

北京锦鸿希电信息技术股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一三年九月

挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、政策变动风险

公司主要从事轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务，公司所在的行业属于轨道交通通信信号行业。国内铁路行业受国家宏观政策和计划影响较大，当国家采购计划、技术指标、行业许可等发生变化时，将给公司经营带来很多不确定性。2013年，中国铁路主管部门铁道部重组，中国铁路将进行重大改革，更增加了这种不确定性。

二、坏账风险

公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日，应收账款净额分别为32,491,744.66元、56,200,068.92元、26,409,339.54元，分别占到同期总资产的45.78%、58.21%、26.26%，公司最近两年及一期应收账款余额较大，主要原因是公司主要客户各铁路局及铁路公司等，其办理商品采购结算审批流程时间一般较长，这是行业的特点，未来随着公司业务规模的扩大，应收账款余额规模还会随之增加，属正常现象。虽然公司应收账款的账龄较短，而且公司客户多是国有大型企业，信誉度高，发生坏账的风险较小，但应收账款数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

三、非经常性损益的风险

公司2011年度、2012年度和2013年1-3月，非经常性损益分别为786万元、435万元、29万元，主要为公司承做国家科研项目收到的专项科研经费，按照《企业会计准则-政府补助》在取得时先确认为递延收益，然后在资产负债表日，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入的金额。由于上述非经常性损益金额较大，公司面临因非经常性损益波动对公司经营业绩带来影响的风险。

四、季节性风险

公司的营业收入受到季节性因素影响，收入实现主要集中在每年第三、四季度，2011年度、2012年度，公司三、四季度收入占全年营业收入的比例为77.64%、80.73%。公司季节性波动较为明显主要原因是公司主要客户为铁道部下属的铁路局及铁路公司等，由于受客户投资计划及资金安排等方面的原因，其一般在一季度制定投资计划，随后安

排投资资金并实施投资计划，采购多集中于每年的三、四季度。这属于行业普遍存在的现象，与国家原铁道部项目投资建设的规律相符合。公司主营产品销售在年度内不均衡，存在一定的季节性波动风险。

五、存货减值的风险

截至 2013 年 3 月 31 日，公司存货余额为 27,795,645.81 元，占资产总额的比例为 27.64%。公司产品从采购生产，到发货至施工现场，再到安装调试并实验完成销售，所经历期间相对较长。在此期间均反映于存货项目，存货周转期较长。公司执行验收确认收入的会计政策，因此，公司将产品发给对方客户，经对方调试验收合格后，确认收入。在对方未出具验收合格的证明前，该部分只能在存货中反映，从而造成公司的存货余额较大。公司存货金额较大的特点是行业内企业的特点，但如果销售市场发生较大变化，有可能发生存货减值的情况，将对公司经营业绩产生一定影响。

目 录

释义.....	iii
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、本次挂牌股份的基本情况.....	1
三、公司股权结构图.....	3
四、主要股东及实际控制人的基本情况.....	4
五、历史沿革.....	5
六、重大资产重组情况.....	14
七、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	15
八、相关机构情况.....	17
九、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	18
第二节 公司业务.....	20
一、公司主要业务.....	20
二、公司的组织结构及业务流程.....	23
三、公司业务相关的关键资源要素.....	25
四、公司的具体业务情况.....	41
五、公司的商业模式.....	47
六、公司所处的概况、市场规模及行业基本风险特征.....	47
第三节 公司治理.....	53
一、公司法人治理制度建立健全情况.....	53
二、公司董事会关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见.....	53
三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	54
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	54
五、同业竞争情况.....	56
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	60
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	61
第四节 公司财务.....	66
一、最近两年及一期主要财务报表、审计意见.....	66
二、报告期财务指标分析.....	84
三、报告期利润形成的有关情况.....	87

四、公司最近两年及一期主要资产情况	94
五、公司最近两年及一期的主要债务情况	103
六、报告期股东权益情况	108
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	108
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	112
九、股利分配政策和最近两年一期分配情况	112
十、公司业务发展目标、计划及风险因素	112
第五节 有关声明	117
一、主办券商声明	117
二、律师事务所声明	118
三、会计师事务所声明	119
四、资产评估机构声明	120
第六节 附件	121
一、主办券商推荐报告	121
二、财务报表及审计报告	121
三、法律意见书	121
四、公司章程	121
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及证监会核准文件	121

释义

本公开说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、北京希电	指	北京锦鸿希电信息技术股份有限公司
希电电子	指	北京希电电子系统工程公司，为全民所有制企业，是股份公司的前身
首科希电	指	北京首科中系希电信息技术有限公司，由希电电子整体改制设立的有限责任公司
电子工程总公司	指	中国电子系统工程总公司，为希电电子的母公司
电子信息集团	指	中国电子信息产业集团公司，为电子工程总公司的母公司
公司律师	指	北京市中伦律师事务所
会计师事务所	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京锦鸿希电信息技术股份有限公司章程》
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
时代锦鸿	指	北京时代锦鸿投资有限公司
首科软件	指	北京首科软件及系统集成有限责任公司
宏德信智源	指	北京宏德信智源信息技术有限公司，北京希电股东
能高自动化	指	北京能高自动化技术股份有限公司
首科信通	指	北京首科信通科技有限责任公司
宏德信信息	指	北京宏德信信息技术有限公司
北京辉跃	指	北京辉跃企业管理有限公司
GSM-R	指	属于铁路专用移动通信的一种，它基于现在广泛应用的 GSM 移动系统，在民用 GSM 通信系统的基础上

		增加了铁路专用的一些功能，提高了某些性能以使其能够满足铁路专用通信的需要，该系统专用于铁路的日常运营管理，是非常有效的调度指挥通信工具
LOCOTROL	指	同步机车控制系统，是用于长大组合列车的一种控制方式，目前我国大秦线开行的重载组合列车就是采用的这种控制方式
ITCS MRM	指	增强型列车控制系统移动无线模块，ICTS 是一种基于 GPS 的虚拟闭塞列车无线控制系统，目前我国的青藏铁路开行的列车采用这种控制方式，MRM 为 ICTS 列控系统提供无线传输的高可靠、高安全的无线车地传输设备
CTCS-3 级	指	CTCS 是 (Chinese Train Control System) 的英文缩写，中文意为中国列车运行控制系统。CTCS 根据功能要求和设配置划分应用等级分，分为 0~4 级。CTCS-3 级是基于无线通信（如 GSM-R）的列车运行控制系统，它可以叠加在既有干线信号系统上
LTE	指	为继 3G 移动通信系统之后的新一代宽带移动通信系统，现在所谓的 4G 移动通信就是指的 LTE 技术。
Wimax	指	为一种宽带移动通信系统，为 3G 的标准之一，其采用的主要通信技术与 4G (LTE) 基本相同，但由于标准化进展缓慢，所以发展不如其他制式的 3G 标准
CIR	指	Cab Integrated Radio communication equipment, 机车综合无线通讯设备：是一种为铁路列调提供综合通信功能的车载通信设备，它把铁路专用语音移动通信功能 (GSM-R)，数据通信功能与 450MHz 对讲功能集成在一个设备里实现且可实现无缝切换
MMI	指	为 CIR 设备的操作接口设备，列车司机主要通过 MMI 设备操作 CIR 设备与地面调度进行通信
RBC	指	无线闭塞控制中心，是一种部署在轨旁的用于为列车提供控制信息的地面控制中心，主要用于控制列车的运行
Beta 测试	指	Beta 测试是一种现场实际验证测试。所谓验证测试是产品在实验室完成了功能测试和系统测试之后，在产品发布之前在产品未来实际运行的现场进行的验证测试活动，它是技术测试的最后一个阶段，通过了验证测试，产品就会进入商用发布阶段

DSP	指	数字信号处理是将信号以数字方式表示并处理的理论和技术
SELEX	指	SELEX 系统集成有限公司 (SELEX) 是为全球军事和民用航空客户提供地面导航、精确着陆和监视系统一家意大利供应商
单板调试	指	单板调试是指硬件电路开发完成并制成电路板之后, 对板子上的器件连接关系、信号特性 (电流、电压、频率、时序等) 进行调整, 以使板子能够满足设计要求的一种调整过程, 是硬件开发的一个过程

注: 本公开说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

(一) 公司简介

1、公司简要情况

公司名称：北京锦鸿希电信息技术股份有限公司

英文名称：Beijing Jinhong Xi-Dian Information Technology Co., Ltd.

法定代表人：曾春平

公司成立日期：1993年11月15日

股份公司成立日期：2010年12月24日

注册资本：3,000万元

注册地址：北京市丰台区科学城中核路1号院01号楼4-5层

邮 编：100070

董事会秘书：李欣

主要业务：轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务

组织机构代码：10113308-0

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业可归类为：计算机、通信和其他电子设备制造业，行业代码 C39；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业可归类为：通信设备制造，行业代码 C392。

二、本次挂牌股份的基本情况

- (一) 股票代码：430328
- (二) 股票简称：北京希电
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1元
- (五) 股票总量：3,000万股

(六) 挂牌日期:

(七) 股东所持股份限售情况:

1、法律相关规定

《公司法》第 142 条、《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条均对股份限售作出详细规定。

2、公司章程约定

公司章程第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后一年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

3、公司股东所持股份限售情况

股份公司成立于 2010 年 12 月 24 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股已满一年。公司控股股东时代锦鸿及实际控制人贾利民在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前持有股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

2012 年 9 月 10 日，公司控股股东时代锦鸿与李鲲鹏签署股权转让协议，时代锦鸿将其所持公司 50 万股股份转让给公司员工李鲲鹏。该次股份转让发生于本次公开转让前十二个月以内，李鲲鹏通过本次转让获得的股票应参照控股股东所持股份的限售情况，将分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

此外，公司的董事、监事及高级管理人员的股份在解除上述转让限制后，可转让的股份数量还受到《公司法》相关规定的限制。

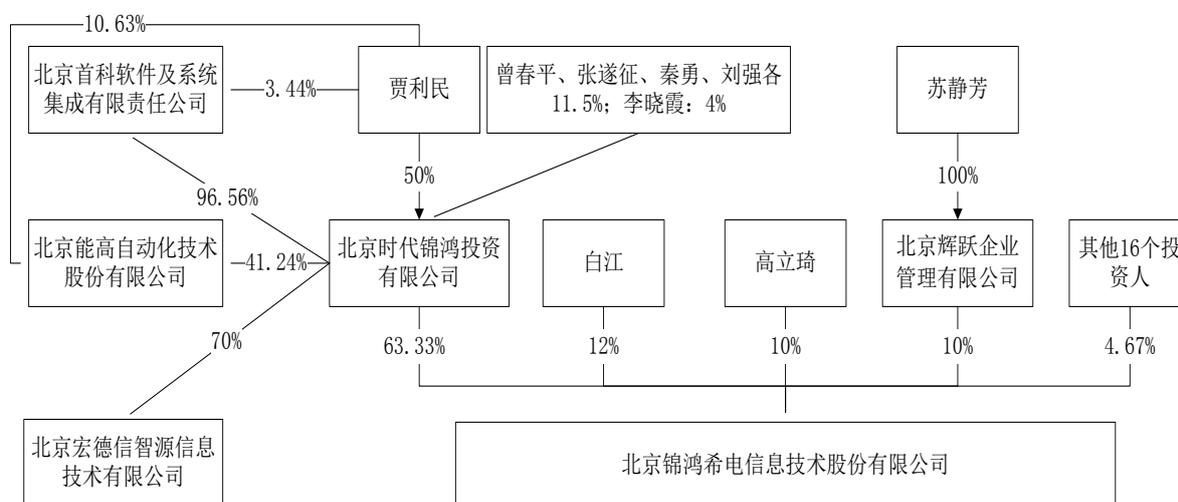
(八) 股东对所持股份自愿锁定的承诺：无。

公司现有股东持股情况及本次可进行转让的股份数量如下：

	股东	是否为管理层直接持股，是否为控股股东、实际控制人直接或间接持股	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份转让数量（股）
1	北京时代锦鸿投资有限公司	控股股东直接持股	19,000,000.00	63.33	否	6,333,333.00

2	白江	否	3,600,000.00	12.00	否	3,600,000.00
3	高立琦	否	3,000,000.00	10.00	否	3,000,000.00
4	北京辉跃企业管理有限公司	否	3,000,000.00	10.00	否	3,000,000.00
5	李鲲鹏	管理层持股	500,000.00	1.67	否	125,000.00
6	北京宏德信智源信息技术有限公司	控股股东间接持股	445,500.00	1.49	否	148,500.00
7	刘强	管理层持股	115,500.00	0.39	否	28,875.00
8	曾春平	管理层持股	48,000.00	0.16	否	12,000.00
9	李欣	管理层持股	33,000.00	0.11	否	8,250.00
10	李晓晟	管理层持股	33,000.00	0.11	否	8,250.00
11	钟彬	管理层持股	22,500.00	0.08	否	5,625.00
12	林秀丽	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
13	胡洪水	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
14	李新龙	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
15	李猛	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
16	高一凡	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
17	柴书灵	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
18	卢晓辉	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
19	贺欣	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
20	雷岳莉	否	22,500.00	0.08	否	22,500.00
合计			30,000,000.00	100.00	—	16,472,333.00

三、公司股权结构图



四、主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东	持有股份数(股)	持股比例 (%)	股东性质	质押或其他争议情况
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,000,000.00	63.33	有限责任公司 (自然人投资或控股)	无
2	白江	3,600,000.00	12.00	自然人	无
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	自然人	无
4	北京辉跃企业管理有限公司	3,000,000.00	10.00	有限责任公司 (自然人独资)	无
5	李鲲鹏	500,000.00	1.67	自然人	无
6	北京宏德信智源信息技术有限公司	445,500.00	1.49	其他有限责任公司	无
7	刘强	115,500.00	0.39	自然人	无
8	曾春平	48,000.00	0.16	自然人	无
9	李欣	33,000.00	0.11	自然人	无
10	李晓晟	33,000.00	0.11	自然人	无
	合计	2,977.50	99.25	——	——

(二) 控股股东及实际控制人的基本情况

1、控股股东

公司第一大股东时代锦鸿直接持有公司 63.33%的股份，为公司的控股股东。

2、实际控制人

贾利民持有时代锦鸿 50%的股权，能够对时代锦鸿的表决权产生重大影响，贾利民为时代锦鸿及公司的实际控制人。

3、公司控股股东及实际控制人基本情况

(1) 公司控股股东基本情况

时代锦鸿，成立于 2003 年 10 月 28 日，注册资本 3000 万元，法定代表人为贾利民，公司住所为北京市丰台区中核路 1 号院 1 号楼 507 室（园区），营业范围包括许可经营项目：无；一般经营项目：投资管理；投资咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训、技术服务。时代锦鸿股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	贾利民	1,500.00	50.00
2	曾春平	345.00	11.50
3	张遂征	345.00	11.50

4	秦勇	345.00	11.50
5	刘强	345.00	11.50
6	李晓霞	120.00	4.00
合 计		3,000.00	100.00

(2) 公司实际控制人基本情况

贾利民，男，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生。1991年毕业于中国铁道科学研究院研究生部运输自动化及控制专业，1991年至2004年就职于中国铁道科学研究院，历任助理研究员、副研究员、研究员；2001年参与投资首科软件；2004年至今任北京交通大学教师，教授；2006年参与投资时代锦鸿，并担任时代锦鸿董事长。

4、最近两年控股股东及实际控制人的变化情况

最近两年内，公司控股股东及实际控制人均未发生变化。

(三) 公司股东相互间的关联关系

公司股东中，时代锦鸿持有宏德信智源70%的股权，刘强、曾春平分别持有时代锦鸿11.5%的股权，北京辉跃实际控制人苏静芳与股东白江系母子关系。除此以外，截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东之间不存在关联关系。

五、历史沿革

(一) 有限公司历史沿革

1、北京希电电子系统工程公司设立

公司前身为北京希电电子系统工程公司。

1993年8月2日，电子工业部出具电子运（1993）349号《关于成立北京三希电子系统工程公司的批复》，同意中国电子系统工程总公司设立全资子公司北京三希电子系统工程公司，企业性质为全民所有制企业。1993年9月17日，国家国有资产管理局审定了载有拟设北京三希电子系统工程公司注册资本的《国有资产产权登记表》，审定拟设北京三希电子系统工程公司的实收资本为640万元。

公司申请注册登记过程中，北京市工商局检索发现已存在相同企业名称，因此中国电子系统工程总公司申请将拟成立的“北京三希电子系统工程公司”名称变更为“北京希电电子系统工程公司”。

1993年11月15日，公司前身希电电子设立，根据当时企业工商登记材料显示，希电电子的上级业务主管部门为电子工程总公司。公司成立时，注册资本640万元，全

部由电子工程总公司投资，具体信息如下：

序号	股 东	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	中国电子系统工程总公司	6,400,000.00	货币	100.00
	合 计	6,400,000.00	——	100.00

电子工程总公司为中国电子信息产业集团公司直属的全民所有制企业。

2、国企改革暨北京首科中系希电信息技术有限公司设立暨第一次增资

2000年12月26日，电子工程总公司与首科软件签署《合资协议》，首科软件对希电电子增资成立合资公司，其中，电子工程总公司以希电电子经评估的净资产出资，持有合资公司49%的股权；首科软件以货币出资，持有合资公司51%的股权，合资期限为50年。

2001年2月8日，电子工程总公司向电子信息集团公司报送中系资（2001）29号《关于评估认定希电公司国有法人资产的请示》，请求对希电电子进行合资改制，并申请对希电电子进行评估。

2001年2月28日，电子信息集团公司出具中电企（2001）79号《关于同意对北京希电电子系统工程公司进行改制的批复》，批复：同意电子工程总公司对希电电子进行改制，同意电子工程总公司以希电电子的净资产（以经财政部确认的评估值为准）与首科软件合资成立北京首科希电电子系统工程有限责任公司（名称以工商登记为准），电子工程总公司持股49%，首科软件以现金方式出资，持股51%。

2001年3月15日，财政部办公厅出具财办企（2001）138号《关于同意北京希电电子系统工程有限公司改制项目资产评估立项并委托中国电子信息产业集团公司办理合规性审核的函》，同意对希电电子改制为有限责任公司的整体资产进行评估，决定委托电子信息集团公司办理该项目的资产评估合规性审核工作。

2001年10月29日，中华财务会计咨询有限公司出具中华评字（2001）071号《资产评估报告》，评估结论为截至2001年8月31日，希电电子经评估的净资产为1074.17万元，扣除待处理流动资产386.31万元，最终净资产值为6,878,588.69元。

2001年11月15日，电子工程总公司向电子信息集团呈报《关于北京希电电子系统工程公司资产评估与改制事项的补充说明》，其中记载：（1）合资方已确认评估结论，并与电子工程总公司协商确定合资公司的注册资本为1100万元，电子工程总公司以经评估后的资产出资539万元，持有合资公司49%的股权；（2）此次评估扣除的待处理流动资产损失3,863,139.23元，应合资方的要求，电子工程总公司计划不

作为对合资公司的投入，而是由电子工程总公司纳入对原希电电子的清算范围，统一处理；（3）对于希电电子净资产评估价值超出电子工程总公司对合资公司出资额的 1,488,588.69 元部分，经双方协商一致，计划作为合资公司对电子工程总公司的负债，由合资公司负责偿还。（注：合资公司对电子总公司的负债已全部归还完毕。）

2001 年 11 月 22 日，电子信息集团公司出具中电财函（2001）29 号《关于对北京希电电子系统工程公司改制项目资产评估结果审核意见函》，确认评估项目基准日为 2001 年 8 月 31 日，评估结论对评估资产及改制设立有限公司有效。

2001 年 12 月 13 日，电子工程总公司出具《关于北京希电电子系统工程公司改制的批复》，批复同意希电电子改制方案。

2001 年 12 月 18 日，中诚信会计师事务所出具中诚信验字（2001）第 1196 号《验资报告》，验证电子工程总公司以经评估的净资产出资 539 万元，占注册资本 49%；首科软件以货币出资 561 万元，占注册资本 51%，截至 2001 年 12 月 17 日，上述出资已经全部到位。

2001 年 12 月 24 日，经北京市工商行政管理局核准，希电电子更名为“北京首科中系希电信息技术有限公司”。2001 年 12 月 24 日，首科希电取得改制后的《企业法人营业执照》。该次变更后公司股权结构如为：

序号	股 东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京首科软件及系统集成有限责任公司	5,610,000.00	51.00	货币
2	中国电子系统工程总公司	5,390,000.00	49.00	净资产
合 计		11,000,000.00	100.00	——

3、有限公司第一次增资

2006 年 12 月 14 日，公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 1100 万元增加至 3000 万元，新增注册资本由首科软件出资 1389 万元，电子工程总公司出资 511 万元。全体股东协商一致，本次增资价格为每一元出资作价一元。

2007 年 1 月 26 日，电子信息集团出具中电资（2007）30 号《关于北京首科中系希电信息技术有限公司增资方案的批复》，批复同意北京希电增资至 3000 万元，同意增资后中国电子系统工程总公司持有北京希电 35%的股权。

2007 年 3 月 9 日，北京京审会计师事务所有限公司出具了京审验字（2007）1005 号《验资报告》，对注册资本、投入资本的变更情况进行了审验，确认变更后的注册资本 3,000 万元。

2007 年 3 月 28 日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手

续。该次变更后股权结构如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京首科软件及系统集成有限责任公司	19,500,000.00	65.00	货币
2	中国电子系统工程总公司	10,500,000.00	35.00	货币、净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

注：首科软件股权结构为时代锦鸿持有其 96.56%的股权，贾利民持有其 3.44%的股权。

4、有限公司第一次股权转让

2007年6月20日，公司召开股东会，决议同意股东首科软件将其所持公司股权全部转让给时代锦鸿。2007年6月21日，首科软件与时代锦鸿签署股权转让协议，首科软件将其所持公司股权以每一元出资作价一元的价格全部转让给时代锦鸿。

2007年7月4日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股份结构如下表：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	货币
2	中国电子系统工程总公司	10,500,000.00	35.00	货币、净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

注：时代锦鸿持有首科软件96.56%的股权，贾利民持有首科软件3.44%的股权，转让方与受让方均为贾利民实际控制的公司。

5、有限公司第二次股权转让

2009年7月27日，经电子工程总公司委托，北京岳华德威资产评估有限公司出具岳华德威评报字（2009）第183号《资产评估报告书》，根据评估报告，截至2008年12月31日，首科希电股东全部权益评估价值为4,197.00万元。评估结果于2009年9月11日向电子信息集团公司办理备案。

2009年10月9日，电子信息集团有限公司出具中电资金（2009）477号《关于同意转让北京首科中系希电信息技术有限公司股权的批复》，批复同意电子工程总公司出让所持首科希电35%的股权；同意根据北京岳华德威资产评估有限公司出具的评估报告，出让价格不得低于1468.95万元。

2009年11月9日，电子工程总公司所持首科希电35%的股权在北京产权交易所公开挂牌转让，2009年11月9日至2009年12月4日发布公开转让信息公告。

2009年12月22日，根据公开挂牌结果，电子工程总公司与宏德信智源签署产权交

易合同，出让价格为1800万元。

2009年12月29日，北京产权交易所就该项产权交易出具《企业国有产权交易凭证》，认为：各方交易主体本次产权交易的行为符合交易的程序性规定，相关材料齐备。

2009年12月25日，公司召开股东会，决议同意吸收宏德信智源信息为公司新股东；同意股东电子工程总公司将其所持公司股权全部转让给宏德信智源。

2009年12月31日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股份结构如下表：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	货币
2	北京宏德信智源信息技术有限公司	10,500,000.00	35.00	货币、净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

注：时代锦鸿持有宏德信智源70%的股份，为宏德信智源控股股东。

6、有限公司第三次股权转让

2010年5月29日，公司召开股东会，决议同意股东宏德信智源将其所持公司22%的股权转让给北京辉跃。同日，股权转让双方签署股权转让协议，以每一元出资作价1.72元的价格进行转让，股权转让价格为共计11,331,885.71元。本次股权转让的定价由转让双方协商确定，并得到全体股东的同意。北京辉跃与原股东无关联关系。

2010年7月23日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股份结构如下表：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	货币
2	北京辉跃企业管理有限公司	6,600,000.00	22.00	货币、净资产
3	北京宏德信智源信息技术有限公司	3,900,000.00	13.00	货币、净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

7、有限公司第四次股权转让

2010年8月6日，公司召开股东会，决议同意股东宏德信智源将其所持公司10%的股权转让给高立琦。同日，股权转让双方签署股权转让协议，以每一元出资作价1.72元的价格进行转让，股权转让价格共计5,150,857.15元。本次股权转让的定价由转让双方协商确定，并得到全体股东的同意。高立琦与原股东无关联关系。

2010年8月26日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	货币
2	北京辉跃企业管理有限公司	6,600,000.00	22.00	货币、净资产
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	货币、净资产
4	北京宏德信智源信息技术有限公司	900,000.00	3.00	货币、净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

8、有限公司第五次股权转让

2010年9月15日，有限公司召开股东会，决议同意吸收曾春平、刘强、李欣、李晓晟、钟彬、林秀丽、杨万鹏、胡洪水、李新龙、李猛、高一凡、许志加、柴书灵、卢晓辉、于照星、贺欣、雷岳莉17名骨干员工为公司的新股东；同意股东北京宏德信智源信息技术有限公司将其所持公司1.515%的股权转让给上述新增股东，股权转让价格为每一元出资作价1.72元，具体如下：

	转让方	受让方	转让数量(股)	转让比例(%)	股权转让款(元)	出资方式
1	北京宏德信智源信息技术有限公司	曾春平	48,000.00	0.16	82,080.00	货币、净资产
2		刘强	48,000.00	0.16	82,080.00	货币、净资产
3		李欣	33,000.00	0.11	56,430.00	货币、净资产
4		李晓晟	33,000.00	0.11	56,430.00	货币、净资产
5		钟彬	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
6		林秀丽	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
7		杨万鹏	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
8		胡洪水	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
9		李新龙	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
10		李猛	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
11		高一凡	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
12		许志加	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
13		柴书灵	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
14		卢晓辉	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
15		于照星	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
16		贺欣	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
17		雷岳莉	22,500.00	0.08	38,475.00	货币、净资产
合计			454,500.00	1.52	777,195.00	——

2010年10月9日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

	股东	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	货币
2	北京辉跃企业管理有限公司	6,600,000.00	22.00	货币、净资产
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	货币、净资产
4	北京宏德信智源信息技术有限公司	445,500.00	1.49	货币、净资产
5	曾春平	48,000.00	0.16	货币、净资产
6	刘强	48,000.00	0.16	货币、净资产
7	李欣	33,000.00	0.11	货币、净资产

