（上接B17版）

郭信平承诺，因本次交易配套募集资金认购取得的上市公司新股在发行完成时全部锁定，锁定期为36个月。此后按照中国证监会与深交所现行规定执行。

本次募集配套资金的认购方郭信平承诺：

①本人通过本次交易获得的上市公司新增股份自股份上市日起三十六个月内不转让或上市交易；

②如本次交易因所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本公司向证券交易所和登记结算公司申请锁定；本公司未能在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

③对本次交易前持有的合众思壮股份自本人认购的合众思壮募集配套资金所发行的股份上市之日起十二个月内不进行转让。

因本次交易获得的上市公司股份在解锁后减持时需遵守《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及上市公司《公司章程》的相关规定。

四、业绩承诺及补偿

（一）中科雅图全体16名股东就中科雅图2016年、2017年和2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“净利润”）进行承诺，承诺的净利润数额如下：中科雅图2016年净利润不少于人民币5,000万元、2017年净利润不少于人民币5,600万元、2018年净利润不少于人民币6,200万元；16名股东按其本次发行前持有中科雅图出资比例承担补偿责任，如下表：

序号	股东	出资比例
1	靳荣伟	59.43%
2	白素杰	19.00%
3	张晓飞	7.00%
4	孙丽丽	4.83%
5	罗丽华	3.00%
6	雷勇超	2.00%
7	罗辉建	2.00%
8	赖世仟	0.50%
9	朱芳彤	0.50%
10	孙诗情	0.33%
11	朱莹	0.23%
12	冯晓勇	0.23%
13	谭琳琰	0.23%
14	丛镬哲	0.23%
15	黄朝武	0.23%
16	黄铭祥	0.23%
合计		100%

（二）广州思拓力股东郭四清、王克杰就广州思拓力2016年、2017年和2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“净利润”）进行承诺，承诺的净利润数额如下：广州思拓力2016年净利润不少于人民币400万元、2017年净利润不少于人民币520万元、2018年净利润不少于人民币676万元。

郭四清、王克杰承担补偿责任的相互比例情况如下：

序号	承担方	承担比例
1	郭四清	85.00%
2	王克杰	15.00%
合计		100%

（三）店吹电子8名股东（郭四清、徐杨俊、赵翔、李仁德、黄坤、姚泽琨、林文华、梁浩）就吉欧电子2016年、2017年和2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“净利润”）进行承诺，承诺的净利润数额如下：吉欧电子2016年净利润不少于人民币1,900万元、2017年净利润不少于人民币2,470万元、2018年净利润不少于人民币3,211万元。

郭四清、徐杨俊、赵翔、李仁德、黄坤、姚泽琨、林文华、梁浩8名股东承担补偿责任的相互比例情况如下：

序号	承担方	承担比例
1	郭四清	47.63%
2	徐杨俊	41.25%
3	赵翔	2.75%
4	李仁德	2.75%
5	黄坤	2.50%
6	姚泽琨	1.50%
7	林文华	0.88%
8	梁浩	0.75%
合计		100%

（四）店吹光学股东郭四清就吉欧光学2016年、2017年和2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“净利润”）进行承诺，承诺的净利润数额如下：吉欧光学2016年净利润不少于人民币0万元、2017年净利润不少于人民币300万元、2018年净利润不少于人民币450万元。

（五）上海泰坦股东郭信平就上海泰坦2016年、2017年和2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“净利润”）进行承诺，承诺的净利润数额如下：上海泰坦2016年净利润不少于人民币630万元、2017年净利润不少于人民币710万元、2018年净利润不少于人民币1080万元。

（六）交易对方业绩承诺承担的具体补偿责任如下：

经审计，标的公司在补偿期限内实际实现的净利润未能达到当年承诺净利润，合众思壮将在其年度报告披露后的5个交易日内以书面方式通知业绩承诺方。

利润补偿方应在接到合众思壮通知后的90日内以下述方式补足上述承诺净利润与实际净利润的差额：

合众思壮将以总价人民币1元的价格按照利润补偿方各自的补偿责任承担比例定向回购利润补偿方持有的一定数量合众思壮股份并予以注销，利润补偿方当期应当补偿股份数按照以下公式进行计算：

