（上接B53版）

4.计算机软件著作权

截至本报告书签署日，新联铁及其子公司拥有76项计算机软件,除平均效远拥有的一项“投囊检测机视觉系统”软件（登记号:2013SR134688）的《计算机软件著作权登记证书》遗失正在补办之外,其余75项计算机软件著作权的登记证书的具体情况均已取得计算机软件著作权登记证书,具体如下：

序号	软件名称	证书编号	登记号	著作权人	权利范围	首次发表日期	取得方式	他项权利
1	轮对轴颈测量软件V1.25.300	软著登字第1181835号	2010SR_31004	新联铁	全部权利	2007年7月9日	原始取得	无
2	构筑物沉降应力监测单元软件V1.0	软著登字第1090854号	2010SR_000781	新联铁	全部权利	2006年9月1日	原始取得	无
3	转向架轴承检修线控制单元软件V1.0	软著登字第1090863号	2010SR_000788	新联铁	全部权利	2009年7月9日	原始取得	无
4	转向架内胎充气检测控制单元软件V1.0	软著登字第1090866号	2010SR_000795	新联铁	全部权利	2009年8月11日	原始取得	无
5	构筑物模线控制单元软件V1.0	软著登字第1090852号	2010SR_000779	新联铁	全部权利	2009年10月9日	原始取得	无
6	转向架组装试验检修线控制单元软件 V1.0	软著登字第1090859号	2010SR_000786	新联铁	全部权利	2009年11月9日	原始取得	无
7	动车组轮对尺寸自动测量软件V1.0	软著登字第0355688号	2011SR_072014	新联铁	全部权利	2010年3月1日	原始取得	无
8	XHAT-M系列空心轴探伤信息管理口袋PDA V1.10.1	软著登字第0242763号	2010SR_054488	新联铁	全部权利	2010年8月11日	原始取得	无
9	动车组转向架动载试验台控制软件 V1.0	软著登字第0329985号	2011SR_066183	新联铁	全部权利	2010年12月1日	原始取得	无
10	天功单机车转向架静载试验台控制软件V1.0	软著登字第0329713号	2011SR_066637	新联铁	全部权利	2011年3月1日	原始取得	无
12	动车组轮轴检修线手持式工位终端控制软件V1.0	软著登字第0329734号	2011SR_066163	新联铁	全部权利	2011年5月9日	原始取得	无
13	动车组轮轴三段检修线控制软件 V1.0	软著登字第0329714号	2011SR_066040	新联铁	全部权利	2011年6月9日	原始取得	无
14	天功单机车轮对测量软件V1.0	软著登字第0329832号	2011SR_066158	新联铁	全部权利	2011年7月9日	原始取得	无
15	MJN-1型动车组空心车轴超声波探伤机检测软件	软著登字第0758127号	2014SR_088883	新联铁	全部权利	2013年3月7日	原始取得	无
16	动车组洗车未载系统监控软件V1.0	软著登字第1159475号	2008SR_28768	沃尔新	全部权利	2007年4月10日	原始取得	无
17	洗车机自动控制程序V1.0	软著登字第1159435号	2008SR_28764	沃尔新	全部权利	2007年6月5日	原始取得	无
18	动车组清洗洗配系统软件 V1.0	软著登字第1159447号	2008SR_28765	沃尔新	全部权利	2007年10月1日	原始取得	无
19	动车组洗车机构压均减洗软件V3.3.3.102	软著登字第1159455号	2008SR_28766	沃尔新	全部权利	2008年2月1日	原始取得	无
20	动车组洗车机构对状态监控软件V2007.5.6.1.2	软著登字第1159465号	2008SR_28767	沃尔新	全部权利	2008年5月1日	原始取得	无
21	动车组端部自动清洗控制程序V1.0	软著登字第0691231号	2013SR_144469	沃尔新	全部权利	未发表	原始取得	无
22	动车组单车机自动控制系统V1.0	软著登字第0691228号	2013SR_144464	沃尔新	全部权利	未发表	原始取得	无
23	动车组洗车机SCADA控制系统V1.0	软著登字第0691223号	2013SR_144461	沃尔新	全部权利	未发表	原始取得	无
24	动车组单车机SCADA控制系统V1.0	软著登字第0691236号	2013SR_144474	沃尔新	全部权利	未发表	原始取得	无
25	轨道交通机车车辆检测节路器控制软件V1.0	软著登字第0497534号	2012SR_129498	新路通	全部权利	2012年4月22日	原始取得	无
26	动车组轮对三段检修流水线控制系统软件V1.0	软著登字第0497786号	2012SR_129750	新路通	全部权利	2011年8月15日	原始取得	无
27	动车组转向架三段检修流水线控制系统软件V1.0	软著登字第0497790号	2012SR_129754	新路通	全部权利	2011年8月25日	原始取得	无
28	变速空气净化器微机测试系统V1.0	软著登字第0524235号	2013SR_034654	株洲变量	全部权利	2003年9月3日	原始取得	无
29	变速主断路器微机测试系统V1.0	软著登字第0524239号	2013SR_034658	株洲变量	全部权利	2003年11月18日	受让取得	无
