

深圳市路畅科技股份有限公司

SHENZHEN ROADROVER TECHNOLOGY CO., LTD.

深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 8 楼、9 楼



首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

深圳市福田区益田路江苏大厦 38—45 楼

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	公司本次发行不超过 3,000 万股，其中新股发行不超过 3,000 万股，老股转让不超过 1,230 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。 公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。
每股面值：	1.00 元
每股发行价格：	【】元，新股发行价格与股东公开发售老股价格相同
发行日期：	【】年【】月【】日
申请上市证券交易所：	深圳证券交易所
发行后总股本：	不超过 12,000 万股 A 股股票
本次发行前股东所持有股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士承诺：“1、除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份，且承诺不会因老股公开发售而导致公司实际控制人发生变更。2、公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月。3、上述股份锁定承诺期限届满后，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年通过集中竞价、大宗交易及协议转让等方式转让的股份数量，合计不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%；不再担任上述职务后六个月内，不转让本人持有的公司股份。4、本人申报离任六个月后的十二个月内，转让公司股份数量占本人所持有公司股份总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。5、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，并向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。” 本公司担任董事或高级管理人员的股东张宗涛、彭楠、朱玉光、廖晓强、蒋福财承诺：“1、除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。2、公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、

	除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整），本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月。3、本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）。如超过上述期限本人拟减持公司股份的，本人承诺将依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理。4、本人所持公司股份自锁定承诺期限届满后，在担任公司董事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%；不再担任上述职务后六个月内，不转让本人持有的公司股份。5、本人申报离任六个月后的十二个月内转让股票数量占本人所持有公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。6、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，并向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。” 本公司其他股东陈守峰、杨成松、胡锦敏、何名奕、周绍辉、董建军、李炳锐、陈俊贤、姚筠、郭显良、林松、田文凯、杨群、赵继功、符修湖、高来红、李栋、刘卫清、梁鹏、刘辉兴、吕莉、谭承鹏承诺：“1、除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。2、本人所持公司股份自锁定承诺期限届满后，在公司任职期间每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%；离任后六个月内，不转让本人持有的公司股份。3、本人申报离任六个月后的十二个月内转让股票数量占本人所持有公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。4、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，并向公司及时申报所得中国证监核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先持公司股份及其变动情况。”
保荐人（主承销商）：	招商证券股份有限公司
签署日期：	【】年【】月【】日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司提醒投资者注意以下重大事项：

一、股东关于其所持股份流通限制及自愿锁定的承诺

本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士承诺：

“1、除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份，且承诺不会因老股公开发售而导致公司实际控制人发生变更。

2、公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期自动延长6个月。

3、上述股份锁定承诺期限届满后，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年通过集中竞价、大宗交易及协议转让等方式转让的股份合计不超过本人直接和间接持有公司股份总数的25%；不再担任上述职务后六个月内，不转让本人持有的公司股份。

4、本人申报离任六个月后的十二个月内，转让公司股份数量占本人所持有公司股份总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过50%。

5、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，并向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。”

本公司担任董事或高级管理人员的股东张宗涛、彭楠、朱玉光、廖晓强、蒋福财承诺：

“1、除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或

者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整），本人所持公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

3、本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）。如超过上述期限本人拟减持公司股份的，本人承诺将依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理。

4、本人所持公司股份自锁定承诺期限届满后，在担任公司董事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%；不再担任上述职务后六个月内，不转让本人持有的公司股份。

5、本人申报离任六个月后的十二个月内转让股票数量占本人所持有公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。

6、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，并向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。”

本公司其他股东陈守峰、杨成松、胡锦敏、何名奕、周绍辉、董建军、李炳锐、陈俊贤、姚筠、郭显良、林松、田文凯、杨群、赵继功、符修湖、高来红、李栋、刘卫清、梁鹏、刘辉兴、吕莉、谭承鹏承诺：

“1、除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、本人所持公司股份自锁定承诺期限届满后，在公司任职期间每年转让的

股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%；离任后六个月内，不转让本人持有的公司股份。

3、本人申报离任六个月后的十二个月内转让股票数量占本人所持有公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。

4、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，并向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。”

二、本次发行前滚存利润的分配安排

经公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过，公司在本次公开发行股票前滚存的未分配利润全部由本次公开发行股票后的新老股东共享。

关于本公司股利分配政策及滚存利润分配方案的具体内容，详见本招股说明书“第十四节股利分配政策”之“一、公司的股利分配政策”之“（二）本次发行前滚存利润的分配政策”。

三、本次发行后的利润分配政策

发行人 2013 年度股东大会审议通过了《关于修改上市后生效的公司章程（草案）的议案》和《关于公司上市后股东分红回报规划的议案》，主要内容如下：

（一）本次发行上市后的利润分配政策

1、现金分红的比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十。

2、发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

3、利润分配政策的调整

公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

（二）发行上市后三年的分红回报规划

发行人董事会认为，目前公司正处于成长期，且募集资金投资项目尚未完成，未来仍存在大量的资金支出的安排。因此，发行人上市后三年的分红回报规划制定如下：

公司在依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定足额提

取法定公积金、任意公积金之后，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。

公司发行上市后的利润分配政策，所作出的具体回报规划、分红政策和分红计划，请详细参阅本招股说明书“第十四节股利分配政策”中的相关内容。

四、本次新股公开发行人和老股公开发售方案

1、发行数量

本次公开发行不超过 3,000 万股，既包括公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份，占公司本次发行后总股本的比例为 25%。

公司公开发行股票主要用于筹集公司发展需要的资金。公司公开发行股票时，如果募集资金金额超过募集资金投资项目所需资金量与公司承担的发行相关费用之和，且在询价过程中存在自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者，符合条件的公司股东将公开发售其已经持有的公司股份，股东公开发售的股份数量合计不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。

公司发行新股数量和公司股东公开发售股份数量应同时满足以下条件：

（1）公司股东公开发售股份数量不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量；

（2）在募集资金金额低于募集资金投资项目所需资金量和公司承担的发行相关费用之和的情形下，公司无老股公开发售，新股发行数量不超过 3,000 万股；

（3）公司发行新股数量与公司股东公开发售股份数量之和占本次发行完成后公司总股本的比例不低于 25%，不超过 3,000 万股。

2、老股转让方案

如需要公司股东公开发售股份，则由持有公司股份超过三十六个月的股东公开发售股份，公开发售股份不超过 1,230 万股。

公司现有股东中，仅郭秀梅和张宗涛申报公开发售股份，其中郭秀梅申报公开发售不超过 1,200 万股股份，张宗涛申报公开发售不超过 30 万股股份，均符合股东持股期限超过三十六个月的发售条件。本次公司股东公开发售股份的原则如下：

(1) 如需要公司股东公开发售股份的，则由张宗涛优先于郭秀梅公开发售其所持公司 30 万股股份。

(2) 张宗涛优先发售其所持公司 30 万股股份后，仍需要公司股东发售股份的，则由郭秀梅公开发售剩余需要发售的股份。

3、发行费用分摊原则

公司发行新股的承销费用由公司承担；股东公开发售股份的承销费用由股东各自按实际发售股份数量承担；保荐费、公告费用、宣传广告费用、招股说明书等发行文件的制作和印刷费用、路演费用等与本次发行承销相关的费用，由公司承担。

4、股东公开发售股份事项的影响

发行人本次公开发售股份后，发行人的控股股东和实际控制人均不变，发行人股权结构不会发生重大变化；发行人的董事会、监事会、高级管理人员结构不会发生重大变化；发行人的经营规划和计划以及发行人的经营模式、产品或服务的品种结构等不会发生变化，发行人的经营持续、稳定。

公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

五、关于公司上市后三年内稳定股价的预案及承诺

发行人及其控股股东、董事及高级管理人员，制定了公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案，并出具了相关承诺，具体情况如下：

（一）启动股价稳定措施的前提条件

如果公司在其 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司股价连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司上一会计年度终了时经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）（以下简称为“启动股价稳定措施的前提条件”），公司将依据法律法规、公司章程规定制定并实施股价稳定措施。

（二）稳定公司股价的具体措施

当公司需要采取股价稳定措施时，可以视公司实际情况、股票市场情况，同时或分步骤实施以下股价稳定措施：

1、公司以集中竞价交易方式或证券监督管理部门认可的其他方式向社会公众股东回购股份（以下简称“公司回购股份”）

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，若公司决定采取公司回购股份方式稳定股价，公司应在 3 个交易日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，向外经贸主管部门（如需）、国有资产主管部门（如需）、证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过上一个会计年度终了时经审计的每股净资产，回购股份的方式为以集中竞价交易方式或证券监督管理部门认可的其他方式向社会公众股东回购股份。

若某一会计年度内，公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括本公司实施稳定股价措施期间、及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形），公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于回购股份的资金金额不低于上一个会计年度经审计的归属于

母公司股东净利润的 20%，和（2）单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

回购股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。公司向社会公众股东回购公司股份应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律、法规、规范性文件的规定。

在上述稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司承诺接受以下约束措施：

（1）本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（2）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

（3）上述承诺为本公司真实意思表示，相关责任主体自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺相关责任主体将依法承担相应责任。

2、敦促控股股东履行《关于稳定股价的承诺》

公司控股股东出具了书面的《深圳市路畅科技股份有限公司控股股东暨实际控制人关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺》，主要内容如下：

“本人应在启动稳定公司股价措施的条件满足后 3 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行国有资产主管部门（如需）、外经贸主管部门（如需）、外汇管理部门（如

需)、证券监督管理部门、证券交易所等主管部门的审批手续,在获得批准后的3个交易日内通知公司。公司应按照规定披露本人增持公司股份的计划。在公司披露本人增持公司股份计划的3个交易日后,本人开始实施增持公司股份的计划。

本人增持公司股份的价格不高于公司上一会计年度终了时经审计的每股净资产,用于增持股份的资金金额不低于本人自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的20%。但如果公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件,本人可不再实施增持公司股份。

若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的(不包括其实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由发行人公告日后开始计算的连续20个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形),控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行,但应遵循以下原则:(1)单次用于增持股份的资金金额不低于其自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的20%,和(2)单一年度其用以稳定股价的增持资金不超过自发行人上市后本公司控股股东累计从发行人所获得现金分红金额的50%。超过上述标准的,有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时,其将继续按照上述原则执行稳定股价预案。下一年度触发股价稳定措施时,以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。

如发行人在上述需启动股价稳定措施的条件触发后启动了股价稳定措施,控股股东可选择与发行人同时启动股价稳定措施或在发行人措施实施完毕(以发行人公告的实施完毕日为准)后其股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产时再行启动上述措施。如发行人实施股价稳定措施后其股票收盘价已不再符合需启动股价稳定措施条件的,控股股东可不再继续实施上述股价稳定措施。

本人增持公司股份后,公司的股权分布应当符合上市条件。本人增持公司股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。”

3、敦促公司董事、高级管理人员履行《关于稳定股价的承诺》

公司董事、高级管理人员出具了书面的《深圳市路畅科技股份有限公司董事和高级管理人员关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺》，主要内容如下：

“当启动稳定公司股价措施的条件满足时，如发行人、控股股东均已采取股价稳定措施并实施完毕后发行人股票收盘价仍低于其上一个会计年度未经审计的每股净资产的，公司董事和高级管理人员将通过二级市场以竞价交易方式买入发行人股份以稳定发行人股价。发行人应按照相关规定披露公司董事和高级管理人员买入公司股份的计划。在发行人披露其买入发行人股份计划的 3 个交易日后，公司董事和高级管理人员将按照方案开始实施买入发行人股份的计划。

公司董事和高级管理人员通过二级市场以竞价交易方式买入发行人股份的，买入价格不高于发行人上一会计年度未经审计的每股净资产。公司董事和高级管理人员用于购买股份的资金金额不低于其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 20%。

但如果发行人披露其买入计划后 3 个交易日内，其股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，可不再实施上述买入发行人股份计划。

若某一会计年度内，发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括其实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由发行人公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形），公司董事和高级管理人员将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于购买股份的资金金额不低于其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 20%，和（2）单一年度用以稳定股价所动用的资金应不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。”

若公司新聘任董事、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员作出相应的承诺。

六、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

（一）发行人承诺

1、发行人首次公开发行股票招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如果发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人将依法回购首次公开发行的全部新股。

（1）启动回购措施的时点

在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，发行人将根据相关法律、法规、规章及公司章程的规定召开董事会，并提议召开股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施，回购首次公开发行的全部新股。

（2）回购价格

回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份的发行价格。

3、如果发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将依法赔偿投资者损失。

（二）控股股东暨实际控制人郭秀梅女士承诺

1、发行人首次公开发行股票招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如果发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依

法购回已转让的原限售股份。

3、本人将在上述事项认定后十个交易日内启动购回事项，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让或要约收购等方式购回已转让的原限售股份。购回价格依据协商价格或二级市场价格确定，但是不低于原转让价格及依据相关法律法规及监管规则确定的价格。若本人购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，本人将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。

4、如果发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

（三）公司董事、监事及高级管理人员承诺

1、发行人招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、如果发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

（四）保荐机构承诺

“本公司为深圳市路畅科技股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失，但本公司能够证明自己没有过错的除外。”

（五）发行人律师事务所承诺

“本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。

作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议

所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在地或发行人本次公开发行股票上市交易地有管辖权的法院确定。”

（六）发行人会计师事务所承诺

“本所为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

七、关于未履行承诺时的约束措施的承诺

（一）发行人承诺

1、关于违反《深圳市路畅科技股份有限公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价预案》的约束措施

在《深圳市路畅科技股份有限公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价预案》规定的启动股价稳定措施的前提条件满足时，如发行人未采取已经承诺的稳定股价的具体措施，发行人承诺采取以下约束措施：

（1）公司将就未能履行公开承诺事项的原因、具体情况和相关约束性措施予以及时披露；

（2）本公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至本公司履行相关承诺；

（3）本公司将在 5 个工作日内自动冻结相当于上一年度归属于本公司股东的净利润的 20% 的货币资金，以用于本公司履行稳定股价的承诺。

2、关于违反《深圳市路畅科技股份有限公司关于本次公开发行相关文件中虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺》的约束措施

因发行人本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，及/或致使投

资者在证券交易中遭受损失的，如发行人未依据《深圳市路畅科技股份有限公司关于本次公开发行相关文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺》履行回购股份及赔偿投资者损失的义务，则：

（1）公司将就未能履行公开承诺事项的原因、具体情况和相关约束性措施予以及时披露；

（2）公司将立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺；同时，公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司履行相关承诺；

（3）公司将在 5 个工作日内自动冻结以下金额的货币资金：发行新股股份数乘以股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息，以用于本公司履行回购股份及赔偿投资者损失的承诺；

（4）依法赔偿投资者遭受的实际损失。

（二）控股股东暨实际控制人郭秀梅女士承诺

1、关于股份锁定、减持价格及延长锁定的约束措施

若违反相关承诺，本人将采取以下约束措施：

（1）本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下，在 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月；

（3）如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，本人将在获得收益的 5 日内，将前述收益支付给发行人指定账户；

（4）如果因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

2、关于本次发行的相关文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面承诺的约束措施

若违反相关承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

3、公开发行人前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的约束措施

若违反相关承诺，本人将采取以下约束措施：

（1）本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月；

（3）如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，本人将在获得收益的 5 日内将前述收益支付给发行人指定账户；

（4）如果因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；

4、公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺的约束措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未采取已经承诺的稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：

（1）本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（2）本人应获得的路畅科技现金分红，归路畅科技所有，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

(3) 本人应从路畅科技领取的薪酬归路畅科技所有，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

(4) 如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

5、其他

(1) 本人若违反已作出的关于避免同业竞争的承诺、关于承担发行人重大资产瑕疵风险的承诺、关于承担计提外的知识产权许可使用费的承诺、关于规范发行人关联交易的承诺、关于发行人员工社会保险和住房公积金事宜的承诺、关于承担发行人税收追缴的承诺、关于发行人整体变更个人所得税的承诺、关于与公司供应商和经销商无关联关系的承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。

(2) 若发行人未履行上述承诺事项，给投资者造成损失的，其依法承担连带赔偿责任。

(三) 公司董事、监事及高级管理人员承诺

1、关于股份锁定、减持价格及延长锁定承诺的约束措施

持有公司股份的公司董事、监事、高级管理人员若违反相关承诺，将采取以下约束措施：

(1) 本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下，在 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；

(3) 如果因未履行相关公开承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人

所有，本人将在获得收益的5日内将前述收入支付给发行人指定账户；

(4) 如果因未履行相关公开承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

2、公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺的约束措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司董事和高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司董事和高级管理人员承诺接受以下约束措施：

(1) 本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。

(2) 本人应获得的路畅科技现金分红，归路畅科技所有，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

(3) 本人应从路畅科技领取的薪酬归路畅科技所有将停止在路畅科技领取薪酬，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

(4) 如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

3、关于本次发行相关文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面承诺的约束措施

若违反相关承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉，并在违反赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取薪酬、津贴及股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

八、持股比例达到5%及以上股东的持股意向及减持意向的承诺

本次发行前，持有发行人股份达到5%及以上的股东为本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士，其持有发行人股份的比例为90.6331%，已对其持股意向及减持意向作出以下承诺：

“1、本人所持股票的锁定期届满后，将根据本人财务需求，严格按照相关法规作出适当的减持决定；

2、在锁定期届满两年内，本人拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划。如因财务需求作出减持发行人股份的情况，本人在股票锁定期届满两年内，除按国家相关法规的要求外，每年减持数量不超过 1,000 万股；

3、本人减持公司股份根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；本人在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）；

4、本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；

5、本人所作的承诺不因职务变化而更改。”

九、公司特别提醒投资者注意以下风险因素

（一）GPS 系统失效或停止工作的风险

公司专注于车载导航信息系统的研发、生产和销售，也已经开发出应用 GPS 和北斗多系统兼容的车载导航产品，但目前生产和销售的大部分车载导航产品依然使用单一的 GPS 系统。

虽然美国关闭或停止使用 GPS 系统的可能性极小，但是如果 GPS 系统由于其他原因失效或停止工作，公司生产和销售的基于单一 GPS 系统的车载导航产品将不再能够给客户提供相应服务，将对公司的经营业绩产生重大不利影响。

（二）企业所得税被追缴的风险

本公司前身路畅有限系深圳市宝安区登记的生产型企业。根据《广东省经

济特区条例》、《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232号）及《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1号文）的规定，深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局出具《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》（深国税宝沙减免[2008]0179号）：批准公司从获利年度开始享受“两免三减半”企业所得税优惠，即：2008-2009年免税，2010-2012年减半征收。

根据《企业所得税法》规定：“自2008年1月1日起企业所得税税率统一为25%”。2007年12月26日，国务院下发《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号文）规定：“深圳市经济特区内属于《中华人民共和国企业所得税法》实施前根据法律和行政法规享受企业所得税低税率优惠政策的企业，自2008年起执行如下企业所得税过渡优惠政策：2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行”。2009年4月，深圳市国家税务局公示的《企业所得税纳税须知》规定，深圳市经济特区外（宝安、龙岗）在2007年3月16日（含）之前经工商等登记机关登记成立的原内、外资企业所得税企业，通过即征即退的方式参照特区内的企业执行低税率过渡政策。因此，公司2010年-2012年实际执行的企业所得税税率为11%、12%及12.5%。

报告期内，公司享受上述深圳市地方税收优惠的税收优惠额如下表，公司将上述税收优惠计入非经常性损益：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
企业所得税税收优惠额（万元）	-	-	-	463.67
占归属于母公司股东净利润的比重	-	-	-	4.51%

注：2013年公司享受高新技术企业的税收优惠，企业所得税税率为15%。

公司在报告期内享受的上述“两免三减半”和或“企业所得税优惠过渡政策”税收优惠的依据“深府[1988]232号文”、“深府[1993]1号文”及《企业所得税纳税须知》是深圳市人民政府的相关规定，该等规定在深圳市普遍适用，但其制订并无国家法律上的依据，公司因享受上述优惠而少缴的税款存在被追缴的风险。

（三）募集资金投资项目的风险

1、募集资金投资项目新增产能消化的市场风险

本次发行募集资金拟投资于 100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目、研发中心项目和营销服务平台等项目。公司对上述项目已进行了充分的可行性论证，其中郑州生产基地项目达产后将实现年新增 100 万台车载导航产品的生产能力，鉴于车载导航产品技术成熟、政策支持、市场前景较好，预计达产后将带来可观的经济效益。但是若项目实施后，公司营销政策未及时调整、不能迅速有效开拓市场或外部市场环境发生变化，导致市场难以消化新增产能，公司可能无法按照既定计划实现应有的经济效益。

2、新增折旧、研发费用对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目将在厂房建设、机器设备和研发费用进行较大规模的投入。本次募集资金投资项目建成后，上述固定资产折旧和研发费用对公司未来三年的盈利影响数合计如下：

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年
折旧及费用对公司营业利润的影响数（万元）	6,377.36	4,518.36	3,793.36

若募集资金投资项目不能达到预期的收益水平，建设项目达产后产生的营业收入不能消化上述折旧、研发费用的增加，则公司的经营业绩将受到不利影响。

3、募集资金投资项目实施的风险

本公司本次募集资金拟投资项目的可行性分析是基于当前宏观经济形势、市场供求、公司发展情况等综合因素做出的。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在募集资金按期足额到位、项目组织管理、厂房建设工期、生产设备安装调试、试产、量产达标以及市场开发等方面都还存在一定风险，如有不当，则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

（四）产品价格持续下降的风险

报告期内，发行人车载导航产品的单位平均价格逐年下降，自 2012 年的 1,568.81 元降低至 2015 年 1-6 月的 1,300.17 元，降幅为 17.12%。

如果车载导航产品价格持续下降,且下降幅度超过主要原材料价格的降幅,发行人经营业绩将可能持续下降。

(五) 产品被替代的风险

汽车导航产品可以分为两大类,即具备导航功能的车载导航产品和消费电子导航产品。消费电子导航产品主要包括 PND 便携式导航产品和 GPS 手机两类。PND 产品具有进入门槛低、生产工艺简单等特点,相比车载导航产品,PND 产品功能较为单一,但价格低廉。此外,随着导航芯片的不断微型化,部分手机已基本具备导航功能。

公司的主要产品为车载导航产品,除具备车载导航功能外,还具备信息、智能、汽车移动网络、行车安全、娱乐等多项功能,与消费电子导航产品相比,其功能更为全面。尽管如此,部分消费者仍将出于成本或偏好方面的考虑,更为青睐便携式导航产品或具备导航功能的手机,导致该部分产品占据一部分汽车导航产品的市场份额,对公司收入和发展前景产生一定程度的影响。

(六) 公司首次公开发行股票后即期回报将被摊薄的风险

公司首次公开发行股票后,随着募集资金的到位,公司的股本及净资产均将大幅增长。但由于募集资金投资项目的建设及产能的完全释放需要一定时间,公司每股收益和净资产收益率等指标将下降,公司投资者即期回报将被摊薄。

目 录

本次发行概况	I
发行人声明	III
重大事项提示	IV
一、股东关于其所持股份流通限制及自愿锁定的承诺	IV
二、本次发行前滚存利润的分配安排	VI
三、本次发行后的利润分配政策	VI
四、本次新股公开发行和老股公开发售方案	VIII
五、关于公司上市后三年内稳定股价的预案及承诺	IX
六、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	XIV
七、关于未履行承诺时的约束措施的承诺	XVI
八、持股比例达到 5%及以上股东的持股意向及减持意向的承诺	XX
九、公司特别提醒投资者注意以下风险因素	XXI
目 录	XXV
第一节 释义	1
第二节 概览	7
一、发行人基本情况	7
二、本次发行概况及募集资金用途	10
第三节 本次发行概况	13
一、本次发行基本情况	13
二、本次发行的有关当事人	14
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系	15
四、发行预计时间表	15
第四节 风险因素	16
第五节 发行人基本情况	25
一、发行人基本信息	25
二、发行人的历史沿革	25
三、发行人的独立性	29
四、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况	30
五、发起人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	37
六、发行人的组织结构	39
七、发行人股东结构及控股、参股公司情况	42
八、发行人股本情况	53
九、发行人员工及其社会保障情况	55
十、持股 5%以上主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺	65
第六节 业务与技术	67

一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况	67
二、发行人所处行业基本情况	68
三、发行人的行业竞争地位	102
四、发行人的主营业务具体情况	114
五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产	150
六、特许经营权情况	170
七、公司的技术和研发情况	170
八、公司的境外经营情况	177
九、公司的主要质量控制情况	177
十、关于发行人名称冠有“科技”字样的说明	179
第七节 同业竞争与关联交易	180
一、同业竞争	180
二、关联方及关联交易	186
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	205
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	205
二、公司现任董事、监事的提名和选聘情况	208
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股变动情况	209
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况	210
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年薪酬情况	214
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况	214
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系	215
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议及承诺情况	215
九、董事、监事和高级管理人员任职资格	215
十、公司董事、监事和高级管理人员历年变动情况	216
第九节 公司治理	218
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的运行情况	219
二、公司近三年违法违规行为情况	238
三、股东、实际控制人及其控制的其他企业占有公司资金或资产及公司对主要股东提供担保的情况	240
四、公司内部控制制度情况	240
第十节 财务会计信息	242
一、报告期经审计的财务报表	242
二、审计意见	269
三、财务报表的编制基础及合并报表编制方法	269
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	273
五、分部信息	291
六、报告期内重大收购兼并情况	291
七、税项	294
八、非经常性损益	299
九、最近一期末主要资产情况	300
十、最近一期末主要债项情况	301

十一、报告期内所有者权益变动情况	302
十二、报告期内现金流量情况	304
十三、期后事项、或有事项及其他重要事项	304
十四、主要财务指标	307
十五、历次验资、资产评估情况	310
第十一节 管理层讨论与分析	312
一、财务状况分析	312
二、盈利能力分析	345
三、现金流量分析	372
四、资本性支出分析	374
五、会计政策变更、会计估计变更分析	375
六、其他重要事项	375
七、持续盈利能力和发展前景分析	376
八、未来分红回报分析	377
九、首次公开发行股票摊薄即期回报后公司填补回报的具体措施	382
第十二节 业务发展目标	242
一、发行人未来三年的发展规划和发展目标	384
二、拟定上述计划所依据的假设条件	387
三、实施上述计划面临的主要困难	387
四、业务发展计划与现有业务的关系	387
第十三节 募集资金运用	389
一、募集资金运用概况	389
二、本次募集资金投资项目与公司现有业务及技术的关系	390
三、募集资金运用项目的基本情况	391
四、募集资金投资项目新增产能消化分析	413
五、固定资产与产能匹配分析	415
六、新增固定资产折旧及研发支出对公司经营状况的影响	416
七、募集资金运用影响分析	418
第十四节 股利分配政策	420
一、公司的股利分配政策	420
二、近三年的股利分配情况	426
第十五节 其他重要事项	427
一、信息披露和投资者服务的责任机构和相关人员	427
二、重要合同	427
三、对外担保事项	431
四、诉讼和仲裁事项	431
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	432
第十七节 备查文件	439

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、通用词语		
本公司、公司、股份公司、发行人、路畅股份、路畅科技	指	深圳市路畅科技股份有限公司
本公司前身、路畅有限	指	深圳市路畅科技有限公司
郭秀梅	指	自然人，本公司控股股东暨实际控制人
张宗涛	指	自然人，本公司股东、总经理
郑州分公司	指	深圳市路畅科技股份有限公司郑州分公司，本公司分公司
光明分公司	指	深圳市路畅科技股份有限公司光明分公司，本公司分公司
路友网络	指	深圳市路友网络科技有限公司，本公司全资子公司
路趣旅行社	指	深圳市路趣旅行社有限公司，路友网络全资子公司
香港路畅	指	路畅科技（香港）有限公司，本公司境外全资子公司
畅信通	指	深圳市畅信通汽车用品有限公司，本公司全资子公司
畅安达	指	深圳市畅安达精密工业有限公司，本公司全资子公司
畅安达公明分公司	指	深圳市畅安达精密工业有限公司公明分公司，畅安达分公司，前身为畅安达新大分公司
郑州路畅	指	郑州市路畅电子科技有限公司，本公司全资子公司
技服佳公司	指	深圳市技服佳汽车服务有限公司，本公司全资子公司
技服佳形象店	指	深圳市路畅科技股份有限公司支持经销商或零售商建设的路畅技服佳产品的品牌形象店
武汉畅讯	指	武汉畅讯网络科技有限公司，本公司控股子公司。
龙成集团	指	河南龙成集团有限公司，为本公司控股股东郭秀梅配偶朱书成控制的企业
BOSCH	指	Robert Bosch GmbH（罗伯特·博世有限公司）。博世集团是世界领先的技术及服务供应商。
CSR	指	CSR公司（Cambridge Silicon Radio: CSR），是英国剑桥的一家Fabless无工厂半导体制造商。其主要产品线为单芯片的蓝牙芯片，GPS芯片。
FREESCALE	指	飞思卡尔，是全球领先的半导体公司，为规模庞大、增长迅速的市场提供嵌入式处理产品和连接产品。
MTK	指	著名IC设计厂商，专注于无线通讯及数字多媒体等技术领域。
Nemerix	指	瑞士nemerix芯片为世界上功耗最小的芯片解决方案提供商
Nuance	指	Nuance Communications, Inc.的简称

OnStar	指	安吉星信息服务有限公司
RMI	指	Raza Microelectronics, Inc, 一家信息基础架构半导体解决方案领导厂商, 其产品广泛地被应用于改善不断演进的信息基础设施。
SAMSUNG	指	三星电子, 为韩国最大的电子工业公司
uBlox	指	一家总部设在瑞士的国际公司, 致力于为自动化和移动通信市场开发并基于全球定位导航系统的先进定位产品。
uNav	指	u-Nav Microelectronics公司, 专门开发世界上最低功耗的小型全球定位系统 (GPS) 的集成电路和软件。
USGIC	指	United States GPS Industry Council, 美国GPS产业协会
Yano Research	指	Yano Research Institute Ltd (日本矢野经济研究所)
阿尔派	指	日本阿尔派株式会社 (Alpine Electronics, Inc.)
爱信	指	日本爱信精机株式会社 (AISIN)
北斗星通	指	北京北斗星通导航技术股份有限公司
德尔福	指	德尔福公司 (DELPHI)
电装	指	日本电装株式会社 (DENSO CORPORATION)
东方联星	指	北京东方联星科技有限公司
飞歌	指	广州飞歌汽车音响有限公司
好帮手	指	广东好帮手电子股份有限公司
华阳	指	惠州华阳通用电子有限公司
凯越	指	惠州市凯越电子有限公司
科大讯飞	指	安徽科大讯飞信息科技股份有限公司
松下	指	松下电器产业株式会社 (Panasonic)
索菱	指	深圳市索菱实业股份有限公司
泰斗微电子	指	东莞市泰斗微电子科技有限公司
西门子	指	西门子股份公司 (SIEMENS AG)
先锋	指	日本先锋株式会社 (Pioneer Electronic Corporation)
保荐人、主承销商	指	招商证券股份有限公司
公司律师、发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
会计师、立信所	指	立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
评估机构	指	银信资产评估有限公司 (原名为“上海银信资产评估有限公司”)
本次发行	指	本公司本次拟向社会公众公开发行不超过3,000万股人民币普通股的行为
社会公众股、A股	指	本公司本次公开发行的每股面值为1.00元的人民币普通股
上市	指	本次发行股票在证券交易所挂牌交易的行为
股东大会	指	本公司股东大会

董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
深圳市监局	指	深圳市市场监督管理局，前身为深圳市工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年修订）
《公司章程》（草案）	指	《深圳市路畅科技股份有限公司章程（草案）》
报告期	指	2012年、2013年、2014年及2015年1-6月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

二、专业词语

“专车专用”汽车导航	指	针对市场推出的每一种新车型专门研发和生产的车载导航系统
3G	指	3 rd Generation 的缩写，指第三代移动通信技术。相对第一代模拟制式手机（1G）和第二代 GSM、CDMA 等数字手机（2G），第三代手机一般是指将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的新一代移动通信系统
4G	指	4 th Generation 的缩写，是第四代移动通信及其技术的简称，是集 3G 与 WLAN 于一体并能够传输高质量视频图像以及图像传输质量与高清晰度电视不相上下的技术产品
ANDROID	指	Google 公司开发的，一种以 Linux 为基础的开放源代码操作系统
ARM	指	一个精简指令集（RISC）处理器架构，具有低成本、高性能、低功耗的特性，广泛应用在便携式消费类电子领域。
CAN 协议	指	Controller Area Network（控制器局域网）的简称，CAN 总线协议已经成为汽车计算机控制系统和嵌入式工业控制局域网的标准总线，并且拥有以 CAN 为底层协议专为大型货车和重工机械车辆设计的 J1939 协议
CES	指	International Consumer Electronics Show（国际消费类电子产品展览会），该展从 1967 年 6 月于美国纽约举行至今，现已是全球最大规模的消费科技产品交易会之一，每年 1 月在美国内华达州拉斯维加斯举行，由消费电子协会赞助。
CE 认证	指	是欧盟对进入欧盟地区销售的电子产品强制要求的安全认证，在欧盟销售的产品必须贴有 CE 认证标识
CMM	指	“能力成熟度模型”，是对于软件组织在定义、实施、度量、控制和改善其软件过程的实践中各个发展阶段的描述。
E-MARK 认证	指	对进入欧盟的汽、机车及其安全零配件产品的噪音及废气等达到欧盟法令 EEC Directives 与欧洲经济委员会法规 ECE Regulation 的规定，授予 E-Mark 标志为 E13/e13
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility（电磁兼容性），指设备或在其电磁环境中能正常工作且不对该环境中任何事物构成不能承受的电磁干扰的能力。

ESD	指	Electro-Static Discharge（静电释放），一般将用于静电防护的器材统称为 ESD，中文名称为静电阻抗器
FCC	指	Federal Communications Commission，美国联邦通信委员会。
GALILEO	指	欧盟导航卫星系统，一个由欧盟运行、管理并控制的全球导航卫星系统
G-BOOK	指	基于丰田公司消费者会员的公共建设信息服务系统，该系统通过车上无线通讯终端机来提供互助信息服务，并且能连接各种兼容于“G-BOOK”功能的设备，如用手机来决定汽车的位置及操作状态，将来甚至可以从车上来控制家电用品及保安系统。
GIS	指	Geographic Information System 的缩写，地理信息系统，用于采集、存储、管理、处理、检索、分析和表达地理空间数据的计算机系统，是分析和处理海量地理数据的通用技术
GLONASS	指	全球导航卫星系统，俄罗斯布设的用于导航和定位的卫星系统
GNSS	指	Global Navigation Satellite System（全球导航卫星系统）的缩写。目前，GNSS 包含了美国的 GPS、俄罗斯的 GLONASS、欧盟的 GALILEO 系统、中国的 Compass（北斗），全部建成后其可用的卫星数目达到 100 颗以上，截至 2011 年 10 月欧盟的 GALILEO 系统、中国的 Compass（北斗）还未进入有规模的民用阶段。
GPS	指	Global Positioning System 的缩写，全球定位系统
GPS 手机	指	具有 GPS 导航功能的手机
InkaNET	指	InkaNet 系统中继承了导航、收音机、对讲机、电话、网络等内容，相比其他的导航娱乐系统功能更丰富，而最重要的一点是增强了互联性
IOS	指	苹果公司开发的手持设备操作系统
ISO/TS16949	指	国际汽车行业的质量管理体系规范，适用于汽车整车厂及其直接的零部件制造商。该规范特别注重厂家的完成品及实现这个完成品的质量系统能力，特别注重厂家质量管理体系的有效性。目前正在实施的是 ISO/TS16949:2002 体系
ISO14001	指	国际环境管理体系标准
ISO9000	指	质量管理体系标准
ISO9001	指	国际质量管理标准体系
LBS	指	Location-based Services 的缩写，移动位置服务，通过移动终端和移动通信网络的相互配合，在电子地图平台的支持下，以确定移动用户的实际地理位置，从而提供用户所需要的与位置相关的服务信息
LIN	指	Local Interconnect Network 的简称，是一种低成本的串行通讯网络，用于实现汽车中的分布式电子系统控制。LIN 的目标是为现有汽车网络（例如 CAN 总线）提供辅助功能，因此 LIN 总线是一种辅助的总线网络
MOST	指	Media Oriented System Transport（面向媒体的系统传输）的简称，是利用光导纤维作为信息传导媒介，进行数字信

		号的传输,汽车制造商和供应商中越来越受推崇的一种网络标准
MSF	指	微软软件开发管理方法。
OBM	指	Original Brand Manufacture (原始品牌制造商),即代工厂经营自有品牌,或者说生产商自行创立产品品牌,生产、销售拥有自主品牌的产品。
ODM	指	Original Design Manufacturer (原始设计制造商),是指某制造商设计出某产品后,以其它品牌商的品牌名称来进行生产或者销售
PCB	指	PCB (PrintedCircuitBoard),中文名称为印制电路板,又称印刷电路板、印刷线路板,是重要的电子部件,是电子元器件的支撑体,是电子元器件电气连接提供者。由于它是采用电子印刷术制作的,故被称为“印刷”电路板。
PDA	指	Personal Digital Assistant (掌上电脑),就是辅助个人工作的数字工具,主要提供记事、通讯录、名片交换及行程安排等功能
PND	指	Portable Navigation Devices (便携式自动导航系统),采用GPS 定位技术、地理信息技术,结合多媒体技术研制的消费电子产品
POI	指	Point of Interest 的缩写,兴趣点,个人认为有用或感兴趣的特定地理位置
RUP	指	统一软件开发过程,是一个面向对象且基于网络的程序开发方法论。
SMT	指	Surface Mounting Technology (表面贴装技术),是一种无需对印制板钻插装孔,直接将表面组装元器件贴、焊到印制板表面规定位置上的装联技术。
SOA	指	Service-Oriented Architecture (面向服务架构),它可以根据需求通过网络对松散耦合的粗粒度应用组件进行分布式部署、组合和使用。服务层是 SOA 的基础,可以直接被应用调用,从而有效控制系统中与软件代理交互的人为依赖性。
SUNTONE	指	是由 Sun 公司 Java 顾问专家们为设计和实施基于互联网的基础应用所创造的一个独特的方法论。
Telematics	指	远程信息处理技术,是以无线语音、数字通信和人造卫星的 GPS 系统为基础,通过汽车交换信息的技术。通过定位系统和无线通信网,向驾驶员和乘客提供交通信息、应付紧急情况的对策、远距离车辆诊断和互联网(金融交易、新闻、电子邮件等)服务
TMC	指	Traffic Message Channel (交通信息频道)的简称,是欧洲的辅助 GPS 导航的功能系统
UI	指	User Interface,用户界面,UI 设计则是指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计
VICS	指	Vehicle Information and Communication System (道路交通信息通信系统),是日本在智能交通领域的一套应用产品,通过 GPS 导航设备,无线数据传输,FM 广播系统,把实时路况信息和交通诱导信息即时传达给驾驶员,从而使交通更为高效便捷。
Wi-Fi	指	Wireless-Fidelity 的缩写,无线保真技术。Wi-Fi 是一种可以将个人电脑、手持设备(如 PDA、手机)等终端以无线方式互相连接的技术。Wi-Fi 是一个无线网路通信技术

		的品牌，由 Wi-Fi 联盟（Wi-Fi Alliance）所持有
WinCE	指	WINDOWS CE 是微软公司嵌入式、移动计算平台的基础，它是一个开放的、可升级的 32 位嵌入式操作系统，是基于掌上型电脑类的电子设备操作系统，它是精简的 WINDOWS 95，WINDOWS CE 的图形用户界面相当出色。
北斗导航系统	指	北斗卫星导航系统，是中国正在实施的自主研发、独立运行的全球卫星导航系统
电容屏	指	电容式触摸屏，电容触控技术是一种利用侦测手指接近电容触控面板时所产生电容变化来计算处理达到需要的效果的一种触控技术。
电阻屏	指	电阻式触摸屏，是一种传感器，它将矩形区域中触摸点（X,Y）的物理位置转换为代表 X 坐标和 Y 坐标的电压。
模拟屏	指	模拟显示屏，是指接收模拟信号输入的液晶显示屏，需要在液晶显示电路上加入模数转换电路
数字屏	指	数字显示屏，是指接收数字信号输入的液晶显示屏，数字信号传输受干扰少
消费类电子	指	社会类、工业类等电子产品相对应的电子产品分类，包括音响、播放器等视听产品，智能手机，便携式个人娱乐产品以及其他许多个人及家庭用电子产品
云计算	指	Cloud Computing，是一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件资源和信息可以按需提供给计算机和其他设备，整个运行方式很像电网。

【注】本招股说明书除特别说明外，所有数字若出现总数与各分项数之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人基本情况

（一）发行人简介

1、基本情况

公司名称：	深圳市路畅科技股份有限公司
英文名称：	SHENZHEN ROADROVER TECHNOLOGY CO., LTD.
法定代表人：	郭秀梅
注册资本：	9,000 万元
成立时间：	2006 年 8 月 17 日
变更设立时间：	2012 年 3 月 8 日
注册地址：	深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 8 楼、9 楼

2、主要业务

公司经营范围：汽车配件、汽车数码系列设备、电子产品、导航定位仪、通讯产品、计算机软硬件、办公软件、机电产品、汽车电子产品、仪器仪表的技术开发与销售，车载导航娱乐一体机的生产（由分支机构经营），国内贸易，兴办实业（具体项目另行申报），货物及技术进出口业务。（以上项目均不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）。

公司主要从事汽车车载导航系统的开发、生产、销售及服务；主要产品为汽车车载数码导航信息系统。

公司致力于为人们创造安全、便捷、舒畅的移动驾驶空间，是我国车载导航娱乐与汽车移动互联网领域的领先企业。

公司自主开发了行业领先的车载导航信息系统平台，为客户提供“专车专用”的车载导航信息终端产品和服务。公司研发生产的车载导航信息终端产品超过两百款，覆盖了国内外市场上大众、通用、丰田、宝马、奔驰等二十多个主流车系。公司掌握了车载导航信息系统的核心技术，从硬件设计、软件开发、系统整合到

Telematics 服务及车联网应用均为公司自主研发，其中多项技术达到国内领先水平。

3、股本结构

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	郭秀梅	8,156.979	90.6331%
2	张宗涛	260.001	2.8889%
3	朱玉光	80.001	0.8889%
4	彭楠	60.003	0.6667%
5	何名奕	50.004	0.5556%
6	胡锦涛	50.004	0.5556%
7	廖晓强	50.004	0.5556%
8	周绍辉	50.004	0.5556%
9	蒋福财	45.000	0.5000%
10	陈守峰	39.996	0.4444%
11	董建军	15.003	0.1667%
12	李炳锐	15.003	0.1667%
13	陈俊贤	11.997	0.1333%
14	姚筠	11.997	0.1333%
15	郭显良	9.999	0.1111%
16	林松	9.999	0.1111%
17	田文凯	9.999	0.1111%
18	杨群	9.999	0.1111%
19	赵继功	9.999	0.1111%
20	符修湖	8.001	0.0889%
21	高来红	8.001	0.0889%
22	李栋	8.001	0.0889%
23	杨成松	8.001	0.0889%
24	刘卫清	6.003	0.0667%
25	梁鹏	5.004	0.0556%
26	刘辉兴	5.004	0.0556%
27	吕莉	2.997	0.0333%
28	谭承鹏	2.997	0.0333%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
	合计	9,000.00	100%

（二）发行人控股股东、实际控制人基本情况

本公司控股股东暨实际控制人——郭秀梅。

截至本招股说明书签署之日，郭秀梅女士持有本公司 8,156.979 万股股份，持股比例为 90.6331%，为本公司控股股东暨实际控制人。郭秀梅女士基本情况如下：

郭秀梅女士，1966 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，身份证号码为 41292319661209XXXX，住址为北京市怀柔区汤河口镇汤河口大街，中山大学 EMBA。1990 年参加工作，1990 年至 1997 年任西峡县冶金材料厂技术员；1997 年至 2006 年 7 月任河南龙成集团财务部会计；2006 年 8 月至 2011 年 10 月任路畅有限执行董事；2011 年 10 月至 2012 年 3 月任路畅有限董事长；2012 年 3 月至今任深圳市路畅科技股份有限公司董事长。

（三）发行人主要财务数据

以下数据摘自立信会计师事务所出具的信会师报字[2015]第 310733 号《审计报告》。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

指标	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产	47,970.78	48,634.29	44,943.36	40,043.99
总资产	93,428.51	93,328.30	88,008.74	52,422.17
总负债	49,118.65	52,356.00	55,337.28	25,421.05
股东权益	44,309.86	40,972.30	32,671.46	27,001.12

2、合并利润表主要数据

单位：万元

指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	44,256.21	98,258.94	96,767.81	90,219.69
营业利润	3,902.35	7,669.24	7,984.43	11,066.16

指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利润总额	4,082.10	10,209.26	8,901.98	11,511.51
净利润	3,337.56	8,840.65	7,650.34	10,308.17

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,131.07	10,848.33	6,789.87	10,137.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,385.51	-3,441.06	-28,283.06	-5,612.75
筹资活动产生的现金流量净额	-2,376.00	-8,013.18	21,535.26	-544.04
汇率变动对现金及现金等价物影响	136.59	100.07	-321.33	-152.53
现金及现金等价物净增加额	-7,755.99	-505.85	-279.26	3,828.55

4、主要财务指标

财务指标	2015-6-30/ 2015 年 1-6 月	2014-12-31/ 2014 年度	2013-12-31/ 2013 年度	2012-12-31/ 2012 年度
流动比率（倍）	1.19	1.14	1.02	1.78
速动比率（倍）	0.71	0.68	0.63	1.12
母公司资产负债率（%）	51.92%	55.27%	62.41%	47.64%
应收账款周转率（次）	3.33	12.28	16.09	21.96
存货周转率（次）	1.55	3.64	4.23	4.00
息税折旧摊销前利润（万元）	5,687.68	13,261.29	11,146.21	12,554.42
利息保障倍数（倍）	9.95	10.60	13.22	355.91
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.46	1.21	0.75	1.13
每股净现金流量（元）	-0.86	-0.06	-0.03	0.43
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比例（%）	0.47%	0.33%	0.47%	0.69%
每股净资产（元）	4.92	4.55	3.63	3.00

二、本次发行概况及募集资金用途

（一）本次发行概况

1.	股票种类：	人民币普通股（A 股）
2.	每股面值：	1.00 元

3.	发行股数:	公司本次发行不超过 3,000 万股, 其中新股发行不超过 3,000 万股, 老股转让不超过 1,230 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有, 请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。
4.	每股发行价格:	【】元, 新股发行价格与股东公开发售老股价格相同
5.	发行后每股盈利:	【】元 (按公司发行前一年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算)
6.	发行市盈率:	【】倍 (按发行后每股盈利计算)
7.	本次发行前每股净资产:	【】元 (按公司【】年【】月【】日经审计的净资产除以发行前总股本计算)
8.	本次发行后每股净资产 (全面摊薄):	【】元
9.	发行市净率 1:	【】倍 (按发行前每股净资产计算)
10.	发行市净率 2:	【】倍 (按发行后每股净资产计算)
11.	发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式, 或中国证监会核准的其他发行方式。
12.	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内法人等投资者 (中国法律、法规、规章及政策禁止者除外)
13.	承销方式:	由保荐机构 (主承销商) 以余额包销方式承销
14.	拟上市地:	深圳证券交易所
15.	发行费用概算:	
	承销费	【】元
	发行上市保荐费	【】元
	注册会计师费用	【】元
	律师费用	【】元
	上网发行费用	【】元
	评估费用	【】元
	合计	【】元

(二) 募集资金运用

经公司 2013 年第一次临时股东大会和 2013 年度股东大会审议通过, 本次募集资金扣除发行费用后投资于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额		
			第一年	第二年	第三年
1	100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目	30,006.80	12,944.95	13,061.85	4,000.00
2	研发中心项目	4,993.20	630.00	3,638.20	725.00

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额		
			第一年	第二年	第三年
3	营销服务平台项目	12,849.80	-	12,849.80	-
4	补充流动资金	5,000.00	5,000.00		
	合计	52,849.80	18,574.95	29,549.85	4,725.00

上述募集资金投资项目合计使用募集资金为 52,849.80 万元。若实际募集资金不足，在不改变拟投资项目的前提下，由公司自行筹措资金解决。

为保证投资项目的顺利进行，在募集资金到位前，公司将利用自筹资金先行投入，在募集资金到位后，利用募集资金予以置换。

募集资金项目的具体内容，详见本招股说明书“第十三节募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

1.	股票种类:	人民币普通股（A股）
2.	每股面值:	1.00 元
3.	发行股数:	公司本次发行不超过 3,000 万股，其中新股发行不超过 3,000 万股，老股转让不超过 1,230 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。
4.	发行规模：（预计募集资金总额和净额）	【】元
5.	每股发行价格:	【】元，新股发行价格与股东公开发售老股价格相同
6.	发行后每股盈利:	【】元（按公司发行前一年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）
7.	发行市盈率:	【】倍（按发行后每股盈利计算）
8.	本次发行前每股净资产:	【】元（按公司【】年【】月【】日经审计的净资产除以发行前总股本计算）
9.	本次发行后每股净资产（全面摊薄）:	【】元
10.	发行市净率 1:	【】倍（按发行前每股净资产计算）
11.	发行市净率 2:	【】倍（按发行后每股净资产计算）
12.	发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会核准的其他发行方式。
13.	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内法人等投资者（中国法律、法规、规章及政策禁止者除外）
14.	承销方式:	由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销
15.	拟上市地:	深圳证券交易所
16.	发行费用概算:	
承销费		【】元
发行上市保荐费		【】元
注册会计师费用		【】元
律师费用		【】元
上网发行费用		【】元
评估费用		【】元
合计		【】元

二、本次发行的有关当事人

1. 发行人：深圳市路畅科技股份有限公司
英文名称：SHENZHEN ROADROVER TECHNOLOGY CO., LTD.
法定代表人：郭秀梅
住所：深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 8 楼、9 楼
联系电话：0755-26728166
传真：0755-29425735
联系人：蒋福财
网址：<http://www.roadrover.cn>
电子信箱：shareholder@roadrover.cn
2. 保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司
法定代表人：宫少林
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼
联系电话：0755-82943666
传真：0755-82943121
保荐代表人：潘青林、丁一
项目协办人：刘伟斌
项目经办人：张欢欢、田晓雯
3. 律师事务所：北京市中伦律师事务所
法定代表人：张学兵
住所：中国北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层
联系电话：010-59572288
传真：010-65681022
经办律师：张继军、陈娅萌
4. 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：朱建弟
住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
联系电话：021-63391515
传真：021-63392558
经办会计师：章顺文、华民
5. 评估机构：银信资产评估有限公司

- 法定代表人：梅惠民
- 住所：上海市南京东路 61 号 5 楼
- 联系电话：021-63391088
- 传真：021-63391116
- 经办资产评估师：唐丽敏、张萍
6. 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
- 地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
- 电话：0755-25938000
- 传真：0755-25988122
7. 收款银行：招商银行深纺大厦支行
- 户名：招商证券股份有限公司
- 账号：819589015710001

三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、发行预计时间表

1.	询价推介时间：	【】年【】月【】日-【】年【】月【】日
2.	定价公告刊登时间：	【】年【】月【】日
3.	申购日期和缴款日期：	【】年【】月【】日
4.	预计上市日期：	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、GPS 系统失效或停止工作的风险

公司专注于车载导航信息系统的研发、生产和销售，也已经开发出应用 GPS 和北斗多系统兼容的车载导航产品，但目前生产和销售的大部分车载导航产品依然使用单一的 GPS 系统。

虽然美国关闭或停止使用 GPS 系统的可能性极小，但是如果 GPS 系统由于其他原因失效或停止工作，公司生产和销售的基于单一 GPS 系统的车载导航产品将不再能够给客户提供相应服务，将对公司的经营业绩产生重大不利影响。

二、企业所得税被追缴的风险

本公司前身路畅有限系深圳市宝安区登记的生产型企业。根据《广东省经济特区条例》、《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232号）及《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1号文）的规定，深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局出具《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》（深国税宝沙减免[2008]0179号）：批准公司从获利年度开始享受“两免三减半”企业所得税优惠，即：2008-2009 年免税，2010-2012 年减半征收。

根据《企业所得税法》规定：“自 2008 年 1 月 1 日起企业所得税税率统一为 25%”。2007 年 12 月 26 日，国务院下发《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号文）规定：“深圳市经济特区内属于《中华人民共和国企业所得税法》实施前根据法律和行政法规享受企业所得税低税率优惠政策的企业，自 2008 年起执行如下企业所得税过渡优惠政策：2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行”。2009 年 4 月，深圳市国家税务局公示的《企业所得税纳税须知》规定，深圳市经济特区外（宝安、龙岗）在 2007 年 3 月 16 日（含）之前经工商等登记管理机关登记成立的原内、外资企业所得税企业，通过即征即退的方式参照特区内的企业执行低税率过渡政策。因此，公司 2010 年-2012 年实际执行的企业所得税税率为 11%、12%及 12.5%。

报告期内，公司享受上述深圳市地方税收优惠的税收优惠额如下表，公司将上述税收优惠计入非经常性损益：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
企业所得税税收优惠额（万元）	-	-	-	463.67
占归属于母公司股东净利润的比重	-	-	-	4.51%

注：2013 年公司享受高新技术企业的税收优惠，企业所得税税率为 15%。

公司在报告期内享受的上述“两免三减半”和/或“企业所得税优惠过渡政策”税收优惠的依据“深府[1988]232 号文”、“深府[1993]1 号文”及《企业所得税纳税须知》是深圳市人民政府的相关规定，该等规定在深圳市普遍适用，但其制订并无国家法律上的依据，公司因享受上述优惠而少缴的税款存在被追缴的风险。

三、募集资金投资项目的风险

（一）募集资金投资项目新增产能消化的市场风险

本次发行募集资金拟投资于 100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目、研发中心项目和营销服务平台等项目。公司对上述项目已进行了充分的可行性论证，其中郑州生产基地项目达产后将实现年新增 100 万台车载导航产品的生产能力，鉴于车载导航产品技术成熟、政策支持、市场前景较好，预计达产后将带来可观的经济效益。但是若项目实施后，公司营销政策未及时调整、不能迅速有效开拓市场或外部市场环境发生变化，导致市场难以消化新增产能，公司可能无法按照既定计划实现应有的经济效益。

（二）新增折旧、研发费用对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目将在厂房建设、机器设备和研发费用进行较大规模的投入。本次募集资金投资项目建成后，上述固定资产折旧和研发费用对公司未来三年的盈利影响数合计如下：

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年
折旧及费用对公司营业利润的影响数（万元）	6,377.36	4,518.36	3,793.36

若募集资金投资项目不能达到预期的收益水平，建设项目达产后产生的营业收入不能消化上述折旧、研发费用的增加，则公司的经营业绩将受到不利影响。

（三）募集资金投资项目实施的风险

本公司本次募集资金拟投资项目的可行性分析是基于当前宏观经济形势、市场供求、公司发展情况等综合因素做出的。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在募集资金按期足额到位、项目组织管理、厂房建设工期、生产设备安装调试、试产、量产达标以及市场开发等方面都还存在一定风险，如有不当，则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

四、产品价格持续下降的风险

报告期内，发行人车载导航产品的单位平均价格逐年下降，自 2012 年的 1,568.81 元降低至 2015 年 1-6 月的 1,300.17 元，降幅为 17.12%。

如果车载导航产品价格持续下降，且下降幅度超过主要原材料价格的降幅，发行人经营业绩将可能持续下降。

五、产品被替代的风险

汽车导航产品可以分为两大类，即具备导航功能的车载导航产品和消费电子导航产品。消费电子导航产品主要包括 PND 便携式导航产品和 GPS 手机两类。PND 产品具有进入门槛低、生产工艺简单等特点，相比车载导航产品，PND 产品功能较为单一，但价格低廉。此外，随着导航芯片的不断微型化，部分手机已基本具备导航功能。

公司的主要产品为车载导航产品，除具备车载导航功能外，还具备信息、智能、汽车移动网络、行车安全、娱乐等多项功能，与消费电子导航产品相比，其功能更为全面。尽管如此，部分消费者仍将出于成本或偏好方面的考虑，更为青睐便携式导航产品或具备导航功能的手机，导致该部分产品占据一部分汽车导航产品的市场份额，对公司收入和发展前景产生一定程度的影响。

六、公司首次公开发行股票后即期回报将被摊薄的风险

公司首次公开发行股票后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产均将大幅增长。但由于募集资金投资项目的建设及产能的完全释放需要一定时间，公司每股收益和净资产收益率等指标将下降，公司投资者即期回报将被摊薄。

七、车载导航前装率大幅上升导致汽车后装导航市场规模下滑的风险

目前，发行人的收入主要来源于后装车载导航产品。如果未来年度，国内车载导航产品的前装率大幅提升，将会挤压后装车载导航产品的市场空间。如果发行人在未来年度不能获得更多的导航前装市场客户，或不能开拓其他利润来源，那么发行人在车载导航产品的前装率大幅提升的背景下，将面临后装车载导航产品市场规模下滑的风险，将对公司的盈利能力造成不利影响。

八、市场风险

（一）市场需求波动的风险

由于车载导航产品与汽车行业联系紧密，尤其是新车的生产和销售与车载导航产品的安装需求直接相关，汽车行业的健康、快速发展是车载导航行业持续发展的基础。若我国汽车尤其乘用车的销售增速放缓，在一定程度上会对车载导航产品的需求产生影响。

（二）市场竞争加剧的风险

目前，国内车载导航行业市场化程度较高，厂商数量众多，市场竞争充分。经过多年的经营，公司已形成一定的技术优势、市场优势、品牌优势和客户优势。但是受制于资金实力，公司的研发实力、技术水平等方面仍有进一步提升的空间。与此同时，随着行业进入者的不断增加，公司将面临新增生产企业的直接竞争，若公司不能持续保持技术的先进性，不断创新产品，扩大生产经营规模，未来随着其他生产厂商在技术、规模、产品质量、营销等方面的不断进步，公司将面临着较大的市场竞争风险。

（三）行业标准缺失的风险

车载导航行业在我国出现及发展时间较短，相关的行业标准尚未健全，行业标准缺失亦导致整个行业进入门槛较低，市场上各企业自行制定相关产品标准，技术、生产和服务的水平参差不齐，大量的小型车载导航产品生产企业缺乏核心技术研发和产品创意设计，依靠模仿和侵犯创新型企业的知识产权的方式，用“低价低质”产品抢占市场，很大程度上损害了车载导航产品的形象，侵害了创新型企业的利益，影响了行业的整体健康发展。

九、产品单一的经营风险

发行人主要产品为车载导航设备，营业收入几乎全部来自车载导航产品的销售。公司的产品结构相对单一，单一的产品结构虽然突出了主业，但也降低了公司抵御行业变化风险的能力。如果车载导航产品的需求大幅降低，将对公司的经营业绩产生不利影响。

十、技术风险

（一）技术进步与产品更新的风险

公司主要为客户提供后装车载导航产品，这要求公司紧跟各汽车生产厂商的新车上市进度，提前介入研究开发新产品，对车载导航产品的响应速度要求较高。从实践经验来看，新产品开发受多种客观条件制约，未来若公司不能保持创新领先技术、及时完成新产品的研发和生产，公司在行业内的竞争优势将会受到影响。

（二）核心技术人员流失和技术失密的风险

产品研发和技术创新是公司持续、快速、稳定发展的原动力，公司不断提高的创新能力取决于稳定的高技术研发团队。如果公司在发展过程中出现核心技术人员、技术骨干和关键管理人员流失，公司通过技术创新产品研发形成的技术出现泄密，将会对公司正常经营和持续发展造成不利影响。

（三）知识产权被侵害的风险

公司坚持自主创新原则，主要核心技术均系自主研发。公司制定了严格的知识产权保护管理制度，通过申请专利、商业秘密保护、签订保密协议等手段保护公司知识产权。如果研发成果和核心技术受到侵害，将给对公司造成不利损失。

十一、管理风险

（一）经销商制的管理风险

公司在国内主要采取经销商制的销售模式。在实际操作过程中，由于经销商与公司之间的利益不完全一致，也可能出现窜货、市场拓展不力、经销商的网络、实务与签订经销合同时的承诺不相符等现象。如果公司对经销商的管理不到位，公司的市场销售将会出现不稳定的状况，给公司带来经营损失。

（二）经营规模快速扩张的管理风险

近年来，公司处于快速发展阶段。随着公司经营规模逐年扩大，对公司的经营管理、技术开发、市场开拓、人才引进、内部控制等方面提出了更高的要求。若公司未能根据经营规模的快速扩大提升自身的管理能力并做好人力、财力、物力等方面的规划，公司将面临管理能力不能满足经营规模快速扩张需求的风险。

十二、汇率波动的风险

公司营业收入中来自于境外销售的比重较大，报告期内，公司出口销售外销收入分别占主营业务收入的 32.39%、29.50%、28.61%和 25.05%。公司外销业务主要以美元报价及结算，因此，人民币汇率变动将对公司经营业绩产生影响，具体表现为：公司外销产品以美元结算，因人民币升值，在美元销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少；外币应收账款折算人民币记账时，至结汇期间因人民币升值而造成的汇兑损失，将增加公司的财务费用。报告期内，公司汇兑损益分别为 61.77 万元、52.43 万元、-11.29 万元和-155.97 万元，分别占各期净利润的 0.60%、0.69%、-0.13%和-4.67%。如果未来年度，人民币持续升值，将对公司净利润产生不利影响。

十三、实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人郭秀梅持有公司 90.6331%的股份，处于绝对控股地位。本次发行后，郭秀梅仍将控制公司 67.97%的股份。如果未来郭秀梅利用其实际控制人地位，在股东大会上行使表决权，将对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。

十四、产品出口的风险

2012 年、2013 年、2014 年度及 2015 年 1-6 月，公司产品出口收入分别为 29,178.05 万元、28,533.35 万元、28,092.30 万元和 11,072.54 万元，占主营业务收入比例分别为 32.39%、29.50%、28.61%和 25.05%，产品主要销往南美、中东及俄罗斯等地区。目前，公司海外客户在世界各地分布的范围较广，现阶段贸易保护对公司的影响相对较小，但不排除相关进口地区制造贸易壁垒限制对我国导航产品或本公司产品的进口，这将对公司出口销售的未来增长形成较大阻力。

同时，海外客户所处国家的汽车销售市场的变化及国家政局的动荡，亦会对公司的产品出口产生不利影响。

十五、产品涉及专利纠纷的风险

（一）导航电子地图相关知识产权风险

报告期内，公司现有产品中涉及的导航电子地图均采购自国内主要电子地图供应商。该部分供应商均已取得导航软件部分相应的计算机软件著作权，发行人亦取得了此等导航电子地图相应的使用及绑定销售许可。但公司仍无法判断所购买地图作品的生产商本身是否存在侵犯他人知识产权的情况，也无法限制任何组织或个人对此等供应商的产品提出权利主张。如果供应商的电子地图本身存在侵权问题，则公司销售配置此类地图的产品可能引起地图著作权人的赔偿风险。

就此，公司与其导航电子地图供应商之间合同中已约定或已单独要求供应商承诺，供应商保证其所提供产品的知识产权或拥有知识产权人的合法授权，合同产品不会侵犯任何第三方的知识产权，如公司遭受任何第三方提出的侵犯知识产权指控，供应商将全额赔偿公司的损失。尽管采取了上述措施，公司仍然无法完全排除未来导航电子地图相关知识产权而产生的风险，将可能对公司盈利能力造成不利影响。

（二）定位导航技术相关知识产权风险

公司产品中的定位导航芯片均采购自定位导航技术或相关技术领域的世界知名企业，包括多家境外上市公司。该部分定位导航芯片供应商在与公司签订的合同中保证其有所提供产品的知识产权或拥有知识产权人的合法授权，合同产品不会侵犯任何第三方的知识产权，并保证其产品中使用的芯片具有合法来源，并在供应合同中明确供应商的知识产权连带保证责任。

但是，由于各项用于定位导航的技术的复杂性、专业性，公司除在国内采购定位导航芯片时保证向合法供应商采购外，无法预测所采购的定位导航芯片所使用的技术、制造工艺、外形是否在其他国家由第三方申请了专利，无法准确判断产品出口到其他国家的法律风险，无法完全排除未来定位导航技术相关知识产权产生的风险，将可能对公司盈利能力造成不利影响。

（三）其他知识产权纠纷风险

公司生产的车载导航产品中涉及多种音频、视频相关硬件及软件专利或专有技术。目前此等技术的专利权人主要为欧美、日本企业并处于垄断地位。

就上述专利或专有技术、公司已尽力查找专利权人，并与已知的专利权人签署了相关专利授权协议，但由于用于音频、视频方面技术的复杂性、专业性，且其更新速度较快，公司无法完全排除未来发生专利纠纷的风险。

截至本招股说明书签署日，公司不存在因为知识产权事项而受到侵权诉讼或纠纷的情况。但是，如果未来年度，公司产品发生知识产权纠纷，将可能会对公司盈利能力产生不利影响。

十六、应收账款无法收回的风险

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人应收账款余额为 17,560.23 万元。虽然发行人已经按照会计政策计提了坏账准备，但可能存在部分客户由于信用状况变化或财务情况恶化而导致应收账款无法收回的风险。

十七、存货跌价的风险

报告期内，随着公司销售规模的增长，公司原材料和库存商品等存货的规模维持在较高水平。截至 2015 年 6 月 30 日，公司存货余额为 19,846.47 万元。

公司主要根据销售预测有计划地组织生产，如果未来市场形势突变，可能导致存货的可变现净值低于存货成本，公司将面临一定程度的存货减值风险。

十八、企业所得税税率变动的风险

根据《广东省经济特区条例》、《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232 号）及《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1 号文）的规定，深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局出具《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》（深国税宝沙减免[2008]0179 号）：批准公司从获利年度开始享受“两免三减半”企业所得税优惠，即：2008-2009 年免税，2010-2012 年减半征收。2010 年-2012 年，公司实际执行的企业所得税税率为 11%、12%及 12.5%。自 2013 年起，本公司将不再享受“两免三减半”企业所得税优惠。

根据 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的国家高新技术企业，减按 15% 税率征收企业所得税。路畅科技于 2012 年 9 月 12 日通过国家高新技术企业复审，高新技术企业证书编号为：GF201244200190，有效期为三年，自 2012 年 9 月 12 日至 2015 年 9 月 12 日。根据深圳市南山区国家税务局深国税南减免备案[2013]198 号《深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书》，公司可以享受高新技术企业税收优惠，有效期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

2013 年度和 2014 年度，公司实际执行的企业所得税税率为 15%。

根据深圳市科技创新委员会 2015 年 6 月 18 日发布的“深科技创新[2015]139 号”《关于公示 2015 年深圳市第一批拟认定国家高新技术企业名单的通知》，公司通过国家高新技术企业认定，高新技术企业证书仍在办理中，2015 年 1-6 月暂按 15% 计算企业所得税。

如果公司未来不能持续取得高新技术企业证书，发行人将不能享受企业所得税优惠税率政策，将对发行人的净利润产生不利影响。

十九、对财政补助依赖的风险

2012 年至 2015 年 1-6 月，公司营业外收入中财政补贴金额分别为 435.87 万元、871.81 万元、2,594.22 万元和 185.51 万元，占各年度利润总额的比例分别为 3.79%、9.79%、25.41% 和 4.54%。公司存在对财政补贴依赖的风险，未来如果财政补贴发生对公司不利的重大变化，则公司盈利能力将面临较大不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

公司名称:	深圳市路畅科技股份有限公司
英文名称:	SHENZHEN ROADROVER TECHNOLOGY CO., LTD.
法定代表人:	郭秀梅
注册资本:	9,000 万元
成立时间:	2006 年 8 月 17 日
变更设立时间:	2012 年 3 月 8 日
注册地址:	深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 8 楼、9 楼
邮政编码:	518057
电话号码:	0755-26728166
传真号码:	0755-29425735
互联网址:	http://www.roadrover.cn
电子邮箱:	shareholder@roadrover.cn

公司主要从事车载导航信息系统的研发、生产、销售和服务，致力于为人们创造安全、便捷、舒畅的移动驾驶空间，是我国车载导航娱乐与汽车移动互联网领域的领先企业。

公司自主开发了行业领先的车载导航信息系统平台，为客户提供“专车专用”的车载导航信息终端产品和服务。公司研发生产的车载导航信息终端产品超过两百款，覆盖了国内外市场上大众、通用、丰田、宝马、奔驰等二十多个主流车系。公司掌握了车载导航信息系统的核心技术，从硬件设计、软件开发、系统整合到 Telematics 服务及车联网应用均为公司自主研发，其中多项技术达到国内领先水平。

二、发行人的历史沿革

（一）发行人的设立

发行人系由公司前身深圳市路畅科技有限公司采用整体变更方式设立的股份有限公司。

路畅科技由路畅有限全体股东作为发起人，经深圳市监局批准，以经立信会

计师事务所审计的截至 2011 年 10 月 31 日路畅有限净资产 15,895.22 万元，按 1:0.5662 的比例折股 9,000 万股，每股面值 1 元，净资产超过股本总额的 6,895.22 万元列入资本公积，整体变更设立的股份有限公司。立信会计师事务所对公司注册资本到位情况进行了验证，并出具了信会师报字[2012]第 310052 号《验资报告》，全体发起人足额缴纳了注册资本。

公司于 2012 年 3 月 8 日在深圳市监局变更登记，并领取了注册号为“440301102848805”的《企业法人营业执照》，注册资本为 9,000 万元。

（二）发起人

本公司发起人为变更设立前全体股东郭秀梅、张宗涛、朱玉光、彭楠、何名奕、胡锦敏、廖晓强、周绍辉、蒋福财、陈守峰、董建军、李炳锐、陈俊贤、姚筠、郭显良、林松、田文凯、杨群、赵继功、符修湖、高来红、李栋、杨成松、刘卫清、梁鹏、刘辉兴、吕莉、谭承鹏等 28 名自然人，各发起人持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股份性质
1	郭秀梅	8,156.979	90.6331%	自然人股
2	张宗涛	260.001	2.8889%	自然人股
3	朱玉光	80.001	0.8889%	自然人股
4	彭楠	60.003	0.6667%	自然人股
5	何名奕	50.004	0.5556%	自然人股
6	胡锦敏	50.004	0.5556%	自然人股
7	廖晓强	50.004	0.5556%	自然人股
8	周绍辉	50.004	0.5556%	自然人股
9	蒋福财	45.000	0.5000%	自然人股
10	陈守峰	39.996	0.4444%	自然人股
11	董建军	15.003	0.1667%	自然人股
12	李炳锐	15.003	0.1667%	自然人股
13	陈俊贤	11.997	0.1333%	自然人股
14	姚筠	11.997	0.1333%	自然人股
15	郭显良	9.999	0.1111%	自然人股
16	林松	9.999	0.1111%	自然人股
17	田文凯	9.999	0.1111%	自然人股
18	杨群	9.999	0.1111%	自然人股

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股份性质
19	赵继功	9.999	0.1111%	自然人股
20	符修湖	8.001	0.0889%	自然人股
21	高来红	8.001	0.0889%	自然人股
22	李 栋	8.001	0.0889%	自然人股
23	杨成松	8.001	0.0889%	自然人股
24	刘卫清	6.003	0.0667%	自然人股
25	梁 鹏	5.004	0.0556%	自然人股
26	刘辉兴	5.004	0.0556%	自然人股
27	吕 莉	2.997	0.0333%	自然人股
28	谭承鹏	2.997	0.0333%	自然人股
合计		9,000.00	100%	

发起人具体情况详见本节“七、发行人股东结构及控股、参股公司情况”之“（二）发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“1、本公司发起人”。

（三）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司进行股份制改制是采用在原有限责任公司的基础上整体变更设立的方式，股份公司设立时承继了路畅有限的全部资产、负债和业务。本公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

1、主要资产

根据立信会计师事务所出具的（信会师报字[2012]第 310049 号）《审计报告》，截至公司设立的审计基准日 2011 年 10 月 31 日，公司母公司报表口径拥有的资产总额为 329,608,933.41 元，其中流动资产为 295,342,196.08 元，固定资产净值为 24,688,915.80 元，净资产为 158,952,230.13 元。

截至公司设立审计基准日（2011 年 10 月 31 日），公司母公司报表口径的资产负债情况如下：

单位：元

资产	金额	负债及所有者权益	金额
流动资产	295,342,196.08	流动负债	168,219,312.32

资产	金额	负债及所有者权益	金额
固定资产	24,688,915.80	长期借款	-
无形资产	220,175.16	负债合计	170,656,703.28
资产总计	329,608,933.41	净资产	158,952,230.13

2、主要业务

本公司成立时实际从事的主要业务为车载导航系统产品的开发、生产和销售，成立后承继了路畅有限的业务经营，主营业务未发生变化。公司主要业务具体情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“四、发行人的主营业务具体情况”之“（一）主要产品及用途”。

（四）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司整体变更设立时，持有 5% 以上的主要发起人为郭秀梅女士。

本公司改制设立前后，郭秀梅女士拥有的主要资产为本公司 90.6331% 的股权。郭秀梅女士除控股本公司外，另外持有南阳龙成天然气有限责任公司 30% 的股权、河南龙成重工有限公司（原公司名称为“河南龙成重型钢结构有限公司”）0.80% 的股权、河南龙成集团有限公司 0.20% 的股权及武汉畅讯网络科技有限公司 86.50% 的股权。发行人改制设立前后，发起人郭秀梅拥有的主要资产没有发生变化。

（五）改制设立前后，发行人的业务流程

本公司系由路畅有限整体变更设立，业务流程是路畅有限业务流程的延续和完善，主要业务流程没有发生变化。

本公司业务流程具体情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“四、发行人的主营业务具体情况”之“（一）主要产品及用途”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司具有独立的研发、采购和销售系统，生产经营独立。公司原材料的采购和产品的销售均独立进行，不存在供应、生产、销售环节依赖发起人或股东的情形。公司成立以来，主要发起人除拥有公司的权益外，与本公司在生产经营方面没有其他关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司是由路畅有限整体变更设立的股份有限公司，承继了原路畅有限所有的资产、负债及权益；截至本招股说明书签署日，车辆、商标、专利、软件著作权等主要资产由有限公司向股份公司的产权过户、移交或变更手续已办理完毕，不存在权属纠纷。

三、发行人的独立性

本公司资产完整，在人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整

本公司是由路畅有限整体变更设立，承继了路畅有限全部资产和负债，具备完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，并完全独立运行；本公司资产产权清晰，不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保或被其占用的情况。

（二）人员独立

本公司设有人力资源部门，拥有独立的劳动、人事、工资管理体系。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况，不存在股东干预本公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

（三）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门和财务核算体系，能独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度，配备了独立的财务人员；本公司开立了独立的银行基本账户，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；作为独立的纳税人，本公司依法独立纳税。

本公司对所属资产具有完全的控制、支配权，不存在货币资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（四）机构独立

本公司设有股东大会、董事会、监事会等决策机构和监督机构，各机构均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并依照《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》等规定规范运行。各股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司管理。自公司设立以来，未发生股东违规干预本公司正常生产经营活动的情况。

本公司完全拥有机构设置的自主权，设立了与经营业务相适应的组织机构，不存在股东干预公司机构设置的情形。各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立

本公司依法独立从事经营范围内的业务，拥有完整的从事生产及销售车载导航系统的业务体系，能够面向市场独立开展生产经营活动。本公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，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或显失公允的关联交易，公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士作出了避免同业竞争的承诺函，承诺将不经营任何与本公司相竞争的业务，详情见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”。

本公司在资产、人员、财务、机构、业务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

四、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）股本形成及变化概览

本公司是由路畅有限整体变更设立，股本形成及变化的简要情况如下图所示：

股本形成及变化简图



(二) 股本形成及变化情况

1、2006年8月，路畅有限成立

本公司前身为路畅有限，路畅有限设立时的名称为“深圳市路畅科技有限公司”。路畅有限是由自然人郭秀梅、彭永立及张宗涛三名股东于2006年8月17日设立的有限责任公司。

2006年8月1日，上述三名股东签署公司章程，约定郭秀梅以货币出资98万元人民币，张宗涛及彭永立分别以货币出资1万元人民币，设立深圳市路畅科技有限公司。

2006年8月7日，深圳中瑞华正会计师事务所对路畅有限的注册资本实收

情况进行审验，并出具了深中瑞华正验字[2006]第 261 号《验资报告》，确认截至 2006 年 8 月 3 日郭秀梅、张宗涛及彭永立三人已足额缴纳出资款人民币 100 万元，出资方式为货币资金。

路畅有限于 2006 年 8 月 17 日在深圳市工商行政管理局完成工商登记，实收资本人民币 100 万元，领取了《企业法人营业执照》，注册号为 4403011238941，法定代表人为郭秀梅，住所为深圳市福田区车公庙天安数码城创新科技广场 A 座 1006 房，经营期限 20 年，经营范围为汽车配件、汽车数码系统设备、电子产品、导航定位仪、通讯产品、计算机软硬件、办公软件、机电产品、仪器仪表的技术开发与销售，国内贸易（不含专营、专控、专卖商品），兴办实业（具体项目另行申报）。

路畅有限成立时，股本结构如下：

单位：万元

股东名称	出资方式	出资金额	出资比例
郭秀梅	货币资金	98	98%
彭永立	货币资金	1	1%
张宗涛	货币资金	1	1%
合计		100	100%

2、2009 年 7 月，路畅有限拟增资至人民币 1,000 万元，分两期缴纳

（1）第一期缴纳

2009 年 7 月 10 日，经路畅有限股东会决议批准，将路畅有限注册资本增加至 1,000 万元。约定新增注册资本 900 万元由郭秀梅、彭永立、张宗涛以货币方式于 2009 年 7 月 10 日起两年内缴足。首期增资各股东缴纳实收资本 418 万元，其中：郭秀梅以货币出资 400 万元人民币，彭永立以货币出资 9 万元人民币，以及张宗涛以货币出资 9 万元人民币。本次增资完成后，路畅有限的注册资本增加至 1,000 万元，实收资本增加至 518 万元。

2009 年 8 月 25 日，深圳捷信会计师事务所对路畅有限本次增资第一期进行了审验并出具了《验资报告》（深捷信（内）验资报字（2009）第 032 号）。

2009 年 9 月 4 日，路畅有限在深圳市监局办理了变更登记手续。

本次增资第一期完成后，路畅有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资方式	出资金额	出资比例	实缴金额	实缴比例
郭秀梅	货币资金	980	98%	498	96.14%
彭永立	货币资金	10	1%	10	1.93%
张宗涛	货币资金	10	1%	10	1.93%
合计		1,000	100%	518	100%

（2）第二期缴纳

2009 年 10 月 10 日，经路畅有限股东会决议，郭秀梅女士以货币资金缴付其认缴的新增注册资本 482 万元。

2009 年 10 月 19 日，深圳捷信会计师事务所对路畅有限本次新增注册资本的第二期实收情况进行审验，并出具了深捷信验字[2009]第 044 号《验资报告》。

2009 年 11 月 3 日，公司取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资第二期完成后，路畅有限的实收资本增加至 1,000 万元，路畅有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资方式	认缴金额	实缴金额	出资比例
郭秀梅	货币资金	980	980	98%
彭永立	货币资金	10	10	1%
张宗涛	货币资金	10	10	1%
合计		1,000	1,000	100%

3、2011 年 8 月，股权转让

2011 年 8 月 15 日，经路畅有限股东会决议批准，同意股东彭永立将占公司 1%的股份以注册资本额人民币 10 万元转让给郭秀梅，其他股东自愿放弃优先购买权。2011 年 8 月 15 日，彭永立及郭秀梅签订《股份转让协议》，约定彭永立转让其所持有的 1%股权以原值 10 万元转让予郭秀梅，深圳市南山公证处对本次股权转让出具（2011）深南证字第 12458 号《公证书》。

2011 年 8 月 18 日，路畅有限办理了相应的工商变更登记手续。

本次转让后股东结构如下：

单位：万元

股东名称	出资方式	出资金额	持股比例
郭秀梅	货币资金	990	99%
张宗涛	货币资金	10	1%
合计		1,000	100%

4、2011 年 10 月，股权转让

2011 年 10 月 17 日，经路畅有限股东会决议批准，股东郭秀梅将其持有公司部分股权共计 8.3669%的股权，按每元注册资本作价 19.98 元分别转让予自然人张宗涛、朱玉光、彭楠、何名奕、胡锦敏、廖晓强、周绍辉、蒋福财、陈守峰、董建军、李炳锐、陈俊贤、姚筠、郭显良、林松、田文凯、杨群、赵继功、符修湖、高来红、李栋、杨成松、刘卫清、梁鹏、刘辉兴、吕莉、谭承鹏等 27 名公司管理层人员和骨干员工。

2011 年 10 月 18 日，郭秀梅分别与上述 27 名自然人签署了《股权转让协议》，深圳市南山公证处对本次股权转让分别出具（2011）深南证字第 15115、15116、15117、15118、15119、15120、15121 号《公证书》。

本次股权转让的价格依据如下：截至 2010 年 12 月 31 日，公司每元注册资本对应的净资产为 13.99 元。本次股权转让的价格以此为基础，由双方协商，最终确定每元注册资本的转让价格为 19.98 元。

2011 年 10 月 24 日，路畅有限办理了相应的工商变更登记手续。

本次股权转让后，路畅有限股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资方式	出资金额	出资比例
郭秀梅	货币资金	906.331	90.6331%
张宗涛	货币资金	28.889	2.8889%
朱玉光	货币资金	8.889	0.8889%
彭楠	货币资金	6.667	0.6667%
何名奕	货币资金	5.556	0.5556%
胡锦敏	货币资金	5.556	0.5556%
廖晓强	货币资金	5.556	0.5556%
周绍辉	货币资金	5.556	0.5556%

股东名称	出资方式	出资金额	出资比例
蒋福财	货币资金	5.000	0.5000%
陈守峰	货币资金	4.444	0.4444%
董建军	货币资金	1.667	0.1667%
李炳锐	货币资金	1.667	0.1667%
陈俊贤	货币资金	1.333	0.1333%
姚筠	货币资金	1.333	0.1333%
郭显良	货币资金	1.111	0.1111%
林松	货币资金	1.111	0.1111%
田文凯	货币资金	1.111	0.1111%
杨群	货币资金	1.111	0.1111%
赵继功	货币资金	1.111	0.1111%
符修湖	货币资金	0.889	0.0889%
高来红	货币资金	0.889	0.0889%
李栋	货币资金	0.889	0.0889%
杨成松	货币资金	0.889	0.0889%
刘卫清	货币资金	0.667	0.0667%
梁鹏	货币资金	0.556	0.0556%
刘辉兴	货币资金	0.556	0.0556%
吕莉	货币资金	0.333	0.0333%
谭承鹏	货币资金	0.333	0.0333%
合计		1,000	100%

5、2012年3月8日，路畅有限整体变更为股份有限公司

2012年2月8日，深圳市路畅科技有限公司召开股东会形成决议，同意路畅有限全体股东郭秀梅、张宗涛、朱玉光、彭楠、何名奕、胡锦涛、廖晓强、周绍辉、蒋福财、陈守峰、董建军、李炳锐、陈俊贤、姚筠、郭显良、林松、田文凯、杨群、赵继功、符修湖、高来红、李栋、杨成松、刘卫清、梁鹏、刘辉兴、吕莉、谭承鹏等28名自然人作为发起人，将路畅有限整体变更为股份有限公司，并共同签订了《发起人协议》和《深圳市路畅科技股份有限公司章程》。以经立信会计师事务所审计的截至2011年10月31日的母公司净资产总额15,895.22万元，按1:0.5662的比例折股9,000万股，每股面值人民币1元，依法整体变更为股份有限公司，剩余6,895.22万元计入资本公积，路畅有限各股东按其在有限

公司的出资比例相应折为股份公司的发起人股份。

路畅股份（筹）于 2012 年 2 月 26 日召开的 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《深圳市路畅科技股份有限公司章程》、《关于审议变更设立深圳市路畅科技股份有限公司的议案》等议案，并选举了公司第一届董事会董事成员及股东代表监事。2012 年 2 月 27 日，立信会计师事务所对路畅股份（筹）设立的注册资本实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（信会师报字[2012]310052 号），全体股东已足额缴纳注册资本。

2012 年 3 月 8 日，公司取得深圳市监局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为 440301102848805）。整体变更为股份公司后，公司总股本 9,000 万股，各股东持股比例保持不变。法定代表人郭秀梅，永续经营。

设立股份公司后，路畅科技股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
郭秀梅	8,156.979	90.6331%
张宗涛	260.001	2.8889%
朱玉光	80.001	0.8889%
彭楠	60.003	0.6667%
何名奕	50.004	0.5556%
胡锦涛	50.004	0.5556%
廖晓强	50.004	0.5556%
周绍辉	50.004	0.5556%
蒋福财	45.000	0.5000%
陈守峰	39.996	0.4444%
董建军	15.003	0.1667%
李炳锐	15.003	0.1667%
陈俊贤	11.997	0.1333%
姚筠	11.997	0.1333%
郭显良	9.999	0.1111%
林松	9.999	0.1111%
田文凯	9.999	0.1111%
杨群	9.999	0.1111%
赵继功	9.999	0.1111%

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
符修湖	8.001	0.0889%
高来红	8.001	0.0889%
李栋	8.001	0.0889%
杨成松	8.001	0.0889%
刘卫清	6.003	0.0667%
梁鹏	5.004	0.0556%
刘辉兴	5.004	0.0556%
吕莉	2.997	0.0333%
谭承鹏	2.997	0.0333%
合计	9,000.00	100%

（三）发行人设立以来的重大资产重组情况

本公司自成立至今，未发生重大资产重组情况。

五、发起人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）验资情况

本公司成立以来共进行过四次验资，具体如下：

1、2006年8月17日，路畅有限成立，注册资本人民币100万元。2006年8月7日，中瑞华正会计师事务所对截至2006年8月3日实收资本的真实性和合法性进行了审验，并于2006年8月7日出具了深中瑞华正验字[2006]第261号《验资报告》。

2、2009年7月10日，路畅有限股东会通过决议，将注册资本增加至人民币1,000万元，分两期进行，约定第一期增资至518万元人民币，其中股东郭秀梅增加400万元人民币，彭永立增加9万元人民币，张宗涛增加9万元人民币。深圳捷信会计师事务所对截至2009年8月22日第一期增资的实收资本的真实性和合法性进行了审验，并于2009年8月25日出具了深捷信验字[2009]第032号《验资报告》。

3、2009年10月10日，经公司股东会审议通过，约定所有股东依照2009年7月10日通过的增资决议完成第二期的增资事宜，即公司完成增资至人民币1,000万元。深圳捷信会计师事务所对截至2009年10月13日实收资本的真实性

和合法性进行了审验，并于 2009 年 10 月 19 日出具了深捷信验字[2009]第 044 号《验资报告》。

4、2012 年 3 月 8 日，路畅有限整体变更为股份有限公司，注册资本变更为人民币 9,000 万元。立信会计师事务所对路畅科技（筹）截至 2011 年 10 月 31 日的实收资本的真实性和合法性进行了审验，并于 2012 年 2 月 27 日出具了信会师报字[2012]310052 号《验资报告》。

（二）验资报告复核情况

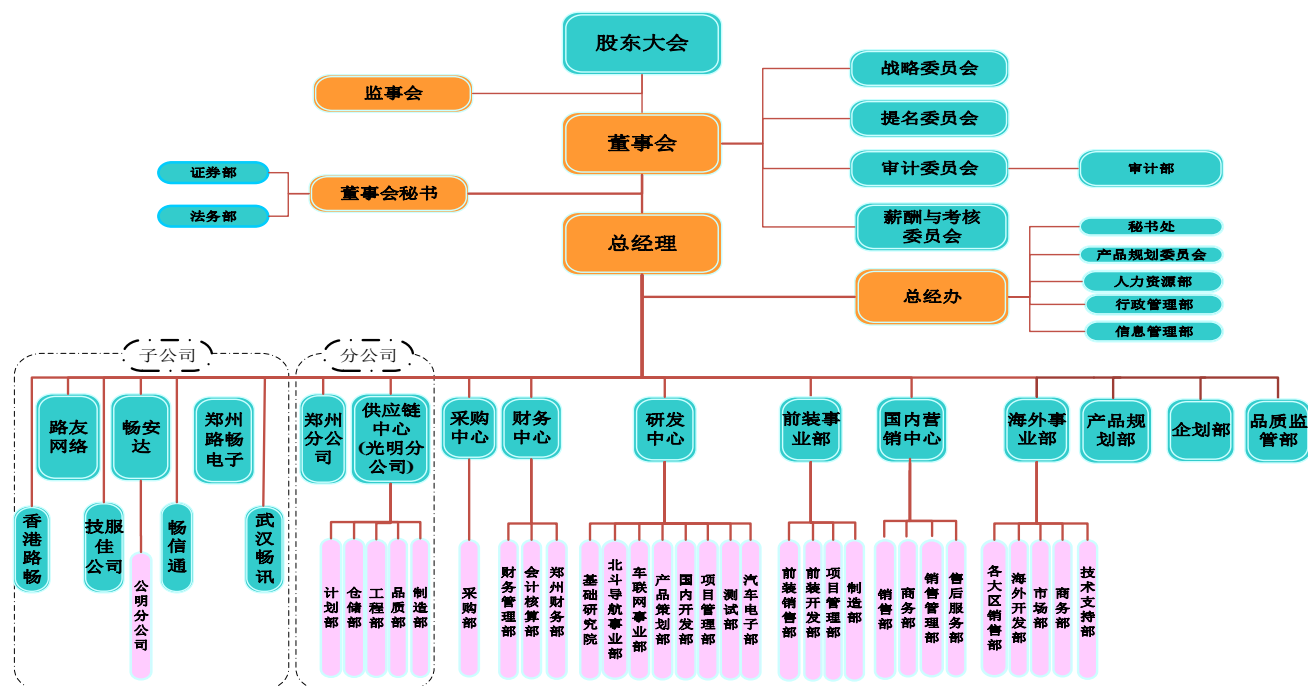
立信会计师事务所已对 2012 年 3 月改制为股份公司之前注册资本历次变动的验证情况进行了复核，并于 2012 年 5 月 31 日出具“信会师报字[2012]第 310277 号”《深圳市路畅科技股份有限公司验资报告的专项审核报告》，复核意见为：我们认为，深圳中瑞华正会计师事务所、深圳捷信会计师事务所有限公司已根据《中国注册会计师审计准则》和有关执业规程的要求实施了必要的验证程序，该等验资报告的格式和内容符合《中国注册会计师审计准则》和有关执业规程的规定。

（三）发起人投入资产的计量属性

本公司是以经立信会计师事务所审计的截至 2011 年 10 月 31 日路畅有限净资产 15,895.22 万元，按 1:0.5662 的比例折股 9,000 万股，每股面值 1 元，净资产超过股本总额的 6,895.22 万元列入资本公积，整体变更设立的股份有限公司。各发起人按原出资比例依法享有股份公司的股份，路畅有限的债权债务由股份公司承继，公司未改变其资产的计量属性。

六、发行人的组织结构

（一）组织结构图



（二）主要职能部门

1、公司的权力机构

本公司最高权力机构为股东大会，下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司董事会共五名成员，其中独立董事二名；监事会共三名成员，其中职工代表监事一名。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会以及薪酬与考核委员会，并聘任了总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员。

2、公司主要职能部门职责

（1）审计部

负责制订公司年度监察工作计划，经批准后组织实施；负责对公司及各分支机构（内部独立核算单位）的财务、存货、财产的完整安全进行审计；负责对公司及各分支机构（内部独立核算单位）的财务收支计划、投资和费用预算、信贷计划的执行以及经济效益进行审计；负责对公司部门经理级（含）以上管理人员

离任审计和专项审计工作。

（2）证券部

负责公司上市及上市后的信息披露、“三会”召开等相关工作；如实传达公司董事会、股东大会所做出的决议至公司有关层面，及时反映意见，做好协调、催办工作；负责公司投资项目的管理，拟定并执行公司各项投资制度，参与各项投资项目的可行性分析和论证，拟定和执行公司各项与证券事务有关的制度，负责与投资者的沟通。

（3）总经办

根据总经理的指令，统筹公司管理工作；协同公司最高管理层制定公司长期发展目标和经营策略；沟通公司与社会各方面的对外联系；负责公司级会议的召开，督促、检查总经理的各项指示和会议决定的落实情况；负责公司流程体系规划以及公司核心业务流程的设计、优化，提升组织整体效率。制定公司长期发展目标、人力资源战略、产品规划战略、品质推进战略等；根据公司发展战略和年度经营目标，评估公司的人力资源现状及发展趋势，预测人力资源需求、供给状况，组织制定公司人力资源规划及人力资源具体业务规划，并且制订公司人力资源管理的系列规章制度、实施细则和工作程序。在信息管理方面，主要是对基础网络的规划、构建、日常维护和安全防护，在组织内部提供信息技术服务，以及对内部信息平台的建设、开发、管理和维护。对公司所有产品实施品质保证，执行以此为目的的各类品质检查、品质评审、改善活动、标准化管理作业。

（4）采购中心

负责依据全年的经营计划，制订材料供应计划和资金需求计划，确保原材料及时供应；负责保障原材料质量的情况下，有效控制采购成本；负责选择与评估供应商，签订采购合同，并建立供应商档案，与供应商维持良好的合作伙伴关系；负责对供应商制定有效的考核机制，对原材料的品质实施定期考核，确保品质安全；负责优化各类原材料库存结构，降低采购成本，提高存货周转率；负责本中心人员的培养与考核，加强团队建设。

（5）财务中心

负责健全公司各项财务管理制度和核算制度；负责公司会计核算，按会计准

则编制会计报表；负责组织公司财务预算，引导各部门做好费用管控；负责组织财务成本分析，召开成本分析会议；负责各项资金管理，合理调配使用，确保资金正常运转；负责应收应付资料归集核实，监督客户货款收回和供应商账期支付；负责监督各项资产管理，保证资产的安全性、有效性；负责财政、税收政策收集整理；负责会计档案资料的保管和清理；负责对外财务相关业务（税务、银行、外管等）联系；配合各部门开展财务管理工作，实现公司财务目标。

（6）前装事业部

主导前装项目的开拓、研发、制造及销售；负责前装体系的建设并宣贯执行；参与公司新技术、新平台的立项及标准化制定等工作；协助公司新车型项目的立项及方案设定；协助进行成本控制、人员管理、目标责任落实等工作。

（7）研发中心

根据公司中长期发展战略和年度规划，组织制定公司产品发展战略和产品规划；参与国内后装产品的市场调研，并主导国内后装产品的立项工作；组织（或参与）研发中心国内后装新产品开发各阶段的设计评审，保证产品设计符合公司标准及客户要求，确保产品开发的进度，对新品开发的最终进度负责。严控产品开发品质，并负责协调和组织各个部门对试产或量产后产品质量事故调查分析并跟踪解决，对后装产品的产品质量负责。负责本中心所属各部门的日常管理及团队建设，负责研发管理制度、流程的持续改进和优化；负责制定研发中心年度管理工作计划、项目开发计划、研发预算计划；负责研发实验室以及研发仪器设备的管理；负责新产品专利的管理。

