（上接A43版）

业进展信息图示：

（2）SEACOM SC-280M系列无线宽带多业务手持终端

SEACOM SC-280M系列无线宽带多业务手持终端（简称“SC-280M”）专业面向基于无线专网无线宽带接入技术的关键业务通信与信息系统集成应用。SC-280M以单一产品平台集成4G TD LTE无线宽带专网技术，同时提供数字语音集群通信、无线宽带数据通信、无线移动视频等多种通信与复杂数据业务应用。SC-280M独特的无线移动视频监控与联动调度、推送式业务信息服务(Push Message)、数字指令调度与协同作业支撑等满足行业特殊需求的多种关键业务功能已成为行业无线通信专网的亮点应用。

SC-280M集成北京招通致晟科技专利与专有SEACOM通信与信息安全技术及产品平台，为业务应用提供增强的、自主可控的通信与信息安全保障。SC-280M可与基于B/S架构的关键业务信息系统（如InfoAir机场生产运营与指挥调度系统、司法数字化狱政信息系统等）无缝集成，实现移动宽带化与宽带移动化的融合行业应用。SC-280M支持多种无线宽带网络接入技术，采用工业化设计，符合多种行业专网应用需求。2013年SC-280M获入选中关村国家自主创新示范区新技术新产品。

（3）InfoAirATC 空管关键业务信息系统平台

InfoAir™ - ATC基于云计算平台，以SaaS（软件即服务）模式部署运行。InfoAir™ - ATC空管关键业务信息系统平台融合了全国各管制区的一次与二次雷达航迹数据、航班计划数据、机场容量数据、管制区/限制区、航路/航线、机型性能数据等各类动态运行信息与航空情报信息对提供对航班运行态势的实时监控、统计分析，安全审计、风险评估，以及运行指挥决策支持。

北京招通致晟InfoAir™ ATC 空管关键业务信息系统平台业务由四部分组成。

第一部分是“基于雷达数据处理与重构技术的全国航班实时运行态势监视系统(InfoAir™-ATC OSA)”。系统对全国各管制区的雷达航迹数据进行数据解析、格式和坐标转换、目标融合等复杂处理，实现飞行流量及空中航迹动态的实施监视。

第二部分是“空管管制运行品质监控(InfoAir™-ATC QM）”业务。“招通致晟的空管管制运行品质监控(InfoAir™-ATC QM)”通过对实时运行数据的实时统计分析，实现管制运行品质监督与控制管理，保证对管制工作的实时监督，及时发现运行中存在的问题，利用必要的监控方式监控管制运行的工作负荷量、飞行冲突告警、限制区告警等。

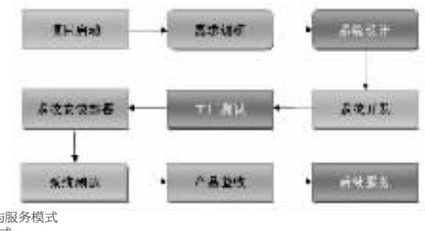
第三部分是“航班运行动态监控(InfoAir™-ATC FDDS)”业务。航班动态监控系统实时监视航班运行情况，如机场空域及容量情况、进出港动态、当前起降执行情况、未来起降预测以及历史起降统计分析等，对已经发出领航计划的航班、长时间延误的航班做出调整计划；提供对进出港飞机计划的统计、飞行动态的统计、航班延误情况的统计、航空器从ATC放行、推出、滑行、起飞的进程统计等各类数据综合处理服务，面向民航空管运行单位，提供，24小时的实时运行态势监视、管理、与信息发布的数字化平台。

第四部分是“空管协调运行决策支持系统(InfoAir™-ATC ATM-CDM)”。该系统集成实时雷达航迹数据、航班计划与动态信息、航空电报数据、空域数据、飞机性能曲线等基础信息，提供实时态势展示、历史态势分析、未来态势预测等系统功能，以及多种定量统计、分析与预测工具，为空管运行管理单位提供协同运行的科学决策支持。

3、业务模式

（1）产品研发模式

北京招通致晟在承接项目之前，首先对项目的可行性进行分析，根据技术特点及难度、性价比等因素决定是否承接项目。合同签署后，北京招通致晟进入产品研发阶段，产品研发流程分为立项、需求调研、系统设计、系统开发、工厂测试、系统安装部署、系统测试、产品验收、后期升级及维护服务等9个步骤。具体情况如下所示：