30	变速制动柜微机测试系统V1.0	软著登字第0524265号	2013SR_034684	株洲变量	全部权利	2005年6月26日	原始取得	无
31	变速变电器机测试系统V2.0	软著登字第0524266号	2013SR_034685	株洲变量	全部权利	2005年5月26日	原始取得	无
32	变速电弹簧生产智能控制系统V1.0	软著登字第0524027号	2013SR_034466	株洲变量	全部权利	2005年5月6日	原始取得	无
33	变速机车电器排程微机测试系统V1.0	软著登字第0524030号	2013SR_034469	株洲变量	全部权利	2004年11月6日	原始取得	无
34	机车综合检测系统软件V1.0	软著登字第0430564号	2012SR_062528	株洲变量	全部权利	2012年5月31日	原始取得	无
35	变速空气净化器微机测试系统 V2.0	软著登字第0692290号	2014SR_023046	株洲变量	全部权利	2013年12月26日	原始取得	无
36	变速机车蓄电池状态监测系统 V2.0	软著登字第0692308号	2014SR_023024	株洲变量	全部权利	2013年12月26日	原始取得	无
37	变速机车蓄电池充电机测试系统V2.0	软著登字第0687996号	2013SR_014177	株洲变量	全部权利	2012年12月28日	原始取得	无
38	变速整备检测系统软件V1.0	软著登字第0690139号	2013SR_014337	株洲变量	全部权利	2013年4月14日	原始取得	无
39	变速电机综合试验台测试系统V1.0	软著登字第0542430号	2013SR_036668	株洲变量	全部权利	2012年5月25日	原始取得	无
40	牵引传动器微机测试系统V1.0	软著登字第0541410号	2013SR_035648	株洲变量	全部权利	2012年4月14日	原始取得	无
41	变速电器综合测试系统V1.0	软著登字第0540323号	2013SR_034563	株洲变量	全部权利	2012年11月17日	原始取得	无
42	拓控多通道超声探伤数据管理系统软件V1.0	软著登字第0242763号	2010SR_054488	新联铁	全部权利	2010年8月11日	原始取得	无
43	通过式探伤装置综合显示器软件V1.0	软著登字第0329854号	2011SR_065980	南京拓控、南京宝象	全部权利	未发表	原始取得	无
44	拓控机车车轮在线检测系统软件V1.0	软著登字第0329688号	2011SR_065814	南京拓控、南京宝象	全部权利	未发表	原始取得	无
45	机车车轮在线自动探伤装置软件V1.0	软著登字第0329715号	2011SR_066037	南京拓控、南京宝象	全部权利	2011年5月1日	原始取得	无
46	动车组轮轴轴颈检测系统软件V1.0	软著登字第0329733号	2011SR_066163	南京拓控、南京宝象	全部权利	2011年5月9日	原始取得	无
47	动车组轮轴轴颈三段检修线控制软件V1.0	软著登字第0329714号	2011SR_066040	南京拓控、南京宝象	全部权利	2011年6月9日	原始取得	无
48	动车组轮轴三段检修线控制软件 V1.0	软著登字第0329832号	2011SR_066158	南京拓控、南京宝象	全部权利	2011年7月9日	原始取得	无
49	车轮在线自动检测系统V1.0	软著登字第0748882号	2014SR_079638	南京拓控	全部权利	2013年3月1日	原始取得	无
47	安瓿动车组车轮故障在线监测系统网络版软件V1.0	软著登字第0756345号	2014SR_081956	南京宝象	全部权利	未发表	原始取得	无
48	安瓿探伤超声检测器软件V1.0	软著登字第0782525号	2014SR_113281	南京宝象	全部权利	未发表	原始取得	无
49	安瓿探伤采样控制器软件V1.0	软著登字第0793947号	2014SR_114763	南京宝象	全部权利	未发表	原始取得	无
50	图像在线检测与智能分析软件V1.0	软著登字第0795203号	2013SR_031529	华兴说达	全部权利	未发表	原始取得	无
51	USB的信息无线通信软件V1.0	软著登字第0792880号	2013SR_029206	华兴说达	全部权利	2011年5月5日	原始取得	无
52	列车车辆配电柜温度在线监测系统V1.0	软著登字第0793662号	2013SR_086946	华兴说达	全部权利	2011年8月15日	原始取得	无
53	USB的智能照明机系统V1.0	软著登字第0793862号	2014SR_094043	华兴说达	全部权利	2011年5月5日	受让	无
54	铁道线路动态图像诊断系统V1.0	软著登字第0398136号	2012SR_030300	华兴说达、北京华兴	全部权利	2011年12月9日	原始取得	无
55	单机出入库作业风险防控系统V1.0	软著登字第0398142号	2012SR_077828	华兴说达、北京华兴	全部权利	2010年7月2日	原始取得	无
56	高铁受电弓触网动态行状态检测系统V1.0	软著登字第0455236号	2012SR_087180	华兴说达	全部权利	2012年7月12日	原始取得	无
