

开源证券股份有限公司
关于推荐江苏金沙地理信息股份有限公司股份
在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
之
推荐报告

推荐主办券商

开源证券股份有限公司

 开源证券

2019年8月



根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）下发的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称“业务规则”），江苏金沙地理信息股份有限公司（以下简称“金沙地理”或“公司”或“股份公司”）就其股份进入全国股份转让系统进行股份公开转让事宜已经召开了董事会和股东大会，并通过了相关决议。金沙地理就其股份进入全国股份转让系统进行股份公开转让事宜向开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”或“我公司”）提交了申请。

根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《业务规则》、《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》（以下简称“调查指引”），我对金沙地理的公司业务、公司财务、持续经营能力、公司治理和合法合规等事项进行了尽职调查，对金沙地理本次申请进入全国股份转让系统进行股份公开转让出具本报告。

一、尽职调查情况

开源证券推荐金沙地理公开转让的项目组（以下简称“项目组”）根据《调查指引》的要求，对金沙地理进行了现场尽职调查，了解的主要事项包括基本情况、历史沿革、独立性、关联交易、同业竞争、规范运作、持续经营、财务状况、发展前景、重大事项等。

项目组通过与金沙地理管理层，包括全体董事、总经理、财务负责人、董事会秘书及员工进行了交谈；并同公司聘请的山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计会计师和北京市中伦文德（常州）律师事务所经办律师进行了交流；查阅了公司章程、股东大会、董事会、监事会会议决议、公司各项规章制度、会计凭证、会计账簿、财务会计报告、工商行政管理部门年度检验文件、纳税凭证、重大业务合同等；调查了公司的生产经营状况、内控制度、规范运作情况和发展计划。通过上述尽职调查，项目组出具了《开源证券股份有限公司关于江苏金沙地理信息股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之尽职调查报告》，对公司业务、财务、持续经营能力、公司治理和合法合规等事项发表了意见。

开源证券推荐江苏金沙地理信息股份有限公司挂牌过程中不存在未披露的聘请第三方行为。除北京市中伦文德（常州）律师事务所、山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）和中铭国际资产评估（北京）有限责任公司外，金沙地理亦不存在聘请第三方机构的情形。

二、立项程序及立项意见

我公司于 2018 年 11 月 19 日召开了 2018 年第 128 次立项会议，对江苏金沙地理信息股份有限公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的立项文件进行审议，参与立项审核的立项成员为共 5 人，分别为黄敏、孙剑岫、顾宇翔、刘海龙、于洪宇，推荐挂牌项目立项小组对立项文件进行了认真审阅，并对推荐挂牌项目立项进行了投票表决，立项小组 5 位参会成员经投票表决，5 票同意，0 票反对，同意江苏金沙地理信息股份有限公司推荐挂牌项目立项。

三、质量控制程序及质量控制意见

金沙地理项目组于 2019 年 5 月向开源证券股转业务总部质量控制部提出审核申请，开源证券股转业务总部质量控制部审阅了公开转让说明书、公司章程、项目组出具的尽职调查报告及工作底稿等相关申报材料，经审核后认为：项目组对推荐文件、申报材料及尽职调查工作底稿基本完善，同意项目组向内核机构提交江苏金沙地理信息股份有限公司挂牌申请文件。

四、内核程序及内核意见

我公司推荐挂牌项目内核小组于 2019 年 5 月 23 日至 28 日对江苏金沙地理信息股份有限公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的备案文件进行了认真审阅，于 2019 年 5 月 28 日召开了内核会议。参与项目审核的内核成员为共 7 人，分别是：盛平、王鑫、张磊、赵银娟、陈剑、冯博、阎星伯。

上述内核成员不存在近三年内有违法、违规记录的情形；不存在担任项目组成员的情形；不存在持有拟推荐公司股份或在该公司中任职以及存在其他可能影响其公正履行职责的情形。

根据《全国中小企业股份转让系统主办券商挂牌推荐业务规定》对内核机构

审核的要求，内核成员经审核讨论，对金沙地理本次挂牌公开转让出具如下的审核意见：

1、项目组已按照《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的要求对江苏金沙地理信息股份有限公司进行了尽职调查。

