(上接A11版)

书》,具体情况如下表所示:

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请人	申请日
1	一种铁路车辆专用分体式弹跳地漏	实用新型	201420474675.5	亚通达设备	2014.08.21
2	一种轨道车辆车下设备防水防尘通风结构	实用新型	201420475115.1	亚通达设备	2014.08.21
3	一种电加热装置	实用新型	201420492283.1	亚通达设备	2014.08.29
4	一种轨道车辆水封	实用新型	201420499870.3	亚通达设备	2014.09.01
5	一种轨道车辆用供水装置	实用新型	201420536202.3	亚通达设备、南车四方	2014.09.18

④被许可使用技术

截至本预案出具日,亚通达设备被许可使用三项技术,具体情况如下:

序号	许可单位	被许可方	签订日期	许可使用的技术主要内容	许可方式
1	TTKG HANDELS GMBH	亚通达设备	2013.9.27	使用中转式给水卫生系统为所有动车组项目制造国产化设备	非独家且不可转让
2	古河电池株式会社(简称"古河")	亚通达设备	2005.9.23	授权生产铁道车辆用烧结式镉镍蓄电池的技术信息	在中国境内独家制造和销售;不可转让
3	曙制动工业株式会社(简称"曙制动")	亚通达设备	2008.4.11	授权生产闸片的相关技术信息	在中国境内非独家自行制造;不可转让

续上表

序号	有效期	技术转让费
1	本协议自此生效3年内有效,即本协议于2016年9月30日终止,其后根据双方的协定,可再延长期限2年	-
2	本合同自合同生效起有效期3年,其后一方向另一方提出续约要求,如果双方同意,并且中国政府认可,合同延长1年,以后可依此再延长	技术转让费10,500,000日元,已经全部支付完毕。
3	本合同自合同生效日起10年有效,只要没有合同中的一方向另一方提出终结合同的书面通知,合同延长1年,以后可依此再延长	技术转让费12,000,000日元,已经全部支付完毕。

上述被许可使技术就提助,一方面源于双方多年良好的合作关系;另一方面源自"以市场换技术"的高铁发展模式,中国相关政策要求高铁动车组相关技术国产化,国外关键技术供应商通常在国内与相关厂家合作,不直接与整车制造企业交易,因此国外关键技术供应商与亚通达设备相互依赖、合作紧密。亚通达设备与提供技术许可/提助的单位合作多年,履行了技术许可/提助协议的有关约定,保持了良好的合作关系。

截至本预案出具日,上述协议履行良好,协议中相关安排符合双方利益,安排合理。本次收购不会对上述协议的效力产生影响。

⑤业务资质情况

截至本预案出具日,亚通达设备已经取得的主要业务资质如下:

序号	证书名称	证书编号	主要内容	签发单位	签发日期	有效截止日期
1	产品供应、服务资格证	--	亚通达设备作为"A类制造商 产品采购件",其产品供应范围包括给水卫生系统、备用电源系统、制动闸片等	南车四方	2014.3.1	2016.2.29
2	合格供方证书	唐供应商CRH3—0025—2014	亚通达设备符合唐山轨道客车有限责任公司合格供方注册条件,供应的产品范围为"CRH;蓄电池"	唐山轨道客车有限责任公司	2014.9.28	2017.9.27
3	铁路产品认证证书	CR-CC10214P11733ROM	200-250km/h动车组粉末冶金闸片(燕尾非通用型)符合CRCC产品认证	中铁检验认证中心	2014.11.18	2019.11.17
4	铁路产品认证证书	CR-CC10214P11733ROM-1	300-350km/h及以上动车组粉末冶金闸片(燕尾非通用型)符合CRCC产品认证	中铁检验认证中心	2014.11.18	2019.11.17
5	铁路产品认证证书	CR-CC10214P11620ROM	动车组蓄电池(镉镍碱性)符合CRCC产品认证	中铁检验认证中心	2014.8.25	2018.8.24
6	轨道交通车辆及部件焊接生产企业认证	TüVRh/15085/CL4/180/2/10	焊接水平Level CL4(依据EN15085-2)	TüV Rheinland	2014.4.14	2017.2.28
7	环境管理体系认证证书	14E1011R0S	环境管理体系符合GB/T24001-2004idt ISO 14001:2004标准	北京海德国际认证有限公司	2014.2.25	2017.2.24
8	ISO9001:2008认证证书	01100105835/01	轨道交通用制动闸片的制造;轨道交通用给水卫生系统、蓄电池和蓄电池箱的制造满足了ISO 9001:2008标准的要求	TüV Rheinland	2013.10.29	2016.12.3
9	ISO 9001:2008认证证书	01100105835/02	轨道交通用给水卫生系统、蓄电池和蓄电池箱的设计满足了ISO 9001:2008标准的要求	TüV Rheinland	2013.10.29	2016.12.3
10	IRIS认证证书	39100041006	轨道交通用给水卫生系统、蓄电池和蓄电池箱的设计和制造以及轨道交通用制动闸片的制造满足了IRIS标准的要求	TüV Rheinland	2013.9.5	2016.9.2