8	李晓晟	33,000.00	0.11	货币、净资产
9	钟彬	22,500.00	0.08	货币、净资产
10	林秀丽	22,500.00	0.08	货币、净资产
11	杨万鹏	22,500.00	0.08	货币、净资产
12	胡洪水	22,500.00	0.08	货币、净资产
13	李新龙	22,500.00	0.08	货币、净资产
14	李猛	22,500.00	0.08	货币、净资产
15	高一凡	22,500.00	0.08	货币、净资产
16	许志加	22,500.00	0.08	货币、净资产
17	柴书灵	22,500.00	0.08	货币、净资产
18	卢晓辉	22,500.00	0.08	货币、净资产
19	于照星	22,500.00	0.08	货币、净资产
20	贺欣	22,500.00	0.08	货币、净资产
21	雷岳莉	22,500.00	0.08	货币、净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

（二）股份公司历史沿革

1、有限公司改制整体变更为股份公司及更名

根据京都天华会计师事务所有限公司于 2010 年 9 月 30 日出具京都天华验审字（2010）第 1378 号《审计报告》，截至 2010 年 8 月 31 日公司经审计的账面净资产为 41,380,213.20 元。

根据 2010 年 10 月 10 日北京中天华资产评估有限责任公司出具的中天华资评报字（2010）第 1193 号《资产评估报告》，截至 2010 年 8 月 31 日，公司评估后的净资产为 43,393.498.81 元。

2010 年 10 月 25 日，有限公司召开股东会，与会全体股东一致同意作为发起人，以 2010 年 8 月 31 日为基准日，以公司经审计的净资产 41,380,213.20 元按 1:0.7250 比例折合为股本 30,000,000.00 元，整体变更成立“北京锦鸿希电信息技术股份有限公司”，剩余部分 11,380,213.20 元计入资本公积，全体股东出资比例不变。

2010 年 11 月 5 日，京都天华会计师事务所有限公司出具京都天华验字（2010）第 160 号《验资报告》，验证股份公司股本 3,000.00 万元已全部到位。

2010 年 11 月 6 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2010 年 12 月 24 日，北京市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：110106005019762）。法定代表人曾春平，注册资本 3,000.00 万元，经营范围：许可经营项目：制造通信设备。一般经营项目：经营本企业研制开发的技术和生产的科技产品的出口业务；经营本企业可研和生产所需的技术原辅材料、机械

设备、仪器仪表、零配件的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；信息技术开发。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）

股份公司设立时的股权结构如下：

	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	净资产
2	北京辉跃企业管理有限公司	6,600,000.00	22.00	净资产
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	净资产
4	北京宏德信智源信息技术有限公司	445,500.00	1.49	净资产
5	曾春平	48,000.00	0.16	净资产
6	刘强	48,000.00	0.16	净资产
7	李欣	33,000.00	0.11	净资产
8	李晓晨	33,000.00	0.11	净资产
9	钟彬	22,500.00	0.08	净资产
10	林秀丽	22,500.00	0.08	净资产
11	杨万鹏	22,500.00	0.08	净资产
12	胡洪水	22,500.00	0.08	净资产
13	李新龙	22,500.00	0.08	净资产
14	李猛	22,500.00	0.08	净资产
15	高一凡	22,500.00	0.08	净资产
16	许志加	22,500.00	0.08	净资产
17	柴书灵	22,500.00	0.08	净资产
18	卢晓辉	22,500.00	0.08	净资产
19	于照星	22,500.00	0.08	净资产
20	贺欣	22,500.00	0.08	净资产
21	雷岳莉	22,500.00	0.08	净资产
	合计	30,000,000.00	100.00	——

2、股份公司第一次股权转让

2011年12月25日，股份公司召开股东大会，决议同意股东北京辉跃将其所持公司660万股股份中的360万股股份转让给白江、210万股股份转让给叶晓平、90万股股份转让给李辉；股东杨万鹏、许志加及于照星分别将其各自持有的公司2.25万股股份全部转让给刘强。同日，股权转让双方签署股权转让协议书，转让价格为1.72元/股。本次股权转让的定价由转让双方协商确定，并得到全体股东的同意。本次股权中，北京辉跃实际控制人苏静芳与白江系母子关系，除此以外，受让方与原股东无关联关系。

2012年3月16日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,500,000.00	65.00	净资产

2	白江	3,600,000.00	12.00	净资产
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	净资产
4	叶晓平	2,100,000.00	7.00	净资产
5	李辉	900,000.00	3.00	净资产
6	北京宏德信智源信息技术有限公司	445,500.00	1.49	净资产
7	刘强	115,500.00	0.39	净资产
8	曾春平	48,000.00	0.16	净资产
9	李欣	33,000.00	0.11	净资产
10	李晓晟	33,000.00	0.11	净资产
11	钟彬	22,500.00	0.08	净资产
12	林秀丽	22,500.00	0.08	净资产
13	胡洪水	22,500.00	0.08	净资产
14	李新龙	22,500.00	0.08	净资产
15	李猛	22,500.00	0.08	净资产
16	高一凡	22,500.00	0.08	净资产
17	柴书灵	22,500.00	0.08	净资产
18	卢晓辉	22,500.00	0.08	净资产
19	贺欣	22,500.00	0.08	净资产
20	雷岳莉	22,500.00	0.08	净资产
合计		30,000,000.00	100.00	——

3、股份公司第二次股权转让

2012年8月18日，股份公司召开股东大会，决议同意股东时代锦鸿将其所持公司50万股股份转让给公司员工李鲲鹏。2012年9月10日，股权转让双方签署股权转让协议，转让价格为1.72元/股。本次股权转让的定价由转让双方协商确定，并得到全体股东的同意，李鲲鹏已支付股权转让相关款项。

2012年9月28日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股份结构如下表：

	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,000,000.00	63.33	净资产
2	白江	3,600,000.00	12.00	净资产
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	净资产
4	叶晓平	2,100,000.00	7.00	净资产
5	李辉	900,000.00	3.00	净资产
6	李鲲鹏	500,000.00	1.67	净资产
7	北京宏德信智源信息技术有限公司	445,500.00	1.49	净资产
8	刘强	115,500.00	0.39	净资产
9	曾春平	48,000.00	0.16	净资产
10	李欣	33,000.00	0.11	净资产
11	李晓晟	33,000.00	0.11	净资产
12	钟彬	22,500.00	0.08	净资产
13	林秀丽	22,500.00	0.08	净资产
14	胡洪水	22,500.00	0.08	净资产
15	李新龙	22,500.00	0.08	净资产

16	李猛	22,500.00	0.08	净资产
17	高一凡	22,500.00	0.08	净资产
18	柴书灵	22,500.00	0.08	净资产
19	卢晓辉	22,500.00	0.08	净资产
20	贺欣	22,500.00	0.08	净资产
21	雷岳莉	22,500.00	0.08	净资产
合计		30,000,000.00	100.00	—

4、股份公司第三次股权转让

2013年1月8日，北京希电召开股东大会，决议同意股东叶晓平将其所持有的公司210万股份全部转让给北京辉跃；同意股东李辉将其所持公司90万股份全部转让给北京辉跃。2013年1月12日，叶晓平、李辉分别与北京辉跃签订转让协议，股权转让协议显示：2011年12月北京辉跃分别与李辉、叶晓平签署股权转让协议并办理工商变更手续后，受让方李辉、叶晓平一直未向北京辉跃支付相应价款，因此，本次股权转让北京辉跃不再向李辉、叶晓平支付股权转让款。

2013年6月8日，公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次变更后北京希电的股东持股情况如下：

	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京时代锦鸿投资有限公司	19,000,000.00	63.33	净资产
2	白江	3,600,000.00	12.00	净资产
3	高立琦	3,000,000.00	10.00	净资产
4	北京辉跃企业管理有限公司	3,000,000.00	10.00	净资产
5	李鲲鹏	500,000.00	1.67	净资产
6	北京宏德信智源信息技术有限公司	445,500.00	1.49	净资产
7	刘强	115,500.00	0.39	净资产
8	曾春平	48,000.00	0.16	净资产
9	李欣	33,000.00	0.11	净资产
10	李晓晟	33,000.00	0.11	净资产
11	钟彬	22,500.00	0.08	净资产
12	林秀丽	22,500.00	0.08	净资产
13	胡洪水	22,500.00	0.08	净资产
14	李新龙	22,500.00	0.08	净资产
15	李猛	22,500.00	0.08	净资产
16	高一凡	22,500.00	0.08	净资产
17	柴书灵	22,500.00	0.08	净资产
18	卢晓辉	22,500.00	0.08	净资产
19	贺欣	22,500.00	0.08	净资产
20	雷岳莉	22,500.00	0.08	净资产
合计		30,000,000.00	100.00	—

六、重大资产重组情况

公司在报告期内未发生重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、曾春平：男，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权。北京理工大学毕业，硕士研究生。1986年至1993年就职于电子工程总公司信息处，任副处长；1994年至1999年就职于希电电子（公司前身），任总经理；2000年，就职于北京京伦科贸有限公司，任总经理；2001年至2006年就职于首科希电（公司前身），任总经理；2007年至2010年就职于首科软件，任董事；2006年至今，在本公司工作，现任本公司董事长，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

2、刘强：男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。中国铁道科学研究院毕业，博士研究生。1993年至2010年就职于中国铁道科学院研究院电子所，任副主任；2011年至今，在本公司工作，现任公司董事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

3、张遂征：男，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权。中国铁道科学研究院毕业，硕士研究生。1987年至1998年，就职于中国铁道科学研究院电子计算技术研究所，任副主任；1999年至2000年，就职于中国铁道科学研究院通信信号技术研究所，任副主任；2001年至2004年就职于中国铁道科学研究院电子计算技术研究所，任副所长；2005年至今，在本公司工作，现任公司董事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

4、常学彬：男，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权。兰州大学毕业，本科学历。1995年至1996年，就职于兰州市财政局，任科员；1997年，就职于兰州市信托投资公司，任投资部经理；1998年至2003年就职于深圳市银欧投资发展有限公司，任投资部经理；2003年至2006年就职于西藏金珠股份有限公司，任总经理；2007年至今就职于西安蓝亚电气设备有限公司，任董事长。现任公司董事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

5、李晓晟：男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权。北京理工大学毕业，专科学历。1988年至1992年，就职于北京燕山石化公司机械厂，任工程师；1993年至今，在本公司工作，现任公司董事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

6、李鲲鹏：男，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权。清华大学毕业，博

士研究生。1990年至1993年，就职于中国石油集团东方地球物理公司，任工程师；1994年至2000年，在清华大学就读，获博士学位；2001年至2002年，就职于中兴通讯股份有限公司，任高级工程师；2002年至2008年，就职于UT斯康达（中国）有限公司，任产品管理与市场部经理；2008年至2010年，就职于华为技术有限公司，任研发部副经理；2011年至今，在本公司工作，现任公司董事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

（二）公司监事

1、李晓霞：女，1962年出生，中国籍，无境外永久居留权。中国人民大学工业会计专业毕业，本科学历。1984年至1995年就职于北京仪器仪表工业总公司任财务经理；1995年至1996年就职于北京汇兴石材有限公司，任财务经理；1996年至今就职于首科软件，任副总经理。现任公司监事会主席，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

2、贾忠红：女，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权，中国石油大学毕业，研究生学历。1998年至1999年，就职于中技网信息技术有限公司，任工程师；2000年至2001年，就职于信息产业部电子信息中心，任市场部经理；2002年至2006年就职于北京赛迪数据有限公司，任总经理助理；2007年至2011年就职于北京赛迪通呼叫中心有限公司，任人事行政部经理；2011年8月至今就职于时代锦鸿，任人事行政部经理。现任公司监事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

3、陈万库：男，1963年生，中国籍，无境外永久居留权。上海铁道学院铁路信号专业毕业，本科学历。1984年至2001年，就职于北京铁路局大同铁路分局，任高级工程师；2002年至2003年，就职于北京铁路局，任高级工程师；2004年至2005年就职于北京超现代电子设备有限公司，任总经理；2006年至今在本公司工作。现任公司职工监事，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

（三）公司高级管理人员

1、刘强：现任公司董事、总经理，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日），详见本公开转让说明书第二节之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

2、李晓晟：现任公司董事、副总经理，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日），详见本公开转让说明书第二节之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、李鲲鹏：现任公司董事、副总经理，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日），详见本公开转让说明书第二节之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

4、钟彬：男，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，北京交通大学毕业，硕士研究生学历。2002年至2007年，就职于首科希电（公司前身），任副总经理；2008年至2010年，就职于深圳市南方电子工程有限公司，任副总经理；2010年至今在本公司工作，现任公司副总经理，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

5、李欣：女，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，辽宁广播电视大学财经专业毕业，专科学历。1991年至1992年，就职于中外合资沈阳大盛电子有限公司；1993年至2001年，就职于广州迪生电子有限公司，任部门经理；2002年至今，在本公司工作，现任公司副总经理、财务负责人兼董事会秘书，任期三年（2010年11月6日至2013年11月5日）。

八、相关机构情况

（一）主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市常熟路171号

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：杜玉鹏

项目小组成员：毛雨、李新乐、张硕、龚浩

（二）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36、37层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681838

经办律师：李磐、孙红

(三) 会计师事务所

名称：致同会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

联系电话：010-62378528

传真：010-62378010

经办注册会计师：钟锐强、于涛

(四) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：戴文华

住所：深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-2593 8000

传真：0755-2598 8122

(五) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-6388 9600

九、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	10,997,478.64	56,699,915.60	37,900,426.45
净利润（元）	-1,923,829.39	776,937.11	-7,133,733.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-1,923,829.39	776,937.11	-7,133,733.24
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,214,609.01	-3,574,402.44	-14,994,260.98
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,214,609.01	-3,574,402.44	-14,994,260.98
毛利率（%）	19.86	45.09	41.97
净资产收益率（%）	-5.60	2.22	-18.22
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-6.45	-10.23	-38.29
应收账款周转率（次）	0.27	1.28	1.10
存货周转率（次）	0.33	1.55	1.56
基本每股收益（元/股）	-0.06	0.03	-0.24

稀释每股收益（元/股）	-0.06	0.03	-0.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	30,995,963.43	-15,029,025.11	8,994,686.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.03	-0.50	0.30
项 目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
总资产（元）	100,580,205.03	96,553,808.18	70,975,519.80
股东权益合计（元）	33,393,521.12	35,317,350.51	34,540,413.40
归属于申报挂牌公司股东权益（元）	33,393,521.12	35,317,350.51	34,540,413.40
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.11	1.18	1.15
资产负债率（%）	66.80	63.42	51.33
流动比率（倍）	1.62	1.71	2.04
速动比率（倍）	0.99	1.24	1.61

第二节 公司业务

一、公司主要业务

(一) 主要业务

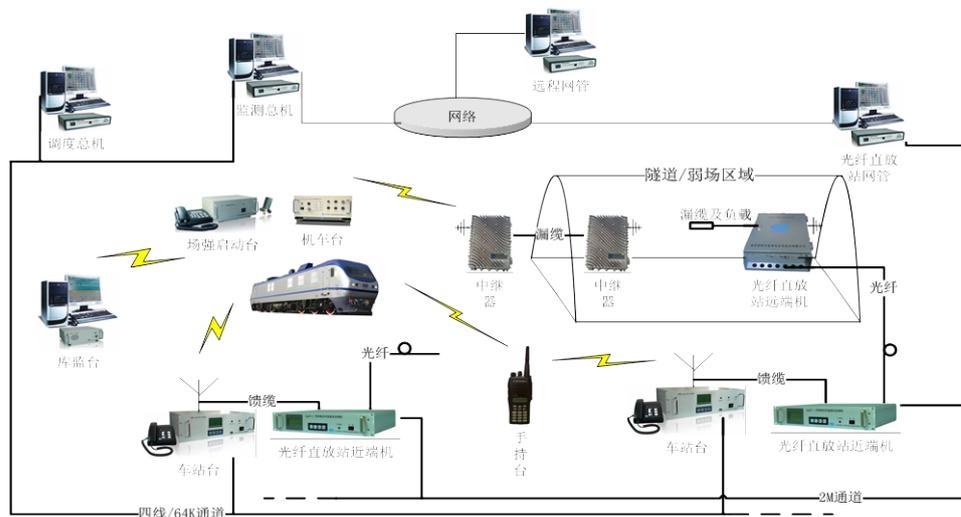
公司致力于轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务。

(二) 主要产品和服务

1、列车无线调度通信系统

列车无线调度通信系统是指以铁路运输调度为目的，利用无线电波的传播，完成列车与调度中心之间或列车之间通信的系统，简称“无线列调”。无线列调是重要的铁路行车通信设备，其与机车信号、自动停车装置号称列车行车“三大件”，在保证列车正点运行、降低机车能耗、提高通过能力、通告险情、防止事故、救援抢险等各方面都具有重要的作用。无线列调系统是铁路调度通信系统的重要组成部分，主要解决了“大三角”和“小三角”通信问题（“大三角”通信是指行车调度员、车站值班员和机车司机之间的通信；“小三角”通信是指车站值班员、机车司机和运转车长之间的通信。），是组织铁路运输、保障行车安全、提高生产效率的重要通信设施，其通信质量的好坏直接关系到铁路的行车安全。

铁路无线通信设备长期处于运动中，所处地形、地貌和地区不断发生变化，经常处于振动、碰撞、日晒、尘土、高温、雨雾等环境中，因此，铁路无线通信设备对防振动、防冲击、防雨水、防尘土和耐高低温等诸多性能要求较高，此外铁路无线通信设备还应当具有可靠性高以及操作简便等特点。



列车无线调度通信系统主要设备包括调度所设备、沿线地面设备、沿线区间设备、移动设备和维护设备。调度所设备包括调度总机、调度控制台、录音机以及监测总机等；沿线地面设备包括有线传输设备、车站台、道口电台等；沿线区间设备包括中继器、光纤直放站、LCX等；移动设备包括通用式机车台、机车综合无线通信设备（CIR）、便携台、防洪台、机车应急台等；维护设备包括监测总机、场强启动台、机车出入库检系统等。

公司目前主要列调产品：

序号	名称	型号	用途
1	列车无线调度通信系统调度/监测总机	TWC-412	用于铁路列车无线调度通信实现调度、车站值班员、列车司机等大小三角通信。并对通信实施监测
2	列车无线调度通信系统车站电台	TWC-412 (IV)	用于铁路列车无线调度通信,实现调度、车站值班员、列车司机等大小三角通信
3	列车无线调度通信系统机车电台	WTTJ-II	用于铁路列车无线调度通信,实现车站值班员、列车司机、车长之间小三角通信
4	列车无线调度通信系统手持电台	TWC-412 (IV)	用于铁路列车无线调度通信,实现列车司机、车长、与车站值班员之间通信
5	机车综合无线通信设备(标准型)	WTZJ-I	用于传统列车无线调度通信和 GSM-R 线路列车无线调度和数据通信
6	机车综合无线通信设备(小型化)	WTZJ-II	用于传统列车无线调度通信和 GSM-R 线路列车无线调度和数据通信
7	机车综合无线通信出入库检测设备	WKJC-I	用于机车综合无线通信设备的出入库检测
8	列车无线调度通信系统场强启动电台	XDTZ-I	配合铁路无线通信场强测试设备,完成线路场强测试
9	列车无线调度通信系统应急电台	WTYJ-I/ II	用于铁路列车无线调度通信设备故障时的紧急替代通信
10	无线通信防洪电台	WTFH-I	用于防洪期间的铁路无线通信
11	铁路 450MHz 光纤直放站	GJDT-I	用于铁路列车无线调度通信,实现隧道、路堑等弱场覆盖
12	隧道中继器	TWC-412 (IV)	用于铁路列车无线调度通信,实现隧道、路堑等弱场覆盖
13	同频直放站	GJD-I	用于铁路列车无线调度通信,实现隧道、路堑等弱场覆盖
14	列车无线调度通信系统车次号校核机车数据采集编码器	CKZS	用于铁路列车无线调度通信中无线车次号校核
15	列尾和列车安全预警车载电台	WTHZ-II	用于铁路列车无线调度通信中,列尾数据和语音传输
16	列尾和列车安全预警库检电台	WKCS-I	用于列尾和列车安全预警车载电台的出入库检测
17	列尾和列车安全预警禁发电台	WTJF-I	用于列尾和列车安全预警车载电台出入库检测时的电台控制
18	工务施工防护中继台	WGFJ-I	用于工务施工时,管理人员与施工人员之间的无线通信中继

19	工务施工防护地面台	WGFH-I	可以监测列车接近速度、上下行等信息，及时向工务人员传递，防止事故发生
20	GSM-R 光纤直放站	GJDS-I	应用于铁路 GSM-R 系统，采用光纤直放站的方案来延伸基站信号，可将小区覆盖范围扩展，解决弱场覆盖。从而达到减少切换次数，保证通信质量的目的

2、列车行车安全监测与控制系统

公司立足于通信领域，产品主要用于解决列车运行控制中设备联动等过程中的信号传输问题。列车行车安全监测与控制系统是在列车运行的状态下及时发现危险隐患并采取相应对策，以保证列车运行安全的列车运行中安全。

列车行车安全监测与控制系统由车载安全监测诊断系统；无线通信系统；地面数据管理与专家诊断系统三个子系统组成。车载安全监测诊断系统负责对列车在运行中可能产生的问题进行实时监测和诊断。无线通信系统建立起车载安全监测诊断系统和车辆管理人员、地面数据库与专家系统、地面监控终端之间的数据通信。地面数据管理与专家诊断系统是客车安全监测系统的地面支持部分，地面实时监视列车的当前运行位置，下载检测结果，在地面建立检测结果数据库，并在此基础上，建立专家诊断系统，对检测结果进行处理、判断，及时发现事故隐患，保证行车安全，并指导客车的维修。公司列控主要产品：

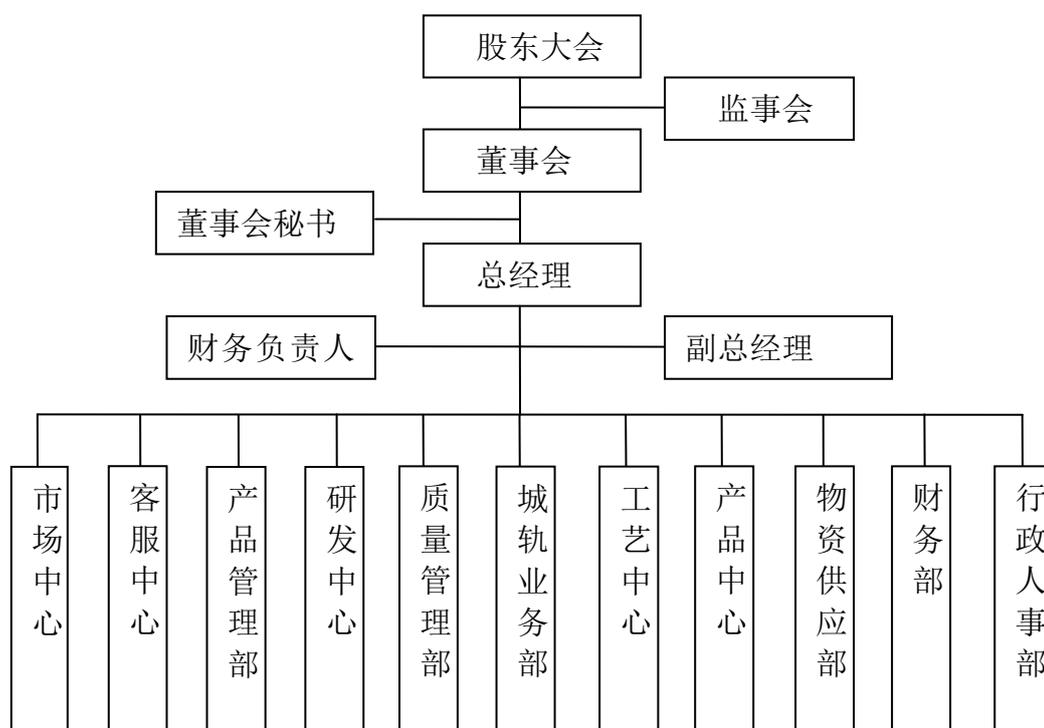
产品名称	产品介绍
同步控制系统GSM-R数据通信设备(OCU)	公司 OCU 产品运用了平台化设计、模块化实现、双主控模块热备份、无线链路宏分集传输等技术，以 GSM-R 网络为基础，采用高度安全的实时在线会议通信方式，实现重载组合列车的同步操控（同步加速、同步制动），在降低重载长大组合列车纵向冲动力，提高列车运行安全的同时增加单次车的运输能力。满足用户开行 2 万吨重载长大组合列车的安全保障需求，为大秦线年运量 4 亿吨提共了技术和设备保障基础。产品可靠性高、安全性好同时具有强抗震和抗电磁干扰，与 LOCOTROL 同步操控系统无缝结合。
ITCS MRM	公司 ITCS MRM 运用了平台化设计、模块化实现、双主控模块热备份、无线链路宏分集传输、基于 IP 和地面网关的无线通信软切换等技术，基于 GSM-R 网络实现 ITCS 系统中列车运行控制信息的可靠、实时、安全的车地传输，满足用户消减区间信号机及轨道电路建设及维护投资，采用虚拟闭塞方式实现列车运行控制和列车区间位置定位需求，目前重要应用于青藏线等较为恶劣环境铁路线。产品可靠性高、安全性好同时具有强抗震和抗电磁干扰，支持系统日志无线下载，可控制多种无线网络接入。
应答器	公司生产的应答器运用了高速硬件和优化算法实现、硬件高度集成、同步自检技术、长效存储和无限次擦写等技术，支持 CTCS-3 级列车控制系统要求的与列车运行线路相关的列车控制信息地车传输，满足用户按 CTCS-3 级列控标准开行高速列车时，地面线路信息、列车控制信息向运行通过列车的定点、高速和安全可靠的地车传输。应答器编程操作有严格鉴权和数据校验，保证数据安全性、系统采用安全设计和冗余设计，可实时自检。

同时，公司也为客户提供公司在研发过程中形成的通信信号转换的软件产品，以及相关产品的维保服务。

此外，公司根据城市轨道交通的运营车辆维护、维修的现状和不足，结合多年从事铁路交通列控系统领域经验和技術优势，正在研发城市轨道交通的列控（监测）系列产品，以提供完整的列车在途状态监测感知、故障监测、隐患分析挖掘和预警实现的技术和产品解决方案。

