

公开转让说明书 (反馈稿)

主办券商



二〇一五年十二月

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。

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，由于自身及所处行业特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、市场相对集中风险

公司的客户主要为全国各铁路局及其下属的工务段、铁路公司等。虽然国内铁路运输行业发展前景良好，公司在细分领域的市场份额较为稳定，客户忠诚度较高，但是仍然存在对铁路部门的投资计划和财政资金拨付的影响依赖性较强，如果未来国家铁路市场相关政策发生较大变化，将会对公司业绩产生一定的影响。

二、应收账款余额较大的风险

截止 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日，2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款金额分别为 5,142.12 万元，5,544.88 万元、4,817.07 万元，占当期期末资产总额的比例分别为 41.02%，38.88%，39.79%。报告期内公司应收账款回收期较长、各期末余额较大，原因在于公司主要客户为全国各铁路局及其下属的工务段、铁路公司等，由于该类客户内部采购资金的划拨、审批以及合同执行过程中的付款事项等均需要履行较为严格的逐级审批程序，因此会影响公司收款进度。如果应收账款无法按期收回或产生坏账损失，将对公司的业绩和经营产生不利影响。

三、核心技术人员流失风险

核心技术人员对于公司在市场上的竞争力起到至关重要的作用。公司拥有经验丰富的技术队伍，核心技术团队较为稳定，但是随着行业的快速发展以及竞争的加剧，行业对于优秀技术人才的需求将增加。如何能够留住并吸引人才，是目前公司需要解决的问题，对公司未来的发展也至关重要，所以公司面临一定的人才流失或者短缺的风险。

四、税收优惠变动风险

公司为软件企业，享受增值税即征即退的税收优惠政策。如果企业未年审或

年审不合格，将被取消软件企业资格，导致企业不能享受增值税即征即退政策，将对公司经营业绩产生一定影响。

公司是江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局认定的高新技术企业，企业所得税自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日执行 15% 的优惠税率。公司正在申请高新技术企业复审。如果公司未来不能继续被认定为高新技术企业，则将无法继续享受所得税优惠政策，未来公司经营业绩将受到一定影响。

五、实际控制人控制不当风险

公司的实际控制人为陶捷和谭晓云夫妇，共持有公司 50,000,000 股，持股比例为 97.27%。若其凭借控股地位，对公司的生产经营决策、人事任免、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东的利益带来风险。

六、公司治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，未制定关联交易、对外担保、对外投资等制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，逐步建立健全内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项内部控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要或内部控制制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

声 明	1
释 义	6
第一节 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构图	12
四、公司股东情况	12
五、股本形成及变化情况	16
六、公司子公司、分公司基本情况	21
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	21
八、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	27
九、与本次挂牌有关的中介机构	29
第二节 公司业务	31
一、公司主营业务、主要产品及服务	31
二、公司组织架构及主要业务流程	34
三、公司业务关键资源要素	40
四、公司业务经营情况	52
五、公司商业模式	62
六、所处行业基本情况	63
第三节 公司治理	79
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	79
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	80
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期存在的重大违法违规及受处罚情况	83
四、公司的独立性	83
五、同业竞争情况	85
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	88
七、公司最近两年及一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	90
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	92
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	94
十、公司管理层的诚信状况	95

第四节 公司财务会计信息	96
一、 审计意见类型及会计报表编制基础.....	96
二、 近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表..	96
三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	105
四、 报告期内主要财务指标分析.....	122
五、 报告期利润形成的有关情况.....	128
六、 资产情况.....	142
七、 主要负债情况.....	161
八、 股东权益情况.....	170
九、 关联方、关联方关系及关联方交易.....	170
十、 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...	171
十一、 股利分配政策和近两年的分配情况.....	172
十二、 公司资产评估情况.....	173
十三、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	174
十四、 风险因素.....	174
第五节 有关声明	177
一、 申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	177
二、 主办券商声明.....	178
三、 律师事务所声明.....	179
四、 会计师事务所声明.....	180
五、 评估机构声明.....	181
第六节 附件	182

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

日月明、公司、本公司、 股份公司	指	江西日月明测控科技股份有限公司
日月明铁道、日月明有 限、有限公司	指	江西日月明铁道设备开发有限公司，日月明前身
日月明实业	指	江西日月明实业有限公司，公司控股股东
日月明房地产	指	江西日月明房地产开发有限公司，公司关联方
日月明环境	指	江西日月明环境工程设计施工有限公司，公司关联方
日月明起重	指	江西日月明新型起重装备工程有限公司，公司关联方
日月明工程	指	江西日月明测控工程技术有限公司，公司关联方
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌转让	指	公司股票进入全国股份转让系统挂牌并公开转让
三会	指	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》
股东会	指	江西日月明铁道设备开发有限公司股东会
股东大会	指	江西日月明测控科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江西日月明测控科技股份有限公司董事会
监事会	指	江西日月明测控科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	江西日月明测控科技股份有限公司章程
有限公司章程	指	江西日月明铁道设备有限公司章程
报告期	指	2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工商局	指	工商行政管理局
财政部	指	中华人民共和国财政部

行业术语		
高速铁路	指	简称“高铁”，是指通过改造原有线路（直线化、轨距标准化），使最高营运速率达到不小于每小时 200 公里，或者专门修建新的“高速新线”，使营运速率达到每小时至少 250 公里的铁路系统。
铁路工务段	指	专门负责铁路线路及相关设备保养与维修，包括桥梁、隧道、涵洞、路基、钢轨、道岔、轨枕、道砟等的大、中维修和养护工作定期维护，另外铁路巡道，铁路道口的看守，都属于工务段职责范围。
嵌入式软件产品	指	嵌入在计算机硬件、机器设备中并随其一并销售，构成计算机硬件、机器设备组成部分的软件产品。
轨道静态检测	指	是采用人工或轨检仪对线路在没有荷载作用下的轨道状态所进行的直接检测，根据测量的内外部几何参数不同可分为相对测量和绝对测量。
轨道内部几何参数	指	指轨距、超高、水平、轨向、高低、正矢、扭曲（三角坑）、轨距变化率。
轨道外部几何参数	指	指轨道中线空间位置偏差，包括平面（横向）和高程（垂向）偏差，可相对于大地绝对坐标，也可相对于参考点的空间直角坐标。
相对测量	指	所测取的对象为轨道的水平、轨向、高低、扭曲等内部几何参数，可以检测、评定、诊断轨道平顺性状态并为整道作业提供直接依据。
绝对测量	指	所测取的对象为轨道的横垂偏等外部几何参数，可以根据其空间坐标进行定位，整道作业提供直接依据。
计量检定	指	为评定计量器具的计量性能，确定其是否合格所进行的全部工作，包括检验和加封盖印等。它是进行量值传递的重要形式，是保证量值准确一致的重要措施。
系统集成	指	指通过工艺与设备、软件与硬件、构件、传动器件以及控制器等产品的集成，从而形成一套能够满足客户需求的一整套系统。
轨道检查仪	指	由检测机械装置、数据采集系统、分析处理软件等组成，检测铁路轨道内部几何状态(轨距、水平、轨向、高低、正失扭曲)和外部几何状态(轨道中线偏差、高程偏差)的测量装置。
轨道测量仪	指	由检测机械装置、传感与检测系统、三维坐标测量系统、软件系统等组成，能够对轨道中线和左右轨位置进行绝对测量的装置。
传感器	指	指以一定的精确度将被测量物理量转换为与之有确定对应关系的、易于精确处理和测量的某种物理量的测量部件或装置。
光纤陀螺仪	指	是以光导纤维线圈为基础的敏感元件，由激光二极管发射出的光线朝两个方向沿光导纤维传播。光传播路径的改变，决定了敏感元件的角位移。
全站仪	指	全站型电子测距仪，是一种集光、机、电为一体的高技术测量仪器，是集水平角、垂直角、距离（斜距、平距）、高差测量功能于一身的测绘仪器系统。

注：除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：江西日月明测控科技股份有限公司

英文名称：Jiangxi Everbright Measurement & Control Technology Co., Ltd

注册号：360100219404877

法定代表人：陶捷

有限公司设立日期：2006 年 3 月 17 日

股份公司设立日期：2015 年 9 月 1 日

注册资本：5140 万元

住所：江西省南昌市高新技术产业开发区高新四路 999 号

电话：0791-88193001

传真：0791-88103777

邮编：330029

电子邮箱：xh96012384@163.com

互联网网址：www.rym.com.cn

董事会秘书：熊晖

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中 165 软件和信息技术服务业；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，所处行业为信息技术行业中的 1710 软件与服务。

经营范围：铁道机械及配件、工程机械及配件、交通运输的开发、制造、加

工；计算机软、硬件开发及相关综合技术服务；电子元器件、仪器仪表销售；机械设备的租赁。（国家有专项规定的凭有效许可证经营）。

主营业务：铁路轨道精密测控产品的研发、生产、销售和服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：日月明

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：51,400,000 股

挂牌日期：【】

（二）公开转让方式

公司挂牌后股票转让方式为协议转让。

（三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一规定：“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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。”第二十七条规定：“董事、监事、总经理以及其他高级管理人员在其任职期间内，应当定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，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25%；所持本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司的股份。”

公司控股股东江西日明实业有限公司（以下简称“日月明实业”）、股东谭晓云对其所持股份作出自愿锁定的承诺函，承诺：“股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前直接或间接持有的股份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。”

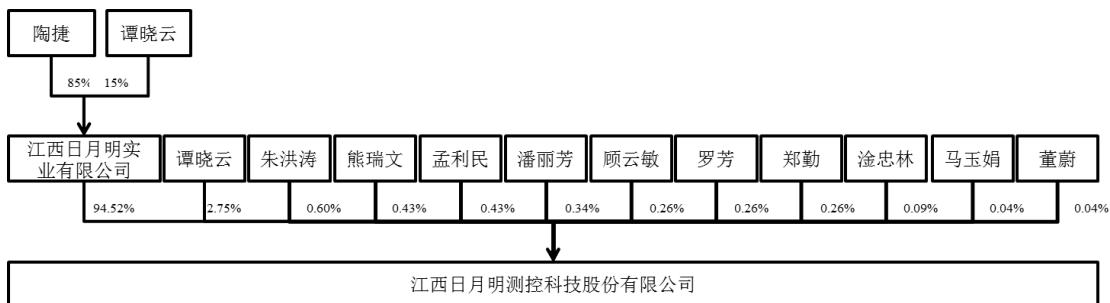
2015年9月16日，新增资10位自然人股东承诺：挂牌后每年转让的公司股份不超过所持股份总数的25%。

由于股份公司成立尚不满一年，股东所持股份挂牌之日可转让情况如下表：

序号	股东名称	持股数额（股）	是否冻结或质押	挂牌之日可转让股份数额（股）
1	日月明实业	48,585,000	否	0
2	谭晓云	1,415,000	否	0
3	朱洪涛	306,250	否	76,562
4	熊瑞文	218,750	否	54,687

5	孟利民	218,750	否	54,687
6	潘丽芳	175,000	否	43,750
7	顾云敏	131,250	否	32,812
8	罗 芳	131,250	否	32,812
9	郑 勤	13,1250	否	32,812
10	淦忠林	43,750	否	10,937
11	马玉娟	21,875	否	5,468
12	董 蔚	21,875	否	5,468
13	总计	51,400,000		349,995

三、公司股权结构图



四、公司股东情况

(一) 公司股权结构

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或其他争议事项
1	日月明实业	有限公司	48,585,000	94.52%	否
2	谭晓云	自然人	1,415,000	2.75%	否
3	朱洪涛	自然人	306,250	0.60%	否
4	熊瑞文	自然人	218,750	0.43%	否
5	孟利民	自然人	218,750	0.43%	否
6	潘丽芳	自然人	175,000	0.34%	否
7	顾云敏	自然人	131,250	0.26%	否
8	罗 芳	自然人	131,250	0.26%	否
9	郑 勤	自然人	13,1250	0.26%	否
10	淦忠林	自然人	43,750	0.09%	否
11	马玉娟	自然人	21,875	0.04%	否
12	董 蔚	自然人	21,875	0.04%	否
合计		—	51,400,000	100.00%	—

注：由于四舍五入，各股东计算的持股比例求和为 100.02%，并非计算错误。

(二) 公司控股股东

1、公司控股股东为日月明实业

公司第一大股东日月明实业持有公司 48,585,000 股，持股比例为 94.52%，是公司的控股股东。

2、控股股东日月明实业的基本情况

企业名称	江西日月明实业有限公司
注册号	360000110006696
住所	江西省南昌市高新区高新 4 路 999 号
法定代表人	陶捷
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	4,365,000 元
成立日期	1993 年 7 月 2 日
经营期限	1993 年 7 月 22 日至 2043 年 7 月 20 日
经营范围	普通机械、起重设备、电子产品及通讯设备、金属材料、冶金炉料、建筑材料、五金交电化工、化工原料、矿产品、汽车（不含小轿车）及零部件、百货的批发、零售；综合技术服务；冷暖设备安装；粮油及制品零售；环境设计及施工；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、日月明实业的股权结构为

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陶捷	371.025	85%
2	谭晓云	65.475	15%
合计		436.5	100%

（三）公司实际控制人

1、公司实际控制人为陶捷、谭晓云夫妇

陶捷夫妇通过日月明实业间接持有公司 48,585,000 股，谭晓云直接持股 1,415,000 股，夫妇二人共计持有公司 50,000,000 股股份，持股比例 97.27%，对公司构成绝对控制，是公司的实际控制人。陶捷担任公司董事长、总经理、法定代表人，能够对公司董事会决策、重大事项决策、经营管理、财务管理、人事任

免等产生重要影响。

2、实际控制人的基本情况

陶捷，男，1959年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历，毕业于中国社会科学院，享受国务院特殊津贴。1981年6月至1993年6月任职于南昌大学，1993年7月至今任日月明实业执行董事，1994年2月至今任日月明房地产董事，2002年11月至2015年8月任日月明环境董事，2004年1月至今任日月明起重董事，2006年3月至2015年8月任日月明有限董事兼总经理。现任公司董事长兼总经理。

陶捷曾因《EBG 自行式架桥机》获得2000年度国家科学技术进步二等奖、《高速铁路数字化测量系统》获2008年度江西省科学技术进步一等奖，入选为“国家科技创新创业人才”，是全国铁路专用计量器具计量技术委员会委员，江西省第六批主要学科学术和技术带头人，被评为南昌市首届科技明星，南昌国家高新开发区建区20周年优秀企业家。

谭晓云，女，1959年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，毕业于中国广播电视台大学。1983年7月至1994年12月任江西长运股份有限公司会计，1995年1月至1996年12月任江西省工业废物交换中心会计，1997年1月至2014年12月任江西省环境监察局会计。现未在公司任职。

（四）控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

1、公司控股股东最近二年内未发生变化

控股股东日月明实业最近二年持股情况：

时间	持股比例（直接持有）（%）
2013.1.1-2015.9	97.17%
2015.9至今	94.52%

2、公司实际控制人最近二年内未发生变化

实际控制人陶捷夫妇最近二年持股情况：

时间	持股比例（间接+直接）（%）
----	----------------

2013.1.1-2015.9.	100%
2015.9至今	97.27%

（五）公司股东基本情况

1、日月明实业，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）公司控股股东”。

2、谭晓云，见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（三）公司实际控制人”。

3、朱洪涛，男，1962年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士学历，毕业于天津大学。1985年6月至1993年6月任江西工业大学讲师、副教授，1993年6月至2015年8月任南昌大学教授、博士生导师，其中：2006年3月至2015年8月兼任日月明有限研发总工程师。现任公司董事、副总经理。

4、熊瑞文，男，1940年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于江西工学院（现南昌大学）。1962年7月至2000年9月任南昌大学教师，2001年12月至2005年12月任日月明实业技术总工程师，2006年1月至2015年8月任日月明有限技术总工程师、产品副总。现任公司监事会主席、产品技术顾问。

5、孟利民，男，1970年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学EMBA工商管理高级研修班。1990年7月至1997年7月任南方电动工具厂技术员，2002年5月至2005年12月任日月明实业市场部销售经理，2006年12月至2015年8月任日月明有限营销中心主任。现任公司董事、副总经理、营销中心主任。

6、潘丽芳，女，1972年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学EMBA工商管理高级研修班。1993年7月至2005年12月任日月明实业财务中心出纳、会计，2006年1月至2015年8月任日月明有限管理中心主任、副总经理。现任公司董事、副总经理、企管中心主任。

7、顾云敏，女，1958年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学EMBA工商管理高级研修班。1981年7月至2005年12月任江西电机

有限责任公司工程师，2006年1月至2015年8月任日月明有限品控部主任。现任公司董事、制造中心主任。

8、罗芳，女，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学EMBA工商管理高级研修班。2000年6月至2001年12月任江西省专利技术报社新闻采编、公关员，2002年1月至今任日月明实业总经办主任、新事业中心主任。现任公司监事。

9、郑勤，女，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学EMBA工商管理高级研修班。1993年11月至2011年12月任日月明实业审计员，2012年1月至2015年8月任日月明有限产品中心副主任。现任公司制造中心副主任。

10、淦忠林，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历，毕业于南昌市第十七中学。1993年11月至2005年12月任日月明实业后勤主管，2006年3月至今任日月明实业物业部主任。现未在公司任职。

11、马玉娟，女，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历，毕业于南昌市第二十六中学。1993年11月至2005年12月任日月明实业供应部采购员，2006年3月至2015年8月任日月明有限产品中心生产部采购员。现任公司供应主管。

12、董蔚，男，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，毕业于北京社会函授大学。1993年11月至2005年12月任日月明实业供应部采购员，2006年3月至2015年8月任日月明有限产品中心生产部采购员。现任公司采购员。

上述自然人股东之间不存在近亲属或其他关联关系。

五、股本形成及变化情况

（一）有限公司时期

1、2006年3月，日月明有限设立

2006年3月17日，经南昌市工商行政管理局批准，日月明实业与谭晓云共

同设立日月明有限，设立时注册资本人民币 200 万元。其中，日月明实业认缴人民币 180 万元，占注册资本 90%，谭晓云认缴人民币 20 万元，占注册资本 10%。

2006 年 3 月 10 日，江西新纪元会计师事务所对股东出资出具了“赣新会验字（2006）第 3039 号”《验资报告》。验证截至 2006 年 3 月 7 日止，日月明有限（筹）已收到出资各方缴纳的注册资本合计人民币 200 万元，均以货币出资。

公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资形式	持股比例 (%)
1	日月明实业	180	180	货币	90%
2	谭晓云	20	20	货币	10%
合计	—	200	200	—	100%

日月明铁道设立时股东出资真实、足额，出资程序完备、出资形式符合当时公司法的规定，出资合法有效，不存在出资瑕疵。

2、2011 年 6 月，第一次增资

2010 年 12 月 20 日，日月明有限召开股东会并形成决议、章程修正案：同意公司新增注册资本 2,800 万元，增资完成后公司注册资本为 3,000 万元。股东日月明实业增资 2735 万元，其中以多媒体大厦及相应的土地使用权增资 2100 万元，以现金增资 635 万元；股东谭晓云以现金增资 65 万元。

2010 年 12 月 20 日，中和资产评估有限公司对日月明实业用于日月明有限增资的多媒体大厦及相应的土地使用权进行了评估，并出具“中和评报字（2010）第 V1267 号”《资产评估报告书》。评估结论为：在评估基准日 2010 年 11 月 30 日，对评估范围内房产采用成本法，土地使用权采用成本逼近法及基准地价修正法进行评估，经评估日月明实业拟对日月明铁道增资的房产及土地使用权账面价值为 1,449.17 万元，评估价值为 2,103.12 万元，增值额为 653.95 万元，增值率为 45.13%。

2011 年 5 月 28 日，南昌中海会计师事务所对本次增资出具了“赣中海验字[2011]第 193 号”《验资报告》，验证截至 2011 年 5 月 27 日止，公司已收到日月

明实业、谭晓云缴纳的新增注册资本合计人民币 2800 万元，股东以货币和实物出资。

2011 年 6 月 1 日，日月明铁道取得南昌市工商局换发的新《企业法人营业执照》。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资形式	持股比例 (%)
1	日月明实业	2915	2915	货币、实物	97.17%
2	谭晓云	85	85	货币	2.83%
合计	—	3000	3000	—	100%

本次增资依法履行必要的内部决议和外部审批程序，符合相关法律法规规定，不存在纠纷及潜在纠纷。出资房产及土地使用权属不存在任何纠纷，均变更至日月明铁道名下，估值合理，依法缴纳了相应税款，非货币出资比例为 70%，货币出资比例为 30%，符合当时公司法的规定。

（二）股份公司时期

1、2015 年 9 月，股份公司设立

2015 年 7 月 21 日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具“致同专字(2015)第 110ZC3172 号”《审计报告》，根据该《审计报告》，截至 2015 年 6 月 30 日(审计基准日)，日月明有限的资产总额为人民币 125,347,589.68 元，负债总额为人民币 51,541,926.68 元，净资产值为人民币 73,805,663.00 元。

2015 年 7 月 28 日，北京京都中新资产评估有限公司出具“京都中新评报字(2015)第 0162 号”《评估报告》，根据该《评估报告》，日月明有限的总资产账面值为 12,534.76 万元，评估值为 13,707.50 元，增值 1,172.74 万元，增值率 9.36%；总负债账面值为 5,154.19 万元，评估值为 4,837.19 万元，减值率 6.15%；净资产账面值 7,380.57 万元，评估值为 8,870.31 万元，增值 1,489.74 万元，增值率 20.18%。

2015 年 8 月 1 日，日月明有限召开临时股东会会议并作出决议，同意公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司，公司名称变更为“江西日月明测控科

技股份有限公司”，以公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产值人民币 73,805,663.00 元按 1.4761：1 的比例折算为股份有限公司的股份总额 50,000,000 股，每股面值 1 元，股份公司注册资本为人民币 50,000,000 元，超出注册资本部分 23,805,663.00 元记入资本公积。同日，有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》。

2015 年 8 月 21 日，江西日月明测控科技股份有限公司（以下简称“日月明”）召开创立大会暨首次股东大会，代表 50,000,000 股股份的股东出席了会议，占公司股份总数的 100%。本次股东大会审议通过《关于江西日月明铁道设备开发有限公司整体变更设立为江西日月明测控科技股份有限公司的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司筹办工作报告的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司筹办费用的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司章程的议案》、《关于选举江西日月明测控科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举江西日月明测控科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于授权董事会办理工商登记手续等有关事宜的议案》、《关于聘用会计师事务所的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司股东大会议事规则的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司董事会议事规则的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司监事会议事规则的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司对外担保决策制度的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司关联交易管理办法的议案》、《关于江西日月明测控科技股份有限公司对外投资管理办法的议案》。并于同日召开了股份公司第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议。同日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对日月明（筹）出具了“致同验字（2015）第 110ZC0391 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 8 月 21 日止，日月明（筹）已收到全体发起人投入的股本 50,000,000 元。

2015 年 9 月 1 日，南昌市工商局核准了上述整体变更登记事项，核发了股份公司《营业执照》。

本次整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资形式	持股比例（%）
1	日月明实业	48,585,000	48,585,000	净资产折股	97.17%

2	谭晓云	1,415,000	1,415,000	净资产折股	2.83%
合计	—	50,000,000	50,000,000	—	100%

综上所述，日月明的发起人均具有《公司法》等法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格，发起人的人数、住所、出资比例均符合有关法律、法规和规范性文件的规定，**自然人发起人已缴纳未分配利润转增股本相关个人所得税**。日月明设立的程序、资格、条件、方式等符合《公司法》、《公司登记管理条例》等法律、法规和规范性文件的规定，是合法成立且有效存续的股份有限公司。日月明在设立过程中所签订的发起人协议符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不会引致其设立行为存在潜在纠纷。日月明在设立过程中已履行了有关批准、审计、评估、验资等必要程序，符合《公司法》、《公司登记管理条例》等法律、法规和规范性文件的规定。日月明第一次股东大会召开程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定，形成的第一次股东大会决议真实、有效。

2、2015年9月，股份公司第一次增资

2015年9月16日，公司股东大会决议，同意新股东朱洪涛、熊瑞文、孟利民、潘丽芳、顾云敏、罗芳、郑勤、淦中林、马玉娟、董蔚以每股1.6元的价格对公司增资224万元，其中140万元作为认缴的注册资本，84万元计入资本公积。公司注册资本由5000万元变更为5140万元。

2015年9月21日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具“致同验字(2015)第110ZC0478号”《验资报告》对本次出资予以验证。

2015年9月22日股份公司办理了工商变更手续。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	日月明实业	有限公司	48,585,000	94.52%
2	谭晓云	自然人	1,415,000	2.75%
3	朱洪涛	自然人	306,250	0.60%
4	熊瑞文	自然人	218,750	0.43%

5	孟利民	自然人	218,750	0.43%
6	潘丽芳	自然人	175,000	0.34%
7	顾云敏	自然人	131,250	0.26%
8	罗芳	自然人	131,250	0.26%
9	郑勤	自然人	13,1250	0.26%
10	淦忠林	自然人	43,750	0.09%
11	马玉娟	自然人	21,875	0.04%
12	董蔚	自然人	21,875	0.04%
合计		—	51,400,000	100.00%

注：由于四舍五入，各股东计算的持股比例求和为 100.02%，并非计算错误。

本次增资新增股东为公司高管和母公司日月明实业员工，不存在代持，出资人均出具了资金来源说明“增资入股资金为本人自有资金，来源真实合法，非向日月明借款或由日月明提供担保而贷得的款项”。

（三）公司股份质押及第三方权利情况

无。

六、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司、分公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由五名董事构成，分别为陶捷、孟利民、朱洪涛、潘丽芳、顾云敏，全体董事均由公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	陶捷	董事长、总经理	2015.8.21-2018.8.20
2	孟利民	董事、副总经理	2015.8.21-2018.8.20
3	朱洪涛	董事、副总经理	2015.8.21-2018.8.20

4	潘丽芳	董事、副总经理	2015.8.21-2018.8.20
5	顾云敏	董事	2015.8.21-2018.8.20

陶捷，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（三）公司实际控制人”之“2、实际控制人基本情况”。

孟利民，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

朱洪涛，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

潘丽芳，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

顾云敏，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事组成，分别为熊瑞文、罗芳、吴泓组成，熊瑞文、罗芳为股东代表监事，吴泓为职工代表监事，公司监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	熊瑞文	监事会主席	2015.8.21-2018.8.20
2	罗芳	监事	2015.8.21-2018.8.20
3	吴泓	职工监事	2015.8.21-2018.8.20

熊瑞文，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

罗芳，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

吴泓，男，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历，毕业于江西进贤前坊中学。1990年9月至2000年12月任江西高安红梅瓷厂技术员，2001年1月至2003年12月任东莞康明电子厂电子技术员，2004年1月

至 2005 年 12 月任日月明实业电子装配工，2006 年 8 月至 2015 年 8 月任日月明有限公司服务工程师。现任公司服务工程师。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	陶捷	董事长、总经理	2015.8.20-2018.8.21
2	孟利民	董事、副总经理	2015.8.20-2018.8.21
3	朱洪涛	董事、副总经理	2015.8.20-2018.8.21
4	潘丽芳	董事、副总经理	2015.8.20-2018.8.21
5	钟莺	财务负责人	2015.9.16-2018.9.15
6	熊晖	董事会秘书	2015.9.16-2018.9.15

陶捷，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（三）公司实际控制人”之“2、实际控制人基本情况”。

孟利民，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

朱洪涛，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

潘丽芳，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

钟莺，女，1976 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于北京工商学院，注册会计师。1996 年 9 月至 2001 年 8 月任江西鑫源会计师事务所会计，2001 年 8 月至 2010 年 11 月任大宇重工江西公司管理副总，2011 年 11 月至 2012 年 7 月任江西思创科技数码股份有限公司财务总监，2012 年 7 月至 2013 年 4 月任江西悦达置业有限公司财务总监，2013 年 4 月至 2015 年 5 月任江西康庄投资控股(集团)有限公司集团财务总监。现任公司财务负责人。

熊晖，男，1976 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。

毕业于江西财经大学。1997年7月至1999年1月任江西省外贸厅科员，1999年1月至2000年12月任江西省电子集团副处长，2000年12月至2007年4月任江西联创光电科技股份有限公司投资发展部部长，2007年4月至2014年3月任南昌百特生物高新技术股份有限公司董事会秘书。现任公司董事会秘书。

（四）公司核心技术人员基本情况

公司核心技术人员具体情况如下：

序号	姓名	职务
1	朱洪涛	研发副总
2	顾云敏	制造中心主任
3	何文龙	技术部副部长
4	王志勇	研发一部部长
5	吴维军	软件工程师
6	熊鹰	机械工程师
7	张苗苗	电子工程师

朱洪涛，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

顾云敏，简历见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股东基本情况”。

何文龙，男，1954年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于江西工业大学，工程师。1988年9月至2004年12月任国营二九七厂副总经理，2004年12月至2006年11月任深圳金德利数控技术部经理，2006年12月至2008年12月任江西华伍重工技术部主任，2012年3月至2015年5月任南昌光明化验设备公司技术部经理。现任公司技术部副部长。

王志勇，男，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。博士，毕业于南昌大学。1995年7月至今任南昌大学机电学院讲师，2004年9月起至2015年8月先后在日月明实业、日月明有限兼职，担任研发部、技术中心、产品中心

技术部电子工程师，主持完成公司多项产品电子与传感系统的研发工作。现任公司研发一部部长。

吴维军，男，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。博士，毕业于南昌大学。曾任南昌大学机电学院助理讲师，2008年7月至2015年8月在日月明有限兼任软件中心、产品中心技术部软件工程师。现任公司软件工程师。

熊鹰，男，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于南昌航空工业学院。1994年7月至2008年9月任江西涤纶厂设备工程师，2008年10月至2009年10月任江西百胜门控制造工艺师，2009年11月至2010年11月任赛维百世德太阳能暖通工程师，2010年12月至2013年8月任深圳亿华自动化设计制造工程师，2013年9月加入日月明有限，现任公司机械工程师。

张苗苗，女，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士，毕业于桂林电子科技大学。2010年7月至2012年9月任珠海泰坦科技研发人员，2012年9月加入日月明有限，现任公司电子工程师。

（五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）		持股比例 (%)
			直接持股	间接持股	
1	陶捷	董事长、总经理	0	41,297,250	80.34%
2	孟利民	董事、副总经理	218,750	0	0.43%
3	朱洪涛	董事、副总经理	306,250	0	0.60%
4	潘丽芳	董事、副总经理	175,000	0	0.34%
5	顾云敏	董事	131,250	0	0.26%
6	熊瑞文	监事会主席	218,750	0	0.43%
7	罗芳	监事	131,250	0	0.26%
8	吴泓	监事	0	0	0
9	钟莺	财务负责人	0	0	0
10	熊晖	董事会秘书	0	0	0
11	何文龙	技术部副部长	0	0	0
12	王志勇	研发一部部长	0	0	0

