（NR2008 ECDIS Kernel），公司开发了 ECDIS 系列产品及船舶监管系统。

ECDIS 系列产品包括：挪瑞电子海图显示与信息系统软件（NRECDIS）、挪瑞 ECDIS 培训系统（NRECDIS Training）、挪瑞电子海图显示与信息系统（ECDIS 设备）、挪瑞船舶综合数据显示系统（RYConning）。

船舶监管系统包括挪瑞电子海图移动系统（NRECDIS App）、挪瑞船舶监控及港口管理系统（NR PMS）。

产品名称	产品概述及应用领域	产品图示
挪瑞电子海图引擎	<p>NR2008 ECDIS Kernel 作为一款优秀的电子海图显示与信息系统（Electronic Chart Display and Information System, ECDIS）核心软件开发包，可以帮助客户快速开发航海电子产品或以电子海图为基础的应用系统。该引擎采用模块化结构，可根据用户产品或应用需求，选择相关模块进行组合，并可选择 Windows、WinCE、Linux、IOS 等多种操作系统，同时支持 B/S 架构。</p>	
挪瑞电子海图显示与信息系统软件(NRECDIS)	<p>NRECDIS 是一款高性能的电子海图显示与信息系统软件，它完全满足 ECDIS 国际规范要求，可提供海图数据加载及更新、航线设计及检查、航线监控、测量及计算、结合海图数据及传感器数据的综合报警等功能。</p> <p>在满足国际标准之外，NRECDIS 增加了雷达图像叠加、Conning 等强大功能，并支持栅格海图、网络式部署等，更有助于安全且舒适的船舶导航。</p>	
挪瑞 ECDIS 培训系统(NRECDIS Training)	<p>随着电子海图显示与信息系统（ECDIS 设备）的强制安装及推广应用，国际海事组织（IMO）对船员进行电子海图系统的培训也提出了要求。鉴于此，公司在实船用 ECDIS 导航软件的基础之上，开发了 ECDIS 培训系统 NRECDIS Training，并对船员培训机构及航海院系提供 ECDIS 培训的整体解决方案。</p>	

挪瑞电子海图移动系统 (NRECDIS App)	<p>根据港口、码头、海事、搜救、打捞、航运、海工等实际情况及工作需要，公司在核心技术 NR2008 ECDIS Kernel 基础之上，综合应用互联网、Wi-Fi 技术及 AIS Plug、AIS Dongle 产品，开发了基于苹果 IOS、Windows 操作系统的移动电子海图 NRECDIS App。</p>	
挪瑞船舶监控及港口管理系统 (NR PMS)	<p>NRPMS (NuoRui Ship Monitor & Port Manage System, 挪瑞船舶监控及港口管理系统) 是集电子海图与 AIS 信息显示于一体的软件系统。它不仅可以显示电子海图，也能集成 AIS (Automatic Identification System, 自动识别系统) 传感器的信息。根据船舶的航速、航向，同时结合潮汐数据、规定航路等信息预测船舶进入危险区域的时间，并进行预警。</p>	
挪瑞电子海图显示与信息系统 (RYECDIS-2012L-A/B)	<p>RYECDIS-2012L-A/B RYECDIS 是一款高性能的电子海图显示与信息系统系统，它完全满足 ECDIS 国际规范要求，集成 GPS、北斗、AIS、雷达、罗经、测深仪、计程仪、气象仪等船用设备，结合电子海图数据，为远洋船舶提供航线规划、航行监控、报警、动态及静态信息检查，为船舶航行提供安全保障。</p>	

挪瑞船舶综合数据显示系统（RYConning-2012L-A/B）	<p>RYConning-2012L-A 是一款高性能的船舶综合数据显示系统（Conning），它通过图形化界面综合显示来自船舶上的导航信息、气象信息、推进信息、操控信息、航线信息等航行信息。通过综合显示各种航行信息，该设备可极大地提高船舶行驶的安全性及船员工作效率。</p>	
-----------------------------------	--	--

（三）主营业务

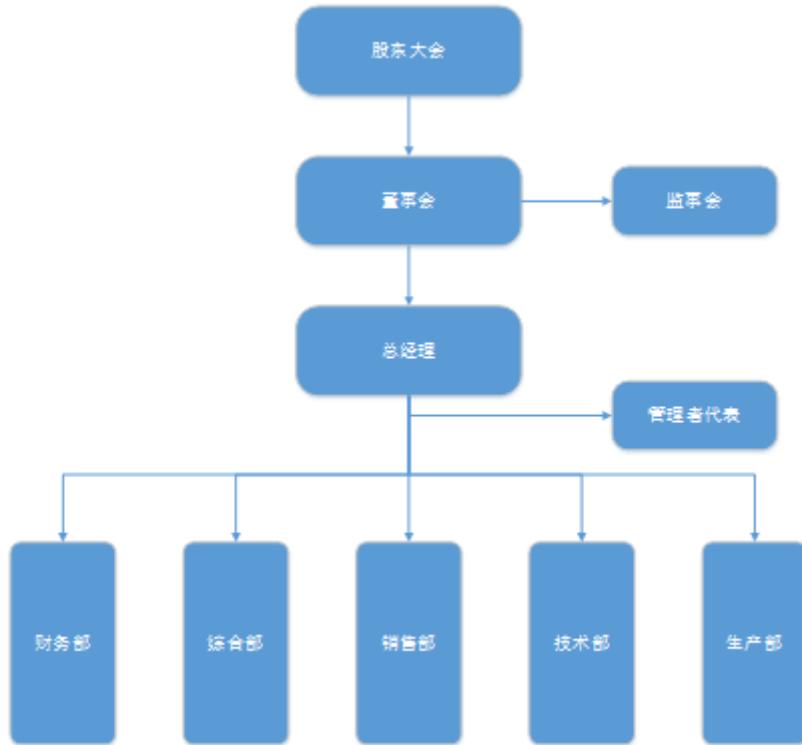
公司立足于航海领域，以专业、稳定的研发队伍与业界领先的研发成果为核心竞争力，以拥有完全自主知识产权的电子海图引擎技术为基础，提供船舶导航软件、导航设备以及船岸信息化的整体解决方案，逐步扩展基于电子海图引擎技术的船舶综合导航系统及岸基应用服务，不断整合船端信息（包括导航信息、机舱信息、音视频信息等）和岸基信息（包括航线优化、气象信息、海图信息、港口服务信息等），为相关各方提供信息服务，搭建船舶物联网平台，并致力于相关大数据的搜集、整理、挖掘、分析，提供更多增值服务，力争发展成为专业的信息综合服务提供商。

公司全资子公司北京润扬从事同类业务，目前主要作为研发平台，利用位于北京的区位优势，吸引研发技术人员，为公司主营业务提供技术支持。

自公司成立以来，公司主营业务和主要产品未发生重大变化。

二、公司主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织机构图



1、技术部

负责公司技术开发工作、负责新技术的引进、技术课题的攻关和辅助设备的研究与制作；整合技术资源，建立动态高效的技术信息系统，为公司技术创新和战略决策服务。负责公司产品及项目的安装及实施。

2、生产部

根据公司的经营目标和经营计划，负责从产品的品种、产量、质量、成本、交货期等要求出发，采取有效的方法和措施，对生产人员、材料、设备等资源进行计划、组织、指挥、协调和控制，确保按计划生产出满足市场需求的产品。负责公司船用产品的型式认可、变更及出厂前的产品检验。并对相关的产品证书进行申请、发放、登记、跟踪等。

3、销售部

依据公司总体战略目标和规划，制定并完成销售部门的目标和计划，在市场

一线与客户保持良好沟通，满足客户需求，实现企业战略目标。制定销售计划，进行目标分解，并执行实施；营销网络与渠道的开拓与合理布局；建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通；合理进行销售部预算计划与控制；研究把握销售人员的需求，充分调动其积极性；负责市场推广活动；按企业回款制度，催收或结算货款。

4、财务部

负责制定公司财务管理、会计核算、业务统计等内控制度和岗位责任制，督促、检查各项制度的实施和执行；组织编制公司资金、成本、费用、利润等有关的财务计划。定期检查、监督、考核计划的执行情况，结合经营实际，及时调整和控制计划的实施。

5、综合部

负责公司人事及行政方面的工作，为技术部、销售部、生产部等部门提供支持。

在人事方面：根据公司的发展战略、市场定位、劳动市场供求关系、企业的财务支付能力等，负责企业的人力资源规划；负责制定公司组织架构设置、岗位设置及人力资源配置方案，经审核组织实施；根据公司发展的实际需要，提出对公司组织结构、部门职责或岗位设置的调整方案，并组织修订相关的职位说明书。

在行政方面：负责公司行政制度的拟定和实施；负责固定资产的管理、办公用品的采购与管理、车辆的管理、对外的联系与协调等

(二) 业务运作流程

公司主要业务部门为技术部、生产部、财务部、综合部和销售部等，各部门间协同运作，实际业务运作流程如下：

1、总流程

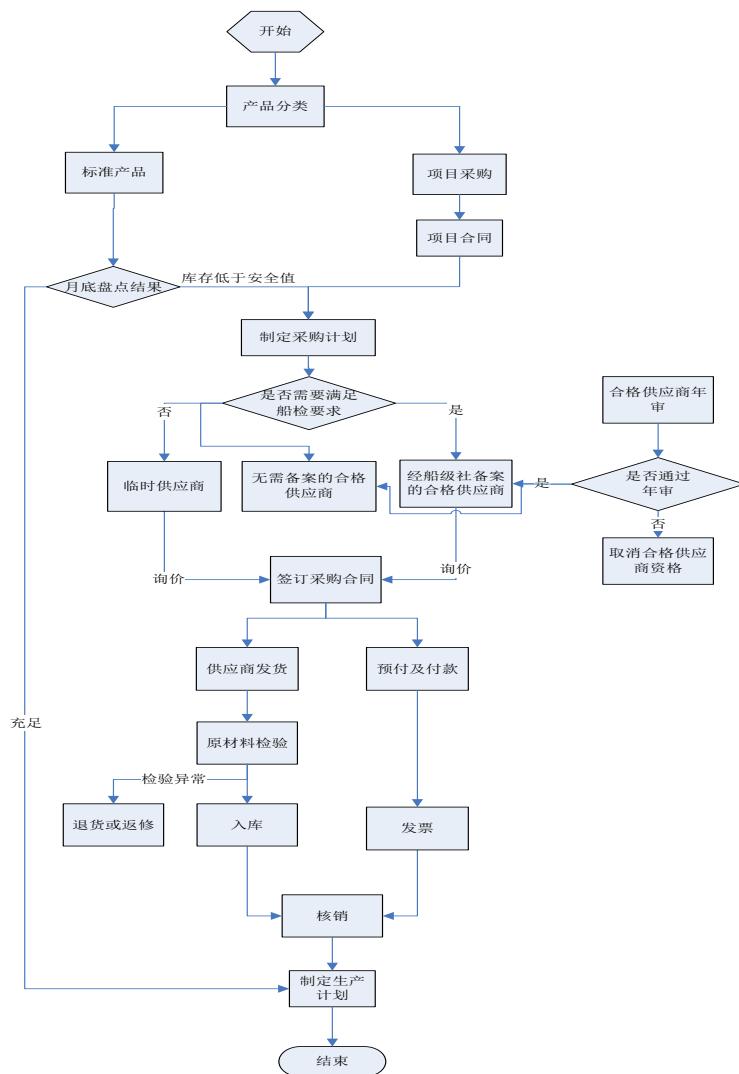
公司主要业务包括 ECDIS 系列产品的研发及销售；受托为其他厂商开发电子海图导航应用软件；为客户提供个性化的电子海图数据更新服务；开发船舶管理及港口监控系统等。按工作流程的不同，可划分为销售产品、提供技术开发及服务两大类。其中，销售 ECDIS 系列产品属于销售产品类，其余则属于技术开

发及服务类。

销售产品类：公司与客户签订合同后，根据销售订单启动生产流程，经总经理批准生产任务后，采购部根据生产任务采购原材料，生产部完成生产和检验后办理成品入库，生产部办理成品出库，完成销售。

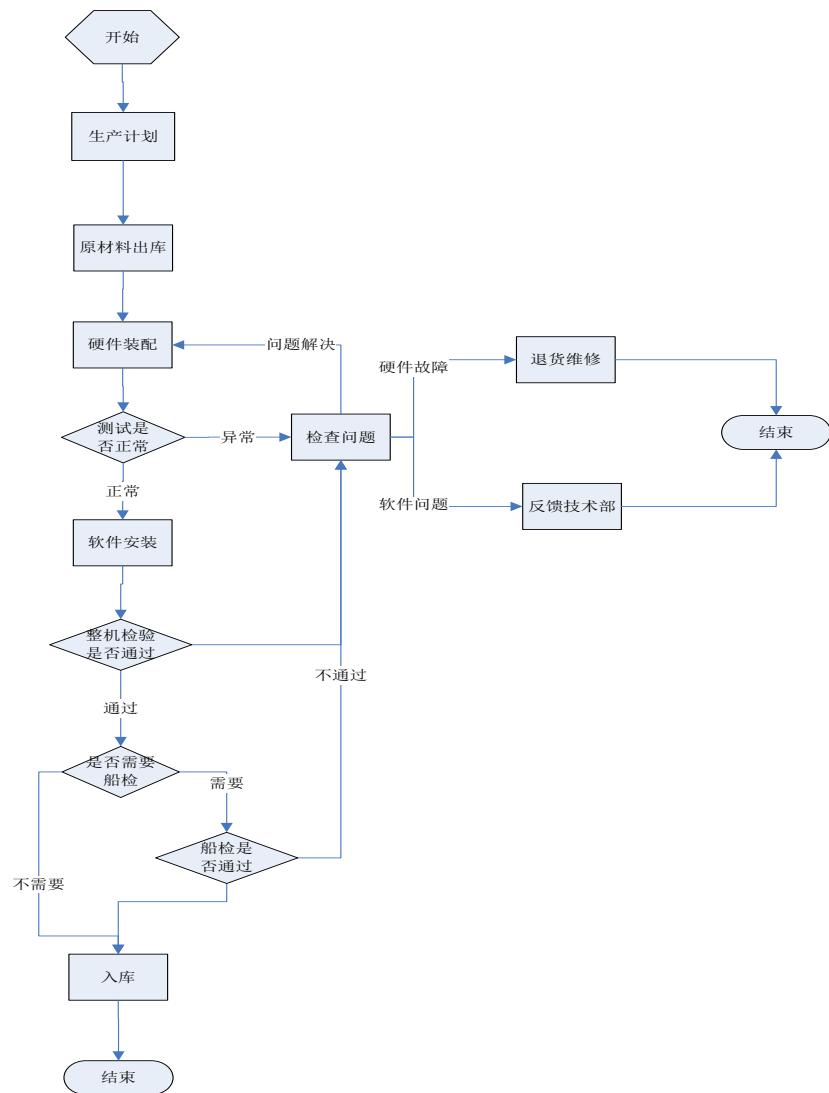
技术开发及服务类：技术部与销售部与客户确定用户需求、研发任务并签订订单后，技术部成立项目组完成开发、测试，经客户试运行、项目验收后，完成开发任务。

2、采购流程

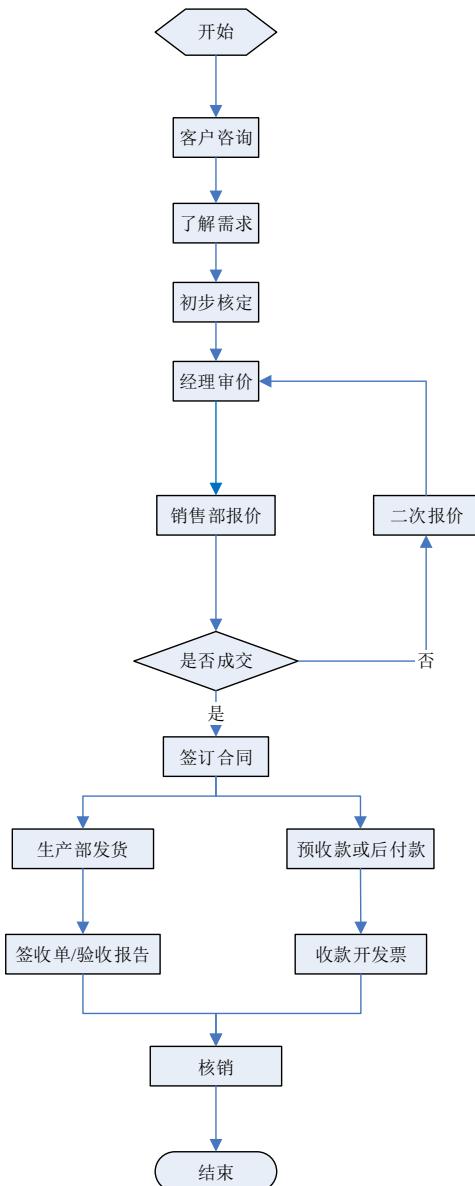


公司采购分标准采购和与合同采购，除零星采购外，均通过合格供应商进行采购。

3、生产流程

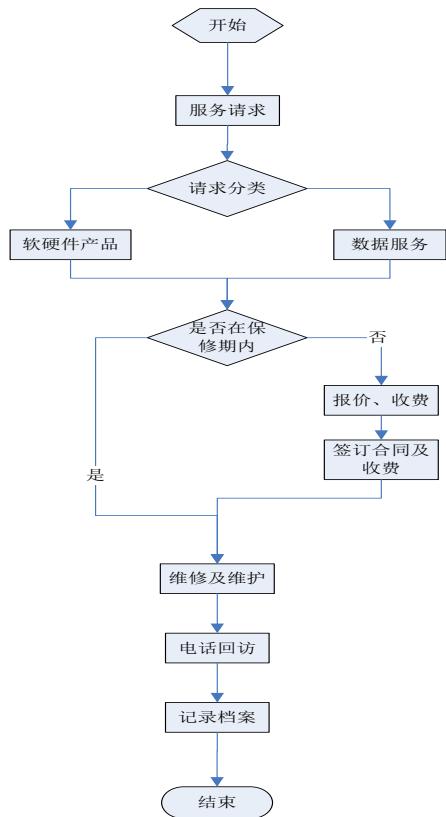


4、销售流程



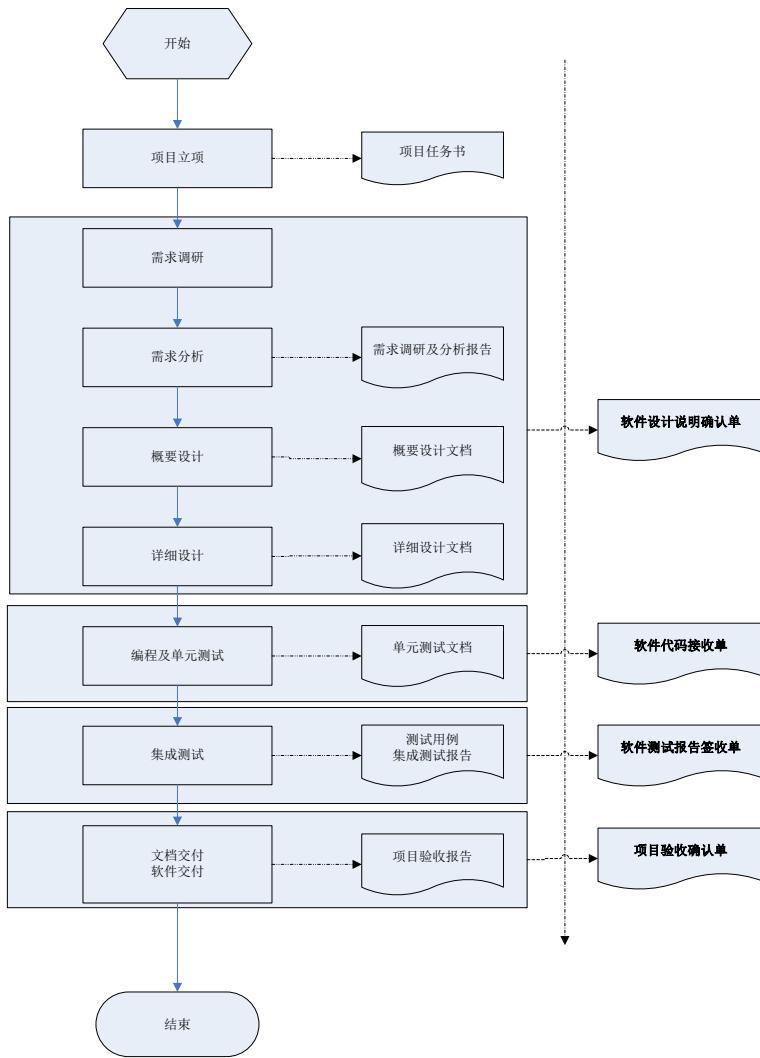
公司处于市场开拓阶段，新客户与新业务众多，会根据实际情况进行必要的完善与修改。

5、售后服务流程



售后服务水平的高低是本行业内客户非常重视的方面，公司立足国内市场，在地理位置上靠近客户所在地或提供服务地，力争以优质的服务赢得客户的信任。

6、研发流程



研发技术是公司的核心竞争力，公司经过近三年多的努力，取得了丰硕成果，随着公司规模的扩大，研发领域与研发团队将进一步扩大和拓展。

三、公司商业模式

公司是行业内领先的提供船舶导航设备及船岸信息化整体解决方案的高新技术企业。主要产品均为满足国际规范的通用产品，具有较长的产品生命周期。

公司依靠技术研发团队和国际规范跟踪团队，根据市场需求及国际规范的变化开发各类船用导航产品，其产品性能和功能均需通过相关机构检验，取得产品符合国际规范的型式认可证书后，通过销售或提供服务实现收入。

(一) 采购模式

公司采购分为生产采购、研发材料采购与办公用品采购，以生产采购为主，公司针对生产采购制定了完善的管理制度，研发采购与办公用品采购参照生产采

购的要求进行。

由于船用产品应用领域的特殊性，对产品质量提出很高的要求，如抗震、防盐雾、无石棉、电磁干扰等，所以公司建立了一系列质量检验程序制度以保障最终产品的质量。在供应商方面，公司建立合格供应商库，并实现年度评审制度，不仅对新供应商建立严格的审核制度，而且对现有供应商进行年度审核。从质量、价格、服务等方面进行考核。在船级社备案的原材料采购均通过合格供应商进行；其他原材料采购通过临时供应商，对临时供应商进行评估、选择后采购原材料。

除供应商外，公司对器件的选择多数在样机试制过程中进行筛选并确认。在产品样机研发阶段，要求供应商提供器件样品，通过严格测试后最终确定器件规格和供应渠道。原则上，在后续采购过程中，直接从研发阶段确定的供应商采购选定的器件。为防止供应商对价格和品种的垄断，通常在设计时尽量采用通用和性价比高的器件。