我公司内核小组按照《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的要求对项目组制作的江苏金沙地理信息股份有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌工作《尽职调查报告》进行了审阅，并对尽职调查工作底稿进行了抽查核实。认为：项目组已按照《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的要求对公司进行了实地考察、资料核查等工作；项目组中的注册会计师、律师、行业分析师已就尽职调查中涉及的财务会计事项、法律事项、业务技术事项出具了调查意见和结论。项目组已严格按照《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的要求进行了尽职调查。

2、江苏金沙地理信息股份有限公司股份制改造合法合规性。

我公司内核小组认为，项目组已严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》对江苏金沙地理信息股份有限公司改制事项进行了重点核查，改制过程中不存在涉嫌出资不实或资产高估、资产权属不清晰、不完整等情形，股份制改造行为合法合规。

3、江苏金沙地理信息股份有限公司拟披露的信息符合信息披露规则的要求。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》及《全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件内容与格式指引》格式要求，江苏金沙地理信息股份有限公司及本公司已按上述要求制作了拟申请文件，挂牌前拟披露的信息符合信息披露规则的要求。

4、同意推荐江苏金沙地理信息股份有限公司挂牌。

内核小组认为江苏金沙地理信息股份有限公司符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中规定的挂牌条件，内核小组7位参会成员经投票表决，

7票同意，0票反对；同意推荐江苏金沙地理信息股份有限公司挂牌。

五、推荐意见

根据项目组对江苏金沙地理信息股份有限公司尽职调查情况，我认为江苏金沙地理信息股份有限公司符合全国股转公司关于公开转让所规定的挂牌条件：

（一）依法设立且存续满两年

江苏金沙地理信息股份有限公司前身为江苏金沙地理信息有限公司（以下简称“有限公司”或“金沙有限”），2016年4月26日，江苏省工商行政管理局核准江苏金沙信息技术服务有限公司的设立登记；2017年11月21日，江苏省工商行政管理局核准江苏金沙信息技术服务有限公司变更名称为江苏金沙地理信息有限公司；2019年1月31日，江苏金沙地理信息有限公司整体变更为股份有限公司，已合法存续两年以上。

1、有限公司设立

2016年4月6日，江苏省工商行政管理局核发编号名称核准号为320000M00187385的《企业名称预先核准通知书》，预先核准公司名称为“江苏金沙信息技术服务有限公司”。

2016年4月13日，金沙信息出资人杨彬、杨玲莉召开股东会，推选杨彬为执行董事。推选监事一人为杨玲莉。

2016年4月26日，常州市金坛区市场监督管理局核发统一社会信用代码为91320413MA1MJXJU9R的《营业执照》。金沙信息设立时的注册资本为人民币1000.00万元，住所为常州市金坛区金门大街209-1205号，法定代表人为杨彬，经营范围为：信息技术咨询服务；数据处理和存储服务。（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）。

金沙信息设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
----	----	-----------	---------	-----------	------

1	杨彬	900.00	90.00	0.00	货币出资
2	杨玲莉	100.00	10.00	0.00	货币出资
合计		1,000.00	100.00	0.00	-

2、整体变更为股份公司

2019年1月8日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信审字（2019）第000014号《审计报告》，确认公司截至2018年11月30日经审计的净资产为13,132,586.15元。

2019年1月9日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2019]第16012号《评估报告》，确认截止至2018年11月30日，经评估的公司净资产额为1,366.67万元；

2019年1月9日，金沙有限在公司会议室内召开2019年临时股东会会议，同意公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，由现在登记注册的全体股东作为股份有限公司的发起人，变更后的公司名称以工商部门核准的名称为准（以下称“股份公司”）；同意以公司2018年11月30日为基准日经审计的净资产13,132,586.15元按照1:0.845226的比例折股，将公司整体变更成立股份公司，其中1,110.00万元计入注册资本，剩余2,032,586.15元转入资本公积金，各发起人将其在公司的权益（截至2018年11月30日）所对应的净资产按照发起人协议的规定投入股份公司，折合为其所持有的股份公司的股份；同意按照《公司法》及其它相关法律法规关于股份公司组织结构及治理、运作的要求以及整体变更事项重新制订公司章程；同意将公司的经营期限变更为长期。

