

股票简称：多伦科技

股票代码：603528



多伦科技股份有限公司

Duolun Technology Corporation Ltd.

(南京市江宁区天印大道 1555 号)



公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼)

二〇二〇年九月

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，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。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于（<http://www.cninfo.com.cn>）网站。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转债时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本次公开发行募集说明书中有关风险因素的章节。

一、本次可转债的信用评级

发行人聘请了联合信用评级有限公司对本期债券发行的资信情况进行评级，根据联合评级出具的《2020年多伦科技股份有限公司可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2020〕738号），多伦科技主体信用等级为AA-，评级展望稳定；本次可转换公司债券的信用评级为AA-。

在本次债券的存续期内，联合评级每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，可能会增加投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、本次发行的可转债不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2020年6月30日，本公司未经审计的归属于上市公司股东的净资产为15.75亿元，高于15亿元，因此本次可转债不强制提供担保，请投资者关注。

三、公司利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司章程》（2019年12月）中有关利润分配政策的内容，公司的利润分配政策如下：

第一百七十九条 公司的利润分配政策如下：

（一）公司分配股利应坚持以下原则：1.应重视对投资者的合理投资回报；

2.遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；3.兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；4.实行同股同权，同股同利。

(二) 公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。

(三) 公司应积极推行以现金方式分配股利。在满足下列条件情况下，公司分配年度股利应优先采用现金方式：1.公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；2.审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；3.实施现金股利分配后，公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

在有关法规允许的情况下，公司可以根据盈利状况，进行中期现金分红。

(四) 在符合第三款要求的前提下，公司分配的现金股利应不少于当年实现的可供分配利润的 30%。

(五) 发放股票股利的条件：公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

在符合发放股票股利的条件下，公司在按本章程规定进行现金分红的同时，可以根据公司的股本规模、股票价格等情况，发放股票股利。

公司不得单独发放股票股利。中期分红不采取发放股票股利的形式。

(六) 同时采取现金和股票方式进行利润分配的，现金分红在本次利润分配中的占比应符合以下要求：

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%；

4. 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。

本项所称“重大资金支出”是指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过 5000 万元。

本项所称“现金分红在本次利润分配中的占比”为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

（七）公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

第一百八十条 公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，在下列情形之一发生时，公司可以调整利润分配政策：

（一）公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的；

前述外部经营环境发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利影响的变化。

前述公司自身经营状况发生较大变化是指发生下列情形之一：（1）公司营业收入或者营业利润连续两年下降且累计下降幅度达到 40%；（2）公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负。

（二）公司所应遵守的法律、法规、规章和相关规范性文件发生变化，依据该变化后的规定，公司需要调整利润分配政策的。

公司调整利润分配政策应以股东权益保护为出发点，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，并履行下列程序：

（一）公司管理层或者董事先就利润分配政策调整提出预案，提交董事会审议。董事会在审议利润分配政策调整预案时，应详细论证和分析利润分配政策调整的原因及必要性。利润分配预案经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意方能通过。

（二）公司独立董事应对董事会审议通过的利润分配政策调整预案发表独立意见。

（三）公司监事会应当对董事会审议通过的利润分配政策调整预案进行审议并发表意见。监事会的意见，须经过半数以上监事同意方能通过；若公司有外

部监事（不在公司担任职务的监事），还应经外部监事过半数同意方能通过。

（四）董事会审议通过的利润分配政策调整预案，经独立董事过半数发表同意意见并经监事会发表同意意见后，方能提交股东大会审议。发布召开相关股东大会的通知时，须同时公告独立董事的意见和监事会的意见，并在股东大会的提案中详细论证和说明利润分配政策调整的原因及必要性。

（五）董事会公告关于利润分配政策调整的提案后，应通过多种渠道听取中小股东关于利润分配政策调整的意见，并在股东大会审议利润分配政策调整预案时向与会股东说明中小股东对利润分配调整政策的意见。

（六）股东大会关于利润分配政策调整的决议，应经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上同意，方能通过。

股东大会对利润分配政策调整方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

（二）公司最近三年的利润分配情况

2017-2019 年度，公司现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	5,014.24	15,341.14	32.68%
2018 年	4,137.51	13,499.03	30.65%
2017 年	3,100.20	10,193.06	30.41%

1、2017 年度利润分配情况

2018 年 4 月 23 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配方案的议案》：以公司 2017 年末总股本 62,004 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元(含税)，共计 31,002,000.00 元，剩余未分配利润 71,459,776.99 元结转至以后年度分配。此次分配不进行资本公积转增股本。

2、2018 年度利润分配情况

2019 年 5 月 9 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配方案的议案》：以现有总股本 626,895,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.66 元（含税），共计 41,375,070.00 元，剩余未分配利润 82,788,891.31 元结转至以后年度分配。此次分配不进行资本公积转增股本。

3、2019 年度利润分配情况

2020 年 4 月 30 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》：以现有总股本 626,779,500 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元（含税），共计 50,142,360.00 元，剩余未分配利润 69,256,437.24 元结转至以后年度分配。此次分配不进行资本公积转增股本。

四、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

本次发行的可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来直接或间接的经济效益。在本次发行的可转债存续期间，投资人持有的可转债部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加，若募投资项目未能在短期内及时产生直接或间接的经济效益、增厚公司利润，随着本次发行的可转债陆续转股，转股当年公司每股收益、净资产收益率等财务指标可能较上年同期下降，公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。敬请广大投资者关注该事项，并注意投资风险。

鉴于公司自身经营业绩及本次募投资项目仍然存在未来盈利能力不及预期的可能，公司拟通过加大现有业务拓展力度和寻求新的利润增长点，加强经营管理和内部控制并提升经营效率和盈利能力，加快募投资项目投资进度和加强募集资金管理，优化利润分配制度等措施，积极应对快速变化的外部环境，增厚未来收益，实现公司业务可持续发展，以填补股东回报。具体如下：

（一）加强募集资金管理

公司已制定《多伦科技股份有限公司募集资金管理办法》并将严格遵照执

行。

公司将严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所股票上市规则》以及《多伦科技股份有限公司募集资金管理办法》等有关规定，规范募集资金使用，保证募集资金充分有效利用。本次募集资金到位后，将存放于董事会指定的专项账户中，公司将定期检查募集资金使用情况，加强对募投项目的管理，配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

（二）加快募投项目投资进度

本次募集资金到位前，为尽快推进募投项目建设，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，提前以自有资金实施募投项目。本次发行募集资金到位后，公司将积极推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日完成，尽快释放募投项目的经济效益，以提高公司综合盈利水平，增加股东回报，降低本次发行导致的即期回报被摊薄的风险。

（三）加大市场开发力度，树立行业标杆

本次募投项目的实施，将大幅提升公司在机动车检测、智能交通业务领域的市场影响力。公司将在现有业务网络的基础上，进一步完善并扩大经营业务布局，为更多客户提供优质的服务。公司将不断提高研发能力、完善服务体系，扩大业务覆盖面，凭借可靠的产品质量和一流的服务促进市场拓展，优化公司的战略布局。

（四）优化经营管理机制

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益以及中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管

理人员以及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。公司将优化经营管理机制和内部控制制度，全面提升经营管理水平，提升经营和管理效率，控制经营和管理风险。

（五）强化投资者回报机制

本次发行的可转债募集资金到位后，公司资本实力将进一步提升，为公司未来的市场开拓奠定了更加坚实的基础，有利于扩大公司的行业竞争优势，增加公司的投资价值。

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配的连续性和稳定性。公司将根据公司制定的利润分配政策以及中国证监会的相关规定及监管要求，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

五、公司及本次发行的主要风险

本公司提请投资者仔细阅读本次公开发行募集说明书“第二节 风险因素”全部内容，并特别注意以下风险：

（一）驾驶人培训与考试系统未来市场发展空间有限的风险

机动车驾驶人智能培训与考试系统业务是发行人目前的主要收入来源，且具有一定的使用寿命周期，尽管下游客户新增考场、现有尚未使用电子化考试的考场电子化改造、现有考场新增考试系统设备、现有考场根据公安部新规定对考试系统设备修改更新、产品自然损坏后的更新、生活观念改变提高持驾照人口普及比例等趋势仍将持续，公司驾驶人智能培训与考试系统产品及服务需求仍然旺盛。但近年来我国人口出生率下降、各地汽车限购政策出台，一定程度上可能导致驾驶员学习考试人数降低，进而在未来影响驾考机构对发行人主营产品的需求，使发行人未来市场发展空间受限。

（二）并购企业业绩不达预期的风险

为尽快完善车检产业布局、提升车检业务市场份额，全面建立统一品牌、标准、管理及售后的多伦车检业务体系，公司实施积极的市场拓展战略，采用在各地自建车检站及收购成熟车检站并举的发展策略。2019年下半年，公司成

立多伦车检作为未来车检业务的运营主体，并收购简蓝信息完善机动车检测系统配套，形成较强的车检业务平台管理能力。截至本募集说明书签署日，发行人已通过自建及收购方式在多地开展车检业务运营。对于收购成熟的车检站，尽管发行人通过品牌赋能、培训辅导、资本助力、规范管理及平台化运作，一方面维持原有当地经营团队的稳定性和积极性，另一方面在平台支持下促进该等车检站规模及盈利能力的快速提升；但若被并购车检站无法深度融入公司文化和管理，则协同效应无法实现，经营业绩可能无法达到预期水平。

（三）存货余额较大的风险

截至报告期各期末，发行人存货账面价值为 38,300.78 万元、38,153.19 万元、30,265.39 万元和 29,391.92 万元，其中在产品账面价值分别为 29,083.65 万元、29,693.09 万元、23,458.69 万元和 26,369.27 万元，占比分别为 75.93%、77.83%、77.51%和 89.72%。未来随着公司业务规模的进一步扩大，未完工的产品可能进一步增多，存货规模的增加可能导致存货跌价的风险，使公司业绩受到影响。

（四）“新冠”疫情影响上半年业绩的风险

受“新冠”疫情影响，发行人主要客户在 2020 年一季度处于停工状态。发行人部分项目暂缓了项目验收，相关收入无法确认。发行人 2020 年一季度营业收入 3,455.68 万元，同比减少 78.59%；归属于母公司所有者的净亏损为 2,844.10 万元，而上年同期归母净利润为 4,264.35 万元，由盈转亏。随着全国各地陆续复工复产，发行人前期积压的项目已陆续开始验收。受疫情影响，如相关项目未能及时完成验收，发行人 2020 年上半年业绩可能存在同比下滑的风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、本次可转债的信用评级.....	2
二、本次发行的可转债不提供担保.....	2
三、公司利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	2
四、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施.....	6
五、公司及本次发行的主要风险.....	8
目录.....	10
释义.....	12
一、普通术语.....	12
二、专业术语.....	13
三、可转换公司债券涉及专有词语.....	15
第一节 本次发行概况	16
一、发行人基本情况.....	16
二、本次发行概况.....	17
三、本次发行有关机构.....	29
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	30
第二节 发行人基本情况	32
一、发行人股本结构及前十名股东持股概况.....	32
二、发行人组织结构及主要对外投资情况.....	33
三、发行人控股股东和实际控制人情况.....	44
第三节 财务会计信息	47
一、最近三年及一期财务报告审计情况.....	47
二、最近三年及一期财务报表.....	47
三、合并财务报表范围变化.....	88
四、主要财务指标.....	89
第四节 管理层讨论与分析	93

一、财务状况分析.....	93
二、盈利能力分析.....	114
三、现金流量分析.....	126
四、资本性支出.....	128
五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	128
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	131
七、财务状况和盈利能力未来发展趋势.....	132
第五节 本次募集资金运用	134
一、本次募集资金使用概况.....	134
二、募投资金投资项目具体情况.....	134
三、本次募投固定资产变化与产能变动的匹配关系以及新增固定资产折旧、 研发支出对公司未来经营业绩的影响.....	150

释义

在本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列名词之含义由以下释义规范：

一、普通术语

发行人、公司、本公司、多伦科技	指	多伦科技股份有限公司，曾用名：南京多伦科技股份有限公司
有限公司	指	南京多伦科技有限公司，发行人前身
《公司章程》	指	《多伦科技股份有限公司章程》
多伦企业、控股股东	指	南京多伦企业管理有限公司，发行人控股股东
香港多伦	指	DORON TECHNOLOGY HK.COMPANY，香港多伦科技公司，多伦企业控股股东
实际控制人	指	章安强
金伦投资	指	南京金伦投资中心（有限合伙），为发行人股东之一
嘉伦投资	指	南京嘉伦投资中心（有限合伙），为发行人股东之一
沧州华通	指	沧州市华通机动车驾驶人综合服务有限公司，系公司控股子公司
多伦车检	指	多伦汽车检测集团有限公司，系公司控股子公司
多伦信息	指	多伦信息技术有限公司，系公司控股子公司
多伦互联网技术	指	南京多伦互联网技术有限公司，系公司控股子公司
多伦软件	指	南京多伦软件技术有限公司，系公司控股子公司
多伦仿真	指	南京多伦仿真技术有限公司，系公司控股子公司
简蓝信息	指	山东简蓝信息科技有限公司，系公司控股子公司
云南多伦	指	云南多伦科技信息有限公司，系公司控股子公司
河北多伦	指	河北多伦信息科技有限公司，系公司参股公司
正嘉纺织	指	山东正嘉纺织有限公司，系多伦车检控股子公司
正通车检	指	枣庄市正通机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
正顺车检	指	枣庄市正顺机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
正嘉车检	指	枣庄市正嘉机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
正达车检	指	枣庄市正达机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
正畅车检	指	枣庄市正畅机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
正峰车检	指	南京正峰机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
正汇车检	指	南京正汇机动车性能检测服务有限公司，系多伦车检控股子公司

凯雄车检	指	咸宁凯雄机动车辆安全技术检测有限公司，系多伦车检控股子公司
通港车检	指	常熟市通港机动车检测有限公司，系多伦车检控股子公司
公安部	指	中华人民共和国公安部
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
天风证券、保荐机构、主承销商	指	天风证券股份有限公司
天衡、天衡会计师、会计师	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、隆安律师、律师	指	北京市隆安律师事务所
联合评级、评级机构	指	联合信用评级有限公司
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元
报告期内、最近三年及一期	指	2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月
报告期内各期末、最近三年及一期末	指	2017年末、2019年末、2019年末和2020年6月末

二、专业术语

机动车驾驶人培训、驾培	指	指驾驶人在驾驶学校学习汽车驾驶的全部过程
机动车驾驶人考试、驾考	指	指驾驶人在考场进行汽车驾驶考试的全部过程。考试内容为科目一、二、三考试
驾驶人智能考训系统、考训系统	指	是指以信息化、自动化控制技术为手段，能够在培训环节进行自动监管，在考试环节对考试过程进行自动评判和成绩管理的计算机系统平台
车管所	指	车辆管理所，主要负责承办机动车注册、变更、转移、抵押、注销登记
科目一	指	道路交通安全法律、法规和相关知识考试科目

科目二	指	场地驾驶技能考试科目
科目三	指	道路驾驶技能考试科目
无纸化考试系统	指	应用于科目一考试的驾考系统
91号令、111号令、123号令、139号令	指	中华人民共和国公安部令第91号、中华人民共和国公安部令第111号、中华人民共和国公安部令第123号、中华人民共和国公安部令第139号，分别对《机动车驾驶证申领和使用规定》进行制定与修改
场地驾驶技能考试系统	指	应用于科目二考试的驾考系统
模拟复杂道路和恶劣天气考试系统	指	应用于139号令中的要求大中型客货车考试需要进行的模拟高速公路、连续急弯山区路等项目的科目二驾考系统
道路驾驶技能考试系统	指	应用于科目三考试的驾考系统
计时培训系统	指	应用于驾培领域，对驾驶人培训过程中学员学时等要素进行管理的系统
汽车驾驶模拟训练系统，简称“驾驶模拟器”	指	模拟真实的道路环境，对驾驶人进行训练，以提高其实际驾驶能力，特别是对突发交通情况的处理技能及快速应变能力的系统
智能交通	指	将先进的信息技术、通讯技术、传感技术、控制技术以及计算机技术等有效地集成运用于整个交通运输管理体系，建立起的一种在大范围内、全方位发挥作用的，实时、准确、高效的综合交通管理系统
城市智能交通系统	指	应用于城市道路管理的智能交通管理系统
传感器	指	安装于车辆和考试场地的各种信息传感设备，用于实时采集驾驶过程中的状态信息，实现对驾驶员驾驶技能的分析 and 评定
卫星差分定位	指	由基准站发送改正数，由移动站接收并对其测量结果进行改正，以获得精确的定位结果。在驾考应用中，通过对比考试车几何模型与考试道路和考试项目的几何模型之间的图形位置关系，实现部分考试项目的自动评判
载波相位动态实时差分技术、GPS RTK	指	是一种实时处理两个测量站载波相位观测量的差分方法，将基准站采集的载波相位发给用户接收机，进行求差解算坐标
惯性导航	指	通过测量物体的加速度，并自动进行积分运算，获得物体瞬时速度和瞬时位置数据的技术。组成惯性导航系统的设备都安装在运载体内，工作时不依赖外界信息，也不向外界辐射能量，不易受到干扰，是一种自主式导航系统
面部识别技术	指	通过捕捉驾驶员面部特征，对考生在驾驶过程中观察交通情况的意识进行综合评定
SaaS平台	指	SaaS (Software-as-a-Service) 平台是运营 SaaS 软件的平台。SaaS 提供商为企业搭建信息化所需要的所有网络基础设施及软件、硬件运作平台，并负责所有前期的实施、后期的维护等一系列服务，企业无需购买软硬件、建设机房、招聘 IT 人员，即可通过互联网使用信息系统。SaaS 是一种软件布局模型，其应用专为网络交付而设计，便于用户通过互联网托管、部署及接入
APP	指	Application 缩写，手机软件，主要指安装在智能手机上的软件，完善原始系统的不足与个性化。使手机完善其功能，为用户提供更丰富的使用

		体验的主要手段
DSS	指	决策支持系统（Decision Support System）是一个基于计算机用于支持业务或组织决策活动的信息系统
5G	指	第五代移动通信技术（英语：5th generation mobile networks 或 5th generation wireless systems、5th-Generation，简称 5G 或 5G 技术）是最新一代蜂窝移动通信技术
OBD	指	汽车自诊断系统
DPF	指	颗粒捕捉器 DPF（Diesel Particulate Filter），是一种安装在柴油发动机排放系统中的陶瓷过滤器，它可以在微粒排放物质进入大气之前将其捕捉
CAN	指	是控制器域网（Controller Area Network）的简称，是由研发和生产汽车电子产品著称的德国 BOSCH 公司开发，并最终成为国际标准（ISO11898）
NOx	指	氮氧化物
防腐科技化	指	利用科学技术手段预防腐败问题

三、可转换公司债券涉及专有词语

可转债	指	可转换公司债券，即可转换为公司 A 股股票的公司债券
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
付息年度	指	可转债发行日起每 12 个月
转股、转换	指	持有人将其持有的多伦科技可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为发行人股权的过程；在该过程中，代表相应债权的多伦科技可转债被注销，同时发行人向该持有人发行代表相应股权的普通股
转换期	指	持有人可以将多伦科技可转债转换为发行人普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次可转债而制作的《多伦科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次可转债而制作的《多伦科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》

本募集说明书摘要除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称：多伦科技股份有限公司

英文名称：Duolun Technology Corporation Ltd.

住所：南京市江宁区天印大道 1555 号

注册资本：62,677.95 万元

法定代表人：章安强

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：多伦科技

股票代码：603528.SH

成立时间：1995 年 12 月 25 日

上市时间：2016 年 05 月 03 日

统一信用代码：91320100608951170W

经营范围：机动车驾驶员信息化培训和考试系统、虚拟仿真系统、交通信号控制系统及交通设施、城市智能化交通综合管理平台、综合通讯系统、城市智能化安防视频监控系统、计算机系统、计算机软件及辅助设备、电子产品及其它电子信息工程的设计、开发、生产、销售、施工、安装、服务及信息化应用与系统集成；机动车驾驶员技能培训；机械设备、电子设备租赁；房屋、自有场地租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；机动车检测系统及设备、机动车排放污染物遥感遥测系统及设备、环保测试系统及设备的研制、生产和销售；环境监测仪器仪表、空气污染治理相关设备的研制、生产和销售；机动车检测行业联网监管系统、机动车排放污染物实时监控系统的研制、生产、销售、系统集成和管理服务；机动车辆综合性能检测、机动车安全性能检测、机动车尾气排放检测；企业管理服务；企业管理咨询服务。（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）

可开展经营活动)

二、本次发行概况

(一) 本次发行核准情况

本次公开发行可转换公司债券相关事项已经 2020 年 4 月 8 日召开的公司第三届董事会第二十四次会议、2020 年 4 月 30 日召开的公司 2019 年年度股东大会审议通过。

2020 年 4 月 30 日，公司召开第三届董事会第二十六次会议，审议并通过将本次募投项目之“机动车检测站的建设、运营和连锁品牌管理项目”名称变更为“品牌连锁机动车检测站建设项目”，募投项目之“‘人-车-路-云’协同的智慧交通一体化解决方案的研发升级项目”名称变更为“‘人车路云’协同的智慧交通一体化解决方案研发升级项目”。除名称变更之外，本次募集资金投资项目的内容、项目总投资、项目建设地点等其它内容均不变。

2020 年 8 月 18 日，中国证监会核发《关于核准多伦科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1867 号），核准公司向社会公开发行面值总额不超过 64,000 万元的可转换公司债券。

(二) 本次发行基本条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。本次发行的可转债及未来转换的股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规的规定及规范性文件的要求，并结合公司财务状况和投资计划，本次可转债的发行规模为不超过 64,000.00 万元（含）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

4、债券期限

根据相关法律法规的规定，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.40%，第二年 0.60%，第三年 1.00%，第四年 1.50%，第五年 1.80%，第六年 2.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

8、转股股数确定方式

可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V/P$ ，

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见本节“二、本次发行概况”之“（二）本次发行基本条款”之“11、赎回条款”的相关内容）。

9、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格为 10.44 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额 / 该 20 个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额 / 该交易日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

本次发行完成后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整方式如下：

设调整前转股价格为 P_0 ，每股送红股或转增股本率为 N ，每股增发新股或配股率为 K ，增发新股价格或配股价格为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后转股价格为 P （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

送红股或转增股本： $P=P_0 / (1+N)$ ；

增发新股或配股： $P= (P_0 + A \times K) / (1+K)$ ；

上述两项同时进行： $P= (P_0 + A \times K) / (1+N+K)$ ；

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

三项同时进行： $P= (P_0 - D + A \times K) / (1+N+K)$ 。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整方式及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定制订。

10、转股价格向下修正条款

(1) 修正条件及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期内，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少十个交易日的收盘价格低于当期转股价格 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述连续二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

若公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告以及转股价格修正公告。

若转股价格修正日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，该类转股申请按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债到期后的五个交易日内，公司将以本次可转换公司债券票面面值上浮 10%（不含最后一期利息）的价格赎回未转股的全部可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

