

武汉迪昌科技股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一七年六月

挂牌公司声明

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

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本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”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益做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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项与风险：

一、主要原材料价格波动的风险

各报告期末，公司存货余额较大且公司的主要产品的成本结构中原材料占比权重较大，2016年、2015年公司生产成本中原材料成本占比为74.34%、82.11%。公司原材料成本的权重组成为各类电子元器件，报告期内该类电子元器件的采购价格持续上升，对公司经营业绩存在一定影响。正因为原材料采购价格占比公司生产成本比例较高，原材料采购价格的市场波动会对公司的盈利能力和经营业绩产生较大影响。

二、应收账款回收风险

报告期2016年末、2015年末，公司应收账款余额分别为2,691.93万元、1,570.21万元，分别占各期末总资产的54.99%、33.98%，公司应收款总额较大。虽然公司按谨慎性原则对应收账款计提了坏账准备，但未来如果客户发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，将会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

三、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。

四、核心技术人员流失，技术失密风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已经建

成较高素质的技术人员队伍,为公司的长远发展奠定了良好基础。虽然截至目前,公司未发生过核心技术人员流失的情况,但是,随着行业竞争的日趋激烈,行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧。一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密,将可能削弱公司的竞争优势,给公司的生产经营和发展造成不利影响。

五、公司治理的风险

有限公司阶段,公司的法人治理结构不完善,公司管理层规范治理意识比较薄弱,公司治理曾存在一些问题,如未召开定期股东会会议、执行董事和监事未定期向股东会报告工作;监事未切实发挥监督作用;关联方资金拆借未经决策审批程序等。股份公司成立后,公司逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度。但股份公司成立时间短,各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展,业务范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

挂牌公司声明.....	I
重大事项提示.....	III
目 录.....	V
释 义.....	1
第一节 公司概况.....	3
一、公司基本情况.....	3
二、股票挂牌情况.....	4
三、公司股东情况.....	6
四、公司股本结构的形成及变化情况.....	10
五、子公司及分支机构基本情况.....	19
六、重大资产重组情况.....	20
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	20
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	22
九、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节 公司业务.....	26
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司内部组织结构.....	30
三、公司商业模式.....	35
四、公司关键资源要素.....	36
五、公司主营业务相关情况.....	43
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	51
第三节 公司治理.....	68
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	68
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
三、报告期内公司及控股股东、实际控制人违法违规及失信和受处罚情况.....	70
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	71
五、公司独立运营情况.....	73
六、同业竞争情况及其承诺.....	74
七、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.....	75
八、董事、监事、高级管理人员.....	76
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	80
十、重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况.....	81
第四节 公司财务.....	82
一、财务报表.....	82
二、审计意见.....	90
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	90
四、主要会计政策和会计估计.....	90
五、主要税项.....	105
六、财务指标分析.....	105
七、营业收入情况.....	112
八、主要成本费用及变动情况.....	113
九、重大投资收益.....	118

十、非经常损益.....	118
十一、报告期主要资产.....	119
十二、报告期主要负债.....	127
十三、股东权益情况.....	133
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	134
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	138
十六、报告期内公司进行资产评估情况.....	138
十七、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.....	139
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	140
十九、风险因素.....	140
第五节 有关声明.....	143
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	143
二、主办券商声明.....	144
三、律师事务所声明.....	145
四、会计师事务所声明.....	146
五、资产评估机构声明.....	147
第六节 附件.....	148
一、主办券商推荐报告.....	148
二、财务报表及审计报告.....	148
三、法律意见书.....	148
四、公司章程.....	148
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	148
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	148

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具体含义如下：

公司、本公司、股份公司、迪昌科技	指	武汉迪昌科技股份有限公司
有限公司、迪昌有限	指	股份公司前身“武汉迪昌科技有限公司”
股东大会	指	武汉迪昌科技股份有限公司股东大会
股东会	指	武汉迪昌科技有限公司股东会
董事会	指	武汉迪昌科技股份有限公司董事会
执行董事	指	武汉迪昌科技有限公司执行董事
监事会	指	武汉迪昌科技股份有限公司监事会
三会	指	武汉迪昌科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	武汉迪昌科技股份有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人以及章程规定的其他高级管理人员
管理层	指	武汉迪昌科技股份有限公司董事、监事及高级管理人员
迪昌合伙	指	武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
众成合伙	指	武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
《公司章程》、《章程》	指	《武汉迪昌科技股份有限公司章程》
《有限公司章程》	指	《武汉迪昌科技有限公司章程》
《发起人协议》	指	《武汉迪昌科技股份有限公司发起人协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
会计师、北京兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、大成律所	指	北京大成（武汉）律师事务所
评估师、开元评估	指	开元资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、两年一期	指	2016 年度、2015 年度
报告期各期末	指	2016 年末、2015 年末

报告期期初	指	2015年1月1日
-------	---	-----------

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

公司名称：武汉迪昌科技股份有限公司

法定代表人：寇振华

有限公司成立日期：2004年08月05日

股份公司成立日期：2017年3月13日

注册资本：34,347,000元

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道303号光谷芯中心二期2-01栋1层03室

邮政编码：430074

电话：027-81719080/67845017

传真：027-81719080/67845017-8005

网址：<http://www.dckjgf.com/>

电子信箱：dckj_wh@163.com

董事会秘书：符武军

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业属于“C371 铁路运输设备制造”、“C372 城市轨道交通设备制造”，细分行业属于“C3714 铁路专用设备及器材、配件制造”、“C3720 城市轨道交通设备制造”。根据股转系统《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）

主要业务：公司为轨道交通机车车辆检修维护提供专业的检测、监测、试验

设备，以及系统解决方案和综合服务。

统一社会信用代码：91420100764616665T

经营范围：铁路专用设备、城市轨道交通设备、高低压配电设备、工业自动化产品、仪器仪表、电力电子设备的研发、生产、销售、技术服务；计算机网络、计算机软件的开发及技术服务；轨道交通及铁路机车、设备的检修、装配及技术服务；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或技术)。（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、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：34,347,000股

交易方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股

份。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

2、股东所持股份的限售安排

2017 年 3 月 30 日，股份公司进行了第一次增资，新增股东武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）承诺，自取得公司股份之日起三年内，本单位不转让所持公司股份。上述锁定期届满后，本单位将按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》等规范性文件的要求依法依规进行转让。

截至本公开转让说明书签署之日，公司可流通股股份情况如下：

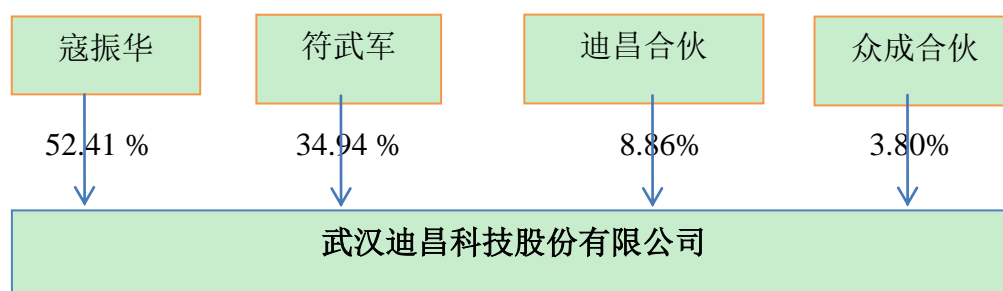
序号	股东名称	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持有限售股 份数量(股)	持有无限售股 份数量(股)
1	寇振华	18,000,000	52.41	18,000,000	0
2	符武军	12,000,000	34.94	12,000,000	0
3	武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,042,900	8.86	3,042,900	0
4	武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,304,100	3.80	1,304,100	0
合计		34,347,000	100.00	34,347,000	

注：截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份不存在冻结、质押等转让限制的情况。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、主要股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他 争议事项
1	寇振华	18,000,000	52.41	境内自然人	不存在
2	符武军	12,000,000	34.94	境内自然人	不存在
3	武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,042,900	8.86	境内合伙企业	不存在
4	武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,304,100	3.80	境内合伙企业	不存在
合计		34,347,000	100.00		

2、主要股东情况

（1）寇振华

寇振华为公司控股股东和实际控制人，其基本情况详见本节“（四）控股股

东和实际控制人基本情况”之“2、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 符武军

符武军，董事，男，1972年3月出生，中国籍，无境外居留权，毕业于华中师范大学，本科学历。1993年2月至2003年3月，就职于武汉铁路局武昌车辆段；2000年3月至2012年2月，就职于武汉铁路局昌茂工业公司；2012年1月至今，就职于有限公司/股份公司，公司现任公司董事、副总经理、董事会秘书。

(3) 武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

①基本情况

名称	武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91420100MA4KNGNY65
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	寇振华
成立日期	2016年09月12日
合伙期限至	2036年09月07日
主要经营场所	武汉市东湖新技术开发区光谷大道303号光谷芯中心二期2-01栋1层03室-05号
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询（不含商务调查）；计算机信息技术咨询、技术服务。（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）

②出资情况

截止本说明书签署之日迪昌合伙出资结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	寇振华	执行事务合伙人	1,371,000	39.17
2	符武军	普通合伙人	914,000	26.11
3	付友智	有限合伙人	400,000	11.43
4	王磊	有限合伙人	200,000	5.71
5	王聪聪	有限合伙人	100,000	2.86
6	戴永亮	有限合伙人	100,000	2.86
7	周进	有限合伙人	50,000	1.43
8	刘进	有限合伙人	50,000	1.43

9	童 宇	有限合伙人	50,000	1.43
10	王红进	有限合伙人	50,000	1.43
11	李正武	有限合伙人	50,000	1.43
12	陈 哲	有限合伙人	50,000	1.43
13	左 鹏	有限合伙人	35,000	1.00
14	冷先全	有限合伙人	30,000	0.86
15	陈 源	有限合伙人	30,000	0.86
16	袁 丹	有限合伙人	20,000	0.57
合计			3,500,000	100.00

③迪昌合伙系由公司主要股东、管理人员及核心员工出资设立的持股平台，除对公司进行股权投资外未开展其它实际业务，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需进行备案登记。

(4) 武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

①基本情况

名称	武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91420100MA4KQBGX6D
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	寇振华
成立日期	2016年12月23日
合伙期限至	2036年12月21日
主要经营场所	武汉市东湖新技术开发区光谷大道303号光谷芯中心二期2-01栋1层03室-04号
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询（不含商务调查）；计算机信息技术咨询服务。（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）

②出资情况

截止本说明书签署之日众成合伙出资结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	所占比例（%）
1	寇振华	普通合伙人	1,300,000.00	86.67
2	李文辉	有限合伙人	200,000.00	13.33
合计			1,500,000.00	100.00

③众成合伙系由公司控股股东控制的持股平台，除对公司进行股权投资外未开展其它实际业务，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需进行备案

登记。

（三）股东之间关联关系

截至本说明书签署日，公司股东寇振华持有迪昌合伙 39.17% 出资额，为其执行事务合伙人；符武军持有迪昌合伙 26.11% 出资额，为其普通合伙人。

截至本说明书签署日，公司股东寇振华持有众成合伙 86.67% 出资额，为其执行事务合伙人。

除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

公司最近两年的控股股东、实际控制人为寇振华，未发生变化。寇振华自报告期期初以来股份变更情况如下：

序号	变更时间	变更事项	变更后持股比例
1	2013 年 7 月	股权转让	53.85%
2	2015 年 11 月	股权转让	90.00%
3	2016 年 12 月	增资至 3000 万	60.00%
4	2017 年 3 月 13 日	整体变更为股份公司	60.00%
5	2017 年 3 月 30 日	股份公司第一次增资	52.41%

报告期初，寇振华持有公司 53.85% 的股权。报告期内，经过数次股权变更和增资扩股，截至本说明书签署之日，寇振华仍直接持有公司 52.41% 的股份。同时，寇振华担任迪昌合伙和众成合伙执行事务合伙人，通过两个合伙企业间接控制公司 12.66% 的股份，即截止本说明书签署之日，寇振华合计控制公司 65.07% 的股份。故报告期期初至本公开转让说明书签署日，寇振华实际控制的股份比率和表决权比率在 50% 以上。

报告期内，有限公司阶段寇振华任公司执行董事、总经理职务；股份公司成立至今，任公司董事长、总经理。报告期内寇振华实际参与管理公司的生产经营活动，对公司关键性经营决策起着重大影响。

2、公司控股股东、实际控制人基本情况

寇振华，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省广播电视大学，大专学历。1993年2月至2000年3月，就职于武汉铁路局武昌车辆段，任助理工程师；2000年3月至2012年1月，就职于武汉铁路局昌茂工业公司，任工程师；2012年1月至2017年3月，任有限公司执行董事、总经理；2017年3月至今，任股份公司董事长、总经理。

四、公司股本结构的形成及变化情况

（一）2004年8月，有限公司设立

2004年8月5日，武汉迪昌科技有限公司经武汉市工商行政管理局东湖分局核准，由王琴、董爱莲、姚力萍、陈萍、程军、武德惠共同出资成立。营业执照注册号：4201002178641，注册资本：60万元，法定代表人：武德惠，住所：武汉市东湖高新科技园关山二路1号国际企业中心6栋303号，经营范围：仪器仪表、工业自动化产品的研制、开发、生产及销售；计算机网络工程的设计、施工、机车车辆（不含机动车）检修及配套。（国家有专项规定的按规定执行）

2004年8月3日，湖北财达会计师事务所出具了鄂财验字[2004]0405058号《验资报告》。根据协议、章程的规定，公司申请登记的注册资本为人民币60万元，由全体股东分期于2004年8月2日之前缴足。截至2004年8月2日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币60万元，全部为货币出资。

有限公司设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例(%)
1	王琴	5.00	5.00	8.32
2	武德惠	15.00	15.00	25.00
3	姚力萍	10.00	10.00	16.67
4	陈萍	10.00	10.00	16.67
5	程军	10.00	10.00	16.67
6	董爱莲	10.00	10.00	16.67
合计		60.00	60.00	100.00

（二）2006年7月，有限公司第一次增资

2006年6月22日，公司召开第3次股东会，经全体股东一致同意，通过决议：公司注册资本由60万元增加至500万元，由公司股东在原有股权的基础上进行增资。

2006年6月28日，武汉欣然联合会计师事务所出具了武欣然验字[2006]第074B号《验资报告》。根据协议、章程的规定，公司申请增加注册资本人民币440万元，由全体股东分期于2006年6月28日之前缴足。经其审验，截至2006年6月28日止，公司已收到新增注册资本合计人民币肆佰肆拾万元整，其中股东货币出资人民币132万元，非货币财产出资人民币308万元，各股东货币出资占新增注册资本比例为30%。其中非货币财产资产已经武汉欣然联合会计师事务所评估，并于2006年6月28日出具了武欣然评报字（2006）第074B评估报告确认评估价值为人民币308万元，其中：多功能标准仪2台，价值为人民币90.6万元，多功能光纤测试仪1台，价值人民币90万元，三相微机试验仪1台，价值为人民币66万元，数字电缆分析仪2台，价值为人民币33.6万元，数字示波器1台，价值为人民币12.8万元，300MH计时计频器1台，价值人民币15万元，全体股东确认为308万元，该项资产已办妥财产转移交接手续。2006年7月3日，公司依法完成了工商变更登记。

本次具体增资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	增资金额	现金出资	实物出资
1	王 琴	36.60	11.00	25.60
2	武德惠	110.00	33.00	77.00
3	姚力萍	73.35	22.00	51.35
4	陈 萍	73.35	22.00	51.35
5	程 军	73.35	22.00	51.35
6	董爱莲	73.35	22.00	51.35
合计		440.00	132.00	308.00

本次增资完成后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	王 琴	41.60	41.60	8.32%	货币、实物
2	武德惠	125.00	125.00	25.00%	货币、实物
3	姚力萍	83.35	83.35	16.67%	货币、实物
4	陈 萍	83.35	83.35	16.67%	货币、实物
5	程 军	83.35	83.35	16.67%	货币、实物
6	董爱莲	83.35	83.35	16.67%	货币、实物
合计		500.00	500.00	100.00%	-

注：本次用以出资的非货币性资产 308 万元并未实际缴付出资，2016 年 12 月已由现有股东以现金补足，详见本节“（十一）2016 年 11 月，现金置换出资”。

（三）2007 年 1 月，有限公司第一次股权转让

2007年1月8日，公司召开第五次股东会，经全体股东一致同意，决议：1、原股东姚力萍所占股份的16.67%合计股金83.35万元全部转让给新股东彭永浩。2、同意修改公司经营范围，修改后的经营范围为：仪器仪表、电力电子设备、工业自动化产品的研制、开发、生产及销售；计算机网络工程的设计、施工；机车车辆的检修及装配。当日，姚力萍与彭永浩签署了出资转让协议，公司通过了《章程修正案》，并于2007年1月11日，依法完成了工商变更登记。

本次变更后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴金额	实缴金额	出资比例
1	王 琴	41.60	41.60	8.32%
2	武德惠	125.00	125.00	25.00%
3	彭永浩	83.35	83.35	16.67%
4	陈 萍	83.35	83.35	16.67%
5	程 军	83.35	83.35	16.67%
6	董爱莲	83.35	83.35	16.67%
合计		500.00	500.00	100.00%

（四）2008年10月，有限公司第二次股权转让

2008年10月8日，公司召开第六次股东会，全体股东一致同意，通过决议：股东董爱莲将其在公司的16.67%股权83.35万元转让给王琴，股东陈萍将其在本公司的16.67%股权83.35万元转让给武德惠。当日各方签订了《出资转让协议》，公司通过《章程修正案》，并于2008年10月10日，依法完成了工商变更登记。

变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	王 琴	124.95	124.95	24.99%
2	武德惠	208.35	208.35	41.67%
3	彭永浩	83.35	83.35	16.67%
4	程 军	83.35	83.35	16.67%
合计		500.00	500.00	100.00%

（五）2012年2月，有限公司第三次股权转让

2012年2月20日，公司召开第八次股东会，通过如下决议：1、股东武德惠将其在公司的41.67%股权（208.35万元）出资转让给寇振华。2、免去武德惠执行董事职务，选举寇振华为公司执行董事。3、免去武德惠经理职务，选举寇振华为公司经理。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》，2012年2月22日，公司依法完成了工商变更登记。

本次变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	王 琴	124.95	124.95	24.99%
2	寇振华	208.35	208.35	41.67%
3	彭永浩	83.35	83.35	16.67%
4	程 军	83.35	83.35	16.67%
合计		500.00	500.00	100.00%

（六）2012年3月，有限公司第二次增资

2012年3月13日，公司召开第六次股东会，经全体股东一致同意，通过决议：公司注册资本由500万元增加至1100万元，由公司全体股东在原有股权的基础上进行增资。

2012年3月13日，武汉恒通会计师事务所出具了恒通验字[2012]3-108号《验资报告》，根据股东会决定和修改后章程规定，公司申请增加注册资本陆佰万元，由程军出资100.02万元，寇振华出资250.02万元，彭永浩出资100.02万元，王琴出资149.94万元，于2012年3月13日之前缴足。经审验，截至2012年3月13日，公司已收到程军、王琴、彭永浩、寇振华缴纳的新增注册资本陆佰万元，全部以货币出资。

本次变更后股权结构如下：

单位：万元

序号名	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	王琴	274.89	274.89	24.99%
2	寇振华	458.37	458.37	41.67%
3	彭永浩	183.37	183.37	16.67%
4	程军	183.37	183.37	16.67%
合计		1100	1100	100.00%

（七）2012年10月，有限公司第三次增资

2012年10月8日，公司召开第8次股东会，经全体股东一致同意，通过决议：公司注册资本由1100万元增加至1600万元，由寇振华出资208.35万元，王琴出资124.95万元，程军出资83.35万元，彭永浩出资83.35万元。

2012年10月16日，湖北春天会计师事务所出具了鄂春会[2012]验字A10—028号《验资报告》，根据股东会决定和修改后章程规定，公司申请增加注册资本伍佰万元，由程军、寇振华、彭永浩、王琴于2012年10月16日之前缴足。经审验，截至2012年10月16日止，公司已收到程军、王琴、彭永浩、寇振华缴纳的新增注册资本伍佰万元，全部以货币出资。2012年10月24日，公司依法办理工商变更登记。

变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	王琴	399.84	399.84	24.99%
2	寇振华	666.72	666.72	41.67%
3	彭永浩	266.72	266.72	16.67%
4	程军	266.72	266.72	16.67%
合计		1,600.00	1,600.00	100.00%

（八）2013年5月，有限公司第四次增资

2013年5月27日，公司召开临时股东会，经全体股东一致同意，通过决议：公司注册资本由1600万元增加至2000万元，由股东王琴出资400万元。

2013年5月29日，湖北春天会计师事务所出具了鄂春会[2013]验字A5-133号《验资报告》，根据股东会决定和修改后章程规定，公司申请增加注册资本肆佰万元，由王琴于2013年5月29日之前缴足。经审验，截至2013年5月29日止，公司已收到王琴缴纳的新增注册资本肆佰万元，全部以货币出资。2013年5月29日，公司依法完成变更登记。

变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	王琴	799.84	799.84	39.99%
2	寇振华	666.72	666.72	33.33%
3	彭永浩	266.72	266.72	13.34%
4	程军	266.72	266.72	13.34%
合计		2,000.00	2,000.00	100.00%

（九）2013年7月，有限公司第四次股权转让

2013年7月16日，公司召开第10次股东会，股东通过以下决议：1、股东王琴将其在本公司的20.512%股权（410.28万元）转让给寇振华，股东王琴将其

本公司的 19.478% 股权（389.56 万元）转让给程军，股东彭永浩将其在公司的 13.34% 股权（266.72 万元）转让给程军。2013 年 7 月 23 日，公司依法完成变更登记。

本次变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	寇振华	1077.00	1077.00	53.85%
2	程 军	923.00	923.00	46.15%
合计		2,000.00	2,000.00	100.00%

（十）2015 年 11 月，有限公司第五次股权转让

2015 年 9 月 28 日，公司召开第一次股东会，全体股东一致同意，通过决议：
1、股东程军将其在本公司的 36.15% 股权（723 万元）转让给寇振华，股东程军将其在公司的 10% 股权（200 万元）转让给符武军。2、变更公司住所为：武汉市东湖高新科技开发区光谷大道 303 号光谷芯中心二期 2-01 栋 1 层 03 室。3、免去程军监事职务，选举李文辉、付友智为公司监事。2015 年 9 月 29 日，转让方与受让方签订了股权转让协议，2015 年 11 月 23 日完成工商变更登记。

变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	寇振华	1,800.00	1,800.00	90.00%
2	符武军	200.00	200.00	10.00%
合计		2,000.00	2,000.00	100.00%

（十一）2016 年 11 月，现金置换出资

鉴于公司股东于 2006 年 6 月以实物出资存在瑕疵，实物部分未曾实际交付，为了规范股东的出资行为，确保公司注册资本足额到位，迪昌科技有限公司于 2016 年 11 月 7 日召开股东会，全体股东一致同意以货币 308 万元对原出资的 308 万实物资产进行置换，各股东按比例出资，即寇振华出资 184.8 万元，符武军出

资 123.2 万元。

2016 年 11 月 21 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具了[2016]京会兴鄂分验字第 57000019 号《验资报告》，经其审验，截至 2016 年 11 月 18 日，公司已收到股东寇振华、符武军缴纳的置换注册资本合计人民币 308 万，置换后有限公司注册资本实收为人民币 2000 万元，全部为货币资金出资。

本次变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	寇振华	1,800.00	1,800.00	90.00%	货币
2	符武军	200.00	200.00	10.00%	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00%	

