

无锡东领智能科技股份有限公司



东领智能
TOPLINKER INTELLIGENT

公开转让说明书

主办券商



中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

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任何虚假记载、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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司经营规模较小的风险

公司自 2009 年成立以来，一直致力于 PCB 行业智能应用软件的开发、销售、运维及相关技术服务，该细分行业具有良好的市场前景，正处于快速推广与发展阶段。公司 2015 年 1-11 月、2014 年、2013 年营业收入分别为 3,496,061.19 元、4,234,821.32 元、2,817,164.90 元，经营规模相对较小，如果公司研发的产品不能取得经济利益或者不能持续获取订单，可能出现业绩增速降低甚至亏损的风险。

二、客户集中度较高的风险

报告期内，公司对前五名客户的销售额占营业收入的比重较大。2015年1-11月、2014年、2013年公司前五名客户的销售额在公司当期营业收入的占比分别为81.26%、94.00%和93.80%。虽然公司已与上述客户建立了长期稳定的合作关系，但客户过于集中将会给公司经营带来一定风险，如果上述客户的经营活动发生重大不利变化或与公司的合作关系发生不利变化，将直接影响公司的经营，给公司业绩造成不利影响。

三、税收优惠政策变动风险

公司属于软件与信息技术服务企业，享受国家税收优惠。根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）、《江苏省财政厅、江苏省国家税务局转发财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（苏财税[2011]第34号）、《江苏省国家税务局关于明确软件和集成电路产品有关增值税问题的通知》（苏国税发[2003]241号）等文件的规定，公司销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

报告期内，公司享受的增值税税收优惠如下表所示：

单位：元

税种	2015年1-11月	2014年	2013年
----	------------	-------	-------

税种	2015年1-11月	2014年	2013年
增值税优惠	294,161.98	407,564.89	352,145.76
占公司利润总额的比例(%)	36.40	40.01	-181.75

由上表可知：公司每年享受的增值税税收优惠金额占利润总额的比例较大，尽管增值税税收优惠不属于偶发性的减免、返还，相关政策具有较长的持续性，且增值税即征即退金额可被视为公司主营业务收入的自然延伸，但如果未来国家对相关税收优惠政策进行调整，公司整体经营业绩的提升可能受到不利影响。

四、技术研发风险

2015年1-11月、2014年、2013年公司发生研发费用分别为1,492,400.41元、2,067,361.87元和2,201,421.26元，占营业收入的比重分别为42.69%、48.82%和78.14%，研发费用占比较高，公司研发费用的投入主要基于PCB制造行业生产流程标准化模块的研发，系公司维护和强化市场竞争力所采取的重要措施。在未来技术研发中，公司若不能及时把握国内外工业软件的发展趋势和客户需求，则会导致公司产品的标准化进程放缓，进而面临无法保持持续创新能力而导致市场竞争力的下降。同时，公司研发费用的投入，若未能产生相应的营业收入，则对公司的持续经营能力也将产生不利的影响。

五、市场竞争加剧风险

随着工业软件的广泛应用，该市场广阔的发展前景吸引着越来越多的国内外优秀企业进入该领域，若未来大型知名企业或其他同行业公司将业务发展重点向PCB行业智能应用软件细分领域倾斜，公司在该细分领域将面临较大的竞争压力。若公司不能正确把握市场动态和行业发展趋势进行产品研发，不能加大客户推广力度有效扩大销售规模，将可能面临竞争优势减弱、经营业绩下滑等风险。

六、核心技术人员储备风险

工业软件行业属于知识密集型行业，人才优势是企业的核心竞争力，人才的储备对公司发展意义重大。目前公司的规模较小，尚处于发展初期阶段，在行业内相较于一些大型知名的企业而言，对人才的吸引力不足。如公司未来不能有效吸引外部人才或留住现有优秀人才，不仅会削弱公司的研发能力，还可能导致公司核心技术的泄露，对公司产生不利影响。

目 录

声 明	II
重大事项提示	III
目 录	V
释 义	1
第一节 公司基本情况	5
一、公司概况	5
二、公司股票基本情况	5
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	8
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	16
五、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标	17
六、本次挂牌的有关机构	19
第二节 公司业务	22
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	22
二、公司内部组织结构图和业务流程	30
三、公司业务相关的关键资源情况	32
四、公司业务收入情况	39
五、公司的商业模式	46
六、公司所处行业的基本情况	47
第三节 公司治理	62
一、报告期内公司管理层关于公司治理情况的说明	62
二、公司治理执行情况及董事会对于公司治理的自我评估意见	65
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	65
四、公司的独立性	65
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	66
六、防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况	67
七、同业竞争的情况	67

八、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	69
九、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	70
第四节 公司财务	72
一、最近两年及一期财务报表	72
二、最近两年及一期的审计意见	81
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	81
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	81
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	92
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	97
七、关联方、关联方关系及关联交易	116
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	120
九、报告期内的资产评估情况	120
十、股利分配情况	121
十一、风险因素及自我评估	122
第五节 有关声明	125
第六节 附 件	130

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、东领智能、股份公司	指	无锡东领智能科技股份有限公司
东领智能有限，有限公司	指	无锡东领电子有限公司
东联投资	指	无锡东联投资企业（有限合伙）
奥特斯（中国）	指	奥特斯（中国）有限公司
奥特斯科技（重庆）	指	奥特斯科技（重庆）有限公司
上海展华	指	上海展华电子有限公司
约克空调	指	约克（无锡）空调冷冻设备有限公司
《公司法》	指	2013年12月28日修订的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
本说明书、公开转让说明书	指	无锡东领智能科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	无锡东领智能科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	无锡东领智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡东领智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	无锡东领智能科技股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司经理、副经理、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-11月
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中银（上海）律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
ERP	指	Enterprise Resources Planning，企业资源计划，它将企业的财务、

		采购、生产、销售、库存和其他功能整合到一个信息管理凭条上，从而实现信息数据标准化、系统运行集成化、业务流程合理化、绩效监控动态化、管理改善持续化。
MES	指	Manufacturing Execution System ，生产过程执行管理系统，广义的MES，是以制造为核心，从客户下单到交付给客户，对计划、工艺、制造、物流、质量和设备等进行精益化管理和指挥协同的信息化平台。
PDM	指	Product Data Management ，产品数据管理，是依托IT技术实现企业最优化管理的有效方法，是科学的管理框架与企业现实问题相结合的产物，是计算机技术与企业文化相结合的一种产品。
cPDM	指	collaborative Product Definition Management ，协同产品定义管理，是支持跨企业的协同工作环境，支持异构应用系统和异构数据的透明互操作，并具有开放式可扩展体系结构，提供多企业协作发展的完善的产品生命周期管理。cPDM适应了信息时代产品开发由单一企业自主开发向广义企业或虚拟企业异地协同开发、制造和管理产品的要求。cPDM不是单一的技术，而是在多种支撑技术基础上的，具有传统PDM的核心功能的多种软件的综合。
PLM	指	Product Lifecycle Management ，产品生命周期管理，是一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部，以及在产品研发领域具有协作关系的企业之间的，支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案，它能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息。
IM	指	Intelligent Manufacturing ，智能制造，一种由智能设备和人类专家共同组成的人机一体化智能系统，它在制造过程中能进行智能活动，诸如分析、推理、判断、构思和决策等。通过人与智能设备的合作共事，去扩大、延伸和部分地取代人类专家在制造过程中的脑力劳动。它把制造自动化的概念更新，扩展到柔性化、智能化和高度集成化。
CAD	指	Computer Aided Design ，计算机辅助设计，在工程和产品设计中，计算机可以帮助设计人员担负计算、信息存储和制图等工作。在设计中通常要用计算机对不同方案进行大量的计算、分析和比较，以决定最优方案；各种设计信息，不论是数字的、文字的或图形的，都能存放在计算机的内存或外存里，并能快速地检索；设计人员通常用草图开始设计，将草图变为工作图的繁重工作可以交给计算机完成；利用计算机可以进行与图形的编辑、放大、缩小、平移和旋转等有关的图形数据加工工作。
CAE	指	Computer Assistant Engineering ，计算机辅助工程，把工程（生产）的各个环节有机地组织起来，其关键就是将有关的信息集成，使其产生并存在于工程（产品）的整个生命周期。因此，CAE系统是一个包括了相关人员、技术、经营管理及信息流和物流的有机集成且优化运行的复杂的系统。
CAPP	指	Computer Aided Process Planning ，计算机辅助工艺，是指借助于计算机软硬件技术和支撑环境，利用计算机进行数值计算、逻辑判断和推理等的功能来制定零件机械加工工艺过程。借助于

		CAPP 系统, 可以解决手工工艺设计效率低、一致性差、质量不稳定、不易达到优化等问题, 也是利用计算机技术辅助工艺师完成零件从毛坯到成品的设计和制造过程。
CNC	指	Computerized Numerical Control Machine, 计算机数字控制机床, 是一种装有程序控制系统的自动化机床。该控制系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序, 并将其译码, 从而使机床运作并加工零件。
BOM	指	Bill of Material, 产品物料清单, 是指产品所需零部件明细表及其结构。具体而言, 物料清单是构成父项装配件的所有子装配件、零件和原材料的清单, 也是制造一个装配件所需要每种零部件的数量的清单。物料清单表明了产品→部件→组件→零件→原材料之间的结构关系, 以及每个组装件包含的下属部件(或零件)的数量和提前期(Lead Time)。
PCB	指	Printed Circuit Board, 印刷线路板, 是电子设备当中必不可少的部件, 它的踪迹几乎出现在所有的电子设备当中, PCB 的主要功能是提供各项电子元器件之间的相互电气连接。
DNC	指	Distributed Numerical Control, 分布式数控, 是实现 CAD/CAM 和计算机辅助生产管理系统集成的纽带, 是机械加工自动化的又一种形式。
SOA	指	Service-Oriented Architecture, 面向服务的体系结构。作为一个组件模型, 它将应用程序的不同功能单元(称为服务)通过服务之间定义良好的接口和契约联系起来, 从而使构建在各种这样的系统中的服务可以以一种统一和通用的方式进行交互。
CRM	指	Customer Relationship Management, 客户关系管理, 是指企业用 CRM 技术来管理与客户之间的关系。在不同场合下, CRM 可能是一个管理学术语, 可能是一个软件系统, 通常所指的 CRM 是指用计算机自动化分析销售、市场营销、客户服务等流程的软件系统。
SCM	指	Supply Chain Management, 供应链管理, 是一种集成的管理思想和方法, 它执行供应链中从供应商到最终用户的物流的计划和控制等职能。
WMS	指	Warehouse Management System, 即仓储管理系统。它通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能, 综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统, 有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程, 实现完善的企业仓储信息管理。
EIP	指	Enterprise Information Portal, 企业信息门户, 是指在 Internet 的环境下, 把各种应用系统、数据资源和互联网资源统一集成到企业信息门户之下, 根据每个用户使用特点和角色的不同, 形成个性化的应用界面, 并通过对事件和消息的处理、传输把用户有机地联系在一起。
精益生产	指	通过系统结构、人员组织、运行方式和市场供求等方面的变革, 使生产系统能很快适应用户需求不断变化, 并能使生产过程中一切无用、多余的东西被精简, 最终实现包括市场供销在内的生产

		各环节最好结果的一种生产管理方式。
离散制造	指	离散型制造企业的生产过程，常常分解成很多个加工任务，而每一个加工任务只需要极少的资源就可以完成，但零件从一个工作环节到另一个工作环节之间常进行不同类型和要求的多种加工任务。离散制造的产品往往由多个零件经过一系列并不连续的工序的加工最终装配而成。
工业 4.0	指	德国联邦教研部与联邦经济技术部在 2013 年汉诺威工业博览会上提出的概念。它描绘了制造业的未来愿景，提出继蒸汽机的应用、规模化生产和电子信息技术等三次工业革命后，人类将迎来以信息物理融合系统（CPS）为基础，以生产高度数字化、网络化、机器自组织为标志的第四次工业革命。

注： 1、除特别说明外，本说明书金额单位均为人民币元。

2、本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：无锡东领智能科技股份有限公司

注册资本：550.00 万元

法定代表人：吴国东

有限公司成立日期：2009 年 7 月 2 日

股份公司成立日期：2015 年 6 月 26 日

住所：无锡震泽路 18 号无锡（国家）软件园白羊座 A 栋 301 室

邮编：214135

电话号码：0510-85388770

传真号码：0510-85388701

网站地址：www.toplinker.net

电子信箱：sting@toplinker.net

董事会秘书：陈辉

统一社会信用代码：913202006913456481

主营业务：印刷电路板（PCB）生产制造管理软件的研发、销售及运维服务

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”。

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：550 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：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

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”第二十七条规定：“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其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

东联投资《合伙协议》第十六条规定：“有限合伙人在 2 年内不得主动申请退伙、

不得要求合伙企业出售其合伙份额对应的公司股份，不得转让合伙份额。”

《无锡东领智能科技股份有限公司激励员工持股方案》第十条规定：“持股对象的激励份额锁定期为2年，锁定期内不得主动申请退伙、不得要求合伙企业出售其合伙份额对应的公司股份、不得转让合伙份额，但是GP（即普通合伙人）根据董事会的提名向新的激励对象转让合伙份额的除外。”

《无锡东领智能科技股份有限公司激励员工持股方案》第十二条规定：“任何时候合伙人发生下列情形时，应将其强制清退：1、因严重违反公司的规章制度被公司开除的；2、自动辞职而离开公司的；3、触犯国家刑事法律，被处以刑罚的；4、连续6个月考核不合格或不能完成公司为其规定的业绩指标的；5、对外泄露公司经营秘密或技术秘密的；6、存在损害公司利益的行为，经公司董事会决议强制清退的。LP（即有限合伙人）发生上述强制清退的情形时，被清退合伙人的合伙份额及对应的权利义务转移到GP名下。”2016年3月15日东联投资有限合伙人蒋兆为自动辞职，属于强制清退情形，其在东联投资中0.72万元的合伙份额及对应的权利义务转移至普通合伙人吴国东名下。

公司实际控制人、控股股东吴国东出具《无锡东领智能科技股份有限公司股东持股及其锁定情况说明》第二条规定：“本人作为公司实际控制人、控股股东同时也是公司董事长、经理，在作为公司股东期间，本人直接持有以及通过无锡东联投资企业（有限合伙）间接持有公司的股份将根据《公司法》第一百四十一条以及《公司章程》第二十七条的规定，在任职期间每年转让的股份不得超过本人直接及间接持有公司股份总数的25%。”

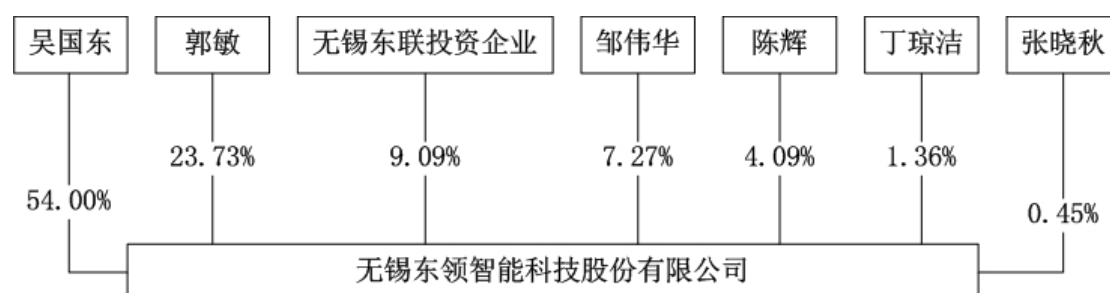
除上述法律法规、《公司章程》、《合伙协议》以及公司控股股东、实际控制人出具的持股锁定说明中规定的股东股份转让限制外，公司不存在其他控股股东、实际控制人及其他股东自愿锁定其持有公司股份的情形，公司股东所持股份不存在被冻结、质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司首批可进入全国股份转让系统公开转让的股份为112,500股，为公司董事、经理吴国东通过东联投资间接持有公司股份中的45.00万股的25%；吴国东通过东联投资间接持有公司股份中的0.72万股受让自东联投资的有限合伙人蒋兆为，该部分股份锁定期为2年。公司股份可流通情况如下：

序号	姓名/名称	持股股数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份 转让系统公开转让数量
1	吴国东	2,969,950	54.00	—
2	郭敏	1,305,000	23.73	—
3	无锡东联投资企业 (有限合伙)	500,000	9.09	112,500
4	邹伟华	400,050	7.27	—
5	陈辉	225,000	4.09	—
6	丁琼洁	75,000	1.36	—
7	张晓秋	25,000	0.45	—
合计		5,500,000	100.00	112,500

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 公司股东基本情况

序号	股东名称	持股数量(股)	股权比例(%)	股东性质	是否存在 质押或其 他争议
1	吴国东	2,969,950	54.00	自然人	否
2	郭敏	1,305,000	23.73	自然人	否
3	无锡东联投资企业 (有限合伙)	500,000	9.09	合伙企业	否
4	邹伟华	400,050	7.27	自然人	否
5	陈辉	225,000	4.09	自然人	否
6	丁琼洁	75,000	1.36	自然人	否
7	张晓秋	25,000	0.45	自然人	否
合计		5,500,000	100.00	—	—

公司股东基本情况如下：

1、吴国东，男，1976年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年9月至2001年3月在江南计算技术研究所CAM部任技术员；2001年3月至2003年12月在新美亚电路（无锡）有限公司CAD/CAM部任工程师；2004年1月至2009年8月在奥特斯（中国）PE/CAM部任主管；2016年1月至今，在无锡东联投资企业（有限合伙）任执行事务合伙人；2009年7月至今，就职于东领智能有限、东领智能，现任公司董事长、经理。

2、郭敏，男，1981年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月至2004年6月在昆山科华光罩有限公司设计部任CAM技术员；2004年6月至2007年4月在昆山八目光罩有限公司设计部任CAD/CAM主管；2007年4月至2009年7月在奥特斯（中国）PE/CAM部任系统工程师；2009年7月至今，就职于东领智能有限、东领智能，现任公司董事、副经理。

3、无锡东联投资企业（有限合伙），现持有统一社会信用代码为“91320200MA1MEAPQ46”的《营业执照》；设立时间：2016年1月12日；主要经营场所：无锡市震泽路18号无锡软件园水瓶座515室；执行事务合伙人：吴国东；经营范围为“利用自有资金进行投资。”截至本说明书签署日，东联投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴国东	45.72	91.44	货币
2	喻成明	0.78	1.56	货币
3	邹丹	0.72	1.44	货币
4	王绍波	0.69	1.38	货币
5	朱春花	0.40	0.80	货币
6	王飞	0.40	0.80	货币
7	乔海祥	0.36	0.72	货币
8	惠友东	0.32	0.64	货币
9	李刚	0.31	0.62	货币
10	陈超	0.30	0.60	货币
合计		50.00	100.00	—

说明：东联投资为公司的员工持股平台。截至本说明书签署日，东联投资未实际开展业务，其全体合伙人均为公司在职员工，其中吴国东为公司董事长、经理；邹丹为公司董事、财务总监；王绍波为公司监事。因员工蒋兆为于2016年3月15日提出辞职，根据《无锡东领智能科技股份有限

公司激励员工持股方案》，该情形属于合伙人应被强制清退情形，被清退合伙人蒋兆为的合伙份额及对应的权利义务被转移到普通合伙人名下，普通合伙人吴国东受让蒋兆为合伙份额，故截至本说明书签署日，吴国东持有合伙份额总计 45.72 万元。

4、邹伟华，男，1977 年 7 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 8 月至 2006 年 5 月在无锡阿尔卑斯电子有限公司技术部任工程师；2006 年 5 月至 2012 年 6 月在住化电子材料科技（无锡）有限公司生产部任经理；2012 年 6 月至今在杰斯比塑料（无锡）有限公司技术部任经理；2015 年 6 月至今在东领智能任监事会主席。

5、陈辉，男，1982 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 12 月至 2004 年 7 月在柏承电子（昆山）有限公司设计部任 CAM 工程师；2004 年 7 月至 2009 年 10 月在奥特斯（中国）IE&E 部任 IE 工程师；2009 年 10 月至今就职于东领智能有限、东领智能，现任公司董事、董事会秘书、运营经理。

6、丁琼洁，女，1987 年 2 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2012 年 7 月至今在无锡红土创业投资有限公司任投资经理。

7、张晓秋，女，1980 年 2 月出生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 7 月至 2008 年 9 月在无锡市特莱维专业美容护肤有限公司销售部任销售经理；2008 年 9 月至今在无锡甲子健康管理咨询有限公司任客服部经理；2015 年 6 月至今在东领智能任董事。

（三）股东之间关联关系

截至本说明书签署日，公司股东中除吴国东作为东联投资的执行事务合伙人并持有东联投资 45.72 万元出资额外，公司股东之间无其他关联关系。

（四）股东的适格性

公司股东为在中国境内有住所的自然人和依法设立的有限合伙企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，不存在法律法规或任职单位规定不得担任股东的情形，公司股东适格。公司现有股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。

（五）公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

截至本说明书签署日，自然人股东吴国东直接持有公司 54.00%的股权，并担任董事长和经理，对公司生产经营及财务决策能产生重大影响，是公司的控股股东和实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

参见“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二) 公司股东基本情况”。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

(六) 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

2009年7月2日，自然人吴国东、郭敏、王硕量、邓菊红分别以货币资金 20.50 万元、14.50 万元、10.00 万元、5.00 万元作为出资共同设立了无锡东领电子有限公司。

2009年7月2日，无锡金达信会计师事务所有限公司出具编号为“锡金会师内验字(2009)第1504号”《验资报告》，载明：有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 50.00 万元，出资形式为货币。其中吴国东缴纳 20.50 万元，郭敏缴纳 14.50 万元，王硕量缴纳 10.00 万元，邓菊红缴纳 5.00 万元。

2009年7月2日，有限公司就本次设立完成了工商设立登记。经无锡工商行政管理局新区分局登记注册，有限公司取得注册号为 320213000112760 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴国东	20.50	20.50	41.00	货币
2	郭敏	14.50	14.50	29.00	货币
3	王硕量	10.00	10.00	20.00	货币
4	邓菊红	5.00	5.00	10.00	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	-

2、有限公司第一次股权转让

2010年3月5日，有限公司召开股东会，形成如下决议：同意王硕量将其持有的有限公司5.00万元出资额以5.00万元的价格转让给吴国东；邓菊红将其持有的有限公司2.50万元出资额以2.50万元的价格转让给陈辉，公司其他股东放弃优先受让权。同日，股权转让各方就本次股权转让签订了《股权转让协议》。

2010年3月18日，有限公司就本次股权转让事宜完成了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴国东	25.50	25.50	51.00	货币
2	郭敏	14.50	14.50	29.00	货币
3	王硕量	5.00	5.00	10.00	货币
4	陈辉	2.50	2.50	5.00	货币
5	邓菊红	2.50	2.50	5.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