1) 在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含）；

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$,

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述连续 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述连续 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则转股价格在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则前述连续 30 个交易日须从转股价格向下修正后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年首次满足回售条件后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件时可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售，则该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的

承诺情况相比出现重大变化，根据证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售，若可转债持有人在当次附加回售申报期内不实施回售，则不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见本节“二、本次发行概况”之“（二）本次发行基本条款”之“11、赎回条款”的相关内容）。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的多伦转债向股权登记日 2020 年 10 月 12 日（T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

本次可转债的发行对象为：

（1）公司原股东：发行公告公布的股权登记日（即 2020 年 10 月 12 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

（2）社会公众投资者：持有上交所证券账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的主承销商的自营账户不得参与网上申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债给予原普通股股东优先配售权。

原股东可优先配售的多伦转债数量为其在股权登记日（2020 年 10 月 12 日，T-1 日）收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人股份数量按每股配售 1.021 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手

数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.001021手可转债。原股东网上优先配售不足1手部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足1手部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原股东可配售总量一致。

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转债持有人的权利

1) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

2) 按照其持有的可转债数额享有约定利息；

3) 按募集说明书约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；

4) 根据募集说明书约定条件将所持有的可转债转为发行人股票；

5) 根据募集说明书约定的条件行使回售权；

6) 依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

7) 依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；

8) 法律、行政法规及发行人公司章程所赋予的其作为公司债权人享有的其他权利。

（2）可转债持有人的义务

1) 遵守发行人发行可转债条款的相关规定；

2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；

5) 法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的权限范围

1) 当发行人提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意发行人的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

2) 当发行人未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制发行人和保证人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与发行人的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

3) 当发行人减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受发行人提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

4) 当保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

6) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

(4) 应当召集债券持有人会议的情形

在本次发行的可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

1) 拟变更募集说明书的约定；

2) 拟修改债券持有人会议规则；

3) 公司不能按期支付本次可转债本息；

4) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

5) 保证人（如有）、担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

6) 公司管理层不能正常履行职责, 导致公司债务清偿能力面临严重不确定性, 需要依法采取行动;

7) 公司提出债务重组方案;

8) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项;

9) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定, 应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(5) 可以提议召开债券持有人会议的机构或人士

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议:

1) 公司董事会提议;

2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议;

3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法, 以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件等。

17、本次募集资金用途

本次发行的可转债募集资金总额不超过 64,000.00 万元 (含), 扣除发行费用后, 募集资金将用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金拟投入金额
1	品牌连锁机动车检测站建设项目	63,994.08	54,000.00
2	“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案研发升级项目	10,000.00	10,000.00
	合计	73,994.08	64,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额, 公司董事会可根据项目的实际需求, 在不改变本次募集资金投资项目的前提下, 对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整, 募集资金不足部分由公司自有资金或其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前, 公司可以根据募集资金投资项目进度的实

际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

19、募集资金管理及存放账户

公司已经制定《多伦科技股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行可转债方案的有效期

公司本次公开发行可转债方案的有效期为 12 个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。若在前述期限内，本次公开发行可转债已经获得中国证监会核准通过的，则有效期限延续至公开发行可转债实施完毕之日止。

（三）本次可转债的资信评级

公司聘请联合评级对公司拟公开发行的可转债的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AA-，本次可转债的信用等级为 AA-，评级展望稳定。

本次发行的可转债上市后，联合评级将每年至少进行一次跟踪评级。

（四）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

承销期的起止时间：2020 年 10 月 9 日至 2020 年 10 月 12 日。

（五）发行费用

预计本次发行费用总额为 683.02 万元，具体包括：

项目	金额（万元）
承销及保荐费	543.40
会计师费	37.74
律师费	21.70

资信评级费	23.58
发行手续费、信息披露及路演推介宣传费	56.60
合计	683.02

注：上述费用均为不含增值税金额，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（六）承销期间时间安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下：

交易日	日期	发行安排
T-2 日	2020 年 10 月 9 日 (周五)	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
T-1 日	2020 年 10 月 12 日 (周一)	1、原股东优先配售股权登记日； 2、网上路演
T 日	2020 年 10 月 13 日 (周二)	1、发行首日； 2、刊登《发行提示性公告》； 3、原无限售条件股东优先配售认购日（缴付足额资金）； 4、原有限售条件股东优先配售认购日（11:30 前提交认购资料并缴付足额资金） 5、网上申购（无需缴付申购资金）； 6、确定网上中签率
T+1 日	2020 年 10 月 14 日 (周三)	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》； 2、网上发行摇号抽签
T+2 日	2020 年 10 月 15 日 (周四)	1、刊登《网上中签结果公告》； 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）
T+3 日	2020 年 10 月 16 日 (周五)	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 日	2020 年 10 月 19 日 (周一)	刊登《发行结果公告》

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（七）本次可转债的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在上海证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行有关机构

（一）发行人：多伦科技股份有限公司

法定代表人：章安强

联系人：邓丽芸、钱晓娟

办公地址：南京市江宁区天印大道 1555 号

电话：025-52168888

传真：025-52169918

（二）保荐机构、主承销商：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

保荐代表人：刘广福、丁晓文

项目协办人：李虎

项目组成员：沙柯炆、谢睿、施山旭、郭哲

办公地址：北京市西城区佟麟阁路 85 号

电话：010-56702804

传真：010-56702808

（三）发行人律师：北京市隆安律师事务所

负责人：王丹

经办律师：杨坤、邵兴

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部大厦 8 层

电话：010-85328000

传真：010-65323768

（四）审计机构：天衡会计事务所（特殊普通合伙）

负责人：余瑞玉

经办注册会计师：胡学文、陈建忠、吴景亚

办公地址：南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 19-20 楼

电话：025-84711188

传真：025-84724882

（五）资信评级机构：联合信用评级有限公司

负责人：常丽娟

经办人员：罗峤、孙长征

办公地址：天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

电话：010-85171271

传真：010-85171273

（六）收款银行：平安银行武汉分行营业部

户名：天风证券股份有限公司

银行账号：19014510261007

（七）申请上市的交易所：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（八）登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-58708888

传真：021-58754185

四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至本次公开发行募集说明书签署日，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任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 发行人基本情况

一、发行人股本结构及前十名股东持股概况

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人总股本为 626,779,500 股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	2,676,000	0.43%
1、境内自然人	2,676,000	0.43%
2、境外自然人	-	-
3、国有法人	-	-
4、境外国有法人	-	-
5、境外法人（含 QFII、RQFII）	-	-
6、其他	-	-
二、无限售条件股份	624,103,500	99.57%
1、境内自然人	178,520,659	28.48%
2、境外自然人	-	-
3、国有法人	319,900	0.05%
4、境外国有法人	-	-
5、境外法人（含 QFII、RQFII）	5,671,377	0.90%
6、其他	439,591,564	70.13%
三、股份总数	626,779,500	100.00%

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

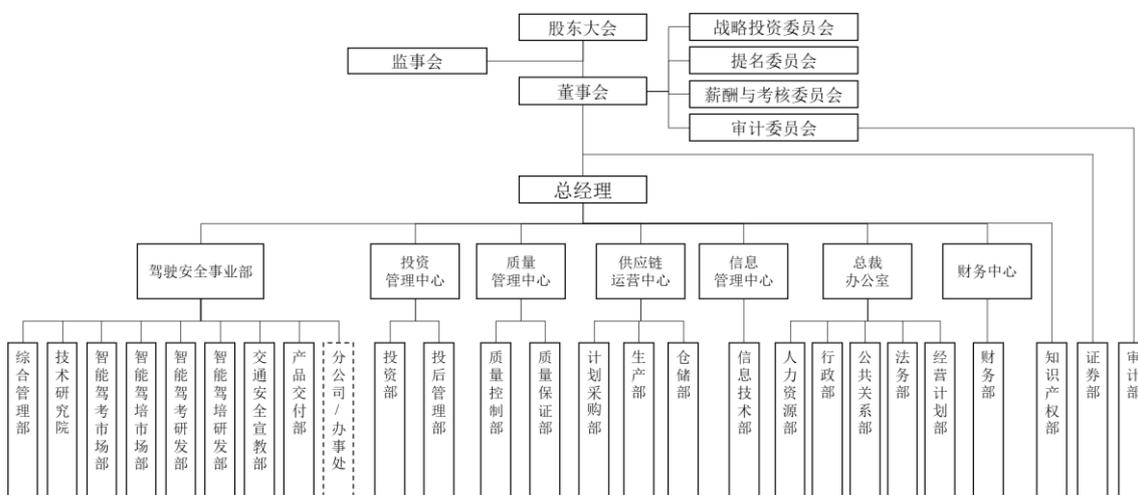
序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例	限售股份数量（股）	质押股份数量（股）
1	南京多伦企业管理有限公司	392,692,500	62.65%	-	-
2	南京金伦投资中心（有限合伙）	13,950,000	2.23%	-	-
3	南京嘉伦投资中心（有限合伙）	13,950,000	2.23%	-	-
4	兴业银行股份有限公司-太平灵活配置混合型发起式证券投资基金	5,650,000	0.90%	-	-
5	全国社保基金一一二组合	4,189,200	0.67%	-	-
6	刘桂琴	4,173,700	0.67%	-	-
7	JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	3,841,326	0.61%	-	-

8	赵会来	2,197,900	0.35%	105,000	-
9	广州中楷资产管理有限公司一中楷增长私募证券投资基金	1,850,000	0.30%	-	-
10	孙剑波	1,579,300	0.25%	105,000	-

二、发行人组织结构及主要对外投资情况

(一) 发行人组织结构

公司已根据《公司法》《公司章程》《上市公司治理准则》等规范性文件的规定建立了完整的组织架构。截至本募集说明书摘要签署日，公司组织结构如下图所示：



(二) 发行人重要权益投资

截至本募集说明书摘要签署日，发行人拥有 8 家控股一级子公司，5 家参股公司。

1、控股子公司基本情况

(1) 沧州华通

公司名称	沧州市华通机动车驾驶人综合服务有限公司
统一社会信用代码	91130900599941180K
成立日期	2012 年 7 月 18 日
注册资本	1,357.14 万元
实收资本	1,357.14 万元
住所	河北省沧州市沧县纸房头乡古迹铺村东
主要生产经营地	河北省沧州市

股东构成及控制情况	发行人持 100% 股权
经营范围	机动车驾驶员计算机模拟系统培训服务；机动车驾驶人考前适应性陪练；机动车驾驶人科目三培训和科目三考试服务，机动车驾驶人培训（C1、C2、C5）（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）。

(2) 多伦车检

公司名称	多伦汽车检测集团有限公司
统一社会信用代码	91320100MA203XJ40P
成立日期	2019 年 9 月 19 日
注册资本	39,968.00 万元
实收资本	28,968.00 万元
住所	南京市江宁区天印大道 1555 号
主要生产经营地	江苏省
股东构成及控制情况	发行人持 100% 股权
经营范围	从事机动车检验产业投资；机动车检测站的投资、建设、管理；企业管理服务；机动车性能检测服务；机动车安全检测服务；机动车尾气排放检测服务；机动车检测系统及设备、机动车排放污染物遥感遥测系统及设备、环保检测系统及设备的研发、生产销售；环保监测设备的研发、生产、销售；机动车检测监管平台软件开发、销售；机动车检测联网监管系统、机动车排放污染物实时监控系统、安全技术防范系统、计算机软、硬件的开发、销售及相关信息咨询；信息系统集成服务；汽车配件、润滑油、五金产品销售；汽车维修与保养；经济信息咨询；物业管理；房屋租赁；场地租赁；汽车保险代理服务。（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）

另外，多伦车检共拥有 22 家控股子公司，具体如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	多伦车检 持股比例
1	南京多伦天印机动车检测服务有限公司	2020/3/3	500.00	500.00	许可项目：机动车检验检测服务(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,具体经营项目以审批结果为准)	江苏省南京市	100.00%
2	河北多伦机动车检测有限公司	2020/3/23	5,000.00	500.00	机动车检测综合服务、机动车环保性能检测、机动车安全技术检测、机动车综合性能检测；机动车检测产业投资；机动车检测站的投资、建设、管理；企业管理服务。（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）	河北省	100.00%
3	山东多伦车检控股有限公司	2019/12/18	5,000.00	1,000.00	以自有资金从事机动车检验产业投资；机动车检测站的投资、建设、管理；企业管理服务；机动车性能检测服务；机动车安全检测服务；机动车尾气排放检测服务。（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）	山东省	65.00%
4	武汉盛道天宇机动车检测有限公司	2020/3/14	1,200.00	700.00	机动车综合性能检测、机动车安全技术检测、机动车环保检测（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）	湖北省武汉市	58.33%
5	枣庄市正达机动车检测有限公司	2018/12/29	100.00	100.00	机动车综合性能检测；机动车安全性能检测；机动车尾气检测。（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）	山东省枣庄市	55.00%
6	山东正嘉纺织有限公司	2017/7/18	500.00	500.00	针纺织品加工、销售。（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）	山东省枣庄市	55.00%
7	枣庄市正顺机动车检测有限公司	2018/1/19	100.00	100.00	机动车综合性能检测;机动车安全性能检测;机动车环保尾气检测(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)	山东省枣庄市	55.00%
8	枣庄市正畅机动车检测有限公司	2019/12/12	300.00	300.00	机动车综合性能检测；机动车安全性能检测；机动车尾气检测。（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）	山东省枣庄市	55.00%

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	多伦车检 持股比例
9	枣庄市正通机动车检测有限公司	2012/1/12	1,000.00	1,000.00	机动车安全性能、综合性能、环保检验检测。(以上涉及许可的,凭许可证经营)(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)。	山东省枣庄市	55.00%
10	枣庄市正嘉机动车检测有限公司	2018/12/29	700.00	700.00	机动车综合性能检测;机动车安全性能检测;机动车尾气检测。(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)	山东省枣庄市	55.00%
11	遵化市盛道机动车检测有限公司	2019/12/17	700.00	-	汽车检测服务(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)	河北省遵化市	51.00%
12	萧县盛道凯达车辆检测有限公司	2019/11/20	204.00	111.04	机动车安全技术检测;机动车环保检测。(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)	安徽省萧县	51.00%
13	无锡市盛道锡港机动车检测有限公司	2020/4/29	300.00	270.00	许可项目:机动车检验检测服务(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,具体经营项目以审批结果为准)	江苏省无锡市	55.00%
14	南京正峰机动车检测有限公司	2019/8/5	400.00	400.00	机动车检测服务;机动车检测设备及配件销售。(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)	江苏省南京市	55.00%
15	咸宁市昌盛机动车辆技术检测有限公司	2018/7/20	800.00	-	机动车综合性能检测;机动车安全技术检测;机动车环保检测。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	湖北省咸宁市	65.00%
16	咸宁凯雄机动车辆安全技术检测有限公司	2018/3/26	750.00	750.00	机动车安全技术检测;机动车综合性能检验服务;机动车尾气检测;洗车服务。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	湖北省咸宁市	65.00%
17	苏州荣骏机动车检测有限公司	2019/5/13	400.00	-	吴江经济技术开发区中山北路 2501 号	江苏省苏州市	65.00%
18	昆山浦顺机动车检测有限公司	2016/6/30	500.00	-	昆山市张浦镇港浦东路 430 号 8 号	江苏省昆山市	60.00%

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	多伦车检 持股比例
19	昆山市顺茂机动车检测有限公司	2017/7/31	500.00	-	机动车安全性能检测、机动车环保尾气检测、机动车综合性能检测技术服务。(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)	江苏省昆山市	60.00%
20	常熟市通港机动车检测有限公司	2014/9/4	500.00	500.00	从事机动车安全技术检验和机动车尾气检测。(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)(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)	江苏省常熟市	60.00%
21	南京正汇机动车性能检测服务有限公司	2017/12/18	200.00	200.00	机动车安全性能检测、机动车环保性能检测、机动车综合性能检测服务。(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)	江苏省南京市	55.00%
22	枣庄市正鑫机动车检测有限公司	2020/8/17	2,000.00	-	一般项目:机动车检验检测服务;环境保护监测(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:检验检测服务(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,具体经营项目以审批结果为准)	山东省枣庄市	100.00%

山东多伦车检控股有限公司拥有 3 家控股子公司,具体情况如下:

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	山东多伦 持股比例
1	滕州市盛道机动车检测有限公司	2020/5/11	1,000.00	-	机动车检验检测服务。(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)	山东省滕州市	100.00%
2	荣成鑫通汽车检测有限公司	2020/7/14	350.00	-	机动车检测。(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,有效期限以许可证为准。)	山东省荣成市	100.00%
3	威海市鑫通汽车检测有限公司	2020/8/12	200.00	-	凭检验资格许可证从事机动车检测、机动车尾气检测。(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)	山东省威海市	100.00%

河北多伦机动车检测有限公司拥有 1 家控股子公司,具体情况如下:

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	河北多伦 持股比例
1	沧州盛道凯运机动车检测有限公司	2020-05-11	600.00	600.00	机动车检测检验服务；汽车修理与维护；销售：社会公共安全设备及器材。（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）	河北省沧州市	51.00%

枣庄市正通机动车检测有限公司拥有 1 家控股子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	正通车检 持股比例
1	枣庄市正和机动车检测有限公司	2020/3/16	1,000.00	200.00	机动车安全性能、综合性能、环保检验检测。（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）	山东省枣庄市	100.00%

(3) 多伦信息

公司名称	多伦信息技术有限公司
统一社会信用代码	91320100MA209Y889L
成立日期	2019年10月24日
注册资本	5,000.00万元
实收资本	3,000.00万元
住所	南京市江宁区麒麟科技创新园天骄路100号江苏南京侨梦苑A栋
主要生产经营地	江苏省南京市
股东构成及控制情况	发行人持100%股权
经营范围	信息技术开发；交通信号控制系统、城市智能化交通综合管理系统、信息通讯系统、城市智能化安防视频监控系统、计算机系统、计算机软件的研发、销售及相关技术服务；道路交通设施设备的设计、研发、生产、销售、安装；信息系统集成；安防工程、网络工程、机电设备安装工程、城市及道路照明工程、消防工程、建筑智能化工程的设计、施工。（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）

(4) 多伦互联网技术

公司名称	南京多伦互联网技术有限公司
统一社会信用代码	91320115MA1MQQAY3L
成立日期	2016年08月02日
注册资本	5,000.00万元
实收资本	2,000.00万元
住所	南京市江宁区天印大道1555号1幢
主要生产经营地	江苏省南京市
股东构成及控制情况	发行人持100%股权
经营范围	计算机软件、电子产品、多媒体设备、互联网的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机网络系统集成工程的设计、销售、安装服务；数据处理服务；电信呼叫服务；增值电信业务；职业技能培训（不含与学历教育相关的培训或服务）；机械设备租赁；道路普通货物运输。（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）

(5) 多伦软件

公司名称	南京多伦软件技术有限公司
统一社会信用代码	91320115302423965K
成立日期	2014年10月24日
注册资本	2,000.00万元

实收资本	2,000.00 万元
住所	南京市江宁区天印大道 1555 号 2 幢
主要生产经营地	江苏省南京市
股东构成及控制情况	发行人持 100% 股权
经营范围	计算机软件、电子产品、多媒体产品的技术开发、技术咨询、技术转让、销售、技术服务；计算机网络系统集成工程的设计、销售和安装服务；数据处理；电信呼叫服务；增值电信业务；职业技能培训（不含与学历教育相关的培训或服务；）机械设备、电子设备租赁。（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）

（6）多伦仿真

公司名称	南京多伦仿真技术有限公司
统一社会信用代码	91320115797116587A
成立日期	2007 年 01 月 31 日
注册资本	3,500.00 万元
实收资本	3,500.00 万元
住所	南京江宁科学园天印大道 1555 号 2 幢
主要生产经营地	江苏省南京市
股东构成及控制情况	发行人持 100% 股权
经营范围	汽车驾驶模拟系统、工程机械驾驶模拟系统、动感视景仿真驾驶模拟系统以及三维仿真应用软件、多自由度运动平台和控制系统、机动车驾驶人智能化培训考核系统、车辆卫星定位导航系统的开发、系统集成及相关设备的生产、销售、安装、服务。（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）

（7）简蓝信息

公司名称	山东简蓝信息科技有限公司
统一社会信用代码	91370103306970237X
成立日期	2015 年 04 月 13 日
注册资本	3,000.00 万元
实收资本	2,300.00 万元
住所	山东省济南市高新区舜华路 1 号齐鲁软件园 5 号楼(创业广场 E 座)二层 B216 房间
主要生产经营地	山东省
股东构成及控制情况	发行人持 65% 股权

经营范围	信息系统集成；计算机软件开发及销售；机动车检测服务；机动车检测系统及设备、机动车遥感遥测系统及设备、环保测试系统及设备的研制、生产和销售；环境监测仪器仪表、汽车尾气净化设备的研制、生产和销售；空气净化设备的技术开发、技术咨询、安装、销售；环保设备的技术服务；汽车维修；批发、零售：化工产品（不含危险化学品）、汽车配件、计算机软件及辅助设备、安防器材、桶装润滑油；仪器仪表、机电设备的技术开发、销售；公路路基工程的施工；货物及技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）以及其他按法律、法规，国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）
------	--

另外，简蓝信息共拥有 3 家控股子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主要生产 经营地	简蓝信息 持股比例
1	济南盛道金谷 机动车检测有 限公司	2019/11/22	300.00	300.00	机动车安全检测服务;机动车环保尾气检测服务;机动车综合性能检测服务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。(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)	山东省济南市	100.00%
2	无锡市盛道奥 莱机动车检测 有限公司	2020/3/12	520.00	520.00	许可项目: 机动车检验检测服务(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,具体经营项目以审批结果为准)	江苏省无锡市	51.00%
3	无锡市盛道慧 谷机动车检测 有限公司	2019/11/6	350.00	350.00	机动车综合性能检测, 机动车安全性能检测, 机动车环保性能检测。(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)	江苏省无锡市	85.00%

(8) 云南多伦

公司名称	云南多伦科技信息有限公司
统一社会信用代码	91530100MA6KYE1G79
成立日期	2017年08月22日
注册资本	5,000.00万元
实收资本	5,000.00万元
住所	云南省昆明经开区出口加工区浦发路2号A1栋4楼
主要生产经营地	云南省
股东构成及控制情况	发行人持60%股权
经营范围	智慧城市及智能交通项目规划、设计、建设及相关信息技术的开发、技术服务、技术咨询；智慧城市及智能交通项目相关硬件及设备的销售和技术服务；物联网领域内的技术开发、技术推广、技术转让、技术服务、技术咨询；大数据服务；计算机系统集成、维护、咨询服务；智能停车系统、智慧社区、智能楼宇及数据中心的设计及维护；城市智能交通信号控制系统、管理平台、通讯系统的设计、开发、安装、销售及技术服务；公路工程、城市道路照明工程、安防工程、电子信息工程、楼宇智能化工程、智慧社区的设计及施工；电子产品、安防设备及产品的设计、制造、销售及安装；机械设备、电子设备租赁；货物及技术进出口业务（不得在经开区内从事本区产业政策中限制、禁止类行业）（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）

