

上海联适导航技术股份有限公司

关于公司设立以来股本演变情况的说明

及董事、审计委员会委员、高级管理人员的确认意见

上海联适导航技术股份有限公司（以下简称“联适技术”、“申请挂牌公司”、“公司”或“本公司”）前身为上海联适导航技术有限公司，公司成立于 2015 年 3 月，并于 2020 年 12 月整体变更设立为股份有限公司，现就本公司自成立以来的股本演变情况说明如下：

除非特别说明，本说明中各项简称的释义与公开转让说明书一致。

一、有限公司阶段股本的形成及其变化情况

（一）2015 年 3 月，联适有限设立

2015 年 3 月 2 日，联适有限召开股东会，同意联适有限设立。同日李英及王亮共同签署了《上海联适导航技术有限公司章程》，共同出资设立联适有限，注册资本为 2,000 万元，其中李英认缴出资比例 51%，王亮认缴出资比例 49%。

2015 年 3 月 23 日，联适有限设立，取得上海市工商行政管理局青浦分局核发的《营业执照》（注册号为：310118003111432）。

联适有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	李英	1,020.00	51.00%
2	王亮 ^注	980.00	49.00%
合计		2,000.00	100.00%

注：王亮所持股权为代马飞持有。

（二）2015 年 7 月，联适有限第一次股权转让

2015 年 6 月 16 日，联适有限召开股东会，同意王亮将其所持联适有限 49% 股权（对应注册资本 980 万元，实缴出资额 0 元）作价 0 元转让给马飞。本次股权转让的转让方与受让方就上述股权转让事项签署了《股权转让协议》及补充协

议。

2015年7月2日，公司在上海市青浦区市场监督管理局完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，联适有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	李英	1,020.00	51.00%
2	马飞	980.00	49.00%
合计		2,000.00	100.00%

本次王亮与马飞的股权转让系其双方的股权代持关系的解除。股权代持形成及解除的具体过程如下：

2015年3月，创始团队在上海创立联适有限，当时马飞主要工作是与北京市农林科学院智能装备技术研究中心做业务对接，由于长期出差不在上海，因此委托其表弟王亮代持其股份，双方签订了《委托持股协议》。委托持股期间，王亮仅认缴了出资额，未实缴出资额。

2015年6月，双方协商后签订股权转让协议解除股权代持关系，并签署了《股权代持解除协议》，本次股权转让完成后，马飞与王亮之间的股权代持关系解除。

（三）2016年7月，联适有限第二次股权转让

2016年5月31日，联适有限召开股东会，同意李英将其所持联适有限27.04%、15.07%和3.33%股权分别作价0元转让给古秀芹、马飞和李晓宇。本次股权转让的转让方与受让方就上述股权转让事项签署了《股权转让协议》及补充协议，具体转让情况如下：

转让方	转让股权比例	对应注册资本（万元）	对应实缴资本（万元）	转让价格	受让方	转让背景
李英	27.04%	540.80	0	0元/注册资本	古秀芹	创业团队 股权转让再分配
	15.07%	301.40	0		马飞	
	3.33%	66.60	0		李晓宇	

2016年7月15日，公司在上海市青浦区市场监督管理局完成了本次股权转让的工商变更登记手续，取得新的营业执照（统一社会信用代码：913101183324314560）。

本次股权转让后，联适有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	马飞	1,281.40	64.07%
2	古秀芹 ^注	540.80	27.04%
3	李英	111.20	5.56%
4	李晓宇	66.60	3.33%
合计		2,000.00	100.00%

注：古秀芹所持股权为代徐纪洋持有。

（四）2016年10月，联适有限第三次股权转让

2016年9月20日，联适有限召开股东会，同意马飞、古秀芹、李英、和李晓宇分别将其所持联适有限6.01%、3.00%、0.62%和0.37%股权转让给马聪，本次股权转让价格为2.5元/注册资本。本次股权转让的转让方与受让方就上述股权转让事项签署了《股权转让协议》及补充协议，具体转让情况如下：

转让方	转让股权比例	对应注册资本（万元）	对应实缴资本（万元）	转让价格	受让方	转让背景
马飞	6.01%	120.20	120.20	2.5元/注册资本	马聪	引进外部投资者
古秀芹	3.00%	60.00	60.00			
李英	0.62%	12.40	12.40			
李晓宇	0.37%	7.40	7.40			

2016年10月11日，公司在上海市青浦区市场监督管理局完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，联适有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	马飞	1,161.20	58.06%
2	古秀芹 ^注	480.80	24.04%
3	马聪 ^注	200.00	10.00%
4	李英	98.80	4.94%
5	李晓宇	59.20	2.96%
合计		2,000.00	100.00%