（8）海外事业部

负责公司国际贸易系统的整体运营，掌握行业信息，洞察行业发展趋向，根据定位及对市场的预测分析制定营销战略并实施，完成公司的对外贸易年度经营目标；建立健全的国际出口网络体系，拓展国际市场，推广及销售公司产品；负责整个外贸流程的操作、跟踪、控制，相关外贸单据的制定；做好与相关部门的横向联系及配合协调工作，合理、及时的安排各项工作；负责公司国际客户的项目开发以及关系维护；参与市场调研，策划参加国内外展会，掌握市场动态。协同研发、销售等部门参加车厂项目的招投标或重大合同的谈判与签订工作；以财

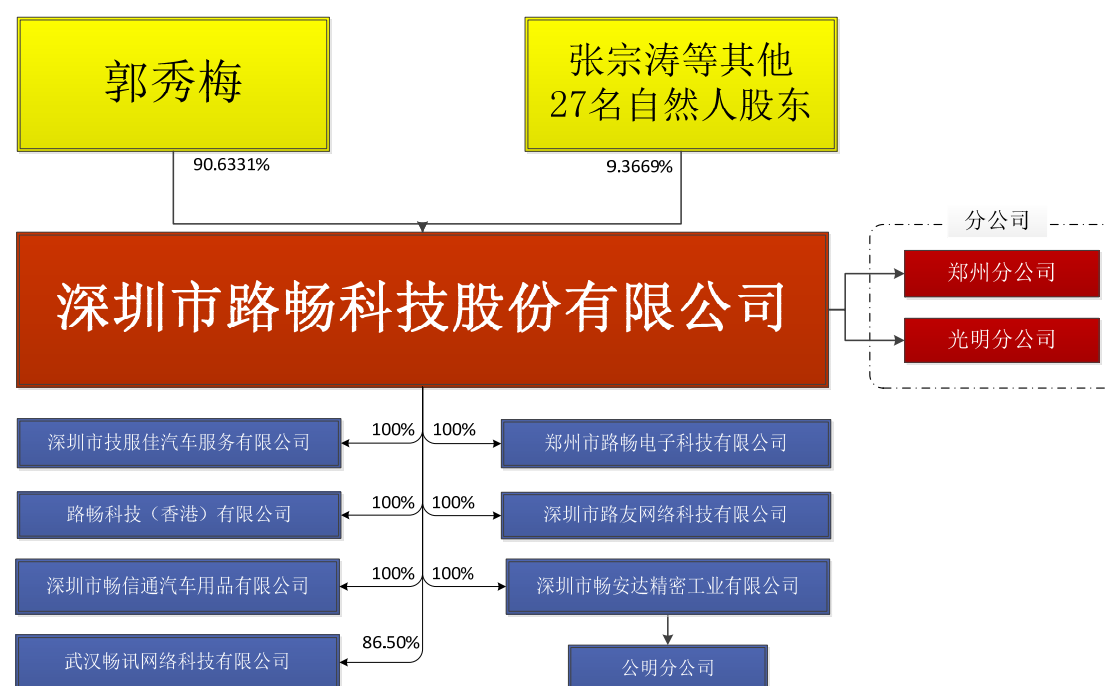
务核算为依据，实现绩效目标、利润目标及成本控制目标；根据营销计划确定海外事业部构架、资源配置及人力资源配备。

（9）国内营销中心

负责制定公司国内市场战略和规划，制定、分解与执行公司确定的年度销售目标；负责国内营销中心的日常管理及团队建设；负责部门各项制度、流程的建设及优化；客户的日常管理、开发及维护；公司品牌推广、展会策划、媒体公关等方面的活动；制定和实施各项营销政策、销售方案和定价策略、渠道维护、客户沟通、市场调研业务的开展；组织召开月度销售会议并评估业务部门的销售绩效；制定部门预算计划，审批相关费用的报销；批准新客户的引入和现有客户的退出；制定部门培训计划；做好产品的售后服务工作；与研发中心紧密合作开发新产品。

七、发行人股东结构及控股、参股公司情况

（一）股权结构图



（二）发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

1、本公司发起人

本公司设立时共 28 名自然人作为发起人，均为中国国籍，无永久境外居留

权，其具体情况如下：

序号	姓名	持股比例	身份证号	住所	目前任职情况
1	郭秀梅	90.6331%	41292319661209XXXX	北京市怀柔区汤河口镇汤河口大街	董事长
2	张宗涛	2.8889%	41042519721111XXXX	广东省深圳市福田区福强路	董事/总经理
3	朱玉光	0.8889%	41052619780504XXXX	广东省深圳市福田区新沙居委会	副总经理
4	彭楠	0.6667%	41133019840124XXXX	广东省深圳市南山区科技南十二路	董事
5	何名奕	0.5556%	46000419790515XXXX	辽宁省大连市沙河口区联合路	研发总监
6	胡锦涛	0.5556%	45252419720402XXXX	广东省深圳市南山区俊峰丽舍花园	技术总监
7	廖晓强	0.5556%	36240119731112XXXX	江西省吉安市吉州区阳明西路	副总经理
8	周绍辉	0.5556%	42212919780608XXXX	广东省深圳市福田区深南中路	软件设计总监
9	蒋福财	0.5000%	43042219770121XXXX	广东省深圳市南山区科技南十二路	副总经理兼董事会秘书
10	陈守峰	0.4444%	41292319670729XXXX	河南省西峡县双龙镇小水村下营	监事会主席
11	董建军	0.1667%	42098319780310XXXX	湖北省广水市应山办事处四贤路	前装事业部开发经理
12	李炳锐	0.1667%	44088119840525XXXX	广东省深圳市南山区高新南四道	北斗事业部经理、硬件部总体设计师
13	陈俊贤	0.1333%	44162119800206XXXX	广东省紫金县柏埔镇群星村	原汽车电子部经理，现已离职
14	姚筠	0.1333%	52010319701203XXXX	广东省深圳市南山区玉泉路	海外事业部总监
15	郭显良	0.1111%	41292319700527XXXX	河南省西峡县军马河乡白果村	华东区经理
16	林松	0.1111%	14010219681008XXXX	广东省深圳市宝安区龙华美丽 365 花园	结构部经理
17	田文凯	0.1111%	42900619830127XXXX	湖北省天门市九真镇石场街	海外事业部开发部副总监
18	杨群	0.1111%	41292319770927XXXX	河南省西峡县双龙镇小水村	华南区经理
19	赵继功	0.1111%	41292319750629XXXX	河南省西峡县丹水镇南岗村	华北区经理
20	符修湖	0.0889%	46003219791121XXXX	广东省深圳市南山区高新技术村	车联网事业部经理
21	高来红	0.0889%	42011119711203XXXX	广东省深圳市南山区蛇口海尚国际	总体系统设计师
22	李栋	0.0889%	41133019820401XXXX	河南省西峡县城关镇灌河路	原大客户部经理，现已离职
23	杨成松	0.0889%	41292319750703XXXX	河南省西峡县军马河乡椴树村	监事、售后服务部经理
24	刘卫清	0.0667%	36242919781224XXXX	江西省吉安市安福县浒坑钨矿	西南区经理
25	梁鹏	0.0556%	41282919810225XXXX	河南省正阳县彭桥乡小赵村	硬件部副经理
26	刘辉兴	0.0556%	42010619451109XXXX	武汉市武昌区黄鹄路	采购部经理
27	吕莉	0.0333%	36242819850612XXXX	广东省深圳市罗湖区宝安北路	海外事业部中东区副经理

序号	姓名	持股比例	身份证号	住所	目前任职情况
28	谭承鹏	0.0333%	22052419840106XXXX	广东省深圳市南山区科技中一路	海外事业部美洲区经理

2、控股股东、实际控制人基本情况

郭秀梅女士，1966 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，身份证号码为 41292319661209XXXX，住址为北京市怀柔区汤河口镇汤河口大街，中山大学岭南学院 EMBA。自公司成立伊始任路畅有限执行董事；2011 年 10 月公司设立董事会，郭秀梅任路畅有限董事长。现任路畅科技董事长。

自 2006 年 8 月公司成立以来，郭秀梅女士一直为公司的第一大股东，持股比例均在 90%以上，为本公司法定代表人、发起人、控股股东及实际控制人。截至本招股说明书签署之日，郭秀梅持有本公司 8,156.979 万股股份，持股比例为 90.6331%，并且不存在质押或其他有争议的情况。

自本公司成立以来，控股股东及实际控制人未发生变更。

3、持有 5%以上股份的主要股东

除控股股东和实际控制人郭秀梅外，发行人不存在其他持有 5%以上股份的主要股东。

4、本公司控股股东及实际控制人（曾）控制的企业

报告期内，公司控股股东和实际控制人郭秀梅除控股本公司外，另外曾持有武汉畅讯网络科技有限公司 86.50%的股权，其具体情况如下：

（1）基本情况

公司名称：	武汉畅讯网络科技有限公司
法定代表人：	张维军
注册地址：	武汉市东湖新技术开发区武大园路 5-1 号国家地球空间信息产业基地南主楼 1 单元 12 层 03 号
注册资本：	200 万元
成立时间：	2011 年 12 月 15 日
主要生产经营地：	湖北省武汉市
经营范围：	计算机软件开发及销售；计算机关联硬件产品的开发、设计及销售；电子产品的开发、生产、销售。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）

（2）主要财务状况

单位：元

项目	2015-6-30/2015 年 1-6 月	2014-12-31/2014 年度	2013-12-31/2013 年
总资产	1,121,938.33	1,940,513.37	6,274,785.15
净资产	410,666.95	1,112,914.57	5,696,425.27
营业收入	458,309.97	937,064.63	7,447,947.90
净利润	-702,247.62	-1,783,510.70	2,130,419.58

注：上述数据为已审财务数据。

（3）股权转让

为改善公司治理结构，消除不必要的关联交易，2014 年 4 月 18 日，经公司第一届董事会第二十一次会议审议，同意公司以现金方式收购本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士所持有武汉畅讯 86.50%的股权，转让价格以对应股权的评估值来计算。根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的德正信综评报字【2014】第 027 号《评估报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，武汉畅讯公司资产的评估值为 300.37 万元。郭秀梅持有的武汉畅讯 86.50%的股权对应的评估值为 259.82 万元。

股权转让完成后，公司持有武汉畅讯 86.50%的股权，武汉畅讯成为路畅科技的控股子公司。股权转让完成后，武汉畅讯的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	持股比例（%）
深圳市路畅科技股份有限公司	173.00	86.50
张维军	20.00	10.00
丁雄	5.00	2.50
李强	2.00	1.00
合计	200.00	100

5、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东直接或间接持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）发行人分公司、控股、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 2 家分公司分别为光明分公司及郑州

分公司；6 家全资子公司分别为路友网络、香港路畅、畅安达、技服佳公司、畅信通及郑州路畅，其中畅安达拥有一家公明分公司；1 家控股子公司武汉畅讯公司。

1、分公司情况

（1）光明分公司

路畅科技光明分公司成立于 2010 年 10 月 27 日，目前营业场所为深圳市光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园厂房 4 栋，负责人为张宗涛，经营范围为车载导航娱乐一体机的生产与销售；国内贸易（不含法律、行政法规、国务院决定禁止项目和需前置审批的项目）。路畅科技光明分公司目前为本公司产品生产场所。

（2）郑州分公司

路畅科技郑州分公司成立于 2010 年 4 月 29 日，目前营业场所为郑州经济技术开发区南三环南、经开第十六大街东交汇处东南角路畅科技郑州工业园 5 号楼二、三层，负责人为张宗涛，经营范围为汽车配件、汽车数码系列设备，电子产品，导航定位仪、通讯产品，计算机软硬件，办公软件，机电产品，汽车电子产品的销售，仪器、仪表的技术开发与销售；车载导航娱乐一体机的生产与销售。路畅科技郑州分公司目前主要从事本次募集资金拟投资的“100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目”和“研发中心项目”相关筹备和建设工作的。

2、全资子公司情况

（1）深圳市路友网络科技有限公司

1) 基本情况

公司名称：	深圳市路友网络科技有限公司
法定代表人：	张宗涛
注册地址：	深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 701
注册资本：	500 万元
成立时间：	2011 年 10 月 9 日
主要生产经营地：	广东省深圳市
经营范围：	一般经营项目：计算机软硬件技术开发、销售；经济信息咨询；软件开发、技术咨询；硬件及芯片设计开发及销售；从事广告业务，国内贸易，经营进出口业务；电

子商务；票务预订；国内货运代理；市场营销策划；酒店预订；旅游项目开发；旅游工业品销售；商务信息咨询；文化活动策划；会议组织策划（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。 许可经营项目：信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）（增值电信业务经营许可证粤B2-20120564有效期至2017年10月15日）（以上法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

路友网络成立于2011年10月9日，注册资本500万元，主要经营基于LBS的户外旅游社区产品“路趣网”。

2) 设立情况

路友网络成立于2011年10月9日，注册资本500万元，由公司前身路畅有限出资设立，为本公司全资子公司。路友网络成立时出资情况已经深圳邦德会计师事务所出具的“邦德验字（2011）242号”《验资报告》验证。

3) 股权演变情况

截至本招股说明书签署日，路友网络自设立以来未发生股权变化的情况。

4) 主要财务状况

单位：元

项目	2015-6-30/ 2015年1-6月	2014-12-31/2014年	2013-12-31/2013年	2012-12-31/2012年
总资产	73,614.78	79,445.16	168,699.31	2,069,570.91
所有者权益合计	-895,044.27	-838,813.89	-369,559.74	1,309,423.61
营业收入	-	-	1,101,244.04	-
净利润	-56,230.38	-469,254.15	-1,678,983.35	-3,446,991.82

注：上述数据已经立信会计师事务所审计。

5) 子公司情况

公司名称：	深圳市路趣旅行社有限公司（已注销）
法定代表人：	胡锦涛
注册地址：	深圳市南山区桃园路北南新路路东苏豪名厦13G1
注册资本：	30万元
成立时间：	2013年4月15日
主要生产经营地：	广东省深圳市
经营范围：	一般经营项目：票务预订；国内货运代理；市场营销策划；酒店预订；旅游项目开发；旅游工艺品销售。 许可经营项目：旅行社业务，旅行社设立

路趣旅行社成立于2013年4月15日，注册资本30万元，由公司全资子公司

司路友网络出资设立，为路友网络全资子公司。

截至本招股说明书签署日，路趣旅行社已完成注销手续。

（2）路畅科技（香港）有限公司

1）基本情况

公司名称：	路畅科技（香港）有限公司
董事：	张宗涛
注册地址：	RMS 05-15 13A/F SOUTH TOWER, WORLD FINANCE CTR, HARBOUR CITY, 17 CANTON ROAD, TSIM SHA TSUI, KL
注册资本：	3 万美元
成立时间：	2012 年 8 月 7 日
主要生产经营地：	香港特别行政区

路畅科技（香港）有限公司已完成工商登记，注册资本 3 万美元，主要经营汽车电子产品、车载导航娱乐一体机的销售，货物及技术进出口业务。

2）设立情况

2012 年 5 月 2 日，经公司第一届四次董事会决议，成立路畅科技（香港）有限公司，并于 2012 年 7 月 30 日取得中华人民共和国商务部颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证第 4403201200370 号），同意公司投资注册资本 3 万美元，为本公司全资子公司。2012 年 8 月 7 日，香港路畅获得香港公司注册处出具的《公司注册证书》。

3）股权演变情况

截至本招股说明书签署日，香港路畅自设立以来未发生股权变化的情况。

4）主要财务状况

单位：元

项目	2015-6-30/2015 年 1-6 月	2014-12-31/2014 年	2013-12-31/2013 年
总资产	57,975.50	48,488.82	2,731.26
所有者权益合计	52,050.28	37,548.21	-8,822.59
营业收入	51,317.33	-	-
净利润	14,515.97	-14,840.72	-8,822.59

注：上述数据已经立信会计师事务所审计。

(3) 深圳市畅安达精密工业有限公司

1) 基本情况

公司名称:	深圳市畅安达精密工业有限公司
法定代表人:	谢文举
注册地址:	深圳市光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园厂房 1 栋一楼
注册资本:	100 万元
成立时间:	2011 年 3 月 10 日
主要生产经营地:	广东省深圳市
经营范围:	一般经营项目: 国内贸易; 经营进出口业务。 许可经营项目: 塑胶模具、塑胶五金制品、线材、行车记录仪的生产与销售

目前, 畅安达从事的主要业务为高端汽车导航多媒体制造商提供精密模具及塑胶件产品, 畅安达现在已经发展成为集研发、设计、制造为一体的“一站式”塑胶模具及塑胶零部件供应商。畅安达为本公司生产所需的上游企业, 主要为本公司提供精密模具及塑胶件产品等。

2) 历史沿革

畅安达成立于 2011 年 3 月 10 日, 注册资本 100 万元, 由赵印法、谢文举、黄晓辉等三名股东共同出资。畅安达成立时出资情况已经深圳德永会计师事务所出具的“深德永验字[2011]32 号”《验资报告》验证。畅安达股权结构如下:

单位: 万元

股东名称	出资金额	持股比例
赵印法	5.00	5.00%
谢文举	3.00	3.00%
黄晓辉	92.00	92.00%
合计	100	100%

根据黄晓辉和龙成集团书面确认, 黄晓辉用于向畅安达出资款项 92 万元系龙成集团提供, 黄晓辉系代龙成集团持有畅安达 92%的股权, 其所持畅安达股权的全部权益均归龙成集团所有。其他股东赵印法及谢文举用于出资的资金为其薪酬所得及家庭收入。

3) 股权演变情况

为改善公司治理结构, 完善公司业务流程, 有效整合公司业务, 促进公司业

务的持续发展，消除不必要的关联交易，经公司第一届董事会第八次会议审议，同意公司关于公司收购深圳市畅安达精密工业有限公司的议案。2012年11月26日，路畅科技与赵印法、谢文举、黄晓辉等三名原畅安达股东签订股权转让协议，以深圳德正信国际资产评估有限公司出具的原畅安达截至2012年9月30日的评估值145.10万元为参考依据，赵印法、谢文举、黄晓辉分别将所持有的原畅安达5.00%、3.00%、92.00%的股权以7.255万元、4.353万元、133.492万元转让予路畅科技，转让价款合计145.10万元。股权转让完成后，路畅科技持有畅安达100%的股权，畅安达成为路畅科技的全资子公司。股权转让完成后，畅安达的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	持股比例
深圳市路畅科技股份有限公司	100	100%
合计	100	100%

4) 主要业务情况

单位：元

项目	2015年1-6月/2015-6-30	2014年度/2014-12-31	2013年度/2013-12-31
资产合计	13,975,475.97	16,889,572.26	17,401,485.52
所有者权益合计	1,492,742.61	1,366,305.07	1,282,013.32
营业收入	17,237,574.59	41,830,984.75	39,263,104.77
净利润	126,437.54	84,291.75	82,002.12

注：上述数据已经立信会计师事务所审计。

5) 畅安达公明分公司

畅安达公明分公司前身为畅安达新大分公司，成立于2012年11月15日，因变更注册地址而更名为深圳市畅安达精密工业有限公司公明分公司，并于2013年6月17日经深圳市监局核准登记。目前营业场所为深圳市光明新区公明办事处薯田埔社区埃迪蒙托工业园C栋6层，负责人为谢文举，一般经营范围为塑胶模具、塑胶五金制品、行车记录仪的销售；国内贸易，货物及技术进出口。（不含废品收购及法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目）；许可经营范围为塑胶模具、塑胶五金制品、行车记录仪的生产。畅安达公明分公司目前为畅安达产品生产场所之一。

(4) 深圳市技服佳汽车服务有限公司

1) 基本情况

公司名称:	深圳市技服佳汽车服务有限公司
法定代表人:	朱玉光
注册地址:	深圳市宝安区西乡街道宝民二路 66 号
注册资本:	100 万元
成立时间:	2013 年 4 月 8 日
主要生产经营地:	广东省深圳市
经营范围:	一般经营项目: 汽车配件、汽车用品、电子元件、车用音响设备、照明设备、电子产品、通信导航设备及相关产品的销售; 汽车专业领域内技术开发、技术咨询。许可经营项目: 汽车维护与保养; 汽车综合维修。

技服佳公司主要从事本公司导航产品及其周边产品零售及提供安装、后续维护等服务。

2) 设立情况

2013 年 2 月 28 日, 经公司第一届董事会第十一次决议, 由公司出资设立, 成立深圳市技服佳汽车服务有限公司, 注册资本 100 万元人民币, 为本公司全资子公司。

3) 股权演变情况

截至本招股说明书签署日, 技服佳公司自设立以来未发生股权变化的情况。

4) 主要财务状况

单位: 元

项目	2015-6-30/2015 年 1-6 月	2014-12-31/2014 年度	2013-12-31/2013 年
总资产	1,716,734.54	572,525.33	720,792.75
所有者权益合计	-442,761.80	-281,470.62	-330,884.82
营业收入	2,306,851.83	1,800,027.38	819,387.36
净利润	-161,291.18	-650,585.80	-630,884.82

注: 上述数据已经立信会计师事务所审计。

(5) 深圳市畅信通汽车用品有限公司

1) 基本情况

公司名称:	深圳市畅信通汽车用品有限公司
法定代表人:	彭楠
注册地址:	深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 703
注册资本:	500 万元
成立时间:	2013 年 4 月 11 日
主要生产经营地:	广东省深圳市
经营范围:	汽车装饰用品, 汽车电子电器、汽车影音音响设备、VCD、DVD 电视系统、安全防盗用品及设备、美容护理用品及相关设备、汽车通讯系统、车载电话、GPS 卫星定位系统、电子导航仪、汽车环保用品、节能用品的研发与销售, 国内贸易, 经营进出口业务

2) 设立情况

2013 年 2 月 28 日, 经公司第一届董事会第十一次决议, 由公司出资设立, 成立深圳市畅信通汽车用品有限公司, 注册资本 500 万元人民币, 为本公司全资子公司。

3) 股权演变情况

截至本招股说明书签署日, 畅信通自设立以来未发生股权变化的情况。

4) 主要财务状况

单位: 元

项目	2015-6-30/2015 年 1-6 月	2014-12-31/2014 年度	2013-12-31/2013 年
总资产	6,848,596.39	7,088,343.64	4,344,879.52
所有者权益合计	6,092,195.98	6,119,444.09	3,064,257.96
营业收入	1,752,449.30	9,420,216.42	4,444,367.60
净利润	-27,248.11	1,055,186.13	64,257.96

注: 上述数据已经立信会计师事务所审计。

(6) 郑州市路畅电子科技有限公司

1) 基本情况

公司名称:	郑州市路畅电子科技有限公司
法定代表人:	张宗涛
注册地址:	郑州经济技术开发区南三环南、经开第十六大街东路路畅科技郑州工业园 11 号楼 205 房
注册资本:	500 万元
成立时间:	2013 年 12 月 25 日

主要生产经营地：	河南省郑州市
经营范围：	汽车配件、汽车电子产品、导航定位仪、通讯产品、计算机软硬件、办公软件、仪器仪表的技术研发与销售，一类医疗器械的销售。（以上范围国家法律、法规禁止经营及应经审批方可经营而未获批准的项目不得经营）

郑州路畅主要从事本公司导航产品的销售。

2) 设立情况

郑州路畅由公司出资设立，注册资本 500 万元人民币，为本公司全资子公司。

3) 股权演变情况

截至本招股说明书签署日，郑州路畅自设立以来未发生股权变化的情况。

4) 主要财务状况

单位：元

项目	2015-6-30/2015 年 1-6 月	2014-12-31/2014 年度	2013-12-31/2013 年
总资产	5,038,669.94	5,034,336.98	5,000,758.33
所有者权益合计	5,037,724.62	5,032,745.47	5,000,758.33
营业收入	-	-	-
净利润	4,979.15	31,987.14	758.33

注：上述数据已经立信会计师事务所审计。

3、控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有一家控股子公司武汉畅讯，其具体情况详见本节“七、发行人股东结构及控股、参股公司情况”之“（二）发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“4、本公司控股股东及实际控制人（曾）控制的企业”。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前的总股本、本次发行的股份的情况

本次发行前，公司总股本 9,000 万股；本次公开发行的股份数量不超过 3,000 万股（含本数），既包括公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份。

（二）前十名股东

本次发行前，本公司共有 28 名股东，其中前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股权性质
1	郭秀梅	8,156.979	90.6331%	自然人股
2	张宗涛	260.001	2.8889%	自然人股
3	朱玉光	80.001	0.8889%	自然人股
4	彭楠	60.003	0.6667%	自然人股
5	何名奕	50.004	0.5556%	自然人股
6	胡锦敏	50.004	0.5556%	自然人股
7	廖晓强	50.004	0.5556%	自然人股
8	周绍辉	50.004	0.5556%	自然人股
9	蒋福财	45.000	0.5000%	自然人股
10	陈守峰	39.996	0.4444%	自然人股
合计		8,842.00	98.26%	

（三）前十名自然人股东及其在本公司担任的职务

截至本招股说明书签署日，前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务如下表所示：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例	在发行人处任职
1	郭秀梅	8,156.98	90.6331%	董事长
2	张宗涛	260.00	2.8889%	董事、总经理
3	朱玉光	80.00	0.8889%	副总经理
4	彭楠	60.00	0.6667%	董事
5	何名奕	50.00	0.5556%	研发总监
6	胡锦敏	50.00	0.5556%	技术总监
7	廖晓强	50.00	0.5556%	副总经理
8	周绍辉	50.00	0.5556%	软件设计总监
9	蒋福财	45.00	0.5000%	副总经理兼董事会秘书
10	陈守峰	40.00	0.4444%	监事会主席

（四）本次发行前各股东间的关联关系

截至本招股说明书签署日，本公司共有郭秀梅、张宗涛、朱玉光、彭楠、何名奕、胡锦敏、廖晓强、周绍辉、蒋福财、陈守峰、董建军、李炳锐、陈俊贤、姚筠、郭显良、林松、田文凯、杨群、赵继功、符修湖、高来红、李栋、杨成松、刘卫清、梁鹏、刘辉兴、吕莉、谭承鹏等 28 名股东，该等股东之间不存在任何

关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

持有公司股份的股东均作出了对所持股份自愿锁定的承诺，详见“重大事项提示”之“一、股东关于其所持股份流通限制及自愿锁定的承诺”。

（六）关于股本的其他情况

1、本公司并不存在国有股份、外资或战略投资者持股的情况。

2、本公司未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情形。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）发行人员工结构情况

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司及子公司在册员工合计 1,694 人。

1、员工专业结构

专业	人数（人）	比例（%）
生产人员	834	49.23%
采购人员	31	1.83%
销售人员	362	21.37%
技术人员	307	18.12%
管理人员	128	7.56%
财务人员	32	1.89%
合计	1,694	100%

2、员工受教育程度

教育程度	人数（人）	比例（%）
本科及以上	397	23.44%
大学专科	293	17.30%
中专及以下	1,004	59.27%
合计	1,694	100%

3、员工年龄分布

年龄	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	1,159	68.42%
31—45 岁	463	27.33%
46 岁以上	72	4.25%
合计	1,694	100%

注：以上年龄区间均包括下限。

（二）发行人执行社会保障制度情况

1、发行人为员工缴纳社会保险情况

发行人已依照《中华人民共和国劳动法》与全体在册员工签订《劳动合同》。员工按照《劳动合同》承担义务和享受权利，发行人根据劳动合同的约定履行用人单位的各项义务，充分保障员工的合法利益。

发行人按国家有关法律法规和政策及当地政府关于建立、完善社会保障制度等配套文件的要求，为发行人员工提供必要的社会保障，包括基本养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险等社会保险。

目前，除个别新入职员工外，公司全员均按照相关规定缴纳社会保险。因个别新入职员工入职时，当月社保缴纳已结束，无法缴纳，在次月开始缴纳。

深圳市社会保险基金管理局出具《证明》，证明发行人“无因违反社会保险法律、法规或者规章而被我局行政处罚的记录”。

深圳市人力资源和社会保障局出具《关于深圳市路畅科技股份有限公司守法情况的复函》，证明发行人“无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录”。

郑州市人力资源和社会保障局出具《社会保险证明》，证明“深圳市路畅科技股份有限公司郑州分公司能够遵守《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国社会保险法》等相关法律、法规，未发现因违反相关法律、法规受到本局行政处罚情形”。

发行人的控股股东暨实际控制人郭秀梅女士已出具书面承诺：

“一、如应社会保险或住房公积金相关主管部门要求或决定，路畅科技及其分公司或其子公司需要为员工补缴首次公开发行股票之前社会保险或住房公积金；或路畅科技及其分公司或其子公司因未为员工缴纳社会保险费或住房公积金

而承担任何罚款或损失，本人将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证路畅科技不会因此遭受任何损失。

二、本人将通过行使股东权利、履行股东职责，保证和促使路畅科技依法遵守社会保险（包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险）及住房公积金相关法律法规规定，履行为其员工缴纳社会保险费和住房公积金的义务。”

报告期各期末，发行人及其子公司社保缴纳情况如下：

（1）发行人

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2015/6/30	养老保险	1,206	1,186	8%	深户 14%；非深户 13%	1,402,243.30	0	0
	医疗保险		1,186	综合医疗：2%；住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2%；住院医疗：31.3 元	185,534.91	0	0
	工伤保险		1,186	-	0.20%	13,259.24	0	0
	失业保险		1,186	20.3 元	36.54 元	13,259.24	0	0
	生育保险		1,186	-	1%	67,412.24	0	0
2014/12/31	养老保险	1,254	1,254	8%	深户 14%；非深户 13%	1,354,952.74	0	0
	医疗保险		1,254	综合医疗：2%；住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2%；住院医疗：31.3 元	194,639.26	0	0
	工伤保险		1,254	-	0.20%	12,805.84	0	0
	失业保险		1,254	18.08 元	28.93 元	58,950.54	0	0
	生育保险		1,254	-	综合医疗 0.5%；住院医疗：10.44 元	20,078.99	0	0
2013/12/31	养老保险	1,307	1,307	8%	深户 14%；非深户 13%	1,107,979.02	0	0
	医疗保险		1,307	综合医疗：2%；住院医疗：9.84 元	综合医疗：6.5%；住院医疗：29.5 元	171,958.10	0	0
	工伤保险		1,307	-	0.40%	20,960.31	0	0
	失业保险		1,307	16 元	32 元	62,736.00	0	0
	生育保险		1,307	-	综合医疗 0.5%；住院医疗：9.84 元	18,296.32	0	0
2012/12/31	养老保险	1,201	1,201	8%	深户 11%；非深户 10%	788,496.93	0	0

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
	医疗保险		1,201	综合医疗：2%； 住院医疗：9.19	综合医疗： 6.5%；住院医 疗：27.57	155,192.23	0	0
	工伤保险		1,201	0	0.40%	17,384.34	0	0
	失业保险		1,200	0	0.40%	22,056.00	0	0
	生育保险		1,201	0	综合医疗 0.5%；住院医 疗：9.19	16,051.78	0	0

(2) 畅安达

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2015-6-30	养老保险	162	167	8%	深户 14%；非深 户 13%	128,020.19	0	0
	医疗保险		167	综合医疗：2% 住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2% 住院医疗：31.3 元	13,506.27	0	0
	工伤保险		167	-	0.4%	2,437.28	0	0
	失业保险		167	20.3 元	36.54 元	9,492.28	0	0
	生育保险		167	-	1%	6,093.39	0	0
2014-12-31	养老保险	208	208	8%	深户 14%；非深 户 13%	174,469.89	0	0
	医疗保险		208	综合医疗：2% 住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2% 住院医疗：31.3 元	17,982.81	0	0
	工伤保险		208	-	0.4%	3,318.79	0	0
	失业保险		208	18.08 元	28.93 元	9,778.08	0	0
	生育保险		208	-	综合医疗 0.5% 住院医疗：10.44 元	2,572.86	0	0
2013-12-31	养老保险	225	225	8%	深户 14%；非深 户 13%	150,006.52	0	0
	医疗保险		225	综合医疗：2% 住院医疗：9.84 元	综合医疗：6.5% 住院医疗：29.5 元	17,574.04	0	0
	工伤保险		225	-	0.4%	2,852.01	0	0
	失业保险		225	16 元	32 元	10,800.00	0	0
	生育保险		225	-	综合医疗 0.5% 住院医疗：9.84 元	2,539.00	0	0

注：畅安达于 2012 年 11 月成为发行人全资子公司。

(3) 畅信通

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2015-6-30	养老保险	5	5	8%	深户 14%；非深户 13%	7,405.62	0	0
	医疗保险		5	综合医疗：2% 住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2% 住院医疗：31.3 元	1,689.04	0	0
	工伤保险		5	-	0.2%	70.14	0	0
	失业保险		5	20.3 元	32.48 元	263.90	0	0
	生育保险		5	-	1%	350.71	0	0
2014-12-31	养老保险	5	5	8%	深户 14%；非深户 13%	7,665.00	0	0
	医疗保险		5	综合医疗：2% 住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2% 住院医疗：31.3 元	1,765.22	0	0
	工伤保险		5	-	0.4%	146.00	0	0
	失业保险		5	18.08 元	36.16 元	271.20	0	0
	生育保险		5	-	综合医疗 0.5% 住院医疗：10.44 元	131.32	0	0
2013-12-31	养老保险	5	5	8%	深户 14%；非深户 13%	6,264.93	0	0
	医疗保险		5	综合医疗：2% 住院医疗：9.84 元	综合医疗：6.5% 住院医疗：29.5 元	1,413.85	0	0
	工伤保险		5	-	0.4%	119.33	0	0
	失业保险		5	16 元	32 元	240.00	0	0
	生育保险		5	-	综合医疗 0.5% 住院医疗：9.84 元	105.75	0	0

注：畅信通于 2013 年 4 月 11 日成立。

(4) 技服佳公司

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2015-6-30	养老保险	6	6	8%	深户 14%；非深户 13%	4,239.06	0	0
	医疗保险		6	综合医疗：2% 住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2% 住院医疗：31.3 元	250.44	0	0
	工伤保险		6	-	0.2%	40.37	0	0
	失业保险		6	20.3 元	32.48 元	316.68	0	0
	生育保险		6	-	1%	201.86	0	0
2014-12-31	养老保险	8	8	8%	深户 14%；非深户 13%	5,775.00	0	0

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2013-12-31	医疗保险	6	8	综合医疗：2% 住院医疗：10.44 元	综合医疗：6.2% 住院医疗：31.3 元	333.92	0	0
	工伤保险		8	-	0.4%	110.00	0	0
	失业保险		8	18.08 元	36.16 元	433.92	0	0
	生育保险		8	-	综合医疗 0.5% 住院医疗：10.44 元	83.52	0	0
	养老保险		6	8%	深户 14%；非深户 13%	4,207.14	0	0
	医疗保险	6	6	综合医疗：2% 住院医疗：9.84 元	综合医疗：6.5% 住院医疗：29.5 元	236.04	0	0
	工伤保险		6	-	0.4%	80.14	0	0
	失业保险		6	16 元	32 元	288.00	0	0
	生育保险		6	-	综合医疗 0.5% 住院医疗：9.84 元	59.04	0	0
	养老保险		6	8%	深户 14%；非深户 13%	4,207.14	0	0

注：技服佳公司于 2013 年 4 月 8 日成立。

(5) 郑州分公司

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2015-6-30	养老保险	295	277	8%	20%	206,279.72	0	0
	医疗保险		251	2%	8%	66,678.33	0	0
	工伤保险		277	-	1%	7,367.13	0	0
	失业保险		277	1%	2%	22,101.40	0	0
	生育保险		251	-	1%	6,667.83	0	0
2014-12-31	养老保险	252	202	8%	20%	153,645.324	0	0
	医疗保险		159	2%	8%	45,057.33	0	0
	工伤保险		155	-	1%	4,403.333	0	0
	失业保险		202	1%	2%	16,461.999	0	0
	生育保险		159	-	1%	4,505.733	0	0
2013-12-31	养老保险	53	56	8%	20%	45,339.56	0	0
	医疗保险		45	2%	8%	14,457.7	0	0
	工伤保险		46	-	1%	1,419.07	0	0
	失业保险		53	1%	2%	4,787.61	0	0
	生育保险		45	-	1%	1,396.27	0	0
2012-12-31	养老保险	7	7	8%	20%	5,880.00	0	0
	医疗保险		7	2%	8%	2,100.00	0	0

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
	工伤保险		7	-	1%	210.00	0	0
	失业保险		7	1%	2%	630.00	0	0
	生育保险		7	-	1%	210.00	0	0

(6) 路友公司

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2013-8-31	养老保险	14	14	8%	深户 14%；非深户 13%	16,274.43	0	0
	医疗保险		14	综合医疗：2% 住院医疗：9.84 元	综合医疗：6.5% 住院医疗：29.5 元	4,842.64	0	0
	工伤保险		14	0	0.4%	305.78	0	0
	失业保险		14	16 元	32 元	672.00	0	0
	生育保险		14	0	综合医疗 0.5% 住院医疗：9.84 元	330.04	0	0
2012-12-31	养老保险	31	31	8%	深户 11%；非深户 10%	29,899.33	0	0
	医疗保险		31	综合医疗：2% 住院医疗：9.19 元	综合医疗：6.5% 住院医疗：27.57 元	7,491.32	0	0
	工伤保险		31	0	0.4%	654.80	0	0
	失业保险		31	0	0.4%	569.78	0	0
	生育保险		31	0	综合医疗 0.5% 住院医疗：9.19 元	574.21	0	0

注：路友公司于 2013 年 9 月开始，社保和住房公积金账户已无人员。

(7) 武汉畅讯

单位：元

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
2015-6-30	养老保险	20	20	8%	20%	15,847.04	0	0
	医疗保险		20	2%	8%	5,158.15	0	0
	工伤保险		20	0	0.5%	257.88	0	0
	失业保险		20	1%	2%	1,547.50	0	0
	生育保险		20	0	0.7%	361.12	0	0
2014-12-31	养老保险	21	21	8%	20%	17,279.00	0	0
	医疗保险		21	2%	8%	5,816.80	0	0
	工伤保险		21	0	0.5%	283.46	0	0
	失业保险		21	1%	2%	1,701.00	0	0

时点	保险项目	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
				个人	公司			
	生育保险		21	0	0.7%	396.94	0	0

注：武汉畅讯于 2014 年 4 月成为发行人控股子公司。

根据发行人说明并经核查，前述表格所披露的员工人数及社保实缴人数存在差异的原因在于存在新入职员工，发行人暂未替新入职员工缴纳社保，但之后发行人已为该等员工缴纳社保。

2、发行人为员工缴纳住房公积金情况

2010 年 12 月，深圳市颁布了《深圳市住房公积金管理暂行办法》（深府[2010]176 号），用人单位须在 6 个月内为全体在职员工办理住房公积金缴存登记手续。公司根据规定，为除当月新入职员工及外籍或退休返聘人员外的全体在职员工缴纳住房公积金。

深圳市住房公积金管理中心及郑州住房公积金管理中心就公司住房公积金缴纳情况出具《证明》，路畅科技及其子公司、分公司未发现因违法违规而被处罚的情况。

报告期各期末，发行人及其子公司公积金缴纳情况如下：

（1）发行人

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2015-6-30	1,206	1,139	5%	5%	573,937.90	0	0
2014-12-31	1,241	1,241	5%	5%	609,111.70	0	0
2013-12-31	1,298	1,298	5%	5%	514,237.70	0	0
2012-12-31	1,177	1,177	5%	5%	414,002.40	0	0

（2）畅安达

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2015-6-30	162	159	5%	5%	53,158	0	0
2014-12-31	205	205	5%	5%	69,308.00	0	0
2013-12-31	219	219	5%	5%	64,174.01	0	0

注：畅安达于 2012 年 11 月成为发行人全资子公司。

(3) 畅信通

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2015-6-30	5	5	5%	5%	3,450	0	0
2014-12-31	4	4	5%	5%	3,250.00	0	0
2013-12-31	5	5	5%	5%	3,406.70	0	0

注：畅信通于 2013 年 4 月 11 日成立。

(4) 技服佳公司

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2015-6-30	6	5	5%	5%	1,340	0	0
2014-12-31	7	7	5%	5%	2,470.00	0	0
2013-12-31	5	5	5%	5%	1,762.50	0	0

注：技服佳公司于 2013 年 4 月 8 日成立。

(5) 郑州分公司

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2015-6-30	295	264	10%	10%	141,318	0	0
2014-12-31	252	156	10%	10%	88,774.00	0	0
2013-12-31	53	52	10%	10%	31,476.00	0	0
2012-12-31	7	7	10%	10%	4,200.00	0	0

(6) 路友公司

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2013-8-31	14	14	5%	5%	8,902.50	0	0
2012-12-31	31	31	5%	5%	8,372.55	0	0

注：路友公司于 2013 年 9 月开始，社保和住房公积金账户已无人员。

(7) 武汉畅讯

单位：元

时点	员工人数	实缴人数	缴费比例标准		缴纳金额	欠缴人数	欠缴金额
			个人	公司			
2015-6-30	16	16	8%	8%	8,656	0	0
2014-12-31	12	12	8%	8%	7,360.00	0	0

注：武汉畅讯于 2014 年 4 月成为发行人控股子公司。

根据发行人说明并经核查，前述表格所披露的员工人数及住房公积金实缴人数存在差异的原因在于存在新入职员工，发行人暂未替新入职员工缴纳住房公积金，但之后发行人已为该等员工缴纳住房公积金。

(三) 员工薪酬情况

2012 年 2 月 26 日，经第一届董事会第一次会议审议通过，发行人董事会设立了薪酬与考核委员会，并制定了《薪酬与考核委员会议事规则》。依据有关法律、法规、《公司章程》的规定或董事会的授权，发行人的薪酬与考核委员会可以拟订由股东代表出任的监事的薪酬制度或薪酬方案；制订公司非独立董事、高级管理人员的工作岗位职责、业绩考核体系、业绩考核指标及奖惩制度、以及薪酬制度与薪酬标准。

发行人结合自身的具体情况制定了《路畅科技薪酬管理制度》，该薪酬管理制度经一届董事会第四次会议和第一届董事会薪酬委员会第二次会议审议通过。依据该薪酬管理制度，员工薪酬体系分成“年薪制、标准工资制、业绩提成制、协议工资制”四部分进行管理：公司总监级以上人员、核心技术人员实行年薪制，其工资包括“月固定工资、年终效益奖金”；部门经理级（含部门经理）以下和研发人员（非销售人员）实行标准工资制，其工资包括“基本工资、工龄工资、补贴、绩效工资、加班工资、年度效益奖金、福利”；销售类人员实行业绩提成制，其工资包括“月固定工资、年终效益奖金”；经总经理办公会确定的特殊岗位人员实行协议工资制，其工资在聘任时根据所聘职位谈判确定其薪酬水平，结合其绩效表现发放，由人力行政总监审核后，交由总经理审批执行。

2012 年度-2014 年度，发行人员工的月度平均薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
职工薪酬总额 ^(注1)	138,138,889.69	127,684,483.91	103,530,678.56
平均每月员工总数（人）	1,825	1,689	1,321
平均每月薪酬	6,307.71	6,299.81	6,531.08
深圳行业工资指导价位的平均值 ^(注2)	4,493.00	4,302.00	4,358.00
超出金额	1,814.71	1,997.81	2,173.08
超出比例	40.39%	46.44%	49.86%

注 1：上述数据已经立信会计师事务所审计。

注 2：深圳市人力资源和社会保障局发布的 2012 年、2013 年及 2014 年深圳市人力资源市场工资指导价位的平均值（其中：2012 年所属行业为信息传输、计算机服务和软件业，2013 年及 2014 年所属行业细分为计算机、通信和其他电子设备制造业）

报告期内，发行人员工平均薪酬水平平均高于当地的平均人工成本，不存在重大异常。

十、持股 5%以上主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）持有公司股份的股东均作出了对所持股份自愿锁定的承诺，详见“重大事项提示”之“一、股东关于其所持股份流通限制及自愿锁定的承诺”。

（二）本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士作出了避免与本公司同业竞争的承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

（三）本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士作出了规范和减少关联交易的承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（九）规范和减少关联交易的措施”。

（四）本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士作出将承担发行人未为员工缴纳社保费用或住房公积金而遭受任何罚款或损失的承诺，详见本招股说明书本节“九、发行人员工及其社会保障情况”之“（二）发行人执行社会保障制度情况”。

（五）本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士作出就日后若国家税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税的承诺：“若日后国家税务主管部门要求深圳市路畅科技股份有限公司（以下称“公司”）补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税，则公司实际控制人郭

秀梅将无条件全额承担公司在上市前应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用，以避免给公司或公司其他股东尤其是未来的社会公众股东造成损失或影响。”

（六）本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士对公司专利使用费缴纳情况作出承诺：“如公司需就知识产权使用许可合同签订之前产生的知识产权使用许可费用进行补缴，则该知识产权许可费将全部由本人承担；如公司需就知识产权使用许可合同签订之后产生的知识产权使用许可费用进行补缴，对于公司已经缴纳和会计计提以外的部分，将全部由本人承担。”

（七）本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士，制定了公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案，并出具了相关承诺，详见“重大事项提示”之“五、关于公司上市后三年内稳定股价的预案及承诺”。

（八）本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士，作出了关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺，详见“重大事项提示”之“六、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”之“（二）控股股东暨实际控制人郭秀梅女士承诺”。

（九）本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士，作出了未履行承诺时的约束措施的承诺，详见“重大事项提示”之“七、关于未履行承诺时的约束措施的承诺”之“（二）控股股东暨实际控制人郭秀梅女士承诺”。

（十）本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士，作出了其持股意向及减持意向的承诺，详见“重大事项提示”之“八、持股比例达到 5%及以上股东的持股意向及减持意向的承诺”。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况

公司主要从事车载导航信息系统的研发、生产、销售和服务，致力于为人们创造安全、便捷、舒畅的移动驾驶空间，是我国车载导航与汽车移动互联网领域的领先企业。

公司自主开发了先进的车载导航信息系统平台，为客户提供“专车专用”的车载导航信息终端产品和服务。公司研发生产的车载导航信息终端产品超过两百款，覆盖了国内外市场上大众、通用、丰田、宝马、奔驰等二十多个主流车系。公司掌握了车载导航信息系统的核心技术，从硬件设计、软件开发、系统整合到 Telematics 服务及车联网应用均为公司自主研发，其中多项技术达到国内领先水平。

自成立以来，公司产品发展经历了四大阶段：2006-2007 年的专车专用 DVD 导航、2008-2009 年的车载导航娱乐信息系统、2010 年的互联网时代智能车载导航信息系统和 2014 年最新推出的新型交互辅助驾驶智能车载导航信息系统。

公司产品发展四大阶段

发展阶段	产品名称及图片	产品主要功能	硬件、软件配置
2006 年-2007 年 专车专用 DVD 导航	 A2265、 A2265S	1.导航； 2.娱乐：DVD、收音机等 功能。	1.AU1200 400 MHz 处理器； 2.SIRF III GPS 内核； 3.WINDOWS.CE5.0操作系统； 4.6.5或7英寸模拟显示屏。
2008 年-2009 年 车载导航娱乐信息 系统	 D8004TH	1.三维立体导航； 2.娱乐：收音、DVD、音 乐及支持多种视频播放 格式，游戏； 3.提供软件升级服务； 4.支持常用文档处理； 5.支持中英多国语言。	1.600MHZ CSR SIRFPRIMA, ARM11 架构处理器； 2.SIRF III GPS 内核； 3.电子抗震+机械抗震的 DVD 机芯； 4.支持硬盘扩展； 5.7或8英寸数字显示屏； 6.WINDOWS CE 6.0操作系统。
2010 年-2013 年 互联网时代智能车 载导航信息系统	 D8018LI	1.3D 导航地图+互联网在 线地图； 2.娱乐：收音、DVD、音 乐及支持更为丰富视频 播放格式，游戏； 3.支持3G 网络应用、QQ、 优酷/土豆，网络电台、电 视等； 4.共享数万个应用软件下 载； 5.内置 WiFi	1. ARM CORTEX-A8、A9 处理器； 2.ST8/NEC MCU 处理芯片； 3.电容触摸屏； 4.ZORAN,SHINMA/SANYO 光头,DVD 机芯； 5.NXP+ST,4*45W,专业的音效处理； 6.CSR BC05-M M 蓝牙； 7.支持双 USB、SD 卡； 8.Google ANDROID V2.3、V4.0开放操 作系统； 9.3D Graphics 硬件加速，可轻松对游戏

发展阶段	产品名称及图片	产品主要功能	硬件、软件配置
2014 年起 新型交互辅助驾驶 智能车载导航信息 系统	 Y1013VS1SA	6.USB 摄像头 1.包含实时路况的3D 导航; 2.语音声控云端搜索导航目的地; 3.车辆状态信息自动提醒; 4.导航提示信息小窗口叠加即时提醒; 5.结合加油站位置信息的油耗预警; 6.语音声控驾驶助手; 7.E-link 手机互联; 8.“E 路畅通”车载信息服务	场景进行3维渲染。 1.CSR A6 (ARM Cortex A9 内核) 处理器, 主频 1GHZ。 2.电容触摸屏。 3.1024*600 高清分辨率。 4.10.1 寸显示屏。 5.NXP+ST 音效处理。 6.16G 地图卡。 7.专用语音降噪模块和 EMES 咪头。 8.全触摸式按键。 9.两路 USB 扩展, 三路 AVIN 外设。 10.WiFi 模块

2012 年 4 月, 公司正式发布了中国北斗+美国 GPS 混合定位模式的车载导航产品。该产品融合了北斗、GPS 卫星导航两大系统优势, 能为用户提供更可靠、更安全、更高性能的全天候、全天时的导航服务。

2014 年 8 月, 公司正式发布了“畅云+系列-汽车安全驾驶助手”产品。作为新型交互辅助驾驶智能车载导航信息系统, 该系列产品以“安全”和“驾驶助手”作为核心的价值, 采用了更大的显示屏幕 (9 寸、10.1 寸或 10.4 寸显示), 集合了车身信息、全新交互体验、语音助手、手机互联、油耗预警等驾驶应用, 将导航产品发展为汽车辅助驾驶系统, 包含导航、蓝牙电话、倒车后视、车辆信息警示提醒等功能。

公司自成立以来, 主营业务没有发生重大变化。

二、发行人所处行业基本情况

(一) 行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录 (2011 年本)》, 公司属于信息产业内的卫星导航系统技术开发及设备制造行业, 卫星导航系统技术开发及设备制造行业是国家鼓励发展的高新产业。由于车载导航产品应用于汽车, 又属汽车电子类。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》, 公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业。

1、行业主管部门和监管体制

工业和信息化部主要负责行业整体的规划发展；组织制定本行业的技术政策、技术体制和技术标准；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章。本行业内企业受多个行业协会的协调和指导，其中中国全球定位系统技术应用协会是卫星导航的自律性组织，其跟本行业相关的主要作用包括：促进我国卫星导航定位产业的发展，发挥卫星导航定位对我国社会、经济发展的积极推动作用。

中国电子商会是全国生产经营电子信息产品的单位及团体自愿组成的行业性社团组织，业务上受工业和信息化部领导。中国电子商会是目前工业和信息化部下属的电子信息产业流通领域中最大的行业社团组织。中国电子商会的宗旨是：坚持改革开放的方针，执行国家有关电子信息行业发展的方针政策。

2、行业主要法律、法规及政策。

本行业主要受卫星导航产业的法律、法规及政策的影响，也受到汽车电子相关的法律、法规及政策的影响，主要涉及的文件如下：

序号	文件名称	发布机构	发布年份	对本行业的影响
卫星导航				
1	关于组织开展北斗卫星导航产业重大应用示范发展专项的通知	国家发展与改革委员会 财政部	2014 年	“通过专项实施，推动建立以应用为导向、用户为龙头、企业为主体的北斗卫星导航产业发展模式，推动技术创新、产品创新、服务模式创新和商业模式创新，着力促进北斗卫星导航产品与服务的市场化、规模化应用”
2	关于北斗卫星导航系统推广应用的若干意见	国家测绘信息局	2014 年	“充分认识北斗推广应用的重要意义”，“积极推进北斗的广泛应用，促进地理信息产业的发展”
3	国家卫星导航产业中长期发展规划	国务院	2013 年	“大力发展卫星导航产业，对推动产业结构调整、提高社会生产效率、改善人民生活质量、提升国家核心竞争力具有重要的现实意义和长远的战略意义”
4	关于促进信息消费扩大内需的若干意见	国务院	2013 年	“拓展新兴信息服务业态，加快推动北斗导航核心技术研发和产业化，完善北斗导航基础设施”
5	《关于加快推进“重点运输过程监控管理服务示范系统工程”实施工作的通知》	交通运输部	2012 年	“加快推进北斗示范工程实施工作，大力支持国家卫星导航战略发展”
6	《关于组织实施 2012 年卫星及应用产业发展专项的通知》	国家发展和改革委员会	2012 年	“2012 年卫星应用专项重点支持卫星导航应用领域”
7	导航与位置服务科技发展“十二五”专项规划	科技部	2012 年	“大力发展以自主卫星导航系统为基础的导航与位置服务产业”
8	《国民经济和社会发展规划	工业和信息	2011 年	“高端装备制造产业”重点发展“卫星及

序号	文件名称	发布机构	发布年份	对本行业的影响
	十二个五年规划纲要》	化部		应用”
9	《当前优先发展的高技术产业重点领域指南（2011）年度》	国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部、国家知识产权局	2011 年	“具有导航、通信、视听等多种功能车辆、船舶信息系统、个人导航信息终端”属于优先发展的高科技产业化重点领域
10	《公路水路交通运输信息化“十二五”发展规划》	交通部	2011 年	“加强物联网、我国第二代卫星导航等新技术的一体化应用研究”
11	《产业政策调整目录》	国家发展和改革委员会	2011 年	“卫星导航系统技术开发与设备制造”属“鼓励类”
12	《2011 年促进战略性新兴产业加快发展行动方案》	广东身经济和信息化委员会	2011 年	建设“珠三角北斗卫星系统示范项目”
13	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010 年	“积极推进空间基础设施建设，促进卫星及其应用产业发展”
14	《关于 2009 年继续组织实施卫星应用高技术产业化专项的补充通知》	国家发展和改革委员会	2009 年	“2009 年卫星应用专项重点支持卫星导航应用领域”
15	《国家重点支持的高新技术领域》	财政部、国家税务总局、科学技术部	2008 年	“车载电子设备和系统技术”，“具有实时接收数据能力，并可进行本地路径动态规划功能的车载导航设备的研发及生产”
16	《关于请组织申报卫星应用高技术产业化专项的通知》	国家发展和改革委员会	2008 年	“重点促进车载前装、双频测量、高灵敏度、GNSS 与蜂窝电话融合等重大产品产业化”
17	《关于促进卫星应用产业发展的若干意见的通知》	国家发展和改革委员会	2007 年	“要大力促进卫星导航产业化规模化快速发展”；“卫星导航终端设备的产业化，推进卫星导航运营关联产业的发展”
18	《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	原信息产业部	2006 年	“卫星导航地面系统及接收机、用户终端及新一代导航技术和产品的关键技术”
汽车电子				
19	《关于组织实施汽车电子产业化专项的通知》	国家发展和改革委员会	2004 年	现阶段我国汽车电子产业化发展重点：“车载信息系统，包括车载信息系统、车载网络系统、车载智能多媒体系统等”
20	《汽车产业调整和振兴规划》	国务院	2009 年	“关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平”
21	《电子信息产业调整和振兴规划》	工业和信息化部	2009 年	大力发展汽车电子等应用电子产业，推进工业化和信息化融合的要求。

3、主要行业标准和产品认证

本行业产品需要遵循的主要行业标准如下：

《汽车 GPS 导航系统通用规范 GB/T 19392-2003》，该规范由中华人民共和国信息产业部于 2003 年提出，规定了汽车 GPS 导航系统的要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输及贮存；适用于汽车用 GPS 导航系统的研制和生产，也是制定产品标准和检验产品质量的依据。

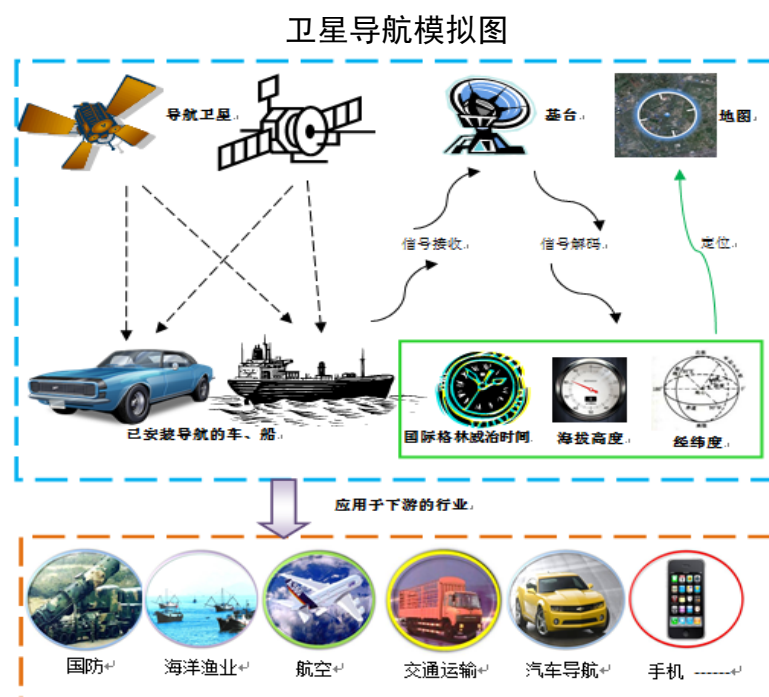
《TS16949》是国际汽车行业的质量体系要求，针对性和适用性非常明确：此规范只适用于汽车整车厂和其直接的零备件和制造商。由于导航产品的功能多样化，本行业的产品在全球主要国家和地区需要取得 CE 认证。

（二）车载导航信息系统及功能

1、卫星导航定位系统

（1）卫星导航定位系统及工作原理

卫星导航定位是采用导航卫星为地面、海洋、空中和空间用户进行导航定位的技术。目前全球已开始运行的卫星导航系统有美国的全球定位系统（GPS）、俄罗斯的全球导航卫星系统（GLONASS）和中国的北斗导航系统，尚处在筹建阶段的有欧洲伽利略卫星导航系统（GALILEO）。其中 GPS 是当前唯一覆盖全球的卫星导航定位系统。GPS 定位系统由运行于 6 个特定轨道的 24 颗卫星组成，这些卫星持续向地球发出定位信息，用户使用 GPS 接收机接收这些卫星发来的信号，即可获得高精度、全天候、全球覆盖的有关用户所在位置的经纬度、速度、高度、方向、时间等方面的信息，可以在任何地点、任何时候准确地测量到物体瞬时的位置。最初，卫星导航只运用于国防领域，目前已被应用于海洋渔业、交通运输、航空、测绘等专业领域，以及广泛应用于车载导航、手机等其它大众消费领域。

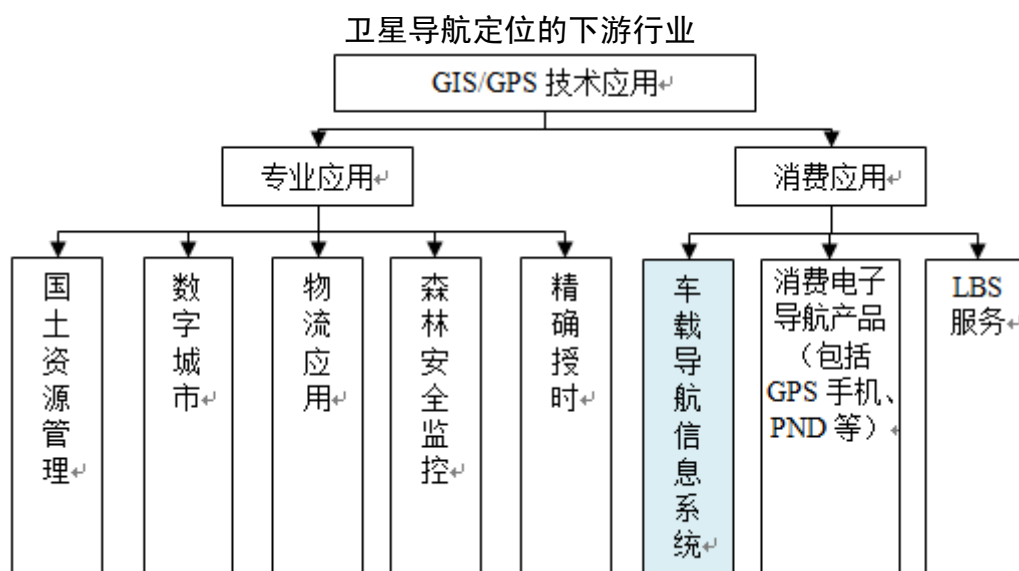


出于中国国家安全的考虑，并为满足全球市场对卫星导航应用的巨大需求，我国正在自主发展北斗卫星导航系统。该系统计划最终发射 5 颗静止轨道卫星和 30 颗非静止轨道卫星，同时具有导航、定位、授时和通信四大功能，系统完成后除能够提供与 GPS 系统同等的服务外，北斗卫星和用户终端之间还可以进行双向数据交流。

中国此前已成功发射四颗北斗导航试验卫星和十九颗北斗导航卫星，2012 年 12 月 27 日北斗卫星导航系统正式提供区域服务。随着我国北斗系统建设进程的加快，在其正式投入使用后，车载卫星导航、卫星导航手机、PND 等应用领域将得到快速拓展，加上我国政府对拥有自主权的卫星导航系统的支持，将推动我国卫星导航在国民经济社会各行业的广泛应用，并为我国北斗系统的发展提供广阔的市场空间。

（2）卫星导航下游应用市场分类

卫星导航定位的下游应用可分为专业应用和消费应用两大市场。专业应用领域包括国土资源管理、数字城市、物流应用、森林安全监控、精确授时等应用；消费应用则包括车载导航、消费电子导航产品和 LBS 服务等。



*标蓝部分是公司现有产品，及所处的行业

（3）卫星导航定位系统的选择风险

由于 GPS 提供定位、导航、授时已经成为美国国家安全的基础设施，成为国内外公众提供公共与商业服务的关键工具。美国政府不能允许 GPS 出现故障，

GPS 要一直处于全球领先地位。面对俄罗斯 GLONASS 系统、欧盟 GALILEO 系统和我国北斗系统的竞争，在美国政府的立场上，不会让 GPS 停止服务，甚至根本不会让 GPS 降低服务质量，只会越来越好，这是符合美国的全球政治、军事和商业利益的。在未来多系统竞争的国际环境下，美国关闭或停止使用 GPS 系统的可能性也极小。

我国政府对于 GPS 系统的应用，特别是民用市场，始终是开放的态度。对于影响国家命脉的行业，如通信、电力、金融、军事设施等，要考虑使用多星兼容系统，提倡优先使用我国的北斗导航系统，或者作为备份系统。本公司的车载导航信息系统目前主要采用 GPS 芯片，根据上述分析，如果 GPS 系统出现一般性故障，不会对公司产品产生影响。如果由于国家产业政策限制或战争、国际冲突等原因导致该系统在中国被限制或停止使用，单独采用 GPS 芯片的车载导航产品将不能继续使用。2012 年 4 月，公司正式发布了可以兼容 GPS\北斗系统的车载导航产品，以应对此类系统风险。

2、汽车导航终端

（1）汽车导航终端类别

消费应用类导航终端主要应用于汽车导航服务，通过 GPS 卫星导航定位系统等提供的定位信号，结合专用地图准确地实现定位，并能结合电子地图自动规划行驶路线，最终引导驾驶员到达目的地。应用于汽车导航的产品分为两大细分市场，即车载导航系统和消费电子导航设备（如 PND、GPS 手机），如下图所示：

表1： 汽车用导航产品

车载导航	PND 导航	GPS 手机导航
		

消费电子导航设备是指能随身携带的定位和导航设备，以及内置定位导航的 PND 或智能手机，利用可拆卸的支架，简单安装于车前部。

车载导航信息系统则将汽车音响、汽车信息系统和导航技术融为一体，集成了导航、通信、娱乐、安防、办公、移动互联网等功能，更加集成化、智能化、外观一体化。功能主要分为四大类别，具体如下：

表2： 车载导航产品功能

功能	内容
导航定位	同步精确定位、最佳路径搜索、同步语音导航、城市地图精准导航
娱乐资讯	移动电视、音视频播放、收音机、电子相册、生活资讯查询
通信网络	蓝牙通讯、3G、WIFI、移动上网、移动应用
安防安全	监控防盗、呼叫服务、道路救援、远程诊断、辅助驾驶、行车安全、城市交通、车辆管理

汽车电子系统的一体化使车载导航信息系统逐渐成为了汽车的信息神经中枢，集成和融合了很多传感器及关联信息。采用直观的菜单和方便的操作方式，并通过汽车的音响系统实现语音导航及多媒体播放；车辆的空调温度、CAN 总线上提供的车况信息都可在车载导航仪上进行展示；操纵按钮可作为操作导航仪上应用功能的按钮；车辆的其它电子设备信息（如倒车后视、行驶记录、夜视等）均可整合到车载导航仪上；外观上体现为专车专用，与车的结构和外观融合为一体。越来越多的汽车将很多车身控制信息通过汽车导航系统来进行显示或操控，如行驶车速、里程、空调、舒适性设置等，对车载导航系统的配置与运行性能、与车身通讯协议的兼容性、系统稳定性等提出更高的要求。

随着市场的成熟，车载导航产品和消费电子导航产品的市场划分越来越明显。消费电子导航设备的优点是携带方便、安装简单、选择多样和价格便宜。与消费电子导航设备（如 PND、带有 GPS 导航功能的手机）相比，车载导航系统在系统配置、产品质量、检验标准、销售模式等方面具有明显优势，具体来讲，车载导航系统相对于消费电子导航设备主要有以下优势：

① 车载导航系统具有一般消费电子导航设备难以比拟的用户体验，它可配备防止 GPS 信号消失情况下的惯性导航系统，能够实现持续定位导航，同时易于与汽车本身速度、倒车、音响、温控、油耗及其它电子控制单元连接，实现舒适、安全、经济、环保的驾乘体验；

② 车载导航系统与一般消费电子导航设备相比，具有更强的数据存储与处理能力，更大的屏幕显示，所以配备在车载导航系统中的电子地图会更加丰富、

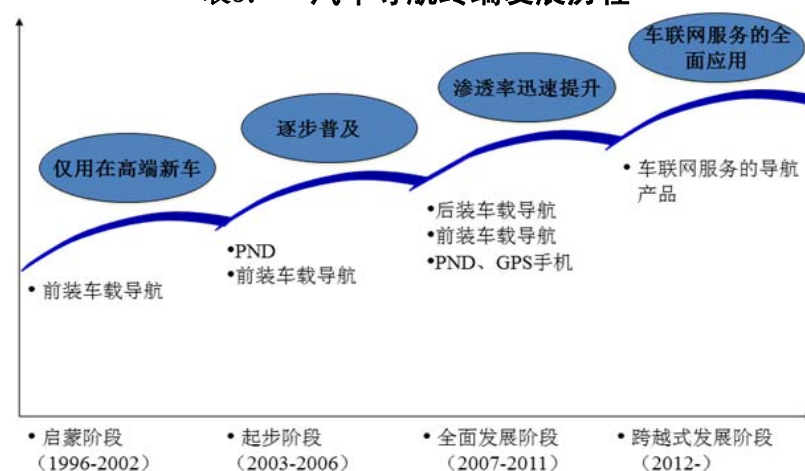
精细，能够实现更丰富的应用功能；

③ 行车过程中，消费电子导航设备会有阻碍视线及产生行车安全的风险，而车载导航系统作为汽车工业产品的一种，与汽车有机整合且符合汽车工业质量检测 and 采购标准，能够在各种环境下稳定、可靠、持续地工作，而一般消费电子导航设备不可能达到如此高的标准。

（2）汽车导航终端发展历程

随着技术发展和消费需求的变化，汽车导航终端经历了不同的发展阶段。

表3： 汽车导航终端发展历程



①汽车导航发展前期，前装车载导航发展平缓，PND 市场迅速扩大

车载导航市场是带动导航产业发展的龙头，日本于 1992 年就开始车载导航系统的开发与销售，早期的车载导航产品均为汽车生产厂商为顶级车型配置的前装车载导航，由于其价格昂贵，体积庞大，同时作为顶级车型配置的一个重要功能区分，前装导航产品只用于少量高端车型，使用发展较为平缓。

2002 年之后，便携式导航系统（PND）逐步进入导航市场。与早期的车载专用 GPS 相比，PND 以超低的价格，享有专业的卫星定位导航的优势明显，迅速扩大了应用市场。

PND 在全球发展情况有所不同。日本在全球最早开始车载导航系统的开发与销售，车载导航的快速发展与日本汽车工业的快速发展基本同步，所以车载导航系统普及程度很高，压缩了消费电子导航市场在日本的发展空间，PND 等产品的销量较小。相比之下，PND 在欧美发展却非常迅速，由于消费电子导航产品在欧美出现的时间与车载导航应用的时间较为接近，而欧美庞大的汽车保有量

为消费电子导航产品提供足够的市场空间,西欧市场上 PND 销量从 2002 年的 11 万台猛增到 2007 年的 1,800 万台, 美国市场也从 2002 年的 8 万台增加到 2007 年的 1,200 万台。同样, 由于前装车载导航产品只配置在少量的顶级车型, PND 导航产品以其高性价比在中国得到了大规模的市场应用。

②“专车专用”的后装导航产品, 带来了车载导航的爆发式增长, 并与消费电子导航产品形成明显的功能区分。

2007 年以后, 随着国产 GPS 卫星导航软、硬件的研发成功, 我国的后装导航产品逐渐进入市场, 使整个车载导航行业的发展全面提速。尤其是我国推出“专车专用”的后装车载导航产品, 是车载导航行业发展精准的切入点和转折点, 使车载导航行业得到了繁荣蓬勃的发展, 并奠定了“专车专用”车载导航产品发展的里程碑。由于“专车专用”车载导航产品在研发时针对性强, 更注重实用性, 迅速得到市场的认可。而“专车专用”车载导航产品, 受益于全球汽车制造业的快速发展, 越来越受到世界各国, 尤其是俄罗斯、中东、南美等地区及国家的青睐。

(3) 车载导航系统与消费电子导航市场发展前景

近年来, 汽车导航终端在全球保持高速发展。日本数据调查机构 Yano Research Institute Ltd 的数据显示, 2012 年, 全球 PND 与车载导航产品总规模达到 4,950 万台。

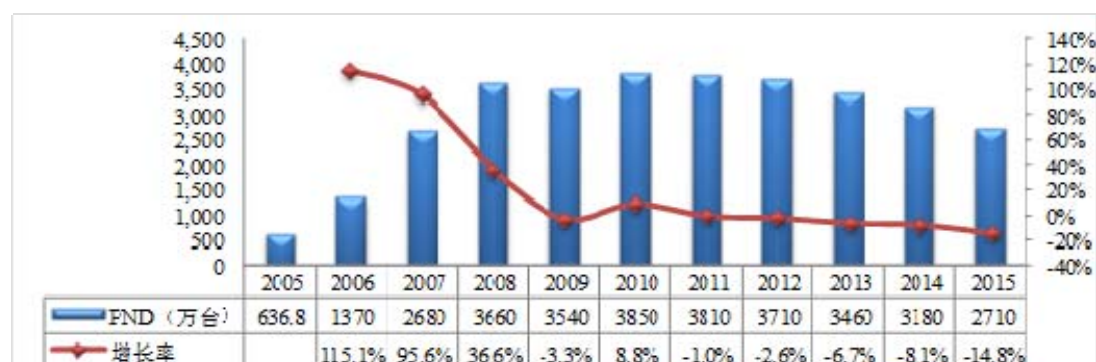
表4: 2005 年-2012 年全球 PND/车载导航市场规模



数据来源: Yano Research Institute Ltd

2008 年以前, PND 的价格下降带来的市场应用迅速扩大, 销售迅速上涨。而随着车载导航的兴起, PND 的市场规模在车载导航系统的挤压下, 增速放缓, 未来几年内还将会下降。

表5: 2005 年-2015 年全球 PND 市场规模



数据来源：Yano Research Institute Ltd

车载导航系统与消费电子导航的市场定位将出现明显的区分，随着车载导航系统在全球应用的迅速扩展及渗透率的提升，预计未来几年内，车载导航系统仍将保持高速增长。

（三）车载导航行业的发展状况和竞争格局

1、车载导航行业发展历程

（1）全球车载导航行业的发展

车载导航行业是随着全球定位系统GPS的发展而发展起来的一门新兴行业。美国于70年代开始建设GPS，到90年代初期正式建成，于1993年开放于民用，上世纪九十年代利用第一代GPS的车载导航仪首次在日本出现。

车载导航市场是带动导航产业发展的龙头，导航市场的发展都是从前装车载导航开始的。从全球来看，日本、欧洲、北美三个地区的车载导航产业起步比较早，经过十几年的发展，市场正逐步成熟。据美国GPS产业协会（USGIC）关于世界市场调查的研究报告，用于车辆导航的GPS系统投资额从1993年起即占其他GPS应用领域之首，平均每年以30%—80%的速率增加，国际上已经形成了日本、欧洲和北美三大车载导航仪市场。

日本的车载导航市场始于1992年，新车中装配车载导航仪的比例由1992年的0.4%提到2009年66.6%，继日本之后，欧洲市场于1998年启动，而美国市场则于2000年启动。2009年欧洲市场渗透率达到15.6%，同期北美市场渗透率14.1%（数据来源：申银万国证券研究所-地理信息需求旺盛，消费与专业市场共同发展）。车载导航系统市场的集中度比较高，在欧美市场上，车载导航系统供应商基本集中在BOSCH、西门子VDO、电装等几家企业；日本市场则是由先锋、

电装、松下、阿尔派等所占据。

（2）我国车载导航行业的发展

中国的车载导航产业起步于 2002 年，最近几年，随着中国汽车产业的高速发展，私家车的不断普及，车载导航行业也随之快速成长。车载导航技术经过十多年的市场培育，用户目标与需求已逐步明确，技术的研发、市场的培育逐步完善，车用导航装置应用市场也日臻成熟，现在已进入行业的快速发展时期。

全球其他地区的车载导航市场均处在发展初期，包括南美、亚洲的一些国家车载导航产品由于价格、技术等因素，渗透率仍旧不高。随着我国后装导航产品的技术成熟、价格下降，已经对这些国家形成了出口能力，成为当地车载导航市场的有力竞争者。

车载导航产品从早先单纯的功能、基于单片机、CD/DVD 光驱等构造起来的简单系统，发展到现在应用功能多样化、并基于更高性能处理器及支持丰富应用的操作系统（如 WinCE 和 ANDROID）的嵌入式信息处理和应用系统，车载导航产品的技术性逐渐体现。以路畅科技车载导航信息系统为例，车载导航产品系统平台特点如下：

表6： 车载导航产品系统平台特点

平台	说明
WinCE 平台	产品采用 WinCE V6.0 操作系统，采用 CSR 公司的 SiRFatlasVI(ARM Cortex-A9)，SOC 导航架构，300MHz DSP 音频处理，7~9 寸数字显示屏，可附加 2G/3G 通信盒或 WiFi，提供固定开发的网络应用，可支持语音识别声控操作。
ANDROID 平台	采用 ANDROID 操作系统，ARM Cortex-A9 双核处理器，主频高达 1GMHz，配 1G 内存，电容触摸及高清显示屏，内置 WiFi，可以智能手机互联互动，可以下载数十万种的应用程序，可支持语音识别声控操作。

2、前装车载导航系统与后装车载导航系统

车载导航市场分为前装和后装两部分。前装导航产品是指汽车出厂以前安装在整车上的导航产品，是原厂车本身的组成部分；后装导航产品是指汽车出厂以后，按照用户要求安装在整车上的车载导航产品。

（1）前装车载导航系统是车载导航的最早发展阶段

车载导航最初出现的是前装车导航系统，前装车载导航产品受制于汽车消费市场变化，主要用于中高端车型，价格一直居高不下，市场因此保持了平稳的增长态势。在全球市场，前装导航产品的主要市场集中在日本、欧洲和美国等车

载导航应用较早的国家。在我国的前装市场上，通常只有高配置车型才配备前装车载导航系统。

由于前装车载导航系统的安装模式要求车载导航生产企业首先成为汽车生产商的配件采购对象，在新车研发时就要求车载导航产品就进入研发周期。因此，前装车载导航市场进入门槛较高，基本上被国外几大品牌企业占据了该市场。

（2）“专车专用”车载导航系统带动了后装车载导航市场的爆发式增长

随着车载导航技术的成熟和普及，市场需求的扩大，最近几年，我国开始出现“专车专用”的后装车载导航产品，即针对市场推出的每一种新车型研发和生产与其匹配的车载导航系统。由于中国汽车消费市场正在走向差异化和个性化，原厂配备的电子设备不能完全满足消费者的需求，同时电子产品后装市场价格远低于前装，这为后装导航产品市场的发展提供了巨大的市场需求。前装导航产品与后装导航产品的特点对比如下表：

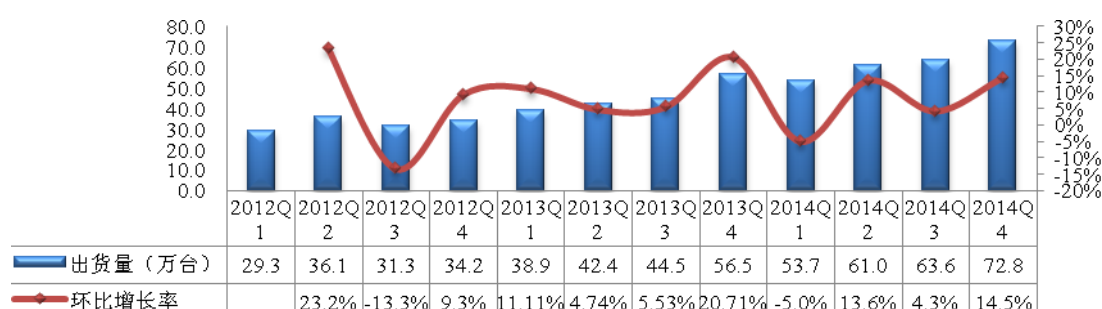
表7： 前装导航及后装导航产品特点

	前装导航产品	后装导航产品
定位	车系品牌部分高端车型，和某车型中的高配置型号。	主要车系的大部分车型，逐步扩展到几乎所有车型。
技术	① 与车同时规划设计； ② 在车装配时安装； ③ 产品的技术与新车研发同步，研发周期需要两到三年，技术成熟； ④ 与其它车身、车载电子的集成有一体化规划和设计，集成良好。	① 独立规划车载导航信息平台技术； ② 在平台基础上针对新车进行相应的快速设计； ③ 设计技术相对灵活，针对具体车型的研发周期通常在 3-6 个月，能够采用最新电子及行业技术； ④ 主要与车的 CAN 总线中获取信息进行集成，只读取信息不控制其它电子设备。
品质	对材料及性能指标要求较高，高品质。	在满足性能指标要求的情况下比较关注成本，品质有保证。
成本	因为针对某车型开发，因此开发成本、材料成本及生产成本较高。	因为同时多车系多车型开发，基于相同基础系统平台、只针对车型在接口及软件上进行开发，研发生产成本相对较低。

与前装导航产品相比，后装导航产品所覆盖的车型远远超过了前装，满足了市场上尚未配置前装导航系统的车主的需求，目前我国的后装导航市场份额远高于前装。随着后装技术越来越成熟，服务越来越完善，后装导航产品在未来几年内还将保持快速增长，尤其是车载导航产品在中低端车型的普及，仍将以后装导航产品为主。预计未来几年内，后装车载导航产品仍将占据我国车载导航市场的主导地位。

（3）前装导航系统和后装导航系统市场定位的区分，未来年度仍将在各自细分市场上保持增长。

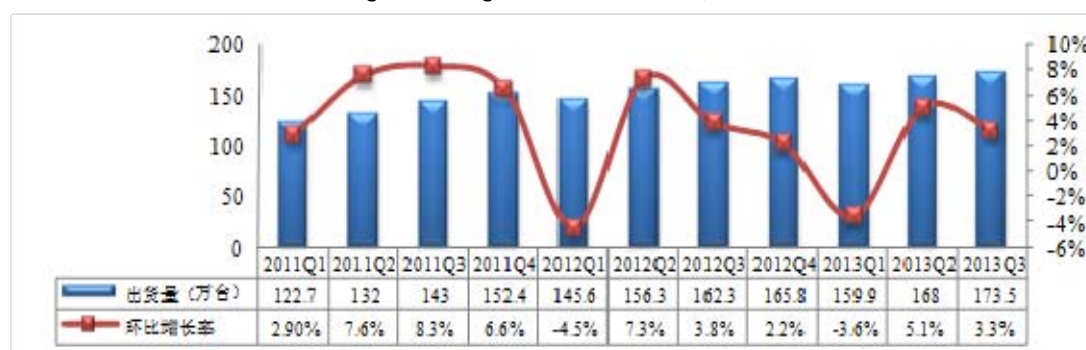
表8: 2012Q1-2014Q4 中国前装车载导航市场出货量



数据来源: 易观国际

根据易观国际统计的数据分析, 2012 年和 2013 年我国前装车载导航市场出货量分别为 130.9 万台和 182.3 万台。根据中国汽车工业协会统计, 2012 年和 2013 年国内乘用车销售量分别为 1,549.52 万辆和 1,792.89 万辆, 以此为基础计算的前装车载导航产品的初装率分别为 8.45%和 10.17%, 2013 年前装车载导航的初装率比 2012 年增加 1.72 个百分点。2014 年, 我国前装车载导航市场出货量达到 251.1 万台, 按国内乘用车销量计算的初装率为 12.75%。

表9: 2011Q1-2013Q3 中国后装车载导航市场出货量



数据来源: 易观国际 (2013 年第 4 季度起易观国际未再更新数据)

根据易观国际统计的数据分析, 2011 年我国后装车载导航市场的出货量为 550.10 万台, 2012 年出货量为 630 万台, 同比增长 15%。2013 年 1-3 季度, 我国后装车载导航市场的出货量为 501.4 万台, 同比增长 8.01%。

未来年度, 国内后装车载导航市场仍然具备一定的增长潜力, 主要原因如下: 第一, 虽然前装导航的渗透率在逐步提升, 但其目前主要集中在以外资/合资品牌为主的高端车市场, 且该部分车型的销量有限; 而因性价比、成本、特别是产业链成熟度等因素制约, 中低端车市场, 特别是国产车市场的前装导航渗透率仍旧非常有限, 且该部分车型的销量巨大, 为后装导航市场提供了广阔的发展空间;

第二，超过上亿辆的存量车消费，更为后装车载导航市场扩展了客户资源；第三，汽车工业、车联网的快速发展、北斗的建成和运营等宏观环境，也将对未来后装车载导航系统起到相当程度的促进作用。

预计未来几年内，前装导航系统和后装导航系统市场定位有着明显的区分，仍将在各自细分市场上保持增长。

（4）车载导航前装市场全面挤占后装市场空间，将会是一个较为长期的过程

国内车载导航产品的前装率不断提升，当达到市场成熟的临界点后，最终会挤压国内车载导航产品的后装市场规模。但是，根据国外成熟市场的经验分析，这将是一个较为长期的过程。以日本为例，新车导航装配率 1992 年为 0.4%，1996 年为 12.2%，2001 年达到 36%，到 2009 年则达到 66.6%，期间经历了 17 年。欧洲及美国市场亦是如此，经过十多年的发展，截止 2009 年，欧洲市场新车导航装配率仅为 15.6%，同期北美车载导航市场新车装配率也仅为 14.1%。在这个长时间的过程中，也为后装车载导航产品生产企业进入前装市场提供了足够的转换空间。

目前，以路畅科技、索菱、好帮手为代表的国内车载导航生产企业正积极开拓并逐步进入车载导航的前装市场，将分享车载导航产品前装率上升带来的市场规模增长红利。

3、车载导航产品与智能手机导航等消费电子导航产品

随着市场的成熟，车载导航产品和智能手机等消费电子导航产品的市场划分越来越明显。消费电子导航设备的优点是携带方便、安装简单、选择多样和价格便宜。与消费电子导航设备（如 PND、带有 GPS 导航功能的手机）相比，车载导航系统在系统配置、产品质量、检验标准、销售模式等方面具有明显优势，具体来讲，车载导航系统相对于消费电子导航设备主要有以下优势：

（1）用户体验更好

车载导航系统具有一般消费电子导航设备难以比拟的用户体验，它可配备防止 GPS 信号消失情况下的惯性导航系统，能够实现持续定位导航，同时易于与汽车本身速度、倒车、音响、温控、油耗及其它电子控制单元连接，实现舒适、

安全、经济、环保的驾乘体验。

（2）功能上更加丰富

具备导航功能的手机其主要功能仍然以移动通话功能为主，导航功能和娱乐功能作为其辅助配套功能。车载导航产品的功能除导航和影音收音外，还配套倒车影像、网络通讯、智能倒车、防盗监控等辅助功能。在导航和影音播放功能上具备更高准确性和品质，更适应汽车内部复杂的环境。特别是配套的倒车影像功能是具备导航功能的手机无法实现功能，有利保证汽车行驶安全。

（3）行车安全性更好

智能手机等消费电子导航设备需通过辅助装置将手机固定在汽车挡风玻璃或空调出风口等位置，这些辅助装置或阻挡驾驶员行车视线，或妨碍驾驶台其他部件操作，并可能在车辆行驶中突然掉落，这些情况都会极大的影响行车安全。而车载导航产品嵌入在汽车中控台中，并与汽车中枢控制系统集成。安装位置不改变原车的一体化中控台等设计，在行车途中更有利于保证行车安全。

如今，车载导航信息终端越来越被视为汽车智能化、信息化的重要载体。车载导航信息系统在车联网中具有重要战略意义，Google、苹果、阿里巴巴、百度、腾讯等都将车载导航终端视为车载信息服务的入口。Google 通过 Android Auto，苹果通过 CarPlay,百度通过 CarLife 实现了车载终端和手机终端的互联，目的都是把手机的应用引入车载导航终端中使用。从行业趋势来看，手机导航不会取代车载导航终端，而是需要车载导航产品有更强大的处理性能，更好的交互体验。

综上，车载导航信息终端会向智能化、互联网化、信息化发展，同时会整合更多与行车安全，行车服务相关的功能。智能手机成为车载导航信息终端的一个附件，还可以远程与车载导航信息终端进行信息交互。

为应对车载导航产品被智能手机、便携式导航等电子产品替代的风险，公司主要采取以下措施：

1) 公司紧跟智能化、互联网化、信息化的技术发展，不断推出新产品，提升产品智能化程度。如 2014 年公司推出的 10.4 寸、10.1 寸的大屏车载导航产品，集合了车身信息、全新交互体验、语音助手、手机互联、油耗预警等驾驶应用，将导航产品发展为汽车辅助驾驶系统，包含导航、蓝牙电话、倒车后视、车辆信

息警示提醒等功能。

2) 开发了 E-LINK 产品, 实现了智能手机与车载导航产品互联互通, 不仅可以通过手机升级车载导航产品中的系统和功能, 还可以使智能手机与车载导航进行信息交互, 使手机与车载导航产品从看似互相排斥的关系, 演变成互相依存、互相补充的关系。

4、促进我国车载导航市场发展的主要因素

(1) 道路网络的日趋复杂促进车载导航产品的需求

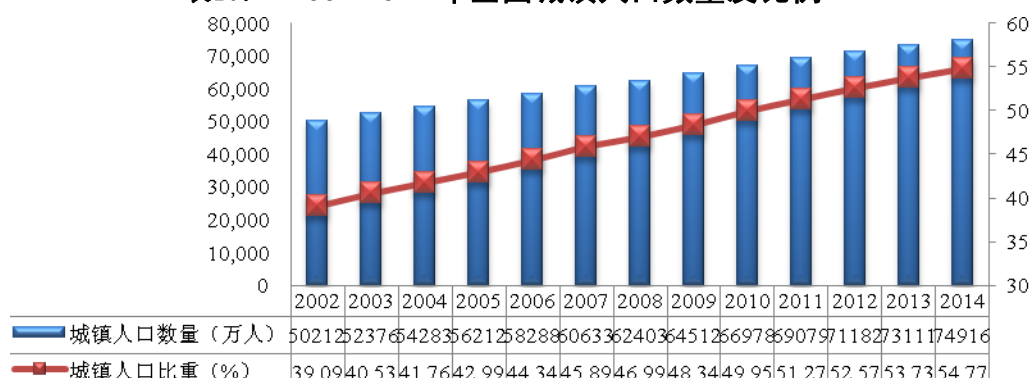
伴随着我国经济的快速发展, 我国道路建设日益完善, 道路网络日趋复杂。我国公路网规模不断扩大, 2014 年末, 全国公路总里程达 446.39 万公里, 比上年末增加 10.77 万公里。公路密度为 46.50 公里/百平方公里, 提高 1.12 公里/百平方公里。高速公路网络更加完善, 全国高速公路达 11.19 万公里, 居世界第二位。

各省会城市与地市级城市间以高速公路为主的公路网已经基本形成, 以中心城市向外辐射的高速道路织就了大城市圈, 以及星罗棋布、密如珠网的区内公路, 路况日趋复杂。高速发展的中国经济和道路建设, 给汽车导航产品的需求注入了极强的原始动力。车主随时需要根据道路信息实时选择和调整行驶路线, 对车载导航的需求日益增大。

(2) 城镇化促进车载导航行业的发展

我国城镇化发展迅速, 2002 年至 2012 年, 我国城镇化率以平均每年 1.35 个百分点的速度发展, 城镇人口平均每年增长 2,096 万人。2014 年, 城镇人口比重达到 54.77%, 城镇人口为 74,916 万人, 比 2002 年增加了 24,704 万人。

表10: 2002-2014 年全国城镇人口数量及比例



数据来源：国家统计局-《人口总量平稳增长就业局势保持稳定》

随着我国城镇化进程的加速，城市及人口数量将会在未来几年快速增长，车载导航产品的消费群体和消费需求也随之放大，伴随着城镇化的进一步加快，提供实时交通信息服务的车载导航产品将获得更多的发展机遇。

(3) 生活方式和驾驶习惯的改变

随着人们生活水平的提高，生活方式日趋多元化，对生活休闲的品质要求不断提升。旅游持续升温，尤其是自驾出行，已经成为休闲生活的一个重要选择。根据国家及广东旅游局有关统计数据表明，全国各景区的自驾车旅游人数占到了总接待人数的 1/3 以上，预计中国即将全面进入自驾旅游时代。而随着自驾游日趋增多，能够让出行过程变得轻松、寻找目标地点简单方便的导航产品，正成为越来越多的车主不可或缺的选择。

而城市生活圈的扩大，交通阻塞等因素，也延长了车主的驾车时间，车载导航融合了多媒体娱乐、上网等功能，在长时间单调枯燥的驾驶过程中为车主增添行车乐趣。行车过程中使用车载导航的视频、音频播放等娱乐功能开始逐渐成为车主的驾驶习惯，极大地促进了配置车载导航的需求。

(4) 行业应用的扩大

除了私人车主对于车载导航产品的购买力之外，特殊行业对车载导航的需求也与日剧增。国内很多中长途运输的客车货车对于车载导航也有着明确的需求。

《道路运输车辆动态监督管理办法》自 2014 年 7 月 1 日起施行，规定旅游客车、包车客车、三类及以上班线客车和危险货物运输车辆、重型载货汽车和半挂牵引车要在出厂前安装符合标准的卫星定位装置。而公安部门、急救行业及公交行业等特殊行业对车载导航的需求也在逐步释放。

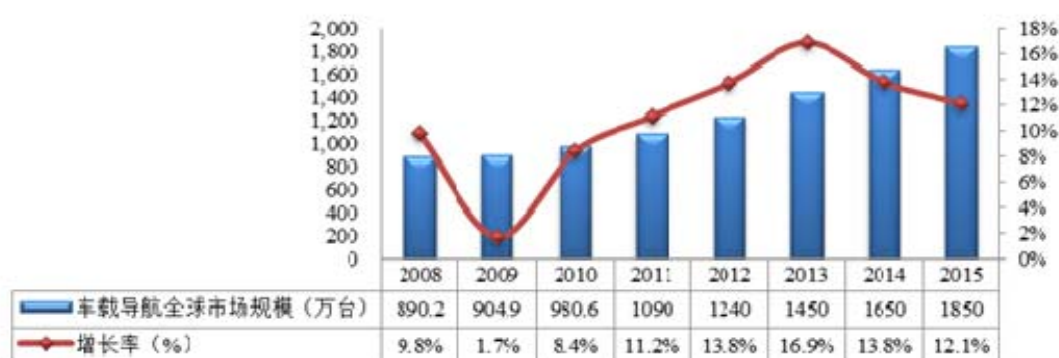
（5）电子及信息技术发展提升车载导航系统的功能价值

随着电子及信息技术的发展，包括移动互联网技术的发展，更多的技术和应用被融入到车载导航系统中。车载导航系统的价值已经不再单纯地为满足导航的需求，并且成为了车载电子信息的核心处理系统。车载导航系统融合车内传感信息，接收车外信息，发送车况信息，车厂可监控车的运行状况和用户驾驶习惯，优化车的设计；整合车内外传感器信息为辅助驾驶提供更多有用的信息展示，比如倒车后视、夜视系统、全景泊车等；可接收来自网络的丰富的信息和应用，并实现交互。随着车联网的技术和应用深入，车载导航信息系统终端成为核心的终端设备将发挥越来越大的作用。因此，车载导航信息系统在电子信息技术发展的推动下将发挥更大的作用并将成为车上不可或缺的部件，有广阔的市场空间。

5、车载导航行业的市场规模与发展前景

伴随着汽车销量增长、人们生活习惯的改变及车联网的发展，全球车载导航市场将逐步扩大。尤其是我国专车专用后装车载导航系统的出现，推动了全球车载导航市场发展。预计未来几年，全球车载导航系统将保持两位数的高速增长。根据日本数据调查机构 Yano Research Institute Ltd（日本矢野经济研究所）的数据显示，2013 年，全球车载导航市场的规模达到 1,450 万台。

表11： 2008-2015 年全球车载导航市场容量



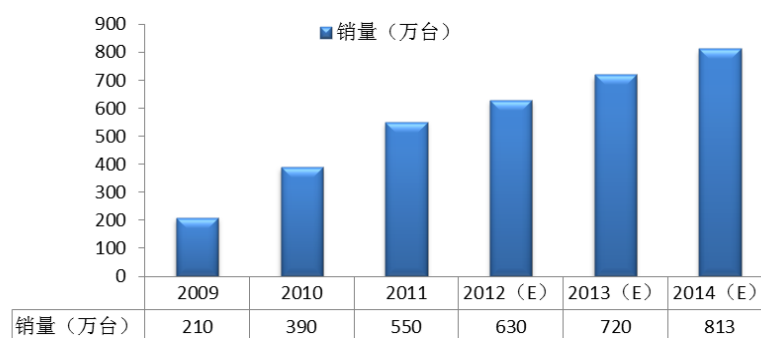
数据来源：Yano Research Institute Ltd

近年来，车载导航在我国出现爆发式增长，由于整车出厂时加装车载导航系统既能增加汽车的附加值，又可以提升品牌汽车的竞争力。国际主流汽车厂商，如丰田、本田、日产、通用、大众等都已经在中国市场投放了导航车型，而加装车载导航也成为以 4S 店为首的汽车经销商提升汽车附加值和产品促销的重要手段，这些市场推广行为极大地提升了车载导航的新车装配率，国内车载导航市场

面临巨大的市场机遇。

根据 EnfoDesk 易观智库发布的《中国后装车载导航市场趋势预测 2011-2014》研究报告显示，预计到 2014 年中国后装导航销量将达到 813 万台。

