

南京拓控信息科技股份有限公司
公开转让说明书

拓控

主办券商



华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年三月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

释义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一、普通术语

公司、本公司、股份公司、拓控信息	指	南京拓控信息科技股份有限公司
拓控有限、有限公司	指	南京拓控信息科技有限公司
新联铁	指	北京新联铁科技股份有限公司
宝聚信息	指	南京宝聚信息技术有限公司
神州高铁	指	神州高铁技术股份有限公司
MERMEC	指	Mer Mec S.p.A.
北京宝利来	指	北京宝利来科技有限公司
华兴致远	指	苏州华兴致远科技有限公司
壹星科技	指	株洲壹星科技股份有限公司
沃尔新	指	沃尔新（北京）自动设备有限公司
新路通	指	廊坊新路通机电科技发展有限公司
交大微联	指	北京交大微联科技有限公司
武汉利德	指	武汉利德测控技术有限公司
工大科技产业园	指	南京工大科技产业园股份有限公司
TTCI	指	Transportation Technology Center, Inc. 北美铁道协会交通运输技术中心
TECNOGAMMAS.P.A	指	Mer Mec S.p.A. 下属公司
股转系统、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统

主办券商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
立信、注册会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
天元、律师	指	北京市天元律师事务所
经纬东元、资产评估机构	指	北京经纬东元资产评估有限公司
项目小组	指	华泰证券股份有限公司推荐南京拓控信息科技股份有限公司挂牌项目小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	南京拓控信息科技股份有限公司股东大会
董事会	指	南京拓控信息科技股份有限公司董事会
监事会	指	南京拓控信息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
公司章程、章程	指	公司现行有效之《南京拓控信息科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-9月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
€、万欧元	指	欧元、欧元万元

二、专业术语

轨道交通	指	铁路交通与城市轨道交通
城市轨道交通	指	采用专用轨道导向运行的、为城市行政辖区内提供客运服务的公共交通系统，包括

		地铁、轻轨、单轨、现代有轨电车、磁浮交通、市域快轨等。
轮辋	指	车轮上与钢轨相接触的部分，即车轮的外圈，在整体轮上称为轮辋
踏面	指	轮辋上与钢轨相接触的表面
探伤	指	探测金属材料或部件内部的裂纹或缺陷
车轮在线检测	指	机车车辆不停车的状态下对车轮进行安全性检测
UT 设备	指	Ultrasonic Testing 设备适用于铁路车轮、车轴探伤系统的超声检测控制器
FPGA	指	Field-Programmable Gate Array 即现场可编程门阵列
走行部	指	承受车辆自重和载重在钢轨上行走的部件
受电弓	指	电力牵引机车从接触网取得电能的电气设备，安装在机车或动车车顶上。
轮对	指	机车车辆上与钢轨相接触的部分，由左右两个车轮牢固地压装在同一根车轴上所组成
机车	指	牵引或推送铁路车辆运行，而本身不装载营业载荷的自推进车辆
动车	指	自带动力的轨道车辆

风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分的关注：

一、客户集中及关联交易的风险

公司主营铁路及城市轨道交通车辆车轮检测业务，产品主要应用于铁路交通和城市轨道交通等领域，由于近年来我国铁路交通投资持续保持高位，铁路交通运营维护的需求大幅增长，公司目前的业务重点侧重在铁路交通行业，并在动车、机车等细分应用市场取得了较高的市场份额。报告期内，公司的销售收入来源于铁路交通行业的客户，公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度前五名客户销售额占公司销售收入的比重分别为 99.50%、64.88%、96.95%，公司对前五大客户的销售比重较大，其中对新联铁的销售额占 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度营业收入的比例为 47.73%、20.16%、50.00%，公司对关联方新联铁销售占比较大，存在客户集中及关联交易占比较高的情形。

二、季节性引致的经营业绩不均衡的风险

报告期内，公司的主要客户为原铁道部下属的各铁路局（含各站、段）及其他铁路公司，根据相关单位的采购、预算、验收、结算制度及项目特点，公司的业务合同验收及货款结算多在每年的下半年进行。受主要客户上述采购及结算特点的影响，公司的销售收入确认、收款结算存在一定的季节性波动规律。公司在销售收入确认、收款结算方面的季节性波动规律，是行业普遍存在的现象。

三、部分项目进度不可控的风险

公司参与的部分项目，其子项目较多，实施及验收程序较为繁琐、持续时间较长，有一定的不可控性。部分项目整体工期拖延或其他子项目设备延期投入使用，将会拖延验收进度进而影响公司的收入确认及销售回款。公司产品验收过程的不确定性因素一定程度上增加了公司的财务风险和经营风险，从而对资金周转带来一定压力。

四、应收账款较大导致经营活动产生的现金流量净额低于净利润的风险

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司的应收账款净额分别为76,795,758.39元、47,911,021.07元和1,548,786.19元，应收账款余额占营业收入比例分别为102.24%、46.70%和6.80%，公司应收账款余额增长较快，金额较大。公司主要客户为铁路系统单位，受铁路行业特有的业务模式和结算模式的影响，回款具有季节性特征，从而对公司应收账款期末余额产生较大影响，如果出现应收账款无法按时回收，将对本公司经营业绩和财务状况产生不利影响，导致经营活动产生的现金流量净额低于净利润。

五、原材料外购风险

对于车轮检测系统的非核心配件，公司考虑到成本因素，主要通过外购取得，公司主要的海外供应商为MERMEC，若外购部件价格发生重大调整以及人民币汇率出现较大波动，将会对公司的盈利情况造成不利影响。

六、轨道交通行业政策风险

公司主要营业收入都来自于轨道交通检测市场，根据国家“铁路跨越式发展战略”、《中长期铁路网规划（2008调整）》和《铁路信息化总体规划》的总体部署，今后较长时期内，国内铁路建设将处于一个高速发展期。轨道交通行业管理的改革仍将深化，铁路系统仍有可能陆续出台新的铁路行业管理法规和规章制度，由于公司主要面向铁路市场，因此公司业务有受铁路政策发生重大不利变化影响的风险。

七、技术进步和产品更新换代的风险

我国铁路路网覆盖地域辽阔，地理、地质、气候条件复杂多变，机车动车车辆型号繁多，技术发展和更新换代速度较快。为达到下游客户对产品性能、适用性、准确性、可靠性的高要求，公司必须密切跟踪国内外机车车辆维护行业的新技术、新动态。虽然目前公司的主要产品技术含量较大，在细分市场中占有较高的市场份额，但是若未来不能及时对产品进行技术创新，无法通过对已有产品的升级及新产品的研发持续满足客户的需求，将会对公司的市场竞争力产生不利影响，从而影响公司的经营成果。

八、市场竞争加剧及毛利率下降的风险

公司所处行业存在较高的技术壁垒，行业竞争对手较少，竞争格局相对稳定，竞争程度相对温和。自铁道部撤销后，铁路行业逐步形成以铁路运输企业为主体、多元资本共同参与的更加市场化的竞争格局，行业竞争将有可能进一步加剧，一方面，随着未来铁路行业的进一步市场化，公司主要产品可能受到竞争对手增加导致的销售价格下降、毛利率降低的风险；另一方面，随着公司治理的进一步规范，关联交易对公司毛利的的影响将进一步减弱，其毛利率水平将趋于市场均值，毛利率变化将呈现下降趋势。

九、未取得办公研发场地房产证的风险

2010年8月25日，工大科技产业园与公司签署了《房屋转让合同》，约定工大科技产业园将位于南京市浦口经济开发区万寿路15号南京工大科技产业园B8研发楼总建筑面积为1,483.5平方米的房屋转让给公司，截至本说明书签署之日，因房产尚处抵押状态未能办理过户手续，公司尚未取得房产证，公司办公研发场地存在潜在风险。

十、潜在同业竞争的风险

公司实际控制人文炳荣控制的神州高铁、控股股东新联铁及其控制的其他企业均属于铁路装备制造行业，但公司主要从事轨道交通车辆车轮检测集成设备的研发、生产和销售，与控股股东及其他下属企业所提供的产品服务、涉及的核心技术、生产工艺及供应商均不相同，不构成竞争关系。虽然控股股东及实际控制人已经就避免同业竞争做出了承诺，且采取了充分、合理的措施，但随着市场竞争的加剧和关联方并购发展，仍然存在潜在同业竞争的风险。

十一、公司实际控制人变动的风险

2015年1月20日，经中国证监会批准神州高铁完成了发行股份及支付现金购买王志全等持有的新联铁100%股份，至此，公司实际控制人由王志全变更为文炳荣。截至本说明书签署之日，公司管理层稳定，业务发展方向、业务具体内容、客户的性质和范围均未发生变更，收入、利润保持稳定。但不排除未来公司实际控制人对公司现有业务经营的持续性产生重大影响的风险。

十二、上市公司间接控股本公司涉及的潜在风险

公司作为上市公司间接控股的企业，在相关决策程序、募集资金投向、业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素分开情况、同业竞争及关联交易的规范均需上市公司按证监会、交易所相关管理办法进行执行，如因上市公司管理疏忽，可能导致在信息披露等方面的风险。

目录

声明	2
释义	3
风险及重大事项提示	6
目录	10
第一节 公司基本情况	13
一、基本情况.....	13
二、股份挂牌、限售安排及锁定情况.....	14
三、公司股权结构及股东情况.....	15
四、公司历史沿革.....	19
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	32
六、报告期内公司主要会计数据与财务指标.....	35
七、中介机构相关情况.....	37
第二节 公司业务	39
一、业务情况.....	39
二、内部组织结构及业务流程.....	44
三、公司业务相关的关键要素.....	57
四、销售、采购及重大合同履行情况.....	72
五、公司所处行业基本情况.....	82
六、公司面临的主要竞争情况及发展规划.....	95
第三节 公司治理	106
一、公司治理情况.....	106

二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况	110
三、公司独立性	111
四、同业竞争情况	113
五、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	122
六、公司董事、监事、高级管理人员情况	124
七、近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	127
第四节 公司财务	128
一、近两年的审计意见和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	128
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	160
三、财务内控制度的有效性及会计核算基础规范性	186
（一）公司财务制度执行及财务人员设置情况	186
（二）公司内控制度执行情况	186
四、公司近两年一期主要会计数据和财务指标	189
（一）公司近两年一期利润形成的有关情况	189
（二）公司近两年一期主要资产情况	208
（三）公司近两年一期主要负债情况	229
（四）公司近两年一期股东权益情况	239
（五）主要财务指标变动分析	240
五、关联方、关联关系及关联方交易	248
（一）关联方及关联方关系	248
（二）关联交易情况	250
（三）关联方往来款项余额	253

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响.....	253
（五）关联交易的公允决策程序.....	256
（六）规范关联交易的措施.....	256
（七）董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况.....	257
六、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.....	257
（一）承诺事项.....	257
（三）或有事项.....	257
（四）其他重要事项.....	258
七、近两年一期的资产评估情况.....	258
八、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	258
（一）股利分配的一般政策.....	258
（二）近两年一期的分配情况.....	259
（三）公司股票公开转让后的股利分配政策.....	259
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	259
十、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估.....	260
第五节 有关声明	265
第六节 附件	271

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：南京拓控信息科技股份有限公司

英文名称：Nanjing TYCHO Information Technology Co., LTD.

法定代表人：石峥映

有限公司设立日期：2008年9月11日

股份公司设立日期：2015年11月18日

注册资本：5,100万元

社会统一信用代码：91320100679013712U

住所：南京市建邺区奥体大街69号新城科技大厦01幢14层

邮编：210019

电话：025-66105081

传真：025-66105066

电子邮箱：tycho@newsmartrail.com

互联网网址：<http://www.cntycho.com/>

信息披露负责人：张新民

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中“C3714铁路专用设备及器材、配件制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为铁路运输设备制造（C371）中的铁路专用设备及器材、配件制造（C3714）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所在行业为工业机械（四级行业：12101511）。

主营业务：轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产、销售与服务。

经营范围：工业自动化产品研发、销售；计算机软件研发、销售；计算机系统服务；机电产品销售、维修、技术服务、技术转让；五金交电、电子元器件销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止的进出口商品和技术除外）。（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）

二、股份挂牌、限售安排及锁定情况

（一）股票挂牌情况

股票简称：拓控信息

股票代码：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：51,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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》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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售安排

拓控信息于 2015 年 11 月 18 日整体变更为股份公司。截至本说明书签署之日，股份公司成立尚不满一年，因此本次挂牌转让之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入全国 股份转让系统转 让的数量(股)
1	北京新联铁科技股份有限公司	49,980,000	98.00	否	0
2	北京宝利来科技有限公司	1,020,000	2.00	否	0
合计		51,000,000	100.00	--	0

(三) 挂牌以后的股份转让方式

根据公司 2015 年 12 月 26 日 2015 年第二次临时股东大会决议，公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构及股东情况

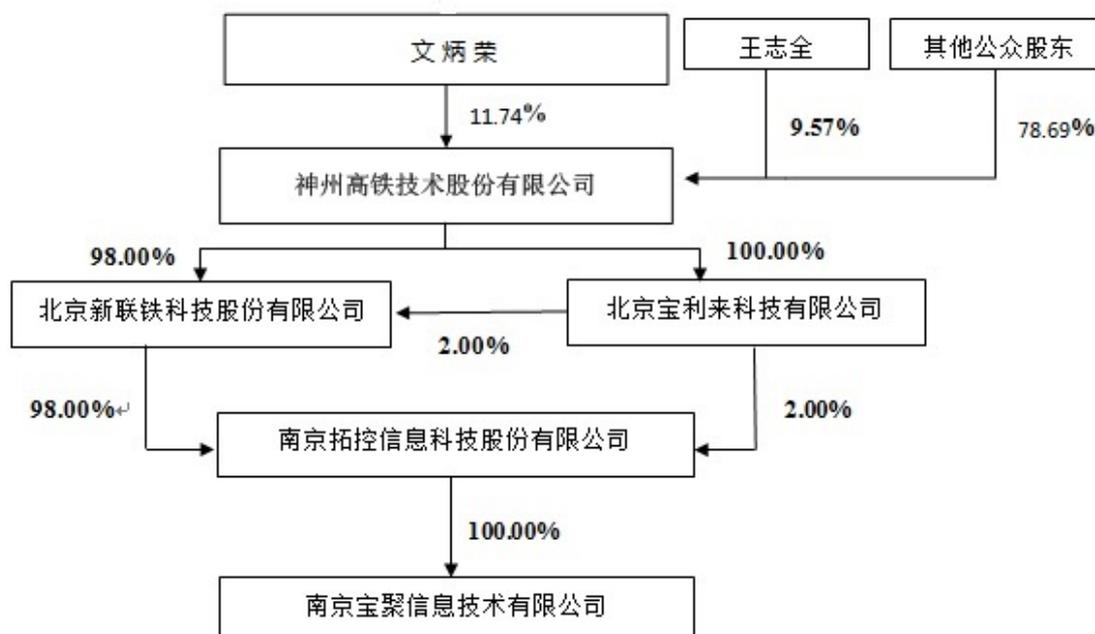
(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司共有两名法人股东。

1、公司股东持有股份数及持股比例的具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	新联铁	49,980,000	98.00
2	北京宝利来	1,020,000	2.00
合计		51,000,000	100.00

2、公司股权结构图如下：



3、公司股东主体适格性

公司法人股东新联铁，注册号为 110108004677794，系依照《中华人民共和国公司法》等法律法规依法设立并合法存续的股份公司，依法取得合法有效的营业执照，不存在不适宜担任公司股东的情形。

公司法人股东北京宝利来，注册号为 110108018620798，系依照《中华人民共和国公司法》等法律法规依法设立并合法存续的有限公司，依法取得合法有效的营业执照，不存在不适宜担任公司股东的情形。

公司股东无违反任职单位规定不适合担任股东的情形，股东人数、住所、出资比例符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

（二）股份限制及股东关联关系

1、股份限制情况

截至本说明书签署之日，除《公司法》、《公司章程》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等文件中规定的股份转让限制条件外，公司股东所持有的公司股份不存在质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

2、股东关联关系

公司两名法人股东系神州高铁控制企业。

（三）控股股东及实际控制人、其他股东的基本情况

1、公司控股股东

（1）公司股权结构及控股股东的认定

截至本说明书签署日，拓控信息的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	新联铁	49,980,000	98.00
2	北京宝利来	1,020,000	2.00
合计		51,000,000	100.00

截至本说明书签署之日，公司股东新联铁持有股份公司 4,998 万股，占公司股份总数的 98%，为公司的第一大股东及控股股东。

（2）公司控股股东的基本情况

新联铁基本情况如下：

企业名称	北京新联铁科技股份有限公司
营业执照注册号	110108004677794
组织机构代码	63361243-7
注册资本	10,000 万元人民币

法定代表人	王志全	
成立日期	1997年04月03日	
注册地址	北京市海淀区高梁桥斜街59号院2号楼3层2-305-18	
经营范围	物业管理；专业承包；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售开发后的产品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、计算机、软件及辅助设备、金属制品、电子产品、机械设备、建筑材料；机械设备安装；计算机系统服务；货物进出口；代理进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
股权结构		
股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
北京保利来	2,000,000.00	2.00
神州高铁	98,000,000.00	98.00

2、公司实际控制人

（1）公司实际控制人的认定

在报告期内，2015年1月20日前公司实际控制人为王志全。2015年1月20日神州高铁收购新联铁；目前神州高铁持有新联铁98%股权，且神州高铁100%持有北京保利来的股权；因此，神州高铁的实际控制人为公司实际控制人，文炳荣直接和间接持有神州高铁31.67%股份，文炳荣为公司实际控制人。

（2）公司实际控制人的基本情况

文炳荣先生，1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于广东省深圳市宝安区西乡糖厂、深圳市宝安区松岗供销社、深圳市宝安区松岗供销进出口公司。现任深圳市宝安保利来实业有限公司董事长、总经理；深圳市宝源升贸易有限公司执行董事。

3、其他股东

北京保利来基本情况如下：

企业名称	北京保利来科技有限公司
营业执照注册号	110108018620798

组织机构代码	33032586-0	
注册资本	3,600 万元人民币	
法定代表人	王志全	
成立日期	2015 年 02 月 06 日	
注册地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 2 号楼 3 层 2-305-15	
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备；计算机系统服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
神州高铁	3,600	100
合计	3,600	100

四、公司历史沿革

有限公司成立于 2008 年 9 月 11 日，成立时公司名称为南京拓控信息科技有限公司，有限公司于 2015 年 11 月 18 日整体变更为股份有限公司，名称变更为南京拓控信息科技股份有限公司。公司股本形成及变化过程如下：

（一）拓控有限的设立及股本演变

拓控有限系于 2008 年 9 月 11 日成立的有限责任公司。自拓控有限成立至其整体变更成立为股份有限公司前，发生过 3 次增资和 8 次股权转让。具体情况如下：

1、2008 年 9 月公司设立及出资

2008 年 8 月 29 日，拓控有限取得江苏省南京市工商行政管理局建邺分局核发的《名称预先核准通知书》（名称预先核准号：320100M444087），核准公司名称为拓控有限信息科技有限公司。

2008 年 9 月 4 日，全体股东签署了《公司章程》。

2008 年 9 月 5 日，南京苏鹏会计师事务所出具了鹏会验字（2008）D155 号《验资报告》，确认拓控有限成立时的注册资本已足额缴纳，各股东均以货币出资。

2008年9月11日，拓控有限获发《企业法人营业执照》（注册号：320105000107705）。

拓控有限成立时的股东及股本结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	王瑾	1,002,000.00	33.40
2	程君伟	630,000.00	21.00
3	朱明	450,000.00	15.00
4	梅劲松	441,000.00	14.70
5	夏益	285,000.00	9.50
6	蒋文英	192,000.00	6.40
合计		3,000,000.00	100.00

2、2009年5月第一次增资

2009年5月5日，拓控有限股东会作出决议，同意公司注册资本由300万元增加至500万元，新增注册资本由股东按持股比例出资认缴。

2009年5月5日，江苏普勤会计师事务所出具了苏普勤验字（2009）第022号《验资报告》，确认公司已收到股东新缴纳的200万元出资。

拓控有限修改了公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2009年5月8日出具的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	王瑾	1,670,000.00	33.40
2	程君伟	1,050,000.00	21.00
3	朱明	750,000.00	15.00
4	梅劲松	735,000.00	14.70

5	夏益	475,000.00	9.50
6	蒋文英	320,000.00	6.40
合计		5,000,000.00	100.00

3、2010年5月第一次股权转让

2010年5月18日，拓控有限股东会作出决议，同意股东蒋文英将其持有公司的32万元股权以原值转让给周慧；股东朱明将其持有公司的22.5万元股权以原值转让给王瑾；股东朱明将其持有公司的7.5万元股权以原值转让给梅劲松；股东朱明将其持有公司的7.5万元股权以原值转让给程君伟。

2010年5月18日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

拓控有限修改了公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2010年5月26日换发的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	王瑾	1,895,000.00	37.90
2	程君伟	112,5000.00	22.50
3	梅劲松	810,000.00	16.20
4	夏益	475,000.00	9.50
5	朱明	375,000.00	7.50
6	周慧	320,000.00	6.40
合计		5,000,000.00	100.00

4、2010年7月第二次股权转让

2010年6月27日，拓控有限股东会作出决议，同意股东朱明将其持有公司的15万元股权以原值转让给谢捷如。

2010年6月28日，转让方朱明与受让方谢捷如签署了《股权转让协议》。

拓控有限修改公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2010年7月7日换发的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	王瑾	1,895,000.00	37.90
2	程君伟	1,125,000.00	22.50
3	梅劲松	810,000.00	16.20
4	夏益	475,000.00	9.50
5	周慧	320,000.00	6.40
6	朱明	225,000.00	4.50
7	谢捷如	150,000.00	3.00
合计		5,000,000.00	100.00

5、2011年1月第三次股权转让

2011年1月14日，拓控有限股东会作出决议，同意股东王瑾将其持有公司的189.5万元股权以原值转让给石峥映；股东朱明将其持有公司的22.5万元股权以原值转让给石峥映；股东谢捷如将其持有公司的5万元股权以原值转让给郭其昌；股东谢捷如将其持有公司的3.5万元股权以原值转让给陈笑慧；股东周慧将其持有公司的27万元股权以原值转让给石峥映；股东夏益将其持有公司的39.5万元股权以原值转让给石峥映；股东程君伟将其持有公司的70.5万元股权以原值转让给石峥映；股东梅劲松将其持有公司的16万元股权以原值转让给石峥映；股东梅劲松将其持有公司的5万元股权以原值转让给孙志林。

2011年1月14日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

拓控有限修改公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2011年1月18日换发的注册号为320105000107705的《企业法人

营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	石峥映	3,650,000.00	73.00
2	梅劲松	600,000.00	12.00
3	程君伟	420,000.00	8.40
4	夏益	80,000.00	1.60
5	谢捷如	65,000.00	1.30
6	周慧	50,000.00	1.00
7	孙志林	50,000.00	1.00
8	郭其昌	50,000.00	1.00
9	陈笑慧	35,000.00	0.70
合计		5,000,000.00	100.00

6、2011年4月第二次增资

2011年3月24日，拓控有限股东会作出决议，同意公司注册资本由500万元增加至1000万元，新增注册资本由股东按比例出资认缴。

2011年3月25日，江苏普勤会计师事务所出具了苏普勤验字（2011）第047号《验资报告》，确认公司已经收到股东新缴纳的500万元出资。

拓控有限修改了公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2011年4月8日出具的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	石峥映	7,300,000.00	73.00
2	梅劲松	1,200,000.00	12.00

3	程君伟	840,000.00	8.40
4	夏益	160,000.00	1.60
5	谢捷如	130,000.00	1.30
6	周慧	100,000.00	1.00
7	孙志林	100,000.00	1.00
8	郭其昌	100,000.00	1.00
9	陈笑慧	70,000.00	0.70
合计		10,000,000.00	100.00

7、2011年6月第四次股权转让

2011年6月20日，拓控有限股东会作出决议，同意股东石峥映将其持有公司的430万元股权以原值转让给王景和；股东陈笑慧将其持有公司的7万元股权以原值转让给黄明全。石峥映与王景和的股权转让基于2011年4月两人签订的《财务投资人出资协议》。

2011年6月20日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

拓控有限修改公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2011年6月27日换发的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	王景和	4,300,000.00	43.00
2	石峥映	3,000,000.00	30.00
3	梅劲松	1,200,000.00	12.00
4	程君伟	840,000.00	8.40
5	夏益	160,000.00	1.60
6	谢捷如	130,000.00	1.30
7	周慧	100,000.00	1.00

8	孙志林	100,000.00	1.00
9	郭其昌	100,000.00	1.00
10	黄明全	70,000.00	0.70
合计		10,000,000.00	100.00

8、2012年2月第五次股权转让

2012年2月20日，拓控有限股东会作出决议，同意股东王景和将其持有公司的90万元股权转让给石峥映；股东王景和将其持有公司的340万元股权转让给袁建平，本次股权转让基于石峥映与王景和签署回购拓控有限股权的《协议书》，同时，袁建平系代石峥映持有拓控有限340万元出资。

2012年2月20日，上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

拓控有限修改公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2012年2月24日换发的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	石峥映	3,900,000.00	39.00
2	袁建平	3,400,000.00	34.00
3	梅劲松	1,200,000.00	12.00
4	程君伟	840,000.00	8.40
5	夏益	160,000.00	1.60
6	谢捷如	130,000.00	1.30
7	周慧	100,000.00	1.00
8	孙志林	100,000.00	1.00
9	郭其昌	100,000.00	1.00
10	黄明全	70,000.00	0.70

合计	10,000,000.00	100.00
----	---------------	--------

9、2012年3月第六次股权转让

2012年3月6日，石峥映、梅劲松、程君伟、夏益、谢捷如、周慧、孙志林、郭其昌、黄明全与新联铁签署《发行股份购买资产协议》，约定石峥映、梅劲松、程君伟、夏益、谢捷如、周慧、孙志林、郭其昌、黄明全分别以其持有的拓控有限39%、12%、8.4%、1.6%、1.3%、1%、1%、1%、0.7%的股权认购新联铁增发的2,096,250股、645,000股、451,500股、86,000股、69,875股、53,750股、53,750股、53,750股、37,625股股份。2012年3月21日，拓控有限股东会作出决议，同意前述股权认购新联铁增发股份事项。在本次认购前，新联铁注册资本为57,013,284元，拓控有限的注册资本为1,000万元。拓控有限66%的股权共换取新联铁3,547,500股股份，每1元拓控有限注册资本换取新联铁股份的比例为1:0.5375。

序号	股东姓名	换股前持有拓控有限的出资额（元）	出资额占拓控有限注册资本比例（%）	以股权认购的新联铁股份数量（股）
1	石峥映	3,900,000.00	39.00	2,096,250
2	梅劲松	1,200,000.00	12.00	645,000
3	程君伟	840,000.00	8.40	451,500
4	夏益	160,000.00	1.60	86,000
5	谢捷如	130,000.00	1.30	69,875
6	周慧	100,000.00	1.00	53,750
7	孙志林	100,000.00	1.00	53,750
8	郭其昌	100,000.00	1.00	53,750
9	黄明全	70,000.00	0.70	37,625
合计		6,600,000.00	66.00	3,547,500

拓控有限修改了公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2012年3月21日换发的注册号为320105000107705的《企业法

人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	新联铁	6,600,000.00	66.00
2	袁建平	3,400,000.00	34.00
合计		10,000,000.00	100.00

10、2012年5月第七次股权转让

2012年5月8日，拓控有限股东会作出决议，同意股东袁建平将其持有公司34%的股权转让给新联铁。

2012年5月8日，上述股权转让双方分别签署了《股权转让协议》。

拓控有限修改公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2012年5月17日换发的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	新联铁	10,000,000.00	100.00
合计		10,000,000.00	100.00

11、2015年5月第三次增资

2015年5月11日，拓控有限股东作出决定，同意公司注册资本由1000万元增加至5100万元，新增注册资本由新联铁以现金2,100万元及2,000万元往来款冲抵方式进行出资。

拓控有限修改了公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2015年5月14日出具的注册号为320105000107705的《企业法

人营业执照》。

本次增资完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	新联铁	51,000,000.00	100.00
合计		51,000,000.00	100.00

12、2015年7月第八次股权转让

2015年7月29日，拓控有限股东会作出决议，同意股东新联铁将其持有公司2%的股权以600万元价格转让给北京宝利来。

2015年7月29日，上述股权转让双方分别签署了《股份转让协议》。

拓控有限修改公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市工商行政管理局建邺分局于2015年7月30日换发的注册号为320105000107705的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，拓控有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	新联铁	49,980,000.00	98.00
2	北京宝利来	1,020,000.00	2.00
合计		51,000,000.00	100.00

（二）股份公司设立及股本演变

1、股份公司设立

2015年11月2日，拓控有限全体股东签订《发起人协议》，并确定2015年9月30日为变更设立股份公司的审计、评估基准日，以审计后有限公司的净资产按比例折为股份有限公司的发起人股份。

拓控有限聘请了立信会计师事务所（特殊普通合伙）对其截至2015年9月

30日的财务报表进行审计。2015年10月28日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第211587号《南京拓控信息科技有限公司审计报告》，根据《审计报告》，截至2015年9月30日，拓控有限净资产值为87,018,409.40元。

拓控有限聘请了经纬资产评估有限公司对其截至2015年9月30日的资产情况进行评估。2015年10月29日，北京经纬东元资产评估有限公司出具京经评报字（2015）第104号《南京拓控信息科技有限公司拟股改事宜涉及该公司资产及负债价值项目资产评估报告书》，截至2015年9月30日，采用资产基础法评估的有限公司净资产值为人民币116,124,700.55元。

2015年11月2日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第211613号《南京拓控信息科技股份有限公司（筹）2015验资报告》，《验资报告》验证拓控有限以截至2015年9月30日的经审计净资产按比例折合股份总额51,000,000股。

2015年11月2日，全体股东签署《发起人协议》，根据《发起人协议》，公司以截至2015年9月30日经审计的净资产87,018,409.40元，扣除专项储备金1,604,089.39元，其余85,414,320.01元按照1.6748:1的折股比例折合成股份公司5,100万股，每股面值1元，股本总额为5,100万元，注册资本5,100万元，剩余净资产额全部计入股份公司的资本公积。

2015年11月2日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于设立南京拓控信息科技股份有限公司的议案》、《关于南京拓控信息科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于制定南京拓控信息科技股份有限公司章程的议案》、《关于选举股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份有限公司第一届监事会股东代表出任的监事的议案》、《关于南京拓控信息科技股份有限公司设立费用的议案》、《关于发起人用于认购股份的财产的作价的议案》、《关于南京拓控信息科技有限公司2015年10月1日至整体变更为股份有限公司之日的期间内产生的损益由整体变更后的股份有限公司享有和承担的议案》、《关于授权董事会办理股份有限公司注册登记事宜的议案》等相关议案。

2015年11月18日，南京市工商行政管理局核发了整体变更后股份公司的《营业执照》（统一社会信用代码：91320100679013712U）。股份公司设立时，全体发起人认购的股份总数为51,000,000股，每股面值1元，股本总额为5,100万元。

股份公司设立时，各股东的折算股份数量及折股比例如下：

序号	股东姓名	折算的股份数（股）	折股比例（%）	出资方式
1	新联铁	49,980,000.00	98.00	净资产折股
2	北京宝利来	1,020,000.00	2.00	净资产折股
合计		51,000,000.00	100.00	—

公司历次增资均履行了合法有效的股东会决策程序及其他相关必要程序，并办理了工商变更手续。公司历次增资依法履行必要程序，合法、合规。

公司历次股权转让履行了必要程序，合法合规，无纠纷或潜在纠纷。

公司设立、增资、股份改制均按照《公司章程》的规定履行了公司股东（大）会等相关程序，公司股东历次出资凭证齐全，公司及时办理了工商变更登记，领取了《营业执照》，程序合法合规，不存在出资瑕疵的情形，公司符合股票发行和转让行为合法合规的规定。

截至本说明书签署之日，公司股权结构未再发生其他变化。

（三）公司控股子公司情况

截至本说明书签署之日，公司有一家控股子公司，为南京宝聚信息技术有限公司，其具体情况如下：

企业名称	南京宝聚信息技术有限公司
营业执照注册号	320111000110695
组织机构代码	56285708-1
法定代表人	石峥映
住所	南京市浦口区经济开发区万寿路15号

注册资本	50 万元	
成立日期	2010 年 10 月 19 日	
经营期限至	2030 年 10 月 18 日	
经营范围	软件开发及销售；计算机系统的设计、集成、安装、调试。（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）	
股权结构		
股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
拓控有限	500,000.00	100.00
合计	500,000.00	100.00

历史沿革情况如下：

（1）2010 年 10 月公司设立

2010 年 10 月 15 日，江苏省南京市工商行政管理局出具《名称预先核准通知书》（[2010]第 10150317 号），核准“南京宝聚信息技术有限公司”的企业名称登记。

2010 年 10 月 18 日，全体股东签署了宝聚信息《公司章程》。

2010 年 10 月 19 日，江苏天杰会计师事务所出具了苏天杰验字[2010]第 1-h003 号《验资报告》，确认宝聚信息成立时的注册资本已足额缴纳，各股东均以货币出资。

2010 年 10 月 19 日，宝聚信息获发《企业法人营业执照》（注册号：320111000110695）。

宝聚信息成立时的股东及股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	何克勤	230,000.00	46.00	货币
2	石峥映	189,000.00	37.80	货币
3	梅劲松	81,000.00	16.20	货币

合计	500,000.00	100.00	
----	------------	--------	--

(2) 2012年2月第一次股权转让

2012年2月17日，宝聚信息股东会作出决议，同意股东何克勤、石峥映和梅劲松将持有宝聚信息的全部股权分别以82.80万元、68万元及29.20万元的价格转让给拓控有限。

2012年2月21日，上述股权转让双方分别签署了《股份转让协议》。

宝聚信息修改了公司章程，办理了工商登记手续，并取得南京市浦口区工商行政管理局于2012年2月24日换发的注册号为320111000110695的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，宝聚信息的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	拓控有限	500,000.00	100
合计		500,000.00	100

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

石峥映先生，董事长，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京航空航天大学，硕士。1996年4月至1997年9月任南京航空航天大学自动化学院教师；1997年9月至2007年1月任中科院紫金山天文台紫台星河电子有限公司副董事长兼总经理；2011年1月至今先后任拓控有限执行董事、董事长；2015年11月起任拓控信息董事长，任期三年。

钟岩先生，董事，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南交通大学，硕士，高级工程师。1998年8月至2003年12月任原白城机务段运用车间副主任；2003年12月至2005年4月任长春分局办公室秘书；2005年4月至2008年6月任沈阳局机务处处长助理；2008年6月至2009年3月任沈阳局通辽机务段副段长；2009年3月至2010年12月任沈阳局吉林机务段党委书

记；2010年12月至2015年2月任沈阳局沈阳机务段段长；2015年3月至今任神州高铁副总裁；2015年11月起任拓控信息董事，任期三年。

李义明先生，董事，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京交通大学，硕士。2006年4月至2014年9月任北京交通大学教师；2014年10月至2015年3月任新联铁董事长助理；2015年4月至今任神州高铁总裁办主任；2015年11月起任拓控信息董事，任期三年。

梅劲松先生，董事，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京航空航天大学，硕士。1987年9月至1993年7月任南京航空航天大学教研室助理工程师；1993年至1996年在校学习；1996年4月至今任南京航空航天大学自动化学院飞控所副研究员；2015年11月起任拓控信息董事，任期三年。

郭其昌先生，董事，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东南大学，硕士。2002年7月至2006年12月任南京紫台星河电子有限公司开发工程师，2007年1月至2015年11月先后任拓控有限副总经理、总经理；2015年11月起任拓控信息董事、总经理，任期三年。

（二）监事

陈林先生，监事会主席，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学，硕士。2001年9月至2004年4月任安徽古井集团会计、审计专员；2004年5月至2010年5月任中冶集团北京钢铁设计研究总院审计及资金主管；2010年5月至2011年8月任方正北大资源集团审计经理；2011年8月至2015年4月任中冶集团审计师、内控负责人；2015年4月至今任神州高铁审计部部长；2015年11月起任拓控信息监事会主席，任期三年。

孙志林先生，监事，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京工业大学，硕士。1999年7月至2006年8月任南京紫台星河电子有限责任公司开发工程师；2009年7月至2015年7月任拓控有限副总经理；2015年10月至今任新路智铁科技发展有限公司技术总监；2015年11月起任拓控信息监事，任期三年。

金彩云女士，职工代表监事，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，

毕业于安徽大学，本科。2005年2月至2007年8月任好友多苏皖营运区人力资源部招聘培训主管；2007年8月至2009年8月任南京中德机电工程有限公司人事经理；2009年8月至2013年4月任南京保加利体育用品有限公司行政中心人事总监；2013年4月至今任拓控有限行政部行政总监；2015年11月起任拓控信息监事，任期三年。

（三）高级管理人员

郭其昌先生，总经理，简历详见本节“五、（一）董事”。

张新民先生，财务负责人、董事会秘书，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京工商大学，本科。1979年至1988年任中国人民解放军上海警备区财务助理；1989年至1991年任南京马头牌冷饮厂行政科科员；1992年至2008年任南京金岛服装有限公司（外资）财务经理；2009年至2015年任拓控有限财务总监；2015年11月起任拓控信息财务负责人、董事会秘书，任期三年。

（四）公司核心技术人员

1、核心技术人员基本情况

郭其昌先生，总经理，简历详见本节“五、（一）董事”。

董智源先生，1986年出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于安徽理工大学，学士。2007年7月至2008年9月任无锡拓谷科技有限公司技术人员。2008年9月至今先后在南京拓控信息科技股份有限公司任项目经理，副经理，经理，副总工程师，总监等职务。

张兆贵先生，1982年出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于安徽理工大学，学士。2007年7月至2008年9月任无锡拓谷科技有限公司技术人员。2008年9月至今先后在南京拓控信息科技股份有限公司任探伤工艺工程师，经理助理，项目经理，副经理，经理，副总工程师，总监等职务。

沈晓冬先生，核心技术人员，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，

毕业于天津大学，工科学士。1991年8月至1997年3月任原兵器工业部第5308厂软件工程师；1997年4月至1999年3月任扬州国脉通信股份有限公司项目经理；1999年4月至2000年2月任扬州大自然电脑有限责任公司软件开发部经理；2000年3月至2009年7月任江苏南京爱达数码科技有限公司高级软件工程师；2009年9月至今任南京拓控信息研发中心软件部经理。

任士龙，核心技术人员，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京工程学院，学士。2008年6月至2009年5月任南京宇能仪表有限公司硬件开发工程师；2009年6月至2011年2月任南京国铁电气有限公司硬件开发工程师；2011年3月至今任南京拓控信息科技有限公司硬件开发工程师，副经理，经理等职务。

蒋银女士，核心技术人员，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京金陵科技学院，专科。2002年6月至2006年6月任南京浦镇车辆厂电器公司技术科工程师，2006年7月至2011年2月任南京佳通通讯有限公司技术科工艺工程师，2011年3月至今任南京拓控信息科技股份有限公司研发中心工艺部经理、研发总监等职务。

2、核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）
郭其昌	总经理	0	0
董智源	总监	0	0
张兆贵	总监	0	0
沈晓冬	研发中心软件部经理	0	0
任士龙	经理	0	0
蒋银男	研发总监	0	0

六、报告期内公司主要会计数据与财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	17,814.94	10,333.58	4,300.18
股东权益（万元）	10,984.56	5,239.26	1,546.66
归属于母公司股东的股东权益（万元）	10,984.56	5,239.26	1,546.66

每股净资产（元）	2.15	5.24	1.55
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.15	5.24	1.55
资产负债率（母公司）	51.54%	71.29%	71.58%
速动比率（倍）	1.87	1.35	1.24
流动比率（倍）	2.46	1.83	1.86
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	7,511.27	10,259.87	2,276.75
净利润（万元）	1,562.42	3,660.29	516.76
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,562.42	3,660.29	516.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,522.40	3,481.56	502.07
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,522.40	3,481.56	502.07
销售毛利率（%）	48.55%	52.68%	67.58%
净资产收益率（%）	19.92%	108.39%	40.85%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	19.41%	103.10%	39.68%
应收账款周转率（次）	1.20	4.15	7.55
存货周转率（次）	1.23	2.62	0.74
基本每股收益（元/股）	0.55	3.66	0.52
稀释每股收益（元/股）	0.55	3.66	0.52
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,578.48	508.91	-277.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	0.51	-0.28

注：

- 1、每股净资产按照“当期净资产 / 期末注册资本”计算。
- 2、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 4、速动比率按照“（流动资产－存货） / 流动负债”计算。
- 5、销售毛利率按照“（营业收入－营业成本）/营业收入”计算。
- 6、净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算。
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

- 8、每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算。
- 9、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入 / ((期初应收账款+期末应收账款) / 2)”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本 / ((期初存货+期末存货) / 2)”计算。

