（上接A34版）

公司名称	惠州市华信通讯技术有限公司
公司类型	一人有限责任公司(法人独资)
注册资本	1,000万元
法定代表人	王海波
住所	惠州市惠澳大道惠南高新科技产业园华泰路1号惠南科技创业中心2号楼第6层
成立日期	2014年4月21日
营业期限	2014年4月21日至2044年4月21日
营业执照注册号	441300000264011
税务登记证号	粤国税字441300303806837号
经营范围	通讯产品、计算机软硬件、电子产品技术开发、生产、销售，网络设备研发、销售和安装，通讯天线组装、生产，国内贸易。(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）苏州赛联通讯技术有限公司

公司名称	苏州赛联通讯技术有限公司
公司类型	一人有限责任公司(法人独资)
注册资本	8,000万元
法定代表人	王海波
住所	苏州吴中经济开发区越溪街道吴中大道北阚商金湾科技园企业总部院内G2幢
成立日期	2014年4月28日
营业期限	永续经营
营业执照注册号	320506000400672
税务登记证号	税登字320506301830331号
经营范围	通讯设备的技术开发；研发、生产、销售；通讯设备、计算机硬件、电子产品；网络设备的安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。(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)

（3）深圳市赛特雷德科技有限公司

公司名称	深圳市赛特雷德科技有限公司
公司类型	一人有限责任公司(法人独资)
注册资本	100万元
法定代表人	贾延波
住所	深圳市南山区西丽留仙洞中山园路1001号TCL科学园区研发楼D3栋6层B单位603
成立日期	2013年3月26日
营业期限	永续经营
营业执照注册号	320506000400672
税务登记证号	深税登字440300064974004x号
经营范围	通讯产品、计算机软硬件、电子产品的技术开发和销售；网络设备的上门安装；国内贸易；经营进出口业务。许可经营项目：无

（四）股东出资及合法存续情况

2014年8月，本次交易对方王春华、王海波、贾延波和华信智汇出具承诺函承诺：作为交易标的之股东，合法、完整、有效地持有交易标的股权；依法有权处置该部分股权。该部分股权产权清晰，不存在委托持股、委托投资、信托等情况未设置任何抵押、质押、查封等权利限制的情形，不存在权益纠纷，不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

在本次交易实施完成前，将确保标的资产产权清晰，不发生抵押、质押等权利限制的情形，不发生涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情形。

（五）主要资产的权属情况、主要负债及对外担保情况

1、主要资产的权属情况

华信天线属于典型的轻资产型企业，截至2014年6月30日，华信天线总资产11,384.01万元，其中：流动资产9,663.80万元，非流动资产1,720.20万元。非流动资产中，固定资产1,195.49万元，无形资产22.19万元。

（1）固定资产

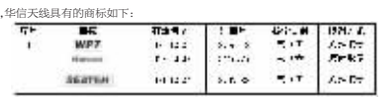
截至2014年6月30日，华信天线拥有的固定资产较少，主要为生产用机器设备和办公设备，仅拥一有处建筑面积78.21平方米的房产，该房产位于万科东海岸社区齐山居113号802，系以1,594,206.47元的价格购入，目前处于闲置状态。除上述房产外，无其他自有产权房屋。华信天线主要生产经营场所位于深圳市南山区西丽留仙洞中山园路1001号TCL科学园区内，租赁总面积3,061.12平方米，其中办公场地租赁期限截至目都晚于 2017 年 12 月 31 日。 到期前华信天线将和出租人续租，如不能如期续租华信天线将结合公司发展提前考虑新的办公场所，办公场所的续租将不会对公司的发展造成重大影响。