表12： 2009-2014 年中国后装导航销量规模及预测

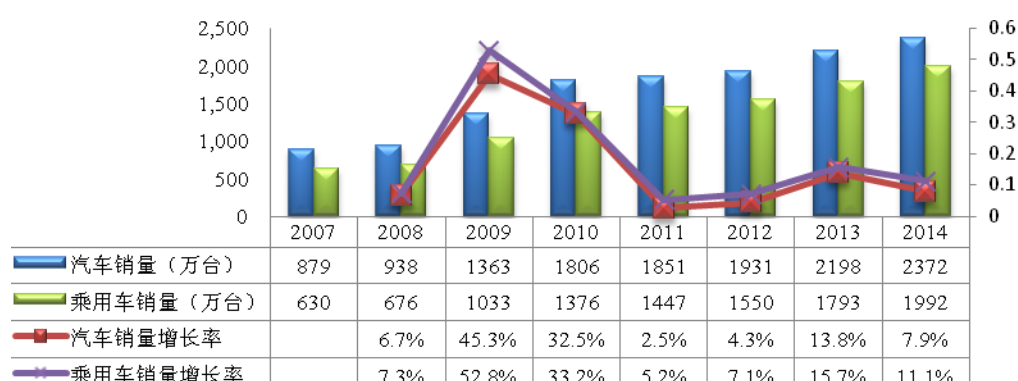


数据来源：易观国际

(1) 增量发展空间

随着消费属性的变化，我国汽车已经从奢侈品、高档商品，逐渐演变成为普通的代步工具、交通工具。和世界其他国家相比，无论是汽车销售量绝对值还是增长速度，中国均遥遥领先。2003 年到 2010 年，我国汽车工业以超过 10% 的年增长率持续稳定增长，2014 年，我国全年累计生产和销售汽车 2,372.29 万辆和 2,349.19 万辆，同比增长 7.3% 和 6.9%。其中，乘用车产销量分别为 1,991.98 万辆和 1,970.06 万辆，同比增长 10.2% 和 9.9%。汽车工业的强劲发展，尤其是乘用车销售的持续增长，为车载导航产业的发展奠定了坚实的基础。

表13： 2007-2014 年我国汽车及乘用车销量



数据来源：中国汽车工业协会

随着导航卫星、车载导航设备商用化应用环境以及卫星导航应用标准的成熟，车载导航市场拓展速度将迅速加快，而我国车载导航市场仍处于市场发展初

期，发展空间巨大。

（2）存量市场

我国汽车导航市场尚处于市场初期阶段，目前已配置汽车导航产品的汽车多为新车，而我国大量的存量汽车对汽车导航产品的需求刚刚起步。近十年中国机动车保有量快速增长，数据显示，至 2014 底，全国机动车年保有量达 2.64 亿辆，其中，汽车达 1.54 亿辆，已经步入“汽车社会”。伴随着交通设施和路途环境的改进，有车族进行中短途的商业旅行和假日旅游已经司空见惯；而车载导航系统更是可以为私人载货汽车车主提供丰富的增值服务，我国的保有汽车也将为车载导航产品带来巨大的存量市场空间。

6、车载导航行业特征

（1）车载导航产品的开发与新车的推出紧密衔接

车载导航是安装于车内的嵌入式导航产品，是专车专用的。系统与汽车本身的速度、倒车、音响、温控、油耗及其他电子控制单元连接。各车型都采用自己的汽车总线系统协议，比如大众的 CAN 协议等，它要求车载导航产品匹配原车协议，安装后方能正常使用，不破坏原车性能；外型结构也要求与汽车内饰的设计相吻合。因此，针对每一款车型，都需要有独立设计的专车专用的车载导航产品。随着我国汽车工业的快速增长，汽车消费日趋多元化，每年推出的新车款型都高达百种。新车推出的品种多、速度快，对车载导航产品的开发与跟进提出了很高的要求。只有在行业里经过一定的积累，并有一定规模的车载导航系统生产厂商，才能紧跟新车的上市，快速开发新车型的车载导航产品，满足市场的需要。

（2）车载导航产品的技术升级要求导航厂商提供持续服务

由于导航地图的实时更新，车载导航产品本身的功能升级，车载导航产品区别于一般的汽车电子产品的特点是，有很强的软件持续升级需求。车载导航的软件升级主要体现在两方面，第一是导航地图的升级，尤其是我国正处在道路建设的高速发展期，道路变化速度非常快，导航地图更新的周期较短；第二是车载导航的功能升级，车载导航产品的功能和应用日趋丰富。

随着车载导航产品研发技术的逐渐成熟，硬件工艺水平的差异将逐步缩小，而且硬件的高额成本和局限性致使硬件难以体现成为车载导航的差异化。而通过

各类软件操作系统的逐渐完善，及软件的细分功能实现产品的差异化，且能最大程度满足各类型消费者的需求。

因此，客户对车载导航产品的要求不仅仅是一次性的销售完成，而且还非常关注后期的持续服务升级和售后服务能力。因此，经历初期的快速发展以后，只有形成规模，能在全国具有持续服务能力的车载导航生产厂商才能最终获取客户的认可。

（3）车载导航的销售与汽车销售紧密结合

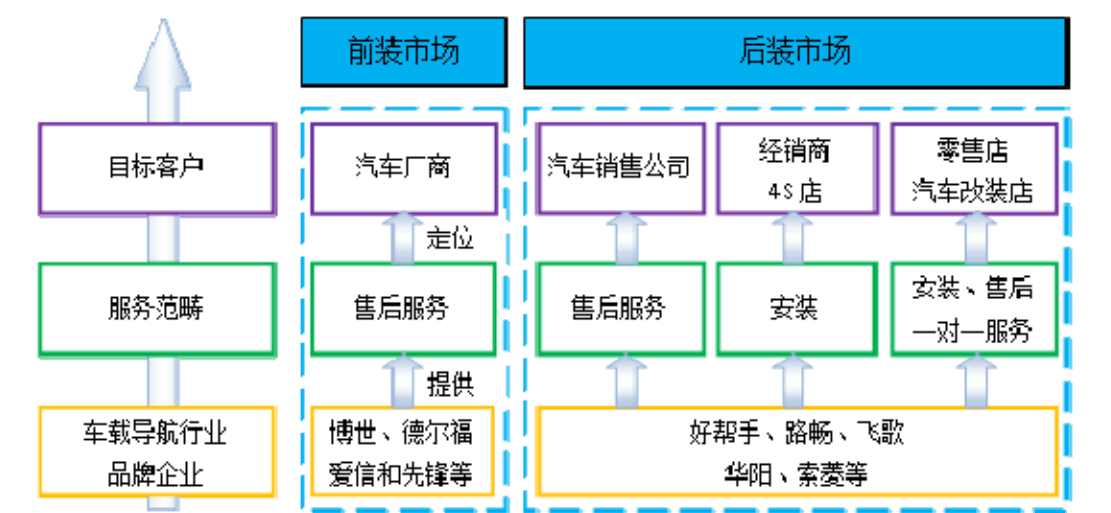
车载导航系统分为前装市场和后装市场，产品特性的不同也产生了不同的销售模式。但总体而言，导航产品的销售与汽车的销售紧密结合。

前装导航产品是汽车出厂以前安装在整车上的导航产品，是原厂车本身的组成部分，汽车生产商是前装导航产品的主要客户。在中国汽车市场上，国外品牌的合资汽车生产商一般都采用原厂配件供应商的产品，为合资汽车生产商提供车载导航产品的多为国外的导航产品；我国车载导航企业合作的主要为国内自主品牌的汽车生产企业。

后装市场的销售渠道主要包括汽车销售公司、汽车经销店、汽车维修店和消费电子销售店等。由于很多消费者在选购汽车时就希望完成汽车的配置，汽车销售公司、汽车经销店（4S 店）成为车载导航实现销售的主要渠道之一。而车载导航作为汽车的新兴配置，也成为 4S 店提升汽车价值，销售汽车用品获取利润及组织促销活动的重要手段。

总体而言，车载导航的销售贯穿了汽车生产厂商、汽车销售公司、汽车经销商（含 4S 店）到零售商的所有环节，形成了独特的分级销售和服务模式。

表14： 车载导航行业销售和服务模式



7、车载导航行业的发展趋势

(1) 车载导航从中高端逐步走向普及

由于车载导航是一直定位在高档装配的汽车电子产品，近年来，汽车生产商普遍采取了分级装配的策略，顶级、豪华版高端车型才会配置车载导航产品，一般的低价车型、舒适车型都没有汽车生产厂商将车载导航作为标准配置。而随着车载成本的降低和选择的多样化，消费者对导航产品认知度的大幅提升以及消费体验的逐年增强，车载导航系统将逐步从中高端车型走向普及化。

目前我国的车载导航系统新车装配率不断提升，随着国内汽车保有量的增加，人们出行与消费观念的改变，对道路不熟悉的驾车人数正在迅速增加，安全便捷地到达目的地成为消费者的一个迫切需求。另外，汽车交通安全隐患的排除与处理、现代物流所要求的货物运送安全与准时、出租与旅游行业的发展、以及政府日常行政管理等各个方面需求，也将促进汽车车载导航系统装配率的提升。车载导航装置不再仅是高档豪华轿车的象征和专用品，而且已扩展到大客车、出租车甚至载货汽车，就连经济型车辆也用上车载导航装置。特别是中国开创的汽车导航专车专用方案，以安装方便、不影响汽车外观及性能得到客户的高度认可，车载导航产品向中低档车型普及已经成为市场发展的必然趋势。

(2) 车载导航功能更加全面

车载导航产品的功能逐步升级，车载导航系统已经从 DVD 加导航功能升级到集娱乐、导航、安全、辅助驾驶、网络应用、呼叫服务为一体的智能电子信息

系统。除了具备卫星同步精确定位、最佳路径搜索、同步语音导航、生活资讯查询等功能和城市地图精准导航之外，还集成了移动电视、视频播放和电子相册的娱乐功能，以及蓝牙通讯、无线上网等功能。功能丰富并与汽车深度融合是车载导航产品区别于具有导航功能的手机、PDA 产品的重要特征之一，从未来发展来看，更多功能、更人性化的设计将是车载导航信息系统的发展趋势，将成为集导航、娱乐、通信与信息服务功能于一体的综合信息终端。

而车载导航从早先单纯的功能，单片机等简单的控制系统，到现在功能多样性并基于嵌入式系统运行 WinCE、ANDROID 等智能操作系统及其应用，车载导航的技术性日益显现。同时随着车载导航信息系统终端的逐渐普及，移动互联网的兴起，TMC 等智能交通的迫切需求等因素，车载导航的发展将表现出迅猛的态势，车联网及其应用将成为下一步的发展，更加适合汽车用户的应用程序将会逐步推出，对汽车驾驶娱乐、安全、互动等多方面提供支撑。

随着汽车的智能化发展进程，汽车电子从最初单一控制发展到如今的多变量、多目标综合协调控制，如动力总成综合控制、集成安全控制系统，人、车、路智能系统等。汽车从一个工具化、呆板化向智能化、人性化的转变，再加上现代驾驶者与汽车交流的需求越来越多，如了解油耗、汽车诊断等，这也就必须有一个信息终端以智能的方式来显示。因此车载导航系统与车身系统也将集成化、信息融合化。

（3）车联网的启动将为车载导航产品带来飞跃式发展

“十二五”期间，国家相关部门将对物联网采取一系列鼓励措施。工信部将从产业规划、技术标准等多方面着手，加大对车载信息服务的支持力度，以推进汽车物联网产业的全面铺开。车联网项目已被列为我国重大专项，将获得国家和地方财政扶持资金。

车联网是物联网在分支领域的一项重要应用，车联网是将先进的传感技术、通信技术、数据处理技术、网络技术、自动控制技术、信息发布技术等有机地运用于整个交通运输管理体系而建立起的一种实时的、准确的、高效的交通运输综合管理和控制系统。车联网通过汽车收集、处理并共享大量信息，车与路、车与车、车与城市网络实现互相连接，从而实现更智能、更安全的驾驶。狭义地，人

们通常把 Telematics 服务称为车联网服务，Telematics 的服务模式如下：

表15： Telematics 的服务模式



随着对车联网的认识的深入和在领域范畴上的不断思考，车联网被认为是车、路、人及他们之间的网络，包括车内的传感器网络、车间相互通信感知的网络、道路与车之间的通信感知网络、司机或乘客获取信息的网络等等，这是一个多网融合、多信息融合的网络，其最主要是把信息集中到车上并服务司机或乘客。

表16： 人、车、路多网融合模式



车联网的出现，为车载信息终端制造、信息与服务内容提供和移动通信等领域带来前所未有的产业升级机遇。车载导航作为车联网的终端，提供导航、路况、通信、娱乐和商业信息服务，也将迎来飞跃式发展。同时，车联网也将促进车载导航产品本身的变革，在所需要的材料、制造新工艺、加工流程等方面都需要随之做出调整和改变，推动汽车机械电子控制的变革与升级。

车联网的兴起赋予汽车导航系统新的生命和发展机遇：2012 年 CES（国际消费电子展）上，美国 Onstar 公司就通过 4G 移动宽带网络，向观众展示了未来的车载娱乐、通信及安全信息服务系统。借助 4G 网络，现场一辆搭载安吉星信息服务系统的别克测试车展现了车辆监控、碰撞探测、视频聊天、路况监测和家庭远程遥控等人性化信息服务功能。

未来的汽车是移动世界的一部分，汽车要与互联网连接、与其他车辆连接、与云计算连接、与交通状况、天气等各种实时数据连接，汽车需要安全和高效的连接技术。基于汽车将来成为信息娱乐中心和移动办公中心的趋势，汽车上的电子电器装置数量在不断增多，这也就需要传输速率更高、更快的网络总线。未来整个网络将是 CAN、MOST、LAN 三网合一的整体，MOST 负责音视频，CAN 负责重要的电子控制单元，LAN 负责移动互联网设备终端互连；ANDROID、WINDOWS 系统也会运用到车载导航系统中来，这也就意味着汽车正由孤岛单体模式成为全球化网络信息的一个接点，更多动态的、适时的信息传递与显示。

车联网项目作为我国重大专项，已经开始在全国各地实施车联网专项项目。路畅公司是深圳市人民政府主办的深圳市车联网产业联盟副理事长单位，2011 年承担了深圳市重大产业技术攻关项目“车联网服务平台关键技术研发”，2012 年获得深圳市科技创新委战略性新兴产业发展专项资金，成立“深圳市车联网智能信息系统工程技术研究开发中心”。公司科研成果“车联网实时交互智能终端与信息协同系统”先后获得了深圳市科学技术进步奖及国家卫星定位与导航科技奖。

（4）车载导航的品牌逐步从行业品牌向消费者品牌发展

长期以来，车载导航产品大多作为汽车销售时附加的汽车电子产品，而车载导航企业注重与汽车生产商、汽车经销商合作的经营模式和销售模式，消费者没有形成主动选择车载导航产品品牌的意识，车载导航的品牌影响力主要面向渠道，形成行业品牌。随着我国车载导航配置的逐渐普及，消费者对车载导航产品的熟悉程度日益提升，尤其是车载导航市场从现在的大中城市向二三线城市的深度拓展，消费者越来越拥有选择车载导航产品的主动性和话语权。车载导航产品品牌逐步发展成为消费者品牌。

8、车载导航行业竞争格局

受益于中国汽车市场的快速发展、车载导航产品的技术成熟和价格下降，近几年来中国车载导航的发展迅速，成为全球车载导航市场的新热点。

车载导航市场分为前装市场和后装市场。前装车载导航产品是汽车出厂以前安装在整车上的导航产品，是原厂车本身的组成部分，多由汽车品牌厂商在全球形成统一采购，并且伴随新车型共同开发，开发周期均在2年以上。由于全球大型的汽车品牌集中在美国、日本和欧洲，因此，全球主要的前装车载导航生产厂商也集中在美国、日本和欧洲，主要以博世、电装、爱信、先锋、阿尔派等外资厂商为主。

由于我国研发环境成本相对较低，包括开模成本及研发周期，都能将研发成本和周期降到最低，我国车载导航企业在后装市场形成了较强的竞争力。

目前，以路畅、好帮手、华阳、索菱、飞歌等为代表的大型导航生产厂家，具备较高的自主研发能力、生产能力和检测技术，以优秀的产品质量和服务占据了国内的主要的市场份额。而部分不具备生产能力的车载导航方案公司和不具备研发能力的车载导航生产厂家以低价取得部分低端市场，但这部分车载导航产品功能同质化较为突出，产品质量不高，在未来的竞争中将会逐步失去市场份额。

（四）进入行业的主要壁垒

1、技术壁垒

汽车协议适配技术：现在的汽车都充分地使用诸如 CAN、IE-BUS 等协议接口来实现车上电子设备的通信，因此装到车上的车载导航设备不但要在电源、音响连接等电气接口要充分适配，在控制协议上更要实现与原车协议相匹配。不同汽车品牌的协议差异很大，同一车系的不同车型以及同车型不同年份的款式的车都可能有协议和控制信息上的变化，这要求开发和原车匹配的车载导航公司必须在实现与原车协议匹配的协议信息捕获、协议调试、协议应用上持续积累经验与技术。

嵌入式系统定制技术：车载导航产品目前基本上都是基于嵌入式系统，做好车载导航信息系统需要在嵌入式系统的硬件上进行针对性设计，对操作系统进行深度定制方面有较深的经验积累及设计开发能力；此外，还要和连接外部的音响、

DVD 机芯、汽车控制板等外部集成并整合成一体化系统，在软件定制上需要针对性地开发各类驱动及设备管理程序。

结构外观设计：由于汽车高档化和精细化的特点，车载导航生产企业必须具备非常好的结构设计、造型设计、外观设计的实力，才能开发出和原车良好匹配的模具及外观，使得其在结构和外观上和原车完美融合。

需要掌握的其他技术：如收音机、蓝牙、音质音效处理技术、单片机及机芯解码技术。

2、品质控制壁垒

车载导航的下游汽车生产商有严格的采购体系，车载导航生产企业要成为汽车生厂商的零备件制造商，必须通过“TS16949”的认证，才能获取供应商的资格。而以“4S”店为首的汽车经销商往往在销售汽车时为客户装配车载导航产品，在客户的使用过程中车载导航产品一旦发现质量问题，直接影响到汽车经销商的品牌和信誉，车载导航产品的可靠性和稳定性也是汽车经销商首要考虑的因素之一。因此，下游客户往往与合作多年的车载导航企业形成长期稳定的合作，不愿意轻易更换。

3、制造壁垒

车载导航产品对产品品质的要求很高，在制造工艺和检测所有环节上都有严格要求。需要企业不断提高产品的技术含量，提高自动化生产水平，对生产全流程进行全面的监测，提升产品精密度和质量水平。现有的优势企业通过多年积累，拥有丰富的实践经验和专有技术。

大量中小企业因无法解决生产的工艺技术瓶颈和检测能力，产品性能不稳定、返修率高，产品很难进入主流市场。同时，行业的技术革新步伐不断加快，新车推出速度快，新技术、新工艺不断出现并运用。目前，只有行业内的优秀企业具有较强的自主创新能力，可以根据不断变化的市场需求，紧跟新车型的推出开发和生产出新的车载导航产品，并率先占领市场，对新进入者或潜在进入者构成较高的制造工艺壁垒。

4、服务壁垒

车载导航产品需要安装到汽车上才能实现其功能，一旦出现质量问题，需要及时维修。而车载导航用户遍布全国，要满足售后服务的需要，必须在全国形成完善的销售及售后服务团队，这对于没有销售规模的车载导航生产企业形成壁垒。

（五）行业利润水平的变动趋势及原因

车载导航产业在我国发展的历史较短，2002 年开始出现车载导航产品，2007 年以后才出现规模应用。车载导航行业发展初期，竞争较少，行业利润率水平较高。近年来，随着行业逐步成熟，竞争加剧，利润率水平有下降趋势。在低端市场，由于企业不具备自主研发能力，以低价获取市场，挤压了利润空间；在高端市场，车载导航产品功能不断完善、品质不断提升，利润率水平相对稳定。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国际卫星导航系统发展步入了崭新的发展阶段

随着卫星导航系统商用的迅速扩展，全球都加快全球定位系统的建设：俄罗斯 GLONASS 运行卫星已达到十八颗基本星座规模；欧盟 GALILEO 预计在 2013 年前后全面投入正式运营；中国第二代北斗卫星导航系统已开始区域性运营。全球卫星导航系统将从单一的 GPS 系统时代转变为多星座兼容的 GNSS 时代，这必将大大增加市场竞争，进而推动 GNSS 的应用创新，促进 GNSS 应用行业的发展。

长期以来我国车载导航生产企业均采用美国 GPS 卫星进行定位和导航，由于 GPS 为美国军方所用，存在一定的风险。而我国自主运营的北斗导航系统的发展将为车载导航企业带来巨大的希望和机遇，目前我国已发射 19 颗北斗导航卫星，北斗导航卫星除了具备 GPS 卫星的定位功能，还具备双向通讯功能，在未来的救援、救灾等方面将提供实时通讯服务。行业领先的车载导航企业将有机会成为国内最早采用北斗导航系统的厂家之一。

（2）我国政府大力支持车载导航产业的发展

车载导航是卫星导航最重要的应用之一。我国政府高度重视卫星导航应用产

业的发展，将其作为促进产业结构优化升级的重要途径和手段。国家发展和改革委员会主要负责组织实施卫星导航应用产业化专项，并推出系列产业政策鼓励车载导航产业的发展。国家发展和改革委员会于 2007 年发布《关于促进卫星应用产业发展的若干意见的通知》，明确指出“要大力促进卫星导航产业化规模化快速发展”、“卫星导航终端设备的产业化，推进卫星导航运营关联产业的发展”；2009 年于《关于 2009 年继续组织实施卫星应用高技术产业化专项的补充通知》确定“2009 年卫星应用专项重点支持卫星导航应用领域”；《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》也列明卫星及应用属于重点发展的“高端装备制造产业”之一；《电子信息产业调整和振兴规划》提出“大力发展汽车电子等应用电子产业，推进工业化和信息化融合的要求”。2012 年国家发改委下发《关于组织实施 2012 年卫星及应用产业发展专项的通知》，旨在充分发挥我国卫星资源的效益，促进卫星及应用产业的规模化市场应用，带动卫星及应用全产业链快速发展，推动卫星应用产业自主化、体系化、多元化和商业化发展。2012 年 12 月 31 日，交通运输部发出《关于加快推进“重点运输过程监控管理服务示范系统工程”实施工作的通知》，加快推进北斗示范工程的实施工作，大力支持国家卫星导航战略发展。

国务院办公厅发布了关于印发《国家卫星导航产业中长期发展规划》的通知（国办发〔2013〕97 号），《规划》明确了发展目标：到 2020 年，我国卫星导航产业创新发展格局基本形成，产业应用规模和国际化水平大幅提升，产业规模超过 4000 亿元，北斗卫星导航系统及其兼容产品在国民经济重要行业和关键领域得到广泛应用，在大众消费市场逐步推广普及，对国内卫星导航应用市场的贡献率达到 60%，重要应用领域达到 80%以上，在全球市场具有较强的国际竞争力。其中“扩大大众应用规模”是主要方向和重点任务之一，在扩大大众应用工程上，车辆信息服务是重点方向，“推动车辆位置服务体系发展完善，促进车辆监控、导航以及综合信息服务的规模化应用。”

（3）宏观经济持续、快速增长

近年来，中国宏观经济始终保持持续、快速增长。2002 年以来，城乡居民收入实现较快增长，以改善住、行条件为代表的新一轮消费结构升级开始启动，消费类型从小康向富裕过渡，文化娱乐、交通与通信、居住三项消费支出的比例

大幅度提高。交通与通讯消费成为消费热点，无论是在支出比重还是在边际消费倾向和收入弹性方面，交通通讯消费均成为迅猛增长的一项。宏观经济的持续稳定健康增长和居民收入水平的较快增长为导航产业的快速发展提供了良好的外部环境，也预示着巨大的市场容量。

2、影响行业发展的不利因素

（1）我国卫星导航产业链尚不完整

我国车载导航行业在技术、市场开发、产业化进程和品牌建设上较欧美和日本企业起步晚，在专业技术成熟度上处于劣势。芯片等关键元器件绝大部分依赖进口，还无法形成完整的产业价值链；国家政策限制和地图采集费用过高也局限了电子地图的发展，中国的电子地图的完善程度与发达国家仍有一定的差距，车载导航地图的覆盖率和精确度还不够高。国内导航电子地图和导航硬件设备产业链的薄弱不利于车载导航产业的进一步发展。

（2）行业低端产品竞争较为激烈，尚未形成成熟的行业标准

由于市场的迅速增长，部分生产低端车载导航产品的中小企业形成了低水平、重复和无序的竞争。市场上车载导航品牌繁多、产品质量参差不齐、产品功能同质化严重，造成了资源的浪费，影响了行业的发展。且车载导航行业尚未形成成熟规范的产品评估和甄选标准，这让广大客户在采购车载导航产品时较难辨别，不利于优秀企业的发展壮大。

（七）行业技术特点及技术水平

车载导航产品牵涉到的许多交叉的技术，技术应用包括汽车电子信息技术、嵌入式系统技术、单片机控制技术、移动通信技术、音响功放、收音机、音视频编解码、应用软件设计与开发技术、服务整合技术、LBS 移动应用、互联网技术、语音识别与播报、工业设计及结构设计等方面。车载导航基础技术在欧美日等发达国家比较成熟，车载导航仪也成为汽车的重要组成部分。近年来，伴随着移动通信及消费电子应用技术的推动，我国车载导航应用技术也得到了高速发展，车载导航的技术发展趋势如下：

1、车载导航终端处理性能将更加强大

伴随着嵌入式芯片技术的发展，车载导航终端的性能将变得更加强大。主流产品应用的嵌入式处理器芯片的主频由 400MHz 以下发展到 600MHz、800MHz 及 1GHz，现在已经有产品采用双核和四核主频在 1GHz 以上的 ARM Cortex 芯片，其处理性能是目前 ARM11 芯片 800MHz 的好几倍。处理性能的提升，除了满足现在的导航、娱乐功能外，还将实现更多的实时图像处理功能、主动安全防护及驾驶辅助功能、支持更真实的 3D 地图展示、迅速地完成路线的动态道路规划和提升语音识别能力，使得用户有更好的体验。

2、信息融合化

车载导航系统是车内核心的信息处理、融合及展示终端，这一发展趋势将越来越明显。高端车载导航系统将成为集导航、车身信息、娱乐、通信与信息服务功能于一体的综合信息终端，能够提供动态交通信息、来自后端服务的综合信息、DVD / VCD / CD / MP3、接收电视、可视化倒车监控、车载电话、互联网应用功能等，还可以整合其它车载电子设备的信息，使得其成为汽车的信息神经中枢。

3、终端系统平台开放化

目前，很多车载导航终端采用的是非开放、不够智能的终端系统平台，不适应“车联网”的发展。近年来，Google 推出的 ANDROID 系统完全开放源代码，可个性化定制，将成为车联网终端系统的主流操作系统。微软的 WINDOWS8 也克服 WinCE 封闭的系统的缺陷。路畅科技基于 ANDROID 平台开发的产品及其车联网服务 iBook，已经证明了开放平台的应用价值，其是必然趋势。

4、信息服务网络化、平台化

目前，LBS（Location Based Service，基于位置的服务）业务正在蓬勃发展，并已形成了巨大的应用市场：首先是确定移动设备或用户所在的地理位置；然后提供与此位置相关的各种信息资源和服务内容。在车载导航系统中，综合信息服务平台将成为应用的热点，是通讯技术与信息技术的有机结合，并以汽车为载体开展实际运用的技术，在任何时间任何地点更有条理、更有效率地连接人、汽车与社会。

2009 年，丰田汽车将 G-book 系统引入中国，随后不久，通用汽车引入北美市场内使用的 OnStar 系统，为用户提供人性化服务。呼叫中心提供 365*24 小时

的不间断服务，这其中包括的范围很广泛，诸如选择道路、目的地寻找、救援服务以及防盗监测等等。数据库存储车辆的所有信息，如购买日期、行驶里程、首次保养里程、以及车辆各个部件的使用状况，一旦某部件出现磨损，达到危及正常驾驶时，数据库就会发出提醒。

随着我国 3G 和 4G 通信网络的日益完善，数据传输能力有了很大提高，“车联网”将不再是简单的呼叫中心，通过整合移动互联网、云计算技术、SOA 技术、车内传感器信息网络等，向用户提供更丰富的信息、服务和应用，走进真正的车联网时代。

5、地图与交通信息数据更新动态化、网络化

车载导航终端的移动通信能力发展，网络化的地理空间信息分发服务平台的建立，使得车载导航地图实时网络更新和导航线路动态规划成为可能。在后端获取的交通状况信息（TMC），动态更新到车载导航终端，科学规划导航路径。实时交通信息能够帮助解决交通事故、交通限制、道路拥堵、环境等道路交通相关问题，为人们驾车出行提供极大的便利，极大地推动车载导航产业的发展。

当前，日本公司的导航产品中全部集成了 VICS 功能；在欧洲和美国，装备了 TMC 功能的导航系统也占有很高的比例。中国还没有建成统一的 TMC 服务，但随着移动通信技术的发展，现在已经有多家公司提供区域性的交通信息服务。

6、终端交互方式语音化

对驾车者来说，行车过程中用手操作导航终端系统是危及安全的行为，因此语音识别技术显得尤为重要，它将是车联网发展的助推器。司机通过语音来对车联网发号施令，接收车联网提供的服务。基于服务端技术的“云识别”技术的发展，车载终端的存储能力和运算能力得到了迅速的提高，加强了语料库及运算能力，使得语音识别搜索导航目的地，拨打电话，点播网络歌曲，搜索网上信息等成为可能，车载操作更加智能化。目前国际上的 NUANCE 和国内的科大讯飞提供了车载环境的语音交互解决方案，福特汽车的 SYNC 也提供了良好的语音交互体验，苹果公司刚推出的 CarPlay 解决方案也以语音识别 Siri 作为车载的主要交互方式。2014 年 4 月，百度公司发布了智能互联车载产品 CarNet，可将用户的智能手机与车载系统无缝结合，实现“人、车、手机”之间的互联互

通。

（八）行业经营模式和行业特征

1、行业经营模式

车载导航产品是安装于车内的嵌入式导航系统，产品必须完成从设计、研发、生产、销售、安装到服务的全流程，才能满足其功能的实现。导航产品又根据前装市场产品和后装市场产品的不同，形成了不同的经营模式。

前装车载导航产品的经营模式是：前装车载导航企业首先成为汽车生产商的采购对象，在新车研发时，导航产品就进入了研发周期。新车在生产时，车载导航产品作为汽车零配件直接采购，并在汽车生产过程中进行配置，以整车形式销售到终端用户。

后装车载导航产品的经营模式是：后装车载导航企业根据汽车生产商新车上市的进程，针对新车进行导航产品的研发和生产。新车推出市场以后，导航生产企业通过汽车经销商、汽车配件产品经销商，将车载导航产品销售到终端用户并实施安装及服务。

2、行业周期性、区域性和季节性特征

（1）周期性

车载导航行业与汽车产业密切相关，直接受新车销售数量和汽车销售结构的影响。由于我国汽车产业仍处在发展时期，和世界其他国家相比，无论是汽车销售量绝对值还是增长速度，我国均处在领先地位，而车载导航产品的渗透率又偏低，市场增长空间巨大。总体而言，车载导航行业仍处在快速成长期。

（2）区域性

我国的车载导航行业还处在发展初期，整体规模不大，从市场销售来看，车载导航的需求与当地经济发展水平关系较大。相对而言，主要的销售市场在经济较发达的地区。目前，我国华东、华南和华北地区是车载导航产品的主要销售市场。

（3）季节性

我国汽车销售具有一定的季节性特征，根据中国汽车工业协会提供的数据，

每年第一、四季度是汽车销售的旺季，而第二、三季度是汽车销售的淡季。车载导航产品的销量和汽车销量有较强的相关性，其销售情况也呈现出一定的季节性。但受到车载导航厂商的促销策略的影响，车载导航的季节性较为平缓。

（九）发行人所处行业的关联性、上下游行业发展状况对行业的影响

车载导航的上游主要是电子元器件、模具制造、导航地图等行业，主要包括液晶屏、IC、导航地图、塑料结构件等。

表17： 车载导航行业上下游



GPS 芯片是车载导航产品最重要的核心器件。近年来，GPS 芯片产业蓬勃发展。目前设计生产 GPS 芯片的厂家超过 10 家，包括英国 CSR、Garmin（高明）、摩托罗拉、索尼、富士通、飞利浦、Nemerix、uNav、uBlox 等。随着 GPS 芯片价格大幅降低，新技术不断在消费者领域得到普及，对车载导航市场有较大促进作用。

2012 年 12 月 27 日，国家正式宣布北斗卫星导航系统正式向亚太大部分地区提供区域服务，标志着我国自主卫星导航产业发展进入了崭新的发展阶段。由于目前北斗卫星导航产业还处于发展的初期，随着北斗二代系统实现覆盖和适用范围的扩大，其应用成本将会逐渐降低。

我国导航电子地图产业发展迅猛，全球导航电子地图产业从上世纪 90 年代末开始发展，历经 10 多年的成长，目前依然处于高速发展阶段。而中国的导航产业起步于 2002 年，相比国际市场起步晚，尚处于发展初期，处于快速增长阶段。从技术水平来看，我国导航电子地图企业已经具备了生产导航电子地图的全面技术能力，行业建立了系统化产业技术标准，在动态交通信息处理、发布以及地图增量更新等方面紧跟国际先进水平。

车载导航产业的下游主要为整车生产、汽车销售、汽车 4S 经销店、汽车电子用品经销和终端用户。近年来，我国汽车销售增长在全球居于领先地位，尤其是汽车 4S 店，以具有舒适服务环境、技术、原装备件质量、管理、专业化等优势发展迅速。近五六年时间里，中国汽车 4S 店的数量已跃居全球前列，每个品牌的 4S 店基本上超过 100 家。随着车载导航产品性价比的提升、功能增强，车载导航产品的需求量在下游应用还将出现大幅增长。

三、发行人的行业竞争地位

（一）发行人在主要市场的行业竞争地位

公司作为我国领先的车载导航研发及生产企业，是国家高新技术企业、深圳市高新技术企业、深圳市重点软件企业和国家火炬计划重点高新技术企业。公司拥有导航信息系统软件、硬件等自主产权；可生产各主要车系的两百多款车型相匹配的专车专用车载导航信息系统产品；拥有路畅汽车导航系统软件 V2.0 等几十项软件著作权，获得国家发明、实用新型和外观专利授权 100 余项。公司严格推行 ISO9001:2000 质量管理体系认证标准，产品经中国质量认证中心验证，并通过了 TS16949、CE、E-MARK、FCC 等国际认证。

表18： 公司荣誉获得情况

荣誉名称	授予部门	授予年份
广东省科学技术奖三等奖	广东省人民政府	2014 年
国家火炬计划创新型产业集群重大项目证书	中华人民共和国科学技术部、科技部火炬高技术产业开发中心	2013 年
卫星导航定位科技进步奖二等奖	中国卫星导航定位协会、国家测绘地理信息局	2013 年
深圳市科技进步奖二等奖	深圳市人民政府	2013 年
深圳市重点软件企业	深圳市经济贸易和信息化委员会	2012 年
国家高新技术企业证书	深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	2009 年 2012 年
广东省重点新产品认定（iBook 车载信息服务应用平台）	广东省科学技术厅	2012 年
深圳市南山区纳税百强企业	深圳市南山区国家税务局	2012 年 2013 年 2014 年
深圳市高新技术企业证书	深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会	2011 年
深圳市自主创新产品认定（iBook 车载导航仪）	深圳市科工贸和信息化委员会	2011 年
国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高技术产业研发中心	2010 年

荣誉名称	授予部门	授予年份
深圳宝安区民营成长计划工程企业	深圳市宝安区人民政府	2009 年

1、以技术创新为先导，领导国内车载导航产品的发展

公司一直注重产品的研发和技术的预研，以技术创新为先导，充分抓住行业产品转型的关键点，从而持续赢得市场竞争地位。公司在行业内以技术领先，以新车型配套导航信息系统率先上市获得客户认可。

路畅科技早在 2006 年推出以嵌入式系统、基于 WinCE 完整整合所有应用功能的车载导航信息系统；2008 年，公司的车载导航仪采用数字屏；2009 年公司推出了车载导航 3G 上网产品并开发了车载导航 3G 应用，支持 3G 上网的车载导航系统 iBOOK 提供在线信息服务、在线多媒体（音乐、视频、电视）等。2011 年初，路畅科技发布基于 ANDROID 的车载导航产品，并在 2011 年秋天推出了支持电容触摸屏的畅安产品。2012 年 6 月推出了车载 WIFI 共享空间，在行业内首推基于 WIFI 的 MirrorLink 技术产品。路畅科技还提出建立车联网生态系统，是“深圳车联网产业联盟”副理事长单位，一直致力于该领域的技术攻关和应用研究，并于 2011 年承担深圳市政府第一个车联网产业技术攻关项目。公司 2012 年获得深圳市科技创新委战略性新兴产业发展专项资金的资助，获批成立“深圳市车联网智能信息系统工程技术研究开发中心”。2014 年被广东省科技厅认定为“广东省车联网智能信息系统工程技术研究开发中心”。

为配合国家促进卫星及应用产业的规模化市场应用，带动卫星及应用全产业链快速发展，推动卫星应用产业自主化、体系化、多元化和商业化发展，公司一直致力于北斗导航产品的开发研制，2012 年就已经发布了可以兼容 GPS\北斗系统的车载导航产品。2012 年，路畅科技的乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化项目获得财政部、国家发改委卫星及应用产业发展项目补助资金支持。

随着导航产品技术的发展，技术竞争越来越趋向于软件技术和 IT 技术的竞争。路畅多年的技术积累，在原车协议匹配、主机系统平台、应用软件及车联网等方面形成了明显的竞争优势，尤其在丰田、大众、通用、本田、日产等协议机型的开发积累了技术基础；公司与 RMI、SAMSUNG、CSR、FREESCALE、MTK

等硬件芯片厂商建立了战略合作关系，不断推出新的硬件平台，如公司与 CSR 公司战略合作，在 CSR 新推出的基于 ARM Cortex A9 的系统芯片 PRIMA2 上，路畅从初始样片到最终量产每个样片版本都同步给 CSR 做验证和需求提出，保证路畅采用更高性能的芯片。公司在 WinCE 和 ANDROID 系统软件深度开发方面，积累了多年的经验，同时，还形成了在 3G 通信的应用、IT 应用软件、产品系统等方面的技术储备，引领车载导航行业的技术发展。

公司通过抽象系统共性、同车系产品共性搭建了系统平台和车系产品平台。这两个层次的两大平台是公司快速推出新车型产品的基础和保证。公司每年都跟进市场上 50% 以上的重点新车型，形成车载导航产品并率先推出上市，以保持领先的核心优势。

公司车载导航信息终端产品共有两百多款产品，覆盖了国内外市场上大众、通用、丰田、宝马、奔驰等二十多个主流车系。公司的车载导航产品基本覆盖了我国市场上的主流车型，对汽车信息系统和原车协议有着深厚的经验积累，能迅速推出相同品牌新车型的车载导航产品。

2、创新渠道销售模式

（1）以汽车“4s”店为中心打造销售主渠道

公司提出以汽车“4S”店为中心的市场策略，形成了车载导航产品市场销售的新模式。以汽车“4S”店为中心的市场策略，公司在占领渠道资源的同时，品牌知名度提升至前列。

近年来，汽车“4S”店为进一步提升产品价值，开始注重精品配件销售。而车载导航较高的附加值、技术含量及产品形态成为精品配件的重要选择。公司在行业内率先针对汽车“4S”店进行车载导航产品销售，并配合“4S”店开发差异化的产品形态，“4S”店已经成为公司的车载导航产品的主要销售渠道之一。

公司与我国各大“4S”店汽车销售集团保持良好的合作关系，与庞大汽贸、广汇汽车、物产元通、湖北恒信德龙集团等多家“百强”汽车销售公司紧密合作。截止 2014 年底，“中国汽车销售前 100 名”的汽车销售公司与路畅科技紧密合作的约有 70 家；前 50 家与路畅科技合作的约有 39 家，占 78%。

（2）以“技服佳”形象店辅助经销商发展零售渠道

随着品牌越来越成为消费者选择车载导航产品的重要因素，为促进渠道销售的品牌推广，公司支持经销商建设“技服佳”形象店。“技服佳”形象店是一个产品展示和零售平台，直接面对消费者。“技服佳”形象店除了可以销售路畅产品外，并可协助经销商、终端零售店建立统一的规范的进销存管理，帮助经销商、终端零售店进行系统化管理，从而促进共同发展，提升路畅品牌的整体影响力。

表19： 技服佳形象店外观图	表20： 技服佳形象店室内图
	

（3）以“定制化”方案绑定大客户

专用车载导航作为汽车用品科技含量较高的产品，已被各个整车厂和汽车销售公司列为重点项目。路畅科技作为车载导航市场的优秀厂家，与整车厂和汽车销售公司开始了深入的合作，为大客户提供定制化的产品服务，目前路畅科技已经与一些国内汽车厂和国外企业在部分专用导航产品上开始了专用车型的定制化服务，在汽车销售的前端导入市场。如：路畅科技为马来西亚纳莎汽车集团和浙江吉利控股集团的子公司浙江智慧电装有限公司提供前装车载导航产品；和奇瑞汽车股份有限公司签订了开发及采购合同：和广汽丰田汽车有限公司建立了合作关系；与全球优秀汽车电子厂家阿尔派签订了战略合作协议，为其定制开发车载导航产品。

（4）多品牌运营

公司以多品牌运营的方式来实现对不同销售渠道的管理，保证销售渠道的独立。针对 4S 店和传统经销商的不同销售模式的需求，公司针对不同的销售渠道，分别以“LC”（2013 至 2015 年逐步升级为“畅云”）、“畅新”精英和荣耀系列及“畅安”品牌进行产品销售，防止不同渠道之间的价格竞争和窜货，保证公司和经销商的共同利益。另外，公司专门开发了“畅新”电商版，专供电商线上销

售。

（二）主要竞争对手概况

广东好帮手电子科技股份有限公司：成立于 1998 年，是一家自主研发、制造和销售汽车智能电子产品的高新技术企业。好帮手目前拥有“卡仕达”、“科骏达”、“HBS”三大品牌。

惠州华阳通用电子有限公司：华阳集团的全资子公司，成立于 2002 年，主要致力于车载娱乐系统、GPS 导航系统、汽车安全电子产品的研究、开发、生产和销售。

深圳市索菱实业股份有限公司：成立于 1997 年，是一家集研发、生产、销售、服务为一体的高新电子信息技术企业。旗下拥有“索菱 Soling”、“索莱特”、“DHD”、“Soling”、“妙士酷”五大车载导航品牌。

广州飞歌汽车音响有限公司：成立于 2007 年，专业从事汽车音响、导航系统的研发、制造与销售。旗下拥有“祥运版 6500 系列”、“黄金版 8000II 系列”、“经典版 FA 系列”车载导航系列产品。

惠州市凯越电子有限公司：成立于 2005 年，是一家专业致力于汽车影音导航产品研发、制造、销售、服务的高新技术企业。旗下拥有“KYCHN 凯越中国”、“ROTISS 路特仕”、“TUYIN 图音”三大品牌。

（三）发行人的主要竞争优势

公司竞争优势主要体现在多年构建的立体化的车载导航研发、生产、销售及服务平台。得益于此平台，公司以创新的技术、完善的产品链、高度黏合的销售渠道、快速的服务获得市场的认可。

公司打造的研发平台通过平台化和模块化的研发体系，提高产品设计的双重性和品质的继承性，提升了产品的开发速度及保证产品的品质稳定性，最终实现新产品的领先上市。公司构建了完善的销售体系，在海内外均建立了成熟的经销商队伍，并组建了超过三百人的专业技术型销售团队，为客户提供专业化服务。经过多年的累积，公司品牌已经得到市场和客户的认可，在国内同行中已经享有较高的知名度和美誉度。

1、研发技术优势

公司自成立以来，一直专注于专车专用车载导航产品的研发。报告期内公司每年投入大量研发经费，均占公司主营业务收入 3%以上。公司拥有高素质研发队伍，成立了专注于专车专用车载导航产品应用领域的研发中心，技术水平处于国内前沿。此外，公司加强与高校、科研院所合作，组建路畅科技技术中心的合作分支机构，先后与湖南大学、湖南科技大学、武汉理工大学联合创建了车载信息系统、车联网联合创新中心，构建开放式产学研基地，承担国家和地方的相关研究课题和产业技术攻关及应用示范项目。经过多年的积累，公司形成了以下的技术优势：

(1) 行业技术领先

公司在行业内以技术领先著称。公司持续投入新技术的引入及应用预研，从 2006 年紧跟行业领先技术推出基于 Au1200 的导航产品，到 2011 年公司与 CSR 战略合作参与 PRIMA2 芯片设计研发，并于年底同步推出功能样机并开展验证测试。从开发 WinCE 专用车载导航平台到推出基于 ANDROID 的车载导航信息系统，从较早引入 3G 开启车联网时代到车载导航终端率先引入电容触摸屏带来用户体验革命，公司一直走在行业的前端，通过不断采用新技术为客户带来更多功能丰富、性能卓越的产品。公司已经在车载导航信息系统的嵌入式系统平台、应用软件及与原车匹配的协议处理、接口和控制处理上积累了全面的丰富经验，能够持续引入电子信息领域最先进技术应用到车载导航产品中。

年份	行业领先技术	路畅科技
2006	NetLogic (原 RMI) MIPS 400MHz 的 Au1200 芯片发布。产品播放支持 MPEG2、MPEG4、WMV9、H263 和 DivX 等视频格式，达到 DVD 质量的播放效果；芯片同时还支持 USB2.0，支持 Linux 和 WinCE 操作系统。	公司是国内最早与 RMI 合作的汽车导航厂家之一，公司 2006 年即推出基于 Au1200 的导航产品，在导航加速性能、多媒体格式、USB 传输速度等领先行业水平。
2007 - 2008	NetLogic(原 RMI)公司推出 Au1210 和 Au1250，此两款芯片优化处理性能和更降低功耗。其中 Au1250 运行频率达 600MHz，支持视频解码 Wide-CIF、具备全 D1 视频解码。	公司同步研发，依据不同的用户要求，迅速推出基于 Au1210 和 Au1250 芯片的产品，对公司产品升级数字屏及支持 3D 地图做好准备。
2009	1 月 SirfPRIMA 推出基于 ARM11 600MHz 整合了 GPS 芯片的 SoC 芯片，其中包括 ARM11 核心处理器、64 通道 GPS 引擎、多媒体解码编码器、扩展存储控制器、2.0USB、NAND 控制器和 3D 显示加速等。	公司作为 CSR 在车载导航产品的首要合作对象，同步参与芯片应用设计，并提出很多在车载电子应用方面的建议和要求，并基于此功能的强大平台，推出支持 3D 数字地图的导航产品。
2010	2 月 FreeScale 推出基于 ARM Cortex A8 800MHz MX51/53 芯片及基于 ANDROID V2.2 的开发套件。	3 月公司启动 ANDROID 研发，并于 10 月完成样机。

年份	行业领先技术	路畅科技
2011	CSR PRIMA2 研发 A0 芯片，年底推出产品。	公司参与了芯片设计，年底同步推出功能样机并开展验证测试。
2011	11 月 2 日，科大讯飞发布车载导航“语音云”产品。	公司与科大讯飞等语音厂家合作，开发基于本地及云端的声控导航产品。
2011 - 2012	东方联星、东莞市泰斗微电子、中科微电子所等推出北斗+GPS 芯片。	公司开始设计北斗+GPS 双模车载导航产品，评估性能，制作样机验证。并于 2012 年 4 月 22 日正式对外发布支持几十款车型的北斗、GPS 双模车载导航产品。
2012	3G 车联网	公司通过 IBOOK 和路畅安卓市场，结合国内实际情况，分别推出适合 3G 上网卡、手机 WIFI 热点、蓝牙、3G 通信控制盒等多种联网方式，根据用户不同的诉求，配合不同的上网终端；其中畅安系列产品标配 3G 上网卡；为将来车联网的应用推广打好基础。
2012 - 2013	与智能手机互联	公司 ELINK 技术，通过 USB 连接 ANDROID 智能手机，可用手机上网、可以播放手机中媒体，可以实现 APPLINK 和 MirrorLink。提供 MHL 方连接手机同步手机屏幕到车机上。
2013	ARM Cortex-A9 双核芯片,ANDROID V4.1	公司基于 Mstar 786 开发了新一代基于 ANDROID V4.1 的 ANDROID 平台车载导航信息终端产品，支持高清显示屏，内置 WiFi，支持 USB 摄像头行驶记录仪，支持后屏高清输出。
2014	车载云端语音识别	与科大讯飞合作，在畅云+产品中设计全新交互体验的车载导航产品，支持云端语音识别和云端语音信息搜索功能
2014	整合通信的多核处理器互联网车机	基于四核 ARM Cortex-A53 SoC 芯片, ANDROID V4.4，开发支持内置 4G LTE 的车载导航信息终端，支持 1024*600 的高清显示屏
2015	安全辅助驾驶智能车机（车机 3.0）	基于八核 ARM Cortex-A7 SoC 芯片的强大处理能力，基于 OpenGL 开发内置集成 ADAS、360 度全景及整合形成记录仪功能，带领车机进入车机智能、安全的车机 3.0 时代。

注：芯片厂商：NetLogic（原 RMI）/CSR 公司（SIRF）/FreeScale（飞思卡尔）

为配合国家促进卫星及应用产业的规模化市场应用，带动卫星及应用全产业链快速发展，推动卫星应用产业自主化、体系化、多元化和商业化发展，公司一直致力于北斗导航产品的开发研制，2012 年就已经发布了可以兼容 GPS\北斗系统的车载导航产品，2012 年公司的乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化项目获得财政部、国家发改委“卫星及应用产业发展项目”补助资金支持，是深圳唯一一家获得此资助的该类企业。

（2）全面的自主研发技术

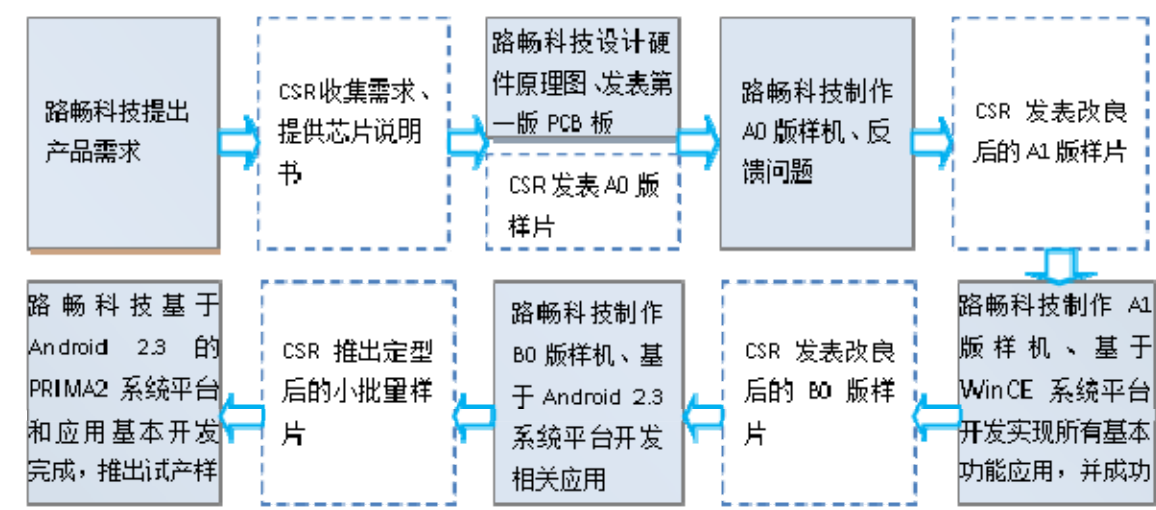
公司一直坚持自主研发、技术创新。经过多年的发展与沉淀，公司充分掌握车载导航产品的技术和应用。与通过购买设计公司方案的小规模车载导航厂商不同，公司具有完全自主设计的硬件平台、开发系统平台、产品平台和应用。公司已建立了全面的嵌入式系统平台，支持高中低端的性能需求，同时基于 WinCE

和 ANDROID 系统开发不同的产品。

公司作为 CSR 高级战略合作伙伴，为其提供芯片设计的需求到样机测试，并独立完成硬件设计、操作系统和应用软件的开发、与汽车协议的集成、外观的设计等完整的研发过程。

以 2011 年公司参与 CSR 公司 PRIMA2（ARM Cortex A9 1GHz 芯片）的 ANDROID 平台产品研发为例，关键节点见下图：

表21： 研发 ARM Cortex A9 1GHz 芯片的 ANDROID 平台产品关键节点



全面自主研发能力为公司成为行业内大型供应商的合作伙伴、快速推出新产品及赢得市场做好了基础。

（3）平台化和模块化的研发体系

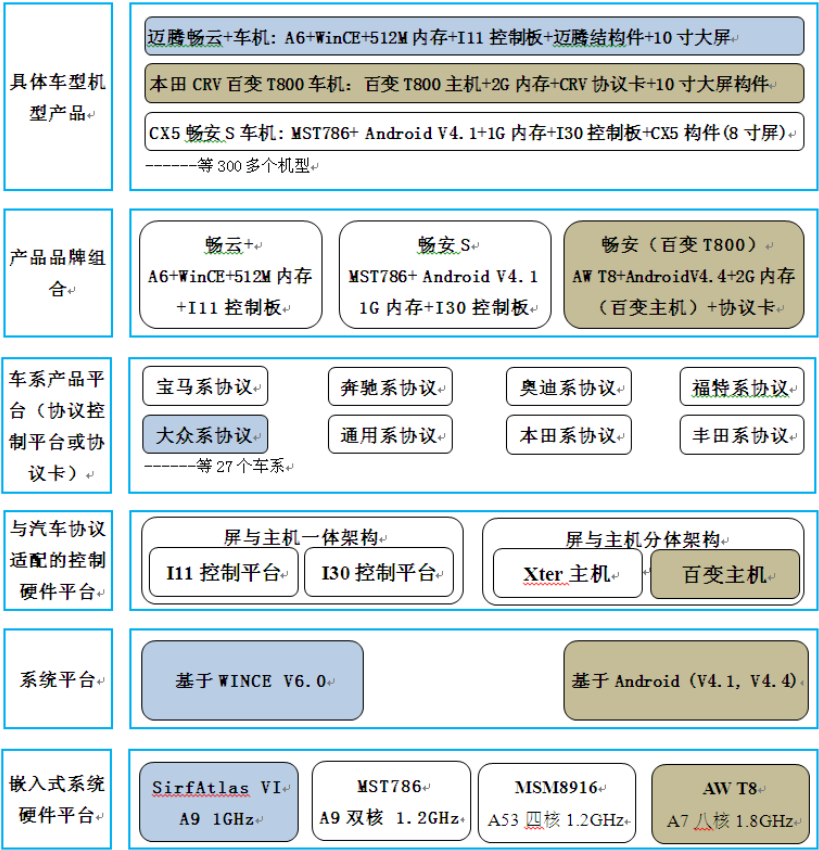
车载导航产品是多学科的高新技术结晶，技术应用涉及广、产品功能多。公司持续增加研发投入，不断提升自主研发能力，拥有一个固定的新技术研发团队和动态组建的多个具体车型的项目开发团队。新技术研发团队根据及时掌握的行业动态和趋势，开发出业内领先、成熟的系统平台、应用模块。项目开发团队根据具体车型的实际需求，选择相应的系统平台和应用模块，进行深度开发整合，快速推出新产品。

公司针对多车系、多车型的多项目并行研发特点，逐步形成平台化和模块化的研发体系，目前已经拥有嵌入式硬件平台（3 个模块）、系统平台（2 个模块）、汽车协议适配的控制硬件平台（3 个模块）和车系产品平台（27 个模块）。在各平台及模块的支持下，形成公司产品三大品牌：LC、畅新和畅安，超过两百多

款产品。公司利用领先的平台及模块化的优势，提高产品设计的通用性和品质的继承性。共享平台和具体车型项目组管理机制，极大地提升了产品的开发速度及保证产品的品质稳定性，最终实现新产品的领先上市。未来公司仍将不断加大投入，扩展各平台及模块性能，增加其适配能力，建立满足更多产品需求的强大研发平台。

以迈腾畅云+车载导航产品及本田 CRV 百变 T800 的车载导航研发体系为例，迈腾畅云+车机应用的是公司成熟稳定的 CSR SirfAtlas VI(A6)基于 WinCE V6.0，结合 I11 控制板（含及大众协议实现）和大众迈腾结构外观构件线材，及 10 寸大屏构成；而本田 CRV 百变 T800 车机则是由百变 T800 主机+本田系协议卡+10 寸大屏构件三个主要分离件组装而成。

表22： 路畅科技研发体系——系统及产品平台



2、销售网络优势

公司长期致力于销售渠道建设，构建了完善的销售体系。在国内，公司建立了成熟的经销商队伍，国内经销商遍布于国内东北、西北、西南、华北、华南、华东、广东和华中 8 个地区；国际市场方面，公司与国外多家客户建立了

长期稳定的合作关系，产品出口阿联酋、土耳其、巴西、马来西亚、伊朗、巴拉圭、俄罗斯和泰国等多个国家和地区。

车载导航产品的安装和维护具有一定的技术要求，而且产品种类多、更新快，为此，公司组建了三百多人的专业技术型营销团队，部分人员直接从研发抽调出。公司销售人员能及时、有效地处理客户反馈的问题，为客户提供专业化服务，保障产品安全、稳定地运行。

车载导航产品的销售与汽车的销售紧密结合，车载导航的销售贯穿了汽车生产厂商、汽车销售公司、汽车经销商（含 4S 店）到零售商的所有环节。公司在车载导航销售的所有环节上都与客户建立了良好的合作关系，形成了产品深度渗透。公司在行业内率先提出以 4S 店为中心的市场策略，形成了车载导航产品市场销售的新模式，在占领渠道资源的同时，品牌知名度迅速提升。公司与我国各大汽车销售企业保持良好的合作关系，与庞大汽贸、广汇汽车、物产元通、湖北恒信德龙集团等多家“百强”汽车销售公司紧密合作。

随着品牌越来越成为消费者选择车载导航产品的重要因素，为促进渠道销售的品牌推广，公司支持渠道经销商建设“技服佳”形象店，协助经销商构建统一的销售管理平台，从而提升路畅科技整体品牌的影响力。

3、制造优势

公司拥有先进的制造体系，主要体现在采用先进的柔性化生产模式和制造过程信息化管理、先进生产检测设备的引进和先进生产工艺的设计、生产及品质流程的体系化、严格的产品质量控制四个方面。

（1）柔性化生产模式和制造过程信息化管理

产品采用模块标准化设计，多品种，小批量的市场要求是车载导航行业的突出特点。不同车型对导航产品的个性化需求非常多，公司采用多模块设计，建立共享产品的基础平台，并结合各车型的个性化要求深入分析其产品特点，在满足各车型需求的基础上不断进行工艺的标准化改进；采用物料配送上线，产线大量配备防呆防错自动工装进行单人多工位作业的柔性化生产模式，从而实现快速换线；生产全程采用基于条码跟踪系统实现全产线信息化管理，及时跟踪产品在制造过程中的状态，从而提高产品一致性和品质稳定性。

（2）先进的生产、检测设备

为了保证产品品质，不断提升 PCBA 半成品的生产稳定性和生产效率，公司引进了全自动、高精密度、高稳定性的高速贴片生产线，使公司的 PCBA 半成品的生产效率和品质稳定性达到行业内的领先水平。公司引进和培育了一大批专业的技术人员，组建了生产技术创新团队，与供应商合作共同开发了 AOI+NGV 自动化在线检测系统，和一系列自动化或半自动化的测试设备，使公司产品品质和效率水平始终保持在行业的领先地位。

表23： 工厂生产车间



SMT 板卡车间图



后焊车间图



组装车间图

（3）生产及品质管理流程的体系化

公司以国际先进的质量管理体系为目标，严格执行汽车相关的国际、国家和行业质量要求，建立和不断完善自身的品质系统。公司组建了 100 余人的品质管理团队，建立了专业的汽车行业产品实验室，购置和联合设计了一批符合产品特点的测试工装和设备仪器，满足了公司产品从原料到生产、检验出货各个环节的

品质管理需要。在生产制造各个环节过程中，严格实施 SOP 标准化作业流程和 7S 基础管理，精益化制造，获得了国家相关机关，客户的一致认可，先后获得了 ISO9001: 2008 质量管理体系、ISO/TS16949: 2009 汽车行业质量管理体系认证、3C 中国国家强制性产品认证以及欧洲 CE 认证和 E-MRAK 认证。

（4）严格的产品质量控制

作为在行业里具有竞争优势的车载导航信息系统的制造商，产品和服务成为公司的核心竞争力，为了确保公司的产品和服务质量满足客户的严格要求，公司建立并实施了完善的质量控制。从产品设计、原材料采购、产品防护、生产制程、可靠性检验以及售后服务等各个环节，公司均制定了详尽的工作流程和操作标准。

根据产品的特点和国家以及车载行业对产品的性能和品质要求，公司制定了企业标准《车载多媒体 GPS 导航系统检验规范》。在性能检测方面，公司拥有齐全的常规及可靠性测试实验室，能进行安全测试、可靠性试验以及性能试验。产品的测试项目主要包括高低温湿环境冲击测试、温室步入式操作可靠性测试、可靠性/振动三综合测试、包装振动测试、播放振动测试，部品可靠性测试、静电测试、噪音测试和部品锈蚀测试等项目。

4、品牌优势

公司自创立以来，一直把建立和完善企业的品牌形象作为长期发展战略的重要组成部分，并取得了显著成绩。在经过多年的经营发展后，公司品牌已经得到市场和客户的认可，在国内同行中已经享有较高的知名度和美誉度。

公司致力于细分专业市场，研究个性需求，实施多品牌战略，针对不同的销售渠道，分别以“LC”、“畅云”、“畅新”和“畅安”等品牌进行产品销售，保证公司和经销商的共同利益。

5、人才优势

公司十分注重人才的培养，以培育一支“忠诚、责任、勤奋、坚韧、创新、激情、富于爱心”的员工队伍作为培养目标，提倡员工“个人学习、团队学习、终身学习、自主学习，不学则罔”的精神，创造了良好的工作氛围，具有较强的企业凝聚力。公司技术总监胡锦涛敏博士曾参与国家 863 重点项目课题、电子发展基

金项目、重大产业技术攻关等各部委和省市的各类政府项目，曾获得省部级科学技术进步奖二等奖两项，获得深圳市产业技术创新奖两项，是深圳市地方领军高层次人才。负责研发管理的公司副总经理朱玉光先生，获深圳市后备级高层次人才认定。

经过近几年的发展，公司造就了高效、稳定、技术创新能力强、对行业理解深刻的技术管理团队以及高素质、年轻化的员工队伍，保持了公司的经营稳定，为公司持续、快速、健康发展奠定了良好的基础。

（四）竞争劣势

1、生产规模较小、产能扩张受限

在下游客户订单迅猛增长的拉动下，产能利用率已经接近饱和，公司生产规模不足，产能扩张受限日益凸显。虽然公司通过优化生产工艺、改善生产流程等方式在一定程度上缓解产品瓶颈，但随着市场需求的进一步增长，产能不足已经成为制约公司扩大业务规模的重要瓶颈之一。

2、研发条件不足

公司已建有较为完整的研发体系，在国内企业中已具备较为突出的技术创新能力和产品开发能力，但是与国际知名的车载导航企业相比，公司研发中心的发展受到资金及场地的制约，试验设备投入仍有不足，部分实验需要借助市场专业的实验机构进行，这为公司自主研发及生产带来一定的不便。

四、发行人的主营业务具体情况

（一）主要产品及用途

1、主要产品

公司主要产品为车载导航设备，主要是应用于各大车系的车载导航产品，报告期内，来自于车载导航产品的收入占主营业务收入比例为 99.29%、99.39%、98.93%和 98.67%。其它收入来源于汽车周边产品的销售，包括摄像头和电视盒等。

公司车载导航信息终端产品共有两百多款产品，覆盖了国内外市场上大众、通用、丰田、宝马、奔驰等二十多个主流车系。

2、车载导航信息系统及工作原理

车载导航信息系统是安装在汽车中控台内的嵌入式导航系统，借助于定位、地理信息处理和通信等技术，通过处理车辆状态数据，配合地理信息系统和导航数据库处理信息，并与服务中心交流信息，可提供定位、电子地图、路径规划、引导、信息查询、历史行驶状态详细记录、通信等功能。

(1) 车载导航信息系统结构

车载导航信息系统一般由硬件平台、系统软件、应用软件等几部分构成。系统构成如下图所示：

表24： 车载导航信息系统结构



● 硬件平台

硬件平台包括 GPS 单元、主控单元、显示单元、DVD 机芯、蓝牙模块等，有些还集成通讯模块、数字电视等。

表25： 车载导航硬件平台

项目	说明
导航板单元	导航系统的核心，它采用汽车工业标准的芯片开发而成，要求具有功耗低、运行可靠、抗恶劣环境等特点。如路畅公司采用的导航 CPU 主频已经达到 800MHz 以上。
主控单元	协调各单元模块的中枢，一般包含 MCU 芯片、收音机模块、音视频处理单元、功放 IC 等。
显示单元	显示单元由数字液晶显示屏和触摸屏两部分组成。既是显示窗口又是交互界面，在车载导航产品中大多数都是采用触摸操作。
DVD 机芯	DVD 机芯包括光头、伺服、解码及传动机构能部分，DVD 播放是作为当前车载导航不可或缺的功能模块，今后随着网络的兴起，网络音视频及硬盘或可取代 DVD 机芯。

● 系统软件

系统软件包括操作系统和设备驱动两部分。由于汽车的特殊环境要求，操作系统一般采用嵌入式实时操作系统，该系统与硬件结合紧密，具有结构紧凑、体积微小、实时性强和高度伸缩性等优点，比较成熟的有 WINDOWS CE、LINUX、ANDROID（基于 Linux）等。

● 应用软件

应用软件建立于操作系统之上，直接提供用户可使用的功能，常见的应用包括导航软件及地图、及各种各样的应用软件。导航软件是专门针对车载导航应用需求开发的软件系统，基本功能包括：规划路径、POI 查询、智能语音播报、位置信息服务等。作为汽车信息化的显示中心，车载导航信息系统还包含丰富的应用软件，如多媒体、游戏、办公、图片浏览、位置查询及车辆监控、网络应用等。

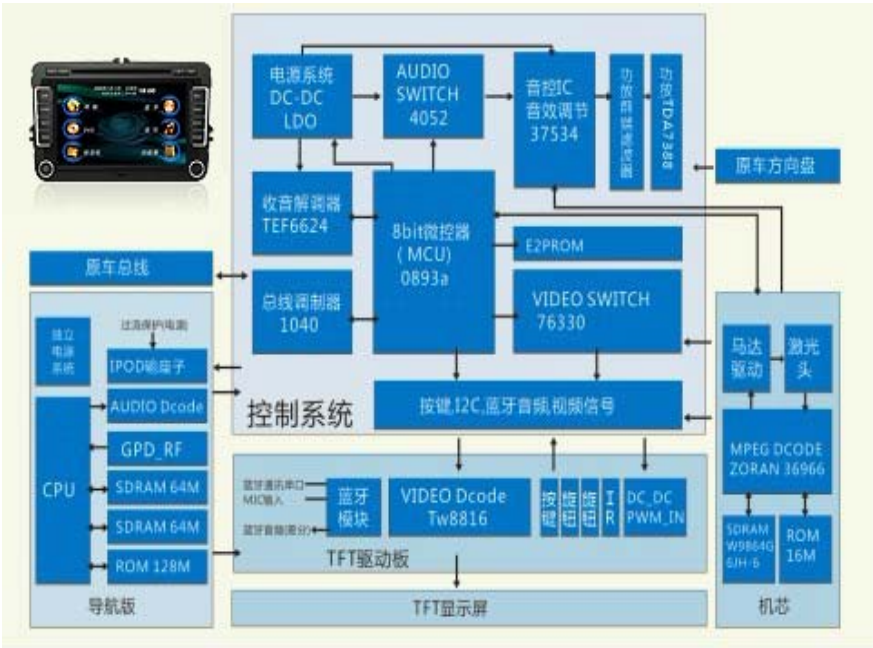
（2）车载导航信息系统工作原理

车载导航系统除具备卫星同步精确定位、最佳路径搜索、同步语音导航、生活资讯查询等功能和城市地图精准导航之外，还集成了移动电视、视频播放、电子相册的娱乐功能以及蓝牙通讯、3G、WIFI 等无线上网功能。其系统工作原理如下：

表26： 车载导航信息系统功能模块图

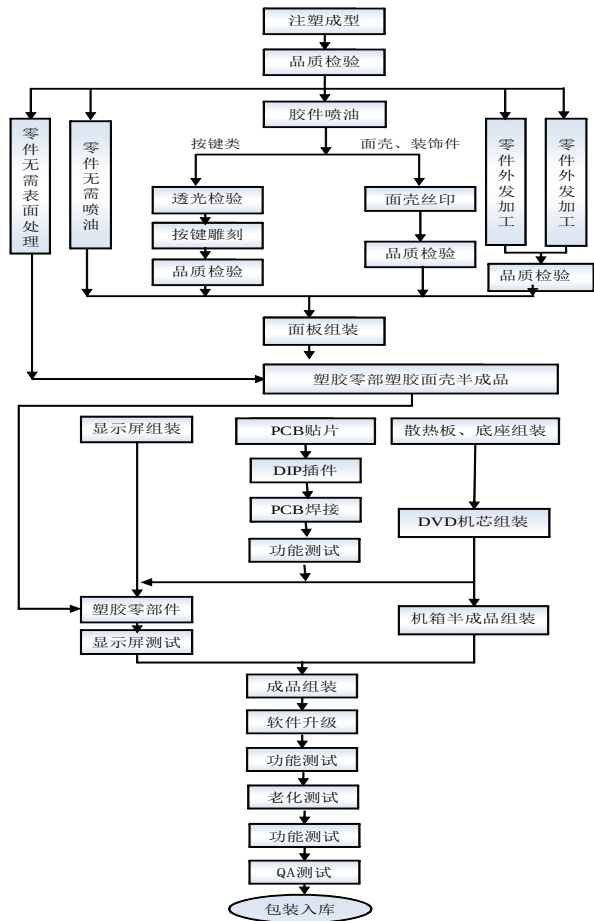


表27： 车载导航信息系统功能原理图

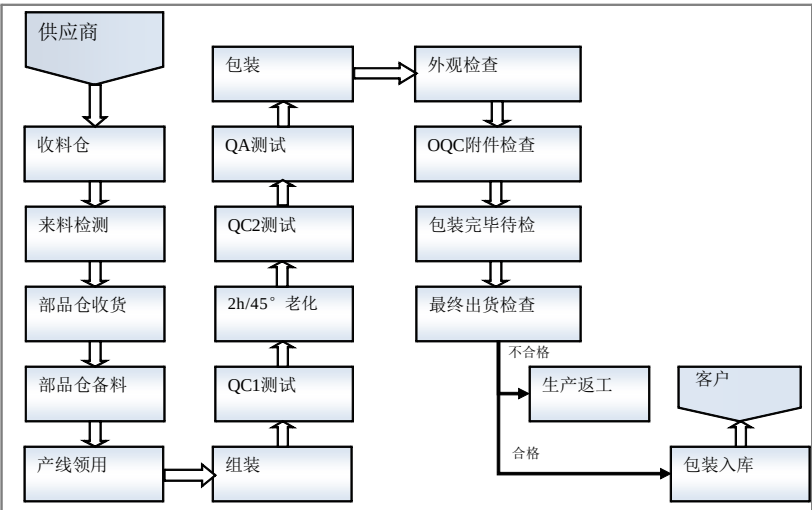


(二) 主要产品的工艺流程

1、产品生产流程



2、产品质量控制流程



（三）主要经营模式

1、销售模式

目前，公司的产品销售以后装车载导航产品为主，并逐步进入前装车载导航产品市场。由于两类导航产品在业务流程、质量标准等方面具有一定的差异性，在销售上分为前装车载导航产品销售和后装车载导航产品销售两大体系。公司成立了独立的前装事业部负责前装车载导航产品的销售；后装车载导航产品在国内实行自有品牌的经销模式，在海外市场主要采用“ODM”的经营模式。公司产品内嵌的软件升级包括系统升级和地图升级。系统升级属于公司售后服务的一部分，不单独确认收入；地图升级不属于公司售后服务的一部分，单独确认收入，由公司与各经销网点签订协议，对其进行授权，在升级网点完成升级服务，并收取一定的费用。

（1）后装车载导航产品销售

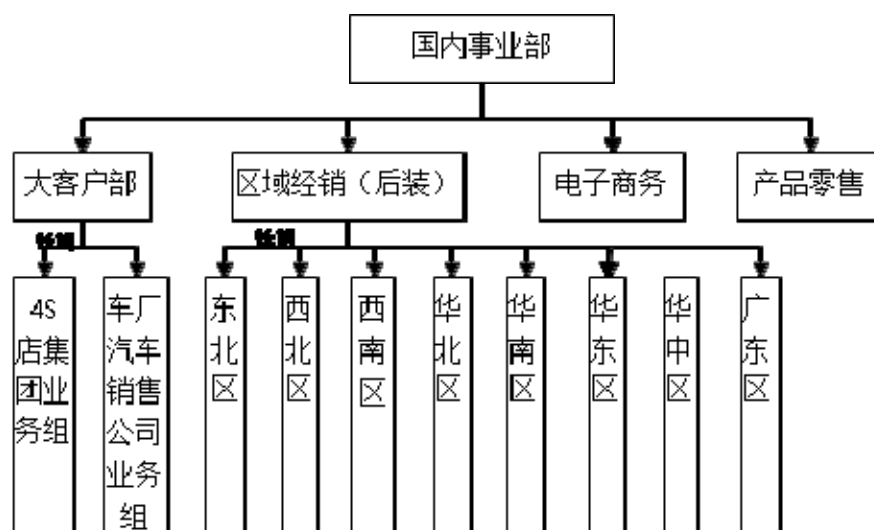
国内市场：以自有品牌销售产品，主要采取经销模式。同时，公司也在尝试新的营销模式，如产品专卖店和电子商务销售。2013 年，公司在深圳市宝安区投资设立了一家车载导航产品专卖店，直接面对终端消费者，以零售的方式销售公司的导航产品及其周边产品。产品专卖店将有助于公司更直观的了解终端消费者的需求以及公司经销商客户在销售过程中所面临的问题，从而使公司能对研发方向做出快速反应，更好的为经销商客户提供解决方案，达到体验销售的目的。公司在天猫商城开设了路畅导航产品的旗舰店，并发展了多家电子商务的经销商。天猫商城旗舰店和电子商务经销商只负责线上销售，安装及售后服务是由公司当地的技服佳形象店或经销商负责。

海外市场：主要采取“ODM”经营模式，即公司根据客户需求进行产品设计、制造，产品的结构、外观、工艺均由公司开发，产品以客户的品牌进行销售。

1) 国内经销模式

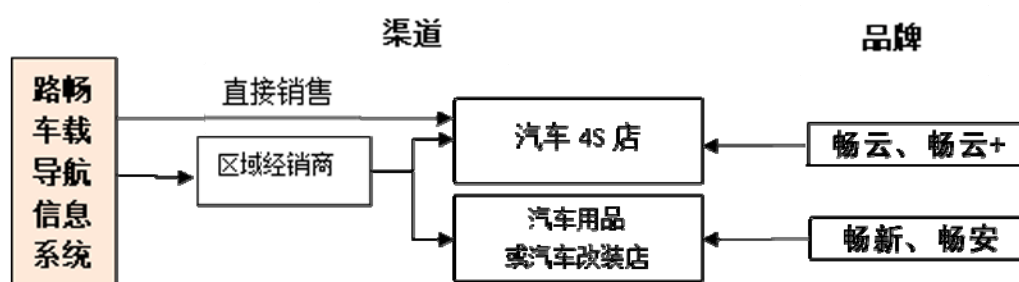
国内营销中心负责产品的国内销售，其中：大客户部负责 4S 店集团和整车厂下属的汽车销售公司的销售；区域经销负责后装车载导航产品的销售；“技服佳”作为产品展示和零售平台，由公司支持经销商或零售商建设，销售由经销商

负责。



① 国内经销商

公司的后装车载导航产品销售主要采用经销模式，经销商队伍包括区域经销商、汽车4S店企业，具体销售模式见下表：



区域经销商是指与公司签署产品经销协议的经销商，通常是对公司品牌认可度及忠诚度较高、与公司具有多年的良好合作关系、具有较强的市场培育与开拓能力且商业信用良好的客户。公司根据经销商综合考评情况，并遵循公司市场发展战略筛选确定区域经销商，通过签署《经销协议书》确立经销合作关系。

汽车4S店是车载导航产品销售的重要终端渠道。大多数情况下，汽车4S店由当地经销商负责供货和提供售后服务，但公司会与部分实力较强的大型汽车4S店企业集团直接建立经销合作关系。

② 国内经销商布局

公司在全国范围内建立了完善的经销商网络，销售网络覆盖了整个中国大

陆。这些经销商与公司结成了非常紧密的合作关系。公司的国内经销商遍布于国内东北、西北、西南、华北、华南、华东、广东和华中 8 个地区。

I、国内区域经销商

A、国内区域经销商的变动情况

报告期内，经销商进入、退出及存续情况如下表：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
新增加数量（家）	22	26	5	11
退出数量（家）	1	3	5	11
经销商数量（家）	104	83	60	60

2012 年至 2013 年公司经销商数量保持稳定，而 2014 年经销商数量比 2013 年增加 26 家，主要原因为：近年来，汽车的销售在地市级城市增长较快，地市级城市对于车载导航产品的需求大幅增长。为了应对这种市场需求，同时，为了使产品更加贴近市场，公司自 2014 年起尝试在部分省市大力拓展地市级渠道，将渠道真正扁平化，提高公司产品在地市级城市的市场占有率。因此，公司在部分省市新增了流通渠道的地市级经销商，导致 2015 年起经销商数量有所增加。

B、持续合作的国内区域经销商数量及销售金额

报告期内，与公司持续存在业务往来的经销商数量及销售收入如下表：

单位：万元

项目			2012 年至 2015 年 6 月 30 日存续的经销商	2013 年至 2015 年 6 月 30 日存续的经销商	2014 年至 2015 年 6 月 30 日存续的经销商
数量（家）			52	57	82
销售 收入	2012 年	金额	45,234.14	-	
		占比	88%	-	
	2013 年	金额	48,876.69	50,192.12	
		占比	96%	99%	
	2014 年	金额	39,833.94	42,999.49	
		占比	84%	90%	
	2015 年半 年度	金额	17,666.51	18,063.31	20,316.10
		占比	78.57%	80.34%	90.35%

注：占比为该部分存续的经销商销售收入占当年度国内经销商销售收入总额的比例。

C、国内区域经销商的分布情况

各报告期末，国内经销商在各区域的分布情况如下：

经销商区域	经销商家数				经销商区域	经销商家数			
	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月		2012 年	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月
安徽	2	2	3	3	宁夏	1	1	1	1
北京	1	1	1	2	青海	2	2	1	1
海南	1	1	1	1	山东	2	2	5	10
福建	1	3	3	3	山西	1	1	1	1
甘肃	2	2	2	2	陕西	1	1	2	3
广东	5	5	11	12	上海	3	3	3	3
广西	2	2	3	3	内蒙古	1	1	1	1
贵州	1	1	2	2	四川	2	2	3	4
河北	1	1	3	3	天津	3	3	3	3
河南	3	3	4	5	新疆	2	2	2	2
黑龙江	1	1	1	1	云南	2	2	2	5
湖北	3	2	3	4	浙江	3	3	4	4
湖南	2	2	2	2	重庆	1	1	2	4
吉林	2	1	1	1	江西	1	1	1	1
江苏	7	7	10	14	辽宁	1	1	2	3

D、单个经销商销售收入的分布情况

报告期内，各期公司对单个经销商销售收入的分布情况如下：

单位：万元

项目		1000 万以上	500 万~1000 万	500 万以下	合计
2012 年	数量	19	16	25	60
	金额	30,895.23	12,620.16	7,962.62	51,478.01
	比例	60%	25%	15%	100%
2013 年	数量	25	10	25	60
	金额	37,521.35	6,940.29	6,294.71	50,756.35
	比例	74%	14%	12%	100%
2014 年	数量	17	17	49	83

项目		1000 万以上	500 万~1000 万	500 万以下	合计
2015 年 1-6 月	金额	24,961.42	13,487.12	9,157.84	47,606.38
	比例	52%	28%	19%	100%
	数量	2	13	89	104
	金额	2,679.02	8,850.70	10,955.14	22,484.86
	比例	12%	39%	49%	100%

II、汽车 4S 店企业

目前，公司对汽车 4S 店的销售分为直接合作与间接合作，直接合作是指公司与汽车 4S 店直接签订经销协议进行销售，间接合作是指由当地的经销商对 4S 店进行产品销售和售后服务。

公司直接合作的汽车 4S 店集团有：新疆广汇集团、庞大集团、正通集团、成都建国汽贸集团、湖北恒信德隆集团和上海润东集团等；间接合作的汽车 4S 店集团有：物产元通、山东远通和润华集团等。

③国内经销商的管理

I、经销商的选择

公司在不同区域，综合当地的经济发展情况和经销商的实力状况，选择一家或几家经销商。公司选择经销商具有严格的标准，在选择过程中公司会综合考虑潜在经销商的资金规模、销售团队及销售能力、信用记录、知名度等。

II、经销商的管理

公司建立了完善的经销商管理制度，根据经销商的业绩制定合理的返利政策和授信额度，并建立了完善的市场管理机制，保证市场秩序。

III、公司与经销商的合作

公司与经销商建立了紧密的合作关系，从多个方面对经销商进行支持，包括给经销商提供市场推广物料、形象支持，区域推广会（订货会）支持以及大型培训及日常培训支持。

④收入确认

公司与国内经销商之间属于买断式销售，发货至经销商指定地点，经客户验

收确认后，公司确认销售收入的实现。交易完成后，公司只承担产品质量保证责任。

公司与汽车 4S 店的收入确认有两种方式：一是买断式销售，发货至指定地点，经客户验收确认后，公司确认销售收入的实现，交易完成后，公司只承担产品质量保证责任；二是在取得汽车 4S 店提供的销售清单后确认销售收入的实现。

⑤结算与授信

公司根据对经销商的综合评估，结合行业的结算特点，实施差异化销售结算政策。对于长期合作的区域经销商，公司每年根据对方的资信状况、财务状况、经营状况、过往的合作情况等综合考虑，给予一定的信用额度及信用期限。

公司以报价单方式向经销商提供具体产品的订货价格，并依据报价单的订货价格订货和计算货款。双方对账完毕后，经销商在每月指定期限之前向公司支付经对账确认的全额货款。

公司与国内经销商结算的具体协议条款如下：

A、产品价格：甲方以报价单方式向乙方提供具体产品的订货价格，乙方须按甲方报价单的订货价格订货和计算货款，甲方保留对产品价格进行合理调整的权利。

B、对账条款：双方应于每月 5 日之前完成上个月的所有账务核对工作。经核对无误的对账单（按甲方提供格式），乙方应在每月 10 日之前将两份盖有公司公章的对账单寄到甲方。在每月 15 日前甲方如未收到乙方盖有公章的上月对账单的，有权立即停止发货。

C、货款结算：在双方对账完毕后，甲方应向乙方开具全额增值税专用发票，乙方应在每月 25 日之前向甲方支付经对账确认的上月全额货款。

⑥合作模式

公司与国内经销商之间是买断式销售。公司与国内经销商签订《产品经销协议》，在授权区域内面向市场推广销售。协议中的具体条款为：

“乙方以经销方式与甲方进行合作，即乙方按本协议约定向甲方采购畅新/畅云（包含畅云系列和 LC 系列）品牌系列产品，在授权区域内面向市场推广销售，

并承担销售责任，达到相应的销售目标和市场占有率。”

⑦产品配送方式及运费承担方

发行人对经销商的产品配送运输方式为公路或铁路运输，运费由发行人承担。

⑧返利政策及返利金额

公司与经销商签订的年度产品经销协议中明确约定了返利政策，包括月度折扣、季度折扣和年度折扣。公司根据销售策略和市场变化情况适时调整返利政策。

表一：2012 年各产品返利政策

品牌	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新	5%	5%	3%
技服佳	5%	5%	3%
LC/畅云	5%	5%	5%

表二：2013 年各产品返利政策

品牌	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新	无	无	3%
技服佳	5%	5%	3%
LC/畅云	5%	5%	5%

表三：2014 年各产品返利政策

品牌	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新	无	无	3%
技服佳	无	无	5%
LC/畅云	3%	无	5%

表四：2015 年半年度各产品返利政策

品牌（注）	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新（精英）	无	无	3%
畅新（荣耀）	无	无	5%
畅云、畅云+	3%	无	5%
畅安（C 系列）	无	无	8%

注：自 2015 年始原技服佳品牌变更为畅新荣耀系列，原畅新品牌变更为畅新精英系列。LC 品牌变更为畅云品牌，畅云+为基于畅云推出的大屏品牌。畅安原为电商专供，因产品趋向成熟及受终端用户欢迎，故推出经销商版的畅安 C 系列。

返利政策变动的的原因如下：

年 度	市场背景	公司政策
2012 年	汽车后市场的集中度较低，大部分的企业经营都是传统的大客户制营销模式，主要是通过销售政策、利益分配机制来维护大客户。	公司与经销商签订年度产品经销协议，从协议中明确约定返利政策，包括月度折扣、季度折扣和年度折扣。（见上表一）
2013 年	公司大力发展技服佳渠道，并在较大的区域市场公司开始跟终端门店建立关系，随着销售工作从以往的 B2B 竞争演变到 B2C 竞争，政策必须向终端门店倾斜。	为了让省级经销商供货到二级门店的价格更有优势，公司调整了畅新产品（终端门店渠道）的销售政策，取消月度和季度折扣，直接降价让利。（见上表二）
2014 年	中国汽车消费及汽车后市场从增长期逐步进入稳定期，市场的高度透明和激烈的竞争，使得渠道细分更加明确（主机厂、4S 集团、4S 渠道、后装渠道和电商渠道的分类清晰），在交错的渠道中，产品价格和客户分类逐步透明化。	为保障经销商的利益和 market 价格的平衡性，公司直接在产品定价策略上进行了相应调整，即降价让利。进而从销售政策上基本取消了所有产品系列的月、季度折扣，仅仅保留 4S 店产品的月度 3% 的折扣。（见上表三）
2015 年 1-6 月	从 2015 年开始，公司陆续推出了面向终端消费渠道的大屏产品，也陆续推出了直接面对终端店销售的带 ADAS 功能、360 全景影像系统、手机车机互联升级的智能产品，消费者、终端店对这些产品的接受程度极高，产品从屏幕尺寸、触摸方式、操作系统等方面都出现了革新，新的“车联网”模式开始重新被定义的关注。车机逐步成为有车一族的必备产品，成为了一种可在终端店销售的汽车电子产品。	保持去年的返利政策，依据市场需求，公司积极调整产品结构和品牌结构，推出直接面对终端零售店和终端消费者的新品牌和新产品。

报告期内，公司实际发生的对经销商的返利金额如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
返利金额（万元）	3,611.46	10,332.17	19,087.20	12,804.90

⑨退换货情况

A、退换货条款

产品经销协议中约定：“公司向经销商供应的产品，硬件部分主机的质量保修期为十二个月，质量包换期为四个月，时间从出厂之日起开始计算。”

B、实际退换货情况

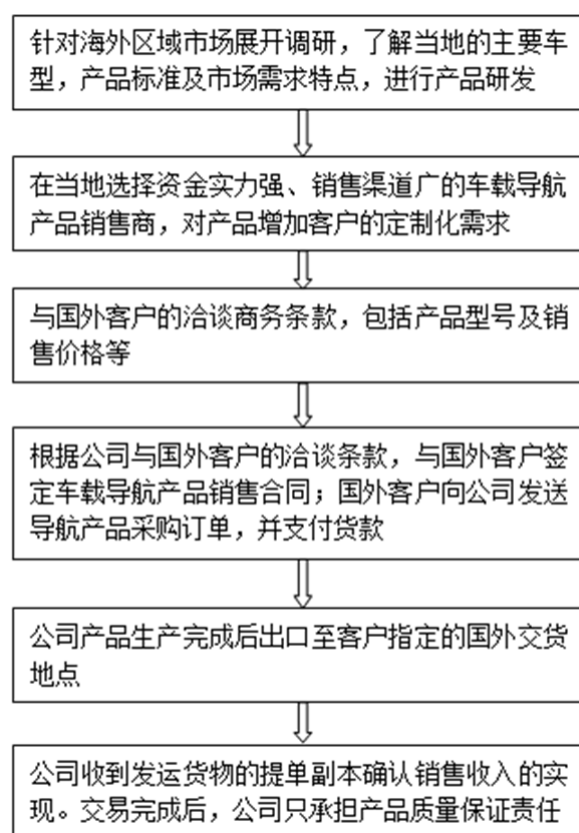
单位：万元

年度	退货		换货	
	数量（台）	金额	数量（台）	金额
2012 年	226	22.99	15,295	1,564.72
2013 年	801	75.81	15,893	1,532.86
2014 年	626	60.09	12,420	1,135.78
2015 年 1-6 月	62	5.25	7,365	647.69
合计	1,715	164.14	50,973	4,881.05

2) 海外销售模式

公司与国外客户主要以“ODM”方式进行合作。在海外，公司通过专业的行业展览、网络宣传进行产品推广，与当地的车载导航产品销售商以“ODM”方式进行合作。公司海外事业部拥有独立的研发部门，针对海外市场不同区域的产品标准差异和需求特性，进行产品开发；并在当地选择资金实力强、销售渠道广的导航产品销售商以“ODM”方式开展合作。公司产品直接销售给“ODM”合作伙伴，在当地最终以合作方品牌进行市场销售。

① 公司的“ODM”模式的合作流程



② 公司在海外选择“ODM”经营模式的原因及优势

车载导航产品作为专业的汽车电子用品，在不同的国家和区域市场，其产品标准、客户需求和市场销售都具有较强的区域特性。为了迅速拓展海外市场，公司选择熟悉本地专业市场的客户进行合作，借助客户的品牌及市场销售渠道，更为迅速有效地进入当地市场。同时，汽车导航产品需要一定的技术支持和客户服务，选择本地公司的品牌也有利于更好地为客户提供服务。

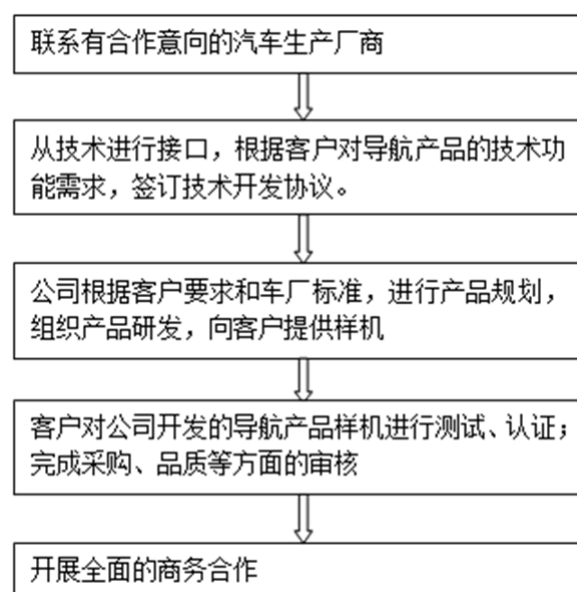
③海外市场区域拓展情况

公司根据海外市场的实际情况，有步骤地拓展海外市场，并取得良好的经营业绩。近期内，公司重点开拓的区域主要以美洲区、亚洲区和中东区等新兴市场为主，并逐步拓展至欧洲区等经济发达地区。目前，公司已经与阿联酋、土耳其、巴西、马来西亚、伊朗、巴拉圭、俄罗斯和泰国等多个国家和客户建立了长期的合作关系。

（2）前装车载导航产品销售模式

公司专门成立了前装事业部，负责国内前装导航及相关汽车电子产品业务，全面管理前装市场产品的研发、制造和销售等工作；海外事业部负责海外前装导航及相关汽车电子产品业务。

1) 前装业务经营模式的合作流程



2) 公司进入前装导航市场的优势

- ✓ 公司一直坚持自主研发、技术创新。经过多年的发展与沉淀，公司充分掌握车载导航产品的技术和应用，为公司进入前装导航市场提供了强大的技术支撑；并在汽车虚拟化液晶仪表、智能尾门、ADAS 辅助系统、新能源智能终端、商用车集成系统等方面投入开发力量，为未来逐步升级的智能汽车市场全面布局；
- ✓ 公司在行业内以技术领先著称，通过不断采用新技术为客户带来更多功

能丰富、性能卓越的产品，新的技术点（如北斗双模、手机互联、语音控制、车联网等）对公司与汽车生产厂商展开合作提供了有利的契机；

- ✓ 公司已投入建设了深圳和郑州两个制造基地，并完全按照汽车厂配套要求进行硬件配置和严格实行 TS 要求管理，为前装市场的开拓提供产能、品质等多方面保障；
- ✓ 汽车行业的技术升级，新车型尤其是近年来电动汽车的开发，对导航产品提出了新的技术要求。公司积极响应汽车厂的需求变化，抓住新的市场契机进入市场，为公司全面进入前装汽车导航市场奠定了基础。

2、采购模式

公司原材料主要包括导航芯片、CPU 芯片、MCU 芯片、地图数据、数字显示屏、机芯、触摸屏、GPS 天线、专用线束、连接器、SD 卡、PCB 板和其他五金零配件等，均由公司采购中心统一向供应商采购。公司依据《供应商管理流程》，基于年度、季度销售计划，制定原材料的年度、季度采购计划；与此同时，采购中心结合每月根据国内及海外事业部提供的市场销售计划，及供应链中心安排的生产计划，及时调整每月采购计划；同时依据《采购执行管理流程》对供应商实行有效的选择、考核和管理，逐步优化了供应商资源，并在公司财务中心和品质部门的配合下，实现了对采购成本和采购质量的有效控制，多年来已与主要供应商建立了良好的合作关系。

公司从海外进口的原材料，由专业的供应链服务公司代为办理进口及付款等采购手续。采购模式为：公司与原材料生产厂家就具体采购的内容，包括型号、数量、价格等签订合作协议，并由生产厂家负责售后服务。采购时，则由供应链服务公司根据公司与生产厂家签订的具体的采购协议，向生产厂家支付采购款，并负责将原材料运送至公司在国内指定提货点。公司再与供应链服务公司结算采购货款。

3、生产模式

公司拥有先进的制造体系，采用先进的柔性化生产模式和制造过程信息化管理、先进生产检测设备的引进和先进生产工艺的设计、生产及品质流程的体系化、严格的产品质量控制。

对于开发完成后导入量产的产品，每年公司与客户签订框架性销售合同并确定生产计划。公司根据客户订单要求形成生产计划或指令，根据客户订单组织人员生产。

公司生产车载导航产品采用以销售计划制定生产任务的生产模式运行，即公司主要根据订单制定生产计划，组织生产。公司根据《市场分析管理流程》和《销售策划流程》制定市场的年度和季度销售计划，供应链中心根据销售计划规划产量。每月 25 日，国内及海外事业部根据市场销售计划提供下月的市场需求计划，计划部依据市场需求计划和《生产计划制定流程》制定下月的生产计划。