2019年1月14日，金沙有限全体股东召开股东会，一致同意因公司经营业务需要，将公司类型由有限公司变更为股份有限公司。

2019年1月14日，常州市金坛区市场监督管理局出具《公司迁出核准通知书》（（04820183）公司迁出）[2019]第01140002号），同意金沙有限迁出常州市金坛区市场监督管理局。

2019年1月15日，常州市工商行政管理局出具《企业前已登记注册通知函》（（04000315）登记内迁字[2018]第20190111002号），同意金沙有限迁移至常州市工商行政管理局。

2019年1月24日，杨彬、杨玲莉、力群咨询签署《江苏金沙地理信息股份有限公司发起人协议》，股份公司采取有限公司整体变更为股份公司的形式，由各发起人共同作为发起人发起设立。全体发起人一致同意公司的注册资本为人民币1110万元；股本总额为1110万股，每股面值为人民币1元。发起人杨彬以其持有的有限公司81.08%的股权，按有限公司截止至2018年11月30日之经审计账面净资产，折合股份公司股份900万股，仍占股份公司总股本的81.08%；发起人力群咨询以其持有的有限公司9.91%的股权，按有限公司截止至2018年11月30日之经审计账面净资产，折合股份公司股份110万股，仍占股份公司总股本的9.91%；发起人杨玲莉以其持有的有限公司9.01%的股权，按有限公司截止至2018年11月30日之经审计账面净资产，折合股份公司股份100万股，仍占股份公司总股本的9.01%。

2019年1月24日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《江苏金沙地理信息股份有限公司筹办情况的报告》、《关于变更设立江苏金沙地理信息股份有限公司的议案》、《江苏金沙地理信息股份有限公司章程》（草案）、选举杨彬、杨二生、杨玲莉、杨玲娟、杨锁银为公司董事，组成公司第一届董事会，选举虞罗根、韩建珍为公司监事，和员工监事赵芳组成公司第一届监事会、《江苏金沙地理信息股份有限公司股东大会议事规则》、《江苏金沙地理信息股份有限公司董事会议事规则》、《江苏金沙地理信息股份有限公司监事会议事规则》、《关于授权董事会办理股份公司工商设立登记的议案》；审议通过《江苏金沙地理信息股份有限公司关联交易管理办法》、《江苏金沙地理信息股份有限公司重大事项决策管理办法》等公司管理制度。

2019年1月25日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（和信验字（2019）第000009号），验证上述出资已全部到位。

2019年1月31日,公司在常州市工商行政管理局办理了工商变更登记手续,取得了统一社会信用代码为91320413MA1MJXJU9R的《营业执照》。整体变更后,股份公司的股本结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	杨彬	900.00	81.08	净资产折股
2	杨玲莉	100.00	9.01	净资产折股
3	常州力群企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	110.00	9.91	净资产折股
合计		1,110.00	100.00	-

(二) 业务明确, 具有持续经营能力

公司是一家致力于通过提供测绘地理信息服务,助力政府、企业和个人获取、处理和分析测绘地理信息的高技术服务型公司。主营业务为基础测绘、测绘航空摄影、GIS软件开发。公司成立以来,依靠先进的测绘设备与优质的服务得到了各管理部门和业主单位广泛的认可。

公司能够利用RTK、全站仪、探测仪等设备进行控制测量、地形测量、规划测量、工程(市政)测量、线路与桥隧测量、地下管线测量和不动产测绘等基础测绘。公司能够航空摄影测量,利用无人飞行器获取像片,通过像控测量和内业空三处理产生制作高分辨率影像(DOM)。公司能够利用WEB、JAVA、ArcGis等开发地理空间数据管理系统,提供空间要素管理、分析、运用。