当期应当补偿股份数量=当期应当补偿现金额/本次交易中认购股份的发行价格

当期应当补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数）×承诺期限内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易作价-累积已补偿金额

若利润补偿方按照上述约定以股份回购方式不足以补偿当期应当补偿金额的，利润补偿方应按各自的补偿责任承担比例以现金方式补足差额部分，计算公式如下：

当期应当补偿现金金额=（当期应当补偿股份数量-已补偿股份数量）×本次交易中认购股份的发行价格-已补偿现金金额

五、本次交易构成关联交易

本次交易对方、配套融资发行对象郭信平为公司控股股东、实际控制人，因此本次交易构成关联交易。相关议案提交上市公司董事会、股东大会表决时，关联董事和关联股东将按规定回避表决。

六、本次交易构成重大资产重组

根据上市公司2015年度经审计报告、中科雅图、广州三标的公司及上海泰坦2015年度经审计报告以及交易金额情况，相关指标计算如下：

单位：万元

项目	广州思拓力、吉欧电子、吉欧光学合计	中科雅图	上海泰坦	标的资产合计	合众思壮	占比（%）
资产总额	33,518.00	61,000.00	13,950.00	108,468.00	248,992.85	43.56%
营业收入	14,672.71	6,509.74	3,054.21	24,236.66	75,706.92	32.01%
资产净额	33,518.00	61,000.00	13,950.00	108,468.00	179,072.25	60.57%

注：合众思壮的资产总额、资产净额、营业收入取自上市公司2014年度报告；广州三标的公司、中科雅图、上海泰坦的资产总额、资产净额指标均根据《重组管理办法》第12条第（一）款、第（二）款的规定，以其成交金额33,518万元、61,000万元、13,950万元与上市公司经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到100%以上的，除符合本办法第十条、第四十二条规定的要求外，上市公司购买的资产对应的经营实体持续经营时间应当在3年以上，最近两个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币2,000万元，上市公司购买的资产属于金融、创业投资等特定行业的，由中国证监会另行规定。”

自发行上市以来，本公司控制权未发生变更，本次交易前，郭信平先生持有上市公司6,435,90万股，持股比例为32.62%，系公司控股股东、实际控制人；鉴于募集配套资金的影响，本次交易完成后，郭信平将持有上市公司股份占上市公司股本比例预计将会增加，仍为上市公司控股股东及实际控制人。本次交易并未导致上市公司控制权变更。本次交易标的2015年度合并财务会计报告期末资产总额及本次交易成交金额合计均未达到上市公司2015年度合并财务会计报告期末资产总额的100%。因此，本次交易不属于《重组管理办法》第十二条规定的借壳上市的情形。

十、本次交易完成后，合众思壮仍能符合上市条件

以发行股份购买资产暨募集配套资金上限计算，本次交易完成后，社会公众股不低于25%，公司股权分布仍符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规所规定的股票上市条件。

十一、本次交易对上市公司的影响

（一）对上市公司股权结构的影响

本次交易前公司的总股本为19,732.87万股，假定配套融资发行价格为35.54元股，本次交易新增4,705.40万股股份，本次交易前后公司的股本结构变化如下：

股东名称	发行完成前		发行完成后	
	股份数量（股）	持股比例	股份数量（股）	持股比例
郭信平	64,359,010	32.62%	96,421,474	39.46%
中科雅图全体股东	–	–	10,129,425.00	4.14%
广州思拓力部分股东	–	–	675,295	0.28%
吉欧电子部分股东	–	–	3,511,533	1.44%
吉欧光学部分股东	–	–	675,295	0.28%
其它股东	132,969,678	67.38%	132,969,678	54.41%
合计	197,328,688	100%	244,382,700	100.00%

本次交易完成后，郭信平持有上市公司占上市公司股本比例预计将增加，仍为上市公司控股股东及实际控制人，因此，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

②交易对上市公司目前经营和法人治理结构的影响

本次交易前，公司已经按照有关法律、法规及规范性文件的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立。本次交易对公司控制权不会产生重大影响。本次交易不会对现有的公司治理结构产生不利影响。