（二）生产（研发）模式

公司的 ECDIS 设备包含软件及硬件。硬件部分从外采购，备有合理库存；软件部分自主研发。根据客户订单要求，组装硬件、写入软件，对软硬件进行综合调试，船级社现场检验，合格后成品包装入库。

公司自主研发及受托的软件研发任务，均依据软件开发流程进行，详见“第二节公司业务”之“二、公司主要生产或服务流程及方式”之“(二) 业务运作流程”中的研发流程。

（三）销售模式

目前，公司产品直接对外销售。公司产品的最终用户包括：海上商船(主要面向国际航线航行远洋船舶)、海上远洋渔船、政府公务船(包括海事、渔政、边防、海关、公安等各类政务船舶)、海洋及航运管理部门(港口、码头、海事、渔政、搜救、打捞等)、船员培训机构(大学及培训学校)。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术及成果

公司重视技术的保护工作，在技术方面建立了相关的体系和制度。公司的产

品和关键的技术主要由核心技术人员掌握，并且公司采取申请专利的方式，对重要和关键的技术进行了必要的保护，公司的关键技术基本已申请了相关专利，公司主要软件产品进行了软件著作权登记。公司拥有的主要关键技术具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点描述
1	基于 B/S 的电子海图显示与信息系统	1.支持 IHO S-57/S-63 格式的电子海图数据，并可切成互联网所使用的瓦片格式，支持全球海域的电子海图数据 2.支持白天/晨昏/夜晚三种亮度模式，并可根据用户需求，选择基本/标准/全部显示模式，以显示不同的海图内容 3.根据需要，可在海图上叠加 AIS 目标、ARPA 目标 4.以上功能都是以 B/S 方式提供，支持大量浏览器客户并发访问
2	ECDIS 培训模拟软件	系统可模拟罗经、计程仪、风速风向仪、AIS、测深仪、ARPA 等船舶导航设备或传感器的数据 2.学生用软件可在 ECDIS、雷达、雷达图像叠加、Conning 之间切换 3.提供满足海事局要求的 ECDIS 培训整体解决方案。
3	基于 IOS 的电子海图软件	1.支持 IHO S57/S63 格式的电子海图数据 2.对海图数据的格式和画图方式进行了大量优化，因此可按照 IHO S52 的格式以矢量海图的方式显示海图数 3.支持白天/晨昏/夜晚三种亮度模式 4.可在海图上叠加 AIS 目标、ARPA 目标 5.以上功能都是在 IOS 平台进行运行
4	船载电子海图显示与信息系统装置	1.完全满足 IEC60945 要求，如抗震、防盐雾、耐电压等 2.12 个光电隔离的串口，可支持 232/422/485 等不同串口要求，保证接入的信号间不相互影响 3.隔离电源，保障设备在船上使用时不产生短路。
5	兼容多尺寸显示器的电子海图显示与信息系统	1.可支持 19、20.1、22、23、26、27 等多种尺寸的 ECDIS 设备用显示器，以适应不同吨位船舶的需求 2.统一的线槽设计，使设备走线整齐，使用安全、维修方便 3.满足海上使用防潮、防盐雾等特殊环境要求。
6	电子海图显示与信息系统	1.研发了涉及动态目标避碰和静态目标避碰的船舶综合避碰技术，实现对静态物标和动态物标的实时检查，有效提升了航行的安全性 2.高精度航海算法库 3.雷达回波的目标识别与跟踪 4.支持 GPS、北斗、罗兰 C 及 GLONASS 等多种类的综合定位方式。
7	基于 IOS 的船舶引航软件	1.支持 IHO S57/S63 格式的矢量电子海图数据 2.对海图数据的格式和绘图方式进行了大量优化，因此可按照 IHO S52 的格式以矢量海图的方式显

		示海图数据 3.支持白天晨昏夜晚三种亮度模式 4.可在海图上叠加 AIS 目标、ARPA 目标 5.以上功能都是在 IOS 平台进行运行。
8	雷达多媒体数据采集软件	1.利用优化的音视频压缩算法，在 1T 的硬盘上可持续录制雷达视频信号及作战指挥音频信号超过 800 小时，同时在记录回放时可保障音视频的流畅性 2.开发适应多种视频信号及非标分辨率的视频转换接口，以适应多种类、多型号的雷达设备 3.通过有源分配器及隔离设计，不影响原雷达系统的正常运行，也不影响原雷达信号的强度。

(二) 主要无形资产情况

1、商标

(1) 截止本公开转让说明书签署之日，公司共拥有商标 1 个，具体情况如下：

序号	商标名称	发文编号	类别	备注
1		10869500	42	计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机硬件设计与开发咨询；恢复计算机数据；计算机软件维护；计算机软件安装；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机系统远程监控；把有形的数据和文件转换成电子媒体（截止）

注：商标有效期自 2013 年 8 月 7 日至 2023 年 8 月 6 日。

2、专利技术

截止本公开转让说明书签署之日，公司共拥有专利 3 项，具体情况如下：

序号	类型	专利名称	专利号	申请日	取得方式
1	实用新型	兼容多尺寸显示器的电子海图显示与信息系统	ZL 201320095004.3	2013/3/1	自主研发
2	实用新型	船载电子海图显示与信息系统处理装置	ZL 201320095005.8	2013/3/1	自主研发
3	实用新型	兼容多尺寸显示器的 ECDIS 设备	ZL 201420333014.0	2014/6/18	自主研发

注：实用新型专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

公司已获受理的专利共 4 项，具体情况如下：

序号	类型	专利名称	申请号	申请日	申请人	存续状态
1	发明	基于电子海图和导航数据的雷达图像模拟系统和方法(受理)	201310066816X	2013/3/1	挪瑞科技	专利权维持
2	发明	电子海图数据转换装置和电子海图数据转换方法(受理)	201310067220.1	2013/3/1	挪瑞科技	专利权维持
3	发明	兼容多尺寸显示器的ECDIS设备(受理)	201410279545.0	2014/6/18	挪瑞科技	专利权维持
4	外观专利	ECDIS设备(受理)	201430190169.9	2014/6/18	挪瑞科技	专利权维持

注：上述公司已获受理的专利均为自主研发。

3、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司已获登记的软件著作权共 16 项，具体情况如下：

序号	类型	专利名称	登记号	首次发表日	申请人	取得方式
1	软件著作权	挪瑞基于 B/S 的电子海图显示与信息软件 V1.0	2012SR053016	2012/03/23	挪瑞科技	自主研发
2	软件著作权	挪瑞 ECDIS 培训模拟软件 V1.0	2012SR086877	2012/06/26	挪瑞科技	自主研发
3	软件著作权	挪瑞渔船用电子海图软件 V1.0	2012SR087192	2012/06/26	挪瑞科技	自主研发
4	软件著作权	挪瑞基于 IOS 的电子海图软件 V1.0	2013SR021755	2012/10/15	挪瑞科技	自主研发
5	软件著作权	挪瑞基于 IOS 的船舶引航软件 V1.0	2013SR072437	2013/04/12	挪瑞科技	自主研发
6	软件著作权	挪瑞雷达多媒体数据采集软件 V1.0	2013SR073696	2013/05/03	挪瑞科技	自主研发
7	软件著作	挪瑞栅格电子海图软件 V1.0	2013SR098419	2013/06/06	挪瑞科技	自主研发

序号	类型	专利名称	登记号	首次发表日	申请人	取得方式
	权					
8	软件著作权	挪瑞电子海图显示与信息软件 V1.0	2013SR100794	2013/06/26	挪瑞科技	自主研发
9	软件著作权	挪瑞 IHO S63 电子海图解密软件 V1.0	2013SR101107	2013/06/13	挪瑞科技	自主研发
10	软件著作权	挪瑞科技海图综合信息显示系统 V1.0	2014SR015719	2013/10/11	挪瑞科技	自主研发
11	软件著作权	挪瑞基于电子海图的气象导航系统 V1.0	2014SR015742	2013/10/29	挪瑞科技	自主研发
12	软件著作权	挪瑞电子海图备份及恢复系统 V1.0	2014SR021126	2013/10/09	挪瑞科技	自主研发
13	软件著作权	挪瑞电子海图开发包软件 V3.0	2014SR139881	2014/05/22	挪瑞科技	自主研发
14	软件著作权	挪瑞电子海图显示与信息系统软件 V4.0	2014SR140049	2014/06/26	挪瑞科技	自主研发
15	软件著作权	挪瑞船舶会遇监控系统软件 V1.0	2015SR124082	2015/02/02	挪瑞科技	自主研发
16	软件著作权	满足国际标准的电子海图显示与信息系统	2013SR008374	2012/06/26	北京润扬	自主研发

注：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为软件首次发表之后 50 年，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，不再保护。

4、软件产品登记证书

截止本公开转让说明书签署之日，公司已获软件产品登记证书共 6 项，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/ 有效期限
1	挪瑞电子海图备份及恢复软件 V1.0 软件产品	苏 DGY-2014-B0923	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 12 月 26 日/五年

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/ 有效期限
2	挪瑞电子海图开发包软件 V3.0 软件产品	苏 DGY-2014-B0922	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 12 月 26 日/五年
3	挪瑞电子海图显示与信息系统软件 V4.0 软件产品	苏 DGY-2014-B0920	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 12 月 26 日/五年
4	挪瑞电子海图综合信息显示软件 V1.0 软件产品	苏 DGY-2014-B0924	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 12 月 26 日/五年
5	挪瑞基于 IOS 的船舶引航软件 V1.0 软件产品	苏 DGY-2014-B0921	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 12 月 26 日/五年
6	无锡挪瑞 ECDIS 培训模拟软件 V1.0 软件产品	苏 DGY-2013-B0493	江苏省经济和信息化委员会	2013 年 12 月 23 日/五年

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的相关资质证书包括软件企业认定、高新技术企业认定、船级社质量认证等，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/ 有效期限
1	GB/T 19001-2008 / ISO 9001：2008 质量管理体系认证	No. 00515Q22157ROS	中国船级社质量认证公司	2015 年 10 月 16 日 -2018 年 10 月 15 日
2	ISO9001：2008 质量管理体系认证	No. 15515Q22158ROS	中国船级社质量认证公司	2015 年 10 月 16 日 -2018 年 10 月 15 日
3	GB/T 19001-2008 / ISO 9001：2008 质量管理体系认证	No. 00515Q22157ROS-001	中国船级社质量认证公司	2015 年 10 月 16 日 -2018 年 10 月 15 日
4	ISO9001：2008 质量管理体系认证	No. 15515Q22158ROS-001	中国船级社质量认证公司	2015 年 10 月 16 日 -2018 年 10 月 15 日
5	软件企业认定证书	苏 R-2013-B0046	江苏省经济和信息化委员会	2013 年 12 月
6	高新技术产品认定证书	140206G0826N	江苏省科学技术厅	2014 年 12 月
7	高新技术企业证书	GR201432001502	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2014 年 9 月 2 日/ 三年

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/ 有效期限
8	江苏省民营科技企业	B-20130162	江苏省民营科技企业协会	2013年7月/贰年
9	江苏省科技型中小企业	13320200KJQY000388	无锡市科学技术委员会	2013年12月23日
10	ECDIS 型式认可证书	TJ12T00039_01	中国船级社	2013年1月16日/ 四年
11	ECDIS 型式认可证书	TJ12T00039_02	中国船级社	2013年1月16日/ 四年
12	ECDIS 型式认可证书	NJ15T00080	中国船级社	2015年5月5日/ 四年

公司原持有的《质量管理体系认证证书》(No. 15512Q20087R0S, No. 00512Q21566R0S-001)已于2015年10月17日到期,《质量管理体系认证证书》的再认证工作已于2015年10月16日完成,公司于2015年10月16日取得新的《质量管理体系认证证书》(No. 00515Q22157R0S, No. 15515Q22158R0S, No. 00515Q22157R0S-001, No. 15515Q22158R0S-001),有效期至2018年10月15日。

(四) 主要生产设备

截止本公开转让说明书签署之日,公司拥有的主要生产设备具体情况如下:

序号	设备名称	数量	入账日期	折旧年限	成新率	原值	净值
1	强固型计算机	6	2014-07	3	73.61%	161,538.46	118,910.26
2	海事计算机 MC-5157-DC (N8D)	8	2014-07	3	73.61%	108,157.26	79,615.76
总计						269,695.72	198,526.02

(五) 员工情况

1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署之日,公司员工总数为21人。公司目前有7位员工签署了自愿放弃参保确认书,1位为退休返聘,目前公司实际缴纳13位员工的社保。公司控股股东、实际控制人张琳已签署声明,承诺本人愿承担所有的补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任。

公司在职员工分布情况如下表：

(1) 按专业结构划分

岗位	人数(人)	占比
管理人员	3	14.29%
研发人员	13	61.90%
财务人员	3	14.29%
销售人员	2	9.52%
合计	21	100.00%

(2) 按年龄划分

年龄段	人数(人)	占比
21-25岁	2	9.52%
26-30岁	4	19.05%
31-35岁	4	19.05%
36-40岁	3	14.29%
41-50岁	6	28.57%
51岁以上	2	9.52%
合计	21	100.00%

(3) 按教育程度划分

学历	人数(人)	占比
研究生	6	28.57%
本科	9	42.86%
大专	6	28.57%
合计	21	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术（业务）人员简历

张琳，简历详见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”之“（二）董事会成员情况”。

韩逸，简历详见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”之“（二）董事会成员情况”。

王里桂，简历详见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员简介”之“（三）监事会成员情况”。

段芳芳，女，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年6月毕业于北京理工大学，硕士学历。2010年4月至2010年11月任北京美嘉图科技有限公司技术部技术人员；2010年11月至2012年3月任北京海兰弘义科技有限公司软件研发工程师；2012年4月至今任北京润扬航海科技有限公司软件研发工程师。

（2）核心技术（业务）人员持股情况

张琳、韩逸持股情况见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人及主要股东”。

王里桂与段芳芳通过无锡弘友宜创投资合伙企业间接持有本公司股份145,500股，持股比例为0.72%。

（3）核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

五、与主营业务相关情况

（一）营业收入构成

主营业务按产品类别列示如下：

单位：元

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
ECDIS系列	2,981,641.10	1,735,600.22	6,218,376.39	3,939,787.76	1,371,760.70	938,218.25
技术服务	1,422,735.86	147,001.78	958,726.41	172,311.56	731,403.20	189,775.60
海图数据及服务	24,358.97	17,094.02	1,032,633.87	660,617.37	82,560.75	7,001.22
其他销售	274,017.10	264,818.51	608,304.27	410,131.25	784,304.37	493,040.54
合计	4,702,753.03	2,164,514.53	8,818,040.94	5,182,847.95	2,970,029.02	1,628,035.62

主营业务按地域列示如下：

单位：元

地域名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
东北	154,717.96	3.29%	-	0.00%	593,162.41	19.97%
华北	37,094.02	0.79%	4,020,928.01	45.60%	891,280.23	30.01%
华东	4,051,457.09	86.15%	2,243,039.04	25.44%	804,564.10	27.09%
华南	309,401.72	6.58%	1,496,311.42	16.97%	484,441.08	16.31%
华中	-	0.00%	28,301.89	0.32%	-	0.00%
西北	-	0.00%	-	0.00%	196,581.20	6.62%
西南	1,025.64	0.02%	949,743.60	10.77%	-	0.00%
国内合计	4,553,696.43	96.83%	8,738,323.96	99.10%	2,970,029.02	100.00%
国外	149,056.60	3.17%	79,716.98	0.90%	-	0.00%
合计：	4,702,753.03		8,818,040.94		2,970,029.02	

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司主要面向商业船舶和海洋权益维护、海洋工程、海洋环境、海洋救助打捞、海洋科学考察等特种船舶以及政府、事业和企业等船舶管理单位提供电子海图导航专用软件产品及相关软硬件产品、信息化解决方案等船岸信息一体化的服务。因此,公司的主要服务对象是船舶运输公司、海洋工程与管理、救助打捞船舶管理等单位以及造船厂等。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其销售总额比重情况

报告期前五大客户（经审计数据）：

时间	客户名称	金额	比例	订单获取方式	销售内容
2015年 1-5月	中船航海科技有限责任公司	2,481,457.93	52.77%	三方比价或走访	ODM 技术及开发
	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	702,564.09	14.94%	走访、试用、竞争性谈判	ECDIS 产品
	上海中船重工万邦航运有限公司	346153.86	7.36%	走访、试用、竞争性谈判	ECDIS 产品
	广州海星晨航海科技有限公司	309,401.72	6.58%	走访、比价	ECDIS 产品

	南京扬洋化工运贸有限公司	178,460.72	3.79%	走访、试用、竞争性谈判	ECDIS 产品
	合计	4,018,038.32	85.44%		
2014 年度	中国船舶工业系统工程研究院	2,435,897.54	27.62%	三方比价或走访	ODM 技术及开发
	广州广船国际股份有限公司	1,102,564.20	12.50%	走访、比价	ECDIS 产品
	南京扬洋化工运贸有限公司	1,026,020.19	11.64%	走访、试用、竞争性谈判	ECDIS 产品
	重庆川东船舶重工有限责任公司	948,717.96	10.76%	走访、比价	ECDIS 产品
	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	474,369.27	5.38%	走访、试用、竞争性谈判	ECDIS 产品
	合计	5,987,569.16	67.90%		
2013 年度	北京海丰系统工程技术开发公司	660,194.18	22.23%	三方比价或走访	技术开发
	上海国际港务(集团)股份有限公司	505,846.15	17.03%	走访、比价	ECDIS 产品
	广州市澳运海船舶设备有限公司	451,107.75	15.19%	走访、比价	ECDIS 产品
	大连新峰科技发展有限公司	427,350.45	14.39%	走访、比价	ECDIS 产品
	西安航天自动化股份有限公司	196,581.20	6.62%	走访、比价	技术开发
	合计	2,241,079.73	75.46%		

注：中船航海科技有限责任公司隶属于中国船舶工业集团公司，是集团为了发展航海导航产业，将中国船舶系统工程研究院相关专业和上海航海仪器有限公司重组形成的该领域的旗舰企业

2015 年 1-5 月公司对中船航海科技有限公司的销售占比为 52.77%，业务类型主要为 ODM 及技术开发业务。其中，ODM 销售占比为 49.08%，技术开发业务占比为 49.42%。公司对中船航海科技有限公司的销售占比较大的原因是目前公司的主要销售对象为规模较大的国有企业，通过集中采购的方式，可以降低采购成本和管理成本，同时得到更好的售后服务，因此导致公司的单个合同或对单一公司合同的数额较大。但此种情况并不导致大客户依赖，申报期内，企业每年前五大客户基本都有变化，同时随着下半年销售的实现，该客户全年占比将逐步下降。公司对中船航海科技有限公司销售货款的信用期为三个月，该公司回款正常。截止本公开转让说明书签署之日起，对该公司应收账款已全部收回。

(三) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

公司能源供应主要为水电，公司用水、用电向相关部门购买，公司能源费用金额较小，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

报告期内，公司主要支出为 ECDIS 所有硬件设备的采购，主要包括海事计算机、显示器、硬盘、键盘、电源及机架等。

1、主要设备采购情况

公司 2013 年、2014 年、2015.1.1-2015.5.31 期间 10 万元以上的重要采购情况如下：

	名称及规格	数量	原值(元)
2013 年	海事计算机 MC-5157-DC	47.00	638,993.18
	24"海事显示器 MD-124-X	34.00	419,429.05
	蓝牙适配器	320.00	328,205.13
	显示器	1.00	191,183.76
	便携式加固计算机 CPC-9220	6.00	161,538.46
	USB 适配器	450.00	138,461.54
	联想台式电脑启天 M4330	32.00	103,931.62
2014 年	名称及规格	数量	原值(元)
	海事计算机 MC-5157-AC	151.00	1,437,512.78
	19"海事显示器 MD-119-X1(AC)	131.00	999,594.08
	电子海图数据	17.00	736,752.13
	19"海事一体机 MPC-2190X	32.00	600,270.09
	19"海事显示器 MD-119-X1	40.00	457,634.20
	海事计算机 MC-5157-DC	25.00	337,991.46
	24"海事显示器 MD-124-X	27.00	303,926.50
	船载航行数据记录仪 HMT-100A	3.00	215,384.62
	便携式加固计算机 CPC-9220	7.00	188,034.19
2015.1-5 月	名称及规格	数量	原值(元)
	海事计算机 MC-5157-AC	15.00	202,794.88

2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

报告期内，挪瑞科技直接成本主要由设备构成，采购前五大供应商列示如下。

年度	排序	供应商	采购内容	金额	占比	与挪瑞科技是否存在关联关系
2015年 1-5月	1	摩莎国际贸易（上海）有限公司	海事计算机和显示器	378,205.13	54.42%	否
	2	北京中达宝鼎科技有限公司	海图数据	85,470.09	12.30%	否
	3	宁波久源电子有限公司	海事计算机和显示器	38,461.54	5.53%	否
	4	上海繁祥船舶科技有限公司	其他船用设备	35,981.20	5.18%	否
	5	浙江华章自动化设备有限公司 上海分公司	交换机	26,694.02	3.84%	否
	合计			564,811.97	81.27%	
2014年 度	1	摩莎国际贸易（上海）有限公司	海事计算机和显示器	3,879,392.31	60.62%	否
	2	江苏宜清光电科技有限公司	海事计算机和显示器	913,400.85	14.27%	是
	3	北京中达宝鼎科技有限公司	海图数据	538,461.54	8.41%	否
	4	深圳市艾宝科技有限公司	电源	188,717.95	2.95%	否
	5	北京中腾正盛科技有限公司	海事计算机和显示器	181,196.58	2.83%	否
	合计			5,701,169.23	89.09%	
2013年	1	摩莎国际贸易（上海）有限公司	海事计算机和显示器	823,736.75	30.37%	否
	2	北京中达宝鼎科技有限公司	海图数据	466,666.67	17.20%	否
	3	北京金龙翌阳科技发展有限公司	海事计算机和显示器	365,377.78	13.47%	否
	4	江苏宜清光电科技有限公司	海事计算机和显示器	334,346.15	12.33%	是
	5	浩获通贸易(上海)有限公司	海事计算机和显示器	196,451.28	7.24%	否
	合计			2,186,578.63	80.61%	

公司从 MOXA 公司采购的海事计算机及显示器，主要用于研发及生产公司的电子海图显示与信息系统（ECDIS 设备）。与传统工控机相比，海事计算机及显示器有很多特殊要求，比如：抗震性、抗盐雾性、稳定性均有较高要求。

MOXA 与挪瑞科技于 2012 年开始合作。2013 年初，挪瑞科技基于自主研发的电子海图引擎开发了船用导航软件，集成 MOXA 的硬件设备（海事计算机及显示器），通过了中国船级社的型式认可。MOXA 公司也与挪瑞科技签订了海事