七、中介机构相关情况

(一) 券商

机构名称：华泰证券股份有限公司

法人代表（代为履行）：周易

住所：南京市江东中路 228 号

联系电话：025-83389999

传真：025-83387337

项目小组负责人：汤建丽

项目小组成员：肖康 陈明 成柳 刘剑章 贾涛

(二) 律师事务所

机构名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

住所：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 B 座 10 层

联系电话：010-57763888

传真：010-57763777

经办律师：王韶华 顾鼎鼎

(三) 会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系电话：010-68286868

传真：010- 88210608

经办注册会计师：廖家河 丛存

（四）评估机构

评估机构名称：北京经纬东元资产评估有限公司

负责人：曲元东

住所：北京市海淀区中关村南大街 34 号 3 号楼 21 层 2409 室（住宅）

联系电话：010-62158033

传真：010-68460389

经办资产评估师：周恩民 郑伟

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512、010-63889513

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司作为铁路和城市轨道交通产业的技术和设备供应商，在动车、机车和城轨地铁车辆安全保障领域，拥有行业领先的关键技术与产品。公司自成立起，致力于铁路和城市轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产、销售与服务。报告期内，经营性收入主要来自于主营业务。

（二）主要产品和服务

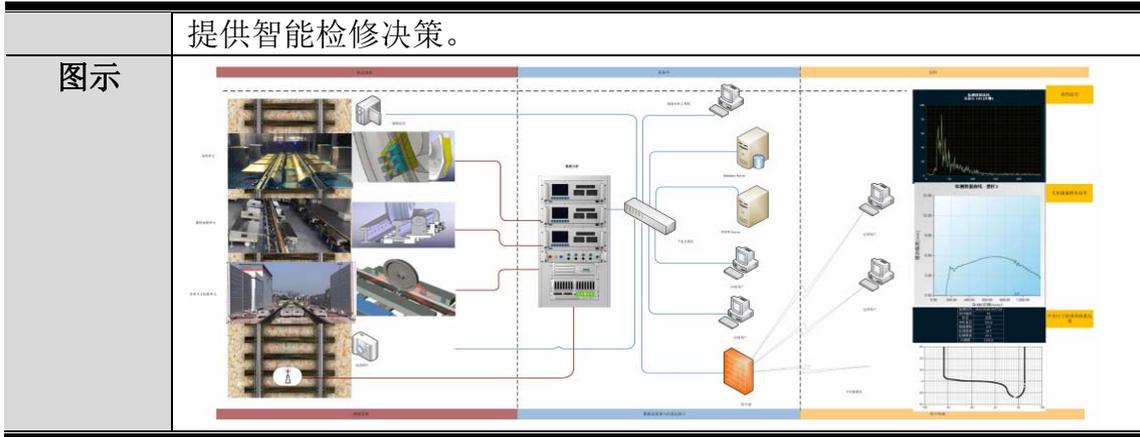
机车、动车及地铁车辆主要由机械部分、电气部分和空气管路系统三部分组成，其中机械部分包括走行部和车体，走行部由转向架、弹簧悬挂装置、基础制动装置、轮对、轴箱、齿轮传动装置和牵引电动机悬挂装置组成，其中轮对由车轮和车轴构成。

公司长期从事轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产、销售与服务。公司提供的产品具有较强的定制化、非标准特征，客户通常以招标方式选定供应商。主要客户为铁路及城市轨道交通系统单位，根据客户的具体需求，配置各类自主研发的检测系统及模块，形成适用于动车、机车以及地铁车辆车轮的检测设备。

1、公司核心系统、模块及设备情况

（1）通过式车轮内部裂纹探伤系统

系统介绍	该系统采用压电超声波原理探伤，选用多种探头组合，实现对车轮踏面以下区域的深度探伤，检测范围覆盖轮辋，能够检测危害行车安全的周向裂纹、径向裂纹、踏面剥离等缺陷。
主要特点	<ol style="list-style-type: none"> 1、采用大角度探头实现对踏面和轮缘径向裂纹及对深度剥离进行探测； 2、采用纵波双晶探头探测轮辋部位重点防范车轮频发的周向裂纹； 3、检测过程一次完成，不折返、不停车、不落轮； 4、检测过程不需人工干预，工作于无人值守模式； 5、检测数据能够通过云平台进行大数据智能分析、智能管理，能够

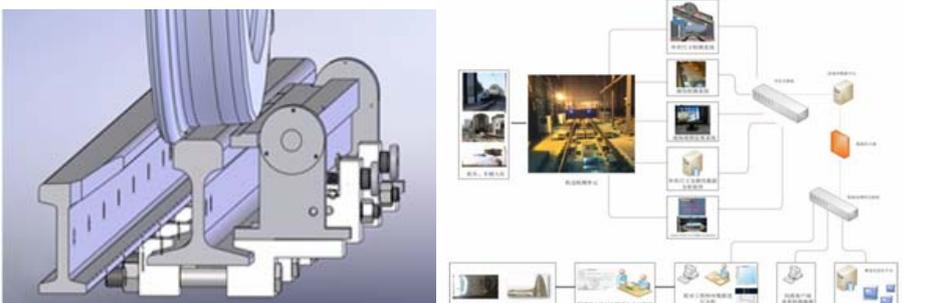


(2) 通过式车轮外形尺寸检测系统

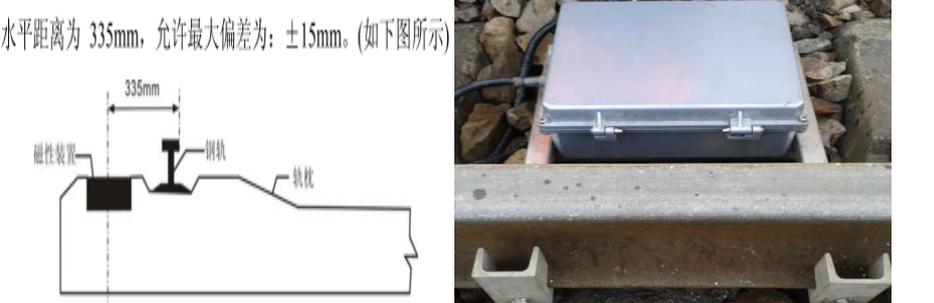
系统介绍	该系统利用高速相机对线性激光源在轮对通过时的光截图拍照，提供相关信息用于检测轮对关键外形尺寸和踏面外形轮廓曲线。检测数据包含踏面磨损、轮缘高度、轮缘厚度、轮辋厚度、轮对内侧距、车轮直径、轮缘 Qr 值等。
主要特点	<ol style="list-style-type: none"> 1、测量对象种类多，兼容电力机车、内燃机车、动车、地铁车轮等； 2、测量最大允许误差小； 3、测量数据重复性高； 4、户外设计，安装维护简便，系统抗干扰能力强； 5、实时数据远程监控、数据分析，并提供数据发展趋势预测预警功能。
图示	

(3) 通过式车轮踏面擦伤检测系统

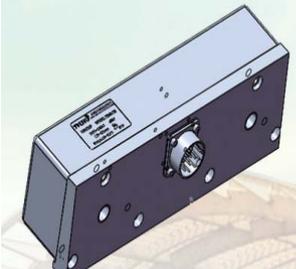
系统介绍	该系统基于成熟可靠的接触式位移测量法，由多组机械传感机构及角位移传感器组成，用于定量检测轮对踏面滚动圆处的不圆度和车轮圆周的擦伤。同时将检测出的擦伤信息和视频图像实时的传输至终端，进行远程监控。
主要特点	<ol style="list-style-type: none"> 1、擦伤检测兼容性强，能够满足双向机车车辆通行； 2、擦伤深度、不圆度测量误差小； 3、列车检测通过速度可至 20KM/h，提高检测效率； 4、可靠性高、实用性强。

	5、实时数据远程监控。
<p>图示</p>	

(4) 自动过分相在线检测系统

<p>系统介绍</p>	<p>该系统由地面磁钢.接近开关.电流检测模块.交换机.现场分析工控机和综合采样控制器构成.用于对和谐号 HXD2B 系列电力机车车载自动过分相装置的功能检测。</p>
<p>主要特点</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、非接触测量方式； 2、通过式在线检测； 3、模块化设计； 4、适应性强，检测准确； 5、安装便捷，对道床无特殊要求。
<p>图示</p>	<p>水平距离为 335mm，允许最大偏差为：±15mm。(如下图所示)</p> 

(5) 计轴、测速、位置检测一体化传感器模块

<p>模块介绍</p>	<p>该装置可用于车轮测速、车轮位置检测、车轮计轴、进离线方向、触发控制、实时状态、报警等。</p>
<p>主要特点</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、安装操作简单； 2、防水防尘、维护方便； 3、环境适应能力强。
<p>图示</p>	

(6) UT 设备

设备介绍	该设备为适用于铁路车轮、车轴探伤系统的超声控制器，是铁路车轮、车轴超声探伤装置中最为核心的部分，主要用于超声波探伤系统中，超声波激励电压的产生、超声波回波信号的处理及人机交互系统的通讯，配合高速动车组空心轴探伤系统能够满足日常的空心轴自动化探伤需求。
主要特点	1、完全替代进口产品，性能更优； 2、成本可控； 3、采用大规模 FPGA 硬件实现时间-增益补偿功能； 4、采用大规模 FPGA 配合乒乓型双 SRAM，提高整体数据吞吐率。
图示	

2、公司项目情况

公司作为国内首批通过原铁道部技术评审的深度在线自动探伤设备的研发生产厂商，在轨道交通车轮检测领域具有多年的实践经验，历年来主要业绩有：

序号	代表性项目
1	济南动车所增加存车线及完善检修设施工程动车组走行部诊断设备采购项目
2	新建拉萨至日喀则铁路站后工程甲供建管物资设备机车轮对故障动态检测系统采购项目
3	新建铁路玉林至铁杉港线玉林地区扩能改造工程机车车辆轮对动态检测系统采购项目
4	兖州北整备场机车整备能力加强工程轮对动态、走行部动态检测系统采购项目
5	上海铁路局杭州机务段乔司整备场机车动态监视系统和轴箱轴承拆装设备采购项目
6	西宁站改造及相关工程甲供建管物资设备轮对踏面诊断物资采购项目
7	湘桂铁路柳州至南宁段扩能改造工程引入南宁枢纽工程动车组车轮故障在线检测系统采购项目
8	新建宝鸡至兰州铁路客运专线兰州枢纽兰州西动车运用所动车组车轮在线检测设备采购项目
9	郑州轨道交通 1 号线一期工程车辆段设备采购项目（轮对及受电

	弓动态检测系统设备)
10	北京铁路局京九电气化改造工程(北京局管段)甲供建管物资采购机务设备项目
11	神华能源神朔铁路机车车轮在线探伤检测系统设备采购项目
12	美国 Transportation Technology Center, Inc. (TTCI) 车轮内部裂纹自动探伤系统采购项目

项目现场案例

湖东电力机务段



郑州地铁 1 号线



兰州西机务段



合肥车辆段

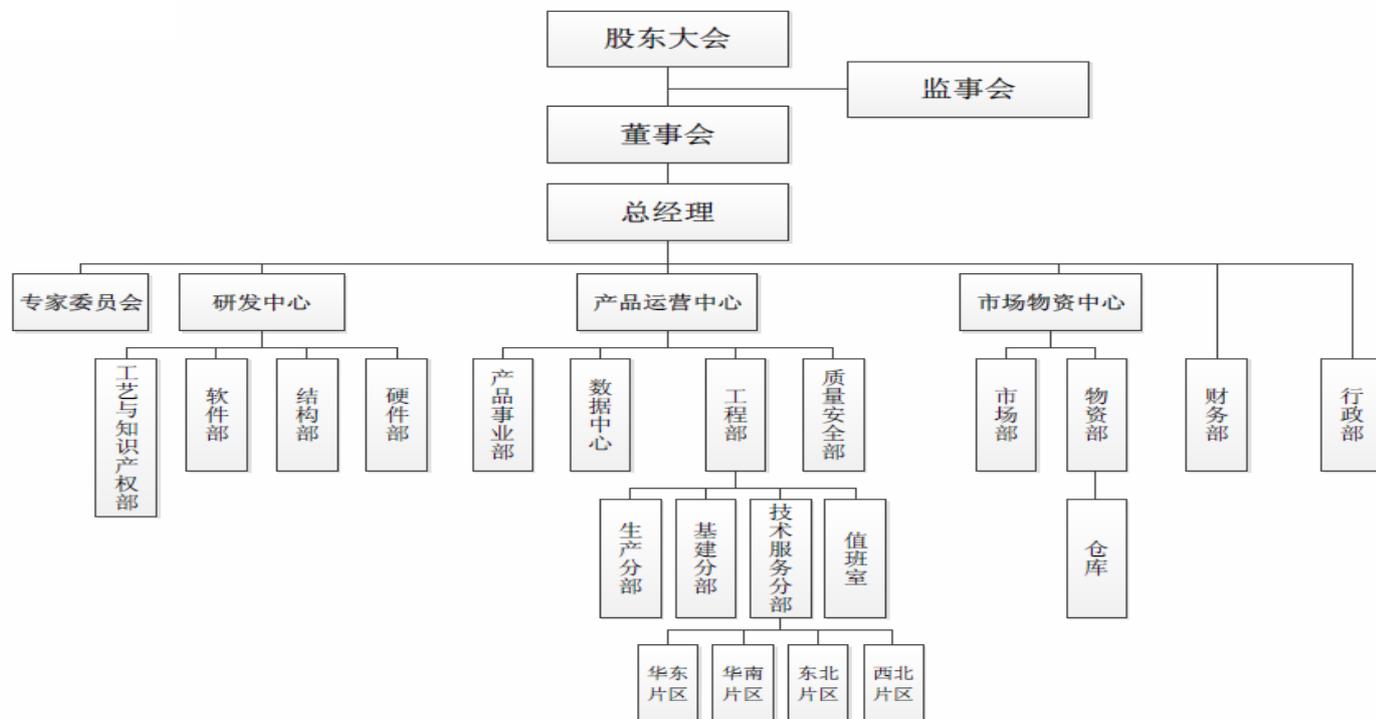


美国 TTCI



二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构及职能



公司依照《公司法》、《公司章程》规定建立了规范的法人治理结构和管理制度。股东大会、董事会、监事会和管理层按照《公司章程》的规定，严格履行了各自的职权。公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

1、专家委员会主要负责研发项目的立项审核，招投标的技术咨询以及对公司研发、生产提供技术指导。

2、研发中心主要负责接收市场部、产品运营中心部门立项来源，参与行业发展动态研究及市场、行业产品信息分析。负责收集、整理国内外同类产品的开发技术信息并应用于实践工作。对国内外新产品，新技术保持时刻的敏感性，结合公司实际，积极创新，组织开展行业情报收集、行业技术发展讨论。产品可行性分析及试产报告。根据公司产品战略规划、市场调研的结果和客户要求制定产品开发方向，对新产品的可行性进行论证，组织产品原理样机生成、产品试制，提交产品可行性分析报告。制定知识产权保护政策和工作计划、发展计划，检查督促计划目标的实施，保护公司的知识产权。实时跟进、了解国家优惠资助政策，

利用现有资源申报国家、省、市科技项目及其他事宜。下设工艺与知识产权部、软件部、结构部、硬件部，工艺与知识产权部主要负责产品工艺技术研发改进及优化；软件部主要负责软件系统的设计开发升级；结构部主要负责产品及模具的设计开发；硬件部主要负责硬件产品的设计开发。

3、产品运营中心主要负责产品生产及运营，下设产品事业部、数据中心、工程部及质量安全部。

产品事业部主要负责产品图纸审定和下达、工艺转换、审定和改进，制订系统化的产品改进、升级规划。负责土建工程、零部件制作、设备安装质量的监督检查；

数据中心主要负责产品运营中数据集中存放、为数据综合利用提供软硬件平台；

工程部主要执行公司的各项设计、工程、设备以及其他与工程有关的合同。根据相关合同供货进度要求，组织仪器和设备生产。根据各项合同对工程实施现场管理、进度控制、成本控制、质量控制、安全管理，依托研发部对施工现场进行技术支持；

质量安全部主要负责制定公司质量管理、安全管理、服务质量的管理制度；负责贯彻执行国家及铁路系统有关工程质量、安全生产、服务质量等方面的政策、法规、标准，执行公司质量安全管理体系中所明确的相关规章制度。负责对公司所属项目的整个实施过程进行全面的质量、安全及服务的管理监督。

4、市场物资部主要负责市场营销和材料采购。下设市场部主要根据公司发展目标制定年度营销策略和计划；贯彻落实、细化分解公司年度营销目标，并确保目标达成；掌握市场和产品发展动态，提供产品研发方向。制定相关营销策略，负责招投标工作、销售合同的执行；负责招投标资金的回笼及合同回款。建立完善市场信息和客户档案收集、整理、保管及保密工作；物资部负责供应商及外协合作方的开发、调查、选择及评价工作，建立合格供应商的档案。负责采购计划的制订和实施，根据公司生产计划及采购合同要求跟踪物料进度工作。负责采购合同的谈判、签订和管理工作。配合财务部进行成本控制管理，控制采购风险，

提高采购效率。实施采购过程的预防控制和过程控制，有效降低成本。负责成品库、半成品库、原材料库及与生产（研发）相关的仪器、工具等的管理工作。

5、财务部：组织实施预决算控制及财务管理工作，负责公司财务核算，负责银行、税务的相关业务办理。负责公司的成本管理、预算管理、资金管理。参与公司的资本运作，对公司从事的投资决策、经营决策、融资决策进行综合分析，提供财务支持。

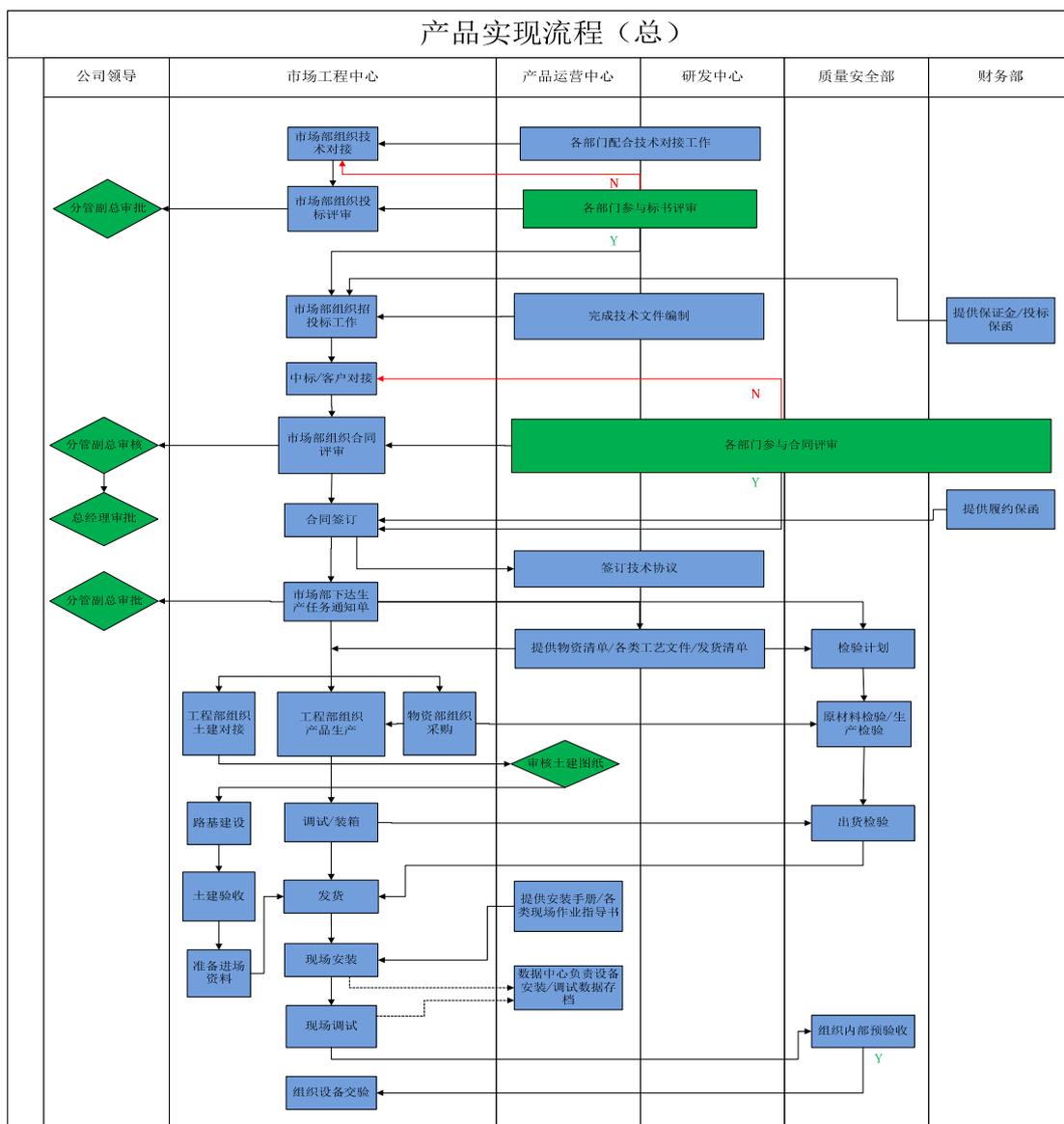
6、行政部：按照公司发展规划及要求，做好人员招聘、培训和薪酬福利管理等人力资源工作，下发文件、统计数据、组织协调、宣传教育，负责公司内部各部门之间的关系协调，外部公共关系的维护与拓展，公司资料、信息的管理。负责公司总务后勤日常行政事务管理工作。

（二）公司业务流程及业务模式

公司提供的产品具有较强的定制化、非标准特征，客户通常以招标方式选定供应商。整个合同的执行需经过前期技术方案咨询、设计、物料采购、加工、系统组装、系统调试、出厂检验、发货、现场安装调试、用户现场验收和试运行等步骤。

经过多年发展，公司形成了完整的研发、采购、生产和销售体系，业务流程清晰，各环节质量控制较好。

产品总体实现流程如下：



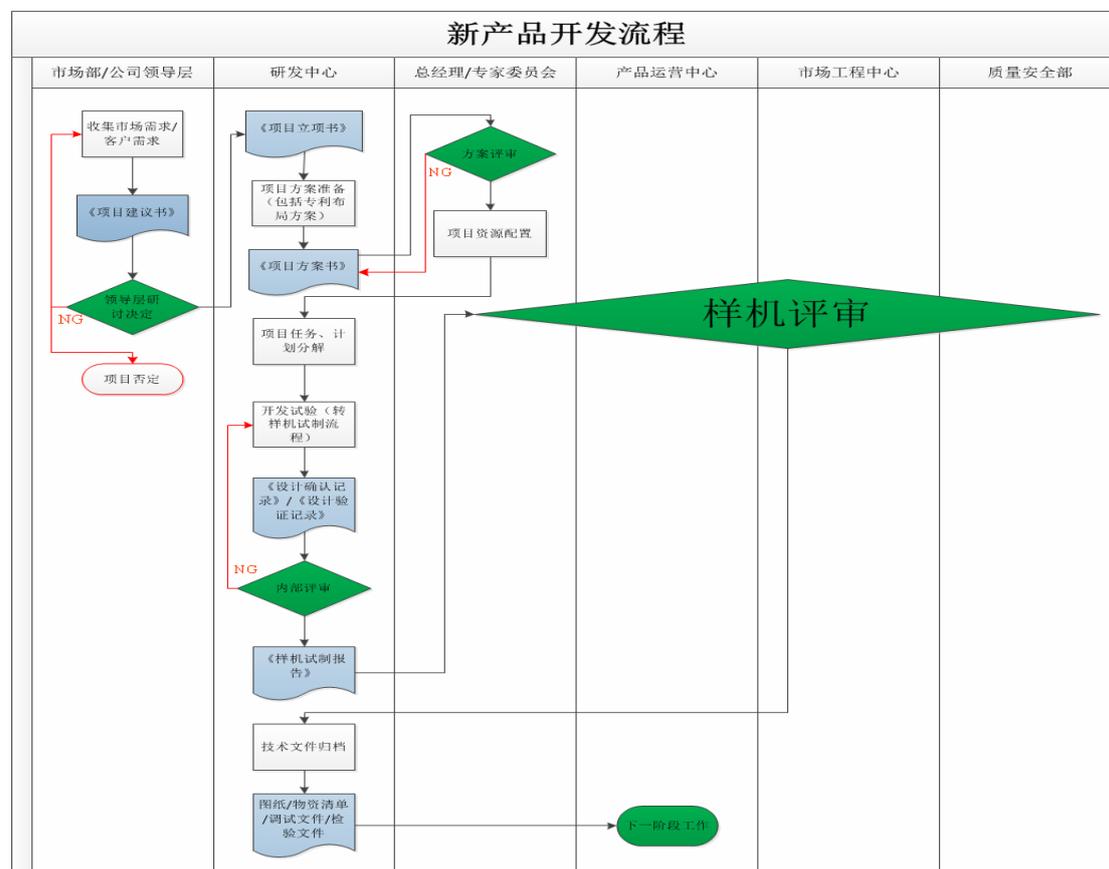
1、公司研发模式与业务流程

公司核心技术均为自主研发，专门设有研发中心负责项目设计和开发过程，根据市场需求准确制定研发方案，进行新产品研发及主要产品的升级换代。同时，为保证技术的先进性与实践性的结合，公司与南京航空航天大学、南京邮电大学、杭州科技大学、中国铁道科学研究院等建立了紧密的产学研合作关系。

根据研发内容的不同，公司研发主要分为新产品研发和产品升级研发，并制定了相对应的研发模式及流程。

(1) 新产品研发流程

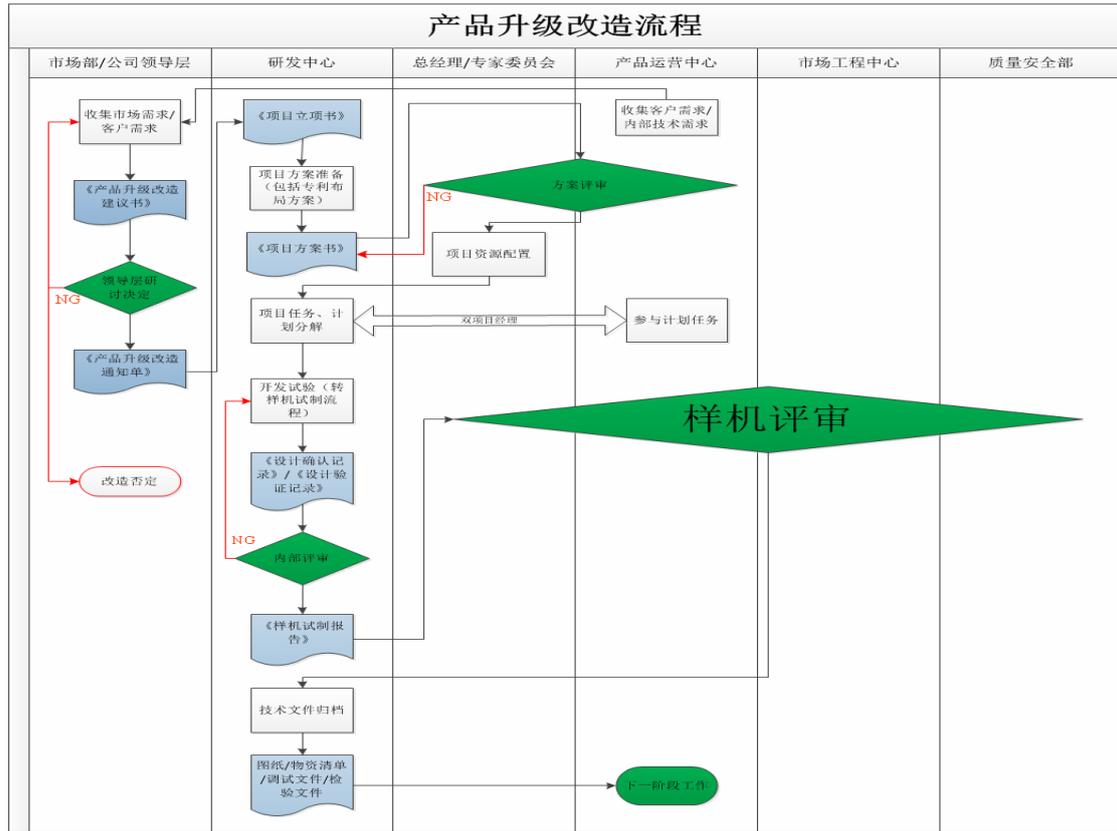
市场部根据行业资讯、市场需求出具项目建议书及立项书，组织研发部、总经理、技术专家委员会进行评审，项目经理出具具体实施方案（包括进度、资金、人员、考核等要素），落实优化技术图纸及相关设计方案后，进行样机的试制，在对样机各项功能进行调试、验证以及评审完毕后投入市场。具体流程如下：



(2) 产品升级改造流程

产品运营中心根据客户使用意见、市场技术需求出具产品重大改进通知单，由研发部、总经理、技术专家委员会和产品运营中心共同确定整体技术方案，由项目经理安排具体实施，包括进度、资金、人员等要素，对于改进后的技术进行评审后试制样机，通过样机评审后方完成升级研发。

升级改造流程如下：



2、公司采购模式与业务流程

公司日常采购内容分为通用性物料、辅料、零星用（含研发）物料，针对不同的需求具体采购方式如下：

（1）集中计划采购：针对项目全年生产所用的通用性物料，通过集中采购方式，依需求定时定量进行采购。物资部与供应商签订批量合同，利用大批量订购规模优势,提高议价能力，从而大大降低采购成本。

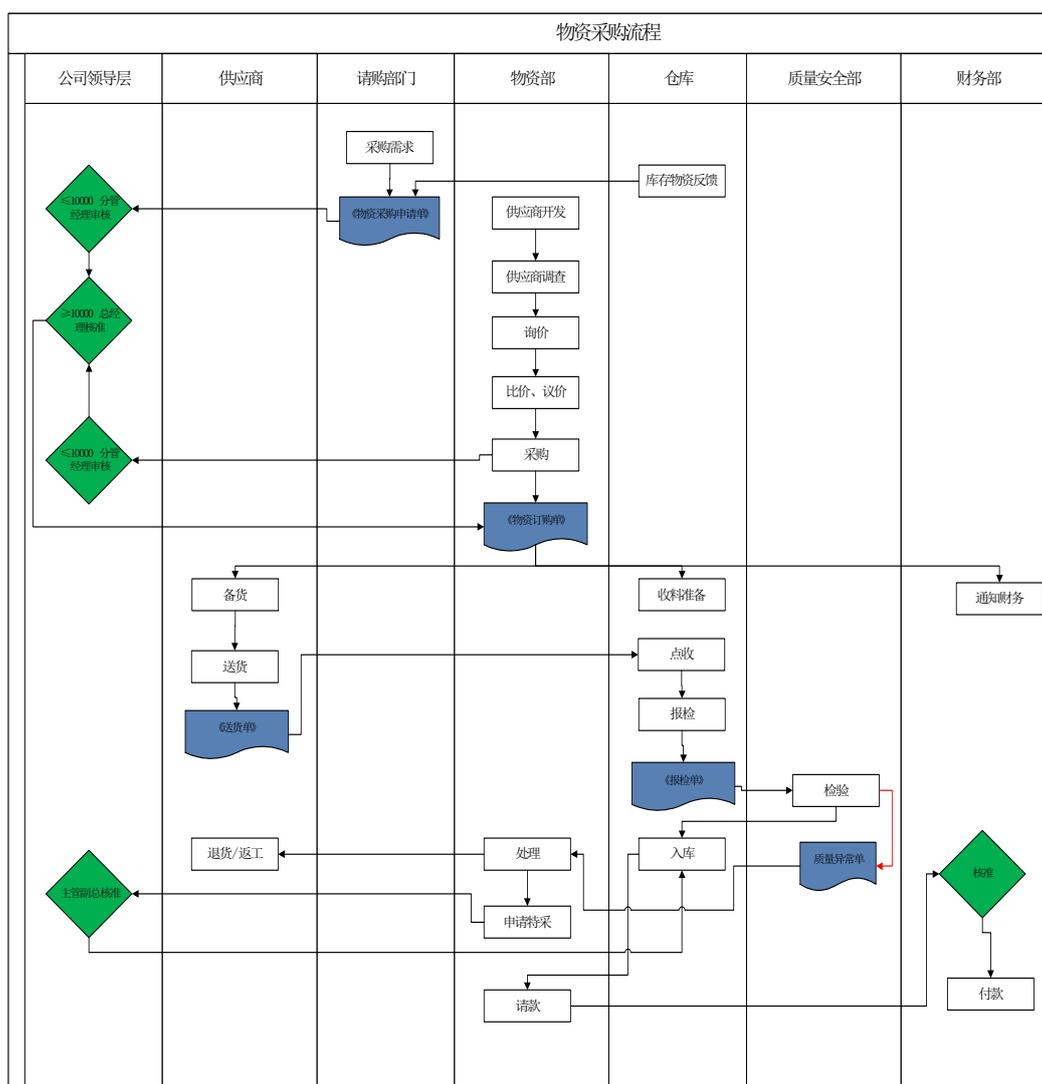
（2）合约采购：经常使用物料及辅料，事先选定好供应商，商定价格及条件，按要求适时补充库存，依需求定量的进行采购。

（3）一般采购：对于零星用材料以及研制开发用材料，采购人员根据需求部门提交《采购申请单》的要求，先进行询价和比价，有特殊要求的需要相关部门人员确认后，再进行采购。

公司设有物资部负责生产研发所需原材料、耗用品、器具、外协加工部件的采购和出入库，相关人员严格执行《物资部管理制度》对供应商、采购环节以及库存施行管理。物资部根据《采购物资检验标准》和生产需要，在实施采购前，

应对拟开发的供应商组织供应商情况调查工作，调查小组对供应商从价格、技术、品质及生管四个维度进行评核，建立合格供应商名册，再根据日常评鉴对供应商进行分级管理。物资部根据《生产计划》编制《采购计划》，再根据库存情况经批准后实施采购，采购完成后经质量安全部检验合格后办理入库手续，并根据物品要求进行贮存，最后根据《采购申请单》按照先进先出的原则发货。

主要采购业务流程如下：



3、公司生产模式与业务流程

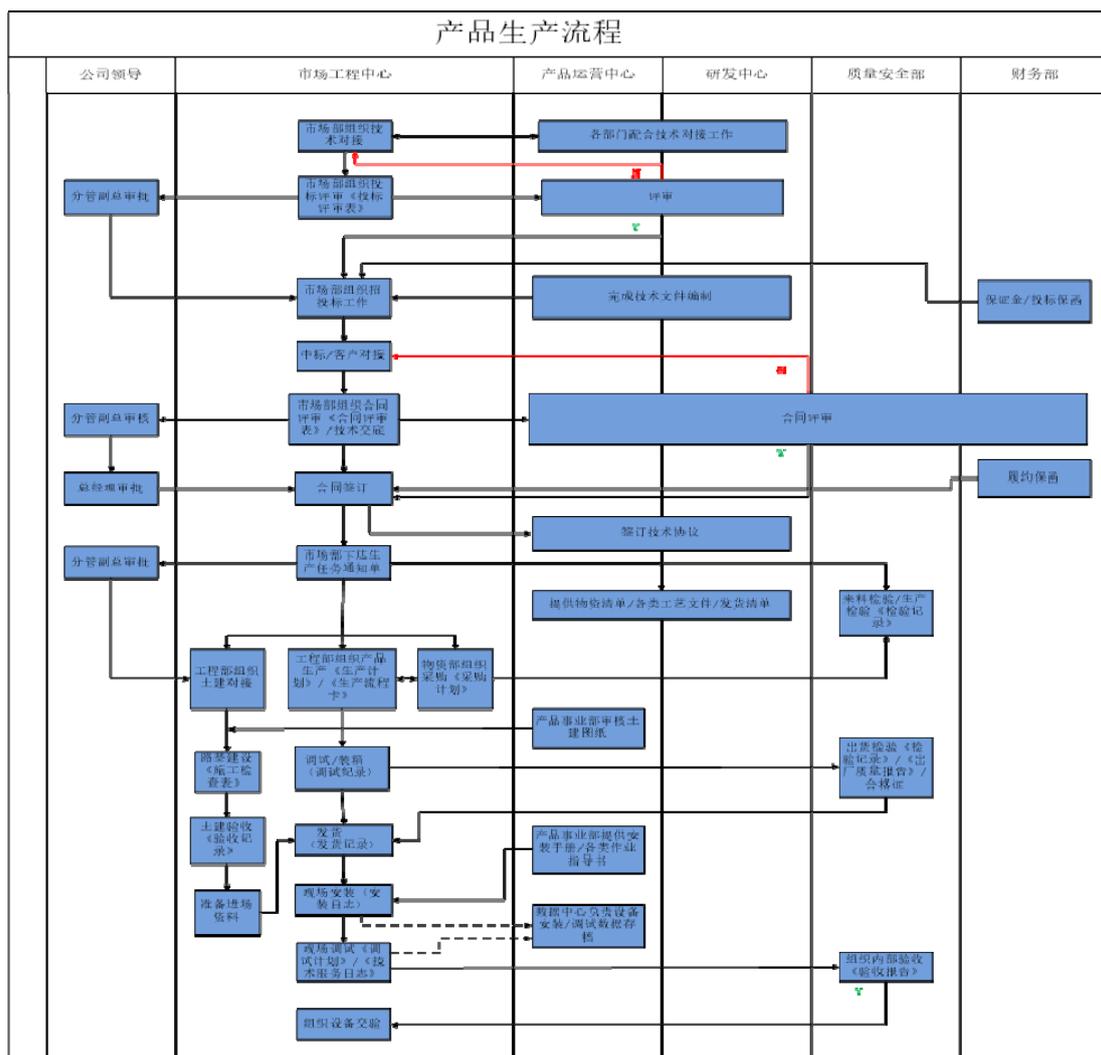
公司主要采用以销定产的生产模式，工程部根据各铁路及城市轨道交通系统单位规划、本年度年底预计库存及次年度年底预计库存，制订次年度预测生产计

划。一般情况下，公司通过参加招标取得订单，根据合同约定的产品技术规格指标及客户需求制定系统及模块配置方案，同时制定详细生产计划，根据生产计划将其分解为生产任务单，每单又细分成详细的生产计划单，依据生产计划和设备技术图纸进行领料，按照作业指导书要求完成焊接、装配、调试、包装任务并做好作业过程记录。土建工程方面，工程部按照技术图纸要求，负责项目工程质量、进度的管理和实施。安装调试方面，由片区经理进行产品的验收和检查，工程师按照说明书进行安装调试，并确认对方验收。

公司设有工程部负责生产、施工及设备调试安装的管理，制定的《工程部管理制度》体现了从销售到生产环节的无缝衔接，实现产品加工过程安全、高效、低耗、按期交货。

公司生产流程有别于传统制造企业，公司生产主要分为配件组装、施工监理和现场安装三个阶段，公司根据订单要求，制定生产计划单，在车间完成配件组装，并将集成设备所需的配件集中发至项目施工地点，该阶段所发生的运输费用计入制造费用；公司委托项目所在铁路段所属施工单位进行项目所需的土建施工，公司按照技术图纸要求对工程施工进行监理；项目验收前，公司工程部人员进行配件的现场安装，集成设备的整体调试，上述三个阶段均属于在产品阶段，公司财务根据《会计准则》计入在产品科目。

产品生产流程如下：



4、公司销售模式与业务流程

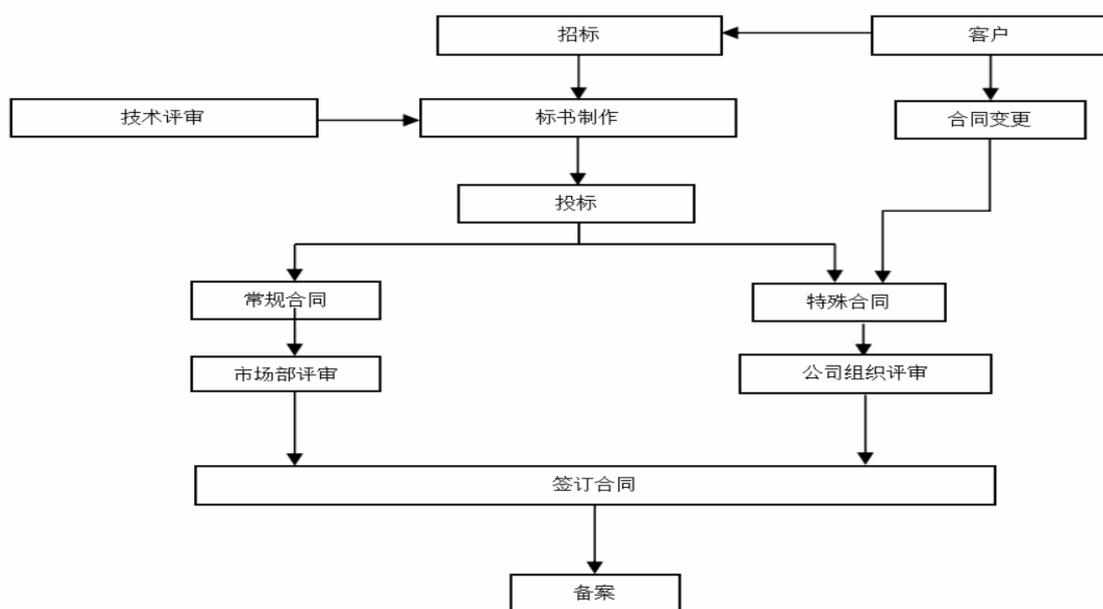
公司销售主要以招投标为主的直销方式为主。公司已建立起稳定的业务渠道、信息来源和客户关系。由市场部负责定期收集与自身有关的项目信息，进行项目开发及需求沟通，通过展会营销、广告营销、会议营销等多种方式大力拓展营销渠道，提高市场占有率，并积极参加国内各类轨道交通协会，提高企业在行业内的知名度和美誉度，全面及时地获取各类公开招标的项目信息。同时，公司借助多年积累的业务口碑，与现有客户建立起良好的合作关系，在日常关系维护和跟踪服务过程中积极寻求持续合作的业务机会。