（2）营销与服务模式

① 销售模式

北京招通致晟承接项目的模式为参加机场公司、航空公司与政府的招投标项目，通常方式包括：直接参与投标、与系统总承包商绑定投标，中标后分包负责部分信息集成系统业务或将产品与技术授权给系统集成商，支持其投标，北京招通致晟负责提供技术与产品。

② 销售管理模式

北京招通致晟设销售总监一名，由总经理、主管副总决定产生。销售总监对总经理、主管副总负责，并在总经理、主管副总的指导下工作，执行并完成总经理下达的各项指标，负责总体销售工作的落实，管理下属的各个市场和销售人员。销售总监在总经理批准的预算范围内，有权决定公司销售人员的市场经营活动。

北京招通致晟根据产品的特点及市场的状况，将不同类型产品的销售划分为不同的销售项目组，通过项目管理来达到销售管理的目的。北京招通致晟的销售体系由各个销售项目构成。销售部门承担销售定额和利润定额任务，分摊公司的管理费用。

销售项目的销售任务由主管市场副总经理和销售总监共同决定，销售人员的销售任务由销售经理决定。销售任务由目标时间内的销售定额、利润指标、收款时间、费用开支等方面内容构成。

③ 定价模式

针对行业用户，北京招通致晟不断提升产品的功能与性能，以优质产品、合适价格为定价策略；同时，提供不同版本的产品线，满足经营规模不同的用户对于系统的要求，整体定价策略将结合用户预算、用户需求、用户规模以及市场竞争的程度等条件来灵活制定。

北京招通致晟不断推动新技术、新产品与新一代解决方案的开发，以新系统引导用户接受更新的运营模式、更新的管理手段，充分体现产品、系统与解决方案的差异性，以综合功能与性能赢得竞争优势，绝对避免低价策略。

④ 服务模式

项目实施期间，北京招通致晟会为客户提供培训服务，项目经理会根据客户培训需求制定培训方案和实施计划，现场客户培训包括：设备功能，设备安装调试，设备维护，系统架构等。现场经理在项目实施后期会组织客户工程技术人员，开展项目系统培训。产品验收后，根据北京招通致晟与客户签署的技术开发合同与销售合同，北京招通致晟还会为客户提供后期维护保养服务。

（3）项目管理模式

出于规范项目工程、合理进行项目预算控制、进度管理、设备管理等目的，公司设立完善的项目管理制度。包括项目各阶段管理模式、项目事件处理原则、项目保密制度等。

4、所获业务资质及市场评价

（1）业务资质情况

截至目前，北京招通致晟已取得的与从事业务相关认证资质证书包括《高新技术企业证书》、《中关村高新技术企业》、《软件企业认定证书》、《软件产品登记证书》、《质量管理体系认定证书》、《专利试点证书》等。

序号	名称	颁发单位	编号	颁发日期/有效期
1	高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	GR201311000182	2013.11.11-2016.11.10
2	中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	2012207004201	2012.3.15-2015.3.14
3	软件企业认定证书	北京市经济和信息化委员会	京R-2013-0201	2013.5.17
4	中关村国家自主创新示范区新技术新产品(服务)证书	北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会、北京市经济和信息化委员会、北京市住房和城乡建设委员会、中关村科技园区管理委员会	XCP2013DZ0195-DC	2013.11-2014.11
5	GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008质量管理体系认证证书	北京中润兴认证有限公司	07612Q10371R0M	2012.4.10-2015.4.9
6	专利试点证书	北京市知识产权局		2014.2

（2）市场评价

经过多年的努力，北京招通致晟的产品已经在国内众多机场、空管及航空公司基地场站顺利实施并稳定运行，目前中国民航机场业务量排名前十位的机场中就有五个大型机场正使用北京招通致晟的系统和服务。

北京招通致晟已经在国内民航业占据了一定的市场份额，企业品牌形象和产品质量都得到了民航业界认可。

（六）管理团队主要成员

1、林伯瀚先生

北京招通致晟科技有限公司执行总经理，公司创始人之一，与北京招通致晟股东吴倩为夫妻关系，属于北京招通致晟的核心管理人员，主要负责公司技术研发与运营管理。美国Brooklyn Polytechnic university博士，中国科学院研究生院（声学研究所）理学硕士，专业从事通信与信息系统设计、信息安全体系构架及可信计算、复杂信号与数据处理以及计算机操作系统与应用软件开发，20余年系统设计、技术研发与运营管理经验。