注：本次现金补足前次未缴纳出资会计处理如下：“借：其他应收款-股东 308 万，贷：固定资产 308 万；同时根据固定资产折旧和税费情况做相应调整”。

（十二）2016 年 12 月，有限公司第五次增资

2016年9月30日，公司召开第四次股东会，经全体股东一致同意，通过决议：公司注册资本由2000万元增加至3000万元，此次增资的1000万元全部由股东符武军认缴，并于2016年11月30日前缴足。

2016 年 12 月 15 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具了[2016]京会兴鄂分验字第 57000024 号《验资报告》，根据股东会决定和修改后章程规定，公司申请增加注册资本 1000 万元，由股东符武军以现金一次性缴足。经审验，截至 2016 年 12 月 13 日止，公司已收到股东符武军缴纳的增资款人民币 1000 万元，变更后公司注册资本为 3000 万元，实收资本为 3000 万元，全部为现金出资。

变更后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	寇振华	1,800.00	1,800.00	60.00%
2	符武军	1,200.00	1,200.00	40.00%
合计		3,000.00	3,000.00	100.00%

注：本次增资对象为符武军，其自2012年1月至本次增资时点，任有限公司/副总经理，公司对其定增价格为1元/每出资额，涉及到股份支付事宜。详见本说明书“第四节 公司财务”之“十三、股东权益情况”。

（十三）2017年3月，有限公司整体变更为股份公司

2016年12月17日，有限公司召开临时股东会，同意聘请北京兴华会计事务所（特殊普通合伙）为本次有限公司整体变更为股份公司的审计机构；同意聘请开元资产评估有限公司为本次有限公司整体变更为股份公司的评估机构。

2017年2月17日，北京兴华会计事务所（特殊普通合伙）出具了[2017]京会兴审字第57000008号标准无保留意见《审计报告》：截至2016年12月31日，有限公司经审计的账面净资产值为人民币34,629,124.96元。

2017年2月18日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2017]024号《评估报告》：截至评估基准日2016年12月31日，有限公司经评估的净资产为3,524.96万元。

2017年2月20日各发起人一致同意以其在武汉迪昌科技有限公司所享有的经审计的净资产折股，其中人民币3,000万元折合为股份公司的股本，每股1元；超过股份总额部分的净资产计入资本公积。

2017年2月21日，北京兴华出具《验资报告》（[2017]京会兴验字第57000002号）：截至2017年3月21日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本(股本)合计人民币叁千万元整（30,000,000.00元），各股东以其持有的迪昌有限截至2016年12月31日的净资产34,629,124.96元折合为股本人民币叁千万元整（30,000,000.00元），其余未折股部分计入公司资本公积。

2017年3月9日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，代表3,000万股股份的股东出席了会议，占公司股份总数的100%。本次大会审议通过《武汉迪昌科

技股份有限公司筹办工作报告》、《武汉迪昌科技股份有限公司设立费用报告》、《武汉迪昌科技股份有限公司章程》等议案，并选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会。

2017年3月13日，公司取得武汉市工商行政管理局颁发的营业执照（统一社会信用代码：91420100764616665T），股份公司正式成立。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数额（股）	出资比例（%）
1	寇振华	净资产	18,000,000	60.00
2	符武军	净资产	12,000,000	40.00
合计			30,000,000	100.00

（十四）2017年3月底，股份公司第一次增资

2017年3月30日，股份公司召开临时股东大会，审议通过公司定向增发议案，同意以每股1.15元的价格定向发行4,347,000股，其中武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）认购3,042,900股，武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）认购1,304,100股。本次增资系公司引进的核心管理团队及员工持股，定价系参考股份公司成立前最后一次增资的价格及经审计的每股净资产值。

本次增资完成后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	寇振华	净资产	18,000,000	52.41
2	符武军	净资产	12,000,000	34.94
3	武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	货币	3,042,900	8.86
4	武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	货币	1,304,100	3.80
合计			34,347,000	100.00

五、子公司及分支机构基本情况

报告期内，公司不存在子公司和分支机构。

六、重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

公司现任董事 5 名，分别为寇振华、符武军、王磊、俞倩、李云秀；其中寇振华为董事长。

寇振华，董事长。详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。

符武军，董事。详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

王磊，董事，男，1986 年 11 月出生，中国籍，无境外居留权，毕业于武汉工业学院，大专学历。2008 年 7 月至 2008 年 10 月就职于研华科技（中国）有限公司；2008 年 10 月至 2009 年 7 月就职于武汉轻松自控科技有限公司；2009 年 7 月至今，任有限公司/股份公司研发总监。2017 年 3 月，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

俞倩，女，1972 年 6 月 17 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 7 月至 1995 年 3 月，就职于湖北机床厂，职位为记账员；1995 年 3 月 2002 年 2 月，就职于广州东泰机械工具有限公司，职位为成本会计；2002 年 2 月至 2003 年 9 月，就职于武汉金马家居有限公司，职位为总账会计；2003 年 9 月至 2014 年 6 月，就职于武汉中南贵族金马凯旋家居有限公司，职位为财务主管；2014 年 7 月至 2016 年 6 月，就职于中南金马凯旋和徐东金马凯旋两家购物广场，职位为财务经理；2016 年 12 月至今，任有限公司/股份公司财务经理。2017

年3月，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

李云秀，女，1971年3月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年7月至1997年2月，就职于武汉重型机床厂，职位为工人；1997年3月至2003年2月，就职于武汉千业包装有限公司，职位为财务经理；2003年3月至2007年2月，就职于武汉伟业塑料包装有限公司，职位为财务经理；2007年3月至2014年9月，就职于武汉爱民制药有限公司，职位为财务经理；2014年7月至2016年3月，就职于武汉鼎成电力科技有限公司，职位为行政经理；2016年4月至2016年8月，未工作；2016年9月至今，就职于迪昌有限，现任公司董事、行政经理。

（二）监事会成员情况

公司现任监事3名，分别为付友智、戴永亮、王聪聪；其中付友智为监事会主席。

付友智，监事，男，1965年12月出生，中国籍，无境外居留权，专科学历。1984年10月至1998年5月，部队服役；1998年5月至2012年2月，就职于武汉铁路局；2012年2月至今，就职于迪昌有限，现任公司采购部经理。2017年3月，由公司股东大会选举为股东代表监事，任期三年。

戴永亮，监事，男，1986年11月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历。2008年8月至今就职于武汉迪昌科技有限公司，现任公司电工、售后工程师、工程技术部经理；2017年3月，由公司股东大会选举为股东代表监事，任期三年。

王聪聪，监事，男，1985年12月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历。2007年3月至今，就职于武汉迪昌科技有限公司，现任公司生产部经理；2017年3月9日，由公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员情况

寇振华，现任总经理。详见本节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

符武军，现任副总经理兼董事会秘书。详见本节详见本节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

王磊，现任研发部总监。详见本节详见本节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

俞倩，现任财务负责人。详见本节详见本节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年12月30日	2015年12月31日
资产总计（万元）	4,493.31	4,165.37
负债总计（万元）	1,030.40	2,111.97
股东权益合计（万元）	3,462.91	2,053.40
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,462.91	2,053.40
每股净资产（元/股）	1.15	1.03
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元/股）	1.15	1.03
资产负债率（%，母公司）	22.93	50.70
流动比率（倍）	4.05	1.81
速动比率（倍）	3.50	1.06
项目	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,614.32	2,453.10
净利润（万元）	178.51	111.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	178.51	111.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	405.57	84.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	405.57	84.49
毛利率（%）	32.16	28.85
净资产收益率（%）	8.33	5.56

扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	18.93	4.23
应收账款周转率（次）	1.86	1.68
存货周转率（次）	2.33	2.01
基本每股收益（元/股）	0.09	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.06
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,344,940.07	5,867,080.19
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.28	0.29

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、净资产收益、基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关要求计算。
- 3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期末注册资本”计算。
- 5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。
- 6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 7、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末其他流动资产-期末预付账款）/期末流动负债”计算。
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

九、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：于汛

项目小组成员：于汛、吴永俊、贾磊

(二) 律师事务所

名称：北京大成（武汉）律师事务所

法定代表人：吕晨葵

住所：武汉市江岸区建设大道 718 号浙商大厦 10 层

联系电话：027-82622590

传真：027-82651002

经办律师：周守梅、郭文婧

(三) 会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈胜华

联系地址：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

电话：010-88000211

传真：010-88000003

经办注册会计师：黄新奎、汪青

(四) 资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

电话：010—62143639

传真：010—62197312

经办资产评估师：孟利、胡明涛

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598893

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司主要从事轨道交通机车、车辆、地铁检修检测装备的研发、生产、销售及服务。公司为轨道交通机车、车辆、地铁检修维护提供专业的检修、检测、试验设备，以及系统解决方案和综合数据服务。被认定为国家高新技术企业。

报告期内，公司的主营业务收入占比情况如下：

项 目	2016 年度		2015 年度	
	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）
主营业务	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00
其他业务	--	--	--	--
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

报告期内，2016 年度、2015 年度公司的主营业务收入占比均为 100%。公司的主营业务明确，报告期内，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

报告期内，公司主要生产销售的产品主要有三类。分别是 DC600V 列车供电检修工装、动车检修设备、轨道车辆检修试验工装；目前公司产品在铁路系统得到广泛运用，多项产品在全路率先通过原铁道部或铁路局技术评审。



1、DC600V 列车供电检修工装

轨道交通车辆在检修、维护、整备时，需由外部提供直流电源，再由车上逆变器、充电机转换成交流电供车辆使用。本类设备包含供电电源，车上逆变器、充电机的检修设备。

<p>地面电源</p>		<ul style="list-style-type: none"> ★采用可控硅整流技术，自主研发控制系统，设备功率大，输出稳定，负载能力强，可满足整列车供电。 ★具备集中监控功能，可对电费计量、在线漏电流监控、运行参数数据记录等
<p>检修电源</p>		<ul style="list-style-type: none"> ★满足多辆列车供电需求。 ★可外接工作电源，也可选择自发电方式工作。 ★具有移动式 and 固定式等多种结构形式。
<p>便携启动电源</p>		<ul style="list-style-type: none"> ★用于列车控制电源故障时，将主电源应急转换成控制电源，供列车正常工作。 ★采用高频脉宽调制技术，设备运行稳定可靠。
<p>逆变器、充电机试验设备</p>		<ul style="list-style-type: none"> ★对车下电源的性能进行整体检测。 ★自动化程度高，操作简单，试验结果准确等特点。 ★设有通信接口，可作为 KMIS、YMIS 系统的工位级装备。

2、动车检修设备

动车组在运行过程中，环境灰尘大，导致机器仓内、空调换气系统中的滤网滤筒上大量灰尘堆集，影响行车安全和车内空气质量。公司以动车清洁设备为主，同时开发出电池、制动系统等检测设备。

<p>滤网自动清洗装置</p>		<p>★根据动车组滤网清洁要求设计。 ★该主体结构采用不锈钢材质，机构合理，清洗工序节拍可调，控制系统自动化程度高，清洁方式简便，对滤网无伤害。</p>
<p>滤筒自动清洁设备</p>		<p>★利用压缩空气采用脉冲控制正反吹震荡方式对滤筒吹扫除尘，采用负压方式集尘。 ★通过触摸屏操作，能够灵活设定各项控制参数。结构合理、清洁方式简便，对滤筒无伤害。</p>
<p>二级修除尘净化系统</p>		<p>★国内首创，唯一通过原铁道部评审的专用动车机器仓清洁设备。 ★系统采用移动式结构，能方便移动到任意位置，自带动力，能单独对某节车体进行清洁，功率大、效率高、寿命长、操作方便。</p>
<p>电池充放电维护仪</p>		<p>★根据动车组电池组特点研制，满足现有各型动车组的蓄电池维护测试。 ★可对蓄电池组中的各单体电压进行采集监控，分析出各电池单元的性能。</p>
<p>动车保压试验台</p>		<p>★采用无线通信技术，可对动车组列车列车管风压进行监测。 ★可模拟动车组的救援回送功能，保证列车在运行时的故障抢修。</p>

3、轨道车辆检修试验工装

(1) 电气检修线

客车配电柜内包含大量的电气设备，为保证电气设备的可靠运行，需定期对

其进行测试。为保证测试质量，各车辆段都配置有电气检修线来完成此项工作。

<p>产品特点</p>	<p>适用于客车所有电气设备的检修工作，采用计算机、自动控制、通信等多种技术，研制出的各项专用检修设备，可满足现有客车的所有检修需求</p>
<p>产品图示</p>	

(2) 网络测试设备

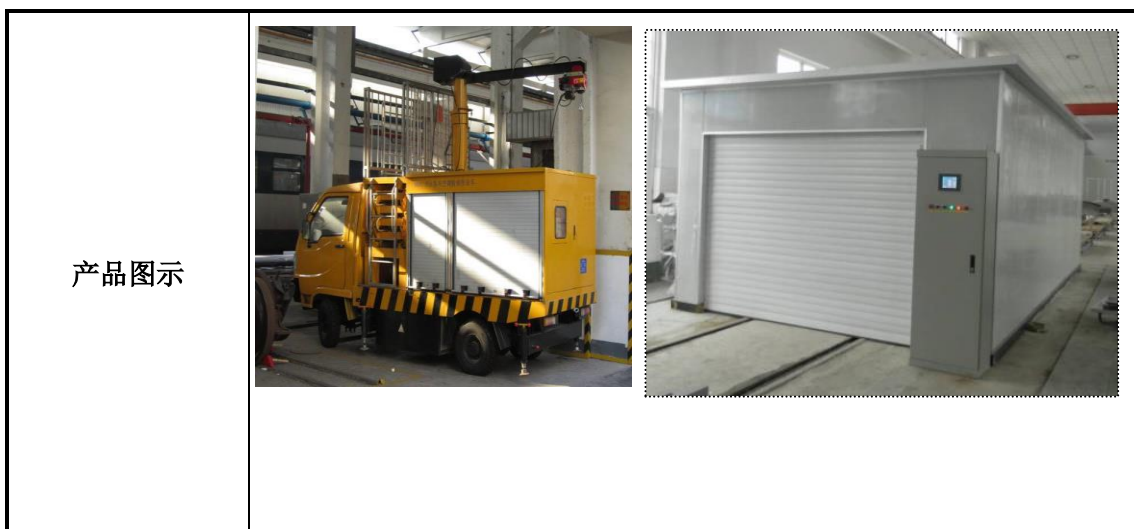
为保证行车安全，列车各车厢之间都通过网络进行数据交换，为保证信息的可靠，须定期对通信网关和线路进行检修，为此公司特研制出相关的检测设备。

<p>产品特点</p>	<p>对列车的网络进行测试，保证列车运行过程中不出现信息丢失、掉线等故障。</p>
<p>产品图示</p>	

(3) 空调检修设备

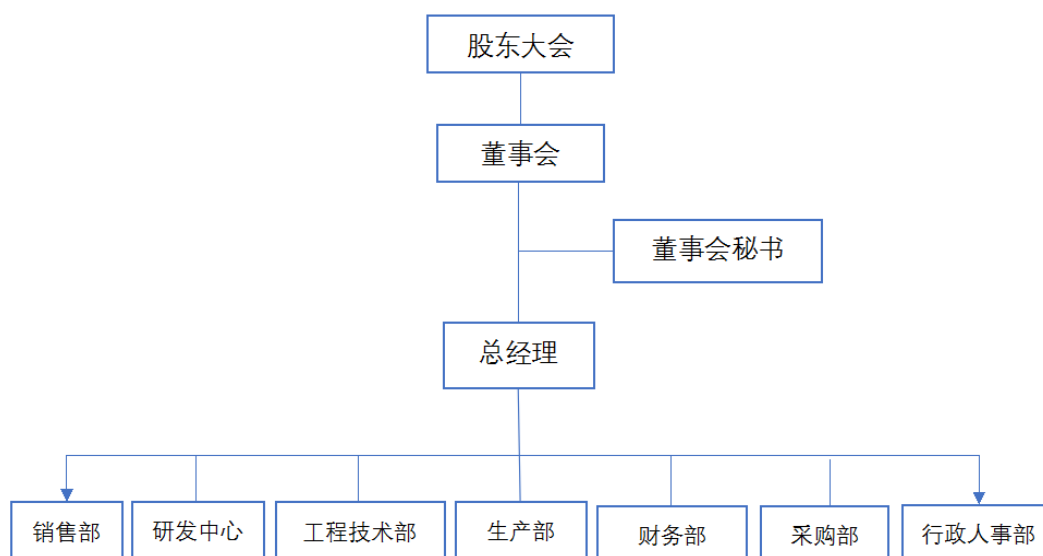
由于列车空调一般安装于车顶上，在对其进行维修时，拆吊工作需在高空完成，空调检修时需对其进行干燥处理，完成后，又需对其进行整机测试。为解决以上问题，而研制的空调检修设备，可提供完整的解决方案。

<p>产品特点</p>	<p>对列车空调机组进行拆装、检修、维护、测试的相关产品。</p>
--------------------	-----------------------------------



二、公司内部组织结构

(一) 公司内部组织机构图



(二) 主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
销售部	1、正确掌握市场，定期组织市场调研，收集市场信息。 2、分析销售和市场竞争发展状况，提出改进方案和措施。 3、负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行分析。 4、确定销售策略，建立销售目标，制定销售计划。 5、管理销售活动，制定销售管理制度、工作程序。

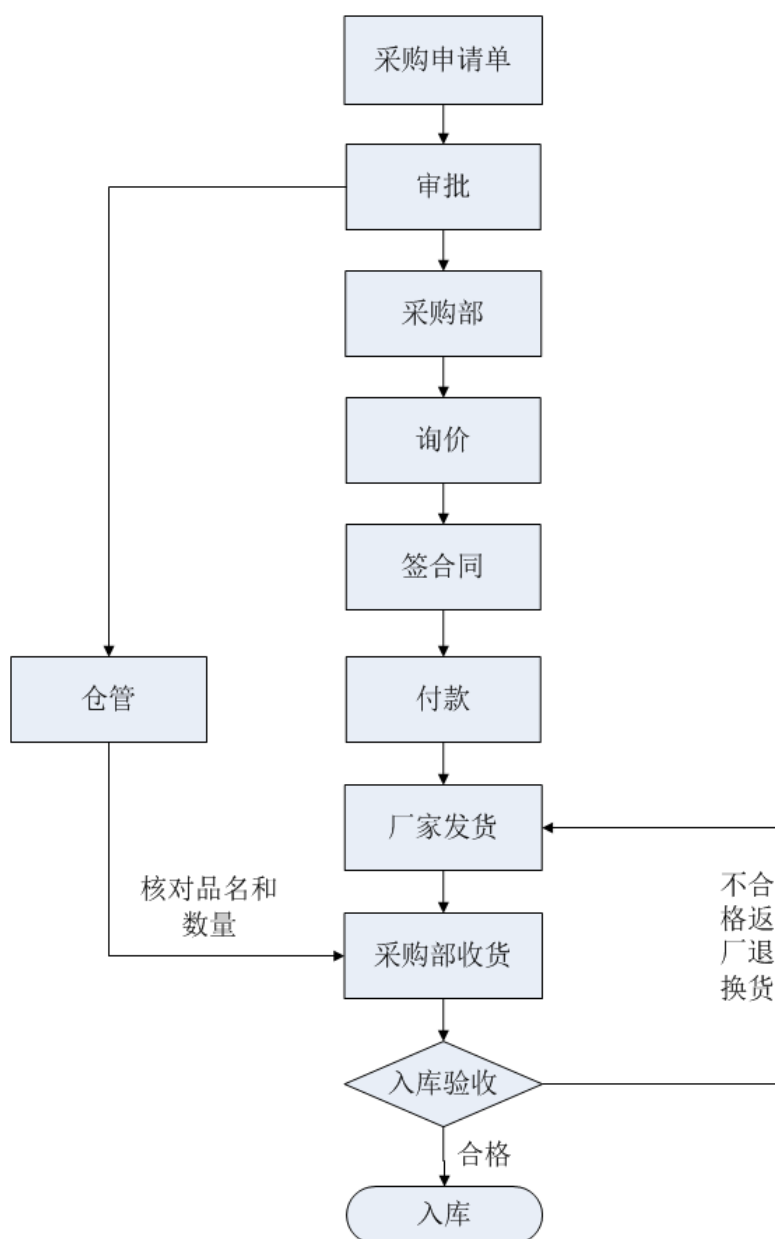
	<p>6、组织及积极参与各省区各铁路局的招标活动。</p> <p>7、及时与客户沟通，及时反馈客户情况，及时反馈产品使用情况以及销售中的各种问题。</p> <p>8、按照公司的要求，建立客户及销售人员的相关信息档案。</p>
研发中心	<p>1. 熟悉研究铁路总公司、各站段检修规章制度，技改电报，及铁路客车最新技术状态</p> <p>2. 收集用户及行业资讯，提出产品发展方向，供公司决策</p> <p>3. 补充研发人员，打造研发团队</p> <p>4. 对公司现有产品标准化，并收集信息，保持持续改进</p> <p>5. 配合工程技术部完成项目实施（此条主要指机械结构设计任务、计算机高级语言程序任务）</p> <p>6. 对工程技术部和生产部进行新产品、新技术新工艺培训。</p>
工程技术部	<p>1. 对销售部进行技术支持</p> <p>2. 对已签订合同，配合销售部明确技术条件</p> <p>3. 负责项目实施，控制项目进度各关键点</p> <p>4. 填写项目软件</p> <p>5. 项目售后</p> <p>6. 收集用户及行业资讯，提交研发部。</p>
生产部	<p>1.实施公司项目生产计划及研发中心的样品生产及配合调试。</p> <p>2.配合仓管整理料库。</p> <p>3.配合工程技术部外部施工。</p> <p>4.完成公司发货。</p>
财务部	<p>1、负责财务报表及财务预决算的编制工作，按时完成税务申报以及年度申报工作。</p> <p>2、监控和预测现金流量向总经理汇报公司经营状况、经营成果、财务收支及计划的具体情况。</p> <p>3、组织财会人员正确、及时、完整地处理账务，办理现金收支和银行结算等业务，及时进行账务登记。</p> <p>4、 加强财务监管，认真履行财务收支审批手续和费用报销制度，正确合理调度资金，保证日常合理开支需要的正常供给。</p> <p>5、统一发票自动报缴作业。营利所得税核算及申报作业。营、印税冲退作业及事务处理。</p> <p>6、参与国家对企业优惠政策的申报。</p>
采购部	<p>1. 负责原材料、备品、备件等的采购供应工作。</p> <p>2. 与供应商的比价、议价谈判工作。</p> <p>3. 物资采购计划中提出的各类物资，做到要价格合理，又要保证质量。</p> <p>4. 及时跟踪掌握原材料市场价格行情变化及品质情况，以提升产品品质及降低采购成本。</p> <p>5、 负责办理购进物资到货后的相关手续工作，根据生产安排做好物资的进度控制。</p>
行政人事部	<p>1.招聘。</p> <p>2.负责员工岗前培训。</p> <p>3.负责分别制定员工（生产部，研发部，工程技术部，管理人员）培训计划，内部交流计划，安排培训课程及老师，组织实施授课。</p> <p>4.跟进高新企业的后续工作。</p> <p>5.网站的维护建设。</p> <p>6.企业资质（专利、软著等）的持续维护和申请。</p> <p>7.品牌商标的注册申请。</p>

- | |
|----------------------------|
| 8.公司企业文化的建设。
9.其它事务性工作。 |
|----------------------------|

