河南辉煌科技股份有限公司
非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公告书摘要不存在虚假记载、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。

重要声明

本非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次非公开发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读发行情况报告暨上市公告书全文。发行情况报告暨上市公告书全文刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）。本公司提醒广大投资者注意，凡本公告书摘要未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）的相关文件。

特别提示

一、发行数量及价格

1、发行数量：43,827,600股

2、发行价格：16.28元/股

3、募集资金总额：713,513,328.00元

4、募集资金净额：692,923,038.88元

二、本次发行股票预计上市时间

本次非公开发行新增股份43,827,600股，将于2013年11月29日在深圳证券交易所上市。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，上市首日公司股价不除权。本次发行的43,827,600股股份中，所有认购对象自本次发行股份上市之日起12个月内不上市交易或转让，在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份）也不上市交易或转让。从上市首日计算，可上市流通时间为2014年11月30日（如遇非交易日顺延）。

本次发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

三、资产过户及债务转移情况

本次发行对象均以现金认购，不涉及资产过户及债务转移情况。

第一节 公司基本情况

公司基本情况如下表：

公司名称	河南辉煌科技股份有限公司
英文名称	HeNan Splendor Science & Technology Co., Ltd.
注册地址	郑州市高新技术产业开发区重阳街74号
办公地址	郑州市高新技术产业开发区科学大道74号
本次发行前注册资本	17,773.5万元
法定代表人	李海鹰
成立时间	2001年10月15日
上市时间	2009年9月29日
股票简称	辉煌科技
股票代码	002296
股票上市地点	深圳证券交易所
互联网地址	http://www.hhkj.cn
经营范围	计算机监控设备、电子产品的设计、开发、生产；通讯设备（凭有效批准证书并按其核定和范围经营）、电子器件、仪器仪表、电子产品的销售；软件开发；信息服务。铁路电务工程施工（凭有效资质证核定的范围和期限经营，未获审批前，不得经营）。
董事会秘书	李新建
证券事务代表	韩瑞
电话	0371-67371035
传真	0371-67388201
电子邮箱	lixinjian@hhkj.cn
本次证券发行种类	境内上市人民币普通股（A股）

第二节 本次发行的基本情况

一、本次发行履行的相关程序

（一）董事会和股东大会审议情况

2012年6月28日，公司召开了第四届董事会第十三次会议，审议通过了关于公司非公开发行股票的相关议案。

2012年7月19日，公司召开了2012年第二次临时股东大会，审议通过了关于公司非公开发行股票的相关议案。并授权董事会全权办理本次非公开发行A股股票的相关事项。

2013年2月7日，公司召开了第四届董事会第十六次会议，审议通过了关于调整《2012年度非公开发行股票方案》的议案。

2013年2月26日，公司召开了2013年第一次临时股东大会，审议通过了关于调整2012年度非公开发行股票方案和修订2012年度非公开发行股票预案的相关议案。

（二）监管部门审核情况

2013年8月14日，经中国证监会发行审核委员会审核，辉煌科技本次非公开发行股票申请获得通过。

2013年9月16日，公司收到中国证监会核发的《关于核准河南辉煌科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可［2013］1179号），核准辉煌科技非公开发行不超过4,600万股股票。

（三）募集资金及验资情况

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金认购。截至2013年11月13日，10名发行对象已将认购资金全额汇入主承销商中原证券为本次发行开立的专用账户。

2013年11月14日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字［2013］000325号《验资报告》。经审验，截止2013年11月13日，中原证券指定的收款银行账户已收到10家认购对象缴纳的认购河南辉煌科技股份有限公司非公开发行人民币A股股票的资金人民币713,513,328.00元。

截至2013年11月14日，中原证券已将上述认购款项扣除承销保荐费后的余额划转至公司指定的本次募集资金专户内。

2013年11月15日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字［2013］000324号《验资报告》。经审验，截至2013年11月14日止，辉煌科技募集资金总额为人民币713,513,328.00元，扣除与发行有关的费用人民币20,590,289.12元，实际募集资金净额为人民币692,923,038.88元。其中，计入辉煌科技"股本"人民币43,827,600.00元，计入"资本公积-股本溢价"人民币649,095,438.88元。

（四）股权登记办理情况

2013年11月20日，辉煌科技本次发行的43,827,600股新股于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股权登记。本次发行新增43,827,600股股份的限售期为12个月，从上市首日起算，可上市流通时间为2014年11月30日。