③本次交易对上市公司财务状况的影响

①主要资产负债表数据

项目	2015.12.31	2015.12.31（备考）	增幅
总资产	248,992.86	369,998.40	48.60%
总负债	65,243.08	112,689.76	72.72%
股东权益合计	183,749.78	257,308.63	40.03%
归属于母公司所有者权益	179,072.26	249,065.37	39.09%

②主要利润表数据

项目	2015年度	2015年度（备考）	增幅
营业收入	75,706.92	94,639.33	25.01%
营业利润	3,879.23	7,143.16	84.14%
利润总额	6,937.77	10,429.03	50.32%
净利润	6,335.95	9,306.99	46.89%
归属于母公司所有者净利润	6,057.71	8,820.83	45.61%
扣非后归属于母公司所有者净利润	3,020.30	5,685.39	88.24%

③主要财务指标

项目	2015.12.31	2015.12.31（备考）	增幅
资产负债率（合并）	21.58%	30.46%	41.15%
流动比率	1.62	1.17	-27.78%
速动比率	1.08	0.82	-24.07%
项目	2015年度	2015年度（备考）	增幅
每股收益（元/股）	0.31	0.42	35.48%
加权平均净资产收益率	3.71%	3.81%	2.70%

本次交易完成后，上市公司总资产、净资产、营业收入、净利润、每股收益等主要财务指标均有显著增加，不存在因本次交易导致每股收益被摊薄的情况，但公司偿债能力有所下降。

④本次交易对上市公司盈利能力的影响

本次交易完成后，中科雅图100%、广州思拓力100%、吉欧电子100%、吉欧光学100%、和上海泰坦65%的股权将注入上市公司，有助于增强上市公司盈利能力和持续经营能力，提升公司抗风险能力，为上市公司及全体股东带来良好的回报。

根据交易对方的利润承诺：中科雅图2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币5,000万元、5,600万元、6,200万元；广州思拓力2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币400万元、520万元、676万元；吉欧电子2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币1,900万元、2,470万元、3,211万元；吉欧光学2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币0万元、300万元、450万元；上海泰坦2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币630万元、710万元、1080万元。若标的资产盈利承诺顺利实现，本次交易完成后，上市公司的盈利能力将大幅提升，竞争实力显著增强，从根本上符合公司全体股东的利益。

十二、本次交易已履行的和尚需履行的决策过程及审批程序

（一）本次交易已履行的决策程序

2016年3月31日，合众思壮独立董事出具《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的事前认可意见》。

2016年3月31日，合众思壮第三届董事会第二十五次会议审议通过了《重组报告书》等相关议案。

2016年3月31日，合众思壮第三届监事会第二十次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立意见》，同意本次交易预案。

2016年3月31日，合众思壮独立董事出具《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立意见》，同意本次交易。

（二）本次交易行为尚需表决通过或核准的事项包括：

1、合众思壮股东大会审议通过本次交易；

2、中国证监会对本次交易的核准；

十三、本次交易对中小投资者权益保护的安排

（一）严格执行相关程序并及时履行信息披露义务

公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露，独立董事就本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易发表了事前认可意见，也就本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易发表了独立意见。

报告书已按有关规定对本次交易的有关信息作了如实披露，除上述事项外，无其他应披露而未披露的信息。公司将继续严格遵守《上市公司信息披露管理办法》、《上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录第17号——重大资产重组相关事项》等信息披露规则披露本次交易相关信息，使广大投资者及时、公平地知悉本次交易相关信息。

（二）关联方回避表决

本次交易构成关联交易。本次交易预案、报告书等相关文件在提交董事会审议时，按照《公司章程》和《内部关联交易决策制度》，关联董事回避表决，独立董事已就该事项明确发表了同意意见。本次交易报告书及相关文件在提交股东大会审议时，按照《公司章程》和《内部关联交易决策制度》，关联股东将回避表决。

（三）股东大会通知公告程序

公司将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的临时股东大会。

（四）网络投票安排及股东大会表决

公司将根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，本公司将就本次重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。上市公司将单独统计并予以披露公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司5%以上股份的股东以外的其他股东的投票情况。