13	吴维军	软件工程师	0	0	0
14	熊鹰	机械工程师	0	0	0
15	张苗苗	电子工程师	0	0	0
合 计			42,478,500	82.64%	

由于四舍五入，表格中持股比例合计数为 82.66%，82.64% 为持股数/总股数，
并非计算错误。

（六）董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺包括：

1、避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员承诺不直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，并愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

2、关于诚信状况的承诺

公司董事、监事及高级管理人员承诺最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，不存在最近二年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形，以及不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形，不存在最近二年内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

3、关于竞业禁止的承诺

公司董事、监事及高级管理人员承诺未曾因违反竞业限制、侵犯原单位知识产权、商业秘密而发生任何法律纠纷，亦不存在潜在纠纷。

4、关于是否在股东单位及公司关联方任职的书面说明

公司高级管理人员承诺未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企

业领薪，财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

截至本公开转让说明书签署之日，上述全体承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

八、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

公司报告期主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	12,534.76	14,263.09	12,106.55
股东权益合计（万元）	7,380.57	11,067.82	8,981.02
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,380.57	11,067.82	8,981.02
每股净资产（元）	2.46	3.69	2.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.46	3.69	2.99
资产负债率（母公司）	41.12%	22.40%	25.82%
流动比率（倍）	2.01	3.94	3.34
速动比率（倍）	1.66	3.37	2.76
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,397.33	5,685.81	3,295.23
净利润（万元）	1,312.74	2,086.80	1,103.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,312.74	2,086.80	1,103.33
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,314.16	1,958.34	997.53
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（万元）	1,314.16	1,958.34	997.53
毛利率（%）	69.81%	59.76%	63.17%
净资产收益率（%）	11.20%	20.82%	11.42%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.21%	19.54%	10.32%

基本每股收益（元/股）	0.4376	0.6956	0.3678
稀释每股收益（元/股）	0.4381	0.6528	0.3325
应收账款周转率（次）	0.45	1.1	0.58
存货周转率（次）	0.47	1.5	1.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,005.66	1,012.90	-61.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.00	0.34	-0.02

注：除特别指出外，上述财务指标以财务报表的数据为基础进行计算。涉及 2012 年、2014 年 1-6 月的财务数据是未经会计师事务所审计的。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 每股净资产=期末股东的所有者权益余额/期末总股本
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于公司所有者权益/期末总股本
- (3) 资产负债率=总负债/总资产
- (4) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (5) 速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (6) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- (7) 净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

- (8) 每股收益的计算方法如下：

- 1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为报告期初股份总数；S₁ 为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期内因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

- 2) 稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照

其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(9) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;

(10) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;

(11) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本。

九、与本次挂牌有关的中介机构

(一) 主办券商

名 称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住 所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传 真：0755-82943100

项目负责人：李静

项目小组成员：谢伟、陈晓丹、罗宝剑

(二) 律师事务所

名 称：江西华邦律师事务所

负 责 人：杨爱林

住 所：江西省南昌市福州路 28 号奥林匹克大厦四楼

联系电话：0791-86891286

传 真：0791-86891347

签字律师：杨爱林、周珍

(三) 会计师事务所

名 称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：徐华

住 所：北京朝阳区建国门外大街 22 号

联系电话: +86 10 8566 5588

传 真: +86 10 8566 5120

经办会计师: 关黎明、叶聿稳

(四) 资产评估机构

名 称: 北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人: 蒋建英

住 所: 北京市朝阳区建外大街 22 号赛特广场五层

联系电话: 010-85665330

传 真: 010-85665330

经办评估师: 张涛、张双杰

(五) 证券登记结算机构

名 称: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所: 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话: 010-58598980

传 真: 010-58598977

(六) 股票交易机构

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

电 话: 010-63889513

传 真: 010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

(一) 主营业务

公司主营轨道精密测控产品的研发、生产、销售和服务，致力于为铁路高速化与信息化提供完整的精密数字化检测方案和检测产品。公司报告期内主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品性能及用途

公司的主要产品有：0 级轨道检查仪、1 级轨道检查仪、轨道测量仪、标定器和检定台等。主要产品性能和用途如下表：

1、0 级轨道检查仪

序号	主要产品	性能	用途	图片
1	铁路轨道 检查仪 GJY-TW- EBJ-3	一种带轨道外部参数测量功能的 0 级准确度等级的轨道检查仪。系统采用轨迹法约束测量技术原理，可以检测轨道的内部几何参数，并同时检测轨道的外部几何参数，达到同时控制线路线形和线路平顺性的双重功效。	主要用于测量与控制线路允许速度不大于 350Km/h 的轨道(高速铁路)内、外部几何状态，也可与大型养路机械配套作业，用于有砟客运专线综合维修。	
2	铁路轨道 检查仪 GJY-T-E BJ-3	一种基于高精度数字陀螺精密测角的 0 级准确度等级的轨道检查仪。系统采用惯性测量原理，可进行轨道内部几何参数检测，并具有轨枕定位、长波测量、图上作业、道岔测量等高速铁路增强功能模块，能够将轨道病害定位到轨枕，并逐枕直接规划轨道调整量。	主要用于测量与控制线路允许速度不大于 350Km/h 的轨道(高速铁路)内部几何参数，指导线路精调作业等。	

3	铁路轨道 检查仪 GJY-S-E BJ-1	一种 0 级准确度等级的精简型轨道检查仪，能够检测轨距、轨距变化率、超高、扭曲和里程等轨道内部几何参数。	主要用于测量线路允许速度不大于 350Km/h 的轨道（高速铁路）内部几何状态，具有精确、便携的特点。	
---	--------------------------------	--	---	---

2、1 级轨道检查仪

序号	主要产品	性能	用途	图片
1	铁路轨道 检查仪 GJY-T-E BJ-2	一种基于数字陀螺精密测角的 1 级准确度等级的轨道检查仪。系统采用惯性测量原理，能够检测轨距、水平、三角坑、轨距变化率、左右高低、左右轨向、正矢和里程等轨道内部几何参数。	主要用于测量线路允许速度不大于 200Km/h 的轨道（快速铁路）内部几何状态。	

3、轨道测量仪

序号	主要产品	性能	用途	图片
1	客运专线 轨道测量 仪 SGJ-T-E BJ-1	一种基于 CP3 大地测量基准网、高精度全站仪精密光学测量的轨道测量仪，能够检测轨距、水平、轨道中线及左右轨平面位置和高程三维坐标等轨道内外部几何参数，实时指导调轨作业。	主要用于无砟和有砟高速铁路、快速铁路轨道铺设的精确定位、精确调整、平顺性分析、竣工验收等施工测量，也可用于高速铁路养护维修。	

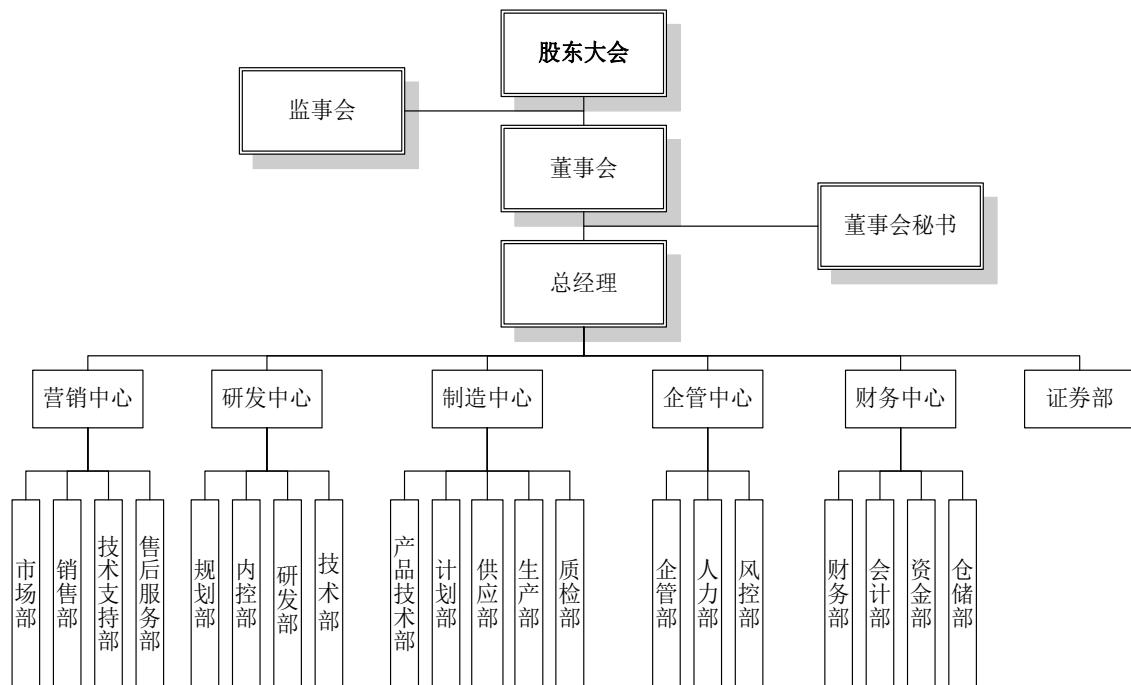
4、标定器和检定台

序号	主要产品	性能	用途	图片

1	铁路轨道检查仪标定器 BDQ-1	能够完成铁路轨道检查仪、轨道测量仪轨距、超高、高低与轨向（基本弦）、陀螺仪精密测角系统等测量项目的零位和增益的标定与校准。	适用于 350km/h 及以下速度线路的铁路轨道检查仪、轨道测量仪的标定与校准。	
2	铁路轨道检查仪检定台 -JDT-01	能够完成铁路轨道检查仪、轨道测量仪轨距、超高、轨向与高低（基本弦）、陀螺仪精密测角系统等测量项目、计量特性的 1 级准确度等级检定。	适用于 350km/h 及以下速度线路的铁路轨道检查仪、轨道测量仪的计量检定。	

二、公司组织架构及主要业务流程

(一) 公司的组织架构



(二) 主要业务流程

公司的业务流程包括研发、采购、生产和销售环节。

1、研发流程

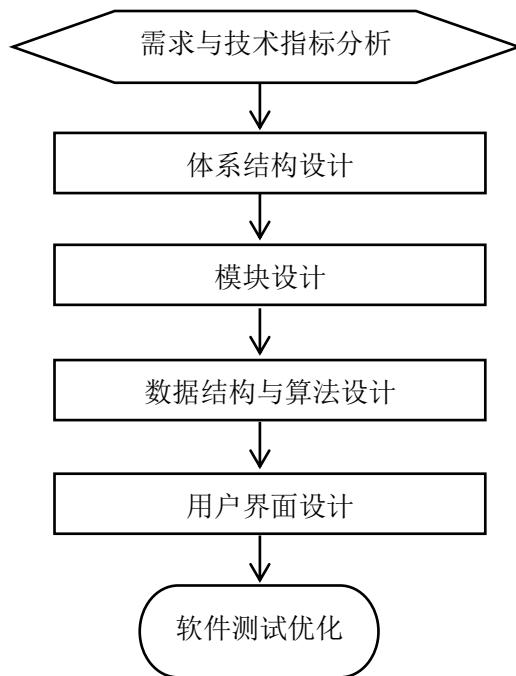
公司的研发流程主要分为六个阶段：

第一阶段为市场调研阶段，公司营销中心、研发中心调查国内外市场需求或者同类产品技术发展现状和趋势，广泛收集相关资料信息，提交给研发部进行可行性分析研究，编写《新产品开发项目建议书》，提交公司管理层进行决策。

第二阶段为项目立项阶段，公司总经理组织召开专家论证会，进行立项评审，立项通过后由总经理批示并下达新产品开发任务书，明确任务、技术指标、验收标准、项目进度、经费及其投入计划等内容。

第三阶段为软件开发与设计阶段，项目组根据任务需要和技术指标要求确定包括传感器与信号处理、检测机构、核心算法等在内的总体技术方案，计算与评定系统测量不确定度，制定测量系统标定、检定方法，确定机、电、软件等各子系统的

联接关系和接口协议。一般情况下，软件设计采用自上而下、模块化设计原则进行设计，流程如下所示：

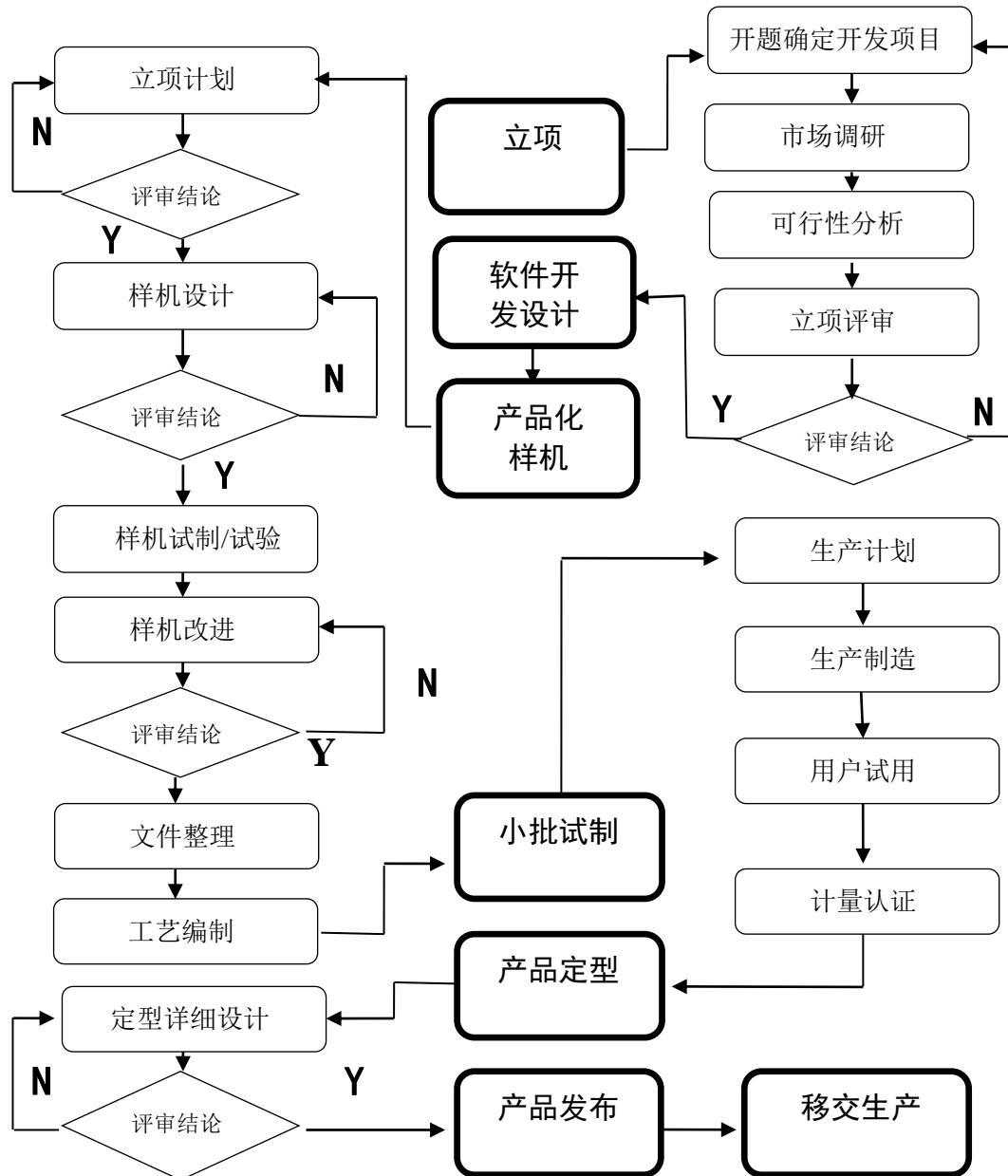


第四阶段为样机设计和试制阶段，研发中心开展产品总体设计和详细设计，生产部门根据设计图纸、工艺文件等试制样品，测试人员按要求进行型式试验，研发部根据试验结果进行样机改进，完成产品化样机设计图纸和工艺文件编制。

第五阶段为小批试制和申请鉴定阶段，在样品试制的基础上进行小批试制，提交用户试用，进一步验证工艺文件和工艺装备，校正和审验设计图纸，然后申请申请产品的国家认证和评审鉴定。

第六阶段为产品定型和移交生产阶段，总工程师主持召开内部鉴定会，确认设计合理性，工艺规程、工艺装备没有问题后，报总经理审批最终产品定型，移交相关技术资料给生产部门进行批量生产。

公司的研发流程如下图所示：



2、采购流程

公司的采购流程主要分为以下几个阶段：

第一阶段为制定采购计划，采购部门根据生产部门下达的生产通知单、排产计划表以及技术部门下发的外购件明细表，在分析库存情况及采购周期的前提下，制定采购计划并定期更新。

第二阶段为实施采购阶段，实施采购分为两个重要环节：

一是确定合格供应商，在符合设计技术条件的前提下，综合考虑供应商的产品质量、品牌影响、产品价格、付款方式等因素初选供应商，发出询价函件，要求提供样品，产品质量通过质检检验后，正式纳入合格供应商名单。

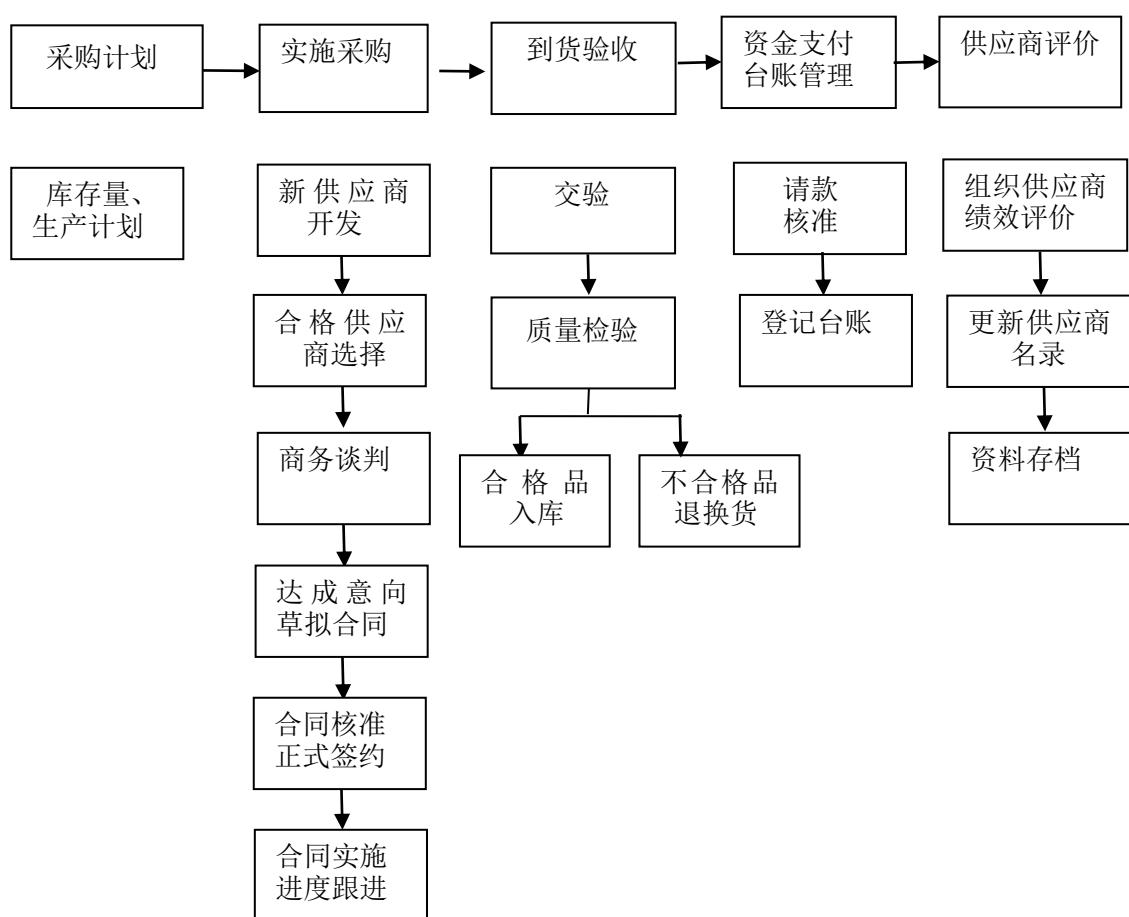
二是合同签订和跟踪实施，采购人员根据与供应商商务谈判结果草拟合同，报部门领导和公司总经理审核同意后正式与供应商签约，然后根据合同约定跟踪供货进度。对于签订框架协议长期合作的合格供应商，可直接下订单采购。

第三阶段为质检入库，采购的物料到达后，采购人员或仓库保管人员通知质检人员进行质量检验，检验合格后正式入库，检验不合格予以退换。

第四阶段为付款，采购人员收到供应商开具的发票后，按照合同约定请求付款，经公司总经理同意后报财务部进行核算支付。

第五阶段为合格供应商评价，每年年末对公司的供应商进行一次跟踪复评，填写《供方业绩评定表》，对于评价结果不合格的供应商经总经理批准后，中止与对方合作。

公司的采购流程如下图所示：



3、生产流程

(1) 公司的生产流程主要分为以下几个阶段:

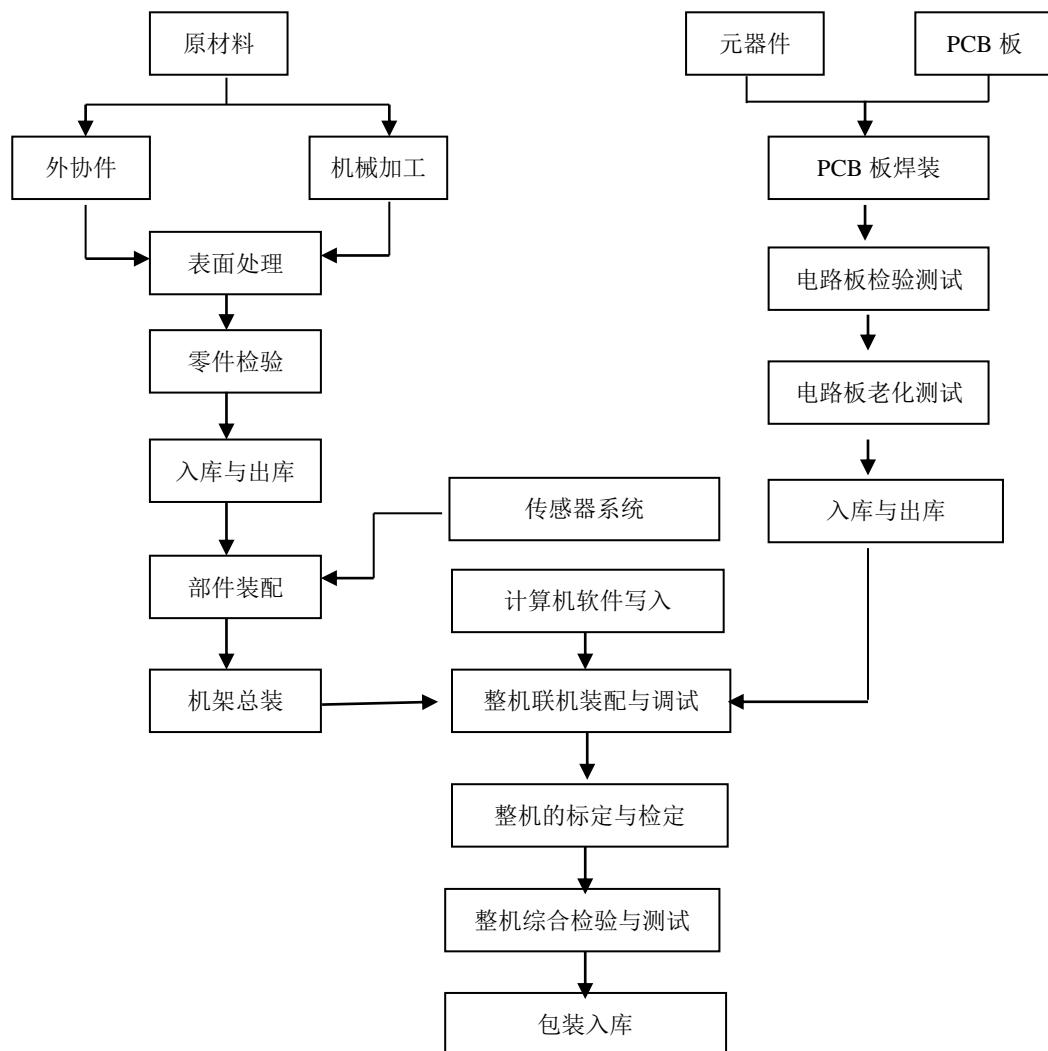
第一阶段为制定生产计划,生产部门根据销售部门订单量、研发部门的研发计划以及产品库存情况制定生产计划,报部门领导和分管领导同意后下达生产任务单。

第二阶段为生产准备阶段,生产班组核对图纸技术文件,准备工夹器具,检查加工设备保养情况,质检人员负责器具校准,对于需要委托加工的外协件通知外协管理人员下订单实施。

第三阶段为生产实施阶段,生产人员到仓库领用生产物资,按照研发部门编制下发的生产图纸、生产工艺、作业指导书进行机械零部件加工、部件装配、整机组装、联机调试等。

第四阶段为计量检定整机入库阶段,质检人员按标准对系统的各项指标进行标定检定,整机合格后入库。

主要产品轨道检查仪的生产工艺流程图:



（2）质量控制

公司于 2011 年 7 月通过了国际 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证，采用 ISO9001:2008 和铁路轨道检查仪 TB/T3147-2012、JJG1090-2013、JJG 1091-2013 国家计量检定规程等主要行业标准进行质量管理与控制。公司在采购环节，对原、辅材料要求质检通过后入库。在产品生产过程中，质量检测穿插在生产各个环节，并配合关键功能部件质量测试、电路板老化测试、整机检验调试等，确保产品品质。对于委托厂商加工的机械零部件，公司负责提供技术图纸文件，要求其按照图纸加工，厂商加工完成后交公司质检部，质检部按照图纸、工艺、标准的要求进行严格检验，并将检验情况以书面形式通知采购部；采购部反馈给委托加工厂家分析质量问题原因并填写改正措施的书面报告，采购部将其资料存档，并监督改正措施的实施效果。

（3）安全生产

为了抓好安全生产管理工作，公司制定了《安全生产管理制度》，对安全生产要求进行明确规范；成立了安全生产委员会，公司管理层、职能部门领导、车间主任、班组长各司其职，注重日常安全生产工作。企业管理部负责对安全生产工作进行监督检查，对发现的违章作业和安全隐患进行内部通报整改。

此外，公司非常重视员工安全培训教育工作，对新员工要求必须开展上岗前安全知识教育，考试合格者方可上岗；对从事电气、电子焊接等特殊工种人员要求进行专业安全技术培训，取得合格操作证后，方能上岗作业。公司还通过墙报、标语、安全标志等方式宣传安全生产知识、先进经验以及事故教训，营造安全生产氛围。对于事故责任者及违章冒险作业者、严重违犯安全生产规章制度者，公司根据情节进行考核罚款，由所在部门进行安全知识教育，总结经验，吸取教训，经考察认定后，再回岗工作。

4、销售流程

公司的销售流程主要分为以下几个阶段：

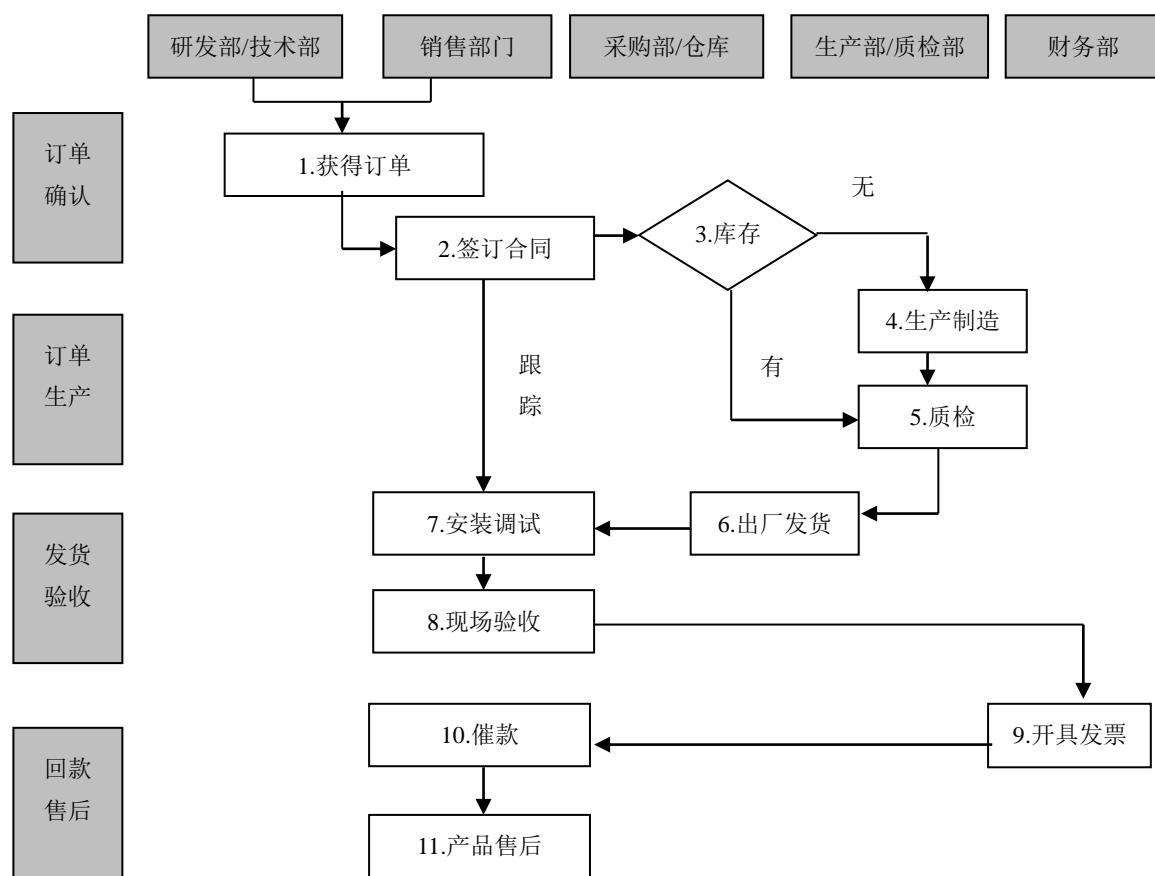
第一阶段为销售合同的签订，公司主要通过参加招投标和直接洽谈方式获取订单，经内部审批后与客户签订合同。