3、有限公司第二次股权转让

2011年2月12日，王硕量与吴国东签订了《股权转让协议》，约定王硕量将其持有的有限公司5.00万元出资额以5.00万元的价格转让给吴国东。

2011年2月23日，有限公司就本次股权转让事宜完成了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴国东	30.50	30.50	61.00	货币
2	郭敏	14.50	14.50	29.00	货币
3	陈辉	2.50	2.50	5.00	货币
4	邓菊红	2.50	2.50	5.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

4、有限公司第三次股权转让

2011年3月18日，邓菊红与吴国东签署了《股权转让协议》，约定邓菊红将其持有的有限公司2.50万元出资额以3.00万元的价格转让给吴国东。

2011年4月7日，有限公司就本次股权转让完成了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴国东	33.00	33.00	66.00	货币
2	郭敏	14.50	14.50	29.00	货币
3	陈辉	2.50	2.50	5.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

5、有限公司第一次增资

2015年4月27日，有限公司召开股东会，形成以下决议：有限公司注册资本增加至166.67万元，其中原股东吴国东新增出资66.00万元，原股东郭敏新增出资29.00万元，原股东陈辉新增出资5.00万元；新股东邹伟华出资80.00万元，其中13.336万元增加注册资本，66.664万元计入资本公积；新股东刘悦钧出资20.00万元，其中3.334万元增加注册资本，16.666万元计入资本公积。

2015年5月12日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具天健沪验（2015）8号《验资报告》，确认截至2015年4月30日止，有限公司收到股东新增出资116.67万元，出资形式为货币。

2015年4月27日，有限公司就本次增资完成了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴国东	99.000	59.40	货币
2	郭敏	43.500	26.10	货币
3	邹伟华	13.336	8.00	货币
4	陈辉	7.500	4.50	货币
5	刘悦钧	3.334	2.00	货币
合计		166.67	100.00	-

6、有限公司第四次股权转让

2015年5月13日，有限公司召开股东会，形成以下决议：同意股东刘悦钧将其持有的有限公司2.5005万元出资额以15.00万元的价格转让给丁琼洁，0.8335万元出资额

以 5.00 万元的价格转让给张晓秋，有限公司其他股东放弃优先受让权。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》。

2015 年 5 月 15 日，有限公司就本次股权转让事宜完成了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴国东	99.000	59.40	货币
2	郭敏	43.500	26.10	货币
3	邹伟华	13.336	8.00	货币
4	陈辉	7.500	4.50	货币
5	丁琼洁	2.500	1.50	货币
6	张晓秋	0.834	0.50	货币
合计		166.67	100.00	-

7、股份公司的设立

2015 年 5 月 26 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以其截至 2015 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 5,187,488.61 元按 1.0375:1 的比例折股为 500 万股，每股面值 1 元，差额计入资本公积。

2015 年 5 月 25 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2015）6-86 号《审计报告》，确认截至 2015 年 4 月 30 日，有限公司经审计账面净资产为 5,187,488.61 元。

2015 年 5 月 26 日，银信资产评估有限公司出具的银信评报字（2015）沪第 0487 号《评估报告》，确认截至评估基准日 2015 年 4 月 30 日，有限公司净资产评估值为 5,374,208.13 元。

2015 年 6 月 10 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了公司章程等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会非职工代表董事和第一届监事会非职工代表监事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举和聘任了董事长、经理、副经理、财务负责人；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2015年6月11日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验〔2015〕6-99号《验资报告》：确认截至2015年6月10日止，有限公司已收到全体出资者所拥有的截至2015年4月30日经审计的净资产5,187,488.61元。

2015年6月26日，有限公司完成本次整体变更为股份公司的工商变更登记，取得无锡市工商行政管理局核发的注册号为“320213000112760”的《营业执照》。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	吴国东	2,969,950	59.40	净资产
2	郭敏	1,305,000	26.10	净资产
3	邹伟华	400,050	8.00	净资产
4	陈辉	225,000	4.50	净资产
5	丁琼洁	75,000	1.50	净资产
6	张晓秋	25,000	0.50	净资产
合计		5,000,000	100.00	-

有限公司本次整体变更设立股份有限公司涉及以未分配利润、盈余公积转增股本的情况，自然人股东需要缴纳个人所得税。截至本说明书签署日，公司自然人股东在有限公司整体变更为股份公司时未缴纳相关的个人所得税。股东吴国东、郭敏、陈辉、邹伟华、丁琼洁及张晓秋均承诺：“有限公司股改过程中涉及的个人所得税由有限公司原股东（即公司发起人）自行负责向税务机关申报纳税；如因欠缴相关税款日后被税务机关追缴所欠税款（包括滞纳金）或者追究其他法律责任，全部由发起人自行承担，与公司无关”。

8、股份公司第一次增资

2016年1月19日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会，形成以下决议：同意东联投资以50.00万元投资额认购公司本次新增的50.00万股股份，成为公司新增股东，本次增资后，公司注册资本变更为550.00万元，总股本变更为550.00万股。

2016年2月24日，无锡方正会计师事务所有限公司出具锡方正（2016）增字02号《验资报告》，确认截至2016年2月23日止，公司收到东联投资新增出资50.00万元，出资形式为货币。

2016年1月29日，股份公司已就本次增资完成了工商变更登记。

本次变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	吴国东	2,969,950	54.00	净资产
2	郭敏	1,305,000	23.73	净资产
3	无锡东联投资企业 （有限合伙）	500,000	9.09	货币
4	邹伟华	400,050	7.27	净资产
5	陈辉	225,000	4.09	净资产
6	丁琼洁	75,000	1.36	净资产
7	张晓秋	25,000	0.45	净资产
合计		5,500,000	100.00	-

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司第一届董事会由5名董事组成，任期自2015年6月10日至2018年6月9日。

公司董事基本情况如下：

1、吴国东，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

2、郭敏，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

3、陈辉，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

4、张晓秋，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

5、邹丹，女，1989年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年10月至2009年12月在富士通天电子（无锡）有限公司品质部任检验员；2009年12月至今就职于东领智能有限、东领智能，现任公司董事、财务负责人。

（二）公司监事基本情况

公司第一届监事会由 3 名监事组成，其中邹伟华为股东代表监事，吴汉武、王绍波为职工代表监事，任期自 2015 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日。

公司监事基本情况如下：

1、邹伟华，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

2、吴汉武，男，1979 年 1 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 9 月至 2008 年 7 月在上海瑞骏实业有限公司软件组任软件工程师；2008 年 7 月至 2011 年 3 月在信真软件（上海）有限公司软件组任软件工程师；2011 年 4 月至 2015 年 1 月在复旦大学无锡研究院软件组任项目主管；2015 年 1 月至今就职于东领智能有限、东领智能，现任公司项目经理、监事。

3、王绍波，男，1985 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 7 月至 2010 年 10 月在开平依利安达电子有限公司产品工程部任系统工程师；2010 年 10 月至 2013 年 6 月在奥宝精密电子（苏州）有限公司客户服务部任维护工程师；2013 年 6 月至今就职于东领智能有限、东领智能，现任公司产品经理、监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共 3 名，任期自 2015 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日。公司高级管理人员基本情况如下：

1、吴国东，经理，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

2、郭敏，副经理，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

3、邹丹，财务负责人，基本情况参见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

五、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	608.75	343.38	244.24
股东权益合计（万元）	572.21	291.39	188.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	572.21	291.39	188.11
每股净资产（元）	1.14	5.83	3.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.14	5.83	3.76
资产负债率（母公司/%）	6.00	15.14	22.98
流动比率（倍）	15.72	6.12	3.75
速动比率（倍）	15.72	6.08	3.67
项目	2015年1-11月	2014年	2013年
营业收入（万元）	349.61	423.48	281.72
净利润（万元）	80.82	103.28	-20.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	80.82	103.28	-20.25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	81.28	103.52	-28.47
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）	81.28	103.52	-28.47
毛利率（%）	91.57	91.80	90.34
净资产收益率（%）	17.60	43.08	-10.18
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	17.71	43.18	-14.30
基本每股收益（元/股）	0.16	2.07	-0.41
稀释每股收益（元/股）	0.16	2.07	-0.41
应收账款周转率（次）	1.27	2.74	2.35
存货周转率（次）	32.24	38.01	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	14.81	-63.04	69.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	-1.26	1.40

注：（一）主要财务指标计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

2、净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

3、扣除非经常性损益后净资产收益率=（P-非经常性损益净额）/（ $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 -$

$$E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4、应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额）×2

5、存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额）×2

6、基本每股收益=归属于申请挂牌公司所有者的净利润/普通股加权平均数

7、稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）

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

9、每股净资产=期末所有者权益/期末股本

10、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司的所有者权益/期末股本

11、资产负债率=总负债/总资产

12、流动比率=流动资产/流动负债

13、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

（二）有限公司阶段公司无股份数概念，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产，2013 年、2014 年的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均按照有限公司各期末的实收资本计算。

（三）2015 年 6 月，公司完成改制折股。2015 年 11 月 30 日/2015 年 1-11 月的每股净资产、每股收益按折股后的总股本 500 万股计算，故相较 2014 年 12 月 31 日/2014 年、2013 年 12 月 31 日/2013 年波动较大。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈有安

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

联系电话：010-66568380

传真：010-66568390

项目小组负责人：程嘉岸

项目小组成员：邢萌、周子乔、魏佳佳、朱国庆

（二）律师事务所

名称：北京市中银（上海）律师事务所

机构负责人：徐强

住所：上海市浦东大道 1 号船舶大厦 12 楼

联系电话：021-68871787

传真：021-68869532

签字律师：殷豪、汪茂婷

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

签字注册会计师：曹小勤、樊冬

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市黄浦区九江路 69 号 4 楼

联系电话：021-63293886

传真：021-63293566

签字注册资产评估师：徐红兵、刘欢

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司主营业务为印刷电路板（PCB）生产制造管理软件的研发、销售及运维服务，主要为 PCB 制造企业提供产品数据管理系统（TopPDM）、生产过程执行管理系统（TopMES）等产品和服务，是 PCB 制造行业智能生产系统解决方案服务商和提供商。

公司成立于 2009 年，自主设计和研发的智能生产系统解决方案包括 TopPDM 和 TopMES 两大系列，主要面向 PCB 制造行业客户，将 PCB 制造行业的管理、运营、设计、生产与 IT 技术有机融合，实现 PCB 制造行业客户智能化生产，提升 PCB 制造行业客户设计、生产和管理效率。其中，TopPDM 系列解决方案运用硬代码加脚本语言的模式，结合产品数据体系化管理存储技术，通过流程化制作控制系统与工具软件的二次开发把设计工作数据化、流程化、体系化，为用户建立一个可靠、稳定的智能产品设计系统；TopMES 系列解决方案衔接 TopPDM 系统中生产计划调度、生产参数控制、生产数据采集等数据流，运用互联网大数据和工业 APP 移动互联网技术，打通企业管理层、设计层和生产层，使企业可以实时分析、控制、优化生产过程，建立高效率、高质量、低成本的智能生产管理体系。

（二）公司主要产品及服务

公司以工业设计的产品数据管理为基础，以智能化设计生产为导向，整合 PCB 制造行业领先的设计经验和生产流程，为客户提供智能生产系统解决方案，公司产品线主要包括三大类：产品数据管理系统（TopPDM）系列解决方案、生产过程执行管理系统（TopMES）系列解决方案、其他技术服务。公司根据客户的实际需求，提供不同的功能模块软件服务，具体内容如下所示：

产品线	产品及服务	服务领域	业务开展形式
产品数据管理系统（TopPDM）	TopEQM TopCAM TopTooling TopPlan TopWeb	PCB 装备制造等制 造型行业	软件销售、培训、实 施、维护等服务

产品线	产品及服务	服务领域	业务开展形式
生产执行管理系统 (TopMES)	TopDNC TopOEE TopDAQ TopPPO		
其他技术服务	项目服务 年费服务 定额服务 工业云服务		项目服务、年费服务、定额服务、工业云服务

1、产品数据管理系统解决方案 (TopPDM)

产品数据管理系统解决方案 (TopPDM)，具有平台化和集成化的鲜明特色，包含 TopEQM、TopCAM、TopTooling、TopPlan、TopWeb 等模块，覆盖产品数据管理的各个方面，包括产品属性管理、成本估算/精算、ECN 工程变更、生产参数图纸、生产工艺流程管理、规格管理和生产工艺确认等，将与 PCB 产品相关的信息数据和生产过程数据整合在统一的 TopPDM 平台上，重点解决客户在 PCB 产品生命周期中的数据更新、存储和工具使用等问题，提高客户研发和设计效率，缩短过程沟通，降低生产成本，实现客户设计环节智能化。



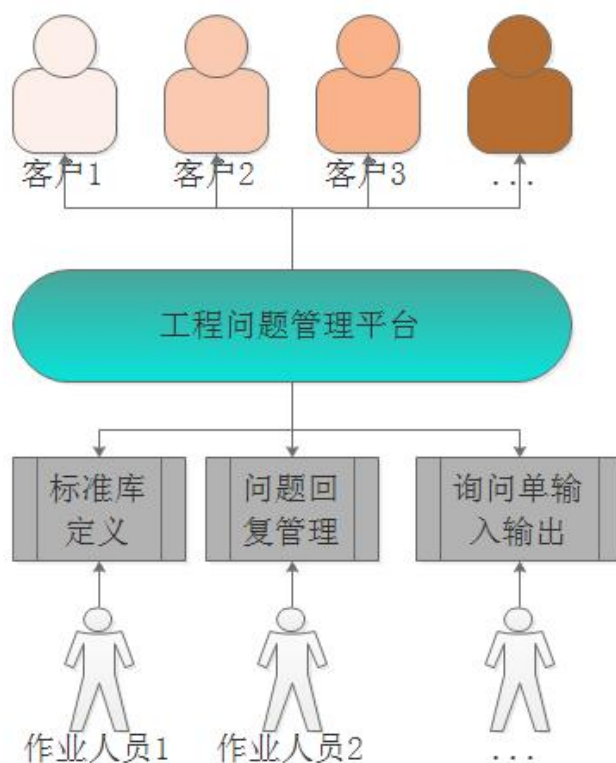
东领智能产品数据管理系统 TopPDM

TopPDM 功能模块如下：

产品	模块	简称
产品数据管理系统 (TopPDM)	TopEQM	PCB 工程问题管理
	TopCAM	PCB CAM 自动化管理
	TopTooling	PCB 生产工具管理
	TopPlan	PCB 制前自动化管理
	TopWeb	网页报告管理

(1) TopEQM: PCB 工程问题管理

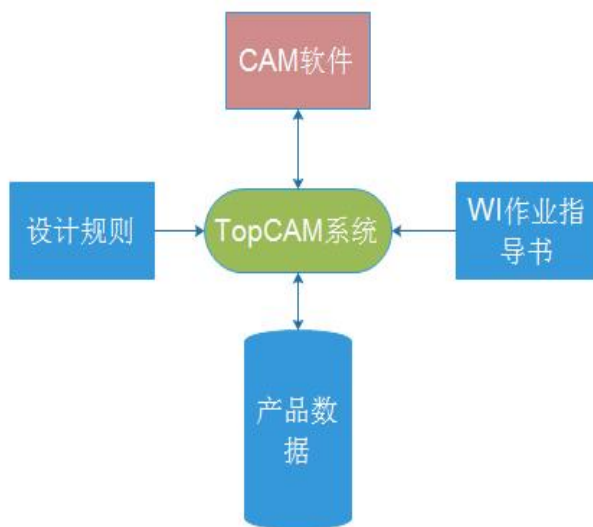
PCB 工程问题管理模块 (TopEQM) 主要功能是系统化管理客户订单制作要求与客户生产能力, 通过建立标准的工程问题库, 智能匹配解决方案, 为客户提供工程问题管理平台。通过 TopEQM 平台, 客户可以建立标准订单规格、生成能力库, 实现智能化的订单数据分析、生产能力分析和问题回复管理, 形成订单询问单, 缩短工程设计对订单的反应时间。



(2) TopCAM: PCB CAM 自动化管理

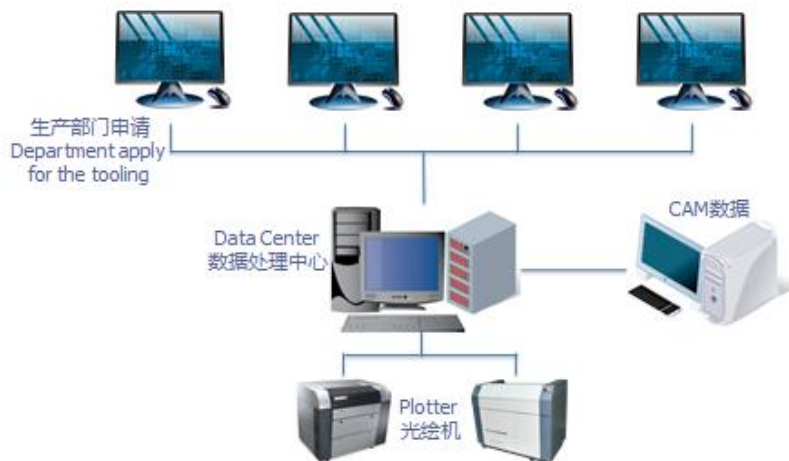
PCB CAM 自动化管理模块 (TopCAM) 主要为客户生产提供自动化流程管理服务, 根据订单设计规则和 WI 作业指导书, 与第三方软件 CAM 智能沟通, 优化制作流程,

实现 CAM 工作的流程化、智能化、产品数据采集自动化，提高客户产品设计自动化程度，降低人工制作时间和成本。



(3) TopTooling: PCB 生产工具管理

根据客户生产制前设计方案，PCB 生成工具管理模块（TopTooling）用于管理生产中所使用的工具（如：底片、钻刀、铣刀等），通过有效管理工具的使用寿命和参数，提高工具的使用效率，降低生产成本。



(4) TopPlan: PCB 制前自动化管理

PCB 制前自动化管理模块（TopPlan）通过对客户订单的属性管理、产品订单叠构匹配、生产流程自动拼板、订单规格定义阻抗模组及阻抗试算、订单规格钻孔管理等进

行有机整合，制作出客户订单最优设计方案，并向生产部门传输生产工单、生产量测表、生产参数、检验规格及出货要求等最优生产数据，实现优化生产。

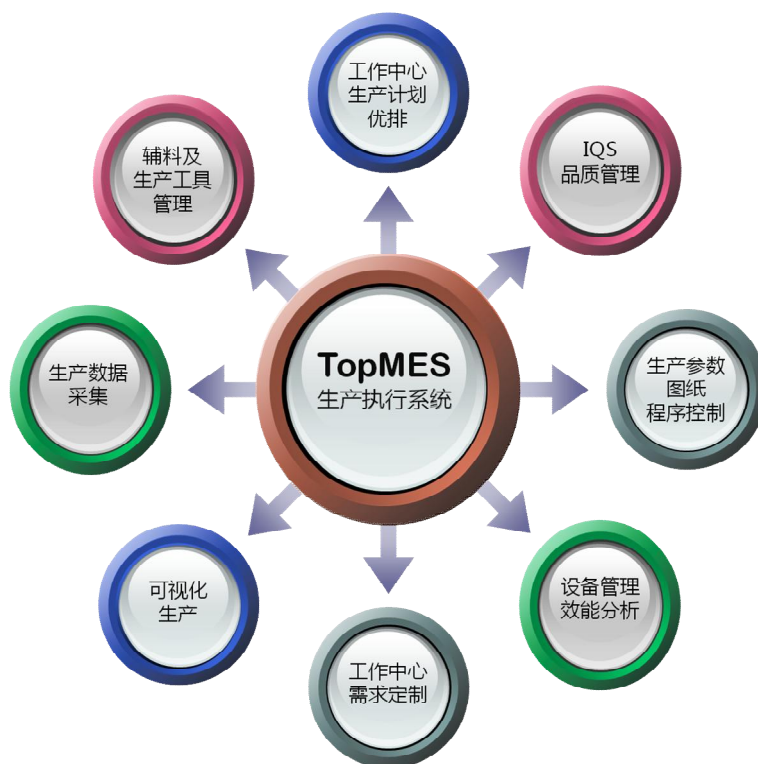


(5) TopWeb: 网页报告管理

网页报告管理模块 (TopWeb) 系统化管理 TopEQM、TopCAM、TopTooling、TopPlan 各个模块，为客户产品大数据平台管理提供一个基于网页的数据查看及分析系统，实现客户设计、生产管理的网页展示。

2、生产执行管理系统解决方案 (TopMES)

生产执行管理系统解决方案 (TopMES)，包括 TopDNC、TopOEE、TopDAQ、TopPPO 等功能模块，应用在客户的生产运营的各个方面。TopMES 帮助客户将生产计划与生产所需的各种设备和资源用网络互联在一起，可按照生产计划将工单直接推送到工位和设备，工单包括订单、设计、工艺以及生产相关的内容，实现生产计划优排和个性定制，也可以随着物料的流动，将订单、技术准备以及生产准备相关的内容配置到工位和设备，实现数据采集、设备能效优化管理和生产参数图纸程序的有效控制，以供管理、技术、质量、销售、服务人员甚至用户再用和优化相关数据，帮助 PCB 制造行业客户实现以大数据为基础，互联网、物联网环境下的多层次无纸化制作。



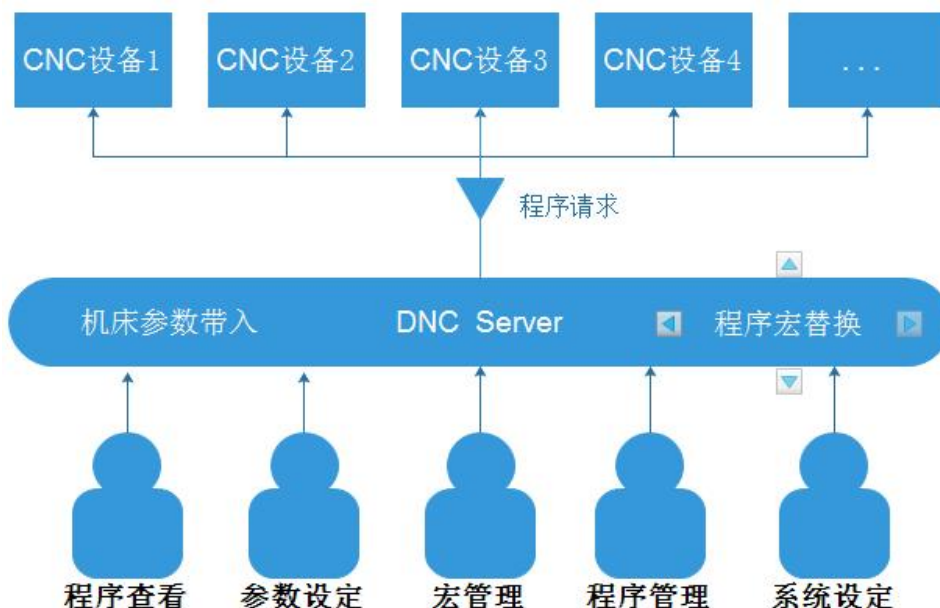
东领智能生产执行管理系统（TopMES）

TopMES 具体模块如下：

产品线	模块	简称
生产执行管理系统 (TopMES)	TopDNC	分布式数控系统管理
	TopOEE	设备总体效能分析
	TopDAQ	设备数据采集和控制
	TopPPO	工序生产计划优排