二、本次发行的基本情况

（一）发行方式：本次发行采用向特定对象非公开发行的方式。

（二）股票的类型和面值：本次非公开发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

（三）发行数量：本次非公开发行股票数量为43,827,600股。

辉煌科技第四届董事会第十六次会议、2013年第一次临时股东大会决议通过本次非公开发行不超过4,600万股（含4,600万股）股票，并可根据除权除息事项作相应调整。中国证监会"证监许可［2013］1179号"文核准公司本次非公开发行数量不超过4,600万股股票。

本次非公开发行股票实际数量为43,827,600股，符合公司相关董事会决议、股东大会决议和"证监许可［2013］1179号"文的规定。

（四）发行价格：本次非公开发行股票价格为16.28元/股。

本次非公开发行的定价基准日为公司第四届董事会第十六次会议决议公告日，即2013年2月7日。发行价格为16.08元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之九十（定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量）。

根据投资者认购情况，本次发行的发行价格最终确定为16.28元/股，高于发行底价（16.08元/股）；相对于本次非公开发行日前20个交易日（2013年10月10日至2013年11月6日）公司股票的交易均价（21.62元/股），本次发行价格的折价率（发行价格/发行日前20个交易日均价）为75.30%。

（五）发行对象申购报价及其获得配售情况

1、投资者认购情况

本次发行，辉煌科技和主承销商中原证券共发出认购邀请书99份，共有12家认购对象在《认购邀请书》规定的时间（2013年11月7日13:00-16:00）内，将《申购报价单》以传真方式发送至主承销商处，有效报价为11家，具体情况如下：

序号	申购对象	申购价格（元/股）	申购数量（股）	申购金额（元）
1	西部证券股份有限公司	17.20	4,437,320	76,321,904.00
		16.20	4,837,320	78,364,584.00
2	王建举	16.08	4,437,320	71,352,105.60
3	中国银河投资管理有限公司	17.24	4,500,000	77,580,000.00
		16.51	4,600,000	75,946,000.00
		16.11	4,700,000	75,717,000.00
4	申银万国证券股份有限公司	16.50	4,437,320	73,215,780.00
5	新华基金管理有限公司	16.50	5,000,000	82,500,000.00
6	工银瑞信基金管理有限公司	17.08	4,900,000	83,692,000.00
		16.58	5,300,000	87,874,000.00
7	北京康海天达科技有限公司	16.81	4,437,320	74,591,349.20
		16.09	4,437,320	71,396,478.80
		16.08	4,437,320	71,352,105.60
8	北京华创智业投资有限公司	16.81	4,437,320	74,591,349.20
		16.09	4,437,320	71,396,478.80
		16.08	4,437,320	71,352,105.60
9	北京泰腾博越资本管理中心（有限合伙）	16.60	5,000,000	83,000,000.00
		16.28	6,000,000	97,680,000.00
		16.08	7,000,000	112,560,000.00
10	北京郁金香股权投资中心（有限合伙）	16.28	4,500,000	73,260,000.00
11	信达澳银基金管理有限公司	16.68	4,437,320	74,014,497.60

西部证券股份有限公司、王建举、中国银河投资管理有限公司、申银万国证券股份有限公司、北京康海天达科技有限公司、北京华创智业投资有限公司、北京泰腾博越资本管理中心及北京郁金香股权投资中心分别足额缴纳了认购保证金500万元。

2、发行对象、发行价格及发行股数的确定

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和中国证监会关于非公开发行股票的其他规定以及公司确定的本次非公开发行的原则，本次发行价格为16.28元/股。

北京泰腾博越资本管理中心和北京郁金香股权投资中心在发行价16.28元/股均有报价，根据本次发行价格优先、数量优先和时间优先的配售原则，北京泰腾博越资本管理中心16.28元档的600万股均获配售，北京郁金香股权投资中心获配售74.10万股。

本次非公开发行的发行数量为4,382.76万股。

本次非公开发行股票发行价格、发行对象及配售情况如下：

序号	发行对象	发行价格（元/股）	配售数量（股）	认购金额（元）
1	西部证券股份有限公司	16.28	4,437,320	72,239,569.60
2	中国银河投资管理有限公司	16.28	4,600,000	74,888,000.00
3	申银万国证券股份有限公司	16.28	4,437,320	72,239,569.60
4	新华基金管理有限公司	16.28	5,000,000	81,400,000.00
5	工银瑞信基金管理有限公司	16.28	5,300,000	86,284,000.00
6	北京康海天达科技有限公司	16.28	4,437,320	72,239,569.60
7	北京华创智业投资有限公司	16.28	4,437,320	72,239,569.60
8	北京泰腾博越资本管理中心（有限合伙）	16.28	6,000,000	97,680,000.00
9	北京郁金香股权投资中心（有限合伙）	16.28	741,000	12,063,480.00
10	信达澳银基金管理有限公司	16.28	4,437,320	72,239,569.60
合计			43,827,600	713,513,328.00