（2）主要无形资产

华信天线拥有的无形资产为商标、专利、非专利技术等，具体情况如下：

①商标

截至报告书签署日，华信天线具有的商标如下：



②专利

截至报告书签署日，华信天线拥有的专利情况如下：

序号	专利号	名称	专利申请日	授权公告日
发明专利				
1	ZL 2009 10105189.X	一种多频贴片天线装置	2009年1月22日	2011年6月29日
2	ZL 2011 10059113.5	一种双频天线	2011年3月11日	2012年8月29日
3	ZL 2011 10059085.7	一种双频天线	2011年3月11日	2012年8月29日
4	ZL 2011 10059167.1	一种阵列天线	2011年3月11日	2012年8月29日
5	ZL 2011 10059206.8	天线移相装置及天线	2011年3月11日	2012年10月10日
实用新型专利				
1	ZL 2009 20129720.2	多频贴片天线装置	2009年1月22日	2009年12月16日
2	ZL 2009 20129717.0	多频贴片天线装置	2009年1月22日	2009年12月16日
3	ZL 2009 20129719.X	多频贴片天线装置	2009年1月22日	2009年12月16日
4	ZL 2009 20129718.5	多频贴片天线装置	2009年1月22日	2010年10月27日
5	ZL 2009 20205240.X	具有固定连接螺母组件的天线装置	2009年9月29日	2010年6月16日
6	ZL 2009 20205241.4	具有改进密封结构的天线装置	2009年9月29日	2010年6月16日
7	ZL 2009 20205239.7	带有防护盖结构的天线装置	2009年9月29日	2010年11月24日
8	ZL 2013 20280679.5	一种卫星天线装置	2013年5月21日	2013年10月16日
9	ZL 2013 20279782.8	一种卫星天线装置	2013年5月21日	2013年11月20日
10	ZL 2014 20156486.3	内外天线切换电路	2014年4月1日	2014年7月30日
外观设计专利				
1	ZL 2010 30557648.1	拒流圈天线	2010年10月14日	2011年8月24日
2	ZL 2010 30557658.5	方形外置天线	2010年10月14日	2011年10月5日
3	ZL 2010 30557669.3	圆形航空天线	2010年10月14日	2011年10月5日
4	ZL 2010 30557691.8	圆形外置测量天线	2010年10月14日	2012年1月11日
5	ZL 2011 30203324.2	圆形外置测量天线	2011年6月30日	2011年12月14日
6	ZL 2010 30557674.4	椭圆形航空天线	2010年10月14日	2011年12月14日
7	ZL 2011 30033420.7	新型方形外置天线	2011年3月3日	2012年1月11日
8	ZL 2011 30033394.8	新型小圆外置天线	2011年3月3日	2012年1月11日
9	ZL 2011 30233230.X	授时天线	2011年7月21日	2012年3月27日
10	ZL 2013 30117397.9	卫星天线控制器	2013年4月17日	2013年8月14日
11	ZL 2013 30117381.8	动中通船载卫星天线外壳(B)	2013年4月17日	2013年8月14日
12	ZL 2013 30117375.2	动中通船载卫星天线外壳(A)	2013年4月17日	2013年10月23日
13	ZL 2013 30603752.3	数传电台(大功率)	2013年12月6日	2014年5月21日
14	ZL 2014 30066410.7	全频测量天线	2014年3月27日	2014年7月30日
15	ZL 2014 30066709.2	天线数传电台	2014年3月27日	2014年7月30日

③进出口经营权情况

2011年2月28日，公司取得“中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书”，登记号：4453067026，获得货物的进出口权。

2、主要负债情况

截至2014年6月30日，华信天线负债构成如下：

项目	金额(万元)	占比(%)
应付账款	870.52	27.65%
预收款项	531.52	16.88%
应付职工薪酬	184.70	5.87%
应交税费	1,233.34	39.17%
其他应付款	8.82	0.28%
其他非流动负债	319.50	10.15%
合计	3,148.39	100.00%

3、对外担保情况

截至报告书签署之日，华信天线不存在对外担保情况。

（六）最近两年及一期经审计的主要财务数据

经大华会计师审计，华信天线最近两年一期资产负债表主要数据如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	9,663.80	9,096.48	4,376.32
非流动资产	1,720.21	1,721.46	1,177.42
资产总额	11,384.01	10,817.94	5,553.74
流动负债	2,828.89	2,270.99	1,025.34
非流动负债	319.50	319.50	263.00
负债总额	3,148.39	2,590.49	1,288.34
所有者权益	8,235.62	8,227.45	4,265.40

经大华会计师审计，华信天线最近两年一期利润表主要数据如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	5,447.94	8,476.76	6,213.41
营业成本	1,569.37	2,630.44	1,943.52
营业利润	2,619.20	3,813.70	2,676.79
利润总额	2,670.49	4,509.63	2,672.18
净利润	2,008.16	3,962.05	2,391.03