第二阶段为销售订单的生产，生产部根据销售订单制定生产计划，下达生产任务单，车间依据生产任务单进行生产。

第三阶段为物流配送，销售技术支持人员负责为用户提供现场安装、调试以及使用培训等服务，直至系统验收。

第四阶段财务结算收款和售后服务。

公司的销售流程如下图所示：



三、公司业务关键资源要素

(一) 主要产品和服务的技术含量

公司研发生产的轨道精密测控产品，是集现代电子、计算机、软件、通讯、机械、传感器技术、工程测量技术等综合性应用技术于一体的智能化轨道检测系统，可以满足我国普铁和高铁在建设、交验、养护、维修不同阶段的技术需求。主要产品的技术含量如下：

1、GJY-T-EBJ-3 型 0 级轨道检查仪

该产品主要采用了拥有自主知识产权的精密光学定位测量、高精度数字陀螺精密测角等核心技术和精密机械传动、传感器布局和小车姿态控制等核心结构，并应用了高效弦测算法、抗扰算法等核心算法，使轨检仪检测精度达到了国内最高等级 0 级准确度；另外还采用了拥有自主知识产权的 RailwayChkXP 软件，使轨道检查仪不仅实现了常见的轨道几何状态的信号采集与处理、波形显示与记录、统计分析与报表、报警等功能，还可以实现图上作业、调整量规划、调轨效果仿真分析等特殊功能，扩大了轨道检查仪的使用范围，从单纯的应用工务检测到可以指导调轨作业。

2、GJY-TW-EBJ-3 型带外部参数 0 级铁路轨道检查仪

该产品是在 GJY-T-EBJ-3 型 0 级轨道检查仪的基础上，增配了一套新的装置，该装置采用本公司拥有发明专利的“既有线三维约束测量方法”技术原理，使轨道检查仪不仅可以检测轨道的内部几何参数，并同时检测轨道的外部几何参数，达到同时控制线路线形和线路平顺性的双重功效。

3、客运专线轨道测量仪 SGJ-T-EBJ-1

该产品采用自由设站、自动设站、跟踪测量等核心技术及“在线测量、在线分析、在线处理”的组织架构，在测量梁的中央安装了核心部件自动强制对中装置，以全站仪与小车棱镜装置共同构成一个完整的三维坐标测量单元，与小车的轨距、水平传感器协同工作，能够实现对轨道中线和左右轨位置的绝对测量。

4、产品替代性

公司凭借在轨道数字化测控领域多年的技术积累，积累了丰富的行业经验，相关产品均通过铁路专用计量器具新产品技术认证，主要产品均为国内首创，检测精度达到国内最高准确度等级，虽然核心技术随着产品不断推出而被竞争对手仿效不可避免，但公司在核心技术软件算法上进行了深度加密，并不断推出和升级新的技术，给竞争者增加了仿效的难度，这也使公司的产品或服务在一定程度上具有不可替代性。

此外，公司一贯重视自主知识产权产品的开发和保护，先后申报了多项专利和软件著作权，与核心技术人员均签订了《保密协议书》，并在合同中约定了保密和竞

业限制条款。为了加强核心技术资料管理，公司制定了《保密管理制度》，根据职务、权限等控制涉密程度，实现对核心技术资料的保密。

（二）公司拥有的资质情况和获得的荣誉

1、铁路专用计量器具新产品技术认证证书

序号	许可证名称	编号	核准范围	发证单位	发证日期	有效期限
1	铁路专用计量器具新产品技术认证证书	TJR02081 0-02-0067	铁路轨道检查仪 GJY-T-EBJ-2	铁道部标准计量研究所	2013.8.4	2018.8.3
2	铁路专用计量器具新产品技术认证证书	TJR02081 1-02-0069	铁路轨道检查仪 检定台-JDT-01	铁道部标准计量研究所	2013.8.4	2018.8.3
3	铁路专用计量器具新产品技术认证证书	TJR02081 0-02-0070	铁路轨道检查仪 标定器 BDQ-1	铁道部标准计量研究所	2013.8.4	2018.8.3
4	铁路专用计量器具新产品技术认证证书	TJR02081 0-01-0154	铁路轨道检查仪 GJY-TW-EBJ-3型；铁路轨道检查仪 GJY-SW-EBJ-1型；铁路轨道检查仪 GJY-T-EBJ-3型；铁路轨道检查仪 GJY-S-EBJ-1型。	铁道部标准计量研究所	2012.9.28	2017.9.27
5	铁路专用计量器具新产品技术认证证书	TJR02082 0-02-0076	客运专线轨道测量仪 SGJ-T-EBJ-1	铁道部标准计量研究所	2014.9.8	2019.9.7

2、高新技术企业认证

序号	证书名称	获证时间	发证单位	证书编号	有效期
1	高新技术企业证书	2012.4.20	江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局	GF201236000008	三年

注：高新技术企业认证有效期已经到期，目前企业正在申请复审，**2015年11月23日**通过江西省高新技术企业认定，新的证书编号为**GR201536000322**，有效期限自**2015年9月25日**至**2018年9月24日**。

3、软件企业和软件产品认证

序号	证书名称	认定内容	获证时间	发证单位	证书编号	有效期
1	软件企业认定证书	软件企业	2013.7	江西省工业和信息化委员会	赣R-2008-0007	
2	软件产品登记证书	日月明 Railway CHK xp 轨道几何状态检查数据分析处理系统软 V1.0	2013.8	江西省工业和信息化委员会	赣DGY-2008-0017	五年
3	软件产品登记证书	日月明轨道测量仪数据采集与处理软件	2011.11	江西省工业和信息化委员会	赣DGY-2011-0065	五年

注：上述资质的名称尚为江西日月明铁道设备开发有限公司，名称变更手续正在办理中。

4、ISO9001:2008 质量管理体系认证证书

序号	证书名称	认定内容	获证时间	发证单位	证书编号	有效期
1	GB/T19001-2008/IS09001:2008 质量管理体系认证证书	GJY 系列、SGJ 系列轨道检测仪及其配套设备等轨道设备的设计、生产和服务	2011.7.18	环通认证中心有限公司	02414Q2011240R2M	2017.8.6

5、其他荣誉证书

序号	证书名称	认定内容	获证时间	发证单位	证书编号	有效期
1	国家重点新产品证书	GJY-TW-EBJ-3 轨道检查仪	2014.10	科学技术部、环境保护部、商务部、检验检疫总局	2014GRC50008	三年
2	南昌市优秀新产品二等奖	SGJ-T-EBJ-1 客运专线轨道测量仪	2014.8	南昌市工业和信息化委员会		

3	江西省专精特新中小企业		2014.8	江西省中小企业局		
4	江西省优秀新产品一等奖	GJY-TW-EBJ-3 轨道检查仪	2014.6	江西省工业和信息化委员会		
5	先进企业		2014.2	中共南昌高新技术产业开发区工委和南昌高新技术产业开发区管理委员会		
6	江西省重点新产品证书	GJY-TW-EBJ-3 轨道检查仪	2014.1	江西省科学技术厅	20131CX 2000 赣科 新鉴字 [2013]第 130 号	三年
7	江西省重点新产品证书	SGJ-T-EBJ-1 客运专线轨道测量仪	2014.1	江西省科学技术厅	20101CX 12000 赣 科新鉴字 [2013]第 129 号	三年
8	中国专利优秀奖	既有线三维约束测量方法	2013.10	国家知识产权局		
9	标准化工作先进单位		2013.3	南昌高新技术产业开发区管理委员会		
10	纳税重大贡献企业		2013.3	中共南昌高新技术产业开发区工委和南昌高新技术产业开发区管理委员会		
11	江西省省级企业技术中心		2014.1	江西省工业和信息化委员会		
12	江西省铁道测控技术工程研究中心		2013.12	江西省发展和改革委员会		
13	南昌市铁道测控工程技术研究中心		2013.1	南昌市科技局		

14	江西省科学进步进步一等奖	高速铁路数字化测量系统项目	2009.5	江西省人民政府	JR-08-1-0 5-R01	
----	--------------	---------------	--------	---------	--------------------	--

(三) 主要固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备、电子设备及其他。截止 2015 年 6 月 30 日，其账面价值占比分别为 74.24%、3.60%、2.30%、13.84%、6.03%。

单位：元、%

类别	原值	累计折旧	账面价值	占比
房屋及建筑物	12,177,744.03	1,328,190.67	10,849,553.36	74.24%
机器设备	904,026.07	377,842.72	526,183.35	3.60%
办公设备	1,312,677.42	977,128.29	335,549.13	2.30%
运输设备	2,664,698.38	642,162.81	2,022,535.57	13.84%
电子设备及其他	1,571,638.66	690,385.35	881,253.31	6.03%
合计	18,630,784.56	4,015,709.84	14,615,074.72	100.00%

1、房产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司房屋建筑物账面价值总计 10,849,553.36 元，使用面积达 9232.74 平方米，详细信息如下：

序号	房屋名称	房产证号	房屋产权人	面积(m ²)	登记日期	抵押情况
1	多媒体大厦	洪房权证高字第 1353 号	江西日月明铁道设备开发有限公司	9232.74	2007.12.26	无

注：上述房产证的名称尚为江西日月明铁道设备开发有限公司，名称变更手续正在办理中。

2、机器设备

截至 2015 年 6 月 30 日，公司资产账面净值 2 万元以上的运输设备、机器设备、电子设备情况如下：

单位：元、%

序号	资产类别	卡片名称	账面原值	净值	尚可使用年限	成新率
1	运输设备	汽车赣	1,273,023.08	1,101,695.38	8.33	86.54%

		MP6333				
2	运输设备	新凯商务车 赣 MU3455	556,094.00	450,436.16	7.75	81.00%
3	运输设备	轿车赣 A33456	665,450.20	349,361.20	4.67	52.50%
4	运输设备	全顺车赣 M94787	170,131.10	106,828.21	5.75	62.79%
5	机器设备	立式加工中心	346,153.85	198,173.33	5.25	57.25%
6	机器设备	电动振动试验系统	159,829.06	95,298.25	5.50	59.63%
7	机器设备	高低温试验箱	137,606.84	78,779.78	5.25	57.25%
8	机器设备	摇臂钻床	42,000.00	39,783.32	5.42	94.72%
9	机器设备	万能回转头铣床	68,376.07	39,145.33	5.25	57.25%
10	机器设备	万能外圆磨床	66,666.67	38,166.55	5.25	57.25%
11	机器设备	平面磨床(配砂轮平衡架)	61,538.46	35,230.74	5.25	57.25%
12	机器设备	平面磨床	32,500.00	30,784.72	5.42	94.72%
13	机器设备	全电动托盘搬运车	50,000.00	30,208.50	5.50	60.42%
14	机器设备	普通车床	48,717.95	27,891.23	5.25	57.25%
15	机器设备	摇臂钻床	44,444.44	25,444.54	5.25	57.25%
16	机器设备	摇臂铣床(配三坐标数显)	35,897.44	20,551.18	5.25	57.25%
17	电子设备	低频频谱分析仪	114,000.00	107,983.32	5.42	94.72%
18	电子设备	静电放电试验装备	70,000.00	66,305.56	5.42	94.72%
19	电子设备	防静电工位台	56,000.00	53,044.44	5.42	94.72%
20	电子设备	电子水准仪	45,000.00	42,625.00	5.42	94.72%

(四) 主要无形资产情况

公司主要无形资产主要有商标、软件著作权、专利、域名、土地使用权，公司的无形资产不存在任何权属纠纷。具体情况如下：

1、商标

序号	商标名称	注册权人	注册号	注册公告日期	有效期限	核定使用范围
1	日月明铁测	江西日月明铁道设备开发有限公司	8793273	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第7类)
2		江西日月明铁道设备开发有限公司	8793326	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第9类)
3		江西日月明铁道设备开发有限公司	8793208	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第6类)
4		江西日月明铁道设备开发有限公司	8793267	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第7类)
5	日月明铁检	江西日月明铁道设备开发有限公司	8793287	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第7类)
6	日月明铁测	江西日月明铁道设备开发有限公司	8793223	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第6类)
7	日月明铁测	江西日月明铁道设备开发有限公司	8793317	2011.11.14	2011.11.14-2021.11.13	核定使用商品(第9类)
8	日月明铁检	江西日月明铁道设备开发有限公司	8797468	2011.12.07	2011.12.07-2021.12.06	核定使用商品(第9类)
9		江西日月明铁道设备开发有限公司	8793310	2011.12.07	2011.12.07-2021.12.06	核定使用商品(第9类)
10		江西日月明铁道设备开发有限公司	8793294	2011.12.21	2011.12.21-2021.12.20	核定使用商品(第7类)
11	日月明铁检	江西日月明铁道设备开发有限公司	8797453	2012.01.21	2012.01.21-2022.01.20	核定使用商品(第6类)

注：上述商标的注册权利人名称尚为江西日月明铁道设备开发有限公司，名称变更手续正在办理中。

2、软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	申请日期	著作权人	取得方式	首次发表日期
1	日月明 Railway CHK xp 轨道几何状态检查数据分析处理系统软 V1.0[简称: Railway CHK xp]	2008SR10887	软著登字第098066号	2008.06.11	江西日月明铁道设备开发有限公司	原始取得	2006.07.01
2	日月明轨道测量仪数据采集与处理软件[简称: RailwaySurvey] V3.0	2011SR037546	软著登字第0301220号	2011.06.15	江西日月明铁道设备开发有限公司	原始取得	2008.03.01

注: 法人或者其他组织的软件著作权, 保护期为 50 年, 截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。上述软件著作权人名称尚为江西日月明铁道设备开发有限公司, 名称变更手续正在办理中。

3、专利

根据《中华人民共和国专利法》(中华人民共和国主席令第八号)第四十二条规定, 发明专利权的期限为二十年, 实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年, 均自申请日起计算。

(1) 已取得的专利

截至本公开转让说明书签署日, 公司拥有的授权专利技术情况如下:

序号	专利名称	专利号	授权公告日	专利类型	取得方式
1	一种轨检小车的导向轮	ZL200410013486.9	2007.7.11	发明专利	受让取得
2	既有线三维约束测量方法	ZL200910114853.7	2011.6.8	发明专利	原始申请
3	一种基于轨迹偏差的高铁无砟轨道快速精调方法	ZL201110418953.6	2014.7.16	发明专利	原始申请
4	全站仪免置平自由设站的测量方法	ZL201210356828.1	2014.10.29	发明专利	原始申请

5	采用拉线式位移传感器的轨道三维约束测量装置	ZL200920141510.5	2009.12.2	实用新型	原始申请
6	采用便携式激光测距仪的轨道三维约束测量装置	ZL200920141511.X	2009.12.2	实用新型	原始申请
7	双向球形棱镜	ZL200920185883.2	2010.5.19	实用新型	原始申请
8	快速拆装部件间电气系统无缆连接装置	ZL200920185884.7	2010.5.26	实用新型	原始申请
9	棱镜光学中心机械定位器	ZL200920353422.1	2010.11.3	实用新型	原始申请
10	一种轨道几何尺寸检测装置	ZL201320615325.1	2014.4.2	实用新型	原始申请
11	一种直接测量轨道中线的装置	ZL201320615461.0	2014.4.2	实用新型	原始申请
12	提手	ZL201420141228.8	2014.8.6	实用新型	原始申请
13	铁路轨道三维约束测量用万向球结构参照点适配器	ZL201420168758.1	2014.8.27	实用新型	原始申请

注：上述专利名称尚为江西日月明铁道设备开发有限公司，名称变更手续正在办理中。

（2）正在申请的专利

序号	专利名称	专利号	申请日期	专利类型
1	非接触式轨枕识别测量装置及测量方法	ZL201210262250.3	2012.07.27	发明专利
2	一种路基沉降自动化监测方法及装置	ZL201210567476.4	2012.12.25	发明专利
3	一种轨道几何尺寸检测装置	ZL201310463025.0	2013.10.08	发明专利
4	一种直接测量轨道中线的方法及装置	ZL201310463143.1	2013.10.08	发明专利
5	一种铁路轨道偏矢矢距与矢距差快速测量方法	ZL201310463180.2	2013.10.08	发明专利
6	铁路轨道三维约束测量用万向球结构参照点适配器	ZL201410139580.2	2014.04.09	发明专利

注：上述 6 个正在申请的发明专利已进入实质审查阶段。

4、域名

域名	所有者	网站名称	备案许可证号	注册时间	到期时间
rym.com.cn	江西日月明实业有限公司	江西日月明铁道设备开发有限公司	赣 ICP 备 11002153 号-1	2005 年 8 月 13 日	2018 年 8 月 13 日

注：报告期内，控股股东江西日月明实业有限公司将“rym.com.cn”域名免费许可公司使用，由公司对“rym.com.cn”域名及网站进行经营、管理及使用。

5、土地使用权

截至本报告日，公司及其全资子公司拥有的土地使用权面积共计 8265.72 平方米。具体情况如下：

序号	土地证号	面积(m ²)	用途	类型	终止日期	使用权人	抵押情况
1	洪土国用 (登高 2011) 第 D044 号	8265.72	工业	出让	2052.3.14	江西日月明铁道设备开发有限公司	无

注：上述土地使用权证的名称尚为江西日月明铁道设备开发有限公司，名称变更手续正在办理中。

（五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（六）员工情况

1、截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 78 名，构成如下：

（1）按岗位结构划分：

岗位结构	人数	比例
管理人员	15	19.23%
销售人员	24	30.77%
研发人员	17	21.79%
生产人员	22	28.21%

合计	78	100.00%
-----------	----	----------------

(2) 按年龄结构划分:

年龄结构	人数	比例
30 岁以下	15	19%
31 至 40 岁	25	32%
41 至 50 岁	20	26%
50 岁以上	18	23%
合 计	78	100.00%

(3) 按学历结构划分:

学历结构	人数	比例
本科以上	24	31%
大专	30	38%
中专及以下	24	31%
合 计	78	100.00%

(4) 按工龄结构划分:

司龄结构	人数	比例
1 年 (含) 及以下	9	11%
1 年到 3 年 (含)	17	22%
3 年到 5 年 (含)	17	22%
5 年以上	35	45%
合 计	78	100.00%

2、公司员工情况与公司业务匹配性分析

(1) 截至报告期末公司总体人员结构情况:

公司管理人员 15 人, 占总人数的 19.23%; 销售人员 24 人, 占总人数的 30.77%; 研发人员 17 人, 占总人数的 21.79%; 生产人员 22 人, 占总人数的 28.21%。

员工平均年龄 41 岁，30 岁以下 15 人，占总人数的 19%；31 至 40 岁 25 人，占总人数的 32%；41 至 50 岁 20 人，占总人数的 26%；50 岁以上的 18 人，占总人数的 23%。

本科及以上学历 24 人，占总人数的 31%；大专学历 30 人，占总人数的 38%；中专及以下 24 人，占总人数的 31%。

工龄 1 年及以下 9 人，占总人数的 11%；1-3 年 17 人，占总人数的 22%；3-5 年 17 人，占总人数的 22%；5 年以上的 35 人，占总人数的 45%。

（2）截至报告期末研发中心人员结构情况：

公司研发中心共 17 人，占总人数 21.79%；其中大专及以上学历 17 人，占公司总人数 21.79%，占部门人数 100%。高于公司的总水平的 69%，符合研发团队技术和学历的要求。

（3）截至报告期末生产人员结构情况：

公司生产人员共 22 人，占总人数 28.21%；其中技术人员 4 人，大专及以上学历 7 人。多数员工从事机械制造相关工作多年，有一定从业经验，符合产品机械零部件加工和组装调试的要求。

（4）截至报告期末销售人员结构情况：

公司销售人员共 24 人，占总人数 30.77%；其中技术人员 13 人，大专及以上学历 20 人。多数员工掌握产品安装调试相关技术知识，满足销售技术支持和服务的要求。

综上所述，公司员工岗位、年龄、学历、从业等结构情况与公司经营业务相匹配。

四、公司业务经营情况

（一）公司收入结构

公司营业收入主要来源于 0 级轨道检查仪和 1 级轨道检查仪的销售收入，2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年 0 级轨道检查仪销售收入占营业收入的比重分别为

74.63%、59.99%和46.06%；1级轨道检查仪销售收入占营业收入的比重分别为15.51%、14.47%和35.52%。报告期内公司的收入结构如下表所示：

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
0级轨检仪	17,891,243.61	74.63%	34,108,017.11	59.99%	15,176,256.45	46.06%
1级轨检仪	3,717,094.02	15.51%	8,226,495.73	14.47%	11,705,982.92	35.52%
检定台	673,504.28	2.81%	1,692,307.71	2.98%	863,247.86	2.62%
测量仪	--	--	469,230.77	0.83%	1,038,461.54	3.15%
设备租赁	--	--	505,128.20	0.89%	973,480.99	2.95%
商贸	401,709.40	1.68%	8,834,601.89	15.54%	449,572.65	1.36%
主营收入小计	22,683,551.31	94.62%	53,835,781.41	94.68%	30,207,002.41	91.67%
其他业务收入	1,289,790.24	5.38%	3,022,365.74	5.32%	2,745,265.46	8.33%
合计	23,973,341.55	100.00%	56,858,147.15	100.00%	32,952,267.87	100.00%

从上表可以看出，报告期内公司营业收入持续增长，2015年1-6月营业收入为23,973,341.55元，较2014年1-6月营业收入11,788,034.21元同比增长103.37%；2014年营业收入为56,858,147.15元，较2013年32,952,267.87元同比增长72.55%。报告期内主营业务收入分别为22,683,551.31元、53,835,781.41元、30,207,002.41元，占营业收入总额的比重分别为94.62%、94.68%、91.67%，公司主营业务明确、突出。

（二）公司的主要原材料及前五名供应商情况

1、公司的原材料状况

公司原材料采购分为直接采购与委托加工两种模式。直接采购模式主要为标准配件，主要包括计算机、传感器、光纤陀螺仪、锂电池、电子元器件、集成电路板、精密元器件等硬件。

委托加工模式为公司选定合格的委托加工厂商，提供技术图纸和相关资料，委托厂商按照图纸加工，厂商加工完成后交公司进行验收。

2、公司前五名供应商情况

（1）2015年1-6月前五名供应商采购情况

单位：元、%

序号	供应商	采购金额	占当期全部采购金额的比例 (%)
1	北京航宇测通电子有限公司	2,891,429.00	32.64%
2	北京嘉年华业科技有限公司	1,390,384.00	15.69%
3	湖南航天远望测控技术有限公司	763,600.00	8.62%
4	合肥筑科建材有限公司	600,466.31	6.78%
5	武汉辉恩科技发展有限公司	355,384.00	4.01%
合计		6,001,263.31	67.74%

(2) 2014 年前五名供应商采购情况

单位: 元、%

序号	供应商	采购金额	占当期全部采购金额的比例 (%)
1	湖南航天远望测控技术有限公司	6,800,578.50	24.54%
2	江西东帝实业有限公司	2,813,589.74	10.15%
3	北京嘉年华业科技有限公司	2,471,538.35	8.92%
4	北京力铁轨道交通设备有限公司	1,880,341.88	6.79%
5	北京航宇测通电子有限公司	1,213,063.50	4.38%
合计		15,179,111.97	54.77%

(3) 2013 年前五名供应商采购情况

单位: 元、%

序号	供应商	采购金额	占当期全部采购金额的比例 (%)
1	北京航宇测通电子有限公司	6,345,296.20	32.48%
2	湖南航天远望测控技术有限公司	4,848,148.76	24.82%
3	北京嘉年华业科技有限公司	2,644,444.33	13.54%
4	武汉辉恩科技发展有限公司	830,768.89	4.25%
5	江西赣发农机制造有限公司	596,097.00	3.05%
合计		15,264,755.18	78.13%

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年公司向前五名供应商采购金额分别为 6,001,263.31 元、15,179,111.97 元、15,264,755.18 元，分别占公司当期采购金额的比例为 67.74%、54.77%、78.13%；向最大供应商采购金额占公司当期采购金额的比例分别为 32.64%、24.54%、32.48%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

(三) 公司前五名客户情况

1、公司产品的主要消费群体

公司的下游客户主要为各铁路局及其关联公司、地铁公司及轨道施工单位。

2、公司前五名客户销售情况

(1) 2015 年 1-6 月公司前五名客户销售额具体情况如下:

单位: 元、%			
序号	客户名称	销售金额	占公司全年营业收入比例%
1	天津铁路信号有限责任公司	6,174,850.43	25.76%
2	广州铁路物资公司	5,868,119.66	24.48%
3	南昌铁路天河路料有限公司	4,290,153.85	17.90%
4	成都运达科技股份有限公司	683,760.68	2.85%
5	力易得格林利工具(上海)有限公司	683,760.68	2.85%
合 计		17,700,645.30	73.83%

(2) 2014 年公司前五名客户销售额具体情况如下:

单位: 元、%			
序号	客户名称	销售金额	占公司全年营业收入比例%
1	兰州铁路局	8,570,940.17	15.07%
2	南昌铁路天河路料有限公司	6,216,478.65	10.93%
3	武汉铁路局武汉高速铁路职业技能训练段	5,524,260.00	9.72%
4	广州铁路物资公司	4,980,341.90	8.76%
5	贵广铁路有限责任公司	3,461,538.47	6.09%
合 计		28,753,559.19	50.57%

(3) 2013 年公司前五名客户销售额具体情况如下:

单位: 元、%			
序号	客户名称	销售金额	占公司全年营业收入比例%
1	江西南铁科技有限责任公司	5,661,042.76	17.18%
2	南广铁路有限责任公司	3,388,888.89	10.28%
3	南昌铁路天河路料有限公司	2,188,717.95	6.64%
4	广州铁路物资公司	1,880,017.09	5.71%
5	柳南铁路有限责任公司	1,794,871.80	5.45%
合 计		14,913,538.49	45.26%

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年公司对前五名客户销售收入分别为 17,700,645.30 元、28,753,559.19 元、14,913,538.49 元，分别占公司当期销售总

额的比例为 73.83%、50.57% 和 45.26%；其中：公司向第一大客户销售收入占公司当期销售总额的比例分别为 25.76%、15.07% 和 17.18%。公司不存在向单个客户销售比例超过当期营业收入 50% 的情况，不存在对单一客户严重依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

截止 2015 年 6 月 30 日，报告期内签订的金额 100 万元以上的采购合同履行情况如下表：

单位：万元					
序号	供应商名称	采购产品	合同金额	签订日期	履行情况
1	北京航宇测通技术有限公司	陀螺仪	280	2013.2.26	履行完毕
2	北京嘉年华业科技有限公司	笔记本电脑	136	2013.3.28	履行完毕
3	北京航宇测通技术有限公司	陀螺仪	336	2013.5.3	正在履行
4	北京航宇测通技术有限公司	陀螺仪	112	2013.8.12	正在履行
5	湖南航天远望测控技术有限公司	陀螺仪	205.8	2013.9.11	正在履行
6	湖南航天远望测控技术有限公司	陀螺仪	128	2014.1.6	正在履行
7	湖南航天远望测控技术有限公司	陀螺仪	134.4	2014.7.2	正在履行
8	北京力铁轨道交通设备有限公司	轨道测量仪 安伯格 GRP1000	220	2014.8.25	正在履行
9	江西东帝实业有限公司	打磨机、专用工具等	329.19	2014.8.30	正在履行
10	湖南航天远望测控技术有限公司	陀螺仪	211.2	2014.9.1	正在履行
11	湖南航天远望测控技术有限公司	陀螺仪	102.4	2014.11.28	正在履行

12	北京航宇测通电子科技有限公司	陀螺仪	205	2015.4.16	正在履行
13	湖南航天远望测控技术有限公司	陀螺仪	224	2015.5.11	正在履行
14	北京航宇测通技术有限公司	陀螺仪	100	2015.5.25	正在履行

2、销售合同

截止 2015 年 6 月 30 日，报告期内签订的金额 100 万元以上的销售合同履行情况如下表：

单位：万元

序号	客户名称	销售产品	合同金额	签订日期	履行情况
1	北京铁路局	轨道检查仪	186	2013.6.24	正在履行
2	内蒙古集通铁路(集团)有限责任公司大板工务段	轨道检查仪	104	2013.8.1	正在履行
3	广州铁路物资公司	1、轨道检查仪；2、轨道检查仪(70m 长波检测)	130	2013.11.1	履行完毕
4	江西南铁科技有限责任公司	自动显示轨检小车(0 级)	609.74	2013	正在履行
5	广东华能机电设备有限公司	轨道检查仪	112.5	2013.11.11	履行完毕
6	南宁铁路局	轨道检查仪	573	2013.12.12	正在履行
7	南昌铁路天河路料有限公司	轨道检查仪	256.08	2013.12	正在履行
8	广州铁路(集团)公司永州工务段	日月明检查小车	105	2014.2.29	正在履行
9	广州铁路物资公司	轨道检查仪	350	2014.5.4	正在履行
10	青藏铁路公司	轨道检查仪	358.2	2014.5	正在履行
11	南昌铁路天河路料有限公司	轨道检查仪(0 级)	727.33	2014	履行完毕
12	武汉铁路局荆门桥工段	轨道检查仪	174	2014.5.4	正在履行
13	蒙冀铁路有限责任公司	轨道检查仪(0 级)	131.4	2014.8.15	正在履行

14	武汉铁路局武汉高速铁路职业技能训练段	J-006 (工务机具)	761.53	2014.9.18	正在履行
15	广州铁路物资公司	轨道检查仪 (带 70 米长波检测)	104.7	2014.6.27	正在履行
16	兰州铁路局	轨道检查仪 (0 级)	246	2014	正在履行
17	南宁铁路局桂林高铁工务段	轨道检查仪	405	2014.12.18	正在履行
18	广州铁路物资公司	轨道检查仪、轨道检查仪检定台	616.77	2015.1.7	正在履行
19	天津铁路信号有限公司	轨道检查仪 (0 级)	722.46	2015.6.26	正在履行

3、借款合同

报告期内，公司签订的借款合同履行情况如下表：

单位：万元

序号	贷款人	合同内容	签订时间	借款金额	借款期限
1	中国建设银行股份有限公司南昌高新开发区支行	流动资金贷款合同	2014.9.1	500	2014.9.10-2015.9.9