（六）募集资金

1、2013年11月14日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字［2013］000325号《验资报告》。经审验，截止2013年11月13日，中原证券指定的收款银行账户已收到10家认购对象缴纳的认购河南辉煌科技股份有限公司非公开发行人民币A股股票的资金人民币713,513,328.00元。

2、2013年11月15日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字［2013］000324号《验资报告》。经审验，截至2013年11月14日止，辉煌科技募集资金总额为人民币713,513,328.00元，扣除与发行有关的费用人民币20,590,289.12元，实际募集资金净额为人民币692,923,038.88元。其中，计入辉煌科技"股本"人民币43,827,600.00元，计入"资本公积-股本溢价"人民币649,095,438.88元。

（七）发行股票的锁定期

本次发行对象认购的股票锁定期为12个月。

三、本次发行的发行对象情况

（一）本次发行对象及其获配股数、限售期安排

本次发行的发行对象及其获配股数、限售期安排情况如下表所示：

序号	发行对象名称	获配数量（股）	认购金额（元）	限售期（月）
1	西部证券股份有限公司	4,437,320	72,239,569.60	12
2	中国银河投资管理有限公司	4,600,000	74,888,000.00	12
3	申银万国证券股份有限公司	4,437,320	72,239,569.60	12
4	新华基金管理有限公司	5,000,000	81,400,000.00	12
5	工银瑞信基金管理有限公司	5,300,000	86,284,000.00	12
6	北京康海天达科技有限公司	4,437,320	72,239,569.60	12
7	北京华创智业投资有限公司	4,437,320	72,239,569.60	12
8	北京泰腾博越资本管理中心（有限合伙）	6,000,000	97,680,000.00	12
9	北京郁金香股权投资中心（有限合伙）	741,000	12,063,480.00	12
10	信达澳银基金管理有限公司	4,437,320	72,239,569.60	12
合计		43,827,600	713,513,328.00	--

发行人：河南辉煌科技股份有限公司
保荐机构（主承销商）：中原证券股份有限公司

二〇一三年十一月

（二）发行对象基本情况

1、西部证券股份有限公司

名称	西部证券股份有限公司
企业性质	股份有限公司（上市）
注册地	西安市新城区东新街232号信托大厦
注册资本	人民币20亿元
法定代表人	刘建武
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

2、中国银河投资管理有限公司

名称	中国银河投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（国有独资）
注册地	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
注册资本	人民币45亿元
法定代表人	许国平
经营范围	投资业务；资产管理。
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

3、申银万国证券股份有限公司

名称	申银万国证券股份有限公司
企业性质	股份有限公司（非上市）
注册地	上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层
注册资本	人民币67.1576亿元
法定代表人	储晓明
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；国家有关管理机关批准的其他业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

4、新华基金管理有限公司

名称	新华基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地	重庆市江北区建新东路85号附1号1层1-1
注册资本	人民币1.6亿元
法定代表人	陈重
经营范围	许可经营项目：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。 一般经营项目：无。
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

5、工银瑞信基金管理有限公司

名称	工银瑞信基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（中外合资）
注册地	北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦
注册资本	人民币2亿元
法定代表人	李晓鹏
经营范围	1、基金募集；2、基金销售；3、资产管理；4、中国证监会许可的其他业务。
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

6、北京康海天达科技有限公司

名称	北京康海天达科技有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地	北京市海淀区上地信息路10号南天大厦204室
注册资本	人民币2亿元
法定代表人	赵婷婷
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资管理；投资咨询；资产管理。
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

7、北京华创智业投资有限公司

名称	北京华创智业投资有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地	北京市海淀区北四环西路9号7层717-718
注册资本	人民币1亿元
法定代表人	钟声
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：项目投资；投资管理；投资咨询；技术推广；企业管理咨询；专业承包；房地产开发；组织文化交流活动（演出除外）；承办展览展示；销售建筑材料、装饰材料、五金交电、钢材、机械设备、电子产品。
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