2、子公司主要财务数据

最近一年，发行人直接控股的子公司主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
1	沧州华通	3,445.65	914.33	2,302.63	-12.73
2	多伦车检	5,991.17	5,977.79	-	-22.21
3	多伦信息	-	-	-	-
4	多伦互联网技术	12,085.51	2,442.97	5,675.20	1,270.77
5	多伦软件	3,097.53	3,026.44	471.70	243.47
6	多伦仿真	4,259.86	3,636.14	2,239.88	983.17
7	简蓝信息	4,352.62	3,153.28	1,285.03	-72.27
8	云南多伦	4,953.22	4,367.86	413.08	-450.89
9	河北多伦	2,154.14	1,438.54	157.18	-364.54

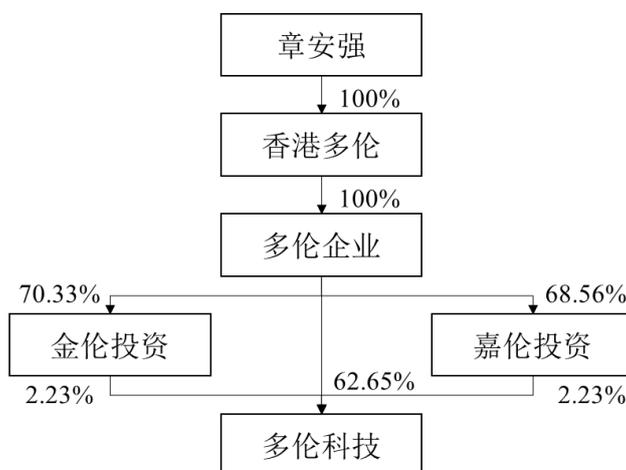
注：以上子公司2019年度财务数据系经发行人会计师审计的数据。河北多伦2020年1月15日起不再是发行人控股子公司。多伦信息2019年10月注册成立，但2019年未实际投入运营。

三、发行人控股股东和实际控制人情况

（一）控制关系

截至 2020 年 6 月 30 日，多伦企业直接持有公司 62.65% 股份，同时通过金伦投资及嘉伦投资间接持有公司 4.45% 的股份，系公司的控股股东。

章安强先生系香港多伦的独资经营者，香港多伦持有多伦企业 100% 的股权，多伦企业直接、间接合计控制公司 67.10% 的股权。章安强先生为公司的实际控制人。



（二）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

（1）基本情况

公司名称	南京多伦企业管理有限公司
统一社会信用代码	91320100567229041J
成立日期	2011 年 03 月 01 日
注册资本	1,500.00 万元
法定代表人	章安强
住所	南京市鼓楼区山西路 67 号 A26A02 室
股东构成及控制情况	香港多伦科技公司持 100% 股权
经营范围	企业资产管理、投资管理、商务咨询；房屋、自有场地租赁。 （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）
主要业务	企业资产管理、投资管理

(2) 主要财务数据

2019年，多伦企业主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年末/2019年度
资产总额	25,732.97
负债总额	11.15
所有者权益	25,721.82
营业收入	48.00
净利润	1,906.36

注：多伦企业2019年财务报告经江苏苏瑞华会计师事务所审计，并出具《审计报告》（苏瑞华会专[2020]184号）。

(3) 主要资产情况

截至本次公开发行募集说明书签署日，多伦企业控制的主要企业（不含上市公司及其控股子公司）情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	主要经营地	持股比例
1	南京金伦投资中心(有限合伙)	2011/6/24	750.00	项目投资和咨询服务。(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)	江苏省南京市	多伦企业持股 70.33%
2	南京嘉伦投资中心(有限合伙)	2011/8/10	750.00	项目投资和咨询服务。(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)	江苏省南京市	多伦企业持股 68.56%
3	江苏驾赢科技有限公司	2018/7/30	5,000.00	智能技术、信息技术领域内的技术研发、技术服务、技术转让、技术咨询(以上不含许可项目); 计算机软件及辅助设备、集成电路、电子元器件的设计、开发、销售; 计算机硬件、电子设备的销售; 计算机系统及网络系统集成; 企业征信服务(须取得许可或批准后方可经营); 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	江苏省南京市	多伦企业持股 100%

注：江苏驾赢科技有限公司注册后实际未开展运营。

2、实际控制人基本情况

章安强先生系香港多伦的独资经营者，香港多伦持有多伦企业100%的股

权，多伦企业直接、间接合计持有公司 67.10%的股权。章安强先生为公司的实际控制人。

章安强先生，中国香港永久性居民，1956年5月出生，大学本科学历。现任本公司董事长兼总经理、中国道路交通安全协会理事、香港多伦独资经营者、多伦企业执行董事、金伦投资执行事务合伙人委派代表、嘉伦投资执行事务合伙人委派代表、南京大学校董等。章安强先生自1995年创建本公司以来一直致力于推进中国驾驶人培训与考试的电子化进程、推进智能交通领域科技创新与产业化应用，是中华人民共和国公共安全行业标准《机动车驾驶人考试系统通用技术条件-第四部分道路驾驶技术考试系统》（GA/T1028.4-2012）主要起草人，2012年10月被授予“南京市软件产业十大领军人物”称号，2013年入选江苏省第一期“江苏省科技企业家培育计划”，2014年5月被授予“江苏省五一劳动荣誉奖章”，2014年8月被中国电子企业协会授予“2014全国电子信息行业优秀创新企业家”称号，2014年11月被授予“江宁科技人才创业示范奖”，2015年4月被授予“南京市劳动模范”称号。

（三）持有的发行人股票质押情况

截至2020年6月30日，实际控制人章安强及其控制的多伦企业、金伦投资、嘉伦投资不存在股票质押的情形。

第三节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告审计情况

公司聘请天衡会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师独立审计准则分别对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日资产负债表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度利润表、现金流量表及所有者权益变动表进行了审计，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）分别出具了“天衡审字（2018）00326 号”“天衡审字（2019）00548 号”和“天衡审字（2020）00460 号”标准无保留意见审计报告。公司 2020 年 6 月 30 日资产负债表及 2020 年 1-6 月利润表、现金流量表、所有者权益变动表未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	66,986.59	71,092.05	64,676.33	90,946.49
交易性金融资产	9,300.00	26,500.00	-	-
应收账款	30,741.37	32,551.35	27,925.55	33,167.16
应收款项融资	120.00	60.00	-	-
预付款项	1,982.87	1,087.30	635.09	1,099.62
其他应收款	1,824.17	1,275.57	1,561.81	1,935.92
存货	29,391.92	30,265.39	38,153.19	38,300.78
其他流动资产	985.13	1,016.66	35,353.29	10,157.18
流动资产合计	141,332.06	163,848.32	168,305.25	175,607.15
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	278.32	518.32
长期股权投资	5,911.24	4,566.60	4,999.15	1,723.41
其他非流动金融资产	278.32	278.32	-	-

	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	21,441.33	19,227.39	15,623.80	14,872.57
在建工程	14,340.99	12,764.65	9,997.31	5,041.12
无形资产	11,669.90	7,826.45	3,014.49	3,058.94
商誉	9,724.01	-	-	-
长期待摊费用	2,185.63	159.32	301.94	331.19
递延所得税资产	3,522.58	3,311.10	3,154.82	2,447.68
其他非流动资产	1,818.47	3,858.67	4,525.15	-
非流动资产合计	70,892.48	51,992.50	41,894.98	27,993.23
资产总计	212,224.54	215,840.82	210,200.23	203,600.38
流动负债：				
应付票据	319.33	-	981.99	2,084.14
应付账款	13,105.62	15,801.06	12,711.38	16,269.36
预收款项	-	22,218.16	34,640.07	41,090.24
合同负债	22,371.39	-	-	-
应付职工薪酬	3,382.82	4,152.07	3,616.13	3,448.78
应交税费	1,247.34	2,390.11	1,824.20	802.92
其他应付款	3,487.47	4,568.72	4,620.07	1,945.24
流动负债合计	43,913.97	49,130.10	58,393.85	65,640.70
非流动负债：				
预计负债	751.99	931.41	798.81	734.88
递延收益	2,095.00	2,095.00	1,145.00	600.00
递延所得税负债	484.54	126.00	-	-
非流动负债合计	3,331.53	3,152.41	1,943.81	1,334.88
负债合计	47,245.50	52,282.51	60,337.66	66,975.58
所有者权益：				
实收资本	62,677.95	62,689.50	62,709.00	62,004.00
资本公积金	20,134.26	20,058.42	19,535.54	16,540.11
减：库存股	1,185.47	2,125.74	3,123.15	-
盈余公积金	15,038.09	15,038.09	13,711.43	12,331.83
未分配利润	60,863.13	64,295.73	54,418.74	45,399.52
归属于母公司所有者权益合计	157,527.96	159,956.00	147,251.57	136,275.46

	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
少数股东权益	7,451.08	3,602.31	2,611.00	349.35
所有者权益合计	164,979.04	163,558.31	149,862.57	136,624.81
负债和所有者权益总计	212,224.54	215,840.82	210,200.23	203,600.38

合并利润表

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	20,569.99	69,787.53	55,010.36	50,875.34
其中：营业收入	20,569.99	69,787.53	55,010.36	50,875.34
二、营业总成本	18,592.08	53,378.44	39,257.40	39,445.70
其中：营业成本	9,741.05	34,332.46	22,073.60	23,314.48
税金及附加	400.54	796.27	752.99	710.46
销售费用	2,684.88	6,905.84	6,104.09	5,241.30
管理费用	4,184.53	7,713.13	6,595.39	5,099.96
研发费用	2,038.07	4,437.52	4,527.55	6,216.77
财务费用	-456.99	-806.78	-796.22	-1,137.27
加：其他收益	667.30	1,361.44	2,152.55	2,480.20
投资收益（损失以“-”号填列）	438.28	1,242.23	945.54	234.57
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-388.43	-432.55	-130.76	-11.59
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-976.21	-349.94	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-141.75	-851.57	-3,319.29	-2,637.82
资产处置收益（损失以“-”号 填列）	119.51	29.88	21.81	36.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,085.03	17,841.12	15,553.56	11,543.24
加：营业外收入	25.50	161.36	19.75	31.66
减：营业外支出	97.89	338.65	57.60	32.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）	2,012.64	17,663.83	15,515.71	11,542.67
减：所得税费用	326.41	2,712.82	2,193.78	1,444.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,686.23	14,951.01	13,321.92	10,098.30
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-” 号填列）	1,686.23	14,951.01	13,321.92	10,098.30
2.终止经营净利润（净亏损以“-”	-	-	-	-

项目	2020年 1-6月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,581.64	15,341.14	13,499.03	10,193.06
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	104.59	-390.14	-177.10	-94.76
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	1,686.23	14,951.01	13,321.92	10,098.30
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,581.64	15,341.14	13,499.03	10,193.06
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	104.59	-390.14	-177.10	-94.76
八、每股收益:				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.03	0.25	0.22	0.16
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.03	0.25	0.22	0.16

合并现金流量表

单位：万元

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017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	24,044.19	58,594.67	59,868.26	67,866.56
收到的税费返还	275.46	845.65	1,851.19	2,018.94
收到其他与经营活动有关的现金	1,314.52	3,416.38	2,865.02	2,487.77
经营活动现金流入小计	25,634.17	62,856.70	64,584.47	72,373.26
购买商品、接受劳务支付的现金	12,853.67	22,540.04	23,857.28	29,343.59
支付给职工以及为职工支付的现金	7,640.12	14,500.93	13,856.38	14,584.38
支付的各项税费	3,988.11	7,666.26	7,448.62	9,759.23
支付其他与经营活动有关的现金	4,583.47	7,898.52	6,859.92	7,442.18
经营活动现金流出小计	29,065.38	52,605.75	52,022.20	61,129.37
经营活动产生的现金流量净额	-3,431.21	10,250.94	12,562.28	11,243.89
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	93.46	-	-	-
取得投资收益收到的现金	540.36	1,674.78	1,140.89	246.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	112.42	158.60	45.58	170.66
收到其他与投资活动有关的现金	59,000.00	135,588.81	93,600.00	37,000.00
投资活动现金流入小计	59,746.24	137,422.20	94,786.46	37,416.82

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,728.55	5,901.14	11,675.11	4,334.04
投资支付的现金	1,900.00	3,500.00	4,100.00	1,035.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,726.08	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	41,957.84	127,000.00	118,400.00	33,000.00
投资活动现金流出小计	56,312.47	136,401.14	134,175.11	38,369.04
投资活动产生的现金流量净额	3,433.77	1,021.05	-39,388.65	-952.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	660.80	252.50	5,634.18	300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	660.80	252.50	2,511.03	300.00
筹资活动现金流入小计	660.80	252.50	5,634.18	300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,020.77	4,137.51	3,100.20	10,334.00
支付其他与筹资活动有关的现金	51.73	87.50	185.43	-
筹资活动现金流出小计	5,072.49	4,225.01	3,285.63	10,334.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,411.69	-3,972.51	2,348.55	-10,034.00
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,409.14	7,299.49	-24,477.82	257.67
加：期初现金及现金等价物余额	70,993.83	63,694.34	88,172.16	87,914.50
六、期末现金及现金等价物余额	66,584.69	70,993.83	63,694.34	88,172.16

合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020年1-6月														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	62,689.50				20,058.42	2,125.74			15,038.09		64,295.73		159,956.00	3,602.31	163,558.31
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、本年期初余额	62,689.50				20,058.42	2,125.74			15,038.09		64,295.73		159,956.00	3,602.31	163,558.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11.55				75.83	-940.27					-3,432.59		-2,428.04	3,848.78	1,420.73

项目	2020年1-6月													
	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			其他
	优先股	永续债	其他											
(一) 综合收益总额										1,581.64		1,581.64	104.59	1,686.23
(二) 所有者投入和减少资本	-11.55				75.83	-940.27						1,004.55	4,449.07	5,453.62
1、所有者投入的普通股	-11.55				487.52							475.97	4,449.07	4,925.04
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					116.01							116.01		116.01
4、其他					-527.70	-940.27						412.57		412.57
(三) 利润分配										-5,014.24		-5,014.24	-704.88	-5,719.12

项目	2020年1-6月													
	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			其他
	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										-5,014.24		-5,014.24		-5,014.24
4、其他													-704.88	-704.88
（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）														

项目	2020年1-6月													
	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	其他		
	优先股	永续债	其他											
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他														
四、本期末余额	62,677.95				20,134.26	1,185.47		15,038.09		60,863.13		157,527.96	7,451.08	164,979.04

单位：万元

项目	2019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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	62,709.00				19,535.54	3,123.15			13,711.43		54,418.74		147,251.57	2,611.00	149,862.57
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、本年期初余额	62,709.00				19,535.54	3,123.15			13,711.43		54,418.74		147,251.57	2,611.00	149,862.57
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-19.50				522.88	-997.41			1,326.65		9,876.98		12,704.43	991.30	13,695.73
(一)综合收益总额											15,341.14		15,341.14	-390.14	14,951.01
(二)所有者投入和减少资本	-19.50				522.88	-997.41							1,500.79	1,381.44	2,882.23

项目	2019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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
1. 所有者投入的普通股	-19.50				-68.00								-87.50	1,381.44	1,293.94
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					590.88								590.88		590.88
4. 其他						-997.41							997.41		997.41
(三)利润分配									1,326.65		-5,464.16		-4,137.51		-4,137.51
1. 提取盈余公积									1,326.65		-1,326.65				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-4,137.51		-4,137.51		-4,137.51
4. 其他															

项目	2019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	其他		
	优先股	永续债	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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五)专项储备														

项目	2019 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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	62,689.50				20,058.42	2,125.74			15,038.09		64,295.73		159,956.00	3,602.31	163,558.31

单位：万元

项目	2018 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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	62,004.00				16,540.11				12,331.83		45,399.52		136,275.46	349.35	136,624.81
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、本年期初余额	62,004.00				16,540.11				12,331.83		45,399.52		136,275.46	349.35	136,624.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	705.00				2,995.43	3,123.15			1,379.60		9,019.23		10,976.11	2,261.66	13,237.77
(一)综合收益总额											13,499.03		13,499.03	-177.10	13,321.92

项目	2018 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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
(二)所有者投入和减少资本	705.00				3,133.48	3,123.15							715.33	2,511.03	3,226.36
1、所有者投入的普通股	705.00				2,418.15	3,123.15								2,511.03	2,511.03
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					715.33								715.33		715.33
4、其他															
(三)利润分配									1,379.60		-4,479.80		-3,100.20		-3,100.20
1、提取盈余公积									1,379.60		-1,379.60				
2、提取一般风险准备															

项目	2018 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	其他		
	优先股	永续债	其他											
3、对所有者（或股东）的分配											-3,100.20		-3,100.20	
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、设定受益计划变动额结转留存收益														

项目	2018 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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
5、其他															
（五）专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
（六）其他					-138.05								-138.05	-72.27	-210.32
四、本期期末余额	62,709.00				19,535.54	3,123.15			13,711.43		54,418.74		147,251.57	2,611.00	149,862.57

单位：万元

项目	2017 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	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	20,668.00				37,208.11				11,193.37		67,346.92		136,416.40	144.11	136,560.51
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、本年期初余额	20,668.00				37,208.11				11,193.37		67,346.92		136,416.40	144.11	136,560.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	41,336.00				-20,668.00				1,138.46		-21,947.40		-140.94	205.24	64.30
（一）综合收益总额											10,193.06		10,193.06	-94.76	10,098.30

项目	2017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	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
(二) 所有者投入和减少资本														300.00	300.00	
1、股东投入的普通股														300.00	300.00	
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								1,138.46		-11,472.46		-10,334.00			-10,334.00	
1、提取盈余公积								1,138.46		-1,138.46						

项目	2017 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	其他		
	优先股	永续债	其他											
2、提取一般风险准备														
3、对所有者（或股东）的分配											-10,334.00		-10,334.00	-10,334.00
4、其他														
（四）所有者权益内部结转	41,336.00				-20,668.00						-20,668.00			
1、资本公积转增资本（或股本）	20,668.00				-20,668.00									
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														

项目	2017 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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
4、其他	20,668.00										-20,668.00				
(五) 专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	62,004.00				16,540.11				12,331.83		45,399.52		136,275.46	349.35	136,624.81

(二) 最近三年及一期母公司财务报表**母公司资产负债表**

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	36,927.76	55,923.85	53,140.84	81,739.20
交易性金融资产	5,000.00	25,000.00	-	-
应收账款	39,331.74	37,286.04	33,053.14	35,063.72
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	1,194.64	666.44	607.50	1,023.79
其他应收款	1,313.74	1,173.19	1,505.25	1,843.75
存货	27,863.16	27,204.39	37,307.07	37,601.65
其他流动资产	209.86	27.58	34,822.95	10,029.70
流动资产合计	111,840.90	147,281.50	160,436.75	167,301.81
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	278.32	518.32
长期股权投资	51,644.41	25,542.66	17,572.11	11,392.87
其他非流动金融资产	278.32	278.32	-	-
固定资产	13,600.67	14,102.18	11,965.04	12,781.97
在建工程	13,765.67	12,694.59	9,997.31	5,041.12
无形资产	2,999.91	2,999.55	3,012.29	3,058.94
长期待摊费用	56.43	45.62	57.94	7.63
递延所得税资产	3,049.93	3,085.30	2,620.67	2,010.83
其他非流动资产	818.47	358.67	584.07	-
非流动资产合计	86,213.81	59,106.90	46,087.76	34,811.69
资产总计	198,054.72	206,388.40	206,524.51	202,113.50
流动负债：				
应付票据	319.33	-	981.99	2,084.14
应付账款	12,888.79	15,044.21	12,743.69	15,986.48
预收款项	-	19,221.79	32,221.16	38,744.32
合同负债	19,036.29	-	-	-
应付职工薪酬	2,946.81	3,828.94	3,345.96	3,217.78
应交税费	838.39	2,133.70	1,859.00	972.69

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
其他应付款	1,536.17	2,455.13	3,380.50	1,135.93
流动负债合计	37,565.77	42,683.77	54,532.30	62,141.35
非流动负债：				
预计负债	751.99	931.41	798.81	734.88
递延收益	2,095.00	2,095.00	1,145.00	600.00
非流动负债合计	2,846.99	3,026.41	1,943.81	1,334.88
负债合计	40,412.76	45,710.18	56,476.11	63,476.23
所有者权益：				
股本	62,677.95	62,689.50	62,709.00	62,004.00
资本公积	20,262.64	20,186.80	19,663.92	16,530.44
减：库存股	1,185.47	2,125.74	3,123.15	-
盈余公积	15,038.09	15,038.09	13,711.43	12,331.83
未分配利润	60,848.75	64,889.56	57,087.19	47,770.99
所有者权益合计	157,641.95	160,678.22	150,048.40	138,637.27
负债和所有者权益总计	198,054.72	206,388.40	206,524.51	202,113.50

母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	16,123.77	62,093.78	53,254.17	48,992.01
减：营业成本	7,545.27	31,293.30	21,518.24	22,009.64
税金及附加	351.21	708.55	742.31	704.51
销售费用	2,039.06	5,996.35	5,169.18	4,028.95
管理费用	2,952.25	6,327.68	5,757.54	4,391.90
研发费用	1,674.20	4,236.33	4,473.20	5,741.47
财务费用	-366.62	-687.27	-695.63	-1,033.73
其中：利息费用	-	-	-	-
减：利息收入	368.99	691.29	700.95	-
加：其他收益	564.85	1,220.37	2,134.69	2,404.60
投资收益（损失以“-”号填列）	112.24	1,166.58	914.47	234.57
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,024.74	-338.17	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-141.75	-851.57	-3,222.02	-2,645.40

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
二、营业利润	1,438.98	15,416.05	16,116.48	13,143.04
加：营业外收入	23.74	133.50	14.26	29.29
减：营业外支出	96.89	30.91	50.04	32.22
三、利润总额	1,365.83	15,518.64	16,080.69	13,140.11
减：所得税费用	202.14	2,252.11	2,284.70	1,755.47
四、净利润	1,163.70	13,266.53	13,796.00	11,384.64
（一）持续经营净利润	1,163.70	13,266.53	13,796.00	11,384.64
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	1,163.70	13,266.53	13,796.00	11,384.64

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017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	14,862.26	50,646.31	54,777.02	64,238.17
收到的税费返还	261.46	843.07	1,815.87	1,958.34
收到其他与经营活动有关的现金	596.98	2,484.16	2,295.49	1,659.77
经营活动现金流入小计	15,720.70	53,973.55	58,888.38	67,856.28
购买商品、接受劳务支付的现金	9,171.39	17,936.59	24,649.68	28,052.68
支付给职工及为职工支付的现金	6,284.01	12,323.35	11,841.12	12,411.99
支付的各项税费	2,947.99	7,240.93	7,398.27	9,634.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,952.86	6,507.75	6,175.69	6,500.03
经营活动现金流出小计	20,356.25	44,008.61	50,064.75	56,599.07
经营活动产生的现金流量净额	-4,635.55	9,964.94	8,823.63	11,257.21
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	93.46	-	231.60	-
取得投资收益所收到的现金	529.78	1,592.63	1,140.89	246.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25.36	19.40	11.40	-
收到其他与投资活动有关的现金	52,000.00	126,100.00	93,600.00	37,000.00
投资活动现金流入小计	52,648.60	127,712.02	94,983.89	37,246.16