4、委外加工

为确保产品质量，公司对产品核心环节都采取自行生产，仅将电镀环节采取外协加工方式进行。另由于季节性因素，在订单量大的个别月份，会将少部分注塑和贴片工序委外加工。

报告期内，公司发生的外协加工费用如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
营业成本	30,976.91	68,037.42	68,598.75	59,693.18
外协加工费用：				
其中：电镀	31.99	98.07	63.21	55.44
注塑	9.18	19.65	24.04	3.41
贴片	-	7.75	279.50	45.35
外协成本合计	41.17	125.47	366.75	104.19
委外加工费占营业成本比	0.13%	0.18%	0.53%	0.17%

（1）电镀工序的外协加工

公司电镀工序的外协加工单位：

单位：元

企业名称	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年	
	数量（件）	加工费	数量（件）	加工费	数量（件）	加工费	数量（件）	加工费
深圳创达五金饰品有限公司	-	-	6,191.00	74,268.96	11,515.00	91,598.87	1,945.00	15,951.55
深圳市汇利龙科技有限公司	-	-	-	-	25,083.00	25,989.02	149,353.00	156,982.66
深圳永艺发金属制品有限公司	-	-	-	-	9,537.00	20,887.61	-	-

企业名称	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年	
	数量（件）	加工费	数量（件）	加工费	数量（件）	加工费	数量（件）	加工费
司								
深圳市龙天源五金实业有限公司	482,096	309,256.79	1,065,728	866,052.38	578,571.00	393,794.63	-	-
深圳市宝安区沙井华南五金制品厂	53,568	10,651.64	183,903.00	40,362.10	107,381.00	96,420.35	195,792.00	107,482.43
深圳市宝安区松岗瑞泓机电厂	-	-	-	-	140	3,360.00	89,839.00	273,933.68
合计	535,664	319,908.43	1,255,822	980,683.44	732,227.00	632,050.48	436,929.00	554,350.32

电镀工序的外协加工及自行生产情况：

单位：元

项目	电镀工序	加工数量	加工比例	加工金额	加工单价
外协加工	2015 年 1-6 月	535,664	100%	319,908.43	0.6
	2014 年	1,255,822	100%	980,683.44	0.78
	2013 年	732,227	100%	632,050.48	0.86
	2012 年	436,929	100%	554,350.32	1.27
自行生产	2015 年 1-6 月	-	-	-	-
	2014 年	-	-	-	-
	2013 年	-	-	-	-
	2012 年	-	-	-	-

（2）注塑工序的外协加工

公司注塑工序的外协加工单位：

单位：元

企业名称	深圳市山狮塑胶有限公司	深圳市成辉精密模具有限公司	东莞市捷雄五金塑胶有限公司	合计
2015 年 1-6 月	数量（件）	5,650	196	4,789
	加工费	39,301.61	2,094.02	50,427.69
2014 年	数量（件）	19,959	-	9,292
	加工费	127,759.00	-	68,781.30
2013 年	数量（件）	14,922	10,723	-
	加工费	204,673.20	35,772.77	-
2012 年	数量（件）	2,882	-	-
	加工费	34,064.50	-	-

注塑工序的外协加工及自行生产情况：

单位：元

项目	注塑工序	加工数量（PCS）	加工比例	加工费金额	加工单价
外协加工	2015年1-6月	10,635	0.26%	91,823.32	8.63
	2014年	29,251	0.36%	196,540.30	6.72
	2013年	25,645	0.48%	240,445.97	9.38
	2012年	2,882	0.10%	34,064.50	11.82
自行生产	2015年1-6月	4,007,551	99.74%	1,622,238.07	0.4
	2014年	8,107,321	99.64%	2,623,424.05	0.32
	2013年	5,342,184	99.52%	2,379,351.40	0.45
	2012年	2,910,353	99.90%	1,927,121.59	0.66

发行人的注塑件包括面壳、配件、卡盖、旋钮和绝缘帽等，其中面壳体积最大，加工成本最高，其他注塑产品加工数量大，但单位加工费用极低。发行人委外加工的注塑件全部是面壳，单位加工成本高，导致外协加工单价高于发行人自行生产的单位加工成本。

(3) 贴片工序的外协加工

公司贴片工序的外协加工单位：

单位：元

企业名称		深圳市迅雷电子有限公司	深圳市天地通电子有限公司	深圳市伟华科技有限公司	深圳市鑫益嘉科技有限公司	深圳市兆恒兴电子有限公司	合计
2015年1-6月	数量（件）	-	-	-	-	-	-
	加工费	-	-	-	-	-	-
2014年	数量（件）	-	-	-	20,000	-	20,000
	加工费	-	-	-	77,526.07	-	77,526.07
2013年	数量（件）	362,236	4,994	999	130,998	39,992	539,219
	加工费	1,375,835.39	28,532.62	19,219.43	1,017,778.26	353,670.26	2,795,035.96
2012年	数量（件）	102,056	-	-	-	-	102,056
	加工费	453,458.82	-	-	-	-	453,458.82

贴片工序的外协加工及自行生产情况：

项目	贴片工序	加工数量（PCS）	加工比例	加工费金额	加工单价
外协加工	2015年1-6月	-	-	-	-

项目		贴片工序	加工数量（PCS）	加工比例	加工费金额	加工单价
		2014 年	20,000	0.57%	77,526.07	3.9
		2013 年	539,219	16.69%	2,795,035.96	5.18
		2012 年	102,056	3.74%	453,458.82	4.44
自行生产	深圳工厂	2015 年 1-6 月	1,013,099	68.10%	4,255,509.24	4.20
		2014 年	2,881,059	81.98%	8,516,508.24	2.96
		2013 年	2,803,330	82.81%	8,085,641.47	2.88
		2012 年	2,624,559	96.26%	5,524,294.37	2.1
	郑州工厂	2015 年 1-6 月	474,499	31.90%	1,754,459.94	3.70
		2014 年	613,404	17.45%	2,597,254.30	4.23
		2013 年	17,200	0.51%	82,225.31	4.78
		2012 年	--		--	--

2013 年-2014 年度郑州工厂贴片生产线产能未全部利用且产量较小，单位贴片成本较深圳工厂高。2015 年上半年，郑州工厂产量增加，单位贴片成本有所降低。

2012-2014 年度，由于季节性因素，在订单量大的时候，公司深圳工厂将部分贴片工序外协加工，加工费单价较深圳工厂自行生产单位成本高，与郑州工厂接近，原因系：公司委外加工定价模式参照市价，按照工艺难度、加工数量和批次、加工种类等协商确认。2012-2014 年度，贴片外协按金额计算的比例分别为 8%、17%、1%，占比较低，对成本的影响较小。2015 年 1-6 月，公司无外协贴片加工。

（4）外协产品的具体质量控制措施

公司制定了严格的委托加工供应商筛选办法，对该部分委外加工供应商和委外加工产品的质量进行严格控制。

发行人关于委外加工质量管理的具体制度包括：《采购定价制度》、《供应商分级管理制度》、《采购及供应商管理程序》、《AQL 抽样在商管理程序》、《供需合作协议》、《供应商选择以及评估程序》、《进料检验管理办法》、《路畅科技质量保证协议》等。

具体质量控制措施如下：

1) 公司会对外协加工的企业资质进行严格审查, 书面资质审核合格的厂家, 还必须经过本公司研发、采购、品质等部门的实地考察, 完全符合加工生产的条件的才可委托加工, 在正式委托加工前, 还必须与公司签订加工合同和路畅科技质量保证协议。

2) 所有外协加工的物料, 在供应商将批量加工的物料送到本公司后, 在本公司将该物料送往生产线组织生产前, 还必须经过本公司品质部门 IQC 按照检验标准进行严格检查, 确认满足本公司的质量要求后再送往产线进行生产。经本公司品质部门 IQC 检验人员检验不合格的, 需严格按照签署的《路畅科技质量保证协议》进行质量处理和赔偿。

(5) 外协产品质量承担责任情况具体安排

外协方提供的产品如在公司入库抽查时被判为不合格, 公司有权拒绝接受外协方的产品。而因公司生产急需, 需要外协方到公司现场全检、返工, 外协方应在接受到通知后 24 小时内到达公司进行全检、返修或更换; 因此造成的损失由外协方承担。

外协方所供产品因产品质量问题, 给公司造成损失, 由外协方承担。

在公司销售和售后服务过程中, 因外协方产品质量问题造成甲方产品换件的, 因此给公司造成的损失由外协方承担。

因外协方提供产品质量问题造成人身伤亡、财产损失以及其他直接或者间接损失, 根据《中华人民共和国质量法》和《消费者权益保护法》及汽车责任相关法律的规定办理。因此所发生的费用, 由外协方承担; 外协方还应当向公司进行质量赔偿;

因外协方提供的物料出现混装、印刷错误(有隐患)、物料与标识不符、包装外观破损、变形等有质量隐患的不合格, 公司有权拒收并退回外协方, 所造成的公司订单交期影响以及运输成本全部由外协方承担, 且因此影响公司生产、出货而造成的所有损失由外协方承担。

当外协方所供产品质量出现异常或存在质量隐患(包括公司检查、使用后、售后反馈), 公司有权对外协方产品进行封存, 封存后造成的停、转产、返工等可计算损失的由公司核算外协方承担, 外协方应向公司支付由此造成的损失。

（四）主要产品生产销售情况

（1）公司主要产品的产销率

公司主要产品报告期的产销情况如下：

车载导航产品	产量（台）	销量（台）	产销率
2015 年 1-6 月	336,290	335,406	99.74%
2014 年度	734,317	723,660	98.55%
2013 年度	662,312	660,088	99.66%
2012 年度	588,688	570,202	96.86%

（2）公司主要产品的产能利用率

公司主要产品报告期的产能消化情况如下表所示：

车载导航产品	产量（台）	产能（台）	产能利用率
2015 年 1-6 月	336,290	434,824	77.34%
2014 年度	734,317	853,820	86%
2013 年度	662,312	671,775	98.59%
2012 年度	588,688	577,350	101.96%

2015 年 1-6 月公司（深圳及郑州生产基地）产能利用率为 77.34%，主要系因春节放假影响，生产线工人提前放假，导致 2 月产量大幅减少。

2012 年和 2013 年，公司的产销量逐年增加，产能利用率接近 100%。为解决困扰公司的产能不足问题，公司投资新建了郑州生产基地。2014 年，郑州生产基地实现部分投产，产能一次性增加较多。但是，产销量的提升有一个时间过程，因此，2014 年度的产能利用率仅为 86%。

（3）主要产品销售收入

1) 主营业务收入按产品分类情况

单位：万元

产品名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
车载导航产品	43,608.51	98.67%	97,140.02	98.93%	96,130.61	99.39%	89,453.86	99.29%
汽车用品	441.14	1.00%	868.99	0.89%	393.16	0.41%	376.66	0.42%
服务收入	147.66	0.33%	179.23	0.18%	195.11	0.20%	265.10	0.29%

产品名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.88	100%	90,095.62	100%

报告期内，本公司主营业务收入主要来源于销售车载导航产品，销售车载导航产品收入占主营业务收入比例达到 98%以上。汽车用品及服务收入主要是销售行车记录仪、车用摄像头等配件及地图升级取得的收入。

2) 主营业务收入按地区分类情况

单位：万元

产品名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
国内销售	33,124.76	74.95%	70,095.93	71.39%	68,185.53	70.50%	60,917.57	67.61%
国外销售	11,072.54	25.05%	28,092.30	28.61%	28,533.35	29.50%	29,178.05	32.39%
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.88	100%	90,095.62	100%

3) 主要产品销售平均价格变化情况

公司主要产品销售平均价格的变化情况如下表所示：

单位：（元/台）

产品	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	平均单价	降幅	平均单价	降幅	平均单价	降幅	平均单价	降幅
车载导航产品	1,300.17	3.14%	1,342.34	7.83%	1,456.33	7.17%	1,568.81	6.28%

车载导航产品属于电子产品，随着主要原材料价格的下降和消费市场的成熟，电子产品的销售价格呈逐年下降趋势。

4) 公司向前五名客户的销售情况

①报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

期间	前五名客户名称	是否新增客户	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
2015 年 1-6 月	恒信汽车用品有限公司（原湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司全资子公司）	否	2,083.64	4.71%
	浙江晴田实业有限公司	否	1,498.19	3.39%
	深圳广联赛讯有限公司	2014 年新增	1,324.48	2.99%
	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	1,182.29	2.67%
	A.D.I. SYSTEMS LTD	否	1,079.61	2.44%
	合计		7,168.21	16.20%

期间	前五名客户名称	是否新增客户	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
2014年	AUDIOSYSTEMSLLC (俄罗斯)	否	3,811.06	3.88
	广汇汽车服务股份公司	2012 年新增	3,334.61	3.39
	M1MotorOneE.I.R.L (巴拉圭)	否	3,029.91	3.08
	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	2012 年新增	2,804.43	2.85
	A.D.I.SYSTEMSLTD (以色列)	否	2,330.13	2.37
	合计		15,310.14	15.57
2013年	AUDIOSYSTEMSLLC (俄罗斯)	否	5,804.92	6.00
	M1MotorOneEIRL (巴拉圭)	否	3,929.76	4.06
	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	3,294.68	3.40
	合肥路智电子科技有限公司	否	2,650.67	2.74
	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	2012 年新增	2,406.30	2.49
	合计		18,086.34	18.69
2012年	M1MotorOneEIRL (巴拉圭)	否	6,421.30	7.12
	AUDIOSYSTEMSLLC (俄罗斯)	否	5,725.18	6.35
	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	3,417.94	3.79
	合肥路智电子科技有限公司	否	2,619.94	2.90
	福建省永联汽车用品有限公司	否	2,355.99	2.61
	合计		20,540.35	22.77

公司不存在向单个客户销售比例超过公司销售收入 50%或严重依赖少数客户的情况。

②报告期内新增主要客户情况

客户名称	年度	客户类型	销售收入(万元)	占公司全部营业收入的比例(%)	期末应收账款余额(万元)	占应收账款总额的比例(%)
湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	2015 年 1-6 月	国内 4S 店	2,083.64	4.71%	861.59	4.91%
	2014 年度		2,804.43	2.85%	842.03	9.35%
	2013 年度		2,406.30	2.49%	621.53	8.94%
	2012 年度		1,007.90	1.12%	142.32	2.83%
广汇汽车服务股份公司	2015 年 1-6 月	国内 4S 店	400.75	0.91%	196.24	1.12%
	2014 年度		3,334.61	3.39%	138.73	1.54%
	2013 年度		2,258.66	2.35%	1,051.08	15.02%
	2012 年度		319.34	0.35%	373.63	7.43%
深圳广	2015 年 1-6 月	国内 4S	1,324.48	2.99%	416.16	2.37%

客户名称	年度	客户类型	销售收入 (万元)	占公司全部营业 收入的比例 (%)	期末应收账款 余额 (万元)	占应收账款总 额的比例 (%)
联赛讯 有限公司	2014 年度	店	178.68	0.18%	209.3	2.32%
	2013 年度		-	-	-	-
	2012 年度		-	-	-	-

5) 报告期内前五大 ODM 客户:

单位: 万元

期间	前五名客户名称	是否新 增客户	国家/地区	销售额	占 ODM 销售收 入的比例
2015 年 1-6 月	A.D.I. SYSTEMS LTD	否	以色列	1,079.61	11.59%
	ENFINIA COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO LTDA	否	巴西	1,008.83	10.83%
	AUDIO SYSTEMS LLC	否	俄罗斯	896.78	9.63%
	TECNO PACK TELECOM (PRIVATE) LIMITED.	否	巴基斯坦	842.72	9.05%
	REGI GUVENLIK SISTEMLERI	否	土耳其	642.86	6.90%
	合计			4,470.80	48%
2014 年	AUDIO SYSTEMS LLC	否	俄罗斯	3,811.06	14.48%
	M1 Motor One E.I.R.L	否	巴拉圭	3,029.91	11.52%
	A.D.I. SYSTEMS LTD	否	以色列	2,330.13	8.86%
	ENFINIA COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO LTDA	否	巴西	1,780.89	6.77%
	TECNO PACK TELECOM (PRIVATE) LIMITED.	是	巴基斯坦	1,295.80	4.92%
	合计			12,247.79	46.55%
2013 年	AUDIO SYSTEMS LLC	否	俄罗斯	5,804.92	20.79%
	M1 Motor One E.I.R.L	否	巴拉圭	3,929.76	14.08%
	FJ COMERCIO DE ELETRONFJ COMERCIO DE ELETRONICOS DISTRIBUICAO E IMPORTACAO LTDA	否	巴西	1,437.70	5.15%
	REGI GUVENLIK SISTEMLERI	否	土耳其	1,205.47	4.32%
	A.D.I. SYSTEMS LTD	否	以色列	927.17	3.32%
	合计			13,305.02	47.66%
2012 年	M1 Motor One E.I.R.L	否	巴拉圭	6,421.30	23.09%
	AUDIO SYSTEMS LLC	否	俄罗斯	5,732.27	20.61%
	ALIANCA COMERCIAL IMPORTADORA E EXPORTADORA LTDA.	否	巴西	1,474.72	5.30%
	FJ COMERCIO DE ELETRONFJ COMERCIO DE ELETRONICOS DISTRIBUICAO E IMPORTACAO LTDA	否	巴西	1,454.29	5.23%
	Nippon Europe Israel Ltd	否	以色列	952.37	3.42%
	合计			16,034.95	57.65%

6) 报告期内前五大 4S 店客户:

单位: 万元

期间	前五名客户名称	是否新增客户	销售额	占 4S 店销售收入的比例
2015 年 1-6 月	恒信汽车用品有限公司(湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司全资子公司)	否	2,083.64	22.04%
	深圳广联赛讯有限公司	2014 年新增	1,324.48	14.01%
	福建省联合车尚贸易有限公司	否	641.97	6.79%
	武汉圣泽捷通物流有限公司	否	565.81	5.98%
	上海泽之汽车用品有限公司(原徐州蓝润汽车服务有限公司)	否	507.21	5.36%
	合计		5,123.11	54.18%
2014 年	广汇汽车服务股份公司	否	3,334.61	16.16%
	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	否	2,804.43	13.59%
	成都凯派汽车用品有限公司	否	1,248.40	6.05%
	徐州蓝润汽车服务有限公司	否	1,180.57	5.72%
	深圳市锦上阳光汽车精品科技有限公司	否	922.06	4.47%
	合计		9,490.07	45.99%
2013 年	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	否	2,406.30	15.20%
	广汇汽车服务股份公司	是	2,258.66	14.27%
	深圳市锦上阳光汽车精品科技有限公司	否	1,228.74	7.76%
	景德镇升通贸易有限公司	否	1,008.28	6.37%
	徐州蓝润汽车服务有限公司	否	985.51	6.22%
	合计		7,887.49	49.82%
2012 年	深圳市锦上阳光汽车精品科技有限公司	否	1,203.42	13.64%
	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	是	1,007.90	11.43%
	上海车杰信息科技有限公司	否	656.59	7.44%
	深圳市鹏峰汽车(集团)有限公司	否	557.85	6.32%
	武汉开泰汽车销售服务有限公司	否	463.55	5.26%
	合计		3,889.31	44.09%

7) 报告期内前五大国内经销商

单位：万元

期间	前五名客户名称	是否新增客户	销售额	占国内经销商销售收入的比例
2015年1-6月	浙江晴田实业有限公司	否	1,498.19	6.67%
	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	1,182.29	5.26%
	合肥路智电子科技有限公司	否	875.55	3.89%
	辽宁新天成实业有限公司	否	782.58	3.48%
	南京名品汽车用品有限公司	否	780.72	3.47%
	合计		5,119.33	22.76%
2014年	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	2,804.46	5.89%
	浙江晴田实业有限公司	否	2,040.65	4.29%
	合肥路智电子科技有限公司	否	1,863.92	3.92%
	南京欧特隆汽车用品有限公司	否	1,755.04	3.69%
	南京名品汽车用品有限公司	否	1,630.80	3.43%
	合计		10,094.87	21.22%
2013年	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	3,294.68	6.49%
	合肥路智电子科技有限公司	否	2,655.05	5.23%
	上海山盛汽车用品有限公司	否	1,966.46	3.87%
	浙江晴田实业有限公司	否	1,843.60	3.63%
	上海铭华汽车装饰用品有限公司	否	1,671.72	3.29%
	合计		11,431.51	22.51%
2012年	杭州威龙汽车装潢用品有限公司	否	3,418.62	6.64%
	福建省永联汽车用品有限公司	否	2,355.99	4.58%
	浙江欧特隆实业有限公司	否	1,965.14	3.82%
	北京车之影商贸有限公司	否	1,852.05	3.60%
	上海山盛汽车用品有限公司	否	1,842.62	3.58%
	合计		11,434.42	22.22%

(五) 主要原材料和能源

1、主要原材料和能源供应情况

公司生产所需原材料主要是液晶屏、机芯、IC、地图等，由于公司严格履行供应链的各种承诺（订购量、结款等），同时采取主要单项采购料最少两家供应商的原则，所以上游供应链相对稳定。

由于公司与多家原材料供应商建立了稳定的合作关系，通过对供这些厂商的产品质量、价格、服务等多方面进行综合评定，合理分配订单，保证原材料供应。因此，公司原材料供应不存在技术垄断、贸易风险或依赖性。

公司生产消耗的主要能源是电力，电力向当地供电部门购买，能够满足公司生产需要。

报告期内，公司主要能源的消耗情况如下：

种类		水（吨）	电（度）
2015 年 1-6 月	用量	35,135.40	3,065,242.85
	金额（元）	115,135.11	2,606,983.35
2014 年	用量	74,415.89	7,132,766.53
	金额（元）	226,253.22	5,716,323.05
2013 年	用量	76,244.93	5,796,837
	金额（元）	231,867.82	4,469,930.00
2012 年	用量	59,168.64	3,689,809
	金额（元）	169,429.43	3,294,157.00

2、主要原材料和能源的价格变动趋势

公司每种材料的采购均按该材料的市场价格定价。公司上游企业多为机芯、显示屏、IC、地图、PCB、结构五金件和电子元器件等部件供应商。由于机芯、显示屏、IC、地图、PCB、结构五金件和电子元器件等行业已发展成熟，竞争充分，且随着公司生产规模的扩大，对供应商的谈判能力增强，报告期内主要原材料的价格呈现出下降趋势。

公司主要产品中直接材料成本占产品总成本的比重较大，原材料价格的下调有利于公司控制生产成本、维持较高的毛利率水平，保证公司的持续盈利能力。

公司耗用的主要能源为水、电，占营业成本的比重很小，因此水、电价格波动对本公司的影响很小。

3、主要原材料和能源占生产成本的比重

车载导航产品中使用的 IC、结构、电子料的数量较多，下表中的材料金额是单个产品（样本选取 LC 系列某车型产品）使用的材料加总数，具体如下：

单位：元

项目		2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
材料成本	地图, 存储卡	41.37	4.11%	44.12	4.37%	53.23	5.00%	50.12	4.70%
	电子料	367.62	36.51%	370.29	36.71%	376.05	35.94%	408.41	38.28%
	结构料	277.56	27.56%	270.28	26.80%	293.09	28.01%	290.71	27.25%
	机芯	67.52	6.71%	68.62	6.8%	69.24	6.62%	72.78	6.82%
	屏	124.61	12.37%	143.58	14.24%	153.17	14.64%	159.18	14.92%
	材料合计	878.68	87.26%	896.89	88.92%	943.87	90.21%	981.20	91.96%
制费/人工	制费/人工	122.54	12.17%	106.32	10.54%	98.44	9.41%	82.05	7.69%
能源	水电耗用	5.77	0.57%	5.41	0.54%	3.94	0.38%	3.68	0.35%
成本合计		1,006.99	100%	1,008.62	100%	1,046.25	100%	1,066.93	100%

4、公司向前五位供应商的采购情况

(1) 报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

期间	前五名供应商名称	采购金额（元）	占总采购金额比例	采购品种
2015 年 1-6 月	深圳市富申供应链管理有限公司	46,484,953.76	16.37%	IC、显示屏等
	深圳市福生成电子有限公司	13,539,568.51	4.77%	线材等
	惠州市华阳多媒体电子有限公司	12,055,261.56	4.24%	机芯
	深圳市华富洋供应链有限公司	11,978,560.82	4.22%	IC 等
	深圳市方鼎科技发展有限公司	11,048,337.97	3.89%	IC、显示屏等
	合计	95,106,682.62	33.48%	
2014 年	深圳市富森供应链管理有限公司&深圳市富申供应链管理有限公司（注）	113,053,909.37	18.20%	IC、显示屏等
	深圳市方鼎科技发展有限公司	53,132,003.70	8.56%	IC、显示屏等
	深圳市福生成电子有限公司	28,326,998.38	4.56%	线材等
	惠州市华阳多媒体电子有限公司	23,764,751.26	3.83%	机芯
	信华精机有限公司	23,318,999.77	3.75%	机芯
	合计	241,596,662.48	38.90%	
2013 年	深圳市富森供应链管理有限公司	121,841,191.70	19.80%	IC、显示屏等
	惠州市华阳多媒体电子有限公司	33,446,918.80	5.44%	机芯
	深圳市方鼎科技发展有限公司	32,598,496.58	5.30%	IC、显示屏等
	深圳市商贸通供应链管理有限公司	31,712,575.76	5.15%	IC、显示屏等
	深圳市福生成电子有限公司	28,858,897.20	4.69%	线材

期间	前五名供应商名称	采购金额（元）	占总采购金额比例	采购品种
	合计	248,458,080.06	40.39%	
2012 年	深圳市富森供应链管理有限公司	118,379,503.66	22.44%	IC、显示屏等
	惠州市华阳多媒体电子有限公司	41,680,798.29	7.90%	机芯
	深圳市方鼎科技发展有限公司	34,265,278.21	6.49%	IC、显示屏等
	深圳市华富洋供应链有限公司	25,944,279.03	4.92%	IC 等
	深圳市福生成电子有限公司	25,379,025.04	4.81%	线材
	合计	245,648,884.23	46.56%	

注：深圳市富森供应链管理有限公司与深圳市富申供应链管理有限公司为同一控制人控制的企业。

（2）报告期内新增主要供应商情况

供应商名称	年度	采购品种	采购金额（万元）	占公司总采购金额的比例（%）	期末应付账款余额（万元）	占应付账款总额的比例（%）
深圳市商贸通供应链管理有限公司	2015 年 1-6 月	-	-	-	-	-
	2014 年	IC、显示屏等	1,486.99	2.45%	-	-
	2013 年		3,171.26	5.15%	11.23	0.06%

注：由于该公司未能配合发行人的业务发展需求，因此 2015 年开始停止与该公司合作。

5、公司报告期主要原材料的采购情况

单位：万元

类别	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年	
	采购金额	占原材料采购总额的比重	采购金额	占原材料采购总额的比重	采购金额	占原材料采购总额的比重	采购金额	占原材料采购总额的比重
地图，存储卡	1,434.54	5.55%	3,128.03	5.14%	2,969.76	4.83%	2,711.41	5.14%
结构件	6,901.90	26.71%	15,176.23	24.96%	14,248.52	23.16%	12,690.03	24.05%
屏类	4,737.29	18.33%	10,116.17	16.64%	8,897.52	14.46%	7,862.62	14.90%
电子类	11,005.85	42.59%	27,645.59	45.47%	29,705.70	48.29%	23,711.25	44.94%
机芯	1,763.14	6.82%	4,734.99	7.79%	5,699.65	9.26%	5,783.78	10.97%
合计	25,842.72	100%	60,801.01	100%	61,521.15	100%	52,759.09	100%

6、按采购金额统计的前十项原材料的采购情况

(1) 采购数量与金额

材料名称	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年	
	采购数量 (片、台/ 件)	采购金额 (万元)	采购数量 (片、台/ 件)	采购金额 (万元)	采购数 量 (片、台 /件)	采购金 额 (万元)	采购数 量(片、 台/件)	采购金 额 (万元)
数字显示屏	354,999	3,627.91	787,380	8,073.28	618,726	6,463.77	614,995	6,525.71
DVD 机芯 (不带解 码板)	280,824	1,763.14	697,269	4,734.99	608,305	4,583.90	498,263	3,894.81
DVD 成品 机芯	-	-	-	-	53,000	1,111.02	80,986	1,702.78
解码板	229,918	803.41	511,627	1,871.62	-	-	-	-
解码芯片	-	-	380,231	213.26	594,660	690.59	500,280	606.70
导航主芯 片	345,441	1337.54	739,830	2,780.54	635,434	3,069.51	570,360	3,083.19
触摸屏	376,124	1,109.38	748,483	2,017.24	670,766	1,755.94	649,042	1,599.50
蓝牙模块	82,175	185.85	213,782	552.09	550,550	1,533.46	570,800	1,746.18
蓝牙芯片	199,000	134.61	477,000	342.01	154,000	82.23	11,000	12.87
国内地图	381,259	776.34	743,168	1,740.60	502,915	1,424.60	392,769	1,306.23
屏驱动芯 片	426,210	468.59	718,740	874.74	712,800	1,209.73	506,160	898.09
TF 卡(小)	406,000	658.20	783,720	1,340.67	513,160	1,156.44	537,700	871.06
内存芯片	506,903	589.66	1,286,239	909.21	1,770,160	1,120.02	1,497,189	1,058.12
闪存芯片	349,508	282.30	697,271	679.77	644,059	669.33	587,431	691.43
合计		11,739.93	-	26,130.02	-	24,870.54	-	23,996.67

(2) 采购价格的变动情况

单位：元

材料名称	2015-1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
数字显示屏	102.19	-0.33%	102.53	-1.85%	104.47	-1.55%	106.11
DVD 机芯(不带 解码板)	62.78	-7.55%	67.91	-9.88%	75.36	-3.60%	78.17
DVD 成品机芯	-	-	-	-	209.63	-0.30%	210.26
解码板	34.94	-4.48%	36.58	-	-	-	-
解码芯片	-	-	5.61	-51.70%	11.61	-4.24%	12.13
导航主芯片	38.72	3.03%	37.58	-22.20%	48.31	-10.64%	54.06
触摸屏	29.50	9.46%	26.95	2.95%	26.18	6.23%	24.64

材料名称	2015-1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年
	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价	变动幅度	采购单价
蓝牙模块	22.62	-12.39%	25.82	-7.28%	27.85	-8.95%	30.59
蓝牙芯片	6.76	-5.72%	7.17	34.28%	5.34	-54.36%	11.70
国内地图	20.36	-13.07%	23.42	-17.32%	28.33	-14.82%	33.26
屏驱动芯片	10.99	-9.70%	12.17	-28.29%	16.97	-4.35%	17.74
TF 卡（小）	16.21	-5.26%	17.11	-24.09%	22.54	39.11%	16.20
内存芯片	11.63	64.50%	7.07	11.72%	6.33	-10.47%	7.07
闪存芯片	8.08	-17.13%	9.75	-6.19%	10.39	-11.71%	11.77
合计	364.78	-3.92%	379.68	-36.01%	593.29	-3.32%	613.70

7、主要原材料与产能、产量、销量匹配情况

（1）2015 年 1-6 月

材料名称	2015 年 1-6 月					
	采购数量（片、台/件）	产量（台）	产能（台）	产能利用率	销量（台）	产销率
数字显示屏	354,999	336,332	434,824	77.34%	335,406	99.74%
DVD 机芯（不带解码板）	280,824					
DVD 成品机芯	-					
解码板	229,918					
解码芯片	-					
导航主芯片	345,441					
触摸屏	376,124					
蓝牙模块	82,175					
蓝牙芯片	199,000					
国内地图	381,259					
屏驱动芯片	426,210					
TF 卡（小）	406,000					
内存芯片	506,903					
闪存芯片	349,508					

2015 年 1-6 月,公司的主要原材料的采购数量和主要产品产量基本是匹配的, 其中:

1、显示屏、触摸屏、导航芯片、屏驱动芯片由于备货周期比较长, 公司会根据市场货源及交期会做适当的备货调整, 故采购数量会比实际产量多; DVD

机芯采购数量略比产量低是因为部分产品（大屏机器）不配置机芯；

2、解码板采购数量和产量偏差主要因为：（1）大屏不使用机芯和解码板，（2）MTK 机型使用机芯不使用解码板，（3）无碟通用机、前装机型等也不使用解码板；蓝牙模块和蓝牙芯片在同一台产品上只能选用其一，二者相加的采购数量与产量基本匹配；

3、TF 卡的数量略高于产量，主要原因是更换国内地图和 TF 卡新供应商，将原供应商的物料进行适当备货；

4、内存芯片：不同机器根据配置高低有使用 1pcs 的，也有使用 2pcs 的，更高配置甚至使用到 4pcs，故采购数量和生产机器的总量是匹配。

（2）2014 年

材料名称	采购数量（片、台/件）	产量（台）	产能（台）	产能利用率	销量（台）	产销率
数字显示屏	787,380	734,317	853,820	86.00%	723,660	98.55%
DVD 机芯（不带解码板）	697,269					
DVD 成品机芯	-					
解码板	511,627					
解码芯片	380,231					
导航主芯片	739,830					
触摸屏	748,483					
蓝牙模块	213,782					
蓝牙芯片	477,000					
国内地图	743,168					
屏驱动芯片	718,740					
TF 卡（小）	783,720					
内存芯片	1,286,239					
闪存芯片	697,271					

2014 年，公司的主要原材料的采购数量和主要产品产量是匹配的，其中：数字显示屏、DVD 机芯（包括不带解码板和成品机芯）、导航主芯片、触摸屏、国内地图、屏驱动芯片、TF 卡（小）、闪存芯片、内存芯片（一个导航由 1-2 个内存芯片组成）与产量基本一致；解码板和解码芯片由于上期库存的原因及部

分新产品取消使用 DVD 机芯，而导致采购量少于产量；蓝牙模块和蓝牙芯片是可以互相替代的，且并不是所有的产品都配有蓝牙模块，因此两者合计数略低于当年产量。

2014 年产能利用率为 86%，产销率为 98.55%，主要产品的产能与产量、销量匹配。

(3) 2013 年

材料名称	采购数量 (片、台/件)	产量(台)	产能(台)	产能利用 率	销量(台)	产销率
数字显示屏	618,726	662,312	671,775	98.59%	660,088	99.66%
DVD 机芯（不带解码板）	608,305					
DVD 成品机芯	53,000					
解码板	-					
解码芯片	594,660					
导航主芯片	635,434					
触摸屏	670,766					
蓝牙模块	550,550					
蓝牙芯片	154,000					
国内地图	502,915					
屏驱动芯片	712,800					
TF 卡（小）	513,160					
内存芯片	1,770,160					
闪存芯片	644,059					

2013 年，公司主要原材料的采购数量和主要产品的产量是匹配的，其中：数字显示屏、DVD 机芯（包括不带解码板和成品机芯）、导航主芯片、触摸屏、蓝牙模块、闪存芯片采购量与产量基本一致；解码芯片与产量差异为负 5 万台，是因为成品机芯（带解码板）（数量为 5 万台）不需要解码芯片；蓝牙模块采购量少于产量是因为不是所有产品都需要蓝牙模块；国内地图采购量少于产量是因为国外机器不需要安装国内地图；屏驱动芯片采购量比产量多，因此期末库存约 6 万个；TF 卡（小）采购量比产量少的原因是有替代料 SD 卡，2013 年 SD 卡有采购量 7 万个；内存芯片系由于一个产品可能要用到多个芯片，因此内存芯片的

采购量大于产量。

2013 年产能利用率为 98.59%，产销率为 99.66%，产能与产量、销量匹配。

(4) 2012 年

材料名称	采购数量 (片、台/件)	产量(台)	产能(台)	产能利用 率	销量(台)	产销率
数字显示屏	614,995	588,688	577,350	101.96%	570,202	96.86%
DVD 机芯（不带解码板）	498,263					
DVD 成品机芯	80,986					
解码板	-					
解码芯片	500,280					
导航主芯片	570,360					
触摸屏	649,042					
蓝牙模块	570,800					
蓝牙芯片	11,000					
国内地图	392,769					
屏驱动芯片	506,160					
TF 卡（小）	537,700					
内存芯片	1,497,189					
闪存芯片	587,431					

2012 年，公司主要原材料的采购数量和主要产品的产量是匹配的，其中：数字显示屏、DVD 机芯（包括不带解码板和成品机芯）、导航主芯片、触摸屏、闪存芯片采购量与产量基本一致；解码芯片与产量差异负 8 万台，是因为成品机芯（带解码板）（数量为 8 万台）不需要解码芯片；国内地图采购量少于产量，是因为外销部分不需要安装国内地图；屏驱动芯片采购量少于当年产量，是因为 2011 年底有 8 万台库存结余；TF 卡（小）采购量小于销量是因为此卡有替代料 SD 卡 5 万个，且 2011 年结余 6 万个，2012 年年底结余 7 万个；内存芯片系由于一个产品可能要用到多个芯片，因此内存芯片的采购量大于产量。

2012 年产能利用率为 101.96%，产销率为 96.86%，主要产品产能与产量、销量匹配。

(六) 发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公

司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中不占有权益。

（七）安全生产情况

公司所从事的行业不属于高风险、重污染行业。自成立以来没有因为安全生产原因而受到相关部门的处罚，公司的劳动安全情况符合国家相关法律法规的要求。

公司在产品生产制造过程中，严格贯彻“安全第一”以及“安全生产，预防为主”的原则，明确了安全生产的相关规定和执行细则，规范了安全生产的相关管理制度，从上至下逐级签订了《安全生产责任书》，确保相关安全生产规定和管理制度有效执行。

在生产过程中相关的安全生产要求和注意事项列明在作业指导书中，并对关键岗位的人员进行培训和考核，对于法律法规有要求的岗位实行持证上岗的制度。所有的设备均制定专人操作及维护，对生产环境与生产过程中使用的工具均选择符合安全性要求的，并定期对产品制造过程的人员、设备、工具、物料和方法进行安全性检查，保证了安全生产环境的有效性，保证了产品和人员的安全。

深圳市光明新区安全生产委员会办公室分别对本公司生产场所出具了《无安全生产行政处罚记录证明》，证明本公司在报告期内：“未因违反安全生产法律法规而受到我局行政处罚，我局也未接到有关该公司发生安全生产事故的报告”。

（八）环保情况

公司报告期内没有发生污染事故和严重的环境违法行为，公司已通过 ISO14001 环境管理体系认证。深圳市人居环境委员会已分别出具《关于深圳市路畅科技股份有限公司等公司环保守法情况的证明》（深人环法证字[2013]第 46 号、深人环法证字[2014]第 44 号、深人环法证字[2014]第 320 号），证明本公司、光明分公司、全资子公司截至 2014 年 6 月 30 日未发生环境污染事故和环境违法行为，未对环境造成污染，已达到国家和地方规定的环保要求；郑州经济技术开发区环境保护局已出具《证明》，证明本公司郑州分公司报告期内未因违反环保方面的法律、法规要求而受到处罚。

1、主要污染物治理措施

公司生产流程产生的污染物包括：项目生产过程中大气污染物主要是塑胶废气、粉尘、焊锡；项目生产设备运行过程中产生一定强度的噪声；固体废弃物主要是项目生产过程中产生的塑胶边料、金属边角料、无铅废锡渣，以及生产过程中产生的废弃包装物等一般固体废物，项目生产过程中产生的含油金属屑，以及机器设备在运作维护时产生的废机油、废油泥、含油抹布等危险废物。

公司严格参照环保部门出具的废气及工厂废水排放的具体指标进行排放，对于生产过程中污染源和污染物，公司采取了有效的控制和治理措施。对于大气污染物，公司设置并加强净化处理系统的运行和维护，将废气抽出车间外，进一步采取处理净化达标后经排气筒排放；对于水污染物，公司与工业区其它企业合建有动力的生活污水处理装置，将生活污水处理达标后，经市政管道最终排入深圳西部海域，或委托有废水处理资质的公司设计、建设废水处理设施进行处理；对于固体废物，公司集中收集，交环卫部门统一处理或定期交市、区具有危险废物运营资质的单位（危险废物处理站或工业废物处理站）统一处理。

2、报告期内公司遭受的环保行政处罚情况

畅安达被本公司收购前，因未经环保部门审批同意，增设喷漆、丝印、晒版工艺，于2012年5月28日被深圳市宝安区环境保护和水务局责令立即停止喷漆、丝印、晒版工艺的生产，并处以行政罚款三万元人民币。畅安达及时进行了建设项目环境影响评估并执行相关的环保措施，于2012年9月20日取得深圳市宝安区环境保护和水务局的《建设项目环境影响审查批复》。

公司主要污染物排放符合国家和地方的排放标准要求。由于废气、废水、粉尘等污染物的排放不会造成明显的环保事故，所以公司发生环保事故的风险较小。

五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产

（一）发行人主要固定资产情况

截至2015年6月30日，本公司的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	减值准备	净额	成新度
房屋及建筑物	32,827.71	502.70	32,325.00	-	32,325.00	98.47%
电子设备	6,280.19	2,589.14	3,691.05	-	435.23	58.77%
机器设备	1,046.08	557.25	488.84	-	3,691.05	46.73%
运输设备	1,346.91	911.68	435.23	-	488.84	32.31%
办公设备及其他	439.99	165.72	274.28	-	274.28	62.34%
合计	41,940.88	4,726.48	37,214.40	-	37,214.40	-

注：“成新度”是净值与原值之比。

（二）发行人主要生产调试设备情况

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人主要使用中的单台设备原值在 20 万元以上的生产调试设备如下：

单位：万元

序号	名称	数量 (台)	原值	净值	成新度 (%)	进口或 国产	备注
1	贴片机	11	1,235.86	802.06	64.9	进口	生产设备
2	模组型高速多功能贴片机	4	1,097.61	354.94	32.34	进口	生产设备
3	全自动贴片机	6	908.23	700.15	77.09	进口	生产设备
4	远大中央空调	1	590.31	547.81	92.8	国产	生产设备
5	高速复合型贴片机	4	355.34	108.34	30.49	进口	生产设备
6	DEK 全自动钢网印刷机	8	310.26	209.77	67.61	进口	生产设备
7	中央空调制冷设备	1	98.29	45.49	46.28	国产	生产设备
8	锡膏厚度检测仪	3	97.61	77.42	79.31	进口	生产设备
9	回流焊	4	97.44	72.21	74.11	国产	生产设备
10	三综合复合试验机	1	94.02	76.19	81.04	国产	研发用仪器设备
11	汽车抗干扰测试系统	1	81.2	36.29	44.7	进口	研发用仪器设备
12	在线锡膏监测仪	2	67.7	48.45	71.56	进口	生产设备
13	自动光学检测仪	2	66.67	64.56	96.84	国产	生产设备
14	自动光学检测仪 (AOI)	2	65.81	7.18	10.91	国产	生产设备
15	无铅电脑热风回流焊	3	61.62	8.63	14	国产	生产设备
16	发电机设备	1	46.84	33.15	70.77	进口	生产设备
17	立式加工中心	1	46.58	27.69	59.45	国产	生产设备
18	普通喷涂生产线	1	41.33	25.99	62.87	国产	生产设备

序号	名称	数量 (台)	原值	净值	成新度 (%)	进口或 国产	备注
19	X-ray 检测仪	1	36.75	32.11	87.36	国产	研发用仪器设备
20	快速温变箱-快速温变试验箱	1	36.07	28.66	79.46	国产	研发用仪器设备
21	爱斯佩克高低温冲击箱	1	33.05	15.82	47.86	国产	研发用仪器设备
22	晶体管测试仪	1	31.62	23.48	74.26	进口	研发用仪器设备
23	自动光学显示仪	1	29.49	3.22	10.91	国产	生产设备
24	无铅回流焊	1	28.59	5.1	17.84	国产	生产设备
25	疝气老化试验机	1	26.5	23.57	88.94	国产	生产设备
26	三坐标测量仪	1	21.37	13.82	64.67	国产	生产设备
27	DC-300-3 振动试验机	1	20.48	10.45	51.02	国产	研发用仪器设备
合计			5,626.64	3,402.55	1,599.39		

公司已建立固定资产的相关管理制度、设备操作、保养、维护规程等，对公司生产设备进行规范化、体系化管理。

(三) 发行人主要经营性房产

1、主要租赁房产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司租赁的主要经营性房屋情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋位置	租赁面积 (平方米)	租赁期限	月租金(元)	租赁用途
1	公司	深圳市华宏信通科技有限公司	光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园厂房 4 栋 1-6 层	18,042.69	2014/12/01 - 2017/11/30	378,896.49	厂房
2	公司	深圳市宏发投资集团有限公司	光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处宏奥工业园 4 栋 A 座 201-214、301-314、401-414、501-514、601-614 房	3,500.00	2014/12/01 - 2017/11/30	63,000.00	员工宿舍
3	公司	深圳市宏发投资集团有限公司	光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处宏奥工业园宿舍 4 栋一楼	1,668.00	2014/12/01 - 2017/11/30	40,032.00	员工食堂
4	畅安达	深圳市华宏信通科技有限公司	深圳市光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园 1 栋 1 楼	2,372.84	2014/12/01 - 2015/11/30	56,948.16	厂房
5	畅安达	深圳埃迪蒙托居室用品有限公司	深圳市光明新区公明内衣集聚基地科裕九路南侧与田园路东侧交界处埃迪蒙托工业园员工宿舍	615.00	2013/6/19 - 2018/4/15	13,300.00	员工宿舍

6	畅安达	深圳市华宏信通科技有限公司	光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园厂房1栋一楼西侧1号房	51.50	2015.01.01 - 2015.11.30	1,236.00	废料仓
7	畅安达公明分公司	深圳埃迪蒙托居室用品有限公司	深圳市光明新区公明办事处薯田埔社区埃迪蒙托工业园C栋六层	3,510.00	2013/4/12 - 2018/4/15	47,385.00	工业厂房
8	技服佳子公司	黄瑞来	深圳宝安西乡宝民2路66号、68号、70号、72号	240.00	2013/04/01 - 2017/03/30	27,000.00	商业
9	武汉畅讯网络科技有限公司	徐哲	武汉市东湖新技术开发区武大园路5-1号国家地球空间信息产业基地南主楼1单元12层03号	350.71	2015/02/01 - 2020/01/31	11,222.00	办公

注：上述第6、8项租赁房产尚未取得房产证，存在被依法拆除或发生纠纷导致发行人子公司畅安达及技服佳不能继续使用该等租赁房产的法律风险。发行人实际控制人郭秀梅已向发行人出具承诺，如果因发行人及其子公司租赁房产存在法律瑕疵而导致该租赁房产被拆除或拆迁，并给发行人造成经济损失，其将补偿发行人实际遭受的全部经济损失。

2、外购办公和研发用写字楼

2013年3月1日，经公司2012年年度股东大会审议通过，同意公司购买公司办公场所的议案。公司拟自筹资金不超过2.2亿元在深圳市软件产业基地购置位于深圳市南山区的深圳市软件产业基地5栋C座7至9层的共计9套房产作为研发和办公场所。2013年7月9日，公司与深圳市投资控股有限公司签订了《深圳市房地产买卖合同(预售)》，公司购买房产建筑面积共6,414.75平方米。2014年5月，该房产已经交付，产权证书正在申请办理过程中。

3、自建厂房

公司本次发行计划募集资金在河南郑州建设生产基地和研发中心，该项目正在建设过程中。

(四) 无形资产

本公司无形资产包括商标、专利、土地使用权等。

1、土地使用权情况

截至2015年6月30日，本公司拥有土地使用权2宗，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	位置	面积(平方米)	用途	使用期限	取得方式
1	郑国用(2012第XQ1055号)	南三环南、经开第十六大街东	76,558.67	工业	2061/12/29	出让
2	郑国用(2015第XQ1001号)	南三环以南、经开第十六大街以东	8,102.71	工业	2064/05/27	出让

2、专利

截至 2015 年 6 月 30 日，公司及子公司共拥有尚在有效期的已获得授权专利 174 项（其中发明专利 5 项、实用新型 8 项、外观专利 161 项）。

序号	申请号或专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式
1	200820146909.8	一种内嵌式车载 GPS 导航仪	实用新型	2008/08/25	受让
2	200810216563.9	自动导航系统中路口禁止转向标识的输入方法	发明专利	2008/09/26	自主研发
3	200810216564.3	一种基于折线抽稀算法的图形数据压缩处理方法	发明专利	2008/09/26	自主研发
4	201030535326.7	车载导航仪（D7051A3）	外观设计	2010/09/27	受让
5	201030535329.0	车载导航仪（D7035MP）	外观设计	2010/09/27	受让
6	201030535339.4	车载导航仪（D6229BC）	外观设计	2010/09/27	受让
7	201030535345.X	车载导航仪（D6222OA）	外观设计	2010/09/27	受让
8	201030535352.X	车载导航仪（D6230DJ）	外观设计	2010/09/27	受让
9	201030535355.3	车载导航仪（D7049NA）	外观设计	2010/09/27	受让
10	201030535362.3	车载导航仪（D7059CS）	外观设计	2010/09/27	受让
11	201030535364.2	车载导航仪（D7039HI）	外观设计	2010/09/27	受让
12	201030570777.4	车载导航仪（D7065TP）	外观设计	2010/10/21	受让
13	201030570779.3	车载导航仪（D7060LE）	外观设计	2010/10/21	受让
14	201030570792.9	车载导航仪（D7062HV）	外观设计	2010/10/21	受让
15	201030570797.1	车载导航仪（D7058MA）	外观设计	2010/10/21	受让
16	201030570802.9	车载导航仪（D7043FF）	外观设计	2010/10/21	受让
17	201030614686.6	车载导航仪（D8017TR）	外观设计	2010/11/12	自主研发
18	201030614691.7	车载导航仪（D7064HV）	外观设计	2010/11/12	自主研发
19	201030648455.7	车载导航仪（D7067KS）	外观设计	2010/11/30	自主研发
20	201030656597.8	车载导航仪（D6216NA）	外观设计	2010/12/03	自主研发
21	201030656607.8	车载导航仪（D7025KF）	外观设计	2010/12/03	自主研发
22	201030673453.3	车载导航仪（D8004TH）	外观设计	2010/12/10	自主研发
23	201130008134.5	车载导航仪（D8020TS）	外观设计	2011/01/18	自主研发
24	201130008156.1	车载导航仪（I7072BA）	外观设计	2011/01/18	自主研发
25	201130008158.0	车载导航仪（D8022GT）	外观设计	2011/01/18	自主研发
26	201130033916.4	车载导航仪（D7074SS）	外观设计	2011/03/03	自主研发
27	201130033919.8	车载导航仪（D7073M2）	外观设计	2011/03/03	自主研发
28	201130033921.5	车载导航仪（I6237BG）	外观设计	2011/03/03	自主研发

序号	申请号或专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式
29	201130047217.5	车载导航仪 (D7026GY)	外观设计	2011/03/17	自主研发
30	201130062501.X	车载导航仪 (D7076SS)	外观设计	2011/03/31	自主研发
31	201130062504.3	车载导航仪 (D7075CS)	外观设计	2011/03/31	自主研发
32	201130062511.3	车载导航仪 (D8025KK)	外观设计	2011/03/31	自主研发
33	201130119172.8	车载导航仪 (D8027M8)	外观设计	2011/05/13	自主研发
34	201130119468.X	车载导航仪 (D8026HS)	外观设计	2011/05/13	自主研发
35	201130143380.1	车载导航仪 (D7083TE)	外观设计	2011/05/27	自主研发
36	201130143392.4	车载导航仪 (D6214T1)	外观设计	2011/05/27	自主研发
37	201130143399.6	车载导航仪 (D6209)	外观设计	2011/05/27	自主研发
38	201130170261.5	车载导航仪 (D7081NT)	外观设计	2011/06/13	自主研发
39	201130221061.8	车载导航仪 (D7084HE)	外观设计	2011/07/13	自主研发
40	201130249330.1	车载导航仪 (D7086P2)	外观设计	2011/07/29	自主研发
41	201130259600.7	车载导航仪 (D7088P5)	外观设计	2011/08/05	自主研发
42	201130259629.5	车载导航仪 (D7087RF1)	外观设计	2011/08/05	自主研发
43	201130259630.8	车载导航仪 (D7087RF2)	外观设计	2011/08/05	自主研发
44	201130316140.7	车载导航仪 (D7094KC1)	外观设计	2011/09/09	自主研发
45	201130316151.5	车载导航仪 (D7094KC2)	外观设计	2011/09/09	自主研发
46	201130316162.3	车载导航仪 (D7093CA)	外观设计	2011/09/09	自主研发
47	201130316164.2	车载导航仪 (D7090BC)	外观设计	2011/09/09	自主研发
48	201130323254.4	车载导航仪 (D7096BJ)	外观设计	2011/09/15	自主研发
49	201130323256.3	车载导航仪 (D8028CC1)	外观设计	2011/09/15	自主研发
50	201130323280.7	车载导航仪 (D7092GH)	外观设计	2011/09/15	自主研发
51	201110307835.8	一种支持多模 3G 网络的车载导航仪装置的拨号方法	发明专利	2011/10/12	自主研发
52	201130375280.1	车载导航仪 (D7095HE)	外观设计	2011/10/21	自主研发
53	201110330184.4	导航数据生产工具中对岔路口的禁止转向属性的标识方法	发明专利	2011/10/27	自主研发
54	201130406995.9	车载导航仪 (I7099TC)	外观设计	2011/11/08	自主研发
55	201120443290.9	一种可节省空间的车载 DVD 播放器	实用新型	2011/11/10	自主研发
56	201130413398.9	车载导航仪 (D7097B5)	外观设计	2011/11/11	自主研发
57	201110360440.4	导航设备中实现路径规划的方法	发明专利	2011/11/15	自主研发
58	201130421894.9	车载导航仪 (D7098M5)	外观设计	2011/11/16	自主研发
59	201130448495.1	车载导航仪 (D8030FF)	外观设计	2011/11/30	自主研发
60	201230007892.X	车载导航仪 (D8031HC)	外观设计	2012/01/12	自主研发

序号	申请号或专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式
61	201230010706.8	车载导航仪 (D7102P3)	外观设计	2012/01/14	自主研发
62	201230025953.5	手机电话伴侣 (PTL01)	外观设计	2012/02/10	自主研发
63	201230025987.4	车载导航仪 (D7101HC)	外观设计	2012/02/10	自主研发
64	201230025988.9	车载 DVD (DVDT01)	外观设计	2012/02/10	自主研发
65	201230067170.3	车载导航仪 (I7104TR)	外观设计	2012/03/20	自主研发
66	201230078158.2	车载导航仪 (D6243CA)	外观设计	2012/03/27	自主研发
67	201230078161.4	车载导航仪 (I6244TH)	外观设计	2012/03/27	自主研发
68	201230080100.1	车载导航仪 (D6245RD)	外观设计	2012/03/28	自主研发
69	201230080099.2	车载导航仪 (I7109HI)	外观设计	2012/03/28	自主研发
70	201230119030.6	车载导航仪 (I8033TC)	外观设计	2012/04/19	自主研发
71	201230149148.3	车载导航仪 (G6241)	外观设计	2012/05/04	自主研发
72	201230149149.8	车载导航仪 (D8035CQ)	外观设计	2012/05/04	自主研发
73	201230177751.2	车载导航仪 (D7113MC)	外观设计	2012/05/17	自主研发
74	201230273315.5	车载导航仪 (D8040GG)	外观设计	2012/06/26	自主研发
75	201230273321.0	车载导航仪 (I7116HV)	外观设计	2012/06/26	自主研发
76	201230273328.2	车载导航仪 (I7119HI)	外观设计	2012/06/26	自主研发
77	201230273332.9	车载导航仪 (I8036K5)	外观设计	2012/06/26	自主研发
78	201230275192.9	车载导航仪 (D7117RM)	外观设计	2012/06/26	自主研发
79	201230275224.5	车载导航仪 (D8037FF)	外观设计	2012/06/26	自主研发
80	201230281849.2	车载导航仪 (I7115SA)	外观设计	2012/06/28	自主研发
81	201230302186.8	车载导航仪 (I8038CC)	外观设计	2012/07/09	自主研发
82	201230321051.6	车载导航仪 (I8041VT)	外观设计	2012/07/17	自主研发
83	201230385185.4	车载导航仪 (D7125SO)	外观设计	2012/08/15	自主研发
84	201230385551.6	车载导航仪 (D1001HE2)	外观设计	2012/08/15	自主研发
85	201230385553.5	车载导航仪 (D1001HE1)	外观设计	2012/08/15	自主研发
86	201220420849.0	一种车载多屏导航仪系统	实用新型	2012/08/23	自主研发
87	201230410940.X	车载导航仪 (LC-LCD102)	外观设计	2012/08/29	自主研发
88	201230411096.2	车载导航仪 (D7122CD)	外观设计	2012/08/29	自主研发
89	201230412074.8	车载导航仪 (D7120CC)	外观设计	2012/08/29	自主研发
90	201230434231.5	车载导航仪 (D8047BB)	外观设计	2012/09/12	自主研发
91	201230434238.7	车载 DVD 播放器 (D8044ML1)	外观设计	2012/09/12	自主研发
92	201230484015.1	车载导航仪 (D8048NS)	外观设计	2012/10/11	自主研发

序号	申请号或专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式
93	201230552484.2	汽车控制面板 (D7126FB)	外观设计	2012/11/14	自主研发
94	201230567268.5	车载导航仪 (D8049CC)	外观设计	2012/11/21	自主研发
95	201230609527.6	车载导航仪 (D9001FE)	外观设计	2012/12/07	自主研发
96	201230609685.1	车载导航仪 (I7128KS)	外观设计	2012/12/07	自主研发
97	201230651418.0	车载鼠标 (S00001)	外观设计	2012/12/25	自主研发
98	201230651419.5	车载鼠标 (S00002)	外观设计	2012/12/25	自主研发
99	201230651912.7	车载导航仪 (I7040P4)	外观设计	2012/12/25	自主研发
100	201330043978.2	车载导航仪 (I7130KC)	外观设计	2013/02/22	自主研发
101	201330044197.5	车载导航仪 (D7133CF)	外观设计	2013/02/22	自主研发
102	201330044328.X	车载导航仪 (D8052BE)	外观设计	2013/02/22	自主研发
103	201330044408.5	车载导航仪 (D8059NA)	外观设计	2013/02/22	自主研发
104	201330093487.9	车载导航仪 (I8061VS)	外观设计	2013/04/01	自主研发
105	201330093488.3	车载导航仪 (I7142HH)	外观设计	2013/04/01	自主研发
106	201330093489.8	车载导航仪 (I6248MO)	外观设计	2013/04/01	自主研发
107	201330093496.8	车载导航仪 (D8066FR)	外观设计	2013/04/01	自主研发
108	201330164066.0	车载导航仪 (I8069TL)	外观设计	2013/05/08	自主研发
109	201330164110.8	车载导航仪 (D7143TR)	外观设计	2013/05/08	自主研发
110	201330164186.0	车载导航仪 (D6256NL)	外观设计	2013/05/08	自主研发
111	201330164257.7	车载导航仪 (D8053Q3)	外观设计	2013/05/08	自主研发
112	201330164463.8	车载导航仪 (D7010VM)	外观设计	2013/05/08	自主研发
113	201330164518.5	车载导航仪 (D8065VG)	外观设计	2013/05/08	自主研发
114	201330218935.3	车载导航仪 (D8073HA)	外观设计	2013/05/30	自主研发
115	201330374953.0	车载导航仪 (D7146GS)	外观设计	2013/08/06	自主研发
116	201330376828.3	车载导航仪 (Y8072BL)	外观设计	2013/08/07	自主研发
117	201330402208.2	车载导航仪 (D7153KR)	外观设计	2013/08/22	自主研发
118	201330423995.9	车载导航仪 (S8089VW)	外观设计	2013/09/03	自主研发
119	201330453596.7	车载导航仪 (I8083K3)	外观设计	2013/09/23	自主研发
120	201330461059.7	车载导航仪 (P6260)	外观设计	2013/09/27	自主研发
121	201330461068.6	车载 DVD (D8093NP)	外观设计	2013/09/27	自主研发
122	201330534955.1	车载导航仪 (D7160TV)	外观设计	2013/11/08	自主研发
123	201330534571.X	车载导航仪 (D8092SO)	外观设计	2013/11/08	自主研发
124	201330548124.X	车载导航仪 (I7162FD)	外观设计	2013/11/13	自主研发

序号	申请号或专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式
125	201330605029.9	车载导航仪（D8097HM）	外观设计	2013/12/06	自主研发
126	201330604798.7	车载导航仪（S8094TA）	外观设计	2013/12/06	自主研发
127	201330646177.5	车载导航仪（D7158WH）	外观设计	2013/12/25	自主研发
128	201330645828.9	车载导航仪（S7163SF）	外观设计	2013/12/25	自主研发
129	201330646192.X	车载导航仪（D1002B5）	外观设计	2013/12/25	自主研发
130	201320870459.8	车载呼救系统	实用新型	2013/12/26	自主研发
131	201430078590.0	车载导航仪（D8101FK）	外观设计	2014/04/04	自主研发
132	201430078372.7	车载导航仪（NB004HA）	外观设计	2014/04/04	自主研发
133	201430078765.8	车载导航仪（W6100RL）	外观设计	2014/04/04	自主研发
134	201430078373.1	车载导航仪（W7167TC）	外观设计	2014/04/04	自主研发
135	201430078766.2	车载导航仪（W7169KP）	外观设计	2014/04/04	自主研发
136	201430129910.0	车载导航仪（W8117VG11Y）	外观设计	2014/05/13	自主研发
137	201430129899.8	车载导航仪（D6267ST）	外观设计	2014/05/13	自主研发
138	201430129405.6	车载导航仪（7176D5）	外观设计	2014/05/13	自主研发
139	201430129936.5	车载导航仪（9005B3）	外观设计	2014/05/13	自主研发
140	201420353743.2	一种在汽车多媒体信息娱乐系统的电路板上使用的接口集成连接器	实用新型	2014/5/19	自主研发
141	201420350857.1	一种在车载导航仪的电路板上使用的接口集成连接器	实用新型	2014/5/19	自主研发
142	201420353778.6	一种在车载信息娱乐系统的电路板上使用的接口集成连接器	实用新型	2014/5/19	自主研发
143	201430170797.0	车载导航仪（D8110NT）	外观设计	2014/06/07	自主研发
144	201430209482.2	多功能集成连接器（插座1）	外观设计	2014/06/28	自主研发
145	201430209486.0	多功能集成连接器（插座2）	外观设计	2014/06/28	自主研发
146	201430209484.1	多功能集成连接器（插座3）	外观设计	2014/06/28	自主研发
147	201420627751.1	一种车载导航装置及车载导航系统	实用新型	2014/10/27	自主研发
148	201430349843.3	车载导航仪（Y1004TC1SA）	外观设计	2014/9/11	自主研发
149	201430348938.3	车载导航仪（Y1005HC1SA）	外观设计	2014/9/11	自主研发
150	201430349014.5	车载导航仪（Y1007TR1SA）	外观设计	2014/9/11	自主研发
151	201430349066.2	车载导航仪（Y1008VG1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发
152	201430349067.7	车载导航仪（Y1009VT1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发
153	201430349004.1	车载导航仪（Y1011VP1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发
154	201430349752.X	车载导航仪（Y1012VM1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发
155	201430349006.0	车载导航仪（Y1013VS1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发
156	201430349109.7	车载导航仪（Y8089VW1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发

序号	申请号或专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式
157	201430349007.5	车载导航仪（Y9008TR1SA）	外观设计	2014/9/19	自主研发
158	201430361060.7	车载导航仪（Y9015CT1EA）	外观设计	2014/9/26	自主研发
159	201430360922.4	车载导航仪（Y9014KS1SA）	外观设计	2014/9/26	自主研发
160	201430380934.3	车载导航仪（Y9012MC1SA）	外观设计	2014/10/11	自主研发
161	201430381087.2	车载导航仪（Y9013HM1SA）	外观设计	2014/10/11	自主研发
162	201430381005.4	车载导航仪（Y8120CA1EA）	外观设计	2014/10/11	自主研发
163	201430381086.8	车载导航仪（Y9010NX1SA）	外观设计	2014/10/11	自主研发
164	201430391412.3	车载导航仪（Y1017NT1EA）	外观设计	2014/10/16	自主研发
165	201430388991.6	车载导航仪（W8119HS1SA）	外观设计	2014/10/16	自主研发
166	201430388811.4	车载导航仪（W6273001XT）	外观设计	2014/10/16	自主研发
167	201430388809.7	车载导航仪（W6275001XT）	外观设计	2014/10/16	自主研发
168	201430393958.2	车载导航仪（Y1016S01SA）	外观设计	2014/10/16	自主研发
169	201430422579.1	车载导航仪（S9017K31IY）	外观设计	2014/11/11	自主研发
170	201430422469.5	车载导航仪（Y1015TC1SA）	外观设计	2014/11/11	自主研发
171	201430408335.8	车载导航仪（S1018VB11Y）	外观设计	2014/11/11	自主研发
172	201430487196.2	车载导航仪（W6274001XT）	外观设计	2014/11/29	自主研发
173	201430566052.6	车载导航仪（Y8115NX2SA）	外观设计	2014/12/19	自主研发
174	201430566048.X	车载导航仪（Y9006B11AX）	外观设计	2014/12/19	自主研发

3、计算机软件著作权

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人拥有计算机软件著作权共 82 项，其中：

（1）路畅科技拥有软件著作权 63 项，美术作品 1 项，具体情况如下：

序号	软件名称	证书号 (软著登字)	开发完成日期/ 首次发表日期	取得方式
1	路畅车载远程控制应用软件 V1.0	0485881	2012/07/03	原始取得
2	畅安一键通应用软件 V1.0	0401632	2012/02/10	原始取得
3	畅安行车记录软件 V1.0	0401840	2012/02/10	原始取得
4	畅安行车车载文件管理器应用软件 V1.0	0402059	2012/02/10	原始取得
5	畅安车载收音机应用软件 V1.0	0401852	2012/02/10	原始取得
6	畅安车载蓝牙应用软件 V1.0	0402058	2012/02/10	原始取得
7	路畅科技畅新车载导航信息系统 V2.0	0407379	2011/10/30	原始取得
8	路畅科技畅安 S 车载导航信息系统 V1.2	0408165	2011/10/30	原始取得

序号	软件名称	证书号 (软著登字)	开发完成日期/ 首次发表日期	取得方式
9	路畅科技 LC 车载导航信息系统 V2.0	0407377	2011/08/05	原始取得
10	iBook 在线 MV 应用软件 V1.0	0329625	2011/06/30	原始取得
11	iBook 消息中心应用软件 V1.0	0329622	2011/06/30	原始取得
12	iBook 戏曲欣赏应用软件 V1.0	0331112	2011/06/30	原始取得
13	iBook 流量查询应用软件 V1.0	0347827	2011/06/30	原始取得
14	iBook 电子相册应用软件 V1.0	0344287	2011/06/30	原始取得
15	iBook 电视栏目应用软件 V1.0	0347946	2011/06/30	原始取得
16	iBook-Flash 秀应用软件 V1.0	0329627	2011/06/30	原始取得
17	iBook-CallCenter 应用软件 V1.0	0344009	2011/06/30	原始取得
18	路畅畅安市场应用软件 V2.2.3	0436051	2011/03/20	原始取得
19	路畅畅安 IPOD 应用软件 V1.4.2	0432597	2011/03/20	原始取得
20	畅安 RDS 收音机应用软件 V1.0	0447849	2011/03/20	原始取得
21	iBook 在线音乐应用软件 V2.0	0269712	2010/09/27	原始取得
22	iBook 在线视频应用软件 V2.0	0273699	2010/09/27	原始取得
23	iBook 有声读物应用软件 V2.0	0269860	2010/09/27	原始取得
24	iBook 新闻资讯应用软件 V2.0	0269862	2010/09/27	原始取得
25	iBook 系统更新应用软件 V2.0	0272458	2010/09/27	原始取得
26	iBook 网页浏览应用软件 V2.0	0273700	2010/09/27	原始取得
27	iBook 网络电台应用软件 V2.0	0273785	2010/09/27	原始取得
28	iBook 网络电视应用软件 V2.0	0272561	2010/09/27	原始取得
29	iBook 天气查询应用软件 V2.0	0275617	2010/09/27	原始取得
30	iBook 手机归属地应用软件 V2.0	0272533	2010/09/27	原始取得
31	iBook 列车查询应用软件 V2.0	0275802	2010/09/27	原始取得
32	iBook 酒店查询应用软件 V2.0	0275615	2010/09/27	原始取得
33	iBook 监控设置应用软件 V2.0	0269904	2010/09/27	原始取得
34	iBook 机票查询应用软件 V2.0	0275622	2010/09/27	原始取得
35	iBook 股票查询应用软件 V2.0	0275619	2010/09/27	原始取得
36	iBook 电子书应用软件 V2.0	0273784	2010/09/27	原始取得
37	路畅汽车导航系统软件 V2.0	132828	2008/11/20	原始取得
38	导航数据切分工具软件 V1.0	132830	2008/11/20	原始取得
39	POI 数据转换工具软件 V1.0	132829	2008/11/20	原始取得
40	POI 编辑工具软件 V2.0	132832	2008/11/20	原始取得

序号	软件名称	证书号 (软著登字)	开发完成日期/ 首次发表日期	取得方式
41	GPS 辐线数据处理软件 V3.02	132831	2008/11/20	原始取得
42	矢量地图编辑器软件 V6.0	124160	2008/08/20	原始取得
43	路畅 A2265 汽车娱乐导航平台软件 V1.02	0401832	2007/11/30	原始取得
44	DVD 播放器应用软件 V1.0	0513809	2011/03/06	原始取得
45	外设管理应用软件 V1.0	0513537	2011/03/10	原始取得
46	系统管理应用软件 V1.0	0512713	2011/04/20	原始取得
47	音频设置应用软件 V1.0	0512550	2011/04/20	原始取得
48	路畅科技畅云车载导航信息系统软件 V1.0	0546556	2013/02/10	原始取得
49	路畅科技 E 路畅通 ANDROID 手机应用软件 V1.0	0546822	2013/01/20	原始取得
50	路畅科技 E 路畅通 IPHONE 手机应用软件 V1.0	0546826	2013/01/10	原始取得
51	路畅科技 E 路畅通 telematics 服务平台与呼叫中心系统软件 V1.0	0547366	2013/01/11	原始取得
52	路畅科技畅云 E 路畅通个人中心系统软件 V1.0	0550215	2013/02/12	原始取得
53	路畅畅安 DeskWidget 软件 V1.0	0597133	2011/10/20	原始取得
54	路畅畅安天气预报应用软件[简称: 路畅天气预报]V1.0	0595345	2011/10/12	原始取得
55	路畅畅安微信控制应用软件 V1.0	0596067	2013/02/20	原始取得
56	路畅畅安蓝牙应用软件 V1.0	0596035	2013/05/12	原始取得
57	路畅售后助手应用软件 V1.0	0620732	2013/08/10	原始取得
58	技服佳畅购应用软件 V1.0	0620515	2013/06/27	原始取得
59	路畅科技畅云+大屏系列智能车载导航信息终端系统	0837253	2014/11/4	原始取得
60	路畅科技畅云+大屏系列智能车载导航信息终端系统用户界面	国作登字 -2014-L00165 012	2014/11/25	原始取得
61	收音机+PAD 整合车载产品 launcher 桌面软件	0926096	2014/11/10	原始取得
62	收音机+PAD 整合车载产品蓝牙应用软件	0936416	2014/9/12	原始取得
63	收音机+PAD 整合车载产品收音机应用软件	0926099	2014/11/10	原始取得
64	收音机+PAD 整合车载产品原车信息交互软件	0926093	2014/9/29	原始取得

(2)发行人子公司路友网络拥有计算机软件著作权共 8 项, 美术作品 1 项。
具体情况如下:

序号	项目名称	证书号 (软著登字)	开发完成日期/ 首次发表日期	取得方式
1	路趣网 IPHONE 客户端应用程序软件 V1.0	0375241	2011/10/29	原始取得
2	路趣网 ANDROID 客户端应用程序软件 V1.0	0373751	2011/10/29	原始取得
3	游信 ANDROID 应用程序软件 V1.0	0403022	2012/02/29	原始取得

序号	项目名称	证书号 (软著登字)	开发完成日期/ 首次发表日期	取得方式
4	车载空间 IPHONE 应用程序软件 V1.0	0402535	2012/02/29	原始取得
5	车载空间 ANDROID 应用程序软件 V1.0	0402109	2012/02/29	原始取得
6	游信 IPHONE 应用程序软件 V1.0	0401856	2012/02/29	原始取得
7	趣旅游 IPHONE 应用软件 V1.0	0485235	2012/06/01	原始取得
8	趣旅游 ANDROID 应用软件 V1.0	0486478	2012/09/21	原始取得
9	美术作品《小路》	国作登字 -2012-F-0007 6238	2012/09/10	原始取得

(3) 发行人子公司武汉畅讯拥有计算机软件著作权共 9 项。具体情况如下:

序号	项目名称	证书号 (软著登字)	开发完成日期/ 首次发表日期	取得方式
1	畅讯汽车自助服务平台应用软件 (PC 版)	0466249	2012/02/05	原始取得
2	畅讯技服佳上网包应用软件	0442615	2012/06/28	原始取得
3	畅讯汽车自助服务平台应用软件 (ANDROID 版)	0466247	2012/05/30	原始取得
4	畅讯汽车自助服务平台应用软件 (IPHONE 版)	0468632	2012/05/16	原始取得
5	畅讯行车管家应用软件	0382215	2011/12/30	原始取得
6	畅讯 iBook 服务平台应用软件	0414034	2012/04/05	原始取得
7	畅讯 VehInfo 汽车信息服务平台系统	0729769	2014/03/19	原始取得
8	畅讯车仕应用软件 (ANDROID 版)	0729737	2014/03/20	原始取得
9	畅讯车仕应用软件 (IPHONE 版)	0729741	2014/03/20	原始取得

(4) 导航电子地图著作权

1) 发行人产品所使用的“美行科技”系列后装导航引擎和软件产品系向沈阳美行科技有限公司购买所得;瑞图万方道道通电子导航系统产品系向广东瑞图万方科技股份有限公司购买所得;凯立德导航软件及导航电子地图系向深圳市凯立德欣软件技术有限公司购买所得。发行人所使用的定位导航芯片、模块、集成芯片系向品佳电子有限公司、品佳股份有限公司、世平国际(香港)有限公司、西安航天华迅科技有限公司、泰斗微电子科技有限公司等供应商购买所得;

2) 导航地图软件供应商已在合同中声明及确认,发行人所购买的导航电子地图及导航软件产品,均为其自行研制开发,其为该等软件的合法所有权人,独立拥有该等软件的著作权;发行人依据合同购买及使用该等软件产品,不侵犯任

何第三方的知识产权；如果发行人因此遭受任何第三方提出的侵犯知识产权的指控成立，供应商将全额赔偿发行人的损失；导航芯片、模块、集成芯片供应商已在合同中声明及确认，对因供方的产品或服务侵犯第三方的知识产权而引起的任何针对需方的索赔，需方应在第一时间通知供方，供方应依法承担相应责任，保障需方的利益不受损害；

3) 根据《中华人民共和国专利法》第七十条的规定，为生产经营目的使用、许诺销售或者销售不知道是未经专利权人许可而制造并售出的专利侵权产品，能证明该产品合法来源的，不承担赔偿责任；因此，即使发行人所使用的定位导航芯片、模块、集成芯片的原始生产厂家涉嫌侵犯他人专利权，发行人在不知晓的情况下通过合法途径购买相关产品并使用的，无需承担赔偿责任；

4) 发行人已经依据合同向前述导航电子地图、导航软件产品供应商以及定位导航芯片、模块、集成芯片供应商支付相应的价款，公司在使用所购导航电子地图、导航软件产品、定位导航芯片、模块、集成芯片期间，严格遵守协议约定的知识产权保护条款，未与供应商就知识产权事宜发生任何争议；

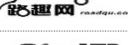
5) 截至本招股书出具之日，未有其他方针对发行人产品使用的软件或其他著作权提起诉讼或仲裁请求。

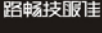
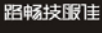
综上，公司产品所使用的导航电子地图和导航软件系以合法的方式向第三方购买，公司的产品及相关生产技术不存在知识产权方面的争议或潜在纠纷。

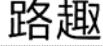
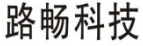
4、商标

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司共拥有尚在有效期的已注册商标 128 项，其中：子公司路友网络拥有尚在有效期的已注册商标 15 项，子公司畅信通尚在有效期的已注册商标 10 项，子公司武汉畅讯拥有尚在有效期的已注册商标 3 项，路畅科技拥有已注册商标 100 项，其具体情况如下表所示：

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
1	路畅	5627497	9	2009/12/07-2019/12/06	路畅科技	已注册
2		5627498	9	2010/05/28-2020/05/27	路畅科技	已注册
3	路路达	5748928	9	2009/12/21-2019/12/20	路畅科技	已注册
4	畅扬	7418955	9	2011/03/21-2021/03/20	路畅科技	已注册

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
5	畅新	7418956	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
6	畅心	7418957	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
7	畅赢	7418958	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
8	畅舒	7418959	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
9	畅欢	7418960	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
10	畅快	7418961	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
11	畅怀	7418962	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
12	畅远	7418963	9	2011/01/07-2021/01/06	路畅科技	已注册
13		7455128	9	2011/01/14-2021/01/13	路畅科技	已注册
14		7455129	9	2011/01/14-2021/01/13	路畅科技	已注册
15		9270692	9	2012/04/07-2022/04/06	路畅科技	已注册
16		9270719	9	2012/04/07-2022/04/06	路畅科技	已注册
17		9270662	9	2012/04/21-2022/04/20	路畅科技	已注册
18		9334222	42	2012/06/21-2022/06/20	路畅科技	已注册
19		9438692	9	2012/05/28-2022/05/27	路畅科技	已注册
20		8752687	9	2012/07/07-2022/07/06	路畅科技	已注册
21		8752539	9	2012/10/07-2022/10/06	路畅科技	已注册
22		8914822	9	2012/09/07-2022/09/06	路畅科技	已注册
23		11005729	9	2013/10/14-2023/10/13	路畅科技	已注册
24		11005702	9	2014/01/07-2024/01/06	路畅科技	已注册
25		11381677	9	2014/01/21-2024/01/20	路畅科技	已注册
26		11382096	9	2014/01/21-2024/01/20	路畅科技	已注册
27		11381833	9	2014/01/21-2024/01/20	路畅科技	已注册
28		11381723	9	2014/03/14-2024/03/13	路畅科技	已注册
29		11005800	42	2013/09/28-2023/09/27	路友网络	已注册
30		10423163	42	2013/03/21-2023/03/20	武汉畅讯	已注册
31		11910530	9	2014/05/28-2024/05/27	路畅科技	已注册
32	路畅科技	12442064	9	2014/09/21-2024/09/20	路畅科技	已注册
33	路畅科技	12441648	37	2014/09/21-2024/09/20	路畅科技	已注册

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
34	RLINK	11382072	9	2014/06/21-2024/06/20	路畅科技	已注册
35		7455130	9	2011/01/14-2021/01/13	路畅科技	已注册
36		7540404	9	2011/05/28-2021/05/27	路畅科技	已注册
37		12947619	35	2014/12/21-2024/12/20	路畅科技	已注册
38		12947664	37	2014/12/21-2024/12/20	路畅科技	已注册
39		12947827	9	2015/01/07-2025/01/06	路畅科技	已注册
40		12947899	12	2015/01/07-2025/01/06	路畅科技	已注册
41		12948015	35	2015/01/07-2025/01/06	路畅科技	已注册
42		12948078	37	2015/01/07-2025/01/06	路畅科技	已注册
43		12599303	37	2014/12/28-2024/12/27	畅信通	已注册
44		12599304	35	2015/03/21-2025/03/20	畅信通	已注册
45		12599305	12	2015/03/28-2015/03/27	畅信通	已注册
46		12599307	37	2014/10/14-2024/10/13	畅信通	已注册
47		12599308	35	2015/03/21-2025/03/20	畅信通	已注册
48		12599309	12	2015/03/28-2015/03/27	畅信通	已注册
49		12599649	37	2014/10/14-2024/10/13	畅信通	已注册
50		12599650	35	2014/12/07-2024/12/06	畅信通	已注册
51		12599651	12	2014/10/14-2024/10/13	畅信通	已注册
52		12599652	9	2015/03/21-2025/03/20	畅信通	已注册
53		12599161	35	2014/12/28-2024/12/27	路友	已注册
54		12599162	16	2014/12/28-2024/12/27	路友	已注册
55		12599167	9	2014/12/21-2024/12/20	路友	已注册
56		12599157	9	2015/03/28-2025/03/27	路友	已注册
57		12599154	16	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
58		12599156	16	2015/03/28-2025/03/27	路友	已注册

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
59		12599159	35	2015/03/21-2025/03/20	路友	已注册
60		12599153	35	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
61		12599164	35	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
62		12599166	35	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
63		12599160	39	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
64		12599158	39	2015/03/28-2025/03/27	路友	已注册
65		12599163	39	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
66		12599165	39	2014/10/14-2024/10/13	路友	已注册
67		13767208	9	2015/04/14-2025/04/13	畅讯	已注册
68		13839792	9	2015/02/28-2025/02/27	畅讯	已注册
69		12441728	35	2015/03/21-2025/03/20	路畅科技	已注册
70		12549931	37	2014/10/07-2024/10/06	路畅科技	已注册
71		12549674	35	2015/03/28-2025/03/27	路畅科技	已注册
72		12549892	37	2014/10/07-2024/10/06	路畅科技	已注册
73		12549640	35	2015/03/28-2025/03/27	路畅科技	已注册
74		12549605	35	2014/10/07-2024/10/06	路畅科技	已注册
75		12549845	37	2014/10/07-2024/10/06	路畅科技	已注册
76		12549263	12	2015/03/21-2025/03/20	路畅科技	已注册
77		12549798	37	2015/03/21-2025/03/20	路畅科技	已注册
78		12549704	35	2014/10/07-2024/10/06	路畅科技	已注册
79		12549418	12	2015/03/21-2025/03/20	路畅科技	已注册
80		12403020	35	2015/03/21-2025/03/20	路畅科技	已注册
81		12630229	41	2015/03/21-2025/03/20	路畅科技	已注册
82		12947704	41	2014/12/14-2024/12/13	路畅科技	已注册

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
83		12951957	38	2015/01/14-2025/01/13	路畅科技	已注册
84		12947733	41	2014/12/14-2024/12/13	路畅科技	已注册
85		13747954	1	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
86		13748016	2	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
87		13748077	3	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
88		13748149	4	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
89		13748242	5	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
90		13748426	6	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
91		13748911	7	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
92		13756767	8	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
93		13749182	9	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
94		13756819	10	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
95		13749273	11	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
96		13749375	12	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
97		13749421	13	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
98		13749467	14	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
99		13749515	15	2015/02/14-2025/02/13	路畅科技	已注册
100		13749567	16	2015/02/14-2025/02/13	路畅科技	已注册
101		13749603	18	2015/02/14-2025/02/13	路畅科技	已注册
102		13749639	19	2015/02/14-2025/02/13	路畅科技	已注册
103		13749718	20	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
104		13749779	21	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
105		13749817	22	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
106		13749838	23	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
107		13749874	24	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
108		13749910	25	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
109		13749952	26	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
110		13749985	27	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
111		13750022	28	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
112		13756929	29	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
113		13750052	30	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
114		13750071	31	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
115		13750229	32	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
116		13750237	33	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
117		13750248	34	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
118		13750265	35	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
119		13750279	36	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
120		13750326	37	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
121		13756977	38	2015/02/21-2025/02/20	路畅科技	已注册
122		13750348	39	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
123		13750398	40	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
124		13750432	41	2015/02/28-2025/02/27	路畅科技	已注册
125		13750487	42	2015/03/07-2025/03/06	路畅科技	已注册
126		13750512	43	2015/03/07-2025/03/06	路畅科技	已注册

序号	商标图像	注册证号	国际分类号	注册有效期限	权利人	备注
127		13750565	44	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册
128		13750637	45	2015/03/14-2025/03/13	路畅科技	已注册

(五) 知识产权许可使用情况

目前，本公司经许可使用的主要知识产权情况如下：

序号	许可技术、标识名称	许可人\专利权人	许可期限	许可类型	签订日期	是否备案/登记
1	DVD Video Player (DVD 视频播放机)、DVD Audio Player (DVD 音频播放机) 和 DVD Rom Player (DVD 光盘播放机)	THOMSON Licensing(S.A.S) (法国, 汤姆逊公司)	5年 (除非任一方提出终止, 到期可自动延期五年)	普通许可	2011.5.7	是
2	Dolby Digital Consumer Decoder	Dolby Laboratories Licensing Corporation (美国, 杜比公司)	5年	普通许可	2011.8.18	是
3	Dolby Digital Plus Consumer Decoder	Dolby Laboratories Licensing Corporation (美国, 杜比公司) (加强版)	5年	普通许可	2011.8.18	是
4	DVD-Video Player (DVD 视频播放机)	Toshiba Corporation (日本, 东芝公司)	至2012年12月31日 (除非任一方提出终止, 到期可自动延期五年)	普通许可	2011.6.15	是
5	DVD-ROM Player (DVD 只读存储播放机) 和 DVD-Video Player (DVD 视频播放机)	One-Red, LLC	至生效日后的5年, 或持续到被许可专利中的最后一项期满为止, 以两者中较早一些的时间为准	普通许可	2012.11.19	是
6	DVD Format (DVD 格式) 和 DVD Logo (DVD 标识)	DVD Format/Logo Licensing Corporation (日本, DVD FLLC 公司)	5年	普通许可	2015.3.16	是
7	MPEG-2 Consumer Product (MPEG-2 消费类产品)	MPEG LA, LLC, (美国, 安牌可公司)	至 MPEG-2 技术所有专利有效期届满	普通许可	2011.5.27	是
8	MPEG-4 Video Decoders (MPEG-4 视频解码器)	MPEG LA, LLC, (美国, 安牌可公司)	至2013年12月31日 (经许可人通知, 可续期5年)	普通许可	2011.5.27	否
9	Windows Media Video Decode (Windows 媒体视频解码)	Microsoft Licensing GP (美国, 微软公司)	至2012年12月31日 (除非任一方有相反意见, 自动续期5年)	普通许可	2011.6.17	是

注：第8项专利许可可由发行人免费使用，无需办理登记。

上述专利许可并非发行人生产相关产品所依赖的核心技术。

六、特许经营权情况

公司无任何特许经营权，本行业亦无任何特许经营权制度。

七、公司的技术和研发情况

（一）主要产品的核心技术

技术类别	技术名称	技术特点	技术阶段	技术水平
车载导航系统软件	车载导航软件界面运行时定制和个性化技术	软件运行的时候可以动态更改界面，包括控件类型、控件个数、控件属性等一切界面元素，并且保持当前功能状态不受打扰。界面编辑器是一个可以在 PC 上运行的工具，用来图形化编辑软件界面，实现可见即可得。运行时动态更换车载导航软件和编辑配套界面以及配套的界面编辑器技术	大批量生产	国内领先
	系统开始启动时间	针对 ANDROID 系统启动时间较长，采用把基本系统启动后的内存信息转换为内存映像文件，然后在启动过程中直接装载完毕后，再加载非基本系统的服务。整个启动时间小于正常启动时间的一半。	小批量生产	国内领先
	原车协议适配平台系统技术	通过积累抽象，形成了 27 个车系 100 多款车的 CAN 总线协议数据交换的软件实现，能够实现与原车进行良好通信和集成。	大批量生产	国内领先
	基于延时的声场矫正技术	因为车内 4 个喇叭离听众（如驾驶员）所在位置的距离不同，声音到达听众耳朵的时间也不相同。所以可以通过设置不同喇叭出声音的延时来矫正声场。本技术基于声音的传播速度，结合车体空间，采用 DSP 处理通过编写特有的算法控制车内 4 个喇叭的时间及相位。能够在不改变音压的情况下使声音达到某个驾驶员（用户的设定）的距离保持等长。达到声场矫正的目的。	大批量生产	国内领先
车载导航开发用软件工具	多车系汽车 CAN 总线分析工具	CAN 总线分析工具可以根据不同车系的 CAN 总线类型、速度等进行设置，通过增加各种过滤条件（ID、数据、变化趋势等）来匹配总线协议，从而显示所需要的原车 CAN 数据。这样让新开发的导航信息系统能够良好地和原车实现信息整合。	大批量生产	国内领先
车载导航收音机	基于双收音头的多路径噪音抑制技术	采用两根 1\10 波长间距的天线通过特殊的算法判断同一时刻收到的信号的相位差，来区分反射信号，并将反射信号在解调器中产生的噪音消除掉。	大批量生产	国际先进
	LVDS 高清屏显示技术	传统的后装车载导航系统采用的是 800*480 分辨率的 TTL 电平显示屏，很难满足当前的高清显示要求（720P 或 1080P），采用最新的 LVDS 屏，分辨率可达 1280*768 或者 1024*600，可明显改善显示质量，图像高速传输，低摆幅，并大大降低辐射，提升车载导航仪的 EMC 水平。	小批量生产	国内领先
车联网	车载语音对讲技术	针对车载环境，开发和原车喇叭麦克风、方向盘控制键结合的基于 2G、3G 网络的语音对讲技术，能够实现车与车，车与手机，车与 PC 之间的对讲。能够自动播放传输到车机的对讲信息。	小批量生产	国内领先
	车载共享空间技术	能够支持在车机之间、车机与手机、PC 之间分享导航目的地、音乐、车况数据、文件等信息，接收到的导航目的地能够直接导航。	小批量生产	国内领先

技术类别	技术名称	技术特点	技术阶段	技术水平
	车 载 4G LTE 技术	在车载导航信息终端中整合 4G LTE，支持五模十三频全网 4G 通信，解决天线和通信信号问题	小批试产	国内领先
多 模 导 航 技术	北斗、GPS 双模导航技术应用	通过优化硬件设计、天线匹配及软件整合等支持国产北斗、GPS 双模导航芯片在车载导航中的应用。	大批量生产	国内领先
	多模导航技术	采用单一射频芯片，通过不同的软件控制方式，实现 GPS、GALILEO、Glonass、Compass（北斗）卫星导航系统的信号接收，让产品不需要硬件调整满足同时支持不同地区不同卫星导航系统的需求。	大批量生产	国际先进
汽车高级辅助驾驶功能（ADAS）	车辆 360 度 3D 全景	基于 Opne GL 3.0 及先进的摄像头校准及图像拼接与空间映射方法，通过 4 组摄像头把车 360 度环境建立出 3D 实景模型，解决倒车及启动前景时直观看到周边情况。	小批试产	国内领先
	前方防撞预警（FCW）及车道偏离报警（LDW）	通过视频处理识别前面车辆及预期的距离，根据车速预警撞上前车的时间，给出预警；通过图像处理识别正在行驶的车道线，如果驶离车道线时告警。	小批试产	国内领先

（二）正在进行的研发项目及进展情况、拟达到的目标

序号	项目	开始时间	结束时间	进展情况	拟达到的目标
1	北斗、GPS 双模导航产品	2012 年 7 月	2015 年 12 月	量产，转车型及升级芯片、平台阶段	国家发改委、深圳市发改委、深圳南山区项目。开发支持北斗、GPS 双模导航产品，通过硬件优化设计提升定位精度、提升信号接收能力，开发位置服务平台增强北斗应用价值。并能够支持多家北斗芯片厂商的北斗模块，形成多种解决方案。
2	新能源智能信息终端	2013 年 5 月	2015 年 10 月	研发阶段	除导航、多媒体播放等常规功能外，能显示充放电信息、故障码等车辆综合信息，并通过 3G 模块传输到后台，从而获得车辆实时的运行参数。
3	巴基斯坦车厂项目（基于 Prima2 ANDROID 平台）	2014 年 10 月	2015 年 12 月	大量生产，换车型二阶段开发	巴基斯坦某 2016 款新车导航产品
4	智能云语音控制系统开发	2013 年 10 月	2015 年 9 月	第一阶段量产第二轮升级阶段	开发基于 3G/4G/WiFi 的云语音导航，可识别自然语音意思，实现导航、多媒体及网络资源声控操作
5	踢脚感应后备箱自动开启设备	2014 年 4 月	2015 年 9 月	试产阶段	踢脚感应开启后备箱，现继续优化和开发支持更多车型
6	MTK 8317 平台应用	2014 年 6 月	2015 年 9 月	研发阶段	该平台支持双核，ANDROIDV4.4 系统，支持手机互联等
7	4GLTE 车联网导航终端	2014 年 2 月	2015 年 9 月	预研阶段	采用集成 4G LTE SoC 芯片开发平台，实现高速车联网信息服务升级。
8	百度 CarLife 合作	2014 年 6 月	2015 年 12 月	测试阶段	在路畅科技车载导航信息系统中整合适配百度 CarLife，连接智能手机上的 CarLife 的应用，在车载系统中重新设

序号	项目	开始时间	结束时间	进展情况	拟达到的目标
					计热门手机应用的车载交互展现方式
9	基于阿里 YunOS 的车载导航终端	2014 年 10 月	2015 年 9 月	小批试产	基于阿里 YunOS 车载操作系统开发车载导航信息终端。（已首发销售，正在优化和推出更多车型）
10	新一代 ELink 车机手机智能互联中间件	2014 年 5 月	2015 年 9 月	小批量试产	通过 USB2.0/3.0 支持智能手机与车机互联：手机应用同屏到车机屏幕及车机以流媒体方式播放手机媒体。可支持 WinCE 及 ANDROID 车载系统。
11	车载大屏项目（畅云+）	2014 年 6 月	2015 年 9 月	第一阶段量产 第二阶段优化及开发更多车型	开发无机芯、良好体验的支持 9 寸、10 寸高清显示屏（1024*600）及电容触摸屏的车载导航产品，同时在 WinCE 及 ANDROID 两大系统产品中实现。
12	支持高级辅助驾驶及行车记录的摄像头	2014 年 5 月	2015 年 9 月	测试阶段	与 ANDROID 车载导航信息系统终端融合的小型高清行驶记录仪，记录显示功能在车载导航信息系统中实现，节省成本，交互便利，同时支持高级辅助驾驶(ADAS)的图像输入摄像头。
13	基于图像处理与模式识别的高级辅助驾驶技术	2014 年 5 月	2015 年 12 月	研究阶段	通过前置摄像头的视频及图像采集，进行实时图像处理及模式识别实现车道识别及偏离提醒等辅助驾驶功能。
14	整合北斗/GPS 及 DR（陀螺）的高精度定位前装导航平台	2014 年 5 月	2015 年 9 月	研发阶段	研发结合了 DR（陀螺）的高精度定位前装导航平台满足前装车载导航的要求。
15	汽车数字化仪表	2014 年 11 月	2015 年 12 月	研发阶段	全数字可配置汽车数字化仪表
16	路况分享终端	2014 年 10 月	2015 年 12 月	研发阶段	深圳市智能交通应用示范项目。通过开发新型车载终端分享交通实时路况
17	畅 UI2.0	2014 年 8 月	2015 年 9 月	试产阶段	开发聚合信息，整合呈现及新型交互的车载信息系统交互框架及 UI
18	路畅车载系统 ROM 开发	2015 年 1 月	2015 年 12 月	研发阶段	开发车载 Android ROM 以统一接口标准，以支持不同芯片平台同时可个性化定制和更新升级，开发路畅
19	百变金刚系列产品（畅安 T800 系列）	2014 年 9 月	2015 年 9 月	试产阶段	基于 8 核 CPU SoC，基于主机和屏分离的架构，开发新一代大屏车载导航信息终端，支持畅 UI2.0，支持 ADAS 及 360 度全景；