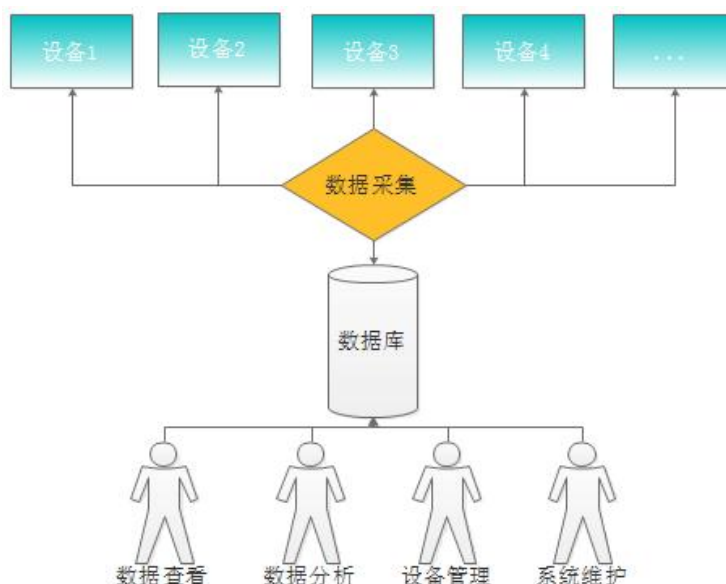
(1) TopDNC：分布式数控系统管理

分布式数控系统管理模块（TopDNC）为企业搭建车间设备联网管理平台，将 CNC 钻床，CNC 铣床，Scoring 等 CNC 设备统一物联管理，通过后台服务平台的自动化参数设定、宏管理、程序管理和系统设定，为每台设备提供个性化的生产程序，高效进行生产数据传输，大大缩短设备的程序准备和沟通时间，提高设备使用效率，降低生产成本。



(2) TopOEE: 设备总体效能分析

设备总体效能分析系统模块（TopOEE）把生产设备时间根据运行、设置准备、报错、中断、停机等不同科目参数进行采集、分析，形成设备运行时间数据库，根据生产情况，有效匹配设备的运行、管理、维护及系统管理等方案，重点解决客户在不同设备间效率匹配需求的问题，实现设备运行时间数据流在生产管理中查询、分析和决策的应用。

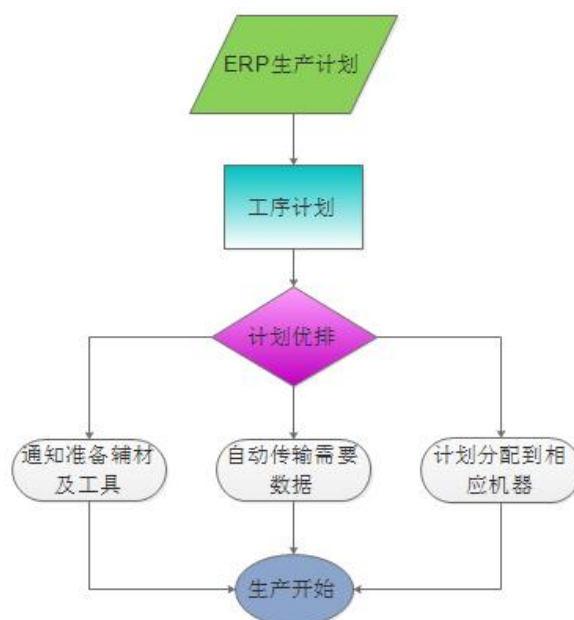


(3) TopDAQ: 设备数据采集和控制

设备数据采集和控制模块（TopDAQ）是一套集数据采集和设备仪器仪表控制的整体服务平台。模块包含数据采集及控制协议，并提供开放式的协议添加功能。TopDAQ 模块采集包括但不限于管理控制、管理数据等生产运行中的数据流，实现数据采集的全面性和实效性，为智能生产提供数据库保障。

（4）TopPPO：工序生产计划优排

工序生产计划优排模块（TopPPO）是 TopMES 重要模块，是以数字化工单管控为核心的优化生产排程模块，能快速实现车间各类设备的联网、通讯和设备状态沟通，快速实现上层 ERP 管理层、中层设计层以及底层生产层的相互沟通，实现图纸、工艺、三维模型等技术文件的数字化传送，以及生产进度、质量等信息的实时反馈，动态监测计划的变化和推进。



公司两大解决方案 TopPDM 和 TopMES，从客户订单设计端出发，产品数据管理系统（TopPDM）完成生产计划的设计；ERP 向执行制造管理系统（TopMES）传输生产计划指令；执行制造管理系统（TopMES）根据指令进行最优生产排程，并实时向上层反馈生产端数据，实现上层管理层、中层设计层、低层生产层间的信息交互及智能设计生产。其中，TopPDM、TopMES 及 ERP 的关系如下图所示：



3、其他技术服务

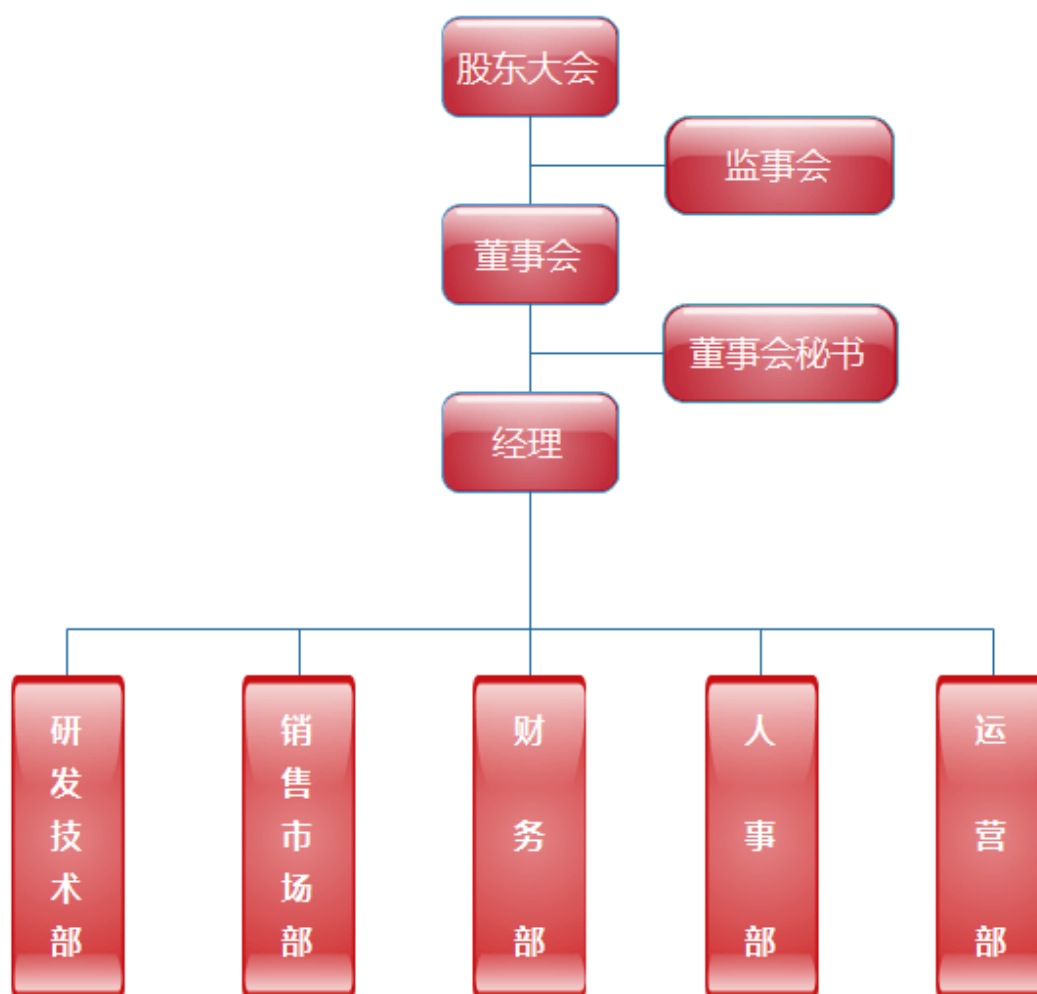
公司技术服务类产品包括项目服务、年费服务、定额服务、工业云服务等。

服务	内容	用途
项目服务	产品上线所需的实施和定制服务	为客户提供定制化服务，一次性收费
年费服务	向公司产品用户提供年度服务，服务费按年度收取，服务内容包括产品升级、产品运维	为用户提供产品运行的安全性和可靠性，提高产品兼容性和升级性
定额服务	向公司产品用户提供模块加载服务，服务费用根据模块加载量收取，服务内容包括产品模块新增等	为用户提供产品运行的综合性，完善产品需求的多样性。
工业云服务	面向工业企业提供数字化服务、交流平台服务	基于互联网、大数据和云计算，促进产业链协作

二、公司内部组织结构图和业务流程

（一）公司内部组织结构图

1、公司内部组织结构图



2、公司主要部门职责

研发技术部：负责公司产品的研究、设计、开发、测试、实施和维护等；负责标准化模块研究和开发；根据客户需求提供个性化服务及技术支持。

销售市场部：负责制定公司销售战略规划；负责公司品牌推广、收集市场信息；负责举办高峰论坛等其他市场活动。

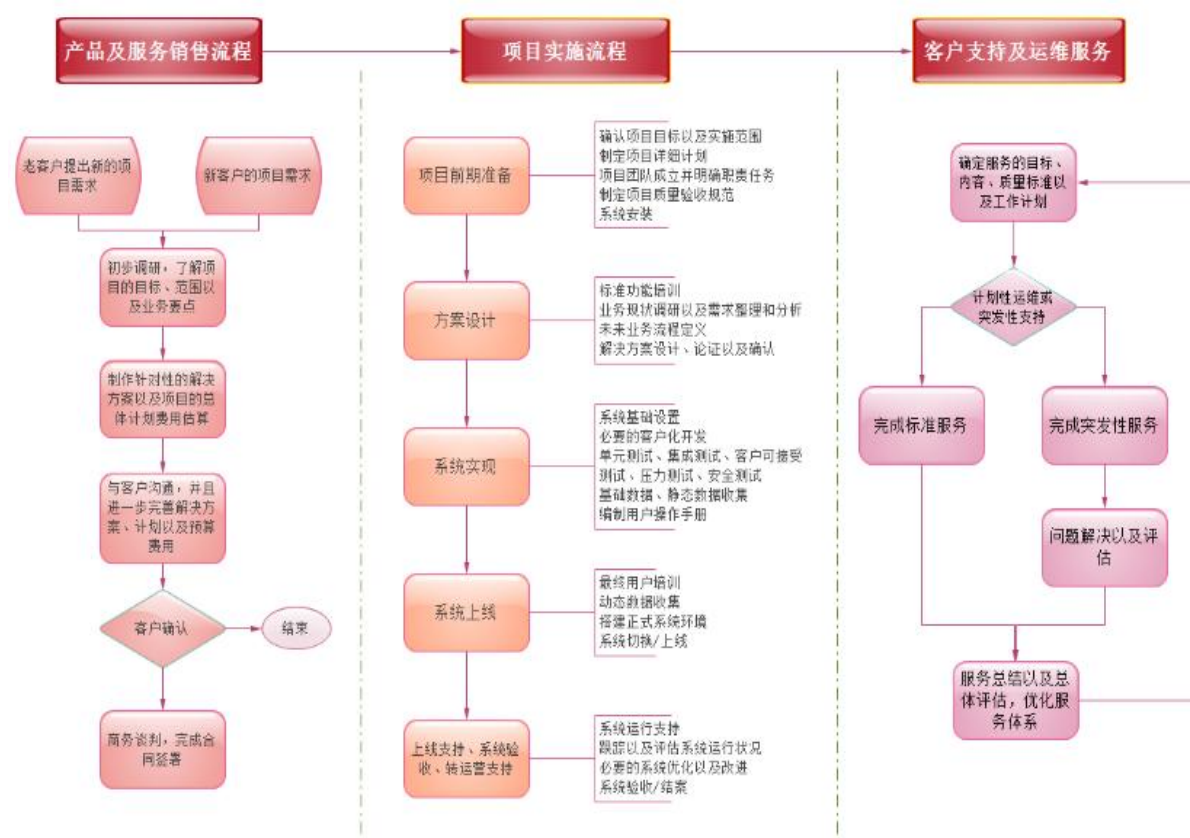
财务部：负责公司财务制度的建立和执行；编制公司财务报表，提供主要财务数据、经营成果分析；负责公司的成本核算和资产管理工作；负责公司财务预决算，各部门的预算编制、收集、整理及预算考核；制定公司的税务计划；规划和监管公司资金的使用及融资活动。

人事部：负责制定公司人力资源战略，建立人力资源管理体系；编制人力配置规划、组织招聘和培训；建立薪酬福利制度、实施绩效考核；劳动与社保关系的管理。

运营部：负责公司内部运作，协调各部门资源，有效匹配公司发展需求及其他运行工作。

（二）主要生产或服务流程

公司总体的业务流程为：销售市场部负责公司产品及服务的推广，收集客户的需求，与客户进行沟通谈判；订单或合同确认后，研发技术部针对客户的不同需求进行分析调研，制定解决方案，组建实施团队，进行项目实施，项目验收完成后，提供后续运维服务。各主要阶段的流程图如下：



三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品(服务)的核心技术

公司的 PCB 制造行业智能生产系统解决方案涉及 Web Service 通用接口技术、多数数据库接口技术、软件二次开发接口技术、数据采集与处理技术、数据字典驱动开发技术、离散制造滚动/动态排程技术、全自动化产线设计、改造等关键技术。公司的核心技术具体情况如下：

1、Web Service 通用接口技术

公司软件产品采用 Web Service 通用接口技术，该技术能使运行在设备上的应用无须借助第三方软件或硬件，即可实现相互交换数据和集成。Web Service 应用技术，即能实现跨语言、平台和内部协议进行数据交换，又减少了应用接口，为一个企业和多个企业之间的业务流程提供通用集成机制。

2、多数据库接口技术

多数据库接口技术通过通用代码访问不同的数据库管理系统，在其之上开发的软件应用程序不会被束缚于某个特定的数据库之上。该技术可以为不同的数据库提供相应的驱动程序，实现数据库的互联互通。

3、软件二次开发接口技术

软件二次开发接口技术提供相应的 SDK (Software Develop Kit: 软件开发工具包)，软件二次开发可以根据 SDK 中提供的公开的 API (应用程序接口) 来访问软件原有的一些基本功能，并根据这些基本功能组合、扩展进而形成新的功能以完成用户特殊的需求。

4、数据采集与处理技术

生产数据及设备状态信息采集分析管理系统 MDC (Manufacturing Data Collection & Status Management) 主要用于采集数控机床和其他生产设备的工作和运行状态数据，实现对设备的监视与控制，并对采集的数据进行分析处理，可为 MES 和 ERP 等其他软件提供数据支持。MDC 系统是机床数据采集系统和机床数据分析处理系统的集成，具有数据采集、机床监控、数据分析处理、报表输出等功能，该系统为车间应用管理和决策提供核心技术支持。

5、数据字典驱动开发技术

数据字典可以定义数据在操作界面上的编辑方式，在管理软件中生成查询条件、数据表格列、新增/修改等编辑界面，可以极大地提高开发效率和操作规范程度。

6、离散制造滚动/动态排程技术

离散制造滚动/动态排程技术是利用先进的信息科技及规划技术，运用基因算法、

限制理论、作业分析等技术理论，在考虑企业资源（如物料、设备）限制条件与生产现场的控制与派工法则下，规划可行的物料需求计划与生产排程计划，对设备进行资源预约，确定生产计划的工序时间安排。



7、全自动化产线设计、改造技术

采用先进的控制技术和高性能的产品并结合客户生产线具体环境，为 PCB 制造业客户提供自动化生产线方案，设计改造生产线现场自动化设备并提供先进的自动化控制系统。

（二）公司主要无形资产

1、商标权

截至本说明书签署日，公司拥有 3 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定类别	有效期（年）	权利取得方式
1	东领智造	14380926	42	10	原始取得
2		14380900	42	10	原始取得
3		14380797	9	10	原始取得

2、计算机软件著作权

截至本说明书签署日，公司已获得 19 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表日期	权利取得方式
1	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件[简称：TopCAM]V3.00	软著登字第 0214042 号	2010SR025769	2009.12.1	原始取得
2	东领 PCB 工程问题管理软件[简称：TopEQM]V6.20	软著登字第 0311642 号	2011SR047968	2011.2.18	原始取得
3	东领 PCB 生产工具管理软件[简称：TopTooling]V6.20	软著登字第 0311640 号	2011SR047966	2011.2.18	原始取得
4	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件[简称：TopCAM]V6.20	软著登字第 0311803 号	2011SR048129	2011.2.18	原始取得
5	东领 PCB 产品数据管理软件[简称：TopPDM]V6.20	软著登字第 0311638 号	2011SR047964	2011.2.18	原始取得
6	东领 PCB 工程问题管理软件[简称：TopEQM]V6.30	软著登字第 0467029 号	2012SR098993	2012.5.7	原始取得

7	东领 PCB 生产工具管理软件[简称: TopTooling]V6.30	软著登字第 0467106 号	2012SR099070	2012.5.7	原始取得
8	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件[简称: TopCAM]V6.30	软著登字第 0467102 号	2012SR099066	2012.5.7	原始取得
9	东领 PCB 制造工艺设计软件[简 TopPlan]V6.30	软著登字第 0467724 号	2012SR099688	2012.6.11	原始取得
10	东领产品数据报表软件[简称: TopWeb]V1.00	软著登字第 0467306 号	2012SR99270	2012.6.11	原始取得
11	东领 PCB 产品数据管理软件[简称: TopPDM]V6.30	软著登字第 0467273 号	2012SR099237	2012.6.11	原始取得
12	东领 PCB 工程问题管理软件[简称: TopEQM]V6.40	软著登字第 0845609 号	2014SR176374	2014.7.2	原始取得
13	东领 PCB 生产工具管理软件[简称: TopTooling]V6.40	软著登字第 0845787 号	2014SR176552	2014.7.2	原始取得
14	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件[简称: TopCAM]V6.40	软著登字第 0845804 号	2014SR176569	2014.7.2	原始取得
15	东领 PCB 制造工艺设计软件[简称: TopPlan]V6.40	软著登字第 0845627 号	2014SR176392	2014.7.2	原始取得
16	东领 PCB 产品数据管理软件[简称: TopPDM]V6.40	软著登字第 0845632 号	2014SR176397	2014.7.2	原始取得
17	东领制造执行系统管理软件[简称: TopMES]V1.00	软著登字第 0845559 号	2014SR176324	2014.7.2	原始取得
18	东领智能数据采集系统[简称: TopDAQ]V3.00	软著登字第 1190610 号	2016SR011993	2015.7.6	原始取得
19	东领智能能源管理系统[简称: TopEMS]V2.00	软著登字第 1190614 号	2016SR011997	2015.7.6	原始取得

3、专利权

截至本说明书签署日,公司已获得 1 项实用新型专利,具体情况如下:

序号	专利名称	取得方式	专利类别	专利号	授权申请日
1	一种激光成像控制系统	原始取得	实用新型	ZL 2012 2 0076923.1	2012 年 10 月 3 日

注:该专利于 2015 年 9 月到期续费,公司管理层认为专利权价值不大,将不再续费。

公司的商标权、计算机软件著作权、专利权均系公司合法取得,不涉及其他单位的职务发明或职务成果,不存在侵犯他人知识产权的情形,不存在对他方的依赖,不存在权属纠纷或潜在纠纷。

(三) 公司取得的业务资格和资质

截至本说明书签署日,公司取得的与经营相关的资质情况如下:

1、企业资质情况

序号	名称	证书编号	发证时间	发证机构
1	软件企业认定证书	苏 R-2010-4022	2010.7.2	江苏省经济和信息化委员会

2、软件产品登记证书/软件产品证书

截至本说明书签署日，公司已取得 16 项由江苏省经济和信息化委员会/江苏省软件行业协会颁发的《软件产品登记证书》、《软件产品证书》，具体情况如下：

序号	软件产品名称	证书编号	发证时间	有效期
1	东领 PCB 工程问题管理软件 V6.20	苏 DGY-2011-4192	2011.10.8	5 年
2	东领 PCB 生产工具管理软件 V6.20	苏 DGY-2011-4194	2011.10.8	5 年
3	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件 V6.20	苏 DGY-2011-4195	2011.10.8	5 年
4	东领 PCB 产品数据管理软件 V6.20	苏 DGY-2011-4193	2011.10.8	5 年
5	东领 PCB 工程问题管理软件 V6.30	苏 DGY-2012-B0534	2012.12.14	5 年
6	东领 PCB 生产工具管理软件 V6.30	苏 DGY-2012-B0533	2012.12.14	5 年
7	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件 V6.30	苏 DGY-2012-B0535	2012.12.14	5 年
8	东领 PCB 制造工艺设计软件 V6.30	苏 DGY-2012-B0532	2012.12.14	5 年
9	东领产品数据报表软件 V1.00	苏 DGY-2012-B0536	2012.12.14	5 年
10	东领产品数据管理软件 V6.30	苏 DGY-2012-B0531	2012.12.14	5 年
11	东领 PCB 制前 CAM 自动化软件 V6.40	苏 DGY-2015-B0063	2015.12.31	5 年
12	东领制造执行系统管理软件 V1.00	苏 DGY-2015-B0062	2015.12.31	5 年
13	东领产品数据管理软件 V6.40	苏 DGY-2015-B0060	2015.12.31	5 年
14	东领 PCB 制造工艺设计软件 V6.40	苏 DGY-2015-B0065	2015.12.31	5 年
15	东领 PCB 生产工具管理软件 V6.40	苏 DGY-2015-B0064	2015.12.31	5 年
16	东领 PCB 工程问题管理软件 V6.40	苏 DGY-2015-B0061	2015.12.31	5 年

根据《关于开展“软件企业/软件产品评估”工作的通知》(苏软行[2015]第 22 号)：“双软认定”事项自 2015 年 2 月起已取消行政审批，产业主管部门不再对软件产品、软件企业发证，但国家对软件产业的支持政策并未取消。目前，关于取消“双软认定”后具体的支持政策及实施细则尚未发布。上述软件产品证书中，第 11-16 项软件产品证书由江苏省软件行业协会颁发。公司后续将根据产品的研发完成情况再向江苏省软件行业协会申请软件产品检测及软件产品评估工作。《软件企业认定证书》实行年检制，每年需向江苏省软件行业协会提交年检申请。但基于公司股份制改造，公司名称发生变