57	动车组下部悬吊件故障动态图像诊断系统V1.0	软著登字第0475429号	2012SR_105393	华兴说达、北京华兴	全部权利	2012年7月10日	原始取得	无
58	接触网悬挂状态检测监测系统V1.0	软著登字第0556169号	2013SR_010407	华兴说达、北京华兴	全部权利	2012年9月6日	原始取得	无
59	接触网安全巡检装置软件V1.0	软著登字第0556079号	2013SR_050327	华兴说达、北京华兴	全部权利	2011年3月5日	原始取得	无
60	受电弓滑板监测装置软件V1.0	软著登字第0556106号	2013SR_050344	华兴说达、北京华兴	全部权利	2011年4月15日	原始取得	无
61	受电弓监测系统软件V1.0	软著登字第0620370号	2013SR_114608	华兴说达	全部权利	2011年9月5日	原始取得	无
62	动车组运行部件监测与分析系统V1.0	软著登字第0291709号	2012SR_063436	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2010年10月22日	原始取得	无
63	机车检修管理信息平台系统V1.0	软著登字第0254160号	2010SR_065887	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2010年11月3日	原始取得	无
64	机车检修质量、配件、设备、能耗、统计管理、运力分析、综合管理决策支持系统V1.0	软著登字第0254164号	2010SR_065891	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2010年11月3日	原始取得	无
65	机车调度、整备、运用、乘务员管理、培训、动力配置管理信息系统V1.0	软著登字第0254253号	2010SR_065990	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2010年11月2日	原始取得	无
66	图像传输与处理加速器系统V1.0	软著登字第0273314号	2011SR_069440	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2011年3月1日	原始取得	无
67	铁路机务信息系统V1.0	软著登字第0290360号	2011SR_026796	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	未发表	原始取得	无
68	铁路机车调车作业安全防控系统V1.0	软著登字第0341154号	2011SR_077480	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2011年8月15日	原始取得	无
69	轮轴检修流水线质量互控系统V1.0	软著登字第0399838号	2012SR_096164	北京华兴说达、北京华兴	全部权利	2011年10月26日	原始取得	无
70	机车调度管理系统V1.0	软著登字第0371006号	2012SR_002959	朝阳铁路发展有限责任公司、北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	未发表	原始取得	无
71	铁路企业职教网考学习系统V1.0	软著登字第0371156号	2012SR_003120	朝阳铁路发展有限责任公司、北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	未发表	原始取得	无
72	机务管理信息系统V1.0	软著登字第0371186号	2012SR_003150	朝阳铁路发展有限责任公司、北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	未发表	原始取得	无
73	动车组定电力开关部件微监测系统V1.0	软著登字第0382533号	2012SR_014517	北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	2011年11月26日	原始取得	无
74	双模列车车号识别系统V1.0	软著登字第0462643号	2012SR_094607	北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	2012年7月26日	原始取得	无
75	电子交车图像检测系统V1.0	软著登字第0490231号	2012SR_122195	北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	2012年9月11日	原始取得	无
76	接触网安全巡检系统V1.0	软著登字第0610980号	2012SR_135914	北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	2012年10月9日	原始取得	无
77	机车检修管理信息系统V1.0	软著登字第0725543号	2014SR_056299	华兴说达、北京华兴说达、北京华兴说达	全部权利	2014年11月4日	原始取得	无