1996年至2002年，任职于美国新泽西AT&T，Lucent Technologies，先后在企业通信系统部（BCS）、网络通信系统部（NCS）、贝尔实验室（Bell Labs）等部门，历任1级工程师（Member of Technical Staff - Level 1：MTS-1）、工程师（Member of Technical Staff：MTS）、杰出工程师（Distinguished Member of Technical Staff：DMTS）等，参与多项前沿程控电信交换设备的研制开发。2002年至2004年，创办美国纽约长岛 Brian Brothers Ltd，负责技术研发与产品设计。

2、林源先生

北京招通致晟科技有限公司常务副总经理，Columbia University计算机科学硕士，Bridge Port University工商管理硕士。专业从事计算机及通信系统设计、操作系统软件及嵌入式系统开发，拥有近20年的软件设计、技术研发与运营管理经验。

1995年至1998年任职深圳深安计算机集成制造技术有限公司，担任计算机软件工程师，技术部经理，参与深圳证券交易所信息系统项目，三峡工程大江截流信息系统建设等重点项目；1998年至2001年，任职美国电信电报公司实验室（AT&T Labs），担任网络研究部工程师、无线网络系统部技术顾问等职务，参与AT&T主干ATM网络优化与设备升级研究项目；2001年至2004年，美国Red Coat Technologies Inc.联合创始人，负责软件系统设计。

3、范莉女士

公司副总经理，InfoAir™民航机场关键业务系统解决方案部技术总监，领导团队获得国家软件著作权12项，国家发明专利三项（主要发明人之一）。澳大利亚Macquarie University 计算机科学硕士（MSCS）。

负责北京招通致晟承担的国家发展与改革委员会宽带与网络通信产业化重大专项-McWiLL无线宽带集群通信与业务应用系统在民航机场行业的应用；组织实施机场无线宽带集群通信与运营业务应用系统的客户化与现场部署。负责北京招通致晟承担的国家科技部火炬创新基金项目的技术研发与组织管理，2008年8月通过科技部验收。具备客流量规模2,000万人次以上的中国民航机场信息集成系统客户化与现场实施的实际项目管理经验。

4、王立蓉女士

北京招通致晟科技有限公司市场发展总监，中级经济师，澳大利亚Macquarie University MBA，广东省委党校经济学研究生。

1992年至2000年任职于汕头三通集团，担任进出口业务员、进出口部门经理、集团副总经理，荣获1993年汕头市先进工作者；2003-2009年，历任DHL公司汕头分公司客服经理，潮州分公司法人代表兼销售经理、亚太区贸易航线发展经理（负责中国--欧洲、中国-大洋洲、中国印度区域）。

（七）最近两年及一期主要财务数据及财务指标

1、主要财务数据

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	4,690.92	5,018.10	3,407.54
负债总额	1,023.49	1,407.31	101.41
净资产	3,667.43	3,610.79	3,306.13
归属于母公司所有者权益	3,667.43	3,610.79	3,306.13
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	1,516.98	2,939.60	1,973.31
营业利润	1.08	257.95	397.31
利润总额	67.99	305.82	577.68
净利润	56.65	305.07	589.16
归属于母公司所有者净利润	56.65	305.07	589.16

注：上述财务数据未经审计。

北京招通致晟2012年、2013年、2014年1-6月业绩出现下滑，但毛利率基本保持稳定，具体说明如下：

（1）北京招通致晟主要收入包含硬件销售、软件销售、技术服务、技术开发收入。2012-2014年6月各项收入如下表：

业务类型	2012年度			2013年度			2014年1-6月		
	营业收入	成本	毛利率	营业收入	成本	毛利率	营业收入	成本	毛利率
硬件销售	378.81	297.39	21.49%	793.50	571.72	27.95%	318.88	220.34	30.90%
软件销售	388.61	-	100.00%	1,616.10	57.31	96.45%	1,152.29	72.60	93.70%
技术服务	222.16	2.66	98.80%	404.41	7.97	98.03%	36.81	0.91	97.54%
技术开发	979.76	253.91	74.08%	105.15	80.86	23.10%	-	23.59	
合计	1,969.35	553.96	71.87%	2,919.15	717.85	75.41%	1,507.98	317.44	78.95%

从上表可以看出，北京招通致晟2012-2014年6月，营业收入呈现上升趋势，未审财务报表综合毛利率分别为72%、76%、79%，收入结构有变化，但毛利率基本保持稳定，具体说明如下：

① 北京招通致晟2012-2014年6月，硬件销售收入分别为378.81万元、793.50万元、318.88万元，分别占当年销售收入的19%、27%、21%。销售硬件毛利分别为21%、28%、31%。