（五）本次交易后公司不存在摊薄每股收益的情况

上市公司2015年度归属于上市公司股东的净利润为盈利6,057.71万元，比上年同期增长51.22%%，按现有股本197,328,688股，每股收益为0.31元/股。根据上市公司2015年备考报表，归属于上市公司股东的净利润为盈利8,820.83万元，每股收益为0.42元/股。根据上市公司2016年备考盈利预测报表，归属于上市公司股东的净利润为盈利12,078.30万元，假定交易完成后，股本为244,382,700股，上市公司每股收益将为0.49元/股，不低于上年度（2015年度）基本每股收益，不存在摊薄回期回报的情形。

基于当前交易标的与上市公司自身情况，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，预计不会摊薄即期回报的情形。

十四、独立财务顾问的核查机构意见

本公司聘请中万宏源证券承销保荐有限责任公司担任本次交易的独立财务顾问，中万宏源证券承销保荐有限责任公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐人资格。

第二节 重大风险提示

投资者在评价本公司此次资产重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。本部分所述词语或简称与本报告书《释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本次交易的批准风险

本次交易尚需获得的批准包括：

（一）合众思壮股东大会审议通过本次交易；

（二）中国证监会对本次交易的核准；

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议与能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

二、本次交易标的资产估值较高可能带来的风险

本次交易五个标的企业评估增值幅度较大，如下表：

单位：万元

标的公司	评估值	净资产额	增值额	增值率
中科雅图	61,000.00	4,639.44	56,360.56	1214.81%
思拓力	6,000.00	2,852.51	3,147.49	110.34%
吉欧电子	25,700.00	7,102.05	18,597.95	261.87%
吉欧光学	5,400.00	1,565.00	3,835.00	245.05%
上海泰坦	21,515.00	9,480.11	12,034.89	126.95%

本次交易中标的资产的价格以具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的资产评估报告确定的标的资产评估值为依据，由交易各方协商确定。五家标的资产均属于轻资产公司，经审计的净资产不能完全反映其盈利能力。标的公司在各自业务领域经营多年，具备较为扎实的业务和经验积累，已经形成较强的竞争力和核心技术，因此预期未来盈利能力较强，评估机构基于企业未来收益的角度，采用收益法评估的增值率较高，公司提醒投资者注意估值较高可能带来的风险。

三、配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险

郭信平以锁价发行的方式非公开发行股份募集配套资金，拟募集资金总额不超过10.00亿元。受股价波动及投资者预期的影响，或市场环境变化，可能导致本次募集配套资金金额不足乃至募集失败。若本次募集配套资金不足乃至募集失败，公司将以自筹资金解决资金缺口部分。若公司需以自有资金或采用银行贷款等债务性融资方式筹集所需资金，将给公司带来一定的财务风险和融资风险。

四、本次交易完成后的整合风险

本次交易完成后，中科雅图、广州思拓力、吉欧电子、吉欧光学和上海泰坦将成为本公司的控股子公司，本公司的资产规模和业务范围都将得到扩大，本公司的运营管理控制能力将面临一定的考验。公司与广州思拓力、吉欧电子、吉欧光学、中科雅图和上海泰坦需在管理制度、企业文化、业务拓展等方面进行融合，能否顺利实现融合具有不确定性，整合过程中可能会对上述公司的业务发展产生不利影响，从而对公司和股东造成损失，提请投资者注意风险。

五、技术风险

（一）数字更新与产品开发风险

随着信息化的迅猛发展，地理信息处理、高精度定位导航仪器和时间同步产品技术更新换代速度不断加快，这既给企业带来了挑战，也带来了机遇。目前行业处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高，因此，若标的公司管理层对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，不能持续研发升级产品，将导致公司的市场竞争能力下降，存在一定的技术风险。

（二）核心技术人员流失、技术失密风险

技术人才是信息技术企业最核心的资源，尤其是核心技术人员对五家标的企业的产品创新、持续发展起着关键的作用，核心技术人员的稳定对五家标的企业的发展具有重要影响，中科雅图、广州思拓力、吉欧电子、吉欧光学和上海泰坦现有产品的技术含量较高，其市场竞争优势在较大程度上依赖于公司掌握的核心技术和公司培养、引进、积累的一大批经验丰富的核心技术人员。在目前行业对技术和人才的激烈争夺中，如果公司技术外泄或者核心技术人员外流，将一定程度上影响公司的市场地位和盈利能力。

