（上接A22版）

天夏科技目前主要收入构成分为软件销售收入、系统集成收入和后期运营维护收入。

本次预估从智慧城市行业发展状况、天夏科技历史经营情况、截至预估基准日已签订的合同及拟签订框架合同三方面说明收入预测依据的合理性。

（1）智慧城市行业具有良好发展前景

详见“第一节 本次非公开发行股票方案概要/二、本次非公开发行的背景和目的/（一）本次发行的背景”。

（2）天夏科技业务形态转变提高了盈利能力

2013年以前，天夏科技主营业务主要局限于智慧城管、智慧公安、智慧交通等某一领域的软件平台开发和系统集成业务。从2013年开始，天夏科技在原有业务模式基础上，开始研发及应用智慧城市“1+N”系列产品，并在全国范围内进行系统集成及总包业务模式推广。由于单个行业的智慧系统建设投资与智慧城市整个顶层设计与总包投资不是一个量级，智慧城管、智慧公安、智慧交通等单个行业投资规模一般在5,000万元以内，而单个智慧城市顶层设计及总包投资在1亿-500亿之间（主要区分省级行政区、地级市、区县级），因此天夏科技的销售规模呈现几何级数的增长。

截至预估基准日，天夏科技参与了多个试点智慧城市建设，其中16个已经实施部分智慧城市建设业务。除上述试点城市之外，根据住建部统计，将有400-800个城市宣布建设智慧城市，覆盖东、中、西部地区，预计总投资在5,000亿以上。而天夏科技已在其中的100多个城市中进行相应的布局，且经过数年的建设，智慧城市的建设已经从概念走向落地，从试点走向普及，从而带动了天夏科技销售收入出现了爆发式的增长。

（3）已签订的合同及拟签订意向

截至本预案签署日，已签订的合同和拟签订的意向合同如下：

I 已签订合同

四川省成都市平安城市监控项目7.95亿、江西省赣州市南康区智慧城市项目8.20亿。

II 拟签订的意向合同

目前天夏科技正在与多个城市的相关政府部门协商洽谈智慧城市项目，其中部分已签署战略合作框架协议书，投资金额共计数十亿元。天夏科技在已签定的战略合作框架协议书项下，将通过有关政府招投标程序后签署具体的项目建设合同，具体项目投资额度将以具体项目建设合同为准。

2、成本费用预测

（1）主营业务成本预测

天夏科技主营业务成本主要包括设备采购成本、系统集成安装成本、软件开发成本、后续运营人工成本等，本次预测主要依据企业历史年度毛利率水平进行预测，但考虑到未来年度规模的扩张，毛利率水平逐年处于下降状态。另外，依据同行业上市公司财务报告分析，智慧城市行业毛利率基本在20%-58%之间，因此，结合标的公司历史经营情况及上市公司财报分析，根据毛利率水平综合判断预测主营业务成本。

（2）期间费用预测

I 销售费用

通过对2010年至2014年1-9月销售费用的分析，天夏科技销售费用主要包括工资薪酬、差旅费、业务招待费和办公费等，前述费用虽逐年增加，但占销售收入比率逐年大幅下降，预计随着天夏科技未来业务规模的扩大，销售费用占比会进一步减少。

II 管理费用

通过对2010年至2014年1-9月管理费用的分析，天夏科技管理费用主要为工资薪酬、办公费和研究开发支出等。未来预测根据可比上市公司管理费用占销售收入平均数为基础进行预测，并考虑到被评估单位未来销售规模逐年扩大，因此，管理费用占销售收入比例将会逐年下降，绝对额呈上升趋势。