根据山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(和信审字(2019)第000730号)显示,2019年1-2月、2018年度、2017年度,公司营业收入分别为113.02万元、1,005.43万元、825.03万元,公司的营业收入主要来源于航空摄影测量业务,2019年1-2月、2018年度、2017年度,航空摄影测量收入分别为1,049,716.98、8,854,135.49、7,836,877.15,占比分别为92.88%、88.06%、94.99%。

根据调查人员对工商登记资料、公司纳税情况的调查,报告期内没有发现公

司有重大违法经营的情形，公司自成立以来一直依法存续。

股份公司主营业务明确。近两年一期公司经营合法规范，有持续经营记录。

因此，公司满足“业务明确，具有持续经营能力”的规定。

（三）公司治理结构健全，合法合规经营

有限公司自设立以来，重大事项均已召开股东会，对有限公司的设立、选举管理层、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动均做出决议。公司股东会决议文件保存完整，为当地工商局制式格式，有限公司阶段股东会决议文件能够正常签署；有限公司阶段公司有效地执行了重大事项的决议。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；其中职工代表监事的选举依法履行了职工代表大会的审批程序。三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件保存完整；三会决议能够得到顺利执行。

股份公司三会的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议决议和会议记录规范完整，公司三会运行情况良好。

经调查，公司不存在为其他企业提供担保的情况；公司管理层不存在不良诚信行为的记录。

经对工商登记资料、纳税情况等调查，公司涉及备案事项均已进行了工商备案，及时、足额申报缴纳各项税费。公司已取得了相关部门的证明，申报期内未发现公司存在重大违法违规经营的情形。

因此，公司满足“公司治理结构健全，合法合规经营”的要求。

（四）股权明晰，股票发行和转让行为合法合规

经调查，公司设立及历次股权变动情况如下：

1、有限公司股本形成及变化

(1) 2016年4月，有限公司设立

2016年4月6日，江苏省工商行政管理局核发编号名称核准号为320000M00187385的《企业名称预先核准通知书》，预先核准公司名称为“江苏金沙信息技术服务有限公司”。

2016年4月13日，金沙信息出资人杨彬、杨玲莉召开股东会，推选杨彬为执行董事。推选监事一人为杨玲莉。

2016年4月26日，常州市金坛区市场监督管理局核发统一社会信用代码为91320413MA1MJXJU9R的《营业执照》。金沙信息设立时的注册资本为人民币1000.00万元，住所为常州市金坛区金坛区金门大街209-1205号，法定代表人为杨彬，经营范围为：信息技术咨询服务；数据处理和存储服务。(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)。

金沙信息设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	实缴出资额(万元)	出资方式
1	杨彬	900.00	90.00	0.00	货币出资
2	杨玲莉	100.00	10.00	0.00	货币出资
合计		1,000.00	100.00	0.00	-

(2) 2016年6月，第一次经营范围变更

2016年6月12日，金沙信息全体股东杨彬、杨玲莉召开股东会，一致同意变更经营范围，变更前经营范围为：“信息技术咨询服务;数据处理和存储服务。(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)”，变更后经营范围为：“信息技术咨询服务;数据处理和存储服务；测绘服务。(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)”。全体股东一致同意修改公司章程，并签署公司章程修正案。

2016年6月20日,常州市金坛区市场监督管理局核发变更后的《营业执照》。

(3) 2017年11月,第二次经营范围变更、第一次名称变更、第一次住所变更

2017年11月21日,江苏省工商行政管理局核发名称核准号为320000M0067915的《名称变更核准通知书》,核准名称为“江苏金沙地理信息有限公司”

2017年11月23日,金沙信息股东杨彬、杨玲莉召开股东会,全体股东一致同意将公司名称变更为:江苏金沙地理信息有限公司;将公司住所变更为:常州市金坛区兴明西路95号;将公司经营范围变更为:“地理信息系统研发;信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;测绘服务。(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)” ;对公司章程进行相应修改。

2017年11月23日,常州市金坛区市场监督管理局核发变更后的《营业执照》。

(4) 2018年11月,第一次实缴出资

2018年11月12日,杨彬实缴出资500.00万,本次实缴出资后,公司股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例	出资方式
1	杨彬	900.00	90.00	500.00	50.00%	货币出资
2	杨玲莉	100.00	10.00	0.00	0.00%	货币出资
合计		1,000.00	100.00	500.00	50.00%	-