(1) 独立销售模式

报告期内，对单一车轮检测项目的招投标，公司采用独立销售模式，市场部

依据公开招标信息选择公司有意向参标的项目，经内部讨论评审后决定是否参与项目投标；如决定参与项目投标，则由市场部组织产品事业部进行投标文件的编制工作，经审核通过后，按招标邀请书或招标公告规定时间提交给招投标单位，如成功中标后与业主方签订业务合同，按照公司管理制度组织业务人员进行后续生产。

投标流程如下：



(2) 合作销售模式

根据铁路和城市轨道交通系统单位产品采购惯例，通常是多个功能子项目形成综合项目进行发标，综合项目的投标门槛，在注册资本、营收指标等方面均有较高的要求，在这种情况下有利于像新联铁综合实力较强且具有多元化业务的企业，不利于如公司在细分领域具有特定优势的企业，为应对客户的招标的要求，股东方新联铁与下属核心企业进行合作销售，新联铁整合其技术资源优势参与客户的招标活动，因公司及其兄弟单位在技术规格方面优于其他竞争对手，新联铁整合技术优势的投标方式效果显著，中标后，新联铁与客户签署主体合同，并制作项目计划书进行功能配置，新联铁与公司签署采购合同，公司按照技术方案进行定制化生产定制化生产，直接提供安装、调试以及售后服务，结算环节由新联铁与终端客户完成，并按约定支付给公司货款。截至本说明书签署之日，公司在

注册资本、营收指标、项目经验、业务资质、历史业绩及专业人员配置等方面均已达到参与综合项目竞标的要求。

合作销售模式下，公司与新联铁的合作流程如下：



合作销售模式下收益分配情况：

根据控股集团内部下发的《关于板块间内部交易的补充管理规定》，业务板块间内部交易，遵循“谁是产品的负责单位，谁付出，谁受益的原则”，对新联铁集团各业务板块间内部交易规定：购货方（即与直接用户签订合同的主体）按照合同总额的一定百分比（5%以内）向供货方（即实际生产该产品的主体）收取，剩余合同金额全部由供货方享有。具体百分比主要根据购货方负责的工作内容不同而确定，如除只承担配合招投标和合同签订等商务活动之外，是否承担与客户的沟通联系、工程施工、安装调试、最终验收、售后服务等工作内容。

5、公司商业模式

公司属于铁路运输设备制造业，经过多年研发积累，已具备雄厚的技术研发实力，在机电一体化自动测控等领域尤为突出，掌握了完整的高速数字超声检测技术、车轮外形检测技术、踏面擦伤检测技术、车轮内部裂纹检测技术及计算机大数据分析技术等，拥有多年从事铁路多项安全监控产品设计和生产现场的实际管理经验。

公司利用自主研发的核心技术，根据客户具体需求，提供车轮探伤系统、车轮外形尺寸检测系统、车轮踏面擦伤检测系统等软硬件结合的定制化产品及服务。目前公司主要客户群体面向全国各个铁路局、城市轨道交通公司。销售区域遍布全国各地，并远销海外。公司通过招投标方式，根据经客户确认的设计方案安排生产，在具体的生产过程中，有效整合供应商资源，合理安排采购，控制采购成本，保证原材料及施工质量，最终经公司内部调试、现场安装调试、用户验收后投入使用，同时根据合同向客户提供技术指导、后续维护等服务。

由于铁路和城市轨道交通系统单位的投资计划和付款安排需要经过申请、审批和划拨等程序，公司为保证回款的效率，主要按照“预付、验收、质保金”等节点与客户约定结算模式，同时，按照上述节点与供应商进行采购结算的约定。公司通过销售技术含量高的车轮检测设备和后期的数据运维服务获得收入和利润。

与公司所处同行业，为铁路、城市轨道交通提供专业设备和服务的公众公司有辉煌科技（002296）、世纪瑞尔（300150）、运达科技（300440）、康拓红外（300455）。其中，辉煌科技主营业务为铁路信号通信领域产品的研制开发、生产及销售；世纪瑞尔主营业务为铁路行车安全监控系统产品的开发、生产和销售；运达科技主营业务为提供轨道交通运用安全相关的技术和解决方案；康拓红外主要从事铁路车辆运行安全检测领域和机车车辆检修自动化领域相关设备的研发、生产、销售、安装和服务。

报告期内，公司毛利率与同行业可比公众公司相比情况如下：

公司名称	销售毛利率		
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
辉煌科技（002296）	49.85%	46.41%	45.41%

世纪瑞尔（300150）	49.54%	44.55%	50.94%
运达科技（300440）	51.06%	53.08%	52.66%
康拓红外（300455）	44.60%	46.94%	44.82%
平均值	48.74%	47.75%	48.46%
拓控信息	48.55%	52.68%	67.58%

报告期内，公司销售毛利率呈下降趋势，主要原因有：①公司中标多个动车、机车车轮检测项目，相应产品收入比例大幅增加，2015年1-9月动车、机车车轮检测项目收入占比大幅增加至95.68%，其产品毛利对综合毛利影响增加；②公司产品销售以招投标为主，采用差异化定价策略，根据每个客户的具体要求，结合设备现场不同的使用环境以及竞争对手的定价策略，确定竞标的价格及项目预算，因公司提供的为非标准化定制化产品，每个项目的毛利均有一定区别，如公司为拓展新区域或新市场，部分投标项目采取低价策略，通过牺牲部分毛利换取市场空间，故订单项目毛利的高低不均影响综合毛利；③随着轨道交通检测市场潜力被认知，细分市场开始出现的一定竞争；④关联方新联铁早期中标一批专用探伤装置需要在2013-2014年做核心部件UT设备的更换维护。公司拥有UT设备国产化生产能力，为新联铁提供配套制造，按照产品规格及行业定价标准，以低于进口产品价格向新联铁销售，因该产品技术含量较高，毛利较高，对公司2013-2014年综合毛利影响较大。报告期内，公司对新联铁的UT设备销售占主营收入比例逐年呈下降趋势，分别为50%、9.70%及0%，随着供货的完成，其产品的高毛利对综合毛利贡献度明显下降。

与同行业可比公众公司相比，公司毛利率偏高，原因主要有：①在铁路运输设备制造业中，公司所处细分子行业车轮检测仍属于“蓝海”市场，技术壁垒较高，市场竞争相对不充分；②公司自主研发的检测技术及设备在行业内处于领先水平，服务水平及产品质量均深受客户认可，公司在产品定价方面较其他公众公司具有一定优势；③公司集成设备属专业化、非标准化及定制化产品，毛利相对较高；④公司产品销售以招投标为主，采用差异化定价策略，根据每个客户的具体要求，结合设备现场不同的使用环境，确定竞标的价格及项目预算，毛利相对可控；⑤报告期内，公司关联交易对毛利率影响较大。如2013年高毛利UT设备

的销售，剔除公司关联交易后，经测算，公司综合毛利率为 46.32%、53.82%、55.82%，差距明显缩小。

三、公司业务相关的关键要素

（一）公司服务和产品所使用的主要技术

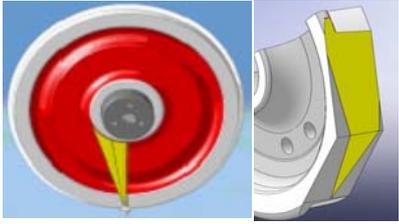
公司作为提供轨道交通车辆车轮检测的高新技术企业，多年来，在机电一体化自动测控领域积累了丰富的研发和生产经验。公司通过模块化设计，利用车轮外形检测技术、踏面擦伤检测技术、车轮内部裂纹检测技术及大数据分析技术等核心技术，实现了车轮在线检测的综合运用。在此基础上，公司辅以车轮在线探伤轨道装置、车轮在线检测探头阵列的自动防护装置等发明，突破了国内探测轴重轮对 25 吨的重量限制以及 12km/h 的检测速度限制。通过以上技术的应用，使得公司产品进一步适应市场和客户的需求，提高公司核心竞争力。

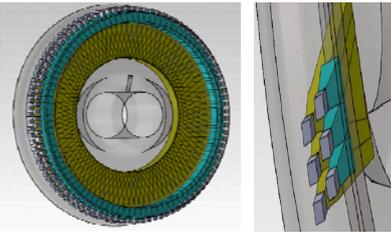
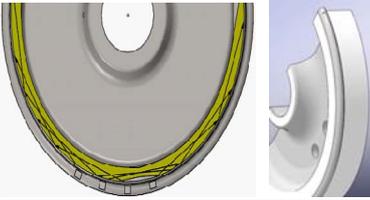
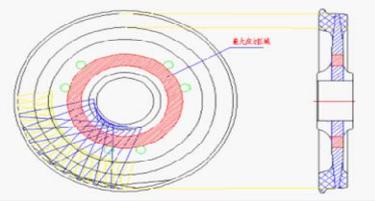
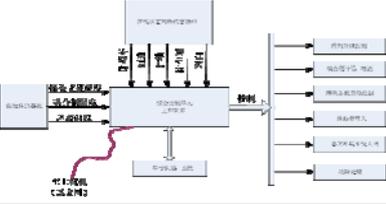
公司核心技术情况如下：

1、车轮内部裂纹检测技术

该技术采用压电数字超声波检测原理，探头阵列安装在一段专门设计的特殊轨道内，针对性设计的探头阵列组合技术实现对机车车辆车轮的覆盖扫查。整个工作可在无人值守模式下进行，检测完成后自动生成直观的图文报告，自动提醒检修人员进行处理。

技术特点：

项目	内容	图示
探头阵列布局	探头阵列对车轮连续检测一个圆周以上，使车轮探测更完整 分别选用大角度、双晶、小角度等多种探头	

<p>双晶探头阵列布局</p>	<p>垂直入射，重点防范周向裂纹</p>	
<p>大角度探头阵列布局</p>	<p>双向、外偏布置，探测踏面缺陷、轮缘缺陷</p>	
<p>小角度探头阵列布局</p>	<p>双向布置，探测辐板缺陷</p>	
<p>辅助控制系统</p>	<p>无人值守系统架构</p>	

2、车轮外形检测技术

该技术系统由测量模块、控制处理单元以及远程监控单元组成，其中测量模块主要由高性能数码相机和线性激光光源构成。以光学三角测量法为基础，车轮底部增加一个测点，消除轨道下沉的影响。同时该技术采用恒温激光，基于硬件压缩的专门相机，确保系统检测的可靠性。

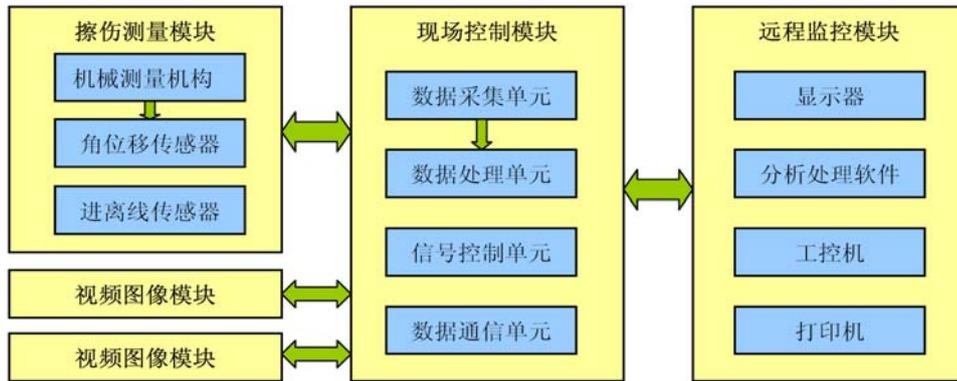
技术特点：

- (1) 创新的 5 点检测方式，有效去除钢轨下沉造成的误差，精度更高；
- (2) 特制每秒 450 帧的高速相机，瞬间连续拍摄，以多幅图片代替一幅图片，因此比现有传统的方案精度更高；
- (3) 定制的激光系统，可以不需要搭建挡光棚；
- (4) 集成度极高的模块化安装，基本不需要浇筑整体道床。

3、踏面擦伤检测技术

该技术与传统平行四边形结构无阻尼方式不同，主要基于接触式位移测量法，车轮带来的冲击与振动小，不会造成平板瞬时脱离轮缘，测量精度可达0.2mm。同时消除了横向摆动带来的误差，检测结果重复性和一致性指标较高，同时具备双向通过检测功能，有效避免方向运动造成的损坏。不必安装升降装置。能够去除因临时停车、加减速造成的对测量结果的不利影响。

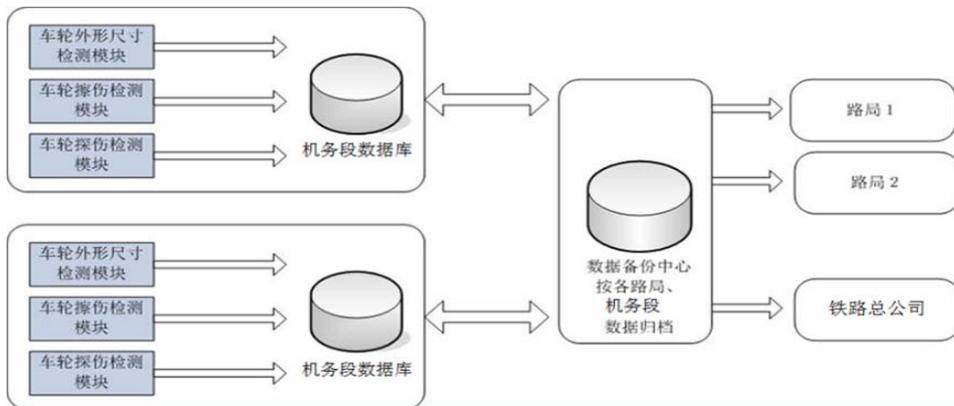
技术特点：



4、大数据分析技术

该技术采用“互联网+”模式，利用全国综合列车车轮在线检测云平台，突破行业技术壁垒为列车检测提供开放的大数据平台，推动列车检测与网络通信、云计算、大数据的结合，实现不同列车在不同地理位置、不同气候下的车轮综合在线检测，并通过数据挖掘、处理技术对列车车轮进行横纵向比较，建立列车全生命周期管理，促进铁路行业从固定修程向状态修程转变，大幅提高铁路运营的安全性和经济性，提升我国铁路特别是高铁的技术水平和国际竞争力。

技术特点：



（二）主要无形资产情况

1、专利

截至本说明书签署之日，公司持有 42 项专利权。

其中发明专利具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	权利人	申请日	授权公告日	专利种类	取得方式
1	ZL201210307496.8	一种车轮踏面擦伤及不圆度在线检测装置	拓控有限	2012/08/27	2014/12/17	发明	原始取得
2	ZL201210307480.7	一种车轮在线检测探头阵列的自动防护装置	拓控有限	2012/08/27	2014/11/05	发明	原始取得
3	ZL200710133384.4	轮周阵列探头的组合轮组检测装置	上海铁路局/ 拓控有限	2007/10/19	2012/01/11	发明	受让申请权后申请取得
4	ZL201210078874.X	一种基于小波变换提取轮辋超声波探伤信号的方法	拓控有限	2012/03/23	2014/05/07	发明	继受取得

其中实用新型专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	权利人	申请日	授权公告日	专利种类	取得方式
1	ZL201320484933.3	一种超声波探头引线防护结构	拓控有限	2013/08/08	2014/03/19	实用新型	原始取得
2	ZL201320411145.1	一种列车车轮在线探伤品字型探头阵列装置	拓控有限	2013/07/10	2013/12/04	实用新型	原始取得

3	ZL201320409687.5	一种列车车轮在线探伤轨道装置	拓控有限	2013/07/10	2013/12/04	实用新型	原始取得
4	ZL200720043905.2	可调节超声波组合探头	拓控有限、上海铁路局	2007/10/19	2008/08/06	实用新型	继受取得
5	ZL200720042374.5	一种紧密布置探头阵列	拓控有限、上海铁路局	2007/11/27	2008/08/27	实用新型	继受取得
6	ZL200720043906.7	可调节超声波探头阵列	拓控有限、上海铁路局	2007/10/19	2008/08/06	实用新型	继受取得
7	ZL200820135156.0	一体化铁路车轮在线检测轨道装置	拓控有限、上海铁路局	2008/09/01	2009/09/16	实用新型	受让申请权后申请取得
8	ZL200920041186.X	探头阵列的线槽装置	拓控有限	2009/04/08	2010/05/12	实用新型	原始取得
9	ZL200920041290.9	自适应探头装置	拓控有限	2009/03/30	2010/07/21	实用新型	原始取得
10	ZL200920041291.3	一种缓冲探头装置	拓控有限	2009/03/30	2010/03/31	实用新型	原始取得
11	ZL200920041292.8	高度可调节的探头装置	拓控有限	2009/03/30	2010/07/28	实用新型	原始取得
12	ZL201020128080.6	带轨冠的钢轨	拓控有限	2010/03/11	2010/12/22	实用新型	原始取得
13	ZL201120336313.6	一种轨道机车车辆受电弓接触压力在线检测装置	拓控有限	2011/09/08	2012/04/18	实用新型	原始取得
14	ZL201120336288.1	一种轨道机车车辆受电弓磨损在线检测装置	拓控有限	2011/09/08	2012/04/18	实用新型	原始取得
15	ZL201120410552.1	一种电力机车冷却系统运行状态实时监测预警装置	拓控有限	2011/10/25	2012/05/30	实用新型	原始取得
16	ZL201120	一种探头阵列	拓控有限	2011/12/28	2012/08/15	实用新	原始取

	557457.4	与耦合剂分离装置				型	得
17	ZL201120557409.5	一种铁路车轮在线检测探头阵列自动升降装置	拓控有限	2011/12/28	2012/12/05	实用新型	原始取得
18	ZL201120525118.8	一种铁路车轮在线检测轨道装置	拓控有限	2011/12/15	2012/08/01	实用新型	原始取得
19	ZL201120525104.6	一种铁路车轮踏面自动喷淋装置	拓控有限	2011/12/15	2012/08/01	实用新型	原始取得
20	ZL201120525119.2	一种铁路车轮检测用探头阵列的自动保温装置	拓控有限	2011/12/15	2012/08/15	实用新型	原始取得
21	ZL201120524741.1	一种车轮在线自动检测探头阵列自动防护装置	拓控有限	2011/12/15	2013/01/23	实用新型	原始取得
22	ZL201120525117.3	一种铁路车轮位置检测装置	拓控有限	2011/12/15	2012/07/18	实用新型	原始取得
23	ZL201120524744.5	探头阵列自动升降装置	拓控有限	2011/12/15	2012/12/05	实用新型	原始取得
24	ZL201120524767.6	一种简单应用型铁路车轮在线检测轨道装置	拓控有限	2011/12/15	2013/01/02	实用新型	原始取得
25	ZL201120523398.9	一种铁路车轮在线检测轨道装置	拓控有限	2011/12/14	2012/08/15	实用新型	原始取得
26	ZL201220103145.0	一种简单应用型铁路车轮在线检测轨道装置	拓控有限	2012/03/19	2012/12/05	实用新型	原始取得
27	ZL201220239504.5	一种探头阵列与耦合剂分离结构	拓控有限	2012/05/25	2012/12/12	实用新型	原始取得

28	ZL201220215357.8	一种电力机车自动过分相功能检测系统	拓控有限	2012/05/14	2013/01/23	实用新型	原始取得
29	ZL201220215560.5	一种电力机车自动过分相功能检测装置	拓控有限	2012/05/14	2013/01/23	实用新型	原始取得
30	ZL201220427438.4	一种用于车轮在线自动探伤检测装置的探头阵列	拓控有限	2012/08/27	2013/03/13	实用新型	原始取得
31	ZL201220427485.9	一种用于车轮在线检测的探头阵列升降装置	拓控有限	2012/08/27	2013/03/13	实用新型	原始取得
32	ZL201120410566.3	一种壁面行走的行星轮系式机构	拓控有限	2011/10/25	2012/06/20	实用新型	原始取得
33	ZL201520043881.5	基于激光超声车轮缺陷非接触探伤在线检测装置	拓控有限	2015/01/21	2015/06/10	实用新型	原始取得
34	ZL201420797396.2	一种跟随式机车车辆车轮超声波探伤机	拓控有限	2014/12/15	2015/06/10	实用新型	原始取得

其中外观设计专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	权利人	申请日	授权公告日	专利种类	取得方式
1	ZL201030117256.3	综合显示器	拓控有限	2010/03/11	2011/06/29	外观设计	原始取得
2	ZL201030117235.1	综合控制器	拓控有限	2010/03/11	2011/01/26	外观设计	原始取得
3	ZL201030117230.9	超声控制器	拓控有限	2010/03/11	2010/12/22	外观设计	原始取得
4	ZL201230041792.9	采样控制器	拓控有限	2012/02/28	2012/07/18	外观设计	原始取得

截至本说明书签署之日，公司正在办理上述专利名称变更为“南京拓控信息科技股份有限公司”的相关手续。

2、软件著作权

截至本说明书签署之日，公司及其子公司向国家版权局登记的计算机软件著作权详见下表，该等软件均由本公司自主研发原始取得，软件著作权未估值入账。根据《计算机软件保护条例》，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。

序号	软件著作权名称	登记号	证书编号	开发完成日期	首次发表日期	权利人	取得方式
1	拓控多通道超声钢瓶探伤系统软件 V1.0	2009SR042240	第 0169239 号	2009/06/01	2009/06/02	拓控有限	原始取得
2	通过式探伤装置综合显示器软件 V1.0	2011SR053980	第 0317654 号	2010/11/25	未发表	拓控有限/宝聚信息	原始取得
3	拓控机车车轮在线检测网络版软件 V1.0	2011SR054014	第 0317688 号	2010/11/15	未发表	拓控有限/宝聚信息	原始取得
4	机车车轮在线自动探伤装置软件 V1.0	2011SR054021	第 0317695 号	2010/11/17	未发表	拓控有限/宝聚信息	原始取得
5	拓控车轮在线综合检测系统软件	2014SR079638	第 0748882 号	2012/12/01	2013/03/01	拓控有限	原始取得
6	拓控自动过相自动检测系统软件 V1.0	2015SR063831	第 0950917 号	2013/12/10	未发表	拓控有限	原始取得
7	宝聚动车组车轮故障在	2014SR105096	第 0774340 号	2013/01/08	未发表	宝聚信息	原始取得

序号	软件著作权名称	登记号	证书编号	开发完成日期	首次发表日期	权利人	取得方式
	线检测系统 网络版软件 V1.0						
8	宝聚探伤采样控制器软件 V1.0	2014SR114703	第 0783947 号	2013/12/10	未发表	宝聚信息	原始取得
9	宝聚探伤超声控制器软件 V1.0	2014SR113281	第 0782525 号	2013/12/10	未发表	宝聚信息	原始取得

截至本说明书签署之日，公司正在办理上述著作权名称变更为“南京拓控信息科技股份有限公司”的相关手续。

3、注册商标

截至本说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册商标	注册证号	类别	权利人	有效期
1		第 8746459 号	9	拓控有限	2011/10/28 至 2021/10/27

截至本说明书签署之日，公司正在办理上述商标名称变更为“南京拓控信息科技股份有限公司”的相关手续。

4、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司无土地使用权。

5、技术许可

截至本说明书签署之日，公司与意大利 TECNOGAMMA S.p.A 签署了为期 5 年的技术许可合同（编号 LA12001），公司独家取得了列车车轮轮廓&直径测量系统生产许可权，技术许可费为 50 万欧元。

(三) 业务许可资格和公司资质情况

1、业务许可资格

公司业务不需要业务许可资格。

2、公司资质情况

序号	资质名称	证书编号	颁证单位	有效期限
1	高新技术企业证书	GF201432000858	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2014/10/31 至 2017/10/30
2	信息安全管理体系认证证书	U006615I0166R0S	华夏认证中心有限公司	2015/06/16 至 2018/06/15
3	环境管理体系认证证书	02915E20056R0M	江苏九州认证有限公司	2015/05/25 至 2018/05/24
4	质量管理体系认证证书	02915Q20168R2M	江苏九州认证有限公司	2015/05/14 至 2018/05/13
5	职业健康安全管理体系认证证书	02915S20044R0M	江苏九州认证有限公司	2015/05/25 至 2018/04/24
6	海关报关单位注册登记证书	3201964053	金陵海关	2012/03/16 至长期
7	技术进口合同登记证书	32010057907	南京市商务局	2012/11/22 至 2017/11/21
8	对外贸易经营者备案登记表	01841326	南京市建邺区商务部门	2015/05/04 至长期
9	自理报检单位备案登记证明书	3201606308	南京出入境检验检疫局	2013/07/15 至长期
10	企业产品执行标准证书	320105 标证 321-2009	南京市质量技术监督局建邺分局	2009/05/19 至 2012/05/18

子公司宝聚信息于 2013 年 6 月 3 日获得由江苏省经济贸易和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》(编号为苏 R-2013-A1047)。

3、公司产品和技术认定情况

序号	产品技术名称	编号	证书名称	颁证单位	有效期限
1	拓控机车机车车轮检测网络版软件 V1.0	苏 DGY-2011-07	软件产品登记证书	江苏省经济和信息化委	2011/11/10 至 2016/11/09

		15		员会	
2	拓控机车车轮在线自动探伤装置软件 V1.0	苏 DGY-2011-0715	软件产品登记证书	江苏省经济和信息化委员会	2011/11/10 至 2016/11/09
3	拓控通过式探伤装置综合显示器软件 V1.0	苏 DGY-2011-0715	软件产品登记证书	江苏省经济和信息化委员会	2011/11/10 至 2016/11/09
4	车轮在线综合检测系统	130105G0457N	高新技术产品认定证书	江苏省科学技术厅	2013 年 11 月至 2018 年 11 月
5	机车车轮在线自动探伤装置	100105G0151N	高新技术产品认定证书	江苏省科学技术厅	2010 年 12 月至 2015 年 12 月
6	适用于铁路车轮、车轴探伤系统的超声控制器	苏经信鉴字 [2013]193 号	新产品新技术鉴定证书	江苏省经济和信息化委员会	2013 年 7 月至长期
7	客车入库轮对在线综合检测系统	苏经信鉴字 [2013]344 号	新产品新技术鉴定证书	江苏省经济和信息化委员会	2013 年 9 月至长期
8	铁路客车车轮在线检测系统技术	辆综函 [2014]102 号	审查意见	上海铁路局车辆处	2014/04/29 至长期
9	动车组车轮故障在线检测系统技术	宁辆设函 [2015]3 号	审查意见	南宁铁路局车辆处	2015/01/08 至长期
10	机车车轮在线自动探伤装置	上铁技鉴 [2008]第 034 号	科学技术成果鉴定证书	上海铁路局	2008/10/20 至长期
11	机车车轮在线自动探伤装置	运装机设 [2008]621 号	评审意见	铁道部运输局	2008/11/14 至长期
12	车轮故障在线综合检测系统	国科发计 [2013]583 号	科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2013 年 10 月至 2015 年 9 月
13	铁路轮对综合检测装置	国科发计 [2010]280 号	科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理	2009/10/01 至 2011/09/30

中心

(四) 公司取得的荣誉情况

序号	荣誉内容	时间	发证机关	证书编号
1	铁路机车车轮在线自动探伤装置获铁道科技二等奖	2009年12月	中国铁道学会	20094127-K2-053-D02
2	客车入库轮对在线综合检测系统获上海铁路局科学技术进步奖一等奖	2014/04/10	上海铁路局	ST13-1-006-D03
3	铁路机车车轮在线自动探伤装置获上海铁路局科学技术进步奖一等奖	2008/12/29	上海铁路局	ST08-1-002-D03
4	公司研制的 TCS-1 型机车车轮在线自动探伤装置(动态检测)为填补国内空白首台(套)重大装备产品	2012年11月	南京市经济和信息化委员会	--
5	江苏质量诚信 AAA 级品牌企业	2009年	中国质量诚信企业协会	32-098896
6	企业信用评级报告 AAA 级	2015/05/15	江苏省东信企业信用评级有限公司	--
7	JSAPC 示范企业认证证书	2009年7月	江苏省制造业信息化公共技术服务管理平台项目管理办公室	--
8	建邺区“守合同重信用”企业公示证明	2015年9月	南京市建邺区市场监督管理局	--

(五) 特许经营权

报告期内，公司不存在特许经营权。

(六) 主要固定资产情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产净值为 10,538,195.88 元，总体成新率为 91.07%，具体情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	7,239,480.00	233,721.84	7,005,758.16	96.77%
办公设备	1,408,765.10	308,172.15	1,100,592.95	78.12%
机器设备	1,816,222.33	271,414.68	1,544,807.65	85.06%
运输设备	1,053,627.15	203,543.21	850,083.94	80.68%
电子设备	53,683.76	16,730.58	36,953.18	68.83%
总计	11,571,778.34	1,033,582.46	10,538,195.88	91.07%

1、公司拥有的房屋所有权情况

截至本说明书签署之日，拓控信息有一项购买的房产尚待办理过户手续，具体情况如下：2010年8月25日，工大科技产业园与拓控有限签署《房屋转让合同》，约定工大科技产业园将位于南京市浦口经济开发区万寿路15号南京工大科技产业园B8研发楼总建筑面积为1,483.5平方米的房屋转让给拓控有限；每平方米4,880元，总金额为7,239,480元；合同签订之日起三日内拓控有限应支付定金1,447,896元及首期款723,948元，房屋交付后三日内拓控有限应支付剩余房款5,067,636元。根据公司确认，拓控有限已通过按揭贷款支付购房款500万元，并以自有资金支付剩余款项2,239,480元。根据公司确认，截至本说明书签署之日，因房产处于抵押状态原因未能办理过户。

2、房屋租赁情况

序号	出租人	承租人	租赁地点	租赁面积	承租期间	承租用途
1	南京新城科技园建设发展有限责任公司	拓控有限	南京市建邺区奥体大街69号科技大厦01幢第14层南半层	284平方米	2014年8月1日至2017年7月31日	办公
2	南京尚高投资管理有限公司	拓控有限	万寿路20号	1768.5平方米	2015年4月15日至2017年4月14日	组装生产/仓库

3	拓控信息	宝聚信息	万寿路 15 号	100 平米	2014 年 8 月 19 日至 2016 年 8 月 19 日	办公
---	------	------	----------	--------	--	----

3、公司主要机器设备情况

单位：元

序号	机器设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	轨道试验平台	1,710,380.46	1,468,301.88	85.85%
2	示波器	48,632.48	34,820.73	71.60%
3	激光打标记	41,025.65	37,756.56	92.03%
4	中型货架	21,717.94	21,022.96	96.80%
5	数字超声探伤仪	16,923.06	13,722.71	81.09%
	合计	1,838,679.59	1,575,624.84	85.69%

4、公司主要办公设备情况

单位：元

序号	办公设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	中央空调	392,203.81	348,766.18	88.92%
2	空调	29,692.31	28,267.07	95.20%
3	监控	21,051.60	16,404.54	77.93%
4	液晶电视	19,900.00	13,619.06	68.44%
	合计	462,847.72	407,056.85	87.95%

5、公司主要运输设备情况

单位：元

序号	运输设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	奥迪 A6 轿车	409,973.51	364,869.10	89.00%
2	别克牌旅行车	309,556.43	168,011.81	54.28%

3	别克商务车	263,514.36	263,514.36	100.00%
4	金杯面包车	60,685.85	45,390.24	74.80%
	合计	1,043,730.15	841,785.51	80.65%

(七) 公司员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司及子公司共有员工 101 人。

1、按专业结构划分

专业结构	人数	比例 (%)
行政管理人员	18	17.83
技术研发人员	40	39.60
销售人员	3	2.97
生产人员	40	39.60
合计	101	100.00

2、按受教育程度划分

教育程度	人数	比例 (%)
硕士	4	3.96
本科	43	42.57
大专	44	43.56
中专、高中	8	7.92
初中及以下	2	1.98
合计	101	100.00

3、按年龄划分

年龄	人数	比例 (%)
30 岁以下	59	58.42
31-40 岁	23	22.77
41-50 岁	9	8.91

51-60 岁	5	4.95
60 岁以上	5	4.95
合计	101	100.00

公司主营业务为轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产和销售，被认定为国家高新企业。公司自成立以来，着重对研发和生产的投入，公司研发人员和生产人员的占比均为 39.60%；大专及本科学历以上员工主要集中在研发和生产环节，公司大专以上学历以上人员占比为 90.09%；公司 40 岁以下人员占比为 81.19%。

四、销售、采购及重大合同履行情况

（一）营业收入及主要客户情况

1、营业收入的主要构成

（1）营业收入分类

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务收入	71,876,217.88	99,718,371.84	21,477,350.44
其他业务收入	3,236,472.15	2,880,373.87	1,290,116.58
合 计	75,112,690.03	102,598,745.71	22,767,467.02

公司属于制造业中铁路专用设备及器材、配件制造。报告期内，公司主营业务收入在 2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度占营业收入比例分别为 95.69%、97.19%和 94.33%，公司收入主要来自于轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的销售，公司业务明确。

报告期内，公司其他业务收入主要来自于零配件的销售。

报告期内，公司营业收入按产品划分情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
动车设备	19,667,008.53	26.18%	49,740,170.97	48.48%	9,914,529.91	43.55%
机车设备	52,200,662.34	69.50%	36,403,076.89	35.48%	--	--
地铁设备	--	--	2,196,581.20	2.14%	--	--
UT设备	--	--	9,948,717.98	9.70%	11,384,615.41	50.00%
研发服务	8,547.01	0.01%	1,429,824.80	1.39%	178,205.12	0.78%
其他	3,245,019.16	4.32%	2,880,373.87	2.81%	1,290,116.58	5.67%
合计	75,112,690.03	100.00%	102,598,745.71	100.00%	22,767,467.02	100.00%

(2) 营业收入按地区分类

单位：元

地区	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
华北地区	36,147,476.39	48.12%	39,395,384.66	38.40%	11,384,615.42	50.00%
华东地区	38,840,598.26	51.71%	1,742,339.70	1.70%	1,468,321.69	6.45%
西北地区	124,615.38	0.17%	37,828,376.04	36.87%	--	--
华南地区	--	--	23,109,401.70	22.52%	9,914,529.91	43.55%
海外	--	--	523,243.61	0.51%	--	--
合计	75,112,690.03	100.00%	102,598,745.71	100.00%	22,767,467.02	100.00%

2、主要客户群体

公司主要客户为国内轨道交通系统单位。

3、公司前五名客户情况

(1) 2015 年 1-9 月

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入的比例
1	新联铁	35,849,613.15	47.73%
2	济南铁路局	19,452,991.45	25.90%
3	上海铁路局	11,094,017.06	14.77%
4	上海铁路局上海铁路枢纽工程建设指挥部	8,212,905.98	10.93%
5	山西阿尔斯通科贸有限公司	129,914.52	0.17%
合计		74,739,442.16	99.50%

(2) 2014 年度

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入的比例
1	新联铁	20,686,837.63	20.16%
2	青藏铁路公司西宁站改造工程建设指挥部	16,015,384.61	15.61%
3	呼张铁路客运专线有限责任公司	9,965,812.00	9.71%
4	太原铁路局	9,957,264.96	9.71%
5	兰州枢纽工程建设指挥部	9,938,461.54	9.69%
合计		66,563,760.74	64.88%

(3) 2013 年度

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入的比例
1	新联铁	11,384,615.41	50.00%
2	南宁铁路局南宁铁路枢纽工程建设指挥部	9,914,529.91	43.55%
3	沿海铁路浙江有限公司	358,974.36	1.58%
4	上海铁路局南京东机务段	215,054.02	0.94%
5	上海铁路局徐州工务段	198,888.89	0.87%
合计		22,072,062.59	96.95%

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度前五名客户销售额占公司销售收

入的比重分别为 99.50%、64.88%、96.95%，公司对前五大客户的销售比重较大，其中对股东方新联铁的销售额占 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度营业收入的比例为 47.73%、20.16%、50.00%，关联交易占比较大的主要原因为：① 2013-2014 年公司向关联方出售设备关键部件 UT 设备；②为参与综合项目，公司与新联铁采用合作销售模式获取较多业务资源。

除关联方外，公司董事、监事、高级管理人员在前五大客户中不存在占有权益的情况。

（二）采购及主要供应商情况

1、营业成本的构成情况

（1）成本分类情况

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务成本	35,665,877.47	46,317,252.91	6,416,911.99
其他业务成本	2,976,824.55	2,231,804.22	964,327.81
合计	38,642,702.02	48,549,057.13	7,381,239.80

（2）公司主要产品生产成本分析表情况

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	31,483,280.71	81.47%	41,341,700.15	85.15%	6,816,102.91	92.34%
制造费用	1,816,965.86	4.70%	1,613,497.80	3.23%	164,022.04	2.22%
其他	5,342,455.45	13.83%	5,593,859.18	11.52%	401,114.85	5.43%
合计	38,642,702.02	100.00%	48,549,057.13	100.00%	7,381,239.80	100.00%

2、公司前五名供应商情况

（1）2015 年 1-9 月

序号	供应商名称	采购额（元）	占营业总成本的比例
----	-------	--------	-----------

1	华兴致远	10,557,313.69	18.42%
2	MERMEC	10,323,905.91	18.01%
3	常州神睿检测科技有限公司	6,483,096.22	11.31%
4	南京严高机械加工厂	2,991,528.31	5.22%
5	南京立照科技实业有限公司	2,760,239.23	4.82%
合计		33,116,083.36	57.77%

(2) 2014 年度

序号	供应商名称	采购额（元）	占营业总成本的比例
1	MERMEC	18,683,031.27	27.99%
2	华兴致远	9,003,114.32	13.49%
3	南京严高机械加工厂	2,328,350.65	3.49%
4	中铁宝桥（南京）有限公司	2,203,602.54	3.30%
5	南京立照科技实业有限公司	1,546,102.57	2.32%
合计		33,764,201.35	50.58%

注：因 Mer Mec S.p.A 对 TECNOGAMMAS.P.A 收购完成，2014 年 12 月 31 日起公司向 TECNOGAMMAS.P.A 出具的所有文件更名为 Mer Mec S.p.A.