注：古秀芹所持股权为代徐纪洋持有；马聪所持股权为代李建辉持有。

（五）2017年2月，联适有限第四次股权转让

2016年12月18日，联适有限召开股东会，同意马飞和古秀芹分别将其所

持联适有限 1.37% 和 0.67% 股权作价 0 元转让给李晓宇，古秀芹将其所持联适有限 23.37% 股权作价 139.26 万元转让给徐纪洋。本次股权转让的转让方与受让方就上述股权转让事项签订了《股权转让协议》及补充协议，具体转让情况如下：

转让方	转让股权比例	对应注册资本（万元）	对应实缴资本（万元）	转让价格	受让方	转让背景
马飞	1.37%	27.40	0	0 元/注册资本	李晓宇	考虑李晓宇贡献增加其股份比例
古秀芹	0.67%	13.40	0			
古秀芹	23.37%	467.40	139.26	实缴部分为 1 元/注册资本；认缴部分为 0 元/注册资本	徐纪洋	代持还原

2017 年 2 月 8 日，公司在上海市青浦区市场监督管理局完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，联适有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	马飞	1,133.80	56.69%
2	徐纪洋	467.40	23.37%
3	马聪 ^注	200.00	10.00%
4	李晓宇	100.00	5.00%
5	李英	98.80	4.94%
合计		2,000.00	100.00%

注：马聪所持股权为代李建辉持有。

本次古秀芹与徐纪洋的股权转让系其双方的股权代持关系的解除。股权代持形成及解除的具体过程如下：

2016 年 3 月，徐纪洋加入联适有限，与马飞等一起创业，由于徐纪洋 2016 年 1 月从司南导航离职，从个人角度考虑，暂时不想引起过多关注，于是委托其表姐古秀芹持股。2016 年 5 月，徐纪洋和古秀芹协商一致，并签署了《委托持股协议》，约定由古秀芹作为名义股东，与李英签订股权转让协议，受让联适有限 27.04% 股权并代徐纪洋持有联适有限该部分股权。

2016 年 12 月，徐纪洋和古秀芹协商一致，通过股权转让的方式解除股权代持关系，并签署了《股权代持解除协议》，本次股权转让完成后，徐纪洋与古秀

芹之间的股权代持关系解除。

(六) 2020 年 2 月，联适有限第五次股权转让

2019 年 12 月 6 日，联适有限召开股东会，同意马飞、徐纪洋、李晓宇和李英分别将其所持联适有限 15.84%、2.92%、0.62% 和 0.62% 股权作价 0 元转让给员工持股平台上海适谊；同意马聪将其所持联适有限 10% 股权作价 0 元转让给福建星拱。同日，本次股权转让的转让方与受让方签订了《股权转让协议》，具体转让情况如下：

转让方	转让股权比例	对应注册资本(万元)	对应实缴资本(万元)	转让价格	受让方	转让背景
马飞	15.84%	316.80	0	0 元/注册资本	上海适谊	成立员工持股平台
徐纪洋	2.92%	58.40	0			
李晓宇	0.62%	12.40	0			
李英	0.62%	12.40	0			
马聪	10.00%	200.00	200.00	0 元/注册资本	福建星拱	代持还原

2020 年 2 月 12 日，公司在上海市青浦区市场监督管理局完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，联适有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	马飞	817.00	40.85%
2	徐纪洋	409.00	20.45%
3	上海适谊	400.00	20.00%
4	福建星拱	200.00	10.00%
5	李晓宇	87.60	4.38%
6	李英	86.40	4.32%
合计		2,000.00	100.00%

本次马聪与福建星拱的股权转让系其双方股权代持关系的解除。股权代持形成及解除的具体过程如下：

2016 年 9 月，外部投资者李建辉看好公司未来发展，计划投资公司，由于其自身工作原因，委托其配偶的外甥女马聪持股，双方签署了《委托持股协议》，约定由马聪作为名义股东，与马飞、古秀芹、李晓宇、李英签订股权转让协议，受让联适有限 10.00% 股权，该部分股权为代李建辉持有。

2019年12月，马聪与孟博青（李建辉配偶）成立福建星拱（马聪持有1%合伙份额并为执行事务合伙人，李建辉为实际控制人），当月福建星拱受让马聪持有联适有限10%的股权，并签署了《股权代持解除协议》。2020年11月，马聪将持有福建星拱的合伙份额转让给李建辉，同时福建星拱执行事务合伙人由马聪变更为李建辉。至此，马聪与李建辉关于联适有限股权的代持关系彻底解除。

（七）2020年5月，联适有限第六次股权转让

2020年3月26日，联适有限召开股东会，同意马飞、徐纪洋、李晓宇、李英和上海适谊分别将其所持联适有限1.84%、0.92%、0.20%、1.16%和0.88%股权转让至天津远至，本次股权转让价格为10元/注册资本。同日，本次股权转让的转让方与受让方签订了《股权转让协议》，具体转让情况如下：

