

江苏指南针导航通信技术股份有限公司

2016 年年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 本公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 本年度报告已经公司第一届董事会第四次会议、第一届监事会第二次会议审议通过，没有董事、监事、高级管理人员对年报内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

董事会秘书：祁莞

电话：025-84683486

电子信箱：qiyuan@chcompass.com

办公地址：南京市秦淮区明御大厦十楼

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2016年12月31日	2015年12月31日	增减比例
资产总计	40,220,256.92	42,937,399.82	-6.33%
归属于挂牌公司股东的净资产	35,966,023.33	38,502,808.08	-6.59%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.41	2.58	-6.59%
	2016年度	2015年度	
营业收入	8,003,361.08	11,629,704.83	-31.18%
毛利率%	41.13	72.42	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,536,784.75	669,870.15	-478.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,341,915.89	-321,801.14	-1,249.25%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-6.81	8.20	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-11.66	-3.94	-
基本每股收益	-0.17	0.04	-525.00%
经营活动产生的现金流量净额	-4,605,502.97	1,080,789.33	-526.12%

2.2 股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售股份	无限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售股份	有限售股份总数	14,925,373	100.00%	-	14,925,373	100.00%
	其中：控股股东、实际控	-	-	-	-	-

份	制人					
	董事、监事、高管	5,213,433	34.93%	-	5,213,433	34.93%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		14,925,373	100.00%	-	14,925,373	100.00%
普通股股东人数		8				

注：期初是指公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日。

2.3 前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	苏州金沙江联合二期股权投资合伙企业（有限合伙）	4,925,373	0	4,925,373	33.00%	4,925,373	0
2	孙玉华	2,406,642	0	2,406,642	16.12%	2,406,642	0
3	陈福成	2,388,716	0	2,388,716	16.00%	2,388,716	0
4	胡晓	1,341,970	0	1,341,970	8.99%	1,341,970	0
5	池红	1,203,821	0	1,203,821	8.07%	1,203,821	0
6	周雪梅	1,203,821	0	1,203,821	8.07%	1,203,821	0
7	南京星安投资合伙企业（有限合伙）	1,194,030	0	1,194,030	8.00%	1,194,030	0
8	陈玉珍	261,000	0	261,000	1.75%	261,000	0
合计		14,925,373	0	14,925,373	100.00%	14,925,373	0

前十名股东间相互关系说明：

股东胡晓系股东星安投资的普通合伙人，股东陈玉珍系股东星安投资的有限合伙人，胡晓、陈玉珍分别持有星安投资 50.00% 的份额。除此之外，股东之间无其他关联关系。

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司是处于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，公司主营业务为北斗卫星导航、定位、通信及授时产品研发与销售，是专业从事北斗设备终端产品研发的高科技企业，凭借强大的技术研发能力，

能够独立完成北斗设备的设计、嵌入软件的开发等业务过程。

公司北斗终端产品主要应用于海洋渔业、水利林业、减灾救灾、应急救援等，公司凭借独有专利、技术团队等优势，进行北斗导航系列产品的研发与销售。目前，公司在技术研发上已建立行业领先的技术优势。在经营管理上，公司的重点为市场建设、规划、政策制定与管理。公司终端优势明显，通过与内容提供商、服务提供商和运营商合作，定制各种业务与服务，以促进北斗终端设备的销售，力争在未来 3-5 年内将公司打造成为国内北斗终端设备研发领域技术领先企业，实现公司北斗终端产品在国内拥有较大的市场份额。

公司的销售模式主要为直接销售模式。一方面公司通过直接面向终端用户营销的方式给用户讲述产品设计理念、性能指标，因公司在技术上具有行业领先优势，产品容易得到终端用户的青睐。另一方面，公司通过参与北斗终端系统集成商、运营服务商招标，实现产品销售，从而实现利润。

2016 年公司实现了核心技术转化，主要体现在如下几个方面：

- 1、核心产品：抗欺骗授时与海洋救生终端最终定型。
- 2、抗欺骗高精度卫星同步时钟通过权威机构测试。
- 3、公司参与编写了《电力系统时间同步防伪及抗干扰技术规范》。
- 4、2016 年公司的核心技术转化为 2017 年公司全面拓展市场、成为行业前茅奠定了坚实的基础，同时 2017 年公司将以制定企业标准出发点，推动行业发展，成为业内先锋。

与上年相比，公司商业模式未发生重大变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司营业收入 8,003,361.08 元，较上期下降 31.18%；实现归属于挂牌公司股东的净利润-2,536,784.75 元，较上期减少 478.70%，总资产 40,220,256.92 元，较上期减少 6.33%。