(三) 公司主要生产或服务流程及方式

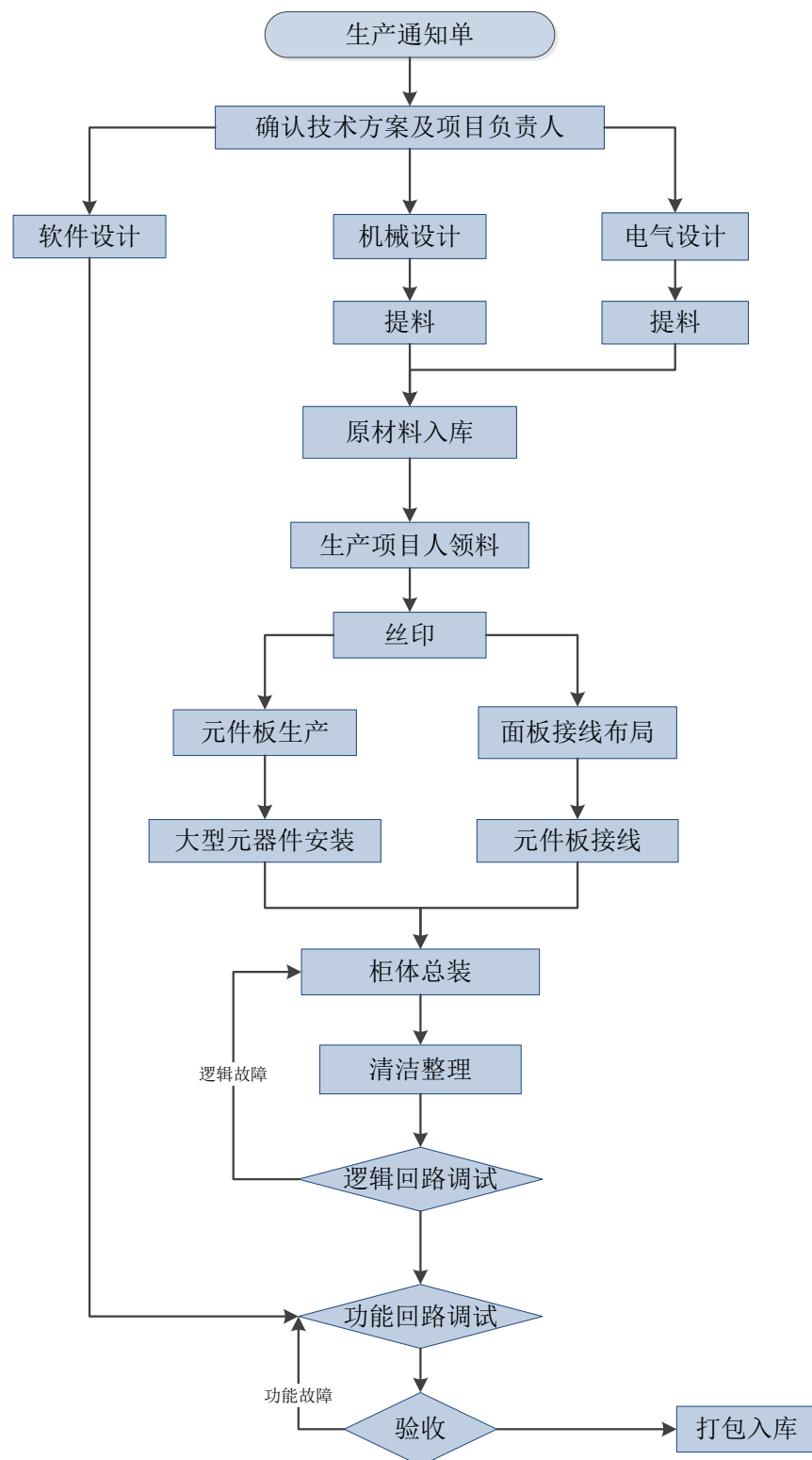
1、采购模式以及采购流程介绍

公司的产品均属于非标准化产品，因此，一般会根据客户的需求制定相应的解决方案并转化成为产品，因此，公司在采购生产主材时采用按需采购的模式，采购通用型辅助性材料时，采购部每半月对库存进行检查，根据常用材料预警量及实际库存进行补充提料，以保证生产辅料及售后常用件的合理充足。



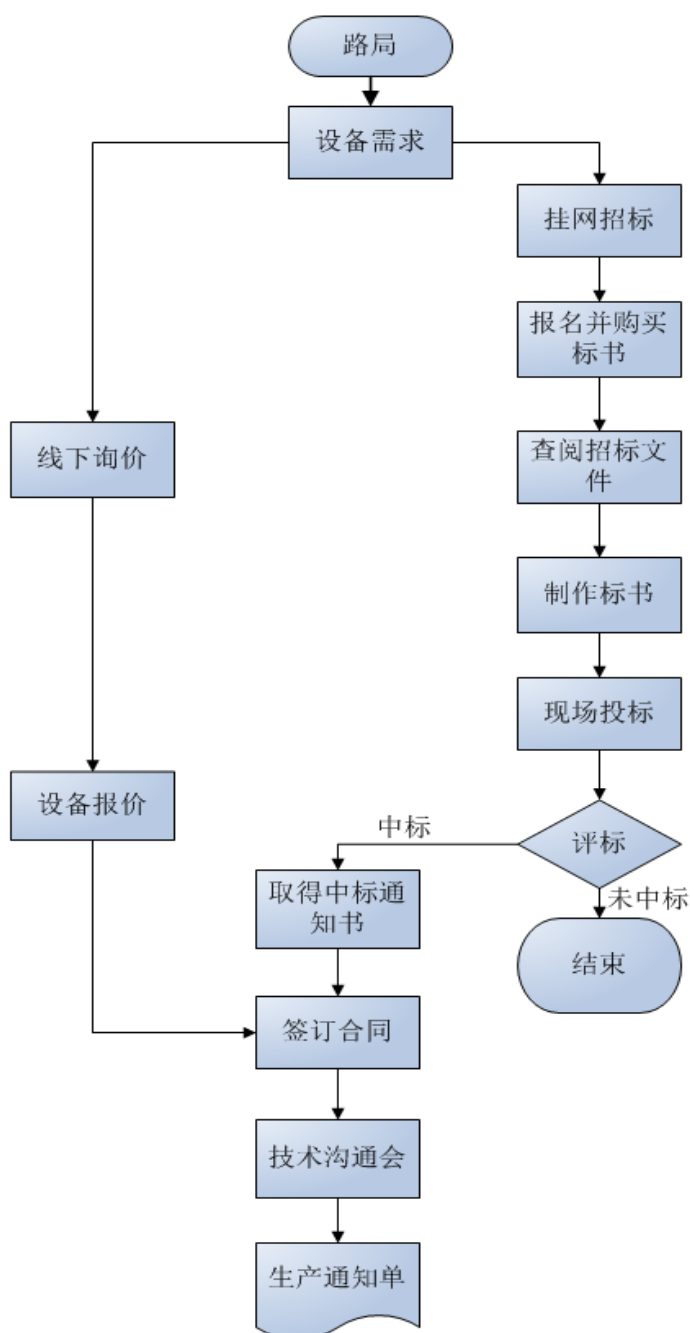
2、生产模式以及生产流程介绍

公司所生产的产品均为非标准产品，一般根据客户的需求，依据应用现场的环境及特点进行软件、机械以及电气三个方面的设计。公司内部生产以总装，接线及软件测试等程序为主，设备的外壳等主要配件均委托外部厂家生产。



3、销售模式及流程介绍

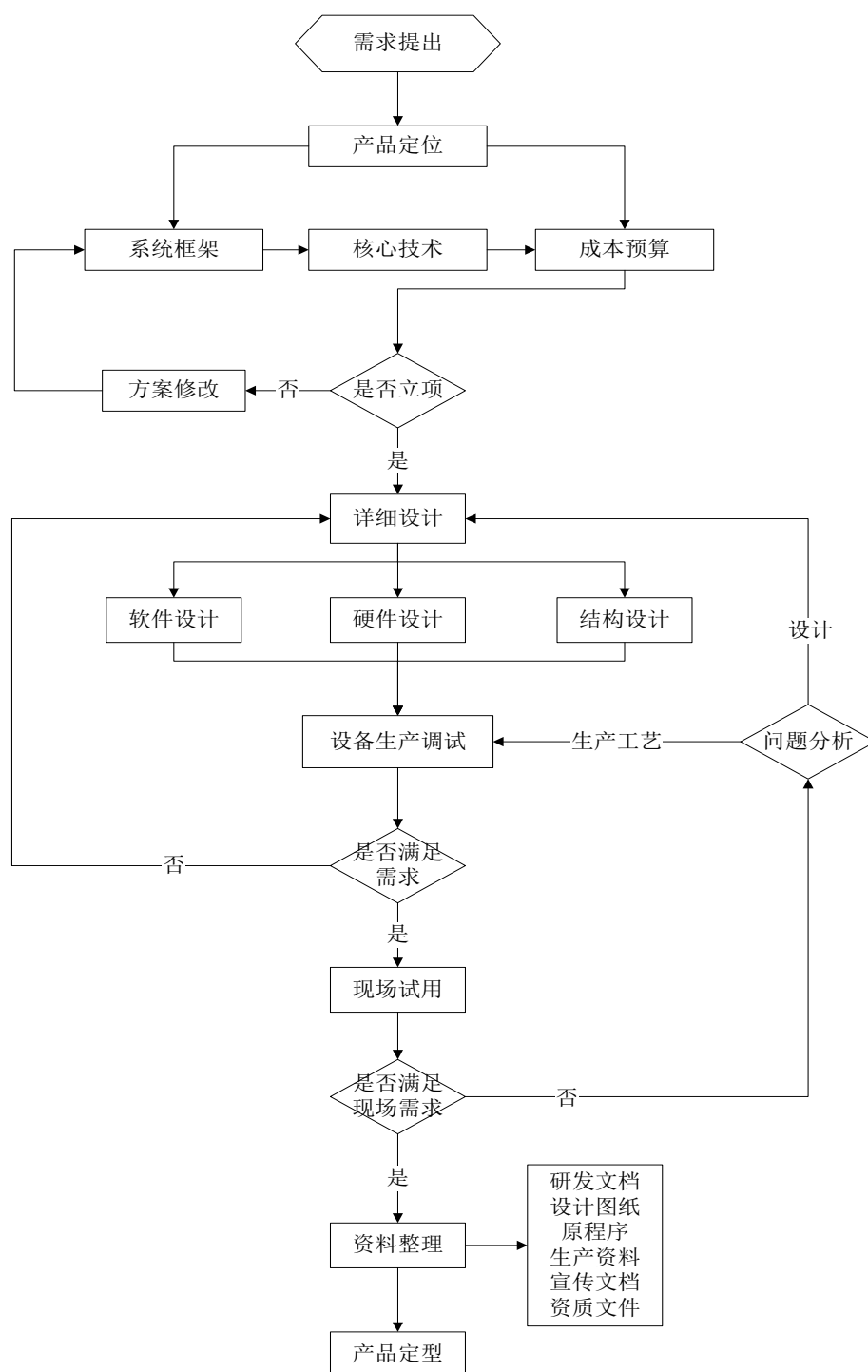
公司的主要产品主要用于轨道交通检修，覆盖电源设备、检测试验设备、清洗清洁设备、手持便携测试仪、信息服务、网络通信、维保服务等，因此公司主要为轨道交通部门提供整体解决方案。面对该类客户，公司一般采取竞标的方式获取订单，并且直接为客户服务。



4、研发模式及流程介绍

公司的研发工作一般根据客户需求或市场需求为起点，以自主研发为主。公

司研发职能由研发中心负责执行实施。具体流程如下：



三、公司商业模式

公司为轨道交通机车、车辆、地铁检修检测装备的研发、生产、销售及服务，计算机网络工程的设计、施工等，主要客户群体为各地铁路部门、车辆段。公司

采用参与各地铁路部门招标的形式获取订单直接为客户提供整体解决方案，在运营服务的过程中，经过多年的技术、经验积累，获得了 25 项软件著作权证书，9 项专利证书，形成了标准化、模块化的设计理念，以市场为导向，技术为依托，用先进的技术服务于轨道交通，获取设备销售收入。公司的销售区域覆盖全国各个大区，具备较强的市场竞争实力。

四、公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

迪昌科技以自动化检修设备为核心，服务轨道交通为主旨，历经 13 年的发展，拥有了自动化、电气、软件、机械、电子等一批专业的研发和工程人员，取得了 25 项软件著作权证书，9 项专利证书。从最初的单一设备，到现在为客户提供整体解决方案，形成了标准化、模块化的设计理念，以市场为导向，技术为依托，用先进的技术服务于轨道交通。

公司产品主要应用于轨道交通检修，覆盖电源设备、检测试验设备、清洗清洁设备、手持便携测试仪、信息服务、网络通信、维保服务等方面。公司是生产 DC600V 直流供电电源最早的铁路专用直流电源生产厂家之一，核心控制板为自主研制，可满足铁路用电对供电品质要求高，负载大，变化快等需求，并具有纹波系数小、输出稳定、可靠性高等特点。公司最早提出电源集中化监控管理的理念，开发出了《地面电源集中管理系统》、《地面电源作业安全管理信息系统》等各项专用信息服务产品，为轨道交通供电安全和过程控制追溯提供了完善的解决方案。

为保证客车供电的稳定性，公司研制的“逆变器、充电机试验设备”是国内首创，综合了半导体、自动控制、通信、软件等多种技术研制而成，并在实际使用需求不断优化升级。理论与实际的完美结合，保证了其良好的检测效果，也促使车下电源的检修由原铁标的推荐标准成为了一项基本检测项目。公司也因此项目获得了 2009 年武汉市科技创新 3 等奖。

随着信息化技术的发展，公司已经投入了大量人力物力研发相关产品，目前已经成功研制出了网关通信测试仪、列车联网通信试验装置、动车组应急电源远程监控平台、列车干线绝缘测试监控平台等多种产品。由于轨道交通车辆长，站

场分布广，原有的分散管理方式已经无法满足现在的高速发展需求，因此公司致力于利用互联网+技术，将所有信息进行集中管理，借助大数据分析，为轨道交通提供节人增效的整体解决方案。

（二）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 10 项专利，具体情况如下：

序号	发明名称	专利类型	专利权人	专利号	公开号	授权公告日	专利申请日	有效期
1	一种电动脱轨器控制系统	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0577162.1	CN20 49565 15U	2016.01.13	2015.08.04	2015.08.04 至 2025.08.03
2	升降悬臂吊	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0570589.9	CN20 49582 24U	2016.01.13	2015.08.03	2015.08.03 至 2025.08.02
3	自动电池加水装置控制盒	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0580268.7	CN20 49665 81U	2016.01.13	2015.08.05	2015.08.05 至 2025.08.04
4	一种列车自动试风系统	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0571352.2	CN20 49657 15U	2016.01.13	2015.07.31	2015.07.31 至 2025.07.30
5	移动式列车检修电源	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0582272.7	CN20 49674 18U	2016.01.13	2015.08.05	2015.08.05 至 2025.08.04
6	线缆除湿干燥箱	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0570661.8	CN20 49634 84U	2016.01.13	2015.08.03	2015.08.03 至 2025.08.02
7	一种列车地面电源监测系统	实用新型	迪昌科技	ZL 2015 2 0574759.0	CN20 50154 63U	2016.02.03	2015.08.03	2015.08.03 至 2025.08.02
8	逆变电源	外观设计	迪昌科技	ZL 2015 3 0258251.5	CN30 35506 07S	2016.01.13	2015.07.17	2015.07.17 至 2025.07.16
9	移动式检修车	外观设计	迪昌科技	ZL 2015 3 0295594.9	CN30 35630 36S	2016.01.20	2015.08.07	2015.08.07 至 2025.08.06

正在申请的专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利申请人	申请号/专利号	专利申请日	公告(公布)日	申请状态
1	电动脱轨器以及列车轨道	发明专利	迪昌科技	2015104658838	2015.08.03	2015.12.23	实质审查

2、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 25 项软件著作权，具体情况如下：

序号	计算机软件名称	著作权人	登记号	权利取得	发证日期	首次发表日期	有效期
1	DC600V/110V 客车逆变器、充电机计算机检测试验系统 V1.0	迪昌科技	2009SR024317	原始取得	2009.06.22	2005.05.30	2005.05.30 至 2055.12.31
2	综合电器元件性能试验系统 V1.0	迪昌科技	2013SR049839	原始取得	2013.05.24	2012.09.15	2012.09.15 至 2062.12.31
3	DC600V 地面电源管理系统 V1.0	迪昌科技	2013SR049864	原始取得	2013.05.24	2011.09.15	2011.09.15 至 2061.12.31
4	DC600V、AC380V 在线绝缘监测装置试验台系统	迪昌科技	2013SR049964	原始取得	2013.05.27	2008.10.25	2008.10.25 至 2058.12.31
5	软管试验台控制系统 V1.0	迪昌科技	2013SR050885	原始取得	2013.05.28	2009.09.18	2009.09.18 至 2059.12.31
6	电池组充放激活检测装置系统 V1.0	迪昌科技	2013SR049945	原始取得	2013.05.27	2009.04.08	2009.04.08 至 2059.12.31
7	压力传感器试验台系统 V1.0	迪昌科技	2013SR050131	原始取得	2013.05.27	2012.12.20	2012.12.20 至 2062.12.31
8	压力开关试验台系统 V1.0	迪昌科技	2013SR049968	原始取得	2013.05.27	2012.12.08	2012.12.08 至 2062.12.31
9	CRH1 型动车保压回送试验台系统	迪昌科技	2013SR0501	原始取得	2013.05.27	2011.06.10	2011.06.10 至

	V1.0		93				2061.12.31
10	工频交流耐压试验台系统 V1.0	迪昌科技	2013SR050079	原始取得	2013.05.27	2008.11.15	2008.11.15至2058.12.31
11	蓄电池充放电系统 V1.0	迪昌科技	2013SR050622	原始取得	2013.05.28	2012.09.15	2012.09.15至2062.12.31
12	厨房电器试验台软件 V1.0	迪昌科技	2015SR148504	原始取得	2015.07.31	2008.07.20	2008.07.20至2058.12.31
13	J5 发电机试验软件 V1.0	迪昌科技	2015SR148500	原始取得	2015.07.31	2005.07.16	2005.07.16至2055.12.31
14	DC600V 客车单相逆变器检测系统 V0.1	迪昌科技	2015SR148494	原始取得	2015.07.31	2014.05.10	2014.05.10至2064.12.31
15	空调机组电气性能综合试验软件 V1.0	迪昌科技	2015SR148613	原始取得	2015.07.31	2008.07.15	2008.07.15至2058.12.31
16	火灾报警器试验系统 V0.1	迪昌科技	2015SR149383	原始取得	2015.08.03	2014.09.10	2014.09.10至2064.12.31
17	列车信息显示屏检测系统试验 V0.1	迪昌科技	2015SR149576	原始取得	2015.08.03	2014.02.15	2014.02.15至2064.12.31
18	气路控制箱试验软件 V1.0	迪昌科技	2015SR149411	原始取得	2015.08.03	2006.09.08	2006.09.08至2056.12.31
19	微控客车风扇试验系统 V0.1	迪昌科技	2015SR149306	原始取得	2015.08.03	2014.05.20	2014.05.20至2064.12.31
20	车载影视系统数据记录系统 V0.1	迪昌科技	2015SR149211	原始取得	2015.08.03	2014.09.20	2014.09.20至2064.12.31
21	电茶炉综合试验系统 V0.1	迪昌科技	2015SR149309	原始取得	2015.08.03	2014.05.15	2014.05.15至2064.12.31
22	电热温水箱试验系统 V0.1	迪昌科技	2015SR149209	原始取得	2015.08.03	2014.03.10	2014.03.10至2064.12.31
23	微控逆变器性能试验系统 V0.1	迪昌科技	2015SR149305	原始取得	2015.08.03	2014.05.10	2014.05.10至2064.12.31
24	微控应急电源试	迪昌	2015S	原始	2015.08.03	2014.05.20	2014.05.20

	验系统 V0.1	科技	R1492 13	取得			至 2064.12.31
25	制动缓解指示器 试验软件 V0.1	迪昌 科技	2015S R1494 09	原始 取得	2015.08.03	2014.07.25	2014.07.25 至 2064.12.31

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司未申请注册商标。

4、域名

公司持有注册域名 1 个。根据公司说明及经本所律师在工业和信息化部 ICP_IP 地址_域名信息备案管理系统数据库官方网站查询，公司域名“whdckj.com”已在工业和信息化部备案。域名具体情况如下：

序号	域名	网站备案 / 许可证号	注册日期	到期日期
1	dckjgf.com	鄂 ICP 备 17007102 号	2017.03.23	2027.03.23

5、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司土地使用权的情况如下：

权利人	坐落	土地使用 权证号	面积 (m ²)	用 途	使用 权类 型	权利截止日期	抵 押
迪昌科技	东湖新技术开发 区光谷大道 303 号光谷·芯中心二 期 2-01 栋 1 层 03 室	武新国用 (商 2015) 第 61772 号	87.73	工 业	出 让	2059.03.09	无

6、公司无形资产期末账面价值

公司不存在无形资产账面价值。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

根据 2014 年 1 月 1 日起施行《铁路安全管理条例》第二十五条的规定，用于铁路运输的安全检测、监控、防护设施设备应当符合国家标准、行业标准和技术规范，但未就相关设备的研发、生产、销售设置准入许可。

根据 2013 年 12 月 24 日起施行的《铁路机车车辆设计制造维修进口许可办法》（交通运输部令 2013 年第 13 号）第三条的规定，设计、制造、维修或者进口新型铁路机车车辆，应当分别向国家铁路局申请领取型号合格证、制造许可证、维修许可证或者进口许可证。承担铁路机车车辆整机性能恢复性修理（即“大修”）的维修企业在维修样车投入运营前，应当取得维修许可证。公司主要从事轨道交通机车、车辆、地铁检修成套设备的研发、生产和销售，主要产品为 DC600V 列车供电检修工装、动车检修设备、轨道车辆检修试验工装，不属于“铁路机车车辆整机性能恢复性修理（即“大修”）。因此，无需取得事先的许可或批准。

根据 2013 年 12 月 23 日起施行的《铁路运输基础设施生产企业审批办法》（交通运输部令 2013 年第 21 号）第三条、第二条在中华人民共和国境内生产铁路运输基础设施的企业，应当向国家铁路局提出申请，经审查合格取得“铁路运输基础设施生产企业许可证”。铁路运输基础设施是指铁路道岔及其转辙设备、铁路信号控制软件和控制设备、铁路通信设备、铁路牵引供电设备。公司主要从事轨道交通机车、车辆、地铁检修成套设备的研发、生产和销售，主要产品为 DC600V 列车供电检修工装、动车检修设备、轨道车辆检修试验工装，不属于“铁路运输基础设施。因此，无需取得事先的许可或批准。

（四）特许经营权

报告期内，公司未获得特许经营权。公司不存在需要取得特许经营权进行经营的业务。

（五）主要生产设备情况

公司是为客户提供轨道交通设备提供检测、检修的整体方案，公司的核心技术及价值体现在设计以及软件上面，因此公司内部不存在复杂的生产过程。大部分的配件属于外部委托生产。因此，公司固定资产也不包含大型的生产设备。

（六）员工情况

1、截至 2016 年 12 月 31 日，公司员工总数 54 人。公司在职员工分布情况如下表：

（1）岗位构成

岗位构成	人数(人)	占比(%)
管理人员	8	14.81
技术人员	22	40.74
销售人员	4	7.41
财务人员	5	9.26
其他(生产相关)	15	27.78
合计	54	100.00

公司员工人数分布主要集中在技术人员以及其他(生产人员方面),公司是轨道交通检测、检修整体解决方案提供商。因此,公司主要以设计、研发为主。同时公司内部需要进行设备装配,因此其他(生产人员)主要是负责设备装配工作。公司的岗位分配符合公司的业务实际情况。