② 北京招通致晟2012-2014年6月，软件实施收入分别为388.61万元、1,616.10万元、1152.29万元，软件实施收入主要为南宁机场项目实施收入增加导致，占当年收入笔分别为20%、55%、76%，占收入比重逐年上升。软件实施项目毛利分别为100%、97%、94%。

③ 2012-2014年6月，北京招通技术开发收入分别为979.76万元、105.15万元、2014年上半年无技术开发收入。2012-2013年技术开发收入占当年收入比重分别为50%、4%。技术开发收入变动较大，主要为2012年北京招通与英国奥创合作开发机场项目，技术开发收入当年收入比重较高。

2012年、2013年，技术开发收入毛利分别为74%、23%，技术开发项目成本主要为人员费用。2013年技术开发项目综合毛利低主要原因为以前年度开发项目后续成本在2013年结转，且2013年发生部分成本因无法预计劳务成本得到补偿时间，当期结转成本，按照谨慎性考虑未确认相应收入。以上原因，造成2013年当期报表技术开发项目毛利较低。

（2）2012年末、2013年末、2014年6月末，北京招通致晟未经审计的应收账款净值分别为2,185.79万元、3,539.24万元、3,395.05万元，占资产总额比例分别为64.15%、70.53%、72.37%，期末应收账款余额较大，参考上市公司的会计准则及会计估计，2013年因当年未收回应收账款，期末根据账龄比例法计提坏账准备，随着账龄增长，2013年应收账款坏账准备增加178.32万元（未经审计数），对当年净利润影响较大。

北京招通致晟的主要客户是国内各类大型、中型机场，客户信用度高，同时由于客户经常出于安全角度的考虑不断要求进一步的修改和完善，对项目实施、工程进度确认有一定的影响。使得北京招通致晟承接的机场系统集成业务呈现出订单金额较大、周期跨度较长、验收结算较缓慢等行业特征，往往会形成较大金额的应收账款，但最终回收的风险总体不大。同时，未来将会加强对应收账款的管理，降低其对经营业绩的不理影响。

（3）2013年管理费用较2012年上升较快，2013年发生管理费用支出1,530.79万元较2012年759.24万元，增加771.56万元。增加主要原因如下：

① 2013年北京招通致晟为布局发展大飞机项目委派中高级研发人员分五批次在英国微创电子集团公司进行研发及培训，发生技术培训费312.66万元；

② 2013年因北京招通致晟搬迁至朝阳区银河SOHO，房屋租赁成本上升，办公区租赁费2013年较2012年上升120万元；

③ 2013年管理费用研发支出716.58万元较2012年研发支出410.83万元增加305.75万元。主要原因：2012年北京招通致晟投入智能中间件系统软件、信息集成系统软件开发业务，项目处于开发阶段，预计可以形成知识产权，且该软件已经应用于南宁项目。北京招通致晟根据无形资产会计准则将该部分研发费用计入研发支出-资本化支出。项目开发完成后，研发项目人员从事日常研发工作，产生的费用及支出，因不符合资本化条件，均计入日常损益。

（4）北京招通致晟于2011年10月取得《软件企业认定证书》（京R-2011-0582），从2011年度起享有企业所得税“两年三减半”优惠政策。2012年度免企业所得税，2013年度和2014年度按照12.50%缴纳企业所得税，对税后净利润产生一定影响。

2、主要财务指标

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资产负债率	21.82%	28.04%	2.98%
营业利润率	0.07%	8.78%	20.13%
净利润率	3.73%	10.38%	29.86%
全面摊薄净资产收益率	1.54%	8.45%	17.82%

注：资产负债率=期末总负债/期末总资产；营业利润率=营业利润/营业收入；净利润率=净利润/营业收入；全面摊薄净资产收益率=归属于母公司所有者净利润/期末归属于母公司所有者权益。

（八）最近三年及一期利润分配情况

北京招通致晟自成立以来未进行利润分配。

（九）最近三年股权转让、增资及资产评估状况

1、增资及股权转让情况

2011年10月12日，北京招通致晟股东会决议公司注册资本由1,000万元增加至1,111.11万元，新增111.11万元注册资本由深圳招商科投认缴。此次深圳招商科投共投资700万元，其中588.89万元计入资本公积。上述出资已经北京中岱会计师事务所有限责任公司出具了京岱验字（2011）第2012号《验资报告》验证。