报告期内公司为满足新的经营战略需求，重新明确研发重点、调整研发人员结构，将研发工作的重点放在核心技术转化方面，于是原持续的一小部分核心业务未能延续，公司的研发人员集中力量在重点项目的研究开发工作上面，从而影响了研发收入，造成了研发收益的一定下降。但是从长远角度考虑，这一调整是为公司 2017 年至 2018 年的经营策略打下基础；另一方面，公司在 2016 年实现了核心技术的转化，并形成通过权威机构认证测试的核心产品，一旦该产品投放市场，公司未来营收实现拐点可期。

报告期内公司产品、经营主要情况如下：

1、陆用和水用两种个人遇险呼救终端研发成功，配套的模具、工具和专用调试测试环境搭建完毕并进行小批量试产和测试。

2、公司通过《北斗民用分理服务试验资质》审核，为后续个人遇险呼救信息服务系统建设和运行打下了良好的基础。

3、抗欺骗授时模块和基于抗欺骗授时模块的“T14A 型抗欺骗高精度卫星同步时钟”研发成功，“T14A 型抗欺骗高精度卫星同步时钟”通过权威部门测试，其频率准确度、频率稳定度和时间稳定度等关键指标达到国际领先水平。

4、参加北斗开放实验室在南京举办的“卫星导航信息安全技术

联合试验专题研讨会”，在联合试验中，T14A型抗欺骗高精度卫星同步时钟成功抵抗了业界公认目前欺骗能力最强的“入侵式”欺骗。

3.3 外部环境的分析

北斗市场主要三大市场分别为特殊（安全）应用市场、行业应用市场、大众应用市场。高端市场，特殊（安全）应用市场，主要应用在军事、公安武警、应急救援上。行业应用市场，处于规模化应用发展期，主要应用在国土资源、气象、水利等。大众（个人）应用市场主要应用个人位置服务等。公司的在2016年前的主要产品为北斗数传设备，受资质因素以及产品属性影响，公司的产品市场定位是行业应用市场。尤其是其中的水利行业，该行业属于处于规模化应用发展期，其发展受国家整体规划的影响。2016年是“十三五”的开局之年，故行业的需求处在谷底的位置，同时，近年随着终端价格的不断降低，利润空间被压缩，而从事RD通信业务的北斗企业仍在增加，市场竞争前所未有的激烈北斗数传设备的市场必须要开发出新的行业性用户。公司与南京河海科技签订的战略合作协议将为市场的发展奠定方向坚实的基础。

3.4 竞争优势分析

1、技术优势：民用导航设备制造厂家众多，规模都比较小，基本上处于供过于求的状态。市场潜力很大，仅海洋渔业就因设备成本高等原因还有约三分之二的市场未开发，公司深耕北斗导航应用领域多年，对北斗系统工作原理有深刻理解，拥有多项技术专利，已掌握行业领先的低成本系统解决方案。

2、资质优势：北斗导航终端行业具有垄断性，全国仅有 30 家厂商具备北斗导航民用服务资质（包括：定时型、导航型、短报文型）。公司已取得该资质，且公司的北斗抗欺骗技术在国内率先获得专利保护，已形成一定资质、专利壁垒。

3、人才优势：公司有一支年轻的、锐意进取、勇于创新的团队，在北斗导航系统应用领域具有很深的造诣。公司主要管理人员及核心技术人员，多数拥有多年的科研经验以及相关领域的实践经验。公司与国内知名大学紧密合作，掌握行业内最新技术。公司团队在骨干成员的带领下，通过长期的实践与学习，不断的自我发展、自我完善，培养出了敏锐的市场洞察力、科学而准确的决策力，为公司的发展提供了新鲜的血液和动力。

4、先发优势：公司为国内首批北斗 RDSS 民用资质企业，产品经过实践认可，目前合作伙伴日趋广泛。渔船方面，公司与上海普适、上海四方、振芯科技已合作多年，与江苏移动的合作正在洽谈之中，部分船载设备已经安装在我国南海、印度洋水域船舶；水文方面，公司与北斗星通、振芯科技、国智恒、神州天鸿等厂商已经全面深入合作；贵州地质灾害监测项目已经启动试点。车载产品独家应用到矿车，手持设备已经进入公安领域；海洋救生产品即将上市，意向客户非常强烈，行业前景较为广阔。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法没有发生变化。

4.2 本年度内没有发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。

4.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

特此公告。

江苏指南针导航通信技术股份有限公司

董事会

2017年4月20日