注：截止本公开转让说明书出具之日，该笔借款合同公司已经履行完毕。

4、技术开发合同

报告期内，公司签订的技术开发合同如下表：

单位：万元

序号	委托人	受托人	签订时间	合同金额	委托内容
1	江西日月明铁道设备开发有限公司	南昌大学	2014.12.22	85	轨道检测产品

注：报告期内，日月明有限和南昌大学签订了《技术开发合同》，双方的主要权利义务约定如下：日月明有限拥有相关研究成果的所有权，包括申请专利权，与南昌大学共享相关研究成果申报科研奖励、发表学术论文、编纂标准规范等方面署名权。南昌大须按按照开发计划完成预期研究任务，逐年提交开发进度报告，为日月明有限申报专利提供必要的技术帮助。

（五）报告期内外协加工情况

1、报告期内外协厂商名称

公司外协加工厂商包括南昌云瑞克机械有限公司、江苏华盛精细陶瓷科技有限公司、上海伟劲陶瓷科技有限公司、江西南方人机电制造有限公司、南昌金泰金属制品有限公司、南昌赣发农机制造有限公司、南昌市光力实业有限公司、南昌众力内燃机配件有限公司等 19 家单位。详细如下表：

序号	外协加工类别	供应商名称	外协加工模式
1	机械零件加工	南昌云瑞克机械有限公司	公司依据每批次的生产计划,将外协加工计划及自主设计的零件加工图纸交给外协厂商生产,加工完成后交由公司质检部门检验合格后入库。
2		南昌永琪科技有限公司	
3		南昌麦克赛尔实业有限公司	
4		南昌新锐机械制造有限公司	
5		南昌凯旋机电设备有限公司	
6		南昌市源丰实业有限责任公司	
7		南昌新型弹簧厂	
8	陶瓷轮及轮坯	江苏华盛精细陶瓷科技有限公司	公司依据每批次的生产计划,根据自加工产能情况,将外协加工计划及自主设计的零件加工图纸交给外协厂商生产,加工完成后交由公司质检部门检验合格后入库。
9		上海伟劲陶瓷科技有限公司	
10		宜兴市赵氏陶瓷有限公司	
11		诸暨市店口大地特种陶瓷厂	
12		昆山申嘉特种陶瓷有限公司	
13	工序线切割	青山湖区明亮线切割加工部	自制加工件需要外协进行线切割加工时,由机加车间提出需求申请,将加工数量、物料和图纸及技术要求交给外协厂商,外协厂商根据图纸和技术要求加工完成后交由公司质检部门检验合格后入库。
14	表面处理	南昌市青云谱区洪都字牌工艺服务部	公司将加工好的成品交付外协厂商,由其进行表面处理后,交由公司质检

15		江西南方人机电制造有限公司	部门检验,检验合格后入库;公司将自制件与外协加工零件进行组装成产品,检验测试后交付给客户。
16		南昌金泰金属制品有限公司	
17	整机外协加工(检定台、标定器)	南昌赣发农机制造有限公司	公司依据生产计划,将零件加工图纸及整机装配图和技术文件交给外协厂商,外协厂商按照技术要求生产后交公司质检部门检验,验收合格后由公司进行配套装箱,交付客户。
18		南昌市光力实业有限公司	
19		南昌众力内燃机配件有限公司	

2、外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司外协厂商与公司及公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

3、与外协厂商的定价机制

为使公司外协加工件核价、审价、定价体系更加科学、透明、合理，更加有效的指导机械外协工作，执行相对合理的市场价格标准，使设计、工艺、外协、供应管理更加准确、规范，公司制定了《采购外协管理制度》。管理制度对价格核算的流程进行了描述，对零部件分类及核价分级、内部价格核算、审定流程、供方报价及处置、价格控制和监督等方面都做了明确规定。具体定价规则如下表：

外协加工类别	定价规则
机械零件加工	1. 加工零件单价由供应商根据图纸及技术要求按零件材料成本、各工序的加工工时和单价、以及税金进行报价，公司技术工程师根据图纸审核零件用量及各工序加工工时，参照市场现行工时单价、材料单价进行零件价格审核；2. 零件结算数量以检验合格入库数为准。
陶瓷轮及轮坯	1. 参照市场同类产品加工价格进行比价，确定单个加工价格；2. 零件结算数量以检验合格入库数为准。
工序线切割	1. 线切割厂家按照每种零件线切割面积及单价进行报价，公司技术工程师根据图纸计算线切割面积，根据市场行情，与厂家协商的审核单件价格；2. 结算数量以检验合格入库数为准。

表面处理	1. 参照市场同类产品加工价格进行比价, 确定单个零件表面处理价格; 2. 结算数量以检验合格入库数为准。
整机外协加工 (检定台、标定器)	1、由两家以上厂家按照材料费、制造费、工序外协费、利润、税金进行报价, 公司相关人员参照现行市场行情进行议价; 2. 结算数量以检验合格入库数为准。

4、外协产品成本、占比情况

公司外协费用与营业成本的比例情况如下表所示：

金额：元、%

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
外协加工费用	593,381.00	1,203,591.00	755,046.00
营业成本	7,012,152.72	22,146,901.13	11,472,682.63
外协费用占营业成本比例	8.46%	5.43%	6.58%

注：外协方收取的款项包含其提供的原材料款项和外协加工费且未对两者进行单独核算，上表中该类产品的外协成本按外协方收取的总价款列示。

5、外协产品的质量控制措施

公司采取以下措施对外协产品进行质量控制：公司建立了合格供应商评估体系，签约前对外协方的资质、加工能力、技术与保障能力、环境、管理体系进行审核，按照评分等级对外协方进行分级，择优遴选外协方，只有评估合格的外协厂家方可委托其进行加工；与外协方合作时，公司提供质量标准与检测标准、技术图纸等文件，保证质量检测有据可循，外协产品到货后由质检部门对其进行质量检测，合格后方可入库，不合格品将进行退货处理。

6、外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

对于委托外协厂商加工完成的生产环节，公司自身掌握具体的生产工艺，将上述加工环节交由外协厂商，首先是减少公司生产场地占用、降低设备投资；其次由专业厂家完成加工，发挥了专业分工特长，降低了生产成本，提高了产品利润空间；第三，利用社会机加工生产厂商丰富的资源，可同时作业运行，缩短了公司产品生产周期。

公司采取轻资产运营模式，对公司业务体系而言，其核心环节为软件开发与设

计、关键功能部件制造、整机装配与精细调试、综合实验、计量检定等，这些主要价值实现环节均由公司自主进行，部分工序较多、工艺成熟的生产环节由外协方完成，外协在公司产品生产过程中地位相对重要，但由于能提供该类服务的厂商较多，公司对外协方并不存在重大依赖。

五、公司商业模式

公司依托自主知识产权与核心技术，以嵌入式软件系统带动硬件产品销售，立足于铁路轨道测控数字化，主要提供轨道精密测控产品，满足我国普铁和高铁在建设、交验、养护、维修不同阶段的技术需求。主要客户为各铁路局及其关联厂家，如：兰州铁路局、天津铁路信号公司、广州铁路物资公司等。报告期内，公司主营业务综合毛利率平均在 60% 以上，经过多年发展，目前公司已经形成了一套与上、下游行业特点相适应的研发、采购、生产和销售体系。

（一）研发模式

公司的研发模式以自主研发为主。公司对内成立有专门的研发中心，对外一直重视与科研院所和高校的技术战略合作，与铁道科学研究院、华东交通大学、南昌大学等建立了长期技术沟通机制，同时公司还自主搭建了省级企业技术中心、省级铁道测控技术工程研究中心和市级铁道测控工程技术研究中心三个研发平台，专业开展软件关键算法研究、机械与电子设计以及工艺设计，保障了研发团队的技术创新性和前瞻性。

（二）采购模式

公司主要采取以产定购的采购模式。对于价值相对较大的生产物资如陀螺仪、计算机的采购，一般不进行库存备料，根据生产需求制订采购计划，实施直接采购。对于芯片、标准件等小额物资，由于采购量影响采购价格，通常按一个季度量或年度预估量进行采购。对于合格供应商的选择，要求提供样品并经过质检，在符合设计标准的前提下，综合考虑产品质量、品牌影响、产品价格、付款方式等因素择优选择，对供应商合作情况每年进行一次跟踪复评，并对供应商进行分类管理，与综合实力较强的供应商建立长期合作关系。

（三）生产模式

公司主要采用以销定产的生产方式，在具体生产过程中，公司产品的核心生产工艺主要为软件开发与设计、关键功能部件制造、整机装配与精细调试、综合实验、计量检定等，这些主要价值实现环节均由公司自主进行，而部分工序较多、工艺成熟的普通机械零部件，由公司提供技术图纸，委托加工厂商按照要求加工，质检合格后入库。公司的核心生产工艺环节不涉及委托加工工序。采用该种生产模式，可以减少生产场地占用，降低设备投资，利用加工厂商丰富的资源，同时作业运行，缩短了公司产品生产周期，提高生产效率。

（四）销售模式

公司的产品销售由营销中心负责，以直接销售为主，利用组织产品研讨会、现场技术推广、提供产品试用、邮寄公司宣传材料、公司网站宣传、专业刊物宣传等形式扩大公司影响，通过公开招标、直接洽谈的方式获得产品订单，并与客户签订业务合同，按照客户需求进行采购与生产、系统安装调试等，在经客户验收合格后，确认销售收入。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主要从事轨道精密测控产品的研发、生产、销售和服务，满足我国普铁和高铁在建设、交验、养护、维修不同阶段的技术需求。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据全国中小企业股份转让系统发布的公告（股转系统公告〔2015〕23 号）《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业为“1 信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的“165 软件和信息技术服务业”大类中的“6510 软件开发”小类；根据全国中小企业股份转让系统发布的公告（股转系统公告〔2015〕23 号）《挂牌公司投资型行业分类指引》公司所处行业为“17 信息技术”行业的“1710 软件与服务”类别的“171012 软件”中的“17101210 应用软件”小类。

2、行业周期性、区域性和季节性

(1) 周期性特征

轨道测控产品主要应用于普铁、高铁及城市轨道交通领域。虽然在未来几年，国家轨道交通行业将持续发展，但仍会受到宏观经济波动、铁路部门改革、铁路投资资金来源改革等影响产生波动，对既有的铁路运营市场轨道测控产品需求影响不明显，但对新增的铁路建设市场的产品需求有一定影响。

(2) 区域性特征

根据《中长期铁路网规划（2008 调整）》的安排，铁路建设有一定区域性特点。其中规划的高速铁路主要集中于中、东部经济发达和人口稠密的地区，而规划的新建既有铁路则主要分布于铁路网不完善、资源丰富的西部地区。轨道测控产品主要应用于铁路轨道工务维修保养管理，在高速铁路和既有铁路都有应用，且大部分铁路主干线路都是全国性、跨区域连接的线路，因此就轨道测控产品而言并不具有显著的区域性特点。

(3) 季节性特征

我国轨道测控产品销售具有季节性。由于我国轨道测控产品的客户主要包括中国铁路总公司及其各铁路局（含各站、段）、各城市轨道交通公司、各轨道交通（含铁路和城市轨道交通）施工单位等。铁路行业大宗设备采购遵守严格的集中采购制度和预算管理制度。铁路部门一般在年初拟制年度投资和采购计划，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。一般设备采购招标实施均在下半年甚至年底进行，经过严格的招标程序后设备厂商正式获得订单。与此相应，轨道测控产品设备厂商的发货量在下半年经常出现高峰，尤其是在第三季度及第四季度。另一方面，由于各铁路局、站、段资金调拨要经过相关的程序，向设备厂商支付货款的时间有时跨越至第二年，因此造成应收账款的周转时间相对较长。

3、行业产业链

(1) 上游行业

轨道测控产品的上游行业主要为计算机、传感器、数字光纤陀螺仪、锂电池、电子元器件、集成电路板、精密元器件等行业。在上游行业中，通用的计算机、电

子元器件等产品国内技术成熟，生产厂商较多，市场竞争激烈，市场供应充足，价格波动较小。核心零部件数字光纤陀螺仪国内起步较晚，但近年国内产品在技术和性能上已经达到国外同类产品水平且供应量充足，已经完全摆脱对国外进口的依赖。因此，轨道测控行业的发展受上游硬件供应商的影响较小。

（2）下游行业

轨道测控产品下游行业主要为各铁路局及其关联公司、地铁公司以及轨道施工单位，属于国家政策扶持行业，下游行业的需求变化直接影响本行业的发展状况，对铁路行业和轨道交通行业的依赖性较强。因此，铁路行业和轨道交通的设备采购规模和速度的变化，将对轨道测控行业产生一定影响。

4、行业主管部门、监管体制和主要法律法规及政策

（1）行业主管部门和监管体制

公司所处行业的行政主管部门是国家工业和信息化部、交通运输部、国家铁路局。

国家工信部负责拟定软件和信息技术服务的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施软件和信息技术服务业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草新相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；指导行业技术创新和技术进步，推动行业产业发展；推进行业体制改革和管理创新。

交通运输部负责拟定铁路行业发展战略、方针、政策和法规，制定国家铁路统一的规章制度并监督执行；拟定铁路行业的发展规划，编制国家铁路各项年度计划并组织指导实施；负责铁路建设的行业管理，组织管理大中型铁路建设项目的有关工作等。

国家铁路局负责起草铁路监督管理的法律法规、规章草案，参与研究铁路发展规划、政策和体制改革工作，组织拟订铁路技术标准并监督实施；负责铁路安全生产监督管理，制定铁路运输安全、工程质量安全和系统质量安全监督管理办法并组织实施，组织实施依法设定的行政许可，组织或参与铁路生产安全事故调查处理；负责拟订规范铁路运输和工程建设市场秩序政策措施并组织实施，监督铁路运输服

务质量和铁路企业承担国家规定的公益性运输任务情况；负责组织监测分析铁路运行情况，开展铁路行业统计工作等。

（2）主要法律法规及政策

1) 软件行业主要法律法规及政策：

序号	颁布时间	发文机构	文件名称	相关内容
1	2013 年	国务院	计算机软件保护条例	软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护。
2	2013 年	工信部	软件企业认定管理办法	确定了软件企业的认定办法。
3	2012 年	国务院	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	加强工业软件、智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发，促进信息化与工业化的深度融合。
4	2012 年	工信部	软件和信息技术服务业“十二五”发展规划	面向工业装备、交通运输等重点领域，积极开展符合开放标准的嵌入式软件开发平台、嵌入式操作系统和应用软件的开发，推动软件研发模式创新发展，进一步提高产业化水平和产品出口能力。
5	2012 年	财政部、国家税务总局	关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知	我国境内符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业，如当年未享受免税优惠的，可减按 10% 的税率征收企业所得税。
6	2011 年	国务院	关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知	对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。
7	2011 年	财政部、国家税务总局	关于软件产品增值税政策	增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 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。

8	2009 年	工信部	软件产品管理办法	软件产品实行登记和备案制度;软件产品登记的有效期为 5 年,有效期届满前可以申请延续。
---	--------	-----	----------	---

(资料来源: 根据公开资料整理)

2) 铁路行业主要法律法规及政策:

序号	颁布时间	发文机构	文件名称	相关内容
1	2015 年	全国人大常委会	中华人民共和国铁路法(2015 年修正)	铁路的标准轨距为 1435 毫米。新建国家铁路必须采用标准轨距。窄轨铁路的轨距为 762 毫米或者 1000 毫米。新建和改建铁路的其他技术要求应当符合国家标准或者行业标准。
2	2014 年	中国铁路总公司	《铁路技术管理规程》修正	铁路技术设备的养护维修工作应实现机械化、自动化、专业化、信息化;基础设施实行天窗修制度,优先采用综合维修模式。
3	2014 年	国家铁路局科技与法制司	铁路计量管理办法	在用铁量具必须按规定进行量值溯源。实施校准的计量器具,使用单位应根据相关技术条件对校准结果是否满足使用要求进行确认。
4	2014 年	国家发展改革委员会	产业结构调整指导目录	轨道交通行车及客运、货运安全保障系统技术与装备开发行业列为鼓励类产业
5	2013 年	国务院	铁路安全管理条例	铁路机车车辆以外的直接影响铁路运输安全的铁路专用设备,依法应当进行产品认证的,经认证合格方可出厂、销售、进口、使用。
6	2013 年	铁道部	铁路主要技术政策	完善铁路专用计量管理体系,实行计量器具新产品技术认证制度,强化铁路运输安全监测监控设备量值溯源管理。
7	2012 年	国务院	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	大力发展先进轨道交通装备业列为七大战略性新兴产业之一,重视实施先进轨道交通装备及关键部件创新发展。

8	2012 年	国务院	十二五综合交通运输体系规划	初步形成以“五纵五横”为主骨架的综合交通运输网络，到 2015 年，城市轨道交通营运里程达到 3000 公里
9	2012 年	工信部	轨道交通装备产业“十二五”发展规划	2015 年目标：轨道交通装备产业年销售产值超过 4000 亿元；2020 年展望：我国轨道交通装备产业年销售收入超过 6500 亿元。
10	2012 年	铁道部	铁路工务计量器具运用管理办法	工务计量器具按国家和铁道部有关规定实行准入制度。工务铁专量具必须通过铁路专用计量器具新产品技术认证。
11	2011 年	国务院	关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	依托客运专线和城市轨道交通等重点工程建设，大力发展战略性新兴产业。
12	2011 年	铁道部	铁路“十二五”发展规划	到 2015 年全国铁路营业里程达 12 万公里左右，其中：快速铁路 4.5 万公里左右；西部地区铁路 5 万公里左右，复线率和电化率分别达到 50% 和 60% 左右。
13	2010 年	国家发改委	城市公共交通“十二五”发展规划纲要	“十二五”期间，我国城市公共交通运力总量将保持快速增长态势，尤其是轨道交通运量将大幅增长。到“十二五”末，全国城市轨道交通路线运营里程将达到 3300 公里。
14	2010 年	铁道部	铁路专用计量器具新产品技术认证管理规则	技术认证证书有效期为 5 年。技术认证证书仅对证书标识型号的计量器具有效。
15	2009 年	国务院	装备制造业调整和振兴规划实施细则	依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作
16	2008 年	国家发展改革委员会	中长期铁路网规划（2008 年调整）	到 2020 年，全国铁路营业里程达到 12 万公里以上，复线率和电化率分别达到 50% 和 60% 以上，建设客运专线 1.6 万公里以上。
17	2008 年	铁道部科技司	铁路专用计量器具新产品技术认证实施规则	凡用于铁路计量和检测的铁路专用计量器具，须取得技术认证证书；技术认证证书有效期为 5 年，技术认证证书仅对指定型号的计量器具有效。

18	2006 年	国务院	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020 年）	重点研究开发高速轨道交通控制和调速系统、车辆制造、线路建设和系统集成等关键技，形成系统成套技术。开展工程化运行试验，掌握运行控制、线路建设和系统集成技术”。
19	2006 年	铁道部	铁路专用计量器具管理目录	I 类铁专量具主要是直接用于测量的器具、仪器，其量值溯源方式为检定；II 类铁专量具主要是综合或在线检测仪器、设备，具有计量器具和技术设备的双重特征，其量值溯源方式为校准或检定。
20	2005 年	铁道部	铁路信息化总体规划	确立了符合铁路跨越式发展战略目标的信息化建设思路和体系架构，并就实施策略、建设方案、投资计划作出部署。
21	2005 年	铁道部	铁路专用计量器具新产品技术认证管理办法	凡制造铁专量具新产品，须按本办法的规定程序申请技术认证，技术认证合格后方可用于铁路计量和检测。

（资料来源：根据公开资料整理）

（二）行业市场前景和市场规模分析

1、市场前景分析

（1）在铁路方面

为加快铁路建设、缓解长期以来铁路运输紧张局面，铁道部于 2003 年提出了铁路跨越式发展战略，其主要目标是快速扩充运输能力和快速提高技术装备水平，并分别在 2004 年、2005 年、2008 年发布了《中长期铁路网规划》、《铁路信息化总体规划》和《中长期铁路网规划（2008 年调整）》。大规模推进铁路线路建设和信息化建设已成为促进我国经济持续健康发展的一项长期战略工程。

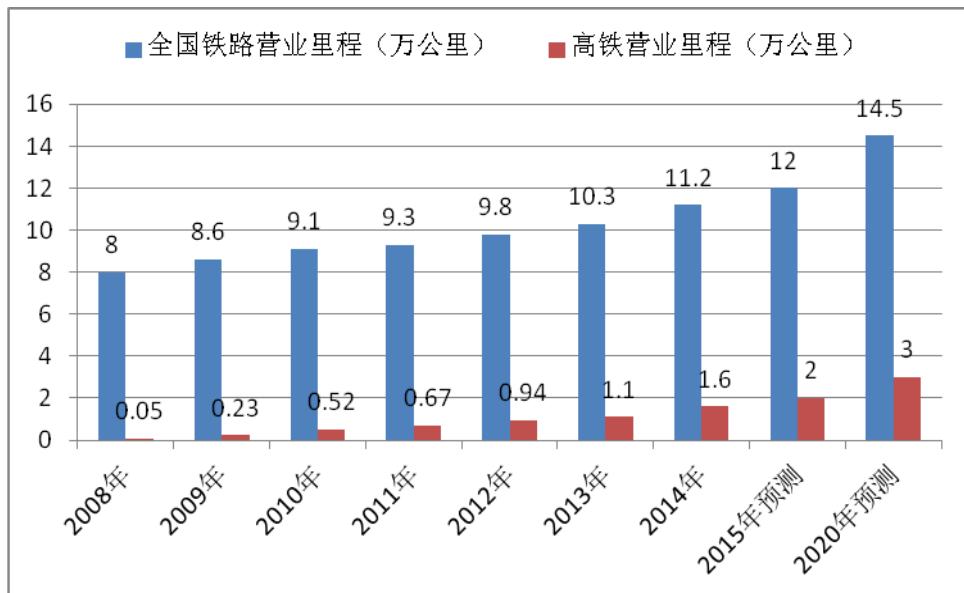
受益于国家对铁路行业在政策上的大力支持和财政上的大规模投入，全国铁路建设飞速发展，2010 年全国铁路固定资产投资、基本建设投资达到历史高峰。2011 年受“7.23 温州动车事故”影响，全国铁路固定资产投资、基本建设投资在 2011 年都出现一定下滑，新建铁路投产里程数和铁路基本建设新开工项目数都有明显减少。铁路行业的发展在经历了短暂的停滞期后，于 2012 年下半年逐步回暖，各项铁路

建设趋于正轨。2013年7月国务院召开常务会议提出，将铁路“十二五”投资从原计划的2.8万亿元调增至3.3万亿元。根据铁道部门公开发布的统计公报，2008年—2014年全国铁路固定资产投资（含基本建设、车辆购置和机车车辆购置）完成情况如下：



数据来源：铁道部历年统计公报

为贯彻铁路跨越式发展战略的实施，国家铁道部就铁路线路建设和信息化建设提出了一系列中长期规划。根据铁路“十二五”发展规划，到2015年，全国铁路营运里程将达到12万公里左右，复线率和电气化率分别达到50%和60%，初步形成便捷、安全、经济、高效、绿色的铁路运输网络，基本适应经济社会发展的需要。我国的高速铁路建设起步较晚，中国第一条真正意义的高速铁路，是2008年8月1日开通运营的时速350公里京津城际高速铁路，经过七年的发展，我国目前已拥有全世界最大规模以及最高运营速度的高速铁路网。2015年4月国家铁路局在武汉召开闽赣鄂湘粤片五省铁路建设“十三五”规划方案座谈会，初拟“十三五”期间建设铁路新线2.3万公里，投资2.8万亿元。根据国家统计局和铁道部门发布的历年统计公报，2015年全国铁路营业里程预计达到12万公里，其中：高铁营业里程预计达到2万公里；2020年全国铁路营业里程预计达到14.5万公里，高铁营业里程将达到3万公里。详细如下图：



数据来源：国家统计局和铁道部历年统计公报和公开资料整理

（2）在城市轨道交通方面

随着城市化进程的不断加快，城市基础设施特别是城市交通设施与城市化发展的矛盾逐渐显现。城市轨道交通具备运量大、速度快、能耗小、污染少、安全可靠、准点舒适的技术优势；在完善城市功能、合理化城市布局、提高土地合理利用以及通过辐射区域的扩大来改变周边居民的消费方式方面也有着重要的意义，是城市基础建设的重要构成。

由于经济实力和技术水平的限制，中国城市轨道交通建设起步较晚。2000 年之前，全国仅有北京、上海、广州三个城市拥有轨道交通线路。进入 21 世纪以来，随着中国经济的飞速发展和城市化进程的加快，城市轨道交通也进入大发展时期。截止 2014 年底，中国共有 37 座城市获准修建城市轨道交通，其中 22 座城市的 95 条线路已经开通运营，总里程达 2933.26 公里。根据《城市公共交通“十二五”发展规划纲要》，到 2015 年全国城市轨道交通路线运营里程将达到 3300 公里。据中国城市轨道交通协会预测，预计至 2020 年，将有 40 个城市建设地铁，总规划里程达 7,000 公里。详细如下图：



数据来源：住建部历年统计公报和城市轨道交通网公开资料整理

铁路事业的高速发展和投资的不断增加必将加大信息化终端设备和系统的采购，为铁路信息化设备制造业带来巨大的市场契机。

2、市场规模分析

(1) 铁路建设市场

根据 2015 年 4 月国家铁路局在武汉召开闽赣鄂湘粤片五省铁路建设“十三五”规划方案座谈会，预计 2020 前将投产新建线路 2.5 万公里，若按照每 20 公里配置一套轨道测量仪（含全站仪）估算，市场饱和需求总量约为 1,200 套，未来五年市场总量约 7.2 亿元。

(2) 铁路运营市场

预计 2020 前我国铁路营业里程将达到 14.5 万公里，若按照每 15 公里配置一套普通标配轨道检查仪估算，市场饱和需求总量约为 10,000 套，未来五年市场总量约 30 亿元。

(3) 城市轨道交通

根据中国城市轨道交通协会预测，预计 2020 前将投产新建线路 7000 公里，若按照 10 公里配置一套普通标配轨道检查仪估算，市场饱和需求总量约为 700 套，未来五年市场总量约 2.1 亿元。

综上所述，假设市场完全启动，则上述轨道测控产品饱和需求总量约 39.3 亿元。此外，轨道测控产品作为精密测量仪器，受到铁路作业工况环境的影响，产品平均生命周期一般在 3-5 年，每年产品更新换代市场需求总量约 7.86 亿元。现时国内铁路轨道精密测控产品的使用普及率还比较低，相关产品的市场推广尚未完全展开，随着我国铁路发展的重心从建设期逐步向运行期转移，以及国家对铁路安全运行的重视程度不断加深，产品需求将呈现明显的刚性需求，有望在 3-5 年内呈现快速增长。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）社会经济发展推动铁路建设提速

据中国经济研究部门预测，2020 年中国人均 GDP 将达到 5,000 美元以上，铁路客货运量将达到 50 亿人和 50 亿吨。为适应未来需求，铁路运力需要大幅提高。提升途径一方面来自于铁路线网的延伸和重载的发展，另一方面来自高速铁路的分流。目前我国铁路运力仍然严重不足，加强铁路建设可以很大程度上缓解客货运输矛盾。此外，伴随经济快速发展，我国大举加快城镇化建设，城市人口不断增长，这必将带动城市之间、城市群内部的客运需求急剧扩张，对交通基础设施承载能力提出更高要求。铁路运输在交通运输中具有十分重要的地位，铁路建设必将大大提速，从而拉动对铁路运输设备的需求。

（2）国家产业政策支持

轨道测控产品制造业是国家重点支持的铁路运输设备制造业之一，不仅具有广阔的市场前景，对我国铁路运输设备制造业实现现代化也具有重要的战略意义。《铁路“十二五”发展规划》指出，要大力发展铁路建设，到 2015 年全国铁路营业里程达 12 万公里左右，其中：快速铁路 4.5 万公里左右；西部地区铁路 5 万公里左右，复线率和电化率分别达到 50% 和 60% 左右；《十二五综合交通运输体系规划》提出，到 2015 年，城市轨道交通营运里程达到 3000 公里；除此外，国家“一带一路”战略鼓励高铁走出国门，这些政策表明国家在轨道检测产品制造业方面支持力度较大，有利于行业的快速发展。

（3）鼓励铁路装备国产化

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020年）》、《装备制造业调整和振兴规划实施细则》明确指出，以振兴装备制造业为重点发展先进制造业，坚持信息化带动工业化，鼓励运用高技术和先进适用技术改造提升制造业，提高自主知识产权、自主品牌和高端产品比重。新版《铁路主要技术政策》在总则中明确提出了实现铁路跨越式发展的两个基本条件：实现运输能力的快速扩充和技术装备水平的快速提高。《技术政策》增加了“积极采用先进、成熟、经济、适用、可靠的技术，强化专业基础理论的研究”以及“要立足国产化，引进和吸收国外先进经验和技
术，增强自主创新能力，推动新技术快速转化为生产力。”这将为国内相关设备制造企业带来良好的发展机会。

2、不利因素

（1）市场竞争

我国轨道测控行业近十年发展迅速，在相对测量领域，国内企业已经赶超国外同类产品技术水平，加上国外企业在成本、销售定价与服务网络方面存在一定的劣势，国内产品占据了绝大部分市场份额。在绝对测量领域，国外产品作为原铁道部引进技术，瑞士安伯格公司、德国格德公司占据先发优势。

（2）非均衡的市场需求

行业产品的市场需求存在非均衡性，主要表现在每年的市场需求较多体现在下半年，年度内需求不均衡，将会造成公司营业收入全年不够均衡。

（3）新产品开发和推广周期较长

新产品市场拓展难度较大，新产品由研制过渡至成熟周期较长，往往需要3年以上，在产品使用推广普及等各个环节需要与铁路客户长期沟通，方能形成稳定的市场需求。

（4）高端技术人才缺乏

轨道检测产品是技术密集型产业，要求从业人员既要有较高的软硬件技术水平，又要具有丰富的轨道检测经验和项目实施经验。因此，本行业对高端复合型人

才有较大需求，而高端技术人才的缺乏成为制约行业发展的瓶颈之一。

（四）行业进入壁垒

1、技术壁垒

轨道测控产品需要应用现代电子、计算机、软件、通讯、机械、传感器技术、工程测量等综合性应用技术，并需要丰富的应用实践积累，一般企业很难全面掌握。若仅依靠自身研究开发则需要较长时间的积累，并需要对核心技术的研发进行大规模的持续投入。此外，生产企业资质的申请周期较长，涉及铁路运输安全的产品在国家铁路全路推广使用前必须经过严格的技术审查、样机试验、专家技术评价、发布技术认证结果等程序，技术认证合格获得铁道部标准计量研究所颁发的《铁路专用计量器具新产品技术认证证书》后方可制造销售。因此，本行业存在较高的技术壁垒。