转让方	转让股权比例	对应注册资本（万元）	对应实缴资本（万元）	转让价格	受让方	转让背景
马飞	1.84%	36.80	36.80	10元/注册资本	天津远至	引进外部投资者
徐纪洋	0.92%	18.40	18.40			
李晓宇	0.20%	4.00	4.00			
李英	1.16%	23.20	23.20			
上海适谊	0.88%	17.60	17.60			

2020年5月13日，公司在上海市青浦区市场监督管理局完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，联适有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	马飞	780.20	39.01%
2	徐纪洋	390.60	19.53%
3	上海适谊	382.40	19.12%
4	福建星拱	200.00	10.00%
5	天津远至	100.00	5.00%
6	李晓宇	83.60	4.18%
7	李英	63.20	3.16%
合计		2,000.00	100.00%

二、有限公司整体变更为股份公司及后续股本演变

(一) 2020 年 12 月，联适有限整体变更为股份公司

2020 年 11 月 3 日，联适有限股东会作出决议，决定以 2020 年 10 月 31 日为审计及评估基准日，由全体股东作为发起人将公司整体变更为股份有限公司。2020 年 11 月 24 日，联适有限召开股东会，决议同意将公司整体变更设立为股份有限公司，以截至 2020 年 10 月 31 日的净资产 74,022,553.29 元按照 1：0.81 进行折股，折股后总股本为 60,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元，超出的净资产部分 14,022,553.29 元计入资本公积。2020 年 12 月 10 日，马飞、徐纪洋、李晓宇、李英、上海适谊、福建星拱、天津远至签订了《发起人协议》。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健沪审[2020]1030 号《审计报告》，联适有限截至 2020 年 10 月 31 日的净资产为 74,022,553.29 元。

根据坤元资产评估有限公司出具的坤元评报[2020]1-70 号《上海联适导航技术有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》，联适有限截至 2020 年 10 月 31 日的净资产评估值为 88,797,559.34 元。

2020 年 12 月 10 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，同意联适有限整体变更为股份公司。2020 年 12 月 10 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对拟设立股份公司的注册资本实收情况进行了审验，并出具了天健验[2020]6-105 号《验资报告》。

2020 年 12 月 21 日，上海市市场监督管理局核发了《营业执照》（统一社会信用代码：913101183324314560）。

公司整体变更为股份公司后的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	马飞	2,340.60	39.01%
2	徐纪洋	1,171.80	19.53%
3	上海适谊	1,147.20	19.12%
4	福建星拱	600.00	10.00%
5	天津远至	300.00	5.00%

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
6	李晓宇	250.80	4.18%
7	李英	189.60	3.16%
合计		6,000.00	100.00%

2023年5月，因根据业务实际情况调整坏账准备计提比例、计提产品售后服务费、调整用于售后服务的库存商品等调整事项的影响，公司对以前年度的会计差错根据《企业会计准则》的相关规定采用追溯重述法进行了更正，减少2020年10月31日净资产11,303,627.25元。2023年5月24日，天健会计师对净资产折股的影响进行验证说明，并出具了天健验[2023]6-24号《净资产折股补充验证说明》，对公司2020年10月31日净资产调整相关的事项进行验证，因前期差错更正减少股改基准日净资产11,303,627.25元，即从74,022,553.29元调整为62,718,926.04元。发起人以联适有限账面净资产62,718,926.04元为基础，折合股本人民币60,000,000.00元，净资产超过股本部分2,718,926.04元计入资本公积（即减少资本公积11,303,627.25元）。上述调整所导致的折股净资产减少事宜，并不影响联适有限整体变更设立股份公司时出资的总股本人民币60,000,000.00元（60,000,000股），整体变更设立股份公司的各发起人所持有股份公司的股份数和占总股本的比例并无变化。

2023年5月24日，坤元评估出具《关于前期会计差错更正事项对评估结果影响的补充说明》，对公司2020年10月31日净资产调整相关事项按调整前的评估方法确定调整后的估值，追溯调整后的资产净额估值为70,359,532.51元。

2023年5月24日，公司发起人签署了《发起人协议之补充协议》，同意公司及其前身联适有限的净资产调整事项，同意以其在联适有限所享有的经审计的净资产折股，其中6,000万元折合为股份公司的股本6,000万股，每股人民币1元，超过股份总额部分的净资产271.89万元作为股本溢价计入资本公积。

2023年5月24日和2023年6月8日，公司分别召开第一届董事会第十一次会议和2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于审议会计差错更正及追溯调整的议案》《关于调整公司股改净资产与折股比例的议案》，对前述会计差错更正追溯调整事项进行了确认，并确认该等会计差错更正追溯调整事项不影响有限公司变更为股份有限公司时登记的注册资本及各发起人在公司中的持股数