产品的代理协议（截止目前，挪瑞科技是 MOXA 海事产品在中国签订的唯一代理），希望挪瑞科技在后续研发方案中更多地选用 MOXA 产品。

最近 2 年，挪瑞科技在与中国船舶工业集团公司系统工程部、上海三镝船舶科技有限公司、中国远洋的 ECDIS 合作中，均推广了挪瑞软件+MOXA 硬件的产品方案。随着挪瑞科技在行业内的技术影响力扩大以及订单量的增加，MOXA 从价格、交货期等方面给出了大力支持。

后期，挪瑞将开发船用集成导航系统(INS)。在海事产品选型中，既有中船、三镝、中远等原有合作伙伴的跟随，又有上广电、上海 708 所等新的合作伙伴的加盟，在新一轮的硬件选型中，面对 MOXA 及新生的航海工控机厂商，将有更大的话语权。

（四）报告期内，主要合同执行情况

1、重大销售合同

根据公司提供的《合同台账》，公司 2013 年度、2014 年度，2015 年 1-5 月已履行完毕和正在履行的标的额超过 10 万元重大销售合同情况如下：

（1）挪瑞科技签订的合同：

序号	合同标的	交易方	签订时间	标的额(元)	履行情况
1	ECDIS 产品	西安航天自动化股份有限公司	2013 年	230,000.00	履行完毕
2	ECDIS 产品	广州市澳运海船舶设备有限公司	2013 年	248,000.00	履行完毕
3	培训模拟系统及服务	广州市澳运海船舶设备有限公司	2013 年	180,000.00	履行完毕
4	ECDIS 产品教学设备	大连海事大学科技开发总公司	2013 年	170,000.00	履行完毕
5	ECDIS 产品	中国船舶工业系统工程研究院	2013 年	4,750,000.00	履行中
6	ECDIS 产品	广州海星辰航海科技有限公司	2014 年	133,000.00	履行完毕
7	ECDIS 产品	上海航海仪器有限责任公司	2014 年	216,900.00	履行完毕
8	ECDIS 产品	广州海星辰航海科技有限公司	2014 年	199,500.00	履行完毕

9	硬件产品	北京蔚蓝创新科技有限公司	2014 年	116,600.00	履行完毕
10	硬件产品	锦州北方航海仪器有限公司	2015 年	181,020.00	履行完毕
11	ECDIS 产品	广州海星辰航海科技有限公司	2015 年	133,000.00	履行中
12	ECDIS 产品	广州海星辰航海科技有限公司	2015 年	124,000.00	履行完毕
13	ECDIS 产品	中国长江航运集团南京油运航运有限公司	2015 年	119,500.00	履行完毕
14	ECDIS 产品	中国长江航运集团南京油运航运有限公司	2015 年	119,500.00	履行完毕
15	ECDIS 产品	重庆华渝电气集团有限公司	2015 年	135,500.00	履行中
16	ECDIS 产品	上海三瀚海运有限公司	2015 年	105,500.00	履行中

(2) 润扬航海签订的合同:

序号	合同标的	交易方	签订时间	标的额(元)	履行情况
1	ECDIS 产品	广州广船国际股份有限公司	2013 年	258,000.00	履行完毕
2	ECDIS 产品	广州广船国际股份有限公司	2013 年	258,000.00	履行完毕
3	ECDIS 产品	广州广船国际股份有限公司	2013 年	258,000.00	履行完毕
4	ECDIS 产品	广州广船国际股份有限公司	2013 年	258,000.00	履行完毕
5	ECDIS 产品	广州广船国际股份有限公司	2013 年	258,000.00	履行完毕
6	ECDIS 产品	重庆川东船舶重工有限责任公司	2013 年	1,110,000.00	履行完毕
7	ECDIS 产品	南京扬洋化工运贸有限公司	2014 年	125,000.00	履行完毕
8	ECDIS 产品	中船电子科技有限公司	2014 年	315,300.00	履行完毕
9	ECDIS 产品	南京扬洋化工运贸有限公司	2014 年	125,000.00	履行完毕
10	船舶会遇监控软件	日本海洋科学院	2014 年	158,000.00	履行完毕
11	ECDIS 产品	上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	2014 年	378,000.00	履行完毕
12	ECDIS 产品	南京扬洋化工运贸有限公司	2014 年	125,000.00	履行完毕
13	ECDIS 产品	上海中船重工万邦航运有限公司	2014 年	135,000.00	履行完毕
14	ECDIS 产品	南京扬洋化工运贸有限公司	2014 年	125,000.00	履行完毕

		公司			
15	海图数据	南京扬洋化工运贸有限公司	2014 年	179,888.00	履行完毕
16	ECDIS 产品	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	2014 年	119,500.00	履行完毕
17	ECDIS 产品	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	2014 年	119,500.00	履行完毕
18	ECDIS 产品	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	2014 年	149,000.00	履行完毕
19	ECDIS 产品	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	2015 年	149,000.00	履行完毕
20	ECDIS 产品	上海中船重工万邦航运有限公司	2015 年	135,000.00	履行完毕
21	ECDIS	上海中船重工万邦航运有限公司	2015 年	135,000.00	履行完毕
22	ECDIS	上海中船重工万邦航运有限公司	2015 年	135,000.00	履行中
23	ECDIS	上海中船重工万邦航运有限公司	2015 年	135,000.00	履行中

2、技术开发合同

根据公司提供的《合同台账》，公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1-5 月份签订的技术开发合同情况如下：

序号	合同标的	交易方	签订时间	标的额（元）	履行情况
1	基于可视化平台的目标轨迹信息可视化系统	中国科学院电子学研究所	2013 年	700,000.00	履行完毕
2	电子海图及航行管理台升级开发	中船航海科技有限责任公司	2015 年	750,000.00	履行完毕
3	驾驶信息系统升级开发	中船航海科技有限责任公司	2015 年	550,000.00	履行完毕
4	航海运营服务平台 船队管理模块	中船航海科技有限责任公司	2015 年	950,000.00	正在履行

3、重大采购合同

根据公司提供的《合同台账》，公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1 月份已履行完毕的标的额超过 20 万元重大采购合同情况如下：

序号	合同标的	交易方	签订时间	标的额（元）	履行情况
1	显示器	江苏宜清光电科技有限公司	2013 年	223,685.00	履行完毕

2	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2013 年	324,272.00	履行完毕
3	海事计算机和显示器	浩获通贸易（上海）有限公司	2013 年	229,848.00	履行完毕
4	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2013 年	316,666.00	履行完毕
5	海事计算机和显示器	江苏宜清光电科技有限公司	2014 年	778,544.00	履行完毕
5	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	1,069,237.00	履行完毕
6	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	291,200.00	履行完毕
7	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	354,000.00	履行完毕
8	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	678,500.00	履行完毕
9	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	240,316.00	履行完毕
10	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	411,136.00	履行完毕
11	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	252,000.00	履行完毕
12	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	442,500.00	履行完毕
13	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2014 年	590,000.00	履行完毕
14	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2015 年	237,270.00	履行完毕
15	海事计算机和显示器	摩莎国际贸易（上海）有限公司	2015 年	2,015,230.00	履行完毕
16	电子海图数据	北京中达宝鼎科技有限公司	2014 年	530,000.00	履行完毕
17	海事计算机和显示器	北京金龙翌阳科技发展有限公司	2013 年	341,660.00	履行完毕

公司采购的原材料主要包括海事计算机、显示器、电源、固态硬盘和键盘，上述材料中，海事计算机与显示器在产品成本中所占比例超过 70%，其他产品单价较低，公司出于成本控制考虑，不会一次采购过多数量，这就导致公司的主要采购合同全部为向三家购买海事计算机与显示器。

4、借款合同

单位：万元

序号	借款合同名称	合同双方	合同编号	金额	期限	担保情况
1	流动资金借款合同	贷款人：江苏银行股份有限公司无锡振华支行 借款人：挪瑞科技	苏银锡振华借字第 2014122201 号	100.00	2014/12/22-2015/12/10	张琳、刘晨与贷款人签订了《不可撤销连带保证合同》

5、租赁合同

序号	合同名称	合同相对方	交易摘要	合同期限	备注
1	租赁合同	无锡惠创科技创业发展有限公司	挪瑞科技租赁坐落在无锡惠山经济开发区堰新路 311 号 3 号楼 0901、0902 室的房屋	2015.6.1-2016.5.31	合同正在履行
2	租赁合同	北京金泰集团有限公司西城分公司	润扬航海租赁位于北京市西城区新兴东巷 15 号 10 号楼 401 房间房屋	2014.11.8-2016.11.7	合同正在履行

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业是软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（2011）公司所处行业属于软件和信息技术服务业所属范围下的信息系统集成服务（I6520）。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015），公司所属行业属于信息传输、软件和信息技术服务业所属范围下的软件开发（I6510）；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2015），公司所属行业属于信息技术所属范围下的信息科技咨询和系统集成服务（17101110）；

公司主营业务是船舶配套电子产品的研发、销售与技术服务，细分属于船舶配套业。船舶配套业是指生产和制造除船体以外的所有船用设备及装置的工业，它与船舶总装业、船舶修理业共同组成完整的船舶工业。船舶配套产品的价值约

占船舶总价值的三分之二，在船舶工业中具有举足轻重的作用，提升船舶配套产业的国际竞争力是打造世界造船强国的必要条件。同时，公司现产品可用于已投入航运船舶的升级，对于提高船舶的通航能力和降低航运成本，保证安全生产具有重大作用。

2、行业管理体制

我国船舶配套领域的信息系统集成的管理体系为在国家宏观经济政策指导下，遵循市场调节的管理体系。

（1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业属船舶配套领域的信息系统集成行业，行业行政主管部门是国家工业和信息化部。工业和信息化部会同国家其他有关部门制定产业政策、产业发展规划等，指导整个行业的协同有序发展。

公司所属行业协会为中国船舶工业行业协会。中国船舶工业行业协会履行自律、协调、监督和维护企业合法权益，协助政府部门加强行业管理和为企业服务的职能。

行业监管部门及行业组织主要有国际海事组织（IMO）、国家海事局和中国船级社及其他国家船级社。

①国际海事组织（IMO）

国际海事组织（International Maritime Organization—IMO）是联合国负责海上航行安全和防止船舶造成海洋污染的专门机构，总部设在伦敦。IMO 的职责是负责制定、修改和实施有关海上安全、防止海洋受船舶污染、便利海上运输、提高航行效率及与之有关的海事责任方面的公约，为会员国提供该组织所研究问题的情报和科技报告等，其宗旨在于促进各国间的航运技术合作，鼓励各国在促进海上安全、提高船舶航行效率、防止和控制船舶对海洋污染方面采取统一的标准及处理有关的法律问题。

②国家海事局

国家海事局是经国务院批准，在原中国港务监督局（交通安全监督局）和原中国船舶检验局（交通部船舶检验局）的基础上合并组建而成的。其主要职责是

拟定和组织实施国家水上安全监督管理和防止船舶污染、船舶及海上设施检验、航海保障以及交通行业安全生产的方针政策和技术规范，负责管理船舶及海上设施法定检验、发证工作；负责通航秩序、通航环境以及航海安全保障等工作。

③中国船级社及其他国家船级社

船级社是从事船舶入级检验业务的专业机构，通过对船舶和海上设施提供合理和安全可靠的入级标准，并提供独立、公正和诚实的入级及法定服务，为航运、造船、海上开发及相关的制造业和保险业服务，为促进和保障人命和财产的安全、防止水域环境污染服务。

船级社以其专业的船舶技术知识在保障船舶航行安全方面起着独特的作用。船级社通过对船舶的检验，使船舶达到政府和保险商的要求，以及船东和公众期望的安全标准。船级社提供的传统服务主要包括：入级服务和法定服务。船级社职责为以维护海事安全为使命，以安全、服务、解决方案为核心竞争力，通过在海事领域的技术研究、规范制定、设计及建造检验服务为客户提供全面的解决方案，为客户提供全面的风险管理和各类评估认证服务，包括船级服务，认证服务，技术服务等方面。

（2）主要法律法规及政策

国务院 2006 年 3 月 16 日发布了《中华人民共和国国民经济和社会发展十一五规划纲要》，《纲要》指出要加强船舶自主设计能力、船用装备配套能力和大型造船设施建设，重点发展高技术、高附加值的新型船舶，提高船舶业的自主研发和创新能力。《纲要》高度重视船用设备制造本土化，对于提高我国船用设备配套能力，特别是利用信息技术改造传统造船业提供了政策支持。

2006 年 9 月 18 日，国家发改委、国防科工委联合正式对外发布了《船舶工业中长期发展规划（2006—2015）》，这是针对我国民用船舶工业提出的中长期发展规划和发展目标，表明我国船舶工业的发展已经被提到了国家战略的高度。《规划》指出：到 2010 年我国自主开发建造的主流船舶将达到国际先进水平，形成一批具有较强国际竞争力的船用设备专业化生产企业，本土化船用设备平均装船率达到 60%。“十一五”期间我国将加强船舶工业技术的开发，突破船舶配套产品技术，增强高附加值船舶市场竞争力，集中力量开展引进技术消化吸收和国产化

研制，加快提高本土化设备装船率。

2008年10月，中国工业和信息化部发出了《关于当前形势下保持船舶工业平稳较快发展的意见》。《意见》指出：要努力提高产业自主创新能力，切实加强船用设备的发展和自主创新，推进重点船用设备国产化、自主化，加快提升船舶配套业整体水平；要大力发展海洋工程装备，积极开拓海洋工程装备市场，培育新的经济增长点。

2009年2月11日，国务院常务会议原则通过了船舶工业调整振兴规划。规划强调，加快船舶工业调整和振兴，一要稳定船舶企业生产；二要扩大船舶市场需求；三要发展海洋工程装备；四要积极发展修船业务；五要支持企业兼并重组；六要加强技术改造，提高自主创新能力。

2009年6月4日，工业和信息化部发布了《船舶工业调整振兴规划实施细则》，细则指出要加强通信导航自动化设备的自主研发，加快海洋工程装备基础共性技术研究。

2013年7月31日，国务院印发《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015年）》，《实施方案》明确了今后3年船舶工业结构调整和转型升级的主要任务，一要加快科技创新，实施创新驱动；二要提高关键配套设备和材料制造水平；三要调整优化船舶产业生产力布局；四要改善需求结构，加快高端产品发展；五要稳定国际市场份额，拓展对外发展空间；六要推进军民融合发展；七要加强企业管理和行业服务。

2013年11月4日，工业和信息化部发布了《船舶行业规范条件》，文件指出需进一步加强船舶行业管理，化解产能过剩矛盾，加快结构调整，提升技术水平，促进转型升级，引导船舶工业持续健康发展。

根据工业和信息化部、国家标准化管理委员会关于发布《船舶工业标准体系》的通知、中国海事局关于印发《国内航行船舶船载电子海图系统和自动识别系统设备管理规定》的通知及《中国船级社电器电子产品型式认可实验指南》的规定，船舶配备的电子产品应符合以下标准：

编号	技术标准
1	符合中国海事局《国内航行船舶船载电子海图系统（ECS）功能、性能和测试要求（暂行）》中的A级设备要求。
2	船用导航设备通用要求和试验方法，标准号：GB/T 12267-1990，采标标准：IEC

	60945: 2004。
3	海上导航和无线电通信设备及系统 电子海图显示和信息系统 (ECDIS) 操作要求和性能要求, 测试方法和要求的测试结果, 采标标准: IEC 61174: 2001
4	航海和无线电通信设备及系统 数字接口 第1部分: 单一扩音器和复合听声器, 采标标准: IEC 61162-1: 2007。
5	航海和无线电通信设备及系统 数字接口 第2部分: 单发话器和多受话器高速传输, 采标标准: IEC 61162-2: 1998。
6	航海和无线电通信设备及系统 数字接口 第3部分: 串行数据指令网络。采标标准: IEC 61162-3: 2008。
7	中国船级社电器电子产品型式认可实验指南。

公司 ECDIS 产品执行的质量技术标准如下:

序号	名称	说明
1	IMO MSC. 232 (82) (2009)	经过修订的电子海图显示和信息系统 (ECDIS) 性能标准
2	IMO MSC. 191(79) 决议	船载航行显示器有关航行信息显示的性能标准
3	IMO A. 694(17)	为全球海上遇险和安全系统 (GMDSS) 组成部分的船载无线电设备和电子助航设备的一般要求
4	IEC 61174	海上导航和无线电通信设备和系统-电子海图显示和信息系统-操作和性能需求, 测试方法和要求的测试结果, Edition 3.0, 2008 年 9 月

公司目前执行的质量标准主要为国际海事组织 (IMO)、国际电工委员会 (IEC) 及国际航道组织 (IHO) 的标准, 高于或符合工业和信息化部、国家标准化管理委员会关于发布《船舶工业标准体系》的通知、中国海事局关于印发《国内航行船舶船载电子海图系统和自动识别系统设备管理规定》的通知及《中国船级社电器电子产品型式认可实验指南》关于船舶配备的电子产品的质量标准要求。

并且公司原持有的《质量管理体系认证证书》(No. 15512Q20087ROS, No. 00512Q21566ROS-001) 已于 2015 年 10 月 17 日到期, 《质量管理体系认证证书》的再认证工作已于 2015 年 10 月 16 日完成, 公司于 2015 年 10 月 16 日取得新的《质量管理体系认证证书》(No. 00515Q22157ROS, No. 15515Q22158ROS, No. 00515Q22157ROS-001, No. 15515Q22158ROS-001), 有效期至 2018 年 10 月 15 日。

3、上下游产业链

船舶配套电子产品是船舶中技术含量和附加值比较高的部件, 这些产品在船舶中的配置因船舶类型和档次的不同而异。一般而言, 越是复杂和高档的船舶, 其配套电子产品所占的份额就越高。据欧洲船用设备委员会 (EMEC) 估计, 船

船舶配套产品的价值占新造船总价值的比重约为 70%，而我国将这一比重定在 50%~70% 范围之内，其中船舶配套电子设备的价值约占船舶总价值的 5-10%。

船舶电子行业的上游是电子元器件制造及零部件制造、加工和原材料供应商，由于挪瑞科技不进行硬件制造，配套硬件直接对外采购，因此挪瑞科技的上游产业为计算机及其他设备制造业，下游主要为造船业、航运业、拥有监管船舶的政府部门及海军等。

公司所处的产业链的位置如下：



电子计算机及其他设备制造作为挪瑞科技所处行业的上游产业，对船舶电子业的技术、成本等因素影响较大。电子计算机制造业经过多年的快速发展，技术成熟，市场竞争充分，行业内既存在技术先进，规模巨大的国际性公司，又因为零部件的标准化，形成了数量众多的兼容机生产厂商。由于船舶特殊的环境要求，选用的硬件设备需满足海事部门及船级社的检验认证。随着越来越多的厂商认识到本领域的发展空间，必将有更多的厂家取得产品型式认证。随着信息行业的蓬勃发展，在未来几年，电子计算机及其他设备产业将继续保持飞速发展，有利于推动本公司所处行业的技术进步。

下游行业的发展对本行业的技术、规模等因素影响较大。造船业是一个现代化的综合性工业，包括功能各异的子系统和配套设备。随着全球造船中心向发展中国家转移的趋势日益明显，我国造船业的发展潜力和市场规模巨大，对本行业的长期发展较为有利。

公司为新造船提供船舶配套电子产品时的流程：由船东提出选型要求，船舶设计单位根据船东要求在设计时加以考虑并提出配套产品厂商表，由造船厂在厂商表范围内选择供货商，进行采购安装。所以，船舶配套电子产品供货商需要船东、船舶设计单位、造船厂三方协商确定。船舶设计单位、造船厂可以对选型

提出建议，但是主要决定权在船东，船舶设计单位也往往由船东指定范围，由造船厂从中选择。

公司对已投入使用中船舶安装系统导航系统及设备时，根据船东方要求，提供标准型系统及设备或根据船东具体要求进行。

4、行业发展历程

自上个世纪 90 年代开始，因计算机技术、网络技术的迅猛发展，各国都开始研发电子海图设备。电子海图设备的发展大致经历了三个阶段：

(1) 纸质海图电子化阶段。为减轻海图作业的劳动强度和存储方便，将纸质海图进行扫描和数字化处理，方便存储和使用。

(2) 标准发展和确立阶段。在各种海图标准和运用中，逐渐确立了国际标准，为数字海洋（地球）奠定了基础。此阶段电子海图数据由光栅格式向矢量格式发展，初步完备电子海图数据的交换和运用的各项标准。

(3) 航行信息系统运用阶段。电子海图数据的全球化，为覆盖全球的电子海图数据库的建立提供了可能，还为航行信息电子化奠定了坚实的应用基础。使电子海图设备不仅仅与雷达、定位仪、计程仪、测深仪、GPS、AIS 等各种设备结合运用，还将电子海图运用到海洋相关的其它行业和部门。

如今，电子海图设备已是继雷达之后在船舶导航方面又一项伟大的技术革命，已发展成为一种新型的船舶导航系统和辅助决策系统。它不仅能连续给出船位，还能提供与航海有关的各种信息，有效地防范各种险情。同时，能够进行自动航线设计、航向航迹监测、自动存储本船航迹、历史航程重新演示、航行自动警报、船舶动态实时显示(如每秒刷新船位、航速、航向等)，将雷达/ARPA 的回波图像叠显在海图上，数千幅海图的自动更正只需几分钟。

随着各国官方电子海图数据的逐步完备、标准电子海图设备的出现以及国际海事组织 (IMO) 的认可（自 2012 年至 2018 年，各类远洋船舶将强制安装满足国际标准的电子海图设备），未来 10 年左右电子海图设备将全面取代纸海图，成为现代航海信息综合处理手段。

5、影响行业发展的主要因素

(1) 有利因素

①国际国内政策支持

2009 年国际海事组织 (IMO) 通过了电子海图显示与信息系统 (ECDIS, 也称满足国际标准的电子海图设备) 的强制安装要求, 即从 2012 年 7 月到 2018 年 7 月, 新造船及在航远洋船将要求陆续安装 ECDIS。根据 SOLAS 公约, 确定船舶安装日期, 具体要求如下:

序号	时间要求	标准
1	2012 年 7 月 1 日之前	大于 500 总吨新客轮, 大于 3000 总吨新油轮
2	2013 年 7 月 1 日之前	大于 10000 总吨新货轮
3	2014 年 7 月 1 日之前	大于 3000 总吨新货轮, 大于 500 总吨现有客轮
4	2015 年 7 月 1 日之前	大于 3000 总吨现有油轮
5	2016 年 7 月 1 日之前	大于 50000 总吨现有货轮。
6	2017 年 7 月 1 日之前	大于 20000 总吨现有货轮
7	2018 年 7 月 1 日之前	大于 10000 总吨的现有货轮