(3) 2013 年度

序号	供应商名称	采购额（元）	占营业总成本的比例
1	福马检测技术有限公司	2,634,684.77	15.16%
2	广东汕头超声电子股份有限公司	957,843.95	5.51%
3	南京严高机械加工厂	895,419.13	5.15%
4	南京立照科技实业有限公司	700,854.73	4.03%
5	中铁宝桥（南京）有限公司	329,914.53	1.90%
合计		5,518,717.11	31.75%

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度前五名供应商采购额占公司营业总成本的比重分别为 57.77%，50.58%、31.75%，呈现上升趋势。

公司向华兴致远采购产品主要为集成设备中受电弓和走行部检测的相关配件。采购的主要原因是充分发挥新联铁下属企业的协同效应，保证产品的质量和技术水平，减少从第三方采购的交易成本。

公司向 MERMEC 采购产品为适用于车轮外形检测的配件。采购的主要原因是①供应商技术水平较为成熟，产品质量较好；②在人民币升值的大环境下，海外采购相对于国内采购成本较低；③公司虽能自行组织生产相关配件，但在项目较多的情况下，生产管理成本较大，性价比较低。

公司与华兴致远、MERMEC 发生金额占比较大的主要原因为：①随着客户需求提高，集成设备中相应模块的配置需求增加，对其配件的采购量增大；②公司采购的上述配件集成度较高，其技术含量和单价均较其他零散配件较高。

除上述情况外，其他供应商的采购金额占公司营业总成本比例未超过 20%，不存在对单一供应商的严重依赖。

除关联方外，公司董事、监事、高级管理人员在前五大供应商中不存在占有权益的情况。

（三）报告期内重大合同及履行情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司重大合同及履行情况如下：

1、重大销售合同及履行情况（合同总价大于 1,000 万元）

客户名称	合同内容	合同总价 (万元)	合同签署日	履行情况
新联铁	广州铁路（集团）株 洲机务段轮对动态 检测系统、受电弓动 态检测系统采购合 同	3,702.15	2015-06-08	正在履行
新联铁	郑州铁路局轮对动 态检测系统、受电弓 及车顶动态检测系 统采购合同书	2,753.90	2015-06-03	正在履行
新联铁	三棵树机务整备能 力轮对动态检测系	2,598.19	2014-12-28	正在履行

	统等采购合同书			
济南铁路局建设项目管理中心	济南动车所增加存车线及完善检修设施工程动车组走行部诊断设备（LY）采购合同	1,127	2014-12-10	履行完毕
济南铁路局建设项目管理中心	济南西整备场机车整备能力加强工程轮对动态、走行部动态检测系统（既有结合）采购合同	2,298	2014	正在履行
济南铁路局建设项目管理中心	济南整备场机车整备能力加强工程轮对动态、走行部动态检测系统采购合同	1,149	2014	正在履行
济南铁路局建设项目管理中心	兖州北整备场机车整备能力加强工程轮对动态、走行部动态检测系统采购合同	1,149	2014	正在履行
上海铁路局南京东机务段	机车轮对动态检测及走行部动态监视系统（含软件，名称：车轮在线综合检测系统 V1.0）	1,218.76	2014-11-17	正在履行
新联铁	东莞至惠州城际轨道交通轮对故障动态检测系统采购合同书	1,174.04	2014-08-05	履行完毕
新联铁	太原铁路局轮对动态检测系统采购	1,256.36	2014-08-05	履行完毕
呼张铁路客运专线有限责任公司	新建张家口至呼和浩特铁路呼东动车运用所工程物资采购合同	1,166	2014-04-10	履行完毕
上海铁路局	机车动态监视系统和轴箱轴承拆装设备供货合同	1,298	2014-04	履行完毕
兰州铁路局	新建宝鸡至兰州铁路客运专线兰州枢纽兰州西动车运用所动车组车轮在线检测设备买卖合同	1,162.8	2014-03-18	履行完毕

太原铁路局	动车组车轮故障在线检测系统（含上下轨装置）采购供应合同	1,165	2014-01-20	履行完毕
新联铁	空心轴探伤机 UT 单元采购合同	1,200	2013-10-29	履行完毕
南宁铁路局南宁铁路枢纽工程建设指挥部	湘桂铁路柳州至南宁段扩能改造工程引入南宁枢纽工程采购动车组车轮故障在线监测系统	2,320	2013-10-08	履行完毕
青藏铁路公司西宁站改造工程指挥部	西宁站改造及相关工程甲供建管物资设备轮对踏面诊断设备物资采购合同	1,165.8	2013-09-10	履行完毕

2、重大采购合同及履行情况（国内合同总价大于人民币 100 万元以及海外合同总价大于 50 万欧元）

供应商名称	合同内容	合同总价 (万元/万欧元)	合同签署日	履行情况
南京鑫迅奇电子科技有限公司	鑫迅奇多通道采集版软件 V1.0	¥477	2015-08-19	正在履行
南京严高机械加工有限公司	加工件一批采购合同	¥108.9162	2015-07-20	履行完毕
苏州华兴致远电子科技有限公司	走行部动态监视系统（内含：华兴致远三维信息解析分析系统软件 V1.0）采购合同	¥265.6928	2015-07-16	履行完毕
苏州华兴致远电子科技有限公司	受电弓动态检测系统采购	¥900	2015-06-29	正在履行
苏州华兴致远电子科技有限公司	受电弓及车顶动态检测系统采购	¥450	2015-06-29	履行完毕
南京严高机械加工有限公司	加工件一批采购合同	¥108.8635	2015-06-20	履行完毕
苏州华兴致远电子科技有限公司	走行部动态监视系统（内含：华兴致远三维信息解析分	¥216.2057	2015-06-15	履行完毕

	析系统软件 V1.0) 采购合同			
常州神睿检测科技有 限公司	双晶聚焦探头、大 角度探头和小角度 探头采购合同	¥106.23	2015-05-15	履行完毕
中铁宝桥（南京）有限 公司	车轮探伤轨道和专 用轨道的采购合同	¥104.964	2015-05-04	履行完毕
常州神睿检测科技有 限公司	双晶聚焦探头、大 角度探头和小角度 探头采购合同	¥170.086	2015-04-23	履行完毕
苏州华兴致远电子科 技有限公司	受电弓及车顶动态 检测系统采购	¥150	2015-04-15	履行完毕
南京瑞远机械有限公 司	内外测光学箱采购	¥154.884	2015-03-17	履行完毕
苏州华兴致远电子科 技有限公司	受电弓动态检测系 统采购	¥300	2015-03-16	履行完毕
南京鑫迅奇电子科技 有限公司	鑫迅奇多通道采集 版软件 V1.0	¥120	2015-03-05	履行完毕
常州神睿检测科技有 限公司	双晶聚焦探头和大 角度探头采购合同	¥123.57	2015-02-13	履行完毕
苏州华兴致远电子科 技有限公司	走行部动态监视系 统（内含：华兴致 远三维信息解析分 析系统软件 V1.0） 采购合同	¥273.16509	2015-01-30	履行完毕
苏州华兴致远电子科 技有限公司	济南整备场走行部 动态监视系统采购 合同	¥268	2015-01-15	正在履行
苏州华兴致远电子科 技有限公司	兖州整备场走行部 动态监视系统采购 合同	¥268	2015-01-15	正在履行
苏州华兴致远电子科 技有限公司	济南西整备场走行 部动态监视系统采 购合同	¥536	2015-01-15	正在履行
苏州华兴致远电子科 技有限公司	走行部动态监视系 统（内含：华兴致 远三维信息解析分 析系统软件 V1.0） 采购合同	¥275	2014-08-12	履行完毕
苏州华兴致远电子科 技有限公司	走行部动态监视系 统（内含：华兴致	¥511.5	2014-08-05	履行完毕

	远三维信息解析分析系统软件 V1.0) 和受电弓及车顶动态检测系统 (内含: 华兴致远受电弓及车顶状态动态检测系统软件) 采购合同			
TECNOGAMMA S.p.A	4 套用于普通应用的车轮外形和直径检测系统采购	€56	2014-07-15	履行完毕
南京立照科技实业有限公司	摆杆装置采购合同	¥110.25	2014-07-09	履行完毕
常州神睿检测科技有限公司	双晶探头、大角度探头采购合同	¥113.2155	2014-06-05	履行完毕
天津开发区玲达机电贸易有限公司	防寒保暖系统和防沙防尘系统采购	¥180	2014-06-04	履行完毕
南京市秦淮区建份建材销售中心	动车所用铜接地线、接地铜棒和接地端子采购合同	¥158.4	2014-05-24	履行完毕
苏州华兴致远电子科技有限公司	机车行走部动态图像检测系统 (含软件) 购销合同	¥189.66438	2013-12-30	履行完毕
苏州华兴致远电子科技有限公司	机车车顶动态图像检测及受电弓状态测量检测系统 (含软件) 购销合同	¥156	2013-12-30	履行完毕
中铁宝桥 (南京) 有限公司	机车车轮在线探伤装置专用轨道订货合同	¥232.6	2013-09-09	履行完毕

注: 因 Mer Mec S.p.A 对 TECNOGAMMAS.P.A 收购完成, 2014 年 12 月 31 日起公司向 TECNOGAMMAS.P.A 出具的所有文件更名为 Mer Mec S.p.A.。

3、借款合同

序号	贷款人	合同编号	授信/贷款金额	签署日期	授信/贷款期限	贷款利率	履行情况
1	中国工商银行南京浦	43010156-2013年 (江浦)	500万	2013-8-23	2018-8-22	基准利率* (1+15%)	正在履行

序号	贷款人	合同编号	授信/贷款金额	签署日期	授信/贷款期限	贷款利率	履行情况
	口支行	字0150号					
2	交通银行股份有限公司	S320301 M120150 351855	1500万	2015-1-29	2016-1-28	5.6%	正在履行

4、担保合同

担保方	被担保方	债权人	合同编号	担保金额(万元)	担保期限	担保方式	履行情况
工大科技园	拓控有限	中国工商银行股份有限公司南京浦口支行	43010156-2013年江浦(保)字0037号	500	2013.8.23 - 2018.8.22	连带责任担保	正在履行
新联铁	拓控有限	交通银行股份有限公司	320301A1201500333659	1500	2015.1.29 - 2016.1.28	连带责任担保	正在履行

五、公司所处行业基本情况

(一) 公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司属于C37“铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的C3714“铁路专用设备及器材、配件制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）中的铁路专用设备及器材、配件制造（C3714）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所在行业为工业机械（四级行业：12101511）。

(二) 行业管理体制和行业政策

1、行业管理

公司所处行业为铁路专用设备及器材、配件制造业，我国对该行业的管理采取政府宏观调控和行业协会自律相结合的方式。政府部门及行业协会等对制造业进行宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理以市场化方式进行。

公司所处行业主管部门如下表所示：

主管部门名称	职责范围
中华人民共和国国家发展和改革委员会	负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导，以及项目审批和产业扶持基金的管理。
交通运输部	交通运输部统筹规划铁路、公路、水路、民航发展，加快推进综合交通运输体系建设。
国家铁路局	监督管理铁路运输安全、铁路工程质量安全、铁路运输设备产品质量安全；监督相关铁路法律法规、规章制度和标准规范执行情况，负责铁路行政执法监察工作，受理相关投诉举报，组织查处违法违规行为。
中国铁路总公司	拟订铁路行业发展战略、政策、发展规划，编制国家铁路年度计划，参与综合运输体系规划编制工作；承担铁路安全生产和运输服务质量监督管理责任；统一管理铁路运输组织和集中调度指挥工作；制定铁路运输服务质量行业标准并监督实施。
国家工业和信息化部	指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发；组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展等。
住房和城乡建设部	指导城市地铁、轨道交通的规划和建设，负责全国城市轨道交通的监督管理工作。

2、自律管理机构

各地的轨道交通协会和中国铁道学会作为铁路设备制造业行业的自律管理组织，其主要职责是：负责开展行业及市场的调查研究，参与拟定产业发展战略、行业发展规划、产业政策法规的相关工作；参与制订、修订行业有关技术、经济、管理等标准、规范；对全行业生产经营活动和市场经营状况进行统计和分析，为业内企业提供市场和技术指导等。

3、行业主要法律法规及产业政策

近年来，我国对铁路设备制造业行业的制度规范不断健全和完善，逐步建立了多层次的法律法规体系。主要法律法规及产业政策如下表所示：

名称	施行时间	主要内容
《中华人民共和国铁路法》	1991年5月1日颁布，2015年4月24日修订	为了保障铁路运输和铁路建设的顺利进行，适应社会主义现代化建设和人民生活的需要，制定本法。国务院铁路主管部门主管全国铁路工作，对国家铁路实行高度集中、统一指挥的运输管理体制，对地方铁路、专用铁路和铁路专用线进行指导、协调、监督和帮助。
《中华人民共和国安全生产法》	2002年11月1日颁布，2014年8月31日修订	为加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展而制定的法律。
《中华人民共和国科学技术进步法》	1993年10月1日起施行	提出实行自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来的科学技术工作指导方针，构建国家创新体系，建设创新型国家以及科学研究、技术开发与科技应用、科学技术人员和企业的保障措施等。
《中华人民共和国环境保护法》	2015年1月1日起施行	提出环境保护中的监督管理、保护和改善环境、信息公开和公众参与、法律责任等环境保护细则。
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	2005年9月1日起施行	提出对重要工业产品的企业实行生产许可证制度，企业取得生产许可证，必须符合条例里面的要求。
《铁路安全管理条例》	2013年8月17日起施行	提出铁路建设质量安全、铁路专用设备质量安全、铁路线路安全、铁路运营安全、监督检查、法律责任等条例，加强铁路安全管理，保障铁路运输安全和畅通，保护人身安全和财产安全
《铁路建设工程质量监督管理规定》	2015年3月12日	主要提出了建设单位质量责任和义务、勘察设计单位质量责任和义务、施工单位质量责任和义务、监理单位质量责任和义务、工程质量事故调查处理、工程质量监督、法律责任等管理规定。

《铁路运输基础设施生产企业审批办法》	2013年12月24日	在中华人民共和国境内生产铁路运输基础设施的企业申请“铁路运输基础设施生产企业许可证”的条件与程序。
违反《铁路安全管理条例》行政处罚实施办法	2013年12月24日	提出了行政处罚的管辖与适用、对违法行为的行政处罚、行政处罚程序、执法监督等一系列实施方法
《铁路主要技术政策（2013年铁道部令第34号）》	2013年2月1日	提出了铁路主要的技术政策，包括列车速度、密度、重量，铁路建设，铁路运输、铁路信息化，工程与工务，通信与信号，质量、标准与计量等政策规定。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月16日	主要是对国家重大建设项目、生产力分布和国民经济重要比例关系等作出规划，为国民经济发展远景规定目标和方向。
《高速列车科技发展“十二五”专项规划》	2012年4月1日	该《规划》分形势与必要性、总体思路与目标、重点任务与主要研究内容、技术路线与主要预期成果、专项组织和投入模式、专项实施步骤与保障措施6部分。
《关于加强城市轨道交通运营安全管理的意见》	2014年9月	从健全体制机制，增强监督管理力度，健全管理体系，加快法规标准建设，夯实安全管理基础，完善管理制度，强化制度管理效能等方面进一步提出加强城市轨道交通运营安全的管理要求。

（三）行业发展状况及规模

1、国际铁路设备行业发展状况

根据全球知名轨道交通行业咨询公司 SCI Verkehr 的统计，2013 年，包括铁路基础设施建设（路基、桥涵、轨道）、智能化（电气化、信息化）和车辆在内的全球铁路市场规模已达 1.25 万亿元。SCI Verkehr 同时预测，随着全球经济的不断发展和城镇化水平的逐渐提高以及全球经济体之间互连互通程度的加深，铁路作为经济环保的交通模式会持续发展，预计 2018 年市场规模将达到 1.48 万亿元。在铁路细分领域中，高速铁路近几年来发展速度最快。世界范围内，高速铁

路的发展经历了三次浪潮：第一阶段：20 世纪 60 年代至 80 年代，为高速铁路发展初期，日本、法国、意大利、德国等国家相继建成高速铁路近 3,000 公里；第二阶段：20 世纪 80 年代末至 90 年代中期，欧洲形成修建高速铁路的热潮，修建高速铁路的国家扩展到英国、西班牙、比利时、荷兰、瑞典等国，这一时期建成高速铁路约 1,500 公里；第三阶段：20 世纪 90 年代后期至今，为高速铁路发展的第三次浪潮，正在修建和规划修建高速铁路的国家和地区达 20 多个，亚洲、美洲、澳洲等地掀起了世界范围内建设高速铁路的热潮，多国政府制定了全国性的整体修建规划。

世界高速铁路建设进入 21 世纪以后得到了快速发展，其中，中国、德国、意大利、西班牙等国增长最快。截至 2014 年末，中国高速铁路运营里程达到 1.6 万公里，位居世界第一。

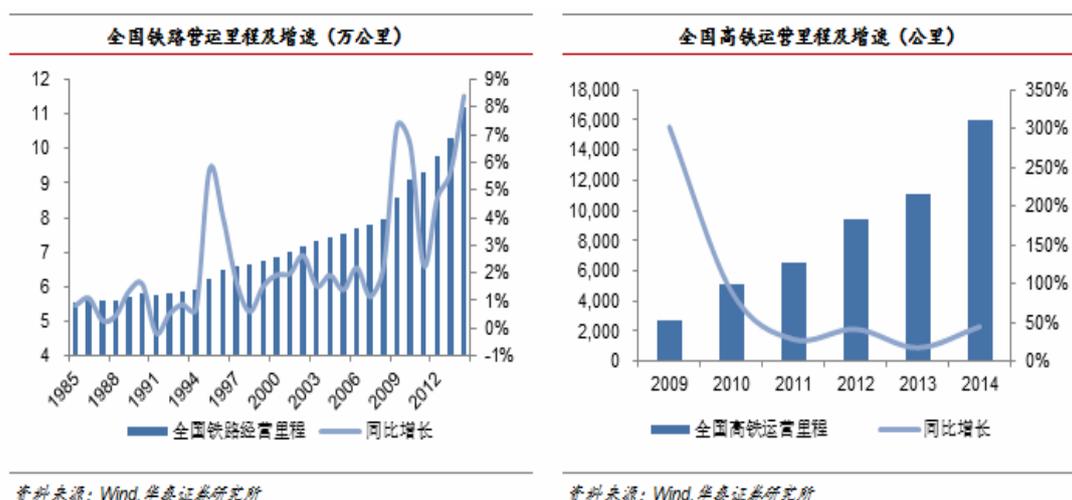
随着中国高铁的大规模修建，各国也纷纷效仿，陆续出台了许多高铁规划蓝图。根据国际铁路联盟的资料，海外高铁规划里程达到了近 8 万公里。尽管各国制定了雄心勃勃的高铁规划，但是许多国家却缺乏修建高铁的必要条件。从长期看海外高铁市场空间巨大，但是近期各国仍处于小规模试验建设阶段。海外高铁过去几年的平均竣工里程在 1,000-2,000 公里之间，未来几年预计会有较小的增长。

铁路设备行业依存于铁路的发展，SCI Verkehr 分析世界轨道交通装备行业产值从 2010 年的 1,310 亿欧元至 2013 年的 1,620 亿欧元，以 3.4% 的年均增长率预测，到 2018 年，全球轨道交通装备制造业产值将突破 1900 亿欧元。从全球市场分布上看，中国、美国、俄罗斯拥有全球最大的铁路网，是全球轨道交通装备制造业最大的市场，独联体、中东、南非、亚洲、南美等地区则快速呈现出轨道交通装备的巨量需求。

2、中国铁路设备行业概况

过去 5 年，中国的高铁出现了迅速发展的状态，中国高铁营运里程复合增长 42.8%，目前里程保有量已升至约 1.6 万公里。截至 2014 年底，我国铁路营运里程达 11.18 万公里，较 2009 年的 8.55 万公里增长 30.8%。其中我国高铁营运里

程从2009年的不到2,700公里增长至2014年的1.6万公里,复合增长率达42.8%,远高于同期铁路5.5%的复合增长率。



2015年4月底中国铁路固定资产投资合计1,321.7亿元,同比增速22.6%,其中铁路设备投资149.6亿元,同比增速45.7%,大幅超越行业整体增速。

最近几年,我国铁路设备出口呈现以下三个特点:

(1) 出口铁路设备实现了从低端到高端的转变

近年来中国铁路装备出口主要集中在高附加值的机车产品如电力和内燃机、动车组产品如160公里动车组和双层客车、以及高端的整车产品。

(2) 我国的铁路设备出口市场从亚非到欧美,实现了六大洲的全覆盖

2014年,我国的铁路设备出口已经覆盖了六大洲80多个国家和地区,主要市场为东盟、阿根廷、澳大利亚、美国,对上述四个市场的出口占铁路装备出口总量的一半以上。

(3) 出口方式已经由单纯的货物贸易出口向产品、工程、技术标准全方位输出转变。

中国铁路装备“走出去”正在逐步从初期的设备供货向设计引领、技术带动、施工建设、运营维护的全产业链输出转变。

3、细分行业概况

我国铁路采用预防性计划检修的制度，要求对使用中的车辆进行定期检修。客车/货车车辆段、机务段、机车运用所及检修基地、动车运用所及检修基地、工务段及综合检修基地、地铁车辆段等检修部门均按检修规程和检修工艺的要求配置了相应的检修设备，实现对车辆的关键部件如轮对、转向架、轴承、车体等检查修理，确保车辆性能状态良好。2007年3季度以来，原铁道部规划建设7个动车检修基地、52个动车运用所、7个大功率机车检修基地。根据中国铁路及轨道交通行业发展，全国铁路车辆部门将稳步推进车辆保有量的增长，继续加快提升车辆装备技术水平，加强检修和运用安全防范工作。继续调整检修能力布局，完善检修设施工艺，提高检修自动化水平。车辆自动化检修设备相关投资将进一步加大，配置数量不断增加，检修行业将得到进一步发展。

4、市场容量分析

(1) 中国铁路设备市场容量

截至2014年底我国高铁营运里程已达1.6万公里，资料显示2015年预计达到2万公里，铁路总里程达12万公里，未来5年内我国高铁里程复合增长率为8.9%，至2020年总营运里程将超过3万公里；到2020年，我国铁路营运里程复合增长率为4%，则2020年我国铁路营运里程将突破14.6万公里。

未来我国高铁总营运里程预测（万公里）



资料来源：华泰证券研究所

未来我国铁路总营运里程预测（万公里）



资料来源：华泰证券研究所

“十三五”期间，国内铁路总投资规模预计将达到3万亿元。随着铁路项目逐步竣工，铁路设备的投资占比区间有望提升至25%-28%。据此，铁路设备的国内需求将达到7,500亿至9,000亿元，年均1,500-1,800亿元。在整车车辆方面，全国铁路营运里程在“十一五”期间增加15,562公里，车辆累计增加14,659辆。据此，每增加一公里里程所增加的客运列车数约为0.94辆。“十三五”期间铁路建设新线路为2.3万公里，对应铁路车辆21,620辆，年均需求为4,324辆。

(2) 海外铁路设备市场容量

海外市场中国内高铁企业全球竞争优势明显，市场规模约1,900亿欧元。根据SCI统计数据，全球轨道交通行业产值由2010年1,310亿欧元增长至2013年1,620亿欧元，未来将保持3.4%的年平均增长率。预计到2018年，全球轨道交通装备产值将突破1,900亿欧元。

(3) 中国铁路设备前景分析

中国高铁具备全球竞争优势，海外市场成为行业广阔“蓝海”。全球机车车辆当前市场规模累计约为547亿欧元，近年增速保持稳定态势。行业整体呈现寡头垄断格局，市场竞争与集中度均有明显上升。作为国际市场的后起之秀，中国高铁的核心优势在于成本低、技术强、运营经验丰富以及融资便利，未来将逐步扩大在海外市场中的份额。

后市场是行业未来新的增长点，市场规模合计220亿元。基于SCI的统计数据，后市场对全球轨道交通设备需求的贡献率约为50%。伴随国内新车投入运营及现有车辆营运时间延长，后市场在长期必将成为行业新的增长点。以动车组

为例，一列动车组的使用寿命平均为 25 年，期内用于设备维修的支出约合计为设备价格的 1.5 倍，则年化设备维修的支出约占车辆价格的 6%。按照我国铁路干线在“十二五”期末动车保有量 2,200 至 2,400 标准列，平均动车组造价 1.5 亿元来估算，2015 年底中国轨道交通后市场规模约为 220 亿元。

（四）行业进入壁垒

1、技术壁垒

以公司所属细分子行业车辆车轮检测为例，专业化水平及关乎公共安全的行业特性使得该行业的技术壁垒相对较高。检测设备涉及机械制造、大数据分析技术、光学、超声波技术、网络技术等的综合应用，跨学科特性较强。成熟产品从研发到实践运用，需要进行长时间的学术理论研究和制造工艺的改进，并在长期测试的基础上进行不断调试，使产品与各种环境相适应，以满足客户要求。故进入该领域的企业需要具备较强的行业应用知识、强大的技术研发能力以及长期的实践经验，形成了较高的行业技术壁垒，客观上限制了企业数量。

2、运营经验壁垒

由于铁路及轨道交通车辆检测属于安全类检测，其对安全性、可靠性以及对环境的适应能力要求极高。首先设备研制的质量必须得到行业内权威机构的严格认证；其次产品提供方必须具有较强的现场运维能力以及应急响应预案，凭借丰富的运营经验才能得到用户的全面认可；再次公司所处行业主要采取招投标的直销模式，投标资格和中标结果取决于产品提供方过往业绩、品牌效应、业内信誉、实力经验等关键要素。因此缺乏实际运营经验的企业很难进入该行业。

3、资质壁垒

铁路及轨道交通行业主要采取招投标的方式进行销售，由于行业所需产品对安全性和技术性要求较高，业主对参与投标单位在注册资本，经营状况、技术标准、相关认证等方面均会提出较高要求，故行业内企业除需要具有一般性资质外如质量体系认证、信息安全管理证书等，还需要获得行业内权威机构的认证。

4、资金壁垒

车辆检测工程项目从中标签订合同到设备的验收及回款，时间跨度较长，部分项目需要先垫资，对企业的资金流要求较高，企业需要拥有雄厚的资金实力才可以同时开展多个项目，实现业务规模扩张。

（五）影响行业发展的因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家政策大力支持行业发展

《产业结构调整指导目录（2011年本）》中将“铁路行车及客运、货运安全保障系统技术与装备，铁路列车运行控制与车辆控制系统开发建设”列为铁路行业的鼓励类产业，并且扶持企业自主创新。《十二五规划》、《中长期铁路网规划（2008年调整）》以及铁道部对“十二五”的规划等政策，为我国铁路行业未来几年的发展制定了明确的目标。另一方面，国家大力推进“一带一路”战略为中国铁路装备制造“出海”提供重要政策保障。

（2）铁路投资规模仍将持续增长

《中长期铁路网规划（2008年调整）》中提出了为适应全面建设小康社会的目标要求，铁路网要扩大规模，完善结构，提高质量，快速扩充运输能力，迅速提高装备水平的发展目标，及“增加路网密度，扩大路网覆盖面，繁忙干线实现客货分线，经济发达的人口稠密地区发展城际快速客运系统”的规划原则。“十一五”期间，全国铁路固定资产投资规模快速增长。“十二五”期间，投资规模仍保持高位。“十三五”规划的起草，为铁路设备行业带来新一轮利好。

（3）技术创新、产品升级带来发展机遇

铁路设备制造行业的蓬勃发展推动了技术创新，促进了相关产品的升级换代。技术创新在提高产能和生产效率的同时也进一步提升了产品单位价值，大大提升了铁路设备行业整体收入结构和盈利水平。

（4）出口市场增速加快

近年来，国内铁路设备制造企业的竞争实力大幅，产品出口增速加快。预计未来十年，国际市场的快速发展必然将促进国内铁路交通装备制造出口产业的快速发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）技术装备与国外存在差距

与发达国家相比，我国铁路技术装备水平仍然存在较大的差距。机车、车辆运营保障设备技术储备不足，产品设计、制造技术、材料工艺、自主研发能力差距较为明显，核心装备的国产化还需漫长的历程。

（2）自主创新能力有待进一步提高

整体来看，我国的制造水平尚处于初级阶段，理论研究相对滞后，涉及产品设计、制造技术、材料工艺等方面的研发和创新能力相对较弱。新技术、新产品开发和技术创新尚未形成行业发展的推动力量。

（3）行业资金周转时间较长

根据业务合同的规定及行业惯例，项目的完成需要经过复杂的流程，以机车轮对动态检测系统为例，一般在整备场整体工程全部完工后，对所有检修设备进行一定期限的试运行，运行状态稳定后，才能统一协调有关部门组织评审验收，验收合格后公司才能确认收入进而获得相应回款。如果遇到客户项目整体工期拖延或设备延期投入使用等情况，将会延缓验收进度进而影响铁路设备公司的收入确认及销售回款。验收过程的不确定性在一定程度上增加了公司的财务风险和经营风险，从而对资金周转带来风险。

（4）宏观经济波动风险

在经济转型的大背景下，铁路设备投资仍保持较高的增长水平，2009年至2014年，我国铁路投资规模从7,045亿增至8,088亿，增长幅度为14.8%。然而宏观经济的不定因素会对铁路投资及相关行业造成一定负面影响。

（六）行业周期性、季节性、区域性等

1、季节性特征

我国铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备的客户主要包括各铁路局、机车车辆制造维修企业等。在铁路领域，大宗设备采购仍遵守严格的预算管理制度和集中招标采购制度。各级单位一般在年末制定下年度投资计划，并按照特定的审批流程逐级下发年度投资计划书至各铁路局、站、段，然后再分级组织实施，通常以公开招投标的方式确定供应商，交货期依据具体生产计划、产品设计方案及合同约定等相关因素的不同而有所变化。受客户预算的影响，项目招标主要在当年年末即第二年一季度集中进行；受客户采购及结算特点的影响，设备的交付验收主要集中在下半年，回款主要集中在年末。公司销售收入的确认、收款结算均存在一定的季节性波动规律，这是行业普遍存在的现象。

2、区域性特征

铁路主干线路通常是全国性、跨区域连接的线路，故本行业无显著的区域性特征。

3、周期性特征

铁路行业的发展主要受国家宏观经济政策、铁路发展规划及投资规模的影响，无明显周期性特征，本行业作为铁路的配套行业，其周期性特征也不显著。

（七）所处行业的上下游行业发展状况

1、与上下游行业的关联

轨道交通所涉及的产业链较多，上游主要是基础建筑领域的企业，包括土木工程、隧道等承接商以及工程机械类企业，中游包括车辆制造企业，以及牵引供电系统、通信信号系统等电气设备企业，下游为公共运营、客货运输等产业。随着城镇化的推进，轨道交通建设正在全国范围大面积地开展。轨道交通的产业链较长，辐射面较广，可以带动多个行业的发展，如车辆制造、电气设备、电子通信系统等。

2、与其他行业的关联

（1）地产业

轨道交通对地价的提升最为明显，地价的上涨将直接提升房价，许多地铁物业的购买者看重地铁带来的出行便利，地铁沿线住宅物业与非沿线住宅物业的差价一般在 25% 甚至更多。

（2）广告业

乘客在乘坐轨道交通的行程内，与外界联系较少，比较容易接受广告信息，广告媒体引发的视觉冲击力较强，能够起到较为满意的宣传效果。

（3）商品零售业

随着轨道交通网络建设的铺开，车站成为大规模的人员集散地，也带来较强的购买力，城市轨道交通附近交通便利，客流量大，可以形成大规模的商业区。

（八）行业发展趋势

1、铁路基建进入投资密集期，铁路设备行业成为受益者

在经济新常态背景下，过去传统经济模式难以为继。以出口和房地产投资为导向的经济模式对经济增长的贡献度呈现明显下降趋势。自 2008 年金融危机后，尽管净出口对 GDP 增速贡献率有所回升，但基本处在负值区间。同期，房地产投资贡献率由近年 8.7% 高位降至今年一季度的 2.1%，代表传统加工制造业景气度的 PMI 指数近 4 个月连续低于 50 分界线。加快铁路投资建设再次担当起现阶段稳定国家经济增长的重任。铁路投资可作为替代效应拉动投资，对消耗当前过剩产能、拉动高端装备制造业、加快新兴产业发展以及带动当地就业有着直接影响。根据中国产业信息网测算，地铁项目每投资 1 亿将会带动 GDP 增长 2.63 亿元。

铁路投资大概率超预期，预计全年投资总额约 9,000 亿元。2015 年是“十二五”规划最后一年，四横四纵主干线已基本完工。基于当前经济下行的压力，国家有望提前推进城际铁路网建设。预计全年铁路投资同比增速 12.5%。

2、城市轨道交通建设加速带来铁路设备国内需求的增加

截至 2014 年，全国地铁运营总里程为 2,699 公里，开通地铁城市 22 个，开通线路 100 条，运营车站 2,027 座。中期来看，截至 2018 年，我国城市轨道交通累计营运里程将达到 6,341 公里，年化复合增速 23.81%，预计投资额至少将需要 3 万亿元。长期来看，2050 年规划的线路将增加至 289 条，营业总里程达到 11,700 公里，未来 30 年将是中国城市轨道交通建设快速发展的黄金期。

“十三五”期间铁路设备国内需求约 7,500-9,000 亿元。铁路工程的建设工期通常是 3 至 4 年，而铁路设备的采购及交付通常具有 1-2 年的滞后性，预计铁路设备行业在“十三五”期间的景气度将进一步提升。

3、铁路网密度提升空间巨大，海外市场扩展加速明显

从总里程角度来看，中国 2014 年累计实现 11.2 万公里约占全球 7%，但承担的运输量超过 25%，单位车辆负荷的铁路货运周转量约为其他国家的 2 倍，铁路运输效率接近极限。

从铁路网密度角度来看，中国 2014 年每万平方公里国土面积拥有铁路 116 公里，远低于全球主要经济体的密度均值。国内铁路投资在未来增长空间巨大。按 2014 年新增铁路营运里程 8,655 公里计算，铁路投资的黄金期至少有 40 年。

近年，中国铁路设备行业在海外市场的扩张速度明显加快。2014 年海外销售收入 103.45 亿元，同比大幅增长 61.04%。

4、偏后端的维护市场规模将持续增加

未来 5-10 年，铁路固定资产投资的投入重心将逐年转向后市场领域。后端的检测维护更新的市场规模受益于铁路整体体量的不断扩大将持续增加。2015 年铁路固定资产投资预计将超过 8,000 亿元，预计后端检测维护更新市场空间至少超千亿。

六、公司面临的主要竞争情况及发展规划

（一）行业竞争格局

2000 年以来，伴随着中国铁路部门的调整和改革，铁路装备行业进入了快速发展阶段，铁路装备进出口规模不断扩大，在世界铁路装备市场所占比重不断

增加，由此改变了世界行业的竞争格局。

中国的铁路装备目前已经基本适应了铁路运输市场需求，在发展中国家和部分发达国家市场具有一定的国际竞争力。中国高铁技术的突破和发展成为中国铁路装备行业极具国际竞争力的环节，特别是与发达国家同行业相比，中国铁路装备设备具有较高的性价比优势，与广大的发展中国家市场需求较为吻合，所以在海外市场中，中国铁路设备供应商与发展中国市场需求合作具有较大的优势。

在其他细分市场，中国铁路设备供应商同发达国家同行业相比，仍然存在着显著的劣势，比如在研发投入，国际主要铁路设备制造企业研发资金一般占销售收入 5% 以上，而我国较大的中国北车集团（合并前）的技术投入仅占 4.55%。比如北美、西欧、大洋洲和日本的铁路基础设施比较发达，市场已经趋于饱和且技术壁垒较高，中国铁路设备供应商很难在这些市场上同他们竞争高端产品，但是对于普通基础车辆产品和配件仍存在市场需求。

（二）公司在行业中的竞争地位

我国轨道交通运营安全、维护行业中的系统化解决方案业务尚处于初创发展阶段，业内企业数量较少且规模均偏小，很多厂商技术力量薄弱且仍以硬件设备的提供为主，与国际知名企业相比，服务的发展理念、能力以及人才储备相对较弱。公司是国内最早进入该领域的企业之一，自成立以来致力于参与行业标准设定和关键产品研发，经过多年的发展，已成为国内领先的轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的供应商，客户涵盖全国 14 个铁路局、2 个城市轨道交通运营公司，安装并投入使用的设备其检测效果达到国际领先水平，2015 年 12 月公司设备因其对客户车辆的精准预警得到了铁路总公司的肯定。

（三）行业内主要竞争对手

1、北京世纪瑞尔技术股份有限公司

北京世纪瑞尔技术股份有限公司成立于 1999 年，自成立以来一直专注于铁路行车安全监控系统产品的开发、生产、销售，为高速铁路、既有铁路提供安全保障所需的监控系统产品。经过多年的努力，世纪瑞尔依靠领先的技术和服务水平，保持产品的市场竞争力，已在铁路综合监控系统（含通信监控系统）、铁路

综合视频监控系统、铁路防灾安全监控系统等领域确立了领先地位。

2、成都主导科技有限责任公司

成都主导科技有限责任公司成立于 2000 年，产品以铁路安全检测为主导，采用现代传感、图像处理、自动控制以及光机电一体化等综合技术，先后成功研制出十多个科技含量高、切合铁路安全实际需要，并在各铁路局广泛运用的产品。

3、北京康拓红外技术股份有限公司

北京康拓红外技术股份有限公司隶属于中国航天科技集团公司空间技术研究院，主要从事铁路列车安全检测的技术研究和产品生产。公司在车辆红外轴温探测系统、货车运行故障动态图像检测系统、货车滚动轴承早期故障轨边声学检测系统、红外线动态检测车、全路联网系统、自动化立体库等产品方面具有竞争优势。

4、成都运达科技股份有限公司

成都运达科技股份有限公司成立于 2006 年，专注于从事轨道交通机务运用安全系统的研发、生产和销售，主要产品包括轨道交通运营仿真培训系统、机车车辆车载监测与控制设备、机车车辆整备与检修作业控制系统。

（四）公司竞争优势

1、资质与技术优势

公司通过自主研发和技术积累形成了以车轮在线检测技术为核心竞争力。公司的车轮在线检测设备已运用于机车、动车等车辆设备，涉及轨道交通机车车辆段口、段内检测的全周期，行业深度和广度渗透率国内领先；车轮探伤装置设备技术达到世界领先水平，具有国际竞争力。公司的产品获得上海铁路局、南宁铁路局等相关专业的评审文件，形成了较强的竞争优势。

公司充分利用在安全检测、维护领域系统化平台的核心优势，一方面将技术研发和外购技术整合进系统化平台，打开相关产品和技术的产业化应用市场，另一方面利用“大数据”思维，不断用新技术对综合服务解决方案更新换代，提升用户体验，实现核心客户的滚动开发。

2、项目经验与业绩优势

公司进入行业多年，安装并投入使用的设备涵盖全国 14 个铁路局及城市轨道交通运营公司，目前已经中标尚未实施和部分实施的项目近 20 项。2015 年 12 月公司设备因其对客户车辆的精准预警获得铁路总公司肯定。公司通过对产品不断改进升级和运营经验积累，有效地提高了产品和公司服务的竞争优势。

3、质量与品牌优势

公司的车轮探伤装置通过原铁道部的评审和鉴定，公司作为国家高新技术企业，通过了 ISO9001-2008：质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境体系认证、OHSAS18001：2007 职业健康安全管理体系、ISO/IEC27001：2013 信息安全管理体系等认证，专业的认证提高了公司产品质量和性能的可信度。同时，公司着力打造独立的品牌，近几年来通过参加国内外大型的展会，如 Innotrans 2014（2014 国际铁路设备展览会）、IHHA 2015（2015 国际铁路重载展）等国际展览，向全球用户进行推介，提高产品在国际市场上的知名度，以确立产品的品牌优势。

4、业务布局优势

公司产品的营销和售后服务通过片区负责制，公司办事处分部在全国各地，形成了多点联合营销的全国布局。目前公司在廊坊、东北、华北、华东、华中、华南、南京、株洲、成都、西安、郑州和昆明等地设置了 12 个维护营销网点，有利于及时掌握市场的动向和需求，更有利于进行售后维护。

5、管理与人才优势

公司建立了较为完备的激励体制及合适的企业文化，核心管理团队及技术骨干多年保持稳定。

公司现有高级工程师以上职称 5 名，拥有三级探伤资质的员工 2 名，资深探伤专家顾问 2 名。技术核心团队主持国家“863”项目一项，已累计获得国家科技进步一等奖一项、国家科技进步二等奖一项、省部级科技进步二等奖六项、荣立国防科工委三等功一次、三等奖一次。其中，“机车车轮在线自动探伤装置”已获得“中国铁道学会科学技术奖二等奖”和“上海铁路局科技进步一等奖”，并获

得了江苏省“高新技术产品”的称号。

（五）公司竞争劣势

目前，与国际知名企业相比，公司的劣势有规模偏小、技术力量偏弱、资金实力不足等。公司现阶段资金投入不足导致本公司开发的新技术转化为生产力存在一定时滞，制约了公司的快速发展，且拓控信息提供的部分大型安全检测设备的验收程序较为复杂、持续时间较长，对所有检修设备也需要进行一定期限的试运行，随后才可以确认收入获得相应的回款，进一步削弱了公司的资金周转能力，减缓了公司的发展。

（六）公司持续经营能力

公司自成立以来，坚持依法合规、规范管理，公司经营持续正常，不存在《公司法》第一百八十一条规定的需要解散情形或法院依法受理重整、和解或者破产的申请。公司主营业务明确，营业收入和利润呈稳定增长；公司在报告期内有持续的营运记录，不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号—持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项。

1、国家政策支持行业的发展

公司从事铁路和城市轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产、销售与服务，属于国家政策重点支持与发展的行业。《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中将“铁路行车及客运、货运安全保障系统技术与装备，铁路列车运行控制与车辆控制系统开发建设”列为铁路行业的鼓励类产业，并且扶持企业自主创新。同时《十二五规划》、《中长期铁路网规划（2008 年调整）》以及铁道部对“十二五”的规划等政策，为我国铁路行业未来几年的发展制定了明确的目标。

2、公司所处行业总体市场发展趋势看好

首先，铁路基建进入投资密集期，铁路设备行业成为受益者。加快铁路投资建设担当起现阶段稳定国家经济增长的重任，基于当前经济下行压力的实际情况和过去铁路投资上调比例，国家有望提前推进城际铁路网建设，铁路基建将进入投资密集期，有利于拉动铁路设备行业的需求。

其次，铁路网密度提升空间巨大。中国 2014 年每万平方公里国土面积拥有铁路 116 公里，远低于全球主要经济体的密度均值。基于经济发展程度与铁路网密度之间的相关性，国内铁路投资在未来增长空间巨大，铁路设备的需求具有可持续性。