更，公司将于2016年10月窗口开放期向江苏省软件行业协会提交软件企业评估申请。

（四）公司拥有的特许经营权

截至本说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产

1、主要固定资产

截至2015年11月30日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	固定资产原值（元）	累计折旧（元）	固定资产净值（元）	成新率（%）
运输设备	422,857.57	317,052.94	105,804.63	25.02
电子设备和 其他设备	420,704.19	206,939.66	213,764.53	50.81
合计	843,561.76	523,992.60	319,569.16	37.88

2、房屋租赁

截至本说明书签署日，公司未取得任何房屋产权，经营用房为租赁，具体租赁情况如下：

出租方	房产地址	租赁面积（m ² ）	租金（元/月）	租赁期
无锡软件产业发展有限公司	无锡市新区震泽路18号无锡软件园金牛座A座201、202、203室	290.00	35.00/平方米	2015.4.16-2016.4.15

（六）公司员工以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2015年11月30日，公司共有员工24人，构成情况如下：

（1）按专业结构划分

专业结构	人数（人）	占比（%）
管理人员	3	12.50
财务人员	1	4.17
研发与工程技术人员	17	70.83
市场营销人员	1	4.17

行政人员	2	8.33
合计	24	100.00

注：公司财务部共有 2 人，其中 1 人为财务负责人，在上表分类中财务负责人归类为管理人员。

(2) 按年龄划分

年龄	人数（人）	占比（%）
25 岁以下	3	12.50
26-30 岁	9	37.50
31-40 岁	12	50.00
合计	24	100.00

(3) 按受教育程度划分

受教育程度	人数（人）	占比（%）
本科	14	58.33
专科	9	37.50
高中	1	4.17
合计	24	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

吴国东，简历详见第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二) 公司股东基本情况”。

郭敏，简历详见第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二) 公司股东基本情况”。

陈辉，简历详见第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二) 公司股东基本情况”。

吴汉武，简历详见第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事基本情况”。

王绍波，简历详见第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事基本情况”。

(2) 核心技术人员变动情况

最近两年公司核心技术人员未发生重大变动。

(3) 核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，上述核心技术人员在公司的任职情况和持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）		持股比例(%)
			直接持股	间接持股	
1	吴国东	董事长、经理	2,969,950	457,200	62.31
2	郭敏	董事、副经理	1,305,000	-	23.73
3	陈辉	董事、董事会秘书、运营经理	225,000	-	4.09
4	吴汉武	监事、项目经理	-	-	-
5	王绍波	监事、产品经理	-	6,900	0.13
合计			4,499,950	464,100	90.26

注：1、上表中间接持股数量等于公司股份总数乘以间接持股比例，间接持股比例等于相关股东在间接股东中的持股比例乘以间接股东持有公司股份的比例；2、吴国东、王绍波通过东联投资间接持有公司股份。

四、公司业务收入情况

(一) 报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、营业收入按类别分类

单位：元

项目	2015年1-11月		2014年		2013年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	3,496,061.19	100.00	4,234,821.32	100.00	2,817,164.90	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	3,496,061.19	100.00	4,234,821.32	100.00	2,817,164.90	100.00

公司致力于 PCB 生产制造管理软件的研发、销售及服务。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100.00%，公司主营业务突出。

2、主营业务收入按产品分类

单位：元

项目	2015年1-11月		2014年		2013年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
软件销售	2,740,785.46	78.40	3,113,592.71	73.52	2,483,394.64	88.15
运维服务	755,275.73	21.60	1,121,228.61	26.48	333,770.26	11.85
合计	3,496,061.19	100.00	4,234,821.32	100.00	2,817,164.90	100.00

在公司业务中，软件销售收入是公司收入的主要来源，2015年1-11月、2014年度、2013年度分别占同期营业收入的78.40%、73.52%、88.15%。随着公司客户关系的持续建立，后续软件运维服务将成为收入的增长点。

3、主营业务收入按客户所在地区分类

单位：元

项目	2015年1-11月		2014年		2013年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
华东地区	2,221,456.39	63.54	3,822,661.32	90.27	2,817,164.90	100.00
西南地区	1,274,604.80	36.46	412,160.00	9.73	-	-
合计	3,496,061.19	100.00	4,234,821.32	100.00	2,817,164.90	100.00

报告期内，公司主要销售区域为华东地区。随着公司业务规模的扩大，公司逐渐将销售网络向东南沿海城市和西南区域推进，现已成功开拓厦门爱谱生电子科技有限公司、奥特斯科技（重庆）等客户。

（二）公司主要产品或服务的消费群体及报告期内前五大客户情况

公司主要服务于PCB制造行业，为PCB制造企业提供智能生产系统解决方案。报告期内，公司前五大客户情况如下：

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
2015年1-11月		
奥特斯科技（重庆）有限公司	1,274,604.80	36.46
约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	640,915.52	18.33
奥特斯（中国）有限公司	482,399.47	13.80
无锡瑞信计算机系统有限公司	250,000.00	7.15
瀚宇博德科技（江阴）有限公司	193,149.01	5.52

合计	2,841,068.80	81.26
2014 年		
奥特斯（中国）有限公司	1,348,602.47	31.85
上海展华电子有限公司	984,188.03	23.24
约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	874,073.08	20.64
奥特斯科技（重庆）有限公司	412,160.00	9.73
瀚宇博德科技（江阴）有限公司	361,760.00	8.54
合计	3,980,783.58	94.00
2013 年		
奥特斯（中国）有限公司	1,358,140.54	48.21
瀚宇博德科技（江阴）有限公司	579,690.00	20.58
约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	295,053.28	10.47
同扬光电（江苏）有限公司	280,000.00	9.94
无锡江南计算技术研究所	129,716.99	4.60
合计	2,642,600.81	93.80

注：奥特斯（中国）、奥特斯科技（重庆）股东皆为奥特斯亚太有限公司，但业务相互独立，且拥有独立的采购部门，公司分别从不同的采购部门接受订单，故奥特斯（中国）、奥特斯科技（重庆）的销售收入不合并计算。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。报告期内，公司前五大客户多为外商投资企业或台资企业，公司与前五大客户不存在关联关系，不存在对单一客户的销售比例超过50%的情况。

2015年1-11月、2014年、2013年公司前五名客户销售额占当期营业收入的比例分别为81.26%、94.00%和93.80%。报告期内，公司主要客户较为集中，主要是由公司发展阶段、战略定位及现有规模所决定。公司处于创业发展期，受资金实力、行业影响力、经营规模因素的制约，必须将精力集中于熟悉的细分行业，发展定位为利用现有资源服务高端客户，与优质客户保持长期稳定的合作关系。基于PCB行业供应商门槛较高、项目实施复杂以及公司在从业方面的专业性和精细化，公司前五大客户对公司的产品及服务具有一定的青睐性。同时，公司选择高端客户作为服务对象，可以有效规避应收账款风险及商业道德风险，减少公司创业初期的经营风险。

1、前五大客户占比情况与同行业公司的比较分析

公司作为智能制造系统解决方案提供商，产品主要服务于 PCB 制造行业企业，与公司所处细分行业完全一致的可比上市公司或挂牌公司较少，按照所处行业、发展阶段、业务规模相近的选取标准，选取三家已挂牌软件公司情况如下：

公司名称及证券代码	主营业务
延边创业（834853）	计算机软件开发与销售，网站建设，互联网信息服务
悦高软件（833298）	从事证券行业软件的开发与销售，为证券公司、证券投资公司等机构用户提供软件产品和信息技术服务
云讯通（832575）	从事制造执行系统（MES）的研发、销售、实施和运维服务

公司与上述公司前五名客户的销售额在当期营业收入的占比情况对比如下：

指标	公司	2014 年	2013 年
前五名客户的销售额在公司当期营业收入的占比（%）	延边创业	81.99	91.88
	悦高软件	92.53	100.00
	云讯通	85.41	92.21
	均值	86.64	94.70
	东领智能	94.00	93.80

由上表可知，选取的同行业公司前五大客户的销售额占当期营业收入的比重均较高。受限于发展规模、资金实力、人员储备、产品周期等因素制约，公司现阶段发展精力主要集中于特定的细分领域并服务行业内关键客户，符合现阶段发展特征。公司报告期内对主要客户具有一定的依赖，客户较为集中具有合理性。

2、公司现有客户的稳定性与持续性

公司的主要客户目前经营状况稳定，对公司的产品质量和服务满意度较高，与公司关系良好。PCB 制造行业工序繁多，工艺复杂，涉及机械、物理、化学等多学科技术，对进入该行业的软件服务企业门槛较高。公司经过行业经验积累、软件研发、产品模块集成以及客户使用反馈，不断完善产品性能，公司提供的 TopPDM、TopMES 系统改变了客户原有的零散、简单且难以及时更新的系统平台，同时对历史数据具有较强的备份储存能力，与客户自身生产管理系统深度融合，客户不会轻易更换公司软件系统。公司产品具有较强的客户黏性。随着后续软件产品系统不断升级，公司产品与客户系统将进一步融合，进而强化公司与客户合作关系的稳定性，从而持续获得软件升级及维护收入。未来，公司将持续实施大客户战略，以优质的服务维护与优质客户的关系，保障双方合

作的稳定性和持续性。

3、公司针对前五大客户依赖所采取的措施

为降低对前五大客户的重大依赖，自 2015 年下半年起，公司加快产品标准化进程，积极开拓国内 PCB 制造行业客户及其他制造行业客户。公司现已成功开拓厦门爱谱生电子科技有限公司、厦门利德宝电子科技有限公司、深圳市讯捷兴电路技术有限公司、博耳（无锡）电力成套有限公司等客户，逐步降低了对前五大客户的依赖；同时与五洲电路集团有限公司、奥士康集团有限公司、珠海方正科技高密电子有限公司、遂宁市英创立电子科技有限公司、重庆航凌电路板有限公司、华西能源工业股份有限公司等达成初步合作意向。未来，公司将积极拓展市场，华东地区以无锡为中心，辐射到长三角地区市场；华南地区以深圳为中心，辐射到珠三角市场；西南地区以成都为中心，辐射四川、重庆地区市场。公司将不断强化自身的品牌影响力和资金实力，全面提升公司研发能力和市场开拓能力，争取更多的国内外客户。

（三）公司主要产品或服务的原材料及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的成本

报告期内，公司主要产品或服务的成本为硬件材料、人工成本和差旅费，占成本比重如下：

单位：元

营业成本构成	2015 年 1-11 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接人工	240,775.93	81.72	285,128.50	82.10	137,284.98	50.46
直接材料	29,423.58	9.99	28,880.34	8.32	112,020.51	41.18
其他（差旅费）	24,434.62	8.29	33,303.70	9.58	22,740.62	8.36
合计	294,634.13	100.00	347,312.54	100.00	272,046.11	100.00

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2015 年 1-11 月		
北京龙鼎科一科技有限公司	7,517.95	67.44
上海圆迈贸易有限公司	3,629.20	32.56

合计	11,147.15	100.00
2014 年		
无锡瑞信计算机系统有限公司	23,068.38	48.92
淮安大禾仪器设备有限公司	10,683.76	22.66
上海恒岳网络科技有限公司	9,145.30	19.38
厦门中网通网络技术有限公司	3,926.00	8.33
上海圆迈贸易有限公司	333.33	0.71
合计	47,156.77	100.00
2013 年		
无锡瑞信计算机系统有限公司	64,957.26	57.99
无锡亚旭科技有限公司	41,961.54	37.46
无锡昊呈电子科技有限公司	4,401.71	3.93
南长区波浪谷电脑经营部	700.00	0.62
合计	112,020.51	100.00

报告期内，公司为配合解决方案的实施，部分项目用到少量硬件材料（主要为硬盘、手持终端等），皆为市场成熟成品，可替代品种较多，且采购量较小，一般按照项目所在地就近采购或在网上比价采购，寻找可替代供应商较为容易，所以公司不存在对供应商重大依赖的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司正在履行或已经履行完毕的合同金额在 10 万元以上的销售合同如下：

序号	客户名称	签署日期	合同金额（元） （未含税金额）	已确认收入 金额（元）	合同履行 情况
1	同扬光电（江苏）有限公司	2013.3.1	280,000.00	280,000.00	履行完毕
2	瀚宇博德科技（江阴）有限公司	2013.4.1	212,100.00	212,100.00	履行完毕
3	无锡江南计算技术研究所	2013.10.8	117,924.53	117,924.53	履行完毕

4	约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	2014.5.19	560,377.36	560,377.36	履行完毕
5	上海展华电子有限公司	2014.2.25	950,000.00	950,000.00	履行中
6	约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	2015.9.24	300,000.00	210,000.00	履行中
7	厦门爱谱生电子科技有限公司	2015.6.15	213,675.21	192,307.69	履行中
8	约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	2015.9.24	200,000.00	140,000.00	履行中
9	瀚宇博德科技（江阴）有限公司	2015.3.1	164,202.22	123,699.01	履行中
10	博耳（无锡）电力成套有限公司	2015.5.27	128,205.13	115,384.62	履行中

说明：公司于2014年2月25日与上海展华签订《东领电子软件销售合同》，合同金额（未含税）95万元。公司于2014年底完成软件产品的交付、安装和验收，故现已全额确认收入。但按照合同约定，该笔合同价款采用5年（2015年-2019年）分期付款的方式，每年付款20%，故合同履行情况为“履行中”。

报告期内，公司与部分客户的大部分业务采取了订单形式，未签订正式的业务合同。报告期内，金额在10万元以上的订单情况如下：

序号	客户名称	签署日期	订单金额（元） （未含税金额）	已确认收入 金额 （元）	收入占 订单金 额的比 重（%）	合同履行 情况
1	奥特斯（中国）有限公司	2013.2.8	359,974.00	359,974.00	100.00	履行完毕
		2013.5.9	791,200.00	791,200.00	100.00	履行完毕
		2013.9.20	167,957.28	167,957.28	100.00	履行完毕
		2013.12.12	487,600.00	487,600.00	100.00	履行完毕
		2014.4.8	587,880.00	587,880.00	100.00	履行完毕
		2015.4.13	535,068.92	526,995.26	98.49	履行中
2	奥特斯科技（重庆）有限公司	2014.10.20	1,030,400.00	1,030,400.00	100.00	履行完毕
		2015.11.02	937,664.00	656,364.80	70.00	履行中
3	瀚宇博德科技（江阴）有限公司	2013.5.18	388,800.00	388,800.00	100.00	履行完毕
		2014.2.28	318,300.00	318,300.00	100.00	履行完毕
4	约克（无锡）空调冷冻设备有限公司	2014.12.16	164,695.72	164,695.72	100.00	履行完毕

报告期内公司没有重大的采购合同。

五、公司的商业模式

（一）盈利模式

公司以智能设计和生产为核心，通过产品数据管理系统（TopPDM）和生产执行管理系统（TopMES）的整体解决方案，形成了适应市场竞争并且符合自身特点的业务体系，拥有明确的可持续盈利模式。公司与客户达成合作意向后，研发技术部开发出通用的针对 PCB 制造企业的管理系统模块，根据不同企业的情况和订单需求有针对性地对系统进行升级、改进或差异化配置以满足客户需求。在达到客户要求后将成套软件系统销售给客户并由公司指派项目人员进行安装调试或使用培训，达到可使用状态，公司由此获取软件销售收入。此外，公司还对售出的软件产品进行后续维护和升级服务，获得运维服务收入。

（二）销售模式

公司采取直销方式进行业务开展，通过软件集成平台+行业专家的模式为客户提供最优解决方案。凭借多年的行业经验及专业优势，公司可以针对不同类型的 PCB 制造行业企业提供个性化的生产解决方案，赢得了 PCB 制造行业客户的信赖与合作，公司将持续加强与现有客户的合作。未来，公司将通过开展 PCB 制造行业智能生产高峰论坛、客户间推介等营销方式不断增加客户数量，扩展客户群体。

（三）研发模式

公司研发模式包括标准化模块的研发和基于标准化模块的个性化组合。标准化模块的开发是指公司基于对 PCB 制造行业生产工艺流程的深入了解，提炼出行业共性的设计模型与生产模型，并按照标准软件产品开发流程完成标准化产品框架平台和模块的开发。基于标准化模块的个性化组合是指，在公司标准化模块的基础上，根据不同客户的特定需求，选取不同的生产工艺模块进行组合，为客户量身打造个性化解决方案。

伴随着产业升级和信息化的深入，各个行业对工业软件的需求进一步释放，工业软件在各个领域将逐步渗透。PCB 在消费电子、计算机、通信设备等领域均有广泛的应用，庞大的市场需求推动 PCB 行业进入发展快车道，有力地保证了公司产品在未来相当长一段时间内的市场需求。

公司成立于 2009 年，因成立时间较短及软件行业研发周期等因素限制，公司报告

期及未来短期内，收入规模较小。但公司设立以来一直致力于 PCB 制造行业智能设计和生产，形成了较强的软件开发能力，在行业中积累了较丰富的经验优势、技术优势、服务优势和客户资源优势，在所处的细分领域具有一定的市场优势地位。

2015 年底公司完成系统标准化模块建设及细分产品线的设计，开始逐步向 PCB 行业大力推广，同时公司开始向其他制造业如压力容器制造等行业深入并挖掘客户。公司业务发展区域从以华东地区为主逐步向华南、西南区域延伸。**2015 年 12 月至今，公司已成功开拓厦门爱谱生电子科技有限公司、厦门利德宝电子科技有限公司、深圳市讯捷兴电路技术有限公司、博耳（无锡）电力成套有限公司等新客户，同时已与五洲电路集团有限公司、奥士康集团有限公司、珠海方正科技高密电子有限公司、遂宁市英创立电子科技有限公司、重庆航凌电路板有限公司、华西能源工业股份有限公司等达成初步合作意向。**公司在下游行业、业务区域、客户群体等各个方面加大销售力度。同时，公司将不断强化自身的品牌影响力和资金实力，全面提升公司研发能力，增强核心竞争力。综上，公司具备持续经营能力。

六、公司所处行业的基本情况

公司主要向 PCB 制造行业企业提供智能生产系统解决方案。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为软件开发和服务。

（一）行业概况

1、工业软件的定义及分类

根据中国工业软件产业发展联盟对于工业软件所下的定义，工业软件是指在工业领域里应用的软件，包括系统、应用、中间件、嵌入式等。一般来讲工业软件被划分为编程语言、系统软件、应用软件和介于这两者之间的中间件。其中系统软件为计算机使用提供最基本的功能，但是并不针对某一特定应用领域。而应用软件则恰好相反，不同的应用软件根据用户和所服务的领域提供不同的功能。

工业软件广泛应用于工业领域各个要素和生产环节之中，与研发设计、生产制造、

经营管理等各项活动紧密结合，通过使生产装备具备数字化、智能化、网络化特征，工业软件可以协助企业构建面向产品生命周期的网络化、协同化、开放式的产品设计和制造平台，全面提升企业核心竞争力。

传统意义上，工业软件按用途可以分为以下五类：（1）产品研发类：主要用于提高产品开发效率、降低开发成本、缩短开发周期、提高产品质量，包括产品研发计算机辅助设计（CAD）软件、辅助分析（CAE）软件、辅助制造（CAM）软件、辅助工艺规划（CAPP）软件、产品数据管理（PDM）软件等。（2）企业管理类：主要用于提高企业的生产管理水平和提高企业间信息和物流协作效率，降低企业管理、信息交流和物资流通成本，包括企业资源计划（ERP）软件、供应链管理（SCM）软件、客户关系管理（CRM）软件、人力资源管理（HRM）软件、企业资产管理（EAM）软件等。（3）生产控制类：主要用于提高制造设备利用率、降低制造成本、缩短制造周期、提高制造过程管理水平，包括执行制造管理系统（MES）和工业自动化控制系统等。（4）协同集成类：主要用于降低企业内部和企业间集成成本，提高企业和供应链整体经济效益，包括协同软件、工作流软件、企业应用集成平台等。（5）嵌入式工业软件：主要用于提高工业装备的数字化、自动化和智能化水平，增加工业装备功能，提升工业装备性能和附加值，主要应用领域包括工业装备电子、能源电子、安防电子及其他。

2、产品数据管理（PDM）的定义

产品数据管理（Product Data Management）简称 PDM，是一种帮助工程师和其他人员管理产品数据和产品研发过程的管理系统。PDM 系统确保跟踪设计、制造所需的大量数据和信息，并由此支持和维护产品。PDM 包括电子资料库和文档管理、产品结构与配置管理、生命周期（工作流）管理、集成开发接口、信息创建和分析等，贯穿产品的研发、制造、应用的始终，整合了传统工业软件分类中的产品研发类、生产控制类、协同集成类三种用途，并与管理类如 ERP 软件通过软件接口进行信息交互，通过 MES 系统对内含嵌入式软件的各种机器和生产设备进行控制和信息反馈。

3、生产执行管理系统（MES）的定义

生产执行管理系统（Manufacturing Execution System）简称 MES，该系统通过信息传递对从订单下达到产品完成的整个生产过程进行优化管理，运用及时准确的数据指导、启动、响应并记录车间生产活动，对生产条件的变化做出迅速的响应，从而减少非

增值活动，提高生产效率。MES 是从客户下单到交付给客户，对计划、工艺、制造、物流、质量和设备等进行精益化管理和指挥协同的信息化平台，是沟通计划层和控制层的桥梁，能有效提高产品生产质量和企业工作效率。

4、国际工业软件发展概况

(1) 发达国家工业软件发展处于领先地位

工业软件为发达国家建立了高度发达的现代工业体系，也使发达国家拥有了工业软件领域的核心技术和行业标准。发达国家在工业软件领域优势明显，出现了一批例如西门子、SAP 等国际知名工业软件企业。

(2) 国际工业软件发展趋势

全球工业软件经过几十年的发展在单一领域的技术已经较为成熟，未来发展的主要方向是集成融合的体系平台化和行业的专业化解决方案。融合的体系平台化发展是指工业软件中各类软件产品之间以及软件产品内部通过系统集成逐步形成体系化的协同平台；行业专业化解决方案是指采用通用商业化软件平台，根据不同行业特点定制开发出满足其管理模式、业务管理流程和作业管理规范的软件解决方案。

5、中国工业软件发展概况

(1) 政策支持和产业升级推动工业软件迅速发展

“两化融合”是中国工业软件发展的政策推动力量。在两化融合的变革中，工业软件将成为核心竞争力，它不但能解决生产能力的问题，还能提高生产效率和产品质量，降低生产成本。因此，国家出台了一系列的政策措施大力推进我国工业软件行业的发展。工业软件与产品研发的融合，使产品设计呈现网络化、协同化、虚拟化、个性化等特点，极大提高了产品设计创新能力；使生产制造呈现柔性化、智能化的特点，提高了产品生产的快速反应能力；使管理业务精细化、组织结构扁平化、决策科学化，提高了企业经营管理能力。