(5) 2018年11月,第一次增资

2018年11月22日,金沙有限股东杨彬、杨玲莉召开股东会,全体股东一致同意将公司注册资本由原来的1000万元增加至1110万元,此次增资额为110

万元，由股东以外的常州力群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）认缴新增资本的 100%，出资方式为货币出资，出资时间为 2031 年 12 月 31 日。同日，金沙有限新股东会召开会议，选举杨彬为执行董事，杨玲莉为监事，并一致通过修改后的公司章程。

2018 年 11 月 23 日，常州市金坛区市场监督管理局核发变更后的《营业执照》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴出资比例	出资方式
1	杨彬	900.00	81.08	500.00	45.05%	货币出资
2	杨玲莉	100.00	9.01	0	0	货币出资
3	常州力群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	110.00	9.91	0	0	货币出资
合 计		1,110.00	100.00	500.00	45.05%	-

(6) 2018 年 11 月，第二次实缴出资

杨彬于 2018 年 11 月 26 日、2018 年 11 月 28 日分别缴纳实收资本 300.00 万元、100.00 万元；杨玲莉于 2018 年 11 月 23 日缴纳实收资本 100.00 万元。常州力群企业管理咨询合伙企业(有限合伙)于 2018 年 11 月 28 日缴纳实收资本 110.00 万元。

本次实缴出资后，公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	实缴出资额(万元)	出资方式
1	杨彬	900.00	81.08	900.00	货币出资
2	杨玲莉	100.00	9.01	100.00	货币出资
3	常州力群企业管理咨询合伙企业（有	110.00	9.91	110.00	货币出资

	限合伙)				
	合 计	1,110.00	100.00	1,110.00	-

2、股份公司股本形成及变化

(1) 股份公司设立

2019年1月8日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信审字（2019）第000014号《审计报告》，确认公司截至2018年11月30日经审计的净资产为13,132,586.15元。

2019年1月9日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2019]第16012号《评估报告》，确认截止至2018年11月30日，经评估的公司净资产额为1,366.67万元；

2019年1月9日，金沙有限在公司会议室内召开2019年临时股东会会议，同意公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，由现在登记注册的全体股东作为股份有限公司的发起人，变更后的公司名称以工商部门核准的名称为准（以下称“股份公司”）；同意以公司2018年11月30日为基准日经审计的净资产13,132,586.15元按照1:0.845226的比例折股，将公司整体变更成立股份公司，其中1,110.00万元计入注册资本，剩余2,032,586.15元转入资本公积金，各发起人将其在公司的权益（截至2018年11月30日）所对应的净资产按照发起人协议的规定投入股份公司，折合为其所持有的股份公司的股份；同意按照《公司法》及其它相关法律法规关于股份公司组织结构及治理、运作的要求以及整体变更事项重新制订公司章程；同意将公司的经营期限变更为长期。

2019年1月14日，金沙有限全体股东召开股东会，一致同意因公司经营业务需要，将公司类型由有限公司变更为股份有限公司。

2019年1月14日，常州市金坛区市场监督管理局出具《公司迁出核准通知书》（（04820183）公司迁出）[2019]第01140002号），同意金沙有限迁出常州市金坛区市场监督管理局。

2019年1月15日，常州市工商行政管理局出具《企业前已登记注册通知函》（（04000315）登记内迁字[2018]第20190111002号），同意金沙有限迁移至常州市工商行政管理局。

2019年1月24日，杨彬、杨玲莉、力群咨询签署《江苏金沙地理信息股份有限公司发起人协议》，股份公司采取有限公司整体变更为股份公司的形式，由各发起人共同作为发起人发起设立。全体发起人一致同意公司的注册资本为人民币1110万元；股本总额为1110万股，每股面值为人民币1元。发起人杨彬以其持有的有限公司81.08%的股权，按有限公司截止至2018年11月30日之经审计账面净资产，折合股份公司股份900万股，仍占股份公司总股本的81.08%；发起人力群咨询以其持有的有限公司9.91%的股权，按有限公司截止至2018年11月30日之经审计账面净资产，折合股份公司股份110万股，仍占股份公司总股本的9.91%；发起人杨玲莉以其持有的有限公司9.01%的股权，按有限公司截止至2018年11月30日之经审计账面净资产，折合股份公司股份100万股，仍占股份公司总股本的9.01%。