(2) 学历构成

文化程度	人数(人)	占比(%)
本科及以上学历	20	37.04
大专	28	51.85
中专及高中以下	6	11.11
合计	54	100.00

公司主要以大专及以上学历员工组成。公司是以技术服务为主,学历较低的员工占比仅 11.11%,因此公司员工整体教育程度与公司的业务相匹配。

(3) 年龄构成

年龄	人数(人)	占比(%)
30岁及以下	33	61.11
31-50岁	20	37.04
50岁及以上	1	1.85
合计	54	100.00

公司员工年龄整体偏小,主要集中在30岁以下的年龄段。整体呈现阶梯形态。从年龄结构上看,公司的员工年龄分配合理,符合公司的发展情况。

2、核心技术(业务)人员情况

(1) 核心技术人员简介

寇振华，其简历见本公开转让说明书第一节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”中的“2、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

符武军，其简历见本公开转让说明书第一节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”中的“2、主要股东情况”。

王聪聪，男，1985年12月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年3月至今，就职于迪昌有限，现任公司生产部经理。

王磊，男，1986年11月5日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2008年10月，就职于研华科技（中国）有限公司，职位为工程师；2008年10月至2009年7月，就职于武汉轻松自控科技有限公司，任工程师；2009年7月至今，就职于迪昌有限，现任公司研发中心经理。

（2）核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

核心技术人员姓名	持股数量（股数）	持股比例（%）
寇振华	18,000,000	52.41
符武军	12,000,000	34.94
王聪聪	-	-
王磊	-	-

（七）公司研发投入情况

年度	研发费用投入（元）	主营业务收入（元）	研发费用占比（%）
2016	2,010,961.42	36,143,181.16	5.56
2015	2,120,286.69	24,530,965.80	8.64

公司获得国家高新技术企业认证，报告期内，研发投入资金占当年营业收入的5%以上，符合高新技术企业认证对公司的研发投入资金要求。

五、公司主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

项 目	2016 年度		2015 年度	
	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）

主营业务	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00
其他业务	--	--	--	--
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

报告期内，公司的主营业务收入占比均为 100%。公司主营业务明确，报告期内未发生重大变更。

公司主营业务收入按产品类别列示如下表：

单位：元

产品名称	2016 年度		2015 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
DC600V 列车供电检修工装	25,529,861.42	70.64	15,736,143.58	64.15
动车检修设备	4,158,119.64	11.50	3,311,965.81	13.50
轨道车辆检修试验工装	6,455,200.10	17.86	5,482,856.41	22.35
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

如上表所述，公司主要产品为 DC600V 列车供电检修工装，报告期内各期收入占比均在 70%左右。

报告期内，公司主营业务收入按地区分类列示如下表：

单位：元

区域	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东	3,819,012.00	10.57	5,547,500.00	22.61
华北	10,899,630.00	30.16	1,122,833.00	4.58
华中	1,669,012.00	4.62	4,287,820.00	17.48
华南	4,694,910.00	12.99	1,603,400.00	6.54
西南	7,810,420.00	21.61	6,251,522.80	25.48
西北	487,500.00	1.35	1,476,490.00	6.02
东北	6,762,697.16	18.71	4,241,400.00	17.29
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

如上表所述，报告期内公司销售区域覆盖全国各个大区，并主要在华北、西南、东北等区域实现销售。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司主要从事于铁路动车、客车、机车运用及相关检测，检修设备的软硬件设计开发与应用。先后研发出 CRH 动车组滤网全自动清洗机、滤筒清洁设备、滤网清洗机水净化处理装置、二级除尘净化系统、铁路大功率检修电源、充电机及逆变电源检测装置、机车车辆电池充放电设备及各类轨道车辆检修试验工装设备。

铁路检修有着独特的管理模式，每个具体检修单位场地、设备、管理层次的设计都不一样，再加上国内轨道交通跨越式发展，新车型不断涌现，车上设备技术复杂程度和技术水平越来越高。检修部门为完成检修任务，提高检修质量就会不断产生新设备需求。

需求主体一般是铁路局及其下属的检修具体执行单位-车辆段，还有就是铁路投资实施主体，即各级工程建设部门的建设指挥部或项目部，都属于国营性质单位。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2016 年度前五名客户销售情况

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
乌鲁木齐铁路局新客站建设指挥部	8,509,401.71	23.54
北京铁路局石家庄工程项目管理部	3,034,188.03	8.39
昆明铁路局昆明车辆段	2,550,854.70	7.06
南宁铁路局南宁车辆段	1,873,504.27	5.18
龙铁纵横（北京）轨道交通科技股份有限公司	1,901,709.40	5.26
前五名客户合计	17,869,658.11	49.43

2015 年度前五名客户销售情况

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
武汉铁路局武昌客车车辆段	5,288,905.98	21.56
呼张铁路客运专线有限责任公司	3,027,350.43	12.34
北京铁路局北京车辆段	1,704,410.26	6.95
中铁六局集团呼和浩特铁路建设有限公司 呼和枢纽工程项目部	1,606,837.61	6.55
乌鲁木齐铁路局乌鲁木齐车辆段	1,509,487.18	6.15
前五名客户合计	13,136,991.46	53.55

注 1：公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

注 2：公司长期致力于轨道交通行业，和各铁路局、车辆段等客户有 10 年以上的合作历史，尤其在轨道交通维护设备方面，公司具有较好的行业声誉，由于公司产品下游大部分为国有企业，在获取客户方面，因此主要通过竞标获得项目，争取客户，也是通过直销的形式进行销售。公司的定价政策也是主要针对招标单位对该项目的需求以及历次招标价格进行综合评定。

注 3：2016 年、2015 年公司前五大客户销售占比均在 50% 左右，由于公司所处的是轨道交通行业，其下游应用客户均属铁路部门，是行业的特征，因此公司虽然存在客户较为集中的情况，但不会对其正常的生产经营造成较大风险。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司内部不存在复杂的制造过程，因此，公司向上游采购的均如电源设备、委托加工的整流柜等成品配件，再通过内部的组装，写入程序，生产出公司最终输出的成品。

2、成本构成情况

公司为轨道交通机车、车辆、地铁检修检测装备的研发、生产、销售及服 务，计算机网络工程的设计、施工等。其成本主要包括材料成本、人工成本、制造费用等。报告期内公司生产成本构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	10,395,544.75	74.34	17,044,525.10	82.11
直接人工	1,178,392.43	8.43	1,072,483.24	5.17
制造费用	2,410,385.75	17.24	2,640,380.27	12.72
合计	13,984,322.93	100.00	20,757,388.61	100.00

3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2016 年度公司前五名供应商采购情况

供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购总额的比例 (%)
武汉友利森科技有限公司	1,753,668.26	14.99
武汉华中正泰机电控制设备有限公司	1,643,698.40	14.05
武汉旭霖销售有限公司	916,025.52	7.83
武汉泰兴变压器有限公司	780,318.03	6.67
武汉艾德杰电子有限责任公司	745,221.27	6.37
前五名供应商合计	5,838,931.48	49.91

2015 年度公司前五名供应商采购情况

供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购总额的比例 (%)
武汉华中正泰机电控制设备有限公司	5,080,976.31	27.41
武汉旭霖销售有限公司	3,958,188.41	21.35
武汉艾德杰电子有限责任公司	1,711,481.68	9.23
武汉泰兴变压器有限公司	1,608,808.36	8.68
武汉祥驰机电设备有限公司	888,407.94	4.79
前五名供应商合计	13,247,862.71	71.46

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、采购合同

经核查公司重大合同原件，报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同如下（披露标准为报告期内，金额下限为 70.00 万的合同），具体如下：

序号	供应商名称	合同主要内容	签署日期	合同含税金额（元）	履行情况
1	株洲壹星科技股份有限公司	电力变压器	2016.09.19	950,000.00	履行完毕
2	武汉友利森科技有限公司	塑壳断路器、电流互感器、测量仪表等	2016.09.01	769,189.42	履行完毕
3	武汉友利森科技有限公司	小型断路器、漏电断路器、小型断路器、交流接触器等	2016.05.19	804,953.00	履行完毕
4	武汉友利森科技有限公司	双电源、配电箱、断路器、接触器、电压表、变频器、维电器等	2016.03.16	1,002,156.00	履行完毕
5	武汉旭霖销售有限公司	铜芯交联电缆、铜塑软线、铜芯交联电缆等低烟无卤交联电线	2016.03.09	1,025,228.34	履行完毕
6	武汉泰兴变压器有限公司	电抗器、ZSG 变压器	2015.12.06	900,000.00	履行完毕
7	武汉旭霖销售有限公司	铜塑软线、双色铜芯塑料线等	2015.12.01	2,498,914.92	履行完毕
8	武汉祥驰机电设备有限公司	清洗机	2015.11.22	696,000.00	履行完毕
9	武汉旭霖销售有限公司	铜塑软线、双色铜芯塑料线等	2015.11.08	809,503.46	履行完毕
10	武汉旭霖销售有限公司	铜芯交联电缆、铜塑软线、铜芯交联电缆等	2015.09.18	1,500,274.00	履行完毕

2、销售合同

经核查公司重大合同原件，截至公开说明书出具日，报告期内对公司持续经

营有重大影响的销售合同（披露标准为报告期内，金额下限为 100.00 万元），具体如下：

序号	客户名称	合同主要内容	签署日期	合同金额（元）	履行情况
1	北京车辆段	DC600V 地面电源加装中性点接地绝缘检测装置、新增移动式DC600V逆变器充电机型试验台	2017.01.05	2,449,980.00	正在履行
2	昆明铁路局昆明车辆段	DC600V/AC380V 便携电源	2016.12.23	2,290,000.00	履行完毕
3	乌鲁木齐铁路局工程项目管理中心	地面电源	2016.11.30	4,430,000.00	正在履行
4	乌鲁木齐铁路局新客站建设指挥部	地面电源	2015.09.25	2,930,000.00	履行完毕
5	北京铁路局石家庄工程项目管理部	DC600V 地面电源设备	2015.03.12	2,010,000.00	履行完毕
6	南宁铁路局南宁车辆段	DC600V/AC380V 移动式电源装置、DC600V 移动电源小车、集成线路测试仪（电路维修测试仪）等	2015.11.26	1,502,000.00	履行完毕
7	上海铁路局上海车辆段	逆变器、充电机移动试验台、地面电源、DC600V 移动检修电源	2015.09.28	1,830,000.00	正在履行
8	北京铁路局石家庄工程项目管理部	电茶炉综合试验台、电力连接器试验台、充电机、移动式充电机等	2015.03.23	1,540,000.00	履行完毕
9	西安铁路局(西	车载移动电源(DS-NB1	2015.07.13	1,366,000.00	履行完毕

序号	客户名称	合同主要内容	签署日期	合同金额(元)	履行情况
	安客车车辆段)	型)			
10	上海铁路局合肥车辆段	DC600V 充电机试验设备、DC600V 逆变器试验设备、播音装置信号发生器等	2015.12.04	1,216,000.00	履行完毕

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

公司自成立以来，主要致力于轨道交通机车、车辆、地铁检修成套设备的研发、生产和销售。根据按照证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司业务应划入“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司目前所在行业归属于“C3714 铁路专用设备及器材、配件制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司应属于“C3714 铁路专用设备及器材、配件制造”。《挂牌公司投资型行业分类指引》公司应属于“公司所在工业机械（四级行业：12101511）”

2、行业监管体制介绍

我国轨道交通检修设备行业的主要行政管理部门为国家发改委、铁路总公司（原铁道部）、国家铁路局、交通运输部、工业和信息化部。国家发改委主要负责综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。国家发改委下属的基础产业司下设交通处负责统筹能源、交通运输发展规划与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；综合分析能源和交通运输运行状况，协调有关重大问题，提出有关政策建议。中国铁路总公司主要负责组织拟订铁路行业发展战略、政策，拟订铁路发展规划，编制国家铁路年度计划，参与综合运输体系规划编制工作；负责铁路客货运输服务，负责国家铁路客货运输经营管理，拟订铁路投资建设计划，提出国家铁路网建设和筹资方案建议；负责建设项目前期工作，管理建设项目；负责国家铁路运输安全，承担铁路安全生产主体责任等任务，拟订铁路行业技术政策、标准和管理规程，组织重大新技术、新产品研究和应用推广，组织科技合作交流、技术引进和消化吸收工作等。交通运输部主要负责城市轨道交通的发展、规划与建设、行业归口管理。工业和信息化部主要负责提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资；组织领

导和协调振兴装备制造业，组织编制国家重大技术装备规划，协调相关政策等。指导、协调信息安全技术开发。

3、行业政策情况

公司主营业务集中在轨道交通检测、检修设备行业，与铁路运输息息相关，因此，公司在铁路交通方面的业务应遵守如下铁路行业相关的法律、法规及铁路车辆运用安全检修领域和机车、车辆、地铁检修自动化领域相关的技术规章和规程等，还需遵循国家软件行业的相关法律、法规、规章、政策等。

(1) 相关法律文件

发文时间	发布机关	文件名称
2015年4月24日修正版	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国铁路法》
2014年8月31日修改	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国安全生产法》
2004年12月27日	国务院	《铁路运输安全保护条例》

(2) 近年来轨道交通行业的相关行业政策

2004年，国家《中长期铁路网规划》经国务院审议通过，并在2008年得到了进一步调整。根据规划要求，我国铁路建设将持续到2020年，届时全国铁路营业里程规划目标12万公里以上，复线率和电气化率分别达到50%和60%以上，快速扩充运输能力，迅速提高装备水平，基本形成布局合理、结构清晰、功能完善、衔接顺畅的铁路网络，主要技术装备达到或接近国际先进水平。

2011年3月，发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》将铁路新线建设、既有铁路改扩建、铁路行车及客运、货运安全保障系统技术与装备物流信息系统安全技术及立体仓库技术的研发与应用等列为鼓励类产业。

2011年，铁道部发布了《关于加快转变铁路发展方式确立国家铁路运输企业市场主体地位的改革推进方案》的通知，明确按照政企分开、政资分开的要求，转变铁道部职能，扩大铁路运输企业经营自主权，确立国家铁路运输企业市场主

体地位,加强铁路固定资产投资及建设管理,加强运输设备质量监管和安全监管,统筹推进铁路改革。

2012年,国务院发布了“十二五”综合交通运输体系规划,强化城市公共交通,实施公共交通优先发展战略。建设北京、上海、广州、深圳等城市轨道交通网络化系统,建成天津、重庆、成都、沈阳、长春、武汉、西安、南京、杭州、福州、南昌、昆明、大连、青岛、宁波、哈尔滨、苏州、无锡、长沙、郑州、东莞、南宁等城市轨道交通主骨架,规划建设合肥、贵阳、石家庄、太原、厦门、兰州、济南、乌鲁木齐、佛山、常州、温州等城市轨道交通骨干线路。

《国家铁路“十三五”发展规划》提出“十三五”期间全国新建铁路不低于 2.3 万公里,总投资不低于 2.8 万亿元。中西部铁路、城际铁路是未来规划建设的重点,“十三五”期间,从中央到地方都会加大对铁路的支持力度。另外,如果将地方编制的一些投资项目纳入其中,“十三五”期间铁路投资将远超 2.8 万亿。

2017年,国家铁路局发布《铁路标准化“十三五”发展规划》,规划提出,到 2020年,形成完善的适应不同铁路运输方式的标准体系,标准数量、结构、层级更加完善合理,各领域标准、各级标准良好衔接。标准化工作机制更加完善,政府主导的标准和团体、企业标准有序衔接,标准的制定适应市场的需要。标准基础性研究得到加强,标准有效性、先进性和适用性显著增强。标准翻译覆盖工程建设和主要产品,主持及参与制定的国际标准数量大幅上升,中国铁路在国际标准化领域影响力和国际标准化活动的参与度明显提升。

(二) 行业概况

1、我国轨道交通行业简介

中国是一个典型的大陆性国家,经济联系和交往跨度大,需要有一种强有力的运输方式将整个国家和国民经济联系起来,同时引导和促进其他运输方式的发展。铁路最显著的特点是载运质量大、运行成本低、能源消耗少,既在大宗、大流量的中长以上距离的客货运输方面具有绝对优势,而且在大流量、高密度的城际中短途旅客运输中具有很强的竞争优势,是最适合中国经济地理特征和人们收入水平的区域骨干运输方式。

尽管从 20 世纪 90 年代以来，中国高速公路获得了巨大发展，对铁路行业也形成了越来越明显的竞争，但是，铁路在国民经济中的支柱作用和在中国综合运输网络中的担当的作用是其他运输方式难以替代的。

2013 年，我国铁路固定资产投资（含基本建设、更新改造和机车车辆购置）完成 6657.45 亿元。2013 年，全国铁路旅客发送量完成 21.06 亿人，铁路货物发送量完成 39.61 亿吨。2014 年，中国铁路行业完成固定资产投资 8088 亿元，超额完成全年计划，这是继 2010 年铁路固定资产投资达到 8426.52 亿元后的第二高。截止 2014 年底，中国铁路营业里程已达 11.2 万公里，其中高铁 1.6 万公里。

2014 年 12 月 30 日，中国南车、中国北车公布合并方案。合并采取南车吸收合并北车的方式进行，新公司拟更名为“中国中车”。2015 年 3 月 5 日，国务院国有资产监督管理委员会原则同意中国南车和中国北车进行合并的方案。2015 年 3 月 9 日，中国南车、中国北车临时股东大会通过合并议案，公司股票自 3 月 10 日开市起复牌。这意味着，引广泛关注的两车合并顺利实施，将成为铁路行业当之无愧的“巨无霸”。其对于高铁乃至中国高端装备制造业的整体发展均具有深远影响。2015 年 3 月召开的全国“两会”，国务院总理李克强作政府工作报告时表示，2015 年铁路投资要保持在 8000 亿元以上，新投产里程 8000 公里以上，使交通真正成为发展的先行官。

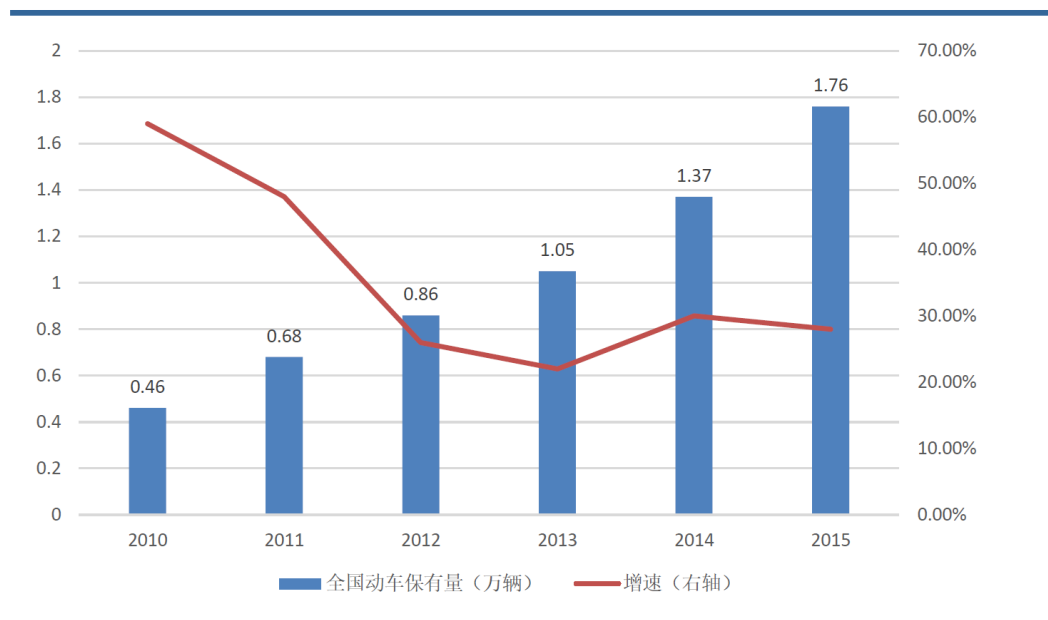
虽然经过多年加速建设，我国铁路发展成就显著，但与发达国家相比，我国的路网密度和人均铁路里程仍有差距，建设空间巨大。因此，2015 年及“十三五”期间，中国铁路投资额将维持在高位，中国铁路市场仍将是世界上最大的铁路市场。

2、行业发展趋势

从全国通车里程规划来看，2016 年 6 月由国务院出台的《中长期铁路网规划》，把原高铁规划的“四纵四横”全面提升为“八纵八横”，计划把高铁铁路通车里程从 2015 年底的 1.9 万公里扩大到 2020 年的 3 万公里，总通车里程提升 58%。从铁路总体投资额规划来看，2016 年 3 月国家发改委和交通运输部联合下发的《交通基础设施重大工程建设三年行动计划》提出，2016-2018 年铁路方面要重点推进 86 个项目前期工作，新建改扩建线路约 2 万公里，涉及投资约 2 万亿元。国

家铁路局 2015 年铁道统计公报显示，截止 2015 年底，全国动车组拥有量 1883 组、17648 辆，高速铁路通车里程为 1.9 万公里。

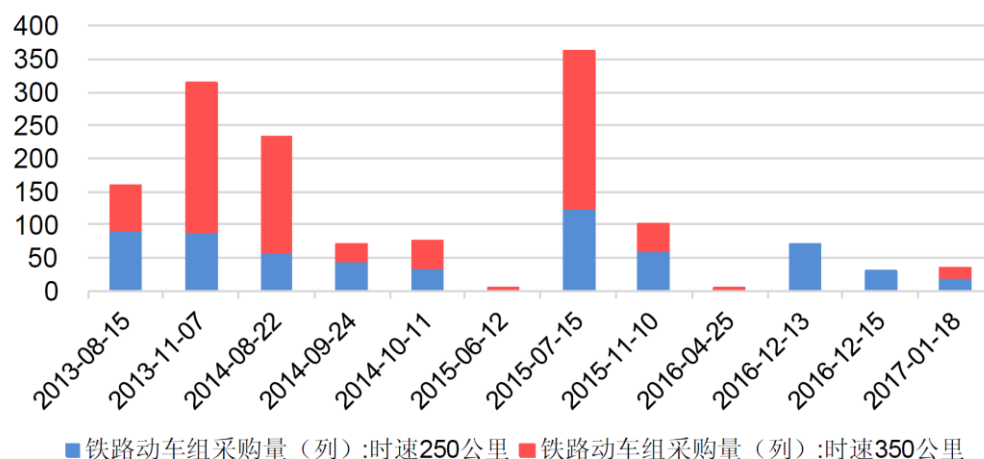
2010-2015 年我国动车组保有量



数据来源：国家铁路局，长城国瑞证券研究所

2016 年 4 月和 5 月期间，中国铁路总公司、大秦铁路股份有限公司、广东广珠城际轨道交通有限责任公司共发布了 14 次铁路车辆采购招标，其中动车组 21 列（分别由广东广珠城际轨道交通有限责任公司和大秦铁路股份有限公司采购）、客车 657 辆、机车 195 台、货车 9279 辆。2016 年 12 月 13 日，中铁总姗姗来迟地公布今年第一次动车组集中招标（时速 250 公里动车组 70 列）。2016 年全年的招标情况：15,600 辆货车、398 列动车组高级修和 105 列动车组。相比 2015 年中铁总累计采购动车组 424 列、机车 790 台、客车 1305 辆、货车 10,300 辆，2016 年不仅在招标数量上有所下降，招标时间也晚于往年。