(2) 工业软件领域国产化程度持续提高

工业软件需要结合工业企业的现实情况对软件进行个性化的实施，实施服务质量的好坏直接关系到工业软件的应用效果。国产工业软件更具有战略安全性，保护国家军工、

装备、航空航天等大型制造业的数据安全，同时国产工业软件的本地化产品和服务，以及性价比优势都使得国产工业软件在国内工业从现代工业到新型工业的发展过程中地位越来越重要。

6、行业主要政策法规

(1) 行业主管部门

工业软件行业主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部主要负责拟定产业发展战略、方针政策、总体规划和法规，并组织实施工业、通信业、信息化的发展和规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；指导行业技术创新和技术进步，以先进技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展。

(2) 行业法律法规及相关政策

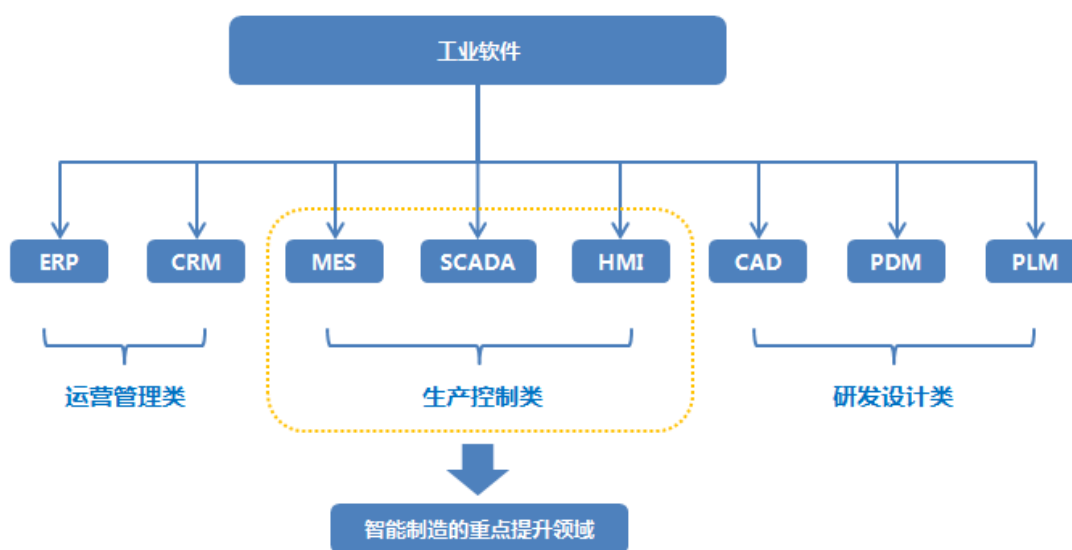
为了推动我国工业软件行业的发展，国家相关部门出台了一系列法律法规及政策，具体如下：

序号	法律法规和政策名称	生效日期	发布机构
1	《中华人民共和国专利法》（2008 修正）	1985 年 4 月 1 日	全国人大常委会
2	《中华人民共和国著作权法》（2010 修正）	1991 年 6 月 1 日	全国人大常委会
3	《中华人民共和国专利法实施细则》（2010 修订）	2001 年 7 月 1 日	国务院
4	《计算机软件保护条例》（2013 年修订）	2002 年 1 月 1 日	国务院
5	《中华人民共和国著作权法实施条例》（2013 修订）	2002 年 9 月 15 日	国务院
6	《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2000]18 号）	2000 年 6 月 24 日	国务院
7	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010] 32 号）	2010 年 10 月 10 日	国务院
8	《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）	2011 年 1 月 28 日	国务院
9	《国务院关于印发工业转型升级规划（2011-2015 年）的通知》（国发[2011]47 号）	2011 年 12 月 23 日	国务院
10	《国务院关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》（国发[2012]28 号）	2012 年 7 月 9 日	国务院
11	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发[2013]32 号）	2013 年 8 月 8 日	国务院
12	《工业和信息化部、科学技术部、财政部、商务部、国有资产监督管理委员会关于加快推进	2011 年 3 月 31 日	工业和信息化部、科学技术部、财政部、

序号	法律法规和政策名称	生效日期	发布机构
	信息化与工业化深度融合的若干意见》(工信部联信[2011]160号)		商务部、国有资产监督管理委员会
13	《软件企业认定管理办法》(工信部联软[2013]64号)	2013年4月1日	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部、国家税务总局
14	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)	2011年1月1日	财政部、国家税务总局
15	《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)	2011年1月1日	财政部、国家税务总局
16	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	2011年6月1日	国家发展和改革委员会
17	《软件和信息技术服务业十二五发展规划》	2012年4月6日	工业和信息化部
18	《工业和信息化部关于印发信息化和工业化深度融合专项行动计划(2013-2018年)的通知》(工信部信[2013]317号)	2013年8月23日	工业和信息化部

(二) 市场规模

工业软件涵盖所有与工业相关的软件，具体来说包括以下几个方面：



(资料来源于：wind)

1、国际工业软件市场规模

2014年全球工业软件市场规模为3,175亿美元，同比增长5.50%，基本维持了自2012年以来的高速增长态势，预计2015年工业软件规模达3,366亿美元，同比增长6.00%。

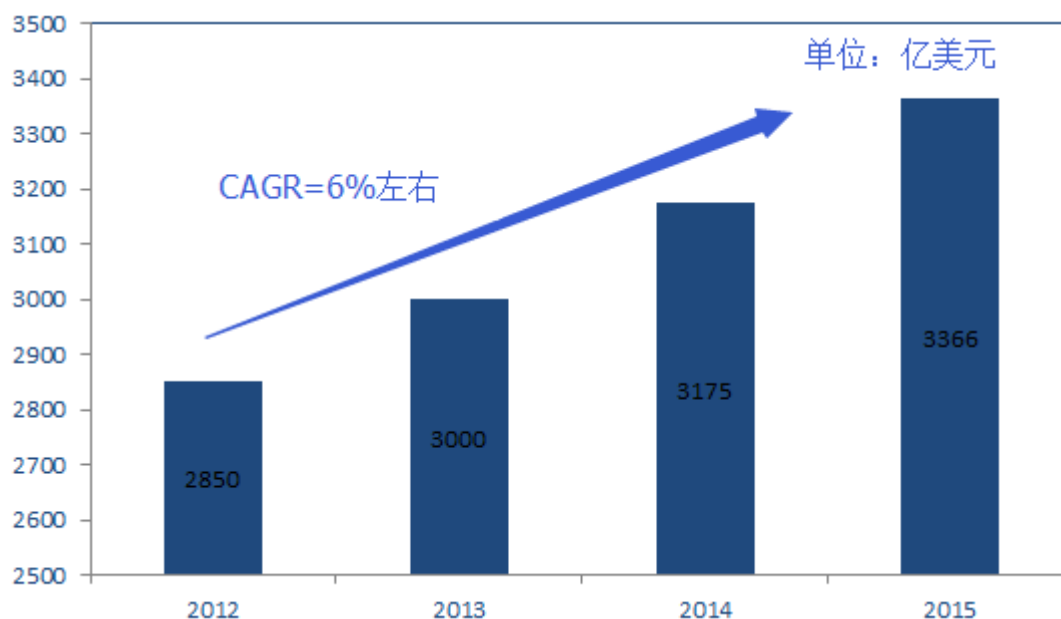
(数据来源：《智能制造和工业软件发展白皮书(2015版)》及市场公开数据搜集整理)

2012年-2015年全球工业软件市场规模与增长率如下表所示：

单位：亿美元

	2012年	2013年	2014年	2015年
市场规模	2,850.00	3,000.00	3,175.00	3,366.00
同比上一年增长	6.30%	5.20%	5.80%	6.00%

2012年-2015年全球工业软件市场规模与增长率



(数据来源：《智能制造和工业软件发展白皮书（2015版）》及市场公开数据搜集整理)

2、国内工业软件市场规模

伴随着产业升级和信息化的深入，各个行业对工业软件的需求进一步释放。2014年我国工业软件市场规模约1,000亿元，2012年-2014年市场规模增长率分别为17.30%、17.50%、16.90%。国内企业在工业软件领域充分发挥自身本土服务优势，积极开拓市场，实现了国内业务的快速增长。未来伴随着工业行业产业升级，智能化进程进一步推开，工业软件的渗透率将会继续提高。

2014年，我国工业软件市场仍以业务管理和市场营销分析类软件为主。与上一年相比，产品生命周期、生产调度、过程控制软件市场规模出现明显上升，同比增长超过50.00%，增长主要来自于轨道交通、能源、电力、电子信息、汽车等重点制造行业。2014年，国家做出了智能制造为切入点推进两化深度融合的重要部署，陆续出台了多项措施，促进工业和制造企业在生产过程应用软件和信息技术改善生产效率，降低能耗。受此利好带动，产品生命周期、生产调度和过程控制软件市场的规模和关注度均迅速提升。

3、PCB 制造行业市场规模

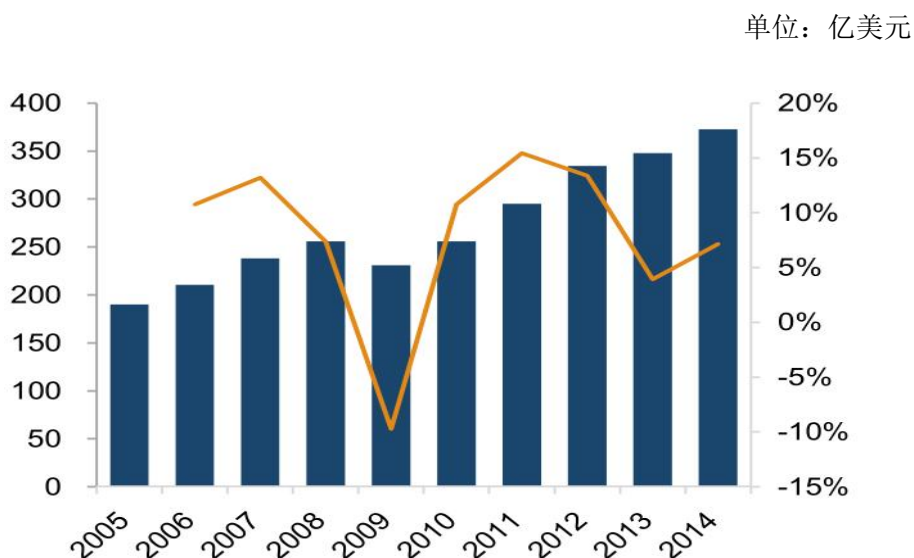
PCB 行业是电子信息产业中最重要的基础行业之一，PCB 产值在整个电子元器件中的占比达 25%以上。2012 年全球 PCB 产值达 550.39 亿美元，呈现稳定增长势头，至 2017 年，预计全球 PCB 产值将达 645.41 亿美元，较 2012 年增长 17.26%。亚洲、美洲和欧洲是全球最主要的 PCB 生产区域。2014 年度中国大陆的 PCB 销售额整体达到 286.34 亿美元，年增长率 10.60%。按照世界主要国家/地区的 PCB 销售额（含外资企业在此国家/地区的销售额）统计，中国大陆占整个世界 PCB 销售额的 45.70%，比 2013 年比例值增加了 1.90%。（数据来源：wind）

4、PLM 行业市场规模

从行业结构观察我国工业软件行业中产品研发类如 CAD、CAE、CAM、PLM（包括 PDM）等占比约 7.80%，生产管理类如 ERP、CAM、HRM 等，占比约 13.30%；生产控制类如 MES、PCS、PLC 等占比约 11.10%；协同集成类的产品占比约 5.00%；其余 62.80%均为嵌入式软件开发。

PLM 产品构成主要包括三类：CAx 类产品、cPDM 类产品、数字化制造车间。2014 年全球 PLM 市场增长 7.00%，达到 372 亿美元，cPDM 市场增长 6.50%，达 123 亿美元。国内 PLM 市场增速快于全球市场，2014 年国内主流 PLM 市场规模达 14.69 亿美元，同比增长 12.00%。（数据来源：wind）

2005-2014 年全球 PLM 行业市场规模与增长率



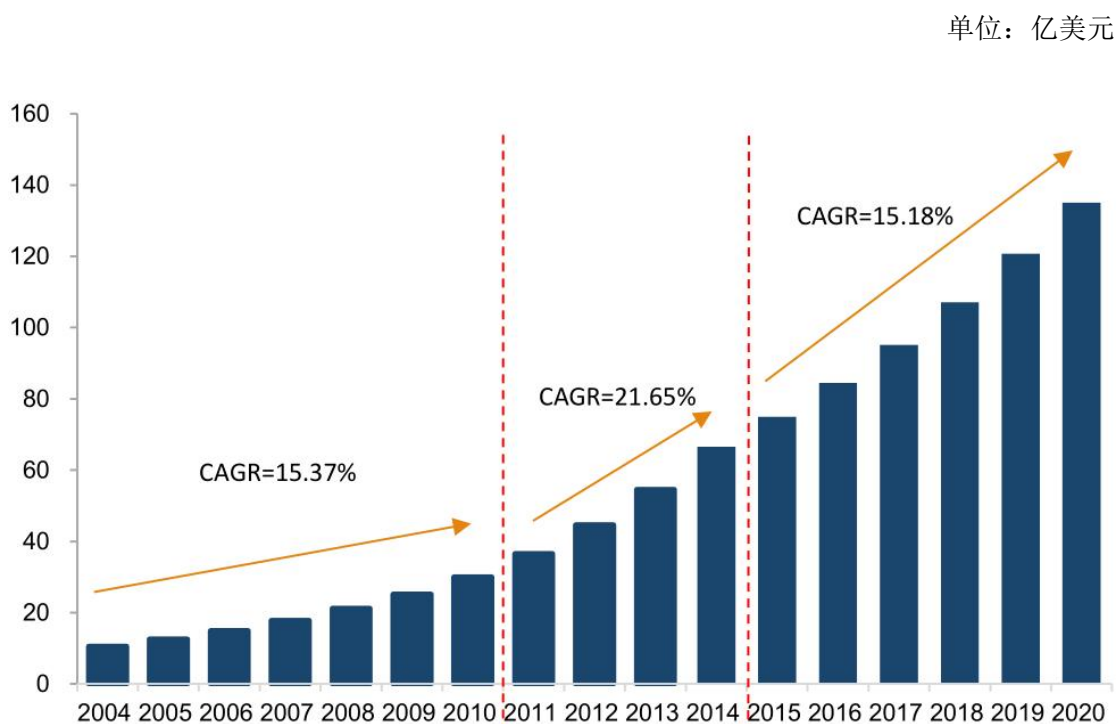
（数据来源：wind）

5、MES 行业市场规模

近年来，工业 4.0 的概念在全球引起广泛关注。要实现工业 4.0 的目标，工厂内部的智能化和自动化势在必行，MES 是数字化工厂的重要组成部分。传统的工业自动化、MES 等信息化应用各自为战的市场格局在 2014 年开始发生变革。西门子等行业领先企业开始面向智能工厂的要素特征，整合相关的技术、产品和服务，推出按行业定制的综合解决方案，引领生产调度和过程控制市场，进入重视实施和深度定制的新发展阶段。

MES 软件未来市场空间广阔，复合增速保持在 40.00%左右。2014 年全球 MES 行业市场规模为 416 亿美元，过去 5 年保持年均 21.65% 的高速增长，到 2020 年，MES 行业市场规模有望达到 931 亿美元，未来保持年均 18.00% 的复合增速。

2004-2020 年全球 MES 行业市场规模与增长率

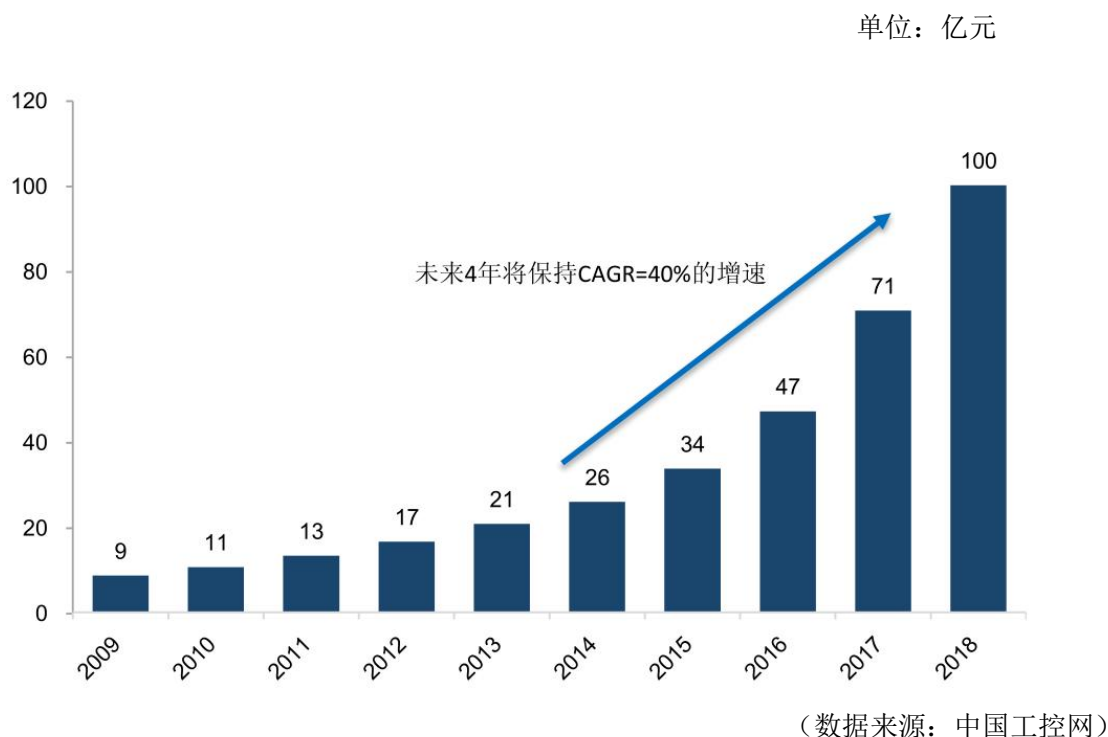


(数据来源: wind)

从国内市场来看，经过数十年发展，中国制造业规模已位居世界首位。根据世界银行数据，2013 年中国工业增加值达到 41,449 亿美元，超过了世界制造业强国美国、日本和德国。而另一方面，中国制造业总体规模大而不强，装备和管理水平离发达国家有较大差距，随着中国制造业的转型升级，对制造业的智能化需求日益增强。中国巨大的制造规模和日益强烈的转型升级需求，为 MES 带来了巨大的市场空间。2014 年 MES

行业市场规模为 26 亿元，同比增长 25.00%，预计到 2018 年市场规模达 100 亿元，平均增幅保持在 40.00%左右。

2009-2018 年中国 MES 行业市场规模



(三) 行业进入障碍

1、人才壁垒

与一般通用软件不同，工业软件的开发不仅需要企业拥有强大的软件开发人才，还要求企业拥有一批熟悉控制、管理流程和生产工艺流程的专业技术人才。工业软件供应商往往专注于一些特定行业，如航空航天、冶金、电子信息等离散型制造业或石油石化、钢铁、生物制药等流程型制造业。工业软件供应商既需要软件程序开发人员，还需要大量精通相关行业领域的技术人员和管理人员。

2、技术壁垒

目前工业软件的许多技术比较成熟，通用型较高，并广泛应用于工业行业的各个环节。工业软件在每一个细分制造领域都有着高度专业的技术要求。已进入行业的企业在研发方面有深厚积累，通过申请专利、软件著作权等对自身技术优势进行保护，提高了后进入者取得专业技术的成本，行业外的软件企业难以在短时间内积累足够的专业知识

和技术，研制出在细分领域内富有实用性的软件产品，因此难以对现有竞争格局产生冲击，行业技术门槛较高。

3、品牌壁垒

工业软件的用户覆盖电子信息、航空航天、机械、生物制药等各个行业，对产品的客户体验、安全性、兼容性、可靠性要求较高。软件供应商只有具备较好的市场经验和声誉积累，树立良好的品牌形象，才能维护并不断扩展市场客户。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国内产业政策扶持

国家“两化融合计划”是中国工业软件发展的政策推动力量。2011年底及2012年初陆续出台的各部委“十二五”规划和相关产业政策成为了推动软件产业发展的有利因素。国产软件企业在政策推动下，业务重点涉及面广，包括但不限于CAD、PDM、ERP、SCM、MES、DCS和PLM等领域。

（2）国内制造业升级转型的需要

中国制造业规模近年来不断扩大，但总体上来说，中国制造业总体规模大而不强，装备和管理水平离发达国家有较大差距。随着中国制造业的转型升级，对制造业的智能化需求日益增强。无论从战略发展、国产化应用和服务、性价比等角度来看，国产工业软件的发展对于促进国内制造业升级转型更具有战略安全性、可操作性和低成本性。

（3）移动互联、云计算、物联网等新技术的推动

《关于加快推进信息化与工业化深度融合的若干意见》（工信部联信[2011]160号）提出“重点支持一批信息服务企业，鼓励管理咨询机构从事信息技术服务，积极推动云计算和物联网应用。支持云计算等关键技术研发取得突破，积极发展面向服务、支持制造资源按需使用、制造能力动态协同的云制造服务平台。围绕基础设施、工业控制、现代物流等重大领域、开展物联网应用示范。”云计算、物联网、移动互联等新的业务模式和技术应用为软件和信息化服务领域带来了市场发展的机遇。

2、影响行业发展的不利因素

（1）核心技术匮乏，国内工业软件处于竞争劣势

目前国内应用的大部分工业软件核心技术主要掌握在国外厂商手中。随着国外软件积极拓展中国市场，国内工业软件市场竞争激烈，技术保护更加严格。在这种情况下，由于核心技术的缺乏，国内工业软件将处于不利的竞争地位。

（2）企业规模普遍偏小，自主创新能力亟需提升

目前国内大部分工业软件企业还属于中小企业，具有高风险、高投入、高成长性特征。企业规模小，导致企业技术储备和研发投入不足，自主创新和附加值的产品比重偏低，自主可控的关键技术和产品不能满足需求。

（3）人才匮乏，人才结构不能适应工业软件发展需求

工业软件的研发和应用，需要大量既懂信息技术，又懂工业技术，还要有一定企业管理知识的复合型人才。目前国内软件开发队伍和实施队伍的人才匮乏，难以满足国内工业软件发展需求。