2019年1月24日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《江苏金沙地理信息股份有限公司筹办情况的报告》、《关于变更设立江苏金沙地理信息股份有限公司的议案》、《江苏金沙地理信息股份有限公司章程》（草案）、选举杨彬、杨二生、杨玲莉、杨玲娟、杨锁银为公司董事，组成公司第一届董事会，选举虞罗根、韩建珍为公司监事，和员工监事赵芳组成公司第一届监事会、《江苏金沙地理信息股份有限公司股东大会议事规则》、《江苏金沙地理信息股份有限公司董事会议事规则》、《江苏金沙地理信息股份有限公司监事会议事规则》、《关于授权董事会办理股份公司工商设立登记的议案》；审议通过《江苏金沙地理信息股份有限公司关联交易管理办法》、《江苏金沙地理信息股份有限公司重大事项决策管理办法》等公司管理制度。

2019年1月25日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（和信验字（2019）第000009号），验证上述出资已全部到位。

2019年1月31日，公司在常州市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了统一社会信用代码为91320413MA1MJXJU9R的《营业执照》。整体变更后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	杨彬	900.00	81.08	净资产折股
2	杨玲莉	100.00	9.01	净资产折股
3	常州力群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	110.00	9.91	净资产折股
合计		1,110.00	100.00	-

（2）股份公司第一次监事变更

2019年2月23日，公司召开职工代表大会，由于职工监事刘芳离职，重新选举金小兰为公司职工监事。

2019年2月23日，公司召开监事会，全体监事一致同意选举金小兰为公司监事会主席。

2019年3月12日，常州市工商行政管理局准予上述人员变更备案。

因此，公司满足“股份发行和转让行为合法合规”的要求。

（五）主办券商推荐并持续督导

江苏金沙地理信息股份有限公司同开源证券股份有限公司签订《推荐挂牌并持续督导协议书》，约定由开源证券作为主办券商推荐其股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让，并进行持续督导工作。

因此，公司满足“主办券商推荐并持续督导”的要求。

鉴于江苏金沙地理信息股份有限公司符合全国中小企业股份转让系统公司规定的进入全国中小企业股份转让系统公开转让的条件，我公司特推荐金沙地理在全国中小企业股份转让系统挂牌。

六、提请投资者关注的事项

提示投资者关注金沙地理可能出现的以下风险及重大事项：

1、市场竞争加剧，企业规模较小风险

我国测绘地理信息行业在今后国家快速稳健发展背景下存在巨大的市场，国内从事测绘地理信息行业的事业单位和大型的测绘企业都在不断拓展市场份额。行业参与者的不断增加，在促进市场规模扩大的同时，也将使得市场竞争日益加剧。公司盈利能力不强，在测绘服务行业属于规模中等的企业，抗经营风险能力较弱，可能存在市场竞争风险。

2、技术更新风险

测绘地理信息行业是技术创新和技术密集型产业。随着信息化建设和发展，测绘地理信息载体种类和表现形式更加丰富，数字成果广泛应用、多元化传播，测绘技术、测绘仪器与数据处理、存储方式都在快速的更新换代，如公司不能及时掌控行业核心技术发展动态，研发符合市场需求的地理信息产品，就会降低公司的市场竞争能力，面临产品技术与市场需求脱节的风险。

3、人才流失风险

公司业务的开展需要具备一定的数量的测绘业务资质人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对测绘人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果核心技术人员一旦流失，或者在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，则将给公司未来发展带来较大风险。

4、公司资质到期未能续展的风险

公司的业务经营需要取得政府有关部门颁发的经营资质或许可证，如测绘资质证书（乙级测绘资质）（到期日为2019年12月31日）公司必须遵守各级政府的相关规定，以保持相关业务资格。若本公司违反相关法规，导致本公司的经营资质和许可证将被暂停，甚至吊销，或者相关经营资质和许可证到期后不能及