六、本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后（以2015年12月31日为交易基准日），在公司合并资产负债表中将形成一定金额的商誉，预计商誉账面值为83,923.22万元。

根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

本次交易完成后，公司将对标的公司在技术、业务、客户等方面进行资源整合，未来上市公司与标的公司之间的资源共享，有效发挥相互之间的协同效应，努力保持标的公司的持续竞争力，将因本次交易形成的商誉对公司未来业绩的影响降到最低程度。

七、税收优惠风险

中科雅图、吉欧电子取得高新技术企业证书。根据国家相关税收政策，可享受高新技术企业所得税税收优惠，所得税税率15%。

高新技术企业认证的有效期为三年，企业应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效，若高新技术企业需要享受减免税收的优惠政策，则需每年在税务机关进行备案，通过备案后的高新技术企业方可享受政策规定的有关税防及优惠政策。如果中科雅图、吉欧电子未通过税务机关年度减免税备案或高新技术企业认证期满后未通过认证资格复审，或者国家关于税收优惠的政策法规发生变化，中科雅图、吉欧电子，可能无法在未来年度继续享受税收优惠，可能对标的公司的经营业绩造成不利影响。

八、市场和客户开拓风险

目前中科雅图的主要业务是不动产测绘，其中农村土地承包经营权确权业务占绝大部份，但是根据国家对全国农村土地承包经营权确权登记颁证工作的时间安排，土地确权服务的招投标采购需求预计将在2015-2018年集中释放。随着2018年以后全国农村土地承包经营权确权登记颁证工作的陆续完成，中科雅图若不能开展新业务维持营收规模，将面临业绩下降的风险。为提高全国土地确权业务实施完成后的业务规模和盈利能力，中科雅图提前布局，在开展土地确权业务过程中，发挥自身在权利登记方面的优势，积极准备2016年开始的第三次全国农业普查的测绘相关业务。此外，在智慧城市等领域中科雅图也做积开拓，力争两三年能达一定的规模。

广州思拓力、吉欧电子、吉欧光学从事高精度定位导航仪器的研发、生产、销售，目前，国内卫星导航测绘仪器市场集中度较高，市场规模增长趋缓，市场竞争日趋激烈，公司未来拓展快速发展的高技术、与合众思壮产品形成产业链协同效应的高技术、与合众思壮产品形成产业链协同效应的新型测绘产品、增化数据采集设备+数据应用及解决方案的经营模式，并大力开拓发展迅速的下游应用市场和海外业务，不断巩固和提升广州三标的公司的竞争力和盈利能力，若相关发展计划未能顺利实施，公司将面临市场竞争加剧的风险。

上海泰坦在时间同步系统领域已取得了较为稳固的行业地位，但公司面临现有竞争者和即将进入者在产品技术先进性、质量稳定性、市场营销网络、售后服务等多方面的竞争，存在市场占有率下降的风险。

九、股市风险

股票市场的收益是与风险和互依存的，股票价格一方面受企业经营情况影响，在长期中趋向于企业在未来创造价值的现值，另一方面，它又受到宏观经济、投资者供求波动等因素的影响。因此，本次公司的股票可能受宏观经济波动、国家政策变化、股票供求关系的变化的影响而背离其价值，此外，由于公司本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第三节 本次交易概述

一、本次交易的背景

（一）卫星导航产业健快速发展，为上市公司发展带来良好机遇

目前，我国自主建设的北方卫星导航系统已具备覆盖亚太地区的区域服务能力，到2020年左右建成覆盖全球的服务能力。随着我国北斗卫星导航系统的建设并投入使用，我国卫星导航产业基于北斗系统的应用将迎来行业快速发展时期。目前卫星导航系统的定位、导航、授时服务性能不断提升，应用服务逐步拓展到交通运输、气象、渔业、林业、测绘等领域，已产生显著的社会、经济效益。

巨大的市场空间与良好的发展前景给上市公司带来实现跨越式发展的机遇。上市公司一方面不断提升自身的技术实力，另一方面积极拓展市场空间，在北斗移动互联应用和北斗高精度应用两个业务方向上不断拓展，不断推动自身发展，致力于成为行业认具有领先地位的高精度专业产品与服务提供商。