（七）主营业务发展情况

1、主营业务发展概况

华信天线专注于高精度卫星定位天线、移动卫星通讯系统和无线数据传输产品研发、生产、销售与服务。服务范围涵盖测量测绘、航空航海、交通物流、应急救援、公共安全和卫星通信等多个应用领域。

立足于“预研先导、自主研发”的产品开发策略，在以“以业界领先的技术驱动产业进步，以品质卓越的产品提升客户价值”为目标的业务发展战略指引下，经过多年来在专业领域的精心耕耘以及系统化的市场定制与产品配套服务，华信天线奠定了在卫星定位天线、移动卫星通讯系统和无线数据传输等技术领域的优势地位，积累了丰富的产业化生产经验和稳定的客户合作伙伴。

随着卫星导航产业的不断发展，尤其是我国北斗导航卫星系统的建设通过向客户提供定制化的产品服务和更多新产品开发和功能应用，华信天线自设立至今，已经由成立之初的测量测绘市场发展到了农业、交通、海洋、特种应用、电力、通讯等多个市场领域，从单一的GPS高精度天线产品发展到了覆盖北斗/GPS/GLONASS/Galileo四大卫星系统，涵盖民品天线（高精度系列、导航系列、模块系列等）、特种天线、数传电台（内置式、外置式、自动应答机等）、移动卫星接收系统（静中通、动中通系列）等多个应用领域的多个产品系列。

华信天线北斗多模多频高精度天线产品在2011年至2013年连续三年中标中国第二代卫星导航系统重大专项应用推广与产业化项目；荣获2012年度卫星导航科技进步一等奖；荣获深圳市2013年度科学技术奖（专利奖）。随着公司的快速发展，华信天线逐渐成为中国主要高精度卫星定位天线核心供应商，并逐渐成为无线数传电台、移动卫星接收系统产品的主要供应商。

2、主要产品和服务

（1）高精度卫星定位天线

华信天线生产的高精度卫星定位天线主要应用于特种应用和民用两大领域。其中民用天线广泛应用于航空、航海、测绘、交通、物流、应急救援、公共安全和通信等领域。特种天线主要应用于国家安全、应急救灾、导航调度、舰艇监测等领域。

华信天线自设立开始聚焦高精度定位天线与研发市场，以研发为核心、高度关注产品质量和一致性，以领先的技术、高品质的产品、定制化的客户服务来发展传统测量测绘市场。在成功研发GPS/GLONASS高精度双星双频天线产品之后的短时间内，华信天线产品在高精度天线领域迅速得到大规模广泛应用。华信天线凭借多年来在高精度卫星定位天线技术领域的优势经验积累，2012年成功推出全球领先的全频段高精度定位天线，不仅率先实现了四大导航定位系统全频段兼容的功能，更实现了轻量化的目标，配以高稳定性相位中心、超短时间卫星捕获、优越的抗多径效果等多重优势，在技术性能指标和产品稳定性上均取得了很好的成绩。

随着我国北斗卫星导航系统的建设、全频段高精度卫星定位技术的不断发展以及国家以安全为基准对于北斗系统准强制性规范的实施，北斗系统势必会启动更为快速的全面应用和民用产业化进程。同时，北斗系统的加入，原有的卫星导航定位产品也必将进行全面的升级，华信天线在国民经济各领域将拥有更加广阔的市场空间和舞台。

华信天线高精度定位天线的生产流程图如下所示：

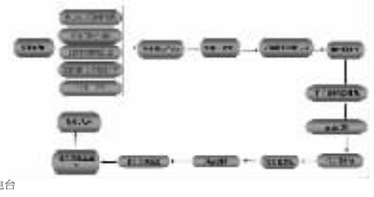
（2）移动卫星通讯系统

华信天线移动卫星通讯系统产品主要包括动中通和静中通两大类别。动中通是“移动中的卫星地面站通信系统”的简称。通过动中通系统，车辆、轮船、飞机等移动的载体在运动过程中可实时跟踪卫星等平台，不间断地传递语音、数据、图像等多媒体信息，可满足各种应急通信和移动条件下的多媒体通信的需要。动中通系统主要由天线及馈源系统、转动平台、信息反馈系统、信息采集及处理系统、跟踪控制系统、通信系统等组成。动中通系统很好地解决了各种车辆、轮船等移动载体在运动中通过地球同步卫星，实时不断地传递语音、数据、高清晰的动态视频图像、传真等多媒体信息的难关，是通信领域的一次重大的突破，是当前卫星通信领域需求旺盛、发展迅速的应用领域。