上述业务资质认证体现了亚通达设备较高标准的质量管理体系,是亚通达设备核心竞争力的重要组成部分。

其中,《产品供应、服务资格证》为中国南车的下属企业南车四方签发,《合格供方证书》为中国北车的下属企业唐山轨道客车有限责任公司签发。南北车在合并前均拥有多家子公司,多项业务板块相互并非互补,南北车合并后,若对重复设类业务进行整合,则《产品供应、服务资格证》和《合格供方证书》的签发单位有可能面临业务、管理等方面的重大调整,上述调整有可能导致《产品供应、服务资格证》和《合格供方证书》两项业务资质无法顺利续期或失去应用价值。

(4)主要资产受限情况

2013年9月9日,亚通达制造与中国银行青岛市北支行签订《最高额抵押合同》(2013年中北固抵字001-1号),抵押物为土地使用权,抵押期限2013年9月9日起至2021年9月30日,担保债权之最高本金余额为20,000万元。

2014年8月21日,亚通达设备与中国银行青岛市北支行签订《最高额应收账款质押合同》(2014年中北应收质字006号),质押标的为亚通达设备的应收账款,担保债权之最高本金余额为28,000万元。

2013年9月9日,亚通达制造与中国银行市北支行签订的《固定资产借款合同》(2013年中北固借字001号),亚通达制造以项目贷款形成的有效资产(包括但不限于厂房、办公楼)作抵押。

除上述情形之外,截至本预案出具日,亚通达设备、亚通达制造不存在其他抵押、质押等权利限制,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况。

6.亚通达设备及其亚通达制造对外担保及主要负债情况

(1)对外担保情况

2013年9月9日,亚通达设备与中国银行青岛市北支行签订《保证合同》(2013年中北固保字001号),亚通达设备为亚通达制造与中国银行市北支行签订的18,000万元的《固定资产借款合同》(2013年中北固借字001号)提供担保,担保方式为连带责任担保,担保期限为主债权的清偿期届满之日起两年。

除上述情形之外,截至本预案出具日,亚通达设备及亚通达制造未有其他对外担保情况。

(2)主要负债情况

截至2014年12月31日,亚通达设备合并报表经审计的负债总额为58,743.01万元,其中银行借款30,876.55万元,占负债总额的52.56%;其他为生产经营降转产生的流动负债,以应付账款为主,应付账款占报告期末负债的比例为41.33%。

(3)诉讼、仲裁情况

2015年1月21日,亚通达设备出具说明:亚通达设备及全资子公司亚通达制造不涉及重大诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他重大情况,不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况,不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

7.亚通达设备及其亚通达制造主营业务情况

亚通达设备主要业务情况详见本节"四、香港通达主营业务情况"。

8.报告期简要财务数据

亚通达设备经审计的合并简要财务数据如下:

单位:万元

项目	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
总资产	101,195.98	85,754.83
总负债	58,743.01	62,774.81
所有者权益	42,452.97	22,980.01
营业收入	122,995.50	69,496.63
营业利润	26,209.74	18,772.85
利润总额	26,176.96	18,773.34
净利润	19,472.96	13,989.06

9.亚通达设备及其亚通达制造不存在出资不实或影响其合法存续的情况

截至本预案出具日,亚通达设备及亚通达制造注册资本已经全部缴足,并经过会计师事务所验证资,具体详见本节"三、香港通达子公司情况/(一)亚通达设备及亚通达制造情况/2、亚通达设备的历史沿革和4、亚通达制造的历史沿革",不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