（二）顺家产业政策大力支持行业发展

卫星导航产业是为国民经济各行业提供技术支持的战略性产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。为此，国家出台了一系列扶持该行业发展的重大政策，尤其是在北斗区域系统正式投入运行和国家关于战略性新兴产业发展的规划出台后，国家发改委、科技部、工信部、总参、总参二部、交通、气象、农业、公安、国土等部门，以及北京、上海、广东等省市纷纷出台北斗产业发展规划或行业应用推广行动计划。

《纲》与《规》分别提多科技发展《十二五”专项规划》，提出要促进北斗导航系统应用与产业化，完善自主的导航与位置服务产业链，直接形成1000亿以上的规模产业，培育30家创新型企业、开展公众、行业及区域应用示范，重点开展在我国交通、国土、农、林、水利等行业位置服务应用示范，公众出行、社会网络、旅游娱乐等公众位置服务应用示范，智能搜救、灾害救援等区域位置服务应用示范。

2013年8月《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》在拓展新兴信息服务业方面，专门强调推动北斗产业发展；9月26日国务院出台《国家卫星导航中长期发展规划》，是针对新兴信息产业发布的首个规划，勾画出至2020年的产业蓝图和计划部署，为北斗产业发展创造了良好的政策发展大环境。

《国家卫星导航产业中长期发展规划》指出：到2020年，我国卫星导航产业创新发展格局基本形成，产业应用规模和国际化水平大幅提升，产业规模超过4,000亿元，北斗卫星导航系统及其兼容产品在国民经济重要行业和关键领域得到广泛应用，在大众消费市场逐步推广普及，对国内卫星导航应用市场的贡献率达到60%，重要应用领域达到80%以上，在全球市场具有较强的国际竞争力。

（三）公司处在实现战略发展目标的关键时期

根据宏观经济发展规划、国内产业的发展趋势，结合公司原有业务行业情况，以及业的综合竞争实力和核心优势，上市公司确立的未来发展的战略是：按照“3+端”的战略布局，明确“1-2-1”的实施策略，即基于卫星导航高精度芯片和板卡技术、发展移动终端产品和高精度产品两个市场方向，形成完善一个“中国位置”北斗导航定位与位置服务平台。

为了能够更好地实现公司发展规划，公司将采取内生式与外延式发展并重的方式实现拓展。公司内生式成长战略主要是通过提高公司内部管理水平与效率，提升人员素质，产品技术水平等方式提升公司竞争力。公司外延式发展战略主要是通过并购在特定领域具有业务优势和竞争实力，以及产业具有协同效应的公司的方式实现，上述产业协同效应包括并购标的之间以及公司与各并购标的之间形成的各种协同效应。

（四）卫星导航外延式发展模式常态化

卫星导航领域目前的投资并购已经是常态化行为，业内企业之间大多通过并购迅速获得优秀的产品类别、研发团队、客户渠道。

由于卫星导航产品应用领域的不断拓展，单个企业很难完全靠自有团队迅速覆盖所有类型的产品领域，也较难独自进入新的市场，而通过投资、并购来完善产品线布局、客户领域是卫星导航企业快速成长、降低产品风险的有效手段。

为了增强公司竞争力，不断提高管理能力、管理效率、业务水平、人员素质，上市公司确立的发展路径是：内生和外扩并举，继续探索国内外并购可行性，持续获取优质资产、核心技术、高端人才及技术团队、市场渠道等优质资源。

二、本次交易的目的

（一）难以改变战略、优化产业布局

在现代导航技术中，最具代表性的卫星导航系统能够同时提供位置、速度、时间（PVT）信息，是当前定位、导航、授时（PNT）服务能力形成的基石，美国《国家PNT体系研究《最终报告》给出有关PNT 定义：定位（Positioning），是指能以标准大地坐标系为参照，按照用户规定的时性要求准确地确定二维，或三维位置和方位的能力。导航（Navigation），是指按照用户的实时性要求确定当前位置和目的地位置（相对或绝对），并参考地理和环境信息，修正航线、改变方向、速度，抵达任何位置的能力。授时（Timing），是指能在任何时间，按照用户规定的实时性要求，从一个标准（如世界协调时UTC）将到并保持准确和精密的时间的能力。