华信天线凭借对卫星信号处理技术的深刻理解，以及大规模的研发投入，2012年推出同时兼容圆极化、线极化、左旋、右旋、双轴和三轴等各种制式卫星信号接收的移动卫星电视信号接收机产品。在国家级“广电进渔船”项目中，该产品通过了严苛的实物比测，顺利成为该项目的入围产品。

与动中通相对应的，还有静中通系统，静中通是指在固定地点能够自动对准卫星位置，实时传输语音、数据、图像等多媒体信息的通信系统。该系统主要适用于开车到郊外的旅游者、野外作业车辆以及相关部门野外工作车，具有小型、携带方便、操作简单等特点。

华信天线移动卫星通讯系统产品流程图如下所示：

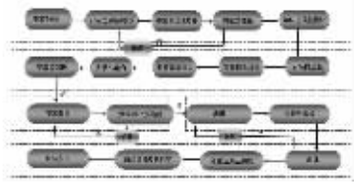


（3）无线数据传输电台

华信天线研发的无线数据传输电台主要为地面通讯系统，是地面蜂窝通讯网络的有效补充，在地面蜂窝网络覆盖不到的区域（如沙漠、荒山、野外等环境），可以承担长距离无线数据传输的任务，大幅度提升户外作业能力，在电力、农业监测、地理信息勘测、泥石流监控、桥梁检测、矿山开发、国土测量、高铁等领域有着广泛的应用。

华信天线的无线数据传输电台是兼容六大主流无线数传协议的电台产品，该产品具有误码率低、传输作用距离远、功耗低以及高可靠性等优点，与此同时，能够实现与其他各主流无线数传电台的无缝衔接和数据传输，打破了此前各主要电台厂商长期形成的割据垄断状态，实现了无缝数据传输的目标。

华信天线无线数据传输产品的流程图如下所示：



3、主要的经营模式

华信天线拥有完整的采购、生产和销售体系，根据市场需求及自身的情况独立进行生产经营活动。

（1）采购模式

①采购流程

华信天线制定了《公司采购管理制度》，从供应商开发、采购业务流程、价格及品质管理、廉洁自律和监督以及泛供应链管理等方面对采购工作进行了规范。

为建立高质量的供应链体系，华信天线高度重视供应商开发和合格供应商认证管理，对于各类物料，尤其是新物料，由研发中心和采购部协同进行物料选型，对各类物料进行评审，包括价格、物料获得性以及供应能力等多维度进行考察，以此为依据，采购部负责在全球范围内进行供应商开发，并进行综合考察，建立供应商信息档案，构建高质量的供应商体系。

在采购业务流程方面，由制造中心采购部、计划部和质量部协同执行。计划部根据市场订单，核实库存相关物料状态和数量，拟定物料需求计划，制定采购计划并下达采购指令到采购部；采购部根据指令下达采购订单给相应的合格供应商，并跟进物料交付进展，处理各类异常情况；质量部实施来料检验，确保物料有效，符合公司要求，对于不合格品协同内部和供应商进行分析，给予有效解决。

在成本管理方面，公司高度关注原材料质量与价格的平衡。首先，在产品方案优化、业务流程优化和采购规模化等方面着手，实现成本的有效控制。其次，在日常管理过程中，持续围绕产品成本的形成，进行成本预测、成本计划、成本控制、成本核算、成本分析、成本考核等，保证了公司产品在高品质的基础上，有着较好的成本优势。