2013-2016 年铁路动车组集中采购情况

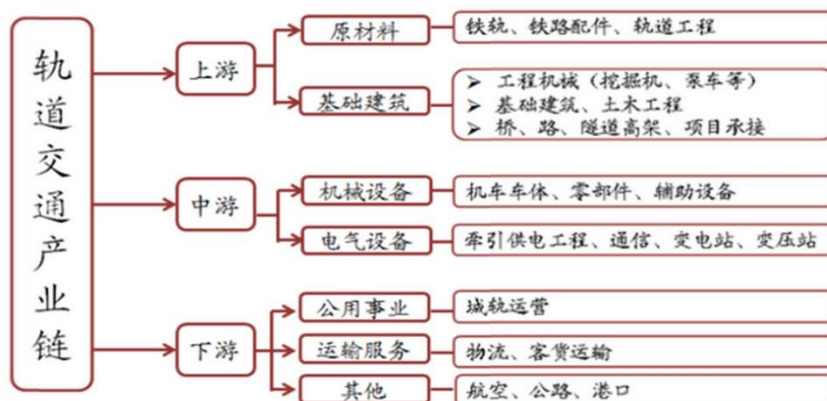


数据来源：中国铁路建设投资公司，广发证券发展研究中心

2010 年以来，虽然我国动车组保有量增速有所放缓，但动车组整体保有量仍在逐步增加，动车组列车也将陆续进入常规检修周期。铁路机车车辆运行安全检测与检修行业是我国铁路运营管理体系的重要组成部分，其主要作用是采用动态检测和静态检修相结合的方式，确保铁路机车车辆运行安全。其中，在车辆运行安全检测领域，通过采取轨边在线检测、监控等技术手段，保障移动车辆在线运行安全；在机车车辆检修领域，通过使用相关检修类设备，在机车车辆段等固定场所，对机车车辆进行临时及定期检修，保证机车车辆使用质量状态良好，确保机车车辆运行安全。机车车辆运行安全检测与检修行业，为我国铁路运输提供了强有力的安全保障，促进了我国铁路客货运输不断快速发展。

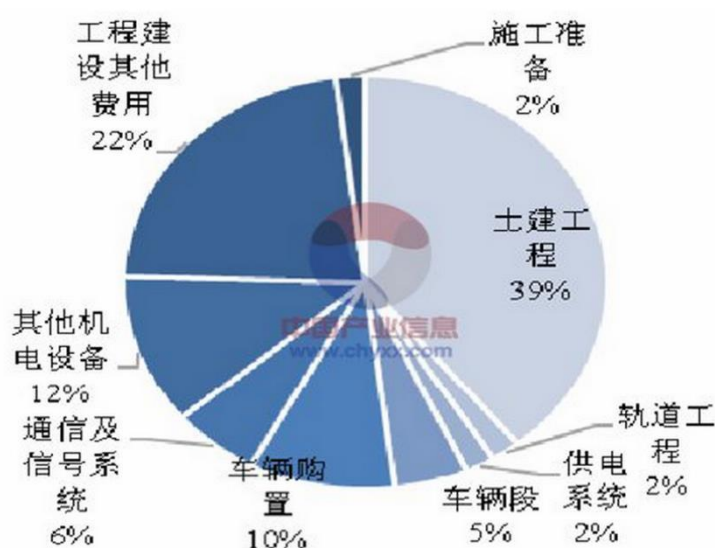
3、行业上下游产业链分析

轨道交通建设所涉及的产业链较为庞大，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，轨道交通正在全国范围大面积的铺开。轨道交通的产业链比较长，辐射面非常广泛，可以带动多个行业的发展，车辆制造、电气设备、电子通信系统等是受益的主要行业。



从城轨地铁和城际铁路的构成中,除土建工程外(土地整理和拆迁成本等),设备总需求占投资总额的 30%左右,所需设备主要包括车辆(10%)、通信及信号系统(6%)、供电系统(2%)以及其他机电设备的需求(12%)。按照 2012-2015 年城轨地铁总投资 1.1 万亿计算,设备需求约在 3300 亿元。由于地铁施工建设时间长,建设时间需要 5 年左右,其中前 3 年主要是土建工程,第 4-5 年地铁运营所需设备的采购将加大。十二五期间,城轨地铁开始进入大规模修建,2014 年以来已进入相关设备需求的高峰。若城际铁路开始大规模建设,轨道交通设备将拥有更大的需求增量。从事相关设备生产的中游制造业将直接受益。

城轨地铁和城际铁路投资总额构成



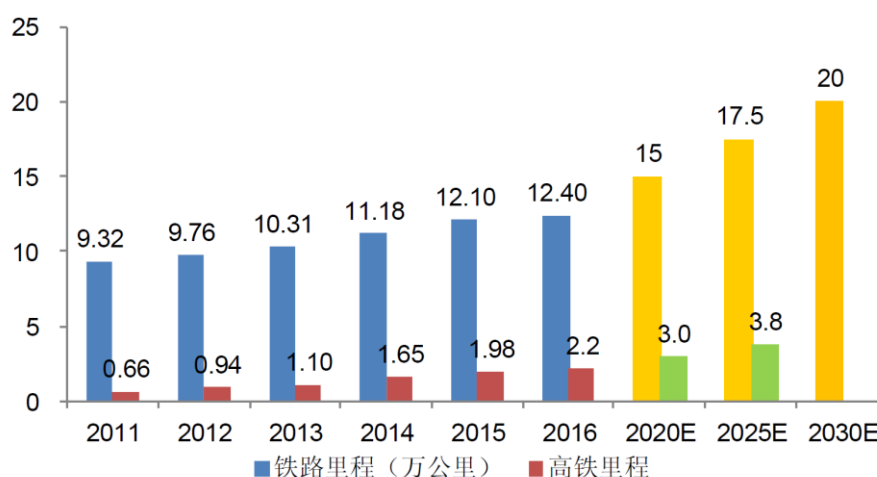
资料来源：中国城市轨道交通协会

（三）市场规模

在“十二五”期间，铁路投资是政府投资工作的重点。2011年至2015年，铁路固定资产投资逐年增加，从2011年的5,906亿元，到2015年的8,238亿元，年复合增长率为9%。“十二五”规划期间铁路实际累计投资为3.58万亿元，远高于原定规划的2.8万亿元。总体来看，铁路固定资产投资可分为机车车辆购置、既有线改造和新建铁路三部分，其中，铁路基础建设投资占比在“十二五”期间稳定在80%左右。2016年年初，国家铁路局发布《铁路“十三五”发展规划征求意见稿》，规划中提到，“十三五”期间，铁路固定资产投资规模将达3.5至3.8万亿元人民币，其中基本建设投资为3万亿元左右，中国铁路总公司人士表示，“十三五”最终敲定计划有望突破4万亿元。

2016年7月，发改委、交通运输部和铁路总公司共同印发《中长期铁路网规划（2016-2030）》。本次的发展规划期限为2016-2025年，远期展望至2030年。其发展目标为：到2020年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网规模达到15万公里，其中高速铁路3万公里，覆盖80%以上的大城市，为完成“十三五”规划任务、实现全面建成小康社会目标提供有力支撑；到2025年，铁路网规模达到17.5万公里左右，其中高速铁路3.8万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用；展望到2030年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。

十三五规划期间铁路里程数（万公里）

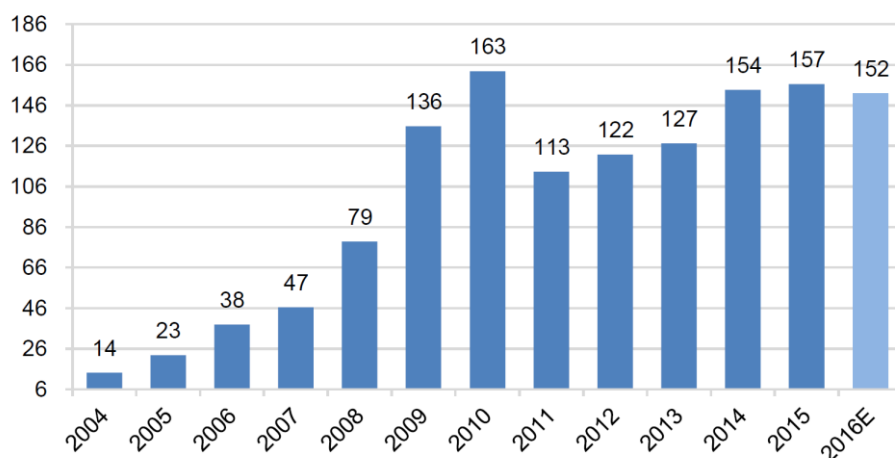


数据来源：中国铁路总公司，广发证券发展研究中心

随着轨道交通行业的发展，车辆保有量的节节攀升，铁路后市场的市场规模也迅速增加。铁路维修、零部件更换以及运维监测检测三大子行业。

我国铁路交通行业的快速发展极大提高了对于运营安全、维护的市场需求。随着时间推移，大部分铁路车辆将陆续进入检修保养周期，铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备市场需求旺盛。根据目前的规则，安全运行保障专用设备主要包括检测检修专用设备和安全监控专用设备两大类。我国铁路交通行业的快速发展极大提高了对于运营安全、维护的市场需求。随着时间推移，大部分铁路车辆将陆续进入检修保养周期，铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备市场需求旺盛。根据目前的规则，安全运行保障专用设备主要包括检测检修专用设备和安全监控专用设备两大类。

检测维修市场空间（亿元）



数据来源：wind，广发证券发展研究中心

根据中国铁道学会的统计资料，2011 年铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备分别占当年全国铁路基本建设和机车车辆购置投资总额的 2.80%（其中检测检修专用设备和智能安全监控专用设备分别占 1.96%和 0.84%）；占当年全国铁路更新改造投资总额的 18.43%（其中检测检修专用设备和智能安全监控专用设备分别占 6.53%和 11.90%）。到 2015 年，每年运维和安全监控市场占全国铁路基本建设和机车车辆购置投资额的比例预计能达到 3%，其中检测检修专用设备为 2%，智能安全监控专用设备为 1%，按照此比例计算，则 2016 年铁路机车、车辆及动车组安全运行保障的检测检修、安全监控专用设备空间将维持在 200 亿元以上。随着后续车辆保养需求的增加，我们判断这一采购比例在未来 3~5 年将持续上升，则即便铁路总投资出现零增长或小幅下滑，但在检测维保端的需求依然将保持较快的增长速度。

自 2007 年底首列动车组投入运营以来，第一批动车组已具备“五级检修”的需求。2016 年，动车组高级修招标合计 276 列，其中动车组高级修第一、二次招标项目设计动车组分别为 205 列和 71 列。276 列中四级检修 7 列，三级检修 269 列。截至目前，2017 年已启动的高级修第一次招标设计动车组 398 列，高于 2016 年全年招标量，增长 44%，其中三级检修 376 列，占 90%以上，四级检修 22 列。

动车组的检修可分为 5 个等级，一、二级为运用修，三、四、五级检修为高

级修,其中关注度最高的为四级修与五级修,运行 120-160 公里需要进行四级修,经过两轮五级修后,即营运约 500 万公里或大约十年,进入大修阶段。2016 年进入大修阶段的动车组有 30 多列,预计今年将达 100 多列。2016 年开始最早的动车组陆续进入产修,现存的 2,148 列动车组也将陆续进入后期检修。动车组产品未来将维持在一个高位平稳状态。

近年来,全国 18 个铁路局每年在铁路领域的更新改造投资规模相对稳定,每年大约 200 亿的投入规模,其中用于检修设备更新改造的投入约占全年更新改造投入的 10% (约 20 亿元),预计未来 3-5 年仍将保持这一规模。则到 2020 年,铁路干线方面的后市场的整体规模也接近 1,000 亿,其中 10% 用于检修设备更新改造投入。

(四) 影响行业发展的重要因素

1、有利因素

(1) 产业政策支持

政府大力发展轨道交通行业,如全国高铁投资仍在持续,动车组保有量日益增加,各中心城市的轨道交通车辆也在持续增长,随着时间的推移,车辆组的保有量的增速会大幅放缓,但车辆检测、检修设备的需求量会因为车辆安全的需求而大幅增加。2011 年 10 月,国务院发布了《安全生产“十二五”规划》,规划要求各地区、各部门以“安全第一、预防为主、综合治理”为方针,以强化企业安全生产主体责任为重点,以事故预防为主攻方向,以规范生产为重要保障,以科技进步为重要支撑,加强基础设施建设。在铁路交通安全生产方面,要强化高新技术条件下铁路运输安全风险管控,严格铁路施工安全管理,整治铁路行车设备事故隐患,强化现场作业控制,深化铁路货运安全专项整治。根据上述规划,在铁路运输安全生产工作中,加强和完善车辆运行安全检测和检修装备是铁路运输安全重要保障。《安全生产“十二五”规划》发布为铁路机车车辆运行安全检测与检修行业的发展提供了有利的政策依据。

(2) 下游轨道交通行业的发展规划推动

2016 年 7 月,发改委、交通运输部和铁路总公司共同印发《中长期铁路网规划(2016-2030)》。本次的发展规划期限为 2016-2025 年,远期展望至 2030

年。其发展目标为：到 2020 年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网规模达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里，覆盖 80% 以上的大城市，为完成“十三五”规划任务、实现全面建成小康社会目标提供有力支撑；到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 3.8 万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用；展望到 2030 年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。下游轨道交通行业的大力发展会打开检修检测设备子行业的市场空间。

（3）铁路技术装备水平整体提高

我国铁路设备更新速度落后于国民经济发展速度，大部分装备的技术水平还较低。近年来，随着我国铁路网的逐步建设、行车速度不断提高、动车组及高铁的快速发展，带动了我国铁路车辆装备水平的整体提升，机车车辆设备的先进性明显改进，车辆运行速度显著提高，对铁路安全技术装备也提出了更高的要求。为了保持铁路行业各领域的协调发展，铁路机车车辆运行安全检测与检修行业的技术标准与技术规范逐步完善改进，技术水平也不断提高。铁路技术装备水平的整体提高带动了机车车辆运行安全检测与检修行业的快速发展，拓宽了市场发展空间。

2、不利因素

（1）国内企业规模较小、抗风险能力较弱

我国检修设备行业的企业不多，多数规模偏小，技术力量薄弱，与国际先进企业相比，竞争能力不强，抗风险能力相对较弱。本行业的下游应用逐级呈现大型化、总承包方向发展的趋势，业内真正能为下游客户提供从空间整体布局、产品设计、生产加工到安装调试、维护保养的检修解决方案的企业较少，从而对整个行业的发展及技术提升产生不利影响。

（2）部分产品技术水平落后低于国际先进水平

轨道交通机车车辆检修设备是机车车辆运行安全重要的保障设施，对其总的技术要求是安全、可靠、适应性强。高速铁路动车组进入我国较晚，同国外相比，国内高速铁路动车组检修设备研发、制造虽然取得了一定的成绩，但是整体技术

和工艺水平不高，在产品自动化控制、使用寿命等方面与国际先进水平相比尚存在一定的差距。

（3）高端复合型人才缺乏

在铁路机车车辆运行安全检测与检修行业中，车辆运行安全检测及机车车辆智能检修领域属于技术密集型产业，技术体系复杂，涉及技术领域广泛，产品项目实施时间较长，地域广阔，客户服务时间长，需要从业技术人员不仅具有较高的技术水平，同时也要具备丰富的铁路行业经验和项目实施及管理经验，因此，行业对此类高端复合型人才需求较大。目前，高端复合型技术人才的缺乏，对行业发展具有一定的制约作用。

（五）基本风险特征

1、行业竞争风险

未来铁路检测、维修设备的市场空间会随着轨道交通的快速发展而迅速壮大。市场空间的增大必将导致行业内从业企业数量增加，行业竞争风险加剧。国内大型车辆制造商也可能随之加入这一细分领域的竞争中，由于该类大型企业具有销售渠道，车辆后期维护设备对接上具有技术优势。因此，行业竞争激烈程度会带给公司较大的竞争风险。

2、政策风险

从目前的行业准入情况上看，国家尚未实施针对专用设备的准入资质审核，一旦政策发生变化。对于检测维修方面的设备供应商实施资质管理，就会使得企业面临无法取得强制资质的可能性。使得经营收到严重影响。

3、产品技术革新风险

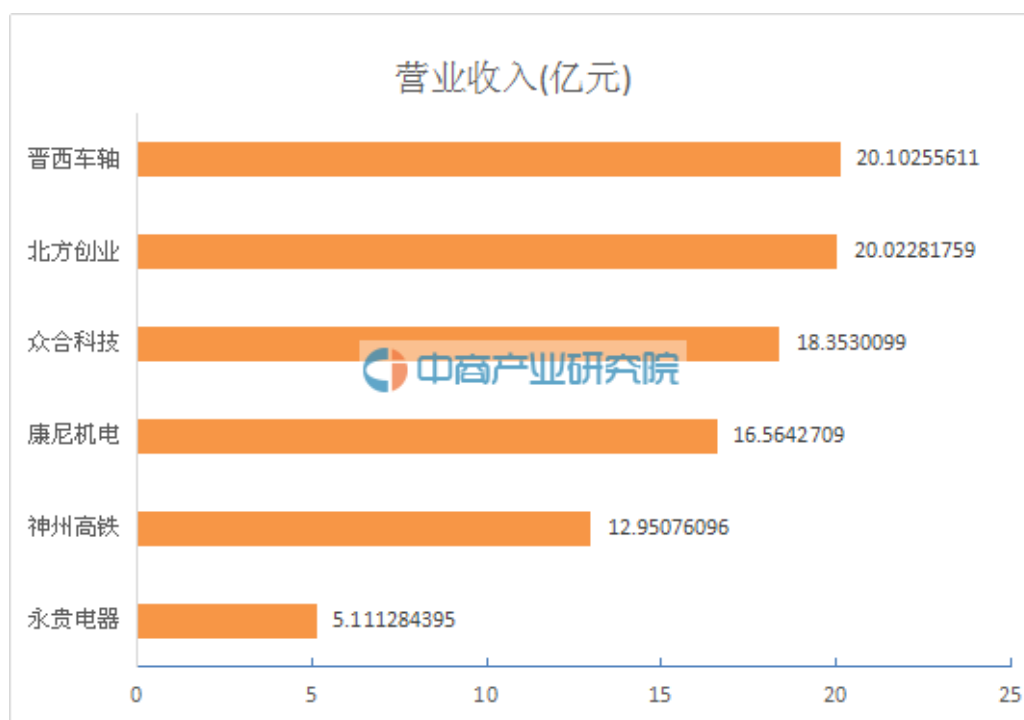
近年来，铁路行业技术发展迅速，车辆维修设备供应商随时应保持对铁路技术发展的跟踪及对自身产品技术指标的更新，以便与之配套，否则产品就面临被行业淘汰的风险。

（六）行业竞争格局

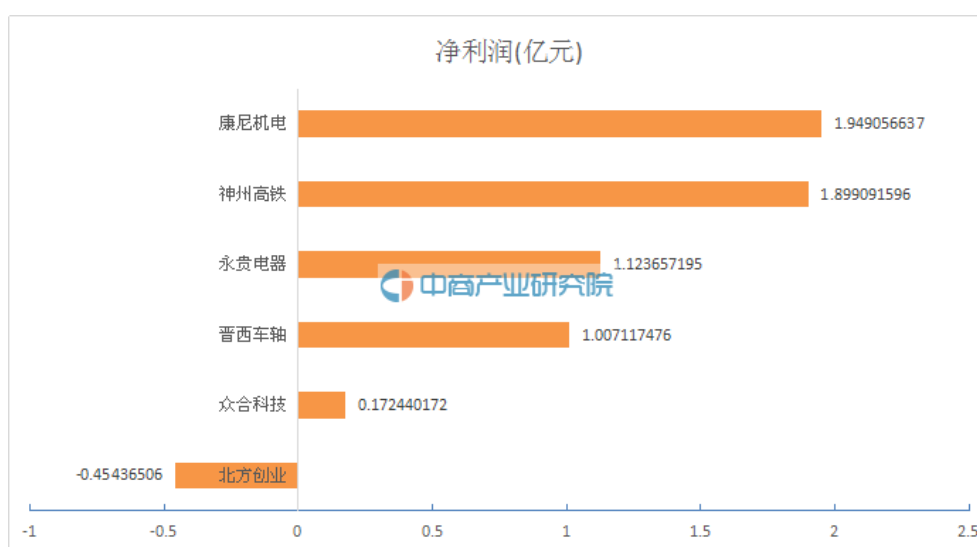
1、公司在行业中的竞争地位

据中商产业研究院大数据库显示，截至 2016 年 4 月 30 日，2015 年年报已经披露完毕。铁路专用设备及器材行业共有 6 家上市公司，2015 年营业收入达 93.11 亿元；净利润达 5.70 亿元。

营业收入排名：晋西车轴 2015 年营业收入达 20.10 亿元，位居行业第一；北方创业和众合科技分别以 20.02 亿和 18.35 亿，分列二三位。



净利润排名：2015 年铁路专用设备及器材行业有 6 家上市公司，5 家盈利，1 家亏损。其中，康尼机电年净利润 1.95 亿，位居行业第一；神州高铁和永贵电器分别以 1.90 亿和 1.12 亿分列二三位。北方创业亏损 0.45 亿。



与大型的铁路专用设备及器材的行业内上市公司相比，公司的规模较小，在缺少资本市场支持的情况下，公司处于规模劣势。

2、公司竞争优势与劣势

公司的主要竞争优势存在于以下几个方面

（1）公司的技术及研发创新优势

公司自成立以来，发挥系统集成的优势，深入客户，依托长期在铁路行业积累的丰富经验，始终专注于铁路车辆运行安全检测及机车车辆检修自动化领域的技术研发和自主创新。在发展过程中，公司不断加大在科研开发方面的投入力度，加快科研成果的产业化进程，形成了以市场为导向的高科技企业研究开发体系，先后在地面电源智能管理、各种电器检修系统软件管理、车下逆变电源检测装置运用系统等方面取得多项具有自主知识产权的专利技术和软著权，六项产品通过了铁总的技术鉴定。

（2）研发团队优势

公司高度重视研发技术人才队伍的建设和培养。对产品的设计、研制、实施、质量保证等环节有严谨细致的意识，确保了产品设计的领先性及可靠性。此外，骨干研发人员均具备多年的铁路机车车辆运行安全检测与检修行业经验，对行业应用需求与技术发展趋势具有深刻的理解。在科研决策方面，公司设有外部顾问，由铁路车辆、检修领域的资深专家组成，指导公司研发战略的制订；公司还成立了内部专家委员会，评聘优秀研发技术骨干为专家，全面参与研发规划、预算制定、项目管理、成果评审、人员考评等各个环节。

（3）市场及品牌优势

公司是进入铁路车辆运行安全检测与检修行业较早的技术型企业，与全路18个铁路局及大型企业建立长期稳定的技术服务关系，具有一定的市场先入优势；同时，公司产品技术水平及产品质量受到铁路系统高度认可，在铁路六大干线及重点高铁项目得到了广泛应用，公司的专业品牌得到了市场较好的认可。公司具有覆盖全国的完善销售网络，在全国重点铁路局设有办事处，可以及时响应各地用户的需求；公司制定了一套全面的服务流程，以技术研发力量为核心，工程施

工和技术服务部门共同参与，为客户提供十分优良的全过程技术支持和服务，以服务赢得客户信赖，以客户信任进一步开拓市场。

（4）管理优势

经过多年革新和发展，公司逐步形成了现代化管理体制。公司稳定的经营管理团队和科学合理的内部管理制度，使公司的管理机制能够稳定并高效的运行。为了适应不断变化的外部环境，企业也在不断的取得、整合、再确认内外部的行政组织技术、资源和功能性能力；不断完善的现代化管理方式使公司拥有更加强大的能力，不断获得新的竞争优势。公司先后启用了系统生产管理信息化系统，特别是公司利用自身研发优势，为客户提供了便捷、可靠的信息化服务平台，也为公司质量管理、产品追溯以及服务工作的提高，提供了重要的技术手段。