另外，可比上市公司期间费用构成基本与天夏科技相同，但占销售收入比率略高于天夏科技，原因分析如下：

A 天夏科技未来销售规模大幅扩张，年收入规模均在10亿以上，因此，天夏科技期间费用占比较小，但绝对额相对较大。

B 截至基准日天夏科技员工较少，职工薪酬相比可比上市公司较少。而职工薪酬费用占比在期间费用中占比较高，故期间费用占比相比可比上市公司较低。

C 天夏科技技术研发实力较强，2004年即通过研发取得XGIS平台软件，而我国真正提出智慧城市建设是在2008年，天夏科技的技术研发早于智慧城市的建设提出日，截至基准日天夏科技对XGIS平台的研发以及相关行业应用软件平台已经基本成熟。因此，天夏科技相比同行业而言，未来年度研发成本将显著低于同行业上市公司。

D 天夏科技布局智慧城市行业较早，前期已经建立了较好的客户资源，其已实施数字化城市管理项目数十个，已有客户资源已经成为重要的示范应用“点”，这些示范“点”在全国逐步形成了广泛覆盖的用户网络，并发挥了辐射带动作用，潜在客户在这些“点”的参观学习能够形成对天夏科技的良好印象。同时，天夏科技充分利用合作伙伴（如：通信运营商）及其所属地方的细分营销网络，强强合作，扩大业务营销范围，共同开发各区域市场，可以有效节省业务拓展成本。

（四）收益模型及参数的选取

本次评估采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估方法。

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。现金流量折现法的描述具体如下：

1、基本计算模型

[illegible]

式中：

R1:评估对象未来第1年的现金流量；

r:折现率；

n:评估对象的未来经营期；

2、预测期的确定

根据企业的发展规划及所处行业特点，预测期按5年确定。

3、收益期限的确定

收益期按永续确定，即收益期限为持续经营假设前提下的无限经营年期。

4、净现金流量的确定

本次收益法评估模型选用企业自由现金流，自由现金流量的计算公式如下：（预测期内每年）自由现金流量=息税前利润×（1-所得税率）+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额 =营业收入-营业成本-营业税金及附加-期间费用（管理费用、营业费用）+营业外收支净额-所得税+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

5、收益法中预评估参数折现率的选取方法

本次预评估收益法选用的是企业现金流，因此，对应的折现率采用加权平均资本成本定价模型(WACC)。具体模型如下：

R=Re×We+Rd×(1-T)×Wd

式中：

Re:权益资本成本；

Rd:付息负债资本成本；

We:权益资本价值在投资性资产中所占的比例；

Wd:付息负债价值在投资性资产中所占的比例；

T:适用所得税税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。

计算公式如下：

Re=Rf+β×ERP+Rc

Rf:无风险收益率

ERP:Rm-Rf:市场平均风险溢价

Rm:市场预期收益率

β:预期市场风险系数

Rc:企业特定风险调整系数

各具体参数的选取过程如下：

（1）无风险报酬率

无风险利率的确定是以不存在违约风险的国债利率为参考，根据收益法评估的经营预测期，使用一个到期日与之相同的国债利率来作为无风险报酬率的。本次预评估中，为与本次收益法评估的明确经营预测期相对匹配，本次预评估引用和讯网发布的债券相关资料，选取了期剩余年限10年以上国债到期收益率，然后以平均值作为本次无风险报酬率，即到期剩余年限10年以上国债到期收益率平均值为4.29%。

（2）市场收益率

市场收益率是市场资产组合期望收益率，反映证券市场的市场风险溢价水平，即系统风险程度。考虑到我国证券市场存在沪深两个证券市场，经济周期波动影响等因素，选用沪深300市上市公司综合指数(成分股指数)的几何移动平均净资产收益率作为市场收益率，用Wind数据库计算出市场收益率，具体计算过程如下表：