二、公司的组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图



（二）公司业务流程

1、生产流程

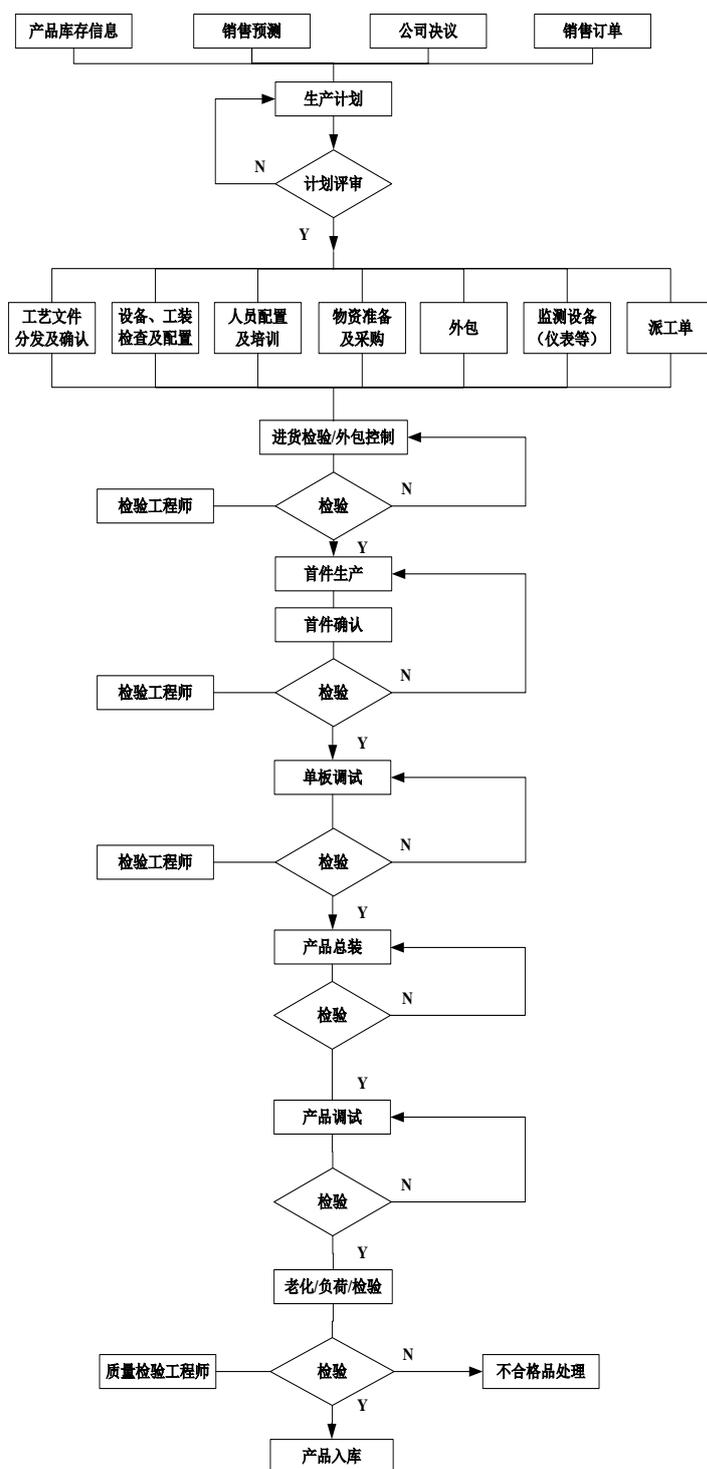
(1) 批量生产。公司在每年年初，根据市场中心的本年销售预测、实际已收到的订单以及管理层的预期，综合考虑商品库存信息制定本年的生产计划，由产品中心根据生产计划组织生产。在批量生产前要进行首件试生产，检验工程师根据首件产品的情况进行单板调试，单板调试后开始产品总装，产品在下线后，先经过产品调试，再按工艺要求经过老化、符合后再次检验，合格后入库。

(2) 定型 / 定制生产。定型生产是指公司目前或者曾经为客户提供的已销售产品，由于客户要求更换等原因而实施的少量生产，一般定型生产的发起主体为客服中心。

定制生产是指已由研发中心研制成功、尚未向客户大规模提供的产品，而实施的小规模生产。公司定型/定制生产的产品数量一般不超过 5 件。

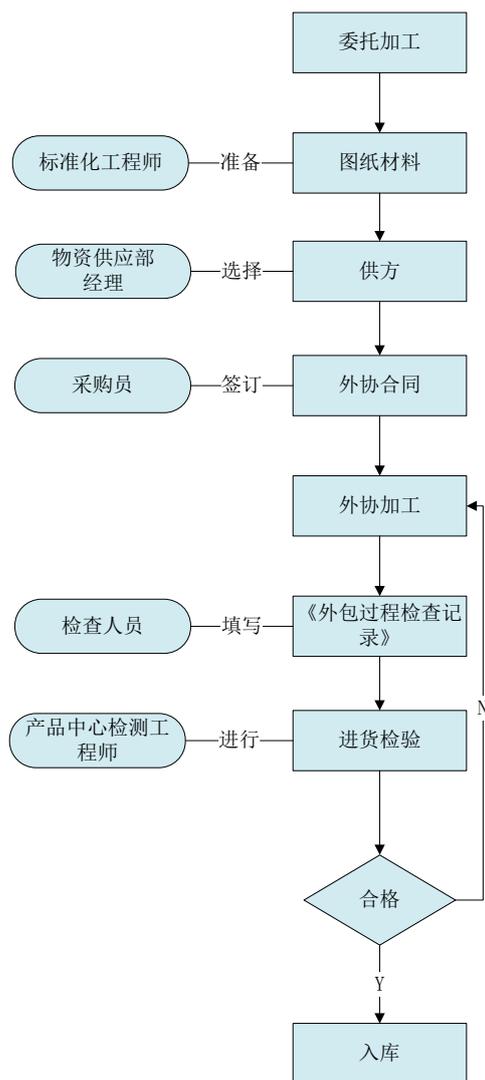
定型/定制生产与大批量生产流程基本相同，不同之处在于，定型/定制生产过程控制是由各发起部门把控，且由于产量较小，不需要首件试制。

生产过程流程图



2、委托加工

公司对非核心且加工成本较高的结构件、PCB 制板、元器件焊接、连接电缆等零部件采用委托加工的方式。委托加工是指公司提供生产图纸、技术参数及质量要求等资料，由代工工厂生产，并向公司提供产品，具体流程如下图：



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

名称	概述
双主控热备技术	该技术采用两个主控单元，一个值班，另一个实时监控值班主控的状态并进行状态同步，一旦值班主控出现故障，另一个备份的主控立即接管控制功能。采用该技术，被控制者无感觉，业务不中断，极大地提高了设备的可靠性和可实用性
无线链路宏分集传输技术	该技术通过对一些重要信息采用互相独立的无线路径进行传输然后再在接受侧进行合并方式避免由于无线链路的的中断或传输数据的丢失造成的业务通信的中断，极大提高了无线传输的可靠性和行车安全
列车状态在途监测和故障预警技术	该技术是通过在列车上部署各种传感器数据采集设备采集列车各部分的状态信，然后通过采用先进的信号处理、特征提取等技术提取信号特征，再通过人工智能和模式识别等技术对列车状态进行诊断构建“车载物联网”实时对列车各部分状态进行诊断监测，该技术能够把原来的定期维修改变为状态维修，极大的提高车辆设备的使用效率减少事故，提高运输效率
基于铁路公里标信息的列车位置确定技术	该技术是用获取的铁路公里标信息通过计算机软件进行数据处理从而得出列车的精确位置坐标为列车的定位与追踪、基于位置的列控等提供位置信息。该技术主要解决无法通过卫星定位技术（如山洞、地铁、卫星失效时）或者卫星定位不准（山区、城市高楼遮挡区）的情况下列车位置无法确定的问题
列车定位追踪与防撞预警技术	该技术是通过 GPS/北斗等卫星定位技术并结合惯性制导技术和基于公里标的位置确定技术等综合确定列车的位置并把位置信息通过无线网络实时的传回到地面管理中心，地面管理中心根据预先确定的策略对在线的每列列车的位置进行管理，对于越限的列车提出告警防止出现列车追尾、相撞等事故的发生
列车故障隐患挖掘技术	该技术大数据处理与挖掘技术对获取的车载列车状态数据和轨旁监测设备检测数据以及列车历史状态数据进行数据处理，然后通过人工智能等技术确定列车是否存在故障隐患，如果存在故障则给出告警，提醒维修、调度部门对存在故障隐患的器件和设备进行维修和更换
高速、高带宽情况下高可靠性车地传输技术	该技术是利用公司专利多链路聚合技术和高层软切换技术对 LTE、Wimax、WiFi 等民用移动通信技术进行改造，提高这些技术在高速移动状态下的可靠性使之能够适应高速列车的车地数据传输的要求，为列车控制、列车监控等提供可靠的无线传输通道

（二）公司的无形资产情况

1、专利技术

股份公司目前拥有 4 项发明专利以及 13 项实用新型，具体情况如下：

技术名称	专利类别	专利申请日期	专利权人	专利号
一种可控列尾系统	发明	2009.7.9	北京希电	ZL 2009 1 0088560.6
机车无线通信系统	发明	2005.6.10	北京希电等十余家法人	ZL 2005 1 0078271.X
机车无线通信系统的通信方法	发明	2005.6.10	北京希电等十余家法人	ZL 2005 1 0078272.4
机车无线通信系统中机车号和车次号的注册及注销方法	发明	2005.6.10	北京希电等十余家法人	ZL 2005 1 0078270.5
一种机车通信系统中主机与终端的连接器的插座和插头	实用新型	2006.1.25	北京希电等十余家法人	ZL 2006 2 0001516.9
基于 CTCS 标准的点式应答器	实用新型	2009.7.10	北京希电	ZL 2009 2 0109926.9
一种 CTCS 点式应答器编程测试设备	实用新型	2011.4.19	北京希电	ZL 2011 2 0115583.4
铁路数字光纤直放站装置及铁路通信系统	实用新型	2011.6.24	北京希电和铁道部运输局	ZL 2011 2 0218545.1
机车同步操控通信装置	实用新型	2011.4.15	北京希电和铁道部运输局	ZL 2011 2 0111793.6
应答器车载设备的能量传输装置	实用新型	2011.4.19	北京希电	ZL 2011 2 0115595.7
GSMR/ITCS 车载移动终端	实用新型	2010.12.20	北京希电	ZL 2010 2 0668502.9
基于 CTCS 的点式应答器的天线装置	实用新型	2011.4.19	北京希电	ZL 2011 2 0115574.5
GSM-R 车载通信系统	实用新型	2010.12.20	北京希电	ZL 2010 2 0668550.8
便携式无线应答器编程设备的发送装置	实用新型	2011.4.19	北京希电	ZL 2011 2 0115598.0
机车无线通信系统	实用新型	2005.6.10	北京希电等十余家法人	ZL 2005 2 0108986.0
OCU 综合检测仪	实用新型	2009.7.9	北京希电	ZL 2009 2 0110032.1
列尾专用机车电台	实用新型	2012.8.30	北京希电	ZL 2012 2 0439208.X

注 1：发明专利的专利权期限为二十年，自申请日起算；实用新型专利的专利权期限为十年，自申请日起算。

注 2：2004 年 10 月 18 日，公司与上海新干通通信设备有限公司、北京市华铁信息技术开发总公司、天津通信广播集团有限公司、株洲电力机车研究所、上海复旦通讯股份有限公司、杭州创联电子技术有限公司、泉州市铁通电子设备有限公司、深圳市长龙铁路电子工程有限公司、北京中铁列尾电子设备有限公司、北京金京铭科技有限公司、兰州瑞德实业集团有限公司、北京世纪东方国铁电讯科技有限公司、北京中瑞特通讯科技有限公司、深圳市思科泰技术有限公司、河南思维自动化设备有限公司、北京和利时通讯设备有限公司、河南辉煌科技股份有限公司签署《“铁路机车综合无线通信设备技术”研究合作协议书》，决定共同研究和实施“铁路机车综合无线通信

设备技术”，协议各方同意委托本公司以全体协议方的名义申请专利。

协议签署后，公司与上海新干通通信设备有限公司、北京市华铁信息技术开发总公司、天津通信广播集团有限公司、中国南车集团株洲电力机车研究所、上海复旦通讯股份有限公司、杭州创联电子技术有限公司、泉州市铁通电子设备有限公司、深圳市长龙铁路电子工程有限公司、兰州瑞德实业集团有限公司、北京世纪东方国铁科技股份有限公司、北京中瑞特通讯科技有限公司、深圳市思科泰技术有限公司、河南思维自动化设备股份有限公司、北京和利时通讯设备有限责任公司、河南辉煌科技股份有限公司共同参与协议项下“机车无线通信系统”、“机车无线通信系统的通信方法”及“机车无线通信系统中机车号和车次号的注册及注销方法”、“一种机车通信系统中主机与终端的连接器的插座和插头”等技术研发，并将研发成果共同向国家知识产权局申请专利技术，并成为上表“机车无线通信系统”(专利号：2005 1 0078271.X)、“机车无线通信系统的通信方法”（专利号：2005 1 0078272.4）、“机车无线通信系统中机车号和车次号的注册及注销方法”（专利号：2005 1 0078270.5）3项发明专利及“一种机车通信系统中主机与终端的连接器的插座和插头”（专利号：2006 2 0001516.9）、“机车无线通信系统”（专利号：2005 2 0108986.0）2项实用新型专利的共有人。

根据协议约定，协议各方均有权独立使用相关专利技术制造设备，协议以外的任何方使用该技术制造设备时均应当支付专利许可费；协议各方均享专利许可费；协议各方在该专利技术的基础上的研究进行专利申请时均不得包括上述专利内容。

注3：为加强铁路客运专线知识产权保护与管理，铁道部于2010年6月18日颁发《关于印发〈铁路客运专线知识产权管理暂行办法〉的通知》【铁集成（2010）91号】，文件第十条规定：合作开发所完成的发明创造或技术成果，所形成的客运专线知识产权由合作各方共享，但合同另有约定的除外。

2011年，公司与铁道部运输局向国家知识产权局共同申报“铁路数字光纤直放站装置及铁路通信系统”、“机车同步操控通信装置”两项技术，公司与铁道部运输局并未就上述专利共有权作出任何协议约定或安排，并不存在任何关于上述专利共有权的协议或约定。根据《专利法》规定，专利权的共有人对权利的行使有约定的，从其约定；没有约定的，共有人可以单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该专利。据此，公司有权独立使用上述共有技术。

2、计算机软件

公司拥有如下 35 项计算机软件著作权，具体情况如下：

软件名称	编号	登记号	保护期限	著作权人
大秦线同步操控 OCU 监测系统监测板软件 V1.0	软著登字第 0455700 号	2012SR087664	2012.9.14-2062.12.31	北京希电
应答器编程测试设备主控板软件 V1.0	软著登字第 0293655 号	2011SR029981	2011.5.19-2061.12.31	北京希电
CTCS-3 级列控系统 GSM-R 车载无线传输模块 VC 模拟软件 V1.0	软著登字第 0299576 号	2011SR035902	2011.6.9-2061.12.31	北京希电
CTCS-3 级列控系统 GSM-R 车载无线传输模块监测板软件 V1.0	软著登字第 0302215 号	2011SR038541	2011.6.18-2061.12.31	北京希电
应答器报文生成软件 V1.0	软著登字第 0293684 号	2011SR030010	2011.5.19-2061.12.31	北京希电
应答器报文编解码算法软件 V1.0	软著登字第 0293434 号	2011SR029760	2011.5.18-2061.12.31	北京希电
REC 记录单元软件 V1.0	软著登字第 0481080 号	2012SR113044	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
移动单元软件 V1.1	软著登字第 0481108 号	2012SR113072	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
移动管理中心软件 V1.1	软著登字第 0481106 号	2012SR113070	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
CIR 数据分析软件 V1.0	软著登字第 0481112 号	2012SR113076	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
CIR 主控软件 V2.1	软著登字第 0481110 号	2012SR113074	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
智能列车软件 V1.1	软著登字第 4081119 号	2012SR113083	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
CIR 设备 MMI 终端软件 V1.0	软著登字第 0481082 号	2012SR113046	2012.11.23-2062.12.31	北京希电
CTCS-3 级列控系统 GSM-R 车载无线传输模块 RBC 模拟软件 V1.0	软著登字第 0299575 号	2011SR035901	2011.6.9-2061.12.31	北京希电
机车无线综合平台 GPS 软件 V2.0	软著登字第 0245271 号	2010SR056998	2010.10.29-2060.12.31	北京希电
机车无线综合通信平台操作显示终端软件 V2.0	软著登字第 0231971 号	2010SR043698	2010.8.25-2060.12.31	北京希电
应答器编程测试设备操作终端软件 V1.0	软著登字第 0231858 号	2010SR043585	2010.8.25-2060.12.31	北京希电
CTCS-3 级列控系统车载通信单元软件 V1.0	软著登字第 0231972 号	2010SR043699	2010.8.25-2060.12.31	北京希电
便携式无线隧道中继台主控板软件 V1.0	软著登字第 0245264 号	2010SR056991	2010.10.29-2060.12.31	北京希电
光纤直放站近端机主控板软件 V1.0	软著登字第 0245273 号	2010SR057000	2010.10.29-2060.12.31	北京希电
施工安全防护系统地面防护台主控板软件 V1.0	软著登字第 0190284 号	2010SR002011	2010.1.12-2060.12.31	北京希电
基于 DSP 的离散频谱快速信号检测软件 V1.0	软著登字第 0190285 号	2010SR002012	2010.1.12-2060.12.31	北京希电

光纤直放站远端机主控板软件 V1.0	软著登字第 0231859 号	2010SR043586	2010.8.25-2060.12.31	北京希电
机车综合无线通信系统(CIR)操作显示终端(MMI)软件 V1.0	软著登字第 116696 号	2008SR29517	2008.11.21-2058.12.31	北京希电
TWC-412(IV)型车站台控制盒 V1.0	软著登字第 117397 号	2008SR30218	2008.11.28-2058.12.31	北京希电
TWC-412(IV)E通用式机车电台主机软件 V1.0	软著登字第 117399 号	2008SR30220	2008.11.28-2058.12.31	北京希电
TWC-412(IV)型车站台主机软件 V1.0	软著登字第 117398 号	2008SR30219	2008.11.28-2058.12.31	北京希电
XDT-I 场强测试启动电台控制盒软件 V1.0	软著登字第 117653 号	2008SR30474	2008.11.28-2058.12.31	北京希电
TWC-412(IV)E型机车电台控制盒软件 V1.0	软著登字第 117402 号	2008SR30223	2008.11.28-2058.12.31	北京希电
调度总机操作台软件 V1.0	软著登字第 116628 号	2008SR29449	2008.11.21-2058.12.31	北京希电
光纤直放站网管软件 V1.0	软著登字第 116698 号	2008SR29519	2008.11.21-2058.12.31	北京希电
监测总机软件 V1.0	软著登字第 116700 号	2008SR29521	2008.11.21-2058.12.31	北京希电
WKC4-I 库检台操作端软件 V1.0	软著登字第 117403 号	2008SR30224	2008.11.28-2058.12.31	北京希电
中继器检测单元软件 V1.0	软著登字第 116697 号	2008SR29518	2008.11.21-2058.12.31	北京希电
通用式机车台数据管理器软件 V1.0	软著登字第 116699 号	2008SR29520	2008.11.21-2058.12.31	北京希电

注：国家规定对计算机软件著作权实行自愿登记，登记后的软件具有著作权的公示、公信的作用，更有利于公司对其软件产品的保护。根据《计算机软件保护条例》第十四条的规定，法人或者其他组织的软件著作权，保护期限为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

3、注册商标

商标名称	注册号	拟核定使用的商品	有效期
Sk 希电	5895409	第 9 类：自动售货机；天线；电子信号发射器；内部通讯装置；信号遥控电子启动设备；车辆用导航仪器（随车计算机）；光通讯设备；网络通讯设备（截止）	2010.2.7-2020.2.6
Sk 希电	5895408	第 38 类：移动电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息与图像传输；计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；传真传送；电讯信息；电子公告牌服务（通讯服务）；提供与全球计算机网络的链接服务；远程会议服务	2010.2.14-2020.2.13

截至 2013 年 3 月 31 日公司无形资产账面价值为 45,584.05 元，系外购研发用软件，详见本公开转让说明书“第五节 公司财务”之“四、公司主要资产情况”之“（四）无形资产”。

（三）企业资质、产品资质及获奖情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

1、企业资质情况

2011年，北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合批准公司成为高新技术企业，并颁发《高新技术企业证书》，证书编号：GF201111001525，有效期三年；

2002年，公司取得由北京天一正认证中心出具的《质量管理体系认证证书》，认定轨道交通行车安全信息传输系统产品的设计，生产和服务的质量管理体系符合GB/T19001-2008—ISO9001:2008标准，证书编号：02611Q20198R3M，有效期至2014年。

2011年11月18日经工业和信息化部审查通过，公司取得《计算机信息系统集成企业资质证书》，被核定为计算机信息系统集成企业资质四级，证书编号：Z4110020110307，有效期至2014年11月17日。

2012年2月16日经北京市商务委员会同意，公司取得《对外贸易经营者备案登记表》（编号：01012642），获准从事货物进出口或者技术进出口业务，进出口企业代码：1100101133080号。

2、产品资质情况

（1）关于铁路专用设备产品的规范性文件

2011年12月19日，铁道部颁布《关于规范铁路专用设备产品准入管理的若干规定》【铁政法（2011）202号】，文件提出，对铁路机车车辆、道岔及转辙设备、通信信号控制软件及控制设备、牵引供电设备、运输管理信息系统以及实行制造特许管理的铁路工业产品等行政许可项目进行全面清理；对生产道岔及其转辙设备、通信信号控制软件及其控制设备、牵引供电设备的企业实行认定，原有许可目录中的产品由行政许可管理调整为认证管理；行车安全监控系统由行政许可管理调整为认证管理；其他与运输安全没有直接关系的信息系统，采用事后监管和间接管理的方式。

2012年8月18日，铁道部颁布《关于铁路专用产品认证管理过度的实施意见》【铁科技（2012）182号】，文件规定，原实行行政许可或认证管理的产品，行政许可证或产品认证证书在有效期内继续有效；已纳入认证采信目录上道使用且未完成相关准入资质的产品，应按照铁道部关于过渡期的管理要求执行。

（2）公司目前在售无线电设备的资质情况

公司目前所有在售无线电设备型号及资质情况如下：

序号	无线电设备型号	认证取得情况（编号）	有效期	备注
依据《关于铁路专用产品认证管理过度的实施意见》，原认证继续有效的产品				
1.	光纤直放站网管 (型号 GJDT- I /II)	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00014)	2015.12	依据《关于铁路专用产品认证管理过度的实施意见》，原实行行政许可或认证管理的产品，行政许可或产品认证证书在有效期内继续有效。
2.	光纤直放站近端机 (型号 GJDT- I /II)	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00014)	2015.12	
3.	光纤直放站远端机 (型号 GJDT- I /II)	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00014)	2015.12	
4.	车站电台 (型号：TWC-412 (IV))	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3011-00008)	2015.12	
5.	机车综合无线通信设备 (型号：WTZJ-I/II)	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3031-00009) (REAC3031-00010)	2016.5	
已经纳入认证目录范围产品				
6.	调度总机/监测总机 (型号：TWC-412 (IV))	列车无线调度通信设备入网 许可证	2008.9	正在办理铁路产品认证过程中
7.	手持电台 (型号：TWC-412 (IV))	列车无线调度通信设备入网 许可证	2008.1	
8.	机车电台 (型号：TWC-412 (IV)、 WTTJ-II)	列车无线调度通信设备行政 许可证书	2011.7	正在申请
未纳入认证目录范围的产品				
9.	单套洞口中继器 (型号：TWC-412 (IV))	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00016)	2013.5	根据《关于规范铁路专用设备产品准入管理的若干规定》，除行政许可产品目录和认证产品目录之外，铁道部不对其他铁路设备产品实行准入目录管理，也不对其他铁路设备产品进行厂家认定、上道审查等便向审批。
10.	单套洞内中继器 (型号：TWC-412 (IV))	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00016)	2013.5	
11.	双套洞口中继器 (型号：TWC-412 (IV))	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00016)	2013.5	
12.	双套洞内中继器 (型号：TWC-412 (IV))	铁路运输安全设备生产企业 认定证书 (REAC3015-00016)	2013.5	
13.	机车同步操控通信设备 (型号：WTKJ)	——	无	
14.	可控列尾通信单元 (型号：WTKW- I)	——	无	
15.	便携式无线隧道中继台	——	无	

	(型号: WBZT-II)			
16.	可控列尾检测系统 (型号: WTKC)	---		无
17.	单元万吨通信弱场区补 强设备 (型号: WJD4-II)	---		无
18.	煤矿中继器 (型号: KTL109G)	---		无
19.	便携式场强启动台 (型号: XDTZ-I)	---		无

注：公司在采购电台、手持台或信道模块等无线电发射设备时，严格依据《无线电管理条例》及《生产无线电发射设备的管理规定》等文件要求，审核供应商的《无线电发射设备型号证书》；公司自身未直接生产无线电发射设备，不需要取得无线电发射设备型号核准证。公司采购无线电发射设备后，根据铁路标准及通信需求进行电路、结构、软件及控制终端设计研发，经试用、调试、验收合格后形成最终产品，公司作为铁路通信设备的供应商，能够依据《铁路通信信号设备生产企业认定实施细则》、《铁路列车无线调度通信系统设备入网管理办法》及《关于规范铁路专用设备产品准入管理的若干规定》要求，分别取得相应的许可或认证。

3、公司获奖情况

序号	名称	证书类型等级	证书号
1	大秦铁路重载运输成套技术与应用	国家科学技术进步 一等奖	2008-J-223-1-02-D09
2	大秦2万吨重载组合列车系统集成创新	铁道部科技进步 特等奖	2007-217-T-D11
3	大秦线GSM-R实现机车同步操作控制系统	铁道部科技进步 一等奖	2007-184-1-D03
4	大秦线重载可控列尾装置	铁道部科技进步 一等奖	20094221-K1-018-D04
5	大秦线组合列车控制系统800MHz无线数据传输系统	铁道部科技进步 二等奖	2007-096-2-D02
6	铁路列车运行安全全过程多元智能综合监控关键技术及系统	教育部科技进步 二等奖	2008-201
7	北京地铁引进无线通信系统车载设备的国产化研制和技术改进	北京市科学技术 三等奖	2003市-3-001