②采购模式

华信天线产品涉及到电子、结构、软件以及材料等诸多类型的原材料，形态复杂，并且都有较强的专业性，依托华南地区丰富的工业配套体系，公司在采购模式上偏重定制开发和定制采购。物料采购的主要类型包括印刷电路板组件、标准零件、非标准零件、辅料等。标准零件主要为波器、电桥、电容、电阻、二极管、三极管和连接器等。非标准零件主要为介质材料、滤波器、五金件和定制连接器等。辅料主要是锡线、手套、工具仪器、标贴、胶纸和胶盒等。

③采购渠道

A.印刷电路板组件

主要通过已经取得华信天线多部门考察评估合格后的贴片厂采购和委托加工。

B.标准零件

电子元器件主要通过电子元器件原厂或授权的代理商进行采购，对于需要报关的零件采购，华信天线通过海外代理商采购、再委托进出口公司进行海关报关并物流配送至华信天线仓库。

C.非标准零件

华信公司所需非标准件主要是外协定制件。华信公司提供规格书、技术图纸、质量要求等，由华信公司的合格供应商按照合同约定的技术、质量和交付要求完成外协定制件的供应。

D.辅料

珠三角地区资源丰富，就近采购。

（2）生产模式

华信天线制定了《生产计划管理办法》，从生产计划的制定、生产过程的管理、产品质量的检验、工作环境的控制、不合格品的管理等方面对产品生产进行规范。在制造中心下设生产部，以生产部为业务核心，匹配质量部、计划部和仓储部，依照“以销定产”原则，根据订单和市场的需求进行规模生产。在生产制造方面，注重生产的有序性、计划性和生产过程的稳定性，藉此保证客户订单的有效满足，以及产品质量的稳定与一致性。在生产能力建设方面，通过柔性生产线以及适度冗余，构建相当大的生产弹性，以满足生产高峰和扩产的需求。

在产品质量管理上，华信天线制定了严格的质量管理制度和流程，购买了包括高低温箱、振动台、盐雾箱等各类质检设备，并针对每款产品都进行大规模的老化试验，从而保证了公司产品的质量，获得了客户的高度认可。

（3）销售模式

华信天线的销售模式相对灵活，根据市场的需求，以及公司营销策略，确定了“直销+代理”的双通道销售模式。

对于国内行业客户，公司以直销为主，紧贴客户内在需求，并在客户新产品开发阶段进行有效配合，在建立客户竞争力的同时，增强客户服务水平，并配合客户的的需求，不断研发定制客户所需产品。通过技术的不断创新，产品不断升级，提高客户的忠诚度和满意度。

对于国内通用高精度天线客户，则以代理方式开拓市场，借助外力延展市场能力，形成更为广泛的市场渗透力，扩大公司产品的销售空间。

在高度关注客户需求和增强客户忠诚度的同时，公司十分重视市场与销售两大方向的匹配，在市场分析、产业研究等方面，公司也投入了较多的资源，以求建立商机挖掘和管理能力，并形成平衡的、可持续发展的市场能力。

4、主要产品的销售情况

（1）主要产品产量、销量

产品类别	2014年1-6月			
	产量(台)	销量(台)	产销率	销售收入
高精度卫星定位天线	52,001	52,556	101.07%	4,582.70
移动卫星通讯系统	197	206	104.57%	137.95
无线数据传输产品	6,178	6,139	99.37%	698.78
产品类别	2013年1-12月			
	产量(台)	销量(台)	产销率	销售收入
高精度卫星定位天线	97,056	88,457	91.14%	7,926.71
移动卫星通讯系统	190	179	94.21%	67.78
无线数据传输产品	2,332	2,015	86.41%	286.71
产品类别	2012年1-12月			
	产量(台)	销量(台)	产销率	销售收入
高精度卫星定位天线	60,569	59,358	98.00%	6,004.05
移动卫星通讯系统	16	16	100.00%	6.63
无线数据传输产品	1,576	1,646	104.44%	202.73

（2）向前五名客户销售情况

期间	客户名称	销售额(万元)	占公司营业收入比例
2014年1-6月	第一名	1,106.15	20.30%
	第二名	730.57	13.41%
	第三名	581.09	10.67%
	第四名	559.65	10.27%
	第五名	460.12	8.45%
	合计	3,437.57	63.10%
2013年	第一名	1,595.40	18.82%
	第二名	1,459.57	17.22%
	第三名	1,084.83	12.80%
	第四名	1,034.60	12.21%
	第五名	520.67	6.14%
	合计	5,695.07	67.19%
2012年	第一名	1,157.01	18.62%
	第二名	1,085.92	17.48%
	第三名	695.69	11.20%
	第四名	624.48	10.05%
	第五名	614.81	9.89%
	合计	4,177.91	67.24%