2、市场准入壁垒

轨道测控产品与铁路运输安全密切相关，铁路部门对行业产品有着严格要求，按照《铁路技术管理规程》和《铁路工务计量器具运用管理办法》的要求，铁路专用计量器具必须符合技术规程规定的统一标准，并且通过铁路专用计量器具新产品技术认证，取得技术认证证书；此外，铁路部门特别关注生产企业的长期经营能力，产品使用中还要进行周期性检定，对于行业中的新进入者或是没有相关业绩的企业，较难进入轨道检测合格供应商范围，因此本行业具有较高的准入门槛。

3、资金壁垒

轨道测控产品技术含量很高，需要较大的研发资金投入，开发实验室、试验设备、生产厂房、生产设备、质量检验设备等建设需要一次性投入大量资金。另外，原材料质量对产品质量有直接的影响，同时，为了保障产品的可靠性和环保要求，在原材料供应商渠道建立方面也需要较大投入和积累。

4、信誉壁垒

铁路系统非常关注应用产品的稳定性和可靠性、售后服务以及企业的信誉口碑，且产品要经过较长时间的试运行，才能进入大范围应用阶段。同时，轨道测控产品

属于轨道专用计量器具，特别是在国家铁路领域，用户的满意度决定了产品生存能力，只有产品、服务等赢得用户持续认可的企业才能持续发展。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

轨道测控专业性较强、行业准入门槛较高，国内涉足该领域的公司较少。除江西日明公司之外，国内在该领域拥有核心技术的企业并不多，目前在该领域从事相对测量系统制造的厂商主要还有什邡瑞邦机械有限公司、四川金立信铁路设备有限公司等；从事绝对测量系统制造的厂商主要还有什邡瑞邦机械有限公司、中铁工程设计咨询集团有限公司、长沙铁信交通科技有限公司等。国外产品进入中国市场的主要有瑞士安伯格公司、德国格德公司等绝对测量系统的制造厂商。

与国外产品与技术相比，目前国内厂家在轨道相对测量领域拥有绝对优势，国产轨道检查仪技术已显著领先于国外技术并完全占领了国内市场，根据各个铁路局网站公开招标公告及中标公示进行数据统计，日月明公司市场份额占据 50%左右，瑞邦机械市场份额占据 40%左右；在轨道绝对测量领域国外产品作为原铁道部引进技术占据先发优势，根据各个铁路局网站公开招标公告及中标公示进行数据统计，瑞士安伯格公司和德国格德公司市场份额占据 75%以上。

2、公司的竞争优势与竞争劣势

（1）竞争优势

①研发优势

公司建立了“江西省轨道测控工程技术研究中心”等多个研究开发平台，采用产、学、研、用相结合的开放式的研发体制，与多所高校、科研院所保持长期、稳定的合作关系，通过不断的技术创新和科技攻关，研发了一批具有自主知识产权的核心产品，构建了相对测量、绝对测量完整的试验、测试与量值传递体系，还独创了既有线三维约束测量技术、方法和产品，形成了我国普铁和高铁在建设、交验、养护、维修不同阶段的轨道静态测量成套技术模式，促进了铁路工务系统“检、养、修”分开的体制改革。

②技术优势

公司自成立以来，一直从事轨道测控领域相关信息化产品与技术的研发，积累了丰富的行业经验，在提高产品技术含量方面，不断进行资金投入、技术创新，取得了一系列研发成果，包括获得专利权 13 项及软件著作权 2 项。这些技术在公司产品中的应用，使公司在行业内始终保持技术竞争力，同时公司主参编了该细分领域相关行业标准和国家计量检定规程。

③资质完备优势

公司现有八项产品均取得了《铁路专用计量器具新产品技术认证》证书，符合铁路系统和轨道交通系统客户的市场准入条件，具有铁路物资采购市场准入资格，可以在铁路物资采购平台进行投标，参与公开市场竞争；公司是国家质量监督检验检疫总局批准成立的《全国铁路专用计量器具计量技术委员会》委员单位；研发的铁路轨道检查仪分级系列产品获得主管部门及行业客户的认可。

④管理优势

公司坚持管理创新和改进，逐步完善和健全了基于业务目标为牵引的、高效的内部管理流程制度，并运用各种管理软件系统支持业务流程的高效运作，通过了 ISO9001 质量管理体系认证，建立了一套结构完整、运行高效的管理体制，内部分工明确，责权清晰，沟通顺畅，团队执行力强。

⑤品牌优势

公司依靠行业领先的技术和完善的销售服务网络，通过不断完善产品功能、稳定产品性能等措施，持续改进产品质量，长期保持产品的市场竞争力，已在轨道测控市场取得优势地位，与铁路行业客户建立了良好的合作关系，具有很高的知名度。

⑥客户优势

公司长期与铁路领域客户进行合作，营销网络遍及全国 18 个铁路局、城市轨道交通公司、铁路建设部门等，并建立了良好的合作关系，特别是已经使用公司产品的铁路局大多已成为公司的长期客户，其既有设备的更新换代业务也成为公司稳定的收入来源。

(2) 竞争劣势:

①客户相对集中

客户相对集中，对下游客户依赖性比较强，且下游客户拥有较强的话语权，回款周期较长。

②研发周期较长

公司致力于以高新技术与产品提升铁路轨道测控的数字化、智能化和现代化水平，产品研发与市场培育的周期较长，从技术构思到最终转化为成熟产品并实现规模化应用往往需要 3 年以上的时间。

③资产规模较小，融资渠道较少

公司主营业务与我国铁路建设规模密切相关，近年来在铁路跨越式发展的背景下，我国铁路基本建设和更新改造投资规模不断增加，同时，铁路的发展对轨道检测的要求越来越高，直接带动了公司所处行业的发展。近年来，公司面对的市场需求日趋旺盛，新产品研发力度不断增加，这在一定程度上加大了公司对资金的需求。目前，公司的内部积累难以满足较大的资金需求；同时，由于公司是民营企业，且固定资产规模相对较小，因此可获得的贷款额度较小。从当前来看，公司融资渠道较少，融资能力有限，对公司发展有一定程度的不利影响。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司具有健全的组织机构

有限公司时期，公司设立了董事会，董事会由三名成员组成，董事长陶捷；未设监事会，设监事一名，由潘丽芳担任。

股份改制后，根据现有《公司章程》规定，公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构，组织机构的设置符合《公司法》及其它现行有关法律、法规、规范性文件的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

（二）公司具有健全的议事规则及其它内部控制制度

2015年8月21日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司内控制度。通过上述规则的制定及完善进一步健全了公司的内控及管理制度，公司治理结构合法合规。

（三）公司治理机构的规范运作

股份公司成立后，能严格按照《公司法》及《公司章程》规定召开三会，三会运作规范，法人治理结构完善。

公司股东大会为公司的权力机构，由公司全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使权利。公司现有股东12名，1名法人股东和11名自然人股东。

公司董事会为公司的经营决策机构，向股东大会负责并报告工作。目前公司选举了5名董事组成公司第一届董事会，董事会设董事长1名。

公司监事会负责监督公司的经营管理、财务状况，对董事、和高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东的利益。目前公司监事会由3名监事组成，设监事会主席一名，监事由2名股东代表和1名公司职工代表担任，股东代

表监事由股东大会选举和更换，公司职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）三会运行规范

公司建立了现代企业制度，完善了法人治理结构。共召开了 2 次股东大会、2 次董事会和 1 次监事会会议，股东大会、董事会、监事会会议的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权、和表决权等权利的行使。

（二）三会机构相关人员能切实履行职责

公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议，各项决议也能够得到切实有效的执行。

公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。职工代表监事与其它两位股东代表监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行了良好的监督，切实履行了监事的职责。

（三）投资者权益保护机制

公司制定了《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列规范公司管理层、保障投资者利益的制度。

《公司章程》及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司信息披露事务工作由公司董事会统一领导，董事长为公司信息披露管理工作的最终责任人，董事会秘书为公司信息披露管理工作的直接负责人。公司与投资者沟通的渠道包括但不限于定期公告、临时公告、股东大会、分析说明会、一对一沟通、网站、广告、媒体采访和报道、邮寄资料、现场参观、电话咨询、路演等。

董事会秘书负责投资者关系管理工作，公司董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。投资者关系管理的工作内容包括但不限于：公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；法定信息披露及其说明，包括定期报告、临时公告等；公司业已披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式等；公司业已披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；企业文化建设；公司的其他相关信息。

（四）纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

（五）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定，审议有关联交易事项时，应执行有关回避程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，根据相关法律法规制定了较为完善的《公司章程》。就投资者关系管理，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷时需先行协商解决的纠纷解决机制，关联股东、关联董事审议关联交易时的回避制度等重大问题通过公司章程的形式进行了明确。《公司章程》的制定程序和内容均符合《公司法》等相关法律法规的规定。公司选举产生了董事会、监事会，聘任了董事会秘书和总经理，建立了完备的“三会一层”体系，制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等内部制度，这些内部制度的制定符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司《公司章程》、“三会一层”及相应的制度对所有股东提供了合适的保护、保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。公司内部控制制度体系涵盖了采购、生产、销售等各个关键环节，能够合理保证公司财务报告的可靠性、经营的合法性、营运的效率与效果、风险的控制。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

综上，公司董事会认为，公司根据治理机制的要求对内部制度的建立与不断完善，能够提高决策的科学性，并从制度上充分保证了股东充分行使知情权、参

与权、质询权和表决权等权利，符合公司长期可持续发展的需要。公司治理在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，且能够严格执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期存在的重大违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务、公安、环保等国家机构的处罚。

四、公司的独立性

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司主要从事铁路轨道精密测控产品的研发、生产、销售和服务。公司已依法建立了符合现代企业管理制度要求的法人治理结构和内部组织架构，独立进行生产、经营和管理；公司拥有独立的采购、研发、生产和销售系统，具有完整的业务流程；公司拥有独立的生产经营场所以及采购、销售部门和渠道；公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。

公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

综上所述，公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的经营场所，具有开展业务所需的技术、生产设备、配套设施及商标、非专利技术的所有权或使用权等，公司对拥有的资产独立登记、建账和管理，各种资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债

务提供担保以及被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

综上所述，公司资产独立。

(三) 人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务。财务人员未在其他企业兼职和领取报酬。

公司的劳动、人事、工资管理与控股股东、实际控制人之间完全分开，建立独立的管理系统。

综上所述，公司人员独立。

(四) 财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司依法独立纳税，公司持有南昌市国税局、南昌市地税局核发的《税务登记证》。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

综上所述，公司财务独立。

(五) 机构独立情况

公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据经营管理的需要设置了完整的内部组织机构，设立了研发中心、制造中心、营销中心、企管中心、财务中心、证券部等部门，各部门职责明确、工作流程清晰。

公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，公司完全拥有机构设置的自主权，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

综上所述，公司机构独立。

五、同业竞争情况

(一) 报告期内控股股东控股或参股其他企业情况

控股股东日月明实业的基本情况见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）公司控股股东”。日月明实业报告期内除物业管理外并无实质经营，与公司不构成同业竞争。

控股股东日月明实业控股或参股的企业有江西日明新型起重装备制造有限公司（以下简称“日月明起重”）、江西日明测控工程技术有限公司（以下简称“日月明工程”）、江西日明房地产开发有限公司（以下简称“日月明房地产”）、江西日明环境工程设计施工有限公司（以下简称“日月明环境”）。具体情况如下：

序号	公司名称	持股比例	登记状态
1	日月明起重	95%	开业
2	日月明工程	95%	注销
3	日月明房地产	74.74%	开业
4	日月明环境	90%	开业

1、日月明起重

企业名称	江西日明新型起重装备制造有限公司
注册号	360100110008243
住所	江西省南昌市青山湖区青山湖小区
法定代表人	陶捷
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	200 万元

成立日期	2004 年 1 月 2 日
经营期限	2004 年 1 月 2 日至 2054 年 1 月 1 日
经营范围	通用设备、专用设备、交通运输设备、通信设备及其他电子设备、仪器仪表及文化、办公用机械的制造、加工及相关综合技术服务；金属材料、建筑材料、电子计算机及配件、五金交电化工的批发、零售。（以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动）

日月明起重的股东构成为日月明实业持股 95%，谭晓云持股 5%。陶捷担任执行董事，谭晓云担任董事，潘丽芳担任监事。目前日月明起重并无实质经营，与公司不构成同业竞争。

2、日月明工程

企业名称	江西日月明测控工程技术有限公司
注册号	360100110008251
住所	江西省南昌市青山湖区青山湖小区
法定代表人	陶捷
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	100 万元
成立日期	2004 年 1 月 16 日
经营期限	2004 年 1 月 16 日至 2015 年 9 月 15 日，已注销
经营范围	软件业；交通运输设备、专用设备、电子元件、电子器件、仪器仪表、电子计算机的制造、加工、销售及相关综合技术服务。（以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动）

日月明工程的股东构成为日月明实业持股 95%，汤永祥持股 5%，汤永祥为陶捷父亲。陶捷曾担任执行董事兼总经理，谭晓云曾担任董事，潘丽芳曾担任监事。目前日月明工程已注销，与公司不构成同业竞争。

3、日月明房地产

企业名称	江西日月明房地产开发有限公司
注册号	360000520001155
住所	江西省南昌市高新区高新四路 999 号
法定代表人	陶捷

公司类型	有限责任公司(台港澳与境内合资)
注册资本	1100 万元人民币
成立日期	1994 年 2 月 25 日
经营期限	1994 年 2 月 25 日至 2017 年 2 月 24 日
经营范围	房地产开发、商品房经营、线路管道设备安装及提供相关技术服务。

日月明房地产的股东构成为日月明实业持股 74.74%，香港利基科技有限公司持股 25.26%。陶捷担任董事长，潘丽芳担任监事。日月明房地产的经营范围与公司不相同，不构成同业竞争。

4、日月明环境

企业名称	江西日月明环境工程设计施工有限公司
注册号	360100110008235
住所	江西省南昌市青山湖区青山湖住宅小区一楼
法定代表人	陶捷
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	100 万元
成立日期	2002 年 11 月 27 日
经营期限	2002 年 11 月 27 日至 2052 年 11 月 26 日
经营范围	城市环境设计、施工，装修装饰业，公共设施的设计及施工。(以上项目国家有专项规定的除外)

注：日月明环境已进入清算注销程序。

日月明环境的股东构成为日月明实业持股 90%，自然人黄华凌、罗咏梅各持股 5%。陶捷担任董事长，潘丽芳担任监事。日月明环境的经营范围与公司不相同，不构成同业竞争。

(二) 报告期内高级管理人员参股其他企业情况

报告期内，公司董事会秘书熊晖参股南昌源涛科技有限公司，具体情况如下：

企业名称	南昌源涛科技有限公司
注册号	360106210016730

住所	江西省南昌市高新技术产业开发区京东大道 698 号浙江大学国家大学科技园创业大厦 A 区 710 室
法定代表人	陈涛
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	110 万元
成立日期	2013 年 2 月 25 日
经营期限	2013 年 2 月 25 日至 2063 年 2 月 21 日
经营范围	国内贸易；自营或代理各类商品和技术的进出口业务。（以上项目国家有专项规定的除外）**

熊晖在南昌源涛科技有限公司持股 44%，南昌源涛科技有限公司的经营范围与公司不相同，不构成同业竞争。

（三）避免同业竞争的承诺

为了避免今后产生新的或潜在的同业竞争，2015 年 8 月 20 日，持有公司 5% 以上股份的股东和董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示从未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务，并承诺：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；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员，其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）报告期内对外担保情况

报告期内，公司无对外担保情况。

（二）报告期内重大投资情况

报告期内，公司无对外重大投资。

（三）报告期内委托理财情况

报告期内，公司无委托理财情况，原则上不进行证券投资、委托理财或进行以股票、利率、汇率、和商品为基础的期货、期权、权证等衍生品投资。

（四）报告期内关联交易情况

报告期内，公司的关联方有母公司日月明实业；实际控制人陶捷、谭晓云夫妇；控股股东、实际控制人控股的日月明起重、日月明房地产、日月明环境；公司董监高成员：陶捷、谭晓云、孟利民、朱洪涛、熊瑞文、潘丽芳、顾云敏、罗芳、吴泓、钟莺、熊晖。

公司关联交易极少，只有一笔接受母公司日月明实业的物业服务。另外2013、2014年曾出现过关联方应收款，已全部归还。报告期内公司发生的所有关联交易情况如下：

1、接受劳务情况

单位：元

序号	关联方	交易内容	定价方式及决策程序	2015年1-6月	2014年度	2013年度
1	日月明实业	物业服务	比照市场价格	70,000.00	140,000.00	140,000.00

2、应收关联方款项

单位：元

序号	关联方	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
1	陶捷	——	3,099,210.80	277,036.60
2	日月明实业	——	10,085,786.33	849,072.00

3、应付关联方款项

单位：元

序号	关联方	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31

1	日月明实业	112,313.67	—	—
---	-------	------------	---	---

七、公司最近两年及一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 报告期内本公司被资金占用情况

报告期内，控股股东、实际控制人占用的公司资金均已归还：

单位：元

序号	其他应收款	2015.1-2015.6	2014 年度	2013 年度
1	陶捷	—	3,099,210.80	277,036.60
2	日月明实业	—	10,085,786.33	849,072.00

(二) 报告期内本公司为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内本公司无为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况。

(三) 为防止控股股东及关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

1、公司章程的规定

第三十八条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

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。控股股东及实际控制人应严格依法行使出资人的权利，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保、关联交易等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益。

公司的控股股东在行使表决权时，不得做出有损于公司和其他股东合法权益的决定。

公司的控股股东应与公司实行人员、资产、财务分开，实现机构、人员、业

务独立，各自独立核算、独立承担风险和责任。

公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，并建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。

2、《关联交易管理制度》的规定

第十二条规定：公司与关联法人发生的金额在 100 万元以上（含 100 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%之间的关联交易由董事会审议批准。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易，应当经董事会审议批准。

第十三条规定：公司与关联人发生的金额在 1000 万元以上（含 1000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易（获赠现金或提供担保除外），由公司股东大会批准。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

3、《对外担保管理制度》的规定

第六条规定：对股东、实际控制人及其关联人提供的担保必须经股东大会批准。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

4、实际控制人及管理层的承诺

公司管理层已出具《关于对外担保、重大投资、关联方交易等的声明》，承诺今后若发生对外担保、重大投资、关联交易等事项，将严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等的有关规定，履行相应程序。公司实际控制人已出具《关于减少并规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与公司之间发生关联交易，对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格

确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及《公司章程》的规定履行交易审批程序，切实保护公司及公司股东利益。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）		持股比例 (%)
			直接持股	间接持股	
1	陶捷	董事长、总经理	0	41,297,250	80.34%
2	孟利民	董事、副总经理	218,750	0	0.43%
3	朱洪涛	董事、副总经理	306,250	0	0.60%
4	潘丽芳	董事、副总经理	175,000	0	0.34%
5	顾云敏	董事	131,250	0	0.26%
6	熊瑞文	监事会主席	218,750	0	0.43%
7	罗芳	监事	131,250	0	0.26%
8	吴泓	监事	0	0	0
9	钟莺	财务负责人	0	0	0
10	熊晖	董事会秘书	0	0	0
11	何文龙	技术部副部长	0	0	0
12	王志勇	研发一部部长	0	0	0
13	吴维军	软件工程师	0	0	0
14	熊鹰	机械工程师	0	0	0
15	张苗苗	电子工程师	0	0	0
16	谭晓云	陶捷配偶	1,415,000	7,287,750	16.93%
合 计			51,181,250		99.57%

由于四舍五入，表格中持股比例合计数为 99.59%，99.57% 为持股数/总股数，并非计算错误。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

公司董事长陶捷目前有在其他单位供职，其他董事、监事及高级管理人员均与公司签署了劳动合同或劳务合同，高级管理人员完全在公司任职。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	陶捷	董事长、总经理	日月明实业、 日月明起重、 日月明房地产	日月明实业执行 董事、日月明起重 执行董事、日月明 房地产董事	关联方
2	孟利民	董事、副总经理	——	——	——
3	朱洪涛	董事、副总经理	——	——	——
4	潘丽芳	董事、副总经理	日月明起重、 日月明房地产	日月明起重监 事、日月明房地 产监事	关联方
5	顾云敏	董事	——	——	——
6	熊瑞文	监事会主席	——	——	——
7	罗芳	监事	日月明实业	监事	关联方
8	吴泓	监事	——	——	——
9	钟莺	财务负责人	——	——	——
10	熊晖	董事会秘书	——	——	——
11	何文龙	技术部副部长	——	——	——
12	王志勇	研发一部部长	——	——	——
13	吴维军	软件工程师	——	——	——
14	熊鹰	机械工程师	——	——	——
15	张苗苗	电子工程师	——	——	——

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的资情况，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

（六）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况，核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东未在公司主要客户或供应商中占有权益。

（七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、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的情况

公司董事、监事、高级管理人员未受过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受过全国股份转让系统公司公开谴责。

（八）其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

股份公司设立时，有限公司时期的董事、监事及高级管理人员基本继续留任，同时新增部分董事、监事及高级管理人员，人员任职有所调整，目的是建立健全公司的治理机制，规范公司运行。公司最近两年高级管理人员并未发生重大变化。

报告期内董事、监事及高级管理人员变动情况见下表：

日期	董事	监事	高级管理人员
2013.1-2015.8	陶捷、谭晓云、汤永祥	潘丽芳	陶捷、孟利民、潘丽芳、熊瑞文、朱耀华
2015.9-至今	陶捷、孟利民、朱洪涛、潘丽芳、顾云敏	熊瑞文、罗芳、吴泓	陶捷、孟利民、朱洪涛、潘丽芳、钟莺、熊晖

十、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、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，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。报告期内不存在对所任职（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的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 近两年一期财务审计报告的审计意见

公司委托具有证券、期货相关业务资格的致同会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(致同审字(2015)第 110ZB4851 号)。

(二) 报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

报告期内无纳入合并范围的子公司。

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

(一) 资产负债表

单位：元

项 目	2015. 6. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：			
货币资金	25, 377, 297. 55	27, 165, 015. 44	20, 213, 981. 82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	2, 200, 000. 00		6, 562, 500. 00
应收账款	51, 421, 203. 54	55, 448, 761. 04	48, 170, 718. 20
预付款项	1, 112, 585. 60	1, 104, 788. 79	1, 288, 928. 41

应收利息			
应收股利			
其他应收款	1, 452, 759. 43	14, 299, 895. 27	2, 532, 442. 48
存货	15, 635, 749. 17	15, 403, 083. 96	15, 045, 970. 02
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	97, 199, 595. 29	113, 421, 544. 50	93, 814, 540. 93
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	7, 007, 456. 55	7, 101, 815. 05	7, 290, 532. 05
固定资产	14, 615, 074. 72	15, 377, 083. 40	13, 760, 501. 40
在建工程		796, 497. 67	
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	2, 384, 015. 11	2, 464, 944. 31	2, 626, 802. 73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1, 619, 658. 08	1, 047, 761. 97	1, 406, 994. 64
递延所得税资产	2, 521, 789. 93	2, 421, 290. 27	2, 166, 108. 11
其他非流动资产			
非流动资产合计	28, 147, 994. 39	29, 209, 392. 67	27, 250, 938. 93
资产总计	125, 347, 589. 68	142, 630, 937. 17	121, 065, 479. 86
流动负债:			
短期借款	5, 000, 000. 00	5, 000, 000. 00	5, 000, 000. 00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	19, 926, 872. 24	18, 171, 884. 50	20, 213, 621. 02
预收款项	248, 000. 00		276, 000. 00
应付职工薪酬	3, 023. 00		
应交税费	3, 531, 848. 17	5, 063, 140. 15	1, 770, 163. 03
应付利息			
应付股利	19, 000, 000. 00		
其他应付款	662, 183. 27	547, 679. 62	825, 497. 00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计	48,371,926.68	28,782,704.27	28,085,281.05
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	3,170,000.00	3,170,000.00	3,170,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,170,000.00	3,170,000.00	3,170,000.00
负债合计	51,541,926.68	31,952,704.27	31,255,281.05
股东权益:			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	31,202.08	31,202.08	31,202.08
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,377,446.09	8,064,703.08	5,977,899.67
未分配利润	34,397,014.83	72,582,327.74	53,801,097.06
股东权益合计	73,805,663.00	110,678,232.90	89,810,198.81
负债和股东权益总计	125,347,589.68	142,630,937.17	121,065,479.86

(二) 利润表

单位: 元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	23,973,341.55	56,858,147.15	32,952,267.87
减: 营业成本	7,236,839.98	22,882,530.94	12,135,314.84
营业税金及附加	339,358.22	652,983.73	440,599.38
销售费用	1,822,137.38	3,015,764.30	2,578,487.46
管理费用	4,465,659.78	6,897,327.20	7,487,213.11
财务费用	158,491.13	210,077.08	313,272.59
资产减值损失	678,251.69	1,701,214.39	1,397,751.55
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	9,272,603.37	21,498,249.51	8,599,628.94

加：营业外收入	5,183,573.61	2,710,923.08	3,952,204.51
其中：非流动资产处置利得		2,824.96	
减：营业外支出	95,886.37	200.00	7,113.49
其中：非流动资产处置损失	95,886.37		
三、利润总额(损失以“-”号填列)	14,360,290.61	24,208,972.59	12,544,719.96
减：所得税费用	1,232,860.51	3,340,938.50	1,511,406.59
四、净利润(损失以“-”号填列)	13,127,430.10	20,868,034.09	11,033,313.37
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	13,127,430.10	20,868,034.09	11,033,313.37

(三) 现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013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	26,797,149.60	54,131,660.00	33,998,685.00
收到的税费返还	5,104,401.13	1,199,408.66	2,700,382.51
收到其他与经营活动有关的现金	13,002,902.67	2,674,028.65	5,228,546.80
经营活动现金流入小计	44,904,453.40	58,005,097.31	41,927,614.31
购买商品、接受劳务支付的现金	4,131,175.70	19,540,635.21	20,941,583.36
支付给职工以及为职工支付的现金	2,554,505.14	3,822,700.89	3,899,797.57
支付的各项税费	6,157,617.05	6,706,593.39	10,024,486.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,004,551.44	17,806,213.21	7,671,931.43
经营活动现金流出小计	14,847,849.33	47,876,142.70	42,537,799.06
经营活动产生的现金流量净额	30,056,604.07	10,128,954.61	-610,184.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,380.00	
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			
投资活动现金流入小计		4,380.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	647,155.31	2,838,017.67	2,405,366.37
投资支付的现金			
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	647,155.31	2,838,017.67	2,405,366.37
投资活动产生的现金流量净额	-647,155.31	-2,833,637.67	-2,405,366.37

三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金			
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	5,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,197,166.65	344,283.32	580,999.99
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	31,197,166.65	5,344,283.32	10,580,999.99
筹资活动产生的现金流量净额	-31,197,166.65	-344,283.32	-5,580,999.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,787,717.89	6,951,033.62	-8,596,551.11
加：期初现金及现金等价物余额	27,165,015.44	20,213,981.82	28,810,532.93
六、期末现金及现金等价物余额	25,377,297.55	27,165,015.44	20,213,981.82

(四) 所有者权益变动表

单位:元

项 目	2015 年 1-6 月							
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	31,202.08				8,064,703.08	72,582,327.74	110,678,232.90
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00	31,202.08				8,064,703.08	72,582,327.74	110,678,232.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						1,312,743.01	-38,185,312.91	-36,872,569.90
(一) 综合收益总额							13,127,430.10	13,127,430.10
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配						1,312,743.01	-51,312,743.01	-50,000,000.00
1. 提取盈余公积						1,312,743.01	-1,312,743.01	
2. 对股东的分配							-50,000,000.00	-50,000,000.00
3. 其他								
(四) 股东权益内部结转								

1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用 (以负号填列)							
(六) 其他							
四、本年年末余额	30,000,000.00	31,202.08			9,377,446.09	34,397,014.83	73,805,663.00

(续表)

项 目	2014 年度							
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	31,202.08				5,977,899.67	53,801,097.06	89,810,198.81
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00	31,202.08				5,977,899.67	53,801,097.06	89,810,198.81
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						2,086,803.41	18,781,230.68	20,868,034.09
(一) 综合收益总额							20,868,034.09	20,868,034.09
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								

2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配					2,086,803.41	-2,086,803.41	
1. 提取盈余公积					2,086,803.41	-2,086,803.41	
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用 (以负号填列)							
(六) 其他							
四、本年年末余额	30,000,000.00	31,202.08			8,064,703.08	72,582,327.74	110,678,232.90

(续表)

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	31,202.08				4,874,568.33	43,871,115.03	78,776,885.44
加: 会计政策变更								
前期差错更正								

其他							
二、本年年初余额	30,000,000.00	31,202.08			4,874,568.33	43,871,115.03	78,776,885.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,103,331.34	9,929,982.03	11,033,313.37
(一) 综合收益总额						11,033,313.37	11,033,313.37
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配					1,103,331.34	-1,103,331.34	
1. 提取盈余公积					1,103,331.34	-1,103,331.34	
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
(六) 其他							
四、本年年末余额	30,000,000.00	31,202.08			5,977,899.67	53,801,097.06	89,810,198.81

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。

5、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。

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、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。

①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。

②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。

③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。

④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，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。

对于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，以及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，按成本计量。

（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。

①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。

②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

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节 7、公允价值计量。

（5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他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。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：①发行方或债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

①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。

②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，原直接计入其他综合收益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。

③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）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切

实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

（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：期末余额达到 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

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，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

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 至 2 年（含 2 年）	10	10
2 至 3 年（含 3 年）	30	30
3 至 4 年（含 4 年）	50	50
4 至 5 年（含 5 年）	80	80
5 年以上	100	100

9、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、自制半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品等。

（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、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

（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。本公司通常按照单个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) 低值易耗品摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

10、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的建筑物，按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产有关规定，按期计提折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、16。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11、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	残值率%	年折旧率%
-----	------	------	-------

房屋及建筑物	20-40 年	5	2.38-4.75
机器设备	5-10 年	5	9.50-19.00
运输设备	10 年	5	9.50
办公设备	5 年	5	19.00
电子设备及其他	5-10 年	5	9.50-19.00

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) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节 16、资产减值。

(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。

12、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法见本节 16、资产减值。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

14、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、商标权及著作权等。

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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命运	摊销方法
土地使用权	40 年	直线法
专利权	10 年	直线法
商标权	10 年	直线法
著作权	10 年	直线法

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。

无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节 16、资产减值。

15、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

16、资产减值

对存货、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：

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。

17、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

18、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司仅涉及设定提存计划，包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，