（五） 风险特征

1、技术更新风险

工业软件正处于快速发展阶段，产品和技术更新快，客户需求随着行业发展变化快，要求公司不断开发和积累技术成果，以符合行业发展趋势。行业的生存和发展很大程度上取决于是否能够根据软件技术的更新换代，匹配不断变化的客户需求。如果公司不能顺应创新发展的潮流，不能准确把握未来技术发展的趋势、市场与客户的需求以及新产品开发节奏，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将导致公司面临产销率和盈利能力下降的风险。

2、知识产权风险

软件产品的研发是大量人力、财力投入的过程，但产品极易被盗版，因此知识产权保护成为软件行业发展中的突出问题。软件企业需要保护好知识产权，从而能够为企业自身带来经济效益，否则将会影响企业的生存和发展。

3、规模偏小风险

由于我国软件企业规模普遍偏小，其中 67%的软件企业员工少于 50 人，26%的软件企业员工在 50-300 人之间。软件行业竞争性较强，只有规模效应才能降低企业成本；行业先入者得机，出现强者恒强的局面，使得中小企业很难在这种局面站稳脚步迅速发展。中小企业规模较小，经营本身就具备很多不确定因素，关键项目失败会导致整个公司面临经营风险。

4、PCB 制造行业客户投资软件水平不高风险

2014 年，我国工业发展进入爬坡过坎的关键期，全行业产值增速和利润增速都较往年出现了明显下滑，除少数国家主导的关键重点行业之外，其他制造行业的投资能力普遍不足，尤其是中小企业应用软件的综合成本高出其承受能力范围。工业发展倒逼转型升级的初期，转型的方向和路径正在探索中，而软件技术的应用是一个先投入、慢产出的过程，企业对前一段上马的部分工业软件系统的应用也还没有见到效益。因此企业在当前对新技术的投资普遍比较谨慎。虽然 PCB 制造行业整体发展优于大环境，但企业对投资软件产品依然保持谨慎观望态度，行业投资软件水平不高。

（六）公司在行业中的竞争地位

自成立以来，公司主要致力于 PCB 制造行业智能设计和生产，形成了较强的软件开发能力，积累了丰富的 PCB 制造行业智能设计生产经验，在市场中树立了良好的企业形象和市场口碑，在所处的细分领域具有一定的优势地位。公司的竞争优势和劣势主要体现在以下方面：

1、公司的竞争优势

（1）行业经验优势

公司软件产品开发之始，就以复杂的 PCB 制造行业作为标准（PCB 行业有 100 多个制程，包括机械、物理、化学等），有效解决了硬代码与脚本代码的完全融合，做到框架加模块完全配置，基本形成了数字化工厂整体解决方案，以满足产品与客户需求的无缝结合。

（2）技术优势

公司自成立以来专注于 PCB 制造行业的软件开发与技术服务，核心技术均系公司

自主研发，形成具有独创性的 TopPDM 和 TopMES 两大智能生产解决方案，为公司业务的拓展打下良好基础。公司产品具有模块化和个性化两大特点，客户根据自身需求有机融合功能模块，灵活度高，适应性强。同时，公司产品经过多年的技术积累，稳定性较高，可靠性较强。

（3）业务优势

公司业务的发展离不开行业的知识与经验的积累与创新，通过与外资、台资优秀 PCB 制造行业客户的长期合作，公司充分汲取行业生产、设计和管理精髓，积累了大量宝贵的 PCB 制造行业经验，能够从设计工艺、生产优排、系统测试等各个环节为客户量身打造解决方案，使公司产品满足不同客户实际生产管理需求。与此同时，公司总结出了科学、合理、严谨的项目实施方法，打造了一支经实践检验的专业服务队伍，能够大大提高项目实施的效率，不断增强公司的核心竞争优势。

2、公司的竞争劣势

（1）研发人员不足

近年来公司发展较快，业务规模快速扩张，但受限于整体规模仍较小并处于发展初期阶段，相较于行业内一些大型知名企业而言，对人才的吸引力不足。同时，因软件开发人才培养周期较长，公司现有研发人员不足、产品扩展受限。

（2）资金实力不足

与大型软件企业相比，公司存在规模小、资本实力弱等问题。作为民营企业，公司融资渠道较少，融资较为困难。未来，公司扩充产品线、加快产品研发进度、拓展营销网络等均迫切需要资金的支持。

（七）公司的竞争对手

目前市场上与公司所提供细分产品完全一致的软件公司较少，本节列举公司竞争对手情况如下：

深圳市云讯通科技股份有限公司（证券代码：832575），成立于 2009 年 3 月，注册资本 1,000 万元。公司主要从事生产过程执行管理系统（MES）的研发、销售、实施和运维服务。公司产品包括 IMES 系统、企业信息门户、知识管理系统、移动 APP 开发、

电商平台等。公司主要为核能、工程机械、汽车、高科技电子等制造领域客户提供 MES 产品和产品实施所配套的业务流程梳理及后续的运维服务。公司 2013 年主营业务收入为 1,416.66 万元，2014 年主营业务收入为 1,496.94 万元。

苏州市普实软件有限公司，成立于 2004 年 2 月，位于苏州工业园区，注册资本 300 万元。经营范围：计算机软件设计、销售及服务；网络设计；非学历职业技能培训。（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）。公司主要为制造型企业提供信息化管理系统及相关服务，将 ERP（企业资源计划）、OA（办公自动化）、PJM（项目管理）、eHR（人力资源）、CRM（客户关系管理）、SRM（供应商管理）、DRP（分销）、BI（商务智能）等整合成一个系统，构建企业信息化门户，为企业关联的各角色（员工、供应商、客户、经销商、应聘者）提供自助管理平台，满足制造型企业信息化从流程工具、深入管理、知识及门户的不同层次的需求。

（八）公司未来发展规划

随着电子信息产业的不断发展和深化，PCB 在消费电子、计算机、通信设备等领域均有广泛的应用，庞大的市场需求推动 PCB 行业进入发展快车道，有力地保证了公司产品在未来相当长一段时间内的市场需求。公司未来发展规划如下：

1、业务模式

公司未来的主要业务模式将由软件产品和解决方案的销售向提供完整的、定制化的智能制造系统服务方向延伸。公司目前主要业务是向 PCB 制造行业客户提供产品数据管理系统（TopPDM）、生产过程执行管理系统（TopMES）的产品和服务，在面向需求的市场竞争背景下，将通过整合移动互联、云计算、物联网等技术，实现客户智能生产和资源配置的增值服务。

2、市场拓展

未来公司计划通过直销和代销两种模式向 PCB 制造行业企业深度拓展，实现行业内规模效应。公司目前已与奥特斯（中国）、奥特斯科技（重庆）、上海展华等知名外资和台资企业合作，正在洽谈的企业包括五洲电路集团有限公司、奥士康集团有限公司、珠海方正科技高密电子有限公司等。

报告期内，公司主要大类产品为 TopPDM 和 TopMES，其中 TopPDM 在 PCB 制造

行业企业客户中的销售占比较高。随着公司向 PCB 制造行业外领域的探索及客户推广，在产品结构上，公司将加大 TopMES 产品模块的设计及广向延伸。通过生产过程执行管理系统各模块研发、各环节集成及个性化配置，有效满足不同行业智能生产的需求，推动公司向电子元件、电器组装、压力容器、塑料冲压、精细化工等不同制造行业拓展，不断增加新的客户群体。

3、IT+信息化服务

公司目前主要专注于 PCB 制造行业智能生产，通过优化客户设计流程，促进客户下层生产流程与上层管理流程最优组合实现生产过程主动管理。未来公司计划基于云计算技术对客户进行互联网产品设计免费服务，提供大数据交互平台，使客户在较小的成本下快速实现信息共享和互动，增强公司运维能力，提升与客户之间的粘度。

第三节 公司治理

一、报告期内公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司股东会分别就有限公司的增资，股权转让等事项做出了有效决议。股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会运行情况良好，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照相关规定进行。截至本说明书签署日，股份公司共召开 4 次股东大会，分别就董事与监事的任免、主要管理制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌、公司增资、**变更注册地址**等重大事项进行审议并作出了有效决议。

有限公司设立之初，由于公司规模较小，公司治理比较简单，未设立董事会，只设一名执行董事，负责执行股东会的决议并制定有限公司的经营投资方案。2015 年 6 月有限公司整体变更为股份公司，成立了股份公司第一届董事会，股份公司第一届董事会第一次会议选举了董事长。公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等事项进行了详细规范。截至本说明书签署日，股份公司共召开 5 次董事会会议，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

有限公司设立之初未设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查有限公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。2015 年 6 月有限公司整体变更为股份公司，成立了股份公司第一届监事会，股份公司第一届监事会第一次会议选举了监事会主席。现股份公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事吴汉武、王绍波由公司职工代表大会选举产生，股东代表监事邹伟华由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期三年，任期届满可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本说明书

签署日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就监事会主席选举等事项做出了有效决议。

（二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司设立后，公司股东大会、董事会、监事会将按照相关规章制度审议属于其职权范围内的事项，公司股东、董事、监事积极行使《公司章程》及“三会”议事规则赋予的权利并履行应尽的义务，目前公司股东大会、董事会、监事会履行职责情况良好。

股份公司设立后，除公司股东、董事、监事以外的公司高级管理人员及其他相关人员，将积极行使《公司章程》、《经理工作细则》及相关公司规章制度赋予的权利和履行应尽的义务，目前公司相关人员履行职责情况良好。

（三）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者达成长期、稳定的合作关系，提升公司的诚信度、核心竞争力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化，公司在《公司章程》第十二章就投资者关系管理的内容作了详细的规定，其中涉及到了投资者关系管理的工作对象、工作内容、与投资者沟通的内容、沟通的方式等方面，有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（四）职工代表监事履行责任的实际情况

根据《公司章程》第一百四十二条规定：“公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会包括 1 名股东代表和 2 名公司职工代表。”

2015 年 6 月 10 日，公司召开职工大会，大会选举吴汉武、王绍波为股份公司第一届监事会职工监事。任职期间，公司职工代表监事均能按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥应有的监督和制衡作用。

（五）保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

公司在《公司章程》第十二章中载明了投资者关系管理的相关内容，确定了投资者、投资者关系顾问等投资者关系管理的工作对象；规定了信息沟通、定期报告、筹备会议、公共关系、媒体合作、危机处理等工作内容；规定了公司的发展战略、企业经营管理理念和企业文化建设等与投资者沟通的主要内容；同时确定了信息披露事务负责人即董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中规定公司应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理、风险控制等一系列管理制度，包括了运营部管理制度、研发技术部管理制度、软件销售管理制度、财务及报销制度、备用金管理制度、人事管理制度等制度，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

二、公司治理执行情况及董事会对于公司治理的自我评估意见

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，根据公司的实际情况，公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度也能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。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深对相关法律法规、证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司相关业务规则的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。公司不存在任何机构及人员越权决策的情形，并将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效；此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，使得公司规范治理更趋完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在被相关机关处罚的情形。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

公司的主营业务为印刷电路板（PCB）生产制造管理软件的研发、销售及运维服务。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所、健全的机构设置和独立的营销渠道，公司拥有能够独立支配和使用的人、财、物等生产要素，独立签署各项与其生产经营相关的合同，顺利组织和开展经营活动。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或

频繁的关联方交易。

（二）公司的资产独立

公司系由有限公司于 2015 年 6 月整体变更设立，承继了原有限公司的所有资产和负债。公司完整拥有相关各项资产的所有权，主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东、实际控制人占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）公司的人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在其他单位任职，不存在在公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中任职或领取薪酬的情形。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工。

（四）公司的财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司内部控制完整、有效。公司开设有独立的银行账户，基本开户银行为中国银行股份有限公司无锡太科园支行，账号 543058198567，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法持有锡国税高税字 320200691345648 号《税务登记证》，依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（五）公司的机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年与控股股东、实际控制人的资金往来情况，参见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

六、防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。公司控股股东、实际控制人已出具《关于规范与无锡东领智能科技股份有限公司资金往来的承诺函》，具体承诺如下：

“（一）自本承诺函出具之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

（二）如股份公司董事会发现本人及本人控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本人及本人控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会根据公司章程相关规定，立即启动对本人所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本人所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

（三）本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

七、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免未来发生同业竞争，给公司及其他股东造成损害，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员分别作出《无锡东领智能科技股份有限公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》、《无锡东领智能科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员避免同业竞争承诺函》。

1、公司控股股东、实际控制人吴国东承诺如下：

“（1）截至本承诺函出具之日，本人未以任何方式从事或参与与股份公司主营业务构成竞争的业务或活动；

（2）本人将不会为自己或者他人谋取属于股份公司的商业机会，如从任何第三方获得的任何商业机会与股份公司经营的业务有竞争或可能有竞争，本人将立即通知股份公司，并尽力将该商业机会让予股份公司；

（3）本人将不会以任何方式直接或间接从事或参与与股份公司主营业务构成竞争的业务或活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体的权益，或在该经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员；

（4）如本人将来直接、间接投资或以其他方式控制其他企业，本人将促使本人直接或者间接控制的除股份公司外的其他企业履行本承诺函中与本人相同的义务；

（5）本人在作为股份公司控股股东/实际控制人期间及失去控股股东/实际控制人地位之日起一年内，上述承诺均对本人具有约束力；

（6）如违反上述承诺，本人将承担由此给股份公司造成的全部损失。”

2、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员承诺如下：

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

（2）本人在作为股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间，本承诺持续有效。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

八、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	吴国东	董事长、经理	2,969,950	54.00	457,200	8.31
2	郭敏	董事、副经理	1,305,000	23.73	-	-
3	邹伟华	监事会主席	400,050	7.27	-	-
4	陈辉	董事、董事会秘书	225,000	4.09	-	-
5	张晓秋	董事	25,000	0.45	-	-
6	邹丹	董事、财务负责人	-	-	7,200	0.13
7	吴汉武	监事	-	-	-	-
8	王绍波	监事	-	-	6,900	0.13
合计			4,925,000	89.55	471,300	8.57

注：1、上表中间接持股比例等于间接股东在相关股东中的持股比例乘以相关股东持有公司股份的比例；间接持股数量等于公司股份总数乘以间接持股比例。

2、吴国东、邹丹、王绍波通过东联投资间接持有公司股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本说明书签署日，公司所有董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《关于规范关联交易的承诺书》、《关于诚信状况的声明书》等承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职情况	兼职单位与本公司关系
吴国东	董事长、经理	无锡东联投资企业（有限合伙）任执行事务合伙人	公司员工持股平台

张晓秋	董事	无锡甲子健康管理咨询有限公司任客服部经理	无
邹伟华	监事会主席	杰斯比塑料（无锡）有限公司任技术部经理	无

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在侵犯他人知识产权、商业秘密的纠纷或者潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本说明书签署日，除公司董事吴国东、邹丹以及监事王绍波存在对外投资情况外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在公司任职情况	对外投资公司名称	持股比例/ 出资比例 (%)	注册资本/ 出资额 (万元)
吴国东	董事长、经理	无锡东联投资企业（有限合伙）	91.44	50.00
邹丹	董事、财务负责人	无锡东联投资企业（有限合伙）	1.44	50.00
王绍波	职工代表监事、产品经理	无锡东联投资企业（有限合伙）	1.38	50.00

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信状况

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的相关任职资格。最近两年，公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，无任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事及高级管理人员已出具《关于诚信状况声明书》，声明：“1、本人在最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；3、本人最近二年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。”

九、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

有限公司时期，公司未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，聘任了经理。有限公司时期公司执行董事兼经理为吴国东，监事为郭敏。

2015年6月10日，经股份公司创立大会选举、职工大会推选，公司成立了董事会和监事会。董事会由五名董事组成，分别是吴国东、郭敏、陈辉、张晓秋和邹丹，其中吴国东为董事长。监事会由三名成员组成，分别为邹伟华、吴汉武和王绍波，其中邹伟华为监事会主席，吴汉武和王绍波为职工大会选举产生的职工代表监事。公司董事会聘任吴国东为公司经理，聘任郭敏为公司副经理，聘任陈辉为公司董事会秘书，聘任邹丹为公司财务负责人。《公司章程》对董事、监事、高级管理人员的职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	2,619,423.32	693,676.93	1,390,717.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,056,240.11	2,457,241.71	634,431.15
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	68,593.55	10,095.76	37,255.14
存货	-	18,276.43	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	42,365.87
流动资产合计	5,744,256.98	3,179,290.83	2,104,770.04
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	319,569.16	235,472.15	332,770.85
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	23,630.72	18,999.29	4,905.40
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	343,199.88	254,471.44	337,676.25
资产总计	6,087,456.86	3,433,762.27	2,442,446.29
负债			
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,850.00	-	2,060.00
预收款项	128,549.49	-	68,369.50
应付职工薪酬	186,847.00	456,427.24	463,009.00
应交税费	40,139.29	51,666.91	1,206.47
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	26,721.10
其他应付款	-	11,759.00	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	365,385.78	519,853.15	561,366.07
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	365,385.78	519,853.15	561,366.07
股东权益：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	500,000.00	500,000.00

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	187,488.61	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	103,282.89	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	534,582.47	2,310,626.23	1,381,080.22
股东权益合计	5,722,071.08	2,913,909.12	1,881,080.22
负债和股东权益总计	6,087,456.86	3,433,762.27	2,442,446.29

(二) 利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,496,061.19	4,234,821.32	2,817,164.90
减：营业成本	294,634.13	347,312.54	272,046.11
营业税金及附加	51,781.17	74,802.60	54,480.29
销售费用	379,751.77	326,126.24	439,792.85
管理费用	2,236,127.32	2,817,066.11	2,718,988.71
财务费用	-2,023.65	-1,312.92	-2,674.82
资产减值损失	20,334.93	55,036.56	-33,357.31
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
投资损益（损失以“—”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”填列）	515,455.52	615,790.19	-632,110.93
加：营业外收入	294,162.00	407,564.89	448,845.76
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	6,086.99	4,620.07	10,484.86
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	803,530.53	1,018,735.01	-193,750.03
减：所得税费用	-4,631.43	-14,093.89	8,752.14
四、净利润	808,161.96	1,032,828.90	-202,502.17
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	808,161.96	1,032,828.90	-202,502.17
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.16	2.07	-0.41
（二）稀释每股收益（元/股）	0.16	2.07	-0.41

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11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	3,470,886.68	2,935,081.32	4,505,026.03
收到的税费返还	294,161.98	407,564.89	352,145.76
收到的其他与经营活动有关的现金	153,367.02	685,142.70	100,546.82
经营活动现金流入小计	3,918,415.68	4,027,788.91	4,957,718.61
购买商品、接受劳务支付的现金	41,539.25	86,300.51	167,691.88
支付给职工以及为职工支付的现金	2,184,187.97	2,342,242.63	2,252,135.21
支付的各项税费	499,748.80	659,028.44	609,669.09
支付的其他与经营活动有关的现金	1,044,849.25	1,570,656.37	1,229,434.54
经营活动现金流出小计	3,770,325.27	4,658,227.95	4,258,930.72
经营活动产生的现金流量净额	148,090.41	-630,439.04	698,787.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
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所支付的现金	222,344.02	39,880.81	198,291.19
投资所支付的现金	-	-	-
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	222,344.02	39,880.81	198,291.19
投资活动产生的现金流量净额	-222,344.02	-39,880.81	-198,291.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	2,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	26,721.10	-
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	-	26,721.10	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00	-26,721.10	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,925,746.39	-697,040.95	500,496.70
加：期初现金及现金等价物余额	693,676.93	1,390,717.88	890,221.18
六、期末现金及现金等价物余额	2,619,423.32	693,676.93	1,390,717.88

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-11月				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	103,282.89	2,310,626.23	2,913,909.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	500,000.00	-	103,282.89	2,310,626.23	2,913,909.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,500,000.00	187,488.61	-103,282.89	-1,776,043.76	2,808,161.96
(一) 综合收益总额	-	-	-	808,161.96	808,161.96
(二) 所有者投入和减少资本	1,166,700.00	833,300.00	-	-	2,000,000.00
1、所有者投入资本	1,166,700.00	833,300.00	-	-	2,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	3,333,300.00	-645,811.39	-103,282.89	-2,584,205.72	-
1、资本公积转增资本(或股本)	645,811.39	-645,811.39	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	103,282.89	-	-103,282.89	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	2,584,205.72	-	-	-2,584,205.72	-

项目	2015年1-11月				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	187,488.61	-	534,582.47	5,722,071.08

(续上表)

单位：元

项目	2014年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	1,381,080.22	1,881,080.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	500,000.00	-	-	1,381,080.22	1,881,080.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	103,282.89	929,546.01	1,032,828.90
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,032,828.90	1,032,828.90
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	103,282.89	-103,282.89	-
1、提取盈余公积	-	-	103,282.89	-103,282.89	-

项目	2014 年度				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	103,282.89	2,310,626.23	2,913,909.12

(续上表)

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	1,591,226.44	2,091,226.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	1,591,226.44	2,091,226.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-210,146.22	-210,146.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-202,502.17	-202,502.17

项目	2013 年度				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-7,644.05	-7,644.05
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-7,644.05	-7,644.05
3、其他	-	-	-	-	-
（四）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	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	1,381,080.22	1,881,080.22

二、最近两年及一期的审计意见

本公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2013年度、2014年度、2015年度1-11月财务会计报告(包括2013年12月31日、2014年12月31日、2015年11月30日的资产负债表,2013年度、2014年度、2015年度1-11月的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注)实施审计,并出具了“天健审[2015]6-23”审计报告,审计意见为标准无保留意见。审计意见如下:我们认为,东领智能财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了东领智能2013年12月31日、2014年12月31日、2015年11月30日的财务状况,以及2013年度、2014年度、2015年1-11月的经营成果和现金流量。

本节中所引用的财务数据,如无特别注明,均引自本公司经审计的财务报告。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,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》和具体会计准则等规定(以下合称“企业会计准则”),并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内,公司无纳入合并财务报表范围的子公司。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年11月30日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

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

(六) 金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制

的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）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。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 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；
- ③ 公司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 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 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。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，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 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；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 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值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并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（七）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额占账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。经测试后未发生减值的，按账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含，下同）	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
-------------	--

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
-----------	--------------------------------------

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

（八）存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法。

3、存货可变现净值的确定依据

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

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（九）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备和其他设备	年限平均法	2-5	5	19.00-47.50

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

（十）职工薪酬

1、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。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，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。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十一) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额

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

（3）让渡资产使用权

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

2、收入确认的具体方法

公司营业收入主要为软件销售、运维服务。

（1）软件销售收入

软件销售收入是指根据与客户签订的软件销售合同为客户提供所需要的软件产品，并根据客户的实际情况进行实施（包括软件安装，参数设置及更改等）。公司按照软件产品在资产负债表日的完工比例确认收入：

1) 软件项目在合同的总收入、项目的完成程度能够可靠地确定，与项目有关的价款能够流入，已经发生的成本和完成该项软件将要发生的成本能够可靠地计量时，在资产负债表日按完工百分比法确认软件收入，公司按照已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度；