再次，海外扩展加速。以中国高铁为代表的轨道交通装备的战略地位及自身在全球范围的竞争优势，行业将在未来成为国家“一带一路”战略的主要受益者。

3、公司的经营业绩呈良性增长态势

报告期内公司的营业收入情况如下：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度
	金额（元）	占上年金额比例	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	75,112,690.03	73.21%	102,598,745.71	350.64%	22,767,467.02
营业成本	38,642,702.02	79.60%	48,549,057.13	557.74%	7,381,239.80
营业利润	36,469,988.01	67.47%	54,049,688.58	251.29%	15,386,227.22

剔除关联交易后的营业收入情况：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度
	金额（元）	占上年金额比例	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	39,263,076.87	47.95%	81,883,275.60	619.36%	11,382,851.61
营业成本	21,075,234.88	55.74%	37,809,922.26	651.78%	5,029,403.15
营业利润	18,187,841.99	41.27%	44,073,353.34	593.69%	6,353,448.46

公司剔除报告期内同新联铁及华兴致远的关联交易后，2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度实现营业收入 39,263,076.87 元、81,883,275.60 元和 11,382,851.61 元，整体仍然呈现上升态势，且 2014 年度剔除关联交易后的收入增长率和营业利润增长率均超过公司营业收入增长率和营业利润增长率。

不同销售模式下的收入情况：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入金额(元)	占比	收入金额	占比(元)	收入金额(元)	占比
合作销售模式	33,107,756.38	46.07%	10,738,119.65	12.16%	0	0.00%
独立销售模式	38,751,367.48	53.93%	77,601,709.41	87.84%	9,914,529.91	100.00%
合计	71,859,123.86	100.00%	88,339,829.06	100.00%	9,914,529.91	100.00%

报告期内，公司收入主要来自于独立销售模式，随着客户综合项目招标的数量逐年增多，公司投标受到资质限制，需借助新联铁整体竞争优势进行项目开发，故合作销售模式下的收入相应增加。公司具有独立开展业务的能力，不存在对合作销售模式的重大依赖。

4、公司中标项目数量持续增加

报告期内，公司签订的合同数量金额以及验收情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
签署订单数量	15	15	5
累计合同总价(万元)	20,066.47	17,572.60	5,549.60
当年签署并已验收项目数量	1	11	4

通过独立销售模式取得的订单情况：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
签署订单数量	5	12	5
累计合同总价(万元)	8,749.70	14,213.17	5,549.60
当年签署并已验收项目数量	0	9	4

公司通过独立销售模式和合作销售模式来获取业务订单，公司在2014年至2015年1-9月采取合作销售模式主要是因为公司实力相对较弱，对综合项目的投

标受到限制，通过借助新联铁整体竞争优势为公司获得业务资源。综合看来，公司在注册资本、营收指标、项目经验、业务资质、历史业绩及专业人员配置等方面均具有较强的竞争优势。

5、公司核心技术成为可持续经营的“护城河”

公司作为提供轨道交通车辆车轮检测的高新技术企业，多年来，在机电一体化自动测控领域积累了丰富的研发和生产经验。公司通过模块化设计，利用车轮外形检测技术、踏面擦伤检测技术、车轮内部裂纹检测技术及大数据分析技术等核心技术，实现了车轮在线检测的综合运用。在此基础上，公司辅以车轮在线探伤轨道装置、车轮在线检测探头阵列的自动防护装置等发明，突破了国内探测轴重轮对 25 吨的重量限制以及 12km/h 的检测速度限制。通过以上技术的应用，使得公司产品进一步适应市场和客户的需求，提高公司核心竞争力。同时，公司与南京航空航天大学、南京邮电大学、杭州科技大学、中国铁道科学研究院等建立了紧密的产学研合作关系，保证了技术的先进性、理论性和实践性的可持续发展。

6、公司竞争优势明显，行业地位显著

公司是国内最早进入该领域的企业之一，自成立以来致力于参与行业标准设定和关键产品研发，经过多年的发展，已逐步发展成为目前国内领先的轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的供应商，客户涵盖全国 14 个铁路局、2 个城市轨道交通运营公司，安装并投入使用的设备其检测效果达到国际领先水平，2015 年 12 月公司设备因其对客户车辆的精准预警获得铁路总公司肯定。公司凭借资质与技术、项目经验与业绩、质量与品牌、业务布局及管理人才优势，在轨道交通安全维护细分领域占据重要的地位。

综上所述，国家宏观政策为铁路及城市轨道交通专用设备制造业创造了良好的发展环境，公司率先进入铁路及城市轨道交通车辆车轮安全检测领域，具备行业领先的核心技术，业务范围与市场份额不断扩展，呈现良好的发展态势，具备不依赖关联方独立开展业务的能力，能够保证经营的可持续性和业务的独立性。

（七）公司未来发展规划

1、经营规划

公司将大力推进现有入库在线检测系统的推广及应用，作为未来三年最重要的收入和利润增长来源。除了保证在机车、动车领域的市场份额外和更有利的竞争地位，公司计划加大在既有客车、货车领域的推广力度。

公司以车轮动态检测系统结合现场设备检测数据，初步建立起以私有云存储为核心技术的数据信息化网络，为业务运营及终端客户提供远程服务支撑。公司计划以此为基础实现有偿数据信息服务，力争在 2 年内成为公司新的利润增长点。

公司计划以现有技术储备为基础，加大研发投入，加速随动式探伤系统，自动调车系统，声发射系统的产业化并进行市场推广，力争在 1-3 年内成为新的利润增长点。

2、创新能力建设规划

公司坚持自主开发与产学研相结合的创新机制，加大与科研院所的合作，建设与企业发展相适应、开放的、有利于吸引优秀技术创新平台，培育和提升企业核心竞争力；强化基础性研究和前瞻性研究的重要地位，保证公司持续的创新能力；通过完善技术决策与激励机制，使技术与市场及企业的发展目标更加紧密结合，促使技术成果迅速实现产业化，从而对企业的技术进步与可持续发展产生积极作用；加强科技项目管理，完善科技成果奖励制度，形成比较完善的、系统的科技管理体系和科技奖励制度。

3、技术发展规划

（1）基础性研究深入

公司将继续深化基础性研究工作，进一步加强与北美铁道协会交通运输中心（TTCI）、中国铁道科学研究院、南京航空航天大学、南京邮电大学等国内外知名研究机构的合作，不断完善产品体系结构。

（2）主要产品升级

公司将进一步加强对现有重点技术的投入，在现有技术积累的基础上，通过拓展产品应用领域如在货车系统的应用，在机车检修系统的应用、丰富产品功能、提升产品性能等手段，使公司产品服务于更大的市场，为公司形成新的业务增长点。

4、市场开发与营销服务网络建设规划

（1）国内市场方面

根据目前市场的客户分布和特性，公司计划重点完成 3 个大区域营销和 6 个技术维护服务中心的建设，实现销售与技术服务本地化，更快地响应市场动态和客户需求，为公司的品牌推广和未来业务扩张持续服务。

（2）国际市场方面

公司规划 3 到 5 年内在美国铁路、墨西哥铁路、非洲地铁、东南亚铁路建立 2 到 3 个分支机构，提升公司在国际范围内的形象和影响力。

（3）技术支持方面

公司计划使用“互联网+”技术与现代制造业相结合，实现各产品的数据互联互通，产生协同价值。同时，进一步挖掘客户需求，研发新品，提升公司影响力。

5、人力资源发展规划

（1）建立人才梯队

公司将遵循人才培养、人才储备过程的客观规律，以培养技术研发、市场营销及企业管理等骨干人才为重点，有计划地吸纳各类专业人才进入公司，形成高、中、初级的塔式人才结构，为公司的长远发展储备人才力量。在未来几年内引进一批国内外自动控制、铁路安全检测行业内研发、营销、生产管理等方面的专业人才，以进一步提高公司的核心竞争能力。

（2）加强在职员工的培训

公司将有计划分批分期地对员工进行素质培训和专业技能培训：一是对普通员工进行生产技能培训，构筑坚实的基层人才基础；二是对现有科技人员，结合

生产经营，采取送出去、请进来等多种方式进行专业培训，更新知识；三是对现有管理人员加强工商管理学科等专业培训，形成企业发展可依赖的中坚力量。

第三节 公司治理

一、公司治理情况

(一) 董事会对公司治理机制执行情况的评价

2015年12月11日，公司召开股东公司第一届董事会第三次会议，出具了《对公司治理机制的建立及执行情况的情况说明及评价》，认为：

公司完成股份制改制后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立和完善了以股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）为基础的法人治理结构，并聘请了总经理、董事会秘书等高级管理人员，暂未聘请副总经理。公司以非上市公司公众公司的标准完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议事规则，完善了公司治理结构，明确了管理层与治理层之间的职责、权限及报告关系。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

公司建立了与业务相适应的组织结构，设立了与生产经营相关的职能部门，建立并健全了内部经营管理架构，建立了相应的内控管理制度，科学划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合相互制衡的机制。

公司建立了符合下列要求的治理机制：适合公司自身发展的规模和阶段，基本能给所有股东提供适当的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；能够保护公司资产的安全、完整，使得各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

为了给公司股东提供适当的保护，公司将在券商、律师、注册会计师的辅导下，通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行持续的信息披露，强化、提升公司治理水平，确实保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

(二) 公司三会制度的建立健全及运行情况

在公司完成股份改制之前，拓控有限长期设立有股东会及监事一人。自公司成立至2011年1月，设有董事会，董事五人，2011年1月至2012年3月，取

消董事会，设执行董事一人，2012年3月后，设立董事会，董事三人。股东会、董事会、执行董事和监事行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中存在不规范之处，主要体现在没有按照章程规定提前进行会议通知，董事和监事的任选未举行三年一次换届选举等，但有限公司阶段有关增资、经营范围变更、股权转让等重大事项均召开了股东会，会议决议内容得到了执行。

公司2015年11月整体变更为股份公司后，建立健全了较完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会均参照非上市公司公众公司的标准进行建立，公司的组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》、《融资决策制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《日常生产经营决策制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《信息披露事务管理制度》等一系列公司治理规章制度。公司现行章程合法有效，三会议事规则合法合规，明确了股东大会、董事会、监事会的构成与职责。

（三）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司的三会运作进一步规范，程序合法、文件齐全，届次清晰。公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。公司监事会将认真履行监管职责，保证公司治理的合法合规，具备切实的监督手段。公司能严格按照《公司法》、公司章程及各项议事规则分别召开股东大会、董事会和监事会。截至本说明书签署之日，公司已经召开了3次股东大会，3次董事会，2次监事会。通过的各项决议已执行或正在执行过程中，选举产生的董事、监事和高级管理人员正在按照会议通过的议事规则开展工作。

（四）现有公司治理机制在给股东提供合适的保护方面所发挥的作用

公司2015年11月整体变更为股份公司后，参照非上市公司公众公司的标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》、《融资决策制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《日常生产经营决策制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《信息披露事务管理制度》等一系列公司治理规章制度。公司的组织结构与治理制度符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

此外，为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。

（五）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其担保的情况。公司已在《公司章程》、《对外担保制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（六）公司规范治理情况的改进和完善措施

公司管理层重视公司治理结构的规范运行，在公司完成股份改制之前，拓控有限长期设立有股东会及监事一人。自公司成立至 2011 年 1 月，设有董事会，董事五人，2011 年 1 月至 2012 年 3 月，取消董事会，设执行董事一人，2012 年 3 月后，设立董事会，董事三人。但是在具体运作过程中仍存在不规范之处，主要体现在没有按照章程规定提前进行会议通知，董事和监事的任选未举行三年一次换届选举等。2015 年 11 月，公司变更为股份公司后，参照非上市公司标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、

《关联交易决策制度》、《融资决策制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《日常生产经营决策制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列公司治理规章制度。

（七）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

1、公司制定了防范关联方占用资源（资金）的制度

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》中对关联交易进行了相关规定，对防范资金占用的原则、具体措施与规定、责任追究及处罚等作出了较为详细的规定。股份公司成立后，公司对前期占款已进行规范，再未发生关联方占用资金的情形，股份公司成立以来管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司防范关联方占用资源（资金）制度的有效执行。

2、报告期内关联方占用资源（资金）问题

报告期内，公司与关联方之间有一定数量的往来款，主要集中于关联方新联铁向公司提供的借款以及公司在 2015 年向股东方新联铁提供的一笔往来款。截至本说明书签署之日，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。报告期内，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了“三会”议事规则。由于股份公司成立时间较短，虽建立了完善的公司治理制度，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，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司防范关联方占用资金制度的有效执行。

（八）投资者关系管理的相关制度安排

1、投资者关系管理的工作内容

公司已制定投资者关系管理制度，以规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理。在遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要内容包括：

公司的发展战略、经营方针，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，包括定期报告和临时报告等；公司已公开披露的经营管理信息及其说明，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、股利分配等；公司已公开披露的重大事项及其说明，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、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及控股股东、实际控制人变化等信息；企业文化，包括公司核心价值观、公司使命、经营理念；公司其他依法可以披露的相关信息及已公开披露的信息。

2、公司与投资者沟通的方式将包括：

公告，包括定期报告和临时报告；股东大会；公司网站；一对一沟通；邮寄资料；电话咨询；其他符合中国证监会、全国股份转让系统公司相关规定的方式。

二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及处罚情况

1、报告期内公司重大违法违规行为及被相关主管机关处罚的情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在其他被相关主管机关处罚的情况。

公司及其子公司取得的证明如下：

2015年12月1日，公司取得了南京市建邺地方税务局第一税务所出具的无违法违规证明；2015年12月3日，公司取得了南京市质量技术监督局、南京市安全生产监督管理局出具的无违法违规证明；2015年12月4日，公司取得了南京市建邺区国家税务局出具的无违法违规证明；2015年12月10日，公司取得了南京住房公积金管理中心出具的无违法违规证明；同时取得了南京市建邺区人力资源和社会保障局出具的无违法违规证明；2015年12月14日，公司取得了南京市工商行政管理局、中华人民共和国金陵海关出具的无违法违规证明。

2015年12月1日，子公司宝聚信息取得了南京市浦口区安全生产监督管理局出具的无违法违规证明；2015年12月2日，子公司宝聚信息取得了南京市浦口区市场监督管理局出具的无违法违规证明；2015年12月4日，子公司宝聚信息取得了南京市浦口区国家税务局、南京市浦口地方税务局第二税务分局出具的无违法违规证明。

2、公司诉讼仲裁情况

报告期内，公司不存在尚未了结或预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案。

（二）控股股东违法违规及受处罚的情况

根据控股股东所在地工商行政管理局出具的证明、银行信用报告、控股股东出具的说明与承诺，并经网络检索，报告期内，公司控股股东不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（三）实际控制人违法违规及受处罚的情况

根据实际控制人个人信用报告、实际控制人出具的说明与承诺，并经网络检索，报告期内，公司实际控制人不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（四）公司董事、监事、高级管理人员违法违规及受处罚的情况

根据董事、监事、高级管理人员户籍所在地公安机关出具的证明、个人信用报告、该等人员出具的说明与承诺，并经网络检索，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

三、公司独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面与董事、监事、高级管理人员及

持股 5% 以上的股东及其控制的其他企业分开。公司与董事、监事、高级管理人员及持股 5% 以上的股东及其控制的其他企业之间在产品 and 市场方面不存在同业竞争。

（一）业务分开

公司的主营业务突出，公司主要从事轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产、销售与服务。公司凭借其在车轮检测方面的技术资质、运维经验、行内业绩等竞争优势，通过招投标方式获取项目订单。报告期内，公司仅在综合项目竞标中采用与新联铁合作销售模式，参与车轮检测项目的全程承做。截至本说明书签署之日，公司已符合参与综合项目独立竞标的条件，公司不存在严重依赖股东及其他关联方进行生产经营的情形。

（二）资产分开

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营相关且独立于实际控制人、控股股东或其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施。公司具有开展业务所需的资质、设备、设施。根据公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，全部资产均由公司独立拥有和使用。公司实际控制人出具了《不占用公司资金的承诺函》公司制定了《关联交易决策制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定。

（三）人员分开

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。根据《公司章程》，公司董事会由 5 名董事组成；公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书，截至本说明书签署之日，公司暂未聘任副总经理。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，虽然公司 2 名董事及 1 名监事在上市公司任职，但不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司聘任的总经理、董事会秘书以及财务人员均专职在公司工作并领取薪

酬，未在主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务或领薪，公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司的人员具有独立性。

（四）财务分开

公司设立了财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，已按照《企业会计制度》和《企业会计准则》建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。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形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与其他单位混合纳税的情况。

（五）机构分开

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，股东大会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，监事会为监督机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门，制定了较为完备的内部管理制度，具有独立的生产经营和办公机构，独立行使经营管理职权，不存在受各股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。

四、同业竞争情况

（一）公司与关联方之间同业竞争情况

公司主要从事铁路、城市轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产及销售，与控股股东及实际控制人控制的其他部分企业虽同属铁路专用设备及器材、配件制造行业，但其核心技术、产品种类、应用领域及生产工艺均不相同，公司业务作为控股股东业务的互补而非竞争替代。公司采用与新联铁合作的销售模式获取综合项目订单不存在竞争关系，主要原因为：①为更好发挥控股股东及其下属企业的协同效应，减少重复开发和生产成本，新联铁不存在自主开展生产的动机；②公司掌握着产品的核心技术，新联铁无技术实力自主开展生产；③由于竞标项目的技术规格均由公司提供，新联铁无法从第三方购买形同规格的相应

设备，故公司与控股股东不存在同业竞争情形。同时，公司的其他关联方未从事任何与公司主营业务相同、近似或构成竞争的业务，也未发生构成或可能构成直接或间接的同业竞争的情形。

1、报告期内，公司控股股东控制的其他企业情况

(1) 株洲壹星科技股份有限公司

企业名称	株洲壹星科技股份有限公司	
营业执照注册号	430211000002880	
组织机构代码	914302007580118629	
注册资本	2,000 万元人民币	
法定代表人	谢成昆	
成立日期	2004 年 1 月 13 日	
注册地址	株洲田心高科园 A5-1 区	
经营范围	机车配件、机电设备、电子产品、电器产品、非标工装及检测试验设备的研发、生产和服务，电机、电器维修、教学设备的生产销售、计算机软件的开发、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，机械产品、五金交电、建筑材料、金属材料的批发、零售。(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)	
股权结构		
股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
北京宝利来	400,000.00	2.00
新联铁	19,600,000.00	98.00
合计	20,000,000.00	100.00

(2) 廊坊新路通机电科技发展有限公司

企业名称	廊坊新路通机电科技发展有限公司	
营业执照注册号	131001000010736	
组织机构代码	67990212-2	
注册资本	5,000 万元人民币	
法定代表人	王志全	
成立日期	2008 年 9 月 3 日	
注册地址	廊坊开发区友谊路 510 号	
经营范围	铁路机电设备生产及相关技术开发、转让、咨询、服务；销售五金交电、化工产品（危险品除外），计算机及外围设备，制冷空调设备、建筑材料；货物、技术的进出口。（国家法律、行政法规禁限经营的商品和项目除外）（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）	

股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
新联铁	5,000	100
合计	5,000	100

（3）苏州华兴致远电子科技有限公司及其子公司

企业名称	苏州华兴致远电子科技有限公司	
营业执照注册号	320594000189146	
组织机构代码	91320594572591387B	
注册资本	2,500 万元人民币	
法定代表人	王新宇	
成立日期	2011 年 03 月 31 日	
注册地址	苏州工业园区东平街 270 号澳洋顺昌大厦 4A、4C 单元	
经营范围	电子技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广；计算机软、硬件系统的技术开发、技术服务；生产：计算机软硬件及周边设备、光磁电检测设备；销售：计算机软件及周边设备、电子产品、机械电子设备、光磁电检测设备；从事技术、电子元器件及软件的进出口业务；建筑智能化工程设计、施工。	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
新联铁	2,500	100
合计	2,500	100

下属企业有北京华兴致远科技发展有限公司。

（4）沃尔新（北京）自动设备有限公司

企业名称	沃尔新(北京)自动设备有限公司	
营业执照注册号	110000410292237	
组织机构代码	78775080-8	
注册资本	5,000 万元人民币	
法定代表人	王利群	
成立日期	2006 年 06 月 29 日	
注册地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 2 号楼 3 层 2-308	
经营范围	研发生产车辆清洗设备及其他清洗设备；销售自产产品；提供售后服务；承接洗车成套设备的技术服务、技术培训、技术咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
股权结构		

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
新联铁	5,000	100
合计	5,000	100

(5) 北京新联百通科技发展有限公司

企业名称	北京新联百通科技发展有限公司
营业执照注册号	91110108MA0034901L
组织机构代码	MA0034901
注册资本	1,000 万元人民币
法定代表人	王利群
成立日期	2016 年 01 月 14 日
注册地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 2 号楼 3 层 2-307
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、计算机、软件及辅助设备、金属制品、电子产品、机械设备；计算机系统服务；维修仪器仪表；修理非家用空调制冷设备；货物进出口、代理进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

2、实际控制人控制的其他企业情况

(1) 深圳市宝源升贸易有限公司

企业名称	深圳市宝源升贸易有限公司	
营业执照注册号	440306106089419	
组织机构代码	79172897-X	
注册资本	9,250 万元人民币	
法定代表人	文炳荣	
成立日期	2006 年 7 月 28 日	
注册地址	深圳市宝安区松岗街道楼岗大道 1 号宝利豪庭 1 栋商铺 63 号（办公场所）	
经营范围	五金、建材的销售。（以上均不含国家规定需前置审批项目及禁止项目）	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
文炳荣	9,250	100
合计	9,250	100

(2) 深圳市宝安宝利来实业有限公司

企业名称	深圳市宝安宝利来实业有限公司	
营业执照注册号	440306103668224	
组织机构代码	19250330-6	
注册资本	30,800 万元人民币	
法定代表人	文炳荣	
成立日期	1992 年 4 月 13 日	
注册地址	深圳市宝安区松岗街道楼岗社区楼岗大道 23 号一、二层(办公场所)	
经营范围	兴办实业（具体项目另行申报）；房地产开发（取得合法土地使用权后方可经营）；国内商业、物资供销业。（以上项目均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止项目）	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
深圳市宝源升贸易有限公司	16,000	51.95
文炳荣	11,560	37.53
文冰雪	3,240	10.52
合计	30,800	100.00

（3）神州高铁技术股份有限公司

企业名称	神州高铁技术股份有限公司
营业执照注册号	440301106550162
组织机构代码	19218433-3
注册资本	240,943.2927 万元人民币
法定代表人	王志全
成立日期	1989 年 10 月 11 日
注册地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 1 号楼 16 层 1606
经营范围	轨道交通、计算机网络的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售开发后的产品；计算机系统服务；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；物业管理。

（4）深圳市宝利豪实业有限公司

企业名称	深圳市宝利豪实业有限公司
营业执照注册号	440301111510206
组织机构代码	91440300319381693U
注册资本	4,854.44 万元人民币
法定代表人	耿协送
成立日期	2014 年 10 月 23 日

注册地址	深圳市南山区东滨路 4285 号锦兴小区管理楼二楼	
经营范围	投资兴办实业；投资管理；国内贸易；自有物业租赁。	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
神州高铁	4,854.44	100
合计	4,854.44	100

(5) 深圳市宝利鼎实业有限公司

企业名称	深圳市宝利鼎实业有限公司	
营业执照注册号	440301112202424	
组织机构代码	91440300326520620A	
注册资本	3,610.12 万元人民币	
法定代表人	耿协送	
成立日期	2015 年 2 月 4 日	
注册地址	深圳市南山区南山街道东滨路 4285 号锦兴小区管理楼二楼	
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不得从事信托、证券资产管理、金融资产管理等业务）；国内贸易；自有物业租赁。	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
神州高铁	3,610.12	100
合计	3,610.12	100

(6) 北京宝利来科技有限公司

企业名称	北京宝利来科技有限公司	
营业执照注册号	110108018620798	
组织机构代码	33032586-0	
注册资本	3,600 万元人民币	
法定代表人	王志全	
成立日期	2015 年 02 月 06 日	
注册地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 2 号楼 3 层 2-305-15	
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备；计算机系统服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
神州高铁	3,600	100
合计	3,600	100

(7) 深圳市宝利来投资有限公司及其子公司

企业名称	深圳市宝利来投资有限公司	
营业执照注册号	440306103205056	
组织机构代码	66102150-3	
注册资本	45,800 万元人民币	
法定代表人	赖伟强	
成立日期	2002 年 3 月 17 日	
注册地址	深圳市宝安区福永街道广深路酒店一栋负二层 002 (办公场所)	
经营范围	投资兴办实业 (具体项目另行审批); 国内商业及物资供销业 (不含专控、专卖、专营商品); 经济信息咨询 (不含国家限制项目)。	
股权结构		
股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
神州高铁	45,800	100
合计	45,800	100

下属企业有深圳宝利来国际大酒店、深圳市宝利来酒店管理有限公司。

(8) 新路智铁科技发展有限公司

企业名称	新路智铁科技发展有限公司	
营业执照注册号	320111000221024	
组织机构代码	35328874-0	
注册资本	7,000 万元人民币	
法定代表人	王志全	
成立日期	2015 年 09 月 14 日	
注册地址	南京市浦口区江浦街道浦口大道 1 号新城总部大厦 A 幢 14 层	
经营范围	自动化科技研发; 工业自动控制系统装置、计算机软硬件研发、销售、安装、技术服务; 信息系统集成; 机电产品销售、维修、技术服务、技术转让; 五金、电子元器件销售; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务 (国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)	
股权结构		
股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
神州高铁	7,000	100
合计	7,000	100

(9) 北京交大微联科技有限公司

企业名称	北京交大微联科技有限公司	
营业执照注册号	110108001279652	
组织机构代码	72260353-2	
注册资本	10,000 万元人民币	
法定代表人	王文辉	
成立日期	2000 年 04 月 12 日	
注册地址	北京市海淀区高粱桥斜街 44 号一区 89 号楼 4、5 层	
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务、应用软件服务；销售计算机软硬件及辅助设备、电子产品、器件和元件、机械设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
神州高铁	9,000	90
其他股东	1,000	10
合计	9,000	90

注：2015 年 10 月 26 日，神州高铁发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得有条件通过，截至本说明书签署之日，尚未办理工商变更。

（10）武汉利德测控技术有限公司及其子公司

企业名称	武汉利德测控技术有限公司	
营业执照注册号	420100000170048	
组织机构代码	73752354-3	
注册资本	3,260.8696 万元人民币	
法定代表人	王纯政	
成立日期	2002 年 05 月 20 日	
注册地址	洪山区北港工业园	
经营范围	光机电一体化产品、测控设备及其安装工程，工业自动化系统、计算机监控系统，智能仪器仪表、计算机软件及网络产品、通讯设备、集散系统的设计、开发、生产、销售和服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物及技术）。 （国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）。	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
神州高铁	3,260.8696	100
合计	3,260.8696	100

下属企业有武汉青浩精密工业有限公司、武汉利德软件有限公司、武汉利德

工业技术服务有限公司。

3、与关联方业务的划分情况

除神州高铁通过其子公司实现轨道交通运营维护业务外，上述企业同属于轨道交通行业的有：新联铁、交大微联、武汉利德及其子公司、华兴致远及其子公司、壹星科技、沃尔新、新路通、新路智联。

根据应用领域划分，主要有机车、车辆、供电、信号、工务、站场六大应用领域，其中新联铁、沃尔新、株洲壹星、新路通从事机车车辆库内的检修维护设备的研发和生产；拓控信息从事机车车辆在线式检测监测设备的研发和生产；华兴致远主要从事供电检测检测以及图像动态检测；交大微联主要从事信号领域产品的研发生产；武汉利德及其子公司集中在工务领域。各领域间因为技术规格、运营经验、资质标准等因素形成了较为严格的进入壁垒。

根据各企业销售产品划分，情况如下：

新联铁主要产品有动车组空心轴超声波探伤机、转向架动载试验台、转向架静载试验台、检修物流仓储装备等，产品主要在动车检修基地、大功率机车检修基地、动车运用所等库内机车车辆检修场所使用。

沃尔新主要产品为轨道交通车辆自动化清洗装备，产品主要在库内机车车辆检修场所使用。

新路通主要是新联铁和沃尔新的设备、零部件加工制造配套企业，无自主研发设计能力，无独立产品。

壹星科技主要产品用于对轨道交通电气、电源、电缆等装置的检测。

华兴致远及其子公司主要产品有：①运行故障动态图像检测产品，用于采集车辆关键部件如走行部等的图像；②高速铁路供电安全检测监测系统，用于动车组受电弓及接触网的监测。

新路智铁 2015 年成立，暂无实际业务开展，主要规划为面向铁路车务系统的调车机无人驾驶控制装置项目、面向铁路电务系统的通信光纤实时监测项目。

武汉利德及其子公司主要产品有铁路钢轨安全检测监控设备、钢轨焊接加工及铁路养护装备，用于轨道交通工务领域。

交大微联产品为计算机联锁系统、列控中心系统、分散自律调度集中系统、信号集中监测系统，广泛应用于轨道交通信号系统领域。

综上，上述企业产品与拓控信息产品应用领域、核心技术、生产工艺及供应商均有所不同，终端客户为铁路轨道交通系统单位，对技术规格均有严格要求，上述企业产品、服务及技术无法形成替代，故不构成竞争关系。

（二）为避免同业竞争采取的措施

公司实际控制人及控股股东为避免可能存在的潜在同业竞争损害公司及其他股东的利益，实际控制人及控股股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与拓控信息及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2、将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与拓控信息及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；3、不投资控股于业务与拓控信息及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；4、不向其他业务与拓控信息及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；5、如果未来承诺人拟从事的业务可能与拓控信息及其子公司存在同业竞争，承诺人将本着拓控信息及其子公司优先的原则与拓控信息协商解决。”

五、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）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度建立情况

2015年11月21日，公司召开第二次董事会，审议并通过了《关联交易决策制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《对外担保制度》等公司治理制度。对对外担保、对外投资、关联交易等事项进行了具体规定。

（二）公司对外担保情况

截至本说明书签署之日，公司未有对外担保。

公司已在《公司章程》、《对外担保制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（三）公司重大投资情况

报告期内，公司未发生重大投资。截至本说明书签署之日，公司尚没有关于其他重大投资的计划或安排。

（四）公司委托理财情况

报告期末，公司理财产品账面余额为 13,500,000.00 元，系公司认购交通银行理财产品，以达到公司对闲置流动资金的保值和增值目的。截至 2015 年 9 月 30 日，公司认购的理财产品具体情况如下：

认购日期	产品名称	代码	期限（天）	金额（元）	状态
2015/4/9	“稳得利 7 天理财产品”	2161150349	7	4,000,000	未赎回
2015/4/10		2161150368	7	2,000,000	
2015/4/15		2161150371	7	2,000,000	
2015/4/16		2161150372	7	2,000,000	
2015/4/20		2161150399	7	6,000,000	
2015/5/11		2161150481	7	2,000,000	
2015/5/12		2161150482	7	1,000,000	
2015/5/13		2161150483	7	1,000,000	
2015/5/21		2161150515	7	2,000,000	
2015/6/1		2161150575	7	2,000,000	
2015/6/2		2161150576	7	2,000,000	
2015/6/10		2161150609	7	2,000,000	
2015/6/12		2161150635	7	1,000,000	
2015/8/3	“生息 365 理财产品”	0191090003	可随时赎回	6,500,000	已赎回
2015/8/28		0191090003		500,000	
2015/8/28		0191090003		1,000,000	
2015/9/2		0191090003		500,000	
2015/2/28	“稳得利 7 天理财产品”	2161150193	7	2,000,000	未赎回
2015/3/3		2161150215	7	2,000,000	

2015/3/9		2161150235	7	2,000,000	
2015/3/10		2161150236	7	2,000,000	
2015/3/11		2161150237	7	2,000,000	
2015/3/13		2161150264	7	1,000,000	
2015/3/17		2161150266	7	1,000,000	
2015/3/19		2161150268	7	4,000,000	
2015/3/19	“稳得利 7 天理财产品”	2161150268	7	4,000,000	未赎回
2015/3/20		2161150291	7	2,000,000	
2015/3/23		2161150292	7	1,000,000	
2015/4/20		2161150399	7	3,000,000	
2015/5/14		2161150484	7	2,000,000	
2015/5/15		2161150511	7	1,000,000	
2015/5/22		2161150542	7	2,000,000	
2015/6/3		2161150577	7	1,000,000	
2015/6/4		2161150578	7	1,000,000	
2015/6/12		2161150635	7	1,000,000	
2015/7/24		2161150813	7	2,000,000	
2015/7/28		2161150815	7	1,000,000	
2015/8/3		“生息 365 理财产品”	0191090003	可随时赎回	
2015/8/20	1,500,000				
2015/9/6	7,500,000				
2015/9/17	7,000,000				
2015/8/5	“生息 365 理财产品”	0191090003	可随时赎回	1,000,000	已赎回
2015/8/7				500,000	
2015/8/12				1,000,000	
2015/8/12				500,000	
2015/8/18				1,800,000	
2015/8/24				1,000,000	
2015/8/25				500,000	
2015/9/11				1,000,000	
2015/9/16				1,000,000	
2015/9/22				1,500,000	
2015/9/23				2,000,000	

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员名单及持股情况如下：

序	姓名	任职	直接持	直接持	间接持有股	间接持	合计持有股	合计持
---	----	----	-----	-----	-------	-----	-------	-----

号		董事	监事	高管	有股份 (股)	股比例 (%)	份 (股)	股比例 (%)	份 (股)	股比例 (%)
1	石峥映	√			0	0	470,211	0.9220	470,211.840	0.9220
2	钟岩	√			0	0	0	0	0	0
3	李义明	√			0	0	1,469	0.0029	1,469.412	0.0029
4	郭其昌	√		√	0	0	9,796	0.0192	9,796.080	0.0192
5	梅劲松	√			0	0	142,043	0.2785	142,043.20 0	0.2785
6	陈林		√		0	0	0	0	0	0
7	孙志林		√		0	0	9,796	0.0192	9,796.080	0.0192
8	金彩云		√		0	0	0	0	0	0
9	张新民			√	0	0	0	0	0	0
合计					0	0	633,315	1.2418	633,315	1.2418

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属

董事、监事及高级管理人员之间无亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺

截至本说明书签署之日，除钟岩、李义明、梅劲松、陈林、孙志林外，公司其他董事、监事、高级管理人员均已与公司签订了《劳动合同》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具了《避免同业竞争的承诺函》、《关于规范及减少关联交易的承诺函》。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职情况	职务	兼职单位与公司关系
石峥映	董事长	新路智铁科技发展有限公司	总经理	同一控制下企业
钟岩	董事	神州高铁	副总经理	同一控制下企业
		新路智铁科技发展有限公司	副董事长	同一控制下企业
		交大微联	董事	同一控制下企业
		广州ABB微联牵引设备有限公司	董事	同一控制下企业
李义明	董事	神州高铁	总裁办主任	同一控制下企业
梅劲松	董事	南京航空航天大学自动化学院飞控	副研究员	无

		所		
		泰州拓谷超细粉体材料有限公司	董事	无
陈林	监事会主席	神州高铁	审计部部长	同一控制下企业
		壹星科技	监事会主席	同一控制下企业
孙志林	监事	新路智铁科技发展有限公司	技术总监	同一控制下企业
张新民	财务负责人/董事会秘书	宝聚信息	财务经理	公司控股子公司

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	对外投资单位名称	出资额（万元）	出资比例（%）
石峥映	泰州拓谷超细粉体材料有限公司	26.46	4.50
	南京互成投资中心（有限合伙）	50.00	4.35
	南京互成投资管理有限公司	125.00	25.00
	江苏万华拓谷新材料科技有限公司	26.40	1.76
梅劲松	泰州拓谷超细粉体材料有限公司	26.46	4.50
	江苏万华拓谷新材料科技有限公司	26.40	1.76

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情况。

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

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员的薪酬和激励政策、是否从申请人关联企业领取报酬及其他情况

截至本说明书签署之日，除石峥映、钟岩、李义明、梅劲松、陈林、孙志林外，公司其他董事、监事及高级管理人员均在公司领取薪酬和津贴，未在其他企

业领取薪酬和津贴。

七、近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事变动情况

公司于 2015 年 11 月 2 日召开创立大会，同时建立了董事会制度，选举石峥映、钟岩、李义明、郭其昌及梅劲松为公司董事，组成公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举石峥映担任公司董事长。除上述情形外，报告期内，公司不存在董事变动的情况。

（二）监事变动情况

公司于 2015 年 11 月 2 日召开创立大会暨第一次股东大会，同时建立了监事会制度，选举陈林、孙志林为公司监事，与职工代表监事金彩云组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举陈林担任公司监事会主席。除上述情形外，报告期内，公司不存在监事变动的情况。

（三）高级管理人员变动情况

公司于 2015 年 11 月 2 日召开第一届董事会第一次会议，聘任郭其昌任公司总经理，张新民任公司财务负责人、董事会秘书，未聘任副总经理。除上述情形外，报告期内，公司不存在高级管理人员的变动情况。

第四节 公司财务

一、近两年的审计意见和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）近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请了具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的财务报表实施审计，并出具了编号为立信审字（2015）211587 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（三）近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	7,958,345.51	11,431,235.87	11,071,797.73
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计	-	-	-

入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	76,795,758.39	47,911,021.07	1,548,786.19
预付款项	5,568,513.00	3,938,781.09	14,487,285.61
应收利息	-	-	-
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	19,580,996.22	1,617,250.03	1,077,870.36
买入反售金融资产	-	-	-
存货	39,477,907.42	23,139,960.36	13,984,199.33
划分为持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	666,931.48	243,866.27	-
其他流动资产	13,509,702.57	35,658.00	128,278.12
流动资产合计	163,558,154.59	88,317,772.69	42,298,217.34
非流动资产：	-	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,538,195.88	10,126,095.31	439,412.62
在建工程	-	-	-

工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,812,127.24	3,600,512.82	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	813,632.28	853,531.95	-
递延所得税资产	427,269.83	437,878.22	264,147.69
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	14,591,225.23	15,018,018.30	703,560.31
资产总计	178,149,379.82	103,335,790.99	43,001,777.65
流动负债：	-	-	-
短期借款	15,000,000.00	-	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	42,946,822.00	21,823,506.88	4,609,684.47
预收账款	678,745.63	1,690,500.00	7,871,867.52
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	394,458.30	2,515,058.30	866,870.10
应交税费	6,296,243.03	6,081,980.30	875,364.55
应付利息	18,666.66	-	-

应付股利	-	-	-
其他应付款	2,700.00	15,103,346.14	8,565,596.14
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,016,949.12	1,016,949.12	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	66,354,584.74	48,231,340.74	22,789,382.78
非流动负债：	-	-	-
长期借款	1,949,152.64	2,711,864.48	4,745,762.72
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,949,152.64	2,711,864.48	4,745,762.72
负债合计	68,303,737.38	50,943,205.22	27,535,145.50
所有者权益：	-	-	-
股本	51,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	1,604,089.39	775,191.28	452,116.64
盈余公积	2,026,760.93	2,026,760.93	393,913.25
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	55,214,792.12	39,590,633.56	4,620,602.26
归属于母公司所有者权益合计	109,845,642.44	52,392,585.77	15,466,632.15
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	109,845,642.44	52,392,585.77	15,466,632.15
负债和所有者权益总计	178,149,379.82	103,335,790.99	43,001,777.65

母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	7,616,668.17	9,342,069.96	10,871,308.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	76,795,758.39	47,911,021.07	1,548,786.19
预付款项	5,568,513.00	3,938,781.09	14,487,285.61
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	19,580,996.22	1,617,250.03	907,357.59

存货	39,477,907.42	23,139,960.36	15,235,734.74
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	666,931.48	243,866.27	-
其他流动资产	13,500,000.00	35,658.00	120,532.78
流动资产合计	163,206,774.68	86,228,606.78	43,171,005.66
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	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,503,942.75	10,084,862.25	432,806.94
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,812,127.24	3,600,512.82	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	813,632.28	853,531.95	-
递延所得税资产	427,269.83	437,878.22	76,417.38
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	16,356,972.10	16,776,785.24	2,309,224.32
资产总计	179,563,746.78	103,005,392.02	45,480,229.98
流动负债：	-	-	-
短期借款	15,000,000.00	-	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	42,946,822.00	21,823,506.88	4,609,684.47
预收款项	678,745.63	1,690,500.00	7,871,867.52
应付职工薪酬	383,858.30	2,504,458.30	856,270.10
应交税费	6,296,243.03	5,526,667.68	842,901.06
应付利息	18,666.66	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	24,254,900.00	38,155,546.14	13,627,796.14
划分为持待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,016,949.12	1,016,949.12	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	90,596,184.74	70,717,628.12	27,808,519.29
非流动负债：	-	-	-
长期借款	1,949,152.64	2,711,864.48	4,745,762.72
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,949,152.64	2,711,864.48	4,745,762.72
负债合计	92,545,337.38	73,429,492.60	32,554,282.01
所有者权益：	-	-	-
股本	51,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	1,604,089.39	775,191.28	452,116.64
盈余公积	2,026,760.93	2,026,760.93	393,913.25
未分配利润	32,387,559.08	16,773,947.21	2,079,918.08
所有者权益合计	87,018,409.40	29,575,899.42	12,925,947.97
负债和所有者权益总计	179,563,746.78	103,005,392.02	45,480,229.98