新联铁发其子公司拥有的上述计算机软件著作权不存在产权纠纷或潜在纠纷,不存在担保或其他权利受限制的情况。

十二、新联铁100%股份评估情况

（一）评估机构及人员

本次交易拟购买资产的评估机构为具有资产评估资格证书和证券期货相关业务评估资格证书的北京中金华资产评估有限责任公司，签字注册资产评估师为石亮月、鞠松。

（二）评估对象与评估范围

评估对象为新联铁的股东全部权益价值,评估范围为新联铁的全部资产及负债,评估基准日为2014年6月30日,评估基准日,评估范围内的资产包括流动资产、长期股权投资、固定资产、无形资产和其他非流动资产等,新联铁的总资产账面价值为68,167.06万元;负债包括流动负债和非流动负债,新联铁总负债账面价值为29,891.83万元,净资产账面价值38,275.23万元。

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致,评估基准日,评估范围内的资产、负债账面价值已经立信会计师审计,并发表了无保留意见。

新联铁拥有的专利及计算机软件著作权作为账外资产进行了申报,纳入本次评估范围。

（三）评估假设

中金华资产评估对新联铁进行评估过程中,主要遵循的评估假设如下：

1.一般假设

（1）假设评估基准日后被评估单位持续经营；

（2）假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（3）假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化；

（4）假设和被评估单位相关的利率、正常、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；

（5）假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的,且有能力担当其职务；

（6）假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规；

（7）假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

2.特殊假设

（1）假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本次评估文件时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

（2）假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入,现金流出为平均流出；

（3）假设评估基准日后被评估单位的产品或服务仍将保持目前的市场竞争优势；

（四）评估方法

1.经济行为依据

广东宝利来投资股份有限公司第十一届董事会第六次会议决议

2.法律法规依据

（1）《中华人民共和国公司法》(2013年12月30日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订)；

（2）《中华人民共和国证券法》(2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议通过)；

（3）《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007年8月30日第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议通过)；

（4）《中华人民共和国土地管理法》(2004年8月28日第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议通过)；

（5）《中华人民共和国企业所得税法》(2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过)；

（6）《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号)；

（7）《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务总局令第50号)；

（8）《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》(2006年12月30日国务院第163次常务会议通过)；