上述增资行为系北京招通致晟引入财务投资者，增资价格采用市场化的估值方式由交易双方协商确定。

2012年12月10日，根据北京招通致晟股东会决议，黄忠杰与配偶黄晓微签订股权转让协议，将其所持有的31%北京招通致晟股份以344.40万元价格转让给配偶黄晓微。

上述股权转让价格为1元/股，主要由于本次股权转让为北京招通致晟股权内部调整，股权转让双方为夫妻关系，因此其定价基于出资金额确定。

2、资产评估情况

根据招商局蛇口工业区有限公司《关于对招通致晟项目进行资产评估立项的批复》（蛇财务部【2012】21号），招商局科投拟对北京招通致晟科技有限公司增资入股。中通诚资产评估有限公司在2012年6月15日出具了“中通评报字（2012）100号”《资产评估报告》：在评估基准日2011年9月30日，北京招通致晟科技有限公司的资产账面价值为635.32万元，负债账面价值507.52万元，净资产账面价值127.80万元。北京招通致晟科技有限公司股东全部权益的评估价值为13,076.25万元，与账面价值127.80万元相比，增值12,948.45万元，增值率为10,131.81%。

（十）主要资产及抵押担保情况

1、主要资产状况

（1）房屋租赁情况

租赁物业	坐落	出租方	报告期租金	面积(m2)	租赁期限	用途
海运仓	北京市东城区海运仓胡同1号4层418室	北京汉潮大成科技孵化器有限公司	6000元/年	20	2014.7-2015.6	仅注册
银河SOHO	北京市东城区小牌坊胡同甲七号银河SOHO大厦5号楼50601-50602-50603-50605	洛志满然房地产经纪有限公司	前两年月租金为234,030.84元，最后一年月租金递增7%，为250,412.85元	915.97	2013.10-2016.9	办公
银河SOHO	北京市东城区小牌坊胡同甲七号银河SOHO大厦5号楼50606	洛志满然房地产经纪有限公司	前两年月租金为57,998元，最后一年月租金递增7%，为62,058元	227	2013.10-2016.9	办公

（2）专利

截至目前，北京招通致晟已获得的专利情况如下：

序号	发明名称	专利类型	专利号	专利申请日	专利权期限	专利权人
1	一种用声码器收发数字信号的方法	发明专利	ZL 2005 1 0117727.9	2005-11-8	2025-11-8	北京招通致晟
2	无线移动终端通讯加密的方法	发明专利	ZL 2007 1 0064815.6	2007-3-27	2027-3-26	北京招通致晟
3	一种无线移动终端通讯加密的方法	发明专利	ZL 2007 1 0064814.1	2007-3-27	2027-3-26	北京招通致晟
4	视频监控与调度方法及视频监控与调度应急平台	发明专利	ZL 2012 1 0019177.7	2012-1-20	2032-1-19	北京招通致晟 广西机场管理集团有限责任公司
5	对讲机终端	外观设计	ZL 2012 3 0077670.5	2012-3-27	2022-3-26	北京招通致晟
6	防手滑抗摔震手持终端	实用新型	ZL 2013 2 0204273.9	2013-4-22	2023-4-21	北京招通致晟
7	手持设备防滑抗摔外套	实用新型	ZL 2013 2 0205520.7	2013-4-22	2023-4-21	北京招通致晟
8	防滑手持终端	实用新型	ZL 2013 2 0203823.5	2013-4-22	2023-4-21	北京招通致晟
9	多功能智能电池充电、放电器	实用新型	ZL 2012 2 0027486.4	2012-1-20	2022-1-19	北京招通致晟 广西机场管理集团有限责任公司
10	一种手持电子产品开关机的电路元件及防止误开关机的电子产品	实用新型	ZL 2012 2 0027477.5	2012-1-20	2022-1-19	北京招通致晟 广西机场管理集团有限责任公司
11	视频监控与调度应急平台	实用新型	ZL 2012 2 0027559.X	2012-1-20	2022-1-19	北京招通致晟 广西机场管理集团有限责任公司
12	可360度旋转终端套	实用新型	ZL 2012 2 0113863.6	2012-3-23	2022-3-22	北京招通致晟
13	一种移动终端防水按键结构	实用新型	ZL 2012 2 0138537.0	2012-4-1	2022-3-31	北京招通致晟
14	一种便携式手套	实用新型	ZL 2012 2 0113864.0	2012-3-23	2022-3-22	北京招通致晟
15	一种可调式外包装箱	实用新型	ZL 2012 2 0161064.6	2012-4-16	2022-4-15	北京招通致晟
16	一种移动终端电池防水结构	实用新型	ZL 2012 2 0178138.7	2012-4-24	2022-4-23	北京招通致晟