公司的主要竞争劣势存在于以下几个方面：

（1）公司规模偏小

公司目前整体经营规模仍显不足，在面对铁路部门招标的时候，公司的经营规模就限制了公司所承接业务的规模。因此这一弱势将削弱公司在大型项目承揽时的竞争力，以及限制行业影响力的扩大。

（2）主营业务具有一定的局限性

公司长期专注于客车检修领域，对其他符合轨交行业发展趋势的新业务新技术的开发和运用较少，主营业务尚有一定的局限性。

（3）高新技术人才数量不足

公司虽然注重了人员的培养和储备，但符合公司未来发展要求的高层次技术人员和管理人员仍然偏少，不利于公司的进一步发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

（1）充分利用公司现有的技术和市场优势，在地面电源方面做精做细，发挥主导产品的龙头作用，将“迪昌”品牌做深做实。在适当时机向电力行业延伸，拓展该项主导产品的应用场景，力争成为国内大功率地面电源领域的细分龙头。

（2）充分利用国家对企业科研开发的扶持政策，积极扩充研发团队，主动

加大研发投入,不断开发出新的铁路检修技术和设备,填补技术空白和市场空白,在不断增长发展的铁路机车检修设备和服务市场做大做强。

(3) 抓住公司挂牌新三板的历史机遇,在规范公司各项管理的同时,努力促进公司业务大发展、规模上台阶,在具体经营目标方面,力争实现每年 20-30% 的复合增长,争取 3 年内实现 5000-6000 万的营收目标。

(七) 公司主营业务未来发展空间

公司目前主营业务主要系轨道交通机车、车辆、地铁检修检测装备的研发、生产、销售及服务。从国家政策上看,《国家铁路“十三五”发展规划》提出“十三五”期间全国新建铁路不低于 2.3 万公里,总投资不低于 2.8 万亿元。中西部铁路、城际铁路是未来规划建设重点,“十三五”期间,从中央到地方都会加大对铁路的支持力度。另外,如果将地方编制的一些投资项目纳入其中,“十三五”期间铁路投资将远超 2.8 万亿。

从轨道交通检测设备市场规模上分析,根据中国铁道学会的统计资料,2011 年铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备分别占当年全国铁路基本建设和机车车辆购置投资总额的 2.80% (其中检测检修专用设备和智能安全监控专用设备分别占 1.96% 和 0.84%); 占当年全国铁路更新改造投资总额的 18.43% (其中检测检修专用设备和智能安全监控专用设备分别占 6.53% 和 11.90%)。到 2015 年,每年运维和安全监控市场占全国铁路基本建设和机车车辆购置投资额的比例预计能达到 3%,其中检测检修专用设备为 2%,智能安全监控专用设备为 1%,按照此比例计算,则 2016 年铁路机车、车辆及动车组安全运行保障的检测检修、安全监控专用设备空间将维持在 200 亿元以上。随着后续车辆保养需求的增加,我们判断这一采购比例在未来 3~5 年将持续上升,则即便铁路总投资出现零增长或小幅下滑,但在检测维保端的需求依然将保持较快的增长速度。

公司主营业务能够受到政府发展轨道交通的政策刺激,同时公司的主营业务产品也具备较大的发展空间。因此公司的主营业务未来 3-5 年内都会处于一个高速发展时期。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及《有限公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内共召开9次股东会，分别就有限公司增加注册资本、股权转让、出资置换、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由2名自然人股东与2名机构股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事的任免、主要管理制度的制订和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司不设董事会，只设一名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会。公司第一届董事会由寇振华、符武军、王磊、俞倩、李云秀5名董事组成，设董事长1名，由寇振华担任；董事由股东大会选举或更换，任期3年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次董事会会议。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议

事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，2015年9月之前公司设监事1名，2015年9月之后设监事2名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中除职工代表监事1人由公司职工代表大会选举产生外，其余2名监事由公司股东大会选举产生。股份公司第一届监事会成员为付友智、戴永亮、王聪聪，其中付友智任监事会主席。监事的任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后至今，公司能够按照《公司章程》及相关制度规范运行，历次股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容未违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司全体董事在2017年3月9日第一届董事会第一次会议上对公司现有治理结构，对股东权利的保障、公司治理机制的不足及改进措施进行了讨论并形成决议。

公司遵照《中华人民共和国公司法》和《武汉迪昌科技股份有限公司章程》

（以下简称《公司章程》）的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、董事会秘书制度、总经理制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易决策与控制制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理法人结构。

董事会对治理机制执行情况形成了如下评估结果：

公司董事会认为：公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。《公司章程》规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等；规定了公司、股东、董事、监事及高级管理人员之间的出现纠纷时，可以通过协商、诉讼等方式解决。

三、报告期内公司及控股股东、实际控制人违法违规及失信和受处罚情况

（一）报告期内公司违法违规及失信、受处罚情况

公司严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。报告期初至今未因违法经营而受到工商、税务、社保、环保、食药监、民政等主管部门的处罚，亦不存在重大违法违规行为。

公司及公司法定代表人自 2015 年 1 月 1 日至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人寇振华报告期期初至今无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

公司控股股东、实际控制人寇振华自 2015 年 1 月 1 日至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、公司所处行业是否属于重污染行业

公司目前主要从事铁路动车、客车、机车运用及相关检测、检修设备的软硬件设计开发与应用业务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订）行业分类为“C35 专用设备制造业”；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》行业分类为“C3714 铁路专用设备及器材、配件制造”。

根据《上市公司行业分类指引》、《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105 号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环保部办公厅函环办函[2008]373 号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150 号）、《环境保护综合名录（2013 年版）》。重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。

因此，公司所属行业不属于重污染行业。

2、环保合法合规情况

2014 年 5 月 16 日，武汉市环境保护局东湖新技术开发区分局出具了《关于武汉迪昌科技有限公司检测电源、地面电源电气设备生产项目环境影响登记表的

审批意见》，批复同意公司实施检测电源、地面电源电气设备生产项目。

2014年5月16日，武汉市环境保护局东湖新技术开发区分局在公司提交的《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》中作出批示，同意通过该项目验收，验收后纳入该局日常管理。

结合公司实际生情况及《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》等相关规定，公司经营活动不产生工业污水，不涉及排污许可证。

另，公司取得北京东方纵横认证中心颁发的环境管理体系认证证书（编号为USA16E20979R1S），认定公司环境管理体系符合标准“ISO 14001:2004”。

报告期公司内不存在违反国家环境保护方面法律、法规和规范性文件的行为，不存在因环保违法受到环保主管部门行政处罚的情形。

综上，公司建设项目环保事项合法合规，公司的生产经营活动符合环境保护法律、行政法规规定。

（二）产品质量情况

公司遵照相关法律法规和内部的质量控制体系进行产品质量控制，已取得北京东方纵横认证中心颁发的质量管理体系认证证书（编号为USA16Q20978R0S），认定公司质量管理体系符合标准“ISO 9001:2008”。

公司的产品质量、技术标准符合法律法规规定。公司报告期内不存在因违反产品质量、技术等标准方面的法律法规和规范性文件而被处罚的情形。

（三）安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第2条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。公司生产经营不涉及《中华人民共和国安全生产许可证条例》规定的需要办理安全生产许可的情况，建设项目不涉及根据法律、法规和规范性文件需要进行建设项目安全设施验收的情况。

公司制定了安全生产管理制度，明确了公司安全生产管理的要求和责任，并在生产经营中贯彻落实，保障职工安全。同时，公司取得北京东方纵横认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》（编号：11413S24359R0S），认定

公司职业健康安全管理体系符合标准“GB/T28001-2011 idt OHSAS 18001:2007”。

公司自报告期期初至今未发生过安全生产方面的事故、纠纷；公司在报告期内不存在因违反安全生产方面的法律法规和规范性文件而被处罚的情形。

五、公司独立运营情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）业务分开

公司拥有完整的业务流程、独立的生产经营场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。故，公司与关联方之间业务分开。

（二）资产分开

公司是通过有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东占用的情况，公司资产与关联方之间分开。

（三）人员分开

公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员在公司领取薪酬，未违反有关高管兼职的规定；公司与员工签订了劳动合同，符合劳动法相关规定；公司与管理层及核心技术人员签订了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员与关联方之间分开。

（四）财务分开

公司设有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财

务与关联方之间分开。

（五）机构分开

公司股东大会作为公司最高权力机构，设置董事会为决策机构，监事会为监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。公司设有相应的职能部门，各部门均建立了较为完备的规章制度。公司拥有完整的机构设置自主权，不存在合署办公、混合经营的情况。因此，公司机构独立，与关联方之间分开。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人寇振华持有的企业情况详见本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（四）在其他单位投资和兼职情况”。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的不存在同业竞争情况。具体详见本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况”。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示未在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司存在业务竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益（不论直接或间接），并承诺将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与公司业务相竞争的任何活动；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

七、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

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司曾与关联方发生过资金往来，存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其他关联方占用的情况，但被占用的款项已经于报告期 2016 年末前全部结清（详见本说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易”之“（三）关联方往来”）。

截止本公开转让说明书签署之日，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的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《公司章程》、《关联交易制度》、《对外担保制度》及《关于防范控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》等制度，对控股股东及关联方资金、资产及其他资源占用的行为作出如下安排：

1、《公司章程》规定，公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

2、《关联交易制度》规定，公司与关联自然人发生的金额在500万元以上1000万元以下之间的关联交易由董事会批准；交易金额在1000万元以上的关联交易由股东大会批准；公司与关联法人发生的金额在1000万元以上3000万元以下之间，或占公司最近一期经审计净资产绝对值20%以上50%以下之间的关联交易由董事会批准；公司与关联法人发生的金额在3000万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值50%以上的关联交易，经董事会审议后，提交公司股东大会批准。

3、《关于防范控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》规定，公司在与控股股东、实际控制人及其关联方发生业务和资金往来时，应严格监控资金流向，防止资金被占用。公司不得为控股股东、实际控制人及其关联方垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得代为承担成本和其他支出。公司董事会建立对控股股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产给公司造成重大损失的，应立即申请司法冻结其所持股份，凡不能以现金清偿的，可以通过变现股权或者其他方式要求其偿还侵占公司的资产。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份

序号	姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)
1	寇振华	董事长、总经理	18,000,000	52.41
2	符武军	董事、副总经理兼董事会秘书	12,000,000	34.94
3	王磊	董事、研发总监		
4	俞倩	董事、财务负责人		
5	李云秀	董事		
6	付友智	监事会主席		
7	戴永亮	监事		
8	王聪聪	职工代表监事		

迪昌合伙持有公司 3,042,900 股，公司董事、监事和高管在该合伙企业出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资比例 (%)
1	寇振华	执行事务合伙人	39.17
2	符武军	普通合伙人	26.11
3	付友智	有限合伙人	11.43
4	王 磊	有限合伙人	5.71
5	王聪聪	有限合伙人	2.86
6	戴永亮	有限合伙人	2.86

另，众成合伙持有公司 1,304,100 股，董事长兼总经理寇振华持有其 86.67% 的出资份额并担任其执行事务合伙人。

除上表所述情形外，不存在董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“截至本承诺函出具之日，本人并未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益；将来也不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。本人将不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；

不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。未经公司股东大会同意，不利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，不自营或者为他人经营与公司同类的业务。本人应采取必要措施维护本人在公司任职期间所知悉或持有的商业秘密，并保持其机密性，除非职务之正常使用外，非经公司事前书面同意，不泄漏、告知、交付或移转予第三人、或对外发表、或为自己或第三人使用、利用该商业秘密。本人在公司任职期间，本人所产生或创作之与职务有关的构想、概念、发现、发明、制造技术及程序、著作或商业秘密等，无论有无取得专利权、商标专用权、著作权，其相关权利与利益均归公司所有，如公司拟就前条各项权利于国内外注册、登记，本人应无条件协助公司完成。所有记载营业信息的资料都归公司所有，离职或公司要求时，本人应立即交予公司或其指定人并办妥相关的交接手续。上述承诺是真实、完整和准确的，不存在任何遗漏、虚假陈述或误导性说明。如果违反上述陈述和保证，本人愿意承担相应法律责任。本承诺内容为不可撤销承诺，一经签署即生效。”

(2) 避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺函》承诺如下：

“今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。”

(四) 在其他单位投资和兼职情况

董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外的投资和兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职及投资情况	兼职/投资单位		兼职/投资情况		备注
			名称	经营范围	兼职	投资情	

					职务	况	
1	寇振华	董事长/ 总经理; 控股股东、实际 控制人	武汉迪凯威特 科技有限公司	节能环保电力电子设备的研 发、生产、销售; 新材料、 新能源相关应用开发及销 售。	董事 长	—	--
			武汉迪昌企业 管理咨询合伙 企业(有限合 伙)	企业管理咨询; 商务信息咨 询(不含商务调查); 计算 机信息技术咨询、技术服务。	执行 事务 合伙 人	39.17%	
			武汉众成进取 企业管理咨询 合伙企业(有 限合伙)	企业管理咨询; 商务信息咨 询(不含商务调查); 计算 机信息技术咨询服务。	执行 事务 合伙 人	86.67%	
2	符武 军	董事/副 总经理/ 董事会秘 书; 5%以 上股东	武汉迪凯威特 科技有限公司	节能环保电力电子设备的研 发、生产、销售; 新材料、 新能源相关应用开发及销 售。	-	65.00%	--
			武汉迪昌企业 管理咨询合伙 企业(有限合 伙)	企业管理咨询; 商务信息咨 询(不含商务调查); 计算 机信息技术咨询、技术服务。	有 限 合 伙 人	26.11%	
3	王磊	董事/研 发总监	—	—	—	—	—
4	俞倩	董事/财 务负责人	—	—	—	—	—
5	李云 秀	董事	武汉爱民制药 股份有限公司	生药品的生产和销售等。	监事		--
			武汉智创企业 管理咨询有限 公司	财务咨询、企业管理咨询。	—	49.00%	
			鄂州联智科股 权投资管理中 心(有限合伙)	管理或受托管理股权类投资 并从事相关咨询服务业务。	—	25.84%	
			武汉鼎成电力 科技有限公司	电力专用设备制造、安装, 技术推广服务	—	31.00%	本人 配偶 投资 企业
6	付友 智	监事会主 席	—	—	—	—	—
7	戴永 亮	监事	—	—	—	—	—
8	王聪 聪	监事	—	—	—	—	—

注: 董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外的投资和兼职企业与公司经营范围和从事的业务显著不同, 不存在同业竞争情况。

(五) 对外投资与兼职单位与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

如上“ (四) 在其他单位投资和兼职情况” 表格所述, 公司董事、监事和高

级管理人员所投资和兼职的单位，其主营业务和经营范围与公司不存在重合，无同业竞争情况。

因此，公司董事、监事、高级管理人员对外投资和兼职企业不存在与公司利益冲突的情况。

（六）最近两年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及失信情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司董事、监事、高级管理人员自 2015年1月1日至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事变动情况

有限公司阶段，有限公司不设董事会，设一名执行董事，由寇振华担任。股份公司设立后，股东大会选举产生寇振华、符武军、王磊、俞倩、李云秀为公司董事，组成公司第一届董事会，寇振华任董事长。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，2015年9月之前公司设监事1名；2015年9月增设1名监事，共2名监事，由付友智、李文辉担任。

股份公司成立后，股东大会选举产生股东代表监事付友智、戴永亮与职工代表监事王聪聪共同组成公司第一届监事会，付友智任监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，股东会聘任寇振华任总经理、符武军任副总经理。股份公司成立后，董事会聘任寇振华为总经理，聘任符武军为副总经理兼董事会秘书，聘任王磊为研发总监，聘任俞倩为财务负责人。

以上变动，均为完善公司法人治理结构。除上述变动情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年未发生其他变动，公司核心管理层比较稳定。

十、重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况

截至本说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

第四节 公司财务

一、财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	10,187,449.69	4,793,589.76
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	24,708,112.10	13,998,471.46
预付款项	312,459.33	265,441.18
应收利息		
其他应收款	1,197,903.44	3,505,485.41
存货	5,344,629.41	15,663,880.92
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	41,750,553.97	38,226,868.73
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
长期股权投资		
固定资产	2,838,109.20	3,141,245.69
在建工程		
无形资产		
长期待摊费用		
递延所得税资产	344,426.59	285,587.08
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,182,535.79	3,426,832.77
资产总计	44,933,089.76	41,653,701.50

资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款	8,520,334.03	12,988,844.91
预收款项	652,740.61	6,849,880.31
应付职工薪酬	252,889.95	196,743.07
应交税费	878,000.21	708,936.25
应付利息		
其他应付款		375,297.84
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	10,303,964.80	21,119,702.38
非流动负债：		
长期借款		
专项应付款		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	10,303,964.80	21,119,702.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	2,310,000.00	
盈余公积	231,912.49	53,399.91
未分配利润	2,087,212.47	480,599.21
所有者权益合计	34,629,124.96	20,533,999.12
负债和所有者权益总计	44,933,089.76	41,653,701.50

利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	36,143,181.16	24,530,965.80
二、营业总成本		
其中：营业成本	24,519,647.98	17,454,270.07
营业税金及附加	256,836.43	196,569.98
销售费用	1,600,893.61	1,103,659.52
管理费用	7,075,645.85	4,548,055.29
财务费用	2,407.81	-5,503.03
资产减值损失	392,263.35	219,984.92
加：公允价值变动收益		
投资收益		
三、营业利润	2,295,486.13	1,013,929.05
加：营业外收入	103,127.25	313,713.68
减：营业外支出	56,696.04	
四、利润总额	2,341,917.34	1,327,642.73
减：所得税费用	556,791.50	216,049.30
五、净利润	1,785,125.84	1,111,593.43
归属于母公司的净利润	1,785,125.84	1,111,593.43
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.06
（二）稀释每股收益	0.09	0.06
七、其他综合收益		
归属于母公司所有者的其他综合收益		
归属于少数股东的其他综合收益		
八、综合收益总额	1,785,125.84	1,111,593.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,785,125.84	1,111,593.43
归属于少数股东的综合收益综合收益总额		

现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 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	22,805,312.50	33,100,339.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,693,000.58	1,985,344.67
经营活动现金流入小计	25,498,313.08	35,085,684.54
购买商品、接受劳务支付的现金	21,811,453.65	20,711,991.30
支付给职工以及为职工支付的现金	3,533,969.24	2,691,086.69
支付的各项税费	2,437,069.74	1,233,233.09
支付其他与经营活动有关的现金	6,060,760.52	4,582,293.27
经营活动现金流出小计	33,843,253.15	29,218,604.35
经营活动产生的现金流量净额	-8,344,940.07	5,867,080.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		519,590.71
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		519,590.71
投资活动产生的现金流量净额		-519,590.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	

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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,080,000.00	
筹资活动现金流入小计	16,080,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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	3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	13,080,000.00	-3,000,000.00
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	4,735,059.93	2,347,489.48
加：期初现金及现金等价物余额	4,362,589.76	2,015,100.28
六、期末现金及现金等价物余额	9,097,649.69	4,362,589.76

股东权益变动表
2016 年度

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00			53,399.91	480,599.21			20,533,999.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	20,000,000.00			53,399.91	480,599.21			20,533,999.12
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	2,310,000.00		178,512.58	1,606,613.26			14,095,125.84
（一）净利润					1,785,125.84			1,785,125.84
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	2,310,000.00						12,310,000.00
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额		2,310,000.00						2,310,000.00
（四）利润分配				178,512.58	-178,512.58			
1. 提取盈余公积				178,512.58	-178,512.58			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	30,000,000.00	2,310,000.00		231,912.49	2,087,212.47			34,629,124.96

2015 年度

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00				-577,594.31			19,422,405.69
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	20,000,000.00				-577,594.31			19,422,405.69
三、本年增减变动金额				53,399.91	1,058,193.52			1,111,593.43

(一) 净利润					1,111,593.43			1,111,593.43
(二) 其他综合收益								
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积				53,399.91	-53,399.91			
2. 提取一般风险准备				53,399.91	-53,399.91			
3. 对所有者（或股东）的分配								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00			53,399.91	480,599.21			20,533,999.12

二、审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2016 年度、2015 年度的公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了编号为[2017]京会兴审字第 57000008 号标准无保留意见的《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 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（以下简称“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》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）合并范围

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、合并报表范围变化

报告期内公司无合并范围的变化。

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止。

（二）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将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。

（三）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及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。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额 10%以上且金额在 100.00 万元以上含)的应收账款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备应收款项

按信用风险特征确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	

按信用风险特征确定组合的依据	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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，下同）	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、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况的应收款项。
坏账准备的计提方法	对单项金额虽不重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据历史损失率及实际情况判断其减值金额，计提坏账准备。

（四）存货

1、存货的分类

公司存货包括：原材料、在成品、库存商品、发出商品、低值易耗品等；

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

3、存货发出时按先进先出法计价。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

(五) 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。固定资产分类为：电子设备、运输工具、房屋及建筑物。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提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）
电子设备	平均年限法	5	0-5
运输工具	平均年限法	5--10	0-5
房屋及建筑物	平均年限法	20	0-5

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

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。

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。

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。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（六）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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全部支出，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。

（七）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、借款费用暂停资本化期间

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及其辅助费，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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳

务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(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

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以

对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确

定无形资产组的可收回金额。

4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（九）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未

来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，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。

（十）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中,资产上限,是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下,在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时,确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

- (1) 企业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;

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的,适用短期薪酬的相关规定;辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的,适用关于设定受益计划的有关规定,确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末,将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总额计入当期损益或相关资产成本。

(十一) 收入

1、销售商品收入的确认

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

本公司销售商品收入确认的判断标准:由于部分产品需要在客户现场进行安装调试,安装调试完毕后需经客户试用并验收合格后才能移交客户,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客户的验收报告。

2、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿,应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十二) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。

（十三）递延所得税

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十四）主要会计政策、会计估计的变更

根据财会〔2016〕22号财政部关于印发《征增值税会计处理规定》的通知规定：“全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。”

1、重要会计政策变更

本期报告本公司重要会计政策未发生变更。

2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

五、主要税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）		备注
		2016 年度	2015 年度	
增值税	当期应税收入	17%	17%	*1
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%	2%	
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	15%	*1

注：*1：迪昌公司为增值税一般纳税人，产品销售按 17% 税率申报缴纳增值税。于 2015 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，从 2015 年起按 15% 的税率申报缴纳企业所得税。

六、财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产分析

项 目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	10,187,449.69	22.67	4,793,589.76	11.51
应收账款	24,708,112.10	54.99	13,998,471.46	33.61
预付款项	312,459.33	0.70	265,441.18	0.64
其他应收款	1,197,903.44	2.67	3,505,485.41	8.42
存货	5,344,629.41	11.89	15,663,880.92	37.61
流动资产合计	41,750,553.97	92.92	38,226,868.73	91.77
固定资产	2,838,109.20	6.32	3,141,245.69	7.54
递延所得税资产	344,426.59	0.77	285,587.08	0.69
非流动资产合计	3,182,535.79	7.08	3,426,832.77	8.23
资产总计	44,933,089.76	100.00	41,653,701.50	100.00

流动资产方面，报告期内 2016 年末较 2015 年末增加啊 352.37 万元，增幅

为 9.22%，主要系公司流动资产应收账款增加所致。

资产构成方面，公司报告期内流动资产占资产总额比例较高，各期占比在 90% 以上。报告期各期末公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货组成；非流动资产主要由固定资产、递延所得税资产组成，与公司所处行业特征相符。