（3）主要产品销售价格趋势

单位：元/台

产品类别		2012年	2013年	2014年1-6月
卫星定位天线	民品天线	1,010	911	856
	特种天线	-	1,054	937
移动卫星通讯系统		4,145	3,787	6,697
无线数据传输电台		1,232	1,423	1,138

5、主要的采购情况

（1）原材料采购情况

华信天线生产计划部根据生产计划直接进行原材料的采购，原材料主要包括微波介质陶瓷天线、高频板、滤波器、电桥、电缆接头组件等。其中高频板电缆接头组件等原材料主要在深圳、东莞区域就近采购，市场竞争充分，供应充足；滤波器和电桥供应商主要为国外厂家，其价格随着国际大宗商品价格的波动而波动，对生产经营有一定的影响。

（2）向前五名供应商的采购情况

期间	供应商名称	金额(万元)	占采购总额比例
2014年1-6月	第一名	206.40	16.27%
	第二名	116.43	7.61%
	第三名	94.61	7.23%
	第四名	72.58	7.32%
	第五名	61.99	5.25%
	合计	552.02	36.70%
2013年	第一名	565.15	21.17%
	第二名	482.26	18.06%
	第三名	258.36	9.65%
	第四名	94.15	3.53%
	第五名	84.87	3.14%
	合计	1,484.79	55.55%
2012年	第一名	179.16	11.03%
	第二名	130.15	7.99%
	第三名	78.31	4.84%
	第四名	71.17	4.41%
	第五名	59.35	3.63%
	合计	518.14	31.90%

（3）主要产品销售价格趋势

报告期内，华信天线的主要原材料价格变动情况如下：

材料名称	单位	2014年1-6月	2013年	2012年
高频板天线	元/片	61	62	62
陶瓷天线	元/套	57.7	59.5	-
滤波器	元/套	43.52	43.52	43.52
电桥	元/片	3.2	4.9	5.2

由于公司卫星导航组件产品使用的原材料规格型号众多，各型号间价格差距较大，且公司每年使用的原材料规格型号有所不同，因此年平均价格有所差异，总的趋势是由于技术的不断发展和电子产品本身的市场规律，公司卫星导航组件产品的主要原材料微波介质天线、电桥等产品的价格逐年下降。

6、安全生产和环保情况

（1）环保情况

华信天线高度重视环保工作，深圳市南山区环境保护和税务局出具“深南环法证字[2014]第17号”《关于深圳市华信天线技术有限公司企业环保守法情况的证明》，证明华信天线近三年未受到相关环保处罚。

（2）安全生产

依照国家相关安全法律法规，并结合实际情况，华信天线制定了《安全生产责任制度》、《消防管理制度》、《安全作业证管理制度》等一系列安全管理制度，确保安全工作可靠稳步开展。深圳市南山区安全生产监督管理局出具了《关于深圳市华信天线技术有限公司安全生产守法情况的说明》，证明华信天线自2012年1月1日至2014年6月30日，无违反安全生产相关法律法规受到行政处罚的记录。

7、质量控制情况

（1）质量控制标准

华信天线高度重视产品质量，从公司成立之日起，即严格执行ISO9001质量管理体系认证，并在2009年获得了ISO9001认证证书。针对公司所处的行业特点，还按照卫星导航业的技术规范及质量管理要求，拟定了相应的产品质量管理标准，进行严格的质量控制。

（2）质量控制措施

为从各个环节控制产品质量，华信天线在制定一系列质量标准和规范的同时，专门设立了质量部，对产品生产的全过程进行监督，并就公司各类业务流程进行质量审计。

在产品质量控制方面，分别从采购、生产和出库等三个关键环节入手，进行有效的全程化质量管理。采购阶段关注供应商质量管理能力，使之成为供应商认证的关键项目；在产品入库环节，关注产品批次稳定和瑕疵产品成因分析；在生产环节，关注过程质量控制和不良品分析；在成品出库环节，关注性能测试和稳定性测试，确保产品达到出厂标准。