（三）研发经费的投入情况

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
研发投入（万元）	2,455.44	6,119.08	4,398.20	3,710.02
营业收入（万元）	44,256.21	98,258.93	96,767.81	90,219.69
研发投入占营业收入的比例（%）	5.44%	6.23%	4.55%	4.11%

（四）研发机构设置与研发人员情况、研发制度安排

1、研发机构设置

路畅科技在深圳设立研发中心，建立了完整的研发体系：

（1）北斗导航事业部

负责持续关注 GNSS 卫星技术的发展；联合芯片厂家开发北斗、北斗+GPS 双模和其它混合定位模式的导航平台；逐步推出北斗、北斗+GPS 双模和其它混合定位模式的导航产品，通过定位速度快、精度高、低功耗、安装方便等优势，增强产品竞争力；配合车厂及其他大客户，联合推广北斗导航的应用；对设计项目的完成情况进行跟踪、评审，参与认定项目完成情况；加入产业联盟，关注行业动态，时刻掌握新技术、新器件的发展方向及应用；积极参与北斗导航相关的政府项目的申报和应用开发；深度参与芯片设计，进行高集成、低成本、优性能的多模导航平台的开发。

（2）产品策划部

负责根据公司开发计划，开展品牌系列策划及新产品造型和 UI 预研工作；深入了解汽车设计发展趋势，关注新车多媒体系统技术发展方向；通过网站、展会等多种渠道了解同行产品在造型、UI 及交互设计优缺点；根据项目流程，进行产品造型、UI 及交互的方案设计、评审并跟踪成果；了解数码产品的技术发展趋势，融汇贯通，不断进行设计及工艺创新；做好技术和人才储备，按要求完成新产品方案论证、设计评审及客户认证等各阶段资料整理归档工作；各项目立项时，定义产品功能、成本及品质；主流车型开发的同时，加强对特色豪华小众车型项目的调研和预研；相关创新产品的预研和开发。

（3）车联网事业部

负责畅安型导航产品应用的开发，及相关的新产品、新技术的研究探索和组织执行工作；负责公司车联网平台架构设计、核心模块开发；负责车联网、移动互联网车载终端等新应用的探索 and 开发；负责手机互联等新技术的探索、研究及产品化工作；负责畅安型车载应用及车联网相关知识产权申报的相关文档；负责车联网研发人才的培养及团队建设。

（4）测试部

根据公司实际情况制定测试工作流程，并对测试流程进行过程改进；对于新项目根据项目安排制定测试计划，编写测试用例，执行测试，测试过程中通过工具对 BUG 进行跟踪和管理，保证产品质量；对于市场需求、软硬件自然更新以及各类地图及时进行测试，保证产品质量；对售后问题进行跟踪和管理，保证售后问题能及时得到解决；对海外订单进行评审，从而提高软件应用到生产的响应速度；通过工具对测试软件版本、生产软件版本以及相应配置进行管理；测试样机、测试物品（IPOD、手机、U 盘、SD 卡等）的管理；根据项目需求，编写新产品的说明书；对测试工具和测试手段不断完善创新，尝试引入新的测试框架和测试策略，最大限度提高测试效率和质量；

（5）国内开发部

根据国内市场与客户研发需求，负责依据进度保质完成产品的设计开发工作；负责设计验证过程中的结构、硬件、软件类测试问题的方案处理及设计解决；负责各阶段新产品设计评审工作，评估产品设计；负责完善内部设计规范的梳理，优化设计开发方法，提高产品可生产性；负责新产品设计成本控制，如平台切换、新物料、新设计方案的导入；负责新物料导入过程中的样品验证、承认、签样工作；负责解决研发过程中新板焊接、样机组装等环节产生的问题。

（6）基础研究院

负责公司新技术平台的硬件构架、系统构架，并实施预研，然后配合产品部门导入这些预研的新技术平台，并实现产品化；负责公司新技术点研究，并把这些技术点结合到实际产品中，增加产品亮点，提升产品的竞争力；负责新项目拓展，以展示有特色的、高端的产品；负责新软件构架的拓展，以适应未来产品的发展方向；负责配合后装产品部门的开发工作，特别是从技术上保障重点车型的快速、可靠上市；负责配合前装产品部门的开发工作，并在实际工作中相互密切配合，完成前装需要达成的各项功能、性能测试；负责标准化文档输出和落实执行，提升效率；负责软件著作权和专利的申请。

（7）汽车电子部

负责根据公司中长期战略规划，大力发展汽车电子关联产业，为公司产业

升级做好准备；负责汽车电子行业新技术的追踪、探索，制定适合公司逐步发展的技术规划并组织实施；负责做好技术人才储备，对关键技术进行集中攻关突破；按要求完成新产品方案论证、设计评审及客户承认等各阶段资料准备；负责提交项目样机，并及时解决样机制作、试验及试产中出现的技术质量问题，做好纠正预防措施。

（8）项目管理部

负责承接国内外产品规划及新产品立项需求，成立项目小组及主导项目开案会议，明确产品需求，完善产品功能配置表讯息；负责根据产品立项要求，制定新产品研发进度表，并与各相关单位检讨后正式发行；负责跟进项目进度表运行状况，主导并跟进项目运行过程中异常问题的改善、执行；负责主导项目阶段性的样机评审、BOM 评审，跟进阶段性测试验证进程，及推动各相关责任人 debug 进度；负责跟进试产导入工作中研发段资料及样机进度、软件验证进度、BOM 审核进度、试产物料备料进度、贴片进度、组装进度、及试产问题点；负责定期组织会议汇报研发中心新项目进度运行状况，进行问题汇报、风险预警、延误说明；负责平台切换、新物料导入的进度跟踪；负责跟进国内外售后及客户反馈问题中研发段的改善进度，并汇总报告至反馈部门；负责主导新项目的 BOM 清单审查、BOM 建立、新料号申请、新产品成本核算工作；负责量产后产品生产中异常问题的跟进解决。

2、研发人员情况

目前，公司的研发团队人员约三百人，其中：研发中心技术总监胡锦敏博士为深圳市地方级领军高层次人才；研发副总朱玉光先生为深圳市后备级高层次人才。

3、研发管理

经过多年的产品研发，公司拥有成熟先进的研发及项目管理经验，能同时进行多产品的研发。公司在研发项目管理上，采用 TS16949，ISO9000，CMM，RUP，SUNTONE，MSF 等先进的研发、质量规范及项目管理流程和管理方法，并建立了适合自己的研发管理系统和工具，确保研发项目高效运作、产品的品质及研发效率。

研发管理采用矩阵式管理，即资源线（按照部门职能）与项目线（按照项目组管理）相结合实现资源的有限利用和协调，也能确保项目目标的明确及高效协同。研发中心设立了技术委员会，定期讨论新技术引进，技术问题的解决方案，进行技术与产品设计决策。设立项目管理委员会，分享项目管理经验，实现项目的资源协调。

在考核激励机制上，采用项目考核及绩效考核相结合，每季度考核一次，以过程考核为主。年底做总体考核，以绩效考核为主。过程考核给予项目奖金激励挂钩，年终总体考核以绩效为主，参考季度过程考核，考核结果与年终奖、调薪及晋升挂钩。

4、研发技术创新机制

在创新方法上，路畅科技一直强调提前预研，技术领先，整合创新。基础研究部长期跟踪相关技术的发展，提前参与技术合作伙伴的技术和产品验证及导入工作，保证在行业内率先应用上创新技术。另外，利用丰富的技术经验积累和对相关车载电子产品的了解，通过产品整合实现创新。其次，就是通过研究市场及产业发展，提前布局车联网等新兴应用领域的研发。

在创新方法上，路畅科技鼓励结合实际，通过很多的小创新实现大创新，强调在品质改进上，性能提升上，成本优化上实现持续创新。对于终端应用上，强调与用户体验为主，通过优化体验挖掘创新点。

研发中心设立创新奖，鼓励员工创新，每季度和年度评出创新奖和杰出创新奖。

5、发行人与外部科研机构的合作

近年来，公司通过与湖南大学、湖南科技大学、武汉理工大学等高校展开技术合作，对汽车智能及汽车互联网发展等新技术进行研究，共建创新中心，并对一些科研项目开展联合开发。

（五）公司采取的技术保密措施

研发人员入职时均签署技术保密协议。技术资料成果采用分项目管理，跨项目人员不能看到别的项目的成果，避免核心技术外泄。在研发网络管理上，实现

了保护性访问，预防重要资料被发到外部网络。更重要的是，在研发过程中，会提取关键技术来申请相关专利及软件著作权，实现知识产权的保护。

八、公司的境外经营情况

截至本招股说明书签署之日，发行人在境外（香港）拥有一家全资子公司路畅科技（香港）有限公司，从事汽车电子产品、车载导航娱乐一体机销售，货物及技术进出口业务。

九、公司的主要质量控制情况

（一）质量控制标准

公司一直以质量作为生存的基础，积极推进质量管理，建立健全了一整套符合汽车行业的质量控制标准和手段。在体系方面，公司依据 TS/ISO16949: 2009 汽车行业的质量管理体系和五大手册（APQP/PPAP/FMEA/SPC/MSA）的要求建立了支持体系运行的质量手册和程序文件。公司的品质管理系统已经通过了 TS/ISO16949:2009 汽车行业的质量管理体系认证和 ISO9001:2008 质量体系管理认证；在管理手段上，积极吸取汽车行业的特殊规定和客户要求，收集产品有关的国家法律法规，形成了一整套自上而下的品质管理手段，从产品立项、设计、生产、检测及客户服务各个环节上密切控制，使产品质量控制的标准传递到每一个阶段，从而保证了客户获得满意的高质量的产品。

（二）质量控制措施

公司从多个方面实施质量控制措施，主要包括以下方面：

1、技术评审

在产品策划和设计的阶段，公司根据体系文件《生产件批准管理程序》、《潜在失效模式及后果分析管理程序》、《产品先期策划管理程序》、《设备工装管理程序》的规定要求，进行 APQP（前期产品品质策划）和 FMEA（实效模式效果分析）。在项目立项之前，充分调查市场要求和客户需求，形成了可行性分析报告后开始设计工作。在设计之初，公司结合相关部门的人员进行经验分析和可能存在的实效情况做预先处理，制定产品规格书，从而形成了对产品的质量技术要求 and 生产工艺各个阶段控制要求，保证设计的意图在后期能够得到充分的传递

和执行。

2、采购管理

公司所有元器件的采购均向有生产许可证的正规厂家采购，进厂的元器件和原材料都根据公司制定的《来料检验规范》对进货检验过程进行检查和控制，通过 GB/T2828 的抽样方案进行检验，对主要元器件执行 100%加严检验和功能测试，确保进厂原料品质合格。

同时，公司依据《采购及供应商管理程序》程序文件要求对供应商实施考察、资格审核和评定，实施供应商管理和采购过程管理。公司与供应商签订技术协议，要求供应商依据公司提供的相关技术标准进行过程控制和出厂检验。

3、生产管理

公司根据《监视和测量管理程序》、《不合格品管理程序》、《数据分析与持续改进管理程序》的要求，根据产品的规格书要求和 CP（产品控制计划）的要求，对所涉及到的工艺文件进行评审，对制造过程的各个环节进行品质控制。在生产过程中，由生产技术工程师指导工艺监督，IPQC 监督管理生产作业标准的执行，全程跟踪监督生产过程。生产技术员和 IPQC 必须对每一个阶段的工作进行现场验收，进行首件检验，只有完全符合工艺要求，才能进入下一个阶段的工作，生产部门严格按生产作业指导书进行生产、装配，并进行自检、互检、专检，并作详细记录，保证不良品不会流到下一工序，保证每个产品，每道工序都有追溯记录。

4、例行检验

公司制定了《例行检验和确认检验管理办法》，组织各部门相关的人员对产品定期进行检查，并委托大型的国家实验室进行电磁干扰方面的测试，并出具权威报告，以保证产品符合国家法律法规的要求和汽车行业的要求。公司定期组织，按照《过程和产品审核办法》进行审核该活动的有效性和改善性。

5、成品检验

公司依据《FQC 检验指导书》实施成品检验，成品检验由 QA 进行全检和 FQC 的抽检。在检查过程中按照标准的要求逐项核对，并形成检查记录，如果

发现出厂例行检验中发现不合格品或不合格项,严格按照不合格品执行程序进行必要的退货或返工,重检至达到合格标准要求,保证成品出厂合格。

6、出货检验

对产品的包装、安装的附件、客户的要求和配件的符合性进行检查。并按照《车载多媒体信赖性实验规范》的要求进行相关的实验,使产品出厂后一直到客户手中,所承受的振动,跌落,高低温的保存都不会对产品造成影响,从而保证产品的可靠性。

7、质量改进

公司根据体系文件《经营计划管理程序》、《内部审核管理程序》和《管理评审管理程序》的要求,对经营目标,质量情况进行定期的汇报,通过 KPI 的考核和品质推进会议的形式,对质量体系和产品质量不断进行持续监视和改进,并形成记录,使之常规化。

(三) 产品质量评价

公司成立以来未受到与产品质量相关的行政处罚。截止本招股说明书签署之日,公司未发生因产品质量问题而导致的重大纠纷。

十、关于发行人名称冠有“科技”字样的说明

2009 年 12 月 31 日,经深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局批准,公司获得国家高新技术企业证书,编号为:GR200944200533,有效期为三年,自 2009 年 12 月 31 日至 2012 年 12 月 31 日。

根据深圳市科技创新委员会“深科技创新函[2012]538 号”《关于公示深圳市 2012 年第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》,公司于 2012 年 9 月 12 日通过国家高新技术企业复审,高新技术企业证书编号为:GF201244200190,有效期为三年,自 2012 年 9 月 12 日至 2015 年 9 月 12 日。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

本公司主营业务为研发、生产及销售车载导航产品，经营范围为汽车配件、汽车数码系列设备、电子产品、导航定位仪、通讯产品、计算机软硬件、办公软件、机电产品、汽车电子产品、仪器仪表的技术开发与销售，车载导航娱乐一体机的生产（由分支机构经营），国内贸易，兴办实业（具体项目另行申报），货物及技术进出口业务。（以上项目均不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）。

（一）公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争情况的说明

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士（持有公司发行前 90.6331%的股份）除持有本公司股份外，还持有南阳龙成天然气有限责任公司 30%的股权、河南龙成重工有限公司 0.80%的股权和河南龙成集团有限公司 0.20%的股权。

除上述企业外，本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士不存在控制、共同控制其他企业或对其他企业施加重大影响的情形；郭秀梅女士没有直接或间接地从事任何与公司《企业法人营业执照》上所列明经营范围内的业务相同、相似的业务，也不存在在其他企业兼职的情形，因此，控股股东及实际控制人与公司不存在同业竞争情况。

(二) 控股股东暨实际控制人直系亲属与本公司同业竞争的情况说明

本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士之配偶为朱书成先生，其对外主要投资情况如下：

序号	企业全称	法定	股东及持股比例		注册号	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	注册地址
		代表人	股东	持股比例					
1	河南龙成集团有限公司	朱书成	朱书成	85.40%	411323100003604	1997/09/26	37,500.00	企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外	西峡县仲景大道63号
			闫荣浩	3.30%					
			郭秀梅	0.20%					
			陈守峰	0.10%					
			其他自然人股东	11.00%					
2	西峡县废品购销有限公司	程学记	河南龙成集团有限公司	100%	411323000002983	1995/11/08	500.00	废品收购销售（凭许可证经营）	西峡县仲景大道东段
3	武汉长江卫星导航通信有限公司（被吊销营业执照）	朱才连	武汉长江通信产业集团股份有限公司	15.4%	4201001170669	2000/01/04	1,600.00	卫星导航定位、通信、计算机、仪器仪表、机电及相关产品的开发、研制、技术服务；开发产品的制造及销售（国家有专项规定的从其规定）	武昌区徐东路174号
			中国科学院测量与地球物理研究所	2.2%					
			河南龙成集团有限公司	45.00%					
			深圳市惠嘉贸易有限公司	30.8%					
			西峡县废品购销有限公司	3.9%					
			朱才连	2.2%					
4	西峡龙成特种材料有限公司	朱书成	河南龙成集团有限公司	100%	411323100003194	2001/07/12	5,000.00	连铸结晶器铜板、冶金机械设备生产销售；铜管、机电产品、合金产品、有色金属购销；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅料及技术的进口业务，但国家限	西峡县工业大道北段88号（311国道北段西侧）

序号	企业全称	法定 代表人	股东及持股比例		注册号	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	注册地址
			股东	持股比例					
5	西峡县龙潭沟生态旅游有限公司	吴花荣	河南龙成集团有限公司	50.55%	411323000005586	2001/08/23	91.00	定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（以上项目国家禁止经营的品种除外） 招徕、接待旅行者、组织旅游、提供食宿、交通、游览、通讯服务（以上经营范围法律法规规定应经审批方可经营的项目，凭有效许可证或资质证核定的范围经营，未获审批前不得经营）	西峡县双龙镇龙潭沟口
			朱仙镇	10.99%					
			张迪迪	5.49%					
			王博	5.49%					
			吴花荣	5.49%					
			王宏伟	5.49%					
			张改菊	5.49%					
			朱佳	5.49%					
			曹沛	5.49%					
6	深圳市易凯数码有限公司（已注销）	朱书成	武汉长江卫星导航通信有限公司	80.00%	440301106334368	2002/12/23	1,000.00	汽车数码系统、车载 DVD、行车记录仪、卫星导航定位仪、车载电话、导航软件、移动办公软件的生产、销售、技术开发与技术服务（以上各项生产场地另行申报）；通信产品、计算机、仪器仪表、机电产品及相关系列产品的销售。（以上不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；进出口贸易业务	深圳市福田区车公庙泰然六路207栋314房
			朱书成	20.00%					
7	南阳汉冶特钢有限公司	张立新	河南龙成集团有限公司	100%	411323100000827	2003/08/13	60,000.00	黑色金属冶炼、钢铁加工、氧气、氮气、氩气、液氧、液氮生产销售；物流信息、商品信息咨询服务、机械设备租赁、汽车租赁、建筑工程机械租赁；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定	回车镇古庄河村

序号	企业全称	法定代表人	股东及持股比例		注册号	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	注册地址
			股东	持股比例					
								经营或禁止进出口的商品及技术除外)	
8	西峡龙成冶金材料有限公司	闫荣浩	河南龙成集团有限公司	100%	411323100001057	2004/12/28	5,000.00	冶金辅料产品生产销售；合金产品、有色金属销售（国家限定或禁止经营的品种除外），经营本企业产品及技术的进出口业务，但国家限定或禁止进出口的商品及技术除外	西峡县城仲景大道
9	西峡恐龙遗迹园旅游有限公司	闫荣浩	河南龙成集团有限公司	60.00%	411323100004919	2006/06/17	1,000.00	接待国内外旅游者；旅游商品设计、销售；旅游娱乐项目；对外宣传促销（以上经营期限至 2016 年 2 月 15 日）	西峡县丹水镇
			朱书成	40.00%					
10	河南龙成集团许昌矿业有限公司	朱新文	河南龙成集团有限公司	88.00%	411000100005512	2008/02/20	5,000.00	矿产品的收购、销售（国家禁止经营或须许可经营的产品除外）；对铁矿行业进行投资	许昌市五一路中段（大众苑四楼）
			许昌市投资总公司	12.00%					
11	南阳龙成天然气有限责任公司	朱书成	河南龙成集团有限公司	70.00%	411323000001222	2009/11/05	3,000.00	管道燃气经营（凭燃气经营许可证核定范围经营）	西峡县 312 国道西侧，八迭河东侧（回车镇石梯村下堰组）
			郭秀梅	30.00%					
12	河南龙成重工有限公司	张九成	河南龙成集团有限公司	83.33%	411323000002186	2010/01/20	10,000.00	钢板切割加工、机械设备、钢铁产品销售（国家限制经营的品种除外）；钢结构制作（凭证，有效期至 2016 年 10 月 31 日）；压力容器（第Ⅲ类低、中压力容器）制造（凭证，有效期至 2016 年 11 月 1 日）；起重机制造、安装、维修（仅供办理有效生产许可证使用）	西峡县回车镇工业园区（古庄河村）
			朱书成	1.00%					
			郭秀梅	0.80%					
			其他 47 名自然人	14.87%					
13	河南龙成煤高效技术应用有限公司	朱书成	西峡龙成特种材料有限公司	100%	411323000008666	2011/05/16	25,000.00	提质煤、煤焦油、硫磺膏的生产销售、煤提质技术开发与服务、煤炭零售（法律法规禁止的不得经营；法律法规规定应经审批的未获批准前不得经营）	西峡县回车镇红石桥村产业集聚区
14	河南龙成成飞置业有限公司	别国顺	河南龙成集团有限公司	100%	411323000012646	2012/04/12	12,000	限承担建筑面积 10 万平方米以下（分期开发的项目按项目总规模计算）的房地产开发项目（此项经营期限至 2015 年 5 月	西峡县仲景大道 63 号

序号	企业全称	法定代表人	股东及持股比例		注册号	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	注册地址
			股东	持股比例					
								30 日)	
15	(香港) 汉龙贸易有限公司	王允普	河南龙成集团有限公司	100%	1169235	2007/09/21	1 (HKD)	一般公司业务	ROOM 1905, NAM WO HONG BUILDING, 148 WING LOK STREET, SHEUNG WAN, HONG KONG
16	河南龙成工程技术有限公司	张九成	河南龙成重工有限公司	100%	410100000031416	2009/10/16	6,000.00	建筑工程设计及专业承包、钢结构工程施工、房地产开发与经营; 工程技术咨询; 园林古建筑工程施工; 市政工程施工; 土石方工程施工; 建筑装饰装修工程施工; 道路工程施工; 水利水电工程施工; 机电安装工程施工; 防腐保温工程施工; 运动场地设施工程施工; 照明工程施工; 房屋建筑工程施工。(以上施工项目凭有效资质证经营)	郑州市金水区农业路 71 号附 2 号
17	河北龙成煤综合利用有限公司	曹国超	河南龙成集团有限公司	100%	130298000005770	2012/07/31	10,000.00	煤综合利用项目建设; 提质煤、煤焦油技术开发与服务; 提质煤生产、销售; 进出口业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	曹妃甸工业区化学产业园区
18	北京华龙飞信息技术有限公司	朱书成	河南龙成集团有限公司	100%	110105015905823	2013/05/21	2,000	技术推广服务; 软件设计; 企业管理咨询; 计算机系统服务; 经济贸易咨询; 产品设计; 维修计算机; 销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、社会公共安全设备及器材。	北京市朝阳区光华东里 8 号院 2 号楼 9 层 901 内 903 室
19	河南成飞物流有限公司	曹国超	河南龙成集团有限公司	100%	411323000019848	2014/08/05	5,000	道路普通货物运输; 商用车销售; 煤炭、汽车配件、焦炭、冶金辅料、铁粉、矿产品购销。	西峡县回村镇杜店村 312 国道南侧

注: 武汉长江卫星导航通信有限公司及深圳市易凯数码有限公司均已于 2006 年停止生产经营活动及停止年检。武汉长江卫星导航通信有限公司于 2012 年 12 月被吊销营业执照; 深圳市易凯数码有限公司已于 2012 年 6 月完成注销手续。

除了武汉长江卫星导航通信有限公司（以下简称“武汉通信”）及深圳市易凯数码有限公司（以下简称“易凯数码”）外，公司与上述公司之间主营业务不同、产品不同、生产的技术与工艺不同，面对的客户和市场也完全不同。武汉通信及易凯数码均虽与公司主营业务部分类似，但该两家企业已于 2006 年停止生产经营及停止年检活动。武汉通信于 2012 年 12 月被吊销营业执照；易凯数码已于 2012 年 6 月完成注销手续。上述企业将不再与公司有同业竞争情况。

综上所述，控股股东暨实际控制人直系亲属及其控制的其他企业均不存在从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争的情况。

（三）拟投资项目的同业竞争情况

本次募集资金投资项目均围绕公司现有主营业务开展，主要用于提升产品销售、服务和研发能力，公司控股股东及实际控制人均没有从事与公司拟投资项目相同或相近的业务。因此，公司拟投资项目与控股股东及实际控制人不存在潜在的同业竞争关系。具体详见“第十三节募集资金运用”之“一、募集资金运用概况”。

（四）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士出具了《关于避免与深圳市路畅科技股份有限公司同业竞争的承诺函》，向公司做出如下承诺：

“一、截至本承诺函出具日，本人及本人控制的其他公司或其他组织没有从事与路畅科技及其控制子公司相同或相似的业务。

二、非经路畅科技董事会和/或股东大会书面同意，本人不在中国境内或境外单独或与他人以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股）直接或间接从事或参与或协助从事任何与路畅科技及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

三、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何形式支持路畅科技及其控制

的子公司以外的他人从事与路畅科技及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务，及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与路畅科技及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

四、本人如有任何竞争性业务机会，应立即通知路畅科技，并将在其合法权利范围内竭尽全力地首先促使该业务机会以不亚于提供给本人的条件提供给路畅科技。

五、本人将充分尊重路畅科技的独立法人地位，保障路畅科技及其控制的子公司的独立经营、自主决策。本人将严格按照《公司法》以及路畅科技公司章程之规定，促使路畅科技及其控制的子公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

六、本人承诺不以路畅科技控股股东/实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害路畅科技其他股东的权益。如因本人控制的公司或其他组织违反上述声明与承诺而导致路畅科技及其控制的子公司的权益受到损害的，本人将对因违反承诺给路畅科技造成的损失，以现金形式进行充分赔偿。”

二、关联方及关联交易

（一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本招股说明书签署日，本公司的关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

（1）控股股东及实际控制人

关联方名称	关联关系
郭秀梅	公司控股股东及实际控制人，持有公司 90.6331%的股权

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士持有本公司 8,156.979 万股股份。郭秀梅的具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“七、发行人股东结构及控股、参股公司情况”之“（二）发起人、

持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

（2）控股子公司

关联方名称	关联关系
路友网络	公司全资子公司
香港路畅	公司全资子公司
畅安达	公司全资子公司
技服佳公司	公司全资子公司
畅信通	公司全资子公司
武汉畅讯	原实际控制人控制的企业，2014 年公司收购其控股权，成为公司控股子公司
郑州路畅	公司全资子公司

除路友网络、香港路畅、畅安达、技服佳公司及畅信通为本公司全资子公司外，本公司不存在参股或控股其他公司的情况。有关本公司的控股子公司的具体情况请详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、发行人的组织结构”之“（一）发行人组织结构”。

（3）公司董事、监事、高级管理人员及其控股或参股的企业

发行人现任董事共 5 名，分别为郭秀梅、张宗涛、彭楠、王太平、宋霞；发行人现任监事共 3 名，分别为陈守峰、魏真丽、杨成松；发行人现任高级管理人员共 5 名，分别为总经理张宗涛，副总经理朱玉光、副总经理廖晓强、副总经理兼董事会秘书蒋福财、财务总监徐静宜，以上人员除持有本公司股权外，持有其他企业股权情况如下：

序号	姓名	本公司职务	持有本公司股份比例	控股或参股企业名称	持股比例
1	郭秀梅	董事长	90.63%	南阳龙成天然气有限责任公司	30.00%
				河南龙成重工有限公司	0.80%
				河南龙成集团有限公司	0.20%
2	张宗涛	总经理、董事	2.89%	大连迈正科技有限公司 ^(注)	20.00%
				深圳仙瞳中欧创业投资企业（有限合伙）	4%
3	彭楠	董事	0.67%	大连迈正科技有限公司 ^(注)	64.00%
4	王太平	独立董事	-	-	-

序号	姓名	本公司职务	持有本公司股份比例	控股或参股企业名称	持股比例
5	宋霞	独立董事	-	-	-
6	陈守峰	监事会主席	0.44%	河南龙成集团有限公司	0.10%
7	魏真丽	职工监事	-	-	-
8	杨成松	监事	0.09%	-	-
9	朱玉光	副总经理	0.89%	-	-
10	廖晓强	副总经理	0.56%	-	-
11	蒋福财	副总经理兼董事会秘书	0.50%	深圳市智慧蜗牛科技有限公司	50%
12	徐静宜	财务总监	-	-	-

注：截至本招股说明书出具之日，大连迈正科技有限公司已被注销。

本公司董事、监事、高级管理人员的具体情况详见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

2、不存在控制关系的关联方

（1）公司其他主要股东

截至本招股说明书签署日，除了本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士持有本公司 90.6331%股份外，不存在其他超过 5%的主要股东。

（2）实际控制人（曾）控制的其他公司

报告期内，公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士除本公司外，还曾控股持有武汉畅讯网络科技有限公司 86.5%的股权。

（3）关联方关系密切的家庭成员及其控制的企业

截至本招股说明书签署日，关联方关系密切的家庭成员及其控制的企业情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	朱书成	郭秀梅之配偶，河南龙成集团有限公司控股股东及实际控制人
2	河南龙成集团有限公司	郭秀梅之配偶朱书成为该公司控股股东及实际控制人，持有 85.40%股份

郭秀梅女士为本公司控股股东暨实际控制人。其关系密切的家庭成员主要

有朱书成先生，为郭秀梅女士之配偶。

朱书成，男，中国国籍，身份证号码为 4129231968121XXXXX，住址为河南省西峡县城关镇。

朱书成持有河南龙成集团有限公司 85.40%的股权，该公司成立于 1997 年 9 月 26 日，工商注册号为 411323100003604，注册资本为 37,500 万元，法定代表人朱书成，地址为西峡县仲景大道 63 号，经营范围为“企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

龙成集团及其控股、参股子公司情况见本节“一、（二）控股股东暨实际控制人直系亲属与本公司同业竞争的情况说明”。

（二）经常性关联交易

1、支付董事、监事及高级管理人员薪酬

2012 年度，本公司向董事、监事及高级管理人员支付薪酬合计 3,219,547.59 元；2013 年度，本公司向董事、监事及高级管理人员支付薪酬合计 3,010,280.81 元；2014 年度，本公司向董事、监事及高级管理人员支付薪酬合计 3,071,351.58 元；2015 年 1-6 月，本公司向董事、监事及高级管理人员支付薪酬合计 1,183,156.27 元。

（三）偶发性关联交易

1、接受关联方担保

报告期内，关联方为本公司提供的担保事项如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保是否已经履行完毕
1.	龙成集团、郭秀梅	路畅科技	5,000.00	2011/09/14	是
2.	郭秀梅	路畅科技	3,000.00	2012/06/12	是
3.	郭秀梅	路畅科技	5,000.00	2012/12/18	是
4.	郭秀梅、路友网络	路畅科技	3,000.00	2013/03/19	是
5.	郭秀梅	路畅科技	5,000.00	2013/03/19	是

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保是否已经履行完毕
6.	郭秀梅、路友网络	路畅科技	3,000.00	2012/06/12	是
7.	郭秀梅	路畅科技	2,000.00	2013/03/20	是
8.	郭秀梅	路畅科技	5,000.00	2013/07/26	是
9.	郭秀梅	路畅科技	5,000.00	2013/08/27	是
10.	郭秀梅、路友网络	路畅科技	3,000.00	2013/12/02	是
11.	郭秀梅	路畅科技	8,000.00	2013/12/19	是
12.	郭秀梅	路畅科技	4,000.00	2013/12/24	是
13.	郭秀梅、路友网络、郑州路畅	路畅科技	8,000.00	2014/03/25	是
14.	郭秀梅	路畅科技	10,000.00	2014/07/16	否
15.	郭秀梅	路畅科技	3,000.00	2014/07/29	否
16.	畅安达 郭秀梅	路畅科技	4,000.00	2014/12/18	否
17.	郭秀梅	路畅科技	8,000.00	2015/02/16	否
18.	郭秀梅、路友网络	路畅科技	5,000.00	2015/03/20	否
19.	郭秀梅	路畅科技	8,000.00	2015/04/06	否
20.	路友网络、郑州路畅、郭秀梅	路畅科技	8,000.00	2015/06/09	否

(1) 2011年7月5日，郭秀梅、河南龙成集团有限公司分别与招商银行股份有限公司深圳金中环支行签订《最高额不可撤销担保书》，共同为2011年9月14日至2012年9月13日的期间内，招商银行股份有限公司深圳金中环支行向本公司提供总额人民币5,000万元的授信额度提供保证担保。

(2) 2012年6月12日，郭秀梅与北京银行股份有限公司深圳分行签订《最高额保证合同》，为2012年6月12日至2013年6月11日的期间内，北京银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币3,000万元的授信额度提供保证担保。

(3) 2012年12月18日，郭秀梅与中信银行股份有限公司深圳分行签订(2012)深银高新保字第019号《最高额保证合同》，为2012年12月18日至2013年12月18日的期间内，中信银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币5,000万元的授信额度提供保证担保。

(4) 2013年3月19日，郭秀梅、深圳市路友网络科技有限公司分别与中国

建设银行股份有限公司深圳分行签订编号为：保 2012 流 0691 宝安-1 和保 2012 流 0691 宝安-2 的《保证合同》，共同为 2013 年 3 月 19 日至 2014 年 3 月 18 日的期间内，中国建设银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币 3,000 万元的流动资金贷款提供保证担保。

(5) 2013 年 3 月 19 日，郭秀梅与招商银行股份有限公司深圳金中环支行签订 2012 年南字第 0012810374 号《最高额不可撤销担保书》，为 2013 年 3 月 19 日起至 2014 年 3 月 18 日的期间内，招商银行股份有限公司深圳金中环支行向本公司提供的总额为人民币 5,000 万元的授信额度提供保证担保。

(6) 2012 年 6 月 12 日，深圳市路友网络科技有限公司、郭秀梅分别与北京银行股份有限公司深圳分行签订合同编号为：0121394-1、0121394-2《最高额保证合同》，共同为 2012 年 6 月 12 日至 2014 年 6 月 11 日的期间内，北京银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币 3,000 万元的授信额度提供保证担保。

(7) 2013 年 3 月 20 日，郭秀梅与平安银行股份有限公司深圳分行签订合同编号为：平银深分战贷字 20130128 第 001 号的《保证担保合同》，为 2013 年 3 月 20 日至 2014 年 3 月 20 日的期间内，平安银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币 2,000 万元的贷款额度提供保证担保。

(8) 2013 年 7 月 26 日，郭秀梅与中国银行股份有限公司深圳中心区支行签订 2013 圳中银中保字第 0000839 号的《最高额保证合同》，为 2013 年 7 月 26 日至 2014 年 7 月 26 日的期间内，中国银行股份有限公司深圳中心区支行向本公司提供总额人民币 5,000 万元的授信额度提供保证担保。

(9) 2013 年 8 月 27 日，郭秀梅与中国光大银行深圳高新技术园支行签订 GB39021308004 的《最高额保证合同》，为 2013 年 8 月 27 日至 2014 年 8 月 26 日的期间内，中国光大银行深圳高新技术园支行向本公司提供总额人民币 5,000 万元的授信额度提供保证担保。

(10) 2013 年 12 月 2 日，深圳市路友网络科技有限公司、郭秀梅分别与北京银行股份有限公司签订《最高额保证合同》，共同为 2013 年 12 月 2 日至 2014 年 12 月 2 日的期间内，北京银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民

币 3,000 万元的授信额度提供保证担保。

(11) 2013 年 12 月 19 日,郭秀梅与中信银行股份有限公司深圳分行签订 2013 深银高新保字第 14 号《最高额保证合同》,为 2013 年 12 月 19 日至 2014 年 12 月 19 日的期间内,中信银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币 8,000 万元的授信额度提供保证担保。

(12) 2013 年 12 月 24 日,郭秀梅与交通银行股份有限公司深圳分行签订交银深 2013 年香洲保字 G0906-1 号《最高额保证合同》,为 2013 年 12 月 24 日至 2014 年 8 月 9 日的期间内,交通银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币 4,000 万元的授信额度提供保证担保。

(13) 2014 年 3 月 25 日,深圳市路友网络科技有限公司、郑州市路畅电子科技有限公司和郭秀梅分别与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订编号为保 2014 综 154 宝安-1、保 2014 综 154 宝安-2 和保 2014 综 154 宝安-3 的《额度保证合同》,为 2014 年 3 月 25 日至 2015 年 3 月 24 日的期间内,中国建设银行股份有限公司深圳市分行向本公司提供总额人民币 8,000 万元的授信额度提供保证担保。

(14) 2014 年 6 月 18 日,郭秀梅与招商银行股份有限公司深圳金中环支行签订 2014 年南字第 0014811005 号《最高额不可撤销担保书》,为 2014 年 7 月 16 日起至 2015 年 7 月 15 日的期间内,招商银行股份有限公司深圳金中环支行向本公司提供的总额为人民币 10,000 万元的授信额度提供保证担保。

2014 年 7 月 29 日,郭秀梅与平安银行股份有限公司深圳分行签订合同编号为:平银深分战一额保字 20140729 第 001 号的《最高额保证担保合同》,为 2014 年 7 月 25 日至 2015 年 7 月 24 日的期间内,平安银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币 3,000 万元的贷款额度提供保证担保。

2015 年 2 月 1 日,郭秀梅及畅安达分别与交通银行股份有限公司深圳香洲支行签订合同编号为:交银深 2014 年香洲保字 W12190 及 W12191 号的《保证合同》,为 2014 年 12 月 18 日至 2015 年 12 月 18 日的期间内,交通银行股份有限公司深圳香洲支行向本公司提供总额人民币 4,000 万元的贷款额度提供保

证担保。

2015年2月10日，郭秀梅与中国光大银行股份有限公司深圳分行签订合同编号为：GB39021502008的《最高额保证合同》，为2015年2月16日至2016年2月15日的期间内，中国光大银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币8,000万元的贷款额度提供保证担保。

2015年3月20日，郭秀梅及路友网络分别与北京银行股份有限公司深圳分行签订合同编号为：0270588-001及0270588-002的《最高额保证合同》，为2015年3月20日至2016年3月19日的期间内，北京银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币5,000万元的贷款额度提供保证担保。

2015年4月6日，郭秀梅与中信银行股份有限公司深圳分行签订合同编号为：（2015）深银高新保字第0001号的《最高额保证合同》，为2015年4月6日至2016年2月27日的期间内，中信银行股份有限公司深圳分行向本公司提供总额人民币8,000万元的贷款额度提供保证担保。

2015年6月9日，路友网络、郑州路畅及郭秀梅分别与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订合同编号为：保借2015融02719宝安-1、保借2015融02719宝安-2及保借2015融02719宝安-3的《最高额保证合同》及《自然人额度保证合同》，为2015年6月9日至2016年6月8日的期间内，中国建设银行股份有限公司深圳市分行向本公司提供总额人民币8,000万元的贷款额度提供保证担保。

2、转让车辆

单位：万元

序号	关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014年度		2013年度		2012年度	
				金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
1	龙成集团	转让车辆	按账面净值或协议确定转让价格	-	-	437.12	95.96	60.00	79.38
2	廖晓强			32.08	5.81	-	-	-	-
3	彭楠			29.67	5.37	-	-	-	-

（1）向公司实际控制人之配偶控制的企业转让车辆

2012年5月2日，经路畅科技第一届董事会第四次会议同意，龙成集团向

本公司采购一辆已完成研发的车辆，经双方协商，公司将此车以协议价格人民币 60 万元转让予龙成集团。鉴于龙成集团为本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士之配偶所控制的企业，相关关联方回避表决上述关联交易，独立董事已对该关联交易发表了独立意见。

2013 年 6 月 3 日，路畅科技第一届董事会十四次会议通过决议，同意公司在 2013 年度按公允价格向河南龙成集团有限公司转让价值不超过人民币 600 万元的自有闲置车辆。鉴于龙成集团为本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士之配偶所控制的企业，相关关联方回避表决上述关联交易，独立董事已对该关联交易发表了独立意见。

（2）向公司董事及高级管理人员转让车辆

2014 年 9 月 22 日，路畅科技第一届董事会第 23 次会议通过决议，同意公司在 2014 年度按公允价格分别向公司董事彭楠先生及高级管理人员廖晓强先生转让价值不超过人民币 60 万元的自有闲置车辆。鉴于彭楠先生为公司董事，相关关联方回避表决上述关联交易，独立董事已对该关联交易发表了独立意见。

3、收购关联企业

（1）收购畅安达股权

2012 年 11 月 26 日，经路畅科技第一届董事会第八次会议批准，路畅科技与赵印法、谢文举、黄晓辉签订《股权转让协议》，收购其所分别持有的畅安达 5.00%、3.00%、92.00% 股权，股权转让款分别为 7.255 万元、4.353 万元、133.492 万元，转让价款合计为 145.1 万元。2012 年 11 月 28 日，各方办理了股权过户手续及支付完毕股权转让款。股权转让完成后，路畅科技持有畅安达 100% 的股权，畅安达成为路畅科技的全资子公司。

上述股权转让的定价依据为：立信会计师事务所出具的信会报字【2012】第 350013 号《审计报告》，截至 2012 年 9 月 30 日，畅安达的净资产为 124.65 万元；深圳德正信国际资产评估有限公司出具的德正信综评报字【2012】第 061 号《评估报告》，截至 2012 年 9 月 30 日，畅安达公司资产的评估值为 145.10 万元。

根据黄晓辉出具的《声明函》和双方签订的《股权代持协议》，黄晓辉代路畅科技实际控制人郭秀梅女士之配偶朱书成所控制的龙成集团持有畅安达股权，畅安达为路畅科技关联方。黄晓辉本次转让股权已经龙成集团的书面授权许可。相关关联方已在本次股权交易转让中回避表决。

关于上述交易的详细情况请参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、公司股东结构和组织结构”之“（四）发行人子公司基本情况”中“3.深圳市畅安达精密工业有限公司”部分。

（2）收购武汉畅讯股权

为改善公司治理结构，消除不必要的关联交易，2014年4月18日，经公司第一届董事会第二十一次会议审议，同意公司以现金方式收购本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士所持有武汉畅讯 86.50%的股权，转让价格以对应股权的评估值来计算。根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的德正信综评报字【2014】第 027 号《评估报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，武汉畅讯公司资产的评估值为 300.37 万元。郭秀梅持有的武汉畅讯 86.50%的股权对应的评估值为 259.82 万元。

股权转让完成后，公司持有武汉畅讯 86.50%的股权，武汉畅讯成为路畅科技的控股子公司。

（3）收购前的关联交易

报告期内，公司与畅安达和武汉畅讯之间的关联交易情况如下：

1) 公司与畅安达之间的关联交易

在公司收购畅安达之前，黄晓辉先生为畅安达的控股股东。黄晓辉所持畅安达公司的股权系代河南龙成集团有限公司持有，而河南龙成集团有限公司为公司的实际控制人郭秀梅女士之配偶朱书成先生所控制的企业。因此，在发行人收购畅安达之前，畅安达为公司的关联企业。

报告期内，畅安达曾向公司供应其生产经营所必需的塑胶、线材及模具，具体如下：

A.关联方采购

单位：万元

关联方		畅安达
关联交易内容		采购原材料
关联交易定价方式及决策程序		协议价
2015 年 1-6 月	金额	-
	占同类交易比例（%）	-
2014 年度	金额	-
	占同类交易比例（%）	-
2013 年度	金额	-
	占同类交易比例（%）	-
2012 年度	金额	3,327.87
	占同类交易比例（%）	6.31

B.关联方销售

单位：万元

关联方		畅安达
关联交易内容		销售原材料
关联交易定价方式及决策程序		协议价
2015 年 1-6 月	金额	-
	占同类交易比例（%）	-
2014 年度	金额	-
	占同类交易比例（%）	-
2013 年度	金额	-
	占同类交易比例（%）	-
2012 年度	金额	13.44
	占同类交易比例（%）	0.02

C.关联方往来

单位：万元

项目名称	关联方	单位	2015. 6. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
预付账款	畅安达	金额	-	-	-	173.24
		占比（%）	-	-	-	15.03

2012 年 11 月公司收购畅安达后，畅安达变更为公司全资子公司，之后双

方之间不存在关联交易。

2) 公司与武汉畅讯之间的关联交易

在公司收购武汉畅讯之前，公司的实际控制人郭秀梅女士持有武汉畅讯 86.5% 股权，为武汉畅讯的控股股东。因此，在公司收购武汉畅讯之前，武汉畅讯为公司的关联企业。

报告期内，武汉畅讯与公司之间发生的关联交易如下：

A. 关联方采购

单位：万元

关联方		武汉畅讯
关联交易内容		采购原材料
关联交易定价方式及决策程序		协议价
2015 年 1-6 月	金额	-
	占同类交易比例 (%)	-
2014 年度	金额	-
	占同类交易比例 (%)	-
2013 年度	金额	509.7
	占同类交易比例 (%)	0.87
2012 年度	金额	485.69
	占同类交易比例 (%)	0.9

B. 关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	单位	2015. 6. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
应付账款	武汉畅讯	金额	-	-	955,146.00	770,923.08
		占比 (%)	-	-	0.50	0.66

C. 服务器托管

2013 年 3 月 12 日，发行人与武汉畅讯签订《服务器托管协议》，约定发行人自备提供 CTI 服务器一台，由武汉畅讯提供机架空间、带宽及 IP 地址、设备安全管理等免费托管服务，协议期有效期为 1 年，起始日从服务器开通之日起计算。

2014 年 4 月发行人收购武汉畅讯后，武汉畅讯变更为发行人的控股子公

司，之后双方之间不存在关联交易。

（4）决策程序

1) 收购畅安达

根据发行人当时有效的《公司章程》第一百零三条第（五）项的规定，对于交易金额低于最近一期经审计总资产 30%的收购资产事项，由董事会审批决定；根据第（七）项的规定，公司与关联法人发生的金额在 300 万元至 3000 万元之间且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%至 5%之间的关联交易事项，由董事会审批决定。

根据发行人的说明，本次股权交易金额按当时的股权评估值确定。根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的德正信综评报字[2012]第 061 号《评估报告》，截至 2012 年 9 月 30 日，畅安达的股东全部权益价值的评估值为 145.10 万元，本次股权交易金额确定为 145.10 万元。

根据立信会计师事务所出具的信会师报字[2013]第 310121 号《审计报告》，截至 2011 年 12 月 31 日，发行人的总资产为 39,606.57 万元，净资产为 16,637.97 万元。因此，收购畅安达的交易金额低于发行人最近一期经审计总资产的 30%，由发行人董事会决定。

经查阅发行人于 2012 年 11 月 26 日召开的第一届董事会第八次会议决议，本次出席会议的董事共 5 名，除关联董事郭秀梅回避表决之外，其余 4 名非关联董事张宗涛、彭楠、宋霞和王太平一致同意收购畅安达并形成有效决议。

2) 收购武汉畅讯

根据发行人当时有效的《公司章程》第一百零三条第（五）项的规定，对于交易金额低于最近一期经审计总资产 30%的收购资产事项，由董事会审批决定；根据第一百零三条第（七）项的规定，公司与关联法人发生的金额在 300 万元至 3000 万元之间且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%至 5%之间的关联交易事项，由董事会审批决定。

根据发行人与武汉畅讯的控股股东郭秀梅签署的《股权转让协议》，交易

金额按当时的股权评估值确定。根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的德正信综评报字[2014]第 027 号《评估报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，武汉畅讯的股东全部权益价值的评估值为 300.37 万元，根据本次转让股权的比例相应确定交易金额为 259.82 万元。

根据立信会计师事务所出具的信会师报字[2014]第 310265 号《审计报告》，截至 2013 年 12 月 31 日，发行人的总资产为 87,476.78 万元，净资产为 32,101.82 万元。因此，收购武汉畅讯的交易金额低于发行人最近一期经审计总资产的 30%，由发行人董事会决定。

经查阅发行人于 2014 年 4 月 18 日召开的第一届董事会第二十一次会议决议，本次出席会议的董事共 5 名，除关联董事郭秀梅回避表决之外，其余 4 名非关联董事张宗涛、彭楠、宋霞和王太平一致同意收购武汉畅讯并形成有效决议。

综上，公司收购畅安达、武汉畅讯均履行了发行人当时有效的《公司章程》规定的决策、回避程序。

（5）武汉畅讯的自然人股东关联关系说明

张维军、丁雄和李强非发行人的董事、监事、高级管理人员，亦非发行人的实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员的近亲属，与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在关联关系或其他利益关系。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内曾经存在的关联担保行为，主要是关联方为了保证公司获得银行借款而提供的抵押或保证，属于生产经营的正常需要，不存在损害公司及其他股东的利益。

报告期内，公司对关联方曾存在出售车辆的行为，公司仅将已完成研发车载导航产品使用的车辆以遵循市场定价的原则转让予关联方，并严格依照《公司章程》以及有关协议规定进行，按市场价格公允定价且数额较小，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重

大影响。

报告期内，公司对关联方企业畅安达进行整体收购及收购关联方持有武汉畅讯的股权，其目的为改善公司治理结构，完善公司业务流程，有效整合公司业务，促进公司业务的持续发展，消除不必要的关联交易。本公司与关联方之间发生的整体收购畅安达股权及收购关联方持有武汉畅讯的股权的关联交易是以畅安达及武汉畅讯评估值为参考依据，定价公允合理，因畅安达及武汉畅讯资产规模及盈利规模较小，对本公司资产及盈利状况影响较小。

综上，公司与关联方发生的关联交易对公司财务状况和经营成果均不构成重大影响。

（五）规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的相关规定

条款	涉及关联交易内容
第三十六条	公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反前述规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。 公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。
第三十八条	公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过： 由股东大会审议的对外担保事项，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。
第五十三条	股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，其中包括“与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系”。
第七十六条	股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。 会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。 关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。 股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十四条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。
第一〇三条	除本章程另有规定外，董事会对公司对外投资、收购出售资产、资产抵押和质押、对外担保、关联交易、融资及其他交易事项的决策权限如下： （一）审批决定公司发生的在下列额度内的对外投资（包括委托理财、对子公司投资等，不含证券投资、风险投资）、资产抵押、质押事项： 1.交易涉及的资产总额（该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为准）低于公司最近一期经审计总资产的 50%； 2.交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入低于公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%，或绝对金额低于 5,000 万元人民币； 3.交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润低于公司最近一个会计年度经

条款	涉及关联交易内容
	审计净利润 50%，或绝对金额低于 500 万元人民币； 4.交易的成交金额（含承担债务和费用）低于公司最近一期经审计净资产的 50%，或绝对金额低于 5,000 万元人民币。 5.交易产生的利润低于公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%，或绝对金额低于 500 万元人民币。 公司不得将委托理财审批权授予公司董事个人或经营管理层行使。 （二）审批决定公司发生的金额低于 5,000 万元的风险投资事项； （三）审批决定公司发生的除本章程第三十九条规定的须提交股东大会审议通过的对外提供财务资助、委托贷款之外的其他对外提供财务资助、委托贷款事项。 公司董事会审议对外提供财务资助、委托贷款时，必须经出席董事会的三分之二以上的董事同意并做出决议。 （四）公司进行证券投资，应经董事会审议通过后提交股东大会审议，并应取得全体董事三分之二以上和独立董事三分之二以上同意。 （五）审批决定公司发生的交易金额（以资产总额和成交金额中的较高者为计算标准）低于最近一期经审计总资产 30%的收购出售资产事项。 （六）审批决定公司发生的除本章程第三十八条规定的须提交股东大会审议通过的对外担保之外的其他对外担保事项。 应由董事会审批的对外担保事项，必须经公司全体董事的过半数通过，并经出席董事会会议的董事及全体独立董事的 2/3 以上通过方可作出决议。 （七）审批决定公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额达到下列标准的关联交易事项： 1.公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易； 2.公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。 公司与关联人发生的关联交易金额达到 3,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，由董事会审议通过后，提交股东大会审批。 （八）审批决定公司发生的金额低于公司最近一个会计年度经审计总资产绝对值 50%借（贷）款事项。 （九）审批决定公司发生的单项金额低于公司最近一个会计年度经审计的净资产值 30%的其他交易事项。 除非另有说明，公司在连续十二个月内发生与交易标的相关的同类交易，应当按照累计计算的原则适用上述规定，已按照上述规定履行相关审议程序的，不再纳入累计计算范围。 董事会应当建立严格的审查和决策程序，超过董事会决策权限的事项必须报股东大会批准；对于重大投资项目，应当组织有关专家、专业人员进行评审。 相关交易事项涉及的金额或比例超过上述标准的，应提交公司股东大会审议。 法律法规或规范性文件对上述事项的审批权限另有规定的，按照法律法规或规范性文件的规定执行。
第一百一十二条	董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的相关规定

条款	关联交易内容
第七条	公司的关联交易应当遵循以下基本原则： （一）诚实信用的原则； （二）公平、公正、公开的原则； （三）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避； （四）与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避； （五）董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利的原则。
第十七条	司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额达到下列标准的关联交易事项由董事会审批决定： 1.公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

条款	关联交易内容
	2.公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上,且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。
第十八条	公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易,应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构,对交易标的进行评估或审计,并将该交易提交股东大会审议。
第十九条	公司为股东、实际控制人及其他关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。
第二十条	未达到第十七条规定标准的关联交易事项由总经理决定。
第二十一条	关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时,以发生额作为计算标准,并按交易类别在连续十二个月内累计计算。 已经履行决策程序的交易事项,不再纳入相关的累计计算范围。
第二十二条	公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易,按照累计计算的原则适用第十七条的规定。 已经履行决策程序的交易事项,不再纳入相关的累计计算范围。

3、《董事会议事规则》对关联交易决策权力与程序的相关规定

条款	关联交易内容
第十三条	关于委托出席的限制 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则: (一)在审议关联交易事项时,非关联董事不得委托关联董事代为出席,关联董事也不得接受非关联董事的委托;
第二十条	回避表决 董事与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。出现下述情形时,董事应当对有关提案回避表决: (一)有关法律、法规、规范性文件规定董事应当回避的情形; (二)董事本人认为应当回避的情形; (三)公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系而须回避的其他情形。 在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行。形成决议须无关联关系董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的,不得对有关提案进行表决,应将该事项提交股东大会审议。

4、《独立董事工作制度》对关联交易决策权力与程序的相关规定

条款	关联交易内容
第十六条	独立董事除具有《中华人民共和国公司法》、公司章程和其他相关法律、法规赋予董事的职权外,公司独立董事还享有以下特别职权: 1.公司涉及的重大关联交易(指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易)应由独立董事认可后,提交董事会讨论;独立董事作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据。
第十八条	独立董事除履行本制度第十六条之职权外,还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见: 4.公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来,以及公司是否采取有效措施收回欠款; 5.重大关联交易、对外担保(不含对合并报表范围内子公司提供担保)、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等事项;

(六) 关联交易履行的决策程序、独立董事对关联交易公允性发表的意见

本公司上述关联交易均通过了董事会及/或股东会的审议或确认，并已严格按照公司章程、关联交易管理制度及独立董事工作制度对关联交易履行决策程序，相关关联交易未对公司的业务经营产生重大影响。

为规范及减少公司关联交易的情况，本公司已于 2012 年 2 月 26 日举行的第一次临时股东大会暨创立大会决议通过了《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》，自即日起实行。自本公司改制为股份公司后，公司所履行的独立董事对关联交易公允性发表的意见详见本招股说明书“第九节 公司治理”之“一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的运行情况”之“（四）独立董事制度的建立健全及运行情况”之“4、独立董事发表独立意见情况”。

（七）规范和减少关联交易的措施

本公司将尽量避免或减少与关联方之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；切实履行信息披露的有关规定；不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

本公司控股股东及实际控制人郭秀梅女士承诺：

“一、本人及本人投资的其他公司或其他组织与路畅科技之间的关联交易遵循了市场定价原则，未因关联关系损及路畅科技及其中小股东和债权人的利益，如存在损及路畅科技及路畅科技中小股东、债权人利益的情况，本人愿意以其拥有的除路畅科技外的个人财产优先承担全部损失。

二、本人及本人投资的其他公司或其他组织将严格遵循路畅科技的制度规定，不要求路畅科技为本人及本人投资的其他公司或其他组织垫付工资、福利、保险、广告等费用；或代本人及本人投资的其他公司或其他组织承担成本或其他支出。

三、本人及本人投资的其他公司或其他组织将严格遵循路畅科技的制度规定，不占用路畅科技资源、资金或从事其他损害路畅科技及其中小股东和债权人利益的行为。

四、本人及本人投资的其他公司或其他组织将严格遵循路畅科技的公司章

程及其关联交易决策制度的规定，按照路畅科技公司章程及关联交易确定的决策程序、权限进行相应决策。

五、本人及本人投资的其他公司或其他组织在与路畅科技发生关联交易时将执行以下原则：关联交易定价按市场化原则办理；没有市场价格的，按成本加成定价；当交易的商品没有市场价格时，且无法或不适合成本加成定价计算的，由交易双方协商确定价格。

六、路畅科技上市后，本人及本人投资的其他公司或其他组织将严格根据相关法律、法规及规范性文件的相关要求，督促路畅科技严格执行关联交易事项决策程序并履行信息披露义务；在确保关联交易定价公平、公允的基础上，进一步严格规范并按规则披露本人及本人投资的其他公司或其他组织与路畅科技之间发生的关联交易。”

本公司关联方龙成集团承诺：“在本公司作为深圳市路畅科技股份有限公司（以下简称“路畅科技”）的关联方期间，本公司及下属企业将尽可能避免与路畅科技及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或者作为代理，本公司及下属企业将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在各项市场公平交易中不要求路畅科技及其控股子公司提供优于任何第三者给予或给予第三者的条件，并依据路畅科技《关联交易管理制度》等有关制度性文件及路畅科技公司章程履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，保证不通过关联交易损害路畅科技及其他股东的合法权益。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

本公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名职工监事；高级管理人员 5 名，其中总经理 1 名，副总经理 3 名，董事会秘书 1 名（由副总经理兼任），财务负责人 1 名。

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员组成情况如下：

（一）董事会成员

截至本招股说明书签署之日，本公司董事会由五名成员组成，其中独立董事两名，基本情况如下：

姓名	职位	提名人	任职
郭秀梅	董事长	郭秀梅	2015 年 2 月 26 日起三年
张宗涛	董事	张宗涛、朱玉光、陈守峰、胡锦敏、蒋福财、何名奕、廖晓强	2015 年 2 月 26 日起三年
彭楠	董事	郭秀梅	2015 年 2 月 26 日起三年
王太平	独立董事	张宗涛、朱玉光、陈守峰、胡锦敏、蒋福财、何名奕、廖晓强	2015 年 2 月 26 日起三年
宋霞	独立董事	郭秀梅	2015 年 2 月 26 日起三年

郭秀梅女士，中国国籍，1966 年 12 月生，中山大学岭南学院 EMBA。曾就职于西峡县冶金材料厂及河南龙成集团员工；自 2006 年公司成立以来至 2011 年 10 月，担任深圳市路畅科技有限公司执行董事；2011 年 10 月至 2012 年 2 月担任路畅有限董事长；2012 年 3 月起担任本公司董事长。

张宗涛先生，中国国籍，1972 年 11 月生，学士。曾任职于河南省驻马店热电厂及深圳市易凯数码有限公司；自 2006 年公司成立以来，担任公司总经理；2011 年 10 月至 2012 年 2 月担任路畅有限董事；2012 年 3 月起担任本公司董事和总经理。

彭楠先生，中国国籍，1984 年 1 月生，硕士。2008 年 10 月至今一直在本公司任职，历任采购部副经理、总经理助理和郑州分公司副总经理；2011 年 10 月至 2012 年 2 月担任路畅有限董事；现任畅信通总经理；2012 年 3 月起担任本公司董事。

王太平先生，中国国籍，1951 年 5 月生，曾供职于武汉工学院、武汉汽车工业大学校工会、校友总会、武汉理工大学、中国汽车工业体育协会、中南地区高等教育管理研究会、湖北省高等教育管理研究会；2011 年 5 月退休；2012 年 3 月起担任本公司独立董事。

宋霞女士，中国国籍，1965 年 2 月生，硕士。现任郑州大学商学院会计系主任、河南现代会计师事务所咨询部顾问；2012 年 3 月起担任本公司独立董事。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署之日，本公司监事会由三名成员组成，基本情况如下：

姓名	职位	提名人	任职
陈守峰	监事会主席	郭秀梅	2015 年 2 月 26 日起三年
魏真丽	职工监事	职工代表大会	2015 年 2 月 26 日起三年
杨成松	监事	张宗涛、朱玉光、陈守峰、胡锦涛、蒋福财、何名奕、廖晓强	2015 年 2 月 26 日起三年

陈守峰先生，中国国籍，1967 年 7 月生，曾就职于西峡县小水小学及中学教员、西峡县冶金材料厂及龙成集团员工；2007 年至 2012 年 2 月，任公司财务总监；2012 年 3 月起担任本公司监事会主席。

魏真丽女士，中国国籍，1986 年 5 月生，学士。2009 年 7 月至今在公司财务部担任销售会计；2012 年 3 月起担任本公司监事。

杨成松先生，中国国籍，1975 年 7 月生，中专。曾就职于西峡县新世界电器公司；2006 年至今在公司任技术支持经理；2011 年 10 月至 2012 年 2 月，任路畅有限监事；2012 年 3 月起担任本公司监事。

（三）高级管理人员

根据公司章程，本公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。截至本招股说明书签署之日，本公司的高级管理人员基本情况如下：

姓名	职位	任职
张宗涛	总经理	2015 年 2 月 26 日起三年
朱玉光	副总经理	2015 年 2 月 26 日起三年
蒋福财	副总经理兼董事会秘书	2015 年 2 月 26 日起三年
廖晓强	副总经理	2015 年 2 月 26 日起三年
徐静宜	财务总监	2015 年 2 月 26 日起三年

公司总经理张宗涛先生兼任公司董事，其简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

朱玉光先生，中国国籍，1978 年 5 月生，学士。曾就职于河南平高电气有限公司、新玛德电器（深圳）工程部及深圳市易凯数码有限公司员工；2006 年 8 月起，历任深圳市路畅科技有限公司研发中心总监、研发副总经理；2012 年 3 月起担任本公司副总经理。

蒋福财先生，中国国籍，1977 年 1 月生，学士。曾供职于家电宝电器（深圳）有限公司总部、深圳市爱施德股份有限公司总部、广东竞德律师事务所、广东邦罡律师事务所；2010 年 7 月起，在路畅有限公司任副总经理；2012 年 3 月起担任本公司副总经理和董事会秘书。

廖晓强先生，中国国籍，1973 年 11 月生，大专。曾供职于福永品顶电子厂、福永新秀丽制品厂、石岩捷家宝电器厂、石岩电业有限公司、深圳德兴数码有限公司；2006 年 9 月至今，先后担任路畅有限研发部结构设计组负责人、副总经理；2012 年 3 月起担任本公司副总经理。

徐静宜女士，中国国籍，1972 年 3 月生，学士。曾就职于香港和记黄埔集团（百佳中国总部）、深圳市佳兆业商业集团有限公司；2012 年 3 月起担任本公司财务总监。

（四）核心技术人员

胡锦涛先生，中国国籍，1972年2月生，博士。曾供职于金蝶软件（中国）有限公司；2010年11月至今，在公司担任技术总监。

何名奕先生，中国国籍，1979年5月生，学士。曾供职于大连阿尔派研发中心；2006年8月至今，在公司担任硬件工程师，硬件经理，研发总监。

周绍辉先生，中国国籍，1978年6月生，学士。曾供职于深圳市黎明网络有限公司、摩西尔集团有限公司；2006年9月至今，在公司软件部担任经理、软件设计总监。

发行人董事、监事及高级管理人员最近三十六个月内不存在受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被立案调查之情形。

二、公司现任董事、监事的提名和选聘情况

（一）董事、监事提名程序

根据公司章程，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。董事、监事的提名方式和程序为：

“（一）单独或合并持有有表决权的股份比例超过 1%的股东均有权在股东大会召开 10 天前提名独立董事候选人，但提名的人选不得超过 1 名；

（二）除独立董事外，单独或合并持有有表决权的股份比例超过 3%的股东均有权在股东大会召开 10 天前提名董事候选人，但提名的人选不得超过 2 名；

（三）单独或合并持有有表决权的股份比例超过 3%的股东均有权提名一名监事候选人，但提名的人选不得超过 1 名；

（四）董事会、监事会换届以及增补董事、监事缺额、更换董事、监事时，前款所述提名比例保持不变。”

（二）董事提名和选聘情况

根据公司章程，公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人，董事会成员中包括两名独立董事。

2015年2月26日，经全体股东一致同意，股份公司第一次临时股东大会选举郭秀梅女士、张宗涛先生、彭楠先生、王太平先生和宋霞女士共5人为股份公司第二届董事会成员，其中王太平先生和宋霞女士2人为股份公司独立董事。本届董事任期三年。

2015年2月26日，公司第二届董事会第一次会议选举郭秀梅女士为股份公司董事长，任期为三年。

（三）监事提名和选聘情况

根据公司章程，监事会由三名监事组成，设主席一人，由全体监事过半数选举产生，监事会2名成员由股东代表担任并由股东大会选举产生，另1名成员由职工代表担任并由公司职工民主选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。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。

监事会中包括两名公司非职工代表监事和一名公司职工代表。监事会中的职工代表由公司职工民主选举产生。

2015年2月6日，经公司职工民主选举魏真丽女士为股份公司第二届职工监事；2015年2月26日，经全体股东一致同意，股份公司第一次股东大会选举陈守峰先生和杨成松先生为股份公司第二届监事会成员；2015年2月26日，经股份公司第二届监事会第一次会议选举陈守峰为股份公司监事会主席，任期三年。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股变动情况如下：

单位：万股

姓名	任职情况	2011/12/31	2012/12/31	2013/12/31	2014/12/31	2015/6/30	质押或冻结
郭秀梅	董事长	8,156.979	8,156.979	8,156.979	8,156.979	8,156.979	-
张宗涛	董事、总经理	260.001	260.001	260.001	260.001	260.001	-
彭楠	董事	60.003	60.003	60.003	60.003	60.003	-
王太平	独立董事	-	-	-	-	-	-
宋霞	独立董事	-	-	-	-	-	-
陈守峰	监事	39.996	39.996	39.996	39.996	39.996	-
魏真丽	监事	-	-	-	-	-	-
杨成松	监事	8.001	8.001	8.001	8.001	8.001	-
朱玉光	副总经理	80.001	80.001	80.001	80.001	80.001	-
廖晓强	副总经理	50.004	50.004	50.004	50.004	50.004	-
蒋福财	副总经理、董事会秘书	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	-
胡锦涛	核心技术人员	50.004	50.004	50.004	50.004	50.004	-
何名奕	核心技术人员	50.004	50.004	50.004	50.004	50.004	-
周绍辉	核心技术人员	50.004	50.004	50.004	50.004	50.004	-

报告期内，本公司股东均为自然人股东，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均为直接持股，上述股东之间不存在亲属关系。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	投资额（万元）	投资比例（%）
郭秀梅	董事长	南阳龙成天然气有限责任公司	900	30-
		河南龙成重工有限公司	80	0.80
		河南龙成集团有限公司	75	0.20
张宗涛	董事、总经理	深圳仙瞳中欧创业投资企业(有限合伙)	200	4%
陈守峰	监事	河南龙成集团有限公司	37.5	0.10
蒋福财	副总经理兼董秘	深圳市智慧蜗牛科技有限公司	50	50

（一）公司郭秀梅对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士除控股本公司外，另外持有南阳龙成天然气有限责任公司 30%的股权、河南龙成重工有限公司 0.80%的股权和河南龙成集团有限公司 0.20%的股权。

（二）张宗涛及彭楠对外投资情况

报告期内，公司董事张宗涛及彭楠曾持有大连迈正科技有限公司的股权。截至本招股说明书出具之日，大连迈正科技有限公司已被注销。

大连迈正科技有限公司基本情况如下：

1、基本情况

成立时间：	2010 年 11 月 3 日
注册资本：	100 万元
实收资本：	100 万元
法定代表人：	李柏义
住所：	大连高新技术产业园区黄浦路 537 号 09 层 02 室
经营范围：	计算机软硬件开发、技术咨询、技术服务；经济信息咨询服务；（以上涉及行政许可的，凭许可证经验）第一类医疗器械销售；体温计、血压计、家用血糖仪销售；国内一般贸易（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

2、股东结构

出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
张宗涛	20	20%
彭楠	64	64%
李柏义	12	12%
吴飞	4	4%
合计	100	100%

3、经营状况

大连迈正科技有限公司自设立以来主要从事家用医疗器械的研发。

截至 2012 年 12 月 31 日，大连迈正科技有限公司资产总额为 0.00 元，净资产总额-98,776.43 元，2012 年实现营业总收入 0.00 元，净利润-59,804.66 元（上

述财务数据未经审计）。

除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具书面承诺不存在其他对外投资情况。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资与本公司均不存在利益冲突。

(三) 郭秀梅和朱书成的近亲属对外投资情况

郭秀梅和朱书成的近亲属对外投资情况如下：

姓名	与本人关系	身份证号码	对外投资情况			
			企业名称	持股比例	经营范围	主营业务
郭建选	郭秀梅的弟弟/朱书成配偶的弟弟	41292319*****	河南龙成集团有限公司	0.2%	企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	宽厚钢板、煤清洁高效、连铸结晶器铜板（管）系列产品和连铸结晶器总成、冶金辅料的研究、生产和销售，钢结构制造与施工及工程设计，铁矿资源开发，房地产开发及销售，信息技术，旅游，物流，天然气销售等。
郭建留	郭秀梅的弟弟/朱书成配偶的弟弟	41292319*****	河南龙成集团有限公司	0.2%	企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	宽厚钢板、煤清洁高效、连铸结晶器铜板（管）系列产品和连铸结晶器总成、冶金辅料的研究、生产和销售，钢结构制造与施工及工程设计，铁矿资源开发，房地产开发及销售，信息技术，旅游，物流，天然气销售等。
吴秋侠	郭秀梅弟弟的配偶/朱书成配偶弟弟的配偶	41292319*****	河南龙成集团有限公司	0.1%	企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	宽厚钢板、煤清洁高效、连铸结晶器铜板（管）系列产品和连铸结晶器总成、冶金辅料的研究、生产和销售，钢结构制造与施工及工程设计，铁矿资源开发，房地产开发及销售，信息技术，旅游，物流，天然气销售等。
朱书红	朱书成的妹妹/郭秀梅配偶的妹妹	41292319*****	河南龙成集团有限公司	0.1%	企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	宽厚钢板、煤清洁高效、连铸结晶器铜板（管）系列产品和连铸结晶器总成、冶金辅料的研究、生产和销售，钢结构制造与施工及工程设计，铁矿资源开发，房地产开发及销售，信息技术，旅游，物流，天然气销售等。
余义虎	朱书成妹妹的配偶/郭秀梅配偶妹妹的配偶	41292319*****	河南龙成集团有限公司	0.2%	企业管理、钢铁、冶金机械、冶金保护材料、电子产品购销、经营各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	宽厚钢板、煤清洁高效、连铸结晶器铜板（管）系列产品和连铸结晶器总成、冶金辅料的研究、生产和销售，钢结构制造与施工及工程设计，铁矿资源开发，房地产开发及销售，信息技术，旅游，物流，天然气销售等。
张九成	朱书成妹妹的配偶/郭秀梅配偶妹妹的配偶	41292319*****	河南龙成重工有限公司	3.348%	钢板切割加工、机械设备、钢铁产品销售（国家限制经营的品种除外）；钢结构制作（凭证，有效期至 2016 年 10 月 31 日）；压力容器（第Ⅲ类低、中压容器）制造（凭证，有效期至 2016 年 11 月 1 日）；起重机制造、安装、维修（仅供办理有效生产许可证使用）。	工程设计、施工总承包、房地产开发、大型非标设备加工制作、钢结构厂房、钢结构桥梁与高层钢结构建筑设计施工，集成化钢结构住宅和钢结构建筑配套的轻质节能墙体材料设计施工、生产，特种设备制造（压力容器、起重机械等）、容器、法兰、非标设备和锻压机床研发、制造等领域。

除上述近亲属对外投资以上企业之外，郭秀梅和朱书成的其他近亲属不存在投资其他企业的情形。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年从公司领取薪酬的情况及从关联企业领取薪酬情况如下：

单位：元

序号	姓名	职务	2014 年度薪酬	在关联方领薪情况
1	郭秀梅	董事长	414,086.94	-
2	张宗涛	董事、总经理	388,431.42	-
3	彭楠	董事	291,748.56	-
4	陈守峰	监事	279,809.05	-
5	魏真丽	职工监事	111,530.57	-
6	杨成松	监事	136,457.97	-
7	朱玉光	副总经理	363,231.42	-
8	蒋福财	副总经理、董事会秘书	279,856.70	-
9	廖晓强	副总经理	319,016.95	-
10	徐静宜	财务总监	360,711.42	-
11	何名奕	核心技术人员	399,206.94	-
12	周绍辉	核心技术人员	443,915.12	-
13	胡锦敏	核心技术人员	426,047.82	-

除独立董事外，上述在本公司任职领薪的人员均按国家有关规定享受保险保障。本公司独立董事王太平及宋霞分别领取每年 50,000 元（税后）的独立董事津贴。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况如下表：

姓名	本公司职务	在其他单位任职情况	与本公司的关系	兼职职务
郭秀梅	董事长	南阳龙成天然气有限责任公司	发行人实际控制人配偶间接控制的企业	监事
宋霞	独立董事	郑州大学商学院会计系	无	系主任
		河南现代会计师事务所咨询部		顾问

姓名	本公司职务	在其他单位任职情况	与本公司的关系	兼职职务
		河南柳江生态牧业股份有限公司		独立董事
		仲景大厨房股份有限公司		独立董事
王太平	独立董事	上海保隆汽车科技股份有限公司	无	高级顾问
蒋福财	副总经理兼董秘	深圳市智慧蜗牛科技有限公司	无	执行董事

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具书面承诺，除本招股说明书已经披露的任职外，未在公司股东、股东控制的单位、其他单位兼职。

上述人员对外投资、兼职不影响其履行职责，上述人员的兼职对发行人的生产经营不会产生影响。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议及承诺情况

本公司全体董事、监事、高级管理人员已出具书面承诺：已了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

本公司高级管理人员与核心技术人员均在本公司任职，均与公司签订了《劳动合同》，按照《劳动合同》、《公司章程》中有关规定明确任职责任与义务、辞职规定及离职后的持续义务。

本公司核心技术人员与本公司签订了《保密合同》，自加入本公司起遵守公司规定的保密规章、制度，履行与其工作岗位相应的保密职责。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作出的承诺均履行正常，不存在违约情形。

九、董事、监事和高级管理人员任职资格

本公司董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》及国家相关法律法规规定。

公司董事、监事、高级管理人员均具有相应的任职资格，符合《公司法》、

《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规或《公司章程（草案）》的规定，且都已通过保荐机构、深圳证监局组织的考试，已掌握进入证券市场应具备的法律、行政法规和相关知识，已知悉上市公司及其董事、监事、高级管理人员的法定义务和责任，并已具备足够的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。

十、公司董事、监事和高级管理人员历年变动情况

（一）公司董事变动情况

（1）2011年10月25日，发行人股东会作出决议，决定设立董事会，选举郭秀梅、张宗涛、彭楠为发行人董事会成员。

（2）2012年2月26日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举郭秀梅、张宗涛、彭楠、王太平、宋霞担任发行人董事，组成第一届董事会，其中王太平、宋霞为独立董事。

（3）2015年2月26日，公司召开2015年第一次临时股东大会，选举郭秀梅、张宗涛、彭楠、王太平、宋霞担任发行人董事，组成第二届董事会，其中王太平、宋霞为独立董事。

公司股份改制前后董事的变动情况如下：

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员	变动原因
2012年2月26日	创立大会暨第一次临时股东大会	郭秀梅、 张宗涛、彭楠	郭秀梅、张宗涛、 彭楠、王太平、宋霞	完善公司法人治理结构

（二）公司监事变动情况

（1）2011年10月25日，发行人股东会作出决议，决定发行人不设监事会，设监事一名，选举杨成松担任监事职务。

（2）2012年2月26日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举陈守峰、杨成松担任发行人股东代表监事，与职工代表监事魏真丽组成发行人第一届监事会。

（3）2015年2月26日，公司召开2015年第一次临时股东大会，选举陈守峰、杨成松担任发行人股东代表监事，与职工代表监事魏真丽组成发行人第二届监事会。

公司股份改制前后监事的变动情况如下：

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员	变动原因
2012年2月26日	创立大会暨第一次临时股东大会	杨成松	陈守峰、杨成松、魏真丽	完善公司法人治理结构

（三）高级管理人员变动情况

2012年2月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张宗涛为公司总经理，朱玉光、廖晓强、蒋福财为公司副总经理，徐静宜为公司财务总监、蒋福财为公司董事会秘书，任期均为三年。

2015年2月26日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任张宗涛为公司总经理，朱玉光、廖晓强、蒋福财为公司副总经理，徐静宜为公司财务总监、蒋福财为公司董事会秘书，任期均为三年。

报告期内，公司高级管理人员的变动情况如下：

职务	2012年-2015年	2015年至今	报告期内变动原因
总经理	张宗涛	张宗涛	未变动
副总经理	朱玉光	朱玉光	未变动
	廖晓强	廖晓强	未变动
	蒋福财	蒋福财	未变动
	徐静宜	徐静宜	未变动
财务总监	徐静宜	徐静宜	未变动
董事会秘书	蒋福财	蒋福财	未变动

公司上述董事、监事和高级管理人员的变化符合有关规定，履行了必要的法律程序，不会对公司经营产生重大不利影响。

第九节 公司治理

本公司成立以来，建立了符合《公司法》及其他法律法规要求的规范化公司治理结构。公司股东大会、董事会、监事会依法运作，未出现违法违规现象。

公司股东大会由全体股东组成。公司董事会由五名董事组成，其中独立董事两名；董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会四个专门委员会。公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，监事会设监事会主席一名。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理结构。根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等有关法律法规要求，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《累积投票制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《审计委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《战略委员会议事规则》、《内部审计制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列规章制度，并根据上述制度规范公司日常决策、管理、经营活动。

本公司自 2012 年 3 月 8 日整体变更设立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，上述机构的建立时间、主要内容以及相关制度符合上市公司治理的规范性要求，具体情况如下：

治理结构	建立时间	相关制度建立	符合上市公司治理规范性要求
股东大会	自公司设立以来，公司一共召开 10 次股东大会。2012 年 2 月 26 日召开发起人大会，审议通过公司章程，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员。	《公司章程》、三会议事规则等、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《董事会议事规则》、《审计制度》、《董事、监事薪酬管理制度》、《公司上市后三年分红回报规划》等	公司发起人大会、临时股东大会和年度股东大会均按照上市公司治理规范性要求对相关制度进行修订。
董事会	自公司设立以来，公司一共召开 30 次董事会。2012 年 2 月 26 日，公司召开第一届董事会第一次会议，	《公司章程》、各专门委员会议事规则等、《董监高选拔制度》、《高管薪酬制度》、《内部控制	公司历次股东大会、董事会已按照上市公司治理规范性要

治理结构	建立时间	相关制度建立	符合上市公司治理 规范性要求
	选举产生了董事长，聘任公司高级管理人员等	制度》、《内部审计制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《公司内部重大信息报告制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、董事会下属委员会议事规则、《董事会办公室工作细则》等	求对董事会相关制度进行修订
监事会	自公司设立以来，公司一共召开 11 次监事会，2012 年 2 月 26 日公司召开第一届监事会第一次临时会议选举产生监事会主席。	《公司章程》、《公司审计制度》、《监事会议事规则》	公司历次股东大会均按照上市公司治理规范性要求对监事会相关制度进行修订。
独立董事	自公司设立以来，公司一共召开 30 次董事会，独立董事按时出席或委托出席会议。独立董事选举情况同董事会选举情况。	《公司章程》、《独立董事制度》	公司按照上市公司治理规范性要求制定独立董事相关制度。
董事会秘书制度	2012 年 2 月 26 日第一届董事会第一次会议建立董事会秘书工作制度，并聘请蒋福财为董事会秘书	《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《董事会秘书工作细则》等	公司按照上市公司治理规范性要求制定董事会秘书相关制度

通过上述机构设置和制度建设，公司初步建立起符合上市公司要求的公司治理结构。目前公司各项管理制度齐全配套，公司股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确，依法规范运作，保障了公司各项生产经营活动的有序进行，公司相关制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司股东享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。本公司依法建立了股东大会制度。股东大会为公司的权力机构，公司股东均有权参加。

1、股东大会制度的建立健全情况

（1）股东权利和义务

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：

1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；4) 依照法律、行政法规及本章程

的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：

1）遵守法律、行政法规和本章程；2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（2）股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

1）决定公司的经营方针和投资计划；2）选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；3）审议批准董事会的报告；4）审议批准监事会的报告；5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；8）对发行公司债券作出决议；9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；10）修改本章程；11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；12）审议批准本章程第三十八、三十九条规定的担保、提供财务资助、委托贷款事项；13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；14）审议股权激励计划；15）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（3）股东大会的议事规则

根据《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，股东大会议事规则的主要内容包括：

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

1) 董事人数不足 5 人或本章程规定的公司董事总数的 2/3 时；2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；3) 单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；4) 董事会认为必要时；5) 监事会提议召开时；6) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面方式通知各股东。

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

2、股东大会制度的运行情况

自公司设立以来，本公司股东会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序及相关义务。本公司先后召开股东大会（含临时股东大会），对公司章程的修订、建立并健全各项内部控制制度，董事会人员调整、发行授权、募集资金投向、股利分配等事项进行审议并作出决议。截至本招股说明书签署之日，自公司设立以来公司共召开了 10 次股东大会，相关会议名称、会议时间、会议议案情况如下：

序号	股东大会名称	召开日期	会议内容
1	2012 年第一次临时股东大会（创立大会）	2012/02/26	审议通过《深圳市路畅科技股份有限公司筹办情况的议案》等议案。
2	2011 年年度股东大会	2012/04/20	审议通过《深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年度总结及 2012 年年度经营计划的议案》等议案。
3	2012 年第二次临时股东大会	2012/05/20	审议通过《关于公司开拓前装市场的议案》。
4	2012 年第三次临时股东大会	2012/12/28	审议通过《关于公司拟制定<路畅科技董事、监事薪酬管理制度>的议案》等议案。

序号	股东大会名称	召开日期	会议内容
5	2013 年第一次临时股东大会 (发行前大会)	2013/01/20	审议通过《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》等议案。
6	2012 年年度股东大会	2013/03/20	审议通过《关于公司 2012 年度董事会工作报告的议案》等议案。
7	2013 年第二次临时股东大会	2013/06/30	审议通过《关于公司向建设银行深圳市分行申请单位购房贷款的议案》等议案。
8	2013 年年度股东大会	2014/04/24	审议通过《关于修订公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市方案内容的议案》等议案。
9	2015 年第一次临时股东大会	2015/02/26	审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》等议案。
10	2014 年年度股东大会	2015/06/29	审议通过《关于公司 2014 年度董事会工作报告的议案》等议案。

公司历次股东大会的召开、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，并建立了董事会制度，公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司董事享有《公司法》、公司章程规定的权利，同时承担相应的义务。

1、董事会制度的建立健全情况

（1）董事会的构成

公司设董事会，董事会对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，设董事长 1 名。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

（2）董事会职权

《公司章程》规定，董事会行使下列职权：1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；2）执行股东大会的决议；3）决定公司的经营计划和投资方案；4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；9）决定公司内部管理机构的设置；10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和

奖惩事项；11) 制订公司的基本管理制度；12) 制订本章程的修改方案；13) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；14) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；15) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

(3) 董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式和通知时限为：于会议召开 3 日以前发出书面通知；但是遇有紧急事由时，可以口头、电话等方式随时通知召开会议。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行，但公司章程另有规定的情形除外。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过，但公司章程另有规定的情形除外。董事会决议的表决，实行一人一票。董事会决议的表决方式为：除非有过半数的出席会议董事同意以举手方式表决，否则，董事会采用书面表决的方式。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、董事会制度的运行情况

自本公司设立以来，本公司董事会按照《公司章程》、《董事会议事规则》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序及信息披露义务，先后召开的董事会会议，对公司生产经营、管理人员任命、管理制度等事项进行审议并作出了决定，确保了董事会的工作效率和科学决策。截至本招股说明书签署之日，自公司设立以来公司共召开了 30 次董事会会议，相关会议名称、会议时间、会议议案情况如下：

序号	董事会名称	召开日期	会议内容

序号	董事会名称	召开日期	会议内容
1.	第一届董事会第一次会议	2012/02/26	审议通过《选举深圳市路畅科技股份有限公司第一届董事会董事长的议案》等议案。
2.	第一届董事会第二次会议	2012/03/30	审议通过《深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年度总结及 2012 年年度经营计划的议案》等议案。
3.	第一届董事会第三次会议	2012/04/18	审议通过《关于制定郑州分公司发展规划的议案》等议案。
4.	第一届董事会第四次会议	2012/05/02	审议通过《关于公司开拓前装市场的议案》等议案。
5.	第一届董事会第五次会议	2012/07/04	审议通过《关于加强车联网业务开拓及宣传的议案》等议案。
6.	第一届董事会第六次会议	2012/09/20	审议通过《关于向中信银行深圳分行申请伍仟万综合授信额度的议案》。
7.	第一届董事会第七次会议	2012/10/09	审议通过《关于同意由张宗涛代表公司与民生银行签署关于 2012 年度 5,000 万授信材料的议案》。
8.	第一届董事会第八次会议	2012/11/26	审议通过《关于公司收购深圳市畅安达精密工业有限公司的议案》。
9.	第一届董事会第九次会议	2012/12/10	审议通过《关于向招商银行申请伍仟万元人民币综合授信额度的议案》等议案。
10.	第一届董事会第十次会议	2013/01/04	审议通过《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》等议案。
11.	第一届董事会第十一次会议	2013/02/28	审议通过《关于公司 2012 年度董事会工作报告的议案》等议案。
12.	第一届董事会第十二次会议	2013/03/22	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
13.	第一届董事会第十三次会议	2013/04/11	审议通过《关于公司向招商银行申请固定资产贷款授信额度的议案》。
14.	第一届董事会第十四次会议	2013/06/14	审议通过《关于公司向建设银行深圳市分行申请单位购房贷款的议案》等议案。
15.	第一届董事会第十五次会议	2013/07/12	审议通过《关于公司向中国银行股份有限公司深圳中心区支行申请 2013 年贷款授信额度》等议案。
16.	第一届董事会第十六次会议	2013/10/11	审议通过《关于公司向民生银行申请 2014 年贷款授信额度的议案》等议案。
17.	第一届董事会第十七次会议	2013/11/19	审议通过《关于公司向北京银行申请 2013 年贷款授信额度的议案》等议案。
18.	第一届董事会第十八次会议	2013/12/16	审议通过《关于公司拟在年终调整高级管理人员奖金的议案》等议案。
19.	第一届董事会第十九次会议	2014/01/28	审议通过《关于对外报出 2013 年年度审计报告的议案》等议案。
20.	第一届董事会第二十次会议	2014/04/03	审议通过《关于修订公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市方案内容的议案》等议案。
21.	第一届董事会第二十一次会议	2014/04/18	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
22.	第一届董事会第二十二次会议	2014/09/02	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日审计报告>》等议案。
23.	第一届董事会第二十三次会议	2014/09/22	审议通过《关于转让公司自有车辆的议案》。
24.	第一届董事会第二十四次会议	2015/02/06	审议通过《关于董事会换届选举的议案》等议案。
25.	第二届董事会第一次会议	2015/02/26	审议通过《关于公司选举第二届董事会董事长的议案》等议案。
26.	第二届董事会第二次会议	2015/03/15	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
27.	第二届董事会第三次会议	2015/03/26	审议通过《关于公司向中国银行申请 2015 年贷款授信额度的议案》等议案。
28.	第二届董事会第四次会议	2015/04/20	审议通过《关于审议公司 2015 年奖金计提与发放方案的议案》等议案。

序号	董事会名称	召开日期	会议内容
29	第二届董事会第五次会议	2015/06/09	审议通过《关于公司 2014 年度董事会工作报告的议案》等议案。
30	第二届董事会第六次会议	2015/08/24	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日审计报告>》等议案，

本公司历次董事会的召开、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

本公司建立了监事会制度。公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

本公司监事享有《公司法》、公司章程规定的权利，同时承担相应的义务。

1、监事会制度的建立健全情况

（1）监事会构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，设主席 1 名，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。监事会中包括 2 名股东代表和 1 名公司职工代表。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

（2）监事会职权

《公司章程》规定，监事会行使下列职权：

1) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；2) 检查公司财务；3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；6) 向股东大会提出提案；7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（3）监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议，会议通知应当于会议召开 10 日以前书面送达全体监事。

监事可以提议召开临时监事会会议。临时监事会会议应当于会议召开 3 日以前发出书面通知；但是遇有紧急事由时，可以口头、电话等方式随时通知召开会议。监事会会议的表决以记名投票方式进行，每一名监事有一票表决权。监事会决议应当经公司半数以上监事通过。

2、监事会制度的运行情况

自本公司设立以来，监事会按照《公司章程》、《监事会议事规则》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序及相关义务，对监事会成员的选举、年度监事会工作报告及《监事会议事规则》等议案进行了审议，履行了监事会职责。自公司设立以来，公司共召开了 11 次监事会会议，相关会议名称、会议时间、会议审议内容情况如下：

序号	监事会名称	召开日期	审议内容
1	第一届监事会第一次会议	2012/02/26	审议通过《选举公司第一届监事会主席的议案》。
2	第一届监事会第二次会议	2012/03/30	审议通过《深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年度总结及 2012 年年度经营计划的议案》等议案。
3	第一届监事会第三次会议	2012/08/15	审议通过《关于确定公司固定资产折旧年限的议案》。
4	第一届监事会第四次会议	2013/02/16	审议通过《关于公司 2012 年度利润分配方案的议案》等议案。
5	第一届监事会第五次会议	2013/03/12	审议通过《关于公司对外报出《深圳市路畅科技股份有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日审计报告》等议案。
6	第一届监事会第六次会议	2013/12/05	审议通过《关于公司拟在年终调整高级管理人员奖金的议案》等议案。
7	第一届监事会第七次会议	2014/03/23	审议通过《关于审议公司 2013 年度监事会工作报告的议案》等议案。
8	第一届监事会第八次会议	2014/08/12	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日审计报告>》等议案。
9	第二届监事会第一次会议	2015/02/26	审议通过《选举公司第二届监事会主席的议案》等议案。
10	第二届监事会第二次会议	2015/03/04	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
11	第二届监事会第三次会议	2015/08/07	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日审计报告>》等议案。

本公司历次监事会的召开、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所独立董事备案办法》公司章程以及其他相关规定，公司建立及制定了《独立董事工作制度》。

1、独立董事的构成及比例

目前，公司董事会设 2 名独立董事，占董事人数的 1/3 以上。

2、独立董事的制度安排

公司董事会成员中至少要有三分之一的独立董事，独立董事中至少包括一名会计专业人士。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过 6 年。

独立董事必须具有独立性，下列人员不得担任独立董事：（1）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属和主要社会关系；（2）直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；（3）在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；（4）在公司控股股东、实际控制人及其附属企业任职的人员及其直系亲属；（5）为公司及其控股股东或者其各自附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员，包括但不限于提供服务的中介机构的项目组全体人员、各级复核人员、在报告上签字的人员、合伙人及主要负责人；（6）在与公司及其控股股东、实际控制人或者其各自的附属企业有重大业务往来的单位任职，或者在有重大业务往来单位的控股股东单位任职；7）近一年内曾经具有前六项所列情形之一的人员；（8）公司章程规定的其他人员。

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：（1）公司涉及的重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施收回欠款；（5）重大关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资质、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等事项；（6）重大资产重组方案、股权激励计划；（7）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（8）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程规定的其他事项。

公司独立董事均为专业人士，并以独立客观的立场参与公司重大事项的决策，对公司董事、高管提名任免、关联交易等重大问题作出独立判断，对于促进公司规范运作，保护中小股东利益，审慎把握发展战略、投资方向、深化经营管理发挥了积极和特殊的作用。

3、独立董事实际发挥作用的情况

公司于 2012 年 2 月设立了独立董事工作制度，公司的独立董事依据有关法律、法规、公司章程谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重大关联交易和重大投资项目均发表了公允的独立意见。独立董事制度对公司完善治理结构正发挥着重要的作用。

报告期内，独立董事对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向及发展战略的选择提出了积极的建议。并对公司发生的关联交易进行了审核，发表了独立意见。

截止本招股说明书签署之日，独立董事出席会议及履行职责情况如下：

参会情况	董事姓名	王太平	宋霞
参加董事会情况	董事会召开次数	30	30
	亲自出席次数	28	27
	以通讯方式参加次数	1	1
	委托出席次数	0	0
	缺席次数	1	2

参会情况	董事姓名	王太平	宋霞
参加各专门委员会情况	审计委员会会议	12	12
	薪酬与考核委员会会议	6	6
	战略委员会会议	8	未任职
	提名委员会会议	1	1

自公司设立之日起，公司独立董事王太平先生及宋霞女士出席了上述会议，与会期间，独立董事均认真审阅议案，针对公司关联交易等事项发表独立意见，并在参会讨论后独立行使表决权。公司独立董事在上述董事会审议事项中并未对有关决策事项提出异议。

综上所述，公司独立董事在其任职期间内遵守《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等规章制度，出席相关会议，勤勉尽责，认真履行其工作职能，对公司运作起到了良好的监督作用。

4、独立董事发表独立意见情况

(1) 《预计公司 2012 年度与武汉畅讯网络科技有限公司日常关联交易》及《预计公司 2012 年度与深圳市畅安达精密工业有限公司日常关联交易》的独立意见

2012 年 3 月 30 日，本公司独立董事根据《公司章程》、《公司独立董事制度》和《公司关联交易管理办法》等有关规定，对公司预计在 2012 年度发生的日常关联交易事项发表独立意见如下：

“公司预计在 2012 年度发生的日常关联交易有：（1）公司与武汉畅讯网络科技有限公司的关联交易；（2）公司与深圳市畅安达精密工业有限公司的关联交易。

经审查，我们认为，公司预计在 2012 年度发生的日常关联交易实属公司生产经营需要，其目的是为了保证公司正常开展生产经营活动，并且该关联交易将在不违反《公司法》、《证券法》、公司《关联交易管理制度》等有关规定的的前提下，遵循公开、公平、价格公允、合理的原则，由交易双方首先参照市场价格来确定交易价格，若无可供参考的市场价格，则交易双方将以成本加合理利润方

式来确定具体结算价格。因此，公司发生的日常关联交易不存在损害公司及全体股东特别是无关联关系股东的权益的情况。我们已同意公司将 2012 年度日常关联交易事项汇总后形成议案提交公司董事会审议，并且对公司预计的 2012 年度日常关联交易事项表示同意。公司董事会应在关联董事回避表决的情况下审议上述日常关联交易事项。”

（2）《关于将宝马 523 系小轿车转让给龙成集团》的独立董事意见

鉴于公司拟以 60 万元人民币向龙成集团转让宝马 523 系小轿车，公司独立董事就本次交易的必要性、可行性以及公允性向管理层进行了问询，并于 2012 年 5 月 2 日公司召开的第一届董事会第四次会议中对上述关联交易发表如下意见：