（9）《城镇土地估价规程》(GB/T18508－2001)；

（10）《城镇土地分等定级规程》(GB/T18507－2001)；

（11）《房地产估价规范》(GB/T50291－1999)。

3.评估准则依据

（1）《资产评估准则——基本准则》(财会[2004]20号)；

（2）《资产评估职业道德准则——基本准则》(财会[2004]20号)；

（3）《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(会协[2003]18号)；

（4）《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2007]189号)；

（5）《专利资产评估指导意见》(中评协[2008]217号)；

（6）《著作权资产评估指导意见》(中评协[2011]227号)；

（7）《评估机构业务质量控制指南》(中评协[2010]214号)；

（8）《资产评估准则——评估程序》(中评协[2007]189号)；

（9）《资产评估准则——工作底稿》(中评协[2007]189号)；

（10）《资产评估准则——机器设备》(中评协[2007]189号)；

（11）《资产评估准则——不动产》(中评协[2007]189号)；

（12）《资产评估准则——无形资产》(中评协[2008]217号)；

（13）《资产评估准则——企业价值》(中评协[2011]227号)；

（14）《资产评估准则——评估报告》(中评协[2011]230号)；

（15）《资产评估准则——业务约定书》(中评协[2011]230号)；

（16）《资产评估准则——利用专家工作》(中评协[2012]245号)；

（17）《资产评估职业道德准则——独立性》(中评协[2012]248号)。

4.权属依据

（1）国有土地使用证；

（2）房屋所有权证；

（3）专利证书；

（4）著作权(软件)相关权属证明；

（5）机动车行驶证；

（6）有关产权转让合同；

（7）其他有关产权证明。

5.取价依据

（1）《国家计委关于印发<建设项目前期工作咨询收费暂行规定>的通知》(计价格[1999]1283号)；

（2）《国家计委、建设部关于发布<工程勘察设计收费管理规定>的通知》(计价格[2002]10号)；

（3）《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》(计价格[2002]125号)；

（4）《国家计委关于印发<招标代理服务收费管理暂行办法>的通知》(计价格[2002]1980号)；

（5）《财政部关于印发<基本建设财务管理若干规定>的通知》(财建[2002]394号)；

（6）《国家发展改革委、建设部关于印发<建设工程监理与相关服务收费管理规定>的通知》(发改价格[2007]670号)；

（7）《机动车强制报废标准规定》(商务部、发改委、公安部、环境保护部令2012年第12号)；

（8）《评估基准日银行存款基准利率及外汇汇率；

（9）《国家税务局关于发布<纳税人转让土地有关增值税问题的公告>的通知》(国税公告[2010]4号)；

（10）《机电产品报价手册》(2014年)；

（11）《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税[2013]106号)；

（12）企业提供的项目可行性研究报告、项目投资概算、设计概算等资料；

（13）企业提供的相关工程预决算资料；

（14）企业与相关单位签订的工程承发包合同；

（15）企业提供的在建工程付款进度统计资料及相关付款凭证；

（16）企业提供的以前年度的财务报表、审计报告；

（17）企业有关部门提供的未来年度经营计划；

（18）企业提供的主要产品目前及未来年度市场预测资料；

（19）企业与相关单位签订的原材料购买合同；

（20）评估人员现场勘察记录及收集的其他相关依据资料；

（21）与此次资产评估有关的其他资料。

6.其他参考依据

（1）被评估单位提供的资产清单和评估申报表；

（2）立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告；

（3）北京中金华资产评估有限责任公司信息库。

（五）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法主要有收益法、市场法和资产基础法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础,合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值,确定评估对象价值的评估方法。

《资产评估准则——企业价值》规定,注册资产评估师执行企业价值评估业务,应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件,分析收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性,恰当选择一种或者多种资产评估基本方法。

由于目前国内资本市场缺乏与标的企业类似或相近的可比上市企业;较权益与市场不发达,缺乏或难以取得类似企业的股权交易案例,故本次评估不宜采用市场法评估。

通过对北京新联铁科技股份有限公司的收益分析,该公司目前运行正常,发展前景良好,相关收益的历史数据能够获取,未来收益能够进行合理预测,适宜采用收益法进行评估。

北京新联铁科技股份有限公司各项资产及负债权属清晰,相关资料较为齐全,能够通过采用各种方法评定估算各项资产、负债的价值,适宜采用资产基础法进行评估。

通过上述分析,本次评估选用的评估方法为:收益法、资产基础法。

（六）收益法评估情况

1.收益法评估结果

新联铁评估基准日总资产账面价值为68,167.06万元,总负债账面价值为29,891.83万元,净资产账面价值为38,275.23万元。

收益法评估后的股东全部权益价值为184,374.05万元,增值额为146,098.82万元,增值率为381.71%。

2.收益法具体方法和模型的选择

本次收益法评估模型选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型,企业自由现金流折现模型的描述具体如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

（1）企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和,根据新联铁的资产配置和使用情况,企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值+未合并子公司投资

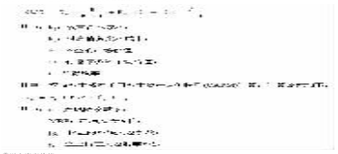
①经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的,评估基准日后企业自由现金流量预期所涉及的资产与负债,经营性资产价值的计算公式如下：

其中,企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中,折现率（加权平均资本成本,WACC）计算公式如下：



②溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需的,评估基准日后企业自由现金流量预期不涉及的资产,本次收益法评估模型单独分析和评估溢余资产。

③非经营性资产、负债价值

非经营性资产,负债是指在企业盈利预期及营运资金变动分析中未考虑的资产,负债,本次收益法评估模型单独分析和评估非经营性资产、负债。

④未合并子公司投资

本次收益法评估模型对控股子公司进行整体价值评估,对非控股企业以评估基准日账面净资产乘以新联铁持股比例确定评估值。

（2）付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债,付息债务以核实后的账面值作为评估值。

3.预期期和收益期的确定

（1）预期期的确定

由于企业近期的收益可以相对合理地预测,而远期收益预期的合理性相对较差,按照通常惯例,评估人员将企业的收益期划分为预期期和预期期后两个阶段。

评估人员经过综合分析,预计新联铁于2019年达到稳定经营状态,故预期期截止到2019年底。

（2）收益期的确定

由于评估基准日新联铁经营正常,没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限,投资者所有权期限等进行限定,或者上述限定可以解除,并可以通过延续方式永续使用,故本次收益法评估假设新联铁在评估基准日后永续经营,相应的收益期为无限期。