（3）出现质量纠纷的情况

华信天线自成立以来，未出现重大的质量纠纷问题。

8、主要产品生产技术所处的阶段

华信天线主要产品生产技术所处的阶段如下表所示：

产品大类	产品类别	产品名称	生产阶段
卫星定位系统	手持机天线	单系统单频内置手持机天线	试生产阶段
		单系统双频内置手持机天线	试生产阶段
		单系统三频内置手持机天线	大批量生产阶段
		三系统六频内置手持机天线	试生产阶段
	车载天线	单系统三频外置车载天线	大批量生产阶段
		单系统四频内置车载天线	试生产阶段
		单系统三频内置车载天线	试生产阶段
		单系统三频外置车载天线	试生产阶段
		双系统三频内置车载天线	试生产阶段
		双系统三频外置车载天线	试生产阶段
	抗干扰天线	单系统双频内置抗干扰平面阵列天线	试生产阶段
		双系统五频内置抗干扰天线	试生产阶段
		双系统三频外置抗干扰天线	试生产阶段
		三系统三频内置抗干扰天线	试生产阶段
		三系统五频内置抗干扰天线	试生产阶段
		三系统六频内置抗干扰天线	试生产阶段
		三系统六频外置抗干扰天线	试生产阶段
	手持机天线	单系统单频手持机天线	大批量生产阶段
		单系统双频内置手持机天线	大批量生产阶段
		单系统单频内置手持机天线	大批量生产阶段
		双系统四频手持机天线	大批量生产阶段
		双系统双频手持机天线	大批量生产阶段
		双系统五频手持机天线	大批量生产阶段
		三系统三频手持机天线	大批量生产阶段
		三系统三频内置手机机天线	大批量生产阶段
		三系统六频内置手持机天线	大批量生产阶段
	测量天线	单系统单频外置测量天线	大批量生产阶段
		单系统双频外置测量天线	大批量生产阶段
		三系统三频外置测量天线	大批量生产阶段
		双系统四频内置测量天线	大批量生产阶段
		双系统四频外置测量天线	大批量生产阶段
		双系统双频外置测量天线	大批量生产阶段
		三系统六频内置测量天线	大批量生产阶段
		三系统八频内置测量天线	大批量生产阶段
		三系统六频外置测量天线	大批量生产阶段
		三系统三频外置测量天线	大批量生产阶段
		三系统七频外置测量天线	大批量生产阶段
		四系统全频内置测量天线	大批量生产阶段
		四系统全频外置测量天线	大批量生产阶段
	基准站天线	双系统四频基准站天线	大批量生产阶段
		三系统六频基准站天线	大批量生产阶段
	航空天线	单系统单频航空天线	大批量生产阶段
		单系统双频航空天线	大批量生产阶段
		单系统双频外置航空天线	大批量生产阶段
		双系统双频航空天线	大批量生产阶段
		双系统四频航空天线	大批量生产阶段
		双系统四频外置航空天线	试生产阶段
		三系统七频航空天线	大批量生产阶段
		三系统七频外置航空天线	大批量生产阶段
		双系统四频外置长条形航空天线	大批量生产阶段
	卫星定位系统	单系统单频低噪放模块	基础研发
		单系统双频低噪放模块	基础研发
		单系统单频功放模块	基础研发
		单系统单频变频模块	基础研发
		单系统双频变频模块	基础研发
		单系统多频抗干扰多通道变频模块	基础研发
		抗干扰射频模块	基础研发
	移动卫星通讯系统	船载单收型天线 320mm船载单收型天线	试生产阶段
		450mm船载单收型天线	试生产阶段
		600mm船载单收型天线	试生产阶段
	无线数据传输系统	内置收发数传电台 1W数传电台	大批量生产阶段
		2W数传电台	大批量生产阶段
		5W数传电台	大批量生产阶段
		外置收发数传电台 1W数传电台	大批量生产阶段
		内置单接收数传电台 HX-U114R	大批量生产阶段
		内置单发射数传电台 1W数传电台	大批量生产阶段
		外置单发射数传电台 35W数传电台	大批量生产阶段