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,378.86	5,185.17	4,926.49	4,021.48
投资支付的现金	26,868.00	8,300.00	7,278.97	1,545.00
支付其他与投资活动有关的现金	32,000.00	116,300.00	118,400.00	33,000.00
投资活动现金流出小计	62,246.86	129,785.17	130,605.46	38,566.48
投资活动产生的现金流量净额	-9,598.27	-2,073.15	-35,621.57	-1,320.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	3,123.15	-
筹资活动现金流入小计	-	-	3,123.15	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,014.24	4,137.51	3,100.20	10,334.00
支付其他与筹资活动有关的现金	51.73	87.50	31.03	-
筹资活动现金流出小计	5,065.96	4,225.01	3,131.23	10,334.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,065.96	-4,225.01	-8.08	-10,334.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-19,299.78	3,666.78	-26,806.02	-397.11
加：期初现金及现金等价物余额	55,825.63	52,158.85	78,964.88	79,361.99
六、期末现金及现金等价物余额	36,525.86	55,825.63	52,158.85	78,964.88

母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020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、上年期末余额	62,689.50				20,186.80	2,125.74			15,038.09	64,889.56	160,678.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	62,689.50				20,186.80	2,125.74			15,038.09	64,889.56	160,678.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11.55				75.83	-940.27				-4,040.81	-3,036.26
（一）综合收益总额										1,164.32	1,164.32
（二）所有者投入和减少资本	-11.55				75.83	-940.27				-190.90	813.65
1、所有者投入的普通股	-11.55				-40.18						-51.73

项目	2020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、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					116.01						116.01
4、其他						-940.27				-190.90	749.37
(三) 利润分配										-5,014.24	-5,014.24
1、提取盈余公积											
2、对所有者（或股东）的分配										-5,014.24	-5,014.24
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）											

项目	2020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							
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、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	62,677.95				20,262.64	1,185.47			15,038.09	60,848.75	157,641.95

单位：万元

项目	2019 年度										
	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、上年期末余额	62,709.00				19,663.92	3,123.15			13,711.43	57,087.19	150,048.40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	62,709.00				19,663.92	3,123.15			13,711.43	57,087.19	150,048.40
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-19.50				522.88	-997.41			1,326.65	7,802.37	10,629.82
(一)综合收益总额										13,266.53	13,266.53
(二)所有者投入和减少资本	-19.50				522.88	-997.41					1,500.79
1. 所有者投入的普通股	-19.50				-68.00						-87.50

项目	2019 年度										
	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. 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					590.88						590.88
4. 其他						-997.41					997.41
(三) 利润分配									1,326.65	-5,464.16	-4,137.51
1. 提取盈余公积									1,326.65	-1,326.65	
2. 对所有者（或股东）的分配										-4,137.51	-4,137.51
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）											

项目	2019 年度										
	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. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											

项目	2019 年度										
	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							
四、本期期末余额	62,689.50				20,186.80	2,125.74			15,038.09	64,889.56	160,678.22

单位：万元

项目	2018 年度										
	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、上年期末余额	62,004.00				16,530.44				12,331.83	47,770.99	138,637.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	62,004.00				16,530.44				12,331.83	47,770.99	138,637.27
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	705.00				3,133.48	3,123.15			1,379.60	9,316.20	11,411.13
(一)综合收益总额										13,796.00	13,796.00
(二)所有者投入和减少资本	705.00				3,133.48	3,123.15					715.33
1. 所有者投入的普通股	705.00				2,418.15	3,123.15					

项目	2018 年度										
	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. 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					715.33						715.33
4. 其他											
(三) 利润分配									1,379.60	-4,479.80	-3,100.20
1. 提取盈余公积									1,379.60	-1,379.60	
2. 对所有者（或股东）的分配										-3,100.20	-3,100.20
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）											

项目	2018 年度										
	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. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											

项目	2018 年度										
	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							
四、本期期末余额	62,709.00				19,663.92	3,123.15			13,711.43	57,087.19	150,048.40

单位：万元

项目	2017 年度										
	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	20,668.00				37,198.44				11,193.37	68,526.82	137,586.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	20,668.00				37,198.44				11,193.37	68,526.82	137,586.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	41,336.00				-20,668.00				1,138.46	-20,755.82	1,050.64
(一)综合收益总额										11,384.64	11,384.64
(二)所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											

项目	2017 年度										
	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、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								1,138.46	-11,472.46	-10,334.00	
1、提取盈余公积								1,138.46	-1,138.46		
2、对所有者（或股东）的分配									-10,334.00	-10,334.00	
3、其他											
(四)所有者权益内部结转	41,336.00				-20,668.00					-20,668.00	
1、资本公积转增资本（或股本）	20,668.00				-20,668.00						

项目	2017 年度										
	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、盈余公积转增资本（或股本）	0.00										
3、盈余公积弥补亏损	0.00										
4、其他	20,668.00									-20,668.00	
（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	62,004.00				16,530.44				12,331.83	47,770.99	138,637.27

三、合并财务报表范围变化

（一）2017 年合并报表范围变化情况

2017 年 8 月，公司新设子公司云南多伦，初始持股比例为 51%，该公司纳入公司合并报表范围。

2017 年 12 月，公司新设子公司河北多伦，初始持股比例为 51%，该公司纳入公司合并报表范围。

（二）2018 年合并报表范围变化情况

原子公司上海荣安多伦电子设备有限公司已经于 2018 年 12 月完成注销手续，自注销日起不再纳入合并范围。

（三）2019 年合并报表范围变化情况

2019 年 8 月，公司收购简蓝信息，股权取得比例 65%，该公司纳入公司合并报表范围。

2019 年 9 月，公司新设子公司多伦车检，直接持股 100%，该公司纳入公司合并报表范围。

2019 年 10 月，公司新设子公司多伦信息，直接持股 100%，该公司纳入公司合并报表范围。

2019 年 11 月，公司新设子公司济南盛道金谷机动车检测有限公司，间接持股 100%，该公司纳入公司合并报表范围。

2019 年 11 月，公司新设子公司无锡盛道慧谷机动车检测有限公司，间接持股 85%，该公司纳入公司合并报表范围。

2019 年 11 月，公司新设子公司萧县盛道凯达车辆检测有限公司，间接持股 51%，该公司纳入公司合并报表范围。

（四）2020 年 1-6 月合并报表范围变化情况

2020 年 1 月，公司与河北多伦另一股东河北英杰科技有限公司分别减少对河北多伦的出资额 4,080.00 万元和 2,920.00 万元。减资完成后，公司持有河北多

伦股权比例由 51%减少至 34%。河北多伦不再纳入合并报表范围。

2020 年上半年，公司子公司多伦车检成立山东多伦机动车检测有限公司（2020 年 8 月更名为山东多伦车检控股有限公司）、河北多伦机动车检测有限公司、南京多伦天印机动车检测服务有限公司、无锡市盛道锡港机动车检测有限公司和武汉盛道天宇机动车检测有限公司，持股比例分别为 65%、100%、100%、55%和 58.33%，该等公司纳入合并报表范围。

2020 年上半年，公司子公司多伦车检完成对正通车检、正顺车检、正达车检、正嘉纺织、正嘉车检、正畅车检、正峰车检、正汇车检、凯雄车检和通港车检的收购，该等公司纳入合并报表范围。

2020 年 3 月，公司控股子公司山东简蓝信息科技有限公司成立无锡市盛道奥莱机动车检测有限公司，持股比例 51%，无锡市盛道奥莱机动车检测有限公司纳入合并报表范围。

2020 年 3 月，公司二级子公司枣庄市正通机动车检测有限公司成立枣庄市正和机动车检测有限公司，枣庄市正和机动车检测有限公司纳入合并范围。

2020 年 5 月，公司二级子公司河北多伦机动车检测有限公司成立沧州盛道凯运机动车检测有限公司，沧州盛道凯运机动车检测有限公司纳入合并报表范围。

四、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2020.6.30/ 2020 年 1-6 月	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
流动比率（倍）	3.22	3.33	2.88	2.68
速动比率（倍）	2.55	2.72	2.23	2.09
资产负债率（%）	22.26	24.22	28.70	32.90
资产负债率（母公司）（%）	20.40	22.15	27.35	31.41
应收账款周转率（次）	0.65	2.31	1.80	1.51
存货周转率（次）	0.33	1.00	0.58	0.70
每股经营活动现金净流量 （元/股）	-0.05	0.16	0.20	0.18

项目	2020.6.30/ 2020年1-6月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
每股现金流量净额（元/股）	-0.07	0.12	-0.39	0.00
每股净资产（元/股）	2.51	2.55	2.35	2.20
研发费用占比（%）	9.91	6.36	8.23	12.22

注：上述财务指标均依据合并财务报表财务数据进行计算，指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初、期末账面价值平均值；

存货周转率=当期营业成本/存货期初、期末账面价值平均值；

每股经营活动现金净流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

每股净现金流量净额=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本；

每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末总股本；

研发费用占比=研发费用/营业收入。

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求计算，公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益如下：

期间	净利润口径	加权平均 净资产收 益率	每股收益	
			基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
2020年 1-6月	归属于公司普通股股东的利润	0.99%	0.03	0.03
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.55%	0.01	0.01
2019 年度	归属于公司普通股股东的利润	10.02%	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.88%	0.22	0.22
2018 年度	归属于公司普通股股东的利润	9.55%	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.71%	0.20	0.20
2017 年度	归属于公司普通股股东的利润	7.48%	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.02%	0.15	0.15

注：2017年度、2018年度和2019年度的每股收益为各年度审计报告数据；2017年度、2018年度和2019年度的净资产收益率为天衡会计师事务所出具的《最近三年加权平均净资产收益率表审核报告》（天衡专字（2020）00553号）所列数据。2020年1-6月数据未经会计师审计、复核。

(三) 非经常性损益明细

非经常性损益项目	2020年1-6月 (万元)	2019年度 (万元)	2018年度 (万元)	2017年度 (万元)
非流动资产处置损益	-22.01	21.19	-18.80	21.03
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	338.47	469.32	336.68	461.26
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	-	96.60	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	526.17	1,674.78	1,076.31	246.16
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	-	-	-

非经常性损益项目	2020年1-6月 (万元)	2019年度 (万元)	2018年度 (万元)	2017年度 (万元)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	1.08	-	-
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	-5.89	-265.20	2.76	15.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
少数股东权益影响额	0.11	121.80	-1.92	-5.03
所得税影响额	-133.02	-364.62	-210.44	-116.93
合计	703.82	1,754.95	1,184.57	621.55

注：2017年度、2018年度和2019年度非经常性损益明细表已经天衡会计师审核，2020年1-6月非经常性损益未经会计师审核。

第四节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析的内容以公司经审计的2017-2019年度合并财务报表和未经审计的2020年1-6月财务报表为基础，涉及追溯重述的，采用重塑后的财务数据。

一、财务状况分析

(一) 资产构成分析

最近三年及一期末，公司资产结构如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	141,332.06	66.60	163,848.32	75.91	168,305.25	80.07	175,607.15	86.25
非流动资产	70,892.48	33.40	51,992.50	24.09	41,894.98	19.93	27,993.23	13.75
资产总额	212,224.54	100.00	215,840.82	100.00	210,200.23	100.00	203,600.38	100.00

最近三年及一期末，公司资产总额分别为 203,600.38 万元、210,200.23 万元、215,840.82 万元和 212,224.54 万元。2017 年-2019 年，随着业务规模持续扩大、营业收入水平持续增长，公司的资产总额呈现逐年增长的趋势，年均复合增长率达 2.96%。公司 2020 年 6 月末资产总额较 2019 年末减少了 3,616.28 万元，降幅 1.68%，主要系公司实施了现金分红所致。

1、流动资产分析

最近三年及一期末，公司流动资产构成如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	66,986.59	47.40	71,092.05	43.39	64,676.33	38.43	90,946.49	51.79
交易性金融资产	9,300.00	6.58	26,500.00	16.17	-	-	-	-
应收账款	30,741.37	21.75	32,551.35	19.87	27,925.55	16.59	33,167.16	18.89
应收款项融资	120.00	0.08	60.00	0.04	-	-	-	-
预付款项	1,982.87	1.40	1,087.30	0.66	635.09	0.38	1,099.62	0.63
其他应收款	1,824.17	1.29	1,275.57	0.78	1,561.81	0.93	1,935.92	1.10

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
存货	29,391.92	20.80	30,265.39	18.47	38,153.19	22.67	38,300.78	21.81
其他流动资产	985.13	0.70	1,016.66	0.62	35,353.29	21.01	10,157.18	5.78
合计	141,332.06	100.00	163,848.32	100.00	168,305.26	100.00	175,607.15	100.00

最近三年及一期末，公司流动资产分别为 175,607.15 万元、168,305.26 万元、163,848.32 和 141,332.06 万元。公司的流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货，报告期各期末上述资产合计占流动资产的比例分别 92.49%、77.69%、81.73%和 89.94%。

(1) 货币资金

最近三年及一期末，公司货币资金分别为 90,946.49 万元、64,676.33 万元、71,092.05 万元和 66,986.59 万元，占流动资产的比例分别为 51.79%、38.43%、43.39%和 47.70%，主要由银行存款构成。2018 年末，公司货币资金较 2017 年末减少 26,270.16 万元，主要系公司 2018 年购买理财产品所致。2019 年末，公司货币资金较 2018 年末增加 6,415.72 万元，主要系部分理财产品到期赎回所致。2020 年 6 月末，公司货币资金较 2019 年末减少 4,105.46 万元，同比下降 5.77%，主要系公司 2020 年初加快机动车检测业务布局，资金投入较大所致。

最近三年及一期末，公司货币资金分类如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
库存现金	26.47	12.02	16.37	6.72
银行存款	66,558.23	70,981.80	63,677.97	88,165.44
其他货币资金	401.90	98.22	981.99	2,774.32
合计	66,986.59	71,092.05	64,676.33	90,946.49

(2) 交易性金融资产

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将持有的理财产品 34,800.00 万元自原分类的其他流动资产重分类至交易性金融资产之以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产项目。

最近三年及一期末，公司购买的理财产品期末余额如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
理财产品	9,300.00	26,500.00	34,800.00	10,000.00

(3) 应收账款

最近三年及一期末，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
账面余额	42,828.97	43,782.47	38,680.11	41,968.84
坏账准备	12,087.59	11,231.11	10,754.57	8,801.68
账面价值	30,741.37	32,551.35	27,925.55	33,167.16
账面价值/营业收入	-	46.64%	50.76%	65.19%

1) 应收账款变动情况

最近三年及一期末，公司应收账款账面价值分别为 33,167.16 万元、27,925.55 万元、32,551.35 万元和 30,741.37 万元，占流动资产的比例分别为 18.89%、16.59%、19.87% 和 21.75%。最近三年末公司应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为 65.19%、50.76% 和 46.64%。2017 年-2019 年，公司应收账款账面价值占营业收入的比例呈逐渐下降趋势，主要系公司加强了应收账款的催收力度。

2) 账龄及坏账准备情况

报告期内，公司不存在单项计提坏账准备的应收账款，应收账款均按组合计提坏账准备。公司报告期各期末应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

时间	账龄	账面余额	占总额比例	坏账准备
2020/6/30	1 年以内	16,616.12	38.80%	830.81
	1 至 2 年	9,101.42	21.25%	910.14
	2 至 3 年	5,554.78	12.97%	1,666.43
	3 至 4 年	4,711.44	11.00%	2,355.72
	4 至 5 年	2,603.56	6.08%	2,082.85
	5 年以上	4,241.64	9.90%	4,241.64
	合计	42,828.97	100.00%	12,087.59

时间	账龄	账面余额	占总额比例	坏账准备
2019/12/31	1年以内	20,855.91	47.64%	1,042.80
	1至2年	6,517.84	14.89%	651.78
	2至3年	5,621.04	12.84%	1,686.31
	3至4年	5,252.88	12.00%	2,626.44
	4至5年	1,555.10	3.55%	1,244.08
	5年以上	3,979.70	9.09%	3,979.70
	合计	43,782.47	100.00%	11,231.11
2018/12/31	1年以内	12,126.25	31.35%	606.31
	1至2年	9,372.35	24.23%	937.24
	2至3年	8,785.43	22.71%	2,635.63
	3至4年	2,761.79	7.14%	1,380.89
	4至5年	2,199.00	5.69%	1,759.20
	5年以上	3,435.29	8.88%	3,435.29
	合计	38,680.11	100.00%	10,754.57
2017/12/31	1年以内	16,883.88	40.23%	844.19
	1至2年	12,748.51	30.38%	1,274.85
	2至3年	5,388.64	12.84%	1,616.59
	3至4年	3,177.98	7.57%	1,588.99
	4至5年	1,463.88	3.49%	1,171.10
	5年以上	2,305.95	5.49%	2,305.95
	合计	41,968.84	100.00%	8,801.68

截至2020年6月末，公司账龄在一年以内的应收账款账面余额占比最大，公司已严格按照会计政策的有关规定计提相关坏账准备。公司应收账款的坏账计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5
1—2年	10
2—3年	30
3—4年	50
4—5年	80
5年以上	100

3) 应收账款金额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款金额前五名客户的应收账款情况如下：

单位：万元

时间	往来单位名称	与本公司关系	金额	欠款年限	占应收账款总额比例	坏账准备
2020/6/30	长春市公安交通警察支队	客户	1,212.03	1年以内	2.83%	60.60
	临沂市公安交通警察支队	客户	921.79	1年以内	2.41%	79.97
			8.59	1-2年		
			100.06	2-3年		
			3.00	5年以上		
	鸡冠新区开发建设办公室	客户	897.09	1-2年	2.09%	89.71
	潍坊市公安交通警察支队	客户	521.96	1年以内	1.52%	80.05
			18.48	1-2年		
			46.20	2-3年		
			46.93	3-4年		
18.48			4-5年			
南京市江宁区人民政府麒麟街道办事处	客户	21.63	1年以内	1.45%	60.93	
		598.53	1-2年			
	合计		4,414.77		10.31%	371.27
2019/12/31	A单位	客户	2,156.51	1年以内	4.93%	107.83
	长春市公安交通警察支队	客户	1,212.03	1年以内	2.77%	60.60
	鸡冠新区开发建设办公室	客户	897.09	1年以内	2.05%	44.85
	常州长城驾驶服务有限公司	客户	706.72	1年以内	1.72%	35.34
			46.00	1-2年		4.60
	潍坊市公安交通警察支队	客户	521.96	1年以内	1.49%	26.10
			46.20	1-2年		4.62
			56.17	2-3年		16.85
27.72			3-4年	13.86		
	合计		5,670.40		12.95%	314.65
2018/12/31	云南一乘驾驶培训股份有限公司	客户	460.24	1年以内	2.02%	23.01
			0.30	1-2年		0.03
			300.30	2-3年		90.09
			21.00	5年以上		21.00
	济宁市亿隆实业	客户	1.20	1年以内	1.84%	0.06

时间	往来单位名称	与本公司关系	金额	欠款年限	占应收账款总额比例	坏账准备	
	有限公司		474.00	1-2 年		47.40	
			235.58	2-3 年		70.67	
	临沂市公安局交通警察支队	客户	633.22	1 年以内	1.64%	31.66	
			3.00	4-5 年		2.40	
	鹤岗市公安交通巡逻警察支队	客户	69.10	1-2 年	1.54%	6.91	
			152.97	2-3 年		45.89	
			43.39	3-4 年		21.70	
			195.14	4-5 年		156.11	
			136.98	5 年以上		136.98	
	长沙市公安局	客户	516.63	1 年以内	1.52%	25.83	
			71.11	5 年以上		71.11	
		合计		3,314.16		8.56%	750.86
	2017/12/31	济宁市亿隆实业有限公司	客户	513.20	1 年以内	2.79%	25.66
				656.38	1-2 年		65.64
鹤岗市公安交通巡逻警察支队		客户	75.87	1 年以内	1.53%	3.79	
			172.93	1-2 年		17.29	
			43.39	2-3 年		13.02	
			213.88	3-4 年		106.94	
			4.16	4-5 年		3.33	
			132.82	5 年以上		132.82	
滨州市公安局交通警察支队		客户	564.77	1 年以内	1.36%	28.24	
			4.00	1-2 年		0.40	
汉中机动车驾驶员训练考试中心有限公司		客户	354.70	1 年以内	1.30%	17.74	
			181.10	3-4 年		90.55	
			9.25	5 年以上		9.25	
德阳市公安局交通警察支队		客户	523.94	1 年以内	1.25%	26.20	
	0.52		1-2 年	0.052			
	合计		3,450.91		8.22%	540.92	

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司应收账款前五名客户余额占应收账款总额的比例分别为 8.22%、8.56%、12.95%和 10.31%，客户结构较为分散，单一客户的应收账款占比较小。该等客户主要为政府公安交警部门及其下属的企事业单位，资信情况良好；或为经营状况良好的驾驶培训公

司，还款来源具有充分的保障，且账龄较短，不能如期收回的风险较小。

(4) 应收款项融资

截至 2020 年 6 月 30 日，公司应收款项融资余额为 120.00 万元，较 2019 年增长 60.00 万元，增长 100.00%。公司应收款项融资规模较小，全部系银行承兑汇票。

(5) 预付款项

最近三年及一期末，公司预付款项金额分别为 1,099.62 万元、635.09 万元、1,087.30 万元和 1,982.87 万元，占流动资产的比例分别为 0.63%、0.38%、0.66% 和 1.40%，主要为预付供应商的原材料采购款。

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	1,029.41	51.92	785.37	72.23	423.77	66.73	855.02	77.76
1-2 年	414.98	20.93	113.63	10.45	40.12	6.32	95.87	8.72
2-3 年	325.98	16.44	31.89	2.93	58.73	9.25	63.00	5.73
3 年以上	212.49	10.72	156.41	14.38	112.47	17.71	85.73	7.80
合计	1,982.87	100.00	1,087.30	100.00	635.09	100.00	1,099.62	100.00

报告期内，公司绝大部分预付款项账龄均在 1 年以内，3 年以上账龄的预付款项占比较小。

(6) 其他应收款

最近三年及一期末，公司其他应收款账面价值分别为 1,935.92 万元、1,561.81 万元、1,275.57 万元和 1,824.17 万元，占流动资产的比例分别为 1.10%、0.93%、0.78% 和 1.29%，占比较低。报告期内，公司其他应收款主要为投标保证金、履约保证金、备用金和暂付款项，公司已按会计政策的有关规定计提相关坏账准备。