上市公司聚焦于卫星导航产业、高精度产品与服务市场，基于强化的北斗导航定位技术，为行业用户提供高精度和专业的产品、服务，推动北斗产业全球市场发展，带动北斗普及应用，致力于成为空间信息领域全球领先的高精度专业产品与服务提供商。在业务方向上，上市公司以北斗移动互联作业终端业务为重点，聚焦定位、导航、授时、地理信息应用，并针对行业市场，以产品竞争力为核心，锁定重点行业，开展全面的产品后展、地理信息、测绘、授时属于未来公司重点发展的板块。

中科雅图通过对地理空间信息技术及其相关配套技术的自主研发和深入探究，在测绘工程、地理信息、专题调查、软件开发和电力应用等方面的研究与应用中取得丰富经验及客户资源。

广州思拓力、吉欧电子、吉欧光学聚焦测量、定位、惯导、激光相关技术与业务，汇聚了此内众多资深专家、工程师及管理人才。

上海泰坦是国内早期从事时钟同步网产品的企业之一，专业致力于时钟同步方案设计、时钟同步系列产品研制和安装调试，提供从时钟精密时钟源、网络时间服务器到高精度时间测量仪和同步管理软件等的全套解决方案，时间同步技术涵盖GPS卫星同步、北斗卫星同步、地面有线同步、网络同步和原子钟。

本次交易完成后，标的企业拥有的全部资产（包括标的企业及其子公司拥有生产经营所需要的商标权、专利权、计算机软件著作权、作品著作权、非专利技术等无形资产）将随本次股权转让完整并入上市公司，标的企业在行业内建立的品牌优势以及拥有的销售渠道，将为上市公司带来一批稳定的客户资源，上市公司将充分发挥其资金优势、人才优势、品牌优势，不断延伸在上述领域的产业链条，做大做强现有的业务板块，从而促进公司发展战略的实现。

（二）对上市公司财务状况和盈利能力的影响

1、本次交易对上市公司财务状况的影响

根据五家标的公司经证券期货相关业务资格审计机构审计的最近两年财务数据，交易标的资产负债结构合理，本次交易完成后，有助于提升上市公司资产规模和资产质量，改善资产负债结构，使上市公司财务状况得到进一步优化。

2、本次交易对上市公司盈利能力的影响

本次交易完成后，中科雅图100%、广州思拓力100%、吉欧电子100%、吉欧光学100%、和上海泰坦65%的股权将注入上市公司，有助于增强上市公司盈利能力和可持续经营能力，提升公司抗风险能力，为上市公司及全体股东带来良好的回报。

根据交易对方的利润承诺，中科雅图2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币5,000万元、5,600万元、6,200万元；广州思拓力2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币400万元、520万元、676万元；吉欧电子2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币1,900万元、2,470万元、3,211万元；吉欧光学2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币0万元、300万元、450万元；上海泰坦2016年、2017年、2018年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币630万元、710万元、1080万元。若标的资产盈利承诺顺利实现，本次交易完成后，上市公司的盈利能力将大幅提升，竞争实力显著增强，从根本上符合公司全体股东的利益。

（三）本次交易公司股权结构及控制权影响

本次交易前公司的总股本为19,732.87万股，假定配套融资发行价格为35.54元股，本次交易新增4,705.40万股股份，本次交易前后公司的股本结构变化如下：

股东名称	发行完成前		发行完成后	
	股份数量（股）	持股比例	股份数量（股）	持股比例
郭信平	64,359,010	32.62%	96,421,474	39.46%
中科雅图全体股东	–	–	10,129,425.00	4.14%
广州思拓力部分股东	–	–	675,295	0.28%
吉欧电子部分股东	–	–	3,511,533	1.44%
吉欧光学部分股东	–	–	675,295	0.28%
其它股东	132,969,678	67.38%	132,969,678	54.41%
合计	197,328,688	100%	244,382,700	100.00%

本次交易完成后，郭信平持有上市公司占上市公司股本比例预计将增加，仍为上市公司控股股东及实际控制人。因此，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

北京合众思壮科技股份有限公司
年月日