(四) 公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

(五) 公司的主要固定资产情况

公司业务主要是根据铁路标准及通信需求进行电路、结构、软件及控制终端设计，形成一整套完整的通信系统设计方案，根据设计方案，公司将系统涉及的非核心且加

工成本较高的结构件、PCB 制板、元器件焊接、连接电缆等零部件进行委托加工，之后公司进行组装装配，并进行调试和检验，最终形成一套完整的列调或列控系统，满足行车通信、安全检测与控制要求。基于公司较为特殊的生产经营模式，公司并不需要大量的生产加工设备，公司目前的固定资产主要为检测仪、生产模具、工作台、电脑等装配、检验及办公设备，公司设备注重日常保养，设备使用状态良好，能够满足公司提升产品研发质量和提高产品生产能力的要求，短期内不需要大量的生产设备更新换代。2011年、2012年和2013年1-3月份的报表中固定资产仅占资产总额的2.19%、1.90%和1.74%。

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、公司主要资产情况”之“（三）固定资产”。

主要生产设备如下表：

单位：元

序号	固定资产名称	类别	原值	累计折旧	期末净值	成新率（%）
1	生产线	生产设备	499,862.80	217,720.89	282,141.91	56.44
2	金属板屏蔽机房	仪器设备	100,000.00	88,666.57	11,333.43	11.33
3	CIR 手柄模具	模具	98,290.51	52,227.84	46,062.67	46.86
4	mmi 模具	模具	78,290.60	35,243.57	43,047.03	54.98
5	场强仪	仪器设备	76,717.95	61,191.68	15,526.27	20.24
6	M450 隧道中继器 综合测试仪	仪器设备	50,000.00	47,500.00	2,500.00	5.00
7	综合测试仪	仪器设备	37,000.00	33,392.41	3,607.59	9.75
8	防静电工作台	办公设备	24,000.00	22,800.00	1,200.00	5.00
9	800M 机车电台	仪器设备	13,838.46	1,314.66	12,523.80	90.50
10	MMI 橡胶按键模 具	模具	13,675.21	10,190.35	3,484.86	25.48
11	450M 列尾主机	仪器设备	13,247.86	1,258.56	11,989.30	90.50
12	800M 列尾主机	仪器设备	13,179.49	1,241.27	11,938.22	90.58
13	防静电工作台	生产设备	11,400.00	10,830.00	570.00	5.00
14	电脑剥线机	仪器设备	8,800.00	8,360.00	440.00	5.00
15	双线型电脑剥线 机	仪器设备	8,500.00	7,141.85	1,358.15	15.98
16	噪声分析仪	仪器设备	55,555.56	-	55,555.56	100.00

（六）公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工人数及结构及核心技术人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 143 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分

年 龄	人数(人)	比例(%)
20-29 岁	69	41.26
30-39 岁	52	36.36
40 岁以上	32	22.38
合计	143	100.00

(2) 按专业结构划分

专业结构	人数(人)	比例(%)
管理人员	8	5.59
研发人员	53	37.06
营销人员	58	40.56
财务人员	6	4.20
生产人员	18	12.59
合计	143	100.00

(3) 按教育程度划分

教育程度	人数(人)	比例(%)
博士	2	1.40
硕士	15	10.49
本科	74	51.75
专科	26	18.18
专科以下	26	18.18
合计	143	100.00

(4) 按地域分布分类

地 域	人数(人)	比例(%)
北京	125	87.41
山西	18	12.59
合计	143	100.00

由上表可见，公司员工专业结构以技术人员为主，年龄以 40 岁以下的中青年为主，学历以本科及以上为主，员工的主要工作地域以北京为主，呈现专业化、青年化、高学历化和本地化的特点，符合公司业务人才结构需求。

2、公司核心技术人员简历情况

(1) 李鲲鹏：基本情况详见第二节“基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

李鲲鹏先生在股份公司先后主持规划、开发了 WTZJ-II 型机车综合无线通信设备、列车防护报警系统、800MHz 机车电台、450M 光纤直放站、机车同步控制系统、GSM-R 数据通信设备、基于 GPS 定位的虚拟闭塞冗余列控系统控制信息传输系统、城轨列车安全状态在途监测与故障预警系统、CIR 设备在线监测及列车位置追踪与防撞预警系统、高速铁路 CTCS-3 级列控数据无线传输系统等设备或系统。

(2) 钟彬：基本情况详见第二节“基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

钟彬先生参与了多个国家项目，2011年，钟彬先生作为车载数据中心设备研制总体负责人，参与国家科技支撑计划—《高速列车全信息化信息感知技术及智能列车样车研制》课题；作为项目总体负责人，参与国家科技支撑计划—《高速列车车载数据处理中心车地数据传输及存储设备研制任务》；作为车地传输系统设备研制总体负责人参与国家863计划—《城市轨道列车在途监测与安全预警关键技术》；2007年，作为基于GSM-R车载通信平台设备研制负责人，参与发改委项目《大秦线2万吨重载组合列车系统集成创新》；2008年，作为基于GSM-R车载通信平台设备研制负责人参与铁道部《大秦铁路重载运输成套技术与应用》课题；并于2012年作为项目负责人，参与《铁路站场无线接入技术研究》。

(3) 林建国：男，1976年出生，中国籍，无境外永久居留权。中国矿业大学计算机软件专业毕业，本科学历。1999年至2003年就职于英业达集团（南京）电子有限公司，任软件工程师；2004年至2008年就职于华为技术有限公司任产品经理；2009年至2011年就职于南京迈鼎信息技术有限公司，任技术负责人；2011年就职上海欣方智能系统有限公司，任技术经理；2012年至今在本公司研发中心工作，任系统工程部副经理。

林建国先生为公司系统设计核心技术人员，在股份公司先后完成了WTZJ-II型机车综合无线通信设备系统设计、列车防护报警系统、800MHz机车电台系统设计、450M光纤直放站系统设计、机车同步控制系统GSM-R数据通信设备系统设计基于GPS定位的虚拟闭塞冗余列控系统控制信息传输系统的系统设计、CIR设备在线监测及列车位置追踪与防撞预警系统系统设计等工作。

(4) 张海洋：男，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。北京航空航天大学通信与信息系统专业毕业，硕士研究生。2005年至2007年就职于华为技术有限公司任硬件工程师；2008年至2011年就职于美国fortinet公司，任高级硬件工程师；2012年至今在本公司研发中心工作，任硬件部经理。

张海洋先生为公司硬件核心技术人员，在股份公司先后主持设计、开发WTZJ-II型机车综合无线通信设备硬件平台、列车防护报警系统、800MHz机车电台硬件、450M光纤直放站硬件、机车同步控制系统、GSM-R数据通信设备、基于GPS定位的虚拟闭塞冗余列控系统控制信息传输系统硬件平台、城轨列车安全状态在途监测与故障预警

系统全套硬件平台、CIR 设备在线监测及列车位置追踪与防撞预警系统硬件、高速铁路 CTCS-3 级列控数据无线传输系统硬件。

(5) 常江波：男，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权。北京邮电大学计算机应用技术专业毕业，硕士研究生。2004 年至 2011 年就职于上海欣方智能系统有限公司，任研发总监，2012 年至今在本公司研发中心工作，任软件部经理。

常江波先生为公司软件核心技术人员，在股份公司先后主持设计、开发 WTZJ-II 型机车综合无线通信设备软件平台、列车防护报警系统、800MHz 机车电台软件、450M 光纤直放站软件、机车同步控制系统、GSM-R 数据通信设备、基于 GPS 定位的虚拟闭塞冗余列控系统控制信息传输系统软件平台、城轨列车安全状态在途监测与故障预警系统全套软件平台、CIR 设备在线监测及列车位置追踪与防撞预警系统软件、高速铁路 CTCS-3 级列控数据无线传输系统软件。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
李鲲鹏	董事、副总经理、核心技术人员	500,000.00	1.67
钟彬	副总经理、核心技术人员	22,500.00	0.08
张海洋	核心技术人员	---	---
常江波	核心技术人员	---	---
林建国	核心技术人员	---	---
合计		522,500.00	1.75

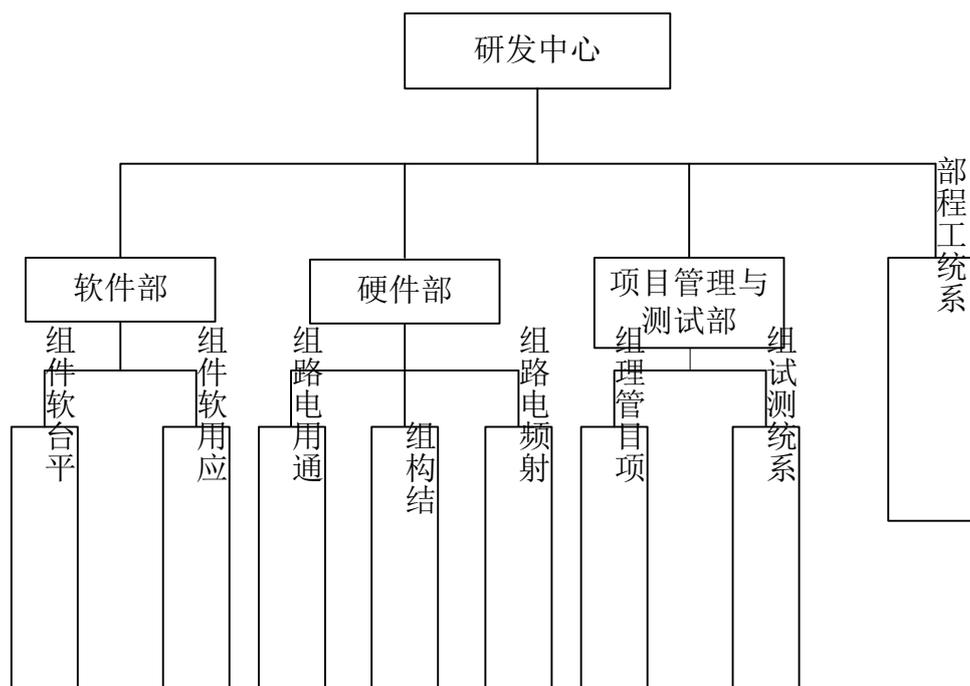
4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

（七）研发能力和技术储备情况

1、公司研发机构设置

公司技术研发组织架构如下：



相关部门具体职责如下：

系统工程部：主要负责完成产品市场需求到系统需求的转化，完成产品的系统需求规格分析，组织完成产品系统方案设计，参与产品研发各阶段的系统评审和确认。

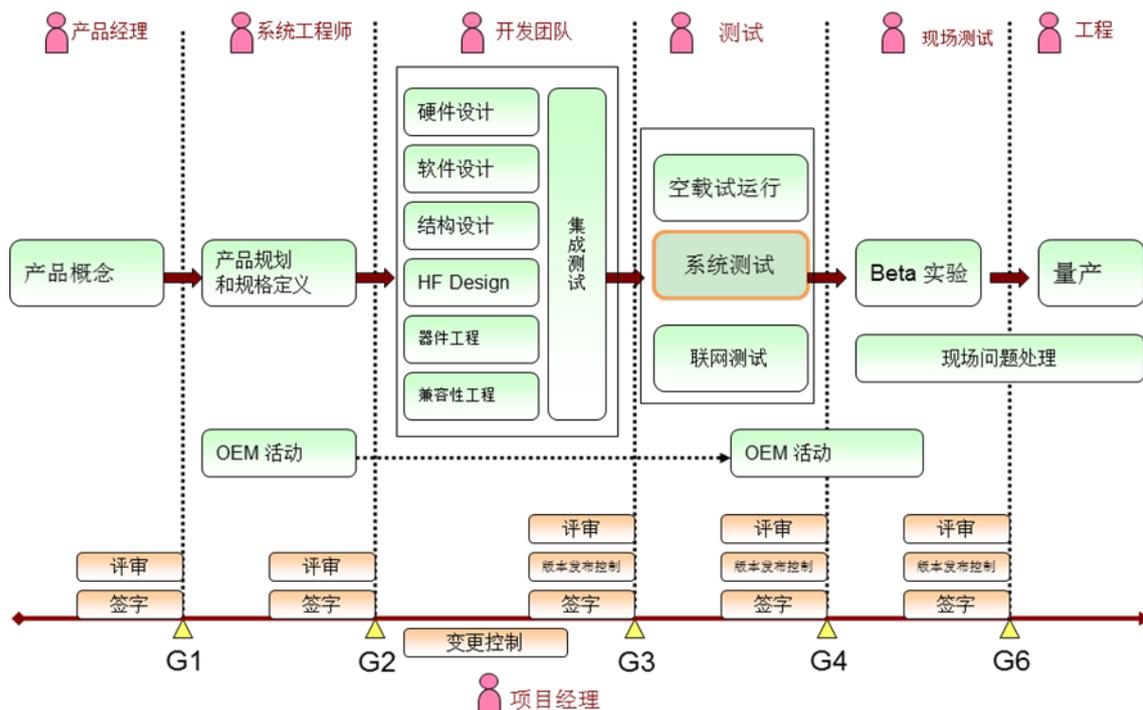
硬件部：由通用电路组、射频电路组、结构组组成。通用电路组负责通用硬件平台的设计开发，射频电路组负责射频类产品或产品中射频部分电路的设计开发，结构组负责产品结构设计。

软件部：由平台软件组和应用软件组组成。平台软件组负责通用软件平台的设计开发，应用软件组负责产品业务相关的应用层软件开发。

项目管理与系统测试部：负责完成产品的系统测试、型式试验和现场 Beta 测试，以及硬件部和软件部开发过程中的测试工作。

2、业务技术研发相关制度

为保证研发效率，明确责任主体，以确保公司产品在技术上的领先性，公司研发流程，具体如下：



如图所示产品研发分为以下五个阶段为：

(1) 概念阶段

根据产品市场需求、技术发展趋势及公司战略方向，确定研发方向，研发项目经理、产品经理分别完成《市场需求规格说明书》、《初步开发计划》和《项目立项建议书》。

(2) 定义和规划阶段

根据概念阶段完成的三份文件，系统工程师完成编写产品所需的系统及软硬件情况、成本预估、测试要求等，形成《系统需求规格说明书》。研发项目经理申请项目代码，编写项目开发计划，形成《研发项目任务书》、《研发项目各阶段输出检查表》，并组织召开项目启动会议。

(3) 设计开发阶段

研发项目经理按照《研发项目任务书》对项目进行跟踪管理，并组织完成《阶段检查表》的审核和签署。产品经理协助完成产品开发。硬件工程师、软件工程师和结构工程师分别负责对产品的硬件、软件和完成结构进行设计，并共同负责样机的集成测试

(4) 系统测试阶段

该阶段中，测试工程师负责完成产品的系统测试，以及配合硬件工程师负责完成产品的环境测试。此外测试工程师负责编写型式试验大纲，完成产品的型式试验。

然后，产品经理组织公司内部各相关部门培训学习之后，各部门分工协作，工艺中心负责输出产品的工艺文件。产品中心负责完成产品的试制，负责完成产品老化试验。测试部负责老化后产品的测试，并负责准备 Beta 试验实施，制订并提交 Beta 试验实施计划。

(5) Beta 试验阶段

由产品中心生产 Beta 试验产品，系统测试工程师现场完成 Beta 试验，及完成 Beta 试验的用户培训。系统测试工程师负责编写工程安装手册和产品用户手册，并完成对客服中心的工程安装培训。如产品有行政许可要求，产品经理提出产品行政许可的认证申请。

3、公司目前处于研发阶段的项目

序号	项目名称	目前阶段	产品或技术与现有产品或技术的优劣势比较
1	机车综合无线通信设备 V2.2	设计开发	CIR2.1 设备产品功能升级和性能改善，成本更低，功能更强、质量和稳定性更好
2	450M 数字光纤直放站 V2.0	Beta 试验	450M 数字光纤直放站 V1.0 升级产品，设备产品功能升级，成本更低，功能更强（在 V1.0 基础上增加在线网管功能）、质量和稳定性更好
3	GSMR 数字光纤直放站	系统测试	属于希电公司新进入领域，由于铁路系统大力建设 GSM-R 专用移动网络，为了补充 GSM-R 基站的覆盖盲区，降低网络建设成本需要建设大量 GSM-R 直放站
4	ITCS 系统增强型 MRM 和地面应用网关	设计开发	系统主要功能是为 ICTS 列车控制系统提供安全可靠的传输通道，与现在商用的普通 MRM 设备相比，为了安全性，系统车载主机采用双主控热备、无线宏分集传输，设备状态在线监测等技术
5	重载列车同步操控系统数据传输设备 OCU2.0	设计开发	系统主要功能是为重载组合列车控制系统提供安全可靠的传输通道，与现在商用的 OCU1.0 设备相比，为了安全性，系统车载主机采用双主控热备、无线宏分集传输，设备状态在线监测等技术
6	城轨列车安全状态在途监测与故障预警系统	Beta 试验	系统主要功能是在途诊断和监测列车的各部分设备的运行状态，并把状态信息通过车地无线传输系统传输到地面数据中心，如果列车某部分发生故障，则通过通信网络及时通知相关人员。同时在地面数据中心对获取的数据进行挖掘，力求发现并预警故障隐患为列车调度、维修保养提供决策依据
7	CIR 设备在线监测及列车位置追踪与防撞预警系统	设计开发	通过硬件平台获取列车状态、CIR 状态以及列车位置等信息，并把这些信息通过移动通信系统传输到地面数据中心，如果列车某部分发生故障，则通过通信网络及时通知相关人员。同时在地面数据中心对获取的数据进行挖掘，力求发现并预警故障隐患为列车调度、维修保养提供决策依据。如果列车发现列车间距超过允许限制则及时向司机和调度发出预警
8	高速铁路 CTCS-3 级列控数据无线传输系统	Beta 试验	系统主要功能是为 CTCS-3 级高速列车（300 公里/小时以上）控制系统提供安全可靠的传输通道，与市场现有设备相比，系统车载主机采用双主控热备、无线宏分集传输等技术，增强了设备的安全性

4、研发资金投入情况

公司的研发费用主要用于核心技术的研发和公司产品开发以及技术的持续改进更新，公司较为注重研发，最近两年公司研发投入力度较大。最近两年具体投入情况如下：

时间	研究开发费用总额（元）	占主营业务收入比例（%）
2011年度	14,518,360.89	38.31
2012年度	11,133,478.28	19.64
2013年1-3月	2,013,125.87	18.31

5、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为 100%。核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

6、技术保密措施

公司建立了完善的信息安全及保密管理体系措施，与核心技术员工均签订了《保密协议》。同时在研发流程中设置了完善的文档数据管理体系，并制定了《希电公司计算机网络信息安全与保密制度》。公司自成立以来未发生因核心技术人员违约、泄密或其他原因而导致公司利益受损的情形。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、公司业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）
列调	10,912,008.55	99.22	47,405,512.28	83.61	25,726,495.55	67.88
列控		0.00	1,714,529.93	3.02	5,371,794.65	14.17
软件	85,470.09	0.78	2,741,828.97	4.84	2,002,051.35	5.28
维保		0.00	4,838,044.42	8.53	4,800,084.90	12.66
合计	10,997,478.64	100.00	56,699,915.60	100.00	37,900,426.45	100.00

公司收入与利润全部来源于轨道交通通信系列产品的销售与维保。轨道交通通信系列产品主要包括列控系列产品、列调系列产品，以及在开发过程中所形成的软件产品。公司产品全部为自主产品，拥有相关技术知识产权。

2、公司业务收入地区分布情况

报告期内，公司主营业务收入地区分布情况如下：

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	收入(元)	比例(%)	收入(元)	比例(%)	收入(元)	比例(%)
华北	2,172,307.69	19.75	16,081,537.85	28.36	28,076,843.72	74.08
华东	117,764.95	1.07	1,997,687.18	3.52	552,504.27	1.46
华南	5,253,773.52	47.77	9,499,187.90	16.75	2,580,936.74	6.81
华中			7,543,084.68	13.30		
西北	3,453,632.48	31.40	2,500,656.70	4.41	6,448,324.62	17.01
西南			19,077,761.29	33.65	241,817.10	0.64
合计	10,997,478.64	100.00	56,699,915.60	100.00	37,900,426.45	100.00

(二) 公司的主要客户情况

1、公司产品或服务的主要消费群体

公司产品主要消费群体是中国铁路总公司下属的各大铁路局、铁路公司以及拥有铁路专用线的大型企业。未来公司还将进入城市轨道交通市场，各大地铁，城轨公司也将成为公司产品的消费群体。

2、公司前五名客户情况

2011年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

序号	2011年度前五名客户	金额(元)	比例(%)
1	西安铁路局	4,773,156.43	12.59
2	北京中铁列尾电子设备有限公司	4,089,743.37	10.79
3	北京金支点技术服务有限公司	2,075,470.08	5.48
4	大秦铁路股份有限公司	1,738,461.54	4.59
5	北京市药品监督管理局	1,622,974.36	4.28
前五名客户合计		14,299,805.78	37.73
2011年度销售总额		37,900,426.45	100.00

2012年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

序号	2012年度前五名客户	金额(元)	比例(%)
1	成都铁路局	18,867,692.3	33.28
2	南宁铁路局	7,559,230.78	13.33
3	郑州铁路局	5,978,461.54	10.54
4	大秦铁路股份有限公司	4,838,044.43	8.53
5	中国神华能源股份有限公司神朔铁路分公司	4,031,219.65	7.11
前五名客户合计		41,274,648.7	72.79

2012 年度销售总额	56,699,915.6	100.00
--------------------	---------------------	---------------

2013 年 1-3 月，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

序号	2013 年 1-3 月五名客户	金额（元）	比例（%）
1	西安铁路局	3,290,384.62	29.92
2	南宁铁路局	2,016,239.32	18.33
3	北京铁路局	1,870,854.70	17.01
4	武汉铁路局	1,673,076.92	15.21
5	广州铁路（集团）公司	929,487.18	8.45
前五名客户合计		9,780,042.74	88.92
2013 年 1-3 月销售总额		10,997,478.64	100.00

2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月份公司前五大客户的销售额占当年主营业务收入的比例为 37.73%、72.79%、88.92%。2011 年度公司前五大客户中北京市药品监督管理局为其向公司采购 800 兆应急无线通讯终端设备形成，是公司列调产品在其他领域的应用。如上表所示，公司向前五大客户的销售额占比逐年增加，其主要原因是公司近年来调整销售战略，把销售重心主要集中在西南、西北和华北等地区的各大铁路局。公司通过与客户建立良好的沟通反馈机制，以准确的了解客户需求；加大研发投入以保持产品技术的领先性；并为客户提供专业化、全天候、零距离的售后服务等方式稳定公司重要客户。目前公司不存在对单一客户销售比例超过 50%的情况，公司对单一客户不存在依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

（三）公司的主要供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司主要产品为列调、列控系列通信电子设备等。产品的主要原材料为电子模块、电子元器件、专用设备线缆、结构件、装配标准件等，由于公司对其非核心部分的生产采用委托加工的方式，因此公司生产成本中人力成本占比较小，电子模块、电子元器件、专用设备线缆等原材料占生产成本的绝大部分。生产过程中，产品的测试和通电负荷工序耗电较多，电成本一般不超过总成本的 1%。公司在经营过程中对其他能源消耗不大。

报告期内原材料占比情况如下：

单位：元

项目	2011年度	2012年度	2013年1-3月份
原材料	14,436,218.43	22,100,656.37	8,627,283.90
营业成本	21,991,949.19	31,134,423.06	8,813,763.53
原材料成本所占比重	65.64%	70.98%	97.88%

2013年1-3月，原材料占比大幅增加的原因是由于部分客户采购的列调产品中增加了指定的功能模块，导致原材料占比较高。

2、公司前五名供应商情况

2011年度，公司向供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2011年度前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	中信电通有限公司	1,805,128.19	7.29
2	北京方天长久科技有限公司	1,443,076.93	5.83
3	北京中瑞特通讯科技有限公司	1,340,512.66	5.41
4	北京钱豪伟业科技发展中心	1,172,821.86	4.74
5	SELEX 通信公司	982,232.00	3.97
前五名供应商合计		6,743,771.64	27.23
2011年采购总额		24,764,854.00	100.00

2012年度，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2012年度前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	中信电通有限公司	3,081,410.24	8.56
2	北京承力电源有限公司	2,131,328.25	5.92
3	北京市华铁信息技术开发总公司	2,123,418.81	5.90
4	天津津龙创新科技有限公司	2,027,895.70	5.63
5	SG. ASIA LIMITED	1,905,502.50	5.29
前五名供应商合计		11,269,555.50	31.31
2012年采购总额		35,989,044.89	100.00

2013年1-3月，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2013年1-3月前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	天津七一二通信广播有限公司	7,811,965.80	76.49
2	深圳市国扬通信技术有限公司	324,786.32	3.18
3	深圳市云海通讯股份有限公司	301,709.40	2.95
4	北京迪科瑞德科技有限公司	247,863.25	2.43
5	北京国联云智科技有限公司	166,666.67	1.63
前五名供应商合计		8,852,991.44	86.71
2013年采购总额		10,210,072.16	100.00

2011年度、2012年度以及2013年度1-3月，公司前五大供应商采购额占当年采购总额的比例为27.23%、31.31%和86.71%，公司采购内容主要为电子模块和电子元器件。2013年1-3月公司采购较为集中，其中公司向天津七一二通信广播有限公司采购占比达到76.49%，其主要原因为，公司在2013年度生产计划中，上半年将大批量生产GSM-R系列产品，所以在1-3月份集中向天津七一二通信广播有限公司采购GSM-R设备所用的电子模块。但从长期来看，公司与其业务往来并不频繁，该公司也未在公司2011年度、2012年度的前五大供应商中，所以公司原材料并不依赖于向天津七一二通信广播有限公司的采购。公司不存在对单一供应商的依赖。公司董事、监

事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

3、公司前五大外协加工企业情况

2011 年公司前五大外协加工企业

外协企业名称	加工工序	在产品中的作用	交易金额（元）	定价依据	所占成本比重	是否存在关联关系
天津津龙创新科技有限公司	结构件加工	外壳机箱	683,740.00	按市场价格定价	10%	无
北京嘉新隆源电子技术有限公司	制作 PCB 板	电路板	373,987.00	按市场价格定价	3%	无
沧州鼎鑫机电设备有限公司	结构件加工	外壳机箱	270,100.00	按市场价格定价	8%	无
天津德易行天金属材料有限公司	结构件加工	外壳机箱	192,505.00	按市场价格定价	8%	无
北京装联恒信科技发展有限公司	PCB 板焊接	电路连接	157,370.39	按市场价格定价	2%	无
合计	——	——	1,677,702.39	——	31%	——