2、利润表

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	75,112,690.03	102,598,745.71	22,767,467.02
其中：营业收入	75,112,690.03	102,598,745.71	22,767,467.02
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	57,323,769.87	66,748,581.10	17,379,157.08
其中：营业成本	38,642,702.02	48,549,057.13	7,381,239.80
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	1,536,465.71	756,136.29	500,723.97
销售费用	3,550,690.43	3,873,700.64	1,032,403.47
管理费用	12,998,823.48	10,901,322.84	8,436,115.35
财务费用	665,810.80	267,599.65	50,682.56
资产减值损失	-70,722.57	2,400,764.55	-22,008.07
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益	-	-	-

三、营业利润	17,788,920.16	35,850,164.61	5,388,309.94
加：营业外收入	650,457.59	4,401,516.36	531,902.26
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	2,684.60	30,276.95	74.81
其中：非流动资产处置损失	-	29,748.69	-
四、利润总额	18,436,693.15	40,221,404.02	5,920,137.39
减：所得税费用	2,812,534.59	3,618,525.04	752,555.27
五、净利润	15,624,158.56	36,602,878.98	5,167,582.12
其中：同一控制下企业合并 中被合并方在合并前实现的 净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利 润	15,624,158.56	36,602,878.98	5,167,582.12
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净 额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损 益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净 负债净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不 能重分类进损益的其他综合 收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益 的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以 后将重分类进损益的其他综	-	-	-

合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	15,624,158.56	36,602,878.98	5,167,582.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,624,158.56	36,602,878.98	5,167,582.12
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益	-	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-	-

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	75,112,690.03	102,598,745.71	22,767,467.02
减：营业成本	38,642,702.02	67,672,305.91	8,632,775.20
营业税金及附加	1,536,465.71	390,611.72	448,416.29
销售费用	3,550,690.43	3,873,700.64	1,032,403.47
管理费用	12,812,028.36	10,718,768.20	7,976,664.14
财务费用	666,995.02	267,816.72	50,988.53

资产减值损失	-70,722.57	2,409,738.91	-30,982.43
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	17,974,531.06	17,265,803.61	4,657,201.82
加：营业外收入	454,300.00	2,073,426.93	156,440.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	2,684.60	30,276.95	74.81
其中：非流动资产处置损失	-	29,748.69	-
三、利润总额	18,426,146.46	19,308,953.59	4,813,567.01
减：所得税费用	2,812,534.59	2,982,076.78	875,770.81
四、净利润	15,613,611.87	16,326,876.81	3,937,796.20
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	15,613,611.87	16,326,876.81	3,937,796.20
七、每股收益	-	-	-
(一) 基本每股收益 (元/股)	-	-	-
(二) 稀释每股收益 (元/股)	-	-	-

3、现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9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	75,584,704.03	38,275,519.52	41,202,535.14
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
收到的税费返还	179,487.18	2,507,576.56	179,487.13
收到其他与经营活动有关的现金	30,686,932.50	53,013,550.69	46,559,893.32
经营活动现金流入小计	106,451,123.71	93,796,646.77	87,941,915.59
购买商品、接受劳务支付的现金	56,690,049.99	43,753,190.57	31,958,807.07
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	9,204,864.22	6,280,932.95	3,956,487.90
支付的各项税费	17,052,740.14	5,633,610.41	4,941,125.55
支付其他与经营活动有关的现金	49,288,258.55	33,039,837.57	49,862,506.53
经营活动现金流出小计	132,235,912.90	88,707,571.50	90,718,927.05
经营活动产生的现金流量净额	-25,784,789.19	5,089,075.27	-2,777,011.46
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	68,801.10	-	-
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	-	16,000.00	-
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	68,801.10	16,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,306,118.00	697,028.00	728,615.43
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
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	13,500,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	15,806,118.00	697,028.00	728,615.43
投资活动产生的现金流量净额	-15,737,316.90	-681,028.00	-728,615.43
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	21,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	15,000,000.00	-	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	36,000,000.00	-	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	762,711.84	1,016,949.12	254,237.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	719,307.18	317,743.26	114,904.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,482,019.02	1,334,692.38	369,141.99
筹资活动产生的现金流量净额	34,517,980.98	-1,334,692.38	4,630,858.01

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	-7,004,125.11	3,073,354.89	1,125,231.12
加：期初现金及现金等价物余额	9,797,152.62	6,723,797.73	5,598,566.61
六、期末现金及现金等价物余额	2,793,027.51	9,797,152.62	6,723,797.73

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9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	75,584,704.03	38,275,519.52	41,202,535.14
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	34,908,407.37	53,712,342.12	46,429,699.35
经营活动现金流入小计	110,493,111.40	91,987,861.64	87,632,234.49
购买商品、接受劳务支付的现金	59,690,049.99	47,463,190.57	32,538,807.07
支付给职工以及为职工支付的现金	9,078,804.22	6,168,732.95	3,839,287.90
支付的各项税费	16,487,899.76	2,305,481.63	4,415,993.22
支付其他与经营活动有关的现金	49,273,658.05	32,850,058.15	49,464,881.84
经营活动现金流出小计	134,530,412.02	88,787,463.30	90,258,970.03
经营活动产生的现金流量净额	-24,037,300.62	3,200,398.34	-2,626,735.54
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	68,801.10	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	16,000.00	-
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	68,801.10	16,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,306,118.00	697,028.00	725,515.43
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	13,500,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	15,806,118.00	697,028.00	725,515.43
投资活动产生的现金流量净额	-15,737,316.90	-681,028.00	-725,515.43
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	21,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	15,000,000.00	-	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	36,000,000.00	-	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	762,711.84	1,016,949.12	254,237.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	719,307.18	317,743.26	114,904.71
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,482,019.02	1,334,692.38	369,141.99
筹资活动产生的现金流量净额	34,517,980.98	-1,334,692.38	4,630,858.01
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	-5,256,636.54	1,184,677.96	1,278,607.04
加：期初现金及现金等价物余额	7,707,986.71	6,523,308.75	5,244,701.71
六、期末现金及现金等价物余额	2,451,350.17	7,707,986.71	6,523,308.75

4、所有者权益变动表

2015年1-9月合并股东权益变动表													
单位：元													
项目	归属于母公司的所有者权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	775,191.28	2,026,760.93	-	39,590,633.56	-	52,392,585.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	775,191.28	2,026,760.93	-	39,590,633.56	-	52,392,585.77
三、本期增减变动金额	41,000,000.00	-	-	-	-	-	-	828,898.11	-	-	15,624,158.56	-	57,453,056.67

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,624,158.56	-	15,624,158.56
(二) 所有者投入和减少资本	41,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,000,000.00
1. 所有者投入普通股	41,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	828,898.11	-	-	-	-	828,898.11
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	828,898.11	-	-	-	-	828,898.11
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	51,000,000.00	-	-	-	-	-	-	1,604,089.39	2,026,760.93	-	55,214,792.12	-	109,845,642.44

2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	452,116.64	393,913.25	-	4,620,602.26	-	15,466,632.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	452,116.64	393,913.25	-	4,620,602.26	-	15,466,632.15
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	323,074.64	1,632,847.68	-	34,970,031.30	-	36,925,953.62
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,602,878.98	-	36,602,878.98
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	1,632,847.68	-	-1,632,847.68	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	1,632,847.68	-	-1,632,847.68	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

亏损													
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	323,074.64	-	-	-	-	323,074.64
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	323,074.64	-	-	-	-	323,074.64
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	775,191.28	2,026,760.93	-	39,590,633.56	-	52,392,585.77

2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	220,947.57	-	-	-153,066.61	-	10,067,880.96

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	220,947.57	-	-	-153,066.61	-	10,067,880.96
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	231,169.07	393,913.25	-	4,773,668.87	-	5,398,751.19
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,167,582.12	-	5,167,582.12
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	393,913.25	-	-393,913.25	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	393,913.25	-	-393,913.25	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	231,169.07	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	231,169.07	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	452,116.64	393,913.25	-	4,620,602.26	-	15,466,632.15
----------	---------------	---	---	---	---	---	------------	------------	---	--------------	---	---------------

2015年1-9月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月										
	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	775,191.28	2,026,760.93	16,773,947.21	29,575,899.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	775,191.28	2,026,760.93	16,773,947.21	29,575,899.42
三、本期增减变动金额	41,000,000.00	-	-	-	-	-	-	828,898.11	-	15,613,611.87	57,442,509.98

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,613,611.87	15,613,611.87
(二) 所有者投入和减少资本	41,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,000,000.00
1. 所有者投入普通股	41,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	828,898.11	-	-	828,898.11
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	828,898.11	-	-	828,898.11
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	51,000,000.00	-	-	-	-	-	-	1,604,089.39	2,026,760.93	32,387,559.08	87,018,409.40

2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	452,116.64	393,913.25	2,079,918.08	12,925,947.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	452,116.64	393,913.25	2,079,918.08	12,925,947.97
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	323,074.64	1,632,847.68	14,694,029.13	16,649,951.45
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,326,876.81	16,326,876.81
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,632,847.68	-1,632,847.68	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,632,847.68	-1,632,847.68	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	323,074.64	-	-	323,074.64
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	323,074.64	-	-	323,074.64
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	775,191.28	2,026,760.93	16,773,947.21	29,575,899.42

2013 年度母公司股东权益变动表
单位：元

项目	2013 年度							
	股本	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收	专项储备	盈余公积	未分配利润

		优 先 股	永 续 债	其 他			益				
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	220,947.57	-	-1,463,964.87	8,756,982.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	220,947.57	-	-1,463,964.87	8,756,982.70
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	231,169.07	393,913.25	3,543,882.95	4,168,965.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,937,796.20	3,937,796.20
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	393,913.25	-393,913.25	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	393,913.25	-393,913.25	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	231,169.07	-	-	231,169.07
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	231,169.07	-	-	231,169.07
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	452,116.64	393,913.25	2,079,918.08	12,925,947.97

（四）近两年及一期更换会计师事务所的情况

公司聘请了具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的财务报表实施审计，并出具了编号为立信审字（2015）21158 号标准无保留意见的审计报告。报告期内，公司未更换过具有证券期货相关业务资格的会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

3、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 30 日止。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四） 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（六） 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本

公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买

方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i . 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii . 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii . 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv . 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公

司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八） 外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成记账本位币。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生

的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费

用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分

的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关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。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除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金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大并单独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：

本公司将余额大于（含）300 万元的单个项目应收账款及余额大于（含）100 万元的单个往来单位的其他应收款，确定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：

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

（1）信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。再按这些应收款项组合余额的一定比例计提坏帐准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现实情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

（2）根据信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方往来、备用金、代垫员工款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由

在资产负债表日，本公司对存在明显减值迹象的其他单项金额不重大的应收款项按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

坏账准备的计提方法

在资产负债表日，本公司对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；

（十一） 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

原材料按移动加权平均法计价，库存商品发出按个别计价法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价

的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产

公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法和合并财务报表的编制方法中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进

行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十三） 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1） 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2） 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	4.00	4.80
办公设备	年限平均法	3-5	4.00	32.00-19.20
运输设备	年限平均法	4-5	4.00	24.00-19.20
机器设备	年限平均法	10	4.00	9.60
电子设备	年限平均法	3-5	4.00	32.00-19.20

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十四) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作

为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十五） 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （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

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之

间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	行业经验
专利权	10 年	预计受益期限
土地使用权	50 年	土地使用权证书列示的使用期限

每年度终了，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 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；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十七) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商

誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十八） 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

依据合同约定或预计受益期间确定

（十九） 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十） 预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

1、销售商品收入的确认一般原则：

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司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；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入本公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

公司销售商品收入确认的判断标准：由于产品需要在终端客户现场进行安装调试，安装调试完毕后需经终端客户试用并验收合格后才能移交终端客户，因此，这种销售模式下收入确认的具体条件为产品已经安装调试完毕并取得终端客户的验收报告。不承担安装调试的设备以终端客户确认收货为收入确认时点。

（二十二）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在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予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，

计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十五) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
《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》、
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，并进行了补充披露。

2、重要会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

三、财务内控制度的有效性及会计核算基础规范性

（一）公司财务制度执行及财务人员设置情况

公司从事轨道交通检测设备研发、生产及销售业务，属于生产型企业。财务部人员数量、执业能力、分工均围绕公司业务特点而设立。公司财务记账采用用友软件，财务人员的数量可以满足需求。公司财务人员情况：公司设立有财务部门，并配置财务人员共 5 人，均具备会计从业资格，各岗位分工明确。岗位设置为财务负责人、主办会计、辅助会计、出纳等。公司产品品种繁多，主要的财务核算工作量集中在成本核算、往来账核对、资金管理等方面。公司的财务人员配置与公司业务相适应，已经做到不相容职务相分离的原则，可以满足公司内部控制和会计核算的要求。

公司根据自身的业务特点制定了内控制度，公司不断补充和完善各项内部控制制度和内部控制环境的建设，逐步加强财务在内控中的核心地位。各项内控制度建立以后，公司组织全体员工进行集中学习，并对各项内控制度建立监督控管机制，根据对制度执行的优劣程度，予以奖惩，以保障各项财务制度能够得到有效执行。

（二）公司内控制度执行情况

1、销售与收款循环的内控制度

财务部根据产品出库情况，凭销售合同、出库单、装箱单，验收报告、开具销售发票，登记入账，记录应收账款；在预定的货款回笼期内将是否到账通知销售部，如未能及时入账，市场部负责催款。销售货款回笼的及时率每月统计至行政事务部考核市场部。

会计师以销售收入为起点，获取了销售合同、销售发票、出库单、验收报告等原始凭证，检查销售合同是否经过盖章，销售发票是否经过复核，记账是否正确。检查应收账款的回款凭证是否金额正确、与合同相符，银行回单是否付款人与客户名称一致。

2、购货与付款循环的内控制度

公司采购范围主要包括产品生产所需的各类主要原料，如探头、摆杆、轨道等。公司对生产经营所需的各类原材料均实施统一的采购流程，严格按照公司采购管理规定执行采购。公司的物资部负责采购工作，公司研发中心、产品运营中心、市场物资中心三方根据公司订单确定原材料名目，物资部安排采购人员在市场上询价，通过对比价格、货源及交付时间，采购部确定并建立《供应商名册》。

公司会根据供应商供应产品的质量、价格及售后服务情况，及时和供应商沟通，督导其按照本公司规定的质量标准进行生产、质检、仓储和运输，并淘汰产品质量和供货能力较差的供应商，从而全面、持久保证公司的原材料质量。

原材料到货后，物资部、质量安全部、仓库共同验收。质量安全部负责品质检验，检验人员根据采购单及供应商的送货单严格检验进库物料，在检验时根据确认对所来物料的规格型号、数量、质量进行验收，验收合格后，在入库单签字确认后方可入库。仓库负责清点数量，确保入库数量并安排装卸工按要求对物资进行分类、实施批次管理，合理放置，并做好标识；遵循先进先出的原则做好原材料、成品的出库管理。

会计师以采购入库凭证为起点，获取了采购合同、采购发票、入库单等原始凭证，检查采购合同是否经过盖章，采购发票是否经过复核，记账是否正确。检查应付账款的付款凭证是否金额正确、是否经过审核，银行回单是否收款人与供应商名称一致。

3、生产循环制度

原材料入库后，产品事业部将各工序的《生产指令单》及《生产计划表》分发至生产车间，生产车间人员根据《生产指令单》填写《领料单》到仓库领料，仓库人员发料完毕后在《领料单》上面签字，《领料单》一式三联，仓库、财务和领料部门各留存一联；生产车间根据计划部《生产计划表》次序执行生产任务。月末，财务部根据进销存类单据、生产管理类单据和应收应付类单据进行存货计价等处理。因公司生产组织以项目为单位进行，生产人员工资均计入制造费用，主办会计在计算产品成本前需对成本计算资料进行检查，如若发现异常，需要查找原因并进行调整；成本计算后，通过计算结果对产品成本信息再查询比对断。通过原材料核查，能够确保产品成本完整、合规的确认与计量。

4、投资和筹资循环

公司向金融机构进行融资借款，签订融资借款协议，财务主管审核借款合同。会计人员根据银行回单编制记账凭证。公司根据签订的融资协议按时偿还利息和本金，避免因违反融资协议产生罚息，每月末，财务人员将银行利息回单交财务主管审核。财务主管审核无误后，财务人员根据借款利率估算应付利息，进行账务处理。

5、货币资金管理

公司规定现金的使用范围包括：职员工资、津贴、奖金、个人劳务报酬、出差人员必须携带的差旅费、2000元以下的零星支出以及总经理批准的其他开支费用；现金支出需要个人提出申请，部门领导审核，部门领导审核后交由公司总经理进行审批，出纳根据总经理审批的付款申请单支付现金；出纳对于现金实行日清月结的管理制度，编制现金盘点表，对现金盘点表与账务存在差异的，及时找出差异原因。

银行存款的支付需要个人提出申请，部门领导审核，最后交由公司总经理进行审批，出纳根据审核通过的付款申请单支付银行存款，出纳每月根据银行存款日记账和银行对账单编制银行存款余额调节表，使银行存款账面余额与银行对账单调节相符；如调节不符，查明原因。财务主管复核银行余额调节表，对需要进行账务调整的调节项目及时进行处理；企业建立票据备查簿制度，每月末，出纳员对空白票据、未办理收款和承兑的票据进行盘点，编制银行票据盘点表，并与银行票据登记簿进行核对。企业使用网上银行，出纳和财务经理分别保管一Ukey，网银支付由出纳入录、财务主管审核。

公司建立了关于销售与收款循环、购货与付款循环、生产循环、筹资与投资循环、货币资金循环等五大循环相关的内控制度，各循环所形成的内部文件记录包括销售合同、验收报告、采购订单、入库单、领料单、出库单、银行回单、借款合同公司财务符合《会计基础工作规范》会计机构设置和会计人员配备、岗位分离职责的规范要求，相关的控制制度是有效的，并得到了执行。

四、公司近两年一期主要会计数据和财务指标

（一）公司近两年一期利润形成的有关情况

1、营业收入的构成情况

（1）公司营业收入情况

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务收入	71,876,217.88	95.69%	99,718,371.84	97.19%	21,477,350.44	94.33%
其他业务收入	3,236,472.15	4.31%	2,880,373.87	2.81%	1,290,116.58	5.67%
合计	75,112,690.03	100.00%	102,598,745.71	100.00%	22,767,467.02	100.00%

2015年1-9月、2014年度及2013年度公司营业收入分别为75,112,690.03元、102,598,745.71元及22,767,467.02元，营业收入呈上升的态势，2014年营业收入比2013年增长350.64%，2015年1-9月营业收入占2014年度营业收入73%。公司收入主要源自主营业务收入贡献，其占各期营业总收入的比例均在94%以上。公司的其他业务收入主要包括零配件的销售及后期数据运维，2015年1-9月、2014年度及2013年度分别占营业收入的4.31%、2.81%和5.67%，占比较小。

公司在报告期内主营业务增长的原因如下：

①轨道交通设备行业快速增长

近年来，我国铁路基本建设投资不断加大，铁路设备技术水平不断提高，投资的加大使得国内铁路和城市轨道的运营规模得到了非常大的提升，为铁路设备行业带来了巨大的市场。由于轨道交通安全检测的特殊性质，用户对该类产品的技术规格、安装调试及售后提出较高的要求，用户更愿意选择产品技术领先、信誉好及项目经验丰富的企业，公司作为进入车轮检测应用领域最早的公司之一，拥有丰富技术储备、人才积累和行业经验，在铁路、城市轨道交通

单位的招标中获得了巨大的发展机遇。

②公司产品具有一定优势，在行业中占据领先地位

公司长期从事轨道交通车辆车轮安全检测集成设备的研发、生产、销售与服务。得益于优秀的研发能力和稳定的研发团队，公司持续不断推出优质高效的车辆车轮检测应用设备，并同时多个铁路系统单位得到运用实践，公司产品得到市场广泛的认可。

公司作为铁路和城市轨道交通产业技术和设备的供应商，在动车、机车和地铁车辆车轮安全检测方面，拥有自主研发的关键核心技术与模块化产品，多项技术处行业领先水平，其中在线自动探伤设备是行业内首批通过原铁道部技术评审的项目。公司在轨道交通车轮检测领域具有多年的实践经验，确立了公司产品、技术和品牌的市场地位。

③公司取得重大订单的能力持续提升

随着公司标志性项目的示范效应日益凸显，越来越多的客户了解到公司产品在技术、质量方面的优势，公司取得重大订单的能力得以进一步提升。公司从 2013 年开始，产品技术逐渐成熟，已安装的设备得到业主广泛好评，业内影响力稳步提升，从而在日后的竞标中增加中标几率；另一方面，在合作销售模式下，新联铁借助公司产品高标准的技术优势获得总项目业务资源，并通过采购公司产品完成中标合同，公司作为新联铁业务的必要补充，取得了一定的业务资源。随着技术实力和项目经验积累，公司主要产品的开发周期和开发成本也逐步缩短，技术开发效率提升，使得公司在竞标重大项目时的竞争力日趋显著。

(2) 公司营业收入按产品划分

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	比例	2014 年度	比例	2013 年度	比例

动车设备	19,667,008.53	26.18%	49,740,170.97	48.48%	9,914,529.91	43.55%
机车设备	52,200,662.34	69.50%	36,403,076.89	35.48%	--	--
地铁设备	--	--	2,196,581.20	2.14%	--	--
UT 设备	--	--	9,948,717.98	9.70%	11,384,615.41	50.00%
研发服务	8,547.01	0.01%	1,429,824.80	1.39%	178,205.12	0.78%
其他	3,245,019.16	4.32%	2,880,373.87	2.81%	1,290,116.58	5.67%
合计	75,112,690.03	100.00%	102,598,745.71	100.00%	22,767,467.02	100.00%

根据销售产品种类，公司的产品主要包含动车设备、机车设备、地铁设备、UT 设备、研发服务和其他。动车和机车设备为公司核心产品，该类产品均为非标准化定制产品，根据业主招标的技术规格要求及其不同的应用需求，公司通过对核心系统和模块进行不同的搭配，而形成适合客户要求的定制化在线车轮检测设备。

公司的机车设备销售收入占比逐年提高，2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度分别为 69.50%、35.48%及 0%，主要原因为公司 2013 年后突破了技术瓶颈，机车设备的检测效果大幅提升，公司技术优势在投标中得以充分发挥，中标了较多的业务合同，相关设备自 2014 年至 2015 年陆续完成了验收，根据收入确认原则，在当期形成了收入。

2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度，公司的动车设备销售收入占比分别为 26.18%、48.48%和 43.55%，2015 年该品种集成设备验收数量较少，收入相应减少，占比下降。

报告期内，公司客户主要集中于铁路系统单位，尚未对城市轨道交通市场进行全方位布局，公司仅在 2014 年完成一单地铁设备的销售，作为进军城市轨道交通市场的尝试。

公司 UT 设备对新联铁销售的原因是新联铁早期中标一批专用于车轴的探

伤装置，该装置在 2013-2014 年间需作更新维护，UT 设备是该装置核心部件之一，并需要进行批量更换。公司拥有 UT 设备国产化生产能力，技术质量可靠，且成本较低，可做到完全的进口替代。公司按照产品规格及行业定价标准，以低于进口产品价格向新联铁销售，当期公司对新联铁的销售占主营收入比例较大，达到 50%，2015 年该关联交易随着新联铁更新维护完成而停止。

研发服务主要是公司为客户提供研发及检测服务所获得的收入，占比较低。其他产品主要为零配件的直接销售，报告期内，该收入占比较小，分别为 4.32%、2.81% 及 5.67%。

综上，公司主营业务收入按产品类别划分出现较大变化，主要原因有：①不同项目的验收进度导致机车和动车项目确认收入时点不相同，引起收入占比变化较大；②公司前期收入基数较小，UT 设备的关联交易在 2013 年度占比较为突出；③公司对铁路与城市轨道交通市场的营销力度轻重不一，致相应收入占比变化较大。

(3) 公司营业收入按地区分类

单位：元

地区	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
华北地区	36,147,476.39	48.12%	39,395,384.66	38.40%	11,384,615.42	50.00%
华东地区	38,840,598.26	51.71%	1,742,339.70	1.70%	1,468,321.69	6.45%
西北地区	124,615.38	0.17%	37,828,376.04	36.87%	--	--
华南地区	--	--	23,109,401.70	22.52%	9,914,529.91	43.55%
海外	--	--	523,243.61	0.51%	--	--
合计	75,112,690.03	100.00%	102,598,745.71	100.00%	22,767,467.02	100.00%

从地区收入占比看，公司产品销售地域集中度并不明显，公司销售区域的分布与各地区轨道交通发展水平和车辆保养的投入力度有关。报告期内，公司

产品销售地域主要集中在华北地区，系对新联铁的关联销售所致。西北和华南地区营业收入占比大幅下降的主要原因有：①报告期内，当地铁路局招标项目减少；②2015年1-9月，西北和华南地区验收项目较少。

2、营业成本的构成情况

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务成本	35,665,877.47	46,317,252.91	6,416,911.99
其他业务成本	2,976,824.55	2,231,804.22	964,327.81
合计	38,642,702.02	48,549,057.13	7,381,239.80

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	31,483,280.71	81.47%	41,341,700.15	85.15%	6,816,102.91	92.34%
制造费用	1,816,965.86	4.70%	1,613,497.8	3.23%	164,022.04	2.22%
其他	5,342,455.45	13.83%	5,593,859.18	11.52%	401,114.85	5.43%
合计	38,642,702.02	100.00%	48,549,057.13	100.00%	7,381,239.80	100.00%

公司的营业成本随着营业收入的增加而增加，2015年1-9月、2014年度及2013年度公司的营业成本分别为38,642,702.02元、48,549,057.13元及7,381,239.80元，2014年度营业成本较2013年度增长557.74%，2015年1-9月营业成本占2014年度营业成本79.60%。

营业成本的主要构成为直接材料、制造费用和其他费用，其中直接材料占比较大。项目人工支出按项目归集至制造费用。其他成本主要包括中标项目的基础工程施工款以及公司与铁路科学院、上海铁路局的技术分成款。

3、公司毛利率水平的合理性

(1) 公司毛利率的变动分析

报告期内，公司综合销售毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015 年1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	75,112,690.03	102,598,745.71	22,767,467.02
营业成本	38,642,702.02	48,549,057.13	7,381,239.80
毛利	36,469,988.01	54,049,688.58	15,386,227.22
综合销售毛利率	48.55%	52.68%	67.58%

2015 年 1-9 月份、2014 年度和 2013 年度，公司的综合销售毛利率分别为 48.55%、52.68%和 67.58%，综合毛利率较高，其主要原因如下：

①公司产品具有很高的技术含量，核心技术可完全替代进口技术，符合铁路系统单位招标项目较高的技术规格要求，竞争优势明显，掌握投标项目报价的主动权。公司可借此优势根据市场规划调整不同项目的毛利水平。

②公司产品主要根据客户具体需求及标书中具体约定，对各类核心系统及模块进行不同搭配组合成最终定制化产品。产品分为硬件构件和软件部分，公司对软件部分的开发应用已相对成熟，价值高且无成本，软件部分的毛利对综合毛利贡献度很高。

③公司掌握核心技术、图纸设计、生产工艺等关键要素，通过采购组装或委托加工的方式进行生产，对供应商有一定的计价能力，有效的控制了原材料成本的支出。

报告期内，公司各产品毛利率情况如下：

项目	2015 年 1-9 月 收入	2015 年 1-9 月 成本	毛利率 (%)	2014 年度 收入	2014 年度 成本	毛利率 (%)	2013 年度 收入	2013 年度 成本	毛利率 (%)
----	-----------------------	-----------------------	------------	---------------	---------------	------------	---------------	---------------	------------

动车设备	19,667,008.53	6,562,086.85	66.63	49,740,170.97	20,038,269.69	59.71	9,914,529.91	4,065,074.66	59.00
机车设备	52,200,662.34	29,103,790.62	44.25	36,403,076.89	20,634,532.76	43.32	--	--	
地铁设备	--	--	--	2,196,581.20	2,411,643.59	-9.79	--	--	
UT设备	--	--	--	9,948,717.98	2,884,687.6	71.00	11,384,615.41	2,351,836.61	79.34
研发服务	8,547.01	--	100.00	1,429,824.80	348,119.27	75.65	178,205.12	--	100.00
其他	3,236,472.15	2,976,824.55	8.02	2,880,373.87	2,231,804.22	22.52	1,290,116.58	964,327.81	25.25
合计	75,112,690.03	38,642,702.02	48.55	102,598,745.71	48,549,057.13	52.68	22,767,467.02	7,381,239.08	67.58

报告期内，公司销售毛利率呈下降趋势，主要原因有：①公司中标多个动车、机车车轮检测项目，相应产品收入比例大幅增加，2015年1-9月动车、机车车轮检测项目收入占比大幅增加至95.68%，其产品毛利对综合毛利影响增加；②公司产品销售以招投标为主，采用差异化定价策略，根据每个客户的具体要求，结合设备现场不同的使用环境以及竞争对手的定价策略，确定竞标的价格及项目预算，因公司提供的为非标准化定制化产品，每个项目的毛利均有一定区别，如公司为拓展新区域或新市场，部分投标项目采取低价策略，通过牺牲部分毛利换取市场空间，故订单项目毛利的高低不均影响综合毛利；③随着轨道交通检测市场潜力被认知，细分市场开始出现的一定竞争；④关联方新联铁早期中标一批专用探伤装置需要在2013-2014年做核心部件UT设备的更换维护。公司拥有UT设备国产化生产技术，为新联铁提供配套制造，按照产品规格及行业定价标准，以低于进口产品价格向新联铁销售，因该产品技术含量较高，毛利较高，对2013-2014年毛利影响较大。报告期内，公司对新联铁的UT设备销售占主营收入比例逐年呈下降趋势，分别为50%、9.70%及0%，随着供货的完成，其产品的高毛利对综合毛利贡献度明显下降。

报告期内，公司按产品划分各品种毛利率大幅波动情况：

①UT设备毛利率出现大幅下降，系2014年UT设备销售单价下调；

②2015年零配件单独销售毛利率出现大幅下降，系对新联铁的内部销售，

金额为 2,741,856.77 元，剔除该影响后，其他配件销售的毛利率为 53.30%。

(2) 与行业可比公众公司的毛利率相比

报告期内，公司与同行业可比公众公司有辉煌科技（002296）、世纪瑞尔（300150）、运达科技（300440）、康拓红外（300455），毛利率比较情况如下：

公司名称	销售毛利率		
	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
辉煌科技（002296）	49.85%	46.41%	45.41%
世纪瑞尔（300150）	49.54%	44.55%	50.94%
运达科技（300440）	51.06%	53.08%	52.66%
康拓红外（300455）	44.60%	46.94%	44.82%
平均值	48.74%	47.75%	48.46%
拓控信息	48.55%	52.68%	67.58%

与同行业可比公众公司相比，公司毛利率偏高，原因主要有：①在铁路运输设备制造业中，公司所处细分子行业车轮检测仍属于“蓝海”市场，技术壁垒较高，市场竞争相对不充分；②公司自主研发的检测技术及设备在行业内处于领先水平，服务水平及产品质量均深受客户认可，公司在产品定价方面较其他公众公司具有一定优势；③公司集成设备属专业化、非标准化及定制化产品，毛利相对较高；④公司产品销售以招投标为主，采用差异化定价策略，根据每个客户的具体要求，结合设备现场不同的使用环境，确定竞标的价格及项目预算，毛利相对可控；⑤报告期内，关联交易对公司毛利率影响较大，如 2013 年高毛利 UT 设备的销售，剔除公司关联交易后，经测算，公司综合毛利率为 46.32%、53.82%、55.82%，差距明显缩小。

4、收入、利润的变动趋势及分析

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度
	金额（元）	占上年金额比	金额（元）	增长率	金额（元）

营业收入	75,112,690.03	73.21%	102,598,745.71	350.64%	22,767,467.02
营业成本	38,642,702.02	79.60%	48,549,057.13	557.74%	7,381,239.80
营业利润	17,788,920.16	49.62%	35,850,164.61	565.33%	5,388,309.94
利润总额	18,436,693.15	45.84%	40,221,404.02	579.40%	5,920,137.39
净利润	15,624,158.56	42.69%	36,602,878.98	608.32%	5,167,582.12

公司报告期内营业收入和净利润均呈现稳步增长态势。2015年1-9月实现营业收入占2014年度营业收入的比例为73.21%，净利润占2014年度净利润的比例为42.69%。2014年度营业收入较2013年度增长350.64%，净利润同比增长608.32%。

营业收入逐年增长的主要原因为轨道交通设备的市场需求扩大，公司的产品和技术具备行业竞争优势，公司订单数及合同总价持续增加，项目验收情况良好。

报告期内，公司签订合同数量金额以及验收情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
签署订单数量	15	15	5
累计合同总价（万元）	20,066.47	17,572.60	5,549.60
当年签署并已验收项目数量	1	11	4

随着公司营业收入的增长，公司营业成本也有所增加。详细分析见本说明书第四节公司财务之“四、（一）公司近两年一期利润形成的有关情况”之“2、营业成本的构成情况”。

公司营业收入的大幅增长带来了营业利润的增长，而随着营业收入的增长，将部分固定费用摊薄，导致公司营业利润增长。同时，由于公司报告期内营业利润基数较小，因此2014年度营业利润增幅较大。

5、主要费用情况

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
销售费用（元）	3,550,690.43	3,873,700.64	1,032,403.47

销售费用占营业收入的比例	4.73%	3.78%	4.53%
管理费用（元）	12,998,823.4 8	10,901,322.8 4	8,436,115.35
管理费用占营业收入的比例	17.31%	10.63%	37.05%
财务费用（元）	665,810.80	267,599.65	50,682.56
财务费用占营业收入的比例	0.89%	0.26%	0.22%

(1) 销售费用

单位：元

项目	2015 年1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
办公及行政费用	12,064.00	0.34%	8,696.00	0.22%	5,717.00	0.55%
售后服务类	1,336,956.18	37.65%	149,250.67	2.03%	59,983.63	5.81%
市场推广类	740,992.70	20.86%	1,180,552.03	30.48%	57,804.00	5.60%
员工差旅通讯费用	221,838.00	6.25%	446,180.94	11.52%	115,541.50	11.19%
职工薪酬	616,352.00	17.36%	1,492,876.65	38.54%	395,838.10	38.34%
客户招待类	399,754.33	11.26%	298,549.00	7.71%	123,257.50	11.94%
其他	22,733.22	6.27%	297,595.35	7.68%	274,261.74	26.57%
合计	3,550,690.43	100.00%	3,873,700.64	100.00%	1,032,403.47	100.00%

2015 年 1-9 月份、2014 年及 2013 年，公司的销售费用分别为 3,550,690.43 元、3,873,700.64 元和 1,032,403.47 元。2015 年 1-9 月售后服务类费用占公司的销售费用较大为 37.65%，主要因为期间订单设备集中验收，在售后服务方面发生费用较大。2014 年度销售人员的薪酬和市场推广费用占比较大，分别占比 38.54% 和 30.48%，主要因为公司增加了投标数量，部分项目需支付投标代理费。2013 年度其他费用占比为 26.57%，主要系当年公司设备出国展示发生了较大金额的支出。

随着营业收入的增加，公司的销售费用率基本持平，2015年1-9月、2014年度及2013年度销售费用率分别为4.73%、3.78%和4.53%。销售费用率未出现大幅波动的主要原因为公司销售以直销的模式为主，通过独立投标或与新联铁合作的方式获取订单，订单的增多主要基于客户对公司产品质量和技术的认可。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	2,590,594.67	19.93	2,769,567.69	25.41	1,953,216.52	23.15
办公及日常修理	213,225.56	1.64	229,380.71	2.10	41,216.42	0.49
中介服务及咨询费	135,203.21	1.04	80,853.96	0.74	40,222.96	0.48
折旧摊销费	715,348.18	5.50	453,467.04	4.16	183,641.78	2.18
研发费	8,315,032.25	63.97	5,354,680.01	49.12	3,393,970.02	40.23
业务招待费	403,744.43	3.11	338,660.16	3.11	755,440.09	8.95
会务费	4,950.00	0.04	80,995.24	0.74	23,820.61	0.28
相关税费	101,520.33	0.78	35,295.92	0.32	11,058.02	0.13
员工通讯差旅	292,968.86	2.25	753,166.49	6.91	1,182,238.98	14.01
租赁费	-	-	235,314.00	2.16	429,624.00	5.09
车辆及运输费用	176,633.37	1.36	435,293.26	3.99	275,266.51	3.26
物业及水电暖费用	49,602.62	0.38	70,735.86	0.65	51,961.71	0.62
其他	-	-	63,912.50	0.59	94,437.73	1.12
合计	12,998,823.48	100.00	10,901,322.84	100.00	8,436,115.35	100.00

公司管理费用主要包括研发费用、职工薪酬、办公及日常修理、折旧摊销费、

业务招待费、会务费、相关税费、员工通讯差率费、租赁费、车辆及运输费用、物业及水电暖费用和其他费用等。

2015 年 1-9 月份、2014 年度及 2013 年度，公司的管理费用分别为 12,998,823.48 元、10,901,322.84 元和 8,436,115.35 元，管理费用率分别为 17.31%、10.63% 和 37.05%，报告期内，管理费用占营业收入的比重较大，主要原因是公司作为铁路设备高端制造商，需要在研发方面进行大量投入。

2015 年公司租赁费用支出减少，主要原因为：①公司办公场地迁入自购房产；②经租赁方确认公司享受《建邺区有突出贡献优秀人才奖励办法》政策给予房租优惠。

公司管理费用中研发费用占比较大，2015 年 1-9 月份、2014 年和 2013 年度，研发费用占当期管理费用百分比分别为 63.97%、49.12% 和 40.23%，其中研发费用的构成主要为研发人员薪酬及公积金、研发物耗、无形资产摊销、委托研发、设计费、折旧、差旅和其他。研发费用变化情况如下：

项目	2015 年1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
研发人员薪酬及公积金	2,540,787.53	30.56	2,752,036.71	51.39	1,920,095.15	56.57
无形资产摊销	976,410.28	11.74	529,487.18	9.89	--	--
委托研发	969,056.58	11.65	180,000.00	3.36	727,265.55	21.43
物耗	2,015,705.1	24.24	1,347,853.78	25.17	543,290.79	16.00
设计费	495,726.50	5.96	--	--	47,169.81	1.39
折旧	357,042.74	4.29	47,759.61	0.89	11,527.22	0.34
差旅	383,323.65	4.61	273,186.50	5.10	12,522.50	0.37
其他	576,979.87	6.94	224,356.23	4.19	132,099.00	3.89

研发费用合计	8,315,032.25	100.00	5,354,680.01	100.00	3,393,970.02	100.00
--------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2015年1-9月、2014年和2013年,研发费用分别为8,315,032.25元、5,354,680.0元和3,393,970.02元,金额总体呈增长趋势,分别占管理费用总额的63.97%、49.12%和40.23%。公司注重研发投入,研发人员数量增加,截至2015年9月30日,公司共有技术研发人员40人,占公司全体员工的39.60%,对研发人员的薪酬有所提高。公司较强的研发实力确保了公司拥有领先的技术水平,提高了公司持续创新能力,为公司实现较快的业务发展和较高的利润水平奠定了坚实的基础。

报告期内,公司重大研发项目及投入情况如下表:

研发项目名称	投入金额(元)
2015年1-9月	
检测数据大数据中心	1,633,129.66
跟随式机车探伤系统	1,286,906.59
外形设备国产化2.0	979,161.65
2014年	
车轮外形尺寸检测系统升级及国产化	1,832,535.68
超长编组货车车轮在线探伤系统	1,015,665.76
自动过分相检测装置	125,000.05
2013年	
车轮机车在线探伤装置	1,391,558.5
车轮裂纹自动探伤系统	778,048.06
合肥客车项目	592,473.82

(3) 财务费用

公司的财务费用包括利息支出、利息收入、汇兑损益和金融机构手续费，以公司贷款产生的利息支出为主。财务费用明细具体如下：

单位：元

项目	2015 年1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	737,973.84	317,743.26	114,904.71
减：利息收入	120,130.69	83,724.89	24,233.62
汇兑损益	-	-	-65,124.75
手续费及其他	47,967.65	33,581.28	25,136.22
合计	665,810.80	267,599.65	50,682.56

本公司 2015 年度财务费用较 2014 年增加了 398,211.15 元，增加了 148.81%。公司 2014 年财务费用较 2013 年增加了 216,917.09 元，增加了 428%。报告期内公司财务费用占营业收入比例及变化幅度较小，2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年分别为 0.89%、0.26% 和 0.22%。财务费用的增加主要来源于利息支出，其中公司借款有：①2013 年 8 月 27 日公司签署了金额为 500 万元的按揭借款合同，以按月付息按月还本方式进行还款；②公司在 2015 年新增一笔短期借款，金额为 1,500 万元。