序号	年分	Rm算术平均值	Rm几何平均值	无风险收益率Rf(取到期剩余年限超过10年)	ERP=Rm算术平均值-Rf	ERP=Rm几何平均值-Rf
1	2004	7.49%	1.95%	4.64%	2.85%	-2.69%
2	2005	7.74%	3.25%	2.94%	4.80%	0.31%
3	2006	36.68%	22.54%	2.93%	33.75%	19.61%
4	2007	55.92%	37.39%	3.85%	52.07%	33.54%
5	2008	27.76%	0.57%	3.13%	24.63%	-2.56%
6	2009	45.41%	16.89%	3.54%	41.87%	13.35%
7	2010	41.43%	15.10%	3.83%	37.60%	11.27%
8	2011	25.44%	0.12%	3.41%	22.03%	-3.29%
9	2012	25.40%	1.60%	3.50%	21.90%	-1.90%
10	2013	24.69%	4.26%	3.88%	20.81%	0.38%
11	平均值	30.36%	11.05%	3.57%	26.23%	6.80%

通过上述计算表格可以看出，2004-2013年的平均市场收益率为6.80%。

（3）贝塔值

贝塔值(即β值)是某一证券资产的收益与市场组合收益的协方差与市场组合收益的方差的比率，用于度量某一证券资产相对市场资产组合期望收益率的影响程度，且不随时间变化。本次预评估中，选取沪深两市信息技术类行业中与智慧城市相关的公司作为可比上市公司和以预评估基准日前5年为计算周期，通过Wind数据库计算出无财务杠杆的β值。

β指标值换算公式：

βL=βU [1+(1-T)×Wd / We]

（4）公司特定风险的确定

公司特定风险是指企业在经营过程中，由于市场需求变化、生产要素供给条件变化以及同类企业间的竞争，资金融通、资金周转等可能出现的不确定性因素对被评估单位预期收益带来的影响。

由于被评估单位为非上市公司，而评估参数选取的可比公司是上市公司，故需通过特定风险系数调整。本次预评估结合企业的生产经营规模、经营状况、财务状况及流动性等进行考虑确定。

（5）权益资本成本折现率的确定

将选取的无风险报酬率、风险报酬率代入折现率估算公式计算得出权益资金成本。

Re=Rf+β×ERP+Rsp

（6）加权平均资本成本折现率的确定

经Wind资讯查询，确定可比上市公司平均债务与股权价值作为目标资本结构。则：

Wd:付息负债价值在投资性资本中所占的比例；

We:权益资本价值在投资性资本中所占的比例；

则根据公式:R=Re×We+Rd×(1-T)×Wd

6、溢余资产价值的确定

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。

7、非经营性资产价值的确定

非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，未参与未来收益预测的资产，此类资产不产生收益。

8、付息负债

付息负债以核实后的账面值作为评估值。

（五）预估值预测基础数据

单位:万元

项目	预测数据						
	2014年10-12月	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	永续期
营业收入	41,434.45	141,156.07	175,732.37	253,948.52	308,556.65	308,556.65	308,556.65
减:营业成本	26,107.96	83,282.08	103,682.10	157,448.09	194,390.69	194,390.69	194,390.69
营业税金及附加	816.65	1,339.12	1,852.78	2,018.38	1,977.68	1,977.68	1,977.68
销售费用	173.99	5,646.24	7,029.29	10,157.94	12,342.27	12,342.27	12,342.27
管理费用	1,186.94	14,115.61	15,815.91	22,855.37	24,684.53	24,684.53	24,684.53
资产减值损失	104.48	2,281.79	1,390.18	2,727.41	2,028.71	0.00	0.00
营业利润	13,044.43	34,491.23	45,962.10	58,741.35	73,132.77	75,161.48	75,161.48
加:营业外收入	447.79	2,305.90	3,092.55	3,311.83	4,248.74	4,248.74	4,248.74
减:营业外支出	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	13,492.22	36,797.13	49,054.65	62,053.18	77,381.51	79,410.23	79,410.23
所得税率	15%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
减:所得税费用	2,010.21	5,519.57	7,358.20	9,307.98	11,607.23	11,911.53	11,911.53
净利润	11,482.01	31,277.56	41,696.45	52,745.20	65,774.28	67,498.70	67,498.70
+折旧	54.15	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
+无形资产摊销	112.71	450.83	450.83	450.83	450.83	450.83	450.83
-追加资本性支出	500	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	950.83
-营运资金追加额	2000	23,951.21	21,683.58	38,418.35	29,491.47	-	-
净现金流量	9,148.87	6,777.18	19,463.70	13,777.69	35,733.65	66,949.53	67,498.70
折现率	0.13	0.75	1.75	2.75	3.75	4.75	
折现期	12.34%	12.34%	12.34%	12.34%	12.34%	12.34%	12.34%
折现系数	0.9856	0.9164	0.8158	0.7262	0.6464	0.5754	4.6628
净现值	9,017.00	6,211.00	15,878.00	10,005.00	23,098.00	38,522.00	314,733.00
经营性资产价值	417,464.0						
付息债务	5,000.00						
股东权益价值	412,000.00						