其中，发明专利“一种用声码器收发数字信号的方法”、“无线移动终端通讯加密的方法”、“一种无线移动终端通讯加密的方法”原专利权人为厦门致晟，2011年9月19日，专利权人变更登记生效，变更为北京招通致晟。

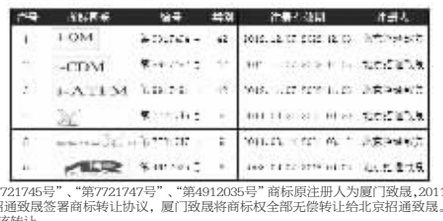
（3）计算机软件著作权

截至目前，北京招通致晟已获得的软件著作权登记情况如下：

序号	软件全称	证书号	登记号	取得方式	登记日期
1	招通致晟专用以太网交换机系统软件	软著登字第0619850号	2013SR114088	原始取得	2013-10-26
2	机场信息集成系统	软著登字第0591150号	2013SR085388	原始取得	2013-8-15
3	1800MHz数字集群通讯系统	软著登字第0591143号	2013SR085381	原始取得	2013-8-15
4	航班信息显示系统	软著登字第0591129号	2013SR085367	原始取得	2013-8-15
5	HealtheChina/HealtheState医疗服务规范(临床路径、疾病诊断分组、合理用药)管理软件	软著登字第0477835号	2012SR109799	原始取得	2012-11-15
6	HealtheChina/HealtheState计划免疫与预防保健(妇幼、老人等特殊人群)管理软件	软著登字第0477805号	2012SR109769	原始取得	2012-11-15
7	HealtheChina/HealtheState传染病、慢性非传染性疾病管理软件	软著登字第0477801号	2012SR109765	原始取得	2012-11-15
8	HealtheChina/HealtheState结构化电子病历与电子健康档案管理软件	软著登字第0477516号	2012SR109480	原始取得	2012-11-15
9	HealtheChina/HealtheState区域协同医疗与人群健康管理软件	软著登字第0477512号	2012SR109476	原始取得	2012-11-15
10	HealtheChina/HealtheState卫生数据交换平台软件	软著登字第0477413号	2012SR109377	原始取得	2012-11-15
11	HealtheChina/HealtheState远程会诊(教育)软件	软著登字第0477410号	2012SR109374	原始取得	2012-11-15
12	SEACOM SC-10X隐秘信息安全存储与加密传输系统软件	软著登字第0470781号	2012SR102745	原始取得	2012-10-31
13	InfoAir ATC-SRM 管制运行风险评估系统	软著登字第0468663号	2012SR100627	原始取得	2012-10-25
14	InfoAir-ATM业务集成与协调决策支撑系统	软著登字第0468316号	2012SR100280	原始取得	2012-10-25
15	SEACOM 无线宽带专网业务系统	软著登字第0465722号	2012SR097686	原始取得	2012-10-17
16	InfoAir面向服务的机场运营管理系统	软著登字第0364281号	2011SR100607	受让取得	2011-12-24
17	InfoAir ATC-OSA 集成多雷达综合航迹的智能空管运行态势监视系统	软著登字第0334604号	2011SR070930	原始取得	2011-9-29
18	InfoAir ATC-CQM 集成多雷达综合航迹的空中交通管制品质监控系统	软著登字第0334601号	2011SR070927	原始取得	2011-9-29
19	InfoAir ATC-FDDS 航班运行动态监视与协调数行作业支持系统	软著登字第0334599号	2011SR070925	原始取得	2011-9-29
20	InfoAir ATC-FAE 航班计划时刻智能分析与评估软件	软著登字第0334597号	2011SR070923	原始取得	2011-9-29
21	Seacom企业信息安全审计与管理系统	软著登字第0332801号	2011SR069127	受让取得	2011-9-24
22	InfoAir机场航班信息管理系统	软著登字第0332795号	2011SR069121	受让取得	2011-9-24
23	SEACOM隐秘信息安全存储与传输软件	软著登字第0332793号	2011SR069119	受让取得	2011-9-24
24	InfoAir机场航班运营统计系统	软著登字第0332792号	2011SR069118	受让取得	2011-9-24
25	InfoAir机场智能办公系统	软著登字第0332791号	2011SR069117	受让取得	2011-9-24
26	SEACOM企业安全ERP软件	软著登字第0332790号	2011SR069116	受让取得	2011-9-24
27	InfoAir机场航空公司结算系统	软著登字第0332789号	2011SR069115	受让取得	2011-9-24
28	InfoAir机场集成中间件系统	软著登字第0332788号	2011SR069114	受让取得	2011-9-24
29	InfoAir机场核心数据管理系统	软著登字第0332787号	2011SR069113	受让取得	2011-9-24
30	InfoAir机场资源管理系统	软著登字第0332786号	2011SR069112	受让取得	2011-9-24
31	InfoAir机场通用查询系统	软著登字第0332784号	2011SR069110	受让取得	2011-9-24
32	InfoAir机场要客管理系统	软著登字第0332781号	2011SR069107	受让取得	2011-9-24
33	InfoAir 关键业务系统软件	软著登字第0331088号	2011SR067414	原始取得	2011-9-20
34	SEACOM 无线宽带智能移动终端系统软件	软著登字第0330932号	2011SR067258	原始取得	2011-9-20