2012 年公司前五大外协加工企业

外协企业名称	加工工序	在产品中的作用	交易金额（元）	定价依据	所占成本比重	是否存在关联关系
北京豪安得经贸有限公司	线扎、线缆加工	连接作用	2,732,420.00	按市场价格定价	5%	无
天津津龙创新科技有限公司	结构件加工	外壳机箱	2,330,746.00	按市场价格定价	10%	无
北京嘉新隆源电子技术有限公司	制作 PCB 板	电路板	735,744.00	按市场价格定价	3%	无
沧州鼎鑫机电设备有限公司	结构件加工	外壳机箱	473,469.00	按市场价格定价	8%	无
北京装联恒信科技发展有限公司	PCB 板焊接	电路连接	388,701.12	按市场价格定价	2%	无
合计	——	——	6,661,080.12	——	28%	——

2013 年 1-3 月份公司前五大外协加工企业

外协企业名称	加工工序	在产品中的作用	交易金额（元）	定价依据	所占成本比重	是否存在关联关系
北京豪安得经贸有限公司	线扎、线缆加工	连接作用	350,064.00	按市场价格定价	5%	无
沧州鼎鑫机电设备有限公司	结构件加工	外壳机箱	82,130.00	按市场价格定价	8%	无
天津德易行天金属材料有限公司	结构件加工	外壳机箱	68,099.00	按市场价格定价	8%	无
天津津龙创新科技	结构件	外壳机箱	46,850.00	按市场价	10%	无

有限公司	加工			格定价		
北京嘉新隆源电子技术有限公司	制作 PCB 板	电路板	45,199.00	按市场价格定价	3%	无
合计	——	——	592,342.00	——	34%	——

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司签署的在当期销售、采购或借款额度中居前三位的合同主要包括：

1、销售合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额（元）	履行情况
1	2011年4月	光纤直放站采购	北京铁路局邯郸枢纽改造与部长铁路复线工程建设指挥部	9,290,000.00	履行中
2	2011年4月	光纤直放站采购	邯黄铁路有限责任公司	9,071,550.00	履行中
3	2011年11月	宝成线无线列调系统改造	西安铁路局	5,584,593.00	履行中
4	2012年10月	小型化 CIR 采购	成都铁路局	24,528,000.00	履行中
5	2012年8月	小型化 CIR 采购	南宁铁路局	9,827,000.00	履行中
6	2012年8月	小型化 CIR 采购	郑州铁路局	7,772,000.00	履行中
7	2013年1月	接入节点和复合节点的中央处理模块器件及通信模块器件合同	北京亚细亚智业科技有限公司	401,800.00	履行中
8	2013年3月	设备订货合同	济南铁路天龙高新技术开发有限公司	295,100.00	履行中
9	2013年1月	南宁通信段车站台采购	南宁铁路局	241,924.00	履行中

2、采购合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额（元）	履行情况
1	2011年8月	产品购销合同	北京方天长久科技有限公司	1,218,000.00	履行完毕
2	2011年5月	采购合同	北京中瑞特通讯科技有限公司	1,020,000.00	履行完毕
3	2011年8月	委托加工协议	天津津龙创新科技有限公司	683,740.00	履行完毕
4	2012年5月	产品购销合同	SG. ASIA LIMITED	1,540,000.00 €	履行中
5	2012年11月	产品购销合同	天津七一二通信广播有限公司	4,277,500.00	履行完毕
6	2012年8月	产品购销合同	北京市华铁信息技术开发总公司	2,484,400.00	履行完毕

7	2013年1月	产品购销合同	天津七一二通信广播有限公司	1,087,500.00	履行完毕
8	2013年1月	产品购销合同	北京国联云智科技有限公司	650,000.00	履行完毕
9	2013年1月	产品购销合同	深圳市国扬通信技术有限公司	380,000.00	履行中

3、借款合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额(元)	履行情况
1	2011年4月	借款合同	北京银行股份有限公司	5,000,000.00	履行完毕
2	2012年12月	借款合同	北京银行股份有限公司	5,000,000.00	履行中
3	2013年3月	借款合同	北京银行股份有限公司	5,000,000.00	履行中

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

五、公司的商业模式

公司依靠多年在铁路信息通信领域经营所积累的经验，深入了解列车行车安全中信号传输所存在的问题及技术发展方向，依靠公司的研发优势形成多种行业内先进技术，包括双主控热备技术、无线链路宏分集传输技术、列车状态在途监测和故障预警技术、基于铁路公里标信息的列车位置确定技术等多项自主技术，形成列调、列控两大系列产品，满足了列车行车过程中通信传输设备对稳定性、可靠性和实用性的要求，解决了列车行车安全中信号传输问题。公司形成了完善的业务流程体系。研发中心针对客户需求以及技术方向对公司现有列调、列控系列产品进行升级改造、开发新的产品和新技术，并同时承接国家相关课题研究；销售部门负责产品销售，产品以直销的方式销售给中国铁路总公司下属的各大铁路局、铁路公司，以及拥有铁路专用线的大型企业；市场中心根据销售合同以及市场需求的预测，通过以销定产的模式制定生产计划，产品中心根据生产计划，外协加工非核心、低附加值的产品部件，对核心部件和总装部分的生产进行保留的生产模式组织生产；客服部门解决后期产品的维护；通过上述业务流程，公司为客户提供列调、列控两大系列产品以及后续维保服务，从而获得收入、利润和现金流。

六、公司所处的概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 公司所处行业的概况

1、行业管理体制和行业政策

公司致力于轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务。目前公司主要在铁路领域销售其产品。行业行政主管部门是交通运输部，交通运输部对铁路通信产品及生产企业实行严格的行政监管和资格审核，相关的行政监管职能由铁路信息化领导小组及原铁道部下属的各司局具体执行。

2、行业发展背景与现状

公司属于轨道交通之铁路电务行业，铁路电务行业分为铁路信号和铁路通信两个子行业，公司主要围绕铁路通信行业进行产品的研发、生产和销售，产品的主要功能是保障行车安全、提高铁路调度指挥效率。

自 1997 年 4 月 1 日，中国铁路实施第一次大面积提速以来，铁路部门已先后进行了六次大提速，随着列车速度的不断提高，铁路系统对现代化信息设备的需求量和依赖程度都在不断增加。同时，随着计算机和电子技术的发展进步，铁路信号领域的相关产品也经历了从功能单一到功能多样化，从一般附属设备到必备的行车安全设备的转变过程。例如，我国 1958 年研制出列车无线调度电话，为 TV-1 电子管式短波电台在津浦线试点应用。到 1973 年，成功研制全晶体管 TW-SA 超短波电台，在 1976 年后的十多年中都普遍使用于全国广大铁路线上，在 2003 年以来，基于铁路行业标准 TB-3052 开发的 450M 列车无线调度通信系统设备装于各铁路线，在 2007 以来，铁路综合数字移动通信系统（简称 GSM-R）装备于各客运专线和高速铁路，为提高运输效率，避免行车事故确保运输安全作出了很大贡献。列控系统也是随着铁路系统和计算机电子技术的发展而提高的，从初级阶段的机车信号与自动停车装置，陆续研发出列车速度监督系统、列车自动操纵系统等，实现了列控系统功能的不断完善和优化。目前，铁路列调系统主要包括：450M 列车无线调度通信系统、铁路综合数字移动通信系统、数字调度通信系统。铁路列控系统主要包括：铁路 CTCS0~4 级列控系统、高原铁路 ITCS 列控系统、重载铁路 LOCOTROL 同步操控系统。

3、发展趋势

随着我国铁路建设规模的扩大，里程数不断提高，载客载货量呈逐年稳定增长的态势，同时列车运行速度也较之前有大幅提高。为了保证运输安全，避免重大事故的发生，进一步提高安全系数和运输效率，各级铁路管理部门制定了愈加严格的安全运行要求。这直接催生了对铁路通信系统的巨大需求，轨道交通通信信号行业将进入高速发展时期，主要体现在以下三个方面：

第一，对产品种类和数量的需求日益加大。铁路网规模的扩大必须要有配套的信号通信系统，陈旧铁路段的改造也需要对信号通信系统进行升级。

第二，对产品质量的要求日益提高。我国人均和地均铁路长度在世界排名很低，甚至落后于印度这种人口大国。随着我国经济的发展，客运、货运需求不断创出新高。目前，我国多数铁路 24 小时运转，经常客货两运，留给设备检修的时间窗口非常短，运、修矛盾突出。这对铁路信号通信系统的质量和可靠性提出了更高的要求，也对这些设备和系统供应商的服务及时性和效率有了更高的期望。

第三，对产品升级换代的要求日益强烈。随着铁路信息化建设的迅速发展，以及计算机和电子技术的不断升级，铁路信号通信系统产品也必须不断升级换代以满足铁路系统的发展需求，这也将推动轨道交通通信信号行业紧跟技术前沿，始终处于优先发展地位。

（二）公司所处的行业规模

1、市场供求状况及变动原因

铁路通信设备与铁路的规模和发展速度关系密切。铁路规模的大小可以直接反应出铁路通信行业的存量市场的规模，而铁路建设的发展速度则直接关系到该行业增量市场的大小。

存量市场是指对已经安装的铁路通信设备的更新和升级。由于铁路通信设备都是有紧密的电子元器件组成，且经常处于较恶劣的工作环境中，为了保证设备的正常使用和列车行车的安全，铁路部门规定铁路通信设备的使用不得超过一定年限，同时，由于列车提速、新标准出台等原因，使得原设备已经无法满足现实情况的需求，也会对原有设备进行更换，这都是存量市场的重要组成。2011年全国铁路营业里程已经达到93,000公里，拥有机车 19,590台，如此庞大的铁路规模保证了铁路通信设备存量市场的需求。

增量市场是由于铁路规模扩大、新增列车，而导致的对地面和车载通信设备的需求增加，预计 2013 年-2015 年，我国铁路全国总里程数将以平均每年 7300 公里的速度递增，同时机车数量将在 2015 年达到 25,000 台，比 2011 年增加 5,410 台。如此大的增量不但是铁路通信产品的增量市场的保证，也逐年的扩大了存量市场的规模。另外，铁路主管部门会根据目前主流技术情况，通过行政命令的方式要求铁路更换或升级其通讯设备，如原铁道部要求铁路沿线区间要求无线场强 100%覆盖、机车电台在 2015 年前全部改为机车综合通信设备（CIR），工信部无【2009】666 号文要求 450M

无线系统在 2016 年前从模拟过渡为数字等，更进一步增大了增量市场的规模。

另外，公司目前积极准备的城市轨道交通市场潜力巨大，2003 年出台的《国务院关于加强城市快速轨道交通建设管理的通知》中要求，申报发展地铁的城市，城区人口应在 300 万人以上，地方财政一般预算收入在 100 亿元以上，国内生产总值达到 1,000 亿元以上，规划线路的客流规模达到单向高峰每小时 3 万人以上。目前很多城市都已经达到这一标准，全国已经有 35 个城市开通地铁，正在施工的地铁线路超过 70 条，总投资额达到 8,000 亿以上。随着发改委、原铁道部等部门将城际铁路，地铁等项目的审批权下放。将有更多的二三线城市准备开始城市轨道交通建设。城市轨道交通将迎来爆发式的增长。

（三）公司所处行业的基本风险特征

1、政策变动风险

公司主要从事轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务，公司所在的行业属于轨道交通通信信号行业。国内铁路行业受国家宏观政策和计划影响较大，当国家采购计划、技术指标、行业许可等发生变化时，将给公司经营带来很多不确定性。2013 年，中国铁路主管部门铁道部重组，中国铁路将进行重大改革，更增加了这种不确定性。

2、技术更新的风险

铁路信息化建设的不断发展对行业产品的技术要求越来越高，推动高科技含量、高附加值产品不断推陈出新，从而迫使铁路信息通信产品更新换代较为频繁。公司如果不能及时吸收行业的相关创新知识适应不断更新的需求、不能及时根据国家关于行业发展中心调整业务重点或不能迅速用新的知识和技术提高自身研发能力，公司会在飞速发展的铁路信息通信行业失去竞争力。

3、高级管理人员和技术人员流失的风险

公司属人力资源和知识密集型行业，关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（四）公司在行业中的竞争地位及竞争优势

1、总体竞争格局

（1）准入门槛高，市场竞争相对温和。

由于本行业存在的技术壁垒以及特定的行业管理政策,轨道交通通信信号行业具有严格的准入制度,行政许可门槛较高。因此,与其他信息产业相比,轨道交通通信信号行业内的企业数量相对较少,行业竞争相对温和。

(2) 信息通信产品生命周期短,行业整体利润水平高。

铁路信息化建设的不断发展对行业产品的技术要求越来越高,倒逼高科技含量、高附加值产品的推陈出新,从而迫使铁路信息通信产品更新换代较为频繁。而且,在产品的生命周期中,当产品进入成长期后,需求量和销售额将迅速上升,生产成本大幅度下降,利润迅速增长。行业的一些产品已介于产品生命周期的引入期和成长期之间,这些产品进入成长期后,将有利于行业整体获得较高的利润率。

2、公司在行业中的竞争地位及主要竞争对手

(1) 列调系列

天津712通信广播股份有限公司,是具有七十余年发展历史的综合性电子工业企业,为大型国有军工企业,现属于天津通信广播集团有限公司。

上海铁路通信有限公司隶属于中国铁路通信信号股份有限公司,是中国铁路通信信号行业集通信、信号于一体的装备制造企业,是国家轨道交通通信信号装备产业化指定单位。

泉州市铁通电子设备有限公司是原国营泉州电子仪器厂、泉州鲤中通讯设备厂经改制于1997年组建成立的企业。

上述公司的部分产品与公司的列调系列产品形成竞争。

(2) 列控系列

公司目前销售的列控系列通信产品,均为与美国GE的重载LOCOTROL同步操纵系统和青藏线ITCS列控系统配套产品,为公司独有,暂无竞争对手。产品获得国家科技进步一等奖,达到国际先进水平。

3、公司的竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

公司成立以来,一直坚持“以研发带动生产”的理念。在近两年一期的公司研发费用的平均投入达到了营业收入的25.42%。公司已经建立了一支53人的研发团队,占全公司总人数的37.06%。截止到2013年3月31日,公司已经申请专利27项(包括在申请专利),其中14项发明专利。目前公司在研发的“CIR设备在线监测及列车位置追踪与防撞预警系统”和“城轨列车安全状态在途监测与故障预警系统(863计划)”等

项目预计将达到国际领先水平。公司与北京交通大学、桂林科技大学等有密切的合作开发关系，基本形成产学研用相结合的技术创新模式。

自1993年有限公司成立以来，伴随着中国铁路的发展而成长，公司积累了丰富的相关经验，准确把握中国铁路信息通信行业的发展脉络以及未来的发展方向，依靠不断研发，丰富产品种类，提高产品性能，以满足不断变动的市场需求。并在多年的经营过程中，公司与客户保持了良好的合作关系，受到客户的高度评价，形成了良好的公司信誉和品牌形象。

公司在自身研发和经验优势的基础上，一直保持着产品在市场上技术的领先地位，公司多项产品或技术都曾获得国家科委、铁道部等部门颁布的科技进步奖。公司的主要产品的核心技术均为公司自有，并于1996年被评为高新技术企业。公司是大秦铁路OCU设备、青藏线ITCS系统MRM设备唯一供应商和青藏线CIR仅有的2家供应商之一。

（2）竞争劣势

公司产品目前都应用于铁路领域，铁路发展能直接影响公司的经营情况。我国铁路发展主要由交通运输部统一规划布局，受政府政策影响较大。这也直接导致了公司的经营受宏观政策影响较大。2011、2012年全国铁路建设放缓，给公司业绩带来波动。2013年初铁道部重组，中国铁路总公司成立也为公司未来经营带来不确定性。

此外，目前公司规模相对较小，融资渠道单一，现有的融资渠道，如内源融资、银行借款等，并不能满足企业发展的需求，限制了企业在产品开发、市场开拓、扩大产能等方面的投入，制约了企业的发展速度。

第三节 公司治理

一、公司法人治理制度建立健全情况

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设董事会和监事会。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作：公司历次股权转让和增资等事项的变更均召开了股东会会议，相关的决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员等组成的公司法人治理结构，并制定了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易制度》、《对外担保制度》、《重大投资管理办法》、《投资者关系管理制度》等公司治理制度。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开过 12 次股东大会会议，15 次董事会会议和 9 次监事会会议。上述会议召开程序没有违反《公司法》、公司章程、“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。股份公司能够严格依照《公司法》和公司章程等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规节制度的完整性以及制度执行的有效性。

二、公司董事会关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

目前，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司章程内增加了纠纷解决机制，股东大会决议通过了《关联交易制度》、《对外担保制度》、《重大投资管理办法》、《投资者关系管理制度》。

公司设立以来，公司的增资和股权转让、《公司章程》的修订、董事、监事以及高级管理人员的选举和调整等重大事项均能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

在实际运作中，公司管理层将不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等相关规定履行职责，以确保有效地实施《关联交易制度》、《对外担保制度》、《重大投资管理办法》、《投资者关系管理制度》等制度，切实有效地保证中小股东的利益。

三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司自设立以来在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求，自觉交纳各种税款，不存在偷税漏税及欠税的情形。公司在环境保护、产品质量、技术标准方面在最近两年内没有重大违法违规情况。公司最近两年内不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司控股股东、实际控制人最近两年内也不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：本公司或本人最近两年内不存在违法违规行为，且也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

本公司主要从事轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售服务，能面向市场独立自主开展生产经营活动，所有业务环节不存在依赖实际控制人及其他关联方的情况。

（二）资产独立情况

本公司股东的出资已经完全投入公司并办理了相关产权变更手续。公司资产与股东的资产严格分开，权属明确，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的计算机软件著作权、专利技术、仪器仪表、办公设备及运输设备的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

（三）人员独立情况

本公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立。公司已建立了独立的人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，由公司行政人事部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面与股东单位之间相互独立。本公司财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

（四）机构独立情况

本公司建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，各部门独立履行其职能，负责公司的生产经营活动，其履行职能不受实际控制人及其他关联方的干预。不存在与控股股东混合经营、合署办公等情况。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，具有独立作出财务决策的能力。公司开设了独立的银行账户，基本开户银行为中国银行股份有限公司北京杨庄东路支行，银行开户许可证核准号为 J100007478804，账号：341556019121 不存在与股东单位共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，国税、地税登记号为 110106101133080，不存在与股东单位混合纳税的情况；公司建立了规范的财务会计制度和财务管理制度；公司目前没有为股东单位提供担保，也不存在将以公司名义取得的借款、授信额度转借给股东单位的情况；公司对所拥有资产有完全控制支配权，不存在股东占用公司资产而损害公司利益的情况。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

1、公司控股股东控制的其他企业

公司控股股东为时代锦鸿，公司控股股东控制的其他企业情况如下：

（1）北京首科软件及系统集成有限责任公司

首科软件成立于1996年2月5日，注册资本1,657万元，法定代表人为张遂征，住所位于北京市海淀区莲花苑5号楼1228、1230，经营范围包括许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含股东网电话信息服务和互联网信息服务）。一般经营项目：电子计算机软硬件及系统、网络系统、通信系统及设备、仪器仪表、几点一体化系统及产品的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术培训；销售开发后的产品、通讯设备、电子计算机及外部设备、机械电器设备；承办展览展销会；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（未取得行政许可的项目除外）。根据首科软件最新章程记载，首科软件的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
北京时代锦鸿投资有限公司	1600.00	96.56
贾利民	57.00	3.44
合计	1657.00	100.00

首科软件主要从事专用移动信息终端的技术研究、产品开发和系统集成服务，产品主要应用于公安、消防、医疗救护等领域的智能移动终端，与公司不存在同业竞争。

（2）北京宏德信智源信息技术有限公司

宏德信智源成立于2006年5月30日，注册资本1,000万元，法定代表人为张遂征，住所位于北京市海淀区莲花苑5号楼1224、1226房间，经营范围包括许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术培训；销售自行开发后的产品、通信设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备；承办展览展示活动。（未取得行政许可的项目除外）。根据宏德信智源最新章程记载，宏德信智源的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
北京时代锦鸿投资有限公司	700.00	70.00
贾忠红	300.00	30.00
合计	1000.00	100.00

宏德信智源主要致力于公路交通运输领域的信息获取与交互、智能计算与控制、信息融合与智能分析、决策支持与公众服务等方面的信息技术综合应用与工程建设业

务，与公司不存在同业竞争。宏德信智源与公司对比如下：

	宏德信智源	北京希电
主营业务	致力于交通运输生产和安全保障相关的智能计算、智能控制、网络通信、信息管理、数据分析、信息安全等信息技术的综合应用与工程建设；开展智能运输领域相关信息技术咨询、技术服务和系统集成等工作	轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务
主要产品	警力资源定位系统、出租车运营数据采集与安全监管系统、城市道路交通运行指数评价系统、交通状态传感网络系统、信息与应用资源监控管理系统、信息系统互操作平台等	列车无线调度通信系统调度/监测总机、列车无线调度通信系统电台、机车综合无线通信设备、列车无线调度通信系统应急电台、无线通信防洪电台、列车无线调度通信系统车次号校核机车数据采集编码器、列尾和列车安全预警车载电台、工务施工防护地面台等
核心技术	智能交通数据采集技术、智能交通业务综合应用技术、系统互联和整合系统技术	双主控热备技术、无线链路宏分集传输技术、列车状态在途监测和故障预警技术、列车定位追踪与防撞预警技术、列车故障隐患挖掘技术及高速、高带宽情况下高可靠性车地传输技术等

(3) 北京能高自动化技术股份有限公司

能高自动化成立于2007年2月14日，注册资本5,673.50万元，法定代表人为曾春平，住所位于北京市海淀区上园村3号知行大厦六层，经营范围包括许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发；通用、专用设备研发；光伏发电系统设计；电气工程总承包；货物进出口、技术进出口、代理进出口。根据能高自动化最新章程修正案记载，能高自动化的股东结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
北京时代锦鸿投资有限公司	2,340.00	41.24
新誉集团有限公司	1,076.92	18.98
北京中关村创业投资发展有限公司	183.49	3.23
中关村发展集团股份有限公司	110.09	1.94
北京高新技术创业投资有限公司	800.00	14.10
贾利民	603.00	10.63
钟淑贤	180.00	3.17
雷涛	180.00	3.17
童亦斌	180.00	3.17
张旭雯	20.00	0.35
合计	5,673.50	100.00

能高自动化主要致力于风力及光伏发电设备生产制造和智能电网设计、施工服务，与公司不存在同业竞争。

2、公司实际控制人控制的其他企业

公司的实际控制人为贾利民，其对外投资情况如下：

(1) 北京首科软件及系统集成有限责任公司

详见本公开转让说明书第四节之“五、同业竞争情况”之“1、公司控股股东控制的其他企业”。

(2) 北京能高自动化技术股份有限公司

详见本公开转让说明书第四节之“五、同业竞争情况”之“1、公司控股股东控制的其他企业”。

(3) 北京宏德信智源信息技术有限公司

详见本公开转让说明书第四节之“五、同业竞争情况”之“1、公司控股股东控制的其他企业”。

3、公司控股股东投资的其他企业

首科信通成立于2010年8月26日，注册资本500万元，法定代表人为张遂征，住所位于北京市海淀区莲花苑5号楼1233、1235室，经营范围包括许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发；技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；加工计算机；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备；专业承包。（未取得行政许可的项目除外）。根据首科信通最新章程修正案记载，首科信通的股东结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
北京时代锦鸿投资有限公司	120.00	24.00
张遂征	110.00	22.00
赵伟金	100.00	20.00
张琼	90.00	18.00
徐华平	80.00	16.00
合计	500.00	100.00

首科信通主营业务为基于广播网的室内外高精度定位的技术开发、咨询和服务，与公司不存在同业竞争。

4、公司实际控制人投资的其他企业

宏德信信息成立于2004年8月13日，注册资本5,000万元，法定代表人为曾春平，住所位于北京市海淀区莲花苑5号楼12层1232、1234室，经营范围包括许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发。根据宏德信信息最新章程修正案记载，宏德信信息的股东结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
江苏中桥百合通讯产品销售有限公司	2,500.00	50.00
贾利民	1,000.00	20.00

张遂征	375.00	7.50
秦勇	375.00	7.50
刘强	375.00	7.50
曾春平	375.00	7.50
合计	5,000.00	100.00

宏德信信息最近两年无实际经营业务，处于歇业状态，与公司不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免与股份公司产生同业竞争，股份公司控股股东时代锦鸿在其出具的《关于避免同业竞争的承诺函》中作出如下承诺：

“本公司作为北京锦鸿希电信息技术股份有限公司（以下简称股份公司）的控股法人股东，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本公司承诺如下：

1、本公司承诺本公司及与本公司有关联关系的其他经济实体，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中委派总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本公司作为股份公司控股股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本公司愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

为避免今后出现同业竞争情形，股份公司实际控制人贾利民共同出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为北京锦鸿希电信息技术股份有限公司（以下简称股份公司）的实际控制人，除已经披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在实际控制股份公司期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司最近两年关联方资金占用和对关联方担保情况

1、公司最近两年关联方资金占用情况

报告期内，公司为弥补流动资金缺口，经董事会审议批准，公司向关联方宏德信智源、时代锦鸿、刘强分别借款 240 万元、101.3 万元、60 万元，截至本公开转让说明书签署之日，公司已向刘强偿还欠款，公司对宏德信智源、时代锦鸿的借款期限未届满，因此公司尚未向宏德信智源、时代锦鸿还款。

报告期内，关联方首科软件向公司借款 200 万元，截至本公开转让说明书签署之日，首科软件已偿还公司全部欠款。

报告期内，公司与关联方之间的资金往来已履行了《公司章程》及《关联交易制度》规定的程序。

2、公司最近两年对关联方担保情况

最近两年公司不存在为关联方担保的情况。

（二）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源的行为发生所采取的具体安排

1、公司通过了《公司章程》，并规定，公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司的股东或实际控制人不得占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司的控股股东、实际控制人违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司董事、监事、高级管理人员负有维护公司资金、资产及其他资源安全的法定义务，公司董事、监事、高级管理人员违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、公司制定了《关联交易制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定，并对关联交易决策时相关关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《对外担保制度》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供的担保需经股东大会审议批准，股东大会审议相关议案时，相关股东应回避表决。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人保证：“本人及本人控制下的其他公司、