“根据已经了解到的有关情况，我们就本次转让资产的关联交易发表意见如下：

一、向河南龙成集团有限公司转让宝马 523 系小轿车，有利于公司减少资金占压，充分合理的利用了公司资源，避免了资源闲置。

二、关于转让路畅科技宝马 523 系小轿车，在权属上没有争议，本次转让不存在法律障碍。

综上所述，我们认为，本次转让宝马 523 系小轿车关联交易属于正常的商业交易行为，该等关联交易内容合法，定价原则公允，符合公司与全体股东利益，不存在损害公司和股东利益的情况，有利于公司持续健康发展。”

（3）《关于公司收购深圳市畅安达精密工业有限公司》的独立意见

鉴于深圳市路畅科技股份有限公司拟以现金方式收购深圳市畅安达工业精密有限公司全体股东持有畅安达的全部股权，将畅安达变更为公司全资子公司，作为公司独立董事，独立董事审查了公司与畅安达股东黄晓辉（其转让股权已经获得关联方龙成集团的授权）、赵印法、谢文举签订的《股权转让协议》、立信会计师事务所出具的畅安达截至 2012 年 9 月 30 日的《审计报告》以及深圳德正信国际资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，就本次收购资产的必要性和可行性向管理层进行了问询。

“一、收购畅安达股东持有畅安达的全部股权，对公司的持续经营具有重要意义。

根据相关资料及黄晓辉先生的确认，黄晓辉先生所持畅安达公司的股份系代河南龙成集团有限公司持有，而河南龙成集团有限公司为本公司实际控制人郭秀梅女士之配偶朱书成先生所控制的企业，因此，黄晓辉先生与公司实际控制人郭秀梅女士具有关联关系，畅安达为公司的关联公司。

公司现已进入快速发展时期，公司业务必需的塑胶模具制品及线材长期由公司关联公司畅安达供应，随着公司业务扩展，每年的关联交易金额持续增长，公司以股权收购方式将畅安达变更为公司全资子公司，将有利于减少关联交易，完善公司业务，有利于保障公司的可持续经营。

二、前述交易标的已经具有相关资质的会计师事务所审计和评估机构进行评估和估价，交易价格以评估结果为依据，符合公允性原则。

三、关于拟收购的股权，在权属上没有争议，本次收购不存在法律障碍。

综上所述，我们认为，本次收购股权关联交易遵循了诚实信用、平等自愿、等价有偿的原则，不存在损害公司和股东利益的情况，有利于公司持续健康发展。”

（4）对过往年度发生关联交易的独立董事意见

2013年2月28日，独立董事王太平先生及宋霞女士通过认真了解和核查，对公司2010年度、2011年度以及2012年度发生的关联交易分别发表了如下独立意见：

“公司2010年度、2011年度以及2012年发生的关联交易事项均属合理、必要，交易过程遵循了平等、自愿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易定价有依据、客观公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。”

（5）《预计公司2013年度与武汉畅讯网络科技有限公司日常关联交易》的独立意见

2013年2月28日，鉴于路畅科技拟在2013年度继续向关联方武汉畅讯采购，独立董事王太平及宋霞就上述交易的必要性、可行性以及公允性向管理层进

行了问询。

根据已经了解到的有关情况，本公司独立董事就本次关联交易发表意见如下：

“一、公司向武汉畅讯网络科技有限公司采购 IBOOK 服务平台应用软件和行车管家应用软件的定价为在核算武汉畅讯网络科技有限公司的成本的基础上协商确定；

二、公司向武汉畅讯网络科技有限公司采购 IBOOK 服务平台应用软件和行车管家应用软件为公司产品所需，是必要的。

综上所述，我们认为，本次关联交易属于正常的商业交易行为，该等关联交易内容合法，定价原则公允，符合公司与全体股东利益，不存在损害公司和股东利益的情况，有利于公司持续健康发展。”

（6）《关于公司转让自有车辆关联交易》的意见

鉴于本公司计划在 2013 年度向关联方河南省龙成集团有限公司转让价值不超过 600 万元人民币的自有闲置车辆，作为公司独立董事，就上述交易的必要性、可行性以及公允性向管理层进行了问询。

根据已经了解到的有关情况，独立董事就本次转让资产的关联交易发表意见如下：

“一、向河南龙成集团有限公司转让自有车辆，有利于公司减少资金占压，充分合理的利用了公司资源，避免了资源闲置。

二、关于转让路畅科技自有车辆，在权属上没有争议，本次转让不存在法律障碍。

综上所述，我们认为，本次转让自有车辆关联交易属于正常的商业交易行为，该等关联交易内容合法，定价原则公允，符合公司与全体股东利益，不存在损害公司和股东利益的情况，有利于公司持续健康发展。”

（7）《关于审议公司收购武汉畅讯网络科技有限公司股权》的独立意见

鉴于深圳市路畅科技股份有限公司拟以现金方式收购郭秀梅持有的武汉畅讯网络科技有限公司 86.5%的股权，作为公司独立董事，我们审查了公司与畅讯

股东郭秀梅签订的《股权转让协议》、立信会计师事务所出具的畅讯截至 2014 年 3 月 31 日的《审计报告》以及深圳德正信国际资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，就本次收购资产的必要性和可行性向管理层进行了问询。

“一、收购郭秀梅持有武汉畅讯的 86.5%股权，对公司的持续经营具有重要意义。

根据相关资料及郭秀梅女士的确认，郭秀梅持有武汉畅讯 86.5%的股权，而郭秀梅为我公司实际控制人，因此，武汉畅讯为公司的关联公司。

公司现已进入快速发展时期，公司业务必需的武汉畅讯行车管家等应用软件由公司关联公司武汉畅讯供应，随着公司业务扩展，每年的关联交易金额持续增长，公司以股权收购方式收购武汉畅讯股份，成为武汉畅讯的实际控制人，将有利于减少关联交易，完善公司业务的完整性，有利于保障公司的可持续经营。

二、前述标的股权的价值已经具有相关资质的会计师事务所审计和评估机构进行评估和估价，交易价格以评估结果为依据，价格公允。

三、标的股权，在权属上没有争议，本次收购不存在法律障碍。

综上所述，我们认为，本次收购股权关联交易遵循了诚实信用、平等自愿、等价有偿的原则，是必要而且合理的，不存在损害公司和股东利益的情况，有利于公司持续健康发展。”

（8）《向股东转让小轿车关联交易》的意见

鉴于深圳市路畅科技股份有限公司（下称“公司”）拟分别以 296,692 元人民币向公司股东彭楠转让宝马 320 系小轿车、以 320,833 元人民币向公司股东廖晓强转让宝马 520 系小轿车，作为公司独立董事，就本次交易的必要性、可行性以及公允性向管理层进行了问询。

根据已经了解到的有关情况，公司独立董事就本次转让资产的关联交易发表意见如下：

“一、向公司股东彭楠、廖晓强分别转让宝马 320 系、520 系小轿车，有利于公司减少资金占压，充分合理的利用了公司资源，避免了资源闲置。

二、关于转让宝马 320 系、520 系小轿车，在权属上没有争议，本次转让不

存在法律障碍。

综上所述，我们认为，本次转让宝马 320 系、520 系小轿车关联交易属于正常的商业交易行为，该等关联交易内容合法，定价原则公允，符合公司与全体股东利益，不存在损害公司和股东利益的情况，有利于公司持续健康发展。”

（五）董事会秘书工作制度的职责

《公司章程》规定，公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及公司章程的有关规定。

公司于 2012 年 2 月 26 日制定了《董事会秘书工作制度》，董事会聘任了董事会秘书。《董事会秘书工作制度》主要内容包括：董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或解聘。董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，其任职资格为：董事会秘书应当由具有大学本科以上学历、从事法律、经济、金融、管理、股权事务等工作三年以上的自然人担任。

董事会秘书空缺期间，董事会应当指定一名董事或高级管理人员代行董事会秘书的职责，并报证券交易所备案，同时尽快确定董事会秘书人选。公司指定代行董事会秘书职责的人员之前，由董事长代行董事会秘书职责。

董事会秘书空缺期间超过三个月之后，董事长应当代行董事会秘书职责，直至公司正式聘任董事会秘书。

公司在聘任董事会秘书的同时，还应当聘任证券事务代表，协助董事会秘书履行职责。在董事会秘书不能履行职责时，由证券事务代表行使其权利并履行其职责。在此期间，并不当然免除董事会秘书对公司信息披露事务所负有的责任。证券事务代表应当具有董事会秘书的任职资格，经过证券交易所的专业培训并取得合格证书。

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：（1）董事会秘书是公司与证券交易所的指定联络人，负责准备和提交证券交易所要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；（2）准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；（4）协调和

组织公司信息披露事务，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；（5）列席涉及信息披露的有关会议，列席总经理办公会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；（6）负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告证券交易所和中国证监会；（7）负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料 and 董事会印章，保管公司董事会和股东大会的会议文件和记录；（8）帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程、上市规则及股票上市协议对其设定的责任；组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、本规则及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（9）协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及证券交易所有关规定做出决议时，及时提出异议；（10）如董事会坚持做出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要马上提交公司全体董事和监事；（11）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；（12）负责公司投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（13）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；（14）为公司重大决策提供咨询和建议；（15）筹备公司境内外推介的宣传活动；（16）《公司法》、《证券法》、中国证监会、证券交易所要求履行的其他职责；（17）董事会授予的其他职责。

董事会秘书自聘任以来，有效履行了公司章程赋予的职责，为公司法人治理结构的完善、董事监事高管人员的系统培训、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定、重大项目的投向等事宜发挥了高效作用。

（六）董事会专门委员会的设置情况

根据《公司法》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意

见》、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所《中小企业板块上市公司董事行为指引》、公司章程以及其他相关规定，经公司 2012 年 2 月 26 日第一届董事会第一次会议提议，公司设立董事会审计委员会、战略决策委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等四个专门委员会，选举了各专门委员会成员，并通过并制定了《战略委员会工作细》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》及《提名委员会工作细则》等各专门委员会工作细则。

1、各专门委员会组成情况

截至本招股说明书签署之日，各专门委员会委员的组成情况如下：

专门委员会名称	主要职责	设立时间	委员会成员	主任委员
审计	公司内、外部审计、监督和检查工作。	2012 年 2 月 26 日	宋霞、张宗涛、王太平	宋霞
战略	公司长期发展战略和重大投资决策的提议		郭秀梅、张宗涛、王太平	郭秀梅
提名	对公司董事及高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。		王太平、彭楠、宋霞	王太平
薪酬与考核	研究公司董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；负责研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；对董事会负责。		王太平、张宗涛、宋霞	王太平

2、各专门委员会运行情况

报告期内，发行人共召开了 12 次审计委员会会议，6 次薪酬与考核委员会会议，8 次战略委员会会议及 1 次提名委员会会议，各次董事会专门委员会会议均由各委员会半数以上委员出席，会议的召集、召开符合各专业委员会工作细则的相关规定。各专门委员会相关会议名称、会议时间、会议议案情况如下：

委员会名称	会议名称	会议时间	审议议案情况
战略委员会	第一届董事会战略委员会第一次会议	2012/03/28	审议通过《关于审议深圳市路畅科技有限公司 2011 年度总结及深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年年度经营计划的议案》。
	第一届董事会战略委员会第二次会议	2012/04/02	审议通过《关于制定郑州分公司发展规划的议案》。
	第一届董事会战略委员会第三次会议	2012/04/22	审议通过《关于公司开拓前装市场的议案》等议案。
	第一届董事会战略委员会第四次会议	2012/11/29	审议通过《关于公司 2013 年组织架构调整的议案》。
	第一届董事会战略委员会第五次会议	2013/02/16	审议通过《关于公司 2012 年度总结及 2013 年经营计划的议案》等议案。
	第一届董事会战略委员会第六次会议	2014/03/23	审议通过《关于调整公司组织架构的议案》。
	第二届董事会战略委员会第一次会议	2015/03/04	审议通过《关于公司 2015 年组织架构调整的议案》。

委员会名称	会议名称	会议时间	审议议案情况
	第二届董事会战略委员会第二次会议	2015/03/15	审议通过《关于公司 2014 年总经理工作报告的议案》。
薪酬与考核委员会	第一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议	2012/03/28	审议通过《关于审议深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年员工奖金提取和发放方案的议案》。
	第一届董事会薪酬与考核委员会第二次会议	2012/04/22	审议通过《关于制定员工工资调整方案制度的议案》。
	第一届董事会薪酬与考核委员会第三次会议	2012/11/29	审议通过《关于公司拟在年终调整高管奖金的议案》等议案。
	第一届董事会薪酬委员会第四次会议	2013/12/05	审议通过《关于公司拟在年终调整董事、监事奖金的议案》等议案。
	第一届董事会薪酬委员会第五次会议	2014/03/17	审议通过《关于确认独立董事津贴的议案》等议案。
	第二届董事会薪酬委员会第一次会议	2015/04/07	审议通过《关于审议公司 2015 年奖金计提与发放方案的议案》等议案。
	第一届董事会审计委员会第一次会议	2012/04/02	审议通过《关于制定产品定价流程的议案》等议案。
审计委员会	第一届董事会审计委员会第二次会议	2012/04/22	审议通过《关于制定银行承兑汇票审批流程的议案》等议案。
	第一届董事会审计委员会第三次会议	2012/09/08	审议通过《关于向中信银行深圳分行申请伍仟万综合授信额度的议案》。
	第一届董事会审计委员会第四次会议	2012/11/29	审议通过《关于向招商银行申请伍仟万元人民币的 2013 年综合授信额度的议案》。
	第一届董事会审计委员会第五次会议	2013/02/16	审议通过《关于公司 2012 年度利润分配方案的议案》等议案。
	第一届董事会审计委员会第六次会议	2012/03/12	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
	第一届董事会审计委员会第七次会议	2014/01/16	审议通过《关于对外报出公司 2013 年年度审计报告的议案》等议案。
	第一届董事会审计委员会第八次会议	2014/03/23	审议通过《关于制定公司 2013 年度利润分配方案的议案》等议案。
	第一届董事会审计委员会第九次会议	2014/04/07	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
	第一届董事会审计委员会第十次会议	2014/08/18	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日审计报告>》等议案。
	第二届董事会审计委员会第一次会议	2015/03/04	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日审计报告>》等议案。
	第二届董事会审计委员会第二次会议	2015/08/14	审议通过《关于公司对外报出<深圳市路畅科技股份有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日审计报告>》等议案。
提名委员会	第一届董事会提名委员会第一次会议	2012/04/02	审议通过《关于制定<路畅科技董事、监事及高级管理人员选拔制度>的议案》。

3、结论

公司“三会”的召开、决议的内容及签署严格按照《公司法》、《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》、《提名委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《薪酬和考核委员会工作细则》等上市规章制度指导执行，对公司相应部门的运行情况

起到了良好的监督及规范作用，保证了公司整体的良好运作及稳定发展；公司管理层、董事会不存在违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

（七）公司保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

1、搭建内控架构

公司按照建立现代企业制度的要求，为了进一步规范公司股东大会、董事会、监事会和经理办公会的议事方式和决策程序，促使股东、董事、监事和高级管理人员有效履行其职责，提高董事会规范运作和科学决策水平，根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。

2、健全会计系统

公司已经按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规及其补充规定的要求制定了适应本公司业务特点的《会计制度》和《财务管理制度》，并明确制订了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，财务人员岗位、职责控制。会计与出纳分设，会计原始凭证由财务经理审核；会计报表经财务经理复核后经财务总监、总经理审批报出。

3、履行内控流程

公司根据行业特点制定并实施了相应的生产销售流程以及内控管理制度。为合理保证各项目标的实现，公司建立了相关的控制程序。上述流程和内部制度有效的控制公司风险，使公司在采购、生产、销售以及环境保护等方面均规范操作。

公司设立了内部审计部，配置了专职人员，在董事会审计委员会的领导下对公司及控股子公司的经济运行质量、经济效益、内控的制度和执行、各项费用的支出以及资产保护等进行审计和监督。

二、公司近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会制度、董事会制度、监事会制度、独立董事工作制度和董事会秘书制度，严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营。报告期内，公司不存在情节严重的违法违规行为。

报告期内，公司受到的行政处罚具体情况如下：

（一）税务行政处罚

1、发行人于 2012 年 2 月因逾期未办理税务登记事项变更，被税务主管部门处罚一次，罚款金额为 600 元。

2、畅安达于 2012 年度，畅安达因逾期申报被税务主管部门处以罚款三次，处罚金额分别为 100 元、50 元和 100 元。

公司受到上述税务行政处罚系因公司相关部门负责人员工作疏忽以及发行人各部门之间信息传递迟延造成；目前公司已经加强了监管，安排专人负责税务申报和发票保管，建立相应的责任追究机制，防止再次发生类似情况。

报告期内，除上述税务处罚外，公司及子公司不存在违反国家税务法律、法规的情形，也未受到过税务管理部门的其他行政处罚。

深圳市南山区地方税务局、深圳市光明新区地方税务局、深圳市宝安区地方税务局、郑州经济技术开发区地方税务局及武汉市东湖新技术开发区地方税务局第三税务所已分别出具证明，公司及其子公司、分公司于报告期内，未发现重大税务违法违规记录。

深圳市南山区国家税务局、深圳市光明新区国家税务局、深圳市宝安区国家税务局、郑州经济技术开发区国家税务局及武汉市东湖新技术开发区国家税务局已分别出具证明，公司及其子公司、分公司于报告期内，未发现重大税务违法违规的记录。

（二）环保处罚

2012 年 11 月，发行人收购了畅安达的全部股权，畅安达成为发行人的全资子公司。

在发行人收购畅安达前，即 2012 年 5 月 28 日，深圳市宝安区环境保护和水务局以深宝环水罚字[2012]246 号《行政处罚决定书》，认定公司全资子公司深圳市畅安达精密工业有限公司（以下简称“畅安达”）未经环保部门审批同意，擅自增设喷漆、丝印、晒版工艺，并已投入生产，决定责令立即停止喷漆、丝印、晒版工艺的生产，并对畅安达处以罚款 30,000 元。

针对上述问题，公司及子公司对相关设施进行了及时整改，立即停止喷漆、丝印、晒版工艺的生产。经畅安达申请，深圳市宝安区环境保护和水务局分别于2012年9月20日以深宝环水批[2012]604541号《建设项目环境影响审查批复》、于2013年8月29日以深光环[2013]200341号《建设项目环境影响审查批复》批准畅安达在生产工艺增加了喷漆、丝印/移印（含制版、洗版）等项目。

深圳市人居环境委员会及郑州经济技术开发区规划环保局已分别出具《关于深圳市路畅科技股份有限公司等公司环保守法情况的证明》（深人环法证字[2013]第46号、深人环法证字[2014]第44号、深人环法证字[2014]第320号）及《证明》，截至2014年6月30日，未发现公司及其子公司、分公司有重大环保违法违规的记录。

三、股东、实际控制人及其控制的其他企业占有公司资金或资产及公司对主要股东提供担保的情况

报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占有公司资金或资产的情形。

报告期内，公司不存在为股东、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

四、公司内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评价

公司成立以来，一直致力于内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构，根据《企业内部控制基本规范》及相关规定建立了包括财务管理制度、人力资源管理制度、营销管理制度、筹资管理制度、及内部审计制度等在内的一套完整、合理、有效的内部控制制度。

公司管理层认为，公司现有财务管理制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

立信会计师事务所出具了信会师报字[2015]第310737号《内部控制鉴证报

告》，发表意见如下：“我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

第十节 财务会计信息

本节中对财务报表中的重要项目进行了说明，投资者欲更详细了解本公司报告期财务状况，请阅读本招股说明书附录之审计报告和财务报告全文。

一、报告期经审计的财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：				
货币资金	86,788,755.68	164,348,185.03	169,824,790.23	172,616,707.37
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	22,148,958.38	24,493,885.25	27,946,700.00	12,275,000.00
应收账款	153,161,182.05	72,388,962.37	59,148,941.02	40,988,791.59
预付款项	15,542,201.46	14,757,099.65	15,863,267.48	11,524,245.69
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	8,810,685.54	12,369,866.23	7,156,415.51	14,271,954.62
存货	193,254,492.18	197,952,455.40	169,416,401.99	148,763,246.49
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	1,510.00	32,445.19	77,083.57	-
流动资产合计	479,707,785.29	486,342,899.12	449,433,599.80	400,439,945.76
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	372,144,041.80	187,762,729.29	123,089,839.20	39,398,289.41
在建工程	8,849,536.51	194,075,670.36	48,029,213.47	38,370,020.40
工程物资	-	-	-	-

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	29,573,444.23	29,155,984.56	26,260,033.46	27,105,850.46
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	10,560,893.34	4,544,656.63	4,251,252.89	2,569,715.87
递延所得税资产	31,571,459.50	28,789,993.62	20,153,059.34	14,134,488.50
其他非流动资产	1,877,933.37	2,611,083.87	208,870,399.17	2,203,405.49
非流动资产合计	454,577,308.75	446,940,118.33	430,653,797.53	123,781,770.13
资产总计	934,285,094.04	933,283,017.45	880,087,397.33	524,221,715.89
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	90,000,000.00	99,000,000.00	145,300,000.00	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	214,773,227.41	210,667,040.61	191,587,845.92	116,716,705.27
预收款项	31,913,685.15	49,195,272.00	64,967,780.68	70,607,405.95
应付职工薪酬	12,664,369.26	19,669,071.91	18,881,589.97	22,192,246.18
应交税费	16,127,137.00	12,117,377.58	-9,854,747.58	4,668,142.17
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	16,237,173.10	14,658,373.00	10,619,230.59	11,016,326.60
一年内到期的非流动负债	20,400,000.00	20,400,000.00	20,400,000.00	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	402,115,591.92	425,707,135.10	441,901,699.58	225,200,826.17
非流动负债：				
长期借款	46,140,000.00	56,340,000.00	76,740,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	19,915,532.17	17,745,857.76	12,227,106.05	6,505,654.26
递延收益	23,015,410.47	23,767,051.44	22,504,000.00	22,504,000.00

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	89,070,942.64	97,852,909.20	111,471,106.05	29,009,654.26
负债合计	491,186,534.56	523,560,044.30	553,372,805.63	254,210,480.43
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	67,654,871.07	67,654,871.07	70,253,071.57	70,253,071.57
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	108.62	122.52	-	-
盈余公积	28,171,085.73	28,171,085.73	19,266,722.30	11,312,449.87
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	257,217,054.02	223,746,650.36	146,425,780.42	97,964,303.26
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	443,043,119.44	409,572,729.68	325,945,574.29	269,529,824.70
少数股东权益	55,440.04	150,243.47	769,017.41	481,410.76
所有者权益（或股东权益）合计	443,098,559.48	409,722,973.15	326,714,591.70	270,011,235.46
负债和所有者权益（股东权益）总计	934,285,094.04	933,283,017.45	880,087,397.33	524,221,715.89

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	442,562,074.63	982,589,397.18	967,678,068.64	902,196,911.19
其中：营业收入	442,562,074.63	982,589,397.18	967,678,068.64	902,196,911.19
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	403,538,585.61	905,940,341.38	887,856,671.48	791,535,355.65
其中：营业成本	309,769,147.50	680,374,237.54	685,987,485.50	596,931,781.14
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-	-

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
保单红利支出	-	-	-	-
分保费用	-	-	-	-
营业税金及附加	3,764,670.00	4,767,340.40	8,010,180.84	7,591,655.17
销售费用	41,493,800.97	105,746,900.40	107,969,678.66	100,311,613.81
管理费用	40,277,055.41	94,782,134.81	75,608,787.27	75,165,014.43
财务费用	2,790,159.91	9,963,554.82	6,988,174.99	275,191.93
资产减值损失	5,443,751.82	10,306,173.41	3,292,364.22	11,260,099.17
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	43,380.82	22,937.00	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-
三、营业利润	39,023,489.02	76,692,436.62	79,844,334.16	110,661,555.54
加：营业外收入	1,895,228.37	26,190,774.08	10,021,089.91	4,795,547.40
其中：非流动资产处置利得	-	123,679.74	1,228,763.08	182,229.19
减：营业外支出	97,674.39	790,657.37	845,653.27	342,016.81
其中：非流动资产处置损失	43,223.36	616,757.37	435,252.76	140,865.99
四、利润总额	40,821,043.00	102,092,553.33	89,019,770.80	115,115,086.13
减：所得税费用	7,445,442.77	13,686,093.90	12,516,414.56	12,033,356.02
五、净利润	33,375,600.23	88,406,459.43	76,503,356.24	103,081,730.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-314,881.18	2,130,419.58	1,714,261.97
归属于母公司所有者的净利润	33,470,403.66	88,647,233.37	76,215,749.59	102,858,504.68
少数股东损益	-94,803.43	-240,773.94	287,606.65	223,225.43
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.37	0.98	0.85	1.14
（二）稀释每股收益	0.37	0.98	0.85	1.14
七、其他综合收益的税后净额	-13.90	122.52	-	-
八、综合收益总额	33,375,586.33	88,406,581.95	76,503,356.24	103,081,730.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,470,389.76	88,647,355.89	76,215,749.59	102,858,504.68
归属于少数股东的综合收益总额	-94,803.43	-240,773.94	287,606.65	223,225.43

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	327,092,423.13	934,083,258.71	935,640,313.63	862,125,539.88
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-	-
收到的税费返还	20,293,153.40	46,510,994.83	58,903,269.84	40,301,220.51
收到其他与经营活动有关的现金	8,660,366.46	31,589,657.64	11,578,007.50	32,495,738.04
经营活动现金流入小计	356,045,942.99	1,012,183,911.18	1,006,121,590.97	934,922,498.43
购买商品、接受劳务支付的现金	231,159,003.09	586,977,377.82	593,191,848.25	535,903,756.23
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	77,980,192.93	136,706,966.68	130,131,886.69	95,901,763.34
支付的各项税费	40,212,154.31	66,076,615.37	97,491,110.72	90,454,129.82
支付其他与经营活动有关的现金	48,005,275.24	113,939,667.84	117,408,009.43	111,284,101.06
经营活动现金流出小计	397,356,625.57	903,700,627.71	938,222,855.09	833,543,750.45
经营活动产生的现金流量净额	-41,310,682.58	108,483,283.47	67,898,735.88	101,378,747.98
二、投资活动产生的现金流量：				

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
收回投资所收到的现金	-	-	2,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	22,937.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,160.00	4,392,813.00	3,830,739.04	750,825.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	15,160.00	4,392,813.00	5,853,676.04	750,825.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,870,298.89	36,205,207.42	286,684,244.80	55,543,394.10
投资支付的现金	-	-	2,000,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,598,200.50	-	1,334,920.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,870,298.89	38,803,407.92	288,684,244.80	56,878,314.10
投资活动产生的现金流量净额	-13,855,138.89	-34,410,594.92	-282,830,568.76	-56,127,488.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	75,000,000.00	290,000,000.00	335,678,561.40	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	75,000,000.00	290,000,000.00	335,678,561.40	-
偿还债务支付的现金	94,200,000.00	356,700,000.00	93,238,561.40	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,559,997.97	13,431,839.19	27,087,377.88	324,347.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	378,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	116,080.00
筹资活动现金流出小计	98,759,997.97	370,131,839.19	120,325,939.28	5,440,427.23
筹资活动产生的现金流量净额	-23,759,997.97	-80,131,839.19	215,352,622.12	-5,440,427.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,365,881.51	1,000,663.93	-3,213,345.62	-1,525,287.51
五、现金及现金等价物净增加额	-77,559,937.93	-5,058,486.71	-2,792,556.38	38,285,544.77
加：年初现金及现金等价物余额	164,183,541.68	169,242,028.39	172,034,584.77	133,749,040.00

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
六、期末现金及现金等价物余额	86,623,603.75	164,183,541.68	169,242,028.39	172,034,584.77

4、合并所有者权益变动表

(1) 2015 年 1-6 月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	90,000,000.00				67,654,871.07		122.52		28,171,085.73		223,746,650.36	150,243.47	409,722,973.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	90,000,000.00	-	-	-	67,654,871.07	-	122.52	-	28,171,085.73	-	223,746,650.36	150,243.47	409,722,973.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-13.90	-	-	-	33,470,403.66	-94,803.43	33,375,586.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-13.90	-	-	-	33,470,403.66	-94,803.43	33,375,586.33
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2015 年 1-6 月												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	90,000,000.00	-	-	-	67,654,871.07	-	108.62	-	28,171,085.73	-	257,217,054.02	55,440.04	443,098,559.48	

(2) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	90,000,000.00				70,253,071.57				19,266,722.30		146,425,780.42	769,017.41	326,714,591.70
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	90,000,000.00				70,253,071.57				19,266,722.30		146,425,780.42	769,017.41	326,714,591.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,598,200.50		122.52		8,904,363.43		77,320,869.94	-618,773.94	83,008,381.45
（一）综合收益总额							122.52				88,647,233.37	-240,773.94	88,406,581.95
（二）所有者投入和减少资本					-2,598,200.50								-2,598,200.50
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他					-2,598,200.50								-2,598,200.50
（三）利润分配					-				8,904,363.43		-11,326,363.43	-378,000.00	-2,800,000.00
1．提取盈余公积									8,904,363.43		-8,904,363.43		
2．提取一般风险准备													

项 目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
3. 对所有者（或股东）的分配											-2,422,000.00	-378,000.00	-2,800,000.00
4. 其他													0.00
（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	90,000,000.00				67,654,871.07		122.52		28,171,085.73		223,746,650.36	150,243.47	409,722,973.15

(3) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	90,000,000.00				70,253,071.57				11,312,449.87		97,964,303.26	481,410.76	270,011,235.46
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	90,000,000.00				70,253,071.57				11,312,449.87		97,964,303.26	481,410.76	270,011,235.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									7,954,272.43		48,461,477.16	287,606.65	56,703,356.24
（一）综合收益总额											76,215,749.59	287,606.65	76,503,356.24
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									7,954,272.43		-27,754,272.43		-19,800,000.00
1. 提取盈余公积									7,954,272.43		-7,954,272.43		
2. 提取一般风险准备													

项目	2013 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
3. 对所有者（或股东）的分配											-19,800,000.00		-19,800,000.00
4. 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	90,000,000.00				70,253,071.57				19,266,722.30		146,425,780.42	769,017.41	326,714,591.70

(4) 2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	10,000,000.00								10,483,445.52		144,625,561.95		165,109,007.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					2,650,000.00				12,476.16		248,994.95	360,026.77	3,271,497.88
其他													
二、本年初余额	10,000,000.00				2,650,000.00				10,495,921.68		144,874,556.90	360,026.77	168,380,505.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	80,000,000.00				67,603,071.57				816,528.19		-46,910,253.64	121,383.99	101,630,730.11
（一）综合收益总额											102,858,504.68	223,225.43	103,081,730.11
（二）所有者投入和减少资本					-1,349,158.56							-101,841.44	-1,451,000.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-1,349,158.56							-101,841.44	-1,451,000.00
（三）利润分配									10,659,937.52		-10,659,937.52		
1. 提取盈余公积									10,659,937.52		-10,659,937.52		
2. 提取一般风险准备													

项 目	2012 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	80,000,000.00				68,952,230.13				-9,843,409.33		-139,108,820.80		
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）	9,843,409.33								-9,843,409.33				
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他	70,156,590.67				68,952,230.13						-139,108,820.80		
（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	90,000,000.00				70,253,071.57				11,312,449.87		97,964,303.26	481,410.76	270,011,235.46

(二) 母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：				
货币资金	74,682,917.02	152,150,400.12	157,535,687.31	166,739,169.78
应收票据	22,148,958.38	24,493,885.25	27,946,700.00	12,275,000.00
应收账款	153,989,154.34	71,833,343.00	58,310,658.96	41,962,269.04
预付款项	21,609,008.93	21,843,787.84	23,535,536.02	13,045,428.67
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	9,608,237.92	12,954,556.61	7,320,947.65	13,793,286.90
存货	184,677,914.35	187,096,672.32	158,198,814.79	143,475,027.43
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	31,395.19	77,083.57	-
流动资产合计	466,716,190.94	470,404,040.33	432,925,428.30	391,290,181.82
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	19,581,381.14	19,581,381.14	14,587,256.50	6,287,256.50
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	367,240,601.38	182,544,121.14	118,206,045.63	34,837,900.09
在建工程	8,849,536.51	194,075,670.36	48,029,213.47	38,370,020.40
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	29,573,444.23	29,155,984.56	26,260,033.46	27,105,850.46
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	10,037,899.29	3,785,798.49	2,893,037.37	2,017,137.49
递延所得税资产	31,506,336.13	28,676,359.02	20,002,844.35	14,124,193.41

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
其他非流动资产	1,817,933.37	2,551,083.87	208,810,399.17	2,010,565.49
非流动资产合计	468,607,132.05	460,370,398.58	438,788,829.95	124,752,923.84
资产总计	935,323,322.99	930,774,438.91	871,714,258.25	516,043,105.66
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	90,000,000.00	99,000,000.00	145,300,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	211,294,643.87	204,095,700.55	185,100,171.04	111,480,712.58
预收款项	31,484,486.15	48,870,466.00	64,758,556.68	70,500,232.95
应付职工薪酬	11,454,982.20	18,098,477.77	16,801,661.71	20,041,627.04
应交税费	15,820,382.77	12,030,483.83	-10,350,337.89	4,084,998.42
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	16,052,218.59	14,058,836.05	10,544,004.59	10,702,828.95
一年内到期的非流动负债	20,400,000.00	20,400,000.00	20,400,000.00	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	396,506,713.58	416,553,964.20	432,554,056.13	216,810,399.94
非流动负债：				
长期借款	46,140,000.00	56,340,000.00	76,740,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	19,915,532.17	17,745,857.76	12,227,106.05	6,505,654.26
递延收益	23,015,410.47	23,767,051.44	22,504,000.00	22,504,000.00
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	89,070,942.64	97,852,909.20	111,471,106.05	29,009,654.26
负债合计	485,577,656.22	514,406,873.40	544,025,162.18	245,820,054.20
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	68,423,321.77	68,423,321.77	68,788,486.63	68,788,486.63

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
减：库存股	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	27,774,424.37	27,774,424.37	18,870,060.94	11,143,456.48
未分配利润	263,547,920.63	230,169,819.37	150,030,548.50	100,291,108.35
所有者权益（或股东权益）合计	449,745,666.77	416,367,565.51	327,689,096.07	270,223,051.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	935,323,322.99	930,774,438.91	871,714,258.25	516,043,105.66

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	441,501,177.98	975,587,505.26	961,152,668.20	900,187,511.57
减：营业成本	311,936,167.50	681,768,039.21	688,886,847.31	601,942,764.82
营业税金及附加	3,524,301.88	4,311,522.68	7,513,182.32	7,146,762.94
销售费用	40,749,995.43	103,629,525.07	106,963,880.35	99,891,833.10
管理费用	38,233,223.39	88,756,221.36	66,701,106.24	66,825,967.99
财务费用	2,795,957.34	9,120,994.53	6,997,907.63	294,451.59
资产减值损失	5,456,745.98	10,271,728.31	3,220,210.42	11,182,386.92
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	38,804,786.46	77,729,474.10	80,869,533.93	112,903,344.21
加：营业外收入	1,895,140.97	25,366,789.17	9,675,672.92	4,468,208.26
其中：非流动资产处置利得	-	53,169.70	1,228,763.08	182,229.19
减：营业外支出	36,463.04	785,814.02	704,436.60	311,665.99
其中：非流动资产处置损失	19,812.01	611,914.02	298,269.75	140,865.99
三、利润总额	40,663,464.39	102,310,449.25	89,840,770.25	117,059,886.48
减：所得税费用	7,285,363.13	13,266,814.95	12,574,725.64	12,025,683.56
四、净利润	33,378,101.26	89,043,634.30	77,266,044.61	105,034,202.92
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	33,378,101.26	89,043,634.30	77,266,044.61	105,034,202.92

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	324,048,286.07	922,577,067.80	933,906,947.42	860,481,148.05
收到的税费返还	20,293,153.40	45,690,269.00	58,756,374.50	40,120,037.99
收到其他与经营活动有关的现金	16,112,732.71	30,984,665.75	10,365,977.81	30,588,823.70
经营活动现金流入小计	360,454,172.18	999,252,002.55	1,003,029,299.73	931,190,009.74
购买商品、接受劳务支付的现金	239,865,660.70	604,674,843.38	620,007,059.78	557,351,781.30
支付给职工以及为职工支付的现金	70,773,199.05	119,870,839.17	110,859,854.29	81,567,254.33
支付的各项税费	38,113,235.11	60,990,483.36	92,615,855.89	86,862,581.43
支付其他与经营活动有关的现金	53,054,432.15	106,648,741.71	111,382,034.96	103,508,149.76
经营活动现金流出小计	401,806,527.01	892,184,907.62	934,864,804.92	829,289,766.82
经营活动产生的现金流量净额	-41,352,354.83	107,067,094.93	68,164,494.81	101,900,242.92
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收回的现金净额	15,160.00	4,342,813.00	3,809,739.04	750,825.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	15,160.00	4,342,813.00	3,809,739.04	750,825.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,736,743.89	35,332,986.42	285,017,632.06	54,266,395.48
投资支付的现金	-	2,761,089.00	8,300,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,598,200.50	-	1,451,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,736,743.89	40,692,275.92	293,317,632.06	55,717,395.48
投资活动产生的现金流量净额	-13,721,583.89	-36,349,462.92	-289,507,893.02	-54,966,569.85
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	75,000,000.00	260,000,000.00	335,678,561.40	-

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	75,000,000.00	260,000,000.00	335,678,561.40	-
偿还债务支付的现金	94,200,000.00	326,700,000.00	93,238,561.40	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,559,997.97	9,985,464.64	27,087,377.88	324,347.23
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	98,759,997.97	336,685,464.64	120,325,939.28	5,324,347.23
筹资活动产生的现金流量净额	-23,759,997.97	-76,685,464.64	215,352,622.12	-5,324,347.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,365,945.01	1,000,663.93	-3,213,345.62	-1,525,287.51
五、现金及现金等价物净增加额	-77,467,991.68	-4,967,168.70	-9,204,121.71	40,084,038.33
加：年初现金及现金等价物余额	151,985,756.77	156,952,925.47	166,157,047.18	126,073,008.85
六、期末现金及现金等价物余额	74,517,765.09	151,985,756.77	156,952,925.47	166,157,047.18

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2015 年 1-6 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	90,000,000.00	-	-	-	68,423,321.77	-	-	-	27,774,424.37	230,169,819.37	416,367,565.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	90,000,000.00	-	-	-	68,423,321.77	-	-	-	27,774,424.37	230,169,819.37	416,367,565.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,378,101.26	33,378,101.26
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,378,101.26	33,378,101.26
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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	90,000,000.00	-	-	-	68,423,321.77	-	-	-	27,774,424.37	263,547,920.63	449,745,666.77

(2) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	90,000,000.00	68,788,486.63	-	-	18,870,060.94	-	150,030,548.50	327,689,096.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	90,000,000.00	68,788,486.63	-	-	18,870,060.94	-	150,030,548.50	327,689,096.07
三、本期增减变动金额		-365,164.86	-	-	8,904,363.43	-	80,139,270.87	88,678,469.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	89,043,634.30	89,043,634.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-365,164.86	-	-	-	-	-	-365,164.86
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-365,164.86	-	-	-	-	-	-365,164.86
（三）利润分配	-	-	-	-	8,904,363.43	-	-8,904,363.43	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,904,363.43	-	-8,904,363.43	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2014 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	90,000,000.00	68,423,321.77	-	-	27,774,424.37	-	230,169,819.37	416,367,565.51

(3) 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	90,000,000.00	68,788,486.63	-	-	11,143,456.48	-	100,291,108.35	270,223,051.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	90,000,000.00	68,788,486.63	-	-	11,143,456.48	-	100,291,108.35	270,223,051.46
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	7,726,604.46	-	49,739,440.15	57,466,044.61
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	77,266,044.61	77,266,044.61
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	77,266,044.61	77,266,044.61
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	7,726,604.46	-	-27,526,604.46	-19,800,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	7,726,604.46	-	-7,726,604.46	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-19,800,000.00	-19,800,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	90,000,000.00	68,788,486.63	-	-	18,870,060.94		150,030,548.50	327,689,096.07

（4）2012 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	10,483,445.52	-	144,869,146.52	165,352,592.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	10,483,445.52	-	144,869,146.52	165,352,592.04
三、本期增减变动金额	80,000,000.00	68,788,486.63	-	-	660,010.96	-	-44,578,038.17	104,870,459.42

项目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	105,034,202.92	105,034,202.92
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	105,034,202.92	105,034,202.92
（三）所有者投入和减少资本	-	-163,743.50	-	-	-	-	-	-163,743.50
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-163,743.50	-	-	-	-	-	-163,743.50
（四）利润分配	-	-	-	-	10,503,420.29	-	-10,503,420.29	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	10,503,420.29	-	-10,503,420.29	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	80,000,000.00	68,952,230.13	-	-	-9,843,409.33	-	-139,108,820.80	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	9,843,409.33	-	-	-	-9,843,409.33	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	70,156,590.67	68,952,230.13	-	-	-	-	-139,108,820.80	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	90,000,000.00	68,788,486.63	-	-	11,143,456.48	-	100,291,108.35	270,223,051.46

二、审计意见

立信会计师事务所对本公司报告期内财务报表进行审计，出具了标准无保留意见的信会师报字 2015 第 310733 号《审计报告》，发表意见为：“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量。”

本章引用的相关财务数据，非经特别说明均引自于经立信会计师事务所审计的财务报告。

三、财务报表的编制基础及合并报表编制方法

（一）财务报表的编制主体和编制原则

本公司由路畅有限整体变更设立，设立前的财务报表主体为路畅有限。

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》的披露规定编制财务报表。

（二）合并会计报表编制方法

1、合并会计报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表

进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

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

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

（2）处置子公司

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失

控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2、合并会计报表范围及变化情况

控股公司名称	经营范围	注册资本 (万)	期末实际 投资额 (万)	持股 比例	合并会计 报表期间	备注
路畅科技（香港）有限公司	汽车电子产品、车载导航娱乐一体机的销售，货物及技术进出口业务。	USD3	USD1	100%	2012/08/07 - 2015/6/30	1
深圳市路友网络科技有限公司	计算机软硬件技术开发、销售，经济信息咨询，软件开发、技术咨询及其相关的技术服务、硬件及芯片设计开发及销售，从事广告业务，国内贸易，经营进出口业务；电子商务；信息服务业务。	RMB500	RMB500	100%	2011/10/09 - 2015/6/30	2
深圳市畅安达精密工业有限公司	塑胶模具、塑胶五金制品、线材的生产与销售，国内贸易，货物及技术进出口。	RMB100	RMB128.73	100%	2012/11/30 - 2015/6/30	3
深圳市技服佳汽车服务有限公司	汽车配件、汽车用品、电子元件、车用音响设备、照明设备、电子产品、通信导航设备及相关产品的销售；汽车专业领域内技术开发、技术咨询。汽车维护与保养；汽车综合维修。	RMB100	RMB100	100%	2013/04/08 - 2015/6/30	4
深圳市畅信通汽车用品有限公司	汽车装饰用品，汽车电子电器、汽车影音音响设备、VCD、DVD电视系统、安全防盗用品及设备、美容护理用品及相关设备、汽车通讯系统、车载电话、GPS 卫星定位系统、电子导航仪、汽车环保用品、节能用品的研发与销售。	RMB500	RMB500	100%	2013/04/11 - 2015/6/30	4
深圳市路趣旅行社有限公司 (注：已于2014年1月14日完成工商注)	票务预订；国内货运代理；市场营销策划；酒店预订；旅游项目开发；旅游工艺品销售。旅行社业务。旅行社设立。	RMB30	RMB30	100%	2013/04/15 - 2014/1/14	4

控股公司名称	经营范围	注册资本 (万)	期末实际 投资额 (万)	持股 比例	合并会计 报表期间	备注
销登记手续)						
郑州市路畅电子科技有限公司	汽车配件、汽车电子产品、导航定位仪、通讯产品、计算机软硬件、办公软件、仪器仪表的技术研发与销售，一类医疗器械的销售。	RMB500	RMB500	100%	2013/12/25 - 2015/6/30	4
武汉畅讯网络科技有限公司	计算机软件产品、计算机关联硬件产品、电子产品的开发、设计、生产、销售及服务。	RMB200	RMB223.30	86.5%	2014/05/31 - 2015/6/30	5

(1) 路畅科技（香港）有限公司系本公司于 2012 年 8 月在香港注册登记成立的全资子公司。

(2) 深圳市路友网络科技有限公司系本公司于 2011 年 10 月新设立全资子公司。

(3) 经路畅科技第一届董事会第八次会议批准，2012 年 11 月 26 日，本公司与黄晓辉、赵印法、谢文举签订股权转让协议，收购深圳市畅安达精密工业有限公司 100%的股权。其中黄晓辉所持 92%股权系代龙成集团持有，龙成集团实际控制人为本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士之配偶朱书成先生，且畅安达产品主要销售予本公司，因此本次收购作为同一控制下的合并。

该股权转让已经交易双方股东会决议通过，并于 2012 年 11 月 29 日完成工商登记变更手续，合并日确定为 2012 年 11 月 30 日，合并日依据合并方实际取得对被合并方控制权的日期确定，在合并日本公司已实际控制了畅安达公司的财务和经营政策，并享有相应的利益并承担相应的风险。

(4) 2013 年通过投资新设立了三家全资子公司：深圳市技服佳汽车服务有限公司、深圳市畅信通汽车用品有限公司和郑州市路畅电子科技有限公司；子公司路友通过投资新设立了一家全资孙公司：深圳市路趣旅行社有限公司。经深圳市路友网络科技有限公司 2013 年 10 月股东会决议通过，拟解散全资子公司深圳市路趣旅行社有限公司，路趣旅行社已于 2014 年 1 月 14 日于深圳市监局完成工商注销登记手续。

(5) 2014 年 5 月, 本公司与郭秀梅签订股权转让协议, 收购武汉畅讯 86.5% 的股权。由于本公司与武汉畅讯网络科技有限公司系被同一实际控制人郭秀梅控制, 且武汉畅讯的产品和服务主要销售给本公司, 因此本次收购作为同一控制下的企业合并。

本公司以 2014 年 5 月 31 日为合并日, 支付现金人民币 2,598,200.50 元作为合并成本, 取得了武汉畅讯 86.5% 的权益, 合并成本在合并日的账面价值总额为人民币 2,233,035.64 元。

合并日的确定依据: 本公司以实际取得武汉畅讯控制权的日期作为合并日。截止至合并日 2014 年 5 月 31 日, 合并武汉畅讯的合并协议已获得公司董事会决议通过, 武汉畅讯已向本公司办理了财产转移手续, 本公司已支付了全部的合并价款, 并改组了武汉畅讯的董事会, 完成了工商变更登记。本公司认为, 在合并日本公司已实际控制了武汉畅讯的财务和经营政策, 享有相应的利益并承担相应的风险。

(6) 根据企业会计准则规定, 对比较报表进行追溯调整, 本公司视同报告期初已将深圳市畅安达精密工业有限公司和武汉畅讯网络科技有限公司纳入合并范围编制合并报表。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 主要会计政策和会计估计

1、收入

(1) 收入确认的具体方法及具体时点

报告期内公司产品销售按地区不同分为国内销售及出口销售; 国内销售根据销售模式不同分为买断式销售及非买断式销售。

公司出口销售采用 FOB 出口方式, 对于出口销售业务, 以出口销售在报关出口并取得运输公司货代的装船提单后作为收入确认时点。在该时点, 货物已交付运输公司, 出口相关手续已履行完毕, 主要风险及控制管理权转移, 相关收入和成本的金额能够可靠地计量, 符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

对于买断式经销模式下的国内销售，在客户收到货物并检验后，双方核对一致时作为收入确认时点。根据发行人经销合同条款约定，发出商品在客户收到货物并签收后与货物相关的损毁、灭失等风险即转移至收货方，并取得收款的权利，此时与发出商品相关的主要风险和控制管理权即发生转移，经双方核对一致后，相关收入和成本的金额能够可靠地计量，此时确认收入符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

对于非买断式经销模式下的国内销售，在 4S 店将产品售出后，公司收到 4S 店的销售清单时确认销售收入。根据发行人非买断式经销合同条款约定，公司需要承担该部分产品在实际销售前损毁、灭失等风险，在 4S 店将产品售出后，产品的主要风险才发生转移。公司收到 4S 店销售清单时确认收入，符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

（2）公司退换货的会计处理方式

公司销售的商品发生退货时，按照销售退回处理，在发生时借记“主营业务收入”、“应交税费—应交增值税（销项税额）”科目，贷记“应收账款”科目，同时贷记“主营业务成本”，借记“存货”；属于资产负债表日后事项涉及的报告年度所属期间的退货，作为资产负债表日后调整事项，调整报告年度相关的收入、成本等。

公司销售的商品发生换货时，在收到换货商品时借记“主营业务收入”、“应交税费—应交增值税（销项税额）”科目，贷记“应收账款”科目，同时贷记“主营业务成本”，借记“存货”；在发出换货商品时贷记“主营业务收入”、“应交税费—应交增值税（销项税额）”科目，借记“应收账款”科目，同时借记“主营业务成本”，贷记“存货”。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》第九条规定，企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的，应当在发生时，冲减当期销售商品收入。销售退回属于资产负债表日后事项的，适用《企业会计准则第 29 号——资产负债表日后事项》。根据《企业会计准则第 29 号——资产负债表日后事项》规定，属于资产负债表日后事项涉及的报告年度所属期间的销售退回，应当作为资产负债表日后调整事项，调整报告年度相关的收入、成本等。

（3）销售返利会计处理方式

根据公司与经销商签订的经销协议，在经销商完成双方约定的任务量后，给予经销商一定的价格折扣作为销售返利。销售返利分为月度折扣、季度折扣、年度折扣等，并按月、季、年进行结算。公司于每期期末，根据经销商完成的实际任务量计算返利金额与经销商核对确认后，借记“主营业务收入”、“应交税费—应交增值税（销项税额）”科目，贷记“应收账款”科目。

2、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入（实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率），计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期

存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

①终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

3、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、委托加工物资、在产品、库存商品和发出商品。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

4、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按

照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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

5、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物：	20-40	5	2.38%-4.75%
机器设备：	5-10	5	9.5%-19%
运输设备：	4	5	23.75%
电子设备	3-5	5	19%-31.67%
办公设备及其他：	4	5	23.75%

6、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	实际可使用年限与经营期限孰短	相关法律文本及协议
软件	3-5 年	技术使用寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产

（4）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（5）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

7、应收账款

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单笔金额占应收款项余额 10%以上，或单项应收账款余额 300 万以上、单项其他应收款余额 100 万以上。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试，按预计

未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

集团内关联方组合	不计提
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 年~2 年（含 2 年）	10	10
2 年~3 年（含 3 年）	30	30
3 年~4 年（含 4 年）	50	50
4 年~5 年（含 5 年）	100	100
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：

有客观证据表明单项金额不重大的应收款项发生减值。

坏账准备的计提方法：

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

8、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确

认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

11、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工

程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

12、长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用按受益期平均摊销。

13、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范

围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

根据最佳估计，2012 年、2013 年、2014 年度、2015 年 1-6 月按内销产品每台 40 元计提产品质量保证金。

14、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：从政府无偿取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）确认时点

本公司报告期内取得的政府补助均为货币性资产，于实际收到时确认为递延收益或营业外收入。

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年

限分期计入营业外收入；

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

15、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

16、经营租赁

（1）经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二）主要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

本公司已按前述新颁布或修订的企业会计准则衔接要求对本报告期的财务报表项目及金额进行了调整，影响如下：

单位：元

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	项目名称	对相关财务报表项目的影响金额（增加+/减少-）	
			2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
《企业会计准则第30号--财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	22,504,000.00	22,504,000.00
		其他非流动负债	-22,504,000.00	-22,504,000.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对本公司 2012 年末、2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2012 年度、2013 年度净利润未产生影响。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、分部信息

（一）主营业务收入按地区分类情况：

单位：万元

地区名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内销售	33,124.76	74.95%	70,095.93	71.39%	68,185.53	70.50%	60,917.57	67.61%
国外销售	11,072.54	25.05%	28,092.30	28.61%	28,533.35	29.50%	29,178.05	32.39%
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.88	100%	90,095.62	100%

（二）主营业务收入按产品类别分类情况

单位：万元

产品名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
车载导航产品	43,608.51	98.67%	97,140.02	98.93%	96,130.61	99.39%	89,453.86	99.29%
汽车用品	441.14	1.00%	868.99	0.89%	393.16	0.41%	376.66	0.42%
服务收入	147.66	0.33%	179.23	0.18%	195.11	0.20%	265.10	0.29%
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.88	100%	90,095.62	100%

六、报告期内重大收购兼并情况

（一）收购畅安达股权

2012年11月，本公司与黄晓辉、赵印法、谢文举签订股权转让协议，收购深圳市畅安达精密工业有限公司100%的股权。其中黄晓辉所持92%股权系代河南龙成集团有限公司持有，河南龙成集团有限公司实际控制人为朱书成。由于深圳市畅安达精密工业有限公司实际控制人朱书成与本公司实际控制人郭秀梅为配偶关系，且深圳市畅安达精密工业有限公司产品主要销售给本公司，因此本次收购作为同一控制下的合并。

本公司以2012年11月30日为合并日，支付现金人民币1,451,000.00元作为合并成本，取得了深圳市畅安达精密工业有限公司100%的权益。合并成本在合并日的账面价值总额为人民币1,287,256.50元。

深圳市畅安达精密工业有限公司系于2011年3月10日在深圳注册成立的公司，企业法人营业执照注册号为440306105245203号，注册资本为人民币100万元。公司注册地址：深圳市宝安区沙井新桥横岗下工业区第一排4号厂房1、3层。公司经营范围是：塑胶模具、塑胶五金制品、线材的生产与销售，国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

被合并方深圳市畅安达精密工业有限公司于合并日资产和负债的账面价值情况：

单位：元

项目	合并日 (2012. 11. 30)	上一资产负债表日 (2011. 12. 31)
资产合计	13,240,272.96	13,297,983.83
其中：货币资金	468,687.01	852,345.42
应收账款	1,201,686.43	2,589,207.77
存货	5,558,945.90	4,266,413.40
固定资产	4,590,305.32	4,413,927.02
其他资产	1,420,648.30	1,176,090.22
负债合计	11,967,255.03	12,174,055.62
其中：应付账款	9,141,966.16	8,033,917.68

项目	合并日 (2012. 11. 30)	上一资产负债表日 (2011. 12. 31)
应交税费	1,099,360.24	1,042,450.53
其他应付款	83,400.00	2,090,000.00
其他负债	1,642,528.63	1,007,687.41
净资产	1,273,017.93	1,123,928.21
减：少数股东权益[注]	-14,238.57	
取得的净资产	1,287,256.50	

(二) 收购武汉畅讯股权

为改善公司治理结构，消除不必要的关联交易，2014年4月18日，经公司第一届董事会第二十一次会议审议，同意公司以现金方式收购本公司控股股东暨实际控制人郭秀梅女士所持有武汉畅讯 86.50%的股权，转让价格以对应股权的评估值来计算。根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的德正信综评报字【2014】第 027 号《评估报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，武汉畅讯公司资产的评估值为 300.37 万元。郭秀梅持有的武汉畅讯 86.50%的股权对应的评估值为 259.82 万元。

本公司以 2014 年 5 月 31 日为合并日，支付现金人民币 2,598,200.50 元作为合并成本，取得了武汉畅讯 86.5%的权益，合并成本在合并日的账面价值总额为人民币 2,233,035.64 元。

被合并方武汉畅讯于合并日资产和负债的账面价值情况：

单位：元

项目	合并日 (2014. 5. 31)	上一资产负债表日 (2013. 12. 31)
资产合计	3,305,524.06	6,274,785.15
其中：货币资金	2,365,830.90	4,505,787.13
应收账款	293,066.44	1,399,793.87
存货	113,710.00	146,454.90
固定资产	24,627.11	24,884.23
其他资产	508,289.61	197,865.02
负债合计	723,979.97	578,359.88

项目	合并日 (2014. 5. 31)	上一资产负债表日 (2013. 12. 31)
其中：应付账款	193,431.50	170,751.50
应交税费	6,477.56	22,810.99
其他应付款		55,899.39
其他负债	524,070.91	328,898.00
净资产	2,581,544.09	5,696,425.27
减：少数股东权益	348,508.45	
取得的净资产	2,233,035.64	

七、税项

(一) 主要税种及适用税率

税种	计税依据	税率				备注
		2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度	
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%	17%	本公司、子公司畅安达、子公司畅信通（2013 年 7 月起适用）、子公司郑州路畅、子公司武汉畅讯、子公司技服佳（2014 年 5 月起适用）
增值税	按税法规定的销售额和征收率计算应交增值税	13%	-	-	-	本公司
增值税	按税法规定的销售额和征收率计算应交增值税	3%	3%	3%	-	子公司畅信通（2013 年 6 月末前适用）、子公司技服佳（2014 年 4 月前适用）、孙公司路趣（已注销）
增值税（营改增）	按税法规定的销售额和征收率计算销项税额	3%	3%	3%	3%	子公司路友
增值税（营改增）	按税法规定的销售额和征收率计算销项税额	6%	6%	6%	-	子公司武汉畅讯（2013 年 12 月起适用）
营业税	按应税营业收入计征	5%	5%	-	5%	本公司、子公司路友、
		-	-	5%	5%	子公司畅安达
		-	-	-	5%	子公司武汉畅讯
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	7%	7%	本公司、子公司路友、子公司畅安达、子

税种	计税依据	税率				备注
		2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度	
						公司技服佳、子公司畅信通、子公司郑州路畅、孙公司路趣（已注销）、子公司武汉畅讯
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	3%	3%	本公司、子公司路友、子公司畅安达、子公司技服佳、子公司畅信通、子公司郑州路畅、孙公司路趣（已注销）、子公司武汉畅讯
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%	2%	2%	2%	本公司、子公司路友、子公司畅安达、子公司技服佳、子公司畅信通、子公司郑州路畅、孙公司路趣（已注销）、子公司武汉畅讯
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	15%	15%	12.5%	本公司
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%	25%	子公司路友、子公司畅安达、子公司技服佳、子公司畅信通
企业所得税	按应纳税所得额计征	20%	20%	-	-	子公司郑州路畅
企业所得税	按应纳税所得额计征	12.50%	12.50%	-	-	子公司武汉畅讯
堤围费 (2014 年 9 月免征)	按应税营业收入计征	-	0.01%	0.01%	0.01%	本公司、子公司路友、子公司畅安达、子公司技服佳、子公司畅信通、子公司郑州路畅、孙公司路趣（已注销）、子公司武汉畅讯

1、本公司及子公司武汉畅讯已取得《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》，根据国务院下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业若干政策的通知》（国发[2000]18 号）第 5 条的规定及由财政部、国家税务总局和海关总署联

合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）第1条的规定，销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，享受增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

营改增执行情况：

根据《深圳市国家税务局、深圳市地方税务局关于深圳市营业税改征增值税试点纳税人办理税收业务的通告》（深国税告〔2012〕11号），子公司深圳市路友网络科技有限公司自2012年11月1日起纳入“营改增”试点范围，取得的应税服务收入按小规模纳税人征收3%的增值税。

根据《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71号）规定和湖北省财政厅、国税局、地税局联合制定的《湖北省营业税改征增值税试点改革工作实施方案》，子公司武汉畅讯网络科技有限公司自2012年12月1日起纳入“营改增”试点范围，取得的应税服务收入按一般纳税人征收6%的增值税。

2、根据《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232号）、《深圳市人民政府关于宝安、龙岗两个辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1号）及深圳市国家税务局“深国税宝沙减免[2008]0179号”减、免税批准通知书的有关规定，公司享受从2008年到2009年免征企业所得税，从2010年至2012年减半征收企业所得税的优惠政策。2010至2012年实际执行企业所得税税率分别为11%、12%和12.5%。

子公司武汉畅讯于2012年6月经武汉市东湖新技术开发区国家税务局认定为软件企业，根据财政部、国家税务总局和海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）第1条的规定，对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税，武汉畅讯2012和2013年的企业所得税率为0，2014-2016年企业所得税率为12.5%，2012年和2013年度所得税优惠分别于2012年10月22日和2013年4月27日取得武汉市东湖新技术开发区国家税务局备案登记。

3、根据《深圳市地方税务局关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的公告》（深地税告〔2010〕8号）有关规定：自2010年12月1日起，深圳市按照纳税人实际缴纳的增值税、消费税和营业税税额的7%征收城市维护建设税。公司2012年度-2015年1-6月执行的税率为7%。

4、根据《深圳市地方税务局关于代征地方教育费附加的通告》（深地税告[2011]6号），自2011年1月1日起，深圳市行政区域内缴纳增值税、营业税、消费税的单位和个人（包括外商投资企业、外国企业及外籍个人），按实际缴纳增值税、营业税、消费税税额的2%缴纳地方教育费附加。因此，公司2012年-2015年1-6月适用的地方教育费附加税率为2%。

（二）税收优惠及批文

1、根据深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局深国税宝沙减免[2008]0179号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》及《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232号），本公司符合减免税条件，减免原因为本公司是生产性企业，从开始获利年度起，第一年至第二年的经营所得免征所得税，第三年至第五年减半征收所得税。根据上述通知书，本公司2008年为开始获利年度，2008年和2009年免征企业所得税，2010年至2012年为减半征收期。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令第512号），公司于2008年1月1日起开始执行新的企业所得税法，所得税税率为25%。另根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号），原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。

3、根据2007年3月16日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条文国家需要重点扶持的国家高新技术企业，减按15%税率征收企业所得税。公司已获得国家高新技术企业的认定资质：并于2009年12月31日经深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局批准，获得国家高新技术企业证书，编号为：GR200944200533。有效期为三年。

根据深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局深国税宝沙减免备案[2010]13号《深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书》，公司可以享受国家高新技术企业税收优惠，有效期限为2009年1月1日至2011年12月31日。

根据深圳市科技创新委员会“深科技创新函[2012]538号”《关于公示深圳市2012年第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》，企业于2012年9月12日通过国家高新技术企业复审，高新技术企业证书编号为：GF201244200190，有效期为三年，自2012年09月12日至2015年9月12日。根据深圳市南山区国家税务局深国税南减免备案[2013]198号《深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书》，公司可以享受高新技术企业税收优惠，有效期限为2012年1月1日至2014年12月31日。

2013年度公司实际执行企业所得税税率15%，2014年度公司实际执行企业所得税税率15%。根据深圳市科技创新委员会2015年6月18日发布的“深科技创新[2015]139号”《关于公示2015年深圳市第一批拟认定国家高新技术企业名单的通知》，公司通过国家高新技术企业认定，高新技术企业证书仍在办理中，2015年1-6月暂按15%计算企业所得税。

4、根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号），企业所得税过渡优惠政策与新税法及实施条例规定的优惠政策存在交叉的，由企业选择最优惠的政策执行，不得叠加享受，且一经选择，不得改变。

报告期内，公司实际执行的企业所得税率分别为：2011年12%、2012年12.5%、2013年15%、2014年度15%。、2015年1-6月15%。

5、公司及子公司武汉畅讯已取得《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》，根据国务院下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业若干政策的通知》（国发[2000]18号）第5条的规定及由财政部、国家税务总局和海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）第1条的规定，销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，享受增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

6、子公司武汉畅讯于2012年6月经武汉市东湖新技术开发区国家税务局认

定为软件企业，根据财政部、国家税务总局和海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）第1条的规定，对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税，武汉畅讯2012和2013年免征企业所得税率，2014-2016年企业所得税率为12.5%，2012年和2013年度所得税优惠分别于2012年10月22日和2013年4月27日已取得武汉市东湖新技术开发区国家税务局备案登记。

7、根据《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34号）对小型微利企业“自2014年1月1日至2016年12月31日，对年应纳税所得额低于10万元（含10万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。”优惠政策相关规定，子公司郑州路畅2014年至2015年6月应纳税所得额减半后按20%的税率缴纳企业所得税。

八、非经常性损益

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-43,223.36	-493,077.63	793,510.32	41,363.20
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	4,636,681.67
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,855,140.97	20,421,573.56	2,975,281.00	2,647,100.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-314,881.18	2,130,419.58	1,714,261.97
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	270,000.00	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,363.63	-49,034.91	-335,869.02	14,593.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	158,730.00	-
少数股东权益影响额	-	42,508.96	-287,606.64	-223,225.43
所得税影响额	-265,264.78	-3,009,647.54	-628,187.18	-359,232.12
合计	1,532,289.20	16,597,441.26	5,076,278.06	8,471,543.07

九、最近一期末主要资产情况

（一）固定资产

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司主要固定资产构成情况如下表：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限(年)	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	折旧方法
房屋及建筑物	20-40	32,827.71	502.70	32,325.00	年限平均法
机器设备	5-10	6,280.19	2,589.14	3,691.05	年限平均法
运输设备	4	1,046.08	557.25	488.84	年限平均法
电子设备	3-5	1,346.91	911.68	435.23	年限平均法
办公设备及其他	4	439.99	165.72	274.28	年限平均法
合计	-	41,940.88	4,726.48	37,214.40	-

（二）主要无形资产

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无形资产构成情况如下表：

单位：万元

类别	取得方式	原始金额	摊销时间	累计摊销	账面净值
土地使用权	出让	2,917.53	实际可使用年限与经营期限孰短	167.64	2,749.90
软件	外购	520.85	3-5 年	313.40	207.45
合计	-	3,438.39	-	481.04	2,957.34

（三）在建工程

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司在建工程情况如下表：

单位：万元

项目	2015. 6. 30		
	账面余额	减值准备	账面价值
100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目工程	884.95	-	884.95
深圳市软件产业基地办公研发大楼	-	-	-
合计	884.95	-	884.95

十、最近一期末主要债项情况

（一）短期借款

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司短期借款明细项目如下：

单位：万元

借款类别	2015-6-30
保证借款	9,000.00
信用借款	-
合计	9,000.00

（二）对内部人员和关联方的负债

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司对内部人员和关联方的负债主要包括：

- 1、应付职工薪酬为 1,266.44 万元；
- 2、截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无对关联方的债务。

（三）长期借款

截至 2015 年 6 月 30 日，公司长期借款明细如下：

借款银行	借款起始日	借款到期日	年利率	长期借款余额（万元）	抵押物	担保方式
中国建设银行股份有限公司深圳市分行	2013 年 8 月 6 日	2018 年 8 月 5 日	6.4%	4,614.00	房产	抵押

十一、报告期内所有者权益变动情况

报告期内，本公司各期末所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
股本	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00
资本公积	6,765.49	6,765.49	7,025.31	7,025.31
其他综合收益	0.01	0.01		
盈余公积	2,817.11	2,817.11	1,926.67	1,131.24
未分配利润	25,721.71	22,374.67	14,642.58	9,796.43
外币报表折算差额	-	-	-	-
少数股东权益	5.54	15.02	76.90	48.14
合计	44,309.86	40,972.30	32,671.46	27,001.12

（一）股本

1、改制前的股本变动情况

公司设立时的注册资本为 100 万元，设立时出资经深圳中瑞华正会计师事务所于 2006 年 8 月 7 日以深中瑞华正验字[2006]第 261 号验资报告验证。

2009 年 7 月 10 日，公司股东会作出决议，决定将公司注册资本增加至 1,000 万元；本次增加的 900 万元分两次缴足。2009 年 8 月 25 日，经深圳捷信会计师事务所以深捷信（内）验资报字（2009）第 032 号《验资报告》审验，公司实收资本增加至 518 万元。

2009 年 10 月 19 日，经深圳捷信会计师事务所以深捷信（内）验资报字（2009）第 044 号《验资报告》验证，公司实收资本增加至 1,000 万元。

2、本公司改制情况

根据深圳市路畅科技有限公司 2012 年 2 月 8 日股东会决议及深圳市路畅科技股份有限公司公司章程（草案），公司以 2011 年 10 月 31 日为基准日，将深圳市路畅科技有限公司整体变更设立为股份有限公司，注册资本为人民币 9,000 万元。按照发起人协议及章程（草案）的规定，各股东以其所拥有的截至 2011 年 10 月 31 日止深圳市路畅科技有限公司的净资产 158,952,230.13 元，按 1:0.5662 的比例折合为 9,000 万股。

（二）资本公积

2011 年增加的资本公积系由于 2012 年本公司收购深圳市畅安达精密工业有限公司、2014 年收购武汉畅讯网络科技有限公司属于同一控制下的企业合并，根据企业会计准则规定，对比较报表进行追溯调整，视同期初即纳入合并范围，分别增加资本公积 92.00 万元和 173.00 万元。

2012 年增加的资本公积系公司于 2012 年 3 月由有限责任公司整体变更为股份有限公司净资产金额大于股本金额所产生的股本溢价。根据深圳市路畅科技有限公司 2012 年 2 月 8 日股东会决议及深圳市路畅科技股份有限公司公司章程（草案），公司以 2011 年 10 月 31 日为基准日，将深圳市路畅科技有限公司整体变更设立为股份有限公司，注册资本为人民币 9,000 万元。按照发起人协议及章程（草案）的规定，各股东以其所拥有的截至 2011 年 10 月 31 日止深圳市路畅科技有限公司的净资产 15,895.22 万元，按 1: 0.5662 的比例折合为 9,000 万股，剩余 6,895.22 万元计入资本公积。

2012 年减少的资本公积系 2012 年公司完成同一控制下的深圳市畅安达精密工业有限公司合并，收购价款与合并日畅安达所有者权益账面价值差额及合并日应享有的所有者权益减少资本公积 134.92 万元。

2014 年度减少的资本公积系 2014 年 5 月公司完成同一控制下的武汉畅讯网络科技有限公司合并，以收购价款与合并日武汉畅讯所有者权益账面价值差额及合并日应享有的所有者权益减少资本公积 259.82 万元。

十二、报告期内现金流量情况

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,131.07	10,848.33	6,789.87	10,137.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,385.51	-3,441.06	-28,283.06	-5,612.75
筹资活动产生的现金流量净额	-2,376.00	-8,013.18	21,535.26	-544.04
现金及现金等价物净增加额	-7,755.99	-505.85	-279.26	3,828.55

十三、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

本报告期无需要披露的资产负债表日后重要的非调整事项。

2、利润分配情况

本报告期无需要的资产负债表日后利润分配情况。

3、销售退回

本报告期无需要披露的资产负债表日后发生的重要销售退回情况。

4、其他资产负债表日后事项说明

本报告期无需要披露的其他资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）重大承诺事项

1、已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

（1）2013 年 4 月 10 日，本公司子公司畅安达与深圳埃迪蒙托居室用品有限公司（出租人）签订《房屋租赁协议》，约定出租人将其深圳市光明新区公明办事处薯田埔社区埃迪蒙托工业园 C 栋六层出租给畅安达作工业厂房使用，租

赁面积为 3510 平方米（含 10%公摊面积）。租期自 2013 年 4 月 15 日至 2018 年 4 月 15 日止。租赁期内，2013 年 4 月 15 日至 2013 年 5 月 31 日为免租装修期，2013 年 4 月 12 日至 2015 年 4 月 11 日每月每平方米建筑面积租金为人民币 13.5 元，月租金总额为人民币 47,385 元；2015 年 4 月 12 日至 2017 年 4 月 11 日每月每平方米建筑面积租金为人民币 14.5 元；2017 年 4 月 12 日至 2018 年 4 月 12 日每月每平方米建筑面积租金为人民币 15.5 元。

（2）2013 年 6 月 19 日，本公司子公司畅安达与深圳埃迪蒙托居室用品有限公司（出租人）签订《房屋租赁协议》，约定出租人将其深圳市光明新区公明内衣集聚基地科裕九路南侧与田园路东侧交界处埃迪蒙托工业园员工宿舍楼出租给畅安达使用，租赁面积为 615 平方米，其中大宿舍 20 间（650 元每间），单间 1 间（300 元每间），租期自 2013 年 6 月 19 日至 2018 年 4 月 15 日止。2013 年 6 月 19 日至 2015 年 4 月 15 日月租金总额 13,300 元，租金每两年每月加 50 元每间。

（3）2013 年，本公司子公司深圳市技服佳汽车服务有限公司与黄瑞来（出租人）签订《房屋租赁合同》，约定出租人将其深圳市宝安区西乡街道流塘社区宝民二路 66 号、68 号、70 号 72 号出租给技服佳公司作为办公使用，租期自 2013 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 30 日止。2013 年至 2014 年每月租金为人民币 25,000.00 元，2015 年每月租金为人民币 27,000.00 元，2016 年每月租金为人民币 29,000.00 元，2017 年每月租金为人民币 31,000.00 元。

（4）2014 年 11 月，本公司子公司武汉畅讯网络科技有限公司与徐哲（出租人）签订《商用房屋租赁合同》，约定出租人将东湖新技术开发区武大园路 5-1 号国家地球空间信息产业基地南主楼 1 单元 12 层 03 号出租给武汉畅讯网络科技有限公司作为办公使用，总面积 350.71 平方米。租期自 2014 年 11 月 1 日至 2015 年 1 月 31 日止和 2015 年 2 月 1 日至 2020 年 1 月 31 日止。租赁期内，2014 年 11 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日为免租装修期；2015 年 1 月 1 日至 2015 年 1 月 31 日租金总额为人民币 5,600.00 元；2015 年 2 月 1 日至 2020 年 1 月 31 日每月每平方米建筑面积租金为人民币 32 元，月租金总额为人民币 11,222.00 元。月房屋租金从第二年开始每年递增 6%。

(5) 2014 年 12 月 01 日, 本公司与深圳市华宏信通科技有限公司(出租人) 签订《房屋租赁协议》, 约定出租人将其位于光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园四栋 1-6 层出租给本公司使用, 租期自 2014 年 12 月 1 日至 2017 年 11 月 30 日止。2014 年 12 月 1 日至 2017 年 11 月 30 日的月租金总额为人民币 378,896.49 元。

(6) 2014 年 12 月 01 日, 本公司与深圳市华宏信通科技有限公司(出租人) 签订《房屋租赁协议》, 约定出租人将其位于光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处宏奥工业园 4 栋 1 楼场地出租给本公司使用, 租期自 2014 年 12 月 01 日至 2017 年 11 月 30 日止。2014 年 12 月 01 日至 2017 年 11 月 30 日的月租金总额为人民币 40,032 元。

(7) 2014 年 12 月 01 日, 本公司与深圳市华宏信通科技有限公司(出租人) 签订《房屋租赁协议》, 约定出租人将其位于光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处宏奥工业园 4 栋 2-6 楼共 70 间出租给本公司使用, 租期自 2014 年 12 月 01 日至 2017 年 11 月 30 日止。2014 年 12 月 01 日至 2017 年 11 月 30 日的月租金总额为人民币 63,000 元。

(8) 2014 年 12 月 19 日, 本公司子公司深圳市畅安达精密工业有限公司与深圳市华宏信通科技有限公司(出租人) 签订《房屋租赁协议》, 约定出租人将其位于深圳市光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园厂房 1 栋一楼出租给畅安达公司使用, 建筑面积共计 2,372.84 平方米, 租期自 2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日止。2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日的月租金总额为人民币 56,948.16 元。

(9) 2014 年 12 月 19 日, 本公司子公司深圳市畅安达精密工业有限公司与深圳市华宏信通科技有限公司(出租人) 签订《房屋租赁协议》, 约定出租人将其位于深圳市光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园厂房 1 栋一楼西侧 1 号房出租给畅安达公司使用, 建筑面积共计 51.5 平方米, 租期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日止。2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日的月租金总额为人民币 1,236.00 元。

(10) 2014 年 12 月 19 日, 本公司子公司深圳市畅安达精密工业有限公司

与深圳市华宏信通科技有限公司（出租人）签订《房屋租赁协议》，约定出租人将其位于深圳市光明新区公明办事处根玉路与南明路交汇处华宏信通工业园 7 栋 401-421 房出租给畅安达公司使用，租期自 2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日止。2015 年 3 月 28 日，本公司子公司深圳市畅安达精密工业有限公司与深圳市华宏信通科技有限公司（出租人）签订《提前终止（解除）租赁协议确认书》，约定于 2015 年 3 月 31 日终止履行上述租赁协议。2014 年 12 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日的月租金总额为人民币 18,900.00 元。

2、本报告期无需要披露的其他重大财务承诺事项

（四）其他重要事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2015-6-30/ 2015 年半年度	2014-12-31/ 2014 年度	2013-12-31/ 2013 年度	2012-12-31/ 2012 年度
流动比率（倍）	1.19	1.14	1.02	1.78
速动比率（倍）	0.71	0.68	0.63	1.12
母公司资产负债率（%）	51.92%	55.27%	62.41%	47.64%
应收账款周转率（次）	3.33	12.28	16.09	21.96
存货周转率（次）	1.55	3.64	4.23	4.00
息税折旧摊销前利润（万元）	5,687.68	13,261.29	11,146.21	12,554.42
利息保障倍数（倍）	9.95	10.60	13.22	355.91
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.46	1.21	0.75	1.13
每股净现金流量（元）	-0.86	-0.06	-0.03	0.43
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比例（%）	0.47%	0.33%	0.47%	0.69%
每股净资产（元）	4.92	4.55	3.63	3.00

计算公式及说明如下：

（1）流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

（2）速动比率 = （流动资产 - 存货） ÷ 流动负债

(3) 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

(4) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额

(5) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额

(6) 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 固定资产折旧费用 + 无形资产摊销费用 + 长期待摊费用摊销

(7) 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

(8) 每股经营活动现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末普通股股份总数

(9) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股股份总数

(10) “每股净资产”等指标的股数计算, 2012 年、2013 年及 2014 年的股本数均为 9,000 万股。

(二) 报告期净资产收益率及每股收益

按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的公司净资产收益率和每股收益。

项目	会计期间	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2015 年 1-6 月	7.85%	0.37	0.37
	2014 年度	24.16%	0.98	0.98
	2013 年度	26.18%	0.85	0.85
	2012 年度	46.90%	1.14	1.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2015 年 1-6 月	7.49%	0.35	0.35
	2014 年度	19.64%	0.80	0.80
	2013 年度	24.43%	0.79	0.79
	2012 年度	43.71%	1.05	1.05

计算公式:

1、加权平均净资产收益率

加 权 平 均 净 资 产 收 益 率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 +$

$$E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后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 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十五、历次验资、资产评估情况

（一）历次验资情况

公司自 2006 年设立以来的历次验资情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“五、发起人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”之“（一）验资情况”。

（二）资产评估情况

公司为整体改制设立股份有限公司，委托银信资产评估有限公司对公司截至 2011 年 10 月 31 日的全部资产和负债进行评估。2012 年 1 月 20 日，银信资产评估有限公司出具了沪银信评报字（2011）第 694 号《资产评估报告》，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率（%）
流动资产	29,534.22	31,537.66	2,003.44	6.78
长期投资	500.00	500.43	0.43	0.09
固定资产	2,468.89	2,490.62	21.73	0.88
无形资产	22.02	34.66	12.64	57.40
在建工程	82.32	82.32	-	-
长期待摊费用	227.20	227.20	-	-
递延所得税资产	126.25	30.47	-95.78	-75.87
其他资产	-	-	-	-
资产总额	32,960.90	34,903.36	1,942.46	5.89
流动负债	16,821.93	16,829.60	7.67	0.05
长期负债	243.74	243.74	-	-

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率（%）
负债总额	17,065.67	17,073.34	7.67	0.04
净资产	15,895.22	17,830.01	1,934.79	12.17

第十一节 管理层讨论与分析

根据本公司最近三年一期的经审计财务报告，本公司管理层做出以下分析。非经特别说明，以下数据均为合并会计报表口径，货币计量单位为人民币万元。本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期公司资产结构如下表：

单位：万元

资产	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	47,970.78	51.34%	48,634.29	52.11%	44,943.36	51.07%	40,043.99	76.39%
非流动资产合计	45,457.73	48.66%	44,694.01	47.89%	43,065.38	48.93%	12,378.18	23.61%
其中：固定资产	37,214.40	39.83%	18,776.27	20.12%	12,308.98	13.99%	3,939.83	7.52%
无形资产	2,957.34	3.17%	2,915.60	3.12%	2,626.00	2.98%	2,710.59	5.17%
在建工程	884.95	0.95%	19,407.57	20.79%	4,802.92	5.46%	3,837.00	7.32%
资产合计	93,428.51	100%	93,328.30	100%	88,008.74	100%	52,422.17	100%

报告期内，公司总资产规模呈现快速增长态势，2012 年末、2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末资产总额分别为 52,422.17 万元、88,008.74 万元、93,328.30 万元和 93,428.51 万元，分别较上年末增长 31.69%、67.88%、6.04%和 0.11%。资产总额增长较快的主要原因是报告期内公司持续盈利、经营性负债的自然增长和固定资产投资规模增加。

2012 年，公司流动资产占总资产的比例较高，并以货币资金、应收账款和存货为主，表明公司资产流动性较高；公司非流动资产占比较小，主要是与生产经营密切相关的机器设备、办公设备、运输设备等固定资产，资产使用状况良好。2013 年末，非流动资产占比上升较快，主要是因为公司为解决产能不足的问题，投资新建郑州生产基地，使非流动资产的比重提高。

1、流动资产结构及其变化

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	8,678.88	18.09%	16,434.82	33.79%	16,982.48	37.79%	17,261.67	43.11%
应收票据	2,214.90	4.62%	2,449.39	5.04%	2,794.67	6.22%	1,227.50	3.07%
应收账款	15,316.12	31.93%	7,238.90	14.88%	5,914.89	13.16%	4,098.88	10.24%
预付款项	1,554.22	3.24%	1,475.71	3.03%	1,586.33	3.53%	1,152.42	2.88%
其他应收款	881.07	1.84%	1,236.99	2.54%	715.64	1.59%	1,427.20	3.56%
存货	19,325.45	40.29%	19,795.25	40.70%	16,941.64	37.70%	14,876.32	37.15%
其他流动资产	0.15	-	3.24	0.01%	7.71	0.02%	-	-
合计	47,970.78	100%	48,634.29	100%	44,943.36	100%	40,043.99	100%

2012年末-2015年6月末，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，三项合计占公司流动资产的比例分别达到90.49%、88.64%、89.38%和90.31%。报告期内主要流动资产项目的分析如下：

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为17,261.67万元、16,982.48万元、16,434.82万元和8,678.88万元，货币资金在流动资产中所占比例分别为43.11%、37.79%、33.79%和18.09%。公司货币资金余额合理，能够保证正常生产经营活动的需要。

公司期末货币资金较大的主要原因为：①公司可用于抵押的资产规模较小，在传统的商业银行信贷风险评价控制体系下，公司难以及时快捷地获得银行信贷支持，特别是公司所需要的长期资金的支持；②公司依靠自身经营积累筹集资金，由于销售回款具有季节性特点，公司的正常运营需要一定的流动资金，从经营的稳健性和谨慎性出发，公司一直保持了比较充足的货币资金量；③公司属于成长型的中小型企业，在未来较长时间内将面临资本性支出的压力，需要大量资金做准备。

(2) 应收账款

1) 信用政策

①信用额度

A、公司《授信额度管理制度》中规定：对于国内经销商（含国内买断式经销 4S 店客户）根据与经销商客户的合作情况和客户的诚信度，给予考核合格并长期合作的经销商客户一定的信用额度。公司根据其年度任务以及统一的系数计算出经销商客户的授信额度，允许经销商客户在额度内欠款，授信额度具体情况如下：

授信额度的计算公式：授信额度=（全年总任务台数 X 平均单价）÷12 个月 X 授信系数

客户类型	授信系数
AAA（含 5）	4-5
AA（含 4）	3-4
A（含 3）	2-3
B（含 2）	1.5-2
C（含 1.5）	0-1.5

其中，AAA 级客户：合作三年以上,年任务 10,000 台（含 10,000 台）以上客户授信系数，信用状况良好，极具合作前景。

AA 级客户：合作三年以上，年任务 8,000 台（含 8,000 台）-10000 台客户授信系数，无不良的拖欠记录形象良好，信用度高。

A 级客户：合作一年以上，年任务 5,000 台（含 5,000 台）-8000 台的客户授信系数，无不良的拖欠记录。

B 级客户：合作一年以上客户，无不良拖欠记录。

C 级客户：当年签约的经销商授信系数，按照评估信用等级，并按其月平均销售量的 0—1.5 倍确定信用额度。

B、对于国内 4S 店客户（非买断式经销），公司综合考虑 4S 店客户的品质（信用、履行偿债义务能力）、资本（财务实力、财务状况）及任务完成量等因素，给予一定的授信额度，具体标准如下：

客户类别	授信情况	客户其他信息
A 类	500 万-600 万	企业形象好、知名度高、有较强的竞争优势、社会信用状况良好、合作关系好。客户的生产经营规模达到经营规模，有良好的发展前景，资产流动性很好，管理水平很高，款项支付及时，具有很强的偿债能力。
B 类	200 万-400 万	社会信用状况一般、合作关系一般、款项支付一般，但市场竞争力强，有较好的发展前景，管理水平较高，具有较强的偿债能力
C 类	100 万-200 万	社会信用关系较差、合作关系一般，发展前景一般，管理水平一般。
D 类	50 万以下	社会信用关系较差、合作关系不稳定，管理水平差。

C、对于国外客户，公司原则上采用先收款后发货进行结算，对于采用“出口信保”承保的客户给予一定授信额度，其发货量不得超过“出口信保”的承保限额。

②结算方法如下：

客户类别	具体政策	变化情况
国内经销商	月结 30 天-60 天；	无
4S 店客户（买断式经销）	月结 30 天-60 天；国内大型汽车销售客户信用度较高，结账期在 60 天-90 天	无
国外经销商	原则上采用先收款后发货进行结算	2014 年开始，对于采用“出口信保”承保的境外客户，授信额度不得超过“出口信保”的承保限额，结算方式为 90 天

③报告期内公司客户信用管理情况

公司采取定期检查及考核的方式对客户信用进行管理，具体如下：

公司商务部每年年初根据合同及客户情况提报授信客户明细资料，财务中心根据公司、部门年度授信指标进行审核；将审核后的客户授信额度和政策，报总经理批准，并将批准后的客户授信额度、客户详细资料档案，分类管理及录入 ERP 系统。

公司商务部每月均与经销商对账，按照合同约定的回款期限进行回款追踪，对于逾期未能及时回款的客户予以上报，营销部门在一周内给予解决方案并上报总经理审批；同时公司商务部综合评估客户经营状况、销量、库存量等信息，申报授信额度变更，经财务中心审核通过报总经理批准后执行，同步更新 ERP 系统信息。财务中心每月编制部门及重点客户额度使用情况统计表，并对经销授信

进行考核。

2) 应收账款与营业收入增长趋势分析

报告期内，公司应收账款净额、营业收入及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月 /2015-6-30		2014 年度 /2014-12-31		2013 年度 /2013-12-31		2012 年度 /2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	44,256.21	-	98,258.94	1.54%	96,767.81	7.26%	90,219.69
应收账款余额	17,560.23	95.05%	9,002.74	28.67%	6,996.32	39.11%	5,029.52
应收账款余额占营业收入的比例	39.68%	-	9.16%	-	7.23%	-	5.57%

最近三年，公司年末应收账款余额分别为 5,029.52 万元、6,996.32 万元和 9,002.74 万元，占当年度营业收入的比例较低，分别为 5.57%、7.23%和 9.16%，显示公司对销售回款的管理水平较高。公司应收账款余额的变动主要是受公司营业收入增长和客户结构变化的影响。

近年来，公司逐步加强了与前 50 大国内汽车销售公司的直接合作，包括广汽汽车、湖北恒信德龙、成都凯派等公司。该类型客户的信用度较高，公司给予的回款周期一般为 60-90 天，是公司应收账款余额增加的主要原因。

2015 年 6 月末，应收账款余额为 17,560.23 万元，占营业收入的比例较高，主要原因为：对于长期合作的经销商客户，公司会给予一定的信用额度，允许经销商客户在信用额度内欠款，但要求在年末全部回款。因此，公司中期财务报表的应收账款余额通常会高于年末余额。

3) 应收账款质量分析

公司按照谨慎性原则对应收账款计提坏账准备，按账龄分析与个别认定相结合的方法计提坏账准备，并计入当期损益。2012 年末-2015 年 6 月末，应收账款坏账准备分别为 930.64 万元、1,081.42 万元、1,763.84 万元和 2,244.11 万元，占应收账款余额的比例分别为 18.50%、15.46%、19.59%和 12.78%。

2015 年 6 月末，个别认定的应收账款余额为 1,347.37 万元，剩余应收账款组合 16,212.86 万元采用账龄分析法计提坏账准备：

单位：万元

账龄	2015-6-30			
	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	15,472.28	95.43%	773.61	14,698.66
1—2 年	585.42	3.61%	58.54	526.88
2—3 年	108.30	0.67%	32.49	75.81
3—4 年	29.53	0.18%	14.77	14.77
4—5 年	17.33	0.11%	17.33	-
5 年以上	-		-	-
合计	16,212.86	100%	896.74	15,316.12

截止 2015 年 6 月末，公司应收账款组合中账龄在一年以内的比例约为 95.43%，符合公司结算周期特点，反映出公司应收账款账龄总体情况良好。

报告期各期末，公司应收账款前 5 名情况如下：

单位：万元

时间	单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例（%）
2015 年 6 月 30 日	恒信汽车用品有限公司（注）	非关联方	861.59	1 年以内	4.91
	合肥路智电子科技有限公司	非关联方	669.58	1 年以内	3.81
	深圳捷盾科技有限公司	非关联方	616.46	1 年以内	3.51
	南京名品汽车用品有限公司	非关联方	551.19	1 年以内	3.14
	郑州新达洋汽车用品有限公司	非关联方	530.40	1 年以内	3.02
	合计	-	3,229.22	-	18.39
2014 年 12 月 31 号	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	非关联方	842.03	1 年以内	9.35
	成都凯派汽车用品有限公司	非关联方	598.99	1 年以内	6.65
	徐州蓝润汽车服务有限公司	非关联方	450.19	1 年以内	5.00
	武汉圣泽捷通物流有限公司	非关联方	412.44	1 年以内	4.58
	泉州丰盈汽车用品销售有限公司	非关联方	313.75	1-2 年：51.00 万元；2-3 年：262.75 万元	3.49
	合计	-	2,617.40	-	29.07
2013 年 12 月 31 日	广汇汽车服务股份公司	非关联方	1,051.08	1 年以内	15.02
	湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司	非关联方	621.53	1 年以内	8.88
	徐州蓝润汽车服务有限公司	非关联方	431.34	1 年以内	6.17
	深圳市宏信汽车技术有限公司	非关联方	384.65	1 年以内	5.50

时间	单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
2012年12月31日	泉州丰盈汽车用品销售有限公司	非关联方	313.75	1年以内 51.00万元, 1-2年262.75 万元	4.48
	合计	-	2,802.34	-	40.05
	泉州丰盈汽车用品销售有限公司	非关联方	329.82	1年以内	6.56
	上海车杰信息科技有限公司	非关联方	416.45	1年以内	8.28
	深圳市锦上阳光汽车精品科技有限公司	非关联方	235.13	1年以内	4.67
	武汉星凯汽车销售服务有限公司	非关联方	368.02	1年以内	7.32
	广汇汽车服务股份公司	非关联方	373.63	1年以内	7.43
	合计	-	1,723.04	-	34.26

注：恒信汽车用品有限公司为湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司的全资子公司，湖北恒信德龙汽车投资股份有限公司与路畅科技的业务截止于2015年1月31日，双方的债权债务继续有效，直至结清。自2015年2月1日起，恒信汽车用品有限公司与路畅科技签订新的合作协议，继续合作。

报告期各期末，公司应收账款前五名客户中不存在持股5%以上股东及其他关联单位欠款。

4) 应收账款管理

为持续提高公司应收账款管理能力，公司制定了完善的应收账款管理制度，通过建立客户资信管理制度、产品销售管理制度、应收账款监控制度、坏账管理制度、应收账款交接制度等措施，回避或减少坏账风险。

综上分析，公司坏账准备计提充分、合理，应收账款风险较小。

(3) 其他应收款

报告期各期末其他应收款构成如下：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
应收出口退税	144.87	-81.95%	802.64	80.91%	443.66	-60.33%	1,118.27
押金及保证金	462.61	-12.58%	529.19	46.20%	361.97	2.03%	354.76
员工借支	240.06	341.15%	54.42	89.50%	28.72	75.44%	16.37
客户往来	54.18	9.46%	49.49	1260.77%	3.64	-	3.64
其他往来	116.30	430.49%	21.92	6.55%	20.57	-72.12%	73.79

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
其他应收款合计	1,018.02	-30.16%	1,457.66	69.78%	858.56	-45.20%	1,566.82
减：坏账准备	136.95	-37.94%	220.67	54.31%	142.91	2.35%	139.62
其他应收款净额	881.07	-28.77%	1,236.99	72.85%	715.65	-49.86%	1,427.20

报告期各期末，公司其他应收款账面净值分别为 1,427.20 万元、715.65 万元、1,236.99 万元和 881.07 万元，其他应收款主要由应收出口退税款和租赁押金等构成。

（4）预付款项

报告期各期末，预付款项余额及结构情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
预付广告费、展会费	239.60	247.42	272.16	362.31
预付材料款	284.64	415.13	396.94	224.40
预付委托开发费	100.00	-	410.40	410.40
预付上市中介费	267.08	238.58	150.00	-
待摊费用	454.47	390.22	154.44	87.49
其他	208.43	184.36	202.39	67.91
合计	1,554.22	1,475.71	1,586.33	1,152.42
占总资产比例	1.66%	1.58%	1.80%	2.20%

报告期内，公司的预付款项主要是预付委托开发费、广告费、设备款和材料款等。

报告期内，公司预付账款余额中无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权的股东单位款项。

2012 年末预付款项余额为 1,152.42 万元，其中，预付武汉理工大学的 410.40 万元为预付委托开发费，公司委托武汉理工大学开发面向乘用车的北斗/GPS/MM 车载组合导航关键技术以及面向乘用车的基于路径规划和引导的车载导航技术，以帮助完成发改委项目交付。双方技术开发合同书于 2012 年 9 月 28 日签订，本项目研究开发经费总计 1,080.00 万元。该项目的具体介绍如下：

2012 年 5 月，本公司与中国电子科技集团公司第五十四研究所下属全资子公司河北远东哈里斯通信有限公司作为研制单位，和武汉理工大学签订《三方合作协议》，联合申报了国家发改委“2012 年卫星及应用产业化发展专项”（下称专项）项目，项目题目为“乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化”。项目的研制单位为河北远东哈里斯通信有限公司，示范用户单位为本公司，为了响应专项鼓励的产学研合作，邀请武汉理工大学作为“学、研”的支持单位参与联合申报，并约定了三方的资金分配比例（4:3:3）及相关的职责内容。项目于 2012 年 8 月获得国家发改委的批复。由于武汉理工大学一直关注北斗在交通行业方面的应用和技术，储备了相应的研究资源和技术，并准备建设湖北省的卫星导航应用工程中心，因此在此项目的研究中具备技术和资源上的优势，而企业则注重实际操作，在理论研究方面存在一定的偏差，与武汉理工大学合作弥补了企业自主研发的不足。

为了有效推进发改委项目的开展，并在项目中实现应用创新，同时支持北斗应用的前瞻性研究。本公司根据三方共同签订的《三方合作协议》及其补充修订版本《发改委项目实施推进协议》相关约定，于 2012 年 9 月与武汉理工大学补充签订了《面向乘用车的北斗/GPS/MM 车载组合导航关键技术及应用软件开发》正式开发合同。合同的核心研究内容为北斗/GPS 组合导航技术研究、地图匹配（MM, Map Mat ching）算法研究、路径规划算法研究和路径引导算法研究，双方合作方式采用典型的产学研合作方式。研究成果将通过本公司验证和吸收，把成熟稳定的部分成果在产品化中应用，提升产品性能和差异化竞争能力。同时，通过研究工作及其相关成果可以推动北斗应用的优化和创新。