2) 对软件开发劳务成果不能可靠估计的软件项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按相同的金额结转成本；如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失；如果已发生的成本全部不能得到补偿，则不应确认收入，但应将已发生的成本确认为费用。

（2）运维服务收入

软件运行与维护服务收入主要是向客户提供系统运行、系统维护、性能优

化、技术与应用咨询、产品升级等方面的服务。服务合同对服务内容、服务期限、收入总额、收款条件及期限均有明确约定，根据合同规定的服务期间分期确认收入。

（十二）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十三）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

（十四）租赁

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（十五）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	3,496,061.19	4,234,821.32	2,817,164.90
净利润（元）	808,161.96	1,032,828.90	-202,502.17
毛利率（%）	91.57	91.80	90.34
净资产收益率（%）	17.60	43.08	-10.18
每股收益（元/股）	0.16	2.07	-0.41

公司成立于2009年，成立之初公司主要精力集中于研发、完善PCB制造行业智能生产管理软件系统，没有大力推广市场，主要承接一些PCB软件的定制开发工作，以维持公司正常运转。2013年底公司完成系统的基本功能开发，逐步开始扩大市场销售。2015年底公司完成系统标准化模块建设，2016年将向PCB制造行业全面推广。故，公司设立至今规模一直较小。

2015年1-11月、2014年和2013年公司营业收入分别为3,496,061.19元、4,234,821.32元和2,817,164.90元。2014年营业收入较2013年增长较大主要系随着产品成熟度提高，公司积极开拓市场所致；2015年1-11月营业收入较2014年小幅降低主要系2015年3月公司成立7人项目小组，着重加强了对TopPDM系列中PCB PDM项目的研发，为减少项目实施压力，2015年公司未大力开展对外销售，以致2015年1-11月公司营业收入小幅下降。目前该产品已基本达到可对外销售的标准化程度，已于2016年3月投放市场。

2015年1-11月、2014年和2013年公司净利润分别为808,161.96元、1,032,828.90元、-202,502.17元。因软件产品开发需要一定的周期，2013年研发新产品TopMES及引进人才，导致研发费用增高，公司出现亏损。随着公司软件产品开发标准化提升，公司业务发展以及费用控制趋于规范，2014年公司扭亏为盈。

报告期内，公司毛利率维持较高水平，对比行业内已挂牌公司如新华通（430559）2013年毛利率为91.88%、2014年毛利率为93.78%；宏景软件（831225）2013年毛利率为92.89%，2014年毛利率为87.41%，公司毛利率无明显异常。

公司设立以来一直致力于PCB制造行业智能设计和生产管理，具有较强的软件开发能力和技术优势，功能模块标准化程度较高。公司现阶段发展精力主要集中于特定的细分领域并服务于行业内优质客户，行业设备比较高端，自动化程度较高，一般具有标准的数据接口协议，公司主要针对不同设备的数据接口

协议做软件接口，较少涉及对硬件的改造。结合同行业及公司业务情况，公司毛利率较高具有一定合理性，符合软件行业情况。

2014年，随着公司扭亏为盈，公司净资产收益率、每股收益由负转正。2015年1-11月净资产收益率、每股收益较2014年降幅较大，主要系公司2015年增资、股改折股，净资产规模及股本规模增大所致。

（二）偿债能力分析

类别	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	6.00	15.14	22.98
流动比率（倍）	15.72	6.12	3.75
速动比率（倍）	15.72	6.08	3.67

报告期内，公司资产负债率逐年降低，流动比率、速动比率逐年上升，公司长、短期偿债能力较强，财务风险较小。

2015年11月30日公司资产负债率为6.00%，较2014年末和2013年末大幅降低，主要原因是2015年4月27日，有限公司增资200.00万元。此次增资使得公司资产规模有较大幅度增大，公司长、短期偿债能力进一步加强。

2014年资产负债率较2013年降低主要系收入规模增加，当期净利润增加以致未分配利润增加。

（三）营运能力分析

类别	2015年1-11月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.27	2.74	2.35
存货周转率（次）	32.24	38.01	-
总资产周转率（次）	0.73	1.44	1.05

报告期内，2014年公司营业收入较2013年增长50.32%，随着公司收入规模的扩大，2014年应收账款周转率有所提高；2015年1-11月应收账款周转率降低主要系期末应收账款余额增加以及2015年1-11月营业收入规模降低影响。公司主要客户为奥特斯等大型企业，信誉良好，应收账款账龄均在一年以内，应收账款出现坏账损失的风险较小，且期后回款情况良好，应收账款周转率的降低不会对公司营运能力及回款造成较大影响。

报告期内，公司存货主要为外购硬件等，数额较小，存货周转率不具有实际参考意义。

2014年公司总资产周转率较2013年有所增长主要系营业收入增长所致；2015年1-11月公司总资产周转率较2014年降幅较大，主要系2015年增资200.00万元以致公司资产规模增加以及本期收入规模较2014年小幅降低所致。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2015年1-11月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	3,918,415.68	4,027,788.91	4,957,718.61
经营活动现金流出	3,770,325.27	4,658,227.95	4,258,930.72
经营活动产生的现金流量净额	148,090.41	-630,439.04	698,787.89
投资活动现金流入	-	-	-
投资活动现金流出	222,344.02	39,880.81	198,291.19
投资活动产生的现金流量净额	-222,344.02	-39,880.81	-198,291.19
筹资活动现金流入	2,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出	-	26,721.10	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00	-26,721.10	-
现金及现金等价物净增加净额	1,925,746.39	-697,040.95	500,496.70

1、经营活动现金流量分析

（1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
净利润	808,161.96	1,032,828.90	-202,502.17
加：资产减值准备	20,334.93	55,036.56	-33,357.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	107,825.00	117,670.50	77,542.42
无形资产摊销	-	-	-
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）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,631.43	-14,093.89	8,752.14

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
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）	18,276.43	-18,276.43	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-677,831.12	-1,808,321.87	1,103,486.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-124,045.36	4,717.19	-255,133.79
经营活动现金流量净额	148,090.41	-630,439.04	698,787.89

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润存在一定差异，主要是由于公司应收账款逐年增长，2015年11月30日、2014年末和2013年末公司应收账款分别为3,056,240.11、2,457,241.71元和634,431.15元。2014年随着营业收入大幅度的增长，净利润显著增长，但相比于2013年末，2014年末应收账款增加1,822,810.56元，导致净利润和经营活动现金流量净额不匹配；2015年1-11月随着2014年应收账款回笼，公司经营活动产生的现金流量有所增加。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金			
政府补助	-	-	96,700.00
利息收入	4,397.65	2,519.42	3,846.82
收到往来	148,969.35	640,257.41	-
其他	0.02	42,365.87	-
合计	153,367.02	685,142.70	100,546.82
支付其他与经营活动有关的现金			
管理费用、销售费用中付现支出	825,202.91	966,036.30	1,165,968.67
支付往来	211,185.35	600,000.00	21,100.00
其他	8,460.99	4,620.07	42,365.87
合计	1,044,849.25	1,570,656.37	1,229,434.54

2、投资活动现金流量分析

报告期内，投资活动现金流量主要系购买运输设备等固定资产产生的现金流

出。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动现金流量主要为吸收股东投资和股利分配等。

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、收入确认的具体方法

（1）软件销售收入

软件销售收入是指根据与客户签订的软件销售合同为客户提供所需要的软件产品，并根据客户的实际情况进行实施（包括软件安装，参数设置及更改等）。

公司销售的软件不属于已开发完成、可复制的软件产品。公司的主要产品为 TopPDM 和 TopMES，在自行研发后形成了一定平台体系和框架，而后需要根据不同细分行业、不同客户的特定需求加以定制开发。因 PCB 等装备制造行业项目，针对客户特定需求的进一步开发过程较为复杂，需要经过沟通需求、软件开发、内部测试、外部测试、验收等多个环节，耗时较长，根据不同项目大小，交付时间多在 3-9 个月之间不等，客户在收到交付后还需进行测试，合格后方能验收，而客户测试、验收时间差别较大。项目所需时间相对较长，存在跨年度的情况，项目成本主要为员工工资，因此采用完工百分比法确认收入。

软件销售收入的确认原则：软件项目在合同的总收入、项目的完工进度能够可靠地确定，与项目有关的价款能够流入，已经发生的成本和完成该项软件将要发生的成本能够可靠地计量时，在资产负债表日按完工百分比法确认软件收入。公司按照完工百分比法确认软件销售收入能准确体现公司实际的经营业绩，符合企业会计准则的要求。

项目完工进度的确认依据和方法：完工进度依据已完工作的测量确定。公司

依据项目开展的实际进程，获取经客户签字确认的项目实施进度确认单、验收单对已完工作进行测量，以确保项目完工进度的真实性、可靠性。**完工进度的确认已取得可靠的内外部证据。**

(2) 运维服务收入

软件运行与维护服务收入主要是向客户提供系统运行、系统维护、性能优化、技术与应用咨询、产品升级等方面的服务。服务合同对服务内容、服务期限、收入总额、收款条件及期限均有明确约定，公司根据合同规定的服务期间分期确认收入。

2、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	3,496,061.19	4,234,821.32	50.32	2,817,164.90
营业成本	294,634.13	347,312.54	27.67	272,046.11
营业利润	515,455.52	615,790.19	-	-632,110.93
利润总额	803,530.53	1,018,735.01	-	-193,750.03
净利润	808,161.96	1,032,828.90	-	-202,502.17

2013年度，因公司成立时间较短，尚处于发展阶段初期，主要精力集中于研发、完善PCB制造行业智能生产管理软件系统，没有大力推广市场。2013年底公司完成系统的基本功能开发，才逐步开始扩大市场销售。故2013年度公司营业收入规模较小，呈现亏损情况。

公司2014年度营业收入较上年增长1,417,656.42元，增幅达50.32%，主要系2013年底公司完成系统的基本开发，2014年推广市场，销售规模扩大所致；营业成本增长率为27.67%，低于收入增长率，主要原因系公司运维服务收入比重增加，消耗硬件材料减少所致。

公司2015年1-11月营业收入较2014年小幅降低主要系2015年3月公司成立7人项目小组，着重加强了对TopPDM系列中PCB PDM项目的研发，为减少项目实施压力，2015年公司未大力开展对外销售，以致2015年1-11月公司营业收入规模减少。

3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

详见本说明书第二节“四、(一)报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况”。

(2) 按产品或服务类别分类

详见本说明书第二节“四、(一)报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况”。

4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

单位：元

营业成本构成	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接人工	240,775.93	81.72	285,128.50	82.10	137,284.98	50.46
直接材料	29,423.58	9.99	28,880.34	8.32	112,020.51	41.18
其他(差旅费)	24,434.62	8.29	33,303.70	9.58	22,740.62	8.36
合计	294,634.13	100.00	347,312.54	100.00	272,046.11	100.00

报告期内，公司营业成本主要包括项目实施人工费、硬件材料和差旅费。公司按单个项目核算成本，项目实施过程中领用的硬件材料、发生的人工费和差旅费按照项目归集，在资产负债表日结转至营业成本。

2015年1-11月、2014年直接人工较2013年金额较大主要系2015年1-11月、2014年收入规模增加所致。在软件销售和运维服务过程中，为配合解决方案的实施，部分项目用到少量硬件材料，2015年1-11月、2014年直接材料较2013年金额较小主要系2015年1-11月、2014年运维服务收入比重增加，消耗硬件材料较少所致。

5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015年度1-11月		
	收入	成本	毛利率(%)

主营业务收入	3,496,061.19	294,634.13	91.57
合计	3,496,061.19	294,634.13	91.57
业务性质	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	4,234,821.32	347,312.54	91.80
合计	4,234,821.32	347,312.54	91.80
业务性质	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	2,817,164.90	272,046.11	90.34
合计	2,817,164.90	272,046.11	90.34

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2015 年度 1-11 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
软件销售	2,740,785.46	240,953.34	91.21
运维服务	755,275.73	53,680.79	92.89
合计	3,496,061.19	294,634.13	91.57
产品种类	2014 年		
	收入	成本	毛利率 (%)
软件销售	3,113,592.71	311,551.15	89.99
运维服务	1,121,228.61	35,761.39	96.81
合计	4,234,821.32	347,312.54	91.80
产品种类	2013 年		
	收入	成本	毛利率 (%)
软件销售	2,483,394.65	254,295.48	89.76
运维服务	333,770.26	17,750.63	94.68
合计	2,817,164.91	272,046.11	90.34

报告期内，公司毛利率较高，主要原因系公司为软件型企业，处于成长阶段初期，研发活动为公司关键业务活动。研发费用为公司主要支出，且主要为研发人员工资，因此，公司毛利率较高。

6、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	379,751.77	326,126.24	-25.85	439,792.85
管理费用	2,236,127.32	2,817,066.11	3.61	2,718,988.71
其中：研发费用	1,492,400.41	2,067,361.87	-6.09	2,201,421.26
财务费用	-2,023.65	-1,312.92	-50.92	-2,674.82
期间费用合计	2,613,855.44	3,141,879.43	-0.45	3,156,106.74
销售费用占营业收入比重(%)	10.86	7.70	-	15.61
管理费用占营业收入比重(%)	63.96	66.52	-	96.51
研发费用占营业收入比重(%)	42.69	48.82	-	78.14
财务费用占营业收入比重(%)	-0.06	-0.03	-	-0.09
三项期间费用占比合计(%)	74.77	74.19	-	112.03

2013年三项期间费用占比合计为112.03%，占比较高，主要原因系2013年营业收入规模较小；2014年、2015年1-11月随着营业收入规模的增加，三项期间费用占收入比例趋于稳定。

报告期内，公司管理费用占营业收入比重较大，管理费用主要由研发费用构成。

(1) 销售费用

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
职工薪酬	104,494.25	84,896.55	78,000.00
差旅费	205,965.27	162,137.90	200,213.86
汽车费	69,292.25	79,091.79	125,528.99
其他	-	-	36,050.00
合计	379,751.77	326,126.24	439,792.85

2015年1-11月、2014年和2013年公司销售费用分别为379,751.77元、326,126.24元和439,792.85元。2013年底新产品TopMES投放市场，为配合新产品推广，公司增加了销售费用支出，故2013年度公司销售费用金额较大。2015年1-11

月销售费用金额较大主要系公司将业务扩张至福建、深圳等地，差旅费支出增加所致。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
职工薪酬	140,675.70	300,470.21	251,547.83
折旧及摊销费	86,260.00	89,172.33	52,160.80
业务招待费	111,197.72	131,210.02	91,790.30
研发费用	1,492,400.41	2,067,361.87	2,201,421.26
办公费用	71,005.19	42,505.78	38,957.34
租赁费	57,516.67	25,436.25	25,836.33
中介服务费	254,716.98	105,750.00	-
税金	2,795.20	691.10	565.90
其他	19,559.45	54,468.55	56,708.95
合计	2,236,127.32	2,817,066.11	2,718,988.71

报告期内，公司管理费用主要由研发费用构成。2015年1-11月、2014年和2013年公司研发费用分别为1,492,400.41元、2,067,361.87元和2,201,421.26元，公司属于研发型软件企业，研发费用主要为研发人员工资。公司所研发的智能生产系统软件，应用于PCB制造行业智能化升级，需紧随PCB制造行业发展潮流，为此公司必须不断投入人力、物力持续进行新产品、新技术的研发，因此，报告期内公司研发费用较高。

2015年1-11月职工薪酬发生额较小，主要系公司管理人员减少以及2015年1-11月尚未计提年终奖所致。

2015年1-11月中介服务费主要系支付公司挂牌业务费用，2014年中介服务费主要系支付合同翻译服务费。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	4,397.65	2,519.42	3,846.82

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
银行手续费	1,129.00	636.50	412.00
其他	1,245.00	570.00	760.00
合计	-2,023.65	-1,312.92	-2,674.82

2015年1-11月、2014年和2013年，公司财务费用分别为-2,023.65元、-1,312.92元和-2,674.82元。报告期内，公司尚未进行银行贷款等筹资活动，财务费用发生额较小的，主要为存款利息收入及手续费等。

7、重大投资收益

报告期内，公司无重大对外投资。

8、非经常性损益情况

单位：元

类别	2015年1-11月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	-	96,700.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-4,669.98	-2,400.00	-5,785.96
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-4,669.98	-2,400.00	90,914.04
减：所得税影响数	-	-	8,752.14
归属于母公司的非经常性损益影响数	-4,669.98	-2,400.00	82,161.90
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	812,831.94	1,035,228.90	-284,664.07
非经常性损益占净利润比例（%）	-0.57	-0.23	-40.57

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：元

类别	2015年1-11月	2014年度	2013年度
新区管理委员会软件产品补贴	-	-	10,000.00
新区管理委员会科技补贴	-	-	500.00
新区管理委员会专利资助	-	-	3,000.00
新区管理委员会软件资金项目补贴	-	-	60,000.00
新区管理委员会科技项目补贴	-	-	23,200.00

车辆违章罚款	-3,950.00	-2,400.00	-5,200.00
滞纳金	-	-	-52.71
其他	-719.98	-	-533.25
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-4,669.98	-2,400.00	90,914.04

报告期内，非经常损益中公司收到的政府补助情况如下：

①根据[锡商外〔2012〕88号 锡财工贸〔2012〕21号]《无锡市服务业（软件和服务外包）资金管理办法》，公司于2013年3月19日获得无锡市人民政府新区管理委员会财政局给予的软件产品补贴10,000.00元；

②根据《无锡新区科技创新专项资金管理办法》，公司于2013年9月18日获得由无锡市人民政府新区管理委员会财政局无锡（太湖）国际科技园财政分局给予的科技补贴500.00元；

③根据《无锡新区专利资助和奖励资金管理暂行办法》（2011年修订），公司于2013年9月23日获得无锡市人民政府新区管理委员会财政局给予的2013年新区专利资助3,000.00元；

④根据[锡商外〔2012〕88号 锡财工贸〔2012〕21号]《无锡市服务业（软件和服务外包）资金管理办法》，公司于2013年10月11日获得无锡市人民政府新区管理委员会财政局给予的“2013年度无锡服务业（软件和服务外包）——软件资金项目”的补贴60,000.00元；

⑤根据《无锡新区科技创新专项资金管理办法》，公司于2013年11月26日获得无锡市人民政府新区管理委员会财政局无锡（太湖）国际科技园财政分局给予的科技项目补贴23,200.00元。

9、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

（1）公司适用的主要税种、税率及计税基础

公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税项	计税基础	税率
所得税	应纳税所得额	25.00%
增值税	增值税应税收入	17.00%、6.00%

城市维护建设税	应纳流转税	7.00%
教育费附加	应纳流转税	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税	2.00%

注：增值税-硬件销售、硬件维护、软件产品等税率为 17%，增值税-软件服务税率为 6%。

（2）税收优惠政策

1、根据财税〔2011〕100号文件、苏财税〔2011〕第34号、苏国税发〔2007〕第127号、苏国税发〔2003〕241号等文件，公司经江苏省无锡市国家税务局核准，公司自行开发生产的软件产品享受增值税超税负即征即退的优惠政策（增值税征17%后超过3%的部分进行退税）。

2、根据《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，在2010年12月31日前，依照《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）第一条规定，经认定并可享受原定期减免税优惠的企业，可继续享受到期满为止。2010年7月2日，公司取得江苏省经济和信息化委员会授予的苏R-2010-4022号软件企业证书，公司享受免征企业所得税期间为2011年、2012年，享受减半征收企业所得税期间为2013年、2014年、2015年。

3、依据《企业所得税法》第30条，《企业所得税法实施条例》第95条，国税发〔2008〕116号，财税〔2015〕119号，苏国税发〔2010〕107号，企业研发项目“智能PCB计算机辅助制造管理系统”对应的研发费用在2012年1月1日至2014年12月31日享受研发费用加计扣除税收优惠；企业研发项目“PCB行业生产过程执行管理系统”对应的研发费用在2015年1月1日-2016年12月31日享受研发费用加计扣除税收优惠。

（二）报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	52,943.50	1,577.37	34,417.11
银行存款	2,566,479.82	692,099.56	1,356,300.77

合计	2,619,423.32	693,676.93	1,390,717.88
----	--------------	------------	--------------

报告期内，公司货币资金余额较大，且变动较大。2015年11月30日货币资金余额较2014年增长277.61%，主要系2015年4月27日股东增资200.00万元所致。2014年末货币资金余额较2013年末减少50.12%，主要系收入规模大幅增加，应收账款未能及时回款所致。

报告期各期末，公司无抵押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 报告期各期末应收账款情况

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	3,150,763.00	2,533,238.88	654,052.73
减：坏账准备	94,522.89	75,997.17	19,621.58
应收账款净值	3,056,240.11	2,457,241.71	634,431.15

(2) 公司应收账款坏账准备的计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：元

类别	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,150,763.00	94,522.89	2,533,238.88	75,997.17	654,052.73	19,621.58
合计	3,150,763.00	94,522.89	2,533,238.88	75,997.17	654,052.73	19,621.58

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015年11月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	3,150,763.00	100.00	94,522.89
合计	3,150,763.00	100.00	94,522.89

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,533,238.88	100.00	75,997.17
合计	2,533,238.88	100.00	75,997.17
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	654,052.73	100.00	19,621.58
合计	654,052.73	100.00	19,621.58

公司已遵照会计准则规定制定了应收账款坏账准备的计提政策，并结合应收账款的具体情况进行分析，按照相关政策计提相应的坏账准备。

(3) 应收账款变动分析

2015年11月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款期末余额分别为3,150,763.00元、2,533,238.88元、654,052.73元。2014年末较2013年末公司应收账款增长主要系2014年度营业收入规模增长以及新产品模块TopMES的销售收入占比增加，TopMES项目较为复杂，实施周期较长所致；2015年11月30日较2014年末应收账款余额增长主要系2015年11月末奥特斯（重庆）等客户存在几笔大额正在履行合同，公司采用完工百分比法确认收入，同时确认应收账款，尚未到合同约定付款期，因此应收账款余额较大。公司主要客户为奥特斯等大型企业，信誉良好，账龄均在1年以内且期后回款情况良好，应收账款出现坏账损失的风险较小。

(4) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款金额前五名单位情况如下表所示：

客户名称	关联关系	金额	账龄	单位：元
				占应收账款余额比例(%)
2015年11月30日				
奥特斯科技（重庆）有限公司	客户	688,245.38	1年以内	21.84