为加速我国船舶配套业的发展, 我国政府不断加大政策扶持力度。国务院、国防科工委等有关部门制订了多项有利于行业发展的战略规划和政策, 为船舶配套业的发展建立了优良的政策环境和条件, 尤其是将高科技、高附加值的船舶配套业的开发和产业化作为发展的重点。早在 2007 年, 原国防科工委为指导船舶工业的发展, 发布了《船舶科技发展“十一五”规划纲要》和《全面建立现代造船模式行动纲要(2006~2010 年)》, 对信息化发展提出了具体要求。在《船舶科技发展“十一五”规划纲要》中明确“十一五”科技发展目标之一是“信息集成、精度管理、敏捷造船等关键技术取得突破, 为全面建立现代造船模式提供科技支撑”; 在《全面建立现代造船模式行动纲要(2006~2010 年)》中明确提出要“切实加强基础管理, 推进信息集成化”。《船舶工业调整振兴规划实施细则》则指出要加强通信导航自动化设备的自主研发, 加快船舶和海洋工程装备基础共性技术研究。在工信部出台的《船舶工业“十二五”规划中》, 明确了船舶配套业为

重点发展领域。要突出质量和效益，加快推进船舶配套业专业化、规模化、特色化发展；突破和掌握核心技术，强化研发能力建设，塑造中国船用设备品牌；促进船舶配套业由设备加工制造向系统集成转变，培育船舶配套系统解决方案供应商，大幅提升船用设备本土化装船率。在《船舶工业中长期发展规划（2006-2015年）》中，将提高船舶配套能力作为主要发展目标。

②国内市场规模较大

船舶电子行业是造船产业的上游产业，该行业的市场供求变化和市场发展前景必然受到下游造船产业的影响。目前，中国造船业在全球市场上所占的比重正在逐步上升，中国已经成为全球重要的造船中心之一。从 2010 年起，造船业各主要指标排名中，中国一直保持第一的地位。近两年，造船业发展虽有所调整，但国内整体规模仍然保持，体量仍然巨大。国际制造业的产业转移趋势是中国船舶制造业发展面临的市场机遇，这将刺激国内市场需求，有利于国内企业在未来的国内市场竞争中利用本土化优势占据市场，同时推动我国船舶电子行业迅速发展。根据统计，2013 年世界前二十大船厂新接订单 946 艘，手持订单 1507 艘，其中中国有十家进入前二十名，新接订单数 382 艘，手持订单数 559 艘。2013 年中国造船业新增订单 6984 万标准载重吨，手持订单 13100 万标准载重吨；2014 年新增订单 5995 万标准载重吨，手持订单 14890 万标准载重吨。全球占比保持在 40% 左右。以上给船舶配套电子产业带来了巨大的市场机遇

③产业升级

船舶配套电子产品涉及多个领域，自然科学的发展和高新技术的成就为航海电子产业的发展奠定了坚实的理论基础并不断开辟新的领域。随着微电子技术、通信技术、网络技术、电子信息技术的不断进步，船舶配套电子产品不断向全船综合自动化层次发展，未来将实行多功能综合系统，集机舱自动化、航行自动化、机械自动化、装载自动化等于一体，而船舶电子产品的制造业逐渐往系列化、模块化和标准化方向发展，信息化设备对于船舶配套产业的重要性日益提升，未来市场需求将不断扩大。

（2）不利因素

①国内核心技术缺乏

全球航海电子行业的市场份额主要被德国、英国、丹麦、挪威、美国、加拿大等欧美发达国家和亚洲造船大国日本与韩国占据。尽管中国是造船大国，但航海电子产品本土配套率只有 10% 左右，而日本、韩国的本土配套率分别达到 99% 和 90%。从国际航海电子科技业的竞争格局来看，国外企业在生产规模、技术水平、产品的多样性方面都存在较大优势，其产品几乎涉及航海电子科技产品的各个方面。国内企业受到国际强势企业的挤压，在国际竞争中处于相对劣势。

②新技术推广障碍

航海电子行业属于高科技领域，船舶计算机网络和信息系统最初广泛应用于科学考察船舶。现有条件下，国内高素质船员队伍的建设和船舶信息系统管理技术的高要求之间存有一定的差距。这给船舶电子信息系统的推广带来一定的障碍。

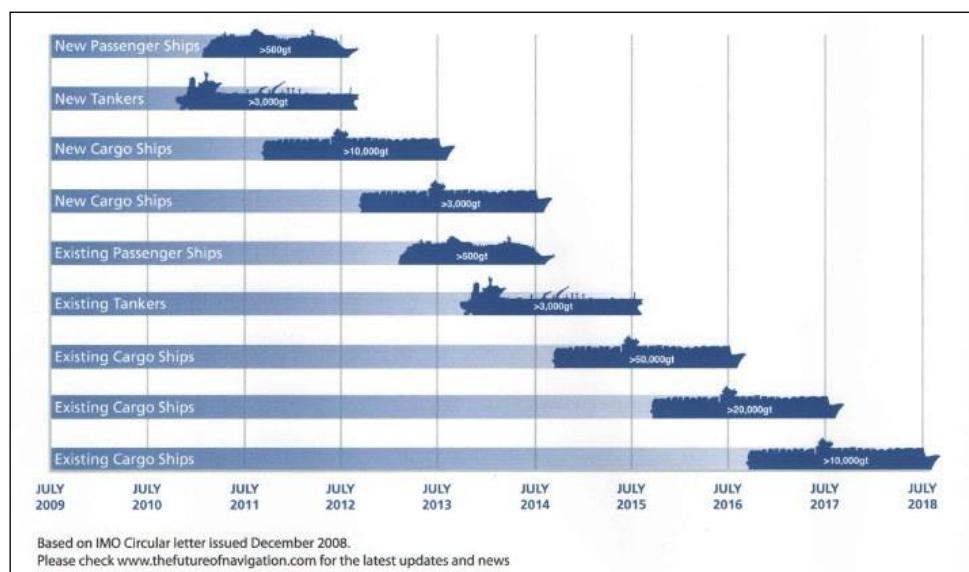
（二）市场发展趋势及规模

我国目前船舶产品配套本土化率低，和欧洲、日本等造船业发达地区 80-90% 的国产设备装备率相比，我国常规船舶国产设备的实际配套率只有 30% 左右，高新技术船舶国产设备的实际配套率仅 20% 左右，2011 年，全国造船完工量 7665 万载重吨，同比增长 16.9%，作为附加值很高的船舶配套电子产品本土化率还不到 10%，这与我国造船工业的迅猛发展形成了非常大的反差，未来船舶配套市场发展空间巨大。根据《船舶工业中长期发展规划（2006-2015）》，到 2015 国内生产的船用设备的平均装船率将达到 80% 以上。

根据《船舶工业“十二五”规划》，预计十二五期间，我国船舶工业配套能力和水平大幅提高。船舶配套业销售收入达到 3000 亿元，船舶动力和甲板机械领域形成 5-10 家销售收入超百亿元的综合集成供应商。主要船用设备制造技术达到世界先进水平，平均装船率达到 80% 以上，形成一批具有知识产权的国际知名品牌产品，品牌船用设备装船率达到 30% 以上。在船舶自动化和系统集成等方面取得重要突破。海洋油气开发装备关键系统和设备的配套率达到 30% 以上。根据《船舶工业中长期发展规划（2006-2015）》，到 2015 年，国内生产的船用设备的平均装船率将达到 80%。从发展趋势看，船舶电子技术正朝数字化、自动化、集成化、智能化和综合化的方向发展。随着用户对高性价比、高可靠性的要求逐

步提高，船舶电子产品的制造逐步向系列化、模块化和标准化方向发展。从市场规模来看，目前世界船舶配套产业市场规模约为 1540 亿-1680 亿人民币，在船用设备中价值比较大的设备基本为：柴油机、发电机组、螺旋桨、辅助锅炉、甲板机械、操舵系统、导航及测量系统、舱室系统、辅助系统、安全及救生系统，其中船舶电子产品价值约占 15%，约为 260 亿人民币左右，而中国占全球近三分之一的市场份额。船舶电子产品的特点是种类繁多，用户分布面广，流动性强，对价格和服务要求高，而目前船舶领域的信息化技术应用水平较低，市场空间尚未充分挖掘，因此本行业相关船岸信息管理技术及产品在下游造船业中的应用前景广阔。

近些年来，海上人命安全与环境保护日益被重视，IMO 不断推出新的规则，要求船舶上安装必须的设备，以便改善航行安全。2009 年国际海事组织（IMO）通过了电子海图显示与信息系统（ECDIS，也称满足国际标准的电子海图设备）的强制安装要求，即从 2012 年 7 月到 2018 年 7 月，新造船及在航远洋船将要求陆续安装 ECDIS（如下图所示）。



ECDIS 强制安装日程表

ECDIS 强制安装，为船舶的智能导航和节能减排带来很好的契机。因为利用 ECDIS 平台，在其基础之上进行船舶航行辅助决策、航线优化，最后通过高性能的自适应操舵仪去控制船舶执行该航线，能够带来非常明显的节油效果并显著降低船舶航行风险。在 ECDIS 的基础上充分利用最新的电子海图数据、实时

航行数据、气象数据等，结合物联网技术、数据库技术、专家决策技术，并控制操舵仪，形成具有航线优化、智能节油决策及航迹控制功能的完整的节能型智能船舶导航设备及服务网络平台，并大规模应用，提高船舶航运的安全及节能水平，带来巨大的社会经济效益。

（三）基本风险特征

1、行业周期性风险

造船行业和航运业在经历了金融危机之后业绩大幅度下滑，商船新接订单稀少，波罗的海综合运费指数大幅下滑，船舶行业面临行业严冬。因此，船舶行业及下游产业航运业面临着世界经济复苏乏力，增长停滞的风险，全球经济发展趋势不明朗、国际贸易量下降的风险。

2、市场竞争风险

相比于船舶制造业，我国的船舶配套业发展缓慢。我国船舶的国产设备配套率仅为 20%-30%。船舶配套业处于价值链的中低端位置。这一市场中，随着加入的竞争厂商的增加，竞争水平也在不断提高，容易陷入价格竞争之中。因此，我国整个船舶配套业面临着巨大的市场竞争风险。

3、产品开发风险

船舶电子的新产品开发是一项复杂的工程，需要市场调研、设计开发、实船试验、国际认证、试制转产等环节。由于船舶电子领域新产品开发初始投入资金较大、开发周期长，一旦船舶电子行业的产品与船舶制造业的实际需求脱节或是跟不上国际先进水平的进步，将进一步挤压我国船舶配套电子产业的生存空间。因此，船舶配套电子产业面临着产品开发的风险。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司主营业务处于船舶工业行业中游的航海配套电子及信息行业。在国内市场上，公司在构建船端电子信息平台、岸端综合信息服务平台和无缝链接的数据链路实现船岸信息的一体化方面具有明显优势，处于市场领先地位。但从国际航海配套电子行业的竞争格局来看，国外企业在生产规模、技术水平、产品的多样

性方面都存在较大优势，其产品几乎涉及航海配套电子产品的各个方面，具有很强的竞争力，呈现强者更强的局面，受这些国际强势企业的挤压，公司在国际竞争中处于相对劣势。

公司的电子海图引擎（NR2008 ECDIS Kernel）产品，面对的国际竞争对手主要是德国的 SevenCs、挪威的 Jeppesen 公司，国内竞争对手主要是上海意玛公司；公司的船用导航设备，面对的国际竞争对手主要是英国的 Transas、挪威 Maris、日本的 JRC 和 FURUNO，国内竞争对手主要北京海兰信、天津 707 及广州海华等。

（1）德国 SevenCs 公司

德国 SevenCs 公司是一家电子海图软件开发公司，核心产品是电子海图引擎— EC2007 ECDIS Kernel。国际上许多船舶通讯导航设备厂商使用 EC2007 开发了自己的 ECDIS 系统。SevenCs 主要提供三类电子海图产品：（1）电子海图开发引擎；（2）电子海图数据生产系统；（3）各类电子海图应用系统，如海军电子海图系统，电子海图引航系统、通用电子海图导航系统等。SevenCs 的用户包括：电子海图显示应用程序设备生产商、航运、船舶交通管理和监控（包括船舶引航）、港口和航道管理（包括海道测量）、大学和研究所、模拟器、海军和海岸警卫等。

（2）挪威 Jeppensen 公司

Jeppensen 公司已有 80 年的历史，主要面向航空、水域、陆地提供各种导航软件和信息系统。在航海领域，其产品及服务主要包括：电子海图引擎、电子海图数据、气象服务、航线优化服务等。

（3）上海意玛软件公司

上海意玛是一家地理信息系统（GIS）软件厂商，主要提供 GIS 引擎产品，包括面向陆地的电子地图引擎（Yimaping Core）和面向海洋的电子海图引擎（YimaEnc SDK）。

公司的船用导航设备，面对的国际竞争对手主要是英国的 Transas、日本的 JRC 和 FURUNO，国内竞争对手主要北京海兰信、广州海华等。

（1）英国 Transas 公司

Transas 公司成立于 1999 年，是一家国际知名的船舶电子设备及港口信息化软件企业，主要研发及生产船用导航设备、港口监管系统、船队管理系统、航海类模拟器等。

（2）日本 JRC 公司

JRC 公司成立于 1915 年，是一家世界知名的船舶电子设备供应商。主要研发及生产船用导航设备及船用通信设备。

（3）日本 FURUNO 公司

FURUNO 公司成立于 1938 年，是一家船用电子设备厂商。主要开发及生产鱼群探测仪、潮流计、雷达、海图、自动舵、AIS 设备等。

（4）北京海兰信数据科技股份有限公司

海兰信公司成立于 2001 年，是一家立足于航海智能化领域和海洋信息化领域的高科技企业，主要提供船舶通信导航产品以及海洋遥测遥感产品。其中船舶通信导航产品系列包括雷达、船舶操舵仪、ECDIS、船载航行数据记录仪（VDR）等；海洋遥测遥感产品包括监测雷达、溢油探测雷达、测冰雷达、海浪探测雷达、防海盗雷达等。

（5）海华电子企业（中国）有限公司

公司始建于 1984 年，专业从事船舶电子、卫星导航、航空电源、短波通信等领域系统项目的方案设计、软硬件研发、生产、安装调试和系统维护，并提供综合解决方案和专网服务的高新技术企业。

2、公司竞争优势及劣势

（1）竞争优势

①技术优势

2011 年前，我国厂商研发的电子海图设备只能满足中国海事局的标准，属于 ECS，不可用于远洋船舶。从 2011 年至今，随着远洋船舶履约安装 ECDIS 的进展，广州海华、北京海兰信、天津 707 也陆续研发出了 ECDIS 设备。ECDIS 设备的核心技术是电子海图引擎和 ECDIS 导航软件，国内公司大多采用德国 SevenCs 公司、挪威 Maris 公司的技术授权，而挪瑞公司的电子海图引擎系自主

研发，在技术上占有极大优势。

第一：产品升级快。ECDIS 产品涉及诸多国际规范，且变化较为频繁。有了自主研发的电子海图引擎，可确保公司的 ECDIS 产品紧跟国际标准的变化而升级。

第二：提供更多增值功能。ECDIS 产品均满足 IHO, IEC 的系列规范，所以同质化较强，市场竞争激烈。为了避开直面竞争，ECDIS 厂商需要在满足国标标准之上，提供一些增值功能或差异化服务，以提高产品竞争力。ECDIS 产品能否进行增值功能的扩展，主要受制于电子海图引擎和 ECDIS 导航软件的来源。如果 ECDIS 设备厂商只有使用授权而没有软件源代码，则难以进行功能扩展。

第三：利于船端及岸基产品的扩展。因有电子海图引擎作为技术支撑，挪瑞公司在船端可向 INS（综合导航系统）、IBS（综合船桥系统）方面扩展；在岸基可向 VTS（船舶交通管理系统）、港口及海洋监控系统扩展；利用日趋成熟的船岸通信链路，可向船岸一体化、智能导航、无人驾驶等产品方向扩展。

第四：有了自主研发的国产电子海图引擎，可进军军品领域，为我国海军提供舰艇导航装备。

②人才优势

公司有着一支社会阅历广泛和管理经验丰富的人才队伍，公司主要管理人员和市场人员有深厚的行业背景，对本行业有较深的认识并具有广泛的社会关系和丰富的行业销售经验。公司聚集了一批既有多年软硬件开发经验、又懂航运及海事行业知识的复合型研发人才，可独立开发新的产品或系统，为公司的长远发展奠定了基础。

③市场优势

公司立足中国市场，紧紧抓住世界造船中心向中国转移的历史机遇，通过提供高性价比的产品，建立完善的售后服务网络，不断拓展市场，实现企业的快速发展。

（2）竞争优势

相比一些同行企业，公司当前规模较小，尚处于发展阶段。如果仅凭自身资

金积累来发展，要达到著名的国内外同行业公司的水平比较困难。随着公司规模的不断扩大、研发投入的不断增加，资金的缺乏将限制公司规模扩张和研发升级。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

(一) 三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、董事会、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

2015年7月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2015年7月30日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。2015年7月30日，公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东会、董事会和监事会的法人治理结构。

同时，公司通过了股份公司设立时的《公司章程》，明确了决策、执行、监督等方面的职业权限，形成了合理的职责分工和制衡机制。公司还通过了三会议事规则，对股东大会、董事会、监事会的召集、通知、召开、出席、主持、表决等事项的运作程序作了具体的规定。就关联交易、对外担保事项而言，公司不仅在章程、三会议事规则中对关联交易、对外担保事项进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，详细规定了决策权限和审批程序。

2015年8月21日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过的《无锡挪瑞科技股份有限公司章程》，自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌通过之日起生效。

(二) 三会制度的运行情况

有限公司阶段，公司股东会在报告期内基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就有限公司的股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等重大事项作出有效决议。但有限公司在运行过程中，仍存在股东会会议届次不清，会议未按章程规定提前通知，缺少会议记录，股权转让时原股东未出具书面放弃优先购买权的确认函等情形。但上述股东会会议召集、召开上的程

序性瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。同时，有限公司期间，公司存在部分关联交易。公司向关联方宜清光电采购原材料，向弘毅海安采购技术服务，上述其他关联交易未形成书面决议，程序上存在瑕疵，但并未损害公司利益及股东利益。

股份公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等制度规则规范运行。股东大会、董事会和监事会的召集、召开均符合上述规则的要求，决议内容没有违反《公司法》和《公司章程》的规定，会议程序、会议记录规范完整。就关联交易、对外担保事项而言，公司不仅在章程、三会议事规则中对关联交易、对外担保事项进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，详细规定了决策权限和审批手续。截止本说明书签署之日，公司不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情形。

公司虽然在整体改制为股份公司后建立健全了公司治理制度，但在实际运作中仍需要公司股东、董事、监事、高级管理人员不断牢固树立公司治理理念，加强对相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证运营的效率和合规、财务的真实性和公司战略目标的实现。

二、上述机构和相关人员履行职责情况

报告期内，股东大会、董事会、监事会及高级管理层能够遵守《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等公司相关制度，履行相应的职责。董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》的任职要求，并能够忠实、勤勉地履行其职责。

但由于股份公司成立时间较短，股东大会、董事会、监事会及高级管理层的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司自整体改制为股份公司以来，即设立了股东大会、董事会、监事会等完善的公司治理结构，根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规制定了《公司章程》、三会议事规则等规章制度。根据《公司章程》，所有股东均享有知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利。公司能够按照规章制度的规定召集、召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理进行专章规定，明确了投资者关系管理的内容、方式等。《公司章程》亦对信息披露事务进行了规定，明确信息披露负责人、内容、方式等。公司已建立公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》规定了对外担保、关联交易、对外投资等重大事项的决策权限和审批程序，并制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等制度，规范公司对外担保、关联交易、对外投资等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

四、董事会对公司治理机制执行情况的讨论

公司已通过《公司章程》及一系列公司制度，能有效保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、信息披露、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理相关的内部管理制度。报告期内前述制度能得以有效执行。

因此，公司治理机制能给所有股东提供合适的保护和平等权利，公司治理结构合理、有效。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部管理制度，更好地保护全体股东的利益。

五、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚的情况

截止本说明书签署之日，公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内未受过刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚的情况。

六、公司独立运营情况

公司设立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

(二) 资产完整情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

(三) 机构独立情况

公司正逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

(四) 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心技术人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

(五) 财务独立情况

公司设立即建立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；设立了独立的财务核算体系；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

七、同业竞争

(一) 同业竞争情况

基于报告期内控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的营业执照、工商内档、重大合同、财务报告等资料，公司认为报告期内并不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司从事相同、相似业务的情况。

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况具体如下：

关联方名称	经营范围	业务情况	是否从事相同、相似业务	是否存在同业竞争	规范措施执行情况和承诺情况
江苏宜清光电有限公司（现更名为江苏艾洛维显示科技股份有限公司）	投影显示系统、电子产品、光学产品、家用电器、通信设备及产品（除发射装置设备）、通用机械设备的研究、开发、制造、销售、技术服务；智能显示系统、网络控制系统设备的设计、安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）	宜清光电专注于生产销售激光电视、投影仪等产品；挪瑞科技专注于船端及岸基的信息服务中的需要的电子产品与通信产品。两家公司在市场、技术等方面无重合之处。不存在同业竞争的情况。	否	否	该公司承诺：在张琳作为挪瑞科技控股股东和实际控制人期间及刘晨作为本公司控股股东和实际控制人期间，本公司将不以任何形式，包括以新设、投资、收购、兼并公司、企业或其他经营实体的形式，直接或间接从事与挪瑞科技及其控股子公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的业务或产品的生产。
北京弘立达晨科技有限公司	技术推广服务	根据弘立达晨出具的书面说明，弘立达晨未实际经营。2013年与2014年仅分别取得101,456元、和95,145元的财务咨询服务费收入，弘立达晨与公司主营业务不存在同业竞争的情形。	否	否	出具的《避免同业竞争承诺函》，承诺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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与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。