注:资产减值损失的预测中,应收账款坏账计提政策的依据已参考天夏科技同比上市公司执行。

（六）评估增值敏感性分析

1、收入波动敏感性分析

变化比率	对应的估值结果(万元)	估值结果变化金额	估值结果变化比率
-20.00%	336,600.00	-75,400.00	-18.30%
-15.00%	355,500.00	-56,500.00	-13.71%
-10.00%	374,400.00	-37,600.00	-9.13%
-5.00%	393,300.00	-18,700.00	-4.54%
-	412,000.00	-	-
5.00%	431,100.00	19,100.00	4.64%
10.00%	450,000.00	38,000.00	9.22%
15.00%	467,000.00	55,000.00	13.35%
20.00%	487,900.00	75,900.00	18.42%

2、毛利波动敏感性分析

变化比率	对应的估值结果(万元)	估值结果变化金额	估值结果变化比率
-5.00%	317,600.00	-94,400.00	-22.91%
-4.00%	336,500.00	-75,500.00	-18.33%
-3.00%	355,500.00	-56,500.00	-13.71%
-2.00%	374,400.00	-37,600.00	-9.13%
-1.00%	393,300.00	-18,700.00	-4.54%
-	412,000.00	-	-
1.00%	431,100.00	19,100.00	4.64%
2.00%	450,000.00	38,000.00	9.22%
3.00%	469,000.00	57,000.00	13.83%
4.00%	488,000.00	76,000.00	18.45%
5.00%	506,800.00	94,800.00	23.01%

根据上述分析，单位毛利率波动将导致评估结果的变化率为4.5%左右，因此毛利的波动较收入波动相比更为敏感。

（七）预评估结果

本次采用收益法对天夏科技股东全部权益价值进行了预评估，在企业持续经营的假设前提下，天夏科技股东全部权益于2014年9月30日的市场价值为412,000.00万元，较天夏科技母公司账面净资产增值398,226.78万元，增值率为2891.31%。

（八）评估增值的原因

1、标的资产所处行业正处于高速发展期

根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，天夏科技属于软件和信息技术服务业（行业代码:I65）。细分行业属于软件和信息技术服务业中智慧城市软件、系统集成行业。

2014年8月29日，经国务院同意，发改委、工信部、科技部、公安部、财政部、国土部、住建部、交通部八部委印发《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》提出，至2020年，建成一批特色鲜明的智慧城市，聚集和辐射带动作用大幅增强，综合竞争优势明显提高，在保障和改善民生服务、创新社会管理、维护网络安全等方面取得显著成效；同时要求加快发展智慧城市产业，作为国家新的经济增长点、经济结构战略性调整的重要支点，为智慧城市产业的有序健康发展提供良好的外部环境。