8、北京泰腾博越资本管理中心（有限合伙）

名称	北京泰腾博越资本管理中心（有限合伙）
企业性质	普通合伙企业
主要经营场所	北京市海淀区远大路1号6层A102号
执行事务合伙人	上海洪富泰实业有限公司（委派谢沛江为代表）
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：投资与资产管理。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

9、北京郁金香股权投资中心（有限合伙）

名称	北京郁金香股权投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	北京市海淀区海淀北二街8号6层710-177号
执行事务合伙人	北京郁金香投资基金管理有限公司（委派贾晓蓉为代表）
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：投资管理、资产管理。（未取得行政许可的项目除外）
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

10、信达澳银基金管理有限公司

名称	信达澳银基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（中外合资）
注册地	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
注册资本	人民币1亿元
法定代表人	何加武
经营范围	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。^
关联关系	无
业务联系	该发行对象最近一年与发行人无重大交易，未来亦没有交易安排

（三）发行对象与公司关联关系

本次发行对象除因本次非公开发行形成的关联关系外，与公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》等法规规定的关联关系。

（四）发行对象及其关联方与公司最近一年重大关联交易情况以及未来交易安排的说明

本次非公开发行对象及其关联方在最近一年内与公司之间不存在其他重大交易，也不存在认购本次发行股份外的未来交易安排。

四、本次发行的相关机构情况

（一）保荐机构（主承销商）：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

保荐代表人：宋剑峰、刘政

项目协办人：黄可

项目组成员：张峻灏、朱元、王风雷

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路20号海联大厦19楼

电 话：0371-65585033

传 真：0371-65585639

（二）发行人律师：国浩律师（北京）事务所

单位负责人：王卫东

经办律师：黄伟民、贺媛

办公地址：北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层

电 话：010-65890657

传 真：010-65176800

（三）审计机构：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：梁春

签字会计师：李斌、黄志刚

办公地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

电话：010-58350011

传真：010-58350006

（四）验资机构：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：梁春

签字会计师：李斌、黄志刚

办公地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

电 话：010-58350011

传 真：010-58350006

第三节 本次发行前后相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况比较

（一）本次发行前，公司前10名股东情况（截止到2013年10月31日）

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质	股份限售情况
1	李海鹰	32,368,000	18.21	境内自然人	流通股限售股
2	谢春生	13,040,000	7.34	境内自然人	流通股限售股
3	胡江平	12,906,000	7.26	境内自然人	流通股限售股
4	李劲松	9,631,100	5.42	境内自然人	流通股限售股
5	李力	8,578,500	4.83	境内自然人	限售股
6	刘锐	8,126,000	4.57	境内自然人	流通股限售股
7	苗卫东	7,939,000	4.47	境内自然人	流通股限售股
8	李翀	6,045,930	3.40	境内自然人	流通股限售股
9	汇添富基金公司-工行-华融国际信托有限责任公司	4,756,053	2.68	基金、产品及其他	流通股
10	财通基金公司-光大-陕国投·盛唐15号定向投资集合资金信托计划	3,125,669	1.76	基金、产品及其他	流通股

（二）本次发行后，公司前10名股东情况（截止到2013年11月20日）

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质	股份限售情况
1	李海鹰	32,368,000	14.61	境内自然人	流通股限售股
2	谢春生	13,040,000	5.89	境内自然人	流通股限售股
3	胡江平	12,906,000	5.82	境内自然人	流通股限售股
4	李劲松	9,631,100	4.35	境内自然人	流通股限售股
5	李力	8,578,500	3.87	境内自然人	限售股
6	刘锐	8,126,000	3.67	境内自然人	流通股限售股
7	苗卫东	7,939,000	3.58	境内自然人	流通股限售股
8	中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	6,864,779	3.10	基金、产品及其他	流通股限售股
9	李翀	6,045,930	2.73	境内自然人	流通股限售股
10	北京泰腾博越资本管理中心（有限合伙）	6,000,000	2.71	境内非国有法人	限售股

二、本次发行对公司的影响

（一）股本结构变动情况

本次发行前后，公司的股本结构变动情况如下：

项目	本次发行前（截至2013年10月31日）		本次变动	本次发行后（截至2013年11月20日）	
	股份数量（股）	比例（%）	股份数量（股）	股份数量（股）	比例（%）
有限售条件的流通股份	81,756,199	45.93	43,827,600	125,638,799	56.71
无限售条件的流通股份	95,978,801	54.07	-	95,923,801	43.29
股份总额	177,735,000	100.00	43,827,600	221,562,600	100.00