关联方名称	经营范围	业务情况	是否从事相同、相似业务	是否存在同业竞争	规范措施执行情况和承诺情况
无锡海合视科技有限公司	光电技术、机械技术、软件技术的研发服务、推广。(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)	海合视未开展生产经营活动,仅作为刘晨与张琳夫妇的持股平台,与本公司无同业竞争。	否	否	出具的《避免同业竞争承诺函》,承诺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公司构成竞争的业务及活动,或拥有与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。
无锡宜清股权投资管理合伙企业(有限合伙)	利用自有资金对外投资;受托资产管理(不含国有资产);投资咨询(不含证券、期货)(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)	经营范围不同。	否	否	出具的《避免同业竞争承诺函》,承诺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公司构成竞争的业务及活动,或拥有与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。
北京弘毅海安科技有限公司	技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广、技术服务;销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品、通讯设备(未取得行政许可的项目除外)	2015年5月27日,张琳将持有的该公司股权转让给兰燕卓,不再担任该公司任何职务,现已与该公司无关联关系。目前该公司业务方向为公共安全信息软件服务。不构成同业竞争。	否	否	已完成股权转让,现已无关联关系。
北京飞凌宇信息技术有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询;销售电子产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容方可开展经营活动)。	飞凌宇公司原主营业务为给油田、矿山提供地理信息方面服务,目前已无生产经营,进入注销程序,已于2015年8月12日在《北京晨报》刊登注销公告。	否	否	注销程序进行中。

关联方名称	经营范围	业务情况	是否从事相同、相似业务	是否存在同业竞争	规范措施执行情况和承诺情况
		不构成同业竞争。			

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人张琳、占公司5%以上股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

- 1、截至本承诺函出具之日，除挪瑞科技外，未投资任何与挪瑞科技及其控股子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；未经营或为他人经营与挪瑞科技及其控股子公司相同或类似的业务。
- 2、在作为挪瑞科技控股股东及实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与挪瑞科技及其控股子公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并公司、企业或其他经营实体的形式，与挪瑞科技及其控股子公司发生同业竞争。
- 3、不向与挪瑞科技及其控股子公司从事相同、相似或相竞争的业务或在任何方面构成竞争的公司、企业、其他经营实体或其他机构、组织或个人，提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。
- 4、不利用本人作为挪瑞科技的控股股东及实际控制人关系，进行损害挪瑞科技及其他股东利益的活动。
- 5、本人及本人控制的其他企业保证严格履行上述承诺，如出现因违反上述承诺而导致挪瑞科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害赔偿责任。

八、挂牌公司最近两年内资金占用情形及相关措施

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

九、董事、监事、高级管理人员其他情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	公司职务	持股方式	持股数量(股)	持股比例
1	张琳	董事长、总经理	直接持股	9,378,000.00	46.89%
			间接持股	2,778,777.00	13.89%
2	黄维宽	董事	直接持股	3,636,000.00	18.18%
3	韩逸	董事、技术总监	直接持股-	436,000.00	2.18%
			间接持股	203,680.00	1.02%
4	马忠基	董事、销售总监	直接持股	436,000.00	2.18%
			间接持股	203,680.00	1.02%
5	张伟	董事	-	-	-
6	张亚菲	监事会主席	间接持股	145,486.00	0.73%
7	王里桂	监事	间接持股	290,971.00	1.45%
8	程真飞	监事	-	-	-
9	王薇媛	财务负责人	-	-	-
10	段芳芳	核心技术人员	间接持股	145,486.00	0.73%
合计				17,654,080.00	88.27%

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员与公司签有《劳动合同》，合同中对知识产权及商业秘密等方面保护义务进行了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

①截至本承诺函出具之日，除挪瑞科技及其子公司外，未投资任何与挪瑞科技及其子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；未经营也未为他人经营与挪瑞科技及其子公司相同或类似的业务。

②在作为挪瑞科技董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与挪瑞科技及其子公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与挪瑞科技及其子公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与挪瑞科技及其子公司发生任何形式的同业竞争。

③不向其他业务与挪瑞科技及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

④不利用本人作为挪瑞科技的股东关系，进行损害挪瑞科技及挪瑞科技其他股东利益的活动。

⑤保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致挪瑞科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害的赔偿责任。

(2) 股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职	兼职单位及兼职情况	兼职单位与公司的关系
1	张琳	董事长兼经理	弘友宜创执行事务合伙人	公司发起人之一

			润扬航海执行董事及经理	公司全资子公司
			海合视监事	公司关联方之一
2	张炜	董事	清华大学经济管理学院副教授	无关联关系

报告期内，公司控股股东张琳亦担任北京海兰弘义科技有限公司（以下简称“海兰弘义”）董事。2015年7月23日，海兰弘义召开临时股东会同意免去张琳公司董事职务，重新选举刘豫为公司董事。2015年8月17日，北京市工商行政管理局海淀分局向海兰弘义出具《准予变更登记通知书》，确认海兰弘义董事变更事项已经登记备案。

除上述人员外，其他人员无对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员张琳存在对外投资海合视与飞凌宇，具体情况见“第一节公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(二)控股股东、实际控制人控制的其他企业”。其他人员无对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到证监会行政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司公开谴责的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况

（1）公司董事报告期内的任职变化情况

变更时间	变更前任职情况	变更后任职情况	备注
2015.7.30	董事：张琳、梁明超、刘晨	董事：张琳、黄维宽、韩逸、张炜、马忠基	2015年7月30日，挪瑞有限召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生公司董事。

董事会成员发生变化主要是由于成立股份公司治理结构逐渐完善的需要和董事个人原因离职导致，公司发展战略和管理制度未发生变化，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

(2) 公司监事报告期内的任职变化情况

变更时间	变更前任职情况	变更后任职情况	备注
2015.7.30	监事：张敏	监事：张亚菲、程真飞（职工代表）、王里桂	2015年7月30日，挪瑞股份召开创立大会，会议选举张亚菲、王里桂为公司第一届监事会成员，与公司职工民主选举的职工监事程真飞共同组成第一届监事会。

监事会成员发生变化主要是由于股份公司成立治理结构逐渐完善和监事个人原因离职导致，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

(3) 高级管理人员报告期内的任职变化情况

股份公司成立后，一届一次董事决议通过张琳担任公司总经理，韩逸担任公司技术总监、马忠基担任公司销售总监、王薇媛担任公司财务负责人。

(4) 核心技术（业务）人员的变化

股份公司成立后，公司确定张琳、韩逸、王里桂、段芳芳为公司核心技术人员。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位: 元

项目	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产:			
货币资金	16,231,960.13	1,591,267.64	288,286.51
应收票据	666,000.00	-	-
应收账款	4,259,203.41	1,884,802.80	471,915.01
预付款项	172,102.10	69,229.66	71,497.60
其他应收款	79,304.97	144,652.13	959,396.85
存货	1,225,254.00	2,489,974.02	1,242,711.96
其他流动资产	83,237.50	291,671.81	136,895.70
流动资产合计	22,717,062.11	6,471,598.06	3,170,703.63
非流动资产:			
固定资产	416,025.05	456,125.21	156,410.21
无形资产	315,832.10	392,293.89	332,383.68
开发支出	-	-	-
商誉	267,413.91	267,413.91	267,413.91
递延所得税资产	226,846.00	230,012.28	320,812.17
非流动资产合计	1,226,117.06	1,345,845.29	1,077,019.97
资产总计	23,943,179.17	7,817,443.35	4,247,723.60

合并资产负债表（续表）

单位：元

项目	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债：			
短期借款	1,000,000.00	1,000,000.00	-
应付账款	59,189.65	788,479.24	520,400.00
预收款项	19,200.00	25,304.00	562,264.15
应付职工薪酬	44,578.00	119.25	-
应交税费	671,416.21	417,389.49	314,174.68
其他应付款	241,941.55	201,279.47	1,447,816.61
流动负债合计	2,036,325.41	2,432,571.45	2,844,655.44
非流动负债：			
递延收益	672,976.91	208,854.10	498,022.70
非流动负债合计	672,976.91	208,854.10	498,022.70
负债合计	2,709,302.32	2,641,425.55	3,342,678.14
所有者权益：			
实收资本	6,875,000.00	5,000,000.00	1,200,000.00
资本公积	13,125,000.00	-	-
盈余公积	54,019.57	54,019.57	41,977.09
未分配利润	1,179,857.28	121,998.23	-336,931.63
归属于母公司所有者权益合计	21,233,876.85	5,176,017.80	905,045.46
所有者权益合计	21,233,876.85	5,176,017.80	905,045.46
负债和所有者权益合计	23,943,179.17	7,817,443.35	4,247,723.60

(二) 合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	4,702,753.03	8,818,040.94	2,970,029.02
其中：主营业务收入	4,702,753.03	8,818,040.94	2,970,029.02
二、营业总成本	3,957,221.14	8,919,238.74	3,963,483.43
减：营业成本	2,164,514.53	5,182,847.95	1,628,035.62
营业税金及附加	25,370.05	37,714.80	4,756.88
销售费用	108,025.48	247,349.17	116,758.90
管理费用	1,463,389.57	3,445,017.37	2,143,665.98
财务费用	27,363.65	1,523.02	-451.20
资产减值损失	168,557.86	4,786.43	70,717.25
加：公允变动收益(损失以“—”列示)	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“—”列示）	745,531.89	-101,197.80	-993,454.41
加：营业外收入	507,024.21	666,737.00	502,270.89
减：营业外支出	6,707.53	3,766.97	906.66
四、利润总额（亏损以“—”列示）	1,245,848.57	561,772.23	-492,090.18
减：所得税费用	187,989.52	90,799.89	-9,233.98
五、净利润（净亏损以“—”列示）	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
归属于母公司所有者的净利润	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.21	0.24	-0.40

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
(二) 稀释每股收益	0.21	0.24	-0.40
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
归属于少数股东的综合收益	-	-	-

(三) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 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	2,259,263.92	8,758,626.29	4,004,951.47
收到的税费返还	121,147.02	118,868.40	-
收到其他与经营活动有关的现金	950,851.77	1,152,835.92	170,279.84
经营活动现金流入小计	3,331,262.71	10,030,330.61	4,175,231.31
购买商品、接受劳务支付的现金	1,817,049.32	8,048,447.43	2,889,650.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,065,275.15	2,235,257.75	1,326,995.00
支付的各项税费	227,351.13	108,111.89	51,836.69
支付其他与经营活动有关的现金	513,063.86	1,535,091.09	1,097,886.59
经营活动现金流出小计	3,622,739.46	11,926,908.16	5,366,368.48
经营活动产生的现金流量净额	-291,476.75	-1,896,577.55	-1,191,137.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收到的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	39,830.75	623,441.32	468,321.47
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	39,830.75	623,441.32	468,321.47
投资活动产生的现金流量净额	-39,830.75	-623,441.32	-468,321.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	3,800,000.00	-
取得借款收到的现金	-	1,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	250,000.00
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	4,800,000.00	250,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	28,000.01	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	977,000.00	-
筹资活动现金流出小计	28,000.01	977,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,971,999.99	3,823,000.00	250,000.00
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	14,640,692.49	1,302,981.13	-1,409,458.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,591,267.64	288,286.51	1,697,745.15
六、期末现金及现金等价物余额	16,231,960.13	1,591,267.64	288,286.51

(四) 合并股东权益变动表

合并股东权益变动表

2015 年 1-5 月

项目	所有者权益						少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	54,019.57	121,998.23	-	-	5,176,017.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	54,019.57	121,998.23	-	-	5,176,017.80
三、本年增减变动金额	1,875,000.00	13,125,000.00	-	-	1,057,859.05	-	-	16,057,859.05
(一)净利润	-	-	-	-	1,057,859.05	-	-	1,057,859.05
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	1,057,859.05	-	-	1,057,859.05

项目	所有者权益						少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	其他		
(三) 所有者投入和减 少资本	1,875,000.00	13,125,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,875,000.00	13,125,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东） 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益						少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	其他		
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（净资产折为 股份）	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,875,000.00	13,125,000.00	-	54,019.57	1,179,857.28	-	-	21,233,876.85

合并股东权益变动表

2014 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	41,977.09	-336,931.63	-	-	905,045.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,200,000.00	-	-	41,977.09	-336,931.63	-	-	905,045.46
三、本年增减变动金额	3,800,000.00	-	-	12,042.48	458,929.86	-	-	4,270,972.34
(一)净利润	-	-	-	-	470,972.34	-	-	470,972.34
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	470,972.34	-	-	470,972.34
(三)所有者投入和减少资本	3,800,000.00	-	-	-	-	-	-	3,800,000.00

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
1. 所有者投入资本	3,800,000.00	-	-	-	-	-	-	3,800,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	12,042.48	-12,042.48	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	12,042.48	-12,042.48	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他（净资产折为股份）	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	54,019.57	121,998.23	-	-	5,176,017.80

合并股东权益变动表

2013 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	18,790.17	169,111.49	-	-	1,387,901.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,200,000.00	-	-	18,790.17	169,111.49	-	-	1,387,901.66
三、本年增减变动金额	-	-	-	23,186.92	-506,043.12	-	-	-482,856.20
(一)净利润	-	-	-	-	-482,856.20	-	-	-482,856.20
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-482,856.20	-	-	-482,856.20
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
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	-	-	-	23,186.92	-23,186.92	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	23,186.92	-23,186.92	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他（净资产折为股份）	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,200,000.00	-	-	41,977.09	-336,931.63	-	-	905,045.46

(五) 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2015/5/31	2014/12/31/	2013/12/31/
流动资产:			
货币资金	15,968,267.92	1,323,869.12	221,139.88
应收账款	4,962,003.41	2,203,432.70	673,465.01
预付款项	131,800.00	34,258.00	29,376.00
其他应收款	42,808.72	93,776.69	795,746.45
存货	1,202,754.00	2,467,474.02	1,205,090.14
其他流动资产	61,025.64	289,799.92	136,452.47
流动资产合计	22,368,659.69	6,412,610.45	3,061,269.95
非流动资产:			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
固定资产	407,634.20	441,216.51	129,068.59
无形资产	324,379.16	403,215.10	349,002.85
递延所得税资产	106,243.09	46,312.40	66,244.03
非流动资产合计	1,838,256.45	1,890,744.01	1,544,315.47
资产总计	24,206,916.14	8,303,354.46	4,605,585.42

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	1,000,000.00	1,000,000.00	-
应付账款	59,189.65	788,479.24	520,400.00
预收款项	19,200.00	25,304.00	100,000.00
应付职工薪酬	44,578.00	-	-
应交税费	538,143.06	317,234.65	297,256.20
其他应付款	463,948.88	423,286.80	1,570,135.66
流动负债合计	2,125,059.59	2,554,304.69	2,487,791.86
非流动负债：			
递延收益	672,976.91	208,854.10	498,022.70
非流动负债合计	672,976.91	208,854.10	498,022.70
负债合计	2,798,036.50	2,763,158.79	2,985,814.56
所有者权益：			
实收资本	6,875,000.00	5,000,000.00	1,200,000.00
资本公积	13,125,000.00	-	-
盈余公积	54,019.57	54,019.57	41,977.09
未分配利润	1,354,860.07	486,176.10	377,793.77
所有者权益合计	21,408,879.64	5,540,195.67	1,619,770.86
负债和所有者权益合计	24,206,916.14	8,303,354.46	4,605,585.42

(六) 母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	3,954,913.95	7,642,382.93	2,542,265.46
其中：主营业务收入	3,954,913.95	7,642,382.93	2,542,265.46
二、营业总成本	3,467,591.11	8,164,996.52	2,644,272.53
减：营业成本	2,072,553.82	5,077,596.23	1,537,075.02
营业税金及附加	18,621.55	32,099.61	664.08
销售费用	39,815.10	60,409.64	9,654.00
管理费用	1,149,087.36	3,009,622.81	1,065,495.08
财务费用	27,309.71	433.49	-545.20
资产减值损失	160,203.57	-15,165.26	31,929.55
加：公允变动收益（损失以“—”列示）	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润(亏损以“—”列示)	487,322.84	-522,613.59	-102,007.07
加：营业外收入	507,024.21	666,737.00	501,977.30
减：营业外支出	770.53	3,766.97	906.46
四、利润总额(亏损以“—”列示)	993,576.52	140,356.44	399,063.77
减：所得税费用	124,892.55	19,931.63	167,194.57
五、净利润(净亏损以“—”列示)	868,683.97	120,424.81	231,869.20
归属于母公司所有者的净利润	868,683.97	120,424.81	231,869.20
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
八、综合收益总额	868,683.97	120,424.81	231,869.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	868,683.97	120,424.81	231,869.20
归属于少数股东的综合收益	-	-	-

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 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	1,639,976.00	7,302,575.53	2,852,696.07
收到的税费返还	121,147.02	118,868.40	-
收到其他与经营活动有关的现金	944,654.71	970,664.08	169,444.25
经营活动现金流入小计	2,705,777.73	8,392,108.01	3,022,140.32
购买商品、接受劳务支付的现金	1,718,934.34	7,428,058.36	2,793,714.63
支付给职工以及为职工支付的现金	682,183.10	1,424,972.15	787,697.00
支付的各项税费	179,885.11	76,991.57	25,530.70
支付其他与经营活动有关的现金	412,545.62	1,561,964.37	493,755.40
经营活动现金流出小计	2,993,548.17	10,491,986.45	4,100,697.73
经营活动产生的现金流量净额	-287,770.44	-2,099,878.44	-1,078,557.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收到的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	39,830.75	620,392.32	122,611.11
投资支付的现金	-	977,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支	-	-	-

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	39,830.75	1,597,392.32	122,611.11
投资活动产生的现金流量净额	-39,830.75	-1,597,392.32	-122,611.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	3,800,000.00	-
取得借款收到的现金	-	1,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	250,000.00
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	4,800,000.00	250,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	28,000.01	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	28,000.01	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,971,999.99	4,800,000.00	250,000.00
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	14,644,398.80	1,102,729.24	-951,168.52
加：期初现金及现金等价物余额	1,323,869.12	221,139.88	1,172,308.40
六、期末现金及现金等价物余额	15,968,267.92	1,323,869.12	221,139.88

(八) 母公司股东权益变动表

母公司股东权益变动表

2015 年 1-5 月

单位：元

项目	所有者权益						所有者权益 合计
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	54,019.57	-	486,176.10 5,540,195.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	54,019.57	-	486,176.10 5,540,195.67
三、本年增减变动金 额	1,875,000.00	13,125,000.00	-	-	-	-	868,683.97 15,868,683.97
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	868,683.97 868,683.97
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二) 小计	-	-	-	-	-	-	868,683.97 868,683.97
(三)所有者投入和	1,875,000.00	13,125,000.00	-	-	-	-	- 15,000,000.00

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本（或股 本）	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	
减少资本								
1. 所有者投入资本	1,875,000.00	13,125,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
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. 提取一般风险准 备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股 东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(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）	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本（或股 本）	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	
3. 盈余公积弥补亏 损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,875,000.00	13,125,000.00	-	-	54,019.57	-	1,354,860.07	21,408,879.64

母公司股东权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	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	
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	41,977.09	-	377,793.77	1,619,770.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,200,000.00	-	-	-	41,977.09	-	377,793.77	1,619,770.86
三、本年增减变动金额	3,800,000.00	-	-	-	12,042.48	-	108,382.33	3,920,424.81
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	120,424.81	120,424.81
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	120,424.81	120,424.81
(三)所有者投入和减少资本	3,800,000.00	-	-	-	-	-	-	3,800,000.00
1.所有者投入资本	3,800,000.00	-	-	-	-	-	-	3,800,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	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	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	12,042.48	-	-12,042.48	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	12,042.48	-	-12,042.48	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(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) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	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	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	54,019.57	-	486,176.10	5,540,195.67

母公司股东权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	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	
一、上年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	18,790.17	-	169,111.49	1,387,901.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,200,000.00	-	-	-	18,790.17	-	169,111.49	1,387,901.66
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	23,186.92	-	208,682.28	231,869.20
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	231,869.20	231,869.20
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	231,869.20	231,869.20
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	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	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	23,186.92	-	-23,186.92	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	23,186.92	-	-23,186.92	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	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	
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,200,000.00	-	-	-	41,977.09	-	377,793.77	1,619,770.86

二、审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 5 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“大华审字[2015]005988 号”标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

(一) 财务报表编制基础

1、财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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》(2014 年修订)的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确认原则及编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2、合并范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共 1 户，具体包括：

子公司全称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
北京润扬航海科技有限公司	全资	二级	100.00 (%)	100.00 (%)

本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则

1、销售商品收入确认时间的判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司将产品交付客户，经验收后确认收入。

2、软件开发收入的确认依据和方法

公司软件开发分为简单软件开发项目和复杂软件开发项目。对于简单软件开发项目，于项目完成并经客户验收后确认收入。对于复杂软件开发项目按下列原则确认收入：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务

成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(二) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(三) 金融工具的确认依据和计量方法

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

①取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

③属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担

保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确

意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- ①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- ②根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- ③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（四）应收账款

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100 万元以上（含）。单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，

按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。
单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收款项：

(1) 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。
特殊性质款项	控股股东及其直接或间接控制其他公司款项，不计提坏账准备

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4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为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(五) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司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等。主要包括原材料、库存商品、软件开发等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法；

(3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(六) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

①同一控制下的企业合并

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

②非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于

投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

(5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响

的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进

行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(七) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚

可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	年限平均法	3	5	31.67

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(八) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
开发软件	3年	预计受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3、划分公司内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项

计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(九) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施

的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(十) 预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十一）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：(1) 该交易不是企业合并；(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计

利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十三）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、主要税项

（一）公司主要税项

1、流转税及附加费

税 种	计税依据	税率
增值税	销售软硬件产品	17.00%
增值税	技术服务收入	6.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7.00%
教育费附加	实缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2.00%

2、企业所得税

不同纳税主体所得税税率说明：

公司名称	税率	备注
本公司	12.5%	
北京润扬航海科技有限公司	25%	

(二) 税收优惠情况

1、增值税

本公司于 2013 年被认定为软件企业，取得江苏省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》。根据财政部、国家税务总局、海关总署颁布的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25 号)以及国务院颁布的《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发[2011]4 号)的规定，对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司从 2014 年 8 月开始享受该政策。

2、企业所得税

本公司于 2013 年 12 月 23 日取得江苏省经济和信息化委员会颁发下发的编号为苏-R2013-B0046 的《软件企业认定证书》。根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4 号)及《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27 号)的规定，软件企业自获利年度起可享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。并于 2015 年 5 月进行了税务备案，因此本公司 2014-2016 年适用减半征收企业所得税。

六、主要财务数据和财务分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	16,231,960.13	67.79%	1,591,267.64	20.36%	288,286.51	6.79%
应收票据	666,000.00	2.78%	-	0.00%	-	0.00%
应收账款	4,259,203.41	17.79%	1,884,802.80	24.11%	471,915.01	11.11%
预付款项	172,102.10	0.72%	69,229.66	0.89%	71,497.60	1.68%
其他应收款	79,304.97	0.33%	144,652.13	1.85%	959,396.85	22.59%

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存货	1,225,254.00	5.12%	2,489,974.02	31.85%	1,242,711.96	29.26%
其他流动资产	83,237.50	0.35%	291,671.81	3.72%	136,895.70	3.21%
流动资产合计	22,717,062.11	94.88%	6,471,598.06	82.78%	3,170,703.63	74.64%
非流动资产合计	1,226,117.06	5.12%	1,345,845.29	17.22%	1,077,019.97	25.35%
资产总计	23,943,179.17	100.00%	7,817,443.35	100.00%	4,247,723.60	100.00%