量及其持股比例，不存在损害股东和债权人利益的情形。

（二）2021年6月，股份公司第一次增加注册资本

2021年6月21日，联适技术召开2021年第一次临时股东大会，审议通过《关于上海联适导航技术股份有限公司增加注册资本的议案》等有关增资扩股的议案，同意公司将注册资本增加至6,900.00万元，新增注册资本900.00万元，新增股份分别由新股东国投创业基金以8,000.00万元认购384.00万股，新股东常州红土以4,000.00万元认购192.00万股，新股东复星重庆基金以3,000.00万元认购144.00万股，新股东复鼎二期基金以2,000.00万元认购96.00万股，新股东深创投以1,000.00万元认购48.00万股，新股东嘉兴华御以750.00万元认购36.00万股，增资形式均为人民币货币资金增资，增资价格为20.83元/股。

2021年6月29日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资情况进行了审验，并出具了天健验[2021]6-64号《验资报告》，确认截至2021年6月28日，公司本次增资各股东认缴的出资已经全部缴足。

2021年6月29日，公司在上海市市场监督管理局完成了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，联适技术的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	马飞	2,340.60	33.92%
2	徐纪洋	1,171.80	16.98%
3	上海适谊	1,147.20	16.63%
4	福建星拱	600.00	8.70%
5	国投创业基金	384.00	5.57%
6	天津远至	300.00	4.35%
7	李晓宇	250.80	3.63%
8	常州红土	192.00	2.78%
9	李英	189.60	2.75%
10	复星重庆基金	144.00	2.09%
11	复鼎二期基金	96.00	1.39%
12	深创投	48.00	0.70%

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
13	嘉兴华御	36.00	0.52%
	合计	6,900.00	100.00%

(三) 2025 年 6 月，股份公司第一次股份转让

2025 年 6 月，公司控股股东、实际控制人马飞、徐纪洋分别向建发新兴产业、江苏高投毅达、上海奇安、上海崧源基金转让其持有的联适技术股份；公司股东国投创业基金分别向苏州顺融、复鼎三期基金、江苏高投毅达转让其持有的联适技术股份；公司股东复兴重庆基金向上海奇安转让其持有的联适技术股份。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让股份数量(万股)	转让股份比例	转让价格
马飞	建发新兴产业	110.40	1.60%	18.1159 元/股
	江苏高投毅达	62.32	0.90%	
	上海奇安	56.32	0.82%	
	上海崧源基金	36.80	0.53%	
徐纪洋	建发新兴产业	55.20	0.80%	
	江苏高投毅达	31.16	0.45%	
	上海奇安	28.16	0.41%	
	上海崧源基金	18.40	0.27%	
国投创业基金	苏州顺融	165.60	2.40%	18.1159 元/股
	复鼎三期基金	165.60	2.40%	
	江苏高投毅达	52.80	0.77%	
复兴重庆基金	上海奇安	48.00	0.70%	

截至 2025 年 6 月 24 日，受让方已向转让方支付上述股份转让款，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	马飞	2,074.76	30.07%
2	上海适谊	1,147.20	16.63%
3	徐纪洋	1,038.88	15.06%
4	福建星拱	600.00	8.70%
5	天津远至	300.00	4.35%
6	李晓宇	250.80	3.63%
7	常州红土	192.00	2.78%

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
8	李英	189.60	2.75%
9	苏州顺融	165.60	2.40%
10	复鼎三期基金	165.60	2.40%
11	建发新兴产业	165.60	2.40%
12	江苏高投毅达	146.28	2.12%
13	上海奇安	132.48	1.92%
14	复星重庆基金	96.00	1.39%
15	复鼎二期基金	96.00	1.39%
16	上海崧源基金	55.20	0.80%
17	深创投	48.00	0.70%
18	嘉兴华御	36.00	0.52%
合计		6,900.00	100.00%

截至本说明出具日，联适技术的股权结构及股东名称未发生变化。

本公司全体董事、审计委员会委员、高级管理人员确认公司关于股本演变情况的说明不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

(以下无正文)

(本页无正文，为《上海联适导航技术股份有限公司关于公司设立以来股本演变情况的说明及董事、审计委员会委员、高级管理人员的确认意见》之签字盖章页)

全体董事（签字）：

马飞

徐纪洋

李晓宇

吴才聪

陈军

张俊宁

冯萌

全体审计委员会委员（签字）：

冯萌

张俊宁

李晓宇

全体非董事的高级管理人员（签字）：

李英

张培培

陈曙



上海联适导航技术股份有限公司

2025年6月26日