本次发行完成后，公司注册资本、股份总数将发生变化，公司将根据本次非公开发行股票的发行结果，依照法定程序对《河南辉煌科技股份有限公司章程》相关条款进行修订。

（二）资产结构变动情况

本次发行完成后，公司资产负债率将有较大幅度下降。以截至2012年12月31日的资产负债表为基准，假设其他条件不发生变化，预计资产负债率（母公司）从发行前的48.10%下降至27.80%左右，发行人偿债风险将大大降低，财务结构将显著改善，利用财务杠杆融资的能力将进一步提高。

（三）公司每股收益和每股净资产变动情况

以公司截至2012年12月31日、2013年9月30日的归属于母公司所有者权益和2012年度、2013年1-9月归属于母公司所有者的净利润为基准，本次发行前后公司每股净资产和每股收益对比情况如下：

项目	2013年9月30日		2012年12月31日	
	发行前	发行后	发行前	发行后
每股净资产（元）	3.89	6.27	3.81	6.21
每股收益（元）	0.0229	0.0184	0.1020	0.0818

（四）业务结构变动情况

本次募集资金拟投资于铁路灾害监测及预警系统、铁路综合视频监控系统、智能综合监控系统、轨道交通运营安全服务系统四个项目。本次发行募集资金投资项目成功实施后，公司将进一步扩大生产规模，完善试验测试环节、丰富产品品种、提高产品的适用性和可靠性、促进在研产品实现规模化和产业化。上述四个项目的实施不会改变公司现有的经营模式和盈利模式，同时，将会使公司核心竞争力得到进一步提高。

（五）公司治理变动情况

截至目前，公司不存在实际控制人，李海鹰直接持有发行人股份32,368,000股，占总股本的18.21%，为公司的第一大股东。本次非公开发行完成后，李海鹰持有的股份占公司股本总额的比例为14.61%，仍为公司的第一大股东。因此，本次非公开发行未导致公司的控制权结构发生变化。

（六）高级管理人员结构变动情况

本次发行完成后，不会对公司高管人员结构造成重大影响。公司管理层将继续执行原有的经营计划和发展战略，不会因本次发行而发生改变。

（七）关联交易和同业竞争变动情况

本次非公开发行完成后，公司与股东及其关联方之间的业务关系、管理关系均不会发生变化，同时亦不涉及新的同业竞争和关联交易。

（八）董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次发行后，公司董事、监事和高级管理人员持股情况未发生变化。

第四节 财务会计信息及管理层讨论与分析

一、主要财务数据及财务指标

（一）公司主要财务数据和财务指标编制基础的说明

公司自2007年1月1日起执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》。公司以持续经营为基础，根据《企业会计准则》及其他各项具体会计准则应用指南和准则解释的规定进行确认、计量，在此基础上编制2010年、2011年和2012年各年度财务报告及2013年半年度财务报告。

（二）主要财务数据

天健正信会计师事务所有限公司对发行人2010年度财务报告进行了审计，并出具了天健正信审（2011）CF字第220004号标准无保留意见的审计报告；大华会计师事务所对发行人2011年度和2012年度财务报告进行了审计，并出具了大华审字［2012］2274号和［2013］004529号标准无保留意见的审计报告。

2013年1-6月财务数据摘自公司未经审计的2013年半年度财务报告。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

指 标	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产合计	101,864.08	113,280.30	98,665.45	74,668.98
负债合计	27,742.34	40,751.63	26,282.68	12,012.80
所有者权益	74,121.73	72,528.67	72,382.76	62,656.17
归属于母公司所有者权益	68,738.60	67,719.56	68,571.93	62,656.17

2、合并利润表主要数据

单位：万元

指 标	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	12,643.84	29,399.01	34,495.52	25,028.71
营业利润	691.07	3,452.27	8,837.50	8,073.49
利润总额	1,917.67	3,946.02	11,123.69	9,691.97
净利润	1,593.06	2,996.17	9,777.64	8,571.83
归属于母公司所有者的净利润	1,019.04	1,813.65	9,557.00	8,571.83

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

指 标	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,421.37	2,620.39	-634.92	1,933.54
投资活动产生的现金流量净额	-283.18	-8,278.58	-14,850.23	-2,631.43
筹资活动产生的现金流量净额	-9,507.77	9,374.16	-424.81	-6,568.51
现金及现金等价物净增加额	-14,212.32	3,715.97	-15,909.95	-7,266.41