综上所述，智慧城市行业已得到行业相关主管部门的高度重视和支持，属于朝阳产业，而标的资产也会在行业高速发展的带动下稳步增长发展。

2、标的资产自身进入快速发展期

标的公司是智慧城市基础软件平台及系统集成建设和技术服务商，成立于2002年2月，主营业务为智慧城市系统软件产品开发与系统集成服务。净资产由最初成立时的50万元发展至2014年9月30日的13,773.22万元（未经审计），呈现出成倍式高速发展态势；标的公司2013年实现净利润3,417.99万元（未经审计），2014年1-9月已实现净利润5,622.40万元（未经审计），且标的公司截至预估基准日已签署了多份智慧城市施工合同并储备了一定的意向性合同。因此，未来标的公司收入规模将高速扩张。

通过以上分析，本次收益法评估结果有较大的增幅是建立在标的公司签订的金额较大的业务合同及未来快速发展预期基础之上，且收益法的评估结果包含了企业拥有的经营资质、销售渠道、人才团队、研发能力等不可确指的商誉等无形资源价值，而这些无形资产未在评估基准日资产负债表账面反映，收益法客观、全面的反映了被评估单位的内在价值。因此，评估结果增值较高是合理的。

（九）公司董事会对于本次预评估的意见

本公司董事会认为，公司为本次交易聘请的具有证券从业资格的资产评估机构及经办评估师与本次交易各方及标的资产均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系；和上市公司及标的资产的董事、监事、高级管理人员无关联关系、个人利害关系或偏见；同时与本次交易相关各方当事人亦没有关联关系、个人利害关系或偏见；在预评估过程中严格依照国家有关资产评估的相关法规、制度、准则，本着独立、客观、公正的原则完成资产预评估工作。因此，本次交易的评估机构具有独立性。

评估机构和评估人员所设定的预评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则，符合预评估对象的实际情况，预评估假设前提具有合理性。

本次预评估的目的是确定标的资产于预评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用了收益法分别对标的资产价值进行了预评估。本次资产预评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的预评估程序，对标的资产在预评估基准日的市场价值进行了预评估，所选用的预评估方法合理，预评估依据及预评估结论合理。