10.亚通达设备分公司基本情况

公司名称	青岛亚通达铁路设备有限公司分公司
企业性质	外商投资企业分公司
营业场所	青岛市崂山区秦岭路15号海韵东方3楼
负责人	娄炯
成立日期	2013年8月5日
注册号	370212500001430
经营范围	为总公司联系业务。(以上范围需经许可经营的,须凭许可证经营)。

11.亚通达设备近三年发生的评估、改制、增资和股权转让中相关股权的估值、交易价格与本次交易中评估价格的差异情况

(1)改制情况

亚通达设备近三年不存在改制情况。

(2)增资情况

亚通达设备近三年的增资情况系2013年其原股东以未分配利润转增注册资本,增资4,000万元,不存在引入外部股东情况,因此未对亚通达设备进行估值。

(3)评估及股权转让情况

亚通达设备近三年的评估和股权转让相关股权的估值及交易价格情况为:2014年4月通达集团将亚通达设备100%股权转让给香港通达时,青岛兰德资产评估有限公司于2013年12月对亚通达设备出具了《资产评估报告》,该次评估的基准日为2013年7月31日,采用成本法确认截至2013年7月31日,亚通达设备净资产账面净值为119,232,648.44元,评估值为119,968,283.43元,评估增值735,634.99元,增值率为0.62%。最终,交易双方以亚通达设备2013年7月31日账面净资产价值119,232,649元为本次股权转让价格。

本次交易对标的资产评估过程中,对于亚通达设备采用了基础资产法评估。截至2014年12月31日,亚通达设备净资产账面价值为34,807,287万元,评估值为56,602,887万元,评估增值21,795,61万元,增值率为95.74%。

本次交易中亚通达设备资产基础法评估值较2013年12月其资产基础法评估值增加较大的原因如下:

①评估基准日不同

2013年12月,亚通达设备评估的基准日为2013年7月31日,而本次评估基准日为2014年12月31日。亚通达设备经过一年多的发展,其资产总额及净资产均有一定的增幅,2013年7月31日及2014年12月31日,亚通达设备资产总额分别为40,850.27万元及86,941.67万元;亚通达设备净资产账面价值分别为11,923.26万元、34,807.28万元。

②评估背景不同

2013年12月亚通达设备的评估结果系用于同一控制下企业股权转让作价参考,而本次交易中亚通达设备的评估背景为非同一控制下企业合并。

③本次评估部分科目增值较大

2013年12月,亚通达设备资产基础法评估中,评估值相对于账面价值未有明显增值。

本次亚通达设备资产基础法评估中,部分科目增值较大,具体详见预案"第三节交易对方及标的资产的基本情况/六、香港通达100%股权的评估值及作价情况/(一)香港通达100%股权的评估情况/6、香港通达资产基础法下的具体评估过程/(2)香港通达下属公司的评估情况/①亚通达设备评估结果"。

(二)景航发展情况

1.景航发展的基本信息

景航发展作为香港通达的全资子公司,主要是向亚通达设备提供进口件的采购服务,其具体基本信息如下:

公司名称	King Horn Development Limited
中文名称	景航发展有限公司
注册办事处地址	香港中环康乐广场一号怡和大厦25楼
已发行股份数量	1股
注册编号	1925306
成立日期	2013年6月19日
股东	香港通达
董事	段丽平、王征

2.景航发展的历史沿革

(1)设立情况

景航发展成立于2013年6月19日,注册编号1925306,发行股本1股,由注册公司Fairweather(Nominees)Limited认购。2013年9月26日,注册公司Fairweather(Nominees)Limited与Nano Resources签订协议,将持有的1股景航发展股份转让给Nano Resources,并于2013年10月2日完成股东登记用更新。

本次股权转让后,景航股东及持股情况如下:

序号	股东名称	普通股股数(股)	持股比例
1	Nano Resources	1	100%
	合计	1	100%

(2)2014年10月,股东变更

2014年10月27日,Nano Resources与香港通达签订股权转让协议,将持有的1股景航发展股份转让给香港通达,香港通达代Nano Resources偿还8,000万港元债务及其1年期利息作为支付对价。2014年10月31日,完成股东登记用更新。

本次股权转让后,景航发展股东及持股情况如下:

序号	股东名称	普通股股数(股)	持股比例
1	香港通达	1	100%
	合计	1	100%

3.景航发展主要资产权属状况、对外担保及主要负债情况

截至2014年12月31日,景航发展资产总额7,220.99万元,主要为货币资金1,903.54万元,应收亚通达设备的应收账款5,317.45万元。

截至2014年12月31日,景航发展负债总额6,874.31万元,主要为应付账款及应交税费。

截至本预案出具日,景航发展无抵押、质押及对外担保情况。香港律师已出具香港法律意见函,具体详见本节:"二、香港通达的情况/(四)香港通达主要资产权属状况、对外担保及主要负债情况/2、抵押、质押、对外担保情况"。