6、投资收益

报告期内，公司无投资收益。

7、资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失主要是对应收账款及其他应收款计提的坏账准备，具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2015 年1-9 月	2014 年度	2013 年度
资产减值损失	-70,722.57	2,400,764.55	-22,008.07

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额		2015年9月30日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	2,802,362.96	---	36,409.38	---	2,765,953.58
其他应收款坏账准备	116,825.18	---	34,313.19	---	82,511.99
合计	2,919,188.14		70,722.57	---	2,848,465.57

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	362,780.41	2,439,582.55	---	---	2,802,362.96
其他应收款坏账准备	155,643.18	---	38,818.00	---	116,825.18
合计	518,423.59	2,439,582.55	38,818.00	---	2,919,188.14

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	447,894.00	---	85,113.59	---	362,780.41
其他应收款坏账准备	92,787.66	62,855.52	---	---	155,643.18
合计	540,681.66	62,855.52	85,113.59	---	518,423.59

2015年1-9月、2014年度、2013年度资产减值损失分别为-70,722.57元、2,400,764.55元和-22,008.07元，2014年公司验收项目较多，形成的应收账款大幅增加，相应的资产减值损失计提金额增加。2013年度和2015年1-9月资产减值损失为负的主要原因以前期间计提的资产减值损失转回数高于当期计提数，资产减值损失的变化反应了轨道交通行业项目验收及回款的周期特性。

8、其他损益

公司其他损益主要是计入当期损益的政府补助。公司最近两年一期的其他损益具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收 返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业 业务密切相关，按照国家统一标准 定额或定量享受的政府补助除外）	470,670.41	2,073,170.00	168,808.00
计入当期损益的对非金融企业收取 的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营 企业的投资成本小于取得投资时应 享有被投资单位可辨认净资产公允 价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害 而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、 整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超 过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司 期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事 项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效 套期保值业务外，持有交易性金融 资产、交易性金融负债产生的公允 价值变动损益，以及处置交易性金 融资产、交易性金融负债和可供出 售金融资产取得的投资收益	-	-	-

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,384.60	-271.33	4,045.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额	68,145.00	315,397.10	25,927.98
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	400,140.81	1,787,250.26	146,925.21

报告期内，公司计入当期损益的政府补助情况如下：

补助项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
新城科技园管委会扶持款	240,000.00	-	-	与收益相关
河西CBD贷款贴息款	200,000.00	-	-	同上
软件退税款	179,487.18	2,328,089.43	358,974.26	同上
工大科技园2013年度扶持资金	16,670.41	-	-	同上
收到新城管委会德国展会补助款	14,000.00	-	-	同上
建邺区财政局专利资助	-	14,470.00	-	同上
建邺区财政局创	-	490,000.00	-	同上

新基金				
新城科技园扶持款	-	442,900.00	-	同上
南京市财政局省科技支撑工业支持款	-	800,000.00	-	同上
新城科技园管委会扶持款	-	300,000.00	-	同上
科技局专利资助和示范企业奖金	-	25,800.00	-	同上
建邺区科技局专利资助	-	-	52,320.00	同上
科技型中小企业创新基金计划项目款	-	-	100,000.00	同上
南京市科学技术委员会优秀专利奖奖励费	-	-	4,000.00	同上
扶持资金	-	-	16,488.00	同上
合计	650,157.59	4,401,259.43	531,782.26	

报告期内，非经常性损益对公司盈利的影响较小，2015年1-9月、2014年度和2013年度非经常性损益主要系公司计入当期损益的政府补助分别为470,670.41元、2,073,170.00元和168,808.00元。

9、税项

(1) 主要税种及税率

① 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计缴	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%

地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
---------	---------	----

②所得税

公司名称	税率
公司	15%
宝聚信息	10%、25%

(2) 税收优惠及批文

①所得税

公司作为高新技术企业，2011年10月至2017年10月均享受15%征收企业所得税的优惠政策。2014年10月31日，公司取得重新认定的高新技术企业证书，证书编号：GF201432000858。

子公司宝聚信息被认定为软件企业，2013年、2014年按照收入10%核定应纳税所得额，2015年按利润25%征收。

②增值税

子公司宝聚信息被认定为软件企业，享受对其增值税软件产品实际税负超过3%部分实行即征即退优惠政策。

(二) 公司近两年一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

种类	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	75,990.21	548,429.74	57,204.26
银行存款	2,717,037.30	9,248,722.88	6,666,593.47
其他货币资金	5,165,318.00	1,634,083.25	4,348,000.00
合计	7,958,345.51	11,431,235.87	11,071,797.73

公司现金储备主要是为了支付日常经营费用开支。公司一直保持着稳健的货币资金管理政策，注重资金的安全储备和盈余。

截至 2015 年 9 月 30 日，因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票保证金			
信用证保证金			
保函保证金	5,165,318.00	1,634,083.25	4,348,000.00
用于担保的定期存款或通知存款			
放在境外且资金汇回受到限制的款项			
合计	5,165,318.00	1,634,083.25	4,348,000.00

2、应收票据

报告期各期末，公司均不存在应收票据。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

类别	2015.9.30					2014.12.31					2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)		金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)		金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款															
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	79,561,711.97	100.00	2,765,953.58	3.48	76,795,758.39	50,713,384.03	100.00	2,802,362.96	5.53	47,911,021.07	1,911,566.60	100.00	362,780.41	18.98	1,548,786.19
组合1：合并范围内关联方往来、备用金、代垫员工款项	37,147,270.43	46.69			37,147,270.43										
组合2：账龄组合	42,414,441.54	53.31	2,765,953.58	6.52	39,648,487.96	50,713,384.03	100.00	2,802,362.96	5.53	47,911,021.07	1,911,566.60	100.00	362,780.41	18.98	1,548,786.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款															
合计	79,561,711.97	100.00	2,765,953.58	3.48	76,795,758.39	50,713,384.03	100.00	2,802,362.96	5.53	47,911,021.07	1,911,566.60	100.00	362,780.41	18.98	1,548,786.19

(2) 应收账款按账龄分析法计提坏账准备的情况

单位：元

账龄	2015年9月30日			
	应收账款	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	29,539,211.54	37.13%	1,476,960.58	5.00
1至2年	12,873,130.00	16.18%	1,287,313.00	10.00
2至3年	-	-	-	30.00
3至4年	-	-	-	50.00
4至5年	2,100.00	0.00%	1,680.00	80.00
5年以上	-	-	-	100.00
合计	42,414,441.54	53.31%	2,765,953.58	-

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	应收账款	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	50,229,829.03	99.05%	2,511,491.46	5.00
1至2年	97,990.00	0.19%	9,799.00	10.00
2至3年	600.00	0.00%	180.00	30.00
3至4年	90,265.00	0.18%	45,132.50	50.00
4至5年	294,700.00	0.58%	235,760.00	80.00
5年以上	-	-	-	100.00
合计	50,713,384.03	100.00%	2,802,362.96	-

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	应收账款	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,221,257.10	63.89%	61,062.86	5.00
1至2年	29,840.50	1.56%	2,984.05	10.00
2至3年	304,765.00	15.94%	91,429.50	30.00
3至4年	296,800.00	15.53%	148,400.00	50.00
4至5年	-	-	-	-
5年以上	58,904.00	3.08%	58,904.00	100.00

合 计	1,911,566.60	100.00%	362,780.41	-
-----	--------------	---------	------------	---

公司 2015 年 1-9 月份计提坏账准备的应收账款余额占总应收账款余额的比例为 53.31%，并未对全部的应收账款进行计提。主要原因是公司根据母公司内部财务要求，对关联交易产生的应收账款不进行计提。

2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额分别为 76,795,758.39 元、47,911,021.07 元和 1,548,786.19 元，从 2014 年至 2015 年公司的应收账款余额较大，主要原因为：①报告期内，公司业务规模不断扩大，自 2014 年起中标项目逐步验收完毕，营业收入持续增加；②公司获得的订单有一定行业特性，即项目实施周期长（一年左右），功能子项目多样，产品验收后需等待整体项目完成后才能启动回款申请等，致应收账款占营业收入比例较其他行业高；③公司主要采用面向终端客户的招投标直销模式，公司服务的终端客户均为铁路轨道交通系统单位，项目建设资金主要来自年度预算，虽然付款周期较长，但信用度较高，坏账发生概率较小，公司根据行业特点，给予终端客户较长时间的信用政策；④公司所处行业具有季节性特点，公司收入确认主要集中在下半年，而实现的销售尚处于信用期，造成报告期末应收账款余额较大。⑤在已验收的项目中，一般客户将产品货款的 5%-10%留做质保金，而质保期一般通常为 1-3 年，在质保期满之后，设备未发生重大运行问题情况下向公司支付上述质保金，随着销售收入的增加，质保金带来的应收账款也随之增加，延长了应收账款回款时间。

（3）计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
计提坏账准备	--	2,439,582.55	--
收回/转回坏账准备	36,409.38	--	85,113.59

本期无实际核销的应收账款

（4）报告期内公司大额应收账款情况

2015 年 9 月 30 日应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	期末余额			
	与本公司的关系	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
新联铁	关联方	37,147,270.43	46.69	-
太原铁路局太原南站工程建设指挥部	非关联方	11,650,000.00	14.64	1,165,000.00
中国神华能源股份有限公司神朔铁路分公司	非关联方	7,360,000.00	9.25	368,000.00
上海铁路局	非关联方	7,229,100.00	9.09	361,455.00
上海铁路局上海铁路枢纽工程建设指挥部	非关联方	5,282,000.00	6.64	264,100.00
合计	-	68,668,370.43	86.31	2,158,555.00

2014年12月31日应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	期末余额			
	与本公司的关系	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
太原铁路局太原南站工程建设指挥部	非关联方	11,650,000.00	22.97	582,500.00
呼张铁路客运专线有限责任公司	非关联方	9,965,812.00	19.65	498,290.60
青藏铁路公司西宁站改造工程指挥部	非关联方	9,369,000.00	18.47	468,450.00
中国神华能源股份有限公司神朔铁路分公司	非关联方	7,360,000.00	14.51	368,000.00
兰州枢纽工程建设指挥部	非关联方	5,428,000.00	10.70	271,400.00
合计	-	43,772,812.00	86.30	2,188,640.60

2013年12月31日应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	期末余额			
	与本公司的关系	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备

			的比例(%)	
沿海铁路浙江有限公司	非关联方	420,000.00	21.97	21,000.00
大秦铁路湖东机务段	非关联方	341,465.00	17.86	161,379.50
阜阳工务段	非关联方	250,584.95	13.11	12,529.25
上海铁路局蚌埠工务段	非关联方	186,600.00	9.76	55,980.00
上海铁路局徐州工务段	非关联方	149,200.00	7.81	7,460.00
合计	-	1,347,849.95	70.51	258,348.75

报告期内，各期末单项金额重大款项的客户除了新联铁为关联方外，其他均为铁路系统单位及上市公司。公司不存在应计提坏账准备但未计提的情况。

公司的主要客户为铁路系统单位，铁路系统单位采购的招标主要在资金计划保障下实施，公司产品销售给铁路系统单位时合同中规定了安装交付各个时间段的回款条件。其中，太原铁路南站工程项目回款周期较慢，主要因为该项目总体建设工程预算超标，致使不能按时支付货款给供应商。

(5) 报告期内应收账款中应收关联方款项情况

详细情况见第四节公司财务之“四、(二) 关联交易”。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄分析列示如下：

账 龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	5,130,925.60	92.14	3,515,425.69	89.25	12,372,885.61	85.41
1 至 2 年	427,585.40	7.68	409,455.40	10.40	14,400.00	0.10
2 至 3 年	10,002.00	0.18	13,900.00	0.35	800,000.00	5.52
3 年以上	-	-	-	-	1,300,000.00	8.97
合 计	5,568,513.00	100.00	3,938,781.09	100.00	14,487,285.61	100.00

公司 2013 年度预付款项为 14,487,285.61，占该年末资产总值的 33.69%，该年度预付款项较大的原因是公司向工大科技产业园预付购房费。

(2) 期末预付账款明细情况

2015年9月30日预付账款前五名单位：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例	未结原因
MERMEC	非关联方	3,289,639.40	59.08%	尚未收到物资
江苏凯通国际物流有限公司	非关联方	551,311.55	9.90%	报关代理预付费 用
南京迈森科技发展有限公司	非关联方	389,743.59	7.00%	尚未收到物资
南京航空航天大学	科研合作	296,000.00	5.32%	研发结束后结转
中国大恒（集团）有限公司 北京图像视觉技术分公司	非关联方	180,004.50	3.23%	尚未收到物资
合计	-	4,706,699.04	84.53%	-

2014年12月31日预付账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例	未结原因
MERMEC	非关联方	2,031,609.79	51.58%	尚未收到物资
天津开发区玲达机电贸易有限公司	非关联方	700,000.00	17.77%	尚未收到物资
上海银瑞信息科技有限公司	非关联方	397,040.00	10.08%	尚未收到物资
中国神华国际工程有限公司	非关联方	177,000.00	4.49%	尚未收到物资
江苏融庆科技有限公司	非关联方	154,255.00	3.92%	尚未收到物资
合计	-	3,459,904.79	87.84%	-

注：因 Mer Mec S.p.A 对 TECNOGAMMAS.P.A 收购完成，2014 年 12 月 31 日起公司向 TECNOGAMMAS.P.A 出具的所有文件更名为 Mer Mec S.p.A.

2013年12月31日预付账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例	未结原因
工大科技产业园	非关联方	7,239,480.00	49.97%	房屋尚未交付
TECNOGAMMAS.P.A	非关联方	3,479,110.43	24.01%	尚未收到物资
中铁宝桥（南京）有限公司	非关联方	676,825.00	4.67%	尚未收到物资
江苏舜天机械进出口股份有限公司	非关联方	560,000.00	3.87%	尚未收到物资
华兴致远	关联方	442,000.00	3.05%	尚未收到物资
合计	-	12,397,415.43	85.57%	-

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项的前五名金额总共 4,706,699.04 元，占总额的 84.53%，除南京航空航天大学作为公司产学研合作对象，其预付账款需要等到研发结束之后方能结转以外，其他预付账款系支付给供应商的定金，其中对 MERMEC 的采购定金占比最大，主要原因为①随着客户需求的提高，集成设备中相应模块的配置需求增加，对其配件的采购量增大；②公司采购的配件集成度较高，其技术含量和单价均较其他零散配件较高，相应定金金额较大；③海外采购对定金的要求较高。

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项的前五名金额总共 3,459,904.79 元，占总额的 87.84%，前五大供应商均为非关联方，预付款项系支付给供应商的定金，其中对 MERMEC 的采购定金占比最大。

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项的前五名金额总共 12,397,415.43 元，占总额的 85.57%，其中数额较大的是支付给工大科技产业园的预付购房款，其他预付款项系支付给供应商的定金。

（3）报告期内预付关联方账款情况

详细情况见第四节公司财务之“四、（二）关联交易”。

5、其他应收款

（1）其他应收账款按种类披露

类别	2015年9月30日				
	账面金额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,663,508.21	100	82,511.99	0.42	19,580,996.22
组合 1: 合并范围内关联方往来、备用金、代垫员工款	18,258,380.36	92.85			18,258,380.36
组合 2: 账龄组合	1,405,127.85	7.15	82,511.99	5.87	1,322,615.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-	-
合计	19,663,508.21	100	82,511.99	0.42	19,580,996.22

类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	计提比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,734,075.21	100	116,825.18	6.74	1,617,250.03
组合 1: 合并范围内关联方往来、备用金、代垫员工款项	130,533.30	7.53	-	-	130,533.30
组合 2: 账龄组合	1,603,541.91	92.47	116,825.18	7.29	1,486,716.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,734,075.21	100.00	116,825.18	6.74	1,617,250.03

类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	计提比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,233,513.54	100.00	155,643.18	12.62	1,077,870.36
组合 1: 合并范围内关联方往来、备用金、代垫员工款项	-	-	-	-	-
组合 2: 账龄组合	1,233,513.54	100.00	155,643.18	12.62	1,077,870.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,233,513.54	100.00	155,643.18	12.62	1,077,870.36

报告期内，公司的其他应收账款逐年增加，主要原因有：①公司业务增长，参与的招标项目逐年增加，投标保证金金额增幅较大；②2015年1-9月期间公司向新联铁提供一笔借款以及员工借款金额较大，截至本说明书签署之日，上述借款已收回。

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

单位：元

账龄	2015年9月30日		
	其他应收款(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	1,296,815.85	64,840.79	5
1至2年	100,712.00	10,071.20	10
2至3年	-	-	-
3至4年	-	-	-
4至5年	-	-	-
5年以上	7,600.00	7,600.00	100
合计	1,405,127.85	82,511.99	-

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,007,380.16	50,369.00	5
1至2年	588,561.75	58,856.18	10
2至3年	-	-	-
3至4年	-	-	-
4至5年	-	-	-
5年以上	7,600.00	7,600.00	100
合计	1,603,541.91	116,825.18	-

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,075,883.54	53,794.18	5.00
1至2年	4,800.00	480.00	10.00
2至3年	41,550.00	12,465.00	30.00
3至4年	400.00	200.00	50.00
4至5年	110,880.00	88,704.00	80.00
5年以上	-	-	-
合计	1,233,513.54	155,643.18	-

公司基于其他应收款历史回款情况及欠款方预计还款情况，按信用风险特征组合计提相应的坏账准备，坏账准备计提比例合理，符合公司实际情况。

(3) 期末其他应收款前五名单位情况

截至2015年9月30日，公司其他应收款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	与公司关系

北京新联铁科技发展有限公司	单位往来款	14,342,526.29	1年以内	72.94	关联方
员工借款及备用金	备用金及借款	3,915,854.07	1年以内	19.91	关联方
南京江北新城投资发展有限公司	代垫款项	1,000,000.00	1年以内	5.09	非关联方
湖北省公共资源交易中心	投标保证金	114,000.00	1年以内	0.58	非关联方
中铁物总国际招标有限公司	中标服务费	70,712.00	1-2年	0.36	非关联方
合计	-	19,443,092.36	-	98.88	-

截至2014年12月31日，公司其他应收款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	与公司关系
济南铁路局建设项目管理中心	投标保证金	750,000.00	1年以内	43.25	非关联方
MERMEC	代付款	373,369.50	1-2年	21.53	非关联方
太原铁路局太原南站工程建设指挥部	保证金	185,000.00	1-2年	10.67	非关联方
上海铁路局上海铁路枢纽工程建设指挥部	投标保证金	100,000.00	1年以内	5.77	非关联方
中铁物总国际招标有限公司	中标服务费	66,920.00	1年以内	3.86	非关联方
合计	-	1,475,289.50	-	85.08	-

注：因 Mer Mec S.p.A 对 TECNOGAMMAS.P.A 收购完成，2014 年 12 月 31 日起公司向 TECNOGAMMAS.P.A 出具的所有文件更名为 Mer Mec S.p.A.

截至2013年12月31日，公司其他应收款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例	与公司关系
------	------	------	----	-----------------	-------

				(%)	
TECNOGAMMA S.P.A	代付款	373,369.50	1年以内	30.27	非关联方
中铁第一勘察设计院 集团有限公司	投标保证金	219,516.00	1年以内	17.80	非关联方
太原铁路局太原南站 工程建设指挥部	投标保证金	185,000.00	1年以内	15.00	非关联方
上海铁路局综合开发 有限公司	投标保证金	100,000.00	4-5年	8.11	非关联方
南京新城科技园建设 发展有限责任公司	租房押金	55,030.00	1-5年	4.46	非关联方
合计	-	932,915.50	-	75.63	-

2013年至2014年，除出投标保证金外，TECNOGAMMAS.P.A的代付款占比较大，该笔款项系公司采购技术许可所代扣代缴的知识产权所得税。

(4) 报告期内计提、转回或收回、核销其他应收账款情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
计提坏账准备	-	-	62,855.52
收回/转回坏账准备	34,313.19	38,818.00	-

报告期内，公司无实际核销的其他应收款。

(5) 其他应收款按款项性质分类

单位：元

类别	账面余额		
	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
保证金及 押金	350,433.69	1,065,160.00	222,902.00
备用金及 员工借款	3,915,854.07	130,533.30	-
单位往来 款及其他	15,397,220.45	538,381.91	1,010,611.54
其他	54,694.16	-	-

合计	19,663,508.21	1,734,075.21	1,233,513.54
----	---------------	--------------	--------------

按照款项性质分类，公司的其他应收款中单位往来款及其他所占的比重较大。截至2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，单位往来款分别为15,397,220.45元、538,381.91元和1,010,611.54元，分别占其他应收款的78.30%、31.05%和78.85%。截至本说明书签署之日，关联方新联铁已偿还相关借款。

备用金及员工借款产生的原因是员工向公司支取的差旅费、个人借款和部门备用金。2015年9月30日余额较大的主要原因是高管借款，该行为反映出公司内控制度欠缺，经中介机构指导，公司进行了规范，截至本说明书签署之日，相关借款已归还，未造成重大影响。

其他款项主要为公司购买的加油储值卡中未消费部分。

(5) 其他应收款中应收关联方账款情况

详细情况见本节之“四、(二) 关联交易”。

6、存货

公司最近两年一期的存货情况：

单位：元

项目	2015.9.30			2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,659,134.80	-	15,659,134.80	11,501,072.49		11,501,072.49	4,505,346.48		4,505,346.48
在产品	21,858,144.08	-	21,858,144.08	10,712,516.00	-	10,712,516.00	9,241,980.61	-	9,241,980.61
库存商品	992,427.89	-	992,427.89	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	968,200.65	-	968,200.65	926,371.87	-	926,371.87	236,872.24	-	236,872.24
合计	39,477,907.42	-	39,477,907.42	23,139,960.36	-	23,139,960.36	13,984,199.33	-	13,984,199.33

2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司存货余额分别为39,477,907.42元、23,139,960.36元和13,984,199.33元，分别占期末资产总额的32.52%、22.39%和22.16%。公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资，其中原材料和在产品所占比重较大。截至2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司的原材料账面余额分别为15,659,134.80元、11,501,072.49元和4,505,346.48元，分别占期末存货余额的39.67%、49.70%和32.22%；公司的在产品账面余额分别为21,858,144.08元、10,712,516.00元和9,241,980.61元，分别占该期末存货余额的55.37%、46.29%和66.09%。公司库存商品较少，主要原因有：①公司以销定产，产成品是根据客户和合同要求对核心系统及模块进行不同搭配而成，定制化产成品无法进行备货；②公司有别于传统制造业，其生产过程中配件组装、施工监理和现场安装均属于在产阶段；③公司库存商品确认时点为项目验收报告出具之时，同时公司确认收入，故库存商品存续时间较短，期末余额较少。

公司2015年1-9月、2014年度和2013年度存货周转率(次/年)分别为1.23、2.62和0.74。公司存货周转率2014年度相对2013年度明显上升，主要是随着公司业务规模扩大，公司销售收入大幅提升，且存货库存波动较小所致。总体看来，公司存货周转率指标基本稳定，资产经营管理能力较强，整体资产运营效率较高。

另一方面，因公司根据非标准化的定制产品在招标前均制定了成本预算，在生产过程中，公司严格按照计划进行原材料采购，截至2015年9月30日，公司原材料均用于生产，利用率很高，不存在跌价情形。根据会计准则存货跌价准备计提的依据为按各期末账面实存的存货，采用单项比较法对各期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提，结合公司实际情况，未计提跌价准备。

7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
一年内到期的长期待摊费用	666,931.48	243,866.27	-
合计	666,931.48	243,866.27	-

公司一年内到期的非流动资产包括一年内到期的长期待摊费用，公司 2015 年长期待摊费用增加较快，主要原因系 2014 年公司进行江北新办公楼的装修以及新厂房的租赁，其装修费用和租赁费用中 2015 年预计摊销的部分重分类至一年内到期的长期待摊费用。

8、其他流动资产

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
银行理财产品	13,500,000.00	-	-
待抵扣进项税	9,702.57	35,658.00	128,278.12
合计	13,509,702.57	35,658.00	128,278.12

公司的其他流动资产主要包括银行理财产品和待抵扣进项税。其中 2015 年 9 月 30 日，公司的其他流动资产中银行理财产品余额为 13,500,000.00 元，主要系公司认购交通银行理财产品所致，相关收益因理财产品投资为公司对闲置流动资金的保值和增值，为获取高于活期存款的利息收入，由于金额较小，且投资具有偶发性，故计入财务费用核算。

9、固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	办公设备	机器设备	运输设备	电子设备	合计
1. 账面原值						
(1) 2014.12.31	7,239,480.00	1,004,143.60	1,816,222.33	377,442.28	53,683.76	10,490,971.97
(2) 本期增加金额		404,621.50		676,184.87		1,080,806.37
(3) 本期减少金额						
(4) 2015.9.30	7,239,480.00	1,408,765.10	1,816,222.33	1,053,627.15	53,683.76	11,571,778.34

2. 累计折旧						-
(1) 2014.12.31	57,915.85	178,720.08	14,361.54	104,792.48	9,086.71	364,876.66
(2) 本期增加金额	175,805.99	129,452.07	257,053.14	98,750.73	7,643.87	668,705.80
(3) 本期减少金额						
(4) 2015.9.30	233,721.84	308,172.15	271,414.68	203,543.21	16,730.58	1,033,582.46
3. 减值准备						
(1) 2014.12.31						
(2) 本期增加金额						
(3) 本期减少金额						
(4) 2015.9.30						
4. 账面价值						
(1) 2015.9.30	7,005,758.16	1,100,592.95	1,544,807.65	850,083.94	36,953.18	10,538,195.88
(2) 2014.12.31	7,181,564.15	825,423.52	1,801,860.79	272,649.80	44,597.05	10,126,095.31

单位：元

项目	房屋及建筑物	办公设备	机器设备	运输设备	电子设备	合计
1. 账面原值						
(1) 2013.12.31	-	205,408.72	9,880.35	364,556.43	14,675.21	594,520.71
(2) 本期增加金额	7,239,480.00	798,734.88	1,806,341.98	67,885.85	39,008.55	9,951,451.26
(3) 本期减少金额	-	-	-	55,000.00	-	55,000.00
(4) 2014.12.31	7,239,480.00	1,004,143.60	1,816,222.33	377,442.28	53,683.76	10,490,971.97
2. 累计折旧						
(1) 2013.12.31	-	104,895.54	2,035.69	44,362.56	3,814.30	155,108.09
(2) 本期增加金额	57,915.85	73,824.54	12,325.85	69,988.92	5,272.41	219,327.57
(3) 本期减少金额	-	-	-	9,559.00	-	9,559.00
(4) 2014.12.31	57,915.85	178,720.08	14,361.54	104,792.48	9,086.71	364,876.66
3. 减值准备	-	-	-	-	-	-
(1) 2013.12.31	-	-	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2014.12.31	-	-	-	-	-	-
4. 账面价值						
(1) 2014.12.31	7,181,564.15	825,423.52	1,801,860.79	272,649.80	44,597.05	10,126,095.31
(2) 2013.12.31	-	100,513.18	7,844.66	320,193.87	10,860.91	439,412.62

单位：元

项目	房屋及建筑物	办公设备	机器设备	运输设备	电子设备	合计
1. 账面原值	-	-	-	-	-	-
(1) 2012.12.31	-	152,272.96	8,017.10	-	7,324.79	167,614.85
(2) 本期增加金额	-	53,135.76	1,863.25	364,556.43	7,350.42	426,905.86
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2013.12.31	-	205,408.72	9,880.35	364,556.43	14,675.21	594,520.71
2. 累计折旧	-	-	-	-	-	-
(1) 2012.12.31	-	71,355.28	487.18	-	1,809.12	73,651.58
(2) 本期增加金额	-	33,540.26	1,548.51	44,362.56	2,005.18	81,456.51
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2013.12.31	-	104,895.54	2,035.69	44,362.56	3,814.30	155,108.09
3. 减值准备	-	-	-	-	-	-
(1) 2012.12.31	-	-	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2013.12.31	-	-	-	-	-	-
4. 账面价值	-	-	-	-	-	-
(1) 2013.12.31	-	100,513.18	7,844.66	320,193.87	10,860.91	439,412.62
(2) 2012.12.31	-	80,917.68	7,529.92	-	5,515.67	93,963.27

截止至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值分别为 10,538,195.88 元、10,126,095.31 元和 439,412.62 元，分别占期末资产总额的 5.92%、9.80% 和 1.02%。公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、办公设备、机器设备、运输设备和电子设备。其中电子设备为软件开发之用；公司机器设备主要系生产安装过程用到的轨道试验平台、示波器、激光打标机等，公司固定资产不构成产能限制因素。

公司固定资产不存在不存在质押、担保、暂时闲置的情况，房屋及建筑物尚在办理产权，具体情况详见本说明书第二节“公司业务”之“三、（六）主要固定资产”。

报告期内，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

10、在建工程

项目名称	2013.12.31	本期增加金额(元)	本期转入固定资产金额(元)	本期其他减少金额(元)	2014.12.31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
拓控信息江北新办公楼装饰工程	-	300,000.00	-	300,000.00	-	-	完工	-	-	-	自筹
拓控信息江北新办公楼主体建筑	-	7,239,480.00	7,239,480.00	-	-	-	完工	-	-	-	自筹
中央空调安装调试工程	-	392,203.81	-	392,203.81	-	-	完工	-	-	-	自筹
合计	-	7,631,683.81	7,239,480.00	692,203.81	-	-	-	-	-	-	-

公司的在建工程项目集中在 2014 年度，主要包含江北新办公楼的装饰工程、新办公楼的主体建筑工程以及新办公楼的中央空调安装调试工程，所有在建工程都在 2014 年全部完工。

11、无形资产

单位：元

项目	土地	专利权	软件使用权	商标	其他	合计
1. 账面原值	-	-	-	-	-	-
(1) 2014.12.31	-	4,130,000.00	-	-	-	4,130,000.00
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	204,444.45	204,444.45
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2015.9.30	-	4,130,000.00	-	-	204,444.45	4,334,444.45
2. 累计摊销	-	-	-	-	-	-
(1) 2014.12.31	-	529,487.18	-	-	-	529,487.18
(2) 本期增加金额	-	953,076.95	-	-	39,753.08	992,830.03
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2015.9.30	-	1,482,564.13	-	-	39,753.08	1,522,317.21
3. 减值准备	-	-	-	-	-	-
(1) 2014.12.31	-	-	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-

(4) 2015.9.30	-	-	-	-	-	-
4. 账面价值	-	-	-	-	-	-
(1) 2015.9.30	-	2,647,435.87	-	-	164,691.37	2,812,127.24
(2) 2014.12.31	-	3,600,512.82	-	-	-	3,600,512.82

单位：元

项目	土地	专利权	软件使用 权	商标	其他	合计
1. 账面原值						
(1) 2013.12.31		-				-
(2) 本期增加金额	-	4,130,000.00	-	-	-	4,130,000.00
(3) 本期减少金额						-
(4) 2014.12.31	-	4,130,000.00	-	-	-	4,130,000.00
2. 累计摊销	-					-
(1) 2013.12.31	-					-
(2) 本期增加金额	-	529,487.18	-	-	-	529,487.18
(3) 本期减少金额	-					-
(4) 2014.12.31	-	529,487.18	-	-	-	529,487.18
3. 减值准备	-	-	-	-	-	-
(1) 2013.12.31	-	-	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(4) 2014.12.31	-	-	-	-	-	-
4. 账面价值	-	-	-	-	-	-
(1) 2014.12.31	-	3,600,512.82	-	-	-	3,600,512.82
(2) 2013.12.31	-	-	-	-	-	-

公司主要的无形资产为外购的技术专利使用许可，公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

12、长期待摊费用

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加金 额	本期摊销金额	其他减 少金额	2015.9.30
装修费	1,133,056.22	260,000.00	283,557.61	-	1,109,498.61

租赁仓库及改造费	-	603,330.00	232,264.85	-	371,065.15
小计	1,133,056.22	863,330.00	515,822.46	-	1,480,563.76
减：一年内到期的长期待摊费用	279,524.27	-	-	-	666,931.48
合计	853,531.95	863,330.00	515,822.46	-	813,632.28

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014.12.31
装修费		1,280,459.36	147,403.14		1,133,056.22
小计		1,280,459.36	147,403.14		1,133,056.22
减：一年内到期的长期待摊费用					279,524.27
合计		1,280,459.36	147,403.14		853,531.95

公司长期待摊费用主要为 2014 年公司的江北新办公楼的装修工程、租赁仓库改造所产生的费用，根据会计准则按照使用年限和仓库租赁期限平均摊销。

13、递延所得税资产

单位：元

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,848,465.57	427,269.83	2,919,188.14	437,878.22	518,423.59	76,417.38
内部交易未实现利润					1,251,535.40	187,730.31
合计	2,848,465.57	427,269.83	2,919,188.14	437,878.22	1,769,958.99	264,147.69

2014 年末公司递延所得税资产较年初有显著的增加，从年初的 264,147.69 元增长到年末的 437,878.22 元，主要由于公司在报告期内业务规模扩大，2014 年中标项目集中验收，致应收账款增加，相应的坏账准备也大幅增加，从而导致递延所得税资产中资产减值准备增加。

(三) 公司近两年一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

借款类别	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
保证借款	15,000,000.00	-	-
合计	15,000,000.00	-	-

公司短期借款用途为补充运营资金。借款方为交通银行，借款的期限为 2015 年 1 月 10 日到 2016 年 1 月 28 日。

2、应付票据

报告期内，公司均无应付票据发生额。

3、应付账款

(1) 应付账款情况

公司的应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	40,934,938.25	19,844,989.39	2,367,972.33
1—2 年(含)	698,526.81	778,517.49	917,537.20
2—3 年(含)	19,777.00		1,239,499.94
3 年以上	1,293,579.94	1,200,000.00	84,675.00
合 计	42,946,822.00	21,823,506.88	4,609,684.47

2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度，公司应付账款为从 4,609,684.47 元、21,823,506.88 元和 42,946,822.00 元，主要原因系中标项目增加、订单增多、采购量加大。1 年以内的应付账款金额占当期应付账总额 90%以上，其中账龄较长的款项系采购成都主导科技有限公司的材料款，因业主原因，项目一直未能完成验

收，根据采购合同约定尚未达到结算条件。公司与供应商作了充分沟通协商，该笔应付款的拖欠不构成法律诉讼的风险。

(2) 大额应付账款统计

2015年9月30日应付账款金额前五名单位情况：

序号	往来单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄（年）	占总额比例
1	华兴致远	关联方	16,756,263.22	1	39.02%
2	南京立照科技实业有限公司	非关联方	2,389,618.42	1	5.56%
3	常州神睿检测科技有限公司	非关联方	2,331,162.43	1	5.43%
4	南京严高机械加工厂	非关联方	2,294,656.18	1	5.34%
5	南京鑫迅奇电子科技有限公司	非关联方	1,920,000.00	1	4.47%
	合计	-	25,691,700.25	-	59.82%

2014年12月31日应付账款金额前五名单位情况：

序号	往来单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄（年）	占总额比例
1	华兴致远	关联方	8,069,650.66	1	36.98%
2	南京严高机械加工厂	非关联方	1,310,654.00	1	6.01%
3	成都主导科技有限公司	非关联方	1,200,000.00	4	5.50%
4	北京天佐天佑科技有限公司	非关联方	950,000.00	1	4.35%
5	广东汕头超声电子股份有限公司	非关联方	826,149.35	1	3.79%
	合计		12,356,454.01		56.62%

2013年12月31日应付账款金额前五名单位情况：

序号	往来单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比
----	--------	-------	-------	----	------

				(年)	例
1	广东汕头超声电子股份有限公司	非关联方	1,296,326.35	1	28.12%
2	成都主导科技有限公司	非关联方	1,200,000.00	3	26.03%
3	南京严高机械加工厂	非关联方	416,528.50	1	9.04%
4	南京新微海电子科技有限公司	非关联方	222,420.00	1	4.83%
5	上海歆诚电子技术有限公司	非关联方	72,800.00	1	1.58%
	合计	-	3,208,074.85	-	69.59%

2014年至2015年应付账款前五名单位中关联方华兴致远所占比例较大，分别为36.98%和39.02%。公司向华兴致远采购产品主要为集成设备中受电弓和走行部检测的相关配件。采购的主要原因是充分发挥新联铁下属企业的协同效应，保证产品的质量和技术水平，减少从第三方采购的交易成本。上述产品在采购完成后需要公司进行加工组装调试后才能形成模块成品。

(3) 报告期内应付股东单位或关联方的款项情况

具体情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、(二)关联交易”。

4、预收账款

单位：元

项 目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
设备款	678,745.63	1,690,500.00	7,871,867.52
合 计	678,745.63	1,690,500.00	7,871,867.52

2013年至2015年公司预收账款逐年递减，主要是因为铁道部被撤消后，铁路系统单位改变了付款方式，前期定金支付比例降低。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

2015年1-9月份薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
短期薪酬	2,408,614.67	6,462,819.21	8,583,419.21	288,014.67
离职后福利-设定提存计划	106,443.63	620,536.01	620,536.01	106,443.63
辞退福利	-	909.00	909.00	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	2,515,058.30	7,084,264.22	9,204,864.22	394,458.30

2014年应付薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	826,065.97	7,297,121.34	5,714,572.64	2,408,614.67
离职后福利-设定提存计划	40,804.13	631,999.81	566,360.31	106,443.63
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	866,870.10	7,929,121.15	6,280,932.95	2,515,058.30

2013年应付薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬	-	4,447,077.14	3,621,011.17	826,065.97
离职后福利-设定提存计划	-	375,880.86	335,076.73	40,804.13
辞退福利	-	400.00	400.00	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	-	4,823,358.00	3,956,487.90	866,870.10

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司的应付职工薪酬分别为 394,458.30 元、2,515,058.30 元、866,870.10 元，占负债总额的比例分别为 0.58%、4.94%、3.15%。2014 年 12 月 31 日公司应付职工薪酬同比大幅增加 190.13%，系 2014 年度公司营业收入实现同比大幅增长，公司增加了 2014 年度员工奖金计提金额所致。2015 年 9 月 30 日应付职工薪酬较 2014 年 12 月 31 日下降 84.32%，系 2014 年底计提的部分奖金已于 2015 年支付。

(2) 短期薪酬列示

2015 年 1-9 月份短期薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,375,213.60	5,061,257.89	7,192,857.89	243,613.60
(2) 职工福利费	-	689,553.00	689,553.00	-
(3) 社会保险费	33,101.07	297,343.32	297,343.32	33,101.07
其中：医疗保险费	26,181.00	259,759.26	259,759.26	26,181.00
工伤保险费	3,537.65	23,089.69	23,089.69	3,537.65
生育保险费	3,382.42	14,494.37	14,494.37	3,382.42
(4) 住房公积金	300.00	273,000.00	262,000.00	11,300.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	141,665.00	141,665.00	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-

(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	2,408,614.67	6,462,819.21	8,583,419.21	288,014.67

2014 年短期薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	823,915.50	6,448,894.94	4,897,596.84	2,375,213.60
(2) 职工福利费	-	343,833.46	343,833.46	-
(3) 社会保险费	2,150.47	298,392.94	267,442.34	33,101.07
其中：医疗保险费	-	252,714.06	226,533.06	26,181.00
工伤保险费	1,095.25	23,516.24	21,073.84	3,537.65
生育保险费	1,055.22	22,162.64	19,835.44	3,382.42
(4) 住房公积金	-	195,000.00	194,700.00	300.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	11,000.00	11,000.00	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	826,065.97	7,297,121.34	5,714,572.64	2,408,614.67

2013 年短期薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	-	4,080,985.35	3,257,069.85	823,915.50
(2) 职工福利费	-	103,378.70	103,378.70	-
(3) 社会保险费	-	162,513.09	160,362.62	2,150.47
其中：医疗保险费	-	135,843.58	135,843.58	-
工伤保险费	-	13,409.57	12,314.32	1,095.25
生育保险费	-	13,259.94	12,204.72	1,055.22

(4) 住房公积金	-	100,200.00	100,200.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	-	4,447,077.14	3,621,011.17	826,065.97

(3) 设定提存计划列示

2015 年 1-9 月份设定提存计划情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
	1			
基本养老保险	88,414.00	577,242.80	577,242.80	88,414.00
失业保险费	18,029.63	43,293.21	43,293.21	18,029.63
企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	106,443.63	620,536.01	620,536.01	106,443.63

2014 年设定提存计划情况如下：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
	1			
基本养老保险	27,354.00	587,906.80	526,846.80	88,414.00
失业保险费	13,450.13	44,093.01	39,513.51	18,029.63
企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	40,804.13	631,999.81	566,360.31	106,443.63

2013 年设定提存计划情况如下：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
基本养老保险	-	335,212.80	307,858.80	27,354.00
失业保险费	-	40,668.06	27,217.93	13,450.13
企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	-	375,880.86	335,076.73	40,804.13

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划每月向该等计划缴存费用。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

公司按照公司薪酬管理制度及时支付应付职工薪酬。公司的工资支付政策为员工入职当月起计工资，但具体金额在次月计算并发放。待职工离职时，再将结余工资一次性发放给职工。

公司实行劳动合同制，公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，按规定为员工缴纳社会保险及住房公积金，未发生违法违规行为。