自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

19、收入

（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：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、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。

20、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，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

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。

21、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。

（二）主要会计政策、会计估计变更

1、重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除企业会计准则第37号在2014年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

上述会计政策变更，对本公司报告期财务报表项目无重大影响。

2、重要会计估计变更

报告期内，本公司未发生重要会计估计变更。

四、报告期内主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润（元）	13,127,430.10	20,868,034.09	11,033,313.37
毛利率（%）	69.81%	59.76%	63.17%
净资产收益率（%）	11.20%	20.82%	11.42%
基本每股收益（元/股）	0.44	0.70	0.37

2014年较2013年营业净利润增加9,834,720.72元，增长比例达89.14%，主要是由于2014年营业收入较2013年增加23,905,879.28元，增长比例达72.55%。2014年订单大幅增加，2013年签订合同总额3800万元（含税价），2014年签订合同总额6400万元（含税价）。

公司成本构成中直接材料占成本总额的80%以上，直接材料的价格对营业成本的影响重大。公司的原材料以陀螺仪、笔记本电脑、水平传感器等为主，其中单价较高的是陀螺仪。陀螺仪占单位成本的50%以上，陀螺仪的采购价格对单位成本的影响重大。2015年1-6月1级陀螺仪平均采购单价（不含税）21,508.00

元, 0 级陀螺仪 25,346.00 元; 2014 年 1 级陀螺仪平均采购单价(不含税)21,872.00 元, 0 级陀螺仪 27,150.00 元; 2013 年 1 级陀螺仪平均采购单价(不含税)24,054.50 元, 0 级陀螺仪 30,367.00 元。导致 2015 年毛利率 69.81% 较 2014 年 59.76% 上升 10.05%, 2014 年毛利率 59.76% 较 2013 年 63.17% 下降 3.42%, 主要是 2014 年毛利率较低的商贸业务量增加, 拉低了整体毛利率水平, 2013 年商贸业务销售收入占营业收入总额的 1.36%, 2014 年占营业收入总额的 15.54%。具体如下: 2013 年商贸业务销售收入 449,572.65 元, 成本 404,615.00 元, 毛利率 10.00%; 2014 年商贸业务销售收入 8,834,601.89 元, 而对应成本 7,662,694.43, 毛利率 13.26%。

净资产收益率变化的两个主要影响因素是公司净资产和净利润, 2015 年较 2014 年净资产收益率下降 9.62%。2015 年净资产较 2014 年减少 36,872,569.90 元, 减少比例为 33.32%, 主要是 2015 年根据股利政策分配净利润 5000 万元。2015 年 1-6 月为半年, 净利润较 2014 年整年少 7,740,603.99 元, 减少比例为 37.09%。2014 年净资产收益率较 2013 年下降 9.40%, 主要是 2014 年的净利润较 2013 年增加 9,834,720.72 元。

基本每股收益变化的两个主要影响因素是公司股本和净利润。报告期内公司股本为 30,000,000.00 元, 没有增减变化, 因此基本每股收益的变化是由于公司净利润的变化引起的。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	41.12%	22.40%	25.82%
流动比率 (倍)	2.01	3.94	3.34
速动比率 (倍)	1.66	3.37	2.76

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日, 公司资产负债率分别为 41.12%、22.40% 和 25.82%。公司资产负债率处于中下水平, 偿债风险较低, 公司长期偿债能力强。2015 年 6 月 30 日资产负债率较 2014 年增长 18.72%, 系 2015 年 6 月 30 日新增加应付股利 19,000,000.00 元, 占流动负债的 39.28%。公司负债主要为短期借款、应付账款、应付股利。

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日短期借款均为 5,000,000.00 元, 无变动, 分别占负债总额的 9.70%、15.65%、16.00%; 2015

年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应付账款分别为 19,926,872.24 元、18,171,884.50 元、20,213,621.02 元，分别占负债总额的 38.66%、56.87%、64.67%，系正常采购原材料、设备等产生。2015 年 6 月 30 日应付股利 19,000,000.00 元，占负债总额的 36.86%。

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司流动比率分别为 2.01、3.94 和 3.34，速动比率分别为 1.66、3.37 和 2.76。2014 年流动比率、速度比率较 2013 年增长较多，系其他应收款增加 11,767,452.79 元，主要是日月明实业资金拆借 9,835,786.33 元及应收取的各铁路段的保证金。2015 年流动比率、速度比率较 2014 年大幅降低主要系 2015 年新增应付股利 19,000,000.00 元。

综上，虽然报告期内，2015 年 6 月 31 日较 2014 年末流动比率及速动比率分别下降了 1.93 倍和 1.71 倍，2014 年末流动比率及速动比率比 2013 年末略有上升。但是，报告期内公司的流动比率每年均大于财务惯例一般认为的 1 倍，速动比例每年均大于财务惯例一般认为的 2 倍，所以公司资产流动性及变现能力较好，短期偿债能力较强，到期债务无法偿还的风险低。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率(次)	0.45	1.10	0.58
存货周转率(次)	0.47	1.50	1.09

由于本公司属于轻资产运营的模式，公司非流动资产和非流动负债占公司总资产和总负债的比例较低，报告期内公司资产负债率的变动趋势与流动比率、速动比率的变动趋势相符合。

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款周转率分别为 0.45、1.10、0.58。2014 年较去年同期增长 0.52，系 2014 年公司营业收入较去年同期增长 72.55%，应收账款较去年同期增长 15.11%，2014 年营业收入的增长率远高于应收账款的增长率。2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款占营业收入比重分别为 214.49%、97.52%、146.18%，报告期内应收账款占营业收入比重非常大，且应收账款周转率偏低，主要是受行

业特点影响。公司客户集中在各铁路局、站、段等单位，在交易中公司明显处于弱势地位，且由于各铁路局、站、段资金调拨要经过相关的程序，难以按照合同约定时间付款，付款周期拉长，付款时间有时跨越至第二年，导致报告期内部分客户应收账款存在超出信用期情况。2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司存货周转率分别为0.47、1.50、1.09。报告期内存货金额分别为15,635,749.17元、15,403,083.96元、15,045,970.02元，其中发出商品占50%以上，与公司确认收入的原则有关，即客户验收合格并签发验收单，公司收到验收单后确认收入。报告期内存货金额几乎持平，主要是营业成本的变化导致存货周转率的变化。

报告期内公司应收账款周转率较低，但由于公司客户主要是各铁路局、站、段，公司与其均保持着长期良好的合作关系，资金流水正常，因此货款不能收回的风险很小。公司今后将加强与客户的沟通和货款催收工作，加速资金回笼。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	30,056,604.07	10,128,954.61	-610,184.75
投资活动产生的现金流量净额	-647,155.31	-2,833,637.67	-2,405,366.37
筹资活动产生的现金流量净额	-31,197,166.65	-344,283.32	-5,580,999.99
现金及现金等价物净增加额	-1,787,717.89	6,951,033.62	-8,596,551.11

1、经营活动产生的现金流量净额

2014年公司经营活动产生的现金净流量净额为10,128,954.61元，较2013年增加10,739,139.36元，主要原因是：销售商品、提供劳务收到的现金增加20,132,975.00元，同时2014年支付其他与经营活动有关的现金增加10,134,281.78元。2015年公司经营活动产生的现金净流量净额为30,056,604.07元，较2014年增加19,927,649.46元，主要原因是：销售商品、提供劳务收到的现金减少27,334,510.40元，但是收到其他与经营活动有关的现金增加10,328,874.02元，购买商品、接受劳务支付的现金减少15,409,459.51元，支付其他与经营活动有关的现金减少15,801,661.77元。

经营活动现金流量净额是在净利润的基础上进行调节的，报告期内净利润分

别为 13,127,430.10 元、20,868,034.09 元、11,033,313.37 元。在净利润的基础上调增非付现成本，如资产减值准备、固定资产和投资性房地产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销等；调整与经营活动无关的活动，如处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失、财务费用、递延所得税资产减少；调整存货、经营性应收项目、经营性应付项目。公司经营活动现金流量净额与净利润相匹配，具体如下：

2015 年经营活动产生的现金流量净额 30,056,604.07 元，比净利润多 16,929,173.97 元，主要是在净利润的基础上调增经营性应收项目的减少额 14,790,306.84 元；2014 年经营活动产生的现金流量净额 10,128,954.61 元，比净利润少 -10,739,079.48 元，主要是在净利润的基础上调减经营性应收项目增加额 13,833,143.01 元；2013 年经营活动产生的现金流量净额 -610,184.75 元，比净利润少 -11,643,498.12 元，主要是在净利润的基础上调减存货的增加额 7,123,299.63 元，经营性应收项目的增加额 8,923,527.55 元。

收到其他与经营活动有关的现金明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
往来款	12,950,254.48	1,023,857.50	540,430.54
政府补助	3,500.00	1,493,500.00	4,405,000.00
利息收入	49,148.19	156,671.15	283,116.26
合 计	13,002,902.67	2,674,028.65	5,228,546.80

支付其他与经营活动有关的现金明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
往来款	547,770.84	10,376,531.62	1,184,944.63
销售管理费用	1,446,307.93	7,407,016.68	6,464,484.45
营业外支出		200.00	7,113.49
手续费	10,472.67	22,464.91	15,388.86
合 计	2,004,551.44	17,806,213.21	7,671,931.43

将净利润调节为经营活动现金流量明细表

单位：元

补充资料	2015年1-6月	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	13,127,430.10	20,868,034.09	11,033,313.37
加：资产减值准备	678,251.69	1,701,214.39	1,397,751.55
固定资产折旧、投资性房地产折旧	769,198.76	1,239,070.12	1,074,217.48
无形资产摊销	80,929.20	161,858.42	161,858.43
长期待摊费用摊销	261,090.56	359,232.67	359,232.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	95,886.37	-2,824.96	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	197,166.65	344,283.32	580,999.99
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-100,499.66	-255,182.16	-685,162.74
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,034,327.21	-524,041.33	-7,123,299.63
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	14,790,306.84	-13,833,143.01	-8,923,527.55
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,191,170.77	70,453.06	1,514,431.68
其他			
经营活动产生的现金流量净额	30,056,604.07	10,128,954.61	-610,184.75
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	25,377,297.55	27,165,015.44	20,213,981.82
减：现金的期初余额	27,165,015.44	20,213,981.82	28,810,532.93
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-1,787,717.89	6,951,033.62	-8,596,551.11

2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额-647,155.31 元、-2,833,637.67 元、-2,405,366.37 元。2015 年公司投资活动主要是购买试验设备 600,466.31 元、办公楼装修费 36,489.00 元；2014 年公司投资活动主要是购买运输设备 1,273,023.08 元、工厂翻新改造 1,128,089.82 元及购买其他办公设备；2013 年公司投资活动主要是购买新凯商务车 556,094.00 元、厂房，实验室翻新改造工程购钢材 1,735,801.10 元及购买其他办公设备。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2015 年筹资活动产生的现金流量净额-31,197,166.65 元，主要是 2015 年公司实行分红 5000 万元，其中已付实业公司 3100 万元，剩余 1900 万元记入应付股利。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）公司收入确认原则

1、公司的收入确认原则

根据《企业会计准则第 14 号—收入》第四条的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

2、公司基于收入确认原则下的具体收入确认流程

主营业务为提供轨道精密测控产品和服务，采用招投标方式和直接洽谈方式进行直接销售，其中招投标方式主要针对的客户是各铁路局及其关联方，直接洽谈方式主要针对的客户是自由市场，此类客户占比非常小。销售结算方式根据业务特性主要有两类：①对于业务单位铁路局结算采取银行转账方式，根据铁路行业的结算惯例，平均回款周期在 9-12 个月。销售结算方式：中标后双方签订合同后，公司安排发货，客户收货后进行验收，验收合格按合同约定应支付 95% 的货款并签发验收单，公司收到验收单后确认收入同时向客户开具发票，客户一

年后支付剩余 5% 质保金。但在实际结算中绝大部分客户在验收时不按合同约定的时间和比例付款，这是导致应收账款余额较大的主要原因。由于行业特点，公司客户集中在各铁路局、站、段等单位，在交易中公司明显处于弱势地位，且由于各铁路局、站、段资金调拨要经过相关的程序，使其难以按照合同约定时间付款，付款周期拉长，付款时间有时跨越至第二年，导致报告期内大部分客户应收账款存在超出信用期情况。②对于自由市场采用直接洽谈方式销售，双方签订合同后客户先支付 30% 货款，并在一个月内安排发货，货到现场客户验收合格后再支付 60% 的货款并签发验收单，公司收到验收单后确认收入同时向客户开具发票，客户一年后支付剩余 10% 质保金。

（二）营业收入的主要构成

1、营业收入的主要构成分析

（1）报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：元、%

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	22,683,551.31	94.62%	53,835,781.41	94.68%	30,207,002.41	91.67%
其他业务收入	1,289,790.24	5.38%	3,022,365.74	5.32%	2,745,265.46	8.33%
合计	23,973,341.55	100.00%	56,858,147.15	100.00%	32,952,267.87	100.00%

公司主营业务主要是研发、生产、销售以下产品：公司主营业务主要是研发、生产、销售以下产品： 1 级轨道检查仪、0 级轨道检查仪、轨道测量仪、标定器和检定台，销售对象主要分为铁路局、施工单位、地铁公司等。其他业务收入主要是办公楼 4-7 层租金收入、配件的销售、培训业务等，其中报告期内办公楼 4-7 层年租金 1,056,000.00 元。报告期内主营业务收入分别为 22,683,551.31 元、53,835,781.41 元、30,207,002.41 元，占营业收入的比例分别为 94.62%、94.68%、91.67%，公司主营业务明确。

（2）报告期内，主营业务收入（不含其他业务收入）按区域划分主营业务构成情况如下：

单位: 元、%

地区名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	7,397,927.33	32.61%	5,502,735.02	10.22%	8,088,865.62	26.78%
华东地区	5,375,623.92	23.70%	8,178,017.12	15.19%	8,867,709.43	29.36%
西北地区			12,364,957.27	22.97%	1,400,854.70	4.64%
西南地区	1,023,931.62	4.51%	1,517,094.01	2.82%	605,982.91	2.01%
中南地区	8,886,068.44	39.17%	26,102,037.82	48.48%	10,423,076.93	34.51%
东北地区			170,940.17	0.32%	820,512.82	2.72%
合计	22,683,551.31	100.00%	53,835,781.41	100.00%	30,207,002.41	100.00%

公司产品截止 2015 年 6 月 30 日在国内销售,占比较大的主要是华北、华东、中南三个地区。其中 2014 年西北地区销量剧增,主要是销售 0 级轨道检查仪给兰州铁路局。

(3) 报告期内,按产品划分营业收入构成情况如下:

单位: 元、%

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
0 级轨检仪	17,891,243.61	74.63%	34,108,017.11	59.99%	15,176,256.45	46.06%
1 级轨检仪	3,717,094.02	15.51%	8,226,495.73	14.47%	11,705,982.92	35.52%
检定台	673,504.28	2.81%	1,692,307.71	2.98%	863,247.86	2.62%
测量仪		0.00%	469,230.77	0.83%	1,038,461.54	3.15%
设备租赁		0.00%	505,128.20	0.89%	973,480.99	2.95%
商贸	401,709.40	1.68%	8,834,601.89	15.54%	449,572.65	1.36%
主营业务小计	22,683,551.31	94.62%	53,835,781.41	94.68%	30,207,002.41	91.67%
其他业务	1,289,790.24	5.38%	3,022,365.74	5.32%	2,745,265.46	8.33%
合计	23,973,341.55	100.00%	56,858,147.15	100.00%	32,952,267.87	100.00%

注:设备租赁业务是出租自有产品“轨道测量仪”;商贸业务,即大包业务,除了公司自主产品外,其他大包内产品公司从外单位购入非本公司所能生产的产品,再销售给其他客户。其他业务主要是多媒体大楼 4-7 层办公楼出租的租金收入、销售一些配件、培训业务。

近几年我国高铁建设全面复苏,国家对既有线养护维修安全的要求也全面提高,2013 年我国铁路营业里程达到 10.3 万公里,其中:高铁新增营业里程 1600 公里;2014 年我国铁路营业里程达到 11.2 万公里,其中:高铁新增营业里程 5000

公里,日月明公司研发生产的轨道精密测控产品,可以满足我国高铁和普铁在建设、交验、养护、维修不同阶段的技术需求,特别是0级轨道检查仪在高铁的交验及其之后的养护技术模式中发挥了重要作用;日月明公司在国内率先研发出检测精度达到350km/h准确度等级的0级轨道检查仪,并于2012年9月28日取得铁路专用计量器具新产品技术认证证书。上述原因使得日月明公司2014年较2013年销售业绩大幅度提升。

报告期内0级轨道检查仪销量逐步增加的原因:0级轨道检查仪于2012年开始大面积进入市场,恰逢我国高铁建设的高峰期,并且0级轨检仪相对于1级轨检仪技术更先进,功能更强大,不仅可用于既有线的养护维修而且还可用于铁路建设的轨道施工精调,因此0级轨检仪得到迅速扩张。

报告期内1级轨道检查仪销量降低的原因:铁路方面近几年重点投入高铁建设和高铁养修的体系建设,对既有线建设投入有所放缓,导致1级轨检仪市场需求有一定程度的下降。但2015年铁路方面明确表示将进一步推进工务检修分开的体制建设,包括既有铁路还需要建设精测网等措施,1级轨检仪市场需求未来几年将会逐步得到提升。

报告期内商贸业务2014年较2013年业务量大幅增加的主要原因:中标了两个大的商贸业务,一个是武汉铁路局武汉高速铁路职业技能训练段工务机具设备采购合同金额761.53万元;另一个是中国神华能源股份有限公司神朔铁路分公司购买电缆故障定位和测试设备合同金额40.60万元。

2、营业成本构成情况

(1) 按产品分类

单位:元、%

产品名称	2015年1-6月		2014年		2013年	
	成本	成本收入比	成本	成本收入比	成本	成本收入比
0级轨检仪	5,029,406.89	28.11%	9,806,234.36	28.75%	4,694,781.49	30.94%
1级轨检仪	1,470,456.30	8.22%	4,009,838.97	48.74%	5,597,889.70	47.82%

检定台	110,751.07	0.62%	376,759.01	22.26%	166,059.47	19.24%
测量仪			145,178.89	30.94%	233,685.92	22.50%
设备租赁			146,195.47	28.94%	375,651.05	38.59%
商贸	401,538.46	99.96%	7,662,694.43	86.74%	404,615.00	90.00%
合计	7,012,152.72	39.19%	22,146,901.13	41.14%	11,472,682.63	37.98%

按产品分类成本变动原因分析见本节“（三）营业收入和利润的变动趋势及原因中的毛利率构成”。

（2）按生产要素分类

单位：元、%

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	6,721,202.68	92.87%	21,459,046.76	93.78%	11,045,054.30	91.02%
直接人工	117,380.27	1.62%	277,809.55	1.21%	152,549.36	1.26%
燃料动力	15,000.00	0.21%	32,000.00	0.14%	31,000.00	0.26%
制造费用	158,569.77	2.19%	378,044.82	1.65%	244,078.97	2.01%
主营业务成本	7,012,152.72	96.90%	22,146,901.13	96.79%	11,472,682.63	94.54%
其他业务成本	224,687.26	3.10%	735,629.81	3.21%	662,632.21	5.46%
营业成本总计	7,236,839.98	100.00%	22,882,530.94	100.00%	12,135,314.84	100.00%

从成本明细表中可知，公司最近两年一期成本中直接材料占成本总额的90%以上，原材料的采购价格对公司的生产成本影响较大。商贸业务，即大包业务，除了公司自主产品外，其他大包内产品公司从外单位购入非本公司所能生产的产品，再销售给其他客户。非公司产品购入时记入原材料，商贸业务销售的增加，将导致当期直接材料占比增加。主要原因是商贸业务成本是原材料采购价，不含直接人工、制造费用、燃料和动力，因此商贸业务的规模大小影响公司营业成本各组成要素的占比。2015年直接材料占比较2014年减少0.90%，主要是由于2015年商贸收入401,709.40元，较2014年大幅降低，影响了直接材料在成本中的占比，其中2015年商贸业务成本401,538.46元，毛利率0.04%，收入与成本几乎持平；2014年直接材料占比较2013年增加2.76%，主要是由于2014年商贸业务较2013年大幅增加，其中2014年商贸业务收入为8,834,601.89元，毛利率为15.54%。燃料动力主要受电费价格的影响，2013年度电费为1.04元/度，2014

年、2015年1-6月电费为0.8元/度。

生产成本按照不同的投产批次归集，其中工、费按不同投产批次原材料所占比重进行分配；原材料发出按全月一次加权平均法核算；产成品结合不同投产批次按品种法结转。

公司的营业成本主要包括直接材料、直接人工、燃料动力、制造费用，从2015年1-6月的生产情况分析，各项占比分别为92.87%、1.62%、0.21%、2.19%。

原材料价格变动分析：

0级轨检仪成本明细（均不含税）

单位：元、%

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中主要材料：						
0级陀螺仪2个	50,692.00	53.42%	54,300.00	54.82%	60,734.00	55.63%
电脑	12,906.00	13.60%	13,697.00	13.83%	14,518.00	13.30%
水平传感器	4,615.00	4.86%	4,615.00	4.66%	4,615.00	4.23%
其他材料及人工、燃料动力等	26,681.00	28.12%	35,988.00	36.33%	29,314.00	26.85%
0级轨检仪平均单位成本	94,894.00	100.00%	99,052.00	100.00%	109,181.00	100.00%

1级轨检仪成本明细（均不含税）

单位：元、%

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中主要材料：						
1级陀螺仪2个	43,016.00	55.58%	43,744.00	53.46%	48,109.00	53.28%
电脑	12,906.00	16.68%	13,697.00	16.74%	14,518.00	16.08%
水平传感器	4,615.00	5.96%	4,615.00	5.64%	4,615.00	5.11%
其他材料及人工、燃料动力等	16,855.00	21.78%	19,777.00	24.17%	23,046.00	25.52%
1级轨检仪平均单位成本	77,392.00	100.00%	81,833.00	100.00%	90,288.00	100.00%

公司的原材料以陀螺仪、笔记本电脑、水平传感器等为主，其中单价较高的 是陀螺仪，其配件价值较低，均在 300 元以下。陀螺仪占单位成本的 50% 以上， 陀螺仪的采购价格对单位成本的影响重大。2015 年 1-6 月 1 级陀螺仪平均采购单 价（不含税）21,508.00 元，0 级陀螺仪 25,346.00 元；2014 年 1 级陀螺仪平均采 购单价（不含税）21,872.00 元，0 级陀螺仪 27,150.00 元；2013 年 1 级陀螺仪平 均采购单价（不含税）24,054.50 元，0 级陀螺仪 30,367.00 元。

公司生产所需主要原料由长期合作的供应商提供，价格随行就市，每年几次 签订大额采购合同，能满足公司生产经营的需要。公司原材料采购不存在依赖供 应商的情况。

（三）营业收入和利润的变动趋势及原因

1、公司报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：元、%

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	23,973,341.55	56,858,147.15	72.55%	32,952,267.87
营业成本	7,236,839.98	22,882,530.94	88.56%	12,135,314.84
营业利润	9,272,603.37	21,498,249.51	149.99%	8,599,628.94
利润总额	14,360,290.61	20,868,034.09	66.35%	12,544,719.96
净利润	13,127,430.10	13,127,430.10	18.98%	11,033,313.37

2014 年营业收入较 2013 年增长 72.55%，主要是 2014 年订单大幅增加，2013 年签订合同总额 3800 万元（含税价），2014 年签订合同总额 6400 万元（含税价）。 2014 年营业成本较 2013 年增长 88.56%，主要是 2014 年毛利率较低的商贸业务 量增加，拉低了整体毛利率水平。营业收入的大幅增长是导致营业利润、利润总 额、净利润增长的主要原因。

2、毛利率结构分析

单位：元、%

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
0 级轨	12,861,836.72	71.89%	24,301,782.75	71.25%	10,481,474.96	69.06%

检仪						
1 级轨检仪	2,246,637.72	60.44%	4,216,656.76	51.26%	6,108,093.22	52.18%
检定台	562,753.21	83.56%	1,315,548.70	77.74%	697,188.39	80.76%
测量仪			324,051.88	69.06%	804,775.62	77.50%
设备租赁			358,932.73	71.06%	597,829.94	61.41%
商 贸	170.94	0.04%	1,171,907.46	13.26%	44,957.65	10.00%
小计	15,671,398.59	69.09%	31,688,880.28	58.86%	18,734,319.78	62.02%
其他业务	1,065,102.98	82.58%	2,286,735.93	75.66%	2,082,633.25	75.86%
合计	16,736,501.57	69.81%	33,975,616.21	59.76%	20,816,953.03	63.17%

0 级轨检仪 2015 年 1-6 月较 2014 年毛利率变化较小，2014 年较 2013 年上升 2.18%。主要原材料单价下调，导致成本下降，毛利率上升。每台 0 级轨检仪需用 2 个陀螺仪，陀螺仪占单位成本的 50% 以上，陀螺仪的采购价格对单位成本的影响重大。2014 年 0 级陀螺仪采购单价（不含税）27,150.00 元，2013 年采购单价（不含税）30,367.00 元。

1 级轨检仪 2015 年 1-6 月较 2014 年毛利率上升 9.18%，主要是两个原因造成的。一方面主要原材料单价下调，2014 年 1 级陀螺仪采购单价（不含税）21,872.00 元，2015 年 1 级陀螺仪采购单价（不含税）：21,508.00 元；另一方面产品销售单价提高，2014 年 1 级轨检仪均价为 169,072.00 元（不含税），而 2015 年 1 级轨检仪均价为 197,486.00（不含税）。1 级轨检仪价格波动的原因主要有：①产品配置不同产生的价格差异，如：1 级轨道检查仪配置是否包含标定器，检定台配置是否包含建标需要的成套标准量具以及检定中包含数据分析软件的笔记本或台式电脑；②由于产品竞争关系产生的价格差异，2014 年 1 级轨道检查仪的较大订单集中在西部路局，而 2015 年集中在中部路局，相对西部路局公司在中部路局的竞争力更强。

检定台 2015 年 1-6 月较 2014 年毛利率上升 5.82%，2014 年较 2013 年毛利率下降 3.03%，均是销售单价变动导致的。2015 年检定台销售均价为 22 万（不含税），2014 年检定台销售均价为 19 万（不含税），2013 年检定台销售均价为 21 万（不含税）。检定台价格波动的原因主要有：①2013 年 1 级检定台只有公司具备计量资质，公司在产品议价方面话语权较强；②2014 年新增一家竞争对手

通过了计量认证，由于竞争导致价格下调。同时，2014 年下半年为保持良性竞争，避免因恶性竞争而导致产品简配和质量降低，公司与竞争对手达成战略共识，市场价格趋于稳定。

测量仪 2014 年较 2013 年毛利率下降 8.44%，是由于产品市场行情不好，销售单价降低造成的。2014 年测量仪销售均价为 23.5 万（不含税），2013 年测量仪销售均价为 34 万（不含税）。

3、公司毛利率与同行业公司对比分析

公司是一家专业从事铁路轨道精密测控产品的研发、生产、销售和服务的高新技术企业，致力于为铁路高速化与信息化提供完整的精密数字化检测方案和检测产品。作为对比选择同为该行业的新三板挂牌公司成都普罗米新科技股份有限公司（832483），主营业务：为高铁、地铁、水电大坝提供精密三维空间定位软件服务业务。高铁合作业务主要包括高铁建设中控制网、轨道板和轨道三维空间精密定位、安全监测和测量，高速铁路轨道控制网 CPI、CPII、CPIII 测设，高速铁路轨道板钢模、成品板检测，高速铁路轨道板及轨道精调等；以及在创业板上市的北京世纪瑞尔技术股份有限公司（300150），主营业务：提供铁路行车安全监控系统产品的开发、销售及服务。对上述公司的主要财务指标进行了采集、分析，并就毛利率进行了对比分析，如下：

时间	毛利率（%）			
	普罗米新	世纪瑞尔	算数平均	日月明
2015 年 1-6 月	54.46%	35.11%	44.78%	69.81%
2014 年	53.04%	44.55%	48.79%	59.76%
2013 年	46.01%	50.94%	48.47%	63.17%

从上述表格中可以看出，公司报告期内毛利率较可比公司高。公司产品与普罗米新类似，但仍存在差异；公司产品与世纪瑞尔产品相似性低，因此与同行业产品毛利率本身存在一定差异，影响其可对比性。

与同行业公司相比，公司产品的毛利率较高，主要原因是：①在国内同行业公司中，公司涉足轨道测控领域较早，通过数年的发展，积累了一批优质的客户资源，公司研发的 0 级系列轨道检查仪测量精度达到国内最高准确度等级，产品科技含量附加值较高，拥有轨枕定位、长波精测、相对调轨等更多功能优势，可

以为客户节省更多的人力和时间成本②公司在收入增加的同时加强内部管理，严格控制人工成本和原材料采购支出。

（四）主要费用情况

单位：元、%

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	23,973,341.55	56,858,147.15	32,952,267.87
销售费用	1,822,137.38	3,015,764.30	2,578,487.46
销售费用占营业收入比例	7.60%	5.30%	7.82%
管理费用	4,465,659.78	6,897,327.20	7,487,213.11
管理费用占营业收入比例	18.63%	12.13%	22.72%
财务费用	158,491.13	210,077.08	313,272.59
财务费用占营业收入比例	0.66%	0.37%	0.95%
三费占营业收入比例合计	26.89%	17.80%	31.50%

公司报告期内研发费用占营业收入的比重及变动情况：

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
研发费用(元)	2,208,445.19	3,219,043.27	3,446,467.34
营业收入(元)	23,973,341.55	56,858,147.15	32,952,267.87
研发费用占营业收入的比重(%)	9.21%	5.66%	10.46%

根据科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》及《国家重点支持的高新技术领域》，高新技术企业的认定标准如下：近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：最近一年销售收入小于 5,000 万元的企业，比例不低于 6%；最近一年销售收入在 5,000 万元至 20,000 万元的企业，比例不低于 4%；最近一年销售收入在 20,000 万元以上的企业，比例不低于 3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%。企业注册成立时间不足三年的，按实际经营年限计算。

公司最近三年的研发费用占营业收入比例分别为 9.21%、5.66%、10.46%，满足高新技术企业认定的标准。

1、销售费用明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
-----	-----------	--------	--------