（4）商标

截至目前，北京招通致晟所持商标情况如下：



其中，“第7721745号”、“第7721747号”、“第4912035号”商标原注册人为厦门致晟，2011年7月10日，厦门致晟与北京招通致晟签署商标转让协议，厦门致晟将商标权全部无偿转让给北京招通致晟。2012年4月27日，商标局核准该转让。

2、资产抵押、质押及担保情况

截至2014年6月30日，北京招通致晟的短期借款余额为2,100,000元：

借款时间	银行	借款金额(元)	还款(元)	余额(元)	借款条件
2013.9.17-2014.9.16	工行	3,000,000	900,000	2,100,000	质押借款

质押物明细：

质押物名称	专利号	评估价值(元)
一种无线移动终端通讯加密的方法	ZL200710064814.1	3,000,000
无线移动通讯终端加密的方法	ZL200710064815.6	3,000,000

（十一）评估预估值

1、本次交易标的评估方法

本次交易预估值基准日为2014年8月31日，本次交易中标的资产的价格应以具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的资产评估报告确定的标的资产评估值为依据，由交易对方协商确定。

根据资产评估准则，进行资产评估时采取的评估技术思路有市场法、资产基础法和收益法。具体的评估方法，应根据评估目的并结合被评估单位的价值类型、评估对象的具体性质，可搜集数据和信息资料的制约等因素，综合考虑，适当选取。鉴于：

（1）被评估单位2011年3月成立，主要从事机场信息化以及电子加密产品两大类产品及技术的研发、生产及销售，其产品运用于空中交通管理、民航机场以及数字化场站的指挥调度与运行管理等领域。被评估单位自设立以来经营正常，根据历史经营、财务数据能够对公司经营性资产的未来经营收益进行可靠估计，本次宜采用收益法对被评估单位的股东全部权益价值进行评估。

（2）国内与被评估单位同行业或类似行业的产权交易案例较少且不易取得，不宜采用市场法对其进行评估。

（3）被评估单位自成立以来各项资产和负债权属较为明晰，大部分单项资产市场价格易获取并能得到验证。同时对本次评估范围内的各项有形资产及无形资产的使用用途规划较详实。

结合本次评估特定目的，本次分别采用资产基础法和收益法对北京招通致晟的股东全部权益价值进行评估，最终以收益法评估结果作为北京招通致晟股东全部权益的市场价值。

2、本次预估方法的基本假设

本次评估采用下列评估假设：

（1）被评估单位未来管理团队尽职，并继续保持现有经营管理模式持续经营。

（2）被评估单位未来经营年限内持续经营，仍以许可经营范围内的产品生产销售业务为其主要经营业务。

（3）被评估单位符合国家行业的相关规定，可以持续经营，并始终能够取得经营所需的经营许可证及通过环保监测，并假设被评估单位永续经营。

（4）本评估预测是基于被评估单位提供的持续经营状况下的发展规划和盈利预测的基础上的。

（5）假设被评估单位的主要经营业务内容保持相对稳定，其主营业务不会遭遇重大挫折，总体格局维持现状。

（6）假设被评估单位每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等支出，在年度内均匀发生。

（7）被评估单位在未来经营期内其主营业务结构、销售策略和成本控制等仍保持最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化。

（8）在未来的经营期内，被评估单位的营业和管理等各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续，并随经营规模的变化而同步变动。本评估所指的财务费用仅是企业在生产经营过程中，因借款产生的利息支出和因结算业务发生的手续费。鉴于企业的银行存款在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本次评估不考虑存款产生的利息收入。