（三）主要财务指标

指 标	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动比率	2.97	2.23	3.05	6.71
速动比率	2.27	1.84	2.79	5.96
资产负债率（合并）（%）	27.23	35.97	26.64	16.09
资产负债率（母公司）（%）	46.87	48.10	35.94	28.20
指 标	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
总资产周转率（次）	0.12	0.28	0.40	0.34
存货周转率（次）	0.39	1.40	2.56	1.84
应收账款周转率（次）	0.32	0.81	1.32	1.84
利息保障倍数	7.10	13.19	818.32	246.18
毛利率（%）	50.70	49.41	49.25	51.18
总资产收益率（%）	1.56	2.64	11.03	11.77
加权平均净资产收益率（%）	1.49	2.67	14.64	14.42
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.02	2.18	13.47	13.90

（四）非经常性损益

报告期内发行人非经常性损益情况

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	8.57	-4.60	0.04
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	273.00	897.00	467.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	378.02	45.86	2.65	-106.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
非经常性损益合计（影响利润总额）	378.02	327.43	895.05	360.88
减：所得税影响额	56.70	49.11	134.25	54.13
非经常性损益净额（影响净利润）	321.32	278.31	760.79	306.75
减：少数股东权益影响额	0.50	-0.06	0.63	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	320.82	278.38	760.16	306.75
归属于母公司普通股股东净利润	1,019.04	1,813.66	9,557.00	8,571.83
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	698.22	1,535.28	8,796.84	8,265.08
非经常性损益占当期净利润之比（%）	20.17	9.29	7.78	3.58

二、管理层分析与讨论

（一）财务状况

1、财务结构分析

公司资产的主要构成如下表：

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动资产	73,908.03	72.56	84,288.86	74.41	73,975.15	74.98	643,40.81	86.17
非流动资产	27,956.05	27.44	28,991.44	25.59	24,690.30	25.02	10,328.17	13.83
资产总计	101,864.08	100.00	113,280.30	100.00	98,665.45	100.00	74,668.98	100.00

2、负债结构分析

公司负债的主要构成如下表：

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动负债	24,862.30	89.62	37,789.46	92.73	24,220.12	92.15	9,585.34	79.79
非流动负债	2,880.05	10.38	2,962.17	7.27	2,062.56	7.85	2,427.46	20.21
负债总计	27,742.34	100.00	40,751.63	100.00	26,282.68	100.00	12,012.80	100.00

截至2010年12月31日、2011年12月31日和2012年12月31日发行人流动负债占负债总额的比例分别为79.79%、92.15%和92.73%，整体呈上升趋势。发行人流动负债主要为应付账款、应交税费和其他应付款，非流动负债主要为其他非流动负债。

3、偿债能力分析

公司主要偿债能力指标如下表：

主要财务指标	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动比率	2.97	2.23	3.05	6.71
速动比率	2.27	1.84	2.79	5.96
资产负债率（合并）（%）	27.23	35.97	26.64	16.09
资产负债率（母公司）（%）	46.87	48.10	35.94	28.20
主要财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
利息保障倍数	7.10	13.19	818.32	246.18

（1）截至2010年12月31日、2011年12月31日和2012年12月31日，发行人流动比率分别为6.71、3.05和2.23，速动比率分别为5.96、2.79和1.84。报告期内发行人流动比率虽然整体呈下降趋势，但是仍然保持在2倍以上，反映出公司具有较强的短期偿债能力，特别是具有较强的即期偿债能力。

（2）2010年度、2011年度和2012年度发行人利息保障倍数为246.18、818.32和13.19，表明发行人对利息覆盖能力较强。报告期内，发行人利息保障倍数先升后降，2010年和2011年发行人前次募集资金存放银行来带大量利息收入，同时由于利息支出较少导致公司利息保障倍数出现上升。2012年发行人前次募集资金使用完毕，由此带来利息收入减少，同期银行借款增加带来利息支出增加，由此导致公司利息保障倍数出现较大下降，但公司息税前利润对利息覆盖能力仍然较高。

（3）2010年度、2011年度和2012年度发行人（合并）资产负债率分别为16.09%、26.64%和35.97%。虽然发行人资产负债率比较低，但是流动负债占负债总额的比例分别为79.79%、92.15%和92.73%，流动负债占比较高。报告期内发行人资产负债率逐年上升，主要原因为报告期内发行人合并了资产负债率较高的国铁路阳，同时发行人为地铁业务、维持流动资金充足增加了部分银行借款。

（二）盈利能力

1、营业收入分析

发行人营业收入构成情况如下：

单位：万元

项 目	2013年1-6月		2012年度		2011年度		2010年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）