差旅费	277,222.30	838,194.10	758,743.05
运输费	63,602.98	324,487.07	409,169.02
职工薪酬	963,947.60	651,980.88	357,228.13
业务招待费	111,562.20	207,000.00	240,154.00
机物料消耗	159,245.81	185,398.11	135,974.62
投标费	99,726.23	507,192.96	208,208.00
其他	146,830.26	301,511.18	469,010.64
合计	1,822,137.38	3,015,764.30	2,578,487.46

公司销售费用主要包括销售人员的职工薪酬、差旅费、运输费等。2014 年销售费用较 2013 年增加 437,276.84 元，主要人工成本的上升导致职工薪酬增加 294,752.75 元，以及投标费用增加 298,984.96 元。

2015 年职工薪酬大幅增加的原因是扩充了营销队伍，同时 2015 年公司进行了薪酬体系改革，全员工资水平有较大提升，并且为激励员工，2015 年公司根据业绩实现情况，发放了绩效奖金，导致 2015 年薪酬较往年增幅较大。

2、管理费用明细表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	2,208,445.19	3,219,043.27	3,446,467.34
折旧费	383,744.57	471,822.79	471,334.31
职工薪酬	429,658.67	678,179.03	760,711.29
税 金	100,494.70	277,128.74	224,199.11
水电费	110,598.51	268,669.44	299,544.33
办公费	33,216.61	66,124.44	90,295.60
无形资产摊销	80,929.20	161,858.42	161,858.43
差旅费	28,921.50	96,187.00	206,040.00
业务招待费	36,310.90	58,078.00	78,534.90
交通费	51,652.16	169,639.65	152,663.34
物业费	70,000.00	140,000.00	140,000.00
装修费	261,090.56	359,232.67	359,232.67
其他	670,597.21	931,363.75	1,096,331.79
合计	4,465,659.78	6,897,327.20	7,487,213.11

公司管理费用主要包括研发费用、折旧费、职工薪酬等。2014 年管理费用较 2013 年减少 589,885.91 元，主要是因为 2014 年研发费用减少 227,424.07 元、差旅费减少 109,853.00 元、其他费用减少 164,968.04 元。

3、财务费用明细表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	197,166.65	344,283.32	580,999.99
减：利息收入	49,148.19	156,671.15	283,116.26
手续费及其他	10,472.67	22,464.91	15,388.86
合计	158,491.13	210,077.08	313,272.59

公司财务费用主要是利息支出、利息收入和手续费等，财务费用波动无异常。

(五) 资产减值损失

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
坏账准备-应收账款	524,064.90	835,682.96	1,172,473.43
坏账准备-其他应收款	-647,475.21	698,604.04	153,260.03
坏账小计	-123,410.31	1,534,287.00	1,325,733.46
存货跌价准备	801,662.00	166,927.39	72,018.09
合计	678,251.69	1,701,214.39	1,397,751.55

2015年1-6月、2014年、2013年公司资产减值损失分别为678,251.69元、1,701,214.39元、1,397,751.55元，占营业收入的比例分别为2.83%、2.99%、4.24%。资产减值损失为应收账款、其他应收款的坏账准备损失，以及存货跌价准备损失。坏账准备损失的变动是受应收账款、其他应收款余额及账龄结构所影响。公司大部分应收账款账龄较短，报告期末1年以内的应收账款占73.41%，1-2年以内应收账款占13.00%，应收坏账计提比例较小。公司其他应收款期末余额较小，按账龄计提了坏账准备。部分存货计提跌价准备主要原因是：库存商品产品改型，旧产品无法实现销售；委托加工物资计提跌价准备是由于物资出现质量问题，无法正常使用；发出商品计提跌价准备是针对发出3年以上，以及出租的设备租赁期满后，产品破旧程度严重，难以再次销售。

(六) 非经常性损益

报告期非经常性损益表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-95,886.37	2,824.96	--
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）	3,500.00	1,493,500.00	1,235,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	75,672.48	14,989.46	9,708.51
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	-16,713.89	1,511,314.42	1,244,708.51
减：非经常性损益的所得税影响数	-2,507.08	226,697.16	186,706.28
非经常性损益净额	-14,206.81	1,284,617.26	1,058,002.23
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-14,206.81	1,284,617.26	1,058,002.23

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体明细如下：

单位：元

2015年1-6月项目	金额	类别
省知识产权局专利资助（全站仪免置平自由设站的测量方法）	3,500.00	与收益相关
合计	3,500.00	

(续表)

2014年项目	金额	类别
主导制定并获行业标准奖励	200,000.00	与收益相关
南昌市科技重大产业化项目高新配套奖励	18,000.00	
国家重点新产品计划项目高新配套奖励	50,000.00	
省新产品立项并鉴定(客运专线轨道测量仪)奖励	3,000.00	
省新产品立项并鉴定(三维约束轨道检查仪)奖励	3,000.00	
列入省科技计划项目(轨道三维精测总体技术解决方案及其关键技术的研究)奖励	2,000.00	
省专利资助(一种轨道几何尺寸检测装置、一种直接测量轨道中线的装置，两个实用新型专利)	2,000.00	
省科技成果项目资金(高速铁路轨道长波不平顺检查仪的推广应用)	300,000.00	
市技术创新项目奖励	120,000.00	
科技部下达2014年政策引导类计划专项奖励(三维约束轨道检查仪)	500,000.00	
省技术中心工业企业奖励	200,000.00	

新认定的省级重点新产品奖励(客运专线轨道测量仪)	30,000.00	
省专利资助 (提手、铁路轨道三维约束测量用万向球结构参照点适配器, 两个实用新型专利)	2,000.00	
省知识产权局专利资助 (一种基于轨迹偏差的高铁无砟轨道快速精调方法)	3,500.00	
市科技专项奖励 (三维约束及绝对测量两项新产品通过鉴定)	60,000.00	
合计	1,493,500.00	

(续表)

2013 年项目	金额	类别
高新财政重大产业化项目经费配套资金	45,000.00	与收益相关
收高新中央基建投资项目款配套拨款	320,000.00	
2012 年南昌市科技重大产业化专项资金——轨道三维约束测量仪产业化项目	90,000.00	
省科技厅 2013 年科技专项经费——轨道三维约束检查仪	200,000.00	
市科技局 2013 年市工程技术研究中心和重点实验室经费	100,000.00	
市 2013 年专利实施项目补助资金——轨道三维约束检查仪	80,000.00	
2012 年省级技术创新项目资金——轨道约束测量仪	150,000.00	
高新区 2012 年度标准化工作先进单位和先进个人表彰	50,000.00	
高新区表彰 2012 年度纳税重大贡献企业	100,000.00	
省科技计划项目任务——轨道三维精测总体技术解决方案及其关键技术的研究经费	100,000.00	
合计	1,235,000.00	

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年年扣除非经常性损益后的净利润为 13,141,636.91 元、19,583,416.83 元、9,975,311.14 元。非经常性损益主要是公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年存在一些政府补助和高新技术奖励等。非经常性损益报告期内及未来不会对公司财务状况和经营成果产生较大影响。

(七) 税收情况

1、主要税种及税率

单位: %

税 种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	6、17
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7

企业所得税	应纳税所得额	15
-------	--------	----

2、税收优惠及批文

本公司由江西省工业及信息化委员会认定为软件企业，并取得编号为赣R-2008-0007的软件企业认定证书。根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号)及财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)规定，本公司销售自行开发生产的软件产品，实际税负超过3%部分即征即退。

本公司由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号GF201236000008的高新技术企业证书，企业所得税税率为15%，高新技术企业证书有效期自2012年4月20日至2015年4月19日。

六、资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项 目	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
库存现金	7,524.22	15.42	5,847.26
银行存款	25,369,773.33	27,165,000.02	20,208,134.56
合 计	25,377,297.55	27,165,015.44	20,213,981.82

报告期内本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收票据

单位：元

种 类	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
银行承兑汇票	2,200,000.00		6,562,500.00
合计	2,200,000.00		6,562,500.00

截止2015年6月30日应收票据明细：

单位：元

种类	单位名称	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	500,000.00
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	500,000.00
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	500,000.00
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	200,000.00
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	200,000.00
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	200,000.00
银行承兑汇票	南昌铁路天河路料有限公司	2015. 5. 28	2015. 11. 28	100,000.00
合计				2,200,000.00

(三) 应收账款

1、应收账款明细及坏账计提情况

(1) 2015 年 6 月 30 日应收账款明细及坏账计提情况:

①应收账款按种类披露

单位: 元、%

种 类	2015. 06. 30				
	金 额	比例	坏账准备	计提比例	净额
按组合计提坏账准备应收账款	59,203,357.60	93.96	7,782,154.06	13.14	51,421,203.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,807,160.00	6.04	3,807,160.00	100	--
合 计	63,010,517.60	100	11,589,314.06	18.39	51,421,203.54

②按组合计提坏账准备应收账款

单位: 元、%

账 龄	2015. 06. 30				
	金 额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内	43,463,413.20	73.42	2,173,170.66	5	41,290,242.54
1 至 2 年	7,699,012.00	13	769,901.20	10	6,929,110.80
2 至 3 年	3,834,711.00	6.48	1,150,413.30	30	2,684,297.70
3 至 4 年	812,375.00	1.37	406,187.50	50	406,187.50
4 至 5 年	556,825.00	0.94	445,460.00	80	111,365.00
5 年以上	2,837,021.40	4.79	2,837,021.40	100	--
合 计	59,203,357.60	100	11,589,314.06		51,421,203.54

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中铁四局集团有限公司	1,011,960.00	1,011,960.00	100	货款收回可能性小
中交股份京沪高速铁路土建工程六标段项目经理部	882,000.00	882,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局济南工务段	862,000.00	862,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局淄博工务段	462,000.00	462,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局兗州工务段	322,000.00	322,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局临沂工务段	208,000.00	208,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局青岛工务段	59,200.00	59,200.00	100	货款收回可能性小
合计	3,807,160.00	3,807,160.00		

注: 中铁四局集团有限公司、中交股份京沪高速铁路土建工程六标段项目经理部两笔欠款截止 2015 年 6 月 30 日, 未取得货款, 产品在项目段频繁转移, 导致回款可能性较小。其他几笔均为济南铁路局各工务段欠款, 系 2008 年公司对其销售的特殊 S 型轨检仪, 因该批产品质量存在问题, 客户截止 2015 年 6 月 30 日未付款, 回款可能性较小。现在该型号产品已淘汰, 不再生产销售, 将不影响其他同类产品的销售, 且其他型号产品并未出现质量问题。公司计划将来以新技术对该批产品进行更新换代, 争取收回欠款。

(2) 2014 年 12 月 31 日应收账款明细及坏账计提情况:

①应收账款按种类披露

单位: 元、%

种类	2014. 12. 31				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
按组合计提坏账准备应收账款	62,706,850.20	94.28	7,258,089.16	11.57	55,448,761.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,807,160.00	5.72	3,807,160.00	100	--
合计	66,514,010.20	100	11,065,249.16	16.64	55,448,761.04

②按组合计提坏账准备应收账款

单位: 元、%

账 龄	2014. 12. 31				
	金 额	比 例	坏 账 准 备	计 提 比 例	净 额
1 年 以 内	48,107,384.80	76.72	2,405,369.24	5	45,702,015.56
1 至 2 年	5,800,477.00	9.25	580,047.70	10	5,220,429.30
2 至 3 年	5,355,142.00	8.54	1,606,542.60	30	3,748,599.40
3 至 4 年	556,825.00	0.89	278,412.50	50	278,412.50
4 至 5 年	2,496,521.40	3.98	1,997,217.12	80	499,304.28
5 年 以 上	390,500.00	0.62	390,500.00	100	--
合 计	62,706,850.20	100	7,258,089.16		55,448,761.04

(3)单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中铁四局集团有限公司	1,011,960.00	1,011,960.00	100	货款收回可能性小
中交股份京沪高速铁路 土建工程六标段项目经理部	882,000.00	882,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局济南工务段	862,000.00	862,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局淄博工务段	462,000.00	462,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局兗州工务段	322,000.00	322,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局临沂工务段	208,000.00	208,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局青岛工务段	59,200.00	59,200.00	100	货款收回可能性小
合 计	3,807,160.00	3,807,160.00		

(3) 2013 年 12 月 31 日应收账款明细及坏账计提情况:

(1)应收账款按种类披露

单位: 元、%

种 类	2013. 12. 31				
	金 额	比 例	坏 账 准 备	计 提 比 例	净 额
按组合计提坏账 准备应收账款	54,593,124.40	93.48%	6,422,406.20	11.76%	48,170,718.20
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的应收账 款	3,807,160.00	6.52%	3,807,160.00	100.00%	0.00

合 计	58,400,284.40	100.00%	10,229,566.20	17.52%	48,170,718.20
-----	---------------	---------	---------------	--------	---------------

②按组合计提坏账准备应收账款

单位: 元、%

账 龄	2013. 12. 31				
	金 额	比 例	坏账准备	计 提 比 例	净 额
1 年 以 内	29,241,476.00	53.56%	1,462,073.80	5%	27,779,402.20
1 至 2 年	19,434,592.00	35.60%	1,943,459.20	10%	17,491,132.80
2 至 3 年	614,725.00	1.13%	184,417.50	30%	430,307.50
3 至 4 年	4,703,831.40	8.62%	2,351,915.70	50%	2,351,915.70
4 至 5 年	589,800.00	1.08%	471,840.00	80%	117,960.00
5 年 以 上	8,700.00	0.02%	8,700.00	100%	—
合 计	54,593,124.40	100.00%	6,422,406.20		48,170,718.20

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中铁四局集团有限公司	1,011,960.00	1,011,960.00	100	货款收回可能性小
中交股份京沪高速铁路 土建工程六标段项目经理部	882,000.00	882,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局济南工务段	862,000.00	862,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局淄博工务段	462,000.00	462,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局兗州工务段	322,000.00	322,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局临沂工务段	208,000.00	208,000.00	100	货款收回可能性小
济南铁路局青岛工务段	59,200.00	59,200.00	100	货款收回可能性小
合 计	3,807,160.00	3,807,160.00		

2、报告期内应收账款前五名情况

2015 年 6 月 30 日应收账款前五名客户

单位: 元、%

单位名称	应收 账款 期 末 余 额	占应收 账款期 末余 额合 计数 比例	坏账准备 期 末 余 额
广州铁路物资公司	13,040,510.00	20.7	926,978.00
天津铁路信号有限责任公司	7,224,575.00	11.47	361,228.75

南昌铁路天河路料有限公司	6, 519, 069. 00	10. 35	325, 953. 45
兰州铁路局	4, 803, 000. 00	7. 62	300, 560. 00
贵广铁路有限责任公司	2, 126, 250. 00	3. 37	106, 312. 50
合 计	33, 713, 404. 00	53. 51	2, 021, 032. 70

2014 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

单位: 元、%

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余 额合计数比例	坏账准备 期末余额
南昌铁路天河路料有限公司	7, 499, 589. 00	11. 28%	386, 294. 90
武汉高速铁路职业技能训练段	6, 463, 384. 20	9. 72%	323, 169. 21
广州铁路物资公司	6, 232, 310. 00	9. 37%	331, 881. 00
兰州铁路局	4, 803, 000. 00	7. 22%	240, 150. 00
贵广铁路有限责任公司	4, 050, 000. 00	6. 09%	202, 500. 00
合 计	29, 048, 283. 20	43. 67%	1, 483, 995. 11

2013 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

单位: 元、%

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余 额合计数比例	坏账准备 期末余额
广州铁路(集团)公司	10, 325, 500. 00	17. 68%	1, 032, 550. 00
南昌铁路天河路料有限公司	8, 226, 309. 00	14. 09%	667, 590. 90
江西西南铁科技有限责任公司	6, 623, 420. 00	11. 34%	331, 171. 00
南广铁路有限责任公司	3, 965, 000. 00	6. 79%	198, 250. 00
柳南铁路有限责任公司	2, 100, 000. 00	3. 60%	105, 000. 00
合 计	31, 240, 229. 00	53. 49%	2, 334, 561. 90

3、应收账款变动分析

报告期内应收账款期末余额均为应收客户货款，且账龄在一年内的比例分别为 73. 42%、76. 72%、53. 56%。应收账款期末余额分别为 51, 421, 203. 54 元、55, 448, 761. 04 元、48, 170, 718. 20 元，占营业收入的比例分别为 214. 49%、97. 52%、146. 18%。报告期内期末应收账款净额较大，占营业收入比例大，这是由于根据铁路行业的结算惯例，应收账款回款周期较长。

公司客户主要有两类：一是主要业务单位铁路局，二是业务量较少的自由市场单位，包括地铁与轻轨公司、施工建设单位、铁路院校及代理公司等。①对于

业务单位铁路局结算采取银行转账方式，根据铁路行业的结算惯例，平均回款周期在 9-12 个月。销售结算方式：中标后双方签订合同后，公司安排发货，客户收货后进行验收，验收合格按合同约定应支付 95%的货款并签发验收单，公司收到验收单后确认收入同时向客户开具发票，客户一年后支付剩余 5%质保金。但在实际结算中绝大部分客户在验收时不按合同约定的时间和比例付款，这是导致应收账款余额较大的主要原因。由于行业特点，公司客户集中在各铁路局、站、段等单位，在交易中公司明显处于弱势地位，且由于各铁路局、站、段资金调拨要经过相关的程序，使其难以按照合同约定时间付款，付款周期拉长，付款时间有时跨越至第二年，导致报告期内大部分客户应收账款存在超出信用期情况。②对于自由市场采用直接洽谈方式销售，双方签订合同后客户先支付 30% 货款，并在一个月内安排发货，货到现场客户验收合格后再支付 60% 的货款并签发验收单，公司收到验收单后确认收入同时向客户开具发票，客户一年后支付剩余 10% 质保金。虽然各个项目的结算方式有一定差异，但目前铁路建设主要是国家投资，建设资金有严格的预算保证，本公司客户主要是各铁路局、站、段，公司与其均保持着长期良好的合作关系，资金流水正常，因此货款不能收回的风险很小。公司今后将加强与客户的沟通和货款催收工作，加速资金回笼。

4、报告期内，公司应收账款余额中均无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

5、报告期内，公司不存在以应收账款抵押融资的情况。

（四）其他应收款

1、其他应收款按账龄列示

单位：元、%

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	账面金额	计提比例	坏账准备	净值
1 年以内	593, 383. 08	5. 00%	29, 669. 15	563, 713. 93
1 至 2 年	943, 911. 00	10. 00%	94, 391. 10	849, 519. 90
2 至 3 年	53, 500. 00	30. 00%	16, 050. 00	37, 450. 00
3 至 4 年	-	50. 00%	-	-
4 至 5 年	10, 378. 00	80. 00%	8, 302. 40	2, 075. 60

5 年以上	226,000.00	100.00%	226,000.00	-
合计	1,827,172.08		374,412.65	1,452,759.43

(续表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面金额	计提比例	坏账准备	净值
1 年以内	14,052,833.13	5.00%	702,641.66	13,350,191.47
1 至 2 年	902,572.00	10.00%	90,257.20	812,314.80
2 至 3 年	130,000.00	30.00%	39,000.00	91,000.00
3 至 4 年	10,378.00	50.00%	5,189.00	5,189.00
4 至 5 年	206,000.00	80.00%	164,800.00	41,200.00
5 年以上	28,254.00	100.00%	28,254.00	-
合计	15,330,037.13		1,030,141.86	14,299,895.27

(续表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面金额	计提比例	坏账准备	净值
1 年以内	2,369,748.30	5.00%	118,487.42	2,251,260.89
1 至 2 年	155,870.00	10.00%	15,587.00	140,283.00
2 至 3 年	16,378.00	30.00%	4,913.40	11,464.60
3 至 4 年	230,840.00	50.00%	115,420.00	115,420.00
4 至 5 年	70,070.00	80.00%	56,056.00	14,014.00
5 年以上	21,074.00	100.00%	21,074.00	-
合计	2,863,980.30		331,537.82	2,532,442.48

2、其他应收款金额前五名单位情况

2015 年 6 月 30 日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占期末余额的比例
北京代表处项目部	非关联方	往来	200,000.00	5 年以上	13.77%
兰州铁路资金结算所	非关联方	保证金	200,400.00	1 至 2 年	13.79%
武汉高速铁路职业技能训练段	非关联方	保证金	152,306.00	1 至 2 年	10.48%
青藏铁路公司西宁站改造工程建设指挥部	非关联方	保证金	130,000.00	1 至 2 年	8.95%
江西省机械高级技术学校	非关联方	保证金	300,000.00	1 至 2 年	20.65%

合计			982,706.00		67.64%
----	--	--	------------	--	--------

2014 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占期末余额的比例
日月明实业	关联方母公司	往来	9,835,786.33	1 年以内	68.78%
北京华夏英杰企业	非关联方	往来	300,000.00	1 年以内	2.10%
陶捷	实际控制人	备用金	3,099,210.80	1 年以内	21.67%
江西省机械高级技术学校	非关联方	保证金	300,000.00	1 年以内	2.10%
刘选生	非关联方	往来	250,000.00	1 年以内	1.75%
合计			13,784,997.13		96.40%

2013 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占期末余额的比例
实业公司	关联方母公司	往来	849,072.00	1 年以内	33.53%
北京代表处项目部	非关联方	往来	200,000.00	5 年以上	7.90%
南宁铁路局财务集中核算管理所	非关联方	保证金	386,600.00	1 年以内	15.27%
陶捷	实际控制人	备用金	277,036.60	1 年以内	10.94%
潘丽芳	公司员工	备用金	568,776.70	1 年以内	22.46%
合计			2,281,485.30		90.09%

3、其他应收款变动分析

报告期内, 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款账面金额分别为 1,452,759.43 元、14,299,895.27 元和 2,532,442.48 元, 占资产总额的比例分别是 1.16%、10.03%、2.09%, 其他应收款主要是客户的保证金和公司员工的备用金。2014 年末其他应收款金额较大, 主要是母公司日月明实业资金拆借 9,835,786.33 元、公司实际控制人借备用金 3,099,210.80 元, 截止 2015 年 6 月 30 日均已偿还。

4、计提坏账情况

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日按组合计提坏账准备的其他应收款余额分别为1,452,759.43元、14,299,895.27元和2,532,442.48元，计提坏账准备分别为374,412.65元、1,030,141.86元、331,537.82元。报告期内无单项计提坏账准备的其他应收款。

5、报告期内，其他应收款中2014年、2013年存在持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项，系母公司日月明实业的往来借款，在其他应收款金额前五名单位情况中已披露。

(五) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元、%

账 龄	2015. 06. 30		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	99,922.61	8.98	302,808.57	27.41	708,948.19	55.00
1至2年	230,000.00	20.67	222,000.00	20.09	82,500.00	6.41
2至3年	206,000.00	18.52	82,500.00	7.47	306,527.39	23.78
3年以上	576,662.99	51.83	497,480.22	45.03	190,952.83	14.81
合 计	1,112,585.60	100	1,104,788.79	100	1,288,928.41	100.00

其中：账龄超过1年的大额预付款项情况

单位名称	预付款项期末余额	未结算原因
南昌大学	930,000.00	项目未完结

南昌大学两个技术开发合同的款项支付：

(1) 2012年，与南昌大学签订的技术开发合同，合同金额为28万元，已支付8万元，合同内容为轨道结构缺陷视觉巡检系统；

(2) 2014年12月，与南昌大学签订的技术开发合同，合同金额为85万元，已支付85万元，合同内容包括：EGS-1123无砟轨道专业精调检测小车；RYMLASER100轨道几何状态测量系统（长波）；便携式钢轨表面短波不平顺检查仪研制；数字式轨道尺研制等四个项目。

2、预付款项金额的前五名单位情况

2015 年 6 月 30 日预付款项金额的前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
中国石油化工股份有限公司江西南昌分公司	非关联方	汽油充值卡	60,000.00	5.39%	1-2 年
中国电信股份有限公司南昌分公司	非关联方	电信外勤管家系统搭建费用	35,814.86	3.22%	1 年以下
西安迅捷导航测控有限公司	非关联方	货款	40,000.00	3.60%	3 年以上
南昌大学	非关联方	技术开发项目	930,000.00	83.59%	1-2 年 20 万, 2-3 年 20 万, 3 年以上 53 万。
江西雄鹰实业有限公司	非关联方	铝型材货款	15,999.90	1.44%	1 年以下
合计			1,081,814.76	97.23%	

2014 年 12 月 31 日预付款项金额的前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
中国石油化工股份有限公司江西南昌分公司	非关联方	汽油充值卡	45,000.00	4.07%	1 年以下
西安迅捷导航测控有限公司	非关联方	货款	40,000.00	3.62%	3 年以上
上海伟劲陶瓷科技有限公司	非关联方	测量轮货款	20,000.00	1.81%	1 年以下
南昌大学	非关联方	技术开发项目	930,000.00	84.18%	1 年以内 20 万, 1-2 年 20 万, 2-3 年 8 万, 3 年以上 45 万。
北京嘉年华业科技有限公司	非关联方	电脑货款	26,773.62	2.42%	1 年以下
合计			1,061,773.62	96.11%	

2013 年 12 月 31 日预付款项金额的前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占比	期末账龄
中国石油化工股份有限公司江西南昌分公司	非关联方	汽油充值卡	60,000.00	4.82%	1年以下
西安迅捷导航测控有限公司	非关联方	货款	40,000.00	3.22%	3年以上
南昌大学	非关联方	技术开发项目	730,000.00	58.69%	1年以内 20万, 1-2年8万, 2-3年30万, 3年以上15万。
江西华东石业有限公司青山湖分公司	非关联方	园区外墙粉刷工程款	380,000.00	30.55%	1年以下
北京嘉年华业科技有限公司	非关联方	电脑货款	33,846.16	2.72%	1年以下
合计			1,243,846.16	100.00%	

注: 日月明公司于2006年10月11日及2009年10月15日与南昌大学签订了《EGS-1123无砟轨道专业精调检测小车》、《便携式钢轨表面短波不平顺检查仪研制》、《RYMLASER100型轨道长波不平顺测量系统》、《数字式轨道尺研制》等四份技术开发合同, 针对该四份合同日月明公司已陆续支付南昌大学技术开发费用85万元, 但在后续的执行过程中, 部分开发项目已停止或尚未完成开发, 为了进一步明确和理顺双方的责权利关系, 规范合同履行的后续事项, 2014年12月22日日月明公司与南昌大学经过平等协商, 重新签订了《轨道检测关键技术开发合同》, 约定之前支付的85万元视同为本项目的开发费用, 2006年及2009年所签订的四份合同同时废止。

3、预付账款变动分析

报告期内, 预付账款主要为预付货款、轨迹法轨道检测关键技术研究费等。报告期被预付账款占资产总额的比重很小, 2015年6月30日、2014年、2013年分别为0.89%、0.77%、1.06%。

4、报告期内, 公司预付款项中无持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(六) 存货

1、存货构成

单位：元、%

存货项目	2015. 6. 30		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
原材料	815, 965. 63	5. 22%	1, 637, 770. 65	10. 63%	331, 083. 65	2. 20%
在产品	3, 584, 388. 70	22. 92%	3, 668, 363. 28	23. 82%	4, 352, 408. 45	28. 93%
自制半成品	82, 012. 81	0. 52%	86, 740. 59	0. 56%	44, 347. 76	0. 29%
委托加工物资	8, 538. 77	0. 05%	1, 520. 26	0. 01%	48. 44	0. 00%
库存商品	2, 646, 175. 85	16. 92%	2, 636, 026. 00	17. 11%	7, 079, 177. 36	47. 05%
发出商品	8, 498, 667. 41	54. 35%	7, 372, 663. 18	47. 86%	3, 238, 904. 36	21. 53%
合计	15, 635, 749. 17	100. 00%	15, 403, 083. 96	100. 00%	15, 045, 970. 02	100. 00%

报告期内，公司的存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品。原材料主要是生产用的钢铝件、陀螺仪、机加件、电脑及配件、包装物、高行程道岔起道机组、超声波传感器等；委托加工物资主要是外发洪都标牌厂氧化件、外发机加件喷塑、外发矩大电池外壳等。

截止 2015 年 6 月 30 日发出商品情况如下：

商品名称	数量(台)	金额(元)	跌价	净值
S 型轨检仪	1	33, 241. 12	33, 241. 12	-
T 型轨检仪	109	8, 735, 743. 88	983, 892. 69	7, 751, 851. 19
T 型三维约束检查仪	5	472, 456. 25		472, 456. 25
标定器	2	251, 868. 30		251, 868. 30
检定台	1	32, 598. 92	32, 598. 92	-
客运专线测量仪	4	559, 887. 75	537, 396. 08	22, 491. 67
合计	122	10, 085, 796. 22		8, 498, 667. 41

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司存货账面价值分别是 15,635,749.17 元、15,403,083.96 元、15,045,970.02 元，分别占资产总额的比例为 12.47%、10.80%、12.43%，报告期内存货账面价值变动较小。

报告期内，存货中占比较大的主要是发出存货、在产品、库存商品。发出存货占比较大的原因与公司销售收入确认原则有关，客户收货后验收合格并签发验收单，公司收到验收单后确认收入。在收到客户验收单之前公司不确认收入，计入发出存货，导致其金额较大。

2、存货跌价准备

单位：元

存货种类	2015. 06. 30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	866, 475. 85	50, 510. 22	815, 965. 63
在产品	3, 584, 388. 70		3, 584, 388. 70
自制半成品	82, 012. 81		82, 012. 81
委托加工物资	16, 396. 15	7, 857. 38	8, 538. 77
库存商品	2, 678, 885. 54	32, 709. 69	2, 646, 175. 85
发出商品	10, 085, 796. 22	1, 587, 128. 81	8, 498, 667. 41
合计	17, 313, 955. 27	1, 678, 206. 10	15, 635, 749. 17

(续表)

存货种类	2014. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1, 637, 770. 65		1, 637, 770. 65
在产品	3, 668, 363. 28		3, 668, 363. 28
自制半成品	86, 740. 59		86, 740. 59
委托加工物资	9, 377. 64	7, 857. 38	1, 520. 26
库存商品	2, 668, 735. 69	32, 709. 69	2, 636, 026. 00
发出商品	8, 208, 640. 21	835, 977. 03	7, 372, 663. 18
合计	16, 279, 628. 06	876, 544. 10	15, 403, 083. 96

(续表)

存货种类	2013. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	331, 083. 65		331, 083. 65
在产品	4, 352, 408. 45		4, 352, 408. 45
自制半成品	44, 347. 76		44, 347. 76
委托加工物资	7, 905. 82	7, 857. 38	48. 44
库存商品	7, 111, 887. 05	32, 709. 69	7, 079, 177. 36
发出商品	3, 907, 954. 00	669, 049. 64	3, 238, 904. 36
合计	15, 755, 586. 73	709, 616. 71	15, 045, 970. 02