上海展华电子有限公司	客户	669,566.67	1年以内	21.25
约克(无锡)空调冷冻设备有限公司	客户	633,931.35	1年以内	20.12
瀚宇博德科技(江阴)有限公司	客户	422,100.84	1年以内	13.40
无锡瑞信计算机系统有限公司	客户	292,500.00	1年以内	9.28
合计	-	2,706,344.24	-	85.89
2014年12月31日				
上海展华电子有限公司	客户	889,165.50	1年以内	35.10
约克(无锡)空调冷冻设备有限公司	客户	628,987.46	1年以内	24.83
瀚宇博德科技(江阴)有限公司	客户	298,585.95	1年以内	11.79
奥特斯科技(重庆)有限公司	客户	241,113.60	1年以内	9.52
敬鹏(常熟)电子有限公司	客户	163,097.22	1年以内	6.44
合计	-	2,220,949.73	-	87.67
2013年12月31日				
敬鹏(常熟)电子有限公司	客户	232,599.91	1年以内	35.56
奥特斯(中国)有限公司	客户	205,396.35	1年以内	31.40
无锡瑞信计算机系统有限公司	客户	111,367.52	1年以内	17.03
无锡江南计算机技术研究所	客户	68,985.85	1年以内	10.55
瀚宇博德科技(江阴)有限公司	客户	24,003.11	1年以内	3.67
合计	-	642,352.74	-	98.21

报告期内,公司应收账款金额前五名单位均为非关联方客户,应收账款中无持有公司5%以上表决权股份的股东单位或关联方账款情况。

(5) 报告期内,公司应收账款长期未收回款项情况

报告期内,公司应收账款账龄均在1年以内,不存在应收账款长期未收回款项。

(6) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内或期后公司无大量冲减的应收款项。

(7) 应收账款坏账政策分析

公司应收账款均为1年以内,且为奥特斯等大型知名企业。对比同行业已上市或已挂牌企业1年以内账龄坏账比例(东软集团1.00%,用友网络0.00%,启明星辰0.50%),结合公司实际情况及同行业情况,公司对1年以内应收账款计提

3.00%坏账满足谨慎性要求。

3、其他应收款

(1) 报告期各期末其他应收款情况

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收账款余额	70,715.00	10,408.00	38,906.41
减：坏账准备	2,121.45	312.24	1,651.27
其他应收账款净值	68,593.55	10,095.76	37,255.14

(2) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

账龄	2015年11月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	70,715.00	100.00	2,121.45
合计	70,715.00	100.00	2,121.45
账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	10,408.00	100.00	312.24
合计	10,408.00	100.00	312.24
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	31,991.00	82.23	959.73
1至2年	6,915.41	17.77	691.54
合计	38,906.41	100.00	1651.27

(3) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

客户名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
2015年11月30日					

客户名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
无锡软件产业发展有限公司	押金	30,450.00	1 年以内	43.06	913.50
喻成明	备用金	10,000.00	1 年以内	14.14	300.00
陈辉	备用金	10,000.00	1 年以内	14.14	300.00
江苏省软件行业协会	年检费	3,000.00	1 年以内	4.24	90.00
周峰华	备用金	2,000.00	1 年以内	2.83	60.00
合计	-	55,450.00	-	78.41	1,663.50
2014 年 12 月 31 日					
钱彬	代扣代缴	1,062.27	1 年以内	10.21	31.87
陈辉	代扣代缴	1,022.27	1 年以内	9.82	30.67
喻成明	代扣代缴	1,022.27	1 年以内	9.82	30.67
郭敏	代扣代缴	822.27	1 年以内	7.90	24.67
吴国东	代扣代缴	822.27	1 年以内	7.90	24.67
合计	-	4,751.35	-	45.65	142.54
2013 年 12 月 31 日					
无锡软件产业发展有限公司	押金	12,130.00	1 年以内 1-2 年 ^注	31.18	363.90
中国石化销售有限公司 江苏无锡石油分公司	油费	8,600.00	1 年以内	22.10	258.00
友邦保险有限公司江苏 分公司无锡中心支公司	保险费	5,370.00	1 年以内	13.80	161.10
钱彬	代扣代缴	1,081.40	1 年以内	2.78	32.44
陈辉	代扣代缴	841.40	1 年以内	2.16	25.24
合计	-	28,022.80	-	72.03	840.68

注：其中 9,030.00 元账龄为 1 年以内，3,100.00 元账龄为 1-2 年。

截至 2015 年 11 月 30 日，公司其他应收款主要为押金、备用金以及公司代为代扣代缴员工个人应承担的社保金等，其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

其他应收款中代扣代缴款项系计提、发放工资时，公司代为缴纳的员工个人负担部分公积金和社保。公司当月计提工资，在下月月初发放。月末代缴员工个人负担部分公积金和社保，下个月月初发放工资时予以扣除，不存在关联方

资金占用的情况。

股份公司成立后，为加强备用金管理，提高资金利用效率，公司制定了《备用金管理制度》。备用金系员工因开展业务需要，而向公司借取的现金。

4、存货

报告期各期末，公司存货情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	-	-	18,276.43	-	-	-
合计	-	-	18,276.43	-	-	-

公司存货主要为附属于软件销售及维护采购的硬件等。公司现阶段发展精力主要集中于特定的细分领域并服务于行业内优质客户，行业设备比较高端，自动化程度较高，一般具有标准的数据接口协议。公司主要针对不同设备的数据接口协议做软件接口即可，较少涉及对硬件的改造，一般不特设硬件库存，主要采用即采即用的模式，因此2013年末及2015年11月末期末存货无余额。

5、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣增值税进项税	-	-	42,365.87
合计	-	-	42,365.87

6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	843,561.76	651,639.75	631,267.95
其中：运输设备	422,857.57	422,857.57	422,857.57
电子设备及其他	420,704.19	228,782.18	208,410.38
二、累计折旧合计	523,992.60	416,167.60	298,497.10

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其中：运输设备	317,052.94	245,705.40	165,362.52
电子设备及其他	206,939.66	170,462.20	133,134.58
三、账面净值合计	319,569.16	235,472.15	332,770.85
其中：运输设备	105,804.63	177,152.17	257,495.05
电子设备及其他	213,764.53	58,319.98	75,275.80
四、减值准备合计	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-
五、账面价值合计	319,569.16	235,472.15	332,770.85
其中：运输设备	105,804.63	177,152.17	257,495.05
电子设备及其他	213,764.53	58,319.98	75,275.80

7、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产如下：

单位：元

项目	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	94,522.89	23,630.72	75,997.17	18,999.29	19,621.58	4,905.40
合计	94,522.89	23,630.72	75,997.17	18,999.29	19,621.58	4,905.40

(三) 报告期的主要负债情况

1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年11月30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(%)
货款	4,800.00	48.73	-	-	-	-
维修费	4,500.00	45.69	-	-	2,060.00	100.00
其他	550.00	5.58	-	-	-	-
合计	9,850.00	100.00	-	-	2,060.00	100.00

(2) 报告期各期末，公司应付账款余额前五名的单位情况如下表所示：

单位：元

客户名称	关联关系	金额	账龄	占应收账款比例 (%)
2015年11月30日				
无锡瑞信计算机系统有限公司	客户	4,800.00	1年以内	48.73
无锡蓝岸装饰工程有限公司	客户	3,000.00	1年以内	30.46
崇安区板桥建材商行	客户	1,500.00	1年以内	15.23
北京天一博盛知识产权代理有限公司	客户	550.00	1年以内	5.58
合计	-	9,850.00	-	100.00
2013年12月31日				
无锡市飞达车辆部件有限公司	客户	2,060.00	1年以内	100.00
合计	-	2,060.00	-	100.00

截至2015年11月30日，应付账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方应付款项。

2、预收款项

(1) 报告期内公司预收款项情况如下表：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	128,549.49	-	68,369.50
合计	128,549.49	-	68,369.50

报告期内，公司预收款项主要为预收货款。截至2015年11月30日，无账龄超过1年以上的预收款项。

报告期各期末，公司预收款项余额前五名的单位情况如下表所示：

单位：元

客户名称	关联关系	金额	账龄	占预收款项比例 (%)
2015年11月30日				
奥特斯（中国）有限公司	客户	98,129.49	1年以内	76.34
同扬光电（江苏）有限公司	客户	30,420.00	1年以内	23.66
合计	-	128,549.49	-	100.00
2013年12月31日				

浙江万正电子科技有限公司	客户	58,500.00	1年以内	85.56
上海展华电子有限公司	客户	9,869.50	1年以内	14.44
合计	-	68,369.50	-	100.00

截至2015年11月30日，预收款项中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方预收款项。

3、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	174,755.00	445,717.31	453,152.89
离职后福利—设定提存计划	12,092.00	10,709.93	9,856.11
合计	186,847.00	456,427.24	463,009.00

(1) 短期薪酬明细情况

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	159,670.00	440,547.24	448,395.00
社会保险费	5,725.00	5,170.07	4,757.89
其中：医疗保险费	4,049.00	3,487.16	3,209.15
工伤保险费	720.00	637.05	586.26
生育保险费	281.00	447.81	412.11
补充医疗保险费	675.00	598.05	550.37
住房公积金	9,360.00	-	-
合计	174,755.00	445,717.31	453,152.89

(2) 设定提存计划明细情况

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
基本养老保险	11,248.00	9,963.10	9,168.81
失业保险费	844.00	746.83	687.30
合计	12,092.00	10,709.93	9,856.11

2013年、2014年应付职工薪酬期末余额较大主要系期末计提年终奖所致，

2013年、2014年期末年终奖计提金额分别为31.26万元、30.01万元，于次年1月份予以支付。

4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	34,862.36	41,359.58	-
城市维护建设税	3,078.21	5,338.52	-
教育费附加	1,319.23	2,287.94	-
地方教育附加	879.49	1,525.29	-
印花税	-	266.70	3.30
防洪保安费	-	888.87	1,203.17
合计	40,139.29	51,666.90	1,206.47

报告期内，公司2014年末应交税费金额较大，主要原因系2014年营业收入规模增加所致。应交税费期末余额主要为应交增值税，2013年末应交增值税余额为0，系公司期末存在待抵扣增值税进项税，在其他流动资产核算。

5、应付股利

报告期各期末，公司应付股利余额明细如下：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
吴国东	-	-	17,635.93
郭敏	-	-	7,749.12
陈辉	-	-	1,336.05
合计	-	-	26,721.10

报告期内，公司股利分配情况详见本节“十、股利分配情况”。

6、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付报销款	-	11,759.00	-
合计	-	11,759.00	-

(2) 报告期内公司其他应付款明细情况如下表:

客户名称	关联关系	金额	账龄	单位: 元
				占其他应付款比例 (%)
2014年12月31日				
郭敏	员工	5,272.00	1年以内	44.84
吴国东	员工	4,156.00	1年以内	35.34
邹丹	员工	2,331.00	1年以内	19.82
合计	-	11,759.00	-	100.00

应付报销款主要系2014年末尚未报销的员工差旅费, 2015年1月公司已及时支付。

(四) 报告期股东权益情况

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	单位: 元
股本	5,000,000.00	500,000.00	500,000.00	
资本公积	187,488.61	-	-	
盈余公积	-	103,282.89	-	
未分配利润	534,582.47	2,310,626.23	1,381,080.22	
股东权益合计	5,722,071.08	2,913,909.12	1,881,080.22	

报告期内, 公司股本、资本公积变动情况详见本说明书第一节“三、(六) 公司设立以来股本的形成及变化情况”。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准, 公司的关联方如下:

1、控股股东与实际控制人

截至本说明书签署日, 吴国东直接持有公司54.00%的股份, 系公司控股股东

及实际控制人。

2、控股股东、实际控制人所投资或控制的其他企业

报告期内，公司控股股东及实际控制人吴国东控制或投资的除公司以外的其他公司如下：

实际控制人/控股股东	对外投资情况	出资比例（%）
吴国东	无锡鼎力创意科技有限公司	30.00
	无锡东联投资企业（有限合伙）	91.44

无锡鼎力创意科技有限公司已于2015年11月取得[2015]第11180001号注销登记通知书；东联投资为公司员工持股平台，具体详见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

3、其他持有公司5%以上股份的其他股东

截至本说明书签署日，除控股股东和实际控制人以外，持有公司5%以上股份的股东情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	郭敏	130.50	23.73
2	无锡东联投资企业（有限合伙）	50.00	9.09
3	邹伟华	40.01	7.27

4、公司全资及控股子公司

截至本说明书签署日，公司无全资或控股子公司。

5、公司的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员

6、公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其关系亲密的家庭成员控制、共同控制或重大影响的企业

关联方名称	与本公司关系	持股比例（%）	备注
无锡东恒信息科技有限公司	董事长、经理吴国东配偶彭丽萍持股的公司	29.00	已于2016年3月取得[2016]第03070002号注销登记通知书
	董事、副经理郭敏配偶叶红妹持股的公司	21.00	
	董事会秘书陈辉配偶袁利持股的公	30.00	

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)	备注
	司		
	董事会秘书陈辉兼任该公司法定代表人	20.00	
无锡鼎力创意科技有限公司	董事长、经理吴国东兼任该公司法定代表人	30.00	已于 2015 年 11 月取得 [2015]第 11180001 号注销登记通知书
无锡绚德莱斯创意科技有限公司	董事长、经理吴国东配偶彭丽萍持股的公司	30.00	2015 年 8 月 3 日彭丽萍已将持有股权全部转让给无关联第三方

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

单位：元

关联方名称	关联交易	金额	起始日	到期日
无锡鼎力创意科技有限公司	拆入	600,000.00	2014/3/28	2014/5/7

公司与无锡鼎力创意科技有限公司的资金拆借系因资金周转而临时拆入资金，公司应收账款回笼后即刻归还上述借款。

(2) 关联方租赁

有限公司时期，公司于2014年10月16日至2015年4月15日期间无偿使用关联方无锡绚德莱斯创意科技有限公司（以下简称“绚德莱斯”）承租的位于无锡新区震泽路18号无锡软件园金牛座A幢201室、202室及203室房屋。

2015年4月16日，绚德莱斯就前述房屋向出租方无锡软件产业发展有限公司办理了退房手续，公司与无锡软件产业发展有限公司直接建立了租赁关系，租赁基本情况详见本说明书第二节“三、（五）公司主要固定资产”。

就上述无偿使用房屋事宜，东领有限、绚德莱斯及出租方无锡软件产业发展有限公司于2015年6月2日出具了书面说明，载明：

① 绚德乐斯于2014年10月15日承租前述房屋后将房屋提供给了东领有限无偿使用，绚德乐斯承诺不会就东领有限无偿使用前述房屋的事实向东领有限提出任何资金支付要求，租赁期间发生的全部费用由绚德乐斯承担。

② 2015年4月16日，绚德乐斯就前述房屋向出租方无锡软件产业发展有限公司办理了退房手续，费用已经全部结清。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目	关联方	2015年11月30日	性质
其他应收款	陈辉	10,000.00	备用金
合计	-	10,000.00	-

(2) 应付关联方款项

项目	关联方	2014年12月31日	性质
其他应付款	吴国东	4,156.00	应付报销款
	郭敏	5,272.00	
合计	-	9,428.00	-

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方无锡鼎力创意科技有限公司存在一笔600,000.00元短期资金拆借，已及时归还；有限公司阶段短期内无偿使用关联方绚德乐斯承租的房屋，无偿使用行为已经解除；报告期各期末，关联方应收应付款项系备用金及应付报销款等，且金额较小。上述关联交易对公司财务状况和经营成果未产生不利影响。

5、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

有限公司时期，公司未对关联交易建立专门的审批制度，未对相关关联交易履行决策程序。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，公司管理层将严格执行《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

6、公司减少和规范关联交易的具体安排

公司将减少和规范关联方交易，进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。为了规范和减少关联交易，公司股东及董事、监事、高级管理人员均已向公司出具了《关于规范和减少关联交易承诺函》。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

经公司2016年1月19日股东大会决议，公司增加注册资本50万元，由新增股东东联投资出资50万元，实际认缴金额为50万元，折合每股认购金额1元。公司以2015年4月30日经评估的净资产公允价值537.42万元为参考依据，同时考虑2015年5-11月期间经审计实现的净利润53.46万元，确定每股公允价值为1.18176元/股。

上述每股公允价值与每股增资价格的差额形成股份支付。公司本次股份支付的公允价值为 $500,000.00 * (1.18176 - 1) = 90,880.00$ 元，一次性确认2016年度管理费用90,880.00元，相应增加资本公积90,880.00元。

此次增资构成员工持股计划，即成立东联投资（有限合伙）作为持股平台，对公司经营管理层、核心员工进行股权激励，进而稳定公司核心团队，促进员工和企业共同成长。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司不存在或有事项。

（三）其他重要事项

2010年7月2日，公司取得江苏省经济和信息化委员会授予的苏R-2010-4022号软件企业证书，公司享受免征企业所得税期间为2011年、2012年，享受减半征收企业所得税期间为2013年、2014年、2015年。2016年公司将不再享受企业所得税优惠政策。

九、报告期内的资产评估情况

银信资产评估有限公司以2015年4月30日为评估基准日，对东领智能有限在评估基准日的全部资产及负债进行了评估，并于2015年5月26日出具了《无

锡东领电子有限公司股份制改制涉及的公司净资产公允价值评估报告》（银信评报字（2015）沪第 0487 号），主要评估方法为资产基础法。

根据该评估报告的评估结论，在评估基准日 2015 年 4 月 30 日，公司资产账面价值 538.83 万元，总负债 20.08 万元，净资产 518.75 万元。采用资产基础法评估后的总资产价值 557.50 万元，总负债 20.08 万元，净资产 537.42 万元，评估增值 18.67 万元，增值率 3.60%。

十、股利分配情况

（一）一般股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年公司股利分配情况

根据无锡市地税局锡地税函[2009]33号文件需预征公司股东股息红利所得个人所得税的要求。2013年9月20日，有限公司召开股东会审议通过，向股东分配现金股利7,644.05元，公司分配股利时未经审计。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

根据《公司章程》，公司的股利分配政策为：

《公司章程》第一百五十一条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%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50%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。

《公司章程》第一百五十三条规定，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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十四条规定，公司的利润分配政策为：

（一）决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；

（二）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

（三）利润分配的形式：公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利；

（四）公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学汇报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

十一、风险因素及自我评估

（一）公司经营规模较小的风险

公司自 2009 年成立以来，一直致力于 PCB 行业智能应用软件的开发、销售、

运维及相关技术服务，该细分行业具有良好的市场前景，正处于快速推广与发展阶段。公司 2015 年 1-11 月、2014 年、2013 年营业收入分别为 3,496,061.19 元、4,234,821.32 元、2,817,164.90 元，经营规模相对较小，如果公司研发的产品不能取得经济利益或者不能持续获取订单，可能出现业绩增速降低甚至亏损的风险。

（二）客户集中度较高的风险

报告期内，公司对前五名客户的销售额占营业收入的比重较大。2015年1-11月、2014年、2013年公司前五名客户的销售额在公司当期营业收入的占比分别为81.26%、94.00%和93.80%。虽然公司已与上述客户建立了长期稳定的合作关系，但客户过于集中将会给公司经营带来一定风险，如果上述客户的经营活动发生重大不利变化或与公司的合作关系发生不利变化，将直接影响公司的经营，给公司业绩造成不利影响。

（三）税收优惠政策变动风险

公司属于软件与信息技术服务企业，享受国家税收优惠。根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）、《江苏省财政厅、江苏省国家税务局转发财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（苏财税[2011]第034号）、《江苏省国家税务局关于明确软件和集成电路产品有关增值税问题的通知》（苏国税发[2003]241号）等文件的规定，公司销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

报告期内，公司享受的增值税税收优惠如下表所示：

单位：元

税种	2015年1-11月	2014年	2013年
增值税优惠	294,161.98	407,564.89	352,145.76
占公司利润总额的比例（%）	36.40	40.01	-181.75

由上表可知：公司每年享受的增值税税收优惠金额占利润总额的比例较大，尽管增值税税收优惠不属于偶发性的减免、返还，相关政策具有较长的持续性，且增值税即征即退金额可被视为公司主营业务收入的自然延伸，但如果未来国家对相关税收优惠政策进行调整，公司整体经营业绩的提升可能受到不利影响。

（四）技术研发风险

2015年1-11月、2014年、2013年公司发生研发费用分别为1,492,400.41元、2,067,361.87元和2,201,421.26元，占营业收入的比重分别为42.69%、48.82%和78.14%，研发费用占比较高，公司研发费用的投入主要基于PCB制造行业生产流程标准化模块的研发，系公司维护和强化市场竞争力所采取的重要措施。在未来技术研发中，公司若不能及时把握国内外工业软件的发展趋势和客户需求，则会导致公司产品的标准化进程放缓，进而面临无法保持持续创新能力而导致市场竞争力的下降。同时，公司研发费用的投入，若未能产生相应的营业收入，则对公司的持续经营能力也将产生不利的影响。

（五）市场竞争加剧风险

随着工业软件的广泛应用，该市场广阔的发展前景吸引着越来越多的国内外优秀企业进入该领域，若未来大型知名企业或其他同行业公司将业务发展重点向PCB行业智能应用软件细分领域倾斜，公司在该细分领域将面临较大的竞争压力。若公司不能正确把握市场动态和行业发展趋势进行产品研发，不能加大客户推广力度有效扩大销售规模，将可能面临竞争优势减弱、经营业绩下滑等风险。

（六）核心技术人员储备风险

工业软件行业属于知识密集型行业，人才优势是企业的核心竞争力，人才的储备对公司发展意义重大。目前公司的规模较小，尚处于发展初期阶段，在行业内相较于一些大型知名的企业而言，对人才的吸引力不足。如公司未来不能有效吸引外部人才或留住现有优秀人才，不仅会削弱公司的研发能力，还可能导致公司核心技术的泄露，对公司产生不利影响。

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。



1、无锡东领智能科技股份有限公司（盖章）

2、全体董事

吴国东 吴国东

郭敏 郭敏

陈辉 陈辉

张晓秋 张晓秋

邹丹 邹丹

3、全体监事

邹伟华 邹伟华

吴汉武 吴汉武

王绍波 王绍波

4、全体高级管理人员

吴国东 吴国东

郭敏 郭敏

邹丹 邹丹

5、签署日期 2016.5.20

主办券商声明

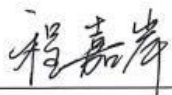
本公司已对《无锡东领智能科技股份有限公司公开转让说明书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权代表）签字：



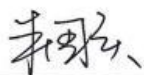
顾伟国

项目负责人签字：

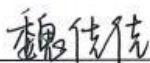


程嘉岸

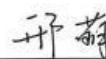
项目小组成员签字：




朱国庆



魏佳佳



邢萌



周子乔



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、北京市中银（上海）律师事务所（盖章）



2、机构负责人

徐强

Handwritten signature of Xu Qiang in black ink.

3、经办律师

殷豪

Handwritten signature of Yin Hao in black ink.

汪茂婷

Handwritten signature of Wang Maoting in black ink.

4、签署日期

2016.5.20

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《无锡东领智能科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2015〕6-23号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对无锡东领智能科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

 
曹小勤

 
樊冬

天健会计师事务所负责人：


陈翔


天健会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一六年五月二十日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、银信资产评估有限公司(盖章)



2、法定代表人

梅惠民

3、经办注册资产评估师

徐红兵



刘欢



4、签署日期 2016.5.20

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

(正文完)