4.预期期的收益预期

（1）营业收入的预期

新联铁所销售的产品作为轨道交通行业安全运行保障专用设备的配套设备,受轨道交通行业投资规模影响程度较大,我国城市轨道交通正处于高速建设阶段,机车车辆保有量及技术含量不断提高,推动了本行业的快速发展。

A.我国铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备行业概述

铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备行业以精密测量技术、识别技术、信息技术为核心,涉及到力学、声学、光学、图像学、电子学等多种学科,属于技术含量高的综合性制造行业,该行业主要为铁路机车、车辆及动车组制造维修及运行安全提供检修、检测及安全监控的非通用设备。本行业产品种类较多,但各种设备制造原理和方法类似,掌握核心技术的企业比较容易拓展系列产品,该行业的检测方法可分为静态和动态两种,静态检测法是指机车、车辆及动车组在静止时进行的测量,动态检测则是指机车、车辆及动车组在运行时进行的测量和识别,即车辆的在线测量和识别。

我国铁路的运行速度已从低于100km/h发展到300km/h,铁路行业机车、车辆、线路等各方面的技术都有了飞速的进步,与之相配套的本行业的技术和设备要求也日益提高,以往手工、间动化的技术已经逐步被自动化技术取代,进一步的技术应用正逐步被系统的技术应用取代,依靠信息化技术将各种自动化检测设备有效综合在一起,运用数据库技术进行多维信息管理已成为业内主要趋势。

铁路系统的安全运行需要综合保障,以装备保工艺、以工艺保质量、以质量保安全”的方针,铁路行业专用设备的检修、维护和管理工作将得到进一步加强。同时,原铁道部陆续订了相关专用设备检修维护管理规程,逐步调整专用设备检修周期,例如,为保证轮轴制造、检修质量,原铁道部新制定了《铁路货车轮轴专用设备检修维护管理规程》(2011年7月1日起实施),细划了相应的设备检修周期。

随着国家及铁路总公司对铁路运营安全性重视程度的不断加强,与铁路行业相关的安全标准将进一步得到完善,新技术、新装备开发应用的安全性和可靠性将进一步得到重视,为不断提升铁路行车安全保障能力,强化安全基础,铁路运营安全投入将不断增加。

B.现阶段我国铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备行业情况

铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备包括检测检修专用设备和安全监控专用设备两大类产品,是铁路行业的配套产业,近年来铁路行业发展迅速,带动本行业市场容量快速增加。

（十二）后期计划此,“当铁路货物快运系统于我、煤炭通道建设、发展高速铁路、形成快速客运网,强化重点货运网”,以完善区际交通网络。在加快并完善铁路建设的同时,联铁通部也在各地区逐步建设各类大功率机车检修基地和若干个维修段,积极成配套修网络,为了保证铁路业务的高效安全运行,特别是在“保在建、上在续、重配套”的原则下,点台检修修程任务的各站段、检修基地进行不断配套,其运行安全责任也越来越大,自动化检测设备能提高工作效率、数据准确度、减少人为误差并增强检测的科学性。

为贯彻原铁道部“以装备保工艺、以工艺保质量、以质量保安全”的方针,铁路行业专用设备的检修、维护和管理工作将得到进一步加强。同时,原铁道部陆订了相关专用设备检修维护管理规程,逐步调整专用设备检修周期,例如,为保证轮轴制造、检修质量,原铁道部新制定了《铁路货车轮轴专用设备检修维护管理规程》(2011年7月1日起实施),细划了相应的设备检修周期。

随着国家及铁路总公司对铁路运营安全性重视程度的不断加强,与铁路行业相关的安全标准将进一步得到完善,新技术、新装备开发应用的安全性和可靠性将进一步得到重视,为不断提升铁路行车安全保障能力,强化安全基础,铁路运营安全投入将不断增加。

B.现阶段我国铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备行业情况

铁路机车、车辆及动车组安全运行保障专用设备包括检测检修专用设备和安全监控专用设备两大类产品,是铁路行业的配套产业,近年来铁路行业发展迅速,带动本行业市场容量快速增加。