公司存货跌价准备计提方法按照资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个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。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。

报告期内计提跌价准备的原因主要是：库存商品产品改型，旧产品无法实现销售；委托加工物资计提跌价准备是由于物资出现质量问题，无法正常使用；发出商品计提跌价准备是针对发出3年以上，以及出租的设备租赁期满后，产品破旧程度严重，难以再次销售。

3、报告期末存货无用于质押的情况。

（七）投资性房地产

单位：元

项目	2015. 6. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
一、账面价值	7,765,173.06	7,765,173.06	7,765,173.06
房屋及建筑物	6,398,066.66	6,398,066.66	6,398,066.66
土地使用权	1,367,106.40	1,367,106.40	1,367,106.40
二、累计折旧	757,716.51	663,358.01	474,641.01
房屋及建筑物	618,140.13	540,872.62	386,337.59
土地使用权	139,576.38	122,485.39	88,303.42
三、减值准备			
房屋及建筑物			
土地使用权			
四、净值	7,007,456.55	7,101,815.05	7,290,532.05
房屋及建筑物	5,779,926.53	5,857,194.04	6,011,729.07
土地使用权	1,227,530.02	1,244,621.01	1,278,802.98

投资性房地产是洪房权证高字第1353号多媒体大厦4-7层对外出租，报告期内年租金1,056,000.00元。

（八）固定资产

单位：元

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 6. 30
一、账面原值	19,049,993.17	8,717.95	427,926.56	18,630,784.56
房屋及建筑物	12,177,744.03	-	-	12,177,744.03
办公设备	1,320,236.57	-	7,559.15	1,312,677.42

机器设备	895, 308. 12	8, 717. 95	-	904, 026. 07
运输设备	2, 664, 698. 38	-	-	2, 664, 698. 38
电子设备及其他	1, 992, 006. 07		420, 367. 41	1, 571, 638. 66
二、累计折旧	3, 672, 909. 77	674, 840. 26	332, 040. 19	4, 015, 709. 84
房屋及建筑物	1, 080, 952. 98	247, 237. 69	-	1, 328, 190. 67
办公设备	865, 494. 30	118, 594. 08	6, 960. 09	977, 128. 29
机器设备	317, 635. 72	60, 207. 00	-	377, 842. 72
运输设备	528, 755. 62	113, 407. 19	-	642, 162. 81
电子设备及其他	880, 071. 15	135, 394. 30	325, 080. 10	690, 385. 35
三、减值准备	-	-	-	-
房屋及建筑物				
办公设备				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值	15, 377, 083. 40			14, 615, 074. 72
房屋及建筑物	11, 096, 791. 05			10, 849, 553. 36
办公设备	454, 742. 27			335, 549. 13
机器设备	577, 672. 40			526, 183. 35
运输设备	2, 135, 942. 76			2, 022, 535. 57
电子设备及其他	1, 111, 934. 92			881, 253. 31

(续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值	16,385,246.60	2,668,490.16	3,743.59	19,049,993.17
房屋及建筑物	11,432,304.03	745,440.00	-	12,177,744.03
办公设备	1,300,600.58	23,379.58	3,743.59	1,320,236.57
机器设备	797,560.26	97,747.86	-	895,308.12
运输设备	1,391,675.30	1,273,023.08	-	2,664,698.38
电子设备及其他	1,463,106.43	528,899.64	-	1,992,006.07
二、累计折旧	2,624,745.20	1,050,353.12	2,188.55	3,672,909.77
房屋及建筑物	794,288.65	286,664.33	-	1,080,952.98
办公设备	633,156.26	234,526.59	2,188.55	865,494.30
机器设备	236,861.72	80,774.00	-	317,635.72
运输设备	286,199.06	242,556.56	-	528,755.62
电子设备及其他	674,239.51	205,831.64	-	880,071.15
三、减值准备	-	-	-	-
房屋及建筑物				
办公设备				
机器设备				

运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值	13,760,501.40			15,377,083.40
房屋及建筑物	10,638,015.38			11,096,791.05
办公设备	667,444.32			454,742.27
机器设备	560,698.54			577,672.40
运输设备	1,105,476.24			2,135,942.76
电子设备及其他	788,866.92			1,111,934.92

报告期内，公司的固定资产主要是房屋及建筑物、办公设备、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，无用于抵押或担保、闲置或准备处置的固定资产。

（九）在建工程

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
办公楼外墙粉刷工程		796,497.67	
合计		796,497.67	

（十）无形资产

单位：元

项目	2015. 6. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
一、无形资产	3, 282, 673. 47	3, 282, 673. 47	3, 282, 673. 47
1、土地使用权	2, 218, 728. 25	2, 218, 728. 25	2, 218, 728. 25
2、专利权和非专利技术	1, 009, 264. 02	1, 009, 264. 02	1, 009, 264. 02
3、商标权	16, 800. 00	16, 800. 00	16, 800. 00
4、著作权	37, 881. 20	37, 881. 20	37, 881. 20
二、累计摊销	898, 658. 36	817, 729. 16	655, 870. 74
1、土地使用权	226, 477. 58	198, 745. 64	143, 281. 74
2、专利权和非专利技术	632, 144. 37	581, 681. 17	480, 754. 77
3、商标权	6, 160. 00	5, 320. 00	3, 640. 00
4、著作权	33, 876. 41	31, 982. 35	28, 194. 23
三、减值准备			
1、土地使用权			
2、专利权和非专利技术			
3、商标权			
4、著作权			
四、无形资产净值	2, 384, 015. 11	2, 464, 944. 31	2, 626, 802. 73

1、土地使用权	1,992,250.67	2,019,982.61	2,075,446.51
2、专利权和非专利技术	377,119.65	427,582.85	528,509.25
3、商标权	10,640.00	11,480.00	13,160.00
4、著作权	4,004.79	5,898.85	9,686.97

专利权和非专利技术主要是拉线式位移传感器轨道三维约束测量装置、便携式激光测距仪轨道三维约束测量装置、棱镜光学中心机械定位器、实用新型快速拆装部件间电气系统无缆连接装置、实用新型双向球型棱镜。

商标权是公司徽标及产品商标权。

著作权是日月明轨道测量仪数据采集与处理软件著作权、轨道几何状态检查数据分析处理系统软件 V1.0。

报告期内，发行人研究开发费用于研发支出发生时计入当期损益，不存在研究开发费用资本化的情形。上述专利权和非专利技术、商标权、著作权是早期形成的。

(十一) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。摊销年限为5年。

单位：元

项 目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少		2015. 06. 30
			本期摊销	其他减少	
办公室装修	1,047,761.97	36,489.00	181,440.79		902,810.18
办公楼外墙 粉刷工程		796,497.67	79,649.77		716,847.90
合 计	1,047,761.97	832,986.67	261,090.56		1,619,658.08

(续表)

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少		2014. 12. 31
			本期摊销	其他减少	
办公室装修	1,406,994.64		359,232.67		1,047,761.97
办公楼外墙 粉刷工程					
合 计					1,047,761.97

(十二) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

单位：元

项 目	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
应收账款坏账准备	1, 738, 397. 11	1, 659, 787. 37	1, 534, 434. 93
其他应收款坏账准备	56, 161. 90	154, 521. 28	49, 730. 67
存货跌价准备	251, 730. 92	131, 481. 62	106, 442. 51
递延收益	475, 500. 00	475, 500. 00	475, 500. 00
合 计	2, 521, 789. 93	2, 421, 290. 27	2, 166, 108. 11

报告期内的递延所得税资产为坏账准备、存货跌价准备、递延收益。计提坏账准备情况详见本部分应收账款、其他应收款科目，存货跌价准备情况详见本部分存货科目。

2、可抵扣差异项目明细

单位：元

项 目	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
应收账款坏账准备	11, 589, 314. 06	11, 065, 249. 16	10, 229, 566. 20
其他应收款坏账准备	374, 412. 65	1, 030, 141. 86	331, 537. 82
存货跌价准备	1, 678, 206. 10	876, 544. 10	709, 616. 71
递延收益	3, 170, 000. 00	3, 170, 000. 00	3, 170, 000. 00
合 计	16, 811, 932. 81	16, 141, 935. 12	14, 440, 720. 73

注：根据洪财建【2013】74号文，南昌市财政局拨付本公司317万元用于改扩建生产制造及研发实验测试中心，记入递延收益。

公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。报告期内，公司结合自身业务特点和资产状况，针对应收款项（包括应收账款和其他应收款）计提了坏账准备，存在可抵扣的因计提应收款项坏账准备形成暂时性差异；计提了存货跌价准备，存在资产减值准备形成的可抵扣暂时性差异形成暂时性差异。

七、主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

(二) 应付账款

1、应付账款明细情况

单位：元、%

账龄	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,382,313.01	42.07%	5,502,161.71	30.28%	7,798,892.83	38.58%
1至2年	4,064,609.97	20.40%	7,275,454.96	40.04%	4,659,483.21	23.05%
2至3年	4,250,831.00	21.33%	4,190,245.24	23.06%	5,200,663.52	25.73%
3年以上	3,229,118.18	16.20%	1,204,022.59	6.63%	2,554,581.46	12.64%
合计	19,926,872.16	100.00%	18,171,884.50	100.00%	20,213,621.02	100.00%

2、账龄超过1年的大额应付账款情况的说明

截止2015年6月30日，公司超过1年的大额应付账款如下：

单位：元

账户名称	金额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
江西华东石业有限公司青山湖分公司	55,000.00	-	55,000.00	-	-
湖南航天远望测控技术有限公司	7,242,698.29	870,594.95	174,522.11	3,381,909.44	2,815,671.79
北京航宇测通技术有限公司	7,458,016.82	2,966,561.95	3,707,969.60	783,485.27	
合计	14,755,715.11	3,837,156.90	3,937,491.71	4,165,394.71	2,815,671.79

3、应付账款余额前五名单位情况

2015年6月30日应付账款余额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占预付账款比例
北京航宇测通技术有限公司	非关联方	陀螺仪货款	7,458,016.82	其中 296 万一年以内, 370 万 1-2 年, 78 万 2-3 年	37.43%
湖南航天远望测控技术有限公司	非关联方	陀螺仪货款	7,242,698.29	其中 87 万 1 年以内, 17 万 1-2 年, 338 万 2-3 年, 281 万 3 年以上	36.35%
成都瑞邦机械销售有限责任公司	非关联方	货款	1,606,300.00	1 年以内	8.06%
北京燕宏达铁路设备有限公司	非关联方	货款	823,240.00	1 年以内	4.13%
江西东帝实业有限公司	非关联方	设备款	500,000.00	1 年以内	2.51%
合计			17,630,255.11		88.47%

2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占预付账款比例
湖南航天远望测控技术有限公司	非关联方	陀螺仪货款	6,948,939.79	其中 22 万 1 年以内, 338 万 1-2 年, 315 万 2-3 年, 19 万 3 年以上。	38.24%
北京航宇测通技术有限公司	非关联方	陀螺仪货款	6,654,598.42	其中 209 万 1 年以内, 370 万 1-2 年, 80 万 2-3 年, 4.6 万 3 年以上。	36.62%
成都瑞邦机械销售有限责任公司	非关联方	货款	1,136,500.00	1 年以内	6.25%
北京燕宏达铁路设备有限公司	非关联方	货款	723,240.00	1 年以内	3.98%
合肥筑科建材有限公司	非关联方	设备款	600,466.31	3 年以上	3.30%
合计			16,063,744.52		88.40%

2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占预付账款比例
北京航宇测通技术有限公司	非关联方	陀螺仪货款	10,935,494.40	其中 359 万 1 年以内, 80 万 1-2 年, 495 万 2-3 万, 3 年以上 159 万。	54.10%
湖南航天远望测控技术有限公司	非关联方	陀螺仪货款	6,623,281.23	其中 328 万 1 年以内, 315 万 1-2 年, 19 万 2-3 年	32.77%
合肥筑科建材有限公司	非关联方	设备款	600,466.31	3 年以上	2.97%
南昌新亚测绘仪器有限公司	非关联方	棱镜货款	508,300.00	1 至 2 年内	2.51%
南昌洪都包装机械厂	非关联方	机加件货款	283,784.18	2 至 3 年内	1.40%
合计			18,951,326.12		93.76%

4、应付账款变动分析

截止 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应付账款金额分别为 19,926,872.16 元、18,171,884.50 元、20,213,621.02 元，占负债总额的比例分别为 38.66%、56.87%、64.67%，2015 年 6 月应付账款占负债总额的比例大幅降低，主要是由于新增 19,000,000.00 元应付股利，导致负债总额较 2014 年增长 68.06%。报告期内应付账款金额变动不大，主要是正常采购材料、设备款。

截止 2015 年 6 月 30 日账龄超过一年的应付账款金额占比较大，主要是湖南航天远望测控技术有限公司 7,242,698.29 元、北京航宇测通技术有限公司 7,458,016.82 元，这两家公司都是与本公司长期合作的供应商，主要是陀螺仪货款，且是陆续每年发生的，交易无异常。

5、报告期内，公司应付账款余额中均无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（三）预收账款

1、预收账款明细情况

单位: 元、%

账龄	2015. 6. 30		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	248,000.00	100.00%			276,000.00	100.00%
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	248,000.00	100.00%			276,000.00	100.00%

2、预收账款余额前五名单位情况

2015 年 6 月 30 日预收账款余额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占预付账款比例
北京京港地铁有限公司	非关联方	地铁货款	248,000.00	1 年以内	100.00%
合计			248,000.00		

2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名单位情况

单位: 元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	占预付账款比例
中铁 12 局集团有限公司山西中南部铁路通道 ZNTJ-1 标项目经理部	非关联方	货 款	276,000.00	1 年 以内	100.00%
合计			276,000.00		

3、报告期内，公司预收账款余额中均无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

单位: 元

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 06. 30
短期薪酬		2,436,947.66	2,433,924.66	3,023.00

离职后福利-设定提存计划		147,304.08	147,304.08	
合计		2,584,251.74	2,581,228.74	3,023.00

(续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬		3,464,992.42	3,464,992.42	
离职后福利-设定提存计划		345,836.46	345,836.46	
合计		3,810,828.88	3,810,828.88	

(续表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬		3,577,910.65	3,577,910.65	
离职后福利-设定提存计划		331,285.92	331,285.92	
合计		3,909,196.57	3,909,196.57	

2、短期职工薪酬情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.06.30
工资、奖金、津贴和补贴		2,167,744.88	2,164,721.88	3,023.00
职工福利费		176,858.34	176,858.34	
社会保险费		57,514.44	57,514.44	
其中：1. 医疗保险费		41,388.12	41,388.12	
2. 工伤保险费		10,750.88	10,750.88	
3. 生育保险费		5,375.44	5,375.44	
住房公积金		34,710.00	34,710.00	
职工教育经费		120	120	
合计		2,436,947.66	2,433,924.66	3,023.00

(续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴		3,019,807.87	3,019,807.87	
职工福利费		230,118.47	230,118.47	
社会保险费		134,986.08	134,986.08	
其中：1. 医疗保险费		97,191.42	97,191.42	
2. 工伤保险费		25,196.40	25,196.40	
3. 生育保险费		12,598.26	12,598.26	
住房公积金		80,080.00	80,080.00	
职工教育经费				

合计		3,464,992.42	3,464,992.42	
----	--	--------------	--------------	--

(续表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴		3,233,886.92	3,233,886.92	
职工福利费		154,498.57	154,498.57	
社会保险费		109,415.16	109,415.16	
其中：1. 医疗保险费		73,283.89	73,283.89	
2. 工伤保险费		24,087.47	24,087.47	
3. 生育保险费		12,043.80	12,043.80	
住房公积金		78,910.00	78,910.00	
职工教育经费		1,200.00	1,200.00	
合计		3,577,910.65	3,577,910.65	

3、设定提存计划情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.06.30
离职后福利		147,304.08	147,304.08	
其中：1. 基本养老保险费		134,386.60	134,386.60	
2. 失业保险费		12,917.48	12,917.48	
合计		147,304.08	147,304.08	

(续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
离职后福利		345,836.46	345,836.46	
其中：1. 基本养老保险费		314,980.54	314,980.54	
2. 失业保险费		30,855.92	30,855.92	
合计		345,836.46	345,836.46	

(续表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
离职后福利		331,285.92	331,285.92	
其中：1. 基本养老保险费		301,167.27	301,167.27	
2. 失业保险费		30,118.65	30,118.65	

合计		331,285.92	331,285.92	
----	--	------------	------------	--

(五) 应交税费

1、报告期内应交税费明细情况

单位：元

税 项	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
增值税	779,954.78	777,773.38	18,514.13
营业税	102,647.80	75,707.80	38,590.00
企业所得税	2,246,367.83	3,821,770.75	1,358,065.48
个人所得税	15,594.71	471.11	376
城市维护建设税	86,478.83	102,741.34	146,357.12
教育费附加	37,062.35	44,032.00	62,724.48
印花税	2,052.96	1,514.16	771.80
房产税	236,980.67	200,443.22	92,616.00
土地使用税		9,331.71	10,331.71
地方教育费附加	24,708.24	29,354.68	41,816.31
合 计	3,531,848.17	5,063,140.15	1,770,163.03

2、公司成立至今不存在欠缴税费的情况。

(六) 应付股利

单位：元

股东名称	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
日月明实业	17,585,000.00		
谭晓云	1,415,000.00		
合 计	19,000,000.00		

根据 2015 年召开的股东会决议，公司以累计未分配利润为基础，共计分配股利 50,000,000 元，已支付日月明实业 31,000,000 元，未支付 19,000,000.00 元，其中日月明实业 17,585,000.00 元、谭晓云 1,415,000.00 元。

(七) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

1 年以内	98,019.17	9,341.72	258,567.00
1 至 2 年			2,882.00
2 至 3 年			
3 年以上	564,164.00	538,337.90	564,048.00
合 计	662,183.17	547,679.62	825,497.00

2、其他应付款按性质列示

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金及其他	662,183.27	547,679.62	825,497.00
合计	662,183.27	547,679.62	825,497.00

3、其他应付款余额前五名单位情况

2015 年 6 月 30 日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
北京麦格天宝科技发展集团公司	非关联方	押金	500,000.00	3 年以上	75.51%
罗芳	公司员工	培训费	12,000.00	3 年以上	1.81%
顾云敏	公司员工	培训费	15,200.00	3 年以上	2.30%
吴维军	公司员工	培训费	21,000.00	3 年以上	3.17%
日月明实业	关联方母公司	资金往来	112,313.67	1 年以内	16.96%
合计			660,513.67		99.75%

北京麦格天宝科技发展集团公司其他应付款余额 500,000.00 元，账龄 3 年以上，系 2010 公司计划进入北京市场，麦格天科技为本公司进行部分产品销售推广，公司向其收取的押金。

罗芳、顾云敏、吴维军等员工培训费账龄 3 年以上，系 2009 年 11 月公司与员工签订的“员工培训服务协议”。协议内容为：公司出资送该批员工参加北京大学 EMBA 培训，培训时间 2009 年 11 月 1 日-2010 年 10 月 31 日，协议规定员工自取得毕业证书日起，为公司工作服务满五年后一次性返还员工支付的学杂费。截止 2015 年 6 月 30 日，工作服务年限不足五年。

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
北京麦格天宝科技发展 集团公司	非关联方	押金	500,000.00	3 年以上	91.29%
罗芳	公司员工	培训费	12,000.00	3 年以上	2.19%
孟利民	公司员工	培训费	12,000.00	3 年以上	2.19%
顾云敏	公司员工	培训费	15,200.00	3 年以上	2.78%
吴维军	公司员工	培训费	21,000.00	3 年以上	3.83%
合计			560,200.00		102.29%

前五名数据列示均是以致同会计师事务所审定数据为准。2014 年前五名余额大于报表数据，系其他应付款明细中包含员工个人应承担社保-25,830.50 元，审计未对该部分做重分类调整，减少了其他应付款期末余额，导致 2014 年前五名余额合计数大于报表数。2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元、%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
北京麦格天宝科技发展集团公司	非关联方	押金	500,000.00	3 年以上	60.57%
南昌市科技投资经营有限公司	非关联方	项目经费	270,000.00	1 年以内	32.71%
孟利民	公司员工	培训费	12,000.00	3 年以上	1.45%
顾云敏	公司员工	培训费	15200	3 年以上	1.84%
吴维军	公司员工	培训费	21000	3 年以上	2.54%
合计			818,200.00		99.12%

4、报告期各期末，其他应付款占负债总额的比重分别为 1.28%、1.71%、2.64%，占负债及权益总计的比重分别为 0.53%、0.38%、0.68%，占比非常小。

5、报告期内，公司其他应付款余额中均无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（八）递延收益

单位：元

项目	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
政府补助	3,170,000.00	3,170,000.00	3,170,000.00
合计	3,170,000.00	3,170,000.00	3,170,000.00

根据洪财建【2013】74 号文，南昌市财政局拨付本公司 317 万元用于改扩

建生产制造及研发实验测试中心。

八、股东权益情况

股东权益情况表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	31,202.08	31,202.08	31,202.08
盈余公积	9,377,446.09	8,064,703.08	5,977,899.67
未分配利润	34,397,014.83	72,582,327.74	53,801,097.06
所有者权益合计	73,805,663.00	110,678,232.90	89,810,198.81

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：①弥补以前年度的亏损；②提取 10%的法定盈余公积金；③支付普通股股利。

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
调整前上年年末未分配利润	72,582,327.74	53,801,097.06	43,871,115.03
调整年初未分配利润合计数			
调整后年初未分配利润	72,582,327.74	53,801,097.06	43,871,115.03
加：本年归属于母公司所有者的净利润	13,127,430.10	20,868,034.09	11,033,313.37
减：提取法定盈余公积	1,312,743.01	2,086,803.41	1,103,331.34
应付普通股股利	50,000,000.00		
年末未分配利润	34,397,014.83	72,582,327.74	53,801,097.06

九、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
日月明实业	江西省南昌市	制造企业	436.50 万元	97.17%	97.17%

报告期内，母公司注册资本无变化。本公司最终控制方是自然人陶捷。

(二) 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

(三) 关联交易情况

1、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-6月	2014年度	2013年度
日月明实业	物业服务	比照市场价格	70,000.00	140,000.00	140,000.00

2、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.06.30		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	陶捷			3,099,210.80	154,960.54	277,036.60	13,851.83
其他应收款	日月明实业			9,835,786.33	563,355.82	849,072.00	42,453.60

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	日月明实业	112,313.67		

十、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

(一) 期后事项

1、公司股份改制

根据江西日月明铁道设备开发有限公司 2015 年 8 月 21 日股东会决议以及本公司发起人协议、章程的规定，江西日月明铁道设备开发有限公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为江西日月明测控科技股份有限公司。

江西日月明铁道设备开发有限公司 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产为 73,805,663.00 元，折合本公司股本 50,000,000.00 元，余额 23,805,663.00 元计入资本公积——股本溢价。净资产折股经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第 110ZC0391 号验资报告予以验证。本公司于 2015 年 9 月 1 日办理了工商变更手续。

2、公司增资扩股

根据本公司 2015 年第一次临时股东大会决议和修改后章程规定，本公司新增注册资本人民币 1,400,000.00 元，由朱洪涛、熊瑞文、孟利民、潘丽芳、顾云敏、罗芳、郑勤、淦忠林、马玉娟、董蔚认缴，变更后注册资本为人民币 51,400,000.00 元。截至 2015 年 9 月 19 日止，本公司已收到上述 10 名自然人认缴股款人民币 2,240,000.00 元，其中：股本 1,400,000.00 元，资本公积——股本溢价 840,000.00 元。本次增资经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第 110ZC0478 号验资报告予以验证。本公司于 2015 年 9 月 22 日办理了工商变更手续。

截至本公开转让说明书之日止，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十一、股利分配政策和近两年的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）近两年的分配情况

2015 年 5 月，公司对股东分配了 5000 万元现金股利。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、公司资产评估情况

公司自成立以来，进行过两次资产评估，第一次评估目的是为实物出资，第二次评估目的为公司股份制改造。

1、2010 年 12 月 20 日，中和资产评估有限公司对日月明实业用于日月明铁道增资的多媒体大厦及相应的土地使用权进行了评估，并出具“中和评报字（2010）第 V1267 号”《资产评估报告书》。

评估结论为：在评估基准日 2010 年 11 月 30 日，对评估范围内房产采用成本法，土地使用权采用成本逼近法及基准地价修正法进行评估，经评估日月明实业拟对日月明铁道增资的房产及土地使用权账面价值为 1,449.17 万元，评估价值为 2,103.12 万元，增值额为 653.95 万元，增值率为 45.13%。

2、2015年7月28日，北京京都中新资产评估有限公司出具“京都中新评报字（2015）第0162号”《评估报告》。

评估结论为：在评估基准日2015年6月30日，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对江西日月明拟整体改制为股份公司涉及的江西日月明账面净资产在2015年6月30日的市场价值进行评估。日月明铁道的总资产账面值为12,534.76万元，评估值为13,707.50元，增值1,172.74万元，增值率9.36%；总负债账面值为5,154.19万元，评估值为4,837.19万元，减值率6.15%；净资产账面值7,380.57万元，评估值为8,870.31万元，增值1,489.74万元，增值率20.18%。由于评估均是专业机构以专业的评估方法进行的，评估价格合理。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素

（一）市场相对集中风险

公司的客户主要集中全国各铁路局及其下属的工务段、铁路公司等。虽然国内铁路运输行业发展前景良好，公司在细分领域的市场份额较为稳定，客户忠诚度较高，但是仍然存在对铁路部门的投资计划和财政资金拨付的影响依赖性较强，如果未来国家铁路市场相关政策发生较大变化，将会对公司业绩产生一定的影响。

应对措施：未来公司将紧跟铁路市场发展步伐，继续拓宽公司在铁路领域的產品线，扩大公司产品的销售和应用，为用户提供更多有附加价值的产品。同时，公司在稳固铁路系统客户的同时，积极开拓其他领域市场，例如在地铁和轻轨等城市轨道交通领域，公司产品以其成熟的体系、完善的功能、良好的用户体验，尤其是在铁路领域的成功经验，仍然可以得到推广与应用。

（二）应收账款余额较大的风险

截止2015年6月30日、2014年12月31日，2013年12月31日，公司的应收账款金额分别为5,142.12万元、5,544.88万元、4,817.07万元，占当期期末

资产总额的比例分别为 41.02%，38.88%，39.79%。报告期内公司应收账款回收期较长、各期末余额较大，原因在于公司主要客户为全国各铁路局及其下属的工务段、铁路公司等，由于该类客户内部采购资金的划拨、审批以及合同执行过程中的付款事项等均需要履行较为严格的逐级审批程序，因此会影响公司收款进度。如果应收账款无法按期收回或产生坏账损失，将对公司的业绩和经营产生不利影响。

应对措施：公司未来将不断加强应收账款的管理，缩短销售货款的回款周期；专人负责应收账款的管理和催收，并将应收账款回款情况纳入销售人员的业绩考核范围，降低应收账款收账风险。

（三）核心技术人员流失风险

核心技术人员对于公司在市场上的竞争力起到至关重要的作用。公司拥有经验丰富的技术队伍，核心技术团队较为稳定，但是随着行业的快速发展以及竞争的加剧，行业对于优秀技术人才的需求将增加。如何能够留住并吸引人才，是目前公司需要解决的问题，对公司未来的发展也至关重要，所以公司面临一定的人才流失或者短缺的风险。

应对措施：公司将加强企业文化建设，增强团队凝聚力；为核心技术人员提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇，激发其工作热情；致力于营造和谐的工作氛围，增强其认同感和归属感。同时，公司将有步骤地实施人才储备计划，通过内部培养和外部引入建立后备人才队伍。

（四）税收优惠变动风险

公司为软件企业，享受增值税即征即退的税收优惠政策。如果企业未年审或年审不合格，将被取消软件企业资格，导致企业不能享受增值税即征即退政策，将对公司经营业绩产生一定影响。

公司是江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局认定的高新技术企业，企业所得税自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日执行 15% 的优惠税率。公司正在申请高新技术企业复审。如果公司未来不能继续被认定为高新技术企业，则将无法继续享受所得税优惠政策，未来公司经营业

绩将受到一定影响。

应对措施： 一方面公司正在努力配合主管机关进行高新技术企业的复审工作；另一方面公司未来将通过不断提高自身的科研能力和产品开发水平，加强市场开拓力度等手段增加市场份额和业务利润，持续降低公司对税收优惠政策的依赖。

（五）实际控制人控制不当风险

公司的实际控制人为陶捷和谭晓云夫妇，共持有公司 5000 万股，持股比例为 97.27%。若其凭借控股地位，对公司的生产经营决策、人事任免、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东的利益带来风险。

应对措施： 公司已通过三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制。公司还将进一步积极探索建立多元化的股权结构，采取有效措施优化内部管理，通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（六）公司治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，未制定关联交易、对外担保、对外投资等制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，逐步建立健全内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项内部控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要或内部控制制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施： 公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高管理规范水平。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：



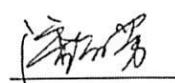
陶捷



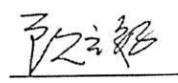
孟利民



朱洪涛



潘丽芳



顾云敏

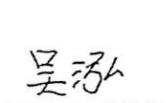
全体监事签字：



熊瑞文



罗芳

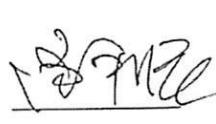


吴泓

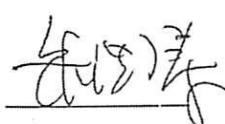
全体高级管理人员签字：



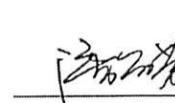
陶捷



孟利民



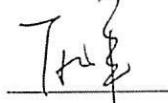
朱洪涛



潘丽芳



钟莺



熊晖



二、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。

公司法定代表人：

宫少林： 宫少林

项目负责人：

李 静： 李静

项目小组成员：

谢 伟： 谢伟

陈晓丹： 陈晓丹

罗宝剑： 罗宝剑



三、律师事务所声明

本所及签字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。本所及签字律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，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。

签字律师（签字）：

杨爱林：杨爱林 周珍：周珍

负责人（签字）：

杨爱林：杨爱林



江西华邦律师事务所

2015年11月30日

四、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。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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）：

关黎明：  中国注册会计师 
关黎明 110000150120

叶聿稳：  中国注册会计师 
叶聿稳 110000150226

法定代表人（签字）：

徐华：  中国注册会计师 
徐华 110000150152

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

本所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书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，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。

签字注册资产评估师（签字）：

张涛： 张双杰：

法定代表人（签字）：

蒋建英：



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-6 月的审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程

(正文完)