企业、机构、经济实体或经济组织今后不直接或间接向锦鸿希电进行不规范的资金拆借”；公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来，不进行不规范的资金拆借。（详情请参见本股份转让说明书“第四节、公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的相关内容。）

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股东	任职	直接持股数（股）	持股比例（%）
1	李鲲鹏	董事、副总经理	500,000.00	1.67
2	刘强	董事、总经理	115,500.00	0.39
3	曾春平	董事长	48,000.00	0.16
4	李晓晟	董事、副总经理	33,000.00	0.11
5	张遂征	董事	---	---
6	常学彬	董事	---	---
7	李晓霞	监事	---	---
8	贾忠红	监事	---	---
9	陈万库	职工监事	---	---
10	钟彬	副总经理	22,500.00	0.08
11	李欣	副总经理、财务负责人、董事会秘书	33,000.00	0.11
合计		---	752,000.00	2.51

鉴于时代锦鸿直接持有公司 63.33%的股份，通过宏德信智源间接持有公司 1.04%的股份，时代锦鸿通过直接和间接方式合计持有公司 64.37%的股份，且公司董事曾春平、张遂征、刘强分别持有时代锦鸿 11.50%的股权，公司监事李晓霞持有时代锦鸿 4%的股权。因此，曾春平、张遂征、刘强分别通过时代锦鸿间接持有公司 7.40%的股份；李晓霞通过时代锦鸿间接持有公司 2.57%的股份。

公司监事贾忠红持有宏德信智源 30%的股权，宏德信智源持有公司 1.49%的股份，因此，贾忠红通过宏德信智源间接持有公司 0.45%的股份。

公司实际控制人贾利民与公司监事贾忠红为兄妹关系，贾利民通过时代锦鸿以间接方式持有公司 32.19%的股份。

除上述情形以外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合

同》；此外，公司还与高管和各关键岗位人员签订了《保密协议》。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作出避免同业竞争的承诺，内容如下：“本人在任职期间内不以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来主营业务相同、相似或构成实质竞争的业务。”

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下表所示：

姓名	本公司任职	兼职单位及所任职务	兼职职务	兼职单位与本公司关系
曾春平	董事长	北京时代锦鸿投资有限公司	董事、总经理	公司控股股东
		北京宏德信智源信息技术有限公司	董事	实际控制人控制的公司
		北京首科软件及系统集成有限公司	董事、总经理	实际控制人控制的公司
		北京能高自动化技术股份有限公司	董事长	控股股东参股的公司
		北京宏德信信息技术有限公司	董事长、总经理	实际控制人参股的公司
刘强	董事、总经理	北京时代锦鸿投资有限公司	董事	公司控股股东
		北京宏德信智源信息技术有限公司	董事	实际控制人控制的公司
		北京首科软件及系统集成有限公司	董事	实际控制人控制的公司
		北京宏德信信息技术有限公司	董事	实际控制人参股的公司
张遂征	董事	北京时代锦鸿投资有限公司	董事、副总经理	公司控股股东
		北京首科软件及系统集成有限公司	董事长	实际控制人控制的公司
		北京宏德信智源信息技术有限公司	董事长	实际控制人控制的公司
		北京首科信通科技有限责任公司	董事长	控股股东参股的公司
		北京能高自动化技术股份有限公司	董事	控股股东参股的公司
		北京宏德信信息技术有限公司	董事	实际控制人参股的公司
李晓晟	董事、副总经理	---	---	---
李鲲鹏	董事、副总经理	---	---	---
常学彬	董事	西安蓝亚电气设备有限公司	董事长	公司董事兼职的公司
李晓霞	监事会主席	北京时代锦鸿投资有限公司	监事	公司控股股东
		北京宏德信智源信息技术有限公司	监事	实际控制人控制的公司
		北京首科软件及系统集成有限公司	监事	实际控制人控制的公司
		北京能高自动化技术股份有限公司	监事	控股股东参股的公司
		北京宏德信信息技术有限公司	监事	实际控制人参股的公司
贾忠红	监事	北京时代锦鸿投资有限公司	部门经理	公司控股股东
陈万库	职工监事	---	---	---

钟 彬	副总经理	---	---	---
李欣	副总经理、财务负责人、董事会秘书	---	---	---

除上表中列示人员的兼职情况，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员没有兼职情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司任职	投资企业名称	对外投资企业持股比例 (%)
曾春平	董事	北京时代锦鸿投资有限公司	11.50
		北京宏德信信息技术有限公司	7.50
刘 强	董事、总经理	北京时代锦鸿投资有限公司	11.50
		北京宏德信信息技术有限公司	7.50
张遂征	董事	北京首科信通科技有限责任公司	22.00
		北京时代锦鸿投资有限公司	11.50
		北京宏德信信息技术有限公司	7.50
李晓晟	董事、副总经理	---	---
李鲲鹏	董事、副总经理	---	---
常学彬	董事	西安蓝亚电气设备有限公司	---
李晓霞	监事	北京时代锦鸿投资有限公司	4.00
贾忠红	监事	北京宏德信智源信息技术有限公司	30.00
陈万库	职工监事	---	---
钟 彬	副总经理	---	---
李 欣	副总经理、财务负责人、董事会秘书	---	---

截至本说明书签署日，除上表已披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

（1）2010年11月6日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举曾春平、刘强、张遂征、常学彬、李晓晟、郑茹文为董事组成第一届董事会。

（2）2011年12月25日，公司召开2011年第二次股东大会会议，决议免去郑茹文董事职务，由曾春平、刘强、张遂征、常学彬、李晓晟、李鲲鹏组成董事会。

2011年北京辉跃退出公司股东会，北京辉跃派驻公司的董事郑茹文随之退出公司董事会；为稳定技术人才，股东大会选举公司核心技术人员李鲲鹏入选董事会。

2、监事变动情况

（1）2010年11月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举李晓霞、刘育红为股东代表监事，并与职工代表监事陈万库组成第一届监事会。

（2）2011年12月25日，公司召开2011年第二次股东会会议，决议免去刘育红监事职务，由李晓霞、陈万库、钟彬组成监事会。

（3）2013年1月8日，公司召开2013年第一次股东大会，决议免去钟彬监事职务，由李晓霞、贾忠红、陈万库组成监事会。

2011年北京辉跃退出公司股东会，北京辉跃派驻公司的监事刘育红随之退出公司董事会，因此公司于2011年12月25日召开股东大会增选钟彬担任股东代表监事。

由于对《公司法》及相关法规理解不够深入，钟彬担任公司监事同时任副总经理，违反了《公司法》中高级管理人员不能兼任监事的规定。为规范公司治理，公司于2013年1月8日召开股东大会，根据《公司法》关于监事任职资格的规定调整公司监事人员，免去钟彬监事职务。

3、高级管理人员变动

（1）2010年11月6日，公司召开第一届第一次董事会，决议聘任刘强为公司总经理；聘任李晓晟、钟彬、李欣为公司副总经理；聘任李欣为公司财务负责人、董事会秘书。

（2）2011年7月18日，公司召开第一届第五次董事会，决议聘任李鲲鹏为公司副总经理。

为稳定公司核心技术人员及适应公司业务发展规划需要，公司增加一名副总经理，聘任公司核心技术人员李鲲鹏担任副总经理，主管研发工作。

除上述披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年内没有发生其他变

化。上述变动不构成管理团队的重大变化。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经致同会计师事务所审计的公司近两年及一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年及一期主要财务报表、审计意见

(一) 最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

3、主要财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	25,999,900.63	5,961,737.58	16,909,034.22
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	100,000.00	-	348,250.00
应收账款	26,409,339.54	56,200,068.92	32,491,744.66
预付款项	3,274,262.20	3,941,442.70	3,816,264.60
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,220,036.54	1,711,962.65	803,437.16
存货	27,795,645.81	25,745,822.67	14,475,991.90
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	10,117,152.90	-	-
流动资产合计	97,916,337.62	93,561,034.52	68,844,722.54
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	1,750,705.27	1,833,351.98	1,556,307.36
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	45,584.05	49,857.55	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	867,578.09	1,109,564.13	574,489.90
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,663,867.41	2,992,773.66	2,130,797.26
资产总计	100,580,205.03	96,553,808.18	70,975,519.80

资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	38,215,695.61	30,997,983.05	19,023,622.12
预收款项	123,740.00	297,940.00	1,110,893.20
应付职工薪酬	1,197,297.81	1,035,770.39	738,847.08
应交税费	64,432.50	1,531,743.65	2,483,010.48
应付利息	-	-	-
应付股利	73,174.26	73,174.26	73,174.26
其他应付款	10,704,302.11	10,749,866.50	5,191,334.32
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	118,633.36
流动负债合计	60,378,642.29	54,686,477.85	33,739,514.82
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	6,808,041.62	6,549,979.82	2,695,591.58
非流动负债合计	6,808,041.62	6,549,979.82	2,695,591.58
负债合计	67,186,683.91	61,236,457.67	36,435,106.40
股东权益			
实收资本(股本)	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	11,380,213.20	11,380,213.20	11,380,213.20
减：库存股	-	-	-
专项储备			
盈余公积	209,393.34	209,393.34	209,393.34
一般风险准备			
未分配利润	-8,196,085.42	-6,272,256.03	-7,049,193.14
股东权益合计	33,393,521.12	35,317,350.51	34,540,413.40
负债和股东权益总计	100,580,205.03	96,553,808.18	70,975,519.80

利润表

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业收入	10,997,478.64	56,699,915.60	37,900,426.45
减：营业成本	8,813,763.53	31,134,423.06	21,991,949.19
营业税金及附加	-	325,085.01	363,080.15
销售费用	1,831,504.15	7,169,301.71	8,761,452.11
管理费用	3,776,523.78	18,711,860.20	21,432,278.39
财务费用	161,550.42	344,801.13	360,872.61
资产减值损失	-1,613,240.27	3,567,161.56	-4,803.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	-	-	10,862.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,972,622.97	-4,552,717.07	-14,993,540.51
加：营业外收入	290,779.62	4,802,270.49	7,867,036.71
减：营业外支出	-	1,734.34	6,508.97
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,681,843.35	247,819.08	-7,133,012.77
减：所得税费用	241,986.04	-529,118.03	720.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,923,829.39	776,937.11	-7,133,733.24
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.06	0.03	-0.24
（二）稀释每股收益	-0.06	0.03	-0.24
六、其他综合收益			
七、综合收益	-1,923,829.39	776,937.11	-7,133,733.24

现金流量表

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011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	44,138,126.20	37,746,203.06	44,511,386.18
收到的税费返还	-	753,736.33	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,065,861.21	18,063,478.11	22,266,814.92
经营活动现金流入小计	45,203,987.41	56,563,417.50	66,778,201.10
购买商品、接受劳务支付的现金	3,506,153.85	36,999,243.47	28,068,699.79
支付给职工以及为职工支付的现金	3,906,451.15	14,209,259.54	10,113,070.53
支付的各项税费	1,417,057.20	3,877,526.95	1,749,815.91
支付其他与经营活动有关的现金	5,378,361.78	16,506,412.65	17,851,928.62
经营活动现金流出小计	14,208,023.98	71,592,442.61	57,783,514.85
经营活动产生的现金流量净额	30,995,963.43	-15,029,025.11	8,994,686.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,779.62	47,060.22	10,862.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	44,030.77	2,463.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	34,910.85
投资活动现金流入小计	18,779.62	91,090.99	3,048,236.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,380.00	1,156,469.95	205,398.20
投资支付的现金	10,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	10,125,380.00	1,156,469.95	205,398.20
投资活动产生的现金流量净额	-10,106,600.38	-1,065,378.96	2,842,838.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	5,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	178,000.00	351,168.33	2,193,976.37
支付其他与筹资活动有关的现金	-	81,400.00	142,711.30
筹资活动现金流出小计	5,178,000.00	5,432,568.33	12,336,687.67
筹资活动产生的现金流量净额	-178,000.00	4,567,431.67	-7,336,687.67
四、汇率变动对现金的影响	-	20,216.76	-
五、现金及现金等价物净增加额	20,711,363.05	-11,506,755.64	4,500,836.67
加：期初现金及现金等价物余额	3,135,811.48	14,642,567.12	10,141,730.45
六、期末现金及现金等价物余额	23,847,174.53	3,135,811.48	14,642,567.12

2011年度所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
----	----	------	------	-------	---------

一、上年年末余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	1,884,540.10	43,474,146.64
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	1,884,540.10	43,474,146.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-8,933,733.24	-8,933,733.24
（一）净利润				-7,133,733.24	-7,133,733.24
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				-7,133,733.24	-7,133,733.24
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配				-1,800,000.00	-1,800,000.00
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者（或股东）的分配				-1,800,000.00	-1,800,000.00
3. 其他					
（五）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. 整体变更股份有限公司					
四、本期期末余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-7,049,193.14	34,540,413.40

2012年度所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-7,049,193.14	34,540,413.40
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-7,049,193.14	34,540,413.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				776,937.11	776,937.11
（一）净利润				776,937.11	776,937.11
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					

3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				776,937.11	776,937.11
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（五）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. 整体变更股份有限公司					
四、本期期末余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-6,272,256.03	35,317,350.51

2013年1-3月所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-6,272,256.03	35,317,350.51
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-6,272,256.03	35,317,350.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,923,829.39	-1,923,829.39
（一）净利润				-1,923,829.39	-1,923,829.39
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				-1,923,829.39	-1,923,829.39
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者（或股东）的分配					

3. 其他					
(五) 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. 整体变更股份有限公司					
四、本期期末余额	30,000,000.00	11,380,213.20	209,393.34	-8,196,085.42	33,393,521.12

(二) 审计意见

本次挂牌委托的致同会计师事务所对公司截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日的资产负债表，2011年度、2012年度、2013年1-3月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告【致同审字(2013)第110ZB1761号】，发表意见如下：

“我们认为，希电公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了希电公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年3月31日的财务状况以及2011年度、2012年度、2013年1-3月的经营成果和现金流量。”

(三) 公司主要会计政策和会计估计

1、会计年度

本公司的会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和会计计量

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，采用借贷记账法记账。

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；企业会计准则规定或允许采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，分别采用恰当的计量属性。

4、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负

债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

6、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意

图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(4) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

（5）金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下

降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：300万元(含300万元)以上的非纳入合并财务报表范围关联方的应收账款和余额达到50万元(含50万元)以上非纳入合并财务报表范围关联方的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3年以上	100	100

8、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、委托加工物资、低值易耗品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用先进先出法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

9、长期股权投资

（1）投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者

与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
仪器设备	3-5 年	5	19.00-31.67
运输设备	4-5 年	5	19.00-23.75
生产设备	10 年	5	9.50
其他	3-5 年	5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

11、无形资产

本公司无形资产主要为软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

资产负债表日,预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

12、收入

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入企业,相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:(1)收入的金额能够可靠地计量(2)相关的经济利益很可能流入企业;(3)交易的完工程度能够可靠地确定;(4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时,本公司确认收入。

13、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助,按照收到或应收的金额计量。其中,存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的,可以按照应收的金额计量,否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

14、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

15、资产减值

本公司对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（四）重大会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正及其影响

公司不存在重大会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

二、报告期财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月毛利率分别为41.97%、45.09%、19.86%，公司最近两年毛利率水平较高，公司成立以来长期从事轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务。公司多年发展过程中，积累了丰富的经验，且在行业内树立了良好的品牌形象，赢得一项国家科学技术进步一等奖和三项铁道部科技进步奖。并拥有4项发明专利技术以及13项实用新型技术，35项计算机软件著作权。公司的研发优势使得公司的产品一直保持较高的毛利率水平。2013年1-3月毛利率下降幅度较大的主要原因在于，为带动公司列调产品销售，2012年公司压低G网模块的毛利，中标了铁道部小型化CIR设备采购项目即公司主要列调产品1,120套（含G网模块830套），2013年1-3月公司执行与武汉铁路局、西安铁路局、广铁集团的合同，主要销售G网模块，导致公司第一季度列调产品毛利率下降幅度较大。

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月的净利润分别为-7,133,733.24元、776,937.11元和-1,923,829.39元。公司最近两年一期经营业绩出现亏损，主要受到以下几个方面原因影响：第一，受到铁路安全事故的影响，铁路基建投资节奏会有所放缓，公司订单的签订受到一定影响；第二，2011年度、2012年度和2013年1-3月，研发费用占主营业务收入的比重分别为38.31%、19.64%和18.31%，公司报告期内研发费用投入较高。公司注重产品研发与更新并加大了对城轨领域的研发投入以获取更多订单，且公司承接了多项国家重点研发课题，国家重点课题通常要求公司自筹部分配套经费，也增加了公司在研发费用的投入。

最近两年一期，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为-14,994,260.98元、-3,574,402.44元、-2,214,609.01元，报告期内公司非经常性收益金额较大，主要包括国家课题专项经费以及其他政府补贴收入，其中国家课题专项经费占比较高。2011年度、2012年度及2013年1-3月国家课题专项经费占营业外收入的比重分别为93.74%、85.29%和100.00%。公司收到国家科研课题的经费依据《企业会计准则-政府补助》核算，属于与收益相关的政府补贴收入，公司采用递延收益科目归集收到的政府补贴款项，在管理费用中单设科目用于归集公司发生的专项研究经费，在资产负债表日，按照已经发生的支出，结转到营业外收入中。

报告期内公司非经常性损益金额较大，对公司净利润有一定影响，但其主要为公

公司的课题专项经费收入,完成后能够提高公司产品技术含量以及公司在轨道交通通信领域的知名度,为公司持续经营能力提供了技术和市场的保障。

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月的净资产收益率分别为-18.22%、2.22%、-5.60%,扣除非经常性损益后的净资产收益率-38.29%、-10.23%、-6.45%。

2012年度公司净资产收益率较2011年度有大幅改善,销售收入2012年度较2011年增长49.60%,随着公司新产品的推出以及城轨市场的进入,公司营业收入将逐渐提高,规模效应显现后,在覆盖公司研发等大额费用后,公司业绩将逐渐改善。

截至2013年7月31日,公司2013年度签订的待履行合同数量为37个,合同金额合计31,156,626.60元,公司2011年度和2012年度签订的合同尚未履行的数量为28个,金额合计37,164,405元。

2013年7月24日,国务院召开常务会议研究部署了铁路投融资体制改革和进一步加快中西部铁路建设,各地加大新建铁路计划的实施力度。地方政府对年内保证建设的和年内争取建设的项目都给出了明确的时间表。今年全国铁路固定资产投资从年初计划的6500亿元上调到6900亿元,明后两年总计将完成投资1.4万亿元。同时,2013年新开工项目由37个调整为47个。受到行业环境好转的影响,公司在铁路招标的信息网上了解到新开工项目的招标项目,并购买了全部的标书,由于公司在轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务具有技术优势,因此,行业整体环境的回暖为公司经营情况的好转提供基础。

(二) 偿债能力分析

公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日资产负债率分别为51.33%、63.42%和66.80%,资产负债率较高。公司负债主要是应付账款、承接课题的专项应付款及应付课题共同承接方的专项款组成,截至2013年3月31日应付账款占负债总额的56.88%,公司通过合理利用供应商提供的信用政策、滚动获得银行贷款以及及时收回应收账款的及时收回,基本能够满足公司偿债需求。最近两年及一期公司按期归还银行借款,长期偿债风险较低。

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年3月31日公司流动比率分别为2.04、1.71、1.62,速动比率分别为1.61、1.24、0.99。公司短期偿债指标相对较低。由于铁路行业投资计划和资金安排等方面的原因,行业企业普遍存在期末应收账款余额和存货余额较大情形,从而降低了报告期内公司资产的流动性。但公司客户主要为国内

各大铁路局、铁路公司，上述客户资信状况良好，发生坏账的可能性较小，且公司与供应商建立了良好的信任合作关系，供应商给予公司较为宽松的信用政策，降低了公司的短期偿债风险。

从以上分析可以看出，公司不存在较大的偿债风险。

（三）营运能力分析

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月应收账款周转率分别为1.10次、1.28次和0.27次。公司应收账款周转率较低，主要原因是公司应收账款在年度末余额较大。最近两年一期，公司主要客户为铁路局、铁路公司，主要客户的投资计划和资金安排都由铁道部统一制定和安排。铁道部一般在上半年拟定年度投资计划，并按照特定的审批流程逐级下发年度投资计划书至各铁路局、站、段，然后再分级组织实施，且各铁路局付款需要经过较长的审批与划拨程序，导致货款支付时间经常跨期，公司各年年末应收账款余额一直保持在较高的水平。

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月存货周转率分别为1.56次、1.55次、0.33次，公司存货周转率较低。主要原因是公司商品发出后客户验收需要较长时间，该部分商品在公司存货中显示，其次，公司按照订单组织生产，并准备一定安全库存，公司能够及时供货，使公司存货一直处于较高的水平。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	30,995,963.43	-15,029,025.11	8,994,686.25
投资活动产生的现金流量净额	-10,106,600.38	-1,065,378.96	2,842,838.09
筹资活动产生的现金流量净额	-178,000.00	4,567,431.37	-7,336,687.67
现金及现金等价物净增加额	20,711,363.05	-11,506,755.64	4,500,836.67

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月经营活动产生的现金流量分别为8,994,686.25元、-15,029,025.11元、30,995,963.43元。公司2012年度经营现金流量为负数，主要原因是公司业务规模有所增长，并且主要客户各铁路局付款审批周期较长。2013年1-3月，公司经营现金流量有较大改善，主要是由于收回了以前年度主要客户欠款。

2011年度、2012年度、2013年1-3月投资活动产生的现金流量净额为2,842,838.09元、-1,065,378.96元、-10,106,600.38元。2011年度，公司收回购买理财产品的资金以及购买固定资产支付的现金，2012年度投资现金流量主要由公司购置固定资产及

无形资产产生。2013年度公司投资活动现金流量净额较大，系公司于2013年2月6日购买招商银行股份有限公司推出的招商银行点金公司理财之岁月流金90天理财计划和180天理财计划，两项理财产品的购买金额均为500万。截至本说明书出具之日，岁月流金90天理财计划的本金和收益均已按期收回，其中收益45616.44元，岁月流金180天理财计划尚在执行过程中。

2011年度、2012年度、2013年1-3月筹资活动产生的现金流量分别为-7,336,687.67元、4,567,431.37元、-178,000.00元，最近两年一期公司向北京银行股份有限公司进行债权融资，与北京银行签订了总额1000万元的《综合授信合同》用于在适当的时候补充公司的营运资金，公司随着应收账款收回逐步归还借款。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	10,997,478.64	100.00	56,699,915.60	100.00	37,900,426.45	100.00
其中：列调	10,912,008.55	99.22	47,405,512.28	83.61	26,446,495.55	69.78
列控	-	-	1,714,529.93	3.02	5,371,794.6	14.17
维保	-	-	4,838,044.42	8.53	4,800,084.90	12.67
软件	85,470.09	0.78	2,741,828.97	4.84	1,282,051.35	3.38
合计	10,997,478.64	100.00	56,699,915.60	100.00	37,900,426.45	100.00

公司主要从事轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务。最近两年一期，公司营业收入全部来自于主营业务收入，公司主营业务突出。

公司收入主要来源于列车调度产品、列车控制产品的销售及其后期的维护保修收入。最近两年及一期，公司列车调度产品销售收入分别占主营业务收入的69.78%、83.61%、99.22%；2011年度、2012年度列车控制产品销售收入分别占主营业务收入的14.17%、3.02%，2013年1-3月尚未有列车控制产品销售收入。列车调度产品销售在公司主营业务收入中占比较大，列车维护保养收入在公司营业收入中占比较为稳定。公司软件销售收入主要是公司将公司研发过程中形成的技术成果产品化形成的销售收入。

公司各产品营业收入不同年度间有一定变化，其主要原因是公司实行以销定产的业务模式，根据订单情况来组织生产，产品生产和销售受铁道部投资方向和规模影响较大。虽然我国铁路建设投资不断加大，但是由于我国地域辽阔、地理环境复杂，不

同线路对技术装备的要求有一定程度的差异,并且,由于我国现有铁路装备水平较低,更新改造采用渐近方式,不同年份对产品的需求结构有所差异。

公司的营业收入受到季节性因素影响,收入实现主要集中在每年第三、四季度,2011年度、2012年度,公司三、四季度收入占全年营业收入的比例为77.64%、80.73%,公司季节性波动较为明显主要原因是公司主要客户为铁道部下属的铁路局及铁路公司等,由于受客户投资计划及资金安排等方面的原因,其一般在一季度制定投资计划,随后安排投资资金并实施投资计划,采购多集中于每年的三、四季度。因此,公司一季度实现营业收入较少符合公司经营情况,且符合行业特点。2011年度、2012年度、2013年1-3月的季节营业收入情况如下:

单位:元

季度	2011年度	占比(%)	2012年度	占比(%)	2013年1-3月
第一季度	1,890,683.73	4.99	4,200,172.96	7.41	10,997,478.64
第二季度	6,585,945.33	17.38	6,723,077.02	11.86	-
第三季度	7,165,307.63	18.91	19,852,659.23	35.01	-
第四季度	22,258,489.76	58.73	25,924,006.39	45.72	-
合计	37,900,426.45	100.00	56,699,915.60	100.00	10,997,478.64

公司的主营业务紧紧围绕轨道交通行车传输系统展开,从产品销售到后期维护保养。公司主营业务分为列车控制产品、列车调度产品、软件及技术开发以及维护保养。其中列车控制产品、列车调度产品、软件及技术,公司销售业务主要通过参与客户招标取得。公司中标后,与客户洽谈合同的具体条款,并最终签订合同,销售价格由招标确认。公司的列调、列控产品按照普通商品销售原则核算,于客户收到发出产品且公司取得收款的权利时确认收入。公司软件产品于发出给客户经签收后确认收入。维保业务是先与客户签订一个年度的维保服务合同。每个季度按照与客户确认完成的维保劳务量确认收入。

公司营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用组成,公司根据收入的类型确定成本核算的依据,具体情况如下:

类别	核算内容	备注
列调、列控产品	直接材料、直接人工、制造费用。主要直接材料包括元器件、外购件、外协件和结构件等。	根据定型产品批量生产项目、定型产品单件生产项目以及定制产品单件生产项目的不同,直接人工有所差异。
运维	直接人工及零星配件材料	-
软件产品	无	-