时续期，这些都将会直接影响本公司的业务经营活动。

5、公司治理的风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识较弱，法人治理结构简单，治理机制不够健全。有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等内控管理制度，建立了较为严格的内控制度体系，逐步完善了法人治理结构，公司管理层的规范意识也大为提高。但由于股份公司成立时间较短，实践运作经验仍缺乏，公司管理层对相关制度的理解仍需一个过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

6、公司未足额缴纳员工住房公积金存在补缴或受到行政处罚的风险

截至 2019 年 2 月 28 日，公司为 9 名员工缴纳社保，9 名员工缴纳住房公积金，6 人为退休返聘人员，无需为其缴纳社会保险和公积金；其余 20 名员工未缴纳社会保险和住房公积金缴纳，主要因为部分员工为外地人员、部分员工已缴纳新型农村合作医疗，缴纳社会保险和住房公积金的积极性不强，上述人员均已签署自愿放弃缴纳社会保险和住房公积金的声明。

7、公司劳务协作的风险

报告期内公司为减少人力成本，将一部分技术含量较低的外业工作和内业工作委托给外协单位完成，外业工作主要是技术含量较低的外业标石制作及埋设、外业观测、外业调查表格填写等辅助工作，如水准扶尺、静态数据采集等，内业工作主要是不涉及专业技术的简单的表格信息录入、档案资料扫描归档、文字报告打印等辅助性工作。虽然公司制定了完善的外协业务管理制度，但仍存在外协业务质量导致影响公司业务稳定性的风险。

公司实际控制人杨彬承诺，若公司因任何业务外包行为不符合相关法律、法规及规范性文件的规定导致需要承担任何罚款或损失的，本人愿在无须公司支付任何对价的情况下承担所有赔偿责任。

8、实际控制人不当控制风险

杨彬持有公司 9,000,000 股，持股比例为 81.08%，担任公司董事长、总经理，力群咨询持有公司 1,100,000 股，持股比例为 9.91%，杨彬担任力群咨询的执行事务合伙人。综上，杨彬直接持有公司 81.08% 股份，间接控制公司 9.91% 的股份，合计控制公司 90.99% 的股份，因此，杨彬为公司实际控制人。虽然公司已经按照现代企业制度要求建立了较为完善的法人治理结构，但仍不能排除公司实际控制人可能会通过其拥有的控制权，对公司发展战略、经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施重大影响，从而有可能损害其他中小股东的利益，因此公司可能面临实际控制人不当控制风险。

9、客户和供应商集中度较高风险

报告期内，2019 年 1-2 月、2018 年度、2017 年度，来自前五大客户的收入占营业总收入的比例分别为 99.82%、99.16%、99.17%，公司目前经营规模较小，存在客户集中度较高的风险，如果公司不能尽快拓展市场，与原有客户的项目合作结束后，可能面临收入大幅下滑的风险，影响公司的盈利能力，公司经营业绩将受到不利影响。报告期内，2019 年 1-2 月、2018 年度、2017 年度，前五大供应商采购金额占同期采购总额的比例分别为 98.76%、87.41%、96.31%，存在供应商过于集中的风险，如果前五大供应商出现单方面停止合作的情形，可能影响公司日常经营业务的稳定。

10、单一重大不确定客户依赖风险

报告期内，公司收入主要来源于云南慧天信息技术有限公司，2017 年、2018 年来源于云南慧天信息技术有限公司的收入为 15,308,017.95 元，占两年收入合计的比例为 83.63%。报告期后，公司与云南省测绘科技咨询服务中心签订了《测绘技术服务协议》，合同金额为 1380 万元，构成了期后截至本公开转让说明书本公开转让说明书签署之日业务合同的主要部分。公司对单一重大不确定客户的依赖对公司的经营业绩会产生一定影响。

(本页无正文,为《开源证券股份有限公司关于推荐江苏金沙地理信息股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之推荐报告》盖章页)



六四八