十、天夏科技的主要资产权属状况及对外担保和主要负债情况

（一）主要资产的权属状况

天夏科技拥有的软件著作权、资质证书及软件产品的登记证书情况具体如下：

1、软件著作权

截至本预案签署日，天夏科技拥有的主要软件著作权情况如下：

序号	软件著作权名称	首次发表日期	登记号	取得方式	权利范围
1	天图地理决策支持系统XGis Geographical Decision Support System V1.0	2004.05.23	2014SR159332	受让	全部权利
2	天夏数字城市管理信息系统软件V5.0	2005.09.12	2006SR09002	原始取得	全部权利
3	天图地理信息决策支持系统软件V6.0	2005.10.20	2006SR09001	原始取得	全部权利
4	天图移动地理信息系统软件V5.0	2007.04.08	2007SR09578	原始取得	全部权利
5	空间信息共享平台软件V1.0	2008.09.11	2012SR055252	受让	全部权利
6	天夏水资源管理信息系统软件V1.0	2008.12.26	2009SR040234	原始取得	全部权利
7	天夏移动警务地理信息系统软件V1.0	2009.01.09	2009SR018226	原始取得	全部权利
8	天夏农业地理信息系统软件V1.0	2009.01.28	2009SR040232	原始取得	全部权利
9	天夏城管通系统软件V1.0	2009.02.20	2009SR018218	原始取得	全部权利
10	天夏数字执法信息系统软件V1.0	2010.02.16	2010SR031922	原始取得	全部权利
11	天夏执法台账信息管理系统软件V1.0	2010.10.12	2011SR077755	原始取得	全部权利
12	天夏GPS车辆监控与跟踪系统软件V1.0	2011.02.21	2011SR044570	原始取得	全部权利
13	天夏垃圾清运管理系统软件V1.0	2011.02.25	2011SR014301	原始取得	全部权利
14	天夏城市道路停车收费管理系统软件V1.0	2011.05.25	2011SR096485	原始取得	全部权利
15	天夏城市广告数字化管理系统软件V1.0	2012.06.11	2012SR073065	原始取得	全部权利
16	天夏电子监察系统软件V1.0	2012.06.20	2012SR073057	原始取得	全部权利
17	天夏城乡环境综合治理系统软件V1.0	2012.06.25	2012SR073019	原始取得	全部权利
18	天夏防汛管理信息系统软件V1.0	2012.06.24	2012SR073046	原始取得	全部权利
19	天夏渣土清运数字化管理系统软件V1.0	2012.06.25	2012SR073061	原始取得	全部权利
20	天夏业务短信系统软件V1.0	2012.06.26	2012SR073036	原始取得	全部权利
21	天夏公众信息发布系统软件V1.0	2012.07.01	2012SR073017	原始取得	全部权利
22	天夏政务地理信息公共平台软件V1.0	2013.07.19	2013SR129281	原始取得	全部权利
23	天夏公众地理信息公共平台软件V1.0	2013.07.22	2013SR148087	原始取得	全部权利
24	天夏城市地理信息公共服务平台软件V1.0	2013.11.20	2014SR048512	原始取得	全部权利
25	天夏城市公安综合信息监控管理平台软件V1.0	2014.03.18	2014SR048480	原始取得	全部权利
26	天夏城市交通违法信息审核管理平台软件V1.0	2014.03.01	2014SR048515	原始取得	全部权利
27	天夏公安基层机构警务办公平台软件V1.0	2014.03.04	2014SR048482	原始取得	全部权利
28	天夏三维智慧城市系统软件V2.0	2014.03.10	2014SR082804	原始取得	全部权利
29	天夏公共安全设施综合管理平台软件V1.0	2014.04.04	2014SR048983	原始取得	全部权利
30	天夏公安证据信息采集公共服务平台软件V1.0	2014.04.08	2014SR048981	原始取得	全部权利
31	天夏综合执法系统软件V1.0	2014.05.18	2014SR158482	原始取得	全部权利
32	天夏全民城管系统软件V1.0	2014.06.16	2014SR158759	原始取得	全部权利
33	天夏政务通系统软件V1.0	2014.07.07	2014SR158762	原始取得	全部权利
34	天夏领导通系统软件V1.0	2014.07.14	2014SR158754	原始取得	全部权利

2、资质证书

截至本预案签署日，天夏科技拥有的相关资质证书情况如下：

序号	名称	编号	发证机关	发证时间	有效期
1	计算机信息系统集成企业资质贰级	Z2330020080590	中华人民共和国工业和信息化部	2011年11月18日	2014年11月17日
2	测绘资质等级乙级	33101082	浙江省测绘与地理信息局	2013年1月22日	2014年12月31日
3	CMMI叁级证书	20024	CMMI Institute	2013年3月14日	2016年3月14日
4	软件企业认定证书	浙R-2004-0069	浙江省经济和信息化委员会	2013年5月28日	-
5	浙江省安全技术防范行业资信等级叁级证书	0132011005	浙江省安全技术防范行业协会	2013年12月31日	2014年12月30日
6	质量管理体系认证证书	02414Q2011201R3M	深圳市环通认证中心有限公司	2014年8月1日	2017年7月31日

注:截至本预案签署日,天夏科技对上述团将到期的资质证书安排换发新证的工作,具体如下:（1）《计算机信息系统集成企业资质贰级》证书:天夏科技已申请换发新的证书,广州赛宝认证中心审核人员于2014年9月28日-2014年9月29日进行现场审核,天夏科技正按照审核要求制作申报材料,预计近期会取得新证;（2）《测绘资质等级乙级》证书:截至本预案公告日,天夏科技已在浙江省测绘地理信息市场监管与服务平台成功通过续期申请,将于2015年1月1日获颁新证,新证有效期将至2017年7月31日;（3）《浙江省安全技术防范行业资信等级叁级证书》:截至本预案公告日,天夏科技已于2014年12月9日在浙江安排网进行换发新证申请。同时,天夏科技承诺,获取上述换发的新证书不存在实质障碍。