(二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

单位:元

项目	2013年1-3月	2012年度		2011年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)

营业收入	10,997,478.64	56,699,915.60	49.60	37,900,426.45
营业成本	8,813,763.53	31,134,423.06	41.57	21,991,949.19
营业毛利	2,183,715.11	25,565,492.54	60.70	15,908,477.26
营业利润	-1,972,622.97	-4,552,717.07		-14,993,540.51
利润总额	-1,681,843.35	247,819.08		-7,133,012.77
净利润	-1,923,829.39	776,937.11		-7,133,733.24

2011年度、2012年度、2013年1-3月公司营业收入分别为37,900,426.45元、56,699,915.60元、10,997,478.64元，报告期内公司营业收入增长较快，2012年营业收入较2011年增长49.60%。

公司营业毛利2012年度较2011年度增长60.70%，公司产品具有一定的盈利能力。最近两年一期，公司营业利润为负数，主要原因是，公司投入了大量资金用于新产品新技术的研发，公司承担多个科技部的研究课题，除国家投入的专项资金外，公司需有自筹资金配套，因此公司对于研发费用投入较大，作为相关课题的承担者，公司在行业内具有较高的知名度，为将来进一步的占领市场打开先机。

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月利润总额分别为-7,133,012.77元、247,819.08元、-1,681,843.35元，公司2011年度、2012年度、2013年1-3月营业外收入分别为7,867,036.71元、4,802,270.49元、290,779.62元，主要是公司承担多个国家课题研究的专项经费。2012年度，公司利润总额有所改善，主要原因是公司研究开发的新产品带动公司盈利能力有所好转，随着技术优势在营业收入中的进一步体现，公司盈利能力将进一步改善。

公司最近两年及一期主要业务毛利率情况如下：

单位：元

项 目	2013年1-3月		
	收入	成本	毛利率(%)
列调	10,912,008.55	8,813,763.53	19.23
列控	-	-	-
维保	-	-	-
软件	85,470.09	-	100.00
合计	10,997,478.64	8,813,763.53	19.86
项 目	2012年度		
	收入	成本	毛利率(%)
列调	47,405,512.28	27,691,404.99	41.59
列控	1,714,529.93	451,309.22	73.68
维保	4,838,044.42	2,991,708.85	38.16
软件	2,741,828.97	-	100.00
合计	56,699,915.60	31,134,423.06	45.09
项 目	2011年度		
	收入	成本	毛利率(%)

列调	26,446,495.55	18,658,929.61	29.45
列控	5,371,794.65	1,659,430.27	69.11
维保	4,800,084.90	1,673,589.31	65.13
软件	1,282,051.35	-	100.00
合计	37,900,426.45	21,991,949.19	41.97

公司 2011 年度、2012 年度毛利率基本保持稳定，公司自成立以来一直致力于轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务，公司积累了丰富的经验以及较强的科研开发能力是公司毛利率维持在较高水平的主要原因。

2011 年度、2012 年度，列车控制通讯设备毛利率分别为 69.11%、73.68%，维护保养的毛利率分别为 65.13%、38.16%，毛利率较高，公司的同步操作系统车载通信单元设备与可控列尾车载通信单元设备用于铁路重载运输，公司为大秦线供货 600 余套，其后期的维护保养也由公司承担，该部分具有有较高的毛利率，公司加强在该部分业务的投入，为公司带来利润。

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月，列车调度产品的毛利率分别为 29.45%、41.59%、19.23%，毛利率有一定的波动，主要原因 2012 年度，公司中标铁道部小型化 CIR 设备采购项目即公司主要列调产品 1,120 套（含 G 网模块 830 套）。截至 2013 年 3 月 31 日，公司已经执行上述合同，取得营业收入 38,298,333.41 元，成本 21,301,834.26 元，该笔合同的毛利率为 44.38%。铁道部为控制设备的质量，指定了 G 网模块的型号和规格，为带动公司列调产品销售，取得上述合同，公司压低 G 网模块的毛利，由于公司一季度执行与武汉铁路局、西安铁路局、广铁集团的合同，主要销售 G 网模块，导致公司第一季度列调产品毛利率下降幅度较大。

（三）主要费用及变动情况

最近两年及一期，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度		2011 年度
		金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,831,504.15	7,169,301.71	-18.17	8,761,452.11
管理费用	3,776,523.78	18,711,860.20	-12.69	21,432,278.39
财务费用	161,550.42	344,801.13	-4.45	360,872.61
销售费用与主营业务收入之比	16.65%	12.64%		23.12%
管理费用与主营业务收入之比	34.34%	33.00%		56.55%

财务费用与主营业务收入之比	1.47%	0.61%	0.95%
---------------	-------	-------	-------

1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要为销售部门的人员薪酬、差旅费以及办公费和业务招待费。最近两年一期，公司销售费用基本保持稳定，2011年度、2012年度、2013年1-3月销售费用占同期营业收入的23.12%、12.64%、16.65%，2011年度占比较高的原因是公司当年营业收入较少，公司为拓展业务加大了销售费用的投入，公司2012年营业收入有了较大幅度的增长。

2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要是研发费、工资、社会保险以及房租物业费。公司管理费用2011年度、2012年度、2013年1-3月占营业收入的比重分别为56.55%、33.00%、34.34%。2011年度管理费用占营业收入比重较高的主要原因是公司承接的课题支出的研发经费较大；2012年度管理费用占营业收入比重有所下降的原因是公司营业收入大幅增加，管理费用支出增幅较低。

公司研发费用主要由两个部分组成，主要包括公司承接国家科研项目，专项核算下发生的研究开发费用支出和公司承接科研项目后，为项目配套而发生研究开发经费支出，具体情况如下：

单位：元

项目	2011年度	2012年度	2013年1-3月
自有资金	7,145,374.18	7,083,370.76	568,364.01
专项费用	7,372,986.71	4,050,107.52	1,444,761.86
合计	14,518,360.89	11,133,478.28	2,013,125.87

最近两年一期的研发支出项目主要是公司承接课题所发生的为应用于城市轨道交通的研发项目和应用于传统和高速铁路研发的项目。

最近两年一期，公司主要研发项目的情况如下：

项目	应用领域	完成情况
提高应答器和车载天线作用范围的研究	铁路	尚未完成
GSMR车载通信单元工程化技术	铁路	尚未完成
城轨全信息化监测与运维关键技术及研制	城市轨道交通	尚未完成
城轨车载综合数据检测中心		
CSM-T技术及应用项目	铁路	已经完成
城市轨道交通列车在途监测与预警技术研究	城市轨道交通	尚未完成
列车在途安全综合监测数据大容量传输技术及设备研制	城市轨道交通	尚未完成
车载数据中心车地传输模块及数据存储模块研制	城市轨道交通	尚未完成
支持多制式接入的安全信息移动数据链关键技术	城市轨道交通	尚未完成

最近两年一期，公司的研究开发领域主要集中在城市轨道交通领域及应用于高速

铁路领域,其中轨道交通的累计支出为2,442.35万元,高速铁路的累计支出为324.15万元。公司在城市轨道交通领域的研究尚在进行中,虽有部分研发项目已经完成,并形成产品样机,但仍需要进一步验证,以形成规模化生产,因此,公司最近两年一期的研发项目还未产生经济效益。

3、财务费用占营业收入比例分析

2011年度、2012年度、2013年1-3月财务费用分别为360,872.61元、344,801.13元、161,550.42元,财务费用较小。2012年度财务费用较2011年度下降-4.45%,主要原因是公司汇兑损益和融资费用下降较大。最近两年一期公司未发生利息资本化,整体看财务费用占营业收入比重较小。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司最近两年一期的投资收益情况

公司最近两年一期无对外重大投资收益。

2、公司最近两年及一期的非经常性损益情况如下:

单位:元

项 目	2013年1-3	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益		28,671.37	-6,508.97
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(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)	290,779.62	4,320,402.52	7,865,136.71
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
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			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
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		2,265.66	1,900.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	290,779.62	4,351,339.55	7,860,527.74
减:非经常性损益的所得税影响数	-	-	-
非经常性损益净额	290,779.62	4,351,339.55	7,860,527.74

减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	290,779.62	4,351,339.55	7,860,527.74

最近两年一期公司营业外收入主要为政府补助及软件销售的增值税软件退税，软件销售属于公司正常业务，因此软件销售的增值税退税未包含在公司的非经常性损益中。政府补助收入主要是公司因承接国家科研项目取得的专项科研经费在资产负债表日转入损益。公司最近两年一期承接的国家课题的专项经费情况如下：

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
提高应答器和车载天线作用范围的研究	3,716.19	65,122.18	11,379.92
TETRA 数字终端	-	118,633.36	118,633.32
GSMR 车载通信单元工程化技术	52,208.72	203,811.77	647,973.47
城轨全息化监测与运维关键技术及研制	-	-	1,520,000.00
CSM-T 技术及应用项目	-	-	350,000.00
城市轨道交通列车在途监测与预警技术研究	216.00	142,365.21	-
列车在途安全综合监测数据大容量传输技术及设备研制	137,244.21	852,955.97	4,725,000.00
车载数据中心车地传输模块及数据存储模块研制	-	1,930,994.01	-
城轨车载综合数据检测中心	91,441.10	368,345.18	-
支持多制式接入的安全信息移动数据链关键技术	5,953.40	385,674.84	-
合计	290,779.62	4,067,902.52	7,372,986.71

注：TETRA 数字终端为公司 2009 年收到项目拨款，形成固定资产 355,900.00 元，该拨款按其形成资产预计使用期限的折旧年限分期转入损益。

公司营业外支出主要为处置固定资产的损失以及以前年度多计提的营业税金。最近两年一期，公司非经常性损益金额较大，主要是公司承接的国家科研项目的专项经费，由于金额较大，非经常性损益对公司经营业绩有一定的影响。

（五）适用税率及主要财政税收优惠政策

公司最近两年及一期的主要税种和税率：

税目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
增值税	17%、6%	17%、6% (产品销售适用税率 17%，技术服务适用税率 6%)	17%
营业税	3%、5%	5%	5%
所得税	15%	15%	15%

1、2011 年 10 月 11 日公司取得北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局核发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GF201111001525。本公司 2011-2013 年度按照高新技术企业所得税优惠税率 15% 计缴企业所得税。

2、根据财政部、国家税务总局、海关总署财税“财税[2000]25号”《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》文件的规定，本公司销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。上述政策在2011年到期后，上半年，主管税务机关仍按照原政策进行增值税退税，2011年10月，根据财税【2011】100号文《关于软件产品增值税政策的通知》，本公司销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，均可对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

3、2012年7月31日，财政部、国家税务总局联合颁布了《财政部、国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71号）。通知决议从2012年9月1日起，北京市正式实施营业税改征增值税试点改革，试点领域为交通运输业和部分现代服务业，公司所从事的技术服务属于现代服务业，也在此次试点改革领域。因此，从2012年9月起，公司提供的技术服务由征收营业税改为征收增值税。

四、公司最近两年及一期主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

单位：元

项目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款净额	26,409,339.54	56,200,068.92	32,491,744.66
营业收入	10,997,478.64	56,699,915.60	37,900,426.45
应收账款净额占营业收入比重	240.14%	99.12%	85.73%
总资产	100,580,205.03	96,553,808.18	70,975,519.80
应收账款净额占总资产比重	26.26%	58.21%	45.78%

公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日的应收账款净额分别为32,491,744.66元、56,200,068.92元、26,409,339.54元，分别占到同期营业收入的85.73%、99.12%、240.14%，占到同期总资产的45.78%、58.21%、26.26%，公司最近两年一期应收账款净额较大。主要原因有：

一是公司铁路行业客户资信比较优良，公司在通过招投标方式取得销售业务后，一般仅与客户在销售合同中约定货物发运、收款方式等，考虑到公司客户所在的铁路行业资金调拨的计划性较强，其付款审批周期较长，因此，报告期内公司在信用方面未向客户确定信用期间，导致应收账款余额较大。

二是公司主要客户为原铁道部，现中国铁路总公司下属的铁路局及铁路公司等。由于铁道部投资计划、资金安排等方面的原因，上述单位一般在每年一季度制定当年的投资计划，随后陆续安排投资资金到位并实施投资计划，采购多集中于每年的三、四季度，付款结算多集中于次年一季度。公司所属行业企业一般在上半年与铁路部门洽商制定采购订货合同，二、三季度向供货商采购并组织生产，下半年发货进入客户现场、进行安装和调试，产品验收和货款结算多在次年年初进行。因此，公司销售主要体现在每年的第三、四季度。上述原因导致公司的应收账款在期末一直保持在较高的水平，应收账款与营业收入的比例较高，但应收账款的账龄大部分在1年以内，2011年度和2012年度的应收账款的周转天数分别为327天和281天，从销售实现到款项收回的时间符合行业特点。截至2013年7月31日，公司应收账款已经收回50,342,270.24元。

此外，由于铁道部改革，2013年3月中国铁路总公司成立，其承继了原铁道部的职责。中国铁路总公司成立不久，铁路投资进度以及拨付款项等方面尚未调整完毕，随着各相关职能部门的成立，中国铁路总公司的运营日益市场化，将会对轨道交通领域的企业产生积极影响。

公司为控制应收账款坏账风险，公司根据变化的市场情况不断修订完善销售内部控制制度，并制订了《应收账款管理办法》，公司有专人负责与主要客户联系，确保应收款项的回收。

最近两年及一期，公司应收账款的账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2013-3-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	19,989,502.39	62.60	999,475.12	18,990,027.27
一至二年	10	7,867,960.75	24.64	786,796.08	7,081,164.67
二至三年	20	422,684.50	1.32	84,536.90	338,147.60
三年以上	100	3,653,689.18	11.44	3,653,689.18	0.00
合计		31,933,836.82	100.00	5,524,497.28	26,409,339.54

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	51,052,219.64	80.42	2,552,610.98	48,499,608.66
一至二年	10	8,260,457.00	13.01	826,045.70	7,434,411.30
二至三年	20	332,561.20	0.52	66,512.24	266,048.96
三年以上	100	3,833,875.18	6.05	3,833,875.18	0.00

合 计		63,479,113.02	100.00	7,279,044.10	56,200,068.92
-----	--	---------------	--------	--------------	---------------

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率 (%)	2011-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	23,876,224.15	65.81	1,193,811.21	22,682,412.94
一至二年	10	4,732,826.20	13.05	473,282.62	4,259,543.58
二至三年	20	6,937,235.18	19.12	1,387,447.04	5,549,788.14
三年以上	100	732,543.50	2.02	732,543.50	0.00
合 计		36,278,829.03	100.00	3,787,084.37	32,491,744.66

截至2013年3月31日，应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年3月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
西安铁路局	7,758,965.00	24.30	2年以内
北京中铁列尾电子设备有限公司	3,040,633.00	9.52	1年以内
南宁铁路局湘桂线提速扩能改造工程 建设指挥部	2,359,000.00	7.39	1年以内
北京铁路局	2,188,900.00	6.85	1年以内
武汉铁路局	1,957,500.00	6.13	1年以内
合 计	17,304,998.00	54.19	

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
成都铁路局	22,075,200.00	34.78	1年以内
南宁铁路局	8,844,300.00	13.93	1年以内
郑州铁路局	6,994,800.00	11.02	1年以内
西安铁路局	3,909,215.00	6.16	1-2年
北京中铁列尾电子设备有限公司	3,040,633.00	4.79	2年以内
合 计	44,864,148.00	70.68	

截至2011年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
北京中铁列尾电子设备有限公司	6,534,633.00	18.01	2年以内
西安铁路局	5,584,593.00	15.39	1年以内
北京首科软件及系统集成有限责任公司	2,376,860.89	6.55	2-3年
大秦铁路股份有限公司大同电务段	1,535,999.35	4.23	1年以内
北京万相融通科技有限公司	1,500,000.00	4.13	1年以内
合 计	17,532,086.24	48.31	

截至2013年3月31日，欠款金额前五名客户占公司应收账款总额的54.19%，欠款较为集中。铁路是我国指挥调度通信产品最大的应用领域，铁路市场相比其他应用市

场拥有更为广阔的市场空间，因此，公司将铁路调度产品市场作为企业优先发展的重点市场，公司成立之初便将铁路市场作为公司开展业务的切入点，并在随后的经营中一直将铁路市场列为公司的市场开拓重点，受制于公司规模，公司将主要资源用于开发铁路市场，因此，公司前五大客户主要是各铁路局，公司对主要客户有一定依赖。

2、其他应收款

单位：元

账龄	2013-3-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	3,852,600.89	86.01	192,630.04	3,659,970.85
一至二年	586,318.50	13.09	58,631.85	527,686.65
二至三年	40,473.80	0.90	8,094.76	32,379.04
合计	4,479,393.19	100.00	259,356.65	4,220,036.54

单位：元

账龄	2012-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1,298,905.45	70.98	64,939.37	1,233,966.08
一至二年	531,107.30	29.02	53,110.73	477,996.57
合计	1,830,012.75	100.00	118,050.10	1,711,962.65

单位：元

账龄	2011-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	842,725.43	99.58	42,136.27	800,589.16
一至二年	0.00	0.00	0.00	0.00
二至三年	3,560.00	0.42	712.00	2,848.00
合计	846,285.43	100.00	42,848.27	803,437.16

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年3月31日，公司其他应收款净额分别为803,437.16元、1,711,962.65元、4,220,036.54元。截至2013年3月31日，公司其他应收款主要有公司与关联方之间的往来款，详见本公开转让说明书第四节之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。除上述款项外，其他应收款主要为公司办公场所的房屋押金、员工备用金以及投标保证金。截至2013年3月31日，其他应收款中王安与陈万库备用金余额较大，主要原因是上述两人为公司的销售负责人，因长期出差在外，为支付差旅费及业务招待费而发生的员工备用金。

截至2013年3月31日，其他应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。截至2013年3月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
首科软件公司	2,000,000.00	44.75	1年以内	往来款

	4,733.50		1-2年	房租
北京赛欧科技园科技孵化中心	486,000.00	10.85	1-2年	押金
王安	440,948.32	9.84	1年以内	备用金
山西远东天太招标有限公司	250,000.00	5.58	1年以内	保证金
陈万库	179,300.00	4.00	1年以内	备用金
合计	3,360,981.82	75.02	-	-

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
北京赛欧科技园科技孵化中心	486,000.00	26.56	1-2年	押金
王安	228,119.45	12.47	1年以内	备用金
陈万库	174,300.00	9.52	1年以内	备用金
杭州创联电子技术有限公司	133,500.00	7.30	1年以内	保证金
高一凡	116,220.00	6.35	1年以内	备用金
合计	1,138,139.45	62.20	-	-

截至2011年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
北京赛欧科技园科技孵化中心有限公司	163,800.00	19.36	1年以内	押金
中国原子能科学研究院	140,000.00	16.54	1年以内	物业押金
钟彬	75,399.91	8.91	1年以内	职工保险金
赵国玮	43,506.20	5.14	1年以内	备用金
北京玛雅岛酒店	40,000.00	4.73	1年以内	押金
合计	462,706.11	54.68	-	-

3、预付款项

单位：元

账龄	2013-3-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	2,388,878.29	72.96	3,038,508.79	77.09	2,959,265.34	77.54
一至二年	39,275.00	1.20	56,825.00	1.44	10,890.35	0.29
二至三年	-	-	-	-	846,108.91	22.17
三年以上	846,108.91	25.84	846,108.91	21.47	-	-
合计	3,274,262.20	100.00	3,941,442.70	100.00	3,816,264.60	100.00

公司预付款项主要是付给供应商的采购款以及公司预付的办公场所装修款，公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年3月31日预付款项余额分别为3,816,264.60元、3,941,442.70元、3,274,262.20元，分别占到同期资产总额的5.38%、4.08%、3.26%，占比较低。为保证生产经营的正常进行，公司备有一定比例的原材料，公司与SELEX的预付款项系公司与其签订的长期供货框架合同而向其支付

的预付款项，按照合同约定，每次采购货物时，SELEX 扣减首次预付款项的 5%。

截至 2013 年 3 月 31 日，预付款项中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2013 年 3 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
北京思派德装饰设计有限公司	1,050,000.00	32.07	1 年以内	预付费用
SELEX	863,461.27	26.37	1 年以内及 3 年以上	预付货款
SG. ASIALIMITED	641,402.30	19.59	1 年以内	预付货款
株洲鸿润达科贸有限公司	160,000.00	4.89	1 年以内	预付货款
秦皇岛市恒科科技有限公司	153,600.00	4.69	1 年以内	预付货款
合计	2,868,463.57	87.61		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
天津津龙创新科技有限公司	949,865.00	24.10	2 年以内	预付货款
SELEX	863,461.27	21.91	1-2 年	预付货款
北京思派德装饰设计有限公司	830,000.00	21.06	1 年以内	预付费用
SG. ASIALIMITED	641,402.30	16.27	1 年以内	预付货款
秦皇岛市恒科科技有限公司	328,700.00	8.34	1 年以内	预付货款
合计	3,613,428.57	91.68		

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
SELEX	846,108.91	22.17	1 年以内	预付货款
北京方天长久科技有限公司	574,400.00	15.05	1 年以内	预付货款
北京路通联华科技发展有限公司	459,720.00	12.05	1 年以内	预付货款
北京赛欧科技园科技孵化中心有限公司	385,000.00	10.09	1 年以内	预付货款
上海新干通通信设备有限公司	250,000.00	6.55	2-3 年	预付货款
合计	2,515,228.91	65.91		

（二）存货

单位：元

项目	2013-3-31	比例 (%)	2012-12-31	比例 (%)	2011-12-31	比例 (%)
原材料	11,887,352.96	42.77	12,445,993.12	48.34	6,537,807.13	45.16
委托加工物资	573,336.44	2.06	1,169,708.89	4.54	210,776.95	1.46
在产品	5,595,327.95	20.13	3,329,008.28	12.94	5,711,546.33	39.46
库存商品	9,739,628.46	35.04	8,801,112.38	34.18	2,015,861.49	13.92

合计	27,795,645.81	100.00	25,745,822.67	100.00	14,475,991.90	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日以及 2013 年 3 月 31 日存货分别为 14,475,991.90 元、25,745,822.67 元、27,795,645.81 元，分别占到同期总资产的 20.40%、26.66%和 27.64%，占比基本平稳。公司主要产品为列车调度通信系统产品与列车控制系统产品，原材料主要为各种元器件等。从存货各项目的比例来看，截至 2013 年 3 月 31 日原材料占比 42.77%，在产品占比 20.13%，库存商品占比 35.04%，原材料和库存商品占比较高，最近两年一期存货结构较为稳定。公司主要产品为轨道交通运营安全信息传输系统设备，公司主要客户为各地方铁路局，为满足客户订货的要求，公司设定了较高的安全库存，公司库存商品占比结构较高符合公司经营特点。

截至 2013 年 3 月 31 日，公司存货余额为 27,795,645.81 元，占资产总额的比例为 27.64%。公司产品从采购生产，到发货至施工现场，再到安装调试并实验完成销售，所经历期间相对较长。在此期间均反映于存货项目，存货周转期较长。公司执行验收确认收入的会计政策，因此，公司将产品发给对方客户，经对方调试验收合格后，确认收入。在对方未出具验收合格的证明前，该部分只能在存货中反映，从而造成公司的存货余额较大。

截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 3 月 31 日，公司已发给客户的产品中，尚未符合收入确认条件而作为库存商品的核算的存货金额分别为 4,168,649.42 元、5,604,139.32 元和 6,735,371.74 元。

公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

（三）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产的类别	使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
仪器设备	3-5 年	5	19.00-31.67
运输设备	4-5 年	5	19.00-23.75
生产设备	10 年	5	9.50
办公设备	3-5 年	5	19.00-31.67

公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产折旧按直线法计算。

2、固定资产及累计折旧情况

固定资产原值

单位：元

类别	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-3-31
仪器设备	1,771,875.39	65,756.26	-	1,837,631.65
运输设备	2,759,899.36	-	-	2,759,899.36
生产设备	499,862.80	-	-	499,862.80
办公设备	1,376,969.83	33,401.70	-	1,410,371.53
合计	6,408,607.38	99,157.96	-	6,507,765.34

累计折旧

单位：元

类别	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-3-31
仪器设备	1,202,107.59	80,448.38	-	1,282,555.97
运输设备	2,389,820.88	17,852.58	-	2,407,673.46
生产设备	206,032.26	11,688.63	-	217,720.89
办公设备	777,294.67	71,815.08	-	849,109.75
合计	4,575,255.40	181,804.67	-	4,757,060.07

固定资产净值

单位：元

类别	2012-12-31	2013-3-31
仪器设备	569,767.80	555,075.68
运输设备	370,078.48	352,225.90
生产设备	293,830.54	282,141.91
办公设备	599,675.16	561,261.78
合计	1,833,351.98	1,750,705.27

截至2013年3月31日，公司固定资产原值6,507,765.34元，净值1,750,705.27元，固定资产成新率为26.90%，占总资产比重1.74%，主要包括仪器设备、运输设备、生产设备以及办公设备，分别占到公司固定资产原值的28.24%、42.41%、7.68%、21.67%。公司从优化投入产出的角度组织经营，以产品的研发和销售环节为重心，将技术含量不高、经济附加值较低的生产加工环节外包，因此公司不需要大量的固定资产。

截至2013年3月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（四）房屋租赁情况

截至2013年3月31日，公司存在的重要房屋租赁情况具体如下：

出租方	房屋坐落	租金	租用面积(M ²)	租赁用途	租赁期间	公司与出租方是否有关联关系
北京北仪创新真空技术有限责任公司	北京市大兴区工业开发区仪器仪表基地2号楼厂房二层西一跨北侧部分	16,607.50元/月	728	厂房	2012.9.6至2018.5.5	无

出租方	房屋坐落	租金	租用面积(M ²)	租赁用途	租赁期间	公司与出租方是否有关联关系
北京北仪创新真空技术有限责任公司	北京市大兴区工业开发区仪器仪表基地2号楼厂房二层西一跨南侧部分、西二跨、西三跨	554,343.75元/月	2025	厂房	2012.5.6至2018.5.5	无
北京赛欧科技园科技孵化中心有限公司	北京市丰台区科学城中核路1号01号楼第4层及501-502、503-505	100,608.33元/月(2013.4.1-2014.3.31)	2120.7	办公、生产	2013.4.1至2018.3.31	无
中国电子系统工程总公司物业部	职工公寓楼401、402、403、406、410、412、413、414、415、610	每间700元/月	---	职工公寓	2013.1.1-2013.12.31	无