报告期公司流动资产占比分别为 74.64%、82.78% 和 94.88%，从变动趋势上看，货币资金的占比变化最大，原因为增资导致，货币资金申报期内占总资产比分别为 6.79%、20.36% 和 67.79%。应收账款期末余额逐步增加，申报期内各期末余额分别为 471,915.01、1,884,802.80、4,259,203.41，系收入大幅增加导致。非流动资产占比呈逐年下降趋势，主要是因为增资导致。

2、负债结构分析

项目	单位：元					
	2015年5月31日	占比	2014年12月31日	占比	2013年12月31日	占比
短期借款	1,000,000.00	36.91%	1,000,000.00	37.86%	-	0.00%
应付账款	59,189.65	2.18%	788,479.24	29.85%	520,400.00	15.57%
预收款项	19,200.00	0.71%	25,304.00	0.96%	562,264.15	16.82%
应付职工薪酬	44,578.00	1.65%	119.25	0.00%	-	0.00%
应交税费	671,416.21	24.78%	417,389.49	15.80%	314,174.68	9.40%
应付利息	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
应付股利	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他应付款	241,941.55	8.93%	201,279.47	7.62%	1,447,816.61	43.31%
流动负债合计	2,036,325.41	75.16%	2,432,571.45	92.09%	2,844,655.44	85.10%
非流动负债合计	672,976.91	24.84%	208,854.10	7.91%	498,022.70	14.90%
负债合计	2,709,302.32	100.00%	2,641,425.55	100.00%	3,342,678.14	100.00%

从负债结构可以看出，2013、2014 年末公司应付账款占比较大，分别为

15.57%、29.85%，系公司为获得采购优惠集中采购造成，2015年末公司应付账款余额下降至59,189.65元。公司2014年末及2015年5月31日，短期借款占负债的比重最大分别为37.86%、36.91%，系2014年底向银行贷款100万元造成。

（二）偿债能力分析

指标项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并口径）	11.32%	33.79%	78.69%
流动比率（倍）	11.16	2.66	1.11
速动比率（倍）	10.43	1.49	0.60

长期偿债能力方面，2013年末公司资产负债率相对较高，由于2014年度和2015年5月各新增资本380.00万元和1,500.00万元，使得2014年末和2015年5月31日的资产负债率大幅下降，截至2015年5月31日末资产负债率仅为11.32%，处于较低水平，公司无重大长期偿债风险。

短期偿债能力方面，2013年末、2014年末和2015年5月31日的流动比率（倍）分别为1.11、2.66和11.16，速动比率（倍）分别为0.60、1.49和10.43，2014年度和2015年5月各新增资本380.00万元和1,500.00万元，使得流动比率和速动比率均大幅上升，且均处于较高水平，公司短期偿债能力较强。

综上表明，源于2014年和2015年5月的新增资本380.00万元和1,500.00万元，使得公司申报期内长、短期偿债能力均大幅增强，无重大偿债风险。

公司所处细分行业船用电子海图行业并无公众公司，船用电子设备行业的公众公司有新阳升（832226），主要为国内外知名企业提供船用无线电通讯设备及船用导航设备。公司的盈利偿债能力与新阳升（832226）对比如下：

主要财务指标	挪瑞科技	新阳升（832226）
资产负债率（合并口径）	2014年12月31日	33.79%
	2013年12月31日	78.69%
流动比率（倍）	2014年12月31日	2.66
		1.21

	2013 年 12 月 31 日	1.11	0.87
速动比率（倍）	2014 年 12 月 31 日	1.49	0.41
	2013 年 12 月 31 日	0.60	0.29

注：新阳升相关财务数据均来自其招股说明书、公开转让说明书及审计报告等公开披露文件。

（三）营运能力分析

指标项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	7.48	5.92
存货周转率（次）	2.78	2.57

2014 年公司应收账款周转率较 2013 年增加 1.56 次，2014 年随着公司主营业务收入较上年增长 196.90%，企业同时加大了对应收账款催收力度，因此应收账款周转率上升。

2013、2014 年度及 2015 年 1-5 月公司的存货周转率分别为 2.57、2.78 和 1.17。存货主要为购进原材料，结合自有软件形成产品销售。生产和交货周期均较短，存货周转较高快，但由于企业在 2013、2014 年度集中采购，因此期末存货余额较大，降低了存货周转率。随着公司内部控制制度的建立和规范，公司的运营能力将得到稳步的提升。

公司与该公司的财务指标对比如下：

主要财务指标		挪瑞科技	新阳升（832226）
应收账款周转率（次）	2014 年	7.48	5.61
	2013 年	5.92	4.77
存货周转率（次）	2014 年	2.78	1.23
	2013 年	2.57	1.41

注：新阳升相关财务数据均来自其招股说明书、公开转让说明书及审计报告等公开披露文件。

（四）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
净利润（万元）	105.79	47.10	-48.29
销售毛利率	53.97%	41.22%	45.18%

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售净利率	22.49%	5.34%	-16.26%
净资产收益率	18.54%	25.13%	-42.12%
扣除非经常损益后的净资产收益率	12.70%	-0.45%	-74.97%
基本每股收益(元/股)	0.2115	0.2436	-0.4024
稀释每股收益(元/股)	0.2115	0.2436	-0.4024

企业初创阶段，研发费用投入较大，管理费用占营业收入比例 2013 年为 72.18%、2014 年为 39.07%，2015 年 1-5 月为 31.12%，随着前期研发成果进入收获期，逐步产生效益，加之公司产品与服务结构不断优化，收入大幅提升，导致总体毛利额增加，净利润由 2013 年的-48.29 万上升至 2014 年的 47.10 万元，从而导致公司的净资产收益率从 2013 年的-42.12%上升至 2014 年的 25.13%，随着公司技术能力的逐渐提高和市场的拓展，公司的盈利呈增长趋势。

综上所述，最近两年及一期公司盈利能力逐渐增强，对非经常性损益的依赖降低，公司利用品牌及技术优势，积极拓展市场，对公司的持续经营及盈利能力均有积极的作用。

公司所的盈利能力与新阳升（832226）对比如下：

主要财务指标		挪瑞科技	新阳升（832226）
销售毛利率	2014 年度	41.22%	35.46%
	2013 年度	45.18%	29.62%
销售净利率	2014 年度	5.34%	-9.22%
	2013 年度	-16.26%	-18.38%
净资产收益率	2014 年度	25.13%	-39.85%
	2013 年度	-42.12%	-53.70%
基本每股收益	2014 年度	0.24	-0.19
	2013 年度	-0.40	-0.40

注：新阳升相关财务数据均来自其招股说明书、公开转让说明书及审计报告等公开披露文件。

（五）获取现金能力分析

指标项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
经营活动产生的现金流量净额	-291,476.75	-1,896,577.55	-1,191,137.17
投资活动产生的现金流量净额	-39,830.75	-623,441.32	-468,321.47

指标项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
筹资活动产生的现金流量净额	14,971,999.99	3,823,000.00	250,000.00
现金及现金等价物净增加额	14,640,692.49	1,302,981.13	-1,409,458.64
每股经营现金流量净额(元/股)	-0.04	-0.38	-0.99

2013、2014 年度，由于企业集中采购，导致存货余额分别为 124.27 万元、249.00 万元，另外，2014 年度收入大幅上涨，导致应收账款大幅增加，因此导致 2013、2014 年度经营现金流量为负数。2015 年 1-5 月，由于应收账款余额大幅增加，导致经营活动现金流量为负数。

公司 2015 年 1-5 月、2014 年及 2013 年投资活动主要为经营过程中购建计算机和 ECDIS 设备等固定资产。

公司 2015 年 1-5 月、2014 年及 2013 年筹资活动产生的现金净流量主要系 2015 年和 2014 年公司股东增加股本金和借款所致。

公司与新阳升的获取现金能力对比如下：

主要财务指标		挪瑞科技	新阳升
每股经营现金流量净额(元/股)	2014 年度	-0.38	-0.15
	2013 年度	-0.99	-0.15

注：新阳升相关财务数据均来自其招股说明书、公开转让说明书及审计报告等公开披露文件。

七、营业收入及成本情况

(一) 营业收入

单位：元

项目	2015年1月-5月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务收入	4,702,753.03	100%	8,818,040.94	100%	2,970,029.02	100%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	4,702,753.03	100%	8,818,040.94	100%	2,970,029.02	100%

如上，公司营业收入全部来源于其主营业务收入，且都为直接销售收入。

(二) 主营业务收入结构

1、主营业务收入分产品列示图

单位：元

项目	2015年1月-5月		2014年度		2013年度	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
ECDIS 系列	2,981,641.10	63.40%	6,218,376.39	70.52%	1,371,760.70	46.19%
技术服务	1,422,735.86	30.25%	958,726.41	10.87%	731,403.20	24.63%
海图数据及服务	24,358.97	0.52%	1,032,633.87	11.71%	82,560.75	2.78%
其他销售	274,017.10	5.83%	608,304.27	6.90%	784,304.37	26.41%
合计	4,702,753.03	100.00%	8,818,040.94	100.00%	2,970,029.02	100.00%

2、收入分地域列示

单位：元

地域名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
东北	154,717.96	3.29%	-	0.00%	593,162.41	19.97%
华北	37,094.02	0.79%	4,020,928.01	45.60%	891,280.23	30.01%
华东	4,051,457.09	86.15%	2,243,039.04	25.44%	804,564.10	27.09%
华南	309,401.72	6.58%	1,496,311.42	16.97%	484,441.08	16.31%
华中	-	0.00%	28,301.89	0.32%	-	0.00%
西北	-	0.00%	-	0.00%	196,581.20	6.62%
西南	1,025.64	0.02%	949,743.60	10.77%	-	0.00%
国内合计	4,553,696.43	96.83%	8,738,323.96	99.10%	2,970,029.02	100.00%
国外	149,056.60	3.17%	79,716.98	0.90%	-	0.00%
合计：	4,702,753.03		8,818,040.94		2,970,029.02	

公司业务主要集中于东北、华东、华南沿海地区，财务与业务匹配。

（三）主营业务收入变动趋势及原因

报告期内公司主营业务收入持续大幅增长，其中 2014 年比 2013 年增长超过 100%，主要由于公司适时地进入了快速增长业务领域，虽然近几年国内造船与航运企业景气度不足，但由于 IMO 的强制安装要求，对电子海图显示与信息系统（ECDIS，也称满足国际标准的电子海图设备）的需求呈现快速增长态势，公司的产品能够满足国内的市场的要求，价格与进口产品相比具有很大的优势，因此得以开拓市场，实现销售的快速增长。同时，由于行业低谷期间，有些企业更有动力通过技术更新与改造来提高竞争力，降低成本，实现升级，这也带来了一部分市场需求。

（四）营业成本

项目	2015年1月-5月		2014年度		2013年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例
主营业务成本	2,164,514.53	100%	5,182,847.95	100%	1,628,035.62	100%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	2,164,514.53	100%	5,182,847.95	100%	1,628,035.62	100%

（五）营业成本结构分析

项目	2015年1月-5月		2014年度		2013年度	
	销售成本	比例	销售成本	比例	销售成本	比例
ECDIS 系列	1,735,600.22	80.19%	3,939,787.76	76.02%	938,218.25	57.63%
技术服务	147,001.78	6.79%	172,311.56	3.32%	189,775.60	11.66%
海图数据及服务	17,094.02	0.79%	660,617.37	12.75%	7,001.22	0.43%
其他销售	264,818.51	12.23%	410,131.25	7.91%	493,040.55	30.28%
合计	2,164,514.53	100.00%	5,182,847.94	100.00%	1,628,035.62	100.00%

(六) 营业成本结构分类别列示

项目	2015年1月-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,017,512.75	93.21%	5,086,143.23	98.13%	1,542,637.69	94.75%
制造费用	-	-	-	-	-	-
人工成本	147,001.78	6.79%	96,704.72	1.87%	85,397.93	5.25%
其他销售	-	-	-	-	-	-
合计	2,164,514.53	100.00%	5,182,847.95	100.00%	1,628,035.62	100.00%

(七) 毛利率情况

分类	2015年1月-5月			2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
ECDIS 系列	2,981,641.10	1,735,600.22	41.79%	6,218,376.39	3,939,787.76	36.64%	1,371,760.70	938,218.25	31.60%
技术服务	1,422,735.86	147,001.78	89.67%	958,726.41	172,311.56	82.03%	731,403.20	189,775.60	74.05%
海图数据及服务	24,358.97	17,094.02	29.82%	1,032,633.87	660,617.37	36.03%	82,560.75	7,001.22	91.52%
其他销售	274,017.10	264,818.51	3.36%	608,304.27	410,131.25	32.58%	784,304.37	493,040.55	37.14%
合计	4,702,753.03	2,164,514.53	53.97%	8,818,040.94	5,182,847.94	41.22%	2,970,029.02	1,628,035.62	45.18%

（八）毛利率变动情况

公司主要收入来源于 ECDIS 系列产品与技术服务，报告期，该两项收入在总收入中的合计占比分别为 71%、81% 和 94%，以上两种产品的毛利率较高，提升了公司的整体毛利率。

ECDIS 系列产品毛利率分析：

2013、2014、2015 年 1-5 月份，ECDIS 系列产品毛利率分别为：31.60%、36.64%、41.79%，分析如下：

①2013 年到 2014 年度，硬件采购量的增加使得议价能力不断提高，采购成本逐年降低。2013 年度，公司通过北京金龙翌阳科技发展有限公司向摩莎采购海事计算机及显示器，2014 年公司通过与摩莎建立采购渠道，直接向摩莎采购产品，海事计算机及显示器的平均采购单价分降低了 1.15%、24.21%。随着企业不断更新升级自主开发的 ECDIS 设备，提供更多周边增值服务（如船舶航行数据监测，船舶机舱数据监测，音频数据监测等），ECDIS 产品的平均售价上升。综合 2013、2014 年度采购价格、销售价格及收入构成因素，2014 年度毛利率比 2013 年度毛利率上升 5.04% 较为合理。

②2015 年度毛利率相较于 2014 年度上升 5.15%，公司 2014 年度及 2015 年 1-5 月的 ECDIS 设备销售中，硬件收入的毛利率从 18.81% 下降至 17.94%，几乎没有变化。公司软件销售属于已开发标准化软件，因此，软件收入的成本为零。此外，由于公司自 2014 年以来大力开发软件周边增值服务（ARCS、Coning、Radar Overlay、网络化等），使得软件收入从 2014 年占 ECDIS 销售比的 21.96% 上升至 2015 年 1-5 月的 29.07%，因此毛利率得到提高。

技术服务毛利率分析：

①技术服务业务是以一定研发基础为依托，智力密集型产业，其主要成本为人力成本，随着研发成果的定型，后期投入成本明显下降，导致毛利率上升。

②随着公司业务的拓展，公司的核心技术“NR2008 ECDIS Kernel 电子海图显示与信息系统核心软件开发包”逐步受到市场的认可（详见：公转书“第二节 公司业务”之“六、公司所处行业基本情况”之“（四）行业竞争格局”之“2、

公司竞争优势及劣势”),随之对客户的议价能力也逐步提高,导致毛利率上升。

海图数据及服务毛利率分析:

2013 年度,该业务全年的销售收入仅为 82,560.75 元,毛利率达到 91.52%,其中,公司与天津海图科技有限公司发生 59,829.06 元销售额,毛利率为 88.7%,毛利较高,系企业同时给天津海图科技有限公司提供相关海图数据处理培训服务导致。2015 年 1-5 月,由于公司主要授权海图数据期限为一年,且大部分授权集中在八月(公司作为英国海道测量局(UKHO)的代理商,应客户要求向客户提供需付费的海图数据,使用期限最长为一年),因此收入仅为 24,358.97 元。上述两年销售收入相对 2014 年较低,2013 年及 2015 年 1-5 月受单一客户毛利影响较大,造成了毛利率大幅波动。

其他收入毛利率分析

公司其他收入包括纯软件销售收入、纯硬件销售收入、移动软件与船舶监控与管理系统产品收入。纯软件销售系特殊客户要求,销售电子海图引擎开发包(NR2008 ECDIS Kernel),软件销售的成本为零或为仅为金额较小的辅助性配件成本,对毛利率影响较大,报告期内可比年度其他收入模块毛利率较稳定,2015 年 1-5 月由于还未发生纯软件销售收入,导致毛利率较低。

八、主要费用及变动情况

(一) 主要费用及其占营业收入的比例

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售费用	108,025.48	247,349.17	116,758.90
管理费用	1,463,389.57	3,445,017.37	2,143,665.98
财务费用	27,363.65	1,523.02	-451.20
销售费用占营业收入比重	2.30%	2.81%	3.93%
管理费用占营业收入比重	31.12%	39.07%	72.18%
财务费用占营业收入比重	0.58%	0.02%	-0.02%

报告期公司的管理费用占营业收入的比重呈逐年下降趋势，一方面由于公司在前期研发阶段投入的比重相对较大，研发费用的比重相对较高；另一方面，受益于公司研发的积累，2014年公司的收入较2013年有较为明显的增加，整体使得2014年管理费用占收入的比重从2013年的72.18%下降至2014年的39.07%。

同时，由于企业系软件开发企业，对应的销售费用金额相对较低，报告期占收入的比例相对较为稳定；而财务费用占收入比例的增加，主要系公司2014年12月公司新增银行贷款所致。

(二) 销售费用明细及变动分析

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
差旅费	16,926.46	15.67%	46,533.51	18.81%	96,693.90	82.82%
运费	5,222.47	4.83%	17,255.63	6.98%	14,031.00	12.02%
宣传费	-	0.00%	5,959.64	2.41%	4,800.00	4.11%
职工薪酬	85,876.55	79.50%	135,100.39	54.62%	-	0.00%
认证费	-	0.00%	42,500.00	17.18%	-	0.00%
其他	16,926.46	0.00%	46,533.51	0.00%	1,234.00	1.06%
合计	108,025.48	100.00%	247,349.17	100.00%	116,758.90	100.00%

报告期内，销售费用中占比较大部分系支付给销售人员的薪酬，主要系公司

重视市场推广，并逐年提高销售人员待遇所致，报告期销售人员的职工薪酬占整体销售费用的比重由 2014 年的 54.62% 上升至 2015 年度的 79.50%，整体呈增长趋势。

(三) 管理费用明细及变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	175,591.02	12.00%	314,274.06	9.12%	270,333.17	12.61%
办公费	66,551.33	4.55%	58,470.16	1.70%	102,241.71	4.77%
折旧与摊销	66,586.10	4.55%	153,229.09	4.45%	29,885.64	1.39%
差旅费	99,923.03	6.83%	92,497.38	2.68%	139,385.79	6.50%
税金	2,762.50	0.19%	6,491.12	0.19%	1,062.60	0.05%
房租及物业费	40,302.10	2.75%	170,732.44	4.96%	108,690.40	5.07%
业务招待费	20,134.50	1.38%	30,437.28	0.88%	45,559.70	2.13%
研发费用	988,458.99	67.55%	2,593,485.91	75.28%	1,435,869.97	66.98%
咨询费	-	-	17,500.00	0.51%	3,000.00	0.14%
其他	3,080.00	0.21%	7,899.93	0.23%	7,637.00	0.36%
合计	1,463,389.57	100.00%	3,445,017.37	100.00%	2,143,665.98	100.00%

公司 2013 年、2014、2015 年 1-5 月度管理费用整体呈上升趋势，最主要系管理费用中研发费用支出比例较高。报告期 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月，公司的研发费用分别为 1,435,869.97、2,593,485.91 及 988,458.99 元，分别占管理费用总额的 66.98%、75.28% 及 67.55%。公司较为重视自身的研发能力，截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 3 项实用新型专利、16 项软件著作权等研发成果（详见“公开转让说明书”之“第二节公司业务”之四、公司与业务相关的关键资源要素”之“主要无形资产情况”）。研发费用的投入有利于公司业务的发展及产品质量和技术含量的提升。

(四) 财务费用明细及变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	28,000.01	-	-
减：利息收入	2,409.56	1,228.69	2,290.00

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
汇兑损失	-	-	-
减： 汇兑收益	-	-	-
手续费支出	1,773.20	2,751.71	1,838.80
合计	27,363.65	1,523.02	-451.20

报告期内，公司财务费用分别为-451.2 元、1523.02 元、27363.65 元，占营业收入比重分别为-0.02%、0.02%、0.58%。公司财务费用的增加主要系 2014 年 12 月新增银行贷款 100 万产生的利息所致。

九、重大投资收益

报告期内，除了对子公司北京润扬投资外，公司不存在其他对外投资情况，无投资收益。

十、非经常性损益

(一) 非经常性损益明细

年份	2015年1-5月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	385,877.19	547,868.60	501,977.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,937.00	-	293.59
小计	379,940.19	547,868.60	502,270.89
减： 所得税影响额	46,750.40	68,483.58	125,567.72
非经常性损益净额（影响净利润）	333,189.79	479,385.03	376,703.17
合计	333,189.79	479,385.03	376,703.17

(二) 非经常性损益对经营成果的影响

单位：元

年份	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非经常性损益金额	379,940.19	547,868.60	502,270.89

考虑所得税影响后的非经常性损益净额	333,189.79	479,385.03	376,703.17
净利润	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
非经常性损益占净利润比重	31.50%	101.79%	-78.02%

2013 年度由于公司的净利润为负数，且公司处于初创期，对政府补助的依赖性较大，导致 2013 年非经常性损益对公司的影响较大。2014 年由于公司销售收入增长的同时成本也在持续增长，净利润增幅不明显，而政府补助金额与 2013 年度基本持平，故 2014 年度非经常性损益占净利润比重较高。2015 年 1-5 月由于公司销售收入的增长，提升了公司净利润，使得公司的盈利能力得到增强，相应降低了对政策性补助的依赖，综合使得 2015 年 1-5 非经常性损益占净利润的比重降低。

(三) 政府补助明细

补助项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关	备注
引进领军型海外留学归国创业人才“530”计划	-	250,000.00	500,000.00	与收益相关	注 1
完全满足国际标准的电子海图引擎研发	34,722.22	48,563.34	1,977.30	与资产相关	注 2
市级专利补助	-	2,000.00	-	与收益相关	注 3
完全满足国际标准的电子海图引擎研发	6,710.53	16,105.26	-	与收益相关	注 4
2013 年度江苏省“双创计划”引进人才	150,000.00	200,000.00	-	与收益相关	注 5
2014 年度市级服务业（软件）资金	-	30,000.00	-	与收益相关	注 6
专利资助	-	1,200.00	-	与收益相关	注 7
完全满足国际标准的电子海图引擎的研发及产业化	194,444.44	-	-	与收益相关	注 8
合计	385,877.19	547,868.60	501,977.30		