报告期各期末，公司其他应收款构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
----	-----------	------------	------------	------------

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	2,363.51	1,734.90	2,123.44	2,417.23
其中：投标保证金	161.25	260.60	301.43	569.15
履约保证金	931.08	911.13	1,275.28	1,250.12
备用金	721.74	437.01	434.38	468.33
暂付款项	549.43	126.15	112.35	129.62
坏账准备	539.34	459.32	561.63	481.30
其他应收款账面价值	1,824.17	1,275.57	1,561.81	1,935.92

(7) 存货

最近三年及一期末，公司存货分别为 38,300.78 万元、38,153.19 万元、30,265.39 万元和 29,391.92 万元，占公司流动资产的比例分别为 21.81%、22.67%、18.47% 和 20.80%。报告期各期末，公司存货账面价值基本呈下降趋势。

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品、产成品等构成，具体如下：

单位：万元

报告期	存货分类	账面余额	跌价准备	账面价值
2020/6/30	原材料	4,061.02	1,231.03	2,829.99
	在产品	27,515.30	1,146.03	26,369.27
	产成品	204.25	11.59	192.65
	合计	31,780.57	2,388.65	29,391.92
2019/12/31	原材料	4,844.44	1,282.35	3,562.09
	在产品	24,658.99	1,200.29	23,458.69
	产成品	3,259.11	14.51	3,244.60
	合计	32,762.53	2,497.14	30,265.39
2018/12/31	原材料	5,050.23	984.56	4,065.66
	在产品	30,584.88	891.79	29,693.09
	产成品	4,407.39	12.96	4,394.43
	合计	40,042.50	1,889.31	38,153.19
2017/12/31	原材料	7,552.98	703.28	6,849.71
	在产品	29,810.45	726.80	29,083.65

报告期	存货分类	账面余额	跌价准备	账面价值
	产成品	2,385.71	18.28	2,367.43
	合计	39,749.14	1,448.36	38,300.78

报告期各期末，公司在产品占存货账面价值的比例分别为 75.93%、77.83%、77.51%和 89.72%。公司在产品余额较大，符合公司财务核算方式和业务模式。

以占公司主营业务收入比例最大的驾考系统业务为例，驾考系统产品合同签订后，公司根据合同约定及客户的实际需求安排采购、生产、发货，客户根据建设进度通知公司工程部人员进场安装、集成、调试和试运行，待整套系统安装调试完毕并试运行正常，对于新建考场或考场改造项目，还需等待考场土建、道路等其他配套设施完工后，由考场和其主管部门统一组织验收，由客户出具验收报告，公司据此确认收入并将在产品转为营业成本；对于考场因现有训练、考试车辆不足而向发行人追加采购车载考试系统等业务，则在发行人安装、调试完相关产品并试运行合格后，由客户出具验收报告，公司据此确认收入并将在产品转为营业成本。驾考系统项目自签订合同发货到产品验收结转成本的周期较长，造成各期末尚未验收的跨期项目增多，项目发生的成本则反映在期末在产品中。

2019 年末，公司在产品账面价值较上年末有所下降，主要系公司当年验收的项目增多，更多的在产品结转为营业成本所致。

(8) 其他流动资产

最近三年及一期末，公司其他流动资产分别为 10,157.18 万元、35,353.29 万元、1,016.66 万元和 985.13 万元，占流动资产的比例分别为 5.78%、21.01%、0.62%和 0.70%。

截至报告期各期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
预交企业所得税	43.47	2.54	2.54	2.54
待抵扣税金	536.12	734.36	388.44	-
待摊房屋租金	148.03	164.61	74.78	12.55

其他待摊费用	257.51	115.15	87.52	142.10
理财产品	-	-	34,800.00	10,000.00
合计	985.13	1,016.66	35,353.29	10,157.18

公司 2019 年末其他流动资产总额大幅下降的原因主要系自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，公司将持有的理财产品自原分类的其他流动资产重分类至交易性金融资产之以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产项目。除理财产品外，公司其他流动资产主要包括预交企业所得税、待抵扣税金、待摊房屋租金及其他待摊费用。

2、非流动资产分析

最近三年及一期末，公司非流动资产构成如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
可供出售金融资产	-	-	-	-	278.32	0.66	518.32	1.85
其他非流动金融资产	278.32	0.39	278.32	0.54	-	-	-	-
长期股权投资	5,911.24	8.34	4,566.60	8.78	4,999.15	11.93	1,723.41	6.16
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	21,441.33	30.24	19,227.39	36.98	15,623.80	37.29	14,872.57	53.13
在建工程	14,340.99	20.23	12,764.65	24.55	9,997.31	23.86	5,041.12	18.01
无形资产	11,669.90	16.46	7,826.45	15.05	3,014.49	7.20	3,058.94	10.93
商誉	9,724.01	13.72	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	2,185.63	3.08	159.32	0.31	301.94	0.72	331.19	1.18
递延所得税资产	3,522.58	4.97	3,311.10	6.37	3,154.82	7.53	2,447.68	8.74
其他非流动资产	1,818.47	2.57	3,858.67	7.42	4,525.15	10.80	-	-
合计	70,892.48	100.00	51,992.50	100.00	41,894.98	100.00	27,993.23	100.00

最近三年及一期末，公司非流动资产分别为 27,993.23 万元、41,894.98 万元、51,992.50 万元和 70,892.48 万元。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产等构成，上述资产占非流动资产的比例分别为 82.06%、68.35%、76.59% 和 66.94%。

(1) 可供出售金融资产与其他非流动金融资产

截至 2018 年末，公司可供出售金融资产较 2017 年末减少 240.00 万，主要

系公司参股公司江苏赛联信息产业研究院股份有限公司实施清算，公司对其股权投资全额计提资产减值准备所致。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原分类可供出售金融资产 278.32 万元重分类至其他非流动金融资产项目。

2018 年末、2019 年末、2020 年 6 月末，公司可供出售金融资产/其他非流动金融资产金额均为 278.32 万元，系公司对唐山市路通驾考服务有限公司的股权投资。唐山路通主要从事驾驶人考试场的配套服务及监管驾驶人考前训练工作，负责唐山市的古冶、西郊及遵化三处驾驶人培训与考试场地的业务，为唐山市主要的驾驶人考试中心之一，公司对其投资主要系出于在当地驾考业务发展的考虑。截至募集说明书摘要签署日，公司持有唐山市路通驾考服务有限公司 12.38% 的股权。报告期内，公司未对其计提资产减值损失。

(2) 长期股权投资

最近三年及一期末，长期股权投资分别为 1,723.41 万元、4,999.15 万元、4,566.60 万元和 5,911.24 万元，占当期末非流动资产的比例分别为 6.16%、11.93%、8.78% 和 8.34%。报告期内公司持有的长期股权投资全部为对联营企业的投资。

2018 年末，公司长期股权投资较 2017 年末增加 3,275.74 万元，主要系公司增加对昆山市昆通城市智能科技有限公司、湖南北云科技有限公司投资所致。2019 年末，长期股权投资变动主要是由于权益法下确认的投资损益。2020 年 6 月末，公司长期股权投资大幅上升主要是由于公司减少了对河北多伦的投资，河北多伦由公司控股子公司变为参股公司，不再纳入合并范围，同时公司增加了对南京山乘智能科技有限公司的投资所致。截至 2020 年 6 月底，公司长期股权投资的明细情况如下：

单位：万元

被投资单位	持股比例	期末余额
国交信息股份有限公司	10.00%	893.58
昆山市昆通城市智能科技有限公司	40.00%	228.53
湖南北云科技有限公司	17.00%	2,952.58
河北多伦	34.00%	955.15

被投资单位	持股比例	期末余额
南京山乘智能科技有限公司	30.00%	881.40
合计	-	5,911.24

(3) 固定资产

最近三年及一期末，公司固定资产分别为 14,872.57 万元、15,623.80 万元、19,227.39 万元和 21,441.33 万元，占非流动资产的比例分别为 53.13%、37.29%、36.98%和 30.24%。报告期内，公司固定资产金额呈逐年上涨趋势，主要系公司为提升行业内竞争力，加强研发与生产设备的投入所致。

报告期内公司各类固定资产运行状况良好。截至报告期各期末，公司固定资产账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
房屋及建筑物	12,339.25	11,820.56	10,064.22	10,733.36
机器设备	1,942.79	528.64	511.79	602.88
运输设备	884.76	884.99	1,155.72	1,288.80
电子设备	6,221.71	5,815.30	3,692.28	1,988.16
其他设备	52.84	177.89	199.79	259.36
合计	21,441.33	19,227.39	15,623.80	14,872.57

截至 2020 年 6 月末，公司主要固定资产情况参见本募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“九、发行人主要固定资产、无形资产情况”之“（一）固定资产情况”相关内容。

(4) 在建工程

最近三年及一期末，公司在建工程分别为 5,041.12 万元、9,997.31 万元、12,764.65 万元和 14,340.99 万元，占非流动资产的比例分别为 18.01%、23.86%、24.55%和 20.23%。报告期各期末，公司在建工程均有所增长，主要是首发上市募投项目建设工程投资增加所致。

报告期内，公司在建工程未出现减值情形，公司未计提在建工程减值准备。报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
机动车驾考、培训系统及城市智能交通系统改扩建项目	11,063.37	10,395.93	8,071.56	4,689.10
北斗星应用技术开发及测试示范基地	-	60.50	60.50	60.50
研发测试中心项目	1,374.28	1,373.44	1,219.95	254.27
机加工厂房扩建	1,071.75	818.15	613.88	13.59
检测站装修	575.32	70.06	-	-
其他	256.27	46.57	31.41	23.64
合计	14,340.99	12,764.65	9,997.31	5,041.12

(5) 无形资产

最近三年及一期末，公司无形资产分别为 3,058.94 万元、3,014.49 万元、7,826.45 万元和 11,669.90 万元，占非流动资产比例分别为 10.93%、7.20%、15.05%和 16.46%。公司无形资产主要由土地使用权、软件专利权和软件著作权构成。

截至报告期各期末，公司无形资产账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
土地使用权	10,528.18	6,626.87	2,706.22	2,771.58
软件专利权	388.97	359.58	308.27	287.36
软件著作权	752.75	840.00	-	-
合计	11,669.90	7,826.45	3,014.49	3,058.94

报告期内，公司无形资产增加主要系收购导致的土地使用权增加所致。公司无形资产的具体情况，参见“第三节 发行人基本情况”之“九、发行人主要固定资产、无形资产情况”之“（二）无形资产情况”相关内容。

(6) 商誉

2020年6月末，公司较2019年末新增商誉9,724.01万元，主要系公司子公司多伦车检2020年上半年对外收购所致。

2019年12月29日，多伦车检分别与正通车检、正达车检、正顺车检、正嘉车检、正畅车检、正嘉纺织各股东签署了《股权转让协议》，多伦车检出资4,400万元受让正通车检55%股权，出资1,650万元受让正达车检55%股权，出

资 1,375 万元受让正顺车检 55% 股权，出资 1,650 万元受让正嘉车检 55% 股权，出资 550 万元受让正畅车检 55% 股权，出资 275 万元受让正嘉纺织 55% 股权，多伦车检合计支付股权转让对价 9,900 万元。上述收购于 2020 年 1 月完成并办理工商变更。公司对合并成本大于标的资产可辨认净资产公允价值的差额，确认商誉 6,057.10 万元。

2020 年上半年，多伦车检出资 522.50 万元受让正峰车检 55% 股权，出资 990 万元受让正汇车检 55% 股权，出资 1,650 万元受让凯雄车检 65% 股权，出资 1,500 万元受让通港车检 60% 股权。上述收购均于 2020 年上半年完成并办理工商变更。公司对合并成本大于标的资产可辨认净资产公允价值的差额，分别确认商誉 349.17 万元、884.26 万元、1,166.94 万元、1,266.54 万元。

(7) 长期待摊费用

最近三年及一期末，公司长期待摊费用分别为 331.19 万元、301.94 万元、159.32 万元和 2,185.63 万元，占非流动资产比例分别为 1.18%、0.72%、0.31% 和 3.08%，占比较低。公司长期待摊费用主要由设施改造费、考点场地租赁费和装修费构成。

(8) 递延所得税资产

最近三年及一期末，公司递延所得税资产分别为 2,447.68 万元、3,154.82 万元、3,311.10 万元和 3,522.58 万元，占非流动资产比例分别为 8.74%、7.53%、6.37% 和 4.97%。报告期内，公司递延所得税资产主要由资产减值准备、应付职工薪酬、其他应付款项等事项形成。

报告期各期末，公司递延所得税资产构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
资产减值准备	2,245.02	2,100.27	1,983.56	1,589.53
股权投资	36.00	36.00	-	-
固定资产	210.23	196.33	203.75	75.76
长期待摊费用	15.26	-	-	-
预计负债	112.80	139.71	119.82	110.23
递延收益	314.25	314.25	171.75	90.00

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应付职工薪酬	234.39	220.60	177.10	138.24
其他应付款项	217.73	217.73	104.08	86.15
内部未实现利润	7.50	7.28	19.20	42.87
未弥补亏损	211.24	6.56	306.38	314.90
股份支付	-81.83	72.36	69.18	0.00
合计	3,522.58	3,311.10	3,154.82	2,447.68

(9) 其他非流动资产

最近三年及一期末，公司其他非流动资产分别为 0.00 万元、4,525.15 万元、3,858.67 万元和 1,818.47 万元，占非流动资产比例分别为 0.00%、10.80%、7.42% 和 2.57%，占比较小。

报告期各期末，公司其他非流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
土地出让款		-	3,941.08	-
预付的工程款	818.47	358.67	584.07	-
预付的股权投资款	1,000.00	3,500.00	-	-
合计	1,818.47	3,858.67	4,525.15	-

2018 年末公司预付的土地出让款 3,941.08 万元来源于子公司云南多伦购置土地预付的出让金。

2019 年末公司预付的股权投资款 3,500.00 万元主要系公司子公司多伦车检对外收购车检站的投资预付款。2020 年一季度，该项收购已完成交割。

2020 年 6 月末公司预付的股权投资款 1,000.00 万元主要系收购机动车检测站缴纳的股权投资预付款。

(二) 负债构成分析

最近三年及一期末，公司负债结构如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	43,913.97	92.95	49,130.10	93.97	58,393.85	96.78	65,640.70	98.01

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
非流动负债	3,331.53	7.05	3,152.41	6.03	1,943.81	3.22	1,334.88	1.99
合计	47,245.50	100.00	52,282.51	100.00	60,337.66	100.00	66,975.58	100.00

最近三年及一期末，公司负债总额分别为 66,975.58 万元、60,337.66 万元、52,282.51 万元和 47,245.50 万元。报告期内公司负债总额呈下降趋势，主要系预收账款金额的不断减少。报告期内，公司负债结构以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例均在 90% 以上。

1、流动负债分析

最近三年及一期末，公司流动负债构成如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
应付票据	319.33	0.73	-	-	981.99	1.68	2,084.15	3.18
应付账款	13,105.62	29.84	15,801.06	32.16	12,711.38	21.77	16,269.36	24.79
预收款项	-	-	22,218.16	45.22	34,640.07	59.32	41,090.24	62.60
合同负债	22,371.39	50.94	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	3,382.82	7.70	4,152.07	8.45	3,616.13	6.19	3,448.78	5.25
应交税费	1,247.34	2.84	2,390.11	4.86	1,824.20	3.12	802.92	1.22
其他应付款	3,487.47	7.94	4,568.72	9.30	4,620.07	7.91	1,945.24	2.96
流动负债合计	43,913.97	100.00	49,130.10	100.00	58,393.85	100.00	65,640.70	100.00

最近三年及一期末，公司流动负债分别为 65,640.70 万元、58,393.85 万元、49,130.10 万元和 43,913.97 万元。报告期内，公司流动负债主要由应付账款和预收款项、合同负债构成。截至报告期各期末，上述各项负债合计占流动负债的比例分别为 87.38%、81.09%、77.38% 和 80.79%。报告期，公司流动负债金额呈逐年下降趋势，主要系预收款项逐年减少所致。关于各流动负债科目的具体情况分析如下：

(1) 应付票据

截至报告期各期末，公司应付票据分别为 2,084.15 万元、981.99 万元、0.00 万元和 319.33 万元，占流动负债的比例分别为 3.18%、1.68%、0.00% 和 0.73%，

占比相对较小。

(2) 应付账款

最近三年及一期末，公司应付账款分别为 16,269.36 万元、12,711.38 万元、15,801.06 万元和 13,105.62 万元，占流动负债的比例分别为 24.79%、21.77%、32.16% 和 29.84%。2018 年末，公司应付账款较上年末减少 3,577.98 万元，降幅为 21.87%，主要系公司驾驶考试系统产品订单下降，采购规模下降所致。2019 年末，公司应付账款较上年末增加 3,089.68 万元，增幅为 24.31%，主要是公司智能交通订单增多，原材料采购金额增加所致。2020 年 6 月末，公司应付账款较 2019 年末减少 2,695.44 万元，降幅为 17.06%，主要系公司 2020 年上半年受全国各地疫情影响，暂时放缓了项目建设，减少了原材料采购所致。

截至报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
货款	12,371.34	13,234.05	10,973.27	16,046.24
长期资产	734.28	2,567.01	1,738.11	223.12
合计	13,105.62	15,801.06	12,711.38	16,269.36

(3) 预收款项及合同负债

最近三年及一期末，公司预收款项分别为 41,090.24 万元、34,640.07 万元、22,218.16 万元和 0.00 万元，占流动负债的比例分别为 62.60%、59.32%、45.22% 和 0.00%。公司预收款项主要为预收货款。报告期内公司预收款项逐年减少的原因主要系公司近年来项目订单验收量增多。2020 年 6 月末，公司预收款项为 0.00 万元的原因是公司执行新会计准则，将 22,371.39 万元预收款项重分类至合同负债。

报告期各期末，公司预收款项及合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
预收货款	20,573.39	19,997.56	33,159.72	39,674.64
预收驾驶人考训款	395.30	634.69	159.51	400.24
智能驾培服务款	1,369.15	1,585.91	1,320.85	1,015.36

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
合计	22,371.39	22,218.16	34,640.07	41,090.24

(4) 应付职工薪酬

最近三年及一期末，公司应付职工薪酬 3,448.78 万元、3,616.13 万元、4,152.07 万元和 3,382.82 万元，占流动负债比例分别为 5.25%、6.19%、8.45% 和 7.70%。2017 年-2019 年末，公司应付职工薪酬呈上升趋势，主要是随着公司业务规模的持续扩张，业绩目标实现良好，公司逐步提升了员工薪酬待遇。

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成如下：

单位：万元

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
短期薪酬	3,321.98	4,151.91	3,616.13	3,448.78
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,624.31	2,585.75	2,336.72	2,416.67
职工福利费	94.19	94.21	94.21	94.21
社会保险费	34.32	0.82	2.08	10.23
住房公积金	6.49	0.46	2.47	6.05
工会经费和职工教育经费	1,562.67	1,470.66	1,180.66	921.62
离职后福利——设定提存计划	60.85	0.16	-	-
辞退福利	-	-	-	-
合计	3,382.82	4,152.07	3,616.13	3,448.78

(5) 应交税费

最近三年及一期末，公司应交税费分别为 802.92 万元、1,824.20 万元、2,390.11 万元和 1,247.34 万元，占流动负债的比例分别为 1.22%、3.12%、4.86% 和 2.84%，余额较小。

报告期各期末，公司应交税费构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
增值税	476.04	1,009.05	941.51	424.79
企业所得税	494.56	1,194.87	683.32	205.81
个人所得税	88.31	29.93	25.27	49.04
城市维护建设税	29.53	65.23	75.76	55.87

房产税和土地使用税	137.22	44.19	44.19	27.21
教育费附加	20.96	46.50	54.11	40.18
印花税	0.32	0.33	0.04	0.02
其他	0.39	-	-	-
合计	1,247.34	2,390.11	1,824.20	802.92

(6) 其他应付款

最近三年及一期末，公司其他应付款分别为 1,945.24 万元、4,620.07 万元、4,568.72 万元和 3,487.47 万元，占流动负债比例分别为 2.96%、7.91%、9.30% 和 7.94%。

报告期各期末，公司其他应收款构成如下：

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应付股利	113.90	113.90	-	-
其他应付款	3,373.57	4,454.81	4,620.07	1,945.24
其中：保证金	1,391.53	1,339.58	1,067.25	694.23
代扣款项	538.47	544.42	428.31	300.38
暂收款	108.10	45.08	1.36	250.64
关联方借款	-	400.00	-	-
股权购买款	150.00	-	-	700.00
限制性股票回购义务	1,185.47	2,125.74	3,123.15	-
合计	3,487.47	4,568.72	4,620.07	1,945.24

2、非流动负债分析

截至报告期各期末，公司流动负债构成如下：

项目	2020/6/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
预计负债	751.99	22.57	931.41	29.55	798.81	41.10	734.88	55.05
递延收益	2,095.00	62.88	2,095.00	66.46	1,145.00	58.90	600.00	44.95
递延所得税负债	484.54	14.54	126.00	4.00	-	-	-	-
合计	3,331.53	100.00	3,152.41	100.00	1,943.81	100.00	1,334.88	100.00

最近三年及一期末，公司非流动负债分别为 1,334.88 万元、1,943.81 万元、

3,152.41 万元和 3,331.53 万元。公司非流动负债主要由预计负债和递延收益构成。报告期各期末，上述各项负债合计分别为 1,334.88 万元、1,943.81 万元、3,026.41 万元和 2,846.99 万元，占非流动负债的比例分别为 100.00%、100.00%、96.00%和 85.46%。关于各非流动负债科目的具体情况分析如下：

（1）预计负债

最近三年及一期末，公司预计负债分别为 734.88 万元、798.81 万元、931.41 万元和 751.99 万元，占非流动负债的比例分别为 55.05%、41.10%、29.55%和 22.57%。公司预计负债全部为产品质量保证金。

（2）递延收益

最近三年及一期末，公司递延收益分别为 600.00 万元、1,145.00 万元、2,095.00 万元和 2,095.00 万元，占非流动负债的比例分别为 44.95%、58.90%、66.46%和 62.88%，均为政府补助产生的递延收益。

截至报告期各期末，公司递延收益对应的政府补助项目构成如下：

单位：万元

项目	与资产相关/ 与收益相关	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
新兴产业发展专项资金	与资产相关	600.00	600.00	600.00	600.00
机动车驾考、培训系统及城市智能交通系统改扩建项目补助	与资产相关	545.00	545.00	545.00	-
可研成果转化专项经费	与收益相关	500.00	500.00	-	-
江苏省产业技术研究院共建 JITRI-多伦科技联合创新中心合作专项经费	与收益相关	100.00	100.00	-	-
2019 年第一批省级工业和信息产业转型升级专项资金	与收益相关	50.00	50.00	-	-
2019 年第二批省级工业和信息产业转型升级专项资金	与收益相关	300.00	300.00	-	-
合计		2,095.00	2,095.00	1,145.00	600.00