2、负债分析

项 目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
应付账款	8,520,334.03	82.69	12,988,844.91	61.50
预收款项	652,740.61	6.33	6,849,880.31	32.43
应付职工薪酬	252,889.95	2.45	196,743.07	0.93
应交税费	878,000.21	8.52	708,936.25	3.36
其他应付款		-	375,297.84	1.78
流动负债合计	10,303,964.80	100.00	21,119,702.38	100.00
负债合计	10,303,964.80	100.00	21,119,702.38	100.00

负债总额方面，2016 年末较 2015 年末减少 1,081.57 万元，降幅 51.21%，主要系公司偿还了部分应付账款和预收款项减少所致。

负债结构方面，报告期内负债构成全部为流动负债。其中流动负债主要由应付账款和预收款项构成。

（二）偿债能力分析

项 目	公司	
	2016 年末	2015 年末
资产负债率（母公司口径，%）	22.93	50.70
流动比率（倍）	4.05	1.81
速动比率（倍）	3.50	1.06

如上表所述，2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 22.93% 和 50.70%，公司资产负债率较低，报告期内公司并无向金融机构

的借款，流动负债主要由与生产经营相关的应付账款和预付账款构成。

报告期内，2016年12月31日、2015年12月31日，公司流动比率分别为4.05和1.81，短期偿债能力良好；公司的速动比率分别为3.50和1.06，短期偿债能力总体呈现上升趋势。目前公司客户资源良好，多为长期合作的大型客户，应收账款和预付账款变现能力较强，所面临的流动性风险较低，短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

项 目	公 司	
	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.86	1.68
存货周转率（次）	2.33	2.01

报告期内，公司2016年度、2015年度应收账款周转次数分别为1.86和1.68。报告期内公司应收账款周转率较低。主要和公司产品生产、调试、结算周期较长相关。公司的客户主要为国有企业，均为优质客户，应收账款流动性风险较低。

2016年度、2015年度，公司的存货周转次数分别为2.33次、2.01次，保持在较低水平。公司为轨道交通机车、车辆、地铁检修检测装备的研发、生产、销售及服务企业，公司的主要客户群体均为各地铁路部门、车辆段。公司采用参与各地铁路部门招标的形式获取订单直接为客户提供整体解决方案。公司的商业模式导致了其存货、应收账款周转均较慢。

同时公司的客户主要为国有企业，客户采购公司的检修检测装备主要用于车辆检修检测段的建设。由于客户的议价能力较强，客户验收完成公司发出的检修检测装备后，通常会在车辆检修检测段建设完成或投入运营后为公司提交付款流程，通常的结款周期为1-2年。虽然公司服务客户的结款周期较长，但是公司客户的性质特殊，主要为各地铁路部门信用良好，公司每年和客户定期对账确认双方债权债务的准确完整。目前公司尚未出现过客户无法支付销售货款的情形。

分析应收账款各期账龄，公司各期应收账款1年以内及1至2年账龄期的

应收账款余额占有应收账款总余额的绝对权重（2016年12月31日公司1年以内及1至2年应收账款余额占比应收账款总额合计达97.27%；2016年12月31日公司1年以内及1至2年应收账款余额占比应收账款总额合计达92.69%），反映了公司实际经营环节中客户的回款周期和结款习惯。

2016年12月31日，公司应收账款余额为26,919,268.48元，同比增加11,217,139.52元，增幅71.44%。受益于2016年度公司营业收入实现36,143,181.16元，同比增加11,612,215.36元，增幅47.34%。应收账款余额的增加配比于主营业务收入的增加。

（四）盈利能力分析

项 目	公司		龙铁纵横 (2015年度)	海赛电装 (2015年度)
	2016年度	2015年度		
营业收入（万元）	3,614.32	2,453.10	6,434.66	2,977.14
毛利率（%）	32.16	28.85	29.44	45.70
净资产收益率（%）	8.33	5.56	24.85	12.47
扣除非经常性损益后的 净资产收益率（%）	18.93	4.23	19.89	10.72
基本每股收益（元/股）	0.09	0.06	0.32	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.06	0.32	0.18

注1：龙铁纵横（北京）轨道交通设备股份有限公司（简称龙铁纵横、股票代码837706）从事轨道交通机车、车辆、地铁运用高级修移动检修装备的研发、组装、调试、销售和服务，动车组高级修检。修服务及技术支持，为轨道交通机车、车辆、地铁检修大数据信息化系统提供尺寸、扭矩、温度场、检修过程、视频、图片等一线检修数据的信息化数据采集系统。

注2：长沙海赛电装科技股份有限公司（简称海赛电装、股票代码830914）是轨道交通（铁路及城市轨道）车辆车载设备非标检测与工装设备的生产商，拥有较多学科门类的技术人才与富有创新能力强的研发团队。拥有较为完整的研发、生产、销售、服务流程。采取订单生产模式，通过招投标方式与直销模式获取订单。收入主要来源是产品销售与技术服务。

纵向比较，报告期内2016年毛利率较2015年上升了3.31个百分点，报告

期内公司毛利率波动较为稳定，波动主要受非标产品销售结构变动的的影响。

横向比较，报告期内公司毛利率处于同行业可比公司范围区间，具体来看公司毛利率同龙铁纵横较为接近，毛利率略高；毛利率与海赛电装差异较大，主要系后者高附加值产品及配套技术服务收入在收入结构中占比较高。

关于毛利率变动的分析详见本节“七、营业收入情况”之“（三）毛利率波动情况”分析。

（四）获取现金能力分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
净利润	1,785,125.84	1,111,593.43
经营活动产生的现金流量净额	-8,344,940.07	5,867,080.19
投资活动产生的现金流量净额		-519,590.71
筹资活动产生的现金流量净额	13,080,000.00	-3,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	4,362,589.76	2,015,100.28

1、经营活动：报告期 2016 年度、2015 年度公司经营活动产生现金流量净额分别为-8,344,940.07 元、5,867,080.19 元，对应的净利润分别为 1,785,125.84 元、1,111,593.43 元。报告期内公司净利润与经营活动现金流量净额匹配性主要受到存货减少、经营性应收项目增加、经营性应收项目减少的影响。

单位：元

补充资料	2016 年度	2015 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,785,125.84	1,111,593.43
加：资产减值准备	392,263.35	219,984.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	251,769.96	235,350.60
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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）	51,366.53	

补充资料	2016 年度	2015 年度
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）	649,020.28	389,549.91
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-58,839.51	135,395.16
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）	10,319,251.51	-3,331,188.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,580,139.97	-4,353,051.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,815,737.78	11,848,995.62
其他	2,310,000.00	
经营活动产生的现金流量净额	-8,344,940.07	5,867,080.19

注：“其他”为以权益结算的股份支付。

结合现金流量表附表中影响当期现金收付的主要三大项目“存货的减少”，“经营性应收项目的减少”，“经营性应付项目的增加”。2016 年度该三项金额合计-13,076,626.24 元，当期应收账款期末余额较前期大幅上升，导致经营性应收项目增加 12,580,139.97 元。应付账款和预付账款的大幅减少导致经营性应付项目减少 10,815,737.78。

比较各期主营业务收入成本情况及经营活动现金流情况：

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	36,143,181.16	24,530,965.80
销售商品、提供劳务收到的现金	22,805,312.50	33,100,339.87
占比	63.10	134.93
主营业务成本	24,519,647.98	17,454,270.07
购买商品、接受劳务支付的现金	21,811,453.65	20,711,991.30
占比	88.96	118.66

2015 年度和 2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 586.71 万元、-834.94 万元，最近一期经营活动现金流量净额为负数。

导致最近一期经营活动现金流量净额为负数的主要原因是，2016年12月31日应收账款期末余额为26,919,268.48元，较期初增加71.44%。应收账款的增长对现金流的占用导致当期销售商品、提供劳务收到的现金流入仅占当期主营业务收入金额的63.10%。同时因为当期应付账款期末余额较期初规模亦下降34.40%。应收账款及应付账款双边反向增长对经营活动现金流的双向挤压，导致当期经营活动现金流量净额呈较大规模负值。

上述原因导致报告期内2016年度公司经营活动产生的现金流量净额为负的现象，但随着公司对供应商款项支付的结算，公司资产负债率已由前期的50.70%下降为22.93%。未来随着应收账款的随笔回收，应收账款对现金流的占款将得以逐步释放。此外，随着股东投入的增加和市场开拓力度的加大，公司的盈利情况将会逐步稳定，报告期内经营活动现金流量为负的情形不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

综上，公司经营活动现金流量最近一期出现负值主要受公司经营往来项目变动的影响。

2、投资活动：公司报告期内，2016年度、2015年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为0元、519,590.71元。投资活动主要系购置固定资产电子设备，运输设备等投资支出。

3、筹资活动：2016年度筹资活动产生的现金流量净额1,308.00万元，主要系吸收投资收到的现金1,000.00万元、其他与筹资活动有关现金净流入308.00万元。2015年度筹资活动产生的现金流量净额-300.00万元，主要系其他与筹资活动有关现金净流出300.00万元。

综上所述，公司报告期内虽然2016年度因为存货大幅增加及经营性往来的大幅变动导致经营活动产生的现金流量净额为负值，但是整体而言公司通过经营活动产生现金流量净流入的能力较强，具备较强的持续经营能力。报告期内公司并未对金融机构进行过资金借贷，资产负债率较低，具有进一步融资扩张的能力。

七、营业收入情况

(一) 主营业务收入占营业收入比例

项 目	2016 年度		2015 年度	
	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
主营业务	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00
其他业务	--	--	--	--
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

如上表所述，公司营业收入全部来源于主营业务。

(二) 主营业务收入结构

公司具体收入确认原则详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（十一）收入”。

1、报告期内，公司主营业务收入按产品类别列示如下表：

单位：元

产品名称	2016 年度		2015 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
DC600V 列车供电检修工装	25,529,861.42	70.64	15,736,143.58	64.15
动车检修设备	4,158,119.64	11.50	3,311,965.81	13.50
轨道车辆检修试验工装	6,455,200.10	17.86	5,482,856.41	22.35
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

如上表所述，公司主要产品为 DC600V 列车供电检修工装，报告期内各期收入占比均在 70%左右。

2、报告期内，公司主营业务收入按地区分类列示如下表：

单位：元

区域	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东	3,819,012.00	10.57	5,547,500.00	22.61

华北	10,899,630.00	30.16	1,122,833.00	4.58
华中	1,669,012.00	4.62	4,287,820.00	17.48
华南	4,694,910.00	12.99	1,603,400.00	6.54
西南	7,810,420.00	21.61	6,251,522.80	25.48
西北	487,500.00	1.35	1,476,490.00	6.02
东北	6,762,697.16	18.71	4,241,400.00	17.29
合计	36,143,181.16	100.00	24,530,965.80	100.00

如上表所述，报告期内公司销售区域覆盖全国各个大区，并主要在华北、西南、东北等区域实现销售。

（三）毛利率波动情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：元、%

项 目	2016 年度			2015 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
DC600V 列车供电 检修工装	25,529,861.42	17,303,938.83	32.22	15,736,143.58	11,529,151.46	26.73
动车检修 设备	4,158,119.64	2,620,186.07	36.99	3,311,965.81	2,232,454.36	32.59
轨道车辆 检修试验 工装	6,455,200.10	4,595,523.08	28.81	5,482,856.41	3,692,664.25	32.65
合 计	36,143,181.16	24,519,647.98	32.16	24,530,965.80	17,454,270.07	28.85

如上表所述，报告期内公司总体毛利率呈上升趋势，主要是因为公司主要产品 DC600V 列车供电检修工装的毛利率上升，DC600V 列车供电检修工装是公司非标产品的主要类别，毛利率波动主要来源于投标中标价波动的影响。

八、主要成本费用及变动情况

（一）成本构成情况

公司为轨道交通机车、车辆、地铁检修检测装备的研发、生产、销售及服务，

计算机网络工程的设计、施工等。其成本主要包括材料成本、人工成本、制造费用等。报告期内公司生产成本构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	10,395,544.75	74.34	17,044,525.10	82.11
直接人工	1,178,392.43	8.43	1,072,483.24	5.17
制造费用	2,410,385.75	17.24	2,640,380.27	12.72
合计	13,984,322.93	100.00	20,757,388.61	100.00

如上表所述，报告期内公司成本构成中直接材料成本占比较大，基本在 70% 以上的水平，是公司生产成本主要组成部分。成本构成中，2016 年度较 2015 年度材料成本略有下降，主要系当期生产规模下降导致的固定成本占比升高。

1) 成本核算方法

分批法。公司产品具有单件，小批次，多步骤的生产特点。根据公司产品工艺流程的特点，公司选择分批法进行生产成本核算。

2) 生产成本归集方法

生产成本按照生产流程及生产车间的规模属性全部划分为直接生产成本。财务核算上设置“生产成本”一级会计核算项目，下设“基本生产成本”。“基本生产成本”科目再设置下级科目，例如“直接人工”、“直接材料”、“制造费用”等。

3) 生产成本分配方法

由于公司生产时严格按照生产计划和生产指令单进行生产的，实际完工成品数量和生计划差异不大，同时公司产品的成本成本结构中原材料成本占比权重较大。所以生产成本按照所耗原材料费用分配法划分在产品及产成品。已完工的产成品在“库存商品”中核算，未完工的在“生产成本”中核算。

4) 生产成本计价方法

成本计价方面公司每月末进行一次成本核算，原材料、库存商品发出计价使用月末一次加权平均法核算。

项目	2016年	2015年
期初原材料 (1)	217,931.22	189,861.67
加: 本期购入原材料 (2)	11,698,921.01	18,539,784.69
减: 本期期末原材料 (3)	434,004.76	217,931.22
减: 研发领用原材料 (4)	1,087,302.72	1,467,190.04
生产领用材料成本 (5)=(1)+(2)-(3)-(4)	10,395,544.75	17,044,525.10
减: 边角余料成本 (6)		
直接材料成本 (7)=(5)-(6)	10,395,544.75	17,044,525.10
加: 直接人工 (8)	1,178,392.43	1,072,483.24
加: 制造费用 (9)	2,410,385.75	2,640,380.27
产品生产成本 (10)=(7)+(8)+(9)	13,984,322.93	20,757,388.61
加: 期初在产品 (11)	3,851,210.24	1,496,195.84
减: 期末在产品 (12)	412,099.66	3,851,210.24
当期完工产产品成本 (13)=(10)+(11)-(12)	17,423,433.51	18,402,374.21
加: 期初库存商品 (14)	11,594,739.46	10,646,635.32
减: 期末库存商品 (15)	4,498,524.99	11,594,739.46
当期结转主营业务成本 (16)=(13)+(14)-(15)	24,519,647.98	17,454,270.07
当期主营业务成本 (17)	24,519,647.98	17,454,270.07
差异 (18)=(17)-(16)	0.00	0.00

注: 期初期末库存商品包括库存商品及发出商品

(二) 公司期间费用情况

项目	2016年度	2015年度
销售费用 (元)	1,600,893.61	1,103,659.52
管理费用 (元)	7,075,645.85	4,548,055.29
财务费用 (元)	2,407.81	-5,503.03
销售费用占营业收入比重 (%)	4.43	4.50
管理费用占营业收入比重 (%)	19.58	18.54
财务费用占营业收入比重 (%)	0.01	-0.02
期间费用占营业收入比重 (%)	24.01	23.02

如上表所述, 报告期内公司期间费用占营业收入比重整体维持在较小的水平, 报告期内占比增加主要是因为管理费用增加所致。

1、销售费用

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
装卸费	4,300.00	4,000.00
保险费	6,521.80	12,573.58
包装费	1,323.00	24,462.05
广告费		43,215.20
维修费	24,611.04	22,483.74
工资及社保	468,893.06	126,383.86
运输费	346,046.02	217,147.24
通行费	55,554.30	94,670.35
差旅费	693,644.39	558,723.50
合 计	1,600,893.61	1,103,659.52

如上表所述，报告期内公司销售费用主要系工资、运输费、差旅费等。2016 年度、2015 年度公司发生的销售费用分别为 1,600,893.61 元和 1,103,659.52 元，总体保持稳定，与业务相适应，成本费用控制良好。

2、管理费用

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
工资及社保	1,292,078.63	899,600.13
保险费	35,996.37	47,743.07
房租和物业	168,452.14	410,469.89
工会经费	38,538.89	24,986.03
办公费	366,536.12	608,488.38
差旅费	97,888.34	70,408.20
业务招待费	23,238.00	47,916.20
折旧费	241,342.56	224,923.20
服务费	490,613.38	93,233.50

项目	2016 年度	2015 年度
股份支付	2,310,000.00	--
研究开发费用	2,010,961.42	2,120,286.69
合计	7,075,645.85	4,548,055.29

报告期内，公司管理费用主要是工资、研发费、办公费等。2016 年度、2015 年度公司发生的管理费用分别为 7,075,645.85 元和 4,548,055.29 元，2016 年管理费用增加主要是因为当期存在因股权激励而产生的股份支付费用。2016 年当期职工薪酬较上期亦存在明显涨幅。

报告期内公司研发费用构成如下：

2016 年度

单位：元

项 目	工资	直接材料	其他费用	合 计
铁路客车绝缘在线分布式测量及数据共享技术	58,064.12	43,434.50	9,649.20	111,147.82
DC600V 车下电源系统测试解决方案	96,008.52	90,422.61	1,634.00	188,065.13
制冷系统运行参数在线快测技术	69,266.96	116,674.45	5,336.17	191,277.58
基于 LonWorks 工业现场总线的系统诊断技术	123,050.76	162,547.18	194,153.76	479,751.70
动车滤网清洗技术的研究	114,841.38	164,738.45	2,545.50	282,125.33
全数字双闭环移相触发系统的研发	126,849.65	164,978.63	6,079.53	297,907.81
户内交流金属封闭环网开关设备研发	112,864.30	344,506.90	3,314.85	460,686.05
合 计	700,945.69	1,087,302.72	222,713.01	2,010,961.42

2015 年度

单位：元

项目	工资	直接材料	其他费用	合计
铁路客车绝缘在线分布式测量及数据共享技术	199,594.77	573,906.00	21,414.24	794,915.01
DC600V 车下电源系统测试解决方案	202,973.52	575,608.99	55,137.96	833,720.47
制冷系统运行参数在线快测技术	169,866.44	317,675.05	4,109.72	491,651.21

合计	572,434.73	1,467,190.04	80,661.92	2,120,286.69
----	------------	--------------	-----------	--------------

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出		
贴现支出		
减：利息收入	9,990.49	11,060.28
汇兑损失		
减：汇兑收益		
银行手续费	12,398.30	5,557.25
合计	2,407.81	-5,503.03

九、重大投资收益

报告期内公司无重大投资收益。

十、非经常损益

(一) 非经常损益明细

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益	-51,366.53	
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)	90,000.00	260,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,797.74	53,213.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,310,000.00	
小计	-2,263,568.79	313,713.68
减：所得税影响额	6,964.68	47,057.05
非经常性损益净额	-2,270,533.47	266,656.63
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		

归属于公司普通股股东的非经常性损益	-2,270,533.47	266,656.63
-------------------	---------------	------------

1、报告期内计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
高企认定补贴	90,000.00	
专利申请服务费-补贴		13,500.00
软件著作权服务费-补贴		7,000.00
市财政拨国家创新基金		240,000.00
合计	90,000.00	260,500.00

(二) 非经常性损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非经常性损益金额	-2,270,533.47	266,656.63
利润总额	1,785,125.84	1,111,593.43
非经常性损益占利润总额的比重 (%)	-127.19	23.99

如上表所述，报告期 2016 年度、2015 年度非经常性损益对公司的经营成果存在一定影响，2016 年度非经常损益负值主要受到当期股权激励对激励对象过去任职贡献的一次性追认，故而认定为非经常损益事项。2015 年度非经常性损益最要受当期收到政府补助的影响。

十一、报告期主要资产

(一) 货币资金

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	30,704.00	191.59
银行存款	9,066,945.69	4,362,398.17
其他货币资金	1,089,800.00	431,000.00
合计	10,187,449.69	4,793,589.76

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票保证金	--	--
信用证保证金	--	--
履约保证金	1,089,800.00	431,000.00
用于担保的定期存款或通知存款	--	--
合计	1,089,800.00	431,000.00

(二) 应收账款

1、分类情况

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备金额	账面价值
	金额	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	26,919,268.48	100.00	2,211,156.38	24,708,112.10
组合 1：账龄组合	26,919,268.48	100.00	2,211,156.38	24,708,112.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	26,919,268.48	100.00	2,211,156.38	24,708,112.10

续表

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备金额	账面价值
	金额	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	15,702,128.96	100.00	1,703,657.50	13,998,471.46
组合 1：账龄组合	15,702,128.96	100.00	1,703,657.50	13,998,471.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	15,702,128.96	100.00	1,703,657.50	13,998,471.46

2、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账龄	2016年12月31日			2015年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	18,466,749.41	68.60	923,337.47	11,291,727.85	71.91	564,586.39
1至2年	7,717,539.07	28.67	771,753.91	3,263,421.11	20.78	326,342.11
2至3年	106,050.00	0.39	31,815.00	285,380.00	1.82	85,614.00
3至4年	225,480.00	0.84	112,740.00	201,050.00	1.28	100,525.00
4至5年	159,700.00	0.59	127,760.00	169,800.00	1.08	135,840.00
5年以上	243,750.00	0.91	243,750.00	490,750.00	3.13	490,750.00
合计	26,919,268.48	100.00	2,211,156.38	15,702,128.96	100.00	1,703,657.50

注：如上表所述，公司账龄主要在1年以内。

3、报告期各期末，应收账款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联单位所欠款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

4、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄	占期末余额比例(%)	坏账准备期末余额
乌鲁木齐铁路局新客站建设指挥部	非关联方	3,281,300.00	1年以内	12.19	164,065.00
北京铁路局北京车辆段	非关联方	2,885,073.50	1年以内 1至2年	10.72	204,087.95
昆明铁路局昆明车辆段	非关联方	2,804,905.50	1年以内	10.42	140,245.28
龙铁纵横（北京）轨道交通科技股份有限公司	非关联方	2,193,209.40	1年以内	8.15	109,660.47
西安铁路局西安客车车辆段	非关联方	2,171,470.00	1年以内 1至2年	8.07	187,397.00
合计	--	13,335,958.40	--	49.55	805,455.70

续表

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄	占期末余额比例(%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------	----------

北京铁路局北京车辆段	非关联方	2,504,923.08	1年以内 1至2年	15.95	183,874.31
乌鲁木齐铁路局乌鲁木齐车辆段	非关联方	1,766,100.00	1年以内	11.25	88,305.00
济南铁路局济南车辆段	非关联方	1,574,538.03	1年以内 1至2年	10.03	150,113.80
昆明铁路局昆明车辆段	非关联方	956,845.43	1年以内	6.09	47,842.27
龙铁纵横（北京）轨道交通设备有限公司	非关联方	934,207.49	1年以内	5.95	46,710.37
合 计	--	7,736,614.03	--	49.27	516,845.75

（三）预付账款

1、账龄分析

单位：元

账 龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	266,026.47	85.14	158,617.36	59.76
1-2年	7,268.00	2.33	102,252.80	38.52
2-3年	35,593.84	11.39	1,075.00	0.40
3-4年	1,075.00	0.34	1,950.00	0.73
4-5年	950.00	0.31	0.02	--
5年以上	1,546.02	0.49	1,546.00	0.59
合 计	312,459.33	100.00	265,441.18	100.00

2、报告期各期末，预付账款中无预付关联方款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年12月31日	款项性质	账龄	占余额比例(%)
东风电动车辆股份有限公司	非关联方	156,000.00	货款	1年以内	49.93
中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	50,000.72	油费	1年以内	16.00
中国石油化工股份有限公司武汉分公司	非关联方	27,803.84	油费	2至3年	8.90