（十三）后期计划此,“当铁路货物快运系统于我、煤炭通道建设、发展高速铁路、形成快速客运网,强化重点货运网”,以完善区际交通网络。在加快并完善铁路建设的同时,联铁通部也在各地区逐步建设各类大功率机车检修基地和若干个维修段,积极成配套修网络,为了保证铁路业务的高效安全运行,特别是在“保在建、上在续、重配套”的原则下,点台检修修程任务的各站段、检修基地进行不断配套,其运行安全责任也越来越大,自动化检测设备能提高工作效率、数据准确度、减少人为误差并增强检测的科学性。

为贯彻原铁道部“以装备保工艺、以工艺保质量、以质量保安全”的方针,铁路行业专用设备的检修、维护和管理工作将得到进一步加强。同时,原铁道部陆订了相关专用设备检修维护管理规程,逐步调整专用设备检修周期,例如,为保证轮轴制造、检修质量,原铁道部新制定了《铁路货车轮轴专用设备检修维护管理规程》(2011年7月1日起实施),细划了相应的设备检修周期。

随着国家及铁路总公司对铁路运营安全性重视程度的不断加强,与铁路行业相关的安全标准将进一步得到完善,新技术、新装备开发应用的安全性和可靠性将进一步得到重视,为不断提升铁路行车安全保障能力,强化安全基础,铁路运营安全投入将不断增加。

（十四）其他重要事项

（一）对外担保

标的公司将其拥有的部分房产或土地使用权抵押给中天村担保,为标的公司及其全资子公司的银行借款提供反担保,截至本报告书签署之日,标的公司及其子公司目前不存在对外担保的情况。

（二）关联交易及关联资金往来

1.关联方为标的公司及其子公司向金融机构融资提供担保

报告期内,标的公司的关联方王志金、王新宇、谢成贤等为标的公司及其子公司向金融机构的融资无偿提供了担保,截至报告期各期末,关联方为标的公司及其子公司所提供的向在履行中的担保的金额如下（单位:元）：

2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
127,500,000	84,000,000	82,000,000

标的公司关联方为标的公司及其子公司提供担保均是无偿的,上述关联总对标的公司有利,不存在损害标的公司及其他股东利益的情况。

2.与关联方的资金往来情况

（二）最近三年及本报告书签署日,标的公司及其子公司与关联方之间发生资金往来余额情况如下：

单位:元

项目	关联方姓名	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	谢成贤（标的公司董事、副总经理）	0	0	4,302,816.87
	周 江（新成联机电厂）	0	0	576,754.96

标的公司及其子公司截至2012年12月31日尚未清偿的其他应付款系标的公司当期收购的株洲意星因其业务经营需要向其原股东及其配偶借款形成的,不存在损害标的公司及其他股东利益的情形。截至本报告书签署之日,上述款项已清偿完毕,标的公司及其子公司与关联方之间不存在资金往来余额。

（三）重大诉讼及仲裁情况

根据标的公司及其子公司说明,截至本报告书签署之日,标的公司及其子公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

（四）本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条之规定

标的公司及其子公司目前不存在对外担保,除关联方为标的公司及其子公司向金融机构融资提供担保外,目前不存在其他关联交易,也不存在关联方占用资金的情形,不存在重大诉讼、仲裁事项,交易对方均合法拥有标的资产的完整权利,不存在限制或者禁止转让的情形,标的公司为依法设立和存续的股份有限公司,其注册资本已全部缴足,不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

（五）新联铁与上市公司会计估计和会计政策的差异说明

1.新联铁在环境政策方面与宝利来存在差异

（1）单项金额重大的判断依据或金额标准不同：

新联铁:单项金额超过300万元的应收账款、单项金额超过100万元的其他应收款。

宝利来:单项金额重大的判断依据或金额标准:单项金额超过200万元的应收款项。

（2）按组合计提坏账准备比例不同

新联铁：

确定组合的依据	
组合1	组合以外的单项金额非重大的应收款项与金额重大但单独测试后未减值的应收款项
组合2	备用金及合并报表范围以内母子公司或子公司之间的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	单独进行减值测试,如还减值测试后未发生减值的,所不计提坏账准备。

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3年以内（含3年）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

宝利来：

确定组合的依据	
组合1	未单项计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3年以内（含3年）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	15.00	15.00
3—4年	30.00	30.00
4—5年	50.00