注 1：惠财产业【2012】83 号、惠科发【2012】19 号《关于下达无锡市惠山区 2011 年度第三批引进领军型海外留学归国创业人才“530”计划经费指标的通知》。

注 2: 锡财工贸【2013】74 号《市科技局市财政局关于转发江苏省科技厅江苏省财政厅下达 2013 年省科技型企业技术创新资金（第一批）的通知》。

注 3: 惠财产业【2013】102 号、惠科发【2013】33 号《关于下达 2013 年惠山区第一批专利资助项目和经费指标的通知》。

注 4: 锡科计【2013】208 号、锡财工贸【2013】138 号《市科技局市财政局关于下达 2013 年度无锡市科技创新与产业升级引导资金第四批科技发展计划（对上匹配）项目及经费指标的通知》，江苏省科技项目合同。

注 5: 苏财行【2013】178 号《关于下达江苏省 2013 年度第一批省级高层次创新创业人才引进计划专项资金的通知》/苏财行【2014】56 号《关于下达江苏省 2013 年度第二批省级高层次创新创业人才引进计划专项资金的通知》。

注 6: 锡信【2014】65 号、锡财工贸【2014】93 号《关于拨付 2014 年度市级服务业（软件）资金的通知》。

注 7: 惠科发【2014】18 号、惠财产业【2014】87 号《关于下达 2014 年度惠山区第一批专利资助项目和经费指标的通知》。

注 8: 苏财工贸【2014】211 号《关于下达 2014 年中央中小企业发展专项资金预算指标的通知》。

十一、主要资产

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	104,446.28	106.34	77,706.34
银行存款	16,127,513.85	1,591,161.30	210,580.17
其他货币资金	-	-	-
合计	16,231,960.13	1,591,267.64	288,286.51

截至 2015 年 5 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（二）应收票据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	666,000.00	-	-
合计	666,000.00	-	-

(三) 应收账款

1、应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况明细如下：

单位：元

账龄	2015年5月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,039,929.44	201,996.47	5.00
1—2年	415,856.62	41,585.66	10.00
2—3年	67,142.12	20,142.64	30.00
3—4年	-	-	-
4年以上	-	-	-
合计	4,522,928.18	263,724.77	

续：

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,920,394.62	96,019.73	5.00
1—2年	67,142.12	6,714.21	10.00
2—3年	-	-	-
3—4年	-	-	-
4年以上	-	-	-
合计	1,987,536.74	102,733.94	

续:

单位: 元

账龄	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	395,700.01	19,785.00	5.00
1—2年	-	-	-
2—3年	-	-	-
3—4年	-	-	-
4年以上	-	-	-
合计	395,700.01	19,785.00	

2、应收账款余额变动分析

期间	账龄	账面余额	占收入比例
2015.5.31	1年以内	4,039,929.44	85.91%
	1—2年	415,856.62	8.84%
	2—3年	67,142.12	1.43%
	3—4年	-	-
	4年以上	-	-
	合计	4,522,928.18	96.18%
2014.12.31	1年以内	1,920,394.62	21.78%
	1—2年	67,142.12	0.76%
	2—3年	-	-
	3—4年	-	-
	4年以上	-	-
	合计	1,987,536.74	22.54%
2013.12.31	1年以内	395,700.01	13.32%
	1—2年	-	-
	2—3年	-	-
	3—4年	-	-
	4年以上	-	-
	合计	395,700.01	13.32%

2013年与2014年期末应收账款余额占收入比重较低，分别为13.32%、22.54%，2015年期末应收账款余额较大，主要原因系年中中船航海科技有限责任公司等大额合同尚未结算，导致期末的应收余额占收入比重明显较上两年升高。

3、前五大应收账款情况

报告期内，公司前五名应收账款主要单位情况如下：

日期	单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
2015.5.31	中船航海科技有限责任公司	非关联方	2,366,509.44	1年以内	52.32%
	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	非关联方	822,000.00	1年以内	18.17%
	重庆川东船舶重工有限责任公司	非关联方	333,000.00	1-2年	7.36%
	锦州航星船舶科技有限公司	非关联方	181,020.00	1年以内	4.00%
	上海中船重工万邦航运有限公司	非关联方	135,000.00	1年以内	2.98%
	小计		3,837,529.44		84.85%
2014.12.31	重庆川东船舶重工有限责任公司	非关联方	999,000.00	1年以内	50.26%
	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	非关联方	435,512.00	1年以内	21.91%
	南京扬洋化工运贸有限公司	非关联方	321,446.00	1年以内	16.17%
	北京思拓海洋信息技术有限公司	非关联方	86,400.00	1年以内	4.35%
	广州市澳运海船舶设备有限公司	非关联方	76,858.74	1年以内	3.87%
	合计		1,919,216.74		96.56%
2013.12.31	上海航海仪器有限责任公司	非关联方	216,900.00	1年以内	44.11%
	北京弘毅海安科技有限公司	非关联方	96,000.00	1年以内	19.53%
	西安航天自动化股份有限公司	非关联方	92,000.00	1年以内	18.71%
	广州市澳运海船舶设备有限公司	非关联方	86,800.01	1年以内	17.65%
	合计		491,700.01		100.00%

4、本报告期内无实际核销的应收账款

(四) 预付账款

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	157,152.06	91.31	68,629.66	99.13	49,497.60	69.23
1至2年	14,950.00	8.69	600.00	0.87	22,000.00	30.77
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	172,102.06	100.00	69,229.66	100.00	71,497.60	100.00

2、账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

单位：元

单位名称	2015年5月31日	账龄	未及时结算原因
江苏省软件行业协会	13,800.00	1-2年	未到结算期
中国版权保护中心	1,650.00	1-2年	未到结算期
合计	15,450.00		

3、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	2015年5月 31日	占预付账 款总额的 比例(%)	预付款 时间	未结算原因
上海工业自动化仪表研究院	50,000.00	29.05	1年以内	未到结算期
北京金泰集团有限公司西城分公司	40,302.10	23.42	1年以内	未到结算期
上海斯奈密国际海事技术中心有限公司	37,800.00	21.96	1年以内	未到结算期
深圳市键特电子技术有限公司	23,550.00	13.68	1年以内	未到结算期
江苏省软件行业协会	13,800.00	8.02	1年至2年	未到结算期

			年	
合计	165,452.10	96.14		

(五) 其他应收款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	45,061.81	2,253.09	5.00
1—2 年	16,320.83	1,632.08	10.00
2—3 年	10,000.00	3,000.00	30.00
3—4 年	29,615.00	14,807.50	50.00
4 年以上	-	-	-
合计	100,997.64	21,692.67	

续：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	84,822.83	4,241.14	5.00
1—2 年	10,000.00	1,000.00	10.00
2—3 年	29,615.00	8,884.50	30.00
3—4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
合计	124,437.83	14,125.64	

续：

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	257,607.00	12,880.35	5.00
1—2年	794,078.00	79,407.80	10.00
2—3年	-	-	-
3—4年	-	-	-
4—5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	1,051,685.00	92,288.15	8.78

2、本报告期无实际核销的其他应收款

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金及保证金	66,320.83	32,257.83	14,716.00
备用金及社保	5,061.81	96,904.94	36,540.20
往来款	29,615.00	29,615.00	1,000,428.80
合计	100,997.64	158,777.77	1,051,685.00

4、按欠款方归集的期末余额较大的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项性质	2015年5月31日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
秦皇岛市政府采购中心	保证金	40,000.00	1年以内	39.60	2,000.00	否
张敏	往来款	29,615.00	3-4年	29.32	14,807.50	否

北京金泰集团有限公司西城分公司	房租押金	16,320.83	1-2 年	16.16	1,632.08	否
滨州职业学院	保证金	10,000.00	2-3 年	9.90	3,000.00	否
合计		95,935.83		94.99	21,439.58	

张敏其他应收款为其个人对公司的欠款，是其在公司任职期间形成。2015年6月已全部回收完结。

续：

单位：元

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	账龄	占其他应 收款期末 余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额	是否为关 联方
张琳	备用金	34,339.94	1 年以 内	21.63	-	否
马忠基	备用金	30,221.00	1 年以 内	19.03	1,511.05	否
张敏	往来款	29,615.00	2-3 年	18.65	8,884.50	否
韩逸	备用金	25,000.00	1 年以 内	15.75	1,250.00	否
北京金泰集团 有限公司西城 分公司	房租押金	16,320.83	1 年以 内	10.28	816.04	否
合计		135,496.77		85.34	12,461.59	

续：

单位：元

单位名称	款项性 质	2013 年 12 月 31 日	账龄	占其他应 收款期末	坏账准备 期末余额	是否为关 联方

				余额的比例(%)		
张敏	往来款	804,078.00	1-2 年	76.46	79,907.80	否
北京澜海同信 科技有限公司	借款	200,000.00	1 年以 内	19.02	10,000.00	否
王里桂	备用金	10,000.00	1 年以 内	0.95	500.00	否
段芳芳	备用金	10,000.00	1 年以 内	0.95	500.00	否
合计		1,024,078.00		97.38	90,907.80	

(六) 存货

1、存货分类

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	913,158.09	-	913,158.09
库存商品	22,500.00	-	22,500.00
软件开发项目	289,595.91	-	289,595.91
合计	1,225,254.00	-	1,225,254.00

续：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	2,467,474.02	-	2,467,474.02
库存商品	22,500.00	-	22,500.00
软件开发项目	-	-	-

合计	2,489,974.02	-	2,489,974.02
----	--------------	---	--------------

续:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	1,205,090.14	-	1,205,090.14
库存商品	-	-	-
软件开发项目	37,621.82	-	37,621.82
合计	1,242,711.96	-	1,242,711.96

(七) 其他流动资产

单位: 元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
暂估进项税	79,333.33	61,025.64	61,025.64
待抵扣进项税	-	228,774.28	75,426.83
预交所得税	3,904.17	1,871.89	443.23
合计	83,237.50	291,671.81	136,895.70

(八) 固定资产

单位: 元

项目	电子设备	合计
一. 账面原值		
1. 2014 年 12 月 31 日	602,752.98	602,752.98
2. 本期增加金额	39,830.75	39,830.75
购置	39,830.75	39,830.75
3. 本期减少金额	-	-
4. 2015 年 5 月 31 日	642,583.73	642,583.73

项目	电子设备	合计
二. 累计折旧		
1. 2014年12月31日	146,627.77	146,627.77
2. 本期增加金额	79,930.91	79,930.91
计提	79,930.91	79,930.91
3. 本期减少金额	-	-
4. 2015年5月31日	226,558.68	226,558.68
三. 减值准备		
1. 2014年12月31日	-	-
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 2015年5月31日	-	-
四. 账面价值		
1. 2015年5月31日	416,025.05	416,025.05
2. 2014年12月31日	456,125.21	456,125.21

续:

单位: 元

项目	电子设备	合计
一、账面原值		
1. 2013年12月31日	187,956.11	187,956.11
2. 本期增加金额	414,796.87	414,796.87
购置	414,796.87	414,796.87
3. 本期减少金额	-	-
4. 2014年12月31日	602,752.98	602,752.98
二. 累计折旧		

项目	电子设备	合计
1. 2013年12月31日	31,545.90	31,545.90
2. 本期增加金额	115,081.87	115,081.87
计提	115,081.87	115,081.87
3. 本期减少金额	-	-
4. 2014年12月31日	146,627.77	146,627.77
三.减值准备		
1. 2013年12月31日	-	-
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 2014年12月31日	-	-
四.账面价值		
1. 2014年12月31日	456,125.21	456,125.21
2. 2013年12月31日	156,410.21	156,410.21

续:

单位: 元

项目	电子设备	合计
一.账面原值		
1. 2012年12月31日	61,515.00	61,515.00
2. 本期增加金额	126,441.11	126,441.11
购置	126,441.11	126,441.11
3. 本期减少金额	-	-
4. 2013年12月31日	187,956.11	187,956.11
二.累计折旧		
1. 2012年12月31日	8,267.56	8,267.56

2. 本期增加金额	23,278.34	23,278.34
计提	23,278.34	23,278.34
3. 本期减少金额	-	-
4. 2013 年 12 月 31 日	31,545.90	31,545.90
三.减值准备		
1. 2012 年 12 月 31 日	-	-
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 2013 年 12 月 31 日	-	-
四.账面价值		
1. 2013 年 12 月 31 日	156,410.21	156,410.21
2. 2012 年 12 月 31 日	53,247.44	53,247.44

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、持有待售、通过融资租赁租入的固定资产。

(九) 无形资产

单位：元

项目	软件	合计
一. 账面原值合计		
1. 2014年12月31日	550,524.81	550,524.81
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 2015年5月31日	550,524.81	550,524.81
二. 累计摊销		
1. 2014年12月31日	158,230.92	158,230.92
2. 本期增加金额	76,461.79	76,461.79
计提	76,461.79	76,461.79
3. 本期减少金额	-	-
4. 2015年5月31日	234,692.71	234,692.71
三. 减值准备		
1. 2014年12月31日	-	-
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 2015年5月31日	-	-
四. 账面价值合计		
1. 2015年5月31日	315,832.10	315,832.10
2. 2014年12月31日	392,293.89	392,293.89

续:

单位: 元

项目	软件	合计
一.账面原值合计		
1.2013 年 12 月 31 日	341,880.36	341,880.36
2.本期增加金额	208,644.45	208,644.45
购置	208,644.45	208,644.45
3.本期减少金额	-	-
4.2014 年 12 月 31 日	550,524.81	550,524.81
二.累计摊销		
1.2013 年 12 月 31 日	9,496.68	9,496.68
2.本期增加金额	148,734.24	148,734.24
计提	148,734.24	148,734.24
3.本期减少金额	-	-
4.2014 年 12 月 31 日	158,230.92	158,230.92
三.减值准备		
1.2013 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2014 年 12 月 31 日	-	-
四.账面价值合计		
1.2014 年 12 月 31 日	392,293.89	392,293.89
2.2013 年 12 月 31 日	332,383.68	332,383.68

续:

单位: 元

项目	软件	合计
----	----	----

项目	软件	合计
一.账面原值合计		
1.2012年12月31日	-	-
2.本期增加金额	341,880.36	341,880.36
购置	341,880.36	341,880.36
3.本期减少金额	-	-
4.2013年12月31日	341,880.36	341,880.36
二.累计摊销		
1.2012年12月31日	-	-
2.本期增加金额	9,496.68	9,496.68
计提	9,496.68	9,496.68
3.本期减少金额	-	-
4.2013年12月31日	9,496.68	9,496.68
三.减值准备		
1.2012年12月31日	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2013年12月31日	-	-
四.账面价值合计		
1.2013年12月31日	332,383.68	332,383.68
2.2012年12月31日	-	-

公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(十) 商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2014年12月 31日	本期增 加	本期减 少	2015年5月31 日
北京润扬航海科技有限公司	267,413.91	-	-	267,413.91
合计	267,413.91	-	-	267,413.91

续：

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事 项	2013年12月 31日	本期增 加	本期减 少	2014年12月31 日
北京润扬航海科技有限公司	267,413.91	-	-	267,413.91
合计	267,413.91	-	-	267,413.91

续：

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事 项	2012年12月 31日	本期增 加	本期减 少	2013年12月31 日
北京润扬航海科技有限公司	267,413.91	-	-	267,413.91
合计	267,413.91	-	-	267,413.91

2012年10月29日，本公司以2.3万元价款收购原股东程秀霞持有北京润扬航海科技有限公司2.3万元股权；2012年12月10日，本公司以97.7万元价款收购原股东王俊强持有北京润扬航海科技有限公司97.7万元股权。因达到控制的时点接近2012年底，所以将2012年12月31日作为合并基准日，将收购价款与基准日账面净资产的差额267,413.91元计入合并商誉。

当时，北京润扬已完成了电子海图显示与信息系统（ECDIS设备）的研发，认证试验（包括审图、硬件试验、软件试验、生产检查等）也已完成，处于中国船级社颁发型式认可证书的最后阶段（2013年1月取得了中国船级社的证书）。当时国内做电子海图设备的厂商有20多家，大都满足中国海事局的标准要求，

但只有 4 家（含润扬）满足国际标准。ECDIS 设备如果要取得中国船级社的认证，不包含研发费用，仅仅样机及试验费用等需要 70 万以上（参看我方给客户的报价）。加之 2012 年 12 月份的净资产，润扬的公司价值远高于注册资本 100 万。

（十一）递延所得税资产与递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	285,417.44	49,233.38
可抵扣亏损	373,962.06	93,490.51
递延收益	672,976.90	84,122.11
合计	1,332,356.40	226,846.00

续：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	116,859.58	27,119.36
可抵扣亏损	779,585.03	176,786.16
递延收益	208,854.09	26,106.76
合计	1,105,298.70	230,012.28

续：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	112,073.15	24,027.09
可抵扣亏损	938,128.96	234,532.24
递延收益	498,022.70	62,252.84
合计	1,548,224.81	320,812.17

(十二) 资产减值准备计提依据及计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

(1) 坏账准备:

公司坏账准备计提的依据和政策见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、公司的主要会计政策、会计估计及变更情况”之“（四）应收账款”。

(2) 存货跌价准备:

存货跌价准备计提的依据和政策见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四公司的主要会计政策、会计估计及变更情况（五）存货”。

(3) 固定资产减值准备:

存固定资产减值准备计提的依据和政策见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四公司的主要会计政策、会计估计及变更情况（七）固定资产”。

2、减值准备实际计提情况

报告期内，公司对应收款项计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

(1) 2015 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期计提	本期减少		2015.5.31
			转回	转销	
坏账准备	116,859.58	168,557.86	-	-	285,417.44

(2) 2014 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013.12.31	本期计提	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	

坏账准备	112,073.15	4,786.43	-	-	116,859.58
------	------------	----------	---	---	------------

(3) 2013 年资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2012.12.31	本期计提	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备	41,355.90	70,717.25	-	-	112,073.15

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

十二、主要负债

(一) 短期借款

单位: 元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	1,000,000.00	1,000,000.00	-
合计	1,000,000.00	1,000,000.00	-

短期借款分类的说明:

2014 年 12 月，本公司向江苏银行股份有限公司无锡振华支行借款 100.00 万元， 并由张琳、刘晨提供连带责任保证担保。

(二) 应付账款

1、报告期各期末，公司应付账款余额如下：

单位: 元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付材料款	59,189.65	788,479.24	520,400.00
合计	59,189.65	788,479.24	520,400.00

2、报告期公司前五大应付账款如下：

日期	单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	占应付账款比例
2015.5.31	暂估	非关联方	材料款	56,425.65	95.33%
	宁波优拓电子科技有限公司	非关联方	材料款	0.60	0.00%
	无锡市铭通速递有限公司长安分公司	非关联方	材料款	343.00	0.58%
	无锡洛社雅西纸箱有限公司	非关联方	材料款	1,785.00	3.02%
	无锡第五机床电器有限公司	非关联方	材料款	635.40	1.07%
	小计			59,189.65	100.00%
2014.12.31	暂估	非关联方	材料款	257,478.64	32.66%
	北京中腾正盛科技有限公司	非关联方	材料款	251,000.00	31.83%
	北京中达宝鼎科技有限公司	非关联方	材料款	280,000.00	35.51%
	宁波优拓电子科技有限公司	非关联方	材料款	0.60	0.00%
	小计			788,479.24	100.00%
2013.12.31	北京弘毅海安科技有限公司	关联方	材料款	15,000.00	2.88%
	深圳市汉明达网络有限责任公司	非关联方	材料款	5,810.00	1.12%
	北京中达宝鼎科技有限公司	非关联方	材料款	499,590.00	96.00%
	小计			520,400.00	100.00%

(三) 预收账款

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收账款	19,200.00	25,304.00	562,264.15
合计	19,200.00	25,304.00	562,264.15

公司预收款项主要为预收客户的货款。

(四) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
短期薪酬	119.25	1,078,129.90	1,036,896.15	41,353.00
离职后福利-设定提存计划	-	31,604.00	28,379.00	3,225.00
合计	119.25	1,109,733.90	1,065,275.15	44,578.00

续：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	-	2,141,029.00	2,140,909.75	119.25
离职后福利-设定提存计划	-	94,348.00	94,348.00	-
合计	-	2,235,377.00	2,235,257.75	119.25

续：

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
短期薪酬	-	1,284,387.43	1,284,387.43	-
离职后福利-设定提存计划	-	42,607.57	42,607.57	-
合计	-	1,326,995.00	1,326,995.00	-

2. 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	119.25	1,006,227.60	966,568.85	39,778.00

职工福利费	-	19,732.60	19,732.60	-
社会保险费	-	26,331.70	24,756.70	1,575.00
其中：基本医疗保险费	-	22,890.00	21,630.00	1,260.00
工伤保险费	-	2,041.40	1,801.40	240.00
生育保险费	-	1,400.30	1,325.30	75.00
住房公积金	-	25,500.00	25,500.00	-
工会经费和职工教育经费	-	338.00	338.00	-
合计	119.25	1,078,129.90	1,036,896.15	41,353.00

续：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,952,712.36	1,952,593.11	119.25
职工福利费	-	57,399.35	57,399.35	-
社会保险费	-	56,614.37	56,614.37	-
其中：基本医疗保险费	-	47,032.20	47,032.20	-
工伤保险费	-	5,229.46	5,229.46	-
生育保险费	-	4,352.71	4,352.71	-
住房公积金	-	71,724.00	71,724.00	-
工会经费和职工教育经费	-	2,578.92	2,578.92	-
合计	-	2,141,029.00	2,140,909.75	119.25

续：

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
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,168,666.02	1,168,666.02	-
职工福利费	-	18,965.70	18,965.70	-
社会保险费	-	23,941.71	23,941.71	-
其中：基本医疗保险费	-	20,422.40	20,422.40	-
工伤保险费	-	1,735.12	1,735.12	-
生育保险费	-	1,784.19	1,784.19	-
住房公积金	-	72,588.00	72,588.00	-
工会经费和职工教育经费	-	226.00	226.00	-
合计	-	1,284,387.43	1,284,387.43	-

3. 设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
基本养老保险	-	29,428.00	26,428.00	3,000.00
失业保险费	-	2,176.00	1,951.00	225.00
合计	-	31,604.00	28,379.00	3,225.00

续：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	-	88,647.00	88,647.00	-
失业保险费	-	5,701.00	5,701.00	-
合计	-	94,348.00	94,348.00	-

续：

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
基本养老保险	-	40,669.57	40,669.57	-
失业保险费	-	1,938.00	1,938.00	-
合计	-	42,607.57	42,607.57	-