(五) 无形资产

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
无形资产账面原值	1,189,300.00	51,282.05	-	1,240,582.05
无形资产累计摊销	1,189,300.00	1,424.50	-	1,190,724.50
无形资产减值准备	-	-	-	-
无形资产账面净值	-	49,857.55	-	49,857.55

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-3-31
无形资产账面原值	1,240,582.05	-	-	1,240,582.05
无形资产累计摊销	1,190,724.50	4,273.50	-	1,194,998.00
无形资产减值准备	-	-	-	-
无形资产账面净值	49,857.55	-	-	45,584.05

公司2011年12月31日账面的无形资产为公司无线列调技术，是公司当时改制为有限公司时整体资产进行评估确认的无形资产，采用直线法摊销，摊销期限为10年，截至2011年12月31日，该无形资产已经全部摊销完毕。2012年公司新增无形资产为购买的用于技术研发的专用软件，无形资产摊销期限为3年，截至2013年3月31日，已经摊销4个月。

公司对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

(六) 资产减值准备计提情况

截至2013年3月31日，公司除对应收账款、其他收款计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收账款和其他应收款计提坏账准备情况如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2013年1-3月	7,397,094.20	-	1,613,240.27	5,783,853.93
2012年度	3,829,932.64	3,567,161.56	-	7,397,094.20
2011年度	3,834,726.77	-	4,803.13	3,829,932.64

五、公司最近两年及一期的主要债务情况

截至2013年3月31日，公司负债总额为60,378,642.29元，主要包括短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款。

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00

截至2013年3月31日，保证借款情况如下：

单位：元

借款人	借款合同签订时间	贷款单位	贷款总额	担保情况
北京希电	2012年3月31日	北京银行海淀园支行	5,000,000.00	北京中关村科技担保有限公司担保
北京希电	2012年12月12日	北京银行海淀园支行	5,000,000.00	北京中关村科技担保有限公司担保
合计	-	-	10,000,000.00	-

2012年12月，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订了合同编号【0138772】金额为人民币10,000,000.00的综合授信合同，保证人为北京中关村科技担保有限公司，反担保人为曾春平、贾利民、刘强、王琳以及本公司。截至2013年3月31日，公司借款余额为10,000,000.00元。

(二) 应付账款

单位：元

账龄	2013-3-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	31,285,004.96	81.86	23,363,972.12	75.37	14,524,169.96	76.35
一至两年	4,615,115.02	12.08	5,201,084.81	16.78	3,067,370.59	16.12
两至三年	1,650,975.40	4.32	1,650,975.40	5.33	1,130,374.81	5.94
三年以上	664,600.23	1.74	781,950.72	2.52	301,706.76	1.59
合计	38,215,695.61	100.00	30,997,983.05	100.00	19,023,622.12	100.00

公司应付账款全部是供应商的原材料采购款。公司2011年12月31日、2012年12月31日以及2013年3月31日应付账款为19,023,622.12元、30,997,983.05元、

38,215,695.61元，分别占到同期负债总额的52.21%、50.62%、56.88%。2012年12月31日公司应付账款余额较2011年12月31日有较大幅度的增长，主要原因是公司业务规模的扩大，公司采购量相应增加，应付账款逐年增加。其次，公司为保证一定比例的安全库存，增加原材料的采购量。

截至2013年3月31日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年3月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
天津七一二通信广播有限公司	原材料款	7,540,000.00	19.73	1年以内
北京方天长久科技有限公司	原材料款	3,221,643.91	8.43	3年以内
北京市华铁信息技术开发总公司	原材料款	2,123,418.81	5.56	1年以内
泉州市铁通电子设备有限公司	原材料款	1,990,877.00	5.21	1年以内
天津津龙创新科技有限公司	原材料款	1,623,020.74	4.25	1年以内
合计	-	16,498,960.46	43.17	-

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
北京方天长久科技有限公司	原材料款	3,171,643.91	10.23	3年以内
北京市华铁信息技术开发总公司	原材料款	2,123,418.81	6.85	1年以内
天津津龙创新科技有限公司	原材料款	2,055,702.96	6.63	2年以内
泉州市铁通电子设备有限公司	原材料款	1,990,877.00	6.42	1年以内
北京承力电源有限公司	原材料款	1,418,935.00	4.58	3年以内
合计	-	10,760,577.68	34.71	-

截至2011年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
北京方天长久科技有限公司	原材料款	3,771,043.91	19.82	2年以内
泉州市铁通电子设备有限公司	原材料款	2,024,957.26	10.64	1年以内
北京中瑞特通讯科技有限公司	原材料款	1,328,132.39	6.98	1年以内
北京承力电源有限公司	原材料款	984,121.97	5.17	2年以内
北京钱豪伟业科技发展中心	原材料款	936,086.67	4.92	1年以内
合计	-	9,044,342.20	47.53	-

北京方天长久科技公司是公司的长期合作的供应商，公司与其之间的交易持续性，因此，供应商给予公司较长的信用期。

（三）预收款项

单位：元

账龄	2013-3-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	7,000.00	5.66	195,200.00	65.52	760,558.10	68.46
一至两年	14,000.00	11.31	-	-	350,335.10	31.54
两至三年	102,740.00	83.03	102,740.00	34.48	-	-
合计	123,740.00	100.00	297,940.00	100.00	1,110,893.20	100.00

公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日预收款项为1,110,893.20元、297,940.00元和123,740.00元，金额较小。公司与客户签订的订单大部分约定预收款项的比例为10%，此外也有部分订单高于此标准或未约定预收款项，客户收货后直接支付除尾款以外的大部分货款。公司近两年及一期预收款项有所下降，主要原因是公司与主要客户在合同中未约定预收款项。公司预收成都快信通信设备有限公司、河北远东哈里斯通信有限公司款项账龄较长，该预收款已经在2013年4月确认收入。

截至2013年3月31日，预收款项中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年3月31日，预收款项情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
成都快信通信设备有限公司	货款	60,200.00	48.65	两至三年
河北远东哈里斯通信有限公司	货款	42,540.00	34.38	两至三年
铁通宁夏分公司	货款	14,000.00	11.31	一至两年
南昌铁路局南昌通信段	货款	7,000.00	5.66	一年以内
合计	-	123,740.00	100.00	-

截至2012年12月31日，预收款项情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
中国铁建电气化局集团有限公司广西沿海铁路扩能改造工程指挥部	货款	181,200.00	60.82	一年以内
成都快信通信设备有限公司	货款	60,200.00	20.21	两至三年
河北远东哈里斯通信有限公司	货款	42,540.00	14.27	两至三年
铁通宁夏分公司	货款	14,000.00	4.70	一年以内
合计	-	297,940.00	100.00	-

截至2011年12月31日，预收款项情况如下：

单位名称	款项性	金额（元）	比例（%）	账龄
中国神华能源股份有限公司神朔铁路分公司	货款	606,930.00	54.63	一年以内
津秦铁路客运专线有限公司	货款	206,070.00	18.55	一至两年

枣临铁路有限责任公司	货款	129,756.60	11.68	一年以内
成都快信通通信设备有限公司	货款	60,200.00	5.42	一至两年
河北远东哈里斯通信有限公司	货款	42,540.00	3.83	一至两年
合计	-	1,110,893.20	94.11	-

(四) 其他应付款

账龄	2013-3-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	6,147,363.24	54.93	6,206,262.00	57.73	5,166,008.43	99.51
一至两年	4,542,212.98	44.92	4,528,878.61	42.13	-	-
两至三年	-	-	-	-	3,000.00	0.06
三年以上	14,725.89	0.15	14,725.89	0.14	22,325.89	0.43
合计	10,704,302.11	100.00	10,749,866.50	100.00	5,191,334.32	100.00

公司其他应付款 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 3 月 31 日余额分别为 5,191,334.32 元、10,749,866.50 元、10,704,302.11 元，占同期负债总额的比例分别为 14.25%、17.55%、15.93%，占比较高。公司的其他应付款主要是应支付的专项款及与关联方的往来款。公司在承接国家科研项目时，部分有多个承接单位，公司在收到专项资金时，需要汇总其他承接单位的进度，并按照进度将专项款拨付至相应承接单位。公司与关联方的往来款项，系为补充流动资金，公司从关联方拆借的款项。

截至 2013 年 3 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额(元)	比例(%)	账龄
广州市地下铁道总公司	专项款	4,832,144.00	45.14	2 年以内
北京宏德信智源信息技术有限公司	往来款	2,544,945.84	23.77	1 年以内
北京时代锦鸿投资有限公司	往来款	1,013,000.00	9.46	1 年以内
北京赛欧科技园科技孵化中心	房租	592,920.00	5.54	1 年以内
南车株洲电力机车有限公司	专项款	561,550.00	5.25	2 年以内
合计	-	9,544,559.84	89.16	-

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	比例(%)	账龄
广州市地下铁道总公司	专项款	4,701,530.00	43.74	2 年以内
北京宏德信智源信息技术有限公司	往来款	2,518,592.06	23.43	1 年以内
北京时代锦鸿投资有限公司	往来款	1,013,000.00	9.42	1 年以内
刘强	往来款	600,000.00	5.58	1 年以内
南车株洲电力机车有限公司	专项款	546,370.00	5.08	2 年以内
合计	-	9,379,492.06	87.25	-

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
广州市地下铁道总公司	专项款	3,656,730.00	70.44	1 年以内
北京宏德信智源信息技术有限公司	往来款	500,000.00	9.63	1 年以内
南车株洲电力机车有限公司	专项款	424,970.00	8.19	1 年以内
北京交通大学	专项款	233,310.00	4.49	1 年以内
西南交通大学	专项款	199,990.00	3.85	1 年以内
合计	-	5,015,000.00	96.60	-

（五）其他非流动负债

单位：元

项 目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
GSMR 车载通信单元工程化技术	76,610.73	128,819.45	-
提高应答器和车载天线作用范围的研究	33,004.28	36,720.47	-
GSMR 车载通信单元工程化技术	2,273,227.43	2,273,227.43	2,359,558.65
提高应答器和车载天线作用范围的研究	234,190.28	234,190.28	336,032.93
列车在途安全综合监测数据大容量传输技术及设备研制	528,561.82	528,561.82	-
车载数据中心车地传输模块及数据存储模块研制	1,619,005.99	1,619,005.99	-
支持多制式接入的安全信息移动数据链关键技术	378,371.76	384,325.16	-
城轨车载综合数据检测中心	946,213.72	771,654.82	-
城轨换乘站综合状态感知与业务协同	627,436.82	513,357.40	-
城市轨道交通列车在途监测与预警技术研究	91,418.79	91,634.79	-
合 计	6,808,041.62	6,549,979.82	2,695,591.58

报告期内本公司的非流动负债全部为收到的政府相关部门对公司承接的国家课题的专项款。

（六）应交税费

单位：元

项目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
增值税	-	1,265,279.65	2,189,896.61
营业税	-	-	18,575.00
企业所得税	-	-	-
个人所得税	44,731.33	94,985.28	32,099.60
城市维护建设税	-	88,536.90	154,615.84
教育费附加	-	63,240.65	66,263.92
印花税	19,701.17	19,701.17	21,559.50
合计	64,432.50	1,531,743.65	2,483,010.48

六、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	11,380,213.20	11,380,213.20	11,380,213.20
盈余公积	209,393.34	209,393.34	209,393.34
未分配利润	-8,196,085.42	-6,272,256.03	-7,049,193.14
所有者权益合计	33,393,521.12	35,317,350.51	34,540,413.40

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方情况

关联方分类	关联方名称（姓名）	与本公司关系
实际控制人	贾利民	通过时代锦鸿持有公司 63.33% 的股权，通过宏德信智源持有公司 1.49% 的股份。
控股股东	时代锦鸿	持有本公司 63.33% 的股权
持股 5% 以上的股东	白江	持有本公司 12.00% 的股权
	高立琦	持有本公司 10.00% 的股权
	北京辉跃	持有本公司 10.00% 的股权
受同一控制人控制的公司	首科软件	时代锦鸿持有其 96.56% 股份
	宏德信智源	时代锦鸿持有其 70% 股份
	能高自动化	时代锦鸿持有其 41.24% 股份
公司董事、监事和高级管理人员	曾春平	董事长
	刘强	董事、总经理
	李鲲鹏	董事、副总经理
	李欣	副总经理、财务负责人、董事会秘书
	李晓晟	董事、副总经理
	钟彬	副总经理
	张遂征	董事
	常学彬	董事
	李晓霞	监事
	贾忠红	监事
陈万库	职工监事	
控股股东参股的其他公司	首科信通	时代锦鸿持有其 24% 股权
实际控制人参股的其他公司	宏德信信息	实际控制人贾利民持有其 20% 的股权
其他关联方	西安蓝亚	董事常学彬任其董事长

西安蓝亚电器设备有限公司，成立于 2008 年 2 月 29 日，法定代表人常学彬，注册地址是西安市高新区沣惠南路 34 号 605 室，注册资本 500 万元，西安卓测计量科技有限责任公司持有该公司 36% 的出资额，西安意高商贸有限责任公司持有该公司

64%的出资额。经营范围：计算机网络工程、环保工程的设计、施工；计算机软硬件的开发、销售及技术咨询、技术服务、技术转让；数控系统软硬件的开发、销售及技术服务；计算机配件、电子产品、仪器仪表、石油化工产品（除易燃易爆危险品）、摄像设备、通讯器材、办公用品、机械设备的销售；货物和技术的进出口。（以工商机关登记为准）

其他关联方与关联法人的具体情况，详见本公开转让说明书第二节基本情况和第三节公司治理。

（二）重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

公司最近两年一期无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金往来

2011年1-12月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应收款-能高自动化	5,000,000.00	4,000,000.00	9,000,000.00	0.00

2013年1-3月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应收款-首科软件	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00

2011年1-12月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款-宏德信智源	0.00	1,000,000.00	500,000.00	500,000.00

2012年1-12月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款-宏德信智源	500,000.00	2,400,000.00	500,000.00	2,400,000.00
其他应付款-刘强	0.00	600,000.00	0.00	600,000.00
其他应付款-时代锦鸿	0.00	1,013,000.00	0.00	1,013,000.00

2013年1-3月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款-宏德信智源	2,400,000.00	0.00	0.00	2,400,000.00
其他应付款-刘强	600,000.00	0.00	600,000.00	0.00
其他应付款-时代锦鸿	1,013,000.00	0.00	0.00	1,013,000.00

最近两年一期公司与关联方之间的其他应收应付款项主要为公司为补充流动资金而与关联方之间的资金拆借，上述与关联方之间的往来款项，均未收取或者支付利息。首科软件为补充流动资金，2013年2月拆借资金2,000,000.00元，2013年7

月5日，首科软件已将款项归还公司。

公司及公司实际控制人均已出具承诺，保证将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。

(2) 关联销售和采购

单位：元

名称	2013年1-3月	2012年度	2011年度
提供劳务——北京宏德信智源	-	-	570,000.00
占同类交易金额的比例(%)	-	-	2.16

单位：元

名称	2013年1-3月	2012年度	2011年度
采购劳务——能高自动化	145,808.39	-	-
占同类交易金额的比例(%)	0.61	-	-

最近两年及一期，公司与关联方之间的交易主要是关联方委托公司进行技术开发，以及公司从关联方能高自动化进行的采购。

2011年度，鉴于公司在轨道交通行车安全信息系统设备研制方面具有较强的科研能力，宏德信智源委托公司进行技术开发，占当期同类交易比例为2.16%。

2013年，公司从能高自动化采购，占当期同类交易比例为0.61%，占比较低。主要为公司委托能高自动化代为加工部分原材料，交易金额较小，关联交易定价公允。综上，上述关联交易，定价机制合理，关联交易价格公允，公司净利润对关联交易不存在重大依赖。

(3) 关联方反担保

2012年12月，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订了合同编号为【0138772】、最高授信额度为人民币10,000,000.00的综合授信合同，保证人为北京中关村科技担保有限公司，公司与北京中关村科技融资担保有限公司签订了《委托保证合同》，北京中关村科技融资担保有限公司与曾春平、贾利民、刘强签订了《最高额反担保（保证）合同》、与王琳签订了《最高额反担保（房地产抵押）合同》，与本公司签订了《最高额反担保（应收账款质押）合同》，由上述关联方为《最高额委托保证合同》提供反担保。

(4) 应支付的专项应付款

2012年度，宏德信智源与公司及其他三家公司作为共同承担单位，承担了《国家高技术研究发展技术（863计划）》城轨换乘站综合状态感知与业务协同课题，截至2013年3月31日，公司应支付关联方宏德信智源144,945.84元，2013年5月9日，公司

已支付该笔款项。

(5) 房屋租赁

公司最近两年一期将租赁的公寓出租给首科软件的一名员工，房屋租赁价格为700元/月，租赁价格为市场价格，价格公允。

(6) 代付员工保险金

2011年度，公司代宏德信智源缴付员工保险3,882.60元，截至2012年12月31日，公司已不再为宏德信智源该名员工缴付员工保险金。

3、关联方往来余额

单位：元

关联方名称 (姓名)	项目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
首科软件	应收账款	376,860.89	376,860.89	2,376,860.89
	占同期应收款比例	1.18	0.59	6.55
	其他应收款	2,004,733.50	4,733.50	4,733.50
	占同期其他应收款比例	44.75	0.26	0.56
宏德信智源	应收账款	-	-	570,000.00
	占同期应收款比例	-	-	1.57
	其他应收款	845.78	845.78	3,882.60
	占同期其他应收款比例	0.02	0.02	0.46
	其他应付款	2,544,945.84	2,518,592.06	500,000.00
	占同期其他应付款比例	23.77	23.43	9.63
时代锦鸿	其他应付款	1,013,000.00	1,013,000.00	-
	占同期其他应付款比例	9.46	9.42	-
能高自动化	应付账款	145,808.39	-	-
	占同期应付款比例	0.38	-	-
刘强	其他应付款	-	600,000.00	-
	占同期其他应付款比例	-	5.58	-

4、关联交易决策程序执行情况

公司上述关联交易，公司与关联方资金往来及与关联方之间的往来及销售，均已依据《公司章程》及《关联交易办法》履行决策程序。

公司出具承诺函，表示不再进行不规范的资金拆借，尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性，且公司控股股东出具承诺函，将尽量避免与关联方发生关联交易、若发生关联交易，遵循市场定价原则，保证交易价格的公允性。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2012年12月，公司以应收账款为公司的《综合授信合同》提供最高额反担保，担保金额1,000万元，并签订了合同号为【2012年QZYYS0868】的《最高额反担保（应收账款质押）合同》。

根据《最高额反担保（应收账款质押）合同》，公司以下述应收账款向北京中关村科技担保有限公司提供担保：

编号	应收账款对应的合同名称	合同编号	应收账款金额（万元）
1	小型化机车综合无线通信设备	JCCZ2012-CIR-2-XDCD	1209.60
2	设备买卖合同	西工管合（2011）43号	390.92
3	湘桂线提速扩能改造工程通信无线列调设备补充委托管理协议	湘桂 2012-054号	156.00
4	湘桂线提速扩能改造工程永州至柳州段 物资采购合同	湘桂指（2011）08号	79.90
5	购销合同	JTTL20120328-01	76.75

九、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、支付股东股利。

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

十、公司业务发展目标、计划及风险因素

（一）公司未来的发展计划

1、公司未来业务发展远景

公司自成立以来，始终致力于轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务。公司将坚持“哑铃型”经营模式，始终关注客户需求、重点投入公司价

值创造核心环节研发和市场、供应链非核心环节采取外包方式、围绕不同客户群建设相对应的高效销售体系、建立高效的运营支撑平台，以及持续完善公司的治理结构，使公司发展成为轨道交通运营安全信息传输系统领域的领先企业。

2、未来两年的发展计划

公司未来两年业务发展计划的核心是提高核心竞争力，提升公司的价值。公司坚持“以客户需求为导向、以技术创新为根本”的经营宗旨，致力于信息通信领域的技术应用创新，向客户提供轨道交通运营安全信息传输系统的全面解决方案。

具体发展计划将围绕以下几个方面展开：

(1) 市场营销计划：①形成由市场、销售、客服构成的营销体系，并且做到职责完整、流程顺畅和高效运转；②市场营销团队成员均有较高的职业素养，团队协同作战；③实现客户需求引导产品研发，市场地图引领产品销售；④保持良好的售后服务口碑；⑤建成覆盖全国的市场营销网络，加快城轨市场的开拓。

(2) 自主创新计划：①每年的研发投入不低于销售收入的10%；②研发团队成员均有较高的职业素养，团队协同作战，团队占公司员工总数35%以上；③开发与完善车地传输系统中心、基站、车载产品核心技术平台；④完善“列调”、“列控”系列产品体系，加快城轨系列产品的研发进度；⑤建成产学研用相结合技术创新建立与优化体系。

(3) 人力资源计划：①紧紧围绕“选、育、用、考、留”，改进人力资源开发与管理体系，不断优化员工队伍的结构，提高员工队伍的素质；②继续注重团队建设，完善关键岗位的人员梯队培养机制；③建立与执行有竞争力的薪酬制度。

(4) 财务管理计划：①公司实施相对稳健的财务战略，强化内部管理与内部控制，提升资产质量；②强化公司整体预算、核算管理；③强化现金流管理，坚持“量入为出”，加强对公司应收账款的管理；④强化财务风险控制，优化风险监控点的设置，提前制定风险规避和风险应对的措施。

(5) 运营管理计划：①完善公司“系统、规范、透明”的制度平台，保障公司“规范、流畅、高效”运营；②加强公司项目管理的全过程监控，提升公司产品制造、工程调试和客户服务运作的效率；③利用公司的各种例会，及时发现并解决经营活动中存在的问题；④充分利用公司各类数据，进行统计分析，持续改进公司的运营管理。

(二) 经营中可能产生的不利因素及对策

1、行业风险

公司主要从事轨道交通运营安全信息传输系统设备的研制、生产、销售和服务，公司所在的行业属于铁路信号通信行业。国内铁路行业受国家宏观政策和计划影响较大，当国家采购计划、技术指标、行业许可等发生变化时，将给公司经营带来很多不确定性。2013年，中国铁路主管部门铁道部重组，中国铁路将进行重大改革，更加增加了这种不确定性。

公司目前积极与主管部门沟通，了解政策和市场动态，加大研发投入，确保产品的技术领先性，确保其在市场上的地位。同时公司大力开拓城轨市场、开发城轨系列产品，以分散公司行业风险。

2、技术更新的风险

铁路信息化建设的不断发展对行业产品的技术要求越来越高，倒逼高科技含量、高附加值产品的推陈出新，从而迫使铁路通信产品更新换代较为频繁。公司如果不能及时吸收行业的相关创新知识适应不断更新的需求、不能及时根据国家关于行业发展中心调整业务重点或不能迅速用新的知识和技术提高自身研发能力，公司会在飞速发展的铁路通信行业失去竞争力。

公司自成立以来一直重视对新产品和技术开发，目前公司已经组成了48人的研发团队，占公司总人数的33.57%，进行包括软件、硬件和系统设计等多个方面的产品一体化研发。公司计划未来研发投入不低于每年销售收入的10%，且研发团队占公司员工总数要达到35%以上，建立核心技术平台，完善产品体系，保持产品技术的领先性。

3、高级管理人员和技术人员流失的风险

公司属人力资源和知识密集型行业，关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

公司目前已经对管理人员以及部分核心技术人员实施了股权激励，以保证公司核心人员与公司目标一致。公司未来将进一步扩大股权激励的范围，建立与执行有竞争力的薪酬制度，逐渐形成团结、向上的企业文化，提升团队凝聚力，进一步保证人员稳定性。

4、应收账款发生坏账的风险

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 3 月 31 日，应收账款净额分别为 32,491,744.66 元、56,200,068.92 元、26,409,339.54 元，分别占到同期总资产的 45.78%、58.21%、26.26%，公司最近两年及一期应收账款余额较大，主要原因是公司主要客户各铁路局及铁路公司等，其办理商品采购结算审批流程时间一般较长，这是行业的特点，未来随着公司业务规模的扩大，应收账款余额规模还会随之增加，属正常现象。虽然公司应收账款的账龄较短，而且公司客户多是国有大型企业，信誉度高，发生坏账的风险较小，但应收账款数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

公司管理层将严格执行公司销售管理制度、销售与收款内部控制制度等内控制度的有关规定，密切关注客户的信用状况，适时调整公司的信用政策，力争将应收款项坏账风险降到最低。此外，公司及时关注账龄较长的应收账款，加大催收力度。

5、非经常性损益的风险

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月，非经常性损益分别为 786 万元、435 万元、29 万元，主要为公司承做国家科研项目收到的专项科研经费，按照《企业会计准则-政府补助》在取得时先确认为递延收益，然后在资产负债表日，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入的金额。由于上述非经常性损益金额较大，公司面临因非经常性损益波动对公司经营业绩带来影响的风险。

公司将积极进行产品研发，提高公司产品的附加值和市场竞争力，并加大市场开拓力度，扩大公司产品在城轨市场的市场占有率和销售量，努力提高公司营业收入，降低对非经常性损益的依赖程度。

第五章 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事：（签字）

曾春平：

张遂征：

李晓晟：

刘强：

常学彬：

李鲲鹏：

公司全体监事：（签字）

李晓霞：

贾忠红：

陈万库：

公司全体高级管理人员：（签字）

总经理刘强：

副总经理：

李晓晟：

李鲲鹏：

钟彬：

董事会秘书、财务负责人李欣：

北京锦鸿希电信息技术股份有限公司

2013年9月2日



主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：（签字）

毛雨 李新乐 张浩 张硕

项目负责人：（签字）

张硕

法定代表人：（签字）

张硕

（签章）

申银万国证券股份有限公司

2013年 9月 2日



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：（签字）

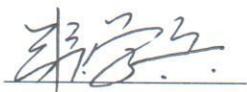


李 磐



孙 红

律师事务所负责人：（签字）



张学兵

(签章)
北京市中伦律师事务所
2013年9月2日



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：（签字）

中国注册会计师
于海
110000242579

中国注册会计师
钟强
110000192375

会计师事务所负责人：（签字）



（签章）

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



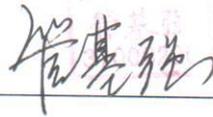
2013年9月2日

资产评估机构声明

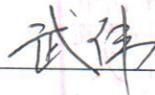
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：（签字）

管基强：



武 伟：



资产评估机构负责人签字：（签字）



（签章）

北京中天华资产评估有限责任公司

2013 年 9 月 2 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及证监会核准文件