3、软件产品登记证书

截至本预案签署日，天夏科技拥有的软件产品登记证书情况如下：

序号	软件产品名称	发证时间	证书编号	发证机关
1	天图地理信息决策支持系统软件V6.0	2007年6月20日	浙DGY-2007-0198	浙江省经济和信息化委员会
2	天图移动地理信息系统软件V5.0	2007年11月27日	浙DGY-2007-0634	浙江省经济和信息化委员会
3	天夏数字城市管理信息系统软件V5.0	2008年3月27日	浙DGY-2008-0083	浙江省经济和信息化委员会
4	天夏移动警务地理信息系统软件V1.0	2011年3月30日	浙DGY-2011-0204	浙江省经济和信息化委员会
5	天夏垃圾清运管理系统软件V1.0	2011年8月24日	浙DGY-2011-0779	浙江省经济和信息化委员会
6	天夏GPS车辆监控与跟踪系统软件V1.0	2011年12月16日	浙DGY-2011-1556	浙江省经济和信息化委员会
7	天夏城管通系统软件V1.0	2012年7月13日	浙DGY-2012-1008	浙江省经济和信息化委员会
8	天夏公众地理信息公共平台软件V1.0	2013年8月12日	浙DGY-2013-1324	浙江省经济和信息化委员会
9	天夏城市广告数字化管理系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0855	浙江省经济和信息化委员会
10	天夏城乡环境综合治理系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0857	浙江省经济和信息化委员会
11	天夏防汛管理信息系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0856	浙江省经济和信息化委员会
12	天夏公众信息发布系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0854	浙江省经济和信息化委员会
13	天夏农业地理信息系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0853	浙江省经济和信息化委员会
14	天夏水资源管理信息系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0842	浙江省经济和信息化委员会
15	天夏渣土清运数字化管理系统软件V1.0	2013年6月8日	浙DGY-2013-0839	浙江省经济和信息化委员会
16	天夏政务地理信息公共平台软件V1.0	2013年8月12日	浙DGY-2013-1313	浙江省经济和信息化委员会
17	天夏电子监察系统软件V1.0	2013年8月12日	浙DGY-2013-1172	浙江省经济和信息化委员会
18	天夏业务短信系统软件V1.0	2013年8月12日	浙DGY-2013-1173	浙江省经济和信息化委员会
19	天夏数字执法信息系统软件V1.0	2012年8月13日	浙DGY-2012-1068	浙江省经济和信息化委员会
20	天夏城市道路停车收费管理系统软件V1.0	2012年8月13日	浙DGY-2012-1069	浙江省经济和信息化委员会

注：软件产品登记证书第19、20两项证书正在补办。（证书获批详情参见“浙江省2012年度第八批软件产品登记名单”）

（二）对外担保

2012年5月24日，招商银行股份有限公司衢州支行与衢州柯城欧意贸易商行签署了《授信协议》（2012年授字第20号），最高额度为1,000万元，授信期间为2013年11月11日至2014年11月10日。

2013年11月11日，天夏科技出具《最高额不可撤销担保书》（编号2013年授保字第065号-1），为衢州柯城欧意贸易商行与招商银行股份有限公司衢州支行签署的《授信协议》中的授信额度提供担保，保证责任期间为自该担保书生效之日至《授信协议》项下每笔贷款或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加两年。

截至本预案签署日，睿康投资承诺，若本担保发生偿还责任或造成天夏科技任何损失，由睿康投资以现金方式及时向天夏科技进行足额赔偿。截至本预案公告日，上述担保关系已经解除，天夏科技不存在对外担保的情况。