(五) 应交税费

单位：元

税费项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	172,708.72	95,089.64	15,114.51
城市维护建设税	9,869.12	14,959.10	854.6
教育费附加	4,345.43	6,526.84	366.26
地方教育费附加	2,896.95	4,351.23	244.17
个人所得税	1,694.75	1,764.48	1,369.94
印花税	644.19	264.39	218.8
企业所得税	479,257.05	294,433.81	296,006.40
合计	671,416.21	417,389.49	314,174.68

(六) 其他应付款

1、按款项性质列示的其他应付款

单位：元

款项性质	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
代垫款	236,031.15	199,614.35	469,463.21
股权转让款	-	-	977,000.00
社保及其他	5,910.40	1,665.12	1,353.40
合计	241,941.55	201,279.47	1,447,816.61

2、账龄超过一年的重要其他应付款

单位：元

单位名称	2015年5月31日	未偿还或结转的原因
张琳	196,327.55	未结算
合计	196,327.55	

对张琳的其他应付款形成是由于公司资金紧张，张琳个人提供资金支持公司运营，公司资金紧张状况已不存在，2015年6月，对张琳的应付款已支付完毕。

（七）递延收益

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
与资产相关政府补助	199,459.36	-	34,722.22	164,737.14
与收益相关政府补助	9,394.74	700,000.00	201,154.97	508,239.77
合计	208,854.10	700,000.00	235,877.19	672,976.91

续：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
与资产相关政府补助	248,022.70	-	48,563.34	199,459.36
与收益相关政府补助	250,000.00	25,500.00	266,105.26	9,394.74
合计	498,022.70	25,500.00	314,668.60	208,854.10

续：

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
与资产相关政府补助	-	250,000.00	1,977.30	248,022.70
与收益相关政府补助	750,000.00	-	500,000.00	250,000.00
合计	750,000.00	250,000.00	501,977.30	498,022.70

1、与政府补助相关的递延收益

单位：元

负债项目	2014年12月 31日	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	其他 变动	2015年5月 31日	与资产相 关/与收益 相关
完全满足国际 标准的电子海 图引擎研发	199,459.36	-	34,722.22	-	164,737.14	与资产相关
完全满足国际 标准的电子海 图引擎研发	9,394.74	-	6,710.53	-	2,684.21	与收益相关
完全满足国际 标准的电子海 图引擎的研发 及产业化	-	700,000.00	194,444.44	-	505,555.56	与收益相关
合计	208,854.10	700,000.00	235,877.19	-	672,976.91	

续:

单位: 元

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
引进领军型海外留学归国创业人才“530”计划	250,000.00	-	250,000.00		-	与收益相关
完全满足国际标准的电子海图引擎研发	248,022.70	-	48,563.34	-	199,459.36	与资产相关
完全满足国际标准的电子海图引擎研发	-	25,500.00	16,105.26	-	9,394.74	与收益相关
合计	498,022.70	25,500.00	314,668.60	-	208,854.10	

续:

单位: 元

负债项目	2012年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
引进领军型海外留学归国创业人才“530”计划	750,000.00	-	500,000.00	-	250,000.00	与收益相关
完全满足国际标准的电子海图引擎研发	-	250,000.00	1,977.30	-	248,022.70	与资产相关
合计	750,000.00	250,000.00	501,977.30	-	498,022.70	

(1) 2012年9月,根据惠科发【2012】19号《关于下达无锡市惠山区2011年度第三批引进领军型海外留学归国创业人才“530”计划经费指标的通知》,本公司

司取得创业启动资金 100.00 万元，按项目投入计划在受益期内进行分摊计入营业外收入，受益期为 2012-2014 年度，其中：2013 年度转入营业外收入 50.00 万元，2014 年度转入营业外收入 25.00 万元。

(2) 2013 年 10 月，根据锡财工贸【2013】74 号《市科技局市财政局关于转发江苏省科技厅江苏省财政厅下达 2013 年省科技型企业技术创新资金（第一批）的通知》，本公司取得科技创新资金 25.00 万元，按相应资产折旧年限分摊计入营业外收入，其中：2013 年度转入营业外收入 1,977.30 元，2014 年度转入营业外收入 48,563.34 元，2015 年 1-5 月转入营业外收入 34,722.22 元。

(3) 2014 年 1 月，根据锡财工贸【2013】138 号《市科技局市财政局关于下达 2013 年度无锡市科技创新与产业升级引导资金第四批科技发展计划（对上匹配）项目及经费指标的通知》，本公司科技项目市级配套资金 2.55 万元，在项目受益期内进行分摊计入营业外收入，受益期为 2014 年 1 月-2015 年 7 月，其中：2014 年度转入营业外收入 16,105.26 元，2015 年 1-5 月转入营业外收入 6,710.53 元。

(4) 2015 年 1 月，根据苏财工贸【2014】211 号《关于下达 2014 年中央中小企业发展专项资金预算指标的通知》，本公司取得技术创新基金 70.00 万元，在项目受益期内进行分摊计入营业外收入，受益期为 2015 年 1 月-2016 年 6 月，2015 年 1-5 月转入营业外收入 194,444.44 元。

十三、股东权益情况

(一) 实收资本（或股本）

1、各期实收资本情况如下：

单位：元

股东名称	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
张琳	3,223,750.00	4,850,000.00	1,100,000.00
张敏	-	-	40,000.00
梁明超	-	-	60,000.00
马忠基	150,000.00	150,000.00	-
韩逸	150,000.00	-	-

无锡宜创投资合伙企业（有限合伙）	1,750,000.00	-	-
黄维宽	1,250,000.00	-	-
杜俊峰	62,500.00	-	-
李治江	68,750.00	-	-
李柳绿	137,500.00	-	-
陈华伟	1,250.00	-	-
许海霞	25,000.00	-	-
马建法	25,000.00	-	-
张寒浓	31,250.00	-	-
合计	6,875,000.00	5,000,000.00	1,200,000.00

(二) 资本公积

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	13,125,000.00	-	-
合计	13,125,000.00	-	-

1、2015年1-5月资本公积变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
资本溢价	-	13,125,000.00	-	13,125,000.00
合计	-	13,125,000.00	-	13,125,000.00

资本公积的说明：

本期资本公积增加系2015年5月股东出资1,500.00万元，根据股东会决议，187.50万元计入实收资本，溢价部分1,312.50万元计入资本公积。

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	54,019.57	54,019.57	41,977.09
合计	54,019.57	54,019.57	41,977.09

1、2015年1月-5月盈余公积变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
法定盈余公积	54,019.57	-	-	54,019.57
合计	54,019.57	-	-	54,019.57

2、2014年度盈余公积变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
法定盈余公积	41,977.09	12,042.48	-	54,019.57
合计	41,977.09	12,042.48	-	54,019.57

3、2013年度盈余公积变动情况

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
法定盈余公积	18,790.17	23,186.92	-	41,977.09
合计	18,790.17	23,186.92	-	41,977.09

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
调整前上期末未分配利润	121,998.23	-336,931.63	169,111.49
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后期初未分配利润	121,998.23	-336,931.63	169,111.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
减：提取法定盈余公积	-	12,042.48	23,186.92
期末未分配利润	1,179,857.28	121,998.23	-336,931.63

报告期内，未分配利润减少是因为当期亏损、提取盈余公积，未分配利润增加是公司净利润增加所致。

根据《公司法》和本公司章程规定，2013、2014年度按母公司当期净利润的10.00%提取法定盈余公积。

十四、现金流量表补充资料

(一) 将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:	-	-	-
净利润	1,057,859.05	470,972.34	-482,856.20
加: 资产减值准备	168,557.86	4,786.43	70,717.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	79,930.91	115,081.87	23,278.34
无形资产摊销	76,461.79	148,734.24	9,496.68
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	28,000.01	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,166.28	90,799.89	-55,172.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,264,720.02	-1,247,262.06	-1,220,211.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,038,049.44	-755,437.67	-433,655.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	67,876.77	-724,252.59	897,267.25
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-291,476.75	-1,896,577.55	-1,191,137.17
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-	-
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债	-	-	-

券			
融资租入固定资产	-	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况:	-	-	-
现金的期末余额	16,231,960.13	1,591,267.64	288,286.51
减: 现金的年初余额	1,591,267.64	288,286.51	1,697,745.15
加: 现金等价物的期末余额	-	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	14,640,692.49	1,302,981.13	-1,409,458.64

(二) 现金和现金等价物的构成

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、现金	16,231,960.13	1,591,267.64	288,286.51
其中：库存现金	104,446.28	106.34	77,706.34
可随时用于支付的银行存款	16,127,513.85	1,591,161.30	210,580.17
可随时用于支付的其他货币资金	-	-	-
二、现金等价物	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	16,231,960.13	1,591,267.64	288,286.51
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	-	-	-

十五、关联交易

(一) 关联方

公司主要关联方列示如下：

关联性质	关联方名称	与本公司的关系
关联自然人	张琳	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
	黄维宽	持股 5%以上股东、董事
	韩逸	直接股东、董事
	马忠基	直接股东、董事
	张炜	董事
	李柳绿	直接股东

关联性质	关联方名称	与本公司的关系
关联自然人	李治江	直接股东
	杜峻峰	直接股东
	张寒浓	直接股东
	许海霞	直接股东
	马建法	直接股东
	陈华伟	直接股东
	刘晨	实际控制人张琳之配偶
关联机构或法人	无锡弘友宜创投资合伙企业(有限合伙)	股东、受同一实际控制人控制
	无锡海合视科技有限公司	受实际控制人之配偶控制、实际控制人张琳任监事
	北京弘毅海安科技有限公司	受同一实际控制人重大影响
	北京飞凌宇信息技术有限公司	受同一实际控制人重大影响
	江苏宜清光电科技有限公司	受实际控制人之配偶控制
	北京弘立达晨科技有限公司	受实际控制人之配偶控制
	无锡宜清股权投资管理合伙企业(有限合伙)	受实际控制人之配偶控制
	北京海兰弘义科技有限公司	实际控制人张琳曾任董事

1、2015年5月18日，根据股权转让协议，张琳将其持有北京弘毅海安科技有限公司的44.64%股权转让给兰燕卓，并于2015年5月27日进行了工商变更登记；

2、2015年5月6日，北京飞凌宇信息技术有限公司召开股东会，会议决议通过公司注销，截止财务报表批准报出日，该公司仍在清算中；

3、2015年7月23日，海兰弘义召开临时股东会同意免去张琳公司董事职务。2015年8月17日，北京市工商行政管理局海淀分局向海兰弘义出具《准予变更登记通知书》，确认海兰弘义董事变更事项已经登记备案。

（二）关联交易情况

1、合并范围内关联交易

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、经常性关联交易

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
江苏宜清光电科技有限公司	投影仪、进口ECDIS设备、进口显示器	-	1,068,679.00	391,185.00
北京弘毅海安科技有限公司	技术服务费	-	219,200.00	113,000.00
合计		-	1,287,879.00	504,185.00

报告期内，公司关联交易为向江苏宜清光电科技有限公司采购投影仪、进口ECDIS设备、进口显示器及由北京弘毅海安科技有限公司提供技术服务，此部分关联交易具有必要性，价格为在市场价格基础上的协议价。以上关联交易对公司经营管理不构成重大影响。

3、偶发性关联交易

本公司作为被担保方：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张琳、刘晨	本公司	1,000,000.00	2014/12/22	2015/12/10	否

报告期内，公司偶发性关联交易为公司关联方为公司及其子公司借款提供的担保。

(三) 关联方往来款项余额

1、应收账款

关联方名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
北京弘毅海安科技有限公司	-	-	-	-	81,000.00	-
合计	-	-	-	-	81,000.00	-

2、其他应收款

关联方名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
张琳	-	-	34,339.94	-	-	-
合计	-	-	34,339.94	-	-	-

3、其他应付款

关联方名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
张琳	212,407.15	196,327.55	339,037.21
北京弘毅海安科技有限公司	-	-	100,000.00
合计	212,407.15	196,327.55	439,037.21

(四) 关联交易规范制度

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，为完善公司法人治理结构，规范公司的关联交易行为，公司依据中国证监会的有关规范性文件、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》，制定了《关联交易决策制度》。

公司在《关联交易决策制度》等内部规定中明确了关联交易公允决策的程序，主要包括：

1、关联交易决策制度：

公司在《关联交易决策制度》等内部规定中明确了关联交易公允决策的程序，主要包括：

《关联交易决策制度》第十九条至二十三条规定：

(1) 公司拟进行关联交易时，由公司的职能部门提出书面报告，该报告应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司股东利益的影响程度做出详细说明。

(2) 公司拟与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 1000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，应当由公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议决定。

(3) 公司拟与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额在 100 万以上（含 100 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易，以及公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议决定。

(4) 授权公司总经理决定的关联交易（公司提供担保除外）：

①与关联法人、关联非法人组织进行的金额低于 100 万元的关联交易；

- ②与关联法人、关联非法人组织进行的金额高于 100 万元、但低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；
- ③与关联自然人进行的金额低于 30 万元的关联交易。

(5) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

(6) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

2、关联交易回避制度

公司在《关联交易决策制度》等内部规定中明确了关联交易回避制度，主要包括：

《关联交易决策制度》第二十五条规定：股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：交易对方、拥有交易对方直接或者间接控制权的、被交易对方直接或者间接控制的、与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的、交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员、在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。

3、控股股东、实际控制人签署规范关联交易的承诺

(1) 不利用自身对挪瑞科技的控制关系及重大影响，谋求挪瑞科技在业务合作等方面给予本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业优于市场第三方的权利。

(2) 不利用自身对挪瑞科技的控制关系及重大影响，谋求本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业与挪瑞科技达成交易的优先权利。

(3) 杜绝本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业非法

占用挪瑞科技资金、资产的行为，在任何情况下，不要求挪瑞科技违规向本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业提供任何形式的担保。

（4）本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业不与挪瑞科技发生不必要的关联交易，如确需与挪瑞科技发生不可避免的关联交易，保证：

①督促挪瑞科技按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和《无锡挪瑞科技股份有限公司章程》、《浙无锡挪瑞科技股份有限公司关联交易管理制度》的规定，履行关联交易的管理程序；

②遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与挪瑞科技进行交易，不利用该等交易从事任何损害挪瑞科技及其全体股东利益的行为；

③根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和《无锡挪瑞科技股份有限公司章程》、《无锡挪瑞科技股份有限公司关联交易管理制度》的规定，督促挪瑞科技依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

十六、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止财务报表批准报出日，公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。公司不存在需要披露的或有事项。公司不存在需要披露的承诺事项。

十七、报告期内公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了北京北方亚事资产评估有限责任公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构，出具了北方亚事评报字[2015]第 01-326 号《评估报告》。公司 2015 年 5 月 31 日经评估的净资产为 2,150.04 万元，评估增值 9.15 万元，评估增值率 0.43%。

十八、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内公司股利分配政策

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定盈余公积金；

3、提取任意盈余公积金；

4、支付普通股股利。

（二）报告期内的公司股利分配情况

报告期内公司未向股东分配过利润。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十九、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况

报告期内公司全资子公司北京润扬的基本情况详见本公开转让说明书“第一

节基本情况”之“六、公司股本形成及变化情况”之“（二）子公司北京润扬股本形成及变化情况及”及“（七）公司重大资产重组情况”。

润扬航海主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	1,333,309.16	5,122,228.25	1,110,890.38
营业利润	255,834.90	275,056.51	-734,166.85
利润总额	249,897.90	275,056.51	-733,873.46
净利润	186,800.93	204,188.25	-557,444.91
项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	2,893,886.18	2,689,086.19	1,718,554.76
负债总额	2,327,755.82	2,309,756.76	1,543,413.58
净资产	566,130.36	379,329.43	175,141.18

二十、公司经营风险因素

（一）经营风险

1、供应商依赖风险

公司从摩莎采购海事计算机和显示器，与之建立了紧密的合作关系。2013年、2014年、2015年1-5月，公司对供应商摩莎的采购所占比重分别达到30.37%、60.62%、54.42%，存在供应商依赖风险，一旦合作关系出现变化，会对公司业务产生不利影响。

应对措施

公司在设备选型时已储备了备用型号设备与供应商，一旦与现在供应商关系出现变化，可以随时从其他合格供应商得到产品供应。

2、行业周期性风险

公司的产品依赖造船行业，该行业的景气与否直接影响公司的经营情况。报告期内公司受国内经济增速放缓，特别是造船、海运、河运等下游相关行业市场增长放缓，以及产品更新换代等因素影响，导致公司船舶导航设备产品的下游需求增长受限，制约公司快速发展。

应对措施

2009 年国际海事组织（IMO）通过了电子海图显示与信息系统（ECDIS，也称满足国际标准的电子海图设备）的强制安装要求，即从 2012 年 7 月到 2018 年 7 月，新造船及在航远洋船将要求陆续安装 ECDIS。公司抓住国际政策改变的机遇，将大力拓展老船改造业务，同时大力开发相关增值服务，以保持业绩的快速发展。

（二）公司治理的风险

1、公司内控建设与执行风险

股份公司设立后，公司逐步建立健全法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，同时由于公司规模较小，在内部控制制度的建设和执行上尚待逐步提高，需要在未来的管理实践中逐步完善。

应对措施

公司股东、董事、监事、高级管理人员及其他员工在中介机构的帮助与指导下，增加法律意识，学习并严格遵守法律法规和公司章程的规定，在日常经营中严格遵守制定的内控制度，做到合法规范经营。

2、控股股东、实际控制人不当控制的风险

股东张琳直接持有公司 9,378,000.00 股，持股比例 46.89%，间接持有股份 2,778,777.00 股，持股比例 13.89%，合计持股 12,156,777.00 股，持股比例 60.78%，其担任执行事务合伙人的合伙企业持股 25.46%，为公司的控股股东、实际控制人，一直负责公司的生产经营管理，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东、实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

应对措施

公司逐步建立完善的法人治理结构，健全各项规章制度，公司治理较为完善，相对降低了股权集中及实际控制人不当控制的风险。

(三) 财务风险

1、非经常性损益对净利润影响很大

公司 2013、2014、2015 年 1 月到 5 月度财政补贴收入分别为 501,977.30 元、547,868.60 元、385,877.19 元、金额较大。扣除非经常性损益，公司 2013 年亏损 859,559.37 元，2014 年亏损 8,412.69 元，2015 年 1 月到 5 月盈利 724,669.26 元。非经常损益主要为政府补助，且不具有持续性，因此，非经常性损益对公司盈利影响较大。

应对措施

报告期内，公司的净资产收益率分别为 -42.12%、25.13% 和 18.54%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 -74.97%、-0.45% 和 12.70%。2014 年度净资产收益率显著高于上年同期，公司净资产收益率将呈现逐年上升的趋势。随着公司技术能力的逐渐提高和市场的拓展，公司在经常性盈利方面将有更大释放空间。

最近两年及一期公司盈利能力逐渐增强，对非经常性损益的依赖越来越小，公司利用品牌及技术优势，积极拓展市场，对公司的持续经营及盈利能力均有积极的作用。

2、流动性风险

2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月末，公司应收账款余额分别为 47 万元、188 万元和 426 万元，占各期资产总额的比重分别为 11%、24% 和 18%，一旦款项未能及时收回，可能对公司生产经营或经营成果造成一定影响。

应对措施

随着主营业务的增长，公司将进一步加大对应收款项的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会增长。

3、收入规模较小和盈利能力不强导致的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月营业收入分别为 297 万元、882 万元和 470 万元，同期净利润分别为 -482,856.20 元，470,972.34 元，

1,057,859.05 元。从绝对数量来看，公司收入金额较小，从盈利能力来看，公司 2013 年、2014 年主营业务亏损。以上导致公司抵御市场风险的能力较弱。

应对措施

公司目前通过前期的研发与市场开拓，目前已进行增长的快车道。2014 年比 2013 年收入增长超过 100%，2015 年 1-5 月收入比去年同期增长也超过 100%，2015 年全年收入比 2014 年仍将有较大提高。盈利能力亦随之大幅提高。该风险已得到有效控制。

（四）税收优惠风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司目前执行双软企业两免三减半的所得税政策，目前减 12.5% 而征收企业所得税。同时公司为高新技术企业，可按 15% 的税率征收企业所得税。以上税收优惠如果取消，公司税率将提高至 25%。对公司盈利造成极大影响。

（五）部分经营场所房屋产权手续不完善的法律风险

挪瑞科技于 2015 年 6 月 1 日与无锡惠创科技创业发展有限公司签署了《租赁合同》，约定无锡惠创科技创业发展有限公司自愿将坐落在无锡惠山经济开发区堰新路 311 号 3 号楼 0901、0902 室的房屋出租给公司使用；出租面积：313 平方米；租赁期限：2015 年 6 月 1 日起至 2016 年 5 月 31 日止。因该房屋未取得房产证。该房屋有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险，从而也有可能对公司的经营产生一定影响。

应对措施

为避免公司因上述事宜而遭受损失，公司控股股东及实际控制人承诺：将积极寻找适合公司发展需要的、不动产权证齐备的可替代经营场所，以确保对公司持续生产经营不构成重大不利影响。同时如公司因前述租赁行为对公司及任何第三方造成损失的，本人将足额、完整、及时和有效的进行补偿、赔偿和其他任何形式救济，同时寻找替代方案以避免公司及全体股东层面利益受损。

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

董事（签名）：

张琳

黄维宽

韩逸

张琳

黄维宽

韩逸

张伟

马忠基

张伟

马忠基

监事（签名）：

张亚菲

王里桂

程真飞

张亚菲

王里桂

程真飞

高级管理人

（签名）：

张琳

韩逸

马忠基

张琳

韩逸

马忠基

王微媛

王微媛



二、主办券商声明

本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。

项目小组成员：

张静

张静

黄发智

黄发智

潘溪

潘溪

项目负责人：

高源

高源

法定代表人：

何如

何如



三、律师声明

本所及经办律师已阅读无锡挪瑞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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对无锡挪瑞科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的法律意见书的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 张讷
张讷

韩思通
韩思通

律师事务所负责人： 张讷
张讷

上海市协力（无锡）律师事务所
2015年11月5日



会计师事务所声明

大华特字[2015]003974号

本所及签字注册会计师已阅读无锡挪瑞科技股份有限公司的公开转让说明书，确认无锡挪瑞科技股份有限公司的公开转让说明书与本所出具的大华审字[2015]005988号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌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。

会计师事务所负责人：



梁春

签字注册会计师：



秦霞



张宝娟

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一五年十一月二十五日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读无锡挪瑞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无锡挪瑞电子技术有限公司拟股份制改造涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告北方亚事评报字[2015]第 01-326 号无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对无锡挪瑞科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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，并对本机构出具的资产评估报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

张洪涛

张洪涛

蒋东勇

蒋东勇

法定代表人：

闫全山

闫全山

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015 年 11 月 5 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

221