武汉理工委托开发项目情况如下：

项目名称：乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化			
项目起止时间：2011 年 5 月 13 日至今			
项目主要研发内容：基于自主知识产权的 BD/GPS 导航芯片的定位模块、底层硬件支撑平台、无线通讯板块、嵌入式操作系统平台、车载地理信息系统、地图匹配、路径规划和用户界面及应用等。			
时间节点	阶段目标	已研发完成内容	进度（%）
2013 年 2 月	确定需求和技术方案	根据双方签订的委托开发合同，在双方密切协作过程中，确定了各项功能需求及技术方案	20%
2013 年 9 月	详细方案设计与算法设计	进行了相关资料收集、开展了专项技术研究、与路畅及地图导航软件厂商反复讨论，	50%

		完成了详细设计方案和算法的设计，并形成了相关研究报告	
2014年2月	技术方案及算法实现	根据前期的技术方案，通过 MATLAB 对设计的算法进行编码仿真	75%
2014年6月	产品集成	根据原来定义的功能及技术需求，将研发成果在路畅科技畅云+产品中进行了实现，并不断测试和优化算法，基本达到了前期需求定义的要求。	90%
2014年11月至今	项目验收	已经完成了项目验收所需的各项工作，等待电科集团组织验收国家发改委项目	95%

整体上，本项目按时完成了技术开发合同书和项目实施方案中要求的技术开发任务，实现了预期目标。

(5) 存货

①报告期内，公司存货占总资产、营业成本的比例如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
存货余额	19,846.47	20,190.80	17,206.45	15,252.88
减：存货跌价准备	521.02	395.56	264.81	376.55
存货净值	19,325.45	19,795.25	16,941.64	14,876.32
存货净值占资产总额比例	20.68%	21.21%	19.25%	28.38%
存货净值占当期营业成本的比例	62.39%	29.09%	24.70%	24.92%

公司存货主要由原材料、发出商品和库存商品组成。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，存货账面价值分别为 14,876.32 万元、16,941.64 万元、19,795.25 万元和 19,325.45 万元，分别占总资产的比例为 28.38%、19.25%、21.21%和 20.68%。2012 年末至 2014 年末，公司存货金额稳定增长，存货周转速度逐年提高。

②报告期内，公司各期末存货余额明细如下：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
原材料	10,376.84	52.29%	9,108.60	45.11%	6,952.42	40.41%	6,424.99	42.12%
委托加工物资	51.95	0.26%	94.74	0.47%	119.95	0.70%	60.31	0.40%
在产品	485.16	2.44%	534.96	2.65%	863.74	5.02%	308.81	2.02%
库存商品	7,306.51	36.82%	8,292.38	41.07%	6,654.50	38.67%	6,607.48	43.32%

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
发出商品	1,626.01	8.19%	2,160.12	10.70%	2,615.85	15.20%	1,851.29	12.14%
合计	19,846.47	100%	20,190.80	100%	17,206.45	100%	15,252.88	100%

公司存货主要由原材料、发出商品和库存商品构成。报告期各期末，原材料、发出商品和库存商品合计占存货的比重依次为 97.58%、94.28%、96.88%和 97.29%，在产品和委托加工物资占比较小，公司依据每年、每季、每月的生产计划对存货采用“订单生产+销售预测”的方式进行管理，具体分析如下：

报告期，公司原材料金额较大，主要是因为近年来公司产品销售规模扩张较快，从 2012 年的 570,202 台增加到 2014 年的 723,660 台，销售量大幅提升，每年的采购量相应增加，原材料储备也增加。另外，在“订单生产”的方式下，公司接受客户订单后，安排原材料采购进入原材料库存，部分原材料如 IC、芯片等需要进口，采购周期较长，公司为保证连续生产，原材料储备较多。

2012 年末、2013 年末、2014 年末，库存商品余额分别比上年末增加 2,921.27 万元、47.02 万元、1,637.88 万元，主要原因：一是随着销售规模的增长，导致库存商品增加；二是车型种类增加，导致产品品类增加，库存的产品备货量相应增加。

公司发出商品的形成包括三种情况：（1）国内的委托代销，主要面向汽车 4S 店企业集团，不以发货确认销售，每月根据结算单开票确认销售收入；（2）国内发货未签收，为每月最后 5 天左右的发货，因客户未确认签收，所以无法确认收入，确认为发出商品；（3）国外的发货未报关装船，为每月已经从工厂发货，因海关报关或等待船期、在途等情况，无法确认收入，在月末确认为发出商品。

2014 年末存货余额较 2013 年末增加 2,984.35 万元，增长 17.34%，主要原因为郑州生产基地已部分实现投产，产能扩大，相应的存货储备增加。

2015 年 6 月末存货余额为 19,846.47 万元，与 2014 年末基本保持稳定。

③存货减值情况

公司期末对存货进行清查盘点，对存货可变现净值低于成本的情况，按照谨

慎性原则计提存货跌价准备。

2012 年末累计存货跌价准备为 376.55 万元，其中：326.96 万元为库存商品的跌价准备，49.59 万元为原材料的跌价准备。

2013 年末累计存货跌价准备为 264.81 万元，其中：208.35 万元为库存商品的跌价准备，31.59 万元为原材料的跌价准备，24.88 万元为发出商品的跌价准备。

2014 年末累计存货跌价准备为 395.56 万元，其中：73.59 万元为原材料的跌价准备，247.42 万元为库存商品的跌价准备，74.55 万元为发出商品的跌价准备。

2015 年 6 月末累计存货跌价准备为 521.02 万元，其中：142.13 万元为原材料的跌价准备，293.65 万元为库存商品的跌价准备，85.24 万元为发出商品的跌价准备。

③ 发行人报告期库存商品情况

单位：万元

库龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,311.54	86.38%	7,457.55	89.93%	6,173.84	92.78%	6,222.42	94.17%
1-2 年	616.98	8.44%	629.85	7.60%	319.03	4.79%	315.04	4.77%
2-3 年	270.53	3.70%	66.6	0.80%	92.13	1.38%	26.52	0.40%
3 年以上	107.46	1.47%	138.38	1.67%	69.5	1.04%	43.5	0.66%
合计	7,306.51	100%	8,292.38	100%	6,654.50	100%	6,607.48	100%

报告期各期末公司产成品库存主要为汽车导航成品机，型号主要为奥迪、大众、丰田等品牌市场上适销车型，库龄一年以内的在 86%-94%。2012 至 2015 年 1-6 月，公司汽车导航成品机平均毛利率分别为 33.95%、29.24%、30.73%和 29.84%，平均售价均高于平均成本，报告期产成品总体上无重大减值迹象。

⑤ 存货余额变化趋势与营业收入、营业利润变化趋势不一致的原因

报告期各期末，存货余额、营业收入和营业利润的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
原材料	10,376.84	13.92%	9,108.60	31.01%	6,952.42	8.21%	6,424.99

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
委托加工物资	51.95	-45.17%	94.74	-21.02%	119.95	98.89%	60.31
在产品	485.16	-9.31%	534.96	-38.06%	863.74	179.70%	308.81
库存商品	7,306.51	-11.89%	8,292.38	24.61%	6,654.50	0.71%	6,607.48
发出商品	1,626.01	-24.73%	2,160.12	-17.42%	2,615.85	41.30%	1,851.29
存货余额合计	19,846.47	-1.71%	20,190.80	17.34%	17,206.45	12.81%	15,252.88
营业收入	44,256.21	-	98,258.94	1.54%	96,767.81	7.26%	90,219.69
营业利润	3,902.35	-	7,669.24	-3.95%	7,984.43	-27.85%	11,066.16

原材料：

2013 年原材料增长率与营业收入增长率相近，2014 年-2015 年 1-6 月，原材料增长幅度较大，主要是因为郑州生产基地扩产，备料增加。2014 年末郑州仓库库存原材料较上年末增加 1,458.11 万元，占 2014 年末原材料总增加额的 68%，2015 年 6 月末郑州仓库库存原材料较上年末增加 296.58 万元，占 2015 年 6 月末原材料总增加额的 23.39%。

在产品：

2013 年在产品增长率高于营业收入增长率，主要原因如下：

（1）产能扩大的影响。2013 年为了适应公司发展需求，公司新购 2 组贴片线，扩大产能，导致贴片工序的在制品增加。

（2）组装车间在制订单增加。2012 年组装未完工订单：数量 2,174 台，金额 188.67 万元，2013 年组装未完工订单：数量 4,579 台，金额 334.42 万元。

2014 年在产品较上年降低 38.06%，主要原因如下：

（1）生产工艺变更。2014 年公司进行工艺优化，致力于提高效率，降低成本。如：公司转换替代机芯，转换后，可直接使用外购机芯解码板，减少了自制机芯解码板，进而导致在制数量减少；公司优化硬件平台，在节约产品成本的同时，又提高生产效率，导致在制品数量减少，金额降低。

（2）精准计划管理。2014 年公司加大生产计划数量和执行效率管理。细化生产订单，生产订单按照产线进行小数量多批次分配，有助于产线及时结清订单，

又避免转线导致未完工订单积压。与此同时，公司加强订单执行效率，依据标准工时，严格考核订单及时完工率。提高订单执行效率，减少产线在制订单，进而减少在制品。

（3）现代化物流配送。公司生产部门依据日计划，建立物料备料、配送、上线一条龙物流服务。所有计划提前一天通知备料、提前 4 小时配送上线。规范化物流减少多余物料滞留生产现场，降低生产车间在制品。

库存商品：

2014 年库存商品增长率高于营业收入增长率，主要是因为郑州生产基地产能扩张，2014 年郑州仓库库存商品为 1,190.50 万元，较上年增加 1,103.24 万元。

2015 年 6 月末库存商品较上年末减少 985.87 万元，降幅为 11.89%，主要是因为公司对库存进行精细化管理，降低成品库存，提高计划的准确度，减少了成品机的库存备货量。

发出商品：

2013 年发出商品增长率高于营业收入增长率，主要原因为：（1）国内发货未签收，年末在途的商品增加较多，较上年增加 803.10 万元；（2）公司 4S 店客户大幅增加，该类型客户主要为委托代销，不以发货确认收入，导致发出商品增加 225.57 万元。

2014 年发出商品减少 17.42%，与营业收入变动趋势不一致，主要是因为年末订单情况的差异，公司年末在途商品减少 1,325.09 万元。

另外，公司的存货余额逐年上升，但营业利润逐年下降，变动趋势不一致主要是受营业成本和期间费用的影响。2013 年，公司营业利润比 2012 年下降 25.78%，主要原因包括：一是行业竞争加剧，公司适时调低了产品平均售价，在营业收入保持增长的前提下，车载导航产品毛利率比 2012 年降低了 4.71 个百分点，导致主营业务毛利比 2012 年减少 2,310.36 万元；二是在首次公开发行股票募集资金到位之前，公司需要自筹资金对本次募集资金投资项目进行投资建设，导致公司银行借款大幅增加，造成财务费用中列支的利息支出比 2012 年增加约 696 万元。

2014 年，营业利润下降 3.95%，主要是因为 2014 年营业收入较上年增长 1.54%，但公司研发费用和利息支出增加，导致期间费用较上年增长 10.46%。2014 年，公司研发费用为 6,119.09 万元，比 2013 年增加 1,720.89 万元，主要是公司根据市场的变化情况，加强了前装车载导航产品、北斗导航产品和移动互联网（车联网）的研发投入，提升公司的核心竞争能力。2014 年利息支出为 1,063.17 万元，较上年增加 334.43 万元，主要是 2013 年公司购买办公及研发用房产增加的贷款产生的利息所致。

2、非流动资产结构及其变化

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	37,214.40	81.87%	18,776.27	42.01%	12,308.98	28.58%	3,939.83	31.83%
在建工程	884.95	1.95%	19,407.57	43.42%	4,802.92	11.15%	3,837.00	31.00%
无形资产	2,957.34	6.51%	2,915.60	6.52%	2,626.00	6.10%	2,710.59	21.90%
长期待摊费用	1,056.09	2.32%	454.47	1.02%	425.13	0.99%	256.97	2.08%
递延所得税资产	3,157.15	6.95%	2,879.00	6.44%	2,015.31	4.68%	1,413.45	11.42%
其他非流动资产	187.79	0.41%	261.11	0.58%	20,887.04	48.50%	220.34	1.78%
合计	45,457.73	100%	44,694.01	100%	43,065.38	100%	12,378.18	100%

报告期内，公司主要非流动资产项目的分析如下：

（1）固定资产

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
固定资产原值				
房屋及建筑物	32,827.71	13,764.75	6,477.65	60.57
电子设备	1,346.91	1,257.89	1,076.26	894.21
机器设备	6,280.19	6,143.94	5,745.11	3,128.91
运输设备	1,046.08	1,087.33	1,404.80	1,230.99
办公设备及其他	439.99	348.61	225.63	159.93
合计	41,940.88	22,602.52	14,929.45	5,474.61

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
累计折旧				
房屋及建筑物	502.70	252.53	61.92	2.87
电子设备	911.68	809.01	584.87	344.42
机器设备	2,589.14	2,177.41	1,521.27	913.76
运输设备	557.25	439.17	358.14	212.30
办公设备及其他	165.72	148.14	94.26	61.43
合计	4,726.48	3,826.25	2,620.46	1,534.78
固定资产净值				
房屋及建筑物	32,325.00	13,512.22	6,415.73	57.70
电子设备	435.23	448.89	491.38	549.79
机器设备	3,691.05	3,966.53	4,223.84	2,215.15
运输设备	488.84	648.16	1,046.65	1,018.69
办公设备及其他	274.28	200.47	131.37	98.50
合计	37,214.40	18,776.27	12,308.98	3,939.83

公司主要固定资产均为与经营活动密切相关的机器设备、运输设备、电子设备等，资产使用与运行状况良好。报告期内，公司的固定资产净值中机器设备所占的比例较高，其次为研发使用的车辆。报告期内，公司不断对现有的生产线及机器设备进行调整、更新，公司资产质量良好，不存在减值情况。

报告期内，公司生产规模不断扩大，对设备的需求也相应增长，因此公司购进了高速复合型贴片机、模组型多功能贴片机等设备，使公司生产能力得到快速提高。

报告期内，公司销售规模快速增长，现有生产规模已经不能满足需要。因此，公司计划利用本次募集资金在河南郑州新建生产基地，以适应公司发展的需要。2013年末固定资产净额较2012年末增加8,369.15万元，增长212.42%，主要是本期机器设备投入增加及郑州在建工程项目分项验收转入所致。

2014年末固定资产净额较2013年末增加6,467.29万元，增长52.54%，主要是因为公司新购置的深圳市软件产业基地办公研发大楼的第八层已装修完并转入固定资产。

2015年6月末固定资产净额较2014年末增加18,438.13万元，增长98.20%，主要是因为公司的深圳市软件产业基地办公研发大楼本期已完工并转入固定资产14,335.03万元。

（2）在建工程

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
	账面价值	账面价值	账面价值	账面价值
100万台汽车导航仪郑州生产基地项目工程	884.95	5,166.71	4,802.92	3,837.00
深圳市软件产业基地办公研发大楼	-	14,240.86	-	-
合计	884.95	19,407.57	4,802.92	3,837.00

报告期内，公司在建工程余额为本次募投项目100万台汽车导航仪郑州生产基地项目的投资金额以及公司外购的深圳市软件产业基地办公研发大楼的装修工程。

（3）无形资产

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
无形资产原值				
土地使用权	2,917.53	2,917.53	2,555.71	2,555.71
软件	520.85	385.83	305.23	252.99
合计	3,438.39	3,303.36	2,860.94	2,808.70
累计摊销				
土地使用权	167.64	138.20	81.75	30.12
软件	313.40	249.56	153.19	68.00
合计	481.04	387.77	234.94	98.11
无形资产净值				
土地使用权	2,749.90	2,779.33	2,473.96	2,525.59
软件	207.45	136.27	152.04	184.99
合计	2,957.34	2,915.60	2,626.00	2,710.59

公司无形资产为软件和土地使用权。报告期内无形资产的增加主要是因为公司购入财务软件和取得郑州土地使用权所致。

（4）长期待摊费用

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
装修费	859.90	180.14%	306.95	-27.57%	423.78	65.61%	255.88
其他	196.19	33.00%	147.51	10,908.52%	1.34	22.94%	1.09
合计	1,056.09	132.38%	454.47	6.90%	425.13	65.44%	256.97

报告期各期末，公司长期待摊费用内容主要为公司装修费用。2012 年末，公司长期待摊费用余额为 256.97 万元，主要是公司对生产经营场所进行装修所形成的，该长期待摊费用在受益期内平均摊销。2013 年末，装修费较上年末增长 65.61%，主要是因为公司为提高效率和产品品质，加强对物料的管理、流通，对贴片车间、后焊车间和前装车间进行改造，导致装修费增加。

2014 年末，其他工程的长期待摊费用为 147.51 万元，主要是因为增加了公司外墙广告费用和新办公家具的待摊。

2015 年 6 月末，公司长期待摊费用中的装修费为 859.90 万元，主要是因为增加了公司新购置大楼装修费以及厂区道路工程的待摊。

(5) 其他非流动资产

单位：万元

类别及内容	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
预付办公楼购置款	-	-	20,752.89	-
预付工程款	6.00	74.50	54.61	117.04
预付设备购置款	161.43	49.85	73.54	100.32
预付装修费用及其他	20.36	136.75	6.00	2.98
合计	187.79	261.11	20,887.04	220.34

报告期内，公司的其他非流动资产主要是预付购买办公楼款项、预付工程款而形成的。公司为购建长期资产而预付的款项，日常会计核算时在预付账款科目反映，但在期末编制财务报表时，分类为非流动资产，列示于其他非流动资产中。

办公场所购置款系本公司认购深圳市软件产业基地项目房产用于研发和办公。截至 2015 年 6 月 30 日，该房产已装修完毕并转入固定资产。

(6) 资产减值准备提取情况

本公司已按照资产减值准备计提政策的规定足额计提了各项资产减值准备，各项减值准备的计提符合目前公司资产的状况。报告期内，本公司计提的各项资产减值准备期末余额情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
坏账准备	2,381.06	1,984.51	1,224.34	1,070.26
存货跌价准备	521.02	395.56	264.81	376.55
合计	2,902.08	2,380.07	1,489.15	1,446.82

①坏账准备

公司期末对单项金额重大的应收款项进行单独减值测试，按该应收款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；除单独测试并单项计提减值准备以外的应收账款和其他应收款，按期末余额的账龄分析法计提。

截至 2015 年 6 月末，公司应收账款的坏账准备余额为 2,244.11 万元，其他应收款坏账准备余额为 136.95 万元，坏账准备计提充分。

②存货跌价准备

公司期末对存货进行清查盘点，对存货可变现净值低于成本的情况，按照谨慎性原则计提存货跌价准备。

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末累计存货跌价准备分别为 376.55 万元、264.81 万元、395.56 万元和 521.02 万元，其中主要为原材料和库存商品的跌价准备，库存商品减值主要是因为产品更新换代、返修等。

报告期内，公司良好的信用管理政策和经营环境，保证了公司存货和应收账款不存在重大减值。公司固定资产、无形资产等都不存在资产减值情况，未计提减值准备。

公司资产减值准备计提政策稳健，能够保障公司的资本保全和持续经营能力，不存在因资产减值准备计提不足而可能对公司持续经营能力产生重大影响的情况。

（二）负债结构分析

报告期内的负债结构如下：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	40,211.56	81.87%	42,570.71	81.31%	44,190.17	79.86%	22,520.08	88.59%
其中：短期借款	9,000.00	18.32%	9,900.00	18.91%	14,530.00	26.26%	-	-
应付账款	21,477.32	43.73%	21,066.70	40.24%	19,158.78	34.62%	11,671.67	45.91%
预收款项	3,191.37	6.50%	4,919.53	9.40%	6,496.78	11.74%	7,060.74	27.78%
应付职工薪酬	1,266.44	2.58%	1,966.91	3.76%	1,888.16	3.41%	2,219.22	8.73%
应交税费	1,612.71	3.28%	1,211.74	2.31%	-985.47	-1.78%	466.81	1.84%
其他应付款	1,623.72	3.31%	1,465.84	2.80%	1,061.92	1.92%	1,101.63	4.33%
一年内到期的非流动负债	2,040.00	4.15%	2,040.00	3.90%	2,040.00	3.69%	-	-
非流动负债	8,907.09	18.13%	9,785.29	18.69%	11,147.11	20.14%	2,900.97	11.41%
其中：长期借款	4,614.00	9.39%	5,634.00	10.76%	7,674.00	13.87%	-	-
预计负债	1,991.55	4.05%	1,774.59	3.39%	1,222.71	2.21%	650.57	2.56%
递延收益	2,301.54	4.69%	2,376.71	4.54%	2,250.40	4.07%	2,250.40	8.85%
负债合计	49,118.65	100%	52,356.00	100%	55,337.28	100%	25,421.05	100%
资产负债率	52.57%		56.10%		62.88%		48.49%	

报告期公司资产规模持续增长，负债总额随之增长。从公司的资产负债结构分析来看，资产负债率合理，在负债结构中，以流动负债为主，长期负债较少。

各项负债具体情况分析如下：

1、流动负债结构及其变化

(1) 短期借款

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
短期借款	9,000.00	-9.09%	9,900	-31.87%	14,530.00	-	-

2013 年末，短期借款为 14,530.00 万元，银行借款增加的原因是：公司计划利用首次公开发行股票募集资金实施建设募投项目，在募集资金到位之前，公司需要自筹资金先行投入。募投项目的建设占用了公司自有资金，导致流动资金不

足，公司相应地增加了银行借款，以弥补资金缺口。

2014 年末短期借款比上年末减少 4,630.00 万元，主要是因为公司已偿还到期的短期借款。

具体借款情况详见“第十五节其他重要事项”之“二、重要合同”之“（一）、授信及借款合同”。

（2）应付账款

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款分别为 11,671.67 万元、19,158.78 万元、21,066.70 万元和 21,477.32 万元，占负债总额的比例分别为 45.91%、34.62%、40.24%和 43.73%，应付账款余额逐年上升，主要原因为：①随着公司产销规模持续扩大，原材料采购量亦随之增加，导致期末应付账款余额逐年增加；②公司与供应商的地位开始转变，因公司采购规模的扩大，议价能力增强，供应商给予公司更长时间的信用账期。

（3）预收款项

单位：万元

预收款项	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
国外 OBM 客户	77.54	184.76%	27.23	291.24%	6.96	-	-
ODM 客户	1,832.07	-11.53%	2,070.80	-11.22%	2,332.58	-11.62%	2,639.22
国内 4S 店	204.2	6.90%	191.02	-30.71%	275.70	377.65%	57.72
国内经销商	845.95	-64.41%	2,376.80	-38.12%	3,841.20	-10.10%	4,272.95
其他客户	172.19	21.08%	142.21	865.44%	14.73	17.84%	12.50
前装车厂	59.43	-46.69%	111.47	335.09%	25.62	-67.30%	78.35
合计	3,191.38	-35.13%	4,919.53	-24.28%	6,496.78	-7.99%	7,060.74

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司预收款项分别为 7,060.74 万元、6,496.78 万元、4,919.53 万元和 3,191.38 万元，占负债总额的比例分别为 27.78%、11.74%、9.40%和 6.50%。2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司预收款项余额分别比上年末减少 563.96 万元、1,577.25 万元和 1,728.15 万元，主要是公司对境外 ODM 客户和国

内经销商客户的预收款均有所下降。具体分析如下：

2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司预收 ODM 客户的款项分别比上年末减少 306.64 万元、261.78 万元和 238.73 万元，其减少主要是受人民币对美元汇率波动、销售单价下降和出口销售收入略微下降的影响。

国内经销商客户返利结算前需按折扣前价格支付全额货款，因此部份客户年末结算返利时，价格折扣形成的返利会形成预收款。2013 年末和 2014 年末，公司对国内经销商客户的预收款项分别比上年末减少 431.75 万元和 1,464.40 万元，主要是因为公司对经销商的销售政策发生变更，产品直接降价，逐渐减少了对经销商的销售返利，具体变化情况如下：

2012 年各系列产品销售政策	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新	5%	5%	3%
技服佳	5%	5%	3%
LC	5%	5%	5%
2013 年各系列产品销售政策	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新	无	无	3%
技服佳	5%	5%	3%
畅云	5%	5%	5%
2014 年各系列产品销售政策	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新	无	无	3%
技服佳	无	无	5%
畅云	3%	无	5%
2015 年 1-6 月各系列产品销售政策	月度折扣	季度折扣	年度折扣
畅新（精英）	无	无	3%
畅新（荣耀）	无	无	5%
畅云、畅云+	3%	无	5%
畅安（C 系列）	无	无	8%

2015 年 6 月末国内经销商预收账款较上年末减少 1,530.85 万元，主要是因为该类型客户主要在年末结算返利，价格折扣形成的返利会形成预收款，从而导致 6 月末的预收款小于年末的预收款。

（4）应付职工薪酬

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
应付职工薪酬	1,266.44	-35.61%	1,966.91	4.17%	1,888.16	-14.92%	2,219.22

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日以及2015年6月30日，公司应付职工薪酬余额分别为2,219.22万元、1,888.16万元、1,966.91万元和1,266.44万元，2013年末、2014年末、2015年6月末应付职工薪酬余额分别比上年末增长-14.92%、4.17%和-35.61%。年末应付职工薪酬余额的变动主要与年末奖金金额相关。

2013年末，公司应付职工薪酬余额为1,888.16万元，与上年末相比减少331.07万元，主要原因是2013年公司经营业绩未达到预期，年末计提的年终奖金低于2012年末。

2014年末，公司应付职工薪酬余额为1,966.91万元，比上年末增加78.75万元，基本保持稳定。

2015年6月末，公司应付职工薪酬余额为1,266.44万元，较上年末减少700.47万元，主要原因是2014年末计提的年终奖金在2015年初已经发放。

(5) 应交税费

单位：万元

税费项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
	金额	金额	金额	金额
增值税	700.31	108.62	-1,760.60	-659.37
营业税	0.70	-	-	0.22
企业所得税	714.14	914.85	586.02	1,048.45
个人所得税	20.26	38.06	33.05	13.92
城市维护建设税	53.24	32.19	35.31	22.24
教育费附加	22.82	13.80	15.23	9.53
堤围费	0.02	0.06	0.79	0.62
地方教育费附加	15.21	9.20	9.99	6.35
印花税	5.78	20.63	8.35	9.53
房产税	62.63	56.74	9.82	-
土地使用税	17.60	17.60	76.56	15.31

税费项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
	金额	金额	金额	金额
合计	1,612.71	1,211.74	-985.47	466.81

公司应交税费余额主要由应交增值税和应交企业所得税构成。

2013 年末，应交企业所得税余额为 586.02 万元，较 2012 年末减少 462.43 万元，主要是因为 2013 年公司净利润较 2012 年下降 2,657.84 万元。

2013 年末，增值税为-1,760.60 万元，主要是因为本期机器设备投入和原材料采购增加使增值税进项大幅增加，以及软件产品增值税退税和出口退税增加。

(6) 其他应付款

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
保证金及押金	1,249.33	1,009.23	959.99	825.00
未结算费用	374.39	456.61	101.94	276.63
合 计	1,623.72	1,465.84	1,061.92	1,101.63

报告期内，公司其他应付款主要由经销商合同保证金和未结算费用构成。其中，经销商合同保证金为客户在签订合同后缴纳的保证金。随着经销商队伍的增加，经销商合同保证金余额也相应增加。

2、非流动负债结构及其变化

(1) 长期借款

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
长期借款	4,614.00	-18.10%	5,634.00	-26.58%	7,674.00	-	-

2015 年 6 月末，公司长期借款余额为 4,614.00 万元，主要是购买办公及研发用房产增加贷款所致。2013 年，本公司认购深圳市软件产业基地项目房产用于研发和办公，预付开发商款项 20,455.74 万元，公司以自有资金支付购房款总价款 10,231.74 万元，剩余房款 10,224.00 万元通过向中国建设银行股份有限公司深圳分行贷款按揭的方式支付。截至 2015 年 6 月 30 日，该借款余额为 6,654.00 万元，其中下一年到期应归还金额为 2,040.00 万元。

(2) 预计负债

1) 报告期各期，发行人的预计负债的增加和减少情况如下：

单位：万元

项目	2011. 12. 31	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
产品质量保证金	253.37	1,608.22	1,211.03	650.57
合计	253.37	1,608.22	1,211.03	650.57

单位：万元

项目	2012. 12. 31	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
产品质量保证金	650.57	1,938.57	1,366.42	1,222.71
合计	650.57	1,938.57	1,366.42	1,222.71

单位：万元

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
产品质量保证金	1,222.71	2,160.33	1,608.45	1,774.59
合计	1,222.71	2,160.33	1,608.45	1,774.59

单位：万元

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 6. 30
产品质量保证金	1,774.59	1,035.45	818.48	1,991.55
合计	1,774.59	1,035.45	818.48	1,991.55

本公司报告期内预计负债为产品质量保证金。公司与国内经销商的销售合同约定“公司向经销商供应的产品，硬件部分主机的质保期内提供免费维修服务，时间从出厂之日起开始计算”，其中 2014 年-2015 年质保期为 12 个月，2012-2013 年质保期为 15 个月；与汽车 4S 客户的销售合同主要条款约定“公司保证交付的产品执行以下售后服务条款：售出之日起两年内（或 6 万公里）出现质量问题实行免费维修服务”。

由于在资产负债表日存在质保尚未到期的产品，公司存在需履行的相关现时义务。公司结合产品维修率及维修成本等因素对预计负债进行计量，报告期内公司国内销售计提的产品质量保证金估计数为 40 元/台，最佳估计数计算如下：

$$A=E/B$$

$$E=G-H+I$$

$$G=F*C*D$$

其中：

A：平均每台产品质保金计提数

B：当期产品销售数量

C：预计返修率

D：预计平均每台维修成本

E：当期计提的产品质保金

F：期末尚在质保期的产品数量

G：期末预计负债余额

H：期初预计负债余额

I：当期实际支出维修费

2) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司期末产品质保金对应的已售出产品数量、类别、主要客户情况如下：

单位：台

产品类型	未过质保期机器				
	4S 店	国内经销	其他客户	前装车厂	合计
LC	146,065	77,250	202	-	223,517
畅新	8,565	101,874	3,852	-	114,291
畅云	107,432	214,035	604	-	322,071
高端车型对应的导航	9,768	196	1,852	-	11,816
技服佳	130	27,236	114	-	27,480
前装	4,920	66	23	2,714	7,723
通用机	20	10	1	-	31
电商		30,493	1,330	15	31,838
合计	276,900	451,160	7,978	2,729	738,767

单位：台

主要客户简称	客户性质	产品类型	产品数量总计
恒信汽车用品有限公司	国内 4S	汽车导航产品	17,196
深圳广联赛讯有限公司	国内 4S 店	汽车导航产品	12,835
浙江晴田实业有限公司	国内经销	汽车导航产品	11,649
杭州威龙汽车装潢用品有限公司	国内经销	汽车导航产品	10,185
合肥路智电子科技有限公司	国内经销	汽车导航产品	7,940
南京名品汽车用品有限公司	国内经销	汽车导航产品	6,963
南京欧特隆汽车用品有限公司	国内经销	汽车导航产品	6,182
上海山盛汽车用品有限公司	国内经销	汽车导航产品	5,933
湖南紫薇汽车服务有限公司	国内经销	汽车导航产品	5,719
福建省永联汽车用品有限公司	国内经销	汽车导航产品	5,607
郑州新达洋汽车用品有限公司	国内经销	汽车导航产品	5,420
昆明萌业经贸有限公司	国内经销	汽车导航产品	5,292
苏州美晶电子科技有限公司	国内经销	汽车导航产品	5,252

3) 与产品质量保证金相关的经济利益流出不确定性说明

根据公司与国内经销商、汽车 4S 客户签订的销售合同，公司对售出的产品在一年内或两年内负有承担产品质量保证责任。产品质量保证义务在产品售出后即成为公司的现时业务，履行该义务时由于存在维修成本会导致经济利益流出，该项义务的成本主要为维修人工与材料成本。

(3) 递延收益

报告期内，递延收益具体变动情况如下表：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
车联网服务平台关键技术研发专项资金（1）	62.30	83.04	500.00	500.00
深圳市车联网智能信息系统工程技术研究开发中心专项资金（2）	103.15	116.97	300.00	300.00
乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化专项资金（3）	540.00	540.00	950.40	950.40
基于北斗及 GPS 双模车载导航信息终端及乘用车位置服务平台建设产业专项资金（4）	337.52	378.12	500.00	500.00
车载移动互联网应用服务终端产业化（5）	500.00	500.00	-	-
智能语音技术及产品研发与产业化（6）	128.57	128.57	-	-

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
商用车北斗定位监控与导航信息系统终端行业应用示范（7）	130.00	130.00	-	-
交通实时路况视频分享车联网技术智通交通应用示范（8）	500.00	500.00	-	-
递延收益合计	2,301.54	2,376.71	2,250.40	2,250.40

2015 年 6 月末，递延收益合计为 2,301.54 万元，全部为递延的政府补助专项资金，具体说明如下：

（1）根据深圳市发展和改革委员会、深圳科技工贸和信息化委员会、深圳财政委员会联合发布的《关于下达深圳市生物、互联网、新能源产业发展专项资金 2011 年第一批扶持计划的通知》（深发改[2011]1673 号）文件和公司与深圳市科技工贸和信息化委员会于 2011 年 12 月签订的《深圳市生物、互联网、新能源产业发展专项资金项目合同书》，深圳市财政委员会于 2012 年 4 月 28 日向公司拨付资助资金 500 万元，用于车联网服务平台关键技术研发，该项目完工后需向深圳市科技工贸和信息化委员会申请验收，该项目于 2014 年验收，公司根据验收情况于 2014 年度和 2015 年 1-6 月确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入 4,169,553.33 元、207,471.80 元。

（2）根据深圳市发展和改革委员会、深圳市经济贸易和信息化委员会、深圳市科技创新委员会及深圳市财政委员会联合发布的《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金 2012 年第三批扶持计划的通知》（深发改[2012]1065 号）文件和公司与深圳市科技创新委员会于 2012 年 8 月签订的《深圳市战略新兴产业发展专项资金项目合同书》，公司于 2012 年 11 月 9 日收到深圳市财政委员会拨付的深圳市战略性新兴产业发展专项资金 300 万元，用于公司“深圳市车联网智能信息系统工程技术研究开发中心”项目的建设。该项目完工后需向深圳市科技创新委员会申请验收，该项目于 2014 年 12 月验收，公司根据项目验收情况于 2014 年度和 2015 年 1-6 月确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入 1,830,293.69 元、138,163.32 元。

（3）根据《财政部国家发展改革委关于下达 2012 年卫星及应用产业发展专项补助资金的通知》（财建 2012[538]号）及《国家发展改革委办公厅、财政部办公厅关于 2012 年卫星及应用产业发展专项项目实施方案的复函》（发改办高

技[2012]2083号），公司“乘用车后装北斗/GPS双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化”项目被列入国家战略性新兴产业发展专项资金计划，项目拟取得补助资金2,160万元。公司于2012年11月28日收到首期下达资金1,080万元，公司根据项目的投入情况于2012年和2014年确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入1,296,000.00元、4,104,000.00元。

（4）根据2012年10月30日《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金2012年第四批扶持计划的通知》[深发改（2012）1241号]文件和《深圳市发改委关于深圳市路畅科技股份有限公司基于北斗及GPS双模车载导航信息终端及乘用车位置服务平台建设产业化项目资金申请报告的批复》[深发改（2012）1507号]将深圳市路畅科技股份有限公司--基于北斗及GPS双模车载导航信息终端及乘用车位置服务平台建设产业化项目列入深圳市战略性新兴产业发展专项资金2012年第四批扶持计划（新一代信息技术产业类），安排补助金额500万元，主要用于购置仪器设备、改善现有工艺设备测试条件等，建设周期为2012-2014年。公司于2012年12月4日收到该专项资金。公司按照已购固定资产的使用年限，于2014年度和2015年1-6月确认当期营业外收入1,218,815.54元、406,005.85元。

（5）根据深发改[2014]577号《深圳市发展改革委员会关于深圳市路畅科技股份有限公司车载移动互联网应用服务终端产业化项目资金申请报告的批复》和深圳发改[2014]555号《深圳市发展改革委员会 深圳市经贸信息委 深圳市科技创新委 深圳市财政委关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金2014年第一批扶持计划的通知》，公司的车载移动互联网应用服务终端产业化项目被列入深圳市战略性新兴产业发展专项资金2014年第一批扶持计划（新一代信息技术类）。2014年7月，公司收到补助款5,000,000.00元，用于公司车载移动互联网应用服务终端的研发。

（6）2013年11月27日，工业和信息化部根据《电子信息产业发展基金管理办法》（财建[2007]866号）以及国务院办公厅《关于国家科研计划项目研究成果知识产权管理的若干规定》（国办[2002]30号）等相关法规就本公司（戊方）与安徽江淮汽车股份有限公司（牵头单位、甲方）等五家合作单位联合申请

的“2013 年度电子信息产业发展基金项目指南”中招标项目“智能语音技术及产品研发与产业化”下达《工业和信息化部关于下达 2013 年度电子信息产业发展基金项目计划的通知》，并于 2014 年 8 月 13 日拨付资助款 1,285,714.00 元至本公司，用于开展智能化车载语音交互产品研发和产业化。根据《工信部电子信息产业发展基金项目联合申请协议》，本公司负责将丙方提供的面向汽车应用领域的智能语音技术在丁方的车载娱乐信息服务终端上进行集成并实现在未来两年内上市的车机搭载丙方语音技术的产业化目标。

(7) 根据《深圳市生物、互联网、新能源产业发展专项资金管理办法（试行）》等有关文件规定，公司和深圳市经济贸易和信息化委员会为完成《深圳市发改委 深圳市经贸信息委 深圳市科技创新委 深圳市财政委关于下达深圳市战略新兴发展专项资金 2014 年第二批扶持计划的通知》（深发改[2014]939 号）文件下达的深圳市战略性新兴产业发展专项资金（新一代信息技术产业）商用车北斗定位监控与导航信息系统终端行业应用示范项目达成协议，深圳市经济贸易和信息化委员会无偿资助公司 130 万元用于项目研发的设备费、人员工资和市场推广等，该项目完成后需向深圳市经济贸易和信息化委员会申请验收。2014 年 8 月 13 日，公司收到资助款 1,300,000.00 元。

(8) 根据《深圳市科技研发资金管理办法》、《深圳市科技计划项目管理办法》等有关文件规定，深圳市科技创新委员会与本公司签定《深圳市科技计划项目合同书》，由深圳市科技创新委员会无偿资助 500 万元科技研发资金，用于“交通实时路况视频分享车联网技术智能交通应用示范”项目的设备、材料、加工、测试等支出。该项目完工后，需向深圳市科技创新委员会提出验收申请。2014 年 12 月 11 日，公司收到资助款 5,000,000.00 元。

（三）偿债能力分析

报告期内，本公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2015-6-30/ 2015 年 1-6 月	2014-12-31/ 2014 年度	2013-12-31/ 2013 年度	2012-12-31/ 2012 年度
流动比率（倍）	1.19	1.14	1.02	1.78
速动比率（倍）	0.71	0.68	0.63	1.12
合并资产负债率（%）	52.57%	56.10%	62.88%	48.49%

财务指标	2015-6-30/ 2015 年 1-6 月	2014-12-31/ 2014 年度	2013-12-31/ 2013 年度	2012-12-31/ 2012 年度
母公司资产负债率（%）	51.92%	55.27%	62.41%	47.64%
息税折旧摊销前利润（万元）	5,687.68	13,261.29	11,146.21	12,554.42
利息保障倍数（倍）	9.95	10.60	13.22	355.91
归属于母公司股东的净利润（万元）	3,347.04	8,864.72	7,621.57	10,285.85
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4,131.07	10,848.33	6,789.87	10,137.87

1、合并资产负债表中的相关财务指标

2012 年末，公司流动比率和速动比率分别为 1.78 和 1.12，短期偿债能力指标较好，显示出公司财务状况良好，短期偿债能力较强。2013 年末和 2014 年末，流动比率和速动比率有所下降，主要是公司因生产经营需要，增加了较大金额的固定资产投资，使资产构成中非流动资产比重增加。

2012 年末，本公司年末合并报表资产负债率为 48.49%，2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，本公司合并报表资产负债率上升至 62.88%、56.10%和 52.57%，主要是因公司自筹资金先行投入本次募集资金投资项目，资金需求量较大。因此，公司相应增加了银行借款，以弥补经营资金的不足，导致资产负债率有所提高。

2、利润表中的相关财务指标

报告期内，公司息税折旧摊销前利润逐年增加，利息保障倍数也一直维持较高的倍数，主要原因是公司产销规模快速提高，盈利能力大幅增强，公司具有充裕的经营性现金净流入能够充分保证公司及时支付银行贷款利息，保障了公司可以通过银行进行间接融资的可持续性。

3、同行业可比公司的偿债能力分析比较

主要财务指标		索菱股份	本公司
流动比率（倍）	2015 年 6 月末	2.48	1.19
	2014 年末	1.76	1.14
	2013 年末	1.66	1.02
	2012 年末	2.00	1.78
速动比率（倍）	2015 年 6 月末	1.82	0.71

主要财务指标		索菱股份	本公司
	2014 年末	1.08	0.68
	2013 年末	1.01	0.63
	2012 年末	1.10	1.12
合并资产 负债率	2015 年 6 月末	35.63%	52.57%
	2014 年末	46.15%	56.10%
	2013 年末	47.37%	62.88%
	2012 年末	40.92%	48.49%

注：以上数据来源于索菱股份的招股说明书及半年报计算得出。

公司的流动比率、速动比率略低于索菱股份，合并资产负债率高于索菱股份，主要原因为：公司为满足先期投入的募投项目资金需求和购置办公和研发房产支出，短期银行借款和长期借款均有所增长，导致相关财务指标下滑。

本公司管理层认为，公司的资产负债结构符合所处行业的特征，总体负债情况处于健康、合理的水平，自成立以来尚未发生不能清偿到期债务的情况，且具有良好的经营状况和盈利能力，具有较强的偿债能力。

本次 IPO 募集资金到位后，将有助于降低公司的资产负债率，减少公司的财务费用，减轻短期偿债压力和财务成本压力，促进公司的可持续发展。

（四）资产周转能力分析

报告期内，本公司资产周转能力指标如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次/年）	3.33	12.28	16.09	21.96
存货周转率（次/年）	1.55	3.64	4.23	4.00
总资产周转率（次/年）	0.47	1.08	1.38	1.96

1、应收账款周转能力分析

2012 年至 2014 年，公司应收账款周转率维持在较高水平，销售回款效率较高，资金回笼情况良好。主要原因是公司不断提高应收账款的管理水平，在客户信用评估及应收账款催收方面有着严格而有效的管理制度。

2、存货周转能力分析

报告期内，存货周转率分别为 4.00 次/年、4.23 次/年、3.64 次/年和 1.55 次/年。存货周转率是由公司的行业特点决定的，公司从购买原材料、备齐材料投料生产、完成销售，周期较长。

3、资产运营效率分析

2012 年-2014 年，公司总资产周转率保持在 1.0 次/年以上并基本保持稳定，表明公司资产的整体运营效率较高。在营业收入大幅增长的情况下，公司加强对各项资产的管理，从而使公司的资产周转能力保持较高水平并得到进一步加强，有效节约了资产运营和管理成本，间接提高了公司效益水平。

4、同行业可比公司的资产周转能力比较分析

主要财务指标		索菱股份	本公司
应收账款周转率	2015 年 1-6 月	1.78	3.33
	2014 年	3.53	12.28
	2013 年	4.29	16.09
	2012 年	5.48	21.96
存货周转率	2015 年 1-6 月	0.98	1.55
	2014 年	1.84	3.64
	2013 年	1.92	4.23
	2012 年	2.40	4.00

注：以上数据来源于索菱股份的招股说明书及半年报计算得出。

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率均保持了较高水平，并高于同行业可比上市公司，表明公司资产运营能力较强。

发行人的应收账款周转率高于索菱股份的主要原因为：（1）索菱股份 4S 店业务和前装业务收入占营业收入比例高于发行人，该部分客户普遍回款周期较长；（2）索菱股份与发行人的客户结算方式不同，对于国内经销商客户和境外客户，索菱股份一般会给予长期合作的优质客户一定期间的收款账期，少部分客户采用预收方式进行结算；发行人的境外客户较多采用预收款项的方式进行结算。

本公司管理层认为，报告期内公司财务状况和资产质量优良，不存在金额较

大的应收款项坏账,也不存在潜在的固定资产损失。公司资产整体营运效率较高,偿债能力强,债务风险低。

二、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入变动趋势

报告期内,公司的营业收入如下:

单位:万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	44,197.30	99.87%	98,188.23	99.93%	96,718.88	99.95%	90,095.62	99.86%
其他业务收入	58.90	0.13%	70.71	0.07%	48.93	0.05%	124.07	0.14%
营业收入合计	44,256.21	100%	98,258.94	100%	96,767.81	100%	90,219.69	100%

自成立以来,公司一直致力于车载导航信息系统的研发、生产、销售和服务。报告期内,公司主营业务收入占营业收入的比例均为 99%以上,主营业务突出。其他业务收入主要为零星材料及废品销售收入等。

报告期内,公司营业收入变动如下:

单位:万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
主营业务收入	44,197.30	-	98,188.23	1.52%	96,718.88	7.35%	90,095.62
其他业务收入	58.90	-	70.71	44.51%	48.93	-60.56%	124.07
营业收入合计	44,256.21	-	98,258.94	1.54%	96,767.81	7.26%	90,219.69

公司主营业务收入占营业收入绝大部分,其增减变动直接决定营业收入的增减变动。其他业务收入虽变动幅度较大,但其金额占营业收入比例很小,对公司经营成果影响不大。

2015 年 1-6 月,公司实现主营业务收入 44,197.30 万元,占 2014 年度主营业务收入的比例为 45.01%。

2、营业收入构成

(1) 主营业务收入按产品分类情况

单位：万元

产品名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
车载导航产品	43,608.51	98.67%	97,140.02	98.93%	96,130.61	99.39%	89,453.86	99.29%
汽车用品	441.14	1.00%	868.99	0.89%	393.16	0.41%	376.66	0.42%
服务收入	147.66	0.33%	179.23	0.18%	195.11	0.20%	265.10	0.29%
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.88	100%	90,095.62	100%

报告期内，本公司主营业务收入主要来源于销售车载导航产品，销售车载导航产品收入占主营业务收入比例达到 98%以上。

汽车用品收入主要是销售汽车周边产品、零配件及地图升级取得的收入。2014 年度，汽车用品收入增长速度较快，主要是公司充分利用销售渠道优势，逐步扩展产品类别，增加了行车记录仪、车用摄像头等汽车用品的销售。

报告期内，本公司车载导航产品收入持续增长，增长的具体原因分析如下：

A、我国汽车行业的快速发展，为车载导航产品市场的发展奠定了坚实的基础。

随着消费属性的变化，我国汽车已经从奢侈品、高档商品，逐渐演变成成为普通的代步工具、交通工具。和世界其他国家相比，无论是汽车销售量绝对值还是增长速度，中国均遥遥领先。2003 年到 2010 年，我国汽车工业以超过 10%的年增长率持续稳定增长。2013 年，我国全年累计生产和销售汽车 2,211.68 万辆和 2,198.41 万辆，同比增长 14.76%和 13.87%，比 2012 年分别提高 10.2 和 9.6 个百分点。其中，乘用车产销 1,808.52 万辆和 1,792.89 万辆，同比增长 16.50%和 15.71%。汽车工业的强劲发展，尤其是乘用车销售的持续增长，为车载导航产业的发展奠定了坚实的基础。

近年来，车载导航在我国出现爆发式增长，由于整车出厂时加装车载导航系统既能增加汽车的附加值，又可以提升品牌汽车的竞争力。国际主流汽车厂商，如丰田、本田、日产、通用、大众等都已经在中国市场投放了导航车型，而加装

车载导航也成为以 4S 店为首的汽车经销商提升汽车附加值和产品促销的重要手段，这些市场推广行为极大地提升了车载导航的新车装配率，国内车载导航市场面临巨大的市场机遇。

B、公司持续大幅增加技术研发投入，研发新产品，是营业收入增长的前提条件。

公司自成立以来，一直专注于专车专用车载导航产品的研发。公司持续增加研发费用的投入，研发新的车载导航产品。目前，公司自主研发的车载导航产品达到两百多款，覆盖了国内外市场上大众、通用、丰田、宝马、奔驰等二十多个主流车系，形成了完整的产品线，为营业收入的快速增长提供了保障。

C、公司加强国内销售渠道的建设，大力拓展汽车 4S 店企业集团客户，促进了营业收入的快速增长。

公司自成立以来，一直致力于销售渠道体系的建设，国内销售渠道的完善有效地促进了营业收入的快速增长。目前，公司的国内经销商遍布于国内东北、西北、西南、华北、华南、华东、广东和华中 8 个地区，基本覆盖了国内的主要产品销售市场。汽车 4S 店企业是车载导航产品的重要销售渠道，因此，公司利用企业综合优势大力拓展汽车 4S 店企业集团。截止 2014 年底，“中国汽车销售前 100 名”的国内汽车销售公司与路畅科技紧密合作的约有 70 家；前 50 家与路畅科技合作的约有 39 家，占 78%。

D、公司采取稳健经营策略拓展国际市场，产品出口收入增加。

报告期内，公司采取稳健经营的策略拓展国际市场，自早期的中东和东南亚市场，逐步拓展俄罗斯、巴西和南美洲市场，并与马来西亚整车厂建立了合作关系。目前，公司与国外客户建立了长期稳定的合作关系，产品出口阿联酋、土耳其、巴西、马来西亚、伊朗、巴拉圭、俄罗斯和泰国等 20 多个国家和地区。海外销售区域的拓展，产品市场份额的增加，促进了公司产品出口收入的增加。

E、差异化多品牌策略的成功实施，确保了公司在批发、零售市场的市场份额，促进了公司营业收入的增长。

车载导航产品的后装市场主要集中于汽车 4S 店和批发、零售市场。公司经

营初期，主要通过“LC”品牌大力拓展汽车 4S 店销售市场，取得了较好的经营业绩。由于汽车 4S 店和批发、零售市场在产品定位、价格等方面存在较大区别，而单一品牌不能同时适应不同销售渠道的个性化需求。因此，2009 年下半年，公司推出了“畅新”品牌，产品专门定位于批发、零售市场，从而较好地实现了多品牌差异化销售策略，满足了不同销售渠道对产品的个性化需求，有效地促进了公司营业收入的快速增长。

（2）主营业务收入按地区分类情况

单位：万元

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	33,124.76	74.95%	70,095.93	71.39%	68,185.53	70.50%	60,917.57	67.61%
出口	11,072.54	25.05%	28,092.30	28.61%	28,533.35	29.50%	29,178.05	32.39%
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.88	100%	90,095.62	100%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于国内销售，出口销售收入占收入的比重约为 30%。

报告期内，国内市场面临汽车销售数量增速放缓、市场竞争不断加剧等不利影响。公司采取了多项有力措施，包括不断开发新产品、调整产品结构、加强与汽车销售公司的直接合作等，确保了产品销售收入的持续增长，显示了公司较强的市场地位。

2013 年、2014 年度和 2015 年 1-6 月，出口销售收入占比较 2012 年略微下降，主要原因是受巴西、俄罗斯等国家汽车销量的下降、进口关税的提升、汇率波动等因素的影响，导致出口销售收入有所下降。在目前不利的国际市场环境下，公司将通过加强与现有海外客户的合作、努力开发新客户、拓展新市场以及开发新产品等措施来应对海外业务收入波动对公司的影响。

国内销售收入按地区划分如下表：

单位：万元

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	12,728.12	38.42%	28,094.04	40.08%	25,548.59	37.47%	22,313.99	36.63%
华南地区	7,680.12	23.19%	13,530.38	19.30%	12,697.76	18.62%	10,620.68	17.43%

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	3,425.00	10.34%	7,823.57	11.16%	10,488.47	15.38%	9,563.17	15.70%
西南地区	2,775.76	8.38%	6,841.23	9.76%	6,076.74	8.91%	4,817.91	7.91%
西北地区	387.32	1.17%	1,700.69	2.43%	1,316.01	1.93%	1,789.45	2.94%
东北地区	1,367.23	4.13%	2,886.73	4.12%	3,098.14	4.54%	3,123.22	5.13%
广东地区	3,561.91	10.75%	7,079.42	10.10%	7,835.22	11.49%	8,084.25	13.27%
其他地区	1,051.64	3.17%	1,960.64	2.80%	929.48	1.37%	339.80	0.56%
服务收入	147.66	0.45%	179.23	0.26%	195.11	0.28%	265.10	0.44%
国内合计	33,124.76	100%	70,095.93	100%	68,185.53	100%	60,917.57	100%

公司已经建立了覆盖全国各地的销售网络，其中：经济发达的华东地区和华南地区的销售收入合计超过 50%，是公司销售收入的主要来源。

2014 年华北地区收入较上年减少 2,664.90 万元，主要原因为：①华北地区部分城市车辆限购，导致 4S 店渠道车载导航产品销量下滑。②由于北方市场经销商、终端门店及消费者对行业品牌认知度不高，流通渠道低端品牌泛滥等原因，华北地区市场消费能力低于华东南市场。③部分经销商因考核未达标，且经营理念和销售策略与公司不一致，转而销售中低端产品而与公司终止合作，导致销售收入降低。

公司产品出口销售收入按销售区域划分如下：

单位：万元

地区名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
亚洲（含俄罗斯）	2,277.40	20.57%	5,998.36	21.35%	7,668.07	26.87%	8,100.52	27.76%
美洲	3,137.86	28.34%	9,435.84	33.59%	11,051.03	38.73%	12,755.22	43.72%
欧洲	1,109.22	10.02%	2,391.48	8.51%	1,995.68	6.99%	1,616.00	5.54%
其他地区	341.44	3.08%	1,259.17	4.48%	1,097.94	3.85%	1,164.35	3.99%
中东地区	4,206.63	37.99%	9,007.45	32.06%	6,720.62	23.55%	5,541.96	18.99%
国外合计	11,072.54	100%	28,092.30	100%	28,533.35	100%	29,178.05	100%

报告期内，公司逐步开拓海外市场，产品出口阿联酋、土耳其、巴西、马来西亚、伊朗、巴拉圭、俄罗斯和泰国等 20 多个国家和地区。

2013 年，公司出口销售收入比 2012 年略有下降，主要是受巴西、俄罗斯等国家汽车销量的下降、进口关税的提升、汇率波动等因素的影响。为此，公司努力拓展中东地区市场，加强了与当地的汽车进口商等客户的合作。2013 年，中东地区的出口收入较 2012 年增加 1,178.66 万元，较好稳定了公司的出口业务。

2014 年度，受俄罗斯、乌克兰政局不稳定和汇率波动的影响，俄罗斯 2014 年汽车销量同比下滑 10.30%，公司对俄罗斯地区的销量下降，造成了公司 2014 年出口销售收入的下降。2014 年度，中东地区的产品销售收入比 2013 年增加 2,286.83 万元，增幅为 34%，保证了公司产品出口收入的稳定。

公司营业收入中来自于境外销售的比重较大，报告期内，公司出口销售外销收入分别占主营业务收入的 32.39%、29.50%、28.61%和 25.05%。公司外销业务主要以美元报价及结算，因此，人民币汇率变动将对公司经营业绩产生影响，具体表现为：公司外销产品以美元结算，因人民币升值，在美元销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少；外币应收账款折算人民币记账时，至结汇期间因人民币升值而造成的汇兑损失，将增加公司的财务费用。报告期内，公司汇兑损益分别为 61.77 万元、52.43 万元、-11.29 万元和-155.97 万元，分别占各期净利润的 0.60%、0.69%、-0.13%和-4.67%。

(3) 主营业务收入按客户类型分类情况

单位：万元/%

客户类型	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
ODM 客户	9,313.94	21.07	26,311.35	26.80	27,919.29	28.87	27,812.73	30.87
国内 4S 店	9,455.13	21.39	20,630.00	21.01	15,831.92	16.37	8,819.82	9.79
其中：代销收入	3,142.39	7.11	9,229.66	9.40	7,313.96	7.56	3,348.61	3.72
国内经销商	22,484.86	50.87	47,606.38	48.48	50,756.34	52.48	51,478.01	57.14
国外 OBM 客户	582.51	1.32	1,079.59	1.10	733.43	0.76	-	
其他客户	1,038.53	2.35	1,601.75	1.63	794.32	0.82	186.95	0.21
前装车厂	1,174.68	2.66	779.93	0.79	488.46	0.51	1,533.01	1.70
服务收入	147.66	0.33	179.23	0.18	195.11	0.20	265.10	0.29
合计	44,197.30	100	98,188.23	100	96,718.87	100	90,095.62	100

公司的销售客户构成以国内经销商和 ODM 客户为主，以国内汽车 4S 店企

业为辅。同时，公司稳步拓展前装产品市场，并尝试电商渠道，不断扩大产品销售规模。

国内经销商和国内汽车 4S 店构成了公司国内市场产品销售的主要客户。2012 年-2014 年，两者合计贡献的产品销售收入总额分别为 60,297.83 万元、66,588.26 万元和 68,236.38 万元，保持持续增长。

汽车 4S 店是车载导航产品销售的重要终端渠道。大多数情况下，汽车 4S 店由当地经销商负责供货和提供售后服务，但公司会与部分实力较强的大型汽车 4S 店企业集团直接建立经销合作关系。2012 年起，公司逐步加强了与国内汽车销售公司的直接合作，包括广汇汽车、湖北恒信德龙等公司。因此，报告期内，公司对国内汽车 4S 店的产品销售收入快速增长，而对国内经销商客户的产品销售收入有所下降。

报告期内，ODM 客户收入略有下降，主要是受巴西、俄罗斯等国家汽车销量的下降、进口关税的提升、汇率波动等因素的影响。为此，公司努力拓展中东地区市场，加强了与当地的汽车进口商等客户的合作。2013 年和 2014 年，中东地区的出口收入分别较上年增加 1,178.66 万元和 2,286.83 万元，较好地稳定了公司的出口业务。

2012 年起，公司逐步开拓车载导航产品的前装市场，并已经对前装车厂实现了销售收入。目前，公司已经与部分国内汽车厂和国外企业开展合作，在汽车销售的前端导入市场。2013 年，前装车厂收入为 488.46 万元，较 2012 年下降 1,044.55 万元，波动较大，主要原因是公司与前装车厂按照车型项目进行合作，自产品研发至实现销售会有较长的时间周期。目前，公司与前装车厂的合作车型数量较少，产品已经实现销售的车型项目收入会在某一时期内集中体现，但由于其他车型项目尚处于研发阶段，会导致不同会计年度间对前装车厂实现的销售收入出现较大的波动。2014 年，公司对前装车厂实现的产品销售收入为 779.93 万元，比 2013 年增长 59.67%，增长态势良好。

2013 年，其他客户收入达到 794.32 万元，比上年度增长约 607.37 万元，主要是公司尝试拓展电商渠道，在天猫商城开设了旗舰店，增加了对电商零售客户的销售收入。2014 年，其他客户收入为 1,601.75 万元，比 2013 年增加 807.43

万元，主要是电商渠道的销售收入增长所致。

(4) 主营业务收入季节性波动分析

单位：万元

季度	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	22,013.87	49.81%	26,604.90	27.10%	26,818.60	27.73%	24,065.38	26.71%
第二季度	22,183.43	50.19%	26,261.85	26.75%	23,406.18	24.20%	18,827.42	20.90%
第三季度	-	-	21,897.34	22.30%	22,243.66	23.00%	26,855.37	29.81%
第四季度	-	-	23,424.14	23.85%	24,250.44	25.07%	20,347.45	22.58%
合计	44,197.30	100%	98,188.23	100%	96,718.87	100%	90,095.62	100%

公司产品销售的季节性不明显，与汽车销售市场存在一定的关联性。通常情况下，汽车销售市场在“春节”、“五一”和“国庆”节假日期间是旺季，6 月-8 月进入销售淡季。

(二) 营业成本分析

报告期内，公司营业成本结构如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	30,967.94	99.97%	68,037.42	100%	68,598.75	100%	59,665.14	99.95%
其他业务成本	8.97	0.03%	-	-	-	-	28.04	0.05%
合计	30,976.91	100%	68,037.42	100%	68,598.75	100%	59,693.18	100%

报告期内，公司主营业务成本占营业成本比例达 99%以上，与公司主营业务收入匹配。

公司产品成本由直接材料、直接人工和制造费用构成。报告期内，公司主营业务成本按成本明细分类如下：

单位：万元

类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接人工	1,367.76	4.42%	2,215.60	3.26%	1,996.22	2.91%	1,145.57	1.92%
制造费用	3,234.67	10.45%	6,407.67	9.42%	4,877.37	7.11%	3,908.07	6.55%
直接材料	26,365.51	85.14%	59,414.15	87.33%	61,725.16	89.98%	54,611.50	91.53%

类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	30,967.94	100%	68,037.42	100%	68,598.75	100%	59,665.14	100%

（1）直接材料的变动原因

公司 2012 年-2013 年直接材料总额增长 13.03%，主要是因为 2012 年-2013 年公司销量增长 15.76%，由于直接材料是营业成本的主要构成部分，销量的增长导致直接材料总额的增长。

公司 2013 年-2014 年直接材料总额略有下滑，主要是因为单位产品的主要原材料成本下降，例如数字显示屏、DVD 机芯、解码芯片、导航主芯片等主要原材料的单价均有不同程度的下降。该趋势与本招股说明书“第六节、业务与技术”之“四、发行人的主营业务具体情况”中主要原材料采购价格下降的趋势一致。

（2）制造费用的变动原因

2012 年-2013 年，公司制造费用增加 969.30 万元，增长 24.80%，主要是因为：①员工人数及薪酬上升，导致员工工资和福利费较上年增加 430.57 万元，住房公积金和社会保险较上年增加 203.82 万元；②本期机器设备投入增加及郑州在建工程项目分项验收转入导致固定资产增加较大，相关的折旧费用较上年增加 151.15 万元。

2013 年-2014 年，公司制造费用增加 1,530.30 万元，增长 31.38%，主要原因为：①固定资产总额增加 7,673.07 万元，制造费用中的折旧费用较上年增加 325.15 万元；②电费较上年增加 131.39 万元，主要是因为郑州生产基地已部分实现投产，产能扩大，相应的电费增加较多；③公司产品品种增加，对应的模具采购量也增加，导致模具加工费较上年增加 218.88 万元。

（3）直接人工的变动原因

公司直接人工总额逐年增长，主要是因为：①随着公司规模扩大，公司员工人数随之增长；②随着物价水平的逐年上升，人工成本亦逐年增长。

公司主营业务成本的变化主要是由于产销量变化和原材料价格变动所致。公司提供全面准确的成本核算与管理，强化成本控制，提供成本费用的归集和逐级

分摊、成本的预测与分析，实现成本的源头控制、实时控制、核算控制、评价分析，达到集约管理目的。

公司主营业务成本构成中，直接材料占比较高，平均比例为 88.50%。直接人工快速增长，主要原因是公司员工人数随产销规模逐年增加及人工成本增长较快所致。制造费用主要是公司的设备折旧、水电气和其他无法直接归集的材料及人工等费用。

（三）营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利的构成分析

报告期内，公司营业毛利结构如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务毛利	13,229.36	99.62%	30,150.81	99.77%	28,120.13	99.83%	30,430.48	99.69%
其他业务毛利	49.93	0.38%	70.71	0.23%	48.93	0.17%	96.03	0.31%
合计	13,279.29	100%	30,221.52	100%	28,169.06	100%	30,526.51	100%

公司一直专注于车载导航信息系统的研发和生产，主营业务毛利占比在 99% 以上，主业突出。

其他业务毛利占比很小，对公司经营业绩不会产生重大影响。

2013 年度，公司主营业务毛利为 28,120.13 万元，比 2012 年减少 2,310.35 万元，主要原因为：（1）市场竞争加剧，公司为保持和加强其产品的市场竞争地位，根据市场的变化情况适时调整了产品的平均销售价格，导致毛利率降低；（2）出口销售主要以美元结算，受人民币对美元汇率的变动影响，毛利率有所降低。2014 年度，公司主营业务毛利为 30,150.81 万元，比 2013 年增加 2,030.68 万元，体现了公司较强的盈利能力。

2、毛利率变动分析

报告期内，公司毛利率水平如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年	2012 年
车载导航产品毛利率	29.84%	30.73%	29.24%	33.95%
主营业务毛利率	29.93%	30.71%	29.07%	33.78%
综合毛利率	30.01%	30.76%	29.11%	33.84%

公司一直专注于车载导航信息系统的研发和生产，其他业务收入和服务收入占比很小，因此，公司的车载导航产品毛利率、主营业务毛利率和综合毛利率基本相符。

报告期内，公司车载导航产品的毛利率变动具体如下表：

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年
	毛利率	较上年提高百分点	毛利率	较上年提高百分点	毛利率	较上年提高百分点	毛利率
车载导航产品毛利率	29.84%	-0.89%	30.73%	1.49%	29.24%	-4.71%	33.95%

2012 年度、2013 年度和 2014 年度，公司车载导航产品的毛利率分别为 33.95%、29.24%和 30.73%，2013 年相比 2012 年下降 4.71 个百分点，2014 年相比 2013 年上升 1.49 个百分点，2015 年 1-6 月相比 2014 年略下降 0.89 个百分点。车载导航产品的毛利率变动主要受销售产品单价和单位成本的影响。

车载导航产品的平均价格和平均成本列示如下：

单位：元/台

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
单位平均价格	1,300.17	-3.14%	1,342.34	-7.83%	1,456.33	-7.17%	1,568.81
单位平均成本	912.16	-1.90%	929.85	-9.76%	1,030.47	-0.60%	1,036.17
单位材料成本	786.08	-4.26%	821.02	-12.20%	935.11	-2.36%	957.76

车载导航产品属于电子产品，随着主要原材料价格的下降和消费市场的成熟，电子产品的销售价格呈逐年下降趋势。报告期内，公司车载导航产品的年平均价格的下降幅度约 7 个点，属于正常的市场价格波动。在目前国内车载导航产品价格持续下降的情况下，公司积极研发新产品，其中包括开发具有 9 寸、10 寸高清显示屏及电容触摸屏的车载导航产品，该类大屏产品较高的市场定位和价

格有利于提高公司毛利。

车载导航产品的原材料成本占产品生产成本的比例约 90%，因此，原材料价格的波动直接影响到产品销售成本的变动趋势。

2013 年，公司产品的单位平均价格下降了 7.17%，但单位材料成本只降低了 2.36%，导致公司产品毛利率比上年降低了 4.71 个百分点。

2014 年，公司采取了各项措施，严格控制主要原材料的采购成本，主要包括：（1）通过优化设计，采取标准化和模块化设计方案，增加通用物料的使用范围，减少和限制不同车型产品使用的专用物料；（2）建立了供应商的竞价体系，要求供应商之间进行竞争性报价，公司从中选取最优报价；（3）采取招标投标方式，筛选物料和供应商。以上各项措施取得了较为明显的效果，2014 年公司产品的单位材料成本降低了 12.20%，产品毛利率比 2013 年提高了 1.49 百分点。

2015 年 1-6 月，公司车载导航产品的毛利率较 2014 年略下降-0.89 个百分点，主要原因为公司根据市场变化情况，适当调低了产品出厂价格，单位平均价格较去年下降 3.14%，其中国内 4S 店毛利率较 2014 年下降 7.78%。

主要原材料的采购价格的变动情况详见“第六节业务与技术”之“四、发行人的主营业务具体情况”之“（五）主要原材料和能源”之“6、按采购金额统计的前十项原材料的采购情况”。

不同销售模式披露报告期各期主要产品的毛利率

		单位：（%）							
客户类型		ODM 客户	国内 4S 店	国内经销商	国外 OBM 客户	其他客户	前装车厂	服务收入	合计
2015 年 1-6 月	毛利率	29.22	29.11	27.62	18.31	37.97	25.19	99.87	29.93
	较上年提高百分点	-1.36	-7.78	1.82	-8.85	2.87	4.63	-0.13	-0.78
	毛利贡献率	21.55	21.80	49.18	0.84	3.12	2.34	1.17	100
2014 年度	毛利率	30.58	36.89	25.80	27.16	35.10	20.56	100	30.71
	较上年提高百分点	-0.15	2.69	0.56	5.3	4.5	-1.88	9.17	1.64
	毛利贡献率	27.49	26	41.96	1	1.81	0.55	1.19	100

客户类型		ODM 客户	国内 4S 店	国内经销商	国外 OBM 客户	其他客户	前装车厂	服务收入	合计
2013 年度	毛利率	30.73	34.2	25.24	21.86	29.6	22.44	90.83	29.07
	较上年提高百分点	-5.26	-8.05	-4.05	-	2.3	-22.14	-9.17	-4.71
	毛利贡献率	31.43	19.85	46.93	0.59	0.72	0.4	0.08	100
2012 年度	毛利率	35.99	42.25	29.29	-	27.3	44.58	100	33.78
	毛利贡献率	33.61	12.51	50.63	-	0.07	2.29	0.89	100

报告期内，公司毛利率保持在较高水平，主要原因为：

①公司具有品牌优势

公司自创立以来，一直把建立和完善企业的品牌形象作为长期发展战略的重要组成部分，并取得了显著成绩。在经过多年的经营发展后，公司品牌已经得到市场和客户的认可，在国内同行中已经享有较高的知名度和美誉度。

在产品领域，公司致力于细分专业市场，研究个性需求，实施多品牌战略。针对不同的销售渠道，分别以“LC”、“畅云”、“畅新”和“畅安”等品牌进行产品销售，有效地提升了产品收益。

②高毛利率的客户构成比例高

公司 ODM 客户和国内 4S 店客户的销售毛利率较高，并且报告期内该两类客户收入合计占发行人主营业务收入比重分别为 40.66%、45.24%、47.81%和 42.47%，是发行人主要产品毛利率较高的重要原因。

③公司严格控制原材料采购成本

公司采取了各项措施，严格控制主要原材料的采购成本，主要包括：一是通过优化设计，采取标准化和模块化设计方案，增加通用物料的使用范围，减少和限制不同车型产品使用的专用物料；二是建立了供应商的竞价体系，要求供应商之间进行竞争性报价，公司从中选取最优报价；三是采取招投标方式，筛选物料和供应商。以上各项措施取得了较为明显的效果，2014 年公司产品的单位材料成本降低了 12.20%。

公司采取了各项措施，严格控制主要原材料的采购成本，降低成本，提升毛

利率；

④2012 年公司车载导航产品毛利率高于 2013 年、2014 年毛利率，主要是因为 2012 年车载导航产品处于爆发式增长阶段，公司在所属市场具有一定的市场地位，各个类型客户的毛利率均处于较高水平。

⑤公司具有产品研发优势。

公司自成立以来，一直专注于专车专用车载导航产品的研发。报告期内公司每年投入大量研发经费，均占公司主营业务收入 3%以上。公司拥有高素质研发队伍，成立了专注于专车专用车载导航产品应用领域的研发中心，技术水平处于国内前沿。公司利用领先的平台及模块化的优势，提高产品设计的通用性和品质的继承性。共享平台和具体车型项目组管理机制，极大地提升了产品的开发速度及保证产品的品质稳定性，最终实现新产品的领先上市。而新产品的毛利率普遍较高，能确保发行人的主要产品毛利率维持在较高水平。

3、主要产品价格和原材料价格变动的敏感性分析

（1）主要产品销售价格变化对毛利的影响

公司主要产品销售价格对主营业务毛利的敏感性系数如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年	2012 年
产品价格敏感性系数	3.35	3.25	3.42	2.95

注：销价敏感系数=毛利变动百分比/销价变动百分比，销价变动时其他因素不变。

由上表可以看出，公司车载导航产品的销售价格变动对主营业务毛利的影响较大，三年一期的平均敏感系数为 3.24，也就是说产品价格每变动 1%，将引起主营业务毛利总额变动 3.24%。产品价格属于公司的敏感性因素，由于公司产品毛利率水平较高，对产品价格波动的承受能力较强。

为有效地规避产品价格波动对盈利能力的影响，公司主要采取了以下措施：

①加大外贸和车厂的技术、市场支持，通过扩大新市场，满足客户定制化需求，以稳定价格；②丰富互联网应用功能，通过提升综合服务水平，拓展其他商业模式，增加利润点；③加强“技服佳”二、三级城市店的建设，通过渠道下沉和短平

化减少中间费用，保证利润空间；④加强市场宣传，提高售后及技术支持水平，提升客户满意度，提升品牌价值。⑤加强高端车系车载导航产品的研发，增加高利润产品的构成比重。

（2）原材料价格变化对主要业务毛利的影响

公司原材料价格变化对主营业务毛利的敏感性系数如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年	2012 年
原材料价格敏感性系数	-2.03	-1.99	-2.20	-1.80

由上表可以看出，公司原材料的价格变动将影响主营业务毛利，三年一期的平均敏感系数为-2.01，也就是说原材料的价格每变动 1%，将引起主营业务毛利总额反向变动 2.01%。报告期内，公司主要原材料的采购价格处于下降趋势，不会对盈利能力产生重大不利影响。

4、同行业可比公司同类产品的毛利率比较分析

公司名称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
索菱股份（CID 系统）	26.70%	28.02%	26.97%	25.72%
本公司（车载导航产品）	29.84%	30.73%	29.24%	33.95%

注：以上数据来源于索菱股份的招股说明书和 2015 年半年报。

报告期内，发行人主要产品车载导航产品的毛利率高于索菱股份，主要原因为：

（1）发行人产品的单位平均价格高于索菱股份，是发行人产品毛利率较高的主要原因。

单位：元/台

项目	2014 年		2013 年		2012 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
发行人单位平均价格：					
车载导航产品	1,342.34	-7.83%	1,456.33	-7.17%	1,568.81
索菱股份单位平均价格：					
多媒体导航 CID 系统	689.68	7.99%	638.68	34.47%	474.98
多功能娱乐 CID 系统	1,170.70	-4.00%	1,219.50	-11.42%	1,376.78

项目	2014 年		2013 年		2012 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
智能化 CID 系统	1,666.77	24.24%	1,341.62	-	-
平均	987.32	-1.01%	997.38	18.91%	838.78

注：索菱股份 2015 年半年报未披露单位平均价格数据。

发行人产品的单位平均价格高于索菱股份，是发行人产品毛利率较高的主要原因。发行人定价较高的原因为：①发行人定位于中高端市场，并且市场宣传推广投入较大，产品具有一定的品牌溢价。②发行人研发费用投入较大，能快速推出新产品，新产品定价较高。③发行人具有销售渠道优势，公司大力拓展 4S 店销售渠道，4S 店客户定价较高。

（2）低毛利率产品占比较高，是索菱股份产品毛利率低于发行人的原因之一。

索菱股份主要产品构成情况如下：

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年	
	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比
多媒体导航 CID 系统	23.70%	23.71%	23.82%	29.31%	18.75%	24.49%	19.24%	31.03%
多功能娱乐 CID 系统	26.91%	58.34%	29.38%	64.40%	29.63%	75.46%	30.06%	68.97%
智能化 CID 系统	29.98%	17.94%	33.60%	6.29%	36.77%	0.05%	-	

报告期内，索菱股份的主要产品构成中，多媒体导航 CID 系统占其主营业务收入的比例分别为 31.03%、24.49%、29.31%和 23.71%，其较低的产品毛利率降低了索菱股份的综合毛利率水平。

2012 年，本公司的车载导航产品毛利率超过索菱股份 8.2 个百分点，主要原因为：①2012 年，索菱股份销售部分只具备收音功能的收放机 20.77 万台，实现销售收入 3,090.44 万元，该部分产品单价和单位成本较低，降低了当年度产品毛利率；②2012 年，索菱股份低毛利率（19%）的多媒体导航 CID 系统销售收入占其主营业务收入总额的比例达到 30%，影响了当年度产品毛利率。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月份，本公司的车载导航产品毛利率与索菱

股份的差异缩小至约 2 个百分点，主要原因为：①索菱股份的多媒体导航 CID 系统毛利率自 2012 年的 19.24%提升至 2015 年 6 月份的 23.70%，增长了 4.46 个百分点；②索菱股份的高毛利率的智能化 CID 系统于 2013 年推出，2014 年和 2015 年 1-6 月销售收入占其主营业务收入的比例达到 6.29%和 17.94%，推动产品综合毛利率提高。

（四）营业税金及附加分析

报告期内，公司的营业税金及附加金额分别如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
营业税	1.71	-	0.17	-85.09%	1.14	-93.16%	16.67
城市维护建设税	218.61	-	278.00	-40.42%	466.59	7.73%	433.12
教育费附加	93.69	-	119.14	-40.42%	199.97	7.73%	185.62
地方教育费附加	62.46	-	79.43	-40.42%	133.31	7.73%	123.75
合计	376.47	-	476.73	-40.48%	801.02	5.51%	759.17

公司 2014 年营业税金及附加较上年减少 324.29 万元，主要是当年度应交的增值税额减少所致。2014 年发行人应交增值税额减少的主要原因为：（1）2013 年末增值税留抵税额为 1,760.60 万元，直接抵减了 2014 年应交增值税金额；（2）公司加强了税务管理，及时申报增值税进项税额抵扣，确保当年度进项税额及时实现抵扣。

（五）期间费用分析

报告期内，本公司销售费用、管理费用、财务费用的变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年		2012 年
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售费用	4,149.38	-	10,574.69	-2.06%	10,796.97	7.63%	10,031.16
管理费用	4,027.71	-	9,478.21	25.36%	7,560.88	0.59%	7,516.50
财务费用	279.02	-	996.36	42.58%	698.82	2439.38%	27.52
期间费用合计	8,456.10	-	21,049.26	10.46%	19,056.66	8.43%	17,575.18

报告期内，期间费用占营业收入的比例如下表：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售费用	9.38%	10.76%	11.16%	11.12%
管理费用	9.10%	9.65%	7.81%	8.33%
财务费用	0.63%	1.01%	0.72%	0.03%
期间费用合计	19.11%	21.42%	19.69%	19.48%

2012 年度-2015 年半年度，公司的销售费用分别为 10,031.16 万元、10,796.97 万元、10,574.69 万元和 4,149.38 万元，占营业收入的比例保持稳定，分别为 11.12%、11.16%、10.76%和 9.38%。2014 年，公司销售费用比 2013 年减少 2.06%，主要是公司根据市场变化情况，减少了市场宣传推广费支出。

2012 年度-2015 年半年度，公司的管理费用分别为 7,516.50 万元、7,560.88 万元、9,478.21 万元和 4,027.71 万元，占当年营业收入的比重分别为 8.33%、7.81%、9.65%和 9.10%。2014 年度，管理费用比 2013 年增加 25.36%，主要是公司增强了对前装产品和移动互联网（车联网）的研发投入，导致研发费用比上年度大幅增加所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、市场宣传推广费、差旅费、运输费等，明细结构情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
市场宣传推广费	763.02	18.39%	2,054.46	19.43%	3,095.49	28.67%	3,335.77	33.25%
职工薪酬	1,232.56	29.70%	2,254.77	21.32%	2,006.76	18.59%	2,016.93	20.11%
产品维护费	1,093.57	26.35%	2,798.44	26.46%	1,938.57	17.95%	1,608.22	16.03%
运输费	518.34	12.49%	1,052.86	9.96%	1,169.51	10.83%	970.35	9.67%
差旅费	214.18	5.16%	939.47	8.88%	912.64	8.45%	791.69	7.89%
办公费	90.15	2.17%	496.92	4.70%	600.02	5.56%	388.02	3.87%
业务招待费	70.81	1.71%	238.02	2.25%	327.54	3.03%	279.09	2.78%
低值易耗品摊销	90.00	2.17%	312.96	2.96%	285.32	2.64%	261.85	2.61%
其他	76.76	1.85%	426.79	4.04%	461.10	4.27%	379.22	3.78%

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	4,149.38	100%	10,574.69	100%	10,796.97	100%	10,031.16	100%

(1) 市场宣传推广费

市场宣传推广费主要包括公司销售部门人员参加国内外专业性展会支出、户外和平面媒体广告费支出、以及“技服佳”培训、展柜、装修支出等。

2012 年-2013 年，市场宣传推广费分别为 3,335.77 万元和 3,095.49 万元，市场宣传推广费较高的主要原因是：

①公司充分利用国内外专业的汽车展会和电子展会，作为车载导航产品的推广平台，在行业中树立良好的品牌和口碑。

②随着我国车载导航配置的逐渐普及，消费者对车载导航产品的熟悉程度日益提升，车载导航产品逐步发展成为消费者品牌，除汽车 4S 店外的汽车售后服务市场亦成为车载导航产品的重要市场。2010 年，公司推出了“畅新”品牌产品，专门用于开拓汽车售后服务市场。公司增加了在户外和平面媒体的广告费支出，主要用于“畅新”品牌产品的推广和销售，取得了良好的销售业绩。

③2011 年起，为促进渠道销售的品牌服务，公司支持经销商或零售商建设“技服佳”形象店，用于构建销售服务平台，帮助经销商、终端零售店进行系统化管理，从而提升路畅品牌的整体影响力。公司承担“技服佳”培训、展柜、装修支出等，增加了市场宣传推广费。

通过前两年的市场宣传推广费支出，公司在市场上树立了良好的品牌形象，销售终端布局基本完成，达到了预期的效果。2014 年，公司的销售策略侧重于利用现有渠道优势，加强新产品开发，提升产品的竞争能力。因此，2014 年，公司的市场宣传推广费支出比 2013 年减少了 1,041.03 万元。

(2) 职工薪酬

职工薪酬包括销售部门人员的工资、奖金、社保及福利等。销售费用中的职工薪酬总额增加的主要原因为：公司为推广新产品，拓展产品市场，持续扩大销售人员队伍；同时，为了更好的激励销售人员，提高销售业务额，公司加强了对

销售人员的绩效考核，将销售业绩与年终奖励直接挂钩，导致了人员工资奖励费用的增加。

（3）产品运输费

产品运输费是公司销售产品发生的运输费用，包括内销产品和外销产品的运输费。内销产品大部分情况由公司负责发货，承担产品运输费。而外销产品的运输费，发行人与海外客户在商业谈判中进行约定，采取不同的结算方式。

2012-2013 年，产品运输费持续增加，分别为 970.35 万元和 1,169.51 万元，主要原因是公司产品销售规模逐年大幅增加，运输费用相应随之增加。

2014 年，产品运输费为 1,052.86 万元，较上年减少 116.65 万元，主要原因为郑州分公司新建生产基地，已部分投入生产，郑州周边的部分客户由郑州分公司负责发货。相比深圳公司发货，运输距离减少，节约了部分产品运输费。

（4）产品维护费

公司的产品维护费主要由产品质量保证金构成，产品质量保证金主要用于售后产品维修。2012 年-2015 年半年度，随着销售规模的增加，发行人的产品维护费亦逐年增加，分别为 1,608.22 万元、1,938.57 万元、2,798.44 万元和 1,093.57 万元，占各年营业收入的比例分别为 1.78%、2.00%、2.85%和 2.47%。

2、管理费用

公司管理费用主要包括产品报废损失、研发费用、职工薪酬、办公费等。报告期内，公司管理费用构成情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研发费用	2,455.44	60.96%	6,119.09	64.56%	4,398.20	58.17%	3,710.02	49.36%
职工薪酬	627.76	15.59%	1,551.41	16.37%	1,431.58	18.93%	1,449.12	19.28%
办公费	404.88	10.05%	563.93	5.95%	515.03	6.81%	796.44	10.60%
低值易耗品及无形资产摊销	100.12	2.49%	249.09	2.63%	246.10	3.25%	218.74	2.91%
中介服务费	23.13	0.57%	118.77	1.25%	122.43	1.62%	554.07	7.37%

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
业务招待费	92.98	2.31%	177.82	1.88%	182.72	2.42%	187.22	2.49%
差旅费	44.59	1.11%	163.16	1.72%	108.02	1.43%	106.01	1.41%
报废损失	-	-	-	-	105.43	1.39%	94.46	1.26%
税金	209.26	5.20%	320.75	3.38%	209.16	2.77%	95.68	1.27%
其他	69.54	1.73%	214.18	2.26%	242.20	3.20%	304.73	4.05%
合计	4,027.71	100%	9,478.21	100%	7,560.88	100%	7,516.50	100%

（1）研发费用

公司自成立以来，一直专注于专车专用车载导航产品的研发。公司每年持续增加研发投入，2012 年-2014 年，研发费用金额分别 3,710.02 万元、4,398.20 万元和 6,119.09 万元，主要原因是公司持续扩充研发人员团队，增加研发设备投入。目前，公司拥有高素质研发队伍，成立了专注于专车专用车载导航产品应用领域的研发中心，技术水平处于国内前沿。此外，公司加强与高校、科研院所合作，组建路畅科技技术中心的合作分支机构，先后与武汉理工大学、湖南大学、湖南科技大学联合创建了车载信息系统、车联网的联合创新中心，构建开放式产学研基地，承担国家和地方的相关研究课题和产业技术攻关及应用示范项目。

2014 年，公司研发费用为 6,119.09 万元，比 2013 年增加 1,720.89 万元，主要是公司根据市场的变化情况，加强了前装车载导航产品、北斗导航产品和移动互联网（车联网）的研发投入，提升公司的核心竞争能力。

（2）职工薪酬

2012 年至 2014 年，管理费用中的职工薪酬总额分别为 1,449.12 万元、1,431.58 万元和 1,551.41 万元。随着公司经营规模的日益扩大，对公司的管理能力的要求进一步提升。公司通过扩大管理人员队伍，不断改进薪酬结构等方式，加强管理人员团队建设，管理人员的薪酬总额呈现增长态势。

（3）中介服务费

管理费用中的中介服务费是公司聘请中介机构支付的各项费用。2012 年-2014 年，管理费用中的中介服务费分别为 554.07 万元、122.43 万元和 118.77

万元。2012 年公司支付的中介服务费较高，主要原因是公司进行股份制改造和辅导期间发生的中介服务费用增加。

（4）产品报废损失

公司产品的主要部件具有一定的通用性，如显示屏、触摸屏、机芯、SD 卡、GPS 天线、蓝牙模块和收音机模块等。因此，公司会将报废产品进行拆除，将有用的原材料回收利用，其他无法回收的材料成本、人工及制造费用金额作为损失确认为当期管理费用。

2012 年和 2013 年，公司产品报废损失分别为 94.46 万元和 105.43 万元。2014 年，因生产任务繁重，暂时未对报废产品进行拆除。公司对报废产品已计提了充分的存货跌价准备。

3、财务费用

报告期公司财务费用明细结构情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利息支出	456.00	1,063.17	728.74	32.43
减：利息收入	32.45	115.66	108.76	81.28
汇兑损益	-155.97	-11.29	52.43	61.77
其他	11.43	60.14	26.41	14.60
合计	279.02	996.36	698.82	27.52

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益和其他等。利息支出增长，主要是公司业务规模扩大，银行借款增加所致。

（六）营业外收支的变动分析

报告期内，本公司营业外收支变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业外收入	金额	189.52	2,619.08	1,002.11
	占利润总额比例	4.64%	25.65%	11.26%
营业外支出	金额	9.77	79.07	84.57

项目		2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
	占利润总额比例	0.24%	0.77%	0.95%	0.30%
合计	金额	179.76	2,540.01	917.54	445.35
	占利润总额比例	4.40%	24.88%	10.31%	3.87%

公司营业外收入主要由政府补助构成，营业外支出金额较小。2012 年-2015 年 1-6 月，公司营业外收支净额分别为 445.35 万元、917.54 万元、2,540.01 万元和 179.76 万元，占各年度利润总额的比例分别为 3.87%、10.31%、24.88%和 4.40%。

报告期内，营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置利得	-	12.37	122.88	18.22
接受捐赠	-	-	2.70	4.27
政府补助	185.51	2,594.22	871.81	435.87
其他	4.01	12.49	4.72	21.19
合计	189.52	2,619.08	1,002.11	479.55

2014 年确认的主要政府补助收入（50 万元以上）说明如下：

1、2013 年汽车移动互联网创新应用及服务平台项目补助：

根据深圳市发展和改革委员会、深圳科技工贸和信息化委员会、深圳财政委员会联合发布的《关于下达深圳市生物、互联网、新能源产业发展专项资金 2011 年第一批扶持计划的通知》（深发改[2011]1673 号）文件和公司与深圳市科技工贸和信息化委员会于 2011 年 12 月签订的《深圳市生物、互联网、新能源产业发展专项资金项目合同书》，深圳市财政委员会于 2012 年 4 月 28 日向公司拨付资助资金 500 万元，用于车联网服务平台关键技术研发，该项目完工后需向深圳市科技工贸和信息化委员会申请验收，该项目已验收，本期公司根据验收情况确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入 416.96 万元。

2、战略性新兴产业发展专项资金资助项目：

根据深圳市发展和改革委员会、深圳市经济贸易和信息化委员会、深圳市科

技创新委员会及深圳市财政委员会联合发布的《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金 2012 年第三批扶持计划的通知》（深发改[2012]1065 号）文件和公司与深圳市科技创新委员会于 2012 年 8 月签订的《深圳市战略新兴产业发展专项资金项目合同书》，公司于 2012 年 11 月 9 日收到深圳市财政委员会拨付的深圳市战略性新兴产业发展专项资金 300 万元，用于公司“深圳市车联网智能信息工程系统技术研究开发中心”项目的建设。公司根据项目投入情况于 2014 年确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入 183.03 万元。

3、乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化专项资金：

根据《财政部国家发展改革委关于下达 2012 年卫星及应用产业发展专项补助资金的通知》（财建 2012[538]号）及《国家发展改革委办公厅、财政部办公厅关于 2012 年卫星及应用产业发展专项项目实施方案的复函》（发改办高技[2012]2083 号），公司“乘用车后装北斗/GPS 双模车载导航终端（主机）研制及应用产业化”项目被列入国家战略性新兴产业发展专项资金计划，项目拟取得补助资金 2,160 万元。公司于 2012 年 11 月 28 日收到首期下达资金 1,080 万元。公司根据项目的投入情况确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入，2012 年已确认 129.60 万元，2014 年确认 410.40 万元。

4、2012 年第四批市战略性新兴产业发展专项资金资助项目：

根据 2012 年 10 月 30 日《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金 2012 年第四批扶持计划的通知》【深发改（2012）1241 号】文件和《深圳市发改委关于深圳市路畅科技股份有限公司基于北斗及 GPS 双模车载导航信息终端及乘用车位置服务平台建设产业化项目资金申请报告的批复》【深发改（2012）1507 号】将深圳市路畅科技股份有限公司--基于北斗及 GPS 双模车载导航信息终端及乘用车位置服务平台建设产业化项目列入深圳市战略性新兴产业发展专项资金 2012 年第四批扶持计划（新一代信息技术产业类），安排补助金额 500 万元，主要用于购置仪器设备、改善现有工艺设备测试条件等,建设周期为 2012-2014 年。公司于 2012 年 12 月 4 日收到该专项资金。2014 年度，公司按照已购固定资产的使用年限确认当期营业外收入 121.88 万元。

5、品牌培育专项资助项目和资金：

根据《深圳市产业技术进步资金管理暂行办法》【深财企（2005）40 号】、《深圳市品牌专项资金操作规程》（深贸工技字[2009]62 号）要求，对经企业申报、会计事务所专项审计和社会公示等程序，路畅科技品牌培育项目受项目资金资助，本公司于 2014 年收到补助资金人民币 100.00 万元，计入营业外收入。

6、中国第二代卫星导航系统重大专项（2012 年第一批计划）：

根据《中国第二代卫星导航系统重大专项“十二五”科研项目规划表》、《中国第二代卫星导航系统重大专项 2012 年第一批计划》（卫导专【2012】（23）号）、《中国第二代卫星导航系统重大专项 2013 第一批计划》（卫导专【2013】（7）号）文，公司与总装备部航天装备总体研究发展中心于 2014 年 3 月签订《中国第二代卫星导航系统重大专项项目合同》并完成研制北斗车载导航终端产品及规模化应用推广研究项目任务，该项目补助资金 500 万元，完工后需向总装备部航天装备总体研究发展中心申请验收。公司于 2014 年 5 月、2014 年 11 月和 2014 年 12 月先后收到补助资金 60 万元、340 万元和 100 万元。2014 年 12 月 15 日，项目经项目验收组专家验收通过，公司将收到的全部补助款确认与收益相关的补贴收入计入营业外收入 500.00 万元。

7、深圳市财政委员会发展专项资金（国家进口贴息）：

根据《财政部、商务部关于印发〈进口贴息资金管理办法〉的通知》（财企[2012]142 号）和发展改革委、财政部、商务部《鼓励进口技术和产品目录（2014 年版）》要求，公司与百隆科技有限公司签订销售合同并进口 6 台贴片机，将获得的国家进口贴息款 107.27 万元计入营业外收入。

8、深圳市财政委员会企业改制上市培育项目资助资金：

根据《深圳市民营及中小企业发展专项资金管理暂行办法》（深财科[2012]177 号）的规定，经形式审查、专项审计和社会公示等程序，市经贸信息委、市财政委关于下达 2014 年深圳市民营及中小企业发展专项资金企业改制上市培育项目资助计划，本公司获得 100 万元政府补助并将其确认为与收益相关的补贴收入计入营业外收入 100.00 万元。

9、软件即征即退退税：

根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业若干政策的通知》（国发[2000]18号）、《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》以及深圳市南山区国家税务局公布的《关于深圳市路畅科技股份有限公司退（抵）税批复的通知》文件、武汉市东湖新技术开发区国家税务局公布的《退（抵）税批准通知书》文件，本公司于2014年3月收到软件产品增值税退税款471.79万元，子公司武汉畅讯分别于2014年1月、2014年6月收到软件产品增值税退税款67.61万元和12.66万元，计入营业外收入。

（七）所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
所得税费用（万元）	744.54	1,368.61	1,251.64	1,203.34
占利润总额的比重	18.24%	13.41%	14.06%	10.45%

报告期内，公司所得税费用分别为1,203.34万元、1,251.64万元、1,368.61万元和744.54万元，占当年利润总额的比重分别为10.45%、14.06%、13.41%和18.24%。公司2012年享受减半征收企业所得税的税收优惠。2013年和2014年度，公司享受高新技术企业的税收优惠政策，实际执行的企业所得税税率为15%。

2012年所得税费用占利润总额的比例为10.45%，低于当年企业实际执行的企业所得税率12.5%，主要原因为公司享受研究开发费用加计扣除的税收优惠。

公司享受的所得税税收优惠政策详见“第十节财务会计信息”之“七、税项”之“（二）、税收优惠及批文”相关内容。

（八）经营成果分析

报告期内，公司利润表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	44,256.21	-	98,258.94	1.54%	96,767.81	7.26%	90,219.69
减：营业成本	30,976.91	-	68,037.42	-0.82%	68,598.75	14.92%	59,693.18
期间费用合计	8,456.10	-	21,049.26	10.46%	19,056.66	8.43%	17,575.18
营业利润	3,902.35	-	7,669.24	-3.95%	7,984.43	-27.85%	11,066.16
利润总额	4,082.10	-	10,209.26	14.69%	8,901.98	-22.67%	11,511.51
净利润	3,337.56	-	8,840.65	15.56%	7,650.34	-25.78%	10,308.17