（三）主要负债情况

截至2014年9月30日，天夏科技主要负债为短期借款、应付账款、应交税费及其他应付款，不存在或有负债情况。

十一、天夏科技资金占用及重大诉讼情况

截至本预案公告日，天夏科技不存在重大资金占用及重大诉讼情况。

十二、天夏科技股权的权属情况

截至本预案签署日，天夏科技控股股东睿康投资已出具承诺函:天夏科技依法设立且有效存续,其注册资本已全部缴足,睿康投资对标的资产拥有合法、完整的所有权,真实持有该资产,不存在以代理、信托或其他方式持有标的公司股份的协议或类似安排,所持有的标的公司股份也不存在冻结、限制、禁止转让或其他有争议的情况。

十三、天夏科技的主要财务状况及盈利能力

（一）天夏科技最近两年及一期主要合并财务状况

1、资产负债表

单位:元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	3,936,069.10	5,406,283.05	5,412,727.14
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	257,419,253.06	75,774,912.16	7,762,565.54
预付款项	13,485,884.10	1,954,723.75	1,048,268.81
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	21,686,935.97	50,627,267.89	52,642,170.18
存货	3,187,570.16	960,337.59	134,871.79
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	299,715,712.39	134,723,524.44	67,000,603.46
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	823,411.83	786,023.16	1,390,612.29
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,152,562.75	4,533,825.22	9,042,175.18
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	851,753.28	255,302.83	4,195,865.12
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,827,727.86	5,575,151.21	14,628,652.59
资产总计	302,543,440.25	140,298,675.65	81,629,256.05
流动负债:			
短期借款	50,000,000.00	5,000,000.00	
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	38,444,760.83	24,006,697.06	12,917,286.94
预收款项	3,371,927.36	2,940,377.36	6,798,715.24
应付职工薪酬	9,197,524.88	2,865,802.68	500,892.20
应交税费	50,899,903.49	15,946,364.42	-807,664.71
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	12,446,056.19	7,580,213.65	14,440,535.40
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	164,360,172.75	58,339,455.17	33,849,765.07
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	164,360,172.75	58,339,455.17	33,849,765.07
股东权益(或所有者权益):			
实收资本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	2,044,505.93	2,044,505.93	2,044,505.93
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	446,363.76	446,363.76	
未分配利润	59,471,770.12	3,247,723.09	-30,485,776.37
归属于母公司股东权益合计	136,962,639.81	80,738,592.78	46,558,729.56
少数股东权益	1,220,627.69	1,220,627.69	1,220,761.42
股东权益合计	138,183,267.50	81,959,220.47	47,779,490.98
负债和股东权益总计	302,543,440.25	140,298,675.65	81,629,256.05

注:相关审计工作还在进行中,上表财务数据未经审计。

2、利润表

单位:元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	181,241,728.95	98,338,313.66	24,113,632.03
减:营业成本	90,148,365.33	37,987,227.52	16,543,539.09
营业税金及附加	3,364,120.79	1,712,732.86	339,171.24
销售费用	1,274,612.54	2,422,085.82	2,231,167.03
管理费用	15,895,091.41	14,875,352.22	12,066,108.78
财务费用	1,923,120.68	225,758.27	5,458.68
资产减值损失	3,976,336.35	523,010.90	110,482.24
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-	-
投资收益(损失以"-"号填列)	-	-	-1,548,322.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以"-"号填列)	64,660,081.85	40,592,146.07	-8,730,617.03
加:营业外收入	1,506,630.40	1,004,874.24	726,828.22
减:营业外支出	-	26,681.97	20,680.84
其中:非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以"-"号填列)	66,166,712.25	41,570,338.34	-8,024,469.65
减:所得税费用	9,942,665.23	7,390,608.85	-637,500.86
四、净利润(损失以"-"号填列)	56,224,047.02	34,179,729.49	-7,386,968.79
归属于母公司股东的净利润	56,224,047.02	34,179,863.22	-7,163,