（3）递延所得税负债

截至报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 0.00 万元、0.00 万元、126.00 万元和 484.54 万元，占非流动负债的比例分别为 0.00%、0.00%、4.00%和 14.54%，系可辨认资产公允价值大于账面价值形成的递延所得税负债。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司与偿债能力相关的财务指标如下：

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率	3.22	3.33	2.88	2.68
速动比率	2.55	2.72	2.23	2.09
资产负债率（合并，%）	22.26	24.22	28.70	32.90
资产负债率（母公司，%）	20.40	22.15	27.35	31.41

注：上述指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额。

2、偿债能力分析

最近三年及一期末，公司流动比率分别为 2.68、2.88、3.33 和 3.22，速动比率分别为 2.09、2.23、2.72 和 2.55。报告期内，公司流动比率和速动比率均较高，短期偿债能力优良。2017年-2019年末，公司流动比率、速动比率呈上升趋势，主要系公司报告期内营业收入增长，加快了项目订单验收结算，期末预收款项余额减少明显。公司 2020年6月末流动比率、速动比率较 2019年末均有所下降，主要系公司为开展机动车检测业务货币资金投入较大，银行存款减少所致。

最近三年及一期末，公司资产负债率分别为 32.90%、28.70%、24.22% 和 22.26%。报告期内，公司资产负债率保持在较低水平，负债主要由应付账款及预收款项等经营性负债构成，无银行贷款，公司偿债风险较低。

公司的资产负债结构合理，资产质量和流动性良好，符合公司行业特征，与公司的业务发展情况相符。公司偿债能力较强，财务风险较小。

（四）营运能力分析

1、营运能力指标

最近三年末，与公司营运能力相关的财务指标如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率(次)	2.31	1.80	1.51
存货周转率(次)	1.00	0.58	0.70

注：上述指标计算公式如下：

应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初、期末账面价值平均值；

存货周转率=当期营业成本/存货期初、期末账面价值平均值。

2、营运能力分析

最近三年，公司的应收账款周转率分别为 1.51、1.80 和 2.31。公司报告期各年度应收账款周转率呈上升趋势，销售回款情况较好。

最近三年，公司的存货周转率分别为 0.70、0.58 和 1.00。公司的业务模式决定了公司期末在产品余额较高。近年来，公司加快了项目结算进度，因此期末存货余额呈下降趋势。公司存货周转率水平整体上与公司的采购、生产模式基本相符。

整体来看，公司的资本结构合理，资产质量良好，资产周转能力与实际经营情况相符，公司具备较强的营运能力。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

最近三年及一期，公司营业收入分别为 50,875.34 万元、55,010.36 万元、69,787.53 万元和 20,569.99 万元，2017-2019 年度，公司主营业务呈现逐年增长的趋势。2020 年上半年，受国内疫情影响，公司自身以及所处行业上下游的业务活动受到一定影响。一方面，部分上游原材料产地存在疫情压力，可能对公司的交货期产生影响；另一方面，下游客户的项目实施和验收工作不能正常推进并验收从而影响收入确认。公司二季度已从“新冠疫情”的影响下走出，各地项目验收及新业务拓展均已恢复正常，相关不利因素已逐步消除，经营业绩较去年同期取得了正向增长，弥补了一季度的亏损。

报告期各年度，公司营业收入构成情况如下：

项目	2020 年上半年	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	-----------	---------	---------	---------

	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务收入	18,684.55	90.83	66,637.34	95.49	52,798.21	95.98	49,290.81	96.89
其他业务收入	1,885.44	9.17	3,150.19	4.51	2,212.15	4.02	1,584.53	3.11
合计	20,569.99	100.00	69,787.53	100.00	55,010.36	100.00	50,875.34	100.00

最近三年及一期，公司主营业务收入占营业收入比例分别为 96.89%、95.98%、95.49%和 90.93%，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要系技术服务费、设备租赁费，占比较小，对公司经营及盈利状况的影响较小。

2、营业收入分业务及产品构成

最近三年及一期，公司营业收入分业务及产品构成如下：

单位：万元

	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
科目一、二驾驶考试系统	5,553.31	19,600.30	22,152.82	21,020.34
科目三驾驶考试系统	4,195.11	18,315.36	22,132.97	19,276.58
城市智能交通类产品	2,454.73	14,390.35	2,909.46	4,056.47
驾驶模拟器	2.65	2,462.30	47.85	1,129.51
计时培训系统	-	363.41	71.24	272.49
安全教育系统	-	398.89	53.12	85.47
驾驶人考训服务	746.31	2,302.63	2,305.97	2,274.26
配件销售及其他	177.06	1,640.83	533.79	652.42
智能驾培系统服务	2,949.98	6,538.70	2,590.98	523.28
车辆检测线	1,081.96	624.56	-	-
车检服务	1,523.44	-	-	-
技术服务费	1,867.67	3,128.28	2,139.94	1,515.51
设备租赁	-	18.42	62.87	59.89
其他	17.77	3.49	9.34	9.13
合计	20,569.99	69,787.53	55,010.36	50,875.34

报告期内，公司营业收入主要来自于机动车驾驶人智能考训系统及智能交通两大领域。2019年下半年，公司开始进入机动车检测领域，目前收入规模有限，但增长较快。

2017年-2019年，公司机动车驾驶人智能考训系统业务收入稳定。公司深耕智能交通行业多年，2019年实现营业收入较2018年增长了394.61%，增长明

显。智能交通领域收入的快速增长带动了公司整体收入的提升。

3、营业收入分地区构成

最近三年及一期，公司营业收入分地区构成如下：

地区	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
华东地区	11,591.03	56.35%	32,096.52	45.99%	20,471.69	37.21%	19,877.23	39.07%
中南地区	3,499.70	17.01%	12,217.64	17.51%	14,027.08	25.50%	10,473.32	20.59%
东北地区	2,081.49	10.12%	8,854.98	12.69%	5,421.22	9.85%	5,060.10	9.95%
华北地区	1,469.97	7.15%	8,590.68	12.31%	6,168.20	11.21%	5,521.56	10.85%
西部地区	1,927.80	9.37%	8,027.69	11.50%	8,922.16	16.22%	9,943.13	19.54%
合计	20,569.99	100.00%	69,787.53	100.00%	55,010.36	100.00%	50,875.34	100.00%

注：华东地区指江苏、上海、浙江、山东、福建、安徽、江西；中南地区指河南、湖南、湖北、广东、广西、海南；东北地区指黑龙江、吉林、辽宁；华北地区指内蒙古、北京、山西、天津、河北；西部地区指重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆。

华东地区是公司最主要的收入来源。近年来，公司不断加强全国范围内的业务布局，并优化整合后形成 15 个区域分公司及办事处，市场覆盖范围更广，业务区域不断增加。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成情况

最近三年及一期，公司营业成本分别为 23,314.48 万元、22,073.60 万元、34,332.46 万元和 9,741.05 万元。

最近三年及一期，公司营业成本构成情况如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务成本	9,080.22	93.22	33,680.27	98.10	21,563.58	97.69	22,733.19	97.51
其他业务成本	660.84	6.78	652.19	1.90	510.02	2.31	581.29	2.49
合计	9,741.05	100.00	34,332.46	100.00	22,073.60	100.00	23,314.48	100.00

2、主营业务成本构成分析

报告期内，公司各项业务的主营业务成本构成和变动趋势与主营业务收入

情况基本一致。报告期内，公司主营业务成本构成情况具体如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
科目一、二驾驶考试系统	2,262.68	24.92	9,435.17	28.01%	8,321.41	38.59	9,463.49	41.63
科目三驾驶考试系统	1,581.97	17.42	7,075.25	21.01%	8,627.67	40.01	7,000.63	30.79
城市智能交通类产品	1,526.03	16.81	9,611.14	28.54%	1,753.35	8.13	2,759.96	12.14
驾驶模拟器	1.71	0.02	1,116.93	3.32%	81.75	0.38	928.80	4.09
计时培训系统	-	-	134.54	0.40%	31.90	0.15	125.88	0.55
安全教育系统	-	-	202.31	0.60%	11.95	0.06	27.51	0.12
驾驶人考训服务	797.31	8.78	1,707.09	5.07%	1,801.92	8.36	1,998.19	8.79
智能驾培系统服务	1,685.72	18.56	3,151.97	9.36%	708.06	3.28	198.67	0.87
车辆检测线	735.92	8.10	494.25	1.47%	-	-	-	-
配件销售及其他	80.91	0.89	751.62	2.23%	225.57	1.05	230.06	1.01
车检服务	407.99	4.49						
合计	9,080.22	100.00	33,680.27	100.00%	21,563.58	100.00	22,733.19	100.00

(三) 毛利及毛利率变动分析

1、毛利润

最近三年及一期，公司实现的毛利润分别为 27,560.86 万元、32,936.76 万元、35,455.07 万元、10,828.93 万元。与营业收入构成类似，公司毛利润主要来自驾考系统及智能交通两大领域。

最近三年及一期，公司分业务及产品毛利润情况如下：

单位：万元

产品名称	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
科目一、二驾驶考试系统	3,290.64	30.39%	10,165.13	28.67%	13,831.41	41.99%	11,556.85	41.93%
科目三驾驶考试系统	2,613.14	24.13%	11,240.11	31.70%	13,505.30	41.00%	12,275.95	44.54%
城市智能交通类产品	928.70	8.58%	4,779.21	13.48%	1,156.11	3.51%	1,296.50	4.70%
驾驶模拟器	0.95	0.01%	1,345.38	3.79%	-33.90	-0.10%	200.71	0.73%
计时培训系统	-	-	228.87	0.65%	39.34	0.12%	146.61	0.53%

产品名称	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
安全教育系统	-	-	196.58	0.55%	41.18	0.13%	57.96	0.21%
驾驶人考训服务	-51.00	-0.47%	595.53	1.68%	504.06	1.53%	276.07	1.00%
配件销售及其他	96.15	0.89%	889.21	2.51%	308.22	0.94%	422.36	1.53%
智能驾培系统服务	1,264.26	11.67%	3,386.74	9.55%	1,882.92	5.72%	324.61	1.18%
车辆检测线	346.04	3.20%	130.31	0.37%	-	-	-	-
车检服务	1,115.46	10.30%	-	-	-	-	-	-
其他业务	1,224.61	11.31%	2,498.00	7.05%	1,702.13	5.17%	1,003.24	3.64%
合计	10,828.93	100.00%	35,455.07	100.00%	32,936.76	100.00%	27,560.86	100.00%

2018年度，公司毛利润较上年度增加5,375.90万元，增幅为19.51%；2019年度，公司毛利润较上年度增加2,518.31万元，增幅为7.65%。驾考业务（主要为科目一、科目二、科目三）以外的其他主营业务的快速发展，尤其是智慧交通业务的快速增长，带动了公司报告期前三年毛利润的增长。

2、毛利率

报告期各期，公司综合毛利率分别54.17%、59.87%、50.80%和52.64%。相较于驾考、驾培业务，公司智能交通类产品毛利率相对较低。公司2019年综合毛利率较往年下降的原因主要系公司智能交通领域业务量加大，拉低了公司整体毛利率水平。

最近三年及一期，公司分产品毛利率及其变化情况如下：

产品名称	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
科目一、二驾驶考试系统	59.26%	51.86%	62.44%	54.98%
科目三驾驶考试系统	62.29%	61.37%	61.02%	63.68%
城市智能交通类产品	37.83%	33.21%	39.74%	31.96%
驾驶模拟器	35.70%	54.64%	-70.85%	17.77%
计时培训系统	-	62.98%	55.22%	53.80%
安全教育系统	-	49.28%	77.51%	67.81%
驾驶人考训服务	-6.83%	25.86%	21.86%	12.14%
配件销售及其他	54.30%	54.19%	57.74%	64.74%
智能驾培系统服务	42.86%	51.80%	72.67%	62.03%
车辆检测线	31.98%	20.86%	-	-

产品名称	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
车检服务	73.22%	-	-	-
其他业务	64.95%	79.30%	76.94%	63.31%
综合毛利率	52.64%	50.80%	59.87%	54.17%

(四) 期间费用分析

最近三年及一期，公司期间费用如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)
销售费用	2,684.88	13.05	6,905.84	9.90	6,104.09	11.10	5,241.30	10.30
管理费用	4,184.53	20.34	7,713.13	11.05	6,595.39	11.99	5,099.96	10.02
研发费用	2,038.07	9.91	4,437.52	6.36	4,527.55	8.23	6,216.77	12.22
财务费用	-456.99	-2.22	-806.78	-1.16	-796.22	-1.45	-1,137.27	-2.24
合计	8,450.49	41.08	18,249.71	26.15	16,430.81	29.87	15,420.76	30.31

最近三年及一期，公司销售费用、管理费用、研发费用、财务费用总额分别15,420.76万元、16,430.81万元、18,249.71万元和8,450.49万元，占当期营业收入的比例分别为30.31%、29.87%、26.15%和41.08%。2017-2019年，公司期间费用占营业收入的比例呈逐年下降趋势。公司各期间费用具体情况如下：

1、销售费用

最近三年及一期，公司销售费用分别为5,241.30万元、6,104.09万元、6,905.84万元和2,684.88万元，占当期营业收入的比例分别为10.30%、11.10%、9.90%和13.05%。2017-2019年度，公司销售费用规模呈增长趋势，主要是公司营业收入增长，及新进入机动车检测业务，需开拓新市场所致。

最近三年，公司销售费用分类如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	897.59	2,025.94	1,880.25	1,959.52
办公费	99.54	324.18	227.75	205.13
差旅费	263.77	567.24	681.77	727.76
会务费	2.95	24.40	2.14	82.44

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
外包售后服务费	91.21	6.47	32.17	71.33
交际应酬费	957.63	2,069.57	1,384.27	1,038.09
质量三包费用	136.10	1,118.99	1,139.68	624.46
投标代理费	31.80	132.87	107.40	90.17
折旧费	47.67	105.21	93.67	19.70
广告宣传费	10.04	40.99	15.53	73.32
办事处租金	19.69	69.72	41.00	79.16
技术服务费	-	176.55	168.93	114.61
其他	126.88	243.70	329.54	155.59
合计	2,684.88	6,905.84	6,104.09	5,241.30

公司销售费用主要由职工薪酬、交际应酬费及质量三包费用构成，最近三年及一期该等费用占销售费用的比例分别为 69.11%、72.15%、75.51% 和 74.17%。

2、管理费用

最近三年及一期，公司管理费用分别为 5,099.96 万元、6,595.39 万元、7,713.13 万元和 4,184.53 万元，占当期营业收入的比例分别为 10.02%、11.99%、11.05% 和 20.34%。2017-2019 年度，公司管理费用金额逐年略有增长，主要系公司咨询服务费增加所致。公司的咨询服务费除常年法务顾问费、审计费外，还包括公司收购及对外投资、内部组织架构调整带来的专业咨询机构咨询费用。

最近三年及一期，公司管理费用分类如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	2,284.31	3,533.01	2,979.85	3,001.62
办公费	398.43	476.87	686.10	559.47
差旅费	162.27	468.18	409.62	316.99
交际应酬费	68.42	220.10	144.92	127.79
绿化费	5.78	37.73	13.70	29.47
股份支付	116.01	590.88	715.33	-
折旧和摊销	578.75	982.29	985.22	494.34

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
咨询服务费	320.97	1,184.16	471.23	232.60
会务费	41.36	10.12	15.51	50.34
财产保险费	44.54	71.40	76.58	62.55
其他	163.69	138.41	97.32	224.79
合计	4,184.53	7,713.13	6,595.39	5,099.96

3、研发费用

公司始终重视研发投入。报告期各期，公司研发费用分别为 6,216.77 万元、4,527.55 万元、4,437.52 万元和 2,038.07 万元，占营业收入的比例分别为 12.22%、8.23%、6.36%和 9.91%。

报告期内，公司加强了自身研发团队建设，研发外部咨询服务费显著下降，一定程度上减少了公司的研发费用投入。

4、财务费用

最近三年及一期，公司财务费用分别为-1,137.27 万元、-796.22 万元、-806.78 万元和-456.99 万元。报告期内，公司财务费用均为负，利息收入变动趋势与公司银行存款金额变动趋势相一致。

最近三年及一期，公司财务费用分类如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	6.53	-	-	-
利息收入	-478.00	-830.74	-808.06	-1,144.45
金融机构手续费	14.48	23.96	11.84	7.18
合计	-456.99	-806.78	-796.22	-1,137.27

(五) 其他收益

最近三年及一期，公司其他收益分别为 2,480.20 万元、2,152.55 万元、1,361.44 万元和 667.30 万元，占当期营业收入的 4.88%、3.91%、1.95%、3.24%。

最近三年及一期，公司其他收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
软件退税收入	271.80	845.65	1,815.87	2,018.94
加计扣减的进项税收入	23.72	46.48	-	-
政府补助	368.12	469.32	336.68	461.26
其他税费返还收入	3.67			
合计	667.30	1,361.44	2,152.55	2,480.20

最近三年及一期，计入公司当期损益的政府补助金额分别为 461.26 万元、336.68 万元、469.32 万元和 368.12 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.67%、0.61% 和 1.79%，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 4.53%、2.49%、3.06% 和 23.27%，政府补助对公司盈利状况的影响较小，公司经营对政府补助的依赖程度较低。

公司与收益相关的政府补助构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
南京市江宁区工业和信息化专项补助	4.25	60.00	50.00	260.00
第二批省级工业和信息化产业转型升级专项资金	-	40.00	-	-
江苏省北斗综合应用示范工程补助	80.00	-	80.00	80.00
新兴产业资金补贴	-	100.00	-	50.00
国家重点研发计划项目课题经费	-	40.00	-	-
江宁区现代服务业发展引导资金补贴	-	25.00	-	30.00
南京市科技公共平台专项计划及科研经费补贴	-	-	-	20.00
软件信息产业专项资金	-	10.00	19.00	10.00
科技项目经费补贴	-	12.50	177.86	5.00
引智项目经费资助	-	30.00	-	-
2018年新设博士后科研工作站补助	-	66.00	-	-
高企培育入库奖	45.00	23.55	-	-
工信发展专项资金	-	30.00	-	-
企业研发费用财政奖励资金	7.26	-	-	-
工业企业技术装备投入普惠性奖补	21.00	-	-	-
新能源汽车推广补助款	49.30	-	-	-
稳岗补贴失业金	35.62	-	-	-

企业专家工作室入选扶持资金	60.00	-	-	-
工业投资和生点项目扶持资金	16.00	-	-	-
双创人才资助金	14.00	-	-	-
人力资源和社会保障局和谐劳动关系创建奖励	10.00	-	-	-
初创期科技企业经济发展贡献奖励	6.30	-	-	-
其他	19.39	32.27	9.82	6.26
合计	368.12	469.32	336.68	461.26

（六）投资收益

报告期内，公司投资收益分别为 234.57 万元、945.54 万元、1,242.23 万元和 438.28 万元，主要来自于理财产品收益。

最近三年及一期，公司投资收益构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-388.43	-432.55	-130.76	-11.59
理财产品收益	540.36	1,674.78	1,076.31	246.16
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计提产生的利得	286.34	-	-	-
合计	438.28	1,242.23	945.54	234.57

（七）资产减值损失与资产处置收益

最近三年及一期，公司资产减值损失（包括信用减值损失，损失以“-”号填列）分别为-2,637.82 万元、-3,319.29 万元、-1,201.52 万元和-1,117.96 万元。2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将原计入“资产减值损失”科目的应收账款与其他应收款坏账损失计入“信用减值损失”科目核算。

最近三年及一期末，公司固定资产、在建工程等资产均未出现减值现象，公司未计提上述资产的减值准备。

最近三年及一期末，公司资产减值损失构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
信用减值损失				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
其中：坏账准备	-895.71	-349.94	-	-
其他应收款坏账损失	-80.49	-	-	-
资产减值损失				
其中：坏账损失	-	-	-2,092.69	-2,130.99
存货跌价损失	-141.75	-851.57	-986.60	-506.83
可供出售金融资产减值损失	-	-	-240.00	-
减值损失合计	-1,117.96	-1,201.52	-3,319.29	-2,637.82

注：上述信用减值损失和资产减值损失参照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）的格式披露，损失以“-”填列。

最近三年及一期，公司资产处置收益分别为36.66万元、21.81万元、29.88万元和119.51万元，主要来自于固定资产处置收益，金额较小，对公司盈利能力影响较小。

（八）营业外收支

最近三年及一期，公司营业外收入分别为31.66万元、19.75万元、161.36万元和25.50万元。

最近三年及一期，公司营业外收入构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置利得合计	0.13	22.21	-	-
非同一控制下合并	-	96.60	-	-
其他	25.36	42.55	19.75	31.66
合计	25.50	161.36	19.75	31.66

最近三年及一期，公司营业外支出分别为32.22万元、57.60万元、338.65万元和97.89万元。

最近三年及一期，公司营业外支出构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损失	66.71	30.90	40.61	15.62
对外捐赠	30.38	-	6.60	16.60
土地款滞纳金支出		304.49	-	-

其他	0.80	3.26	10.39	-
合计	97.89	338.65	57.60	32.22

报告期内，公司营业外收入与营业外支出金额占公司营业收入和归属于母公司股东的净利润的比例均较小，对公司盈利能力的影​​响较小。

（九）净利润变动分析

最近三年及一期，公司实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 10,193.06 万元、13,499.03 万元、15,341.14 万元和 1,581.64 万元，对应的净利润率（归属于母公司所有者的净利润与营业收入之比）分别为 20.04%、24.54% 和 21.98% 和 7.70%，报告期前三年公司净利率整体呈上升趋势。

2018 年度，公司归属于母公司所有者的净利润较上年度增加 3,305.96 万元，增幅为 32.43%，主要原因系：公司传统驾考业务推进平稳，科目二、科目三机动车驾驶考试系统依然保持较高毛利率，成本费用控制良好，盈利能力提升。

2019 年度，公司归属于母公司所有者的净利润较上年度增加 1,842.12 万元，增幅为 13.65%，主要原因系：公司一方面立足主业，向智慧车管服务延伸，同时依托人工智能，打造云驾培服务新模式；另一方面，公司借力大数据提升城市交通管控能力，城市智能交通类产品实现营业收入 14,390.35 万元，较上年同期增长了 394.61%。

2020 年 1-6 月，公司归属于母公司股东的净利润为 1,581.64 万元。受国内疫情影响，公司自身以及上下游的业务活动受到一定影响。一方面，部分上游原材料产地存在疫情压力，对公司的交货期产生影响；另一方面，下游客户的项目实施和验收工作不能正常推进从而影响收入确认。上述原因导致了公司一季度亏损。公司二季度已从“新冠疫情”的影响下走出，各地项目验收及新业务拓展均已恢复正常，相关不利因素已逐步消除，经营业绩较去年同期取得了正向增长，弥补了一季度的亏损。

（十）非经常性损益

最近三年及一期，公司非经常性损益分别为 621.55 万元、1,184.57 万元、1,754.95 万元和 703.82 万元，占当期归属于母公司所有者净利润的比例分别为