（9）被评估单位享受软件企业两免三减半的税收优惠，并于2013年11月11日取得高新技术企业证书，证书有效期三年。本次评估假设证书到期后被评估单位仍能取得高新技术企业证书，假定未来经营期被评估单位适用所得税率为15%。

（10）未来经营年度内，企业仅为持续经营需对现有生产或经营设施、设备等生产能力进行更新，无其他扩张性资本性支出。

（11）本次评估设定企业未来能够通过融资渠道取得借款。

（12）本次评估假定公司运营资本增加额与运营规模同步变化。

（13）被评估单位和全资子公司的经营用房均为租赁房产，双方签订房屋租赁合同，出租方为北京洛志清然房地产经纪有限公司，租赁期限为2013年10月1日至2016年9月30日止。本次假设到期后可续租，并依此为评估假设前提条件。

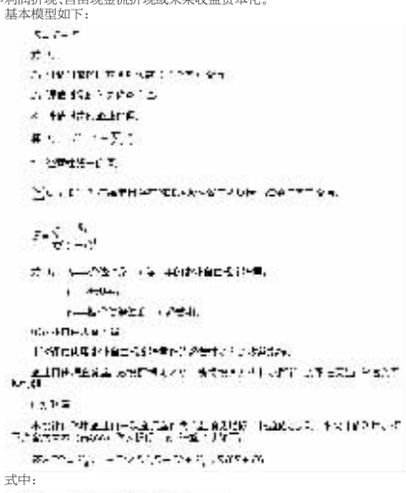
若将来实际情况与上述评估假设产生差异时，将对评估结论产生影响，报告使用者应在使用本报告时充分考虑评估假设对本评估结论的影响。

3、评估情况

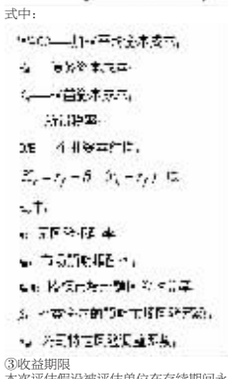
（1）收益法评估

收益法，就是运用适当的折现率或资本化率，将未来的纯收益折算为现值的估价方法。具体操作时可以采用净利润折现、自由现金流折现或未来收益资本化。

基本模型如下：



式中：



③收益期限

本次评估假设被评估单位在存续期间永续经营，即收益期为永续期。

鉴于被评估单位资产状况和经营状况，本次评估认为企业可以基准日的资产规模保持原有主营业务持续经营，经营规模、收益水平和管理水平逐渐达到一个相对平稳的阶段。因此，本次评估将收益期限分为两个阶段：

A、第一个阶段为基准日到2021年。根据被评估单位的预测，从评估基准日到2021年，企业的经营收入继续上升，达到目前资产规模下公平合理的收益水平。

B、第二个阶段为2022年到永续期。被评估单位保持第一阶段最大收益水平及经营水平，企业自由现金流量保持在第一阶段水平。

④年中折现的考虑

考虑到现金流量在未来收益年度内全年都在发生，而不是只在年终发生，因此现金流量折现时间均按年中（期中）折现考虑。

⑤非经营性资产及负债、溢余资产

非经营性资产是指对主营业务没有直接贡献或暂不能为主营贡献的资产。经评估人员分析，将其他应收款作为非经营性资产，按评估值确认非经营性资产的价值。

经评估人员分析，将应付职工薪酬、应交税金、其他应付款作为非经营性负债，按评估值确认非经营性负债的价值。

溢余资产是指生产经营中不需要的资产，如多余现金、有价证券、与预测企业收益现金流不相关的其他资产等。经评估人员分析，公司存在的溢余资产为递延所得税资产，按评估值确认溢余资产的价值。

（2）资产基础法评估

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，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。对资产而言，即是用现时条件下重新购置或建造一项全新状态的被评估资产所需的全部成本，减去被评估资产已经发生的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值的一种资产评估方法。成本法也可以首先估算被评估资产与其全新状态相比有几成新，即求出成新率，然后用全部成本与成新率相乘，得到的乘积作为评估值。其基本计算公式为：

评估值=重置全价-实体性陈旧贬值-经济性陈旧贬值-功能性陈旧贬值

或，评估值=重置全价×成新率

根据委估资产市场资料和相关参数的收集条件，本报告选用评估值=重置全价×成新率的评估计算方法进行评估计算。

4、评估预估值及增值主要原因

本次评估运用资产基础法和收益法两种思路对被评估单位的股东全部权益价值进行评估，收益法的评估结果高于资产基础法的评估结果。

本次评估认为两种评估方法产生差异的原因是：