2012 年-2014 年，公司营业收入呈持续增长，2014 年营业收入较 2012 年增加 8,039.25 万元，三年年均复合增长率为 4.36%。

收入增长的主要原因分析如下：一是我国汽车市场的高速发展、人们生活习惯的改变及物流网的发展，带动了公司车载导航产品销量的大幅增长；二是公司采用新技术为产品带来更多功能、更好的性能，保证了公司主营业务收入和利润的较快增长；三是公司加强市场拓展，国内、外客户数量持续快速增加，促进了收入和利润的增长；四是多品牌策略的成功实施，确保了公司在汽车售后服务市场的市场份额，促进了公司营业收入和利润总额的增长。

受益于车载导航行业的快速发展，2012 年公司营业利润和净利润持续增长，2012 年营业利润和净利润均超过 1 亿元。

2013 年，公司营业利润和净利润比 2012 年分别下降 27.85%、25.78%，主要原因包括：一是行业竞争加剧，公司适时调低了产品平均售价，在营业收入保持增长的前提下，车载导航产品毛利率比 2012 年降低了 4.71 个百分点，导致主营业务毛利比 2012 年减少 2,310.36 万元；二是在首次公开发行股票募集资金到位之前，公司需要自筹资金对本次募集资金投资项目进行投资建设，导致公司银行借款大幅增加，造成财务费用中列支的利息支出比 2012 年增加约 696 万元。

2014 年，在产品平均售价持续下降的市场情况下，公司的产品销售数量和销售收入依旧保持增长态势，体现了公司较强的市场竞争能力。2014 年，公司采取了各项措施，严格控制主要原材料的采购成本，包括优化产品设计、建立供应商的竞价体系、采取招投标方式等措施。上述各项措施取得了较为明显的效果，2014 年公司产品的单位材料成本降低了 12.20%，产品毛利率比 2013 年提高了

1.49 百分点。2014 年度，公司净利润达到了 8,840.65 万元，比 2013 年度增长了 15.56%，显示公司较强的盈利能力。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,131.07	10,848.33	6,789.87	10,137.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,385.51	-3,441.06	-28,283.06	-5,612.75
筹资活动产生的现金流量净额	-2,376.00	-8,013.18	21,535.26	-544.04
现金及现金等价物净增加额	-7,755.99	-505.85	-279.26	3,828.55
期末现金及现金等价物余额	8,662.36	16,418.35	16,924.20	17,203.46

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	32,709.24	93,408.33	93,564.03	86,212.55
收到的税费返还	2,029.32	4,651.10	5,890.33	4,030.12
收到的其他与经营活动有关的现金	866.04	3,158.97	1,157.80	3,249.57
经营活动现金流入小计	35,604.59	101,218.39	100,612.16	93,492.25
购买商品、接受劳务支付的现金	23,115.90	58,697.74	59,319.18	53,590.38
支付给职工以及为职工支付的现金	7,798.02	13,670.70	13,013.19	9,590.18
支付的各项税费	4,021.22	6,694.10	9,749.11	9,045.41
支付的其他与经营活动有关的现金	4,800.53	11,393.97	11,740.80	11,128.41
经营活动现金流出小计	39,735.66	90,370.06	93,822.29	83,354.38
经营活动产生的现金流量净额	-4,131.07	10,848.33	6,789.87	10,137.87

2012 年度，公司净利润为 10,308.17 万元，经营活动产生的现金流量净额为 10,137.87 万元，低于净利润 170.30 万元，主要影响因素如下：（1）经营性应收项目增加 2,913.05 万元：公司 2012 年末应收账款较 2011 年末增加 1,135.15 万元；（2）经营性应付项目增加 2,201.48 万元：采购规模持续扩大导致；（3）存货增

加 659.16 万元：主要是因为公司增加了存货的储备。

2013 年度，公司净利润为 7,650.34 万元，经营活动产生的现金流量净额为 6,789.87 万元，低于净利润 860.47 万元，主要影响因素为：（1）经营性应收项目增加 3,278.03 万元：由于公司国内销售客户结构的变化，4S 店客户收入上升且回款周期较长，2013 年末应收账款较 2012 年末增加 1,816.01 万元；（2）经营性应付项目增加 2,159.84 万元：采购规模持续扩大导致。

2014 年度，公司净利润为 8,840.65 万元，经营活动产生的现金流量净额为 10,848.33 万元，高于净利润 2,007.68 万元，主要影响因素为：（1）本年度公司收到的政府专项补贴、补助款为 2,350.18 万元；（2）2014 年付现的各项税费较上年减少 3,141.45 万元；（3）由于公司严格控制成本，2014 年公司购买材料等支付的现金较上年减少 621.45 万元。

2015 年 1-6 月，公司净利润为 3,337.56 万元，经营活动产生的现金流量净额为 -4,131.07 万元，低于净利润 7,468.63 万元，主要影响因素为：（1）公司给予长期合作的经销商客户一定的信用额度，允许客户在信用额度内欠款，但要求在年末全部回款。因此，公司季度财务报表的应收账款余额通常会高于年末余额。2015 年 6 月 30 日应收账款余额比上年末增加 8,557.49 万元。（2）经营性应付项目减少 1,434.66 万元，主要是因为预收账款较年初减少 1,728.16 万元。

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额累计数为 27,776.08 万元，占三年净利润总额的 103.65%，经营活动产生的现金流量充足，体现了公司良好的收益质量。这主要是由于公司采取了较为严格的应收账款管理制度，应收账款回收情况良好，库存控制良好使得公司的盈利能够得到有效的现金流支持。这同时也为维持公司正常的运营及资本性支出提供了很好的资金基础，从根本上保障了公司的偿债能力和现金分红能力。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -5,612.75 万元、-28,283.06 万元、-3,441.06 万元和 -1,385.51 万元。

2012 年公司投资活动现金净流出大幅增加，主要原因是公司近几年正处于

快速发展阶段，加大了机器设备、无形资产等的投入，以确保公司产能的增长。

2013 年，公司投资活动现金净流出为 28,283.06 万元，主要是公司购买办公和研发用写字楼、以及本次募投项目等固定资产投资支出增加。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-544.04 万元、21,535.26 万元、-8,013.18 万元和-2,376.00 万元。

2012 年，筹资活动产生的现金流量净额为-544.04 万元，主要系偿还债务和利息所支付的现金。

2013 年，筹资活动产生的现金流量净额为 21,535.26 万元，主要为新增的银行借款。

2014 年度，筹资活动产生的现金流量净额为-8,013.18 万元，主要为取得借款收到的现金与偿还借款支付的现金的净额。

2015 年 1-6 月，筹资活动产生的现金流量净额为-2,376.00 万元，主要为取得借款收到的现金与偿还借款支付的现金的净额。

四、资本性支出分析

（一）资本性支出情况

2013 年 3 月，经公司 2012 年年度股东大会审议通过，同意公司购买公司办公场所的议案。公司拟自筹资金不超过 2.2 亿元在深圳市软件产业基地购置房产作为研发和办公场所。2013 年 7 月 9 日，公司与深圳市投资控股有限公司签订了《深圳市房地产买卖合同（预售）》，公司购买房产建筑面积共 6,414.75 平方米，该房产总价款为 204,557,378.00 元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划和资金需要量

在未来两到三年，公司其他重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资项目，项目总投资金额为 52,849.80 万元。公司将按拟定的计划投资，具体情况详见本招股说明书“第十三节募集资金运用”。

五、会计政策变更、会计估计变更分析

（一）会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

本公司已按前述新颁布或修订的企业会计准则衔接要求对本报告期的财务报表项目及金额进行了调整，影响如下：

单位：元

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	项目名称	对相关财务报表项目的影响金额（增加+/减少-）	
			2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2012 年 12 月 31 日/2012 年度
《企业会计准则第 30 号--财务报表列报（2014 年修订）》	按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	22,504,000.00	22,504,000.00
		其他非流动负债	-22,504,000.00	-22,504,000.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对本公司 2012 年末、2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2012 年度、2013 年度净利润未产生影响。

（二）会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

六、其他重要事项

除本招股说明书“第十节财务会计信息”之“十一、期后事项、或有事项及其他重要事项”外，截至本招股说明书签署日，本公司不存在重大担保、诉讼、其他重大或有事项或期后事项。

七、持续盈利能力和发展前景分析

（一）财务状况

报告期内，随着公司规模扩大和营业收入的快速增长，公司资产规模尤其是流动资产规模实现快速增长。公司财务状况良好，资产质量优良。公司资产整体营运效率较高，偿债能力强，债务风险低。

未来募集资金到位后，公司的经营规模将进一步扩大，融资渠道也将进一步丰富。公司将继续坚持稳健的财务政策，加强应收账款管理，保持合理的资产负债率水平，保持良好的财务状况，降低财务风险。

（二）盈利能力

1、主营业务突出

报告期内，公司一直专注于车载导航产品的研发、生产和销售，营业收入和净利润持续快速增长。公司具备了车载导航信息系统的研发、设计及大批量生产能力，在国内车载导航行业具有较强优势地位。未来，公司将在确保车载导航产品国内后装市场的竞争优势的前提下，积极拓展汽车前装市场和海外市场，持续提升盈利水平。

2、国家产业政策扶持，市场容量大

汽车产业是国发经济的支柱产业。《汽车产业调整和振兴规划》提出了“关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平”的目标和方向。《电子信息产业调整和振兴规划》中提出，大力发展汽车电子等应用电子产业，推进工业化和信息化融合的要求。

随着消费属性的变化，我国汽车已经从奢侈品、高档商品，逐渐演变成成为普通的代步工具、交通工具。和世界其他国家相比，无论是汽车销售量绝对值还是增长速度，中国均遥遥领先。2003 年到 2010 年，我国汽车工业以超过 10%的年

增长率持续稳定增长。2012 年，我国汽车市场实现了平稳增长，汽车产销量双超 1,900 万辆，再次刷新全球历史纪录。汽车工业的强劲发展，尤其是乘用车销售的持续增长，为车载导航产业的发展奠定了坚实的基础。

（三）管理层对未来财务状况和盈利能力的评价

公司管理层认为，公司市场前景好，所处行业受到国家鼓励，具有良好的成长性。公司正处于快速成长阶段，公司主营业务突出，盈利能力较强，资产质量优良，车载导航产品在行业内具有一定领先优势。公司通过本次公开发行股票并上市，将获得更好的发展机遇，财务状况和盈利能力将得到进一步优化。募集资金项目实施后，将显著提升公司研发及生产能力，提高公司整体竞争力，为公司业务发展目标的实现提供了有力保障。

八、未来分红回报分析

（一）未来分红回报规划

1、分红原则

公司的长远发展离不开资本市场和广大中小股东的支持，为了更好的回报股东，未来公司的股东回报规划将充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，将在保证正常经营发展需要的前提下，坚持每年对股东进行一定比例的现金分红。

2、决策程序

（1）利润分配应履行的审议程序

①利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

②股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，公司应向股东提供网络投票方式。

③公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

④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2个月内完成股利派发事项。

(2) 董事会、监事会、股东大会对利润分配政策研究论证程序和决策机制：

①定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

②独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

③公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明。

④公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事意见，并在定期报告中披露原因。

⑤董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

(3) 利润分配政策调整

①公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

A、国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

B、出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

C、公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

D、中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

②公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

③利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

3、上市后三年分红规划

为了明确本次发行上市对新老股东权益的合理回报，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司于 2014 年召开了 2013 年年度股东大会，审议制定的《公司章程（草案）》中修改了公司的利润分配制度，同时通过了《关于公司上市后三年分红回报规划的议案》，具体内容如下：

（1）股东回报规划制定考虑因素：应着眼于公司长远的和可持续的发展，有利于公司全体股东整体利益，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立健全对投资者持续、稳定的回报规划与机制，对公司股利分配作出制度安排，确保公司股利分配政策的连续性和稳定性。

（2）股东回报规划制定原则：充分考虑和听取股东（特别是中小股东、公众投资者）、独立董事、监事的意见，坚持以现金分红为主的基本原则，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，且该利润分配政策不得违反中国证监

会和证券交易所的有关规定。公司应当采取有效措施保障公司具备现金分红能力。

(3) 股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，且公司保证调整后的股东回报计划不违反股东回报规划制定原则。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

(4) 公司本次发行完成后股东分红回报的第一个三年计划：公司在依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定足额提取法定公积金、任意公积金之后，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，应当遵循以下原则：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司目前处于成长期，且募集资金投资项目尚未完成，未来仍存在大量的资金支出的安排。因此，目前如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

未来董事会将根据公司发展情况及重大资金支出的安排，按公司章程的规定

适时调整现金与股票股利分红的比例。

（二）未来分红回报规划的合理性分析

公司的发展离不开股东的投入和支持，每年给予股东一定比例的分红尤其是现金分红对保护股东利益具有重要意义。公司未来分红回报规划安排主要基于如下几方面的因素：

1、公司盈利状况：2012-2015年1-6月，公司维持了良好的盈利状况，公司营业收入分别达到9.02亿元、9.68亿元、9.83亿元和4.43亿元，净利润达到10,308.17万元、7,650.34万元、8,840.65万元和3,337.56万元，均呈现较好的增长势头。预计未来随着公司的上市以及募集资金投资项目的实施，公司将步入快速发展阶段，公司的生产和研发实力将得到显著提升，市场竞争力显著增强，公司的净利润水平呈稳定增长态势。

2、公司现金流状况：最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额累计数为27,776.08万元，占三年净利润总额的103.65%，公司经营活动产生的现金流量状况良好，公司依靠自身经营活动，完全可以满足公司现金分红的需要。

3、公司所处发展阶段及资金需求情况：2012-2015年1-6月，公司处于快速发展阶段，投资活动对公司的现金流产生一定需求，投资活动产生的现金流量净额分别达到-5,612.75万元、-28,283.06万元、-3,441.06万元和-1,385.51万元。受融资渠道限制，公司的投资活动主要依靠自有资金积累来满足。随着募集资金到位后，基本可以覆盖公司未来几年大额的资本性支出，预计公司完全有能力向股东进行一定金额的分红，满足股东投资回报。

4、银行信贷及债权融资环境：目前，公司的融资渠道相对单一，主要通过银行借贷的方式融资。公司作为中小企业，在国内适度从紧的货币政策背景下，外部融资压力较大。近年来，公司面临行业快速发展的市场机遇，将较多的利用经营积累来实现未来发展所需的大部分资金。

公司在确定股利政策时，将综合考虑公司的资金成本和外部融资环境，确保公司合理的资本结构，降低公司的财务风险，使股利分配政策与资本成本相适应。

未来三年将是公司发展的重要时期，预计公司的投资规模和营业收入均将维持快速增长，考虑到募集资金到位后基本可以覆盖公司未来几年大额的资本性支出，同时，也为了保证对公司股东的回报，公司计划将以现金分配方式为主，并适度提高现金分配比例，并在确保足额现金股利分配的前提下，根据公司发展情况，另行增加股票股利分配和公积金转增方式，为股东提供足额投资回报。

综上所述，公司制定未来股东分红回报规划，以及每年现金分配股利的比例不低于当期实现的可供分配利润的 20%的指标和上市后三年每年现金分配股利的比例不少于当期实现的可供分配利润的 30%的指标，充分考虑到公司的经营现状以及未来的发展要求，符合公司的实际情况。公司制定的未来股东分红回报规划是在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑了公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等情况，具有可行性。公司的未来股东分红回报规划有利于建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性。

九、首次公开发行股票摊薄即期回报后公司填补回报的具体措施

公司首次公开发行股票后，公司的总股本和总资产将会较大幅度增加。由于募投资金投资项目具有一定的建设周期，该期间股东回报仍将通过公司现有业务实现，如果公司股票发行当年公司的经营业绩未获得相应幅度的增长，则公司将面临每股收益和加权平均净资产收益率等指标下降的风险。为填补被摊薄即期回报，公司将积极采取以下措施：

（一）持续研发适销的新产品，加快目前产品的升级换代，不仅使产品以技术优势去保持旺盛的市场竞争力，而且以产品的技术优势去赢得产品的市场溢价能力，去保持产品丰厚的利润；

公司在未来几年，将用户体验和行车安全，作为研发的核心价值理念，不断加大对符合消费者需求的产品的研制和开发，加快车机的智能化、平台化、互联网化、安全化的研究，加强高端产品的技术创新，提高产品设计水平和生产工艺

水平，从研发到生产各环节加以控制，保障产品的技术革新和品质超群，持续发挥产品的技术优势，以技术优势去赢得市场和良好的价格。

（二）加强品牌建设，加大市场开拓力度，增加收入；

未来，公司将进一步重视品牌建设，根据公司的实际发展情况和产品的市场定位，对公司的品牌形象结合产品的潜在消费群体进行精准宣传。同时，公司将通过广告宣传、行业展会、新产品发布会、用户体验、快捷服务等多种方式，树立专业化的行业品牌形象，扩大企业和产品的市场号召力。同时，公司将把渠道下沉作为公司未来的重要工作来全力推进，进一步开拓地市级市场，真正做到渠道扁平化，提升产品的市场占有率和终端覆盖率，增加公司的营业收入。

（三）提升管理水平，降低公司的运营成本，降低产品的材料成本，管理出效益；

公司将进一步完善内部控制，加强生产环节管控，提高自动化生产水平、改进生产产品质量控制流程，提高生产组织管理水平，合理控制公司运营成本支出，提升经营效率和盈利能力；通过完善研发体系建设和材料体系建设，推广使用通用物料和研发设计的模块化，加强采购的比价和对标体系建设，从研发和采购等方面同时降低产品的材料成本。同时，公司将努力提升公司的综合管理水平，完善和改进公司的薪酬制度，提高员工的积极性，并加大人才培养和优秀人才的引进，为公司的快速发展夯实基础。

（四）加强募集资金管理，保证募投项目建设顺利推进，尽快产生效益

公司将加强募集资金管理，审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户，募集资金存放于董事会决定的募集资金专项账户集中管理。

第十二节 业务发展目标

一、发行人未来三年的发展规划和发展目标

（一）整体发展战略

公司的愿景是成为世界一流的车载导航信息系统提供商，为人们创造安全、便捷、舒畅的移动空间。围绕这一愿景，公司以“尊重个体，忠诚团队事业；诚信服务，聚焦客户价值；稳健成长，追求均衡发展；创新超越，实现优异表现”的价值理念为指导，坚持自主创新，打造中国最好的车载导航系统，为全球用户提供高精度、高智能的车载导航产品。公司将继续拓展国内市场，积极开拓国际市场，成为国际一流的车载导航信息系统研发及生产企业。

（二）未来三年的发展规划及目标

公司将坚持提供车载导航信息系统的发展战略，结合本次发行的募集资金投资项目建设，进一步加强对车载导航信息系统的综合性能提升，包括平台系统、功能性、精确度等多方面指标，为未来车联网时代做好充分的准备。

公司未来三年的发展目标是成为中国车载导航与车联网行业的领导厂商。公司将进一步提升在车载导航后装的市场的领导地位，通过引导车载导航消费市场的潮流，扩大产品和品牌在消费者中的影响，成为消费者心中的车载导航首选品牌。通过进一步提升研发水平、制造工艺与品质控制水平，加速拓展车载导航前装市场，成为前装市场上有竞争力的车载导航厂商。通过继续巩固在中高端车型的市场地位，拓展普及型车型的市场，进一步提高公司车载导航产品在后装市场中的占有率。

（三）具体经营计划

1、技术创新与研发计划

公司将持续专注于车载导航产品核心技术，基础平台、应用软件和平台产品的研发能力。在国内，公司的产品核心技术水平位居前列，并紧跟国际技术发展趋势。为了保持公司在行业的地位，实现战略目标，公司将继续加大研发

投入，加强研发平台的建设，依托现有研发平台的优势，融合领先技术，持续技术创新，增加创新技术储备，推动行业产品的更新换代及技术进步，促进我国车载导航行业产业升级，成为在自主知识产权、技术创新水平、综合服务能力均位居前列的车载导航厂商。

公司持续加大研发投入力度的建设，采用大研发平台的管理模式，合理配置资源，提高研发的效率，最终提高企业的核心竞争力。公司选取对车载导航行业未来具有重大影响的关键技术创新课题，建立一个国内领先的车载导航产品技术创新平台。

公司将在关键技术上实现创新研究，大方向包括“基础平台的研究、应用软件的研发、产品平台的研发”等，并建立行业内领先的“车载导航信息系统设计品质验证及测试中心”，研发项目的顺利实施，将为公司的持续创新打下坚实的基础，实现行业关键技术的突破，拉近与国际先进公司的技术差距，达成公司未来的战略目标。

2、人才战略与管理培训计划

伴随着竞争的白热化，“人才是发展生产力的第一要素”日益凸显，尤其是具备国际视野的经营管理人才、高端营销人才和高级技术人才。公司十分注重人才的培养，以培育一支“忠诚、责任、勤奋、坚韧、创新、激情、富于爱心”的员工队伍作为培养目标，提倡员工“个人学习、团队学习、终身学习、自主学习，不学则罔”，创造了良好的工作氛围，增强了企业凝聚力。公司将通过“自我培养”和“外部引进”的手段，将人才战略贯彻到管理、销售及研发各个层面。

在战略上，公司对人力资源进行了高端规划，通过了猎头、高层推荐等多渠道引进符合公司战略发展要求的中高级人才，能帮助公司走向全国前列、走向世界的高端人才。

除引进人才外，公司还加强团队内部人才的培养，在核心管理岗位、研发岗位和销售岗位实施人才竞聘，充分激励员工创造能力，创造高效的工作环境。

加强管理团队的培训，推进有针对性的人才梯队的建设。公司依据不同岗

位和不同级别的特征和需求的差异性安排内训和外训。

公司充分考虑物质与精神双重激励，建立全面激励体系，尽可能满足员工不同层次的需求，以实现员工发展与公司战略相一致的目标。

3、市场开发与营销网络建设计划

公司将进一步完善国内外市场营销体系，在以现有营销网络为基础，采用“国内市场纵深开发、国外市场横向拓展、网络销售模式”相结合的策略。具体经营方面，公司将采用如下措施加强营销网络建设，构建国内外一体化的营销平台。

公司将加强东北、西北、西南、华北、华南、华东、广东和华中等 8 个地区市场的纵深拓展，通过增加区域分销商数量，挖掘市场机会。以现有营销模式扩大国内市场占有率的同时，还将通过与国内渠道经销商合作，推出“技服佳”形象店，协助经销商、终端零售店建立统一的规范的进销存管理平台，从而促进共同发展进一步提高公司在国内车载导航行业的品牌知名度和市场份额。

公司巩固与阿联酋、土耳其、巴拉圭、俄罗斯和泰国等国家和地区海外客户的合作，通过提升公司自身产品品质，获得各国家和地区相关产品的认证，积极开拓欧美日等发达国家和地区的市场。

随着公司的研发能力加强，产品性能提高，公司将丰富现有销售结构，加强与上游汽车厂商和汽车销售公司的合作。

公司将积极参加国内外各大展会、研讨会和新产品发布会等形式的交流活动，扩大产品品牌宣传，促进产品营销。

4、生产制造能力的提升计划

公司将进一步提升生产制造能力，解决生产规模不足及自动化程度不够高的瓶颈，夯实公司在中高端市场的产品生产制造基础。从产能和质量全面提升生产制造能力，扩大生产规模、实现技术升级，进而优化产品结构。具体方法是：通过厂房及相关的设备的投入，增加生产线的数量，迅速扩大产能，满足现有客户的订单生产需求；进行技术升级改造，提升生产自动化程度，进一步

提升产品品质和工艺水平，提高生产效率。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

（一）本次公司股票发行上市能够成功，募集资金顺利到位，募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；如果企业扩大生产规模所需资金不能如期到位将影响项目建设进度，进而影响企业的发展规划；

（二）公司所遵循的国家和地方现行有关法律、法规和经济政策无重大改变，特别是国家对车载导航产业的产业政策不会有重大变化，并能被较好执行；

（三）公司所处行业与市场环境处于正常的发展状态，原材料价格和产品售价均能处于正常变化范围内，不会发生重大突变；

（四）不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素；

（五）国家宏观经济平稳发展，公司主要经营所在地以及业务涉及地区的社会经济无重大变化。

三、实施上述计划面临的主要困难

（一）在募集资金到位之前，由于公司融资渠道单一，公司业务发展所需要资金基本上通过自有资金解决，因此资金短缺是公司实施上述计划的最大障碍；

（二）募集资金到位后，在公司较大规模资金运用和业务迅速扩大的背景下，对公司的管理、技术和制度创新方面提出了更高的要求；

（三）公司产品是否能够很好的满足市场的需求，吸引更多的目标客户。

四、业务发展计划与现有业务的关系

公司现有业务是发展规划的基石，结合国家产业政策和国民经济发展的特点，充分考虑车载导航行业发展的方向，以现有技术为依托，按照公司发展战

略要求对现有业务的深化、完善和提高，将使公司跨上更高的发展层次。

前述业务发展计划是在公司现有业务的基础上，按照公司发展战略的要求实现持续发展。未来两年公司在市场和业务开拓、技术开发与创新、人力资源开发等方面均将比目前有较大提高，将使业务规模与公司实力有较大提升。公司的业务发展计划充分考虑了上市后的发展情况，对公司组织结构、人员保障、生产效率等提出了更高的要求，以适应公司未来规模的迅速扩张，使公司现有业务和发展规划形成一种良性互动的关系，最终从根本上提高公司的盈利能力和经营管理水平，增强核心竞争能力。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

(一) 本次募集资金投资项目

本公司拟向社会公开发行不超过 3,000 万股境内上市人民币普通股(A 股)，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

本次发行完成后，公司募集资金将存放于董事会指定的专项账户集中管理，做到专款专用。公司募集资金账户开户银行为【】，账号为【】。

经公司 2013 年第一次临时股东大会和 2013 年度股东大会审议通过，本次募集资金扣除发行费用后投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额		
			第一年	第二年	第三年
1	100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目	30,006.80	12,944.95	13,061.85	4,000.00
2	研发中心项目	4,993.20	630.00	3,638.20	725.00
3	营销服务平台项目	12,849.80	-	12,849.80	-
4	补充流动资金	5,000.00	5,000.00		
	合计	52,849.80	18,574.95	29,549.85	4,725.00

注：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将根据募集资金实际到位时间和项目进展情况作适当调整。

上述募集资金投资项目合计使用募集资金为 52,849.80 万元，本次发行募集资金将根据项目的轻重缓急按以上排列顺序进行投资。若实际募集资金不足，在不改变拟投资项目的前提下，由公司自行筹措资金解决。

为保证投资项目的顺利进行，在募集资金到位前，公司将利用自筹资金先行投入，在募集资金到位后，利用募集资金予以置换。

本次募集资金投资项目中，100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目是公司优化工艺技术，扩大产能，丰富产品结构，进一步拓展国内外市场的战略步

骤，拟由公司在河南省郑州市组织实施；研发中心项目，是公司加强基础研究，跟踪前沿技术的，突破核心技术，提升公司核心竞争能力的战略选择，拟在郑州组织实施；营销服务平台项目通过引进先进研发设备，利用公司在渠道网络、软件技术及服务的优势，建成国内领先的车载导航营销服务平台，拟在深圳组织实施。

募集资金投资项目已履行的投资备案和环境影响评价程序如下：

序号	项目名称	投资立项备案情况	环保批文
1	100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目	豫 州 经 技 工 [2012]00030 号	郑经环建[2012] 82 号
2	研发中心项目		
3	营销服务平台项目	深发改备案[2012]0102 号	深人环函[2013] 214 号（注）
4	补充流动资金	—	—

注：根据深圳市人居环境委员会于 2013 年 3 月 22 日出具的《关于深圳市路畅科技股份有限公司营销服务平台建设项目环评报批有关事宜的复函》（深人环函[2013]214 号），该项目主要建设内容为购置办公场所、研发设备软件，不涉及生产加工，根据建设项目环境保护管理有关法律、法规的规定，本次申请项目内容不属于环评审批范围，无需办理环评报批手续。

（二）募集资金专户存储安排

公司根据《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并在中小板上市管理暂行办法》、《深圳证券交易所中小板股票上市规则》等法律法规制定了《募集资金管理办法》，公司本次发行募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将严格遵守有关法律法规，合理使用本次发行募集资金。

二、本次募集资金投资项目与公司现有业务及技术的关系

本次募集资金拟投资项目均围绕公司现有主营业务进行。100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目达成后，公司产能将进一步扩大，以满足增长的市场需求。本次募集资金投资项目与现有产品有着密不可分的关系，是以公司现有产品的技术、人员、市场为基础，充分利用公司发展过程中所积累的经验，将强化公司现有产品的业务基础，丰富公司的产品结构，提高公司产品竞争力。公司募集资金投资项目没有改变现有产品的类别，是对公司现有产品结构的补充及优化。募集资金投资项目的实施，将增强公司的利润增长点，推动公司现有

业务向更高层次发展，产生更大的经济效益和社会效益。

本次募集资金投资的研发中心项目将对车载导航信息终端的前沿技术进行研发。本项目建成后，公司将逐步增加先进的车载导航信息终端技术储备，增强技术研发成果转化为市场产品的能力，更多的参与国家项目的研发，使公司在长期竞争中处于有利地位。

本次募集资金投资项目与公司现有业务及技术的关系如下：

序号	项目名称	与现有业务及技术的关系
1	100万台汽车导航仪郑州生产基地项目	在现已掌握的技术条件下，通过扩大生产场地、建设现代化的自动生产线，提高生产能力，丰富公司产品结构；采用先进的工艺技术，提高产品质量水平
2	研发中心项目	以现有研发平台为基础，扩大研发场地，增加研发人员以及研发设备的投入，增强公司研发实力
3	营销服务平台项目	通过引进先进研发设备，利用公司在渠道网络、软件技术及服务的优势，建成国内领先的车载导航营销服务平台
4	补充流动资金	公司业务快速增长的需要，可提高抗财务风险能力

三、募集资金运用项目的基本情况

（一）100万台汽车导航仪郑州生产基地项目

1、项目内容概述

公司的车载导航产品共有两百多款产品，覆盖了国内外市场上的主流车型，得到了市场的广泛认可，销售额迅速增长。但公司现有的产能无法满足市场的快速发展需求，厂房和生产设备的缺乏在一定程度上制约了公司的后续发展。公司拟在现有生产技术的基础上，在河南省郑州市实施技术改造及扩产项目。

本项目拟通过引进先进生产设备，优化生产工艺，以扩大车载导航信息终端产品的生产规模，满足国内外车载导航产品不断增长的需要。项目建成后将提高公司车载导航产品的产量和市场占有率，巩固公司在车载导航领域的竞争地位，为公司的可持续发展打下坚实的基础。

本项目拟通过公司在河南省郑州市南三环与第十七大街交叉口西南角实施，将投资 30,006.80 万元用于车载导航产品的扩产，项目完工后每年将新增 100 万台的车载导航产品的产能。

2、项目建设必要性

（1）扩大产能，满足公司业务扩张的需求

随着我国汽车行业的快速发展，车载导航产品技术的不断更新，我国车载导航市场将继续保持高速增长，国内强劲的市场需求正在不断释放。从全球车载导航行业来看，南美、东南亚和中东等地区的车载导航市场需求迅速崛起，正逐步成为车载导航产品的新兴市场。拥有如此广阔的市场前景，车载导航行业正处于发展的黄金时期。

公司依靠领先的研发能力、优良的产品品质、多样化的产品系列、强大的供货实力使得经销商数量快速增长。目前公司已与数十家国内经销商建立了长期稳定的合作关系；在海外市场，公司已与阿联酋、土耳其、巴拉圭、俄罗斯和泰国等多个国家的海外客户形成较为稳固的合作关系，公司销售规模逐年增长。

近年来，公司年均销售额保持快速增长，现有生产能力已经无法满足日益增长的客户需求。随着公司业务的不断增加，产品种类不断增多，公司亟需增加新的生产线，消除发展瓶颈。本项目的实施将确保公司及时安排客户的订单生产，缩短产品交货周期，进一步提高市场响应速度和客户满意度。

（2）提升产品品质，提高产品市场竞争能力

我国正处于高速发展期，城市变化快、公路建设速度快、汽车保有量增长快，对导航产品的技术性能需求也不断增强。

在高速行驶过程中，质量不合格的车载导航系统会存在迟滞、失灵等状况，给驾驶者提供错误信息、产生误导。因此，公司一直在加大检测方面的投入，以确保公司产品品质。随着车载导航产品质量的不断提升，公司拟建立检测中心，增加检测设备，通过应用新的技术，在生产过程的各个阶段增加多项重要的可靠性试验，对产品的质量可靠性把关，最大限度地将产品的各种质量隐患消灭于产品出厂之前。检测中心是保证产品质量与可靠性的重要手段，也是产品生产过程中必不可少的重要环节，保证车载导航系统在颠簸、高温、湿度大等各种恶劣环境下都能够稳定运行，并能自动建立空间索引、查询和分析

数据库的历史数据和道路空间动态数据等信息。

（3）引进先进生产设备，提升制造水平

随着车载导航的大量应用，车主对车载导航产品的技术水平和精度要求不断提高，性能优越、功能性强的车载导航产品日益凸显出市场竞争优势。公司车载导航的主要生产设备处于国内较为领先的水平，但生产线的综合性能跟国际优秀企业相比还有一定的差距。目前公司生产模式是半自动化生产，生产线主要包括三大部分：贴片生产线、组装生产线和测试线，贴片线是采用日本、德国等进口设备，已实现了自动化；组装生产线仍然是以手工作业为主，导致部分产品有着精密度不足的问题。伴随着客户对产品品质需求的提升，现有产品的品质将难以满足市场的需求。

本项目是在原有车载导航生产技术的基础上进行工艺技术升级，公司将引进自动化程度更高的生产线，提高组装生产线的效率，大幅度提高公司产品性能，提升产品在市场中的竞争力。此外，新设备的引入也为公司实现生产工艺的持续改进、产品性能的不断提升创造更为积极的条件。公司制造能力的提升将进一步夯实公司车载导航产品的市场地位。

3、项目建设内容及投资概算

（1）项目建设内容

本项目拟新增：10 条贴片生产线、20 条组装生产线。公司拟通过该项目建成国内领先的车载导航产品生产基地，进一步扩大车载导航产品的产能，以满足日益增长的市场需求。

项目建筑面积为 89,605 平方米，建筑主体为普通车间、无尘车间、仓库、工艺实验室、综合办公楼等，具体如下：

（2）投资概算

本项目总投资估算为 30,006.80 万元，具体投资概算如下：

序号	项目或费用名称	金额（万元）	占总投资的比例
一	建设投资	22,006.80	73.34%

序号	项目或费用名称	金额（万元）	占总投资的比例
1	建筑工程费用	11,437.40	38.12%
2	设备购置费用	8,535.78	28.45%
3	安装工程费用	256.07	0.85%
4	工程建设其他费用	877.55	2.92%
5	基本预备费	900.00	3.00%
二	铺底流动资金	8,000.00	26.66%
三	项目总投资	30,006.80	100%

本项目建筑装修工程费明细如下：

序号	项目名称	建筑面积（m ² ）	计费标准（元/m ² ）	估算投资（万元）
一	厂房	41,530		6,702.01
	（一）普通车间	17,000	1,260	2,142.00
	基础工程	17,000	60	102.00
	土建工程	17,000	650	1,105.00
	装修工程	17,000	350	595.00
	消防、配电、给排水、通风空调、环保工程	17,000	200	340.00
	（二）仓库	16,000	1,160	1,856.00
	基础工程	16,000	60	96.00
	土建工程	16,000	600	960.00
	装修工程	16,000	300	480.00
	消防、配电、给排水、通风空调、环保工程	16,000	200	320.00
	（三）无尘车间	8,530	3,170	2,704.01
	基础工程	8,530	120	102.36
	土建工程	8,530	1,000	853.00
	装修工程	8,530	1,300	1,108.90
	消防、配电、给排水、通风空调、环保工程	8,530	750	639.75
二	工艺试验室	2,000	1,560	312.00
	基础工程	2,000	100	20.00
	土建工程	2,000	700	140.00
	装修工程	2,000	400	80.00
	消防、配电、给排水、通风空调、环保工程	2,000	360	72.00
三	综合办公楼	8,000	1,605	1,284.00

序号	项目名称	建筑面积 (m²)	计费标准 (元/m²)	估算投资 (万元)
	基础工程	8,000	95	76.00
	土建工程	8,000	700	560.00
	装修工程	8,000	450	360.00
	消防、配电、给排水、通风空调、环保工程	8,000	360	288.00
四	员工宿舍及活动中心	16,075	1,554.83	2,499.39
	基础工程	16,075	94.83	152.44
	土建工程	16,075	700	1,125.25
	装修工程	16,075	400	643.00
	消防、配电、给排水、通风空调、环保工程	16,075	360	578.70
五	道路、大门、围墙等	20,000	300	600.00
六	室外绿化	2,000	200	40.00
七	建筑安装工程合计			11,437.40

本项目设备及工器具购置费明细如下：

序号	机器种类	参考价格 (万元)	数量 (台)	合计 (万元)
1	UPS 电源	35.00	10	350.00
2	贴片机 (FUJI-XPF)	180.00	16	2,880.00
3	贴片机 (FUJI-NXT)	250.00	8	2,000.00
4	回流炉	30.00	10	300.00
5	AOI	25.00	10	250.00
6	电子放大镜	50.00	10	500.00
7	自动印刷机	4.00	10	40.00
8	自动吸送板机	3.00	10	30.00
9	自动收板机	2.00	10	20.00
10	接驳台	0.50	40	20.00
11	导航板自动测试仪器	4.00	8	32.00
12	主控板自动测试仪器	4.00	10	40.00
13	TFT 板自动测试	4.00	12	48.00
14	前装生产线	26.00	8	208.00
15	后装生产线	26.00	12	312.00
16	老化柜	10.00	20	200.00
17	自动测试仪	4.00	40	160.00

序号	机器种类	参考价格（万元）	数量（台）	合计（万元）
18	温度冲击箱	25.20	1	25.20
19	恒温箱	18.80	1	18.80
20	恒温箱	13.00	1	13.00
21	步入式恒温箱	53.53	1	53.53
22	三踪合	38.50	1	38.50
23	屏蔽房	2.30	1	2.30
24	模拟运输	5.00	1	5.00
25	连接线摇摆试验	1.20	1	1.20
26	ESD	5.50	1	5.50
27	跌落仪	1.85	1	1.85
28	温升测试箱	0.10	1	0.10
29	静音房	3.20	1	3.20
30	沙尘试验	4.50	1	4.50
31	盐雾试验	0.70	1	0.70
32	动作振动台	7.00	1	7.00
33	7637 车用电子 EMC 测试系统	85.00	1	85.00
34	辐射干扰电子 EMC 测试系统	352.00	1	352.00
35	传导干扰电子 EMC 测试系统	250.00	1	250.00
36	电源变动	13.00	2	26.00
37	恒温老化房	12.00	1	12.00
38	雨淋试验	2.10	1	2.10
39	三轴振动台	210.00	1	210.00
40	氙灯耐气候试验箱	13.00	1	13.00
41	全自动插拔力试验机	1.50	1	1.50
42	按键寿命试验机	1.32	1	1.32
43	耐摩擦试验机	1.48	1	1.48
44	3D 全自动测量仪	3.50	1	3.50
45	微电阻测试仪	0.20	1	0.20
46	三次元测试仪	5.20	1	5.20
47	线材测试仪	0.60	1	0.60
48	全自动电容电桥测试仪	1.50	1	1.50
	合计			8,535.78

4、项目采取的技术工艺分析

(1) 项目技术方案

公司产品采用 CSR PRIMA、PRIMA2、Freescale、Mstar 等公司的导航方案，配置 8G 高速 Flash 芯片，运用 DSP 音频处理技术，可多程序高速运行。主要技术工艺如下：

贴片：

整个生产线均采用自动设备，保证产品质量。其中包括：为保证焊接质量，锡膏采用全自动搅拌机自动控制温度和时间。为保证贴片效率与质量，全生产线使用自动送板机，全自动锡膏印刷机，配置最新的 FUJI NXT 高速贴片机，7 段温区回流焊。

后焊：

为保证产品质量，后焊段使用全自动波峰焊接设备。为保证元件统一性，生产线采用自动切脚机，自动元件成型机等。为保证异形元件焊接质量，生产线全部采用夹具固定焊接方式。

组装：

组装段采用 U 型 CELL 拉，全线夹具辅助装配，夹具防错装置，避免人为错误。打螺丝使用自动螺丝机及垂直控制器保证装备可靠性。在生产物料供给方面采用套料配送方法提高生产效率及降低出错机率。其中工序包括：屏组件装配，机箱组件装备，包装等。

检验：

在贴片封装部，检验设备方面采用 AOI、NGV 自动检测设备进行 100%贴片状态检测；检测手段方面采用首件管理、制程巡检、炉温测试、静电检测管理测试、工具检测管理、100%功能和外观检测以及批量抽检等方法。在组装部，检测设备方面使用示波器、毫伏表、RDS 测试仪、数/模电视信号测试仪、GPS 测试设备、中央信号管理发射系统、自制辅助检测设备，对各种协议信号、状态进行 100%测试；检测手段方面采用首件管理、制程巡检、静电检测管

理测试、工具检测管理、100%功能和外观检测以及批量抽检等方法。

常规测试：

在贴片封装部，常规检验包含：AOI 检测、NGV 检测、外观检测、全功能检测；在组装部，常规检测包含：老化前功能检测、老化中功能检测、老化后功能检测、QA 检测和 OQC 附件检测；

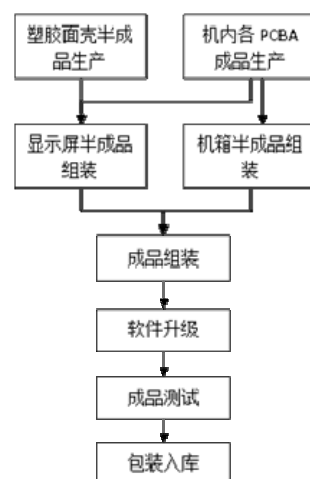
老化测试：采用 45°高温环境下对机器进行 2 小时连续工作检测，其中每一小时对主要功能进行高温功能测试，例如 DVD 播放和 GPS 导航。老化后再恢复常温进行全功能检测。

可靠性测试：

对产品的可靠性检测方面，共计有 52 个测试项目。采用多种专用可靠性测试设备进行检验。其中有振动测试仪，检测产品播放抗振动的能力；有沙尘测试箱，检测抗沙尘侵入的能力；有静电测试仪，检测产品抗外界静电能力，抗静电能力可以达到 10KV 水平；有步入式高低温测试房，可进入进行高低温的产品检测，检查产品在高温，低温环境下播放的能力；有三综合测试箱（温度、湿度、震动），模拟高低温环境下，在车上抗击振动的能力；有噪音测试房，检查机器运转过程中噪音水平。

（2）项目工艺流程

项目主要工艺流程如下：



5、环保

本项目已取得郑州经济技术开发区规划环保局郑经环建[2012]82号文批复。

6、项目选址

本项目拟选址于河南省郑州市，位于南三环与第十七大街交叉口西南角。本项目拟使用该土地的部分面积，新建 89,605 平方米的用于车载导航产品生产的厂房、仓库和办公场所。公司已用自有资金购置该土地使用权，并取得该地块编号为郑国用（2012）第【XQ1055】号的土地使用权证。

7、项目的组织方式、实施进展情况

本项目建设周期 18 个月，包括筹备和建设两个阶段。筹备阶段包括项目立项、初步设计、监理和设计招标、施工图设计、施工招标等工作，筹备期为 6 个月；建设阶段包括主体工程建设及附属工程和设备的安装调试，建设期为 12 个月。预计运营期第一年生产量达设计生产能力的 30%，第二年生产量达设计生产能力的 70%，第三年可以全部达产。

8、项目经济效益分析

项目达产后预计年销售收入为 144,860 万元，可实现税前利润 19,215 万元。本项目税后内部收益率为 31.64%，项目税后投资回收期(含建设期)为 5.11 年，达产后净利润率为 9.95%。

9、项目投入情况

在本次募集资金到位之前，公司使用自有资金和银行借款先行投入建设该项目。截至 2015 年 6 月 30 日，公司对该项目累计投入 14,688.44 万元。

（二）研发中心项目

1、项目概述

本项目拟投资人民币 4,993.20 万元，在郑州市南三环与第十七大街交叉口西南角处新建 3,000 平方米的研发中心，引进先进研发设备，利用公司在车载导航系统终端自主研发的优势，建成国内领先的车载导航系统终端及应用研发中

心。

本项目的建设将扩大公司车载导航系统终端基础平台的研发，研发新一代的车载导航技术平台，保持路畅科技的技术和产品领先地位；加强应用软件的研发，进行车载信息融合应用框架及特色应用、移动互联网应用的开发，紧跟网络终端应用平台及车联网的发展；加大产品平台的研发，进一步提升新车型产品推出速度。

2、项目建设必要性

（1）有助于保持技术领先的核心竞争力，快速推出新产品

车载导航终端产品未来发展的特点，将越来越向车载信息终端和汽车互联网应用发展。基础平台的研发是新产品开发的根本、应用软件操作的基础。车联网将是车载导航产业的未来重要发展方向，随着 3G 和 4G 上网的车载终端的增加，移动互联网的应用将会比较快速地发展，也会得到广大车主及渠道的快速认可。因此，公司有必要对基础平台、应用软件、产品平台进行全面升级和完善。

为了提高产品的竞争力，继续保持公司在车载导航系统终端的领先地位，公司需要持续研发先进技术，保持公司的技术领先性。本次募集资金项目将对车载导航的前沿技术进行研发。这些研究课题均处于行业的前列，不仅能创造较大的经济效益，同时能创造相关的社会效益，对于本行业的技术进步将带来一定的示范效应。

（2）新功能及新领域研发的必然要求

车载导航终端是车内核心的信息处理、融合及展示终端，这一发展趋势将越来越明显。高端车载导航系统可以展示车辆各种指示、警示、错误的车况信息，能够提供动态交通信息，配备播放 DVD / VCD / CD / MP3、接收电视、可视化倒车监控、车载电话、互联网以及车载办公功能等，可以整合车内车身电子输出的信息、其它车载电子设备的信息，使得其成为真正的汽车的信息神经中枢。

在车联网时代，车载导航产品的功能日趋成熟，将更加智能化和多样化。

除了具备卫星同步精确定位、最佳路径搜索、同步语音导航、生活资讯查询等功能和城市地图精准导航之外，还集成了移动电视、视频播放和电子相册等娱乐功能；逐步发展成为融合了导航、通信、娱乐、安防、办公、上网为一体的车载导航信息系统。

信息的融合及车联网技术的发展，对公司的技术研发能力提出了更高的要求。项目完成后，将大大有利于公司持续推出与时俱进的新产品、新服务。

（3）健全实验测试能力，全面提升产品质量水平

为了提高产品的竞争力，公司需要提升自身的研发能力和实验水平。虽然公司已经具备一定的温度冲击测试、步入式操作可靠性测试、可靠性/振动综合测试、部品可靠性测试、静电测试、噪音测试和部品锈蚀测试等试验能力，但是整体的研发实力和实验水平还有待进一步提升。

车载导航产品的研发依赖完善的实验手段和规范完整的研发环境，其基础性研究至关重要，并将直接影响到产品的技术领先性和竞争力。虽然公司的实验测试条件能满足现有的研发需求，但随着行业的发展与技术进步，难以满足后续关键技术的深入研究和应用领域开发的需要。研发的硬件设施与规模已经制约了公司研发工作的进一步开展。

研发中心的建设将使公司拥有达到行业领先水平的实验室，保障研发向深度开发和应用开发的全面性开展，大大提升公司自身的研发能力和实验水平。

（4）提高快速响应国际市场多样化需求的能力

公司不断开拓国际市场的努力取得了很大的进展，产品已经成功进入阿联酋、土耳其、巴拉圭、俄罗斯和泰国等多个国家，并与当地经销商建立了长期稳定的经销合作关系。

但是国外市场的畅销机型与国内有着很大的差别，对产品的功能性需求的侧重点不同。为了继续扩大国际市场的份额，公司需要持续研发新产品平台，不断推出新产品，以先进的产品技术和个性化的产品功能，满足国际市场多样化的需求。

3、重点研发课题

（1）基础平台的研究

1) 新一代车载导航技术新平台的研发

新一代的车载导航技术平台将利用最新的高性能处理芯片，整合先进的其它部件，整合多种形式的通信方式，更好地支持车联网；开发适配各种车型车系协议的支持框架，与车载音响系统更好地整合，与手机及移动互联网有机结合，与其它车载电子进行信息融合和操作整合，以发挥车载导航信息系统的更大的价值。新一代的车载导航技术平台将支持更加强大的实景 3D 导航软件，支持语音识别和语音播报，支持信息同步到云计算中心等先进的功能。此新平台将同时能够支持多种嵌入式系统（WinCE、ANDROID、WINDOWS8），在此系统平台的基础上能够快速开发具体的车型产品。此新平台的开发成功，将继续保持路畅科技的技术和产品领先地位，为快速推出新车型产品奠定基础。

2) 与车厂配套的前装车载导航产品平台的研发

公司将通过与车厂接触，细致了解车厂对前装产品的功能、技术规格及性能要求，以符合前装品质要求的研发设计、开发、验证和测试的方式，开发与车厂配套的前装车载导航产品平台。前装车载导航产品平台的研发重点是通过大量的设计验证和测试，选用合理的元器件、材料，进行合理的设计，提升车载导航系统的品质及稳定性。公司将与车厂紧密合作，设计与车身电子、车辆 CAN 协议结合更加紧密的功能，与车厂 Telematics 服务系统、客户关系管理系统无缝整合，实现远程诊断、远程信息反馈、驾驶习惯收集、车辆需求建议等功能，研发面向车厂配套的前装车载导航产品平台。公司将以高品质的终端和整合性的解决方案，赢得前装市场机会。

（2）应用软件的研发

1) 车载信息融合应用框架及特色应用的研发

车载导航信息系统终端已经成为了车辆的信息中枢，越来越多的车内电子信息需要融合并在车载导航信息系统终端上展示。车载信息融合应用框架提供车内基本信息的整合，包括 CAN 总线上信息的格式抽象定义、车载导航各项应

用的接口定义和基本服务的接口定义。通过融合应用框架的接口定义和 API 提供，上层应用能够方便地访问各类融合信息，高效开发应用。ANDROID 平台的车载导航系统可以开放这些定义接口，供第三方开发特色应用。路畅科技本身也会开发类似行驶记录仪、行车助手等特色的车载应用。

2) 移动互联网应用与服务框架及其应用的研究

车联网将是车载导航产业的未来重要发展方向，随着 3G 和 4G 上网的车载终端的增加，车联网中移动互联网的应用将会比较快速地发展，也会得到广大车主及渠道的快速认可。路畅科技的移动互联网应用与服务框架及其应用的研究，将聚焦在支持“三屏合一、三屏互动”（三屏指，车载终端设备、手机和电脑的屏）的网络终端应用平台，进行汽车互联网特色应用研发（包括实时路况分享、拼车服务、路趣分享等），提供基本信息在三类终端上共享的移动空间；建设基于 LBS、SNS 的互联网平台，提供微博、信息分享、视频分享、周边查找、分享足迹、车友群等互联网应用及服务；还将为渠道中的 4S 店等提供服务功能，来更好地服务上网的车主。

（3）产品平台的研究

1) 分车系产品平台的研究

每种车系（如宝马、大众、通用等）都有其共性，不同车系之间在协议处理、信息融合上都有较大的差异。分车系产品平台研发项目将主要根据几大主流车系的特点，在基础系统平台的基础上进一步细分不同车系的协议解析、逻辑控制、声道切换、按键操作等，提取车系的共性，形成车系的基本产品平台。这样，当开发某车系的新车型产品时，能够在车系的产品平台基础上做少量的调整和开发，就能够开发完成，可以进一步提升新车型产品的推出速度。

2) 国际产品平台的研究

国际产品平台研发项目主要根据区域需求特性，在收音机、RDS、电视（模拟与数字）、HD Radio、TMC、区域特色地图和导航软件等功能与中国产品的差异以及国际化支持（如多国语言及设置），来构建专门针对国际产品的平台。该平台将整合所有国际市场的需求特性并提供基本支持，在开发具体某国际区

域产品时，可以通过选配及少量调整即可满足需求。

（4）车载导航信息系统设计品质验证及测试中心

车载导航信息系统设计品质验证及测试中心项目将通过引入更加先进的仪器设备、符合 TS16949 规范的流程、先进的设计验证流程与规范、全面的技术标准体系和测试体系，来保证公司产品在研发过程中，实现全面的设计验证和全流程的品质保证，从而保证产品的品质提升产品性能，并能快速发现产品问题的根源。通过本项目，将大大提升路畅科技的设计验证和产品品质保障的能力，达到可为车厂实现产品配套的要求。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 4,993.20 万元，其中：设备投资 2,457.20 万元，占比 49.21%，主要用于购买用于保证项目顺利实施所需的研发设备；研发中心建设及装修投资 630.00 万元，占比 12.62%，主要用于包括建设研发用办公楼、实验室和装修费用；研发支出 1,906.00 万元，占比 38.17%，主要用于项目运营期间研发人员的工资、研发材料及耗材、合作费用、技术咨询费及培训费用。

序号	项目及费用目录	金额（万元）	占比
一	研发设备购置	2,457.2	49.21%
二	研发中心土建及装修费用	630.00	12.62%
	土建费用	280.00	5.61%
	装修费用	350.00	7.01%
三	研发费用	1,906.00	38.17%
1	高级研发人员工资	1,406.00	28.16%
2	其他费用	500.00	10.01%
2.1	研发材料及耗材	300.00	6.01%
2.2	合作费	100.00	2.00%
2.3	技术咨询费	50.00	1.00%
2.4	培训费	50.00	1.00%
四	项目总投资	4,993.2	100%

（1）设备投资

设备投资主要用于实验设备、分析检测设备的购买，投资 2,457.20 万元。

投资明细见下表：

项目设备投资估算表

序号	产品名称		数量	单价（万元）	总价（万元）
1	可程式恒温恒湿试验机		5	22	110
2	包装运输实验机		1	2	2
3	数字噪音仪		1	1	1
4	灰尘试验箱		1	2	2
5	盐雾实验箱		1	5	5
6	按键耐久测试仪		5	3	15
7	耐紫外线老化箱		1	40	40
8	总碳挥发测试仪		1	16	16
9	高温箱		3	12	36
10	复合试验箱		1	160	160
11	温度交变箱		1	25	25
12	温度冲击试验箱		1	30	30
13	EM TEST SYSTEM		1	320	320
14	静电测试仪器		1	25	25
15	电波暗室		-	300	-
16	屏蔽室性能测试设备	双层金属屏蔽室	2	32	64
		RDS 信号发生器			
		FM 立体声/AM 信号源			
		低频信号源/			
		带通滤波器			
		音频分析仪			
		直流稳压电源			
		示波器			
		示波器			
		示波器			
		示波器			
		双针毫伏表			
		双针毫伏表			
		精密万用表			
17	推拉力计		1	0.5	0.5

序号	产品名称	数量	单价（万元）	总价（万元）
18	按键曲线测试仪	1	25	25
19	直流稳压电源	5	0.57	2.85
20	游标卡尺（数显）	1	1	1
21	频谱分析仪	2	3	6
22	倒车雷达测试	1	20	20
23	GPS 信号发生器	1	40	40
24	数字电视信号发生器	1	40	40
25	蓝牙测试仪	1	25	25
26	视频信号发生器	2	3	6
27	视频分析仪	1	5	5
28	双通道噪声表	1	6	6
29	四通道示波器	1	20	20
30	两通道示波器	5	9	45
31	灯光测试仪	1	82	82
32	静音暗房	1	16	16
33	燃烧实验箱	1	1.3	1.3
34	膜厚仪	1	12	12
35	色差仪	1	2.8	2.8
36	标准光源灯箱	1	0.5	0.5
37	扭力计	1	0.1	0.1
38	ROHS 检测仪	1	55	55
39	电子秤	1	0.3	0.3
40	音箱	5	0.2	1
41	温度测试仪	1	3	3
42	显微镜	1	22	22
43	十字刀	1	0.05	0.05
44	塞规，塞尺	1	0.1	0.1
45	化学实验物资	1	3	3
46	标准钟	1	1	1
47	秒表	1	0.1	0.1
48	跌落实验仪	1	2.6	2.6
49	AM/FM 抖动仪	1	4	4

序号	产品名称	数量	单价（万元）	总价（万元）
50	MD/CD 抖动仪	1	4	4
51	DVD 抖动仪	1	5	5
52	脉冲信号发生器	1	2	2
53	UPS 电源	1	40	40
54	BCI 传导抗干扰测试设备	1	160	160
55	CAN 分析系统	1	800	800
56	三次元测量仪	1	120	120
57	投影仪	1	26	26
	合计			2,457.20

（2）建设投资

研发中心的土建和装修费按照郑州市工业楼宇市场平均价格水平估算，总计 630 万元。

（3）研发费用投入

本项目研发费用支出用于支付项目建设期及建成初期高级研发人员工资和其他研发费用（包括：研发材料及耗材、合作费用、技术咨询费和培训费用），共投资 1,906 万元。根据企业历史研发经验，本项目需要新增 96 名高级研发人员，研发人员工资共需支出 1,406 万元，其他研发费用共投入 500 万元。

5、项目实施进展情况

本项目计划建设期为 18 个月，项目运转期 24 个月。项目实施进度安排如下表：

项目运转实施进度计划表

研发项目及具体方向	T1				T2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
（一）基础平台的研究								
1.新一代车载导航技术新平台研发	■	■	■	■				
2.与车厂配套的前装车载导航产品平台研发	■	■	■	■				
（二）应用软件的研发								
1.车载信息融合应用框架及特色应用研发					■	■	■	■
2.互联网应用与服务框架及其应用研发	■	■	■	■				

研发项目及具体方向	T1				T2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
(三) 产品平台研发								
1.分车系产品平台研发					■	■	■	■
2.国际产品平台研发					■	■	■	■
(四) 车载导航信息系统设计品质验证及测试中心	■	■	■					

6、环保

本项目不产生工业污水、废气、噪声及工业固体废弃物排放，项目已取得郑州经济技术开发区规划环保局郑经环建[2012]82 号文批复。

(三) 营销服务平台项目

1、项目概述

本项目拟投资人民币 12,849.80 万元，在深圳购置 2,000 平方米的办公楼，引进先进研发设备，利用公司在渠道网络、软件技术及服务的优势，建成国内领先的车载导航营销服务平台。

本项目将建立“公司+省级经销商+零售商（含技服佳形象店）”的三级营销服务平台，有效地支持各营销网络的订货、调货、库存管理、售后服务及客户关系管理，提高订单的准确性、提高订货效率、缩短订货周期、降低库存、减少积压商品、提高资金周转率，加快对客户的响应速度。营销服务平台还将为终端客户提供紧急呼叫、紧急救援、一键导航、位置服务、秘书服务、订票服务、技术咨询服务和信息服务，同时还整合更多的第三方信息与服务。营销服务平台的建立将把传统的客户关系管理呼叫中心与车载导航信息终端服务有机整合，并且实现在线实时服务，从而进一步提升车载导航信息终端的价值。

2、项目建设必要性

(1) 发展及服务销售网络，提升销售网络的效率

随着公司规模扩大，销售网络由原先的一、二线城市逐步向三、四线城市延伸，由以省级经销商为主的销售体系逐步向省级经销商+零售商网络体系进行覆盖，公司营销服务平台的建立将有效地提高其管理及服务水平。公司通过开发支持“路畅科技+经销商+零售商”三级体系的营销服务平台，实现经销商和

零售商网上订货、调货、退货、管理自己的库存，实现终端客户信息管理及共享，实现电子质保，实现和经销商的零售系统集成。营销服务平台不仅能提升经销商特别是零售商的信息化水平，提升订货效率，提高库存管理水平，而且公司通过实时管理销售网络，可以准确地把握产品销售状况和渠道库存情况，有效地掌握终端客户信息，为客户提供更好的服务，同时把新产品的相关信息及技术支持与服务信息在销售网络内共享。

（2）有效管理和服务终端用户

目前，公司对终端用户的管理和服务主要依赖于 4S 店和零售商，伴随着公司从行业品牌走向大众消费品，由原先单一的产品销售走向“产品+服务”的销售模式，终端用户管理和服务的重要性逐渐凸显。本项目的建设，通过呼叫中心提供在线服务，实现传统客户关系管理向在线客户关系管理的转变，有助于管理终端用户信息、终端用户与产品的关联信息，对公司的生产计划、新产品规划、技术研发方向有深刻的指导意义。

（3）“产品+服务”模式有助于进一步提升终端价值

近年来，车联网已经成为行业热点，一些基本服务已经得到应用。随着移动互联网、车联网、云计算、服务融合等技术的发展，车联网服务会获得很大发展，并为车主及车联网生态系统的其它利益相关者（Stakeholder），如车厂、4S 店、汽车维修保养店、保险、拖车公司等，带来新的业务模式和盈利点。车载信息终端的价值也将会从硬件价值走向软件应用及服务价值。呼叫中心及其相关服务是车联网服务的最佳切入点，是能够快速让车主感受到车联网服务价值的最有效手段。因此，公司通过深入建设车联网呼叫中心，可以提升服务价值，确保产品竞争力，提升客户满意度及二次销售机会。

（4）车联网客户服务平台，满足市场需求

前装车厂与 4S 店集团都在筹划建立基于呼叫中心的车联网基本服务，目的是通过呼叫中心及连接因特网的车载导航信息终端实现在线客户关系管理，实现有效的市场信息、产品信息、需求信息反馈并为实现二次销售提供基础。本项目基于呼叫中心的车联网服务，将为车厂和 4S 店集团部署运营的平台，为车

厂及4S店集团的不同需求进行定制开发，以及和车厂、4S店集团的业务系统实现有机集成，为公司带来新的利润增长点。

3、项目投资概算

本项目拟募集资金 12,849.80 万元，其中：设备投资 3,446.80 万元，占比 26.82%，主要用于所需硬件设备购买；办公楼购置及装修支出 8,000.00 万元，占比 62.26%；人员薪酬支出 1,403.00 万元，占比 10.92%。

募投项目投资金额比例

	项目及费用目录	金额（万元）	占比
一	办公室购置及装修	8,000.00	62.26%
二	设备购置	3,446.80	26.82%
三	人员薪酬	1,403.00	10.92%
	合计	12,849.80	100%

其中，设备投资 3,446.80 万元，投资明细见下表。

单位：万元

类别	设备名称	新增台数	单价	总价
销售服务	服务器	2	50.00	100.00
	服务器	1	50.00	50.00
	服务器	80	2.50	200.00
	PC 机	1,500	0.61	915.00
	开发及运营用 PC 机	40	0.61	24.40
	存储	1	400.00	400.00
	路由器	1	20.00	20.00
	防火墙	1	45.00	45.00
	交换机	1	4.00	4.00
	数据库软件	1	80.00	80.00
	小计			1,838.40
客户服务	服务器	2	50.00	100.00
	服务器	1	50.00	50.00
	服务器	2	50.00	100.00
	服务器	1	50.00	50.00
	服务器	1	50.00	50.00

类别	设备名称	新增台数	单价	总价
	服务器	2	50.00	100.00
	服务器	2	50.00	100.00
	存储	1	400.00	400.00
	汇集交换机	2	20.00	40.00
	接入层交换机	4	4.00	16.00
	云集成管理软件系统	1	190.00	190.00
	路由器	2	20.00	40.00
	防火墙	2	45.00	90.00
	负载均衡器	2	60.00	120.00
	媒体服务器	1	100.00	100.00
	呼叫中心管理软件	1	30.00	30.00
	交换机	2	4.00	8.00
	开发及运营用 PC 机	40	0.61	24.40
	小计			1,608.40
	合计			3,446.80

4、项目实施进展情况

该项目的装修施工与设备安装必须按照国家的专业技术规范和标准执行，项目建设进度安排如下：

募投项目办公用房建设工程进度表

进度阶段	时间（12个月）											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
购置办公楼	■											
装修设计		■										
装修工程			■	■	■	■						
设备安装							■	■	■			
设备调试										■	■	
验收竣工												■

5、环保

根据深圳市人居环境委员会于 2013 年 3 月 22 日出具的《关于深圳市路畅科技股份有限公司营销服务平台建设项目环评报批有关事宜的复函》（深人环函[2013]214 号），该项目主要建设内容为购置办公场所、研发设备软件，不涉及

生产加工，根据建设项目环境保护管理有关法律、法规的规定，本次申请项目内容不属于环评审批范围，无需办理环评报批手续。

6、项目投入情况

在本次募集资金到位之前，公司使用自有资金和银行借款先行投入建设该项目。截至 2015 年 6 月 30 日，公司对该项目累计投入 7,414.86 万元。

（四）补充流动资金

1、项目概况

项目名称：补充流动资金

项目总投资：5,000 万元

2、项目必要性和可行性

（1）补充营运资金是公司业务特点的内在需求

公司主要从事的是车载导航产品的研发、生产和销售，随着公司业务的迅速增长，对营运资金的需求逐步加大。

①公司的“订单生产”的生产模式，要求公司接受客户订单后，及时安排原材料采购进入原材料库存。一些原材料如 IC、芯片等需要从国外进口，采购周期较长，公司为保证连续生产，必须提前做好较多的原材料储备，而且部分原材料还需要提前预付材料费，以保证原材料的及时供应。随着公司车载导航产品销售量的大幅提升，每年的采购量相应增加，原材料储备也增加，对流动资金的需求量也大幅增加。

②公司的销售主要采用经销模式，需要备有一定规模的存货满足经销商供货需求。尤其是公司在国内面对汽车 4S 店企业集团的销售，对库存备货要求较多。而随着公司销售规模的增长，产品线日益丰富，产品品类更加完善，库存产品的备货量也相应增加。

③基于与经销商客户的合作情况和客户的诚信度，公司给予长期合作的经销商客户一定的信用额度。公司根据其年度任务以及统一的系数（公司规定）计

算出经销商客户的信用额度，允许经销商客户在信用额度内欠款，该销售模式将占用较多的流动资金。近年来，公司又逐步加强了与前 50 大国内汽车销售公司的直接合作，该类型客户的回款周期较长。随着公司对国内汽车销售公司的销售加大，将占用更多流动资金的需求。

因此，公司需要充足的营运资金来支撑业务的迅速增长。

（2）资金实力的强弱成为车载导航企业发展壮大的核心竞争要素之一

公司目前以后装车载导航产品的销售为主，随着前装车载导航市场的快速发展，公司也加大了前装车载导航产品的市场开拓。前装车载导航产品需要公司与汽车生产厂商展开长期紧密的合作，前期要投入大量的研发、生产资金，对企业的整体实力要求更高。除了技术研发、生产能力之外，车载导航生产企业的资产规模、资金实力、融资能力成为体现公司竞争力的重要方面，也成为汽车生产企业衡量合作商实力的关键指标。

（3）增加公司流动资金，降低资产负债率，提高抗财务风险能力

从营运资金筹资来源来看，随着公司业务规模的扩大和市场竞争趋于激烈，依靠股东原始资金投入和自身滚动积累的资金已不能满足业务快速发展的需要，新增营运资金的需求主要依靠银行借款解决。截至 2014 年 6 月 30 日，母公司资产负债率达到 58.85%，处于较高水平。本次发行补充流动资金 5,000 万元，将有利于优化公司的资产负债结构和财务状况，降低资产负债率，提高抗财务风险能力。

四、募集资金投资项目新增产能消化分析

该项目全部达产后，预计新增产能 100 万台/年。随着公司在车载导航行业品牌地位的巩固、持续研发投入带来的新产品不断推出，公司市场份额有望进一步上升。以公司目前的销售增速而言，预计扩产产能仍然低于预计销量，呈现供不应求的局面，即公司完全有能力消化新增产能。

（一）行业快速发展为产能扩张提供坚实的市场保证

随着国内汽车保有量的增加，人们出行与消费观念的改变，对道路不熟悉

的驾车人数正在迅速增加，安全便捷地到达目的地成为消费者的一个迫切需求。另外，汽车交通安全隐患的排除与处理、现代物流所要求的货物运送安全与准时、出租与旅游行业的发展、以及政府日常行政管理等各个方面需求，也将促进汽车车载导航系统装配率的提升。

未来车载导航装置不仅仅是高档车标准配置，还将扩展到大客车、出租车甚至载货汽车，并逐步普及到经济型车辆。特别是中国开创的汽车导航专车专用方案，以安装方便、不影响汽车外观及性能，得到客户的高度认可。而随着车载导航技术成熟及成本的降低，车载导航系统将逐步从中高端车型走向普及化。

行业快速发展为车载导航产品带来了巨大的市场需求和增量空间，公司将迅速响应市场需求，研发生产车载导航系统，有利于公司产能的消化，同时进一步丰富产品结构。

（二）更高性能的产品在市场中占据竞争优势，进一步扩大优势市场的占有率

公司自成立以来一直专注在车载导航产品的研发、生产及销售。随着我国车载导航行业水平的不断提高，行业竞争激烈，众多技术落后、依靠模仿生存的企业将面临着巨大挑战，市场将向能够提供功能丰富、高质量、多机型产品的优势企业转移。基于对车载导航行业的深刻理解，公司多年来不断加大市场研究，对产品深度研发，逐渐成为我国车载导航行业的引导者。

公司不仅在基础平台、应用软件和产品平台的研发水平上业内领先，而且在功能性及稳定性测试方面居于行业前列。公司将持续加大车载导航信息系统的基础平台、应用软件和产品平台方面的研究，进一步提升车载导航产品的性能，保持产品技术的领先优势，进一步扩大市场份额。

（三）完善营销网络，促进产品销售

公司一直积极投入市场开拓，建立完善的经销商网络，国内经销商遍布于东北、西北、西南、华北、华南、华东、广东和华中 8 个地区。

随着公司的研发能力加强，产品性能提高，公司将丰富现有销售结构，加强与上游汽车厂商和汽车销售公司的合作。目前，路畅科技已经为马来西亚纳

莎汽车集团和浙江吉利控股集团子公司浙江智慧电装有限公司提供前装车载导航产品；和奇瑞汽车股份有限公司签订了开发及采购合同；和广汽丰田汽车有限公司建立了合作关系；与全球优秀汽车电子厂家阿尔派签订了战略合作协议，为其定制开发车载导航产品。

随着车载导航市场的进一步发展，公司产品型号日益多样化，车型覆盖面全面扩大，用户市场范围迅速扩大。公司通过与国内渠道经销商合作，结合经销商的本地资源优势，推出“技服佳”形象店，协助经销商、终端零售店建立统一的规范的进销存管理平台，促进共同发展，进一步提高公司在国内车载导航行业的品牌知名度和市场份额。

（四）深入开发国际市场，加大出口额

近年来，南美、亚洲、俄罗斯等国家和地区的车载导航市场增长迅速。随着我国车载导航终端产品技术不断成熟，性价比优势明显，将会成为这些市场的有力竞争者。预计未来几年，车载导航产品在这些国家和地区的出口量都将有较大的提高。出口的迅速增长将是公司募投项目产能消化的重要渠道之一。

公司已经与阿联酋、土耳其、巴拉圭、俄罗斯和泰国等国家和地区的海外客户建立了长期稳定的经销合作关系。伴随着公司技术水平的提高，及获取各国家和地区相关产品的认证，国际市场更深度拓展，尤其是欧、美等发达国家和地区市场的开拓，公司出口额将进一步加大。

五、固定资产与产能匹配分析

本次募投项目新增的固定资产投资较大，主要原因是公司通过建设自有厂房的方式扩大产能，导致固定资产投资较高，扣除房屋建筑物影响后，公司募投项目新增生产设备资产规模增长 2.73 倍，募投项目产量增长 1.69 倍，固定资产增长和产能增加匹配性基本合理。

（一）自建专业化生产基地，有效解决产能瓶颈

以往受到自身资金实力的限制，公司主要通过租赁方式解决生产经营场所和物流仓储的问题。但是租赁的经营场所具有不稳定性，存在到期可能不续约

的风险；另一方面，由于租赁的经营场所不是针对公司产品工艺流程进行专门设计，不利于生产线的合理设置和物流仓储的管理。随着生产规模的不断扩大，上述制约越来越明显，公司急需建设自有的专业化生产基地和物流仓储，以满足业务快速发展的需要。

（二）向全自动化生产方式转变，有效提高生产效率

目前由于受到场地与资金的制约，公司在生产过程中主要依靠半自动化的生产设备。这种生产方式造成了公司生产效率相对较低。为了提升产品的市场竞争能力，提高产品品质，树立高品质的企业市场形象，就必须在生产环节进行精细化生产。此次募集资金项目拟采购生产、检测设备，与现有设备相比较，新设备的精度和自动化水平有了较大幅度的提升。这些设备的使用将提高公司的生产效率，确保公司产品质量满足客户要求。公司半自动化的生产方式向主要以机器生产为主的自动化生产方式转变，由此带来生产设备固定资产比例的提高。

（三）完善检测项目，提高产品品质

车载导航作为车内电子产品，对产品的可靠性要求非常高。公司一直致力于提高产品质量，确保设备的安全、有效运作。由于现有检测设备的不足，公司在产品检测上受到一定的影响。为全面提升产品品质，树立高品质产品的公司形象，公司将引进先进的检测设备，新增“电磁干扰测试”、“辐射干扰测试”、“传导干扰测试”、“电源变动测试”、“高温老化测试”、“雨淋测试”、“振动耐久测试”、“氙灯耐气候测试”和“全自动插拔力测试”等 15 项测试项目，提高检测效果和效率，这些都使得募投项目固定资产中的检测设备投入提高。

六、新增固定资产折旧及研发支出对公司经营状况的影响

（一）固定资产折旧对公司经营状况的影响

本次募投项目投入后，每年新增固定资产折旧的金额如下表：

项目	投资方向	固定资产原值（万元）	年折旧额（万元）		
			第1年	第2年	第3年
100万台汽车导航仪郑州生产基地项目	房屋（原值）	13,471.02	639.87	639.87	639.87
	机器设备（原值）	8,535.78	1,621.80	1,621.80	1,621.80
研发中心项目	房屋（原值）	630.00	29.93	29.93	29.93
	研发设备（原值）	2,457.20	466.87	466.87	466.87
营销服务平台项目	房屋（原值）	8,000.00	380.00	380.00	380.00
	设备（原值）	3,446.80	654.89	654.89	654.89
合计		36,540.8	3,793.36	3,793.36	3,793.36

（二）研发及费用支出对公司经营状况的影响

本次募投项目投入后，每年新增研发及费用的金额如下表：

单位：万元

项目	研发费用合计	第1年	第2年
研发费用	1,906.00	1,181.00	725.00
营销服务平台人员工资	1,403.00	1,403.00	-
合计	3,309.00	2,584.00	725.00

（三）固定资产折旧和研发支出对公司未来盈利的影响

1、固定资产折旧和研发支出短期内将导致公司净利润的减少

由于募集资金投资项目建设完成后，预计需要经过一段时间的产能释放才能够达产，即募集资金投资项目实现最大效益需要经过一段时间的达产期。同时，研发募投项目的研发支出短期内也难以直接产生经济效益。因此，固定资产折旧和研发费用的增加短期内将导致公司净利润的减少。

上述固定资产折旧和研发费用对公司未来三年的盈利影响数合计如下：

项目	第1年	第2年	第3年
折旧及费用对公司营业利润的影响数（万元）	6,377.36	4,518.36	3,793.36

2、随着募集资金投资项目效益的逐步体现，公司盈利水平将实现较大幅度增长

长期来看，随着募集资金投资项目的达产，公司的营业收入和盈利都将大幅度增长。同时，公司研发实力的提高将增强技术研发成果转化为市场产品的

能力，使公司在长期竞争中处于有利地位，进一步提升公司的产品质量和降低生产成本。

七、募集资金运用影响分析

本次发行募集资金投资项目实施后，公司将拥有具备竞争优势的生产制造平台、柔性化制造能力，显著提升车载导航系统终端基础研发能力、客户快速响应能力。资产规模、营业收入与利润将有较大幅度增长。虽然募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内净资产收益率会受到摊薄的影响，但在项目建成后，新增资产与服务能力将发挥良好协同增效作用，进一步提升公司生产规模与研发水平，公司盈利能力将不断增强。

（一）对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产将大幅提高，这将进一步增强公司整体实力，提高公司的竞争力。

（二）对资产结构的影响

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险；另外，本次股票溢价发行将增加公司资本公积金，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。

（三）对公司净资产收益率和盈利能力的影响

募集资金到位后，短期内本公司的净资产收益率将因净资产增加而有所下降，但随着投资项目效益的逐渐显现，本公司的营业收入和营业利润将大幅增长，盈利能力持续提高，净资产收益率将随之回升。

（四）对治理结构的影响

募集资金到位后，公司将引进社会公众股股东，有利于优化公司股权结构，实现投资主体多元化，进一步完善公司治理结构。

（五）对生产模式的影响

本次募集资金项目实施后，公司车载导航产品的主要核心技术和关键工序

将不会发生变化。公司将继续采用自行生产与委外加工相结合的方式，公司的生产模式不会发生变化。

第十四节 股利分配政策

一、公司的股利分配政策

（一）近三年股利分配政策

报告期内，公司实行同股同利的股利分配政策，按股东持有的股份数额，采取现金或股票的形式派发红利（或同时采取两种形式）。

根据公司章程及相关法律法规，公司在交纳企业所得税后的利润将按以下顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损、提取法定公积金之前向股东分配利润。公司董事会须在股东大会对利润分配方案作出决议后两个月内完成股利（或股份）的派发事宜。

（二）本次发行前滚存利润的分配政策

公司于 2013 年 1 月 20 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于审议本次发行前滚存利润分配方案的议案》。本次发行前的滚存利润由新老股东按发行后的股权比例共享。

（三）公司发行后的利润分配政策

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的规定，公司于其 2013 年度股东大会中对公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过的于公司上市后适用的《深圳市路畅科技股份有限公司（草案）》利润分配相关条款作出修改。

为明确公司对于股东权益分红的回报, 进一步增加股利分配决策的透明度和可操作性, 重视对投资者的合理回报并兼顾公司的长远和可持续发展, 增加公司的投资价值, 提高股东对公司经营和分配的监督, 公司将积极采取现金方式分配股利。为此, 公司在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上, 充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量情况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等情况, 制定了详细的分红回报规划。

公司上市后的利润分配政策为:

1、利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报, 利润分配政策应保持连续性和稳定性, 并坚持如下原则:

- (1) 按法定顺序分配的原则;
- (2) 存在未弥补亏损, 不得向股东分配利润的原则;
- (3) 同股同权、同股同利的原则;
- (4) 公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润; 利润分配不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力。

3、利润分配的期间间隔

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下, 公司每年度至少进行一次利润分配, 董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

4、利润分配的顺序

公司在具备现金分红条件下, 应当优先采用现金分红进行利润分配。

5、利润分配的条件

（1）现金分红的比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十。

（2）发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

6、利润分配应履行的审议程序

（1）利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决

权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，公司应向股东提供网络投票方式。

（3）公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（4）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 2 个月内完成股利派发事项。

7、董事会、监事会、股东大会对利润分配政策研究论证程序和决策机制：

（1）定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

（2）独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（3）公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明。

（4）公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事意见，并在定期报告中披露原因。

（5）董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

8、利润分配政策调整

（1）公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

①国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

②出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

③公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

④中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(2) 公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

(3) 利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

9、股利分配顺序

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。

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。

10、股利分配方案的实施时间

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，经股东大会批准后实施。公司股东大会对股利分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（四）发行人上市后分红回报规划

1、股东回报规划制定考虑因素：应着眼于公司长远的和可持续的发展，有利于公司全体股东整体利益，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立健全对投资者持续、稳定的回报规划与机制，对公司股利分配作出制度安排，确保公司股利分配政策的连续性和稳定性。

2、股东回报规划制定原则：充分考虑和听取股东（特别是中小股东、公众投资者）、独立董事、监事的意见，坚持以现金分红为主的基本原则，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，且该利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。公司应当采取有效措施保障公司具备现金分红能力。

3、股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，且公司保证调整后的股东回报计划不违反股东回报规划制定原则。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

4、公司本次发行完成后股东分红回报的第一个三年计划：公司在依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定足额提取法定公积金、任意公积金之后，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，应当遵循以下原则：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司目前处于成长期，且募集资金投资项目尚未完成，未来仍存在大量的资金支出的安排。因此，目前如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

未来董事会将根据公司发展情况及重大资金支出的安排，按公司章程的规定适时调整现金与股票股利分红的比例。

二、近三年的股利分配情况

2013 年 3 月 20 日，经发行人 2012 年度股东大会决议，公司以 2012 年 12 月 31 日总股本 90,000,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金人民币 2.20 元（含税），合计派发现金红利 19,800,000.00 元。

2014 年 4 月 24 日，经发行人 2013 年度股东大会审议通过，公司 2013 年度不进行利润分配。

2015 年 3 月 15 日，经发行人董事会审议通过，公司 2014 年度不进行利润分配。

报告期内，除上述分配股利情况外，不存在其他股利分配的情况。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者服务的责任机构和相关人员

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》、公司章程及其他有关法律、法规的规定，公司制定了《投资者关系管理制度》。

本公司负责信息披露和协调投资者关系的部门：

董事会秘书：蒋福财

电话：0755-26728166

传真：0755-29425735

电子邮件：shareholder@roadrover.cn

二、重要合同

截至本招股说明书签署之日，本公司正在履行或将要履行的重大合同有：

(一) 授信、抵押及借款合同

1、授信合同

序号	授信银行	授信号	授信合同名称	授信额度(万元)	授信日期	授信期限	用途	担保人	被担保人	保证合同名称	保证合同编号
1.	交通银行股份有限公司深圳香洲支行	交 银 深 2014 年 香 洲 企 借 字 W1219 号	流 动 资 金 借 款 合 同	4,000	2014/12/18	1 年	采购原材料、代发工资、置换他行贷款等流动资金周转	郭秀梅、畅安达	路畅科技	保证合同	交银深 2014 年香洲保字 W12190、W12191 号
2.	中国光大银行股份有限公司深圳分行	ZH39021502008	综 合 授 信 合 同	8,000	2015/2/16	1 年	-	郭秀梅	路畅科技	最高额保证合同	GB39021502008
3.	北京银行股份有限公司深圳分行	0270588	综 合 授 信 合 同	5,000	2015/3/20	1 年	满足授信人依法合规正常经营的业务需要	郭秀梅	路畅科技	最高额保证合同	0270588-002
4	中信银行股份有限公司深圳分行	(2015)深银高新综字第 0003 号	综 合 授 信 合 同	8,000	2015/5/25	2015/5/25-2016/2/27	保证金、存单、银行承兑汇票、理财产品等符合公司低风险业务要求的质押物	郭秀梅	路畅科技	最高额保证合同	(2015)深银高新保字第 0001 号
5.	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	借 2015 融 02719 号	融 资 额 度 合 同	8,000	2015/6/9	1 年	用于公司日常经营周转需要	路友网络、郑州路畅、郭秀梅	路畅科技	额度保证合同、自然人额度保证合同	保借 2015 融 02719 宝安-1 保借 2015 融 02719 宝安-2 保借 2015 融 02719 宝安-3

2、抵押合同

序号	抵押人	抵押权人	合同名称	抵押物	抵押财产价值	签订日期
1.	路畅科技	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	抵 2013 房 270 宝安	深圳市软件产业基地 5 栋 C 座 7、8、9 层物业	204,557,378	2013/08/06

3、借款合同

序号	借款银行	借款合同号	借款日期	借款金额(万元)	借款期限	是否结清
1.	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	借 2013 房 270 宝安	2013/08/06	10,224	2013 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日	否
2.	平安银行股份有限公司深圳分行	平银深分战一贷字 20140729 第 001 号	2014/08/20	2,000	2014 年 8 月 20 日至 2015 年 8 月 19 日	否
3.	平安银行股份有限公司深圳分行	平银深分战一贷字 20140729 第 002 号	2014/09/17	1,000	2014 年 9 月 17 日至 2015 年 9 月 16 日	否
4.	招商银行股份有限公司深圳金中环支行	2014 年南字第 1014811011 号	2014/09/26	3,000	2014 年 9 月 26 日至 2015 年 9 月 26 日	否
5.	招商银行股份有限公司深圳金中环支行	2015 年南字第 00014811005 号	2015/3/27	2,000	2015 年 3 月 27 日至 2016 年 3 月 27 日	否
6.	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	支借 2015 融 02719 宝安-1	2015/6/12	2,000	2015 年 6 月 17 日至 2016 年 6 月 16 日	否
7.	北京银行股份有限公司深圳分行	0276190	2015/4/23	1,000	2015 年 4 月 23 日至 2016 年 4 月 23 日	否
8.	中国光大银行股份有限公司深圳分行	ZH39021502008-1JK	2015/6/4	1,000	2015 年 6 月 4 日至 2016 年 6 月 3 日	否
9.	交通银行股份有限公司深圳香洲支行	Z1503LN156107060001	2015/3/23	1,500	2015 年 3 月 23 日至 2016 年 3 月 23 日	否

（二）采购合同

本公司在与供应商确立合作后，先与供应商签订框架性《采购协议书》及《质量协议书》，在实际交易中采用《采购订单》形式向供应商采购所需物料。

截至本招股说明书签署日，本公司与主要供应商签署的《采购协议书》如下：

供应商名称	物料名称	协议签订时间	协议期限
深圳市富森供应链管理有限公司	IC、显示屏等	2012/06/20	五年
深圳市方鼎科技发展有限公司	IC、显示屏等	2012/07/01	三年
深圳市福生成电子有限公司	线材等	2014/01/13	2014/01/01-2015/12/31
惠州市华阳多媒体电子有限公司	机芯	2015/03/02	2015/01/01-2017/12/31
信华精机有限公司	机芯	2013/12/17	2014/01/01-2015/12/31
深圳鑫扬明科技有限公司	电子料等	2013/12/05	2014/01/01-2015/12/31
深圳市华富洋供应链有限公司	IC、电子料等	2014/12/22	2014/12/22-2017/12/21
深圳市商贸通供应链管理有限公司	IC 等	2014/04/16	2014/04/02-2017/04/01
深圳市富申供应链管理有限公司	电子元器件	2014/08/06	2014/07/11-2017/07/10
珠海全志科技股份有限公司	芯片	2015/01/21	2014/12/10-2015/12/31

（三）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司已与国内经销商签订 2015 年度框架性协议，其中有 56 家经销商预计销售金额超过 500 万元以上。2015 年度，公司预计销售前十名经销商签订的框架性协议情况如下：

单位：台

经销商名称	预计销售台数
杭州威龙汽车装潢用品有限公司	23,900
合肥路智电子科技有限公司	19,000
上海山盛汽车用品有限公司	17,000
福建省永联汽车用品有限公司	14,000
南昌市路凯汽车影音有限公司	14,000
郑州港龙汽车用品服务有限公司	12,200
杭州宏通汽车用品有限公司	12,000
武汉优车行科技有限公司	11,500
哈尔滨市亨达顺经贸有限公司	11,000

经销商名称	预计销售台数
长沙佳福汽车用品有限公司	10,500

三、对外担保事项

截至本招股说明书签署之日，本公司无对外担保事项。

四、诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司没有对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、全资子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

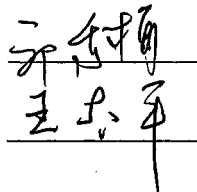
深圳市路畅科技股份有限公司

全体董事、监事、高级管理人员声明

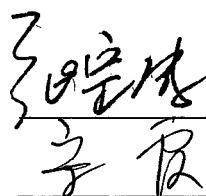
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任；如本招股说明书及其摘要虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司全体董事签名：

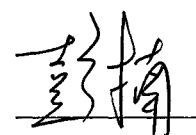
郭秀梅



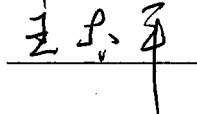
张宗涛



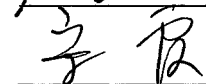
彭楠



王太平

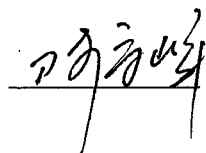


宋霞

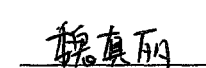


公司全体监事签名：

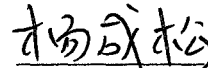
陈守峰



魏真丽



杨成松

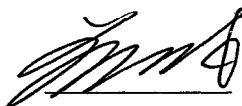


其他高级管理人员签名：

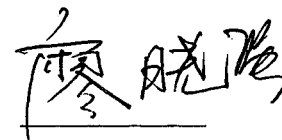
朱玉光



蒋福财



廖晓强



徐静宜

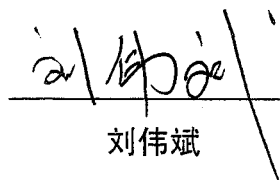




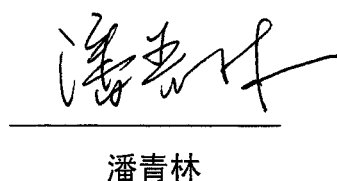
保荐人（主承销商）声明

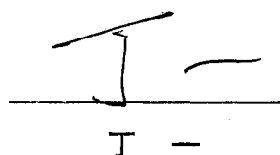
本公司已经对深圳市路畅科技股份有限公司招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

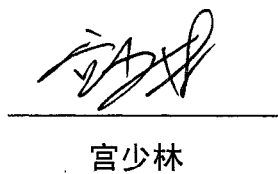

刘伟斌

保荐代表人：


潘青林


丁 -

保荐机构法定代表人：

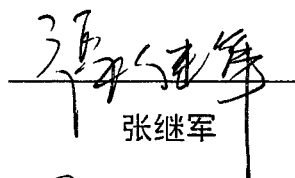

宫少林



发行人律师声明

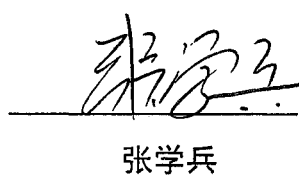
本所及经办律师已阅读深圳市路畅科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

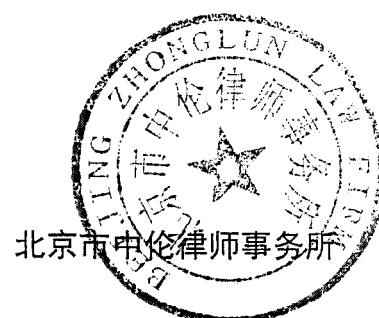
经办律师：


张继军


陈娅萌

律师事务所负责人：


张学兵



北京市中伦律师事务所

2015年8月31日

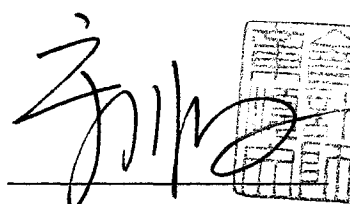
审计机构声明

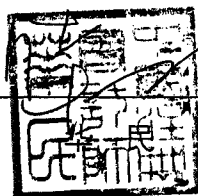
本所及签字注册会计师已阅读深圳市路畅科技股份有限公司（以下简称“发行人”）招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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。

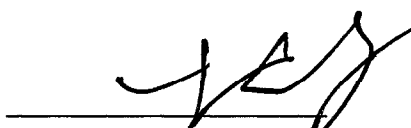
本声明仅供深圳市路畅科技股份有限公司申请向境内社会公众公开发行人民币普通股股票之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

签字注册会计师：


章顺文

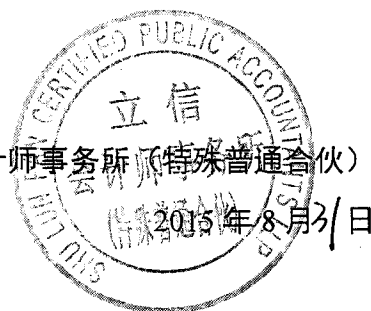


首席合伙人：


朱建弟



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年8月31日

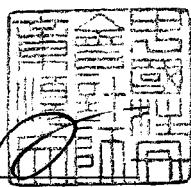
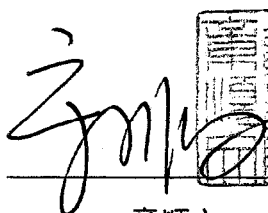
验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读深圳市路畅科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。

本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用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、完整性承担相应的法律责任。

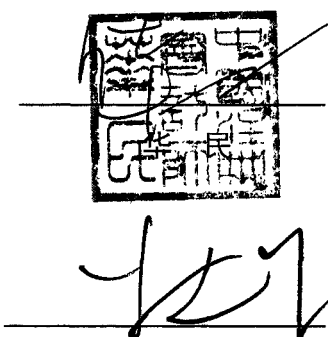
本声明仅供深圳市路畅科技股份有限公司申请向境内社会公众公开发行人民币普通股股票之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

签字注册会计师：



章顺文

首席合伙人：



朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年8月31日

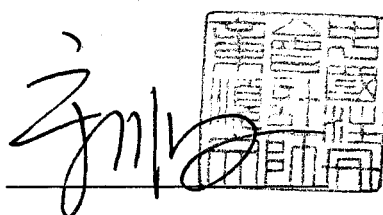
复核验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读深圳市路畅科技股份有限公司招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告的专项审核报告无矛盾之处。

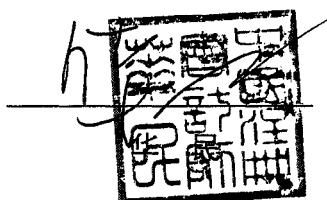
本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的专项审核报告内容无异议, 确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供深圳市路畅科技股份有限公司申请向境内社会公众公开发行人民币普通股股票之用, 并不适用于其他目的, 且不得用作任何其他用途。

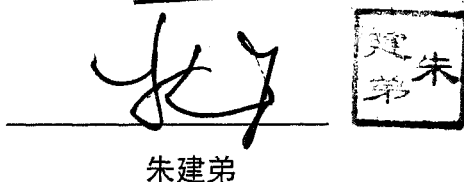
签字注册会计师:



章顺文



首席合伙人:



朱建弟

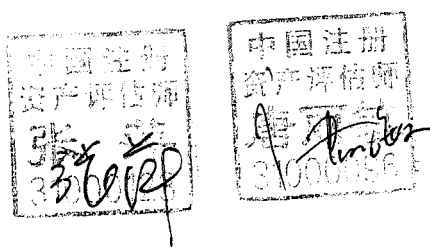
立信会计师事务所(特殊普通合伙)



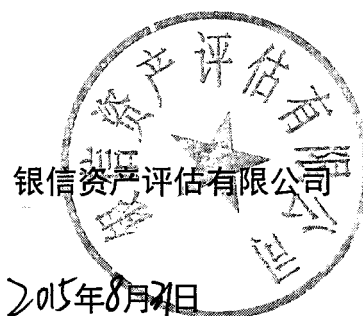
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读深圳市路畅科技股份有限公司招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本机构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发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因所引用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、完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师:



资产评估机构负责人:



第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

查阅时间：工作日上午 8：00～11：30；下午 14：00～17：30。

文件查阅地点：

发行人：深圳市路畅科技股份有限公司

办公地址：深圳市南山区海天一路 11 号 5 栋 C 座 8 楼、9 楼

电话：0755-26728166

联系人：蒋福财

保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 38—45 楼

电话：0755-82943666

联系人：潘青林、丁一