6.10%、8.78%、11.44%和 44.50%。公司非经常性损益项目主要为计入当期损益的政府补助和委托他人投资或管理资产的损益。

三、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,431.21	10,250.94	12,562.28	11,243.89
投资活动产生的现金流量净额	3,433.77	1,021.05	-39,388.65	-952.22
筹资活动产生的现金流量净额	-4,411.69	-3,972.51	2,348.55	-10,034.00
现金及现金等价物净增加额	-4,409.14	7,299.49	-24,477.82	257.67
期末现金及现金等价物余额	66,584.69	70,993.83	63,694.34	88,172.16

（一）经营活动现金流量

最近三年及一期，公司经营活动现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	24,044.19	58,594.67	59,868.26	67,866.56
收到的税费返还	275.46	845.65	1,851.19	2,018.94
收到其他与经营活动有关的现金	1,314.52	3,416.38	2,865.02	2,487.77
经营活动现金流入小计	25,634.17	62,856.70	64,584.47	72,373.26
购买商品、接受劳务支付的现金	12,853.67	22,540.04	23,857.28	29,343.59
支付给职工以及为职工支付的现金	7,640.12	14,500.93	13,856.38	14,584.38
支付的各项税费	3,988.11	7,666.26	7,448.62	9,759.23
支付其他与经营活动有关的现金	4,583.47	7,898.52	6,859.92	7,442.18
经营活动现金流出小计	29,065.38	52,605.75	52,022.20	61,129.37
经营活动产生的现金流量净额	-3,431.21	10,250.94	12,562.28	11,243.89

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 11,243.89 万元、12,562.28 万元、10,250.94 万元和-3,431.21 万元。报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润情况基本匹配，公司经营管理较好。公司 2020 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为负的原因主要系公司疫情期间销售回款放缓但仍正常支付职工薪酬所致，

（二）投资活动现金流量

最近三年及一期，公司投资活动现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回投资收到的现金	93.46	-	-	-
取得投资收益收到的现金	540.36	1,674.78	1,140.89	246.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	112.42	158.60	45.58	170.66
收到其他与投资活动有关的现金	59,000.00	135,588.81	93,600.00	37,000.00
投资活动现金流入小计	59,746.24	137,422.20	94,786.46	37,416.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,728.55	5,901.14	11,675.11	4,334.04
投资支付的现金	1,900.00	3,500.00	4,100.00	1,035.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,726.08	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	41,957.84	127,000.00	118,400.00	33,000.00
投资活动现金流出小计	56,312.47	136,401.14	134,175.11	38,369.04
投资活动产生的现金流量净额	3,433.77	1,021.05	-39,388.65	-952.22

报告期各期末，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-952.22万元、-39,388.65万元、1,021.05万元和3,433.77万元。

最近三年及一期末，公司收到、支付的其他与投资活动有关的现金主要来自于收回与购买理财产品，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
收回的理财产品本金	59,000.00	135,300.00	93,600.00	37,000.00
购买理财产品相关支出	41,800.00	127,000.00	118,400.00	33,000.00

（三）筹资活动现金流量

最近三年及一期，公司筹资活动现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	660.80	252.50	5,634.18	300.00
筹资活动现金流入小计	660.80	252.50	5,634.18	300.00

项目	2020年 1-6月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,020.77	4,137.51	3,100.20	10,334.00
支付其他与筹资活动有关的现金	51.73	87.50	185.43	-
筹资活动现金流出小计	5,072.49	4,225.01	3,285.63	10,334.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,411.69	-3,972.51	2,348.55	-10,034.00

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-10,034.00 万元、2,348.55、-3,972.51 万元和-4,411.69 万元。

报告期内，公司经营稳健，无银行借款。公司筹资活动产生的现金流出主要来自于分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

四、资本性支出

（一）报告期重大资本性支出

报告期内，公司在资本性支出方面的投入主要为首发上市募投项目的持续建设，以及公司为提升行业竞争力购置的研发与生产设备。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,334.04 万元、11,675.11 万元、5,901.14 万元和 2,728.55 万元，同期实现的营业收入分别为 50,875.34 万元、55,010.36 万元、69,787.53 万元和 20,569.99 万元，公司的资本性支出对公司营业收入的增长产生了积极影响。

（二）未来可预见的资本性支出计划

截至本募集说明书摘要签署日，除本次可转债的募集资金投资项目外，公司无其他重大资本性支出计划。

五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

1、2017 年度

2017 年度，公司会计政策变更情况如下：

会计政策变更的内容和原因	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）

会计政策变更的内容和原因	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
财政部 2017 年 6 月 12 日发布的《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会[2017]15 号）	公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。对 2017 年度财务报表累计影响为：“其他收益”科目增加 2,480.20 万元，“营业外收入”科目减少 2,480.20 万元。
财政部 2017 年发布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号）	公司对 2017 年 1 月 1 日存在的资产处置收益采用追溯调整法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的资产处置收益根据本准则进行调整，并对 2016 年同期资产处置收益采用追溯调整法进行调整。对 2017 年度财务报表累计影响为：“资产处置收益”科目增加 36.66 万元，“营业外收入”科目减少 36.66 万元。对 2016 年度财务报表无影响。
财政部 2017 年 12 月 25 日发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）	公司根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）的规定，在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。公司根据规定调整财务报表列报：持续经营净利润本期金额 100,982,985.51 元，持续经营净利润上期金额 308,503,641.93 元。

2、2018 年度

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），公司已按照上述通知编制截至 2018 年 12 月 31 日止 12 个月期间的财务报表，上期财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的资产负债表项目：

单位：万元

项目	会计政策变更前	会计政策变更重分类	会计政策变更后
应收账款	33,167.16	-33,167.16	-
应收票据及应收账款	-	33,167.16	33,167.16
应付账款	16,269.36	-16,269.36	-
应付票据	2,084.15	-2,084.15	-
应付账款及应付票据	-	18,353.51	18,353.51

2017 年度受影响的利润表项目：

单位：万元

项目	会计政策变更前	会计政策变更重分类	会计政策变更后
管理费用	11,316.73	-6,216.77	5,099.96
研发费用	-	6,216.77	6,216.77

3、2019 年度

(1) 财务报表列报

财政部发布财会〔2019〕6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和财会〔2019〕16号《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订，公司根据通知要求进行了调整。执行变更后会计政策能够更客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不会对公司财务报表产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情况。

(2) 执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更

根据财会〔2019〕8号《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》和财会〔2019〕9号《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于2019年1月1日之后的交易。公司管理层认为，前述准则的采用未对本公司财务报告产生重大影响。

(3) 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

2017年3月31日，财政部发布了《企业会计准则第22号金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

根据新金融工具准则的相关规定，公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对2018年度的比较财务报表进行调整。

首次执行新金融工具准则对2019年1月1日财务报表影响的项目和金额如下：

单位：万元

项目	2018/12/31	新金融工具准则调整影响数	2019/1/1
----	------------	--------------	----------

项目	2018/12/31	新金融工具准则调整影响数	2019/1/1
交易性金融资产	-	34,800.00	34,800.00
其他流动资产	34,800.00	-34,800.00	-
可供出售金融资产	278.32	-278.32	-
其他非流动金融资产	-	278.32	278.32

4、2020年1-6月

2017年，财政部发布修订后的《企业会计准则第14号—收入》。根据新的收入准则，企业应当根据本企业履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。企业拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利应当作为应收款项单独列示。合同负债，是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本公司自2020年1月1日起开始实施新的收入准则。首次执行新的收入准则对2020年1月1日财务报表影响的项目和金额如下：

单位：万元

项目	2019/12/31	新金融工具准则调整影响数	2020/1/1
合同负债	-	22,218.16	22,218.16
预收款项	22,218.16	-22,218.16	-

（二）会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，公司未发生会计差错更正。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大担保事项

截至报告期末，公司不存在重大对外担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项

截至报告期末，发行人存在的未结诉讼情况如下：

2020年，原告多伦科技诉被告河北平安驾驶员培训有限公司，请求支付货款67万元，南京市江宁区人民法院已受理，案号为（2020）苏0115民初2858号。该案于2020年6月20日开庭，判被告河北平安驾驶员培训有限公司给付原告多伦科技货款57.69万元。2020年7月7日，河北平安驾驶员培训有限公司提交民事上诉状，请求撤销判决，重新审理。2020年9月2日，多伦科技与河北平安驾驶员培训有限公司达成执行和解协议。

除此之外，发行人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

（三）重大期后事项

截至报告期末，公司无重大期后事项。

七、财务状况和盈利能力未来发展趋势

公司致力于推进中国机动车驾驶人智能培训和考试系统、机动车检测系统、智能交通类产品创新与产业化应用，注重技术创新和新产品开发。报告期内公司保持高速增长，2017年度-2019年度，公司三个会计年度的营业收入年均复合增长率达17.12%，归属于母公司所有者的净利润年均复合增长率达22.68%。

公司是机动车驾驶人智能考训系统电子化、自动化、智能化应用的领军企业，始终围绕着智能评判在驾驶人考训领域的使用和推广，不断研发创新，将新产品、新技术、新理念不断推向市场，持续引领行业发展。该领域的持续发展保障了公司的基本收入与利润。随着公司逐步拓展“车驾管”下其他业务，公司将在“车驾管”领域获得更大的市场空间。

公司作为国内最早从事智能交通相关业务的先行者之一，对智能交通行业需求理解深刻，经过多年行业积累和技术创新，形成了体系化的智能交通整体解决方案。同时公司拥有20多年服务于公安、交通等政府监管部门的经验。公司合作的全国各地驾校客户拥有丰富的场地资源，可提供车检行业重要的地域布局优势。智能交通业务、机动车检测业务将是公司未来收入与利润新的增长点。

各项业务的协同共进，将促进公司的健康可持续发展，实现股东利益最大化。

本次可转债发行完成后，公司总资产规模将进一步提升，资本实力得以增强。公司资产负债率一直处于较低水平。短期来看，公司资产负债率将受本次发行影响有所上升，但可转债较低的票面利率水平不会对公司的短期偿债能力造成明显的不利影响。长期来看，可转债进入转股期后，投资者将陆续转股，公司的净资产规模将逐渐提高，资产负债率将逐渐下降。随着募集资金投资项目效益的逐步释放，公司的收入规模将进一步增长，盈利能力进一步提升，有利于增强公司的综合竞争力。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用概况

经公司于2020年4月8日召开的第三届董事会第二十四次会议、2020年4月30日召开的2019年年度股东大会与第三届董事会第二十六次会议审议通过，本次发行的可转债募集资金总额不超过64,000.00万元(含)，扣除发行费用后，募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金拟投入金额
1	品牌连锁机动车检测站建设项目	63,994.08	54,000.00
2	“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案研发升级项目	10,000.00	10,000.00
	合计	73,994.08	64,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自有资金或其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

二、募投资金投资项目具体情况

(一) 品牌连锁机动车检测站建设项目

1、项目基本情况

公司拟在全国重点城市开展机动车检测站的建设与运营，区域开拓将首先立足于江苏、山东、河北、湖北、四川等地区，在上述省份密集建站，充分占领区域市场，构建安全检测、环保检测与综合检测的多层次门店网络，进行连锁品牌运营管理，形成品牌影响力，在已有市场进行深度扩张和品牌渗透，以此取得市场领先优势并提高行业竞争门槛，并逐渐推广至全国。

同时，为满足国家部委、省市区（县）主管单位对大数据资源管理规范的要求，落实“优质服务、高效运营、风险预控、辅助决策”的企业经营理念，公司拟建设机动车智慧检测大数据中心，逐步引入 5G、人工智能、区块链、边缘计算等新技术支撑能力，强化设计、检测、运维、管理等全流程数字化功能集成，提升公司在车检领域的核心竞争力。

该项目计划总投资 63,994.08 万元，预计使用本次可转债募集资金 54,000.00 万元，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

2、产品的市场前景

在近十年，中国汽车产业蓬勃发展，产销量迅速攀升。据中国汽车工业协会统计，中国汽车年销量已从 2010 年的 1,806.2 万辆，增长至 2019 年的 2,576.9 万辆。

在汽车销售量增长的同时，我国的汽车保有量也在持续上升。据公安部公布数据，我国 2010 年汽车保有量为 0.91 亿辆，2019 年已达到 2.6 亿辆。我国汽车高保有量为机动车检测市场的繁荣打下了坚实基础。

根据德勤《2019 中国汽车后市场白皮书》，中国保有车辆平均车龄约 4.9 年并随着进入存量市场平均车龄还在持续增长，对照国际市场用车经验，车龄超过 5 年后将迎来大型维修保养高峰期。同时随着中国汽车制造业逐渐走向成熟，耐用性和汽车质量的改善也不断延长了车辆平均生命周期，“车龄+保有量”双效驱动汽车后市场高速发展，成为汽车产业的新增长点。

汽车检测行业市场需求与汽车保有量及车龄相关，汽车保有量及车龄决定了市场业务量。预计随着我国城镇化进程的不断推进及人均消费能力的不断提高，汽车市场潜在需求持续释放，汽车保有量仍将继续保持增长趋势，预计将进一步拉动汽车检测市场需求。

根据《道路交通安全法实施条例》《机动车环保检验管理规定》，我国私家车在 6 年免检期后将要每年开展一次强制检测，而私家车、客车、货车分别在 15 年、5 年、10 年后，强制检测的要求由每年一次增加到每年 2 次。可以预见的是，我国机动车强制检测的市场需求将在庞大机动车保有量的基础上随现有机动车车龄的增长而扩大。根据中汽协等机构的调查数据，2019-2021 年我国机动车检

测服务市场检测频次分别是 2.1 亿次、2.25 亿次、2.41 亿次，市场规模将达到 630 亿元、676 亿元、723 亿元。公司目前正式开展运营的机动车检测站包括正达检测、正顺检测与正通检测，均位于山东省枣庄市，根据收购前的历史业绩，预计 2020 年可检测机动车 9.79 万辆次。本募投项目达产后，公司预计年可检测机动车 188.80 万辆次，其中乘用车 176.00 万辆次、商用车 12.80 万辆次。

本项目所属行业的竞争对手具体参见本次公开发行募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“七、发行人在行业中的竞争地位”之“（二）主要竞争对手”之“2、机动车检测行业”。

3、与公司现有业务的联系

目前，公司已在地开展车检站的建设与运营，本次募投项目的实施，有助于公司通过可靠的检测质量与卓越的服务品质，抢占市场高地，形成全国领先的连锁品牌，打造“多伦车检”的全新服务模式和全新理念，成为全国车检行业的品牌运营公司。公司亦将利用车检大数据中心，对于旗下全国范围内的车检站进行联网管理，更好地为车主服务，为监管机构提供支持。

4、项目实施的必要性

（1）切实保障国民安全出行需要

由于机动车检验直接关系到道路交通安全和环保，与广大人民群众切身利益密切相关，因此国家也以法律、法规和标准等形式对在用机动车的安全、环保以及营运车辆综合性能进行了强制检测要求。根据国家统计局数据，2018 年我国共发生交通事故 24.49 万起，造成直接财产损失 13.85 亿元，导致 25.85 万人受伤，6.32 万人死亡。机动车检测站利用现代、科学、快速定量和准确的手段，可检测并诊断车辆的安全性能及技术状况，使车辆更好地发挥其动力性、经济性、安全性、可靠性和舒适性等实用功能，其利用现代技术，使用不解体的方法，让车辆快速通过检测设备仪器完成检测和诊断工作。通过对车辆的安全检测，检查机动车存在的技术问题，及时解决技术故障，可以有效降低汽车技术因素操作的事故率，保障居民安全出行。

（2）落实打赢蓝天保卫战的需要

2018 年 6 月，国务院印发了《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，对空气质

量提出了严格目标，违规处罚柴油车首当其冲。具体要求到 2020 年，二氧化硫、氮氧化物排放总量分别比 2015 年下降 15% 以上；PM2.5 未达标地级及以上城市浓度比 2015 年下降 18% 以上，地级及以上城市空气质量优良天数比率达到 80%，重度及以上污染天数比率比 2015 年下降 25% 以上。打赢蓝天保卫战，是党的十九大作出的重大决策部署，事关满足人民日益增长的美好生活需要，事关全面建成小康社会，事关经济高质量发展和美丽中国建设。打赢蓝天保卫战主要任务是大幅减少主要大气污染物排放总量，改善环境空气质量，明显增强人民的蓝天幸福感。

本项目为机动车检测站建设项目，将严格按照相关部门制定的机动车尾气检测管理办法，执行机动车尾气排放标准，开展机动车尾气检测等工作，助推打赢蓝天保卫战。

(3) 填补市场缺口与提升行业服务水准的需要

随着我国机动车数量急剧增加，对于车辆检测的需要日益增加。据公安部统计，2019 年全国机动车保有量达 3.48 亿辆，位居世界前列，但是与发达国家相比，我国机动车检测机构配比相对不足。根据生态环境部发布的《中国机动车环境管理年报（2019）》，截止 2018 年底，我国大部分地区采用了简易工况法进行在用机动车环保定期检验，全国约有检验机构 6,878 个。据此计算，同期我国每万辆机动车拥有检测机构数目约为 0.2 个，而欧美、日本等地区该数值已超过 2 个，我国机动车检测站的数量缺口较大。机动车检测能力不足导致年检高峰期，全国多地出现排长队检车的情况，导致车检效率低下、检测不合规、把关不严、设备超负荷运转等行业痛点。

本项目为机动车检测站建设项目，通过建设“多伦车检”连锁品牌，有利于填补国内检测站巨大的市场缺口，符合社会发展需求，也可树立统一的服务标准，有利于推动车检行业整体服务水准的提升。

(4) 公司可持续发展战略的需要

多伦科技自 1995 年成立以来即致力于中国驾驶人考训智能化的科技创新与产业化应用，一直顺应电子化考试的发展趋势，不断研发新型智能驾考系统，并在行业内率先推广使用。经过二十多年技术积累和业务拓展，围绕六大核心

技术，形成了三大成熟产品体系，成为智能驾考行业的引领者、智慧驾培行业新技术的倡导者、智慧交通行业的推进者。

本次项目为机动车检测站的建设、运营和连锁品牌管理，本项目的实施，有利于推动公司成为国内极少的业务体系完整覆盖“人（驾考/驾培）、车（车辆检测）、路（智慧交通）”领域的高科技公司，优化业务与收入结构，增加服务性收入，提高盈利能力，优化现金流结构，有利于提高公司的综合竞争力以及整体抗风险能力。

5、项目实施的可行性

（1）市场发展前景广阔

本项目主要为提供机动车检测服务，包括外检、安检、环检、综检，广泛服务于私家车、营运车辆等机动车辆。机动车检测，直接关系到道路交通安全和环保，与广大人民群众切身利益密切相关，因此国家以法律、法规和标准等形式对在用机动车的安全性能、环保性能、检测频次以及营运车辆综合性能实施强制性检测。

公安部交管局公布数据显示，截至 2019 年底，全国机动车保有量达 3.48 亿辆，其中汽车 2.6 亿辆，私家车则突破 2 亿辆。2019 全年净增机动车 2,098 万辆（扣除报废注销量），新注册登记（上牌）机动车 3,214 万辆。全国 66 个城市汽车保有量超过 100 万辆，30 个城市超过 200 万辆，11 个城市超过 300 万辆，2 个城市超过 500 万辆。广东、山东、河南、江苏 4 个省份机动车保有量超过 2,000 万量。截至 2019 年底，我国机动车驾驶人总量及增量均居世界第一。

我国汽车保有量持续增长、在用车车龄不断增长、尾气排放标准不断提高，新能源汽车销量增长，二手车交易和主动检测需求上升，都对机动车检测业务带来大量需求，为未来本项目的实施奠定了坚实基础。

（2）公司强大的技术背景与研发实力，为项目实施提供技术保障

公司控股企业简蓝信息是高新技术企业和双软企业，专业从事机动车检测、尾气遥感检测、尾气检测与治理、大气污染物治理与监测领域的软硬件产品的研发、销售和服务，可提供从勘测、设计到运营管理的全流程服务和一整套解决方案，自研产品机动车全自动检测系统已获得公安部安全性认证报告，

自研的 OBD 监控终端产品通过国家级第三方检测机构的检测，满足国标要求。截至 2019 年末，简蓝信息累计取得 2 件实用新型专利，计算机软件著作权 24 件、软件产品登记证书 6 件。简蓝信息现有的研发团队、研发设备及研发能力，使公司实施本项目具备了技术可行性，可为项目实施提供了技术保障。

(3) 丰富的行业资源，为项目的实施提供有力支撑

公司拥有 20 多年服务于公安、交通等政府监管部门的经验。另外，公司也与全国各地驾校也建立了良好的合作关系，公司合作的全国各地驾校客户拥有丰富的场地资源，可提供车检行业重要的地域布局优势。公司丰富的行业资源为本项目的顺利实施提供了有力支撑。

6、项目投资构成

本项目计划投资构成如下：

序号	项目	投资金额（万元）	占比（%）
1	建筑工程费	26,808.15	41.89%
2	设备购置费	22,866.87	35.73%
3	安装工程费	1,995.96	3.12%
4	工程建设其它费用	3,790.05	5.92%
5	预备费	2,773.05	4.33%
6	铺底流动资金	5,760.00	9.00%
	合计	63,994.08	100.00%

7、项目进度安排

本项目建设周期为三年，采取边建设、边运营的方式，计划建设期为 3 年，其中单个检测站的建设周期约 1 年，选址于江苏、山东、河北、湖北、四川等地，计划第一年投资建设 32 家，第二年建设投资 32 家，第三年建设投资 16 家，合计 80 家。

本次募集资金投资建设的检测站覆盖区域广，数量多，公司将视具体情况对车检站的具体选址与开设方式（包括建设、投资、收购、托管运营等方式）做出灵活调整，以利于管理和效益最大化。

8、项目实施主体

本项目的实施主体为发行人全资子公司多伦车检，在募集资金到位后，发行人将通过使用募集资金对多伦车检增资，由多伦车检实施募投项目。

9、项目经营模式

本项目的经营模式具体参见本次公开发行募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“八、发行人主营业务具体情况”之“（三）发行人主要经营模式”。

本项目的车检服务流程与公司现有流程一致，具体参见本次公开发行募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“八、发行人主营业务具体情况”之“（二）发行人主要产品的工艺流程图”之“2、机动车检测流程”。

10、项目审批或备案情况

本项目主要通过租赁场地的形式进行建设运营，并在现有场所建设机动车智慧检测大数据中心。

2020年4月，本项目完成南京市江宁区行政审批局的备案登记工作，取得《江苏省投资项目备案证》，备案证号：江宁审批投备〔2020〕225号，并取得备案号为“202032011500000289”的《建设项目环境影响登记表》。

11、项目经济效益

经可行性论证及项目收益测算，全部检测站实现运营后，可实现年营业收入57,150.94万元，实现利润总额16,177.43万元。本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，可增强公司的盈利能力和综合竞争力。