6、应交税费

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
增值税	2,832,483.65	2,729,769.53	-
企业所得税	3,108,037.05	3,023,518.94	875,362.65
个人所得税	3.28	3.16	1.90
城市维护建设税	198,273.86	191,735.07	
土地使用税	618.12		
教育费附加	84,974.51	136,953.60	
房产税	15,202.89		
其他地方性税费	56,649.67		
合 计	6,296,243.03	6,081,980.30	875,364.55

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应交税费分别为 6,296,243.03 元、6,081,980.30 元、875,364.55 元，占负债总额的比例分别为 9.22%、11.94% 和 3.18%。

公司及其子公司享受的税收政策情况：

2011 年 8 月 2 日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局向拓控有限联合颁发证书编号为 GR201132000271 的《高新技术企业证书》，有效期为三年；2014 年 10 月 31 日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局向拓控有限联合颁发证书编号为 GF201432000858 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2011 年 10 月至 2017 年 10 月均享受 15% 征收企业所得税的优惠政策。

公司的子公司南京宝聚信息科技有限公司 2013 年、2014 年按照收入 10% 核定应纳税所得额，2015 年按利润 25% 征收。享受对其增值税软件产品实际税负超过 3% 部分实行即征即退优惠政策。

7、应付利息

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
短期借款应付利息	18,666.66		
合计	18,666.66		

8、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
员工往来	-	1,500.00	150.00
其他单位往来	2,700.00	15,101,846.14	8,565,446.14
合计	2,700.00	15,103,346.14	8,565,596.14

(2) 其他应付款账龄分析

单位：元

账龄	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	2,700.00	15,103,346.14	150.00
1—2 年（含）	-	-	8,565,446.14
合计	2,700.00	15,103,346.14	8,565,596.14

(3) 大额其他应付账款统计

2015 年 9 月 30 日大额其他应付款金额单位情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）
住房公积金	-	2,700.00	1 年以内	100.00%
合计	-	2,700.00	-	100.00%

2014 年 12 月 31 日大额其他应付款金额单位情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）
新联铁	关联方	15,101,846.14	1 年以内	99.98%
合计		15,101,846.14		99.98%

2013 年 12 月 31 日大额其他应付款金额单位情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）
新联铁	关联方	8,565,446.14	1 年以内	99.998%
合计		8,565,446.14		99.998%

2013 年至 2014 年大额其他应付款金额发生的原因为公司为拓展业务，资金周转紧张，股东方新联铁提供相应借款。2015 年新联铁通过股东会决议以往来款冲抵方式对公司进行增资。截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款均无持本公司 5% 以上表决权股份的股东单位款项。

9、长期借款

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
保证借款	1,949,152.64	2,711,864.48	4,745,762.72
合计	1,949,152.64	2,711,864.48	4,745,762.72

公司长期借款借款方为工商银行南京浦口支行，为南京市浦口经济开发区万寿路 15 号工大科技产业园 B8 研发楼按揭借款合同，期限 60 个月，自 2013 年 9 月起以按月付息按月还本方式进行还款。

（四）公司近两年一期股东权益情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	51,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	1,604,089.39	775,191.28	452,116.64
盈余公积	2,026,760.93	2,026,760.93	393,913.25
未分配利润	55,214,792.12	39,590,633.56	4,620,602.26
股东权益合计	109,845,642.44	52,392,585.77	15,466,632.15

1、股本

公司股本演变情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司历史沿革”。

2、盈余公积

根据本公司章程规定，计提所得税后的净利润，弥补以前年度的亏损后，提取 10% 的法定盈余公积金。

3、专项储备

专项储备为安全生产费，主要根据财企[2012]16 号：关于印发《企业安全生

产费用提取和使用管理办法》的通知，公司按上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式平均逐月提取。

4、未分配利润

2015年9月末公司未分配利润比2014年末增加了15,624,158.56元，2014年末公司未分配利润增加34,970,031.30元，同比大幅增长756.83%，主要系公司经营情况良好，营业利润有大幅增长。

（五）主要财务指标变动分析

1、盈利能力分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	75,112,690.03	102,598,745.71	22,767,467.02
毛利润	36,469,988.01	54,049,688.58	15,386,227.22
营业利润	17,788,920.16	35,850,164.61	5,388,309.94

公司2014年度营业收入呈现上升趋势，较上年增长350.64%，主要系随着公司业务的发展及市场有效拓展，产品市场客户认可度提高，中标订单增多，前期项目在2014年集中验收，致收入同步增加。公司收入增长的原因详见本节“四、（一）1、营业收入的主要构成”。

公司毛利率与同行业可比公众公司相比情况如下：

公司名称	销售毛利率（%）		
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
辉煌科技 (002296)	49.58	44.09	45.42
世纪瑞尔 (300150)	49.54	44.55	50.94
运达科技 (300440)	51.06	53.08	52.66
康拓红外	44.60	46.94	44.82

(300455)			
平均值	48.70	47.17	48.46
拓控信息	48.55	52.68	67.58

与同行业可比公众公司相比，公司毛利率偏高，原因主要有：①在铁路运输设备制造业中，公司所处细分子行业车轮检测仍属于“蓝海”市场，技术壁垒较高，市场竞争相对不充分；②公司自主研发的检测技术及设备在行业内处于领先水平，服务水平及产品质量均深受客户认可，公司在产品定价方面较其他公众公司具有一定优势；③公司集成设备属专业化、非标准化及定制化产品，毛利相对较高；④公司产品销售以招投标为主，采用差异化定价策略，根据每个客户的具体要求，结合设备现场不同的使用环境，确定竞标的价格及项目预算，毛利相对可控；⑤报告期内，关联交易对公司毛利率影响较大，详见本节“四、（一）3、（1）公司毛利率的变动分析”。

2、偿债能力分析

公司名称	资产负债率（%）			流动比率（倍）		
	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
辉煌科技 (002296)	30.02	28.00	17.11	5.07	4.79	5.30
世纪瑞尔 (300150)	8.61	10.30	11.60	10.53	8.76	8.48
运达科技 (300440)	22.47	33.02	29.79	4.24	2.73	2.94
康拓红外 (300455)	16.96	30.41	37.76	6.19	2.97	2.37
平均值	19.52	25.43	24.07	6.51	4.81	4.77
拓控信息	51.54	71.29	71.58	2.46	1.83	1.86

公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 51.54%、71.29%、71.58%，资产负债率远高于同行业平均水平，主要系公司目前正处于业务高速增长时期，随着公司新增订单和验收项目逐步增多，应收账款和存货占流动资产比例大幅增加，对公司资金的流动性形成一定压力，

公司为保证市场拓展和订单生产的顺利进行，以短期借款来补充流动性，导致负债上升，由此形成与同行业公众公司相比较高的资产负债率。

公司资产负债率呈现环比下降趋势，主要由于公司业务迅速发展，加之产品利润率相对较高，使得未分配利润逐年增加，企业自身偿债能力不断增强；母公司新联铁对公司发展提供较大支持，2015年通过现金出资和往来款冲抵两种方式对公司进行增资，当期公司对关联方新联铁的负债大幅下降，致资产负债率大幅下降。随着公司销售订单增多，已验收项目回款增加，流动资金逐渐充裕。报告期内，公司没有到期债务偿还违约事项。

公司的资产结构是以流动资产为主，2015年9月末、2014年末和2013年末公司流动比分别为2.46、1.83和1.86，低于同行业平均水平，主要原因是公司负债较高，其中主要来自于流动负债中的短期借款、应付账款。

报告期内，公司流动比率2015年9月30日相对于2014年末有所上升，主要系关联方新联铁以往来款冲抵方式对公司进行增资，流动负债大幅减少所致。

随着公司业务的发展及市场有效拓展，公司订单增速较大，公司短期内需要资金补充流动性以保证中标项目的有序推进，由此导致短期资产负债率偏高及流动比率偏低的情形。随着验收项目的增多，公司流动资产的增幅将大于流动负债的增幅，流动比率预计将上升。随着销售款逐步回笼，公司偿债能力将有所保证。

3、营运能力分析

公司名称	应收账款周转率			存货周转率		
	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2015年1-9月	2014年度	2013年度
辉煌科技 (002296)	0.80	1.21	1.02	0.95	1.56	1.29
世纪瑞尔 (300150)	0.92	1.14	0.97	1.20	2.41	1.85
运达科技 (300440)	0.99	1.03	0.98	0.86	2.06	5.85
康拓红外 (300455)	0.99	1.19	1.07	1.35	2.33	3.17

平均值	0.93	1.14	1.01	1.09	2.09	3.04
拓控信息	1.20	4.15	7.55	1.23	2.62	0.74

公司应收账款周转率明显高于同行业可比公众公司平均水平，公司应收账款回款质量较好，主要原因有：①公司集成设备的终端客户主要为各铁路路局及下属单位、各大城市轨道交通运营公司，该类客户具有良好的信誉保证，其采购主要基于预算计划，故项目完成验收后回款质量较好，发生坏账可能性较小，但预算资金来源于国家财政或上级单位拨款，从而回款时间具有季节性特点；②2013-2014年，公司对关联方新联铁 UT 设备的销售回款较为及时，2013 年年末公司应收账款余额较小，致应收账款周转率高。随着公司订单项目的增多，其应收账款周转率变化呈现出行业特性。

报告期内，公司为未发生核销坏账的情况。

公司 2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末应收账款周转率（次/年）分别为 1.20、4.15 和 7.55，特别在 2015 年 9 月末出现大幅下降情形，主要原因为公司已验收项目的回款有一定周期性，造成当期应收账款余额较高，造成应收账款周转率未能如实反映公司营运能力。

公司 2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末存货周转率（次/年）分别为 1.23、2.62 和 0.74，除 2013 年外，与同行业公众公司平均水平相近，主要受益于公司对于原材料采购流程的管理，缩短了备货周期，在伴随主营业务收入不断扩大公司存货余额上升的情况下周转率仍然保持在相对较好的水平。

2015 年 9 月末公司存货周转率相对 2014 年度明显下降，主要是因为随着公司业务规模扩大，公司承接项目逐渐增多，在多个项目同时运作的情况下，公司实施了集中采购和生产，导致原材料及在产品较 2014 年大幅增加。

总体看来，公司应收账款周转率及存货周转率指标基本稳定，资产经营管理能力较强，整体资产运营效率较高。

4、现金流量分析

（1）公司简要合并现金流量表及分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量	-25,784,789.19	5,089,075.27	-2,777,011.46
投资活动产生的现金流量	-15,737,316.90	-681,028.00	-728,615.43
筹资活动产生的现金流量	34,517,980.98	-1,334,692.38	4,630,858.01
现金及现金等价物净增加额	-7,004,125.11	3,073,354.89	1,125,231.12
期末现金及现金等价物净余额	2,793,027.51	9,797,152.62	6,723,797.73

公司2014年度经营活动产生的现金流量净额比2013年度大幅增加，主要原因是2014年公司中标项目集中验收，回款良好，收入增加的同时现金流呈净流入态势，2015年1-9月公司有多个项目尚未完成验收，同时公司通过集中采购开始了其他项目的生产，致存货增加，占用经营活动资金。

2015年1-9月、2014年度和2013年度的盈利现金比率分别为-1.65、0.14和-0.54，报告期内经营性净现金流量低于净利润，主要原因是2015年9月前验收的项目，有一定的资金回笼时间，致使报告期末经营性现金流量低于净利润。

2015年1-9月、2014年度和2013年度投资活动产生的现金流量净额分别为-15,737,316.90元、-681,028.00元和-728,615.43元，主要系公司认购交通银行理财产品所致，报告期末公司还有1,350万元余额。

公司2015年1-9月筹资活动产生的现金流量净额较2014年、2013年大幅增加，主要原因系公司实施银行贷款1,500万元以及股东方对公司的增资所致。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	报告期内累计
1、经营活动产生的现金流量净额	-25,784,789.19	5,089,075.27	-2,777,011.46	-23,472,725.38
2、净利润	15,624,158.56	36,602,878.98	5,167,582.12	57,394,619.66
3、差额(=1-2)	-41,408,947.75	-31,513,803.71	-7,944,593.58	-80,867,345.04
4、盈利现金比率(=1/2)	-1.65	0.14	-0.54	-2.05

报告期内，公司经营性现金流量净额累计数为-23,472,725.38元，净利润累计数为57,394,619.66元，累计盈利现金比率为-2.05，因客户验收、回款有一定周期性和季节性，财务指标反映出公司营业收入获取现金的能力不高。2013年度、2014年度、2015年1-9月的盈利现金比率分别为-0.54、0.14、-1.65，报告期内经营性净现金流量低于净利润，主要原因是2015年9月份集中验收项目较多，应收账款回款时间一般在年末，致使报告期内经营性现金流量低于净利润。

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：元

	2015年1-9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	15,624,158.56	36,602,878.98	5,167,582.12
加：资产减值准备	-70,722.57	2,400,764.55	-22,008.07
固定资产等折旧	668,705.80	219,327.57	81,456.51
无形资产摊销	992,830.03	529,487.18	-
长期待摊费用摊销	515,822.46	147,403.14	-
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）	-	29,748.69	-
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）	737,973.84	317,743.26	114,904.71
投资损失（收益以“—”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以	10,608.39	-173,730.53	-149,940.80

	2015年1-9月	2014年度	2013年度
“—”号填列)			
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)	-16,337,947.06	-9,155,761.03	-8,067,401.77
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-48,478,215.42	-56,864,093.85	-11,995,146.62
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	20,551,996.78	31,035,307.31	12,093,542.46
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-25,784,789.19	5,089,075.27	-2,777,011.46
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	2,793,027.51	9,797,152.62	6,723,797.73
减：现金的期初余额	9,797,152.62	6,723,797.73	5,598,566.61
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	-7,004,125.11	3,073,354.89	1,125,231.12

(2) 经营活动现金流量构成

①收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
备用金还款	1,131,792.12	2,402,336.80	2,127,522.06
收回往来款	26,060,967.21	47,867,893.05	44,195,000.00
利息收入	120,130.69	83,724.89	24,233.62
收回保证金	2,580,548.56	586,425.95	-
政府补助	470,670.41	2,073,170.00	172,808.00
其他	322,823.50	-	40,329.64

合 计	30,686,932.50	53,013,550.69	46,559,893.32
-----	---------------	---------------	---------------

②支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
备用金及保证金等往来款项中的现金支出	44,096,610.55	23,086,343.22	46,165,483.75
财务费用中的现金支出	47,967.65	33,581.28	25,136.22
销售及管理费用中的现金支出	5,140,995.75	9,919,384.81	3,671,811.75
营业外支出中的现金支出	2,684.60	528.26	74.81
合 计	49,288,258.55	33,039,837.57	49,862,506.53

(3) 与同行业可比公司现金流量对比分析

同行业可比公司的经营、投资和筹资活动等产生的现金流量如下表：

2015 年 1-9 月同行业现金流量比较

单位：元

项目	经营活动产生的现金流量	投资活动产生的现金流量	筹资活动产生的现金流量	现金及现金等价物净增加额	期末现金及现金等价物净余额
辉煌科技 (002296)	21,080,738.06	-95,634,574.95	66,591,349.80	-7,962,487.09	833,203,194.41
世纪瑞尔 (300150)	-70,174,401.32	-26,359,745.55	-51,796,750.42	-148,330,897.29	827,479,910.15
运达科技 (300440)	-53,276,665.93	-444,865,206.18	529,858,771.61	31,716,899.50	181,497,780.08
康拓红外 (300455)	-16,703,986.16	-3,252,190.65	193,906,917.00	173,950,740.19	283,414,647.66
拓控信息	-25,784,789.19	-15,737,316.90	34,517,980.98	-7,004,125.11	2,793,027.51

2014 年同行业现金流量比较

单位：元

项目	经营活动产生的现金流量	投资活动产生的现金流量	筹资活动产生的现金流量	现金及现金等价物净增加额	期末现金及现金等价物净余额
辉煌科技 (002296)	44,952,835.90	-218,757,212.27	138,366,300.44	-35,438,075.93	828,759,213.08
世纪瑞尔 (300150)	2,908,678.75	-54,783,095.40	-108,840,217.02	-160,747,680.70	975,816,108.65
运达科技 (300440)	102,795,133.06	-24,965,978.24	-50,413,545.75	27,350,127.43	149,780,880.58
康拓红外 (300455)	49,708,254.38	-7,516,357.18	-11,200,000.00	30,991,897.20	109,463,907.47
拓控信息	5,089,075.27	-681,028.00	-1,334,692.38	3,073,354.89	9,797,152.62

2013 年度同行业现金流量比较

单位：元

项目	经营活动产生的现金流量	投资活动产生的现金流量	筹资活动产生的现金流量	现金及现金等价物净增加额	期末现金及现金等价物净余额
辉煌科技 (002296)	66,052,091.18	-5,796,127.35	546,297,269.39	606,553,233.22	864,197,289.01
世纪瑞尔 (300150)	35,768,287.76	16,410,041.56	-10,681,166.67	41,410,528.67	1,136,563,789.35
运达科技 (300440)	-6,494,005.51	-2,674,260.20	12,739,618.77	3,739,132.06	122,430,753.15
康拓红外 (300455)	35,321,885.32	-723,589.62	-42,292,708.46	-7,694,412.76	78,472,010.27
拓控信息	-2,777,011.46	-728,615.43	4,630,858.01	1,125,231.12	6,723,797.73

公司经营活动产生的现金流净额变化与可比公司一致，获取现金的能力符合行业特性。由于公司业务规模和营业收入相对较小，经营活动产生的现金流净额相对较低。

五、关联方、关联关系及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制或参股的企业；持有公司股份 5%以

上的主要股东及其控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司主要关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东及实际控制人

新联铁为公司的控股股东，自然人股东文炳荣是公司的实际控制人。具体情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、（三）控股股东及实际控制人、其他股东的基本情况”。

2、控股子公司

截止本说明书签署之日，公司子公司有南京宝聚信息技术有限公司。具体情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（三）公司控股子公司情况”。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

具体情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“四、（一）公司与关联方之同业竞争情况”。

4、其他关联自然人

公司的关联自然人包括：

（1）公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

（2）直接或间接持有公司股份 5% 以上的自然人及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

姓名	与公司的关系	间接持股比例（%）
石峥映	董事长	0.9220
钟岩	董事	-

李义明	董事	0.0029
梅劲松	董事	0.2785
郭其昌	董事、总经理	0.0192
陈林	监事会主席	-
孙志林	监事	0.0192
金彩云	职工代表监事	-
张新民	财务负责人、董事会秘书	-
王志全	关联自然人	0.0954

5、其他

南京成正机电工程有限公司系监事金彩云配偶控制企业，基本情况如下：

企业名称	南京成正机电工程有限公司	
营业执照注册号	320113000229786	
组织机构代码	302626439	
注册资本	300 万元人民币	
法定代表人	王军	
成立日期	2014 年 07 月 15 日	
注册地址	南京市栖霞区燕子矶街道和燕路 408 号晓庄国际广场 1 幢 2016 室	
经营范围	电梯、空调、机械式停车设备、电梯配件及节能产品的销售、安装及技术服务；钢结构工程、玻璃幕墙工程、室内外装潢工程；五金、建材销售；经济信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
股权结构		
股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
王军	300	100.00
合计	300	100.00

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）公司与关联方经常性关联交易情况

销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
新联铁	35,849,613.16	20,686,837.63	11,384,615.41

华兴致远	-	28,632.48	-
------	---	-----------	---

购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	2015年1-9月	2014年度	2013年度
华兴致远	10,549,241.50	9,003,114.32	166,666.66

2013年新联铁主要向公司采购 UT 设备单品；2014年新联铁在采购 UT 设备的同时，通过合作销售模式向公司采购中标项目所需车轮检测集成设备；2015年公司在规模尚不符合综合项目投标的条件下，主要通过合作销售模式获得大额订单以扩大业务规模。

自 2014 年起，在合作模式下，公司向华兴致远采购集成设备的相关配件，进行加工组装调试后形成车轮检测集成设备，再销售给新联铁。同时，2014 年间，公司对华兴致远发生了少量的配件销售，占比很小。

(2) 关联交易的必要性和定价公允性分析

①关于 UT 设备的关联交易

UT 设备为适用于铁路车轮、车轴探伤系统的超声控制器，是铁路车轮、车轴超声探伤装置中最为核心的部分，主要用于超声波探伤系统中，超声波激励电压的产生、超声波回波信号的处理及人机交互系统的通讯，配合高速动车组空心轴探伤系统能够满足日常的空心轴自动化探伤需求。目前，公司具有 UT 设备国产化生产能力，技术水平领先，质量性能卓越且成本可控，是公司极具竞争优势的核心部件，仅作为自有集成设备的配套以销定产。新联铁在报告期前中标过一批专用探伤设备，当年均从德国进口 UT 设备，单价为人民币 30 余万元。2013 年该批设备进入维护更新期，其核心配件 UT 设备需要批量更换，为发挥协同效应，公司为新联铁提供配套生产，并按照产品规格及行业定价标准，以低于进口产品价格向新联铁销售，累计销售了 183 套，价格区间为 12-16 万。截至本说明书签署之日，新联铁已完成更新维护，2015 年公司不再有相关设备的销售情形。

②关于合作销售模式下的关联交易

根据铁路和城市轨道交通系统单位产品采购惯例，通常是多个功能子项目合成为综合项目进行发标，综合项目的投标门槛，在注册资本、营收指标等方面均有较高的要求，在这种情况下有利于像新联铁自身实力较强且具有多元化业务的企业，不利于如公司在细分领域具有特定优势的企业，为应对客户的招标的要求，股东方新联铁与下属核心企业开启了合作销售模式，新联铁整合其技术资源优势参与客户的招标活动，因公司及其兄弟单位在技术规格方面优于其他竞争对手，新联铁整合技术优势的投标方式效果显著，中标后，新联铁与客户签署主体合同，并制作项目计划书进行功能配置，新联铁与下属企业签署采购合同，委托下属企业按照技术方案定制化生产，待项目验收后，由新联铁统一与终端客户结算，并按约定支付采购款，即公司收入。在此模式下，公司首先作为新联铁投标的技术顾问，将自有产品特点体现在标书技术规格中，其次作为新联铁投标的价格顾问，对招标的功能子项目制定成本预算并形成合理报价，最后作为新联铁的采购单位，按照合同约定的技术方案定制化生产相关设备，新联铁的采购价格为上述预算报价。

公司与华兴致远的关联交易主要系在合作模式下，华兴致远能提供集成设备中受电弓和走行部检测的相关配件，公司向其进行采购的主要原因有：①华兴致远提供的配件产品质量相对较好；②华兴致远提供的配件产品符合公司的技术标准；③有利于发挥新联铁下属企业的协同效应，减少从第三方采购的交易成本。相关配件采购后，公司再进行加工组装调试。在采购定价方面，公司以投标预算的价格进行采购。

综上，公司的业务开展不依赖于与关联方的交易，仅作为关联方的技术和产品的补充，上述关联交易具有一定的合理性，定价公允。

2、偶发性关联交易

公司作为被担保方情况：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

新联铁	15,000,000.00	2015-1-29	2016-1-28	否
-----	---------------	-----------	-----------	---

报告期末关联往来情况：

项目名称	关联方	经济内容	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
			账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	新联铁	非经常性往来款	14,342,526.29	-	-
其他应收款	郭其昌	借款	1,600,000.00	-	-
	金彩云	借款	260,000.00	-	-
	石峥映	借款	240,000.00	-	-
	孙志林	借款	200,000.00	-	-

(三) 关联方往来款项余额

1、应收款项

单位：元

项目名称	关联方	经济内容	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
			账面余额	账面余额	账面余额
应收账款	新联铁	销售款	37,147,270.43	-	-
预付款项	华兴致远	采购款	-	-	442,000.00
其他应收款	新联铁	非经常性往来款	14,342,526.29	-	-
	郭其昌	借款	1,600,000.00	-	-
	金彩云	借款	260,000.00	-	-
	石峥映	借款	240,000.00	-	-
	孙志林	借款	200,000.00	-	-

2、应付款项

单位：元

项目名称	关联方	经济内容	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
			账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	华兴致远	采购款	16,756,263.22	8,069,650.66	-
其他应付款	新联铁	往来款	-	15,101,846.14	8,565,446.14

(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易的影响

(1) 财务状况比较

报告期内公司的营业收入情况如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	金额(元)	占上年金额比	金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	75,112,690.03	73.21%	102,598,745.71	350.64%	22,767,467.02
营业成本	38,642,702.02	79.60%	48,549,057.13	557.74%	7,381,239.80
营业利润	36,469,988.01	67.47%	54,049,688.58	251.29%	15,386,227.22

剔除关联交易后的营业收入情况：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	金额(元)	占上年金额比	金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	39,263,076.87	47.95%	81,883,275.60	619.36%	11,382,851.61
营业成本	21,075,234.88	55.74%	37,809,922.26	651.78%	5,029,403.15
营业利润	18,187,841.99	41.27%	44,073,353.34	593.69%	6,353,448.46

2013年公司对新联铁的UT设备销售占总收入50%，对当期收入和利润影响较大；2014年公司关联交易产生的收入占总收入20%，对当期收入和利润影响较小；2015年1-9月关联交易产生的收入占总收入48%，对当期收入和利润影响较大。同时，关联交易对公司综合毛利的波动产生较大的影响，具体情况详见本节“四、（一）3、公司毛利率水平的合理性”。

(2) 经营状况比较

不同销售模式下的收入情况：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入金额(元)	占比	收入金额	占比(元)	收入金额(元)	占比
合作销售模式	33,107,756.38	46.07%	10,738,119.65	12.16%	0	0.00%

独立销售模式	38,751,367.48	53.93%	77,601,709.41	87.84%	9,914,529.91	100.00%
合计	71,859,123.86	100.00%	88,339,829.06	100.00%	9,914,529.91	100.00%

报告期内，公司签订的合同数量金额以及验收情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
签署订单数量	15	15	5
累计合同总价（万元）	20,066.47	17,572.60	5,549.60
当年签署并已验收项目数量	1	11	4

通过独立销售模式取得的订单情况：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
签署订单数量	5	12	5
累计合同总价（万元）	8,749.70	14,213.17	5,549.60
当年签署并已验收项目数量	0	9	4

从上表来看，2013-2014 年度，公司收入主要来自于独立中标项目，其签署合同数量多于合作销售模式下的订单数量，2015 年，合作销售模式下的订单数量增加，单笔合同金额较大，主要因为合作销售模式下的订单采购数量较多，同时对参与投标企业的标准也较高。报告期内，因公司注册资本和营收指标尚未达到综合项目的投标要求，为更好拓展市场、扩大业务规模，与关联方新联铁合作通过合作销售模式获取业务订单，是公司发展过程中必要的选择。截至本说明书签署之日，公司的注册资本和营收指标已符合铁路系统招标单位对综合项目的要求，公司独立开展投标的数量将越来越多。

综上，随着公司自身综合实力的提升，股东方发展规划的明确以及关联交易制度的形成，经常性关联交易对公司的影响将逐步减小。

2、偶发性关联交易的影响

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆借往来，股东方对公司资金有占用，截至本说明书签署之日，该笔占款已经进行清理，因占用时间较短，对公司财务状况和经营成果不构成实质性的影响。

2015年9月30日余额较大的主要原因是高管借款，该行为反映出公司内控制度欠缺，经中介机构指导，公司进行了规范，截至本说明书签署之日，相关借款已归还，未造成重大影响。总体而言，公司偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（五）关联交易的公允决策程序

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制定了《关联交易决策制度》，制度对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

合作销售模式下定价情况：

根据控股集团内部下发的《关于板块间内部交易的补充管理规定》，业务板块间内部交易，遵循“谁是产品的负责单位，谁付出，谁受益的原则”，对新联铁集团各业务板块间内部交易规定：购货方（即与直接用户签订合同的主体）按照合同总额的一定百分比（5%以内）向供货方（即实际生产该产品的主体）收取，剩余合同金额全部由供货方享有。具体百分比主要根据购货方负责的工作内容不同而确定，如除只承担配合招投标和合同签订等商务活动之外，是否承担与客户的沟通联系、工程施工、安装调试、最终验收、售后服务等工作内容。

（六）规范关联交易的措施

为规范公司与关联方之间的潜在关联交易，公司实际控制人及控股股东、董监高已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺为：“一、承诺方及关联方将尽量避免和减少与拓控信息及其下属子公司之间的关联交易，对于拓控信息及其下属子公司能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由拓控信息及其下属子公司与独立第三方进行。承诺方及关联方将严格避免向拓控信息及其下属子公司拆借、占用拓控信息及其下属子公司资金或采取由拓控信息及其下

属子公司代垫款、代偿债务等方式侵占拓控信息资金。二、承诺方及关联方与拓控信息及其下属子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。三、承诺方及关联方与拓控信息及其下属子公司之间的关联交易将严格遵守拓控信息章程、关联交易决策制度等规定履行必要的法定程序。在拓控信息权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。四、承诺人保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使拓控信息及其下属子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致拓控信息或其下属子公司损失或利用关联交易侵占拓控信息或其下属子公司利益的，拓控信息及其下属子公司的损失由承诺人承担。”

（七）董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

除上述关联交易外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

六、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）承诺事项

截至本说明书签署之日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

（二）期后事项

截至本说明书出具之日，公司无需披露的期后事项。

（三）或有事项

截至本说明书出具之日，公司无需披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

七、近两年一期的资产评估情况

北京经纬东元资产评估有限公司接受公司委托，以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日，对拓控信息的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《南京拓控信息科技有限公司拟股改事宜涉及该公司资产及负债价值项目资产评估报告书》（京经评报字（2015）第 104 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率
资产总计	17,956.38	20,867.01	16.21%
负债总计	9,254.54	9,254.54	0
股东权益总计	8,701.84	11,612.47	33.45%

八、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（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。

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）近两年一期的分配情况

公司近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金及上述分配以外，无其他分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策将沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书签署之日，纳入合并报表范围的子公司具体情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（三）公司控股子公司情况”。

宝聚信息的主要财务指标如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
总资产	34,637,883.04	25,182,598.97	5,439,807.43
净资产	34,627,283.04	24,616,686.35	5,404,489.28
营业收入	0	17,948,718.01	2,564,102.66
净利润	10,546.69	19,212,197.07	2,293,591.02

自公司全资控股宝聚信息起，宝聚信息作为软件企业专门为公司提供单一品种的软件开发服务，以独立软件产品向公司进行销售，随着公司集成设备的模块配置逐渐增多，客户对软硬件的集成度与配合度要求越来越高，宝聚信息表现出以下不足之处：①单一的独立软件无法满足集成化需要；②宝聚信息团队在公司集成设备的研发、生产、调试及维护中提请的实时需求响应不及时，开发效率较低；③按原来软硬件业务进行分开运营的模式，已不适用业务的发展，协同效应较低，管理成本增加。基于上述原因，2014年末，公司对宝聚信息进行业务调整，

由公司软件部承接其软件开发职能，专注于嵌入式软件在公司产品中的应用。根据公司规划，宝聚信息未来将专注于数据采集和分析领域。

报告期内，宝聚信息享受软件企业税收政策：2013年、2014年按照收入10%核定应纳税所得额，2015年按利润25%征收；其增值税软件产品实际税负超过3%部分实行即征即退。

十、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）客户集中及关联交易的风险

公司主营铁路及城市轨道交通车辆车轮检测业务，产品主要应用于铁路交通和城市轨道交通等领域，由于近年来我国铁路交通投资持续保持高位，铁路交通运营维护的需求大幅增长，公司目前的业务重点侧重在铁路交通行业，并在动车、机车等细分应用市场取得了较高的市场份额。报告期内，公司的销售收入来源于铁路交通行业的客户，公司2015年1-9月、2014年度、2013年度前五名客户销售额占公司销售收入的比重分别为99.50%、64.88%、96.95%，公司对前五大客户的销售比重较大，其中对新联铁的销售额占2015年1-9月、2014年度、2013年度营业收入的比例为47.73%、20.16%、50.00%，公司对关联方新联铁销售占比较大，存在客户集中及关联交易占比较高的情形。

针对上述风险，一方面，公司积极拓展全国各区域铁路段、城市轨道交通的市场，扩展客户范围；另一方面，现在公司的注册资本、项目经验、业务资质、历史业绩及专业人员配置等均已经达到行业内参与综合项目竞标的要求，未来可以不依赖关联方独立进行项目投标，开展直接销售、与客户单独结算。

（二）季节性引致的经营业绩不均衡的风险

报告期内，拓控信息的主要客户为原铁道部下属的各铁路局（含各站、段）及其他铁路公司，根据相关单位的采购、预算、验收、结算制度及项目特点，公司的业务合同验收及货款结算多在每年的下半年进行。受主要客户上述采购及结算特点的影响，公司的销售收入确认、收款结算存在一定的季节性波动规律。公

公司在销售收入确认、收款结算方面的季节性波动规律，是行业普遍存在的现象。

针对上述风险，公司市场物资中心和产品运营中心制定了相关管理办法，对订单实施系统化管理，科学组织生产，将季节性因素对公司的影响降至最低。

（三）部分项目进度不可控的风险

公司参与的部分项目，其子项目较多，实施及验收程序较为繁琐、持续时间较长，有一定的不可控性。部分项目整体工期拖延或其他子项目设备延期投入使用，将会拖延验收进度进而影响公司的收入确认及销售回款。公司产品验收过程的不确定性因素一定程度上增加了公司的财务风险和经营风险，从而对资金周转带来一定压力。

针对上述风险，公司在实现订单科学化管理的同时，加强与客户的协调，另一方面，积极拓展多元化的融资渠道，通过银行贷款、新三板融资等方式补充流动资金，防范因部分项目验收进度不可控导致的财务风险

（四）应收账款较大导致经营活动产生的现金流量净额低于净利润的风险

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司的应收账款净额分别为76,795,758.39元、47,911,021.07元和1,548,786.19元，应收账款余额占营业收入比例分别为102.24%、46.70%和6.80%，公司应收账款余额增长较快，金额较大。公司主要客户为铁路系统单位，受铁路行业特有的业务模式和结算模式的影响，回款具有季节性特征，从而对公司应收账款期末余额产生较大影响，如果出现应收账款无法按时回收，将对本公司经营业绩和财务状况产生不利影响，导致经营活动产生的现金流量净额低于净利润。

针对上述风险，公司对应收账款采取科学化管理，加强与客户的沟通协调，同时，积极拓展多元化的融资渠道，防范因项目回款较慢导致的财务风险。

（五）原材料外购风险

对于车轮外形检测系统的非核心配件，公司考虑到成本因素，主要通过外购取得，公司主要的海外供应商为MERMEC，若外购部件价格发生重大调整以及人民币汇率出现较大波动，将会对公司的盈利情况造成不利影响。

针对上述风险，公司一方面与海外供应商商谈长期协议价格，另一方面积极寻找国产替代生产厂商。

（六）轨道交通行业政策风险

公司主要营业收入都来自于轨道交通检测市场，根据国家“铁路跨越式发展战略”、《中长期铁路网规划（2008 调整）》和《铁路信息化总体规划》的总体部署，今后较长时期内，国内铁路建设将处于一个高速发展期。轨道交通行业管理的改革仍将深化，铁路系统仍有可能陆续出台新的铁路行业管理法规和规章制度，由于公司主要面向铁路市场，因此公司业务有受铁路政策发生重大不利变化影响的风险。

针对以上风险，公司一方面通过技术创新做好存量客户的维护服务和更新换代，另一方面开拓海外市场争取新客户订单，从而降低行业政策风险。

（七）技术进步和产品更新换代的风险

我国铁路路网覆盖地域辽阔，地理、地质、气候条件复杂多变，机车动车车辆型号繁多，技术发展和更新换代速度较快。为满足下游客户对产品性能、适用性、准确性、可靠性的高要求，公司必须密切跟踪国内外机车车辆维护行业的新技术、新动态。虽然目前公司的主要产品技术含量较大，在细分市场中占有较高的市场份额，但是若未来不能及时对产品进行技术创新，无法通过对已有产品的升级及新产品的研发持续满足客户的需求，将会对公司的市场竞争力产生不利影响，从而影响公司的经营成果。

针对以上风险，公司将加大研发投入力度，确保公司技术标准、产品质量及检测效果处于行业领先水平。

（八）市场竞争加剧及毛利率下降的风险

公司所处行业存在较高的技术壁垒，行业竞争对手较少，竞争格局相对稳定，竞争程度相对温和。自铁道部撤销后，铁路行业逐步形成以铁路运输企业为主体、多元资本共同参与的更加市场化的竞争格局，行业竞争将有可能进一步加剧，一方面，随着未来铁路行业的进一步市场化，公司主要产品可能受到竞争对手增加

导致的销售价格下降、毛利率降低的风险；另一方面，随着公司治理的进一步规范，关联交易对公司毛利的影响将进一步减弱，其毛利率水平将趋于市场均值，毛利率变化将呈现下降趋势。

针对上述风险，一方面，公司加强对成本的控制，包括原材料、制造费用等；另一方面，公司提升集成设备中嵌入式软件的比重和技术含量，提升产品定价权。

（九）未取得办公研发场地房产证的风险

2010年8月25日，工大科技产业园与公司签署了《房屋转让合同》，约定工大科技产业园将位于南京市浦口经济开发区万寿路15号南京工大科技产业园B8研发楼总建筑面积为1,483.5平方米的房屋转让给公司，截至本说明书签署之日，因房产尚处抵押状态未能办理过户手续，公司尚未取得房产证，公司办公研发场地存在潜在风险。

针对上述风险，公司控股股东承诺将提供必要的支持，确保不影响公司的正常办公研发经营。

（十）潜在同业竞争的风险

公司实际控制人文炳荣控制的神州高铁、控股股东新联铁及其控制的其他企业均属于铁路装备制造行业，但公司主要从事轨道交通车辆车轮检测集成设备的研发、生产和销售，与控股股东及其他下属企业所提供的产品服务、涉及的核心技术、生产工艺及供应商均不相同，不构成竞争关系。虽然控股股东及实际控制人已经就避免同业竞争做出了承诺，且采取了充分、合理的措施，但随着市场竞争的加剧和关联方并购发展，仍然存在潜在同业竞争的风险。

针对上述风险，控股股东及实际控制人已经就避免同业竞争做出了承诺，且采取了充分、合理的措施，并对下属企业经营范围按照业务规划进行调整。

（十一）公司实际控制人变动的风险

2015年1月20日，经中国证监会批准神州高铁完成了发行股份及支付现金购买王志全等持有的新联铁100%股份，至此，公司实际控制人由王志全变更为文炳荣。截至本说明书签署之日，公司管理层稳定，业务发展方向、业务具体

内容、客户的性质和范围均未发生变更，收入、利润保持稳定。但不排除未来公司实际控制人对公司现有业务经营的持续性产生重大影响的风险。

（十二）上市公司间接控股本公司涉及的潜在风险

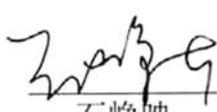
公司作为上市公司间接控股的企业，在相关决策程序、募集资金投向、业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素分开情况、同业竞争及关联交易的规范均需上市公司按证监会、交易所相关管理办法进行执行，如因上市公司管理疏忽，可能导致在信息披露等方面的风险。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

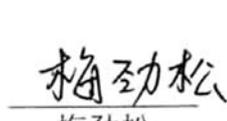
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

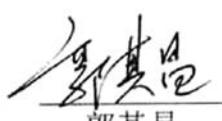
全体董事、监事及高级管理人员签字：

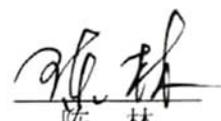

石峥映

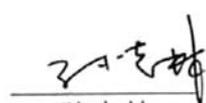

钟岩

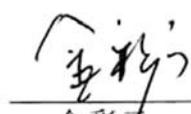

李义明


梅劲松


郭其昌


陈林


孙志林


金彩云


张新民


南京拓控信息科技股份有限公司
2016年3月1日

主办券商声明

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

法定代表人签字（代为履行）：



周易



(本页无正文,为南京拓控信息科技股份有限公司公开转让说明书项目小组签字页)

项目负责人签字:



汤建丽

项目小组成员签字:



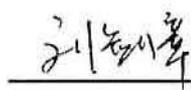
肖康



陈明



成柳



刘剑章



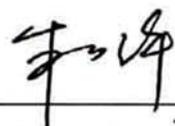
贾涛



律师事务所声明

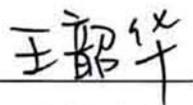
本机构及经办律师已阅读南京拓控信息科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所法定代表人：

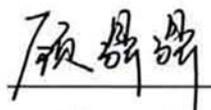


朱小辉

经办律师：



王韶华



顾鼎鼎

北京市天元律师事务所

2016年3月1日



会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

朱建弟



经办注册会计师：



廖家河



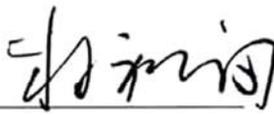
丛存

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

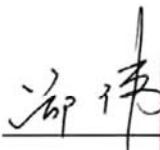


资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 
林祖福

签字注册评估师： 
周恩民


郑伟 

北京经纬东元资产评估有限公司

2016年03月10日

第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件