9、最近三年资产评估情况

最近三年华信天线未进行过资产评估。

二、华信天线评估情况

（一）交易标的评估概述

中和评估根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序，对华信天线股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估，结合被评估企业的资产、经营状况等因素及企业价值评估方法的适用性，最终采用收益法和资产基础法进行了评估，最终采用了收益法的结果作为本次交易标的股权的评估结论，并出具了中和评报字（2014）第BJV3069号《华信天线评估报告》。

根据收益法的评估结果，以2014年6月30日为评估基准日，在企业持续经营前提下，华信天线股东权益账面值8,303.87万元，收益法评估后的股东权益价值100,165.62万元，增值额91,861.75万元，增值率为1,106.25%。

（二）资产基础法评估情况

持续经营前提下，经资产基础法评估，华信天线总资产账面价值为11,445.10万元，评估价值为16,059.45万元，增值额为4,614.35万元，增值率为40.32 %；总负债账面价值为3,141.23万元，评估价值为3,141.23万元，增值额为0.00万元，增值率为0.00%；净资产账面价值为8,303.87万元，净资产评估价值为12,918.22万元，增值额为4,614.35万元，增值率为55.57%。

资产基础法评估结果详见下表：

单位：万元

	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
1	流动资产	9,630.58	9,920.54	289.96	3.01
2	非流动资产	1,814.52	6,138.91	4,324.39	238.32
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	
4	持有至到期投资	-	-	-	
5	长期应收款	-	-	-	
6	长期股权投资	100.00	32.72	-67.28	-67.28
7	投资性房地产	-	-	-	
8	固定资产	1,195.18	1,325.21	130.03	10.88
9	在建工程	-	-	-	
10	工程物资	-	-	-	
11	固定资产清理	-	-	-	
12	生产性生物资产	-	-	-	
13	油气资产	-	-	-	
14	无形资产	16.81	4,278.45	4,261.64	25351.81
15	开发支出	-	-	-	
16	商誉	-	-	-	
17	长期待摊费用	406.56	406.56	-	0.00
18	递延所得税资产	95.97	95.97	-	0.00
19	其他非流动资产	-	-	-	
20	资产总计	11,445.10	16,059.45	4,614.35	40.32
21	流动负债	2,821.73	2,821.73	-	0.00
22	非流动负债	319.50	319.50	-	0.00
23	负债合计	3,141.23	3,141.23	-	0.00
24	净资产(所有者权益)	8,303.87	12,918.22	4,614.35	55.57

资产基础法的评估增值主要是由其中的无形资产评估结果增值导致资产基础法评估结果增值。

（三）收益法评估情况

1、收益法及其应用前提

收益法是指通过将被评估单位的预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。其应用前提如下：

（1）投资者在投资某个企业时所支付的价格不会超过该企业（或与该企业相当且具有同等风险程度的同类企业）未来预期收益折算成的现值。

（2）能够对企业未来收益进行合理预测。

（3）能够对与企业未来收益的风险程度相对应的折现率进行合理估算。

2、评估假设

（1）一般性假设

① 华信天线在经营中所需遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化；

② 华信天线将保持持续经营，并在经营方式上与现时保持一致；

③ 国家现行的税赋基准及税率，利息优惠政策、银行信贷利率以及其他政策性收费等不发生重大变化；

④ 无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

（2）针对性假设

① 华信天线各年间的技术队伍及其高级管理人员保持相对稳定，不会发生重大的核心专业人员流失问题；

② 华信天线各经营主体现有和未来经营者是负责的，且公司管理层能稳步推进公司的发展计划，保持良好的经营态势；

③ 华信天线未来经营者遵守国家相关法律和法规，不会出现影响公司发展和政治安现的重大违规事项；

④华信天线提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致(或者是已经调整到一致)；

⑤华信天线在评估基准日高新技术企业证书到期后能够通过高新技术企业的复审，仍能享受15%的企业所得税优惠税率。

⑥评估基准日华信天线享受销售其自行开发生产的软件产品(嵌入式软件)，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策，未来也能享受这一优惠政策。

3、评估公式

在本次评估具体操作过程中，我们以企业的自由现金流作为收益额，选用分段收益折现模型。即：将以持续经营为前提