（二）“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案研发升级项目

1、项目基本情况

本项目拟应用人工智能、自主可控高精度定位、大数据、云计算等新一代信息技术，研发“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案，同时围绕车路协同应用通讯协议，联合产业上下游资源共同建立技术标准规范体系，打造形成“一套标准、两类设备、三个平台”车路协同完整技术体系，为智慧交通产

业升级和智慧城市交通出行提供整体解决方案。项目在完成研发创新、扩充产能、应用示范工作等目标的同时，可强化公司运营架构和管理体系升级，提升研发环境和生产条件，降低成本开支，增强销售管理能力、提升客户满意度。

“人车路云”协同的一体化智慧交通解决方案，通过人、车、路及云平台之间的全方位连接和高效信息服务，构建协同管控、协同安全和协同服务的新一代智慧交通体系，对提高交通系统效率、节省资源利用、减少环境污染、减少事故发生和改善交通管理等都具有非常重要的意义。

项目主要建设内容包括基于车路协同（车联网）的智慧交通核心关键技术及设备的研发升级、车路协同云控平台的研发和车路协同智慧交通技术验证及应用示范的建设。主要研发方向和内容如下：

（1）基于车路协同的智慧交通关键技术研发主要突破智慧交通综合感知技术、人工智能网联联控技术、交通安全预警及交通安全防控技术、智慧交通公众信息服务技术；

（2）基于车路协同的智慧交通关键设备的研发升级主要包括研发高精度定位智能车载 OBU、路口边缘计算及控制智能单元、车路协同路侧单元等关键设备，同时扩充车端、路侧设施设备产线产能，并完善人工智能、智能决策所需私有云、公有云等云基础设施；

（3）基于车路协同的智慧交通云控平台的研发，包括建设车路协同综合数据资源平台、AI 智能决策平台、智慧交通云控平台，形成“人车路云”协同的核心技术、标准及产品体系；

（4）车路协同应用示范的建设通过选择交通信息化基础好、公司业务优势覆盖地区，布局建设车路协同应用示范先导区，通过示范区建设，验证和完善车路协同技术、设备和解决方案，探索车路协同背景下智慧交通系统建设和运营的新模式。

该项目计划总投资 10,000.00 万元，预计使用本次可转债募集资金 10,000.00 万元。

2、产品的市场前景

(1) 高速公路智慧交通领域

高速公路的智慧化建设是新时期高速公路管理和服务的重要内容，也是高速公路管理创新优化的重要方向。近两年，高速公路兴起建设“智慧高速”大热潮。智慧高速是指基于 ICT(Information Communications Technology)技术，通过获取“全面、精准、实时”的交通数据，构建“全面感知、综合监测、精准预警、调度指挥、全程服务”的智慧高速管控体系。为实现智慧高速，需要应用云平台、大数据、物联网、车路协同、人工智能等新一代信息技术，具备 AR+AI（增强现实+人工智能）的能力、大宽带高可靠的通信能力、高稳定更安全的云平台计算能力、更高效更科学的营运管控能力和全过程高时效的出行服务能力。

高速公路建设过程中，智慧交通系统相关投入与道路建设总投资之间存在一定的比例关系。目前，我国高速公路智慧交通仍处于发展阶段，根据智研咨询发布的《2018-2024 年中国智慧交通行业市场专项调查及发展前景预测报告》，我国智慧交通系统投资占整个基建工程投资额比例约为 3%，按照我国当前高速公路建设投资平均 8,000 万元/公里(不含征地拆迁成本)，可以估测出每公里高速公路的智慧交通投资约在 240 万元左右。



资料来源：国家统计局、交通运输部官网

上图所示我国高速公路通车里程已由 2014 年初的 10.44 万公里增长至 2019 年末的 15 万公里，平均每年新增高速公路 0.76 万公里，由此估算我国每年新建高速公路对智慧交通系统的需求约为 182.4 亿元。

除了新建智慧交通系统建设，对存量高速公路的智慧交通系统运行维护和升级改造也存在巨大的需求空间。一般而言，对智慧交通系统维护的投资约为新建智慧交通系统造价的 30%，即每公里高速公路智慧交通维护费用在 72 万左右。我国高速公路已经进入集中升级改造阶段，每年需要升级改造的道路里程在不断增加，目前每年所需升级改造的高速公路里程已经超过 1 万公里，按照 1 万公里估算，每年高速公路改造升级方面对智慧交通系统的需求约为 72 亿元。

综上，保守估计我国未来几年高速公路领域对智慧交通系统的需求规模每年约为 255 亿元，考虑到地方政府对智慧交通系统建设的重视程度不断提高，以及我国高速公路单位里程投资额智慧交通系统 3% 的占比，相对于与国外 10%-15% 的比例明显偏低的因素，未来几年高速公路对智慧交通系统的建设将存在巨大的需求。

(2) 城市道路智慧交通领域

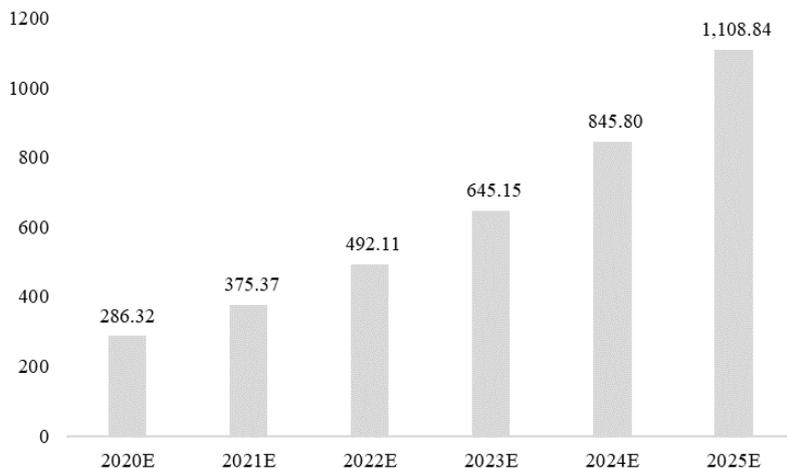
城市建设，交通先行。交通是城市经济发展的动脉，智慧交通是智慧城市建设的重要组成部分。智慧交通能缓解交通拥堵，改善城市交通状况，发挥最大城市交通效能，建立人、车、路、环境协调运行的新一代综合交通运行协调体系，实现城市交通系统的整体运行效率提高，在道路交通监控、交通信息采集和诱导、综合交通信息平台、智慧公共交通、车联网、被动安全等方面发挥着非常重要的作用。

我国城市智慧交通领域千万元以上项目投资金额由 2015 年的 97.29 亿元增长至 2019 年的 218.40 亿元，年平均增长率 31.1%，具体如下图所示：



资料来源：智慧交通网、博思数据研究中心

按历史增长率 31.1% 预测，2020 至 2025 年我国城市道路智慧交通领域市场容量如下：



2020 年至 2025 年我国城市智慧交通领域千万元以上项目市场规模将从 286.32 亿元增长至 1,108.84 亿元，将千万元以下项目投资额考虑在内的情况下，市场容量将进一步扩大，智慧交通系统在城市交通领域前景极为广阔。

（3）主要竞争对手

本项目所属行业的竞争对手具体参见本次公开发行募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“七、发行人在行业中的竞争地位”之“（二）主要竞争对手”之“3、智能交通行业”。

3、与公司现有业务的联系

本次募投项目是公司顺应以人工智能及大数据等新一代信息技术、5G 通信技术及车路协同等新技术的发展趋势、国家交通强国战略需要以及智慧交通巨大的市场需求，以 5G 和车路协同技术为核心，对公司智能交通产品进行的迭代升级和重构，提高公司智慧交通产品的技术水平和市场竞争力，助推公司业绩快速成长，满足社会和经济发展的需要。

2019 年，公司成立了全资子公司多伦信息技术有限公司，注册资本 5,000.00 万元，整合了公司所有涉及智慧交通业务的全体人员和控股公司的人员，管理上实行总经理负责制，财务上独立核算，承接以往的客户资源，开拓新的项目，全员工作向市场前端平移，更靠近市场需求，以便更好地服务于客户。

公司围绕“人、车、路、云”一体化交通体系，围绕交通智能化应用领域和出行安全领域，依托科技创新和科技成果转化，积极参与智慧交通综合方案设计与实施，将大数据、人工智能、物联网等新技术运用于智慧交通领域。作为江苏省首批智慧交通重点企业，公司除了传统的信控优化服务之外，创新推出了基于城市路网、干线路网、高速路网智慧交通的全场景系列产品及解决方案。公司还开发出基于大数据、人工智能等新技术的数据磐石平台、数据透镜系统及智慧交通大数据平台。

公司自主研发并上线的基于云原生技术的业务系统“多伦交通信息服务云控平台”，采用“云+边+端”一体化架构技术，融合了互联网出行数据、交通信号控制数据、路网过车数据以及停车数据等多维交通大数据，实时计算与分析城市路网实时路况及交通态势，并通过手机 APP、互联网和路面交通诱导屏等多种方式为广大交通参与者提供实时交通路况、交通突发事件通知、绿波车速引导和停车诱导等联机在线实时信息服务。

公司将继续加大在 5G、车联网等新技术方面的研发投入力度，为构建新一代的“人车路云”协同的一体化智慧交通新体系提供有力支撑。本项目的实施可加快新旧动能转换，提升企业核心竞争力，在行业新常态下实现跨越式发展，并有助于企业在国家发布交通强国战略及 5G 全面建设的新背景下，进一步提高产品市场占有率，抓住智慧交通行业变革机遇，抢占新常态下的智慧交通竞争领域新高地。

4、项目实施的必要性

（1）“新基建”加码“智慧交通”，项目实施有助于抢抓行业变革新机遇

2020 年初，国家明确了人工智能、大数据、5G 等入选“新基建”七大板块，同时公布了大批交通基建项目，智慧交通行业作为新技术落地最大的应用场景成为“新基建”关注焦点，百度、华为、阿里等知名企业，已经从无人驾驶、车路协同、智慧城市等多个角度抢滩布局，新业态、新产品不断涌现。借助信息化技术，打通人、车、路、云的数字闭环，助力政府实现高效的交通出行信息管理，将是智慧交通未来发展的重要方向。

本项目即对智慧交通系统产品及解决方案进行研发，形成模块化封装的标

准化产品及解决方案，全面赋能自动驾驶和智慧交通，实现自动驾驶的低延时、高可靠和高速率和人、车、路、云等协同互联。项目实施有助于企业在国家发布交通强国战略及5G全面建设的新背景下，近一步提高产品市场占有率，抓住智慧交通行业变革机遇，抢占新态势下的智慧交通竞争领域新高地。

(2) 项目建设是提升企业核心竞争力、实现新态势下跨越式发展的现实需要

智慧交通时代，行业对人工智能、云计算等新兴技术的综合应用有着强烈需求，智慧交通行业的门槛也随之提高；与此同时，众多巨头也在智慧交通领域积极布局，新业态、新产品不断涌现，如腾讯在智慧交通领域业务已覆盖停车场无感支付、共享单车、乘车码等，阿里巴巴宣布升级汽车战略，利用车路协同技术打造全新的“智能高速公路”，华为、百度、京东等也从无人驾驶、车路协同、智慧城市、智慧高速等多个角度抢滩布局智慧交通市场。随着交通基础设施部署的逐渐完善和行业应用的逐步落地，外有智慧交通市场巨头林立、门槛提高的严峻挑战，内有企业自身寻求核心竞争力构建、业务快速增长等方面的变革动力，通过本项目建设，公司可以加快新旧动能转换，提升企业核心竞争力，在行业新态势下实现跨越式发展。

(3) 项目实施有利于打破技术瓶颈，满足智慧交通领域高阶多场景需求

交通行业对“智慧化”的期待，体现在通过后者加持，进行顶层设计和全面规划，以大数据、人工智能等技术为核心，建立统一、开放、智能的交通管控系统，获取新层次的管理体系与治理能力。当前智慧交通领域新业务需求被不断发掘，应用场景持续多样化，为项目实施及解决方案构建带来了更大的难度和复杂性。比如新一代智慧交通系统需要对道路上各种交通状态和场景的实时动态感知，并通过大数据、云计算、边缘计算、人工智能等技术对道路实时状态及多源交通数据进行分析并作出对应的决策，实现交通运行状态的实时监控、交通问题的自动诊断、交通决策的智能化生成，这些多场景应用及高阶需求对交通数据的积淀、新兴技术的持续投入、业务领域的理解等诸多方面提出了更高要求。

本项目即对智慧交通系统产品及解决方案进行研发，重点突破智慧交通综

合感知、人工智能网联联控、交通安全预警及交通安全防控、智慧交通公众信息服务等关键技术，形成模块化封装的标准化产品及解决方案，全面赋能自动驾驶和智慧交通，实现自动驾驶的低延时、高可靠、高速率和人、车、路、云的协同互联，从而打破行业技术瓶颈，满足智慧交通领域高阶多场景需求，促进行业高质量发展。

5、项目实施的可行性

(1) 项目建设符合国家相关产业政策及发展规划

本项目开展智慧交通系统产品与解决方案的研发升级，属于“智能交通”范畴，为《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类项目。2019年9月，中共中央、国务院发布了《交通强国建设纲要》，提出到2035年，基本建成交通强国，在智慧交通领域，推动大数据、互联网、人工智能、区块链、超级计算等新技术与交通行业深度融合；2020年2月，国家发展和改革委员会等11个国家部委联合出台《智能汽车创新发展战略》，提出到2025年，智能交通系统和智慧城市相关设施建设取得积极进展，车用无线通信网络（LTE-V2X等）实现区域覆盖，新一代车用无线通信网络（5G-V2X）在部分城市、高速公路逐步开展应用，高精度时空基准服务网络实现全覆盖。本项目基于现有智慧交通解决方案基础框架，对数据采集、存储、计算、传输、控制等设备和系统进行集成与增补、改造，并根据实际应用场景，定制个性化解决方案，有助于推动我国智慧交通领域发展进程，符合国家相关产业政策及发展规划。

(2) 公司具备雄厚的研发实力和技术积淀

公司致力于中国驾驶人考训智能化的科技创新与产业化应用，经过二十多年技术积累和业务拓展，围绕大数据、云计算、深度学习、三维虚拟仿真、物联网感知、北斗卫星定位六大核心技术，形成了以智能驾考、智慧驾培和智慧交通为主的三大成熟产品体系。公司系国家高新技术企业、公安部道路交通安全研究中心机动车驾驶人技能考试研究示范基地、江苏省物联网应用示范工程建设单位，拥有江苏省道路驾驶智能培训与考试系统工程技术研究中心、江苏省智能车路协同工程研究中心、江苏省软件企业技术中心，强大的科研实力为公司抢占创新高地和持续快速发展奠定了坚实基础。同时公司集聚了众多系统

开发、研发设计等方面的专业技术人才，专注于为项目实施提供平台建设、系统构架设计、系统功能升级和业务层面运营等智慧交通解决方案，在系统优化升级和新技术研发应用等方面具备扎实的技术储备和丰富的实操经验。2019年7月，公司当选为中国道路交通安全协会团体标准化委员会委员，并出任协会《信号机与V2X路测设备间数据通信协议》团体标准的牵头编制单位。截至本募集说明书摘要签署日，发行人及子公司拥有专利权128项（其中外观设计47项，发明专利5项，实用新型专利76项）。雄厚的研发实力和技术积淀为本次募投项目的顺利实施提供了有力支撑。

(3) 公司拥有卓越的售后服务能力和较高的行业认知度

公司自1995年成立以来与中国驾驶人培训、考试行业电子化进程同步成长，实现了“人、车、路、云”领域的业务深度拓展和多元化发展。目前，公司已在全国建立15个分公司及办事处、68个售后服务中心，覆盖全国31个省市自治区的264个地级以上城市，形成辐射全国的售后服务体系，具有高效的售后服务快速响应能力。公司于2015年9月取得工信部中国电子工业标准化技术协会颁发的ITSS（信息技术服务运行维护标准）符合性证书，达到成熟度二级，并于2018年6月通过工信部复审，标志着公司已经建立了量化的、流程化的运维服务管理体系，具有较高的运维服务效率。公司一直致力于提供优质可靠的高速公路智能交通系统解决方案，在智能交通这一跨学科跨门类复合型技术领域积累了丰富的经验，能够准确的判断客户需求，精准的提供解决方案，丰富的从业经验、雄厚的技术实力、高效的服务体系被业主视为按时优质完成项目的有力保证，在智慧交通领域有着较高的品牌认可度，良好的客户结构和较高的行业认知度为项目后期运营奠定了稳固的市场基础。

(4) 公司具备丰富的项目经验和良好的资源整合能力

公司拥有安防工程一级资质、计算机信息集成二级资质、建筑智能化专业承包二级资质，近年相继完成了“基于多维数据融合的人工智能信号优化系统”、“多伦交通信号优先控制系统”、“多伦交通信息服务云控平台”等项目建设，多次获得政府及行业部门嘉奖。公司作为智能驾考行业的引领者和新技术倡导者，是中国道路交通安全协会理事单位以及国家火炬计划重点高新技术企业、江苏省高新技术企业，并入选江苏省“国内一流的企业研发机构培育

库”，在技术创新和市场推广方面获得政府大力支持，在产业链上下游拥有大量的行业合作伙伴，并形成了良好的市场资源整合能力。随着业务范围和服务深度的进一步开拓，公司智慧交通服务项目的业务架构将继续优化和壮大，依托丰富的数据资源、业务协同以及广泛的合作渠道，公司将形成更加稳固的市场基础，为智慧交通各业务板块的综合解决方案升级赋予新的服务功能及开拓创新的商业模式。丰富的项目经验和良好的资源整合能力为本次募投项目的建设奠定了坚实基础。

6、项目投资构成

本项目计划投资构成如下：

序号	投资构成	金额（万元）	占比（%）
1	工程费用	5,876.61	58.77%
1.1	建筑工程费	-	-
1.2	设备及软件购置费	5,793.80	57.94%
1.3	安装工程费	82.82	0.83%
2	工程建设其它费用	2,504.34	25.04%
3	预备费	419.05	4.19%
4	铺底流动资金	1,200.00	12.00%
合计		10,000.00	100.00%

7、项目进度安排

本项目计划建设期为3年，建设进度计划如下表所示：

序号	内 容	季度进度											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期工作	*	*										
2	设备购置			*	*	*	*	*	*	*	*		
3	设备安装调试			*	*	*	*	*	*	*	*		
4	技术研发			*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
5	方案及产品测试					*	*	*	*	*	*	*	*
6	方案及产品改进									*	*	*	*
7	示范点试运行										*	*	*
8	竣工验收											*	*

8、项目实施主体

本项目的实施主体为多伦科技。

9、项目经营模式

本项目的经营模式与公司目前经营模式基本一致，具体参见本次公开发行募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“八、发行人主营业务具体情况”之“（三）发行人主要经营模式”。

10、项目审批或备案情况

本项目拟利用公司现有经营场所进行研发建设，不涉及新增土地及前置审批。

2020年4月，本项目完成南京市江宁区行政审批局的备案登记工作，取得《江苏省投资项目备案证》，备案证号：江宁审批投备〔2020〕214号。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录》等法律法规的规定，“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案的研发升级项目无需办理环境影响评价手续。

11、项目经济效益

本项目符合公司未来战略发展方向，有利于扩大公司的影响力，一方面可帮助公司抓住智慧交通行业变革机遇，抢占新常态下的智慧交通竞争领域新高地，另一方面也可帮助公司打破技术瓶颈，满足智慧交通领域高阶多场景需求，该项目具有良好的市场发展前景。本项目主要以对“车路协同”智慧交通产品的研发升级为目的，以引进科技人才、购置研发设备和软件为主要投入，不产生直接的经济效益，项目经济效益无法单独评价。

三、本次募投固定资产变化与产能变动的匹配关系以及新增固定资产折旧、研发支出对公司未来经营业绩的影响

（一）本次募投固定资产变化与产能变动的匹配关系

根据本次募集资金投资计划，本次募集资金投资项目建成后将新增固定资产55,922.79万元，项目完成后新增年均营业收入57,150.94万元。本次募集资金

投资项目实施后，单位固定资产产出水平将低于现有固定资产产出水平，存在差异的主要原因如下：公司自成立以来，除购买、租赁必备的办公及生产用房外，把有限的资金用于技术研发和业务扩张，形成了目前轻资产的资产结构，未对固定资产做较大投入。

公司为把握发展契机，进一步完善产业布局，提升公司核心竞争能力，本次募集资金主要投向品牌连锁机动车检测站建设项目与“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案研发升级项目。其中品牌连锁机动车检测站建设项目完成后，新增固定资产 50,128.99 万元，新增年均营业收入 57,150.94 万元；“人车路云”协同的智慧交通一体化解决方案研发升级项目完成后，新增固定资产 5,793.80 万元，并不直接产生营业收入。综上所述，公司固定资产大幅增加，超过营业收入的增长幅度，导致本次募集资金投资项目单位固定资产产出水平低于现有固定资产产出水平。

虽然本次募集资金投资项目单位固定资产产出水平低于现有固定资产产出水平，但本次募集资金投资项目符合公司发展战略，有助于公司可持续发展。本次募集资金投资项目完成后，固定资产投资大幅增加，机动车检测能力大幅提升以满足日益增长的市场需求，相应的降低了新增固定资产的投入产出比。尽管新增固定资产的投入产出比有所下降，但固定资产的增加更适合公司目前的发展战略。本次募集资金投资项目考虑了房产、设备等固定资产投资与产出的适当配比，从而有利于公司的可持续发展。

（二）新增固定资产折旧、研发支出对公司未来经营业绩的影响

1、募集资金投入对发行人固定资产、研发支出的影响

募投项目建成后，发行人将新增固定资产 55,922.79 万元，无形资产 1,611.20 万元，具体如下：

类别	项目	金额（万元）
固定资产	建筑工程	28,711.53
	生产设备	21,417.47
	研发设备	5,793.80
	小计	55,922.79
无形资产	软件	1,611.20

合计	57,533.99
----	------------------

2、募集资金新增固定资产折旧、研发支出对发行人未来经营成果的影响

本项目按照综合折旧、摊销，采用直线法计算，募集资金投资项目建成后每年新增固定资产折旧 4,950.01 万元，新增软件无形资产摊销 161.12 万元，合计 5,111.13 万元，占本次募投项目新增营业收入的 8.94%。

虽然本次项目实施后，公司新增固定资产折旧和研发支出的绝对金额较大，但新增折旧摊销占新增营业收入的合计比例为 8.94%，对公司未来的经营成果不构成重大不利影响。随着募集资金投资项目投产后效益的逐步体现，新增固定资产折旧和研发支出对公司经营成果的影响将逐步减小。

公司虽然在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益，但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，募投项目实施后未达预期，新增资产固定资产的资产折旧、研发支出的摊销将对公司财务状况造成一定不利影响。

(本业无正文，为《多伦科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签章页)



多伦科技股份有限公司

2020 年 9 月 30 日