武汉向一众鑫科技发展有限公司	非关联方	11,355.00	货款	1年以内	3.63
武汉佳宁工业模型技术有限公司	非关联方	10,600.00	货款	1年以内	3.39
合计		255,759.56	--	--	81.85

续表

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	款项性质	账龄	占余额比例(%)
深圳市中车业成实业有限公司	非关联方	88,540.00	货款	1年以内	33.36
武汉市华齐电气科技有限公司	非关联方	62,000.00	货款	1至2年	23.36
中国石油化工股份有限公司武汉分公司	非关联方	27,803.84	油费	1至2年	10.47
中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	17,800.72	油费	1年以内	6.71
中国石油天然气股份有限公司湖北武汉销售分公司	非关联方	12,392.00	油费	1年以内	4.67
合计		208,536.56	--	--	78.57

(四) 其他应收款

1、分类明细

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备金额	账面价值
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,282,924.30	100.00	85,020.86	1,197,903.44
组合1：账龄组合	1,282,924.30	100.00	85,020.86	1,197,903.44
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计				

续表

类别	2015年12月31日			
----	-------------	--	--	--

	账面余额		坏账准备金额	账面价值
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,705,741.80	100.00	200,256.39	3,505,485.41
组合 1: 账龄组合	3,705,741.80	100.00	200,256.39	3,505,485.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计				

2、按照账龄组合其他应收款明细如下：

单位：元

账龄	2016年12月31日			2015年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,045,847.50	81.52	52,292.38	3,589,783.00	96.87	179,489.15
1至2年	207,288.80	16.16	20,728.88	75,102.00	2.03	7,510.20
2至3年	14,472.00	1.13	4,341.60	35,856.80	0.97	10,757.04
3至4年	15,316.00	1.19	7,658.00	5,000.00	0.13	2,500.00
4至5年	--	--	--	--	--	--
5年以上	--	--	--	--	--	--
合计	1,282,924.30	100.00	85,020.86	3,705,741.80	100.00	200,256.39

3、报告期各期末，其他应收款中持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东、其他关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

4、报告期各期末，其他应收款较大单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	余额	账龄	占余额比例(%)	坏账准备余额
中铁物总国际招标有限公司	非关联方	投标保证金	327,042.00	1年以内	25.49	16,352.10
中铁第一勘察设计院集团有限公司	非关联方	投标保证金	255,000.00	1年以内	19.88	12,750.00

南宁铁路局（财务集中核算管理所）	非关联方	投标保证金	160,316.00	1年以内 1至2年	12.50	9,807.70
广州铁路（集团）公司（财务集中核算管理所）	非关联方	投标保证金	91,050.00	1年以内	7.10	4,552.50
武汉铁路局（武昌客车车辆段）	非关联方	投标保证金	79,500.00	1至2年	6.20	7,950.00
合 计	--	--	912,908.00		71.17	51,412.30

续表

单位名称	与本公司关系	款项性质	余额	账龄	占余额比例(%)	坏账准备余额
寇振华	关联方	投资款	1,848,000.00	1年以内	49.87	92,400.00
符武军	关联方	投资款	1,232,000.00	1年以内	33.25	61,600.00
南宁铁路局（财务集中核算管理所）	非关联方	投标保证金	97,250.00	1年以内	2.62	4,862.50
中铁物总国际招标有限公司	非关联方	投标保证金	93,123.00	1年以内	2.51	4,656.15
乌鲁木齐铁路局新客站建设指挥部	非关联方	投标保证金	90,000.00	1年以内	2.43	4,500.00
合 计	--	--	3,360,373.00	--	90.68	168,018.65

（五）存货

1、存货结构

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	434,004.76	8.12	217,931.22	1.39
在产品	412,099.66	7.71	3,851,210.24	24.59
库存商品	3,196,846.39	59.81	4,261,115.75	27.20
发出商品	1,301,678.60	24.35	7,333,623.71	46.82
合 计	5,344,629.41	100.00	15,663,880.92	100.00

报告期内公司库存商品，发出商品余额较大，主要和公司生产产品的生产、安装、调试、结算周期较长相关。

2、报告期各期末，存货减值情况

报告期各期末，对存货进行全面清查，按存货的成本与可变现净值孰低进行

减值测试，公司存货并未发生减值迹象。

（六）固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值	4,058,363.84		431,472.22	3,626,891.62
房屋及建筑物	2,708,509.44			2,708,509.44
电子设备	91,822.22		81,872.22	9,950.00
运输工具	1,258,032.18		349,600.00	908,432.18
二、累计折旧	917,118.15	251,769.96	380,105.69	788,782.42
房屋及建筑物	242,080.48	128,883.64		370,964.12
电子设备	43,031.93	14,903.96	47,985.89	9,950.00
运输工具	632,005.74	107,982.36	332,119.80	407,868.30
三、减值准备				
房屋及建筑物				
电子设备				
运输工具				
四、账面价值	3,141,245.69			2,838,109.20
房屋及建筑物	2,466,428.96			2,337,545.32
电子设备	48,790.29			
运输工具	626,026.44			500,563.88

续表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值	3,538,773.13	519,590.71		4,058,363.84
房屋及建筑物	2,624,086.00	84,423.44		2,708,509.44
电子设备	77,574.36	14,247.86		91,822.22
运输工具	837,112.77	420,919.41		1,258,032.18
二、累计折旧	681,767.55	235,350.60		917,118.15

房屋及建筑物	114,257.11	127,823.37		242,080.48
电子设备	30,158.48	12,873.45		43,031.93
运输工具	537,351.96	94,653.78		632,005.74
三、减值准备				
房屋及建筑物				
电子设备				
运输工具				
四、账面价值	2,857,005.58			3,141,245.69
房屋及建筑物	2,509,828.89			2,466,428.96
电子设备	47,415.88			48,790.29
运输工具	299,760.81			626,026.44

2、固定资产折旧方法

报告期内，公司固定资产折旧方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（五）固定资产”。

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，未计提固定资产减值准备。报告期各期末，无暂时闲置、拟处置的固定资产。

4、期末不存在设定担保物权的固定资产及无未办妥产权证书的固定资产。

（七）递延所得税

单位：元

项 目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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	2,296,177.24	344,426.59	1,903,913.89	285,587.08
合计	2,296,177.24	344,426.59	1,903,913.89	285,587.08

十二、报告期主要负债

（一）应付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	3,632,696.64	7,824,127.98
1至2年	351,092.82	2,712,336.56
2至3年	2,712,336.56	1,044,165.13
3至4年	947,933.83	
4至5年		658,016.18
5年以上	876,274.18	750,199.06
合计	8,520,334.03	12,988,844.91

2、报告期各期末，应付账款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东、其他关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	款项性质	账面余额	账龄	占余额比例(%)
武汉弘际伟业自动化控制有限公司	非关联方	货款	2,277,864.48	2至3年 3至4年	26.73
武汉旭霖销售有限公司	非关联方	货款	1,221,145.83	1年以内	14.33
武汉联佳达电子有限公司	非关联方	货款	1,143,250.00	1年以内 1至2年 2至3年 3至4年	13.42
武汉艾德杰电子有限责任公司	非关联方	货款	926,680.00	1年以内	10.88
武缆集团有限公司	非关联方	货款	532,000.00	1年以内	6.24
合计	--	--	6,100,940.31	--	71.60

续表

单位名称	与本公司的关系	款项性质	账面余额	账龄	占余额比例(%)
武汉旭霖销售有限公司	非关联方	货款	4,275,311.38	1年以内	32.92
武汉弘际伟业自动化控制有限公司	非关联方	货款	2,280,864.48	1至2年 2至3年	17.56

武汉泰兴变压器有限公司	非关联方	货款	1,433,772.00	1年以内	11.04
武汉联佳达电子有限公司	非关联方	货款	1,143,250.00	1年以内 1至2年 2至3年	8.80
武汉祥驰机电设备有限公司	非关联方	货款	938,830.00	1年以内	7.23
合计	--	--	10,072,027.86	--	77.55

(二) 预收款项

1、账龄分析

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	652,740.61	6,849,880.31
合计	652,740.61	6,849,880.31

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款主要明细如下：

单位：元

序号	名称	款项性质	是否关联方	2016年末金额	账龄	占期末总额比例（%）
1	上海铁路局上海车辆段	货款	否	443,600.43	1年以内	67.96
2	北京九方宏信交通装备有限公司	货款	否	75,600.00	1年以内	11.58
3	上海铁路轨道交通开发有限公司	货款	否	56,623.94	1年以内	8.67
4	成都凯泉铁路配件有限责任公司	货款	否	54,000.00	1年以内	8.27
5	武汉铁路局襄阳车辆段	货款	否	21,316.24	1年以内	3.27
	合计	--	--	651,140.61	--	99.75

续表

序号	名称	款项性质	是否关联方	2015年末金额	账龄	占期末总额比例（%）
1	乌鲁木齐铁路局新客站建设指挥部	货款	否	3,471,601.71	1年以内	50.68
2	北京铁路局石家庄工程项目管理部	货款	否	1,617,448.72	1年以内	23.61

3	上海铁路局合肥车辆段	货款	否	456,204.24	1年以内	6.66
4	黄石邦柯科技股份有限公司	货款	否	372,790.60	1年以内	5.44
5	上海铁路局上海车辆段	货款	否	299,145.30	1年以内	4.37
合计		--	--	6,217,190.57	--	90.76

(三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	196,743.07	3,223,684.41	3,167,537.53	252,889.95
二、离职后福利-设定提存计划		406,288.54	406,288.54	
合计	196,743.07	3,629,972.95	3,573,826.07	252,889.95

续表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	173,701.40	2,345,683.63	2,322,641.96	196,743.07
二、离职后福利-设定提存计划		316,881.27	316,881.27	
合计	173,701.40	2,662,564.90	2,639,523.23	196,743.07

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	191,294.00	2,859,782.38	2,818,418.05	232,658.33
二、职工福利费		184,728.18	184,728.18	
三、社会保险费		141,284.03	141,284.03	
医疗保险费		126,752.99	126,752.99	
工伤保险费		5,881.37	5,881.37	
生育保险费		8,649.67	8,649.67	
四、住房公积金		4,800.00	4,800.00	
五、工会经费和职工教育经费	5,449.07	33,089.82	18,307.27	20,231.62

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
合 计	196,743.07	3,223,684.41	3,167,537.53	252,889.95

续表

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	157,810.00	2,007,170.00	1,973,686.00	191,294.00
二、职工福利费	15,891.40	135,052.10	150,943.50	
三、社会保险费		109,426.43	109,426.43	
医疗保险费		93,906.03	93,906.03	
工伤保险费		9,127.77	9,127.77	
生育保险费		6,392.63	6,392.63	
四、住房公积金		63,600.00	63,600.00	
五、工会经费和职工教育经费		30,435.10	24,986.03	5,449.07
合 计	173,701.40	2,345,683.63	2,322,641.96	196,743.07

3、设定提存计划列示

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		391,119.98	391,119.98	
2、失业保险费		15,168.56	15,168.56	
合 计		406,288.54	406,288.54	

续表

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		297,053.63	297,053.63	
2、失业保险费		19,827.64	19,827.64	
合 计		316,881.27	316,881.27	

(四) 应交税费

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	388,466.09	427,460.49
企业所得税	418,205.24	211,089.68
个人所得税	11,488.37	
城市维护建设税	27,192.63	29,922.23
教育费附加	11,653.98	12,823.81
地方教育费附加	5,826.99	8,549.21
房产税	6,297.81	197.40
印花税	8,803.30	18,893.43
土地使用税	65.80	
合计	878,000.21	708,936.25

(五) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内		375,297.84
合计		375,297.84

2、类别分析

单位：元

款项性质	2016年12月31日	2015年12月31日
房租		367,200.00
物业费		8,097.84
合计		375,297.84

3、报告期各期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东、其他关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

4、报告期各期末，其他应付款金额较大单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占余额比例(%)
寇振华	关联方	房租费	249,600.00	1年以内	66.51
符武军	关联方	房租费	117,600.00	1年以内	31.34
武汉东湖高新物业管理有限公司	非关联方	物业费	8,097.84	1年以内	2.15
合计	--	--	375,297.84	--	100

十三、股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

股东名称	2016年12月31日	2015年12月31日
寇振华	18,000,000.00	18,000,000.00
符武军	12,000,000.00	2,000,000.00
合计	30,000,000.00	20,000,000.00

(二) 资本公积

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资本溢价(股本溢价)		
其他资本公积—股份支付	2,310,000.00	
合计	2,310,000.00	

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
法定盈余公积	231,912.49	53,399.91
合计	231,912.49	53,399.91

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
调整前上期末未分配利润	480,599.21	-577,594.31
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	480,599.21	-577,594.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,785,125.84	1,111,593.43
减：提取法定盈余公积	178,512.58	53,399.91
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	2,087,212.47	480,599.21

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
寇振华	实际控制人、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
武汉众成进取企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的其他企业
武汉迪昌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人投资的其他企业
武汉迪凯威特科技有限公司	主要股东符武军投资及实际控制人担任董事的企业
符武军	董事、副总经理兼董事会秘书
王磊	董事、研发总监
俞倩	董事、财务负责人
李云秀	董事

关联方名称	与公司关系
付友智	监事会主席
戴永亮	监事
王聪聪	职工代表监事

注：关联法人情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况”。

（二）关联交易

1、关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2016 年度确认的租赁费	2015 年度确认的租赁费
寇振华	房屋建筑物	249,600.00	249,600.00
符武军	房屋建筑物	117,600.00	117,600.00

2、关联方资金拆借情况

（1）关联方资金拆入情况

关联方名称	交易内容	2016 年度发生额	2015 年度发生额
寇振华	借入资金	1,000,000.00	
	归还资金	1,000,000.00	
符武军	借入资金	2,000,000.00	
	归还资金	2,000,000.00	3,000,000.00

（2）关联方资金拆出情况

关联方名称	交易内容	2016 年度发生额	2015 年度发生额
寇振华	借出资金		
	收回资金	1,848,000.00	
符武军	借出资金		
	收回资金	1,232,000.00	

注：上述关联方拆出资金是股东现金出资置换固定资产实物出资的出资金额

股东符武军与公司关联资金往来明细如下：

单位:元

发生日期	次数	期初余额	拆出	拆入	期末余额	是否占用	备注
2015年1月		3,000,000.00			3,000,000.00	否	用于生产经营流动资金
2015年2月	2		1,000,000.00		2,000,000.00	否	归还借款
2015年3月	1		500,000.00		1,500,000.00	否	归还借款
2015年4月	1		500,000.00		1,000,000.00	否	归还借款
2015年5月	1		500,000.00		500,000.00	否	归还借款
2015年11月	1		500,000.00		—	否	归还借款
2015年12月	1		1,232,000.00		-1,232,000.00	是	投资款
合计			4,232,000.00	-			

注:资金拆借明细表中的拆入拆出数据不包含房屋租赁费用。上述资金拆借均未约定资金占用费

单位:元

发生日期	次数	期初余额	拆出	拆入	期末余额	是否占用	备注
2016年1月		-1,232,000.00			-1,232,000.00	是	投资款
2016年7月	2			1,000,000.00	-232,000.00	否	用于生产经营流动资金
2016年9月	3		1,000,000.00	1,000,000.00	-232,000.00	否	用于生产经营流动资金
2016年11月	2		500,000.00	1,232,000.00	500,000.00	否	归还借款、投资款
2016年12月	1		500,000.00		—	否	归还借款
合计			2,000,000.00	3,232,000.00			

注:资金拆借明细表中的拆入拆出数据不包含房屋租赁费用。上述资金拆借均未约定资金占用费

2015年初公司占用股东符武军3,000,000.00元,2015年度共发生资金拆入拆出7笔,其中拆出总金额4,232,000.00,公司与股东符武军当年度相互占款明细见上表,截至2015年底股东符武军占用公司款1,232,000.00;2016年度共发生资金拆入拆出8笔,其中拆出总金额2,000,000.00,拆入总金额3,232,000.00,公司与股东符武军当年度相互占款明细见上表,截至2016年底未发生股东符武军占用公司款项。

股东寇振华与公司关联资金往来明细如下:

单位:元

发生日期	次数	期初余额	拆出	拆入	期末余额	是否占用	备注
2015年12月	1		1,848,000.00		-1,848,000.00	是	投资款
合计			1,848,000.00	-			

注:资金拆借明细表中的拆入拆出数据不包含房屋租赁费用。上述资金拆借均未约定资金占用费

发生日期	次数	期初余额	拆出	拆入	期末余额	是否占用	备注
2016年1月		-1,848,000.00			-1,848,000.00	是	投资款
2016年7月	1			500,000.00	-1,348,000.00	否	用于生产经营流动资金
2016年8月	1			500,000.00	-848,000.00	否	用于生产经营流动资金
2016年9月	1		500,000.00		-1,348,000.00	否	归还借款
2016年11月	2		500,000.00	1,848,000.00	—	否	归还借款及投资款
合计			1,000,000.00	2,848,000.00			

注:资金拆借明细表中的拆入拆出数据不包含房屋租赁费用。上述资金拆借均未约定资金占用费

2015年度共发生资金拆入拆出1笔,其中拆出总金额1,848,000.00,公司与股东寇振华当年度相互占款明细见上表,截至2015年底股东寇振华占用公司款1,848,000.00;2016年度共发生资金拆入拆出5笔,其中拆出总金额1,000,000.00,拆入总金额2,848,000.00,公司与股东寇振华当年度相互占款明细见上表,截至2016年底未发生股东寇振华占用公司款项。

除上述资金拆借情况外,报告期期初至本次反馈回复期间,公司不存在其他控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金行为。

(三) 关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备
寇振华	股东	1,232,000.00	123,200.00
符武军	股东	1,848,000.00	184,800.00

2、应付项目

项目名称	关联方	2016年12月31日	2015年12月31日
寇振华	股东	--	249,600.00
符武军	股东	--	117,600.00

(四) 挂牌公司规范关联交易的制度安排

报告期内有限公司阶段，由于公司决策管理层缺乏相关认识，未建立完善的关联交易制度，关联交易决策程序存在瑕疵。迪昌有限整体变更为股份公司后，通过《公司章程》、《武汉迪昌科技股份有限公司股东大会议事规则》、《武汉迪昌科技股份有限公司董事会议事规则》、《武汉迪昌科技股份有限公司关联交易制度》等，明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了关联董事、关联股东回避制度等。对报告期内关联交易决策程序有瑕疵的部分，全体股东于股份公司2017年第一次临时股东大会对上述关联交易进行了追认。

另，为了避免可能出现的控股股东、实际控制人利用其股权优势损害非关联股东利益的情形，公司实际控制人、公司全体董事、监事及高级管理人员出具书面承诺函承诺：今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

2017年3月20日，公司召开第一届董事会第三次会议，会议决议通过公司提高闲置资金收益的议案。议案主要内容为：为了合理利用公司闲置资金，提高投资收益，公司拟用闲置资金购买银行理财产品。具体情况如下：

序号	投资理财产品名称	产品类型	预计年化收益	申购金额	申购日期	回款时间	预计收益
1	安享稳健 20170301019	27天	4%	4,000,000.0	2017.3.31	2017.4.28	12,000.00

	91						
2	安享稳健 HZ20170141	14 天	3.70%	2,000,000.00	2017.4.1	2017.4.14	2,877.78
3	朝招金 7007	随时 赎回	2.45%	500,000.00	2017.5.24	/	/
4	朝招金 7007	随时 赎回	2.45%	500,000.00	2017.5.24	/	/
5	聚益生金 98035	35 天	4.15%	500,000.00	2017.5.24	/	1,989.00
6	日益月鑫 90021	21 天	3.43%	500,000.00	2017.5.24	/	1,000.00
7	日益月鑫 90014	14 天	3.33%	500,000.00	2017.5.24	/	638
8	增利 75330	65 天	4.50%	500,000.00	2017.5.24	/	4,006.00

公司上述购买银行理财产品的行为履行了公司内部决策程序，主要目的是为了提高公司闲置资金的收益，不存在损害股东利益的行为。

除已披露的信息外，公司目前暂无涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

十六、报告期内公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了湖北开元资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了编号为开元评报字 [2017]024 号《资产评估报告书》，有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经审计净值产为账面值 4,493.31 万元，评估值 4,555.36 万元，评估增值 62.05 万元，增值率 1.38%。

十七、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）报告期内股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）实际利润分配情况

报告期内，公司没有进行利润分配。

（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，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报告的企业。

十九、风险因素

（一）主要原材料价格波动的风险

各报告期末，公司存货余额较大且公司的主要产品的成本结构中原材料占比较重较大，2016年、2015年公司生产成本中原材料成本占比为74.34%、82.11%。公司原材料成本的权重组成部分为各类电子元器件，报告期内该类电子元器件的采购价格持续上升，对公司经营业绩存在一定影响。正因为原材料采购价格占比公司生产成本比例较高，原材料采购价格的市场波动会对公司的盈利能力和经营业绩产生较大影响。

应对措施：加强企业研发创新能力，促进制造工艺升级，以领先的技术带动企业发展；拓宽公司的产品线结构，以顾客的需求为导向，改进服务与产品。增大公司的生产规模以及对供应商的议价能力。

（二）应收账款回收风险

报告期2016年末、2015年末，公司应收账款账面价值分别为2,470.81万元、

1,399.85 万元，分别占各期末总资产的 54.99%、33.61%，公司应收款总额较大。虽然公司按谨慎性原则对应收账款计提了坏账准备，但未来如果客户发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，将会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

应对措施：公司管理层将加强销售部门销售回款考核力度；对信用良好的客户提供更加宽裕的商业授信的同时亦同步匹配提前回款奖励制度。通过制度设计和激励手段促使销售回款速度增加。

（三）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。

应对措施：公司将紧跟国家政策，努力加大品牌影响力，完善自身的管理水平，增强自身市场竞争实力。在国家政策改变时，公司有足够技术水平以及生产规模应对政策的改变，满足下游铁路部门对检修设备的产品需求。

（四）核心技术人员流失，技术失密风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好基础。虽然截至目前，公司未发生过核心技术人员流失的情况，但是，随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧。一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

应对措施：公司计划采取股权激励的形式，对核心技术人员进行激励，增加核心技术人员的稳定程度。减少核心技术人员流失而造成的技术失密风险。

（五）公司治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如未召开定期股东会会议、执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联方资金拆借未经决策审批程序等。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：针对该风险，公司将组织管理人员学习相关公司治理的规范性文件，在中介结构的辅导与帮助下进一步完善法人治理结构。从而减少公司治理风险。

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：

寇振华： 寇振华 符武军： 符武军 王磊： 王磊
俞倩： 俞倩 李云秀： 李云秀

全体监事签字：

付友智： 付友智 戴永亮： 戴永亮 王聪聪： 王聪聪

全体高级管理人员签字：

寇振华： 寇振华 符武军： 符武军 王磊： 王磊
俞倩： 俞倩



武汉迪昌科技股份有限公司

2017年6月8日

主办券商声明

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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



吴永华

法定代表人（签字）：



律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对武汉迪昌科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 周东梅

经办律师： 郭文婧

机构负责人： 马永华

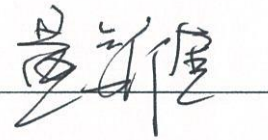
北京大成（武汉）律师事务所

2017年6月8日

会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对武汉迪昌科技股份有限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。

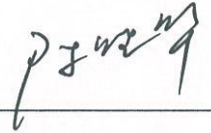
经办注册会计师：



经办注册会计师：



会计师事务所负责人：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年6月8日

资产评估机构声明

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

经办资产评估师：



孟利

经办资产评估师：



胡明涛

机构负责人：

胡劲为



开元资产评估有限公司

2017年6月8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