4.景航发展的主营业务情况

景航发展主要业务系为亚通达设备采购生产所需进口原材料。

5.报告期简要财务数据

2013年和2014年,景航发展简要财务数据如下:

单位:万元

项目	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
总资产	7,220.99	3,534.19
总负债	6,874.31	2,499.83
所有者权益	346.68	1,034.36
营业收入	33,286.58	5,998.95
营业利润	9,789.13	2,003.10
利润总额	9,789.13	2,003.10
净利润	8,173.92	1,672.59

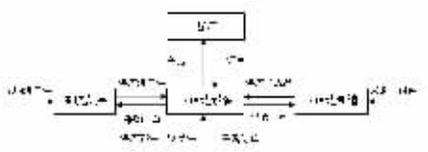
7.景航发展不存在出资不实或影响其合法存续的情况

香港胡关李罗律师行于2015年1月5日出具的香港法律意见函认为:"于法律意见函日期,景航发展均为按照香港法例正式注册成立并且有效存续的公司,具有合法的独立法人资格。"

四、香港通达主营业务情况

(一)标的公司主营业务、主要产品概况

香港通达作为投资控股型公司,通过其全资子公司亚通达设备、亚通达制造以及景航发展开展具体业务。其中,核心全资子公司亚通达设备开展日常经营,景航发展除为亚通达设备采购生产所需进口原材料之外未发生其他业务,亚通达制造除在国内采购国产原材料、加工成半成品后全部供应至亚通达设备外未发生其他业务。亚通达设备、亚通达制造、景航发展三家公司之间的业务合作关系如下:



亚通达设备接到产品订单后,根据所需原材料和零部件情况向景航发展和亚通达制造分配采购及制造任务;景航发展向国外零部件供应商采购亚通达设备生产所需的进口件并完成部份至亚通达设备;亚通达制造在国内采购原材料、加工成半成品后供应至亚通达设备;亚通达设备从亚通达制造、景航发展及其他供应商采购配件后加工成最终产品并销售给客户。

亚通达设备在轨道交通领域为客户提供给水卫生系统、备用电源系统和制动闸片等智能、节能、环保的解决方案。此外,亚通达设备还利用自身的业务链优势,从事烟雾报警系统、地板布等轨道交通车辆配套产品的代理贸易业务。为了保证产品的安全性、可靠性、有效性,亚通达设备还提供快速反应的检修服务。

最近两年,亚通达设备的主营业务未发生变化,其经审计的主营业务收入情况如下:

项目	2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
研发生产类产品	94,526.57	76.87	49,568.56	71.36
其中:给水卫生系统	69,275.62	56.33	33,252.73	47.87
备用电源系统	24,334.48	19.79	11,343.14	16.33
制动闸片	916.47	0.75	4,972.69	7.16
代理贸易	21,541.56	17.52	14,313.04	20.60
检修服务	6,898.13	5.61	5,587.67	8.04
合计	122,966.26	100	69,469.27	100

2.标的资产的产品及服务情况

(1)标的资产的主要产品情况

标的资产主要产品为研发生产类产品,包括给水卫生系统、备用电源系统和制动闸片等,主要情况如下:

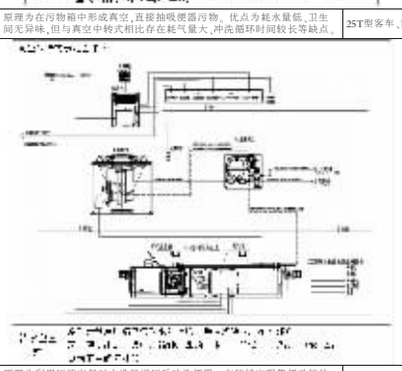
①给水卫生系统

给水卫生系统由净水箱及管路、卫生间模块、集便系统、排污管路和等部件组成,主要包括给水装置和卫生设施两部分,给水装置和卫生设施两部分,给水装置为高铁、动车组提供各种用水,如饮用水、餐车用水、洗漱用水及便器用水,其核心部件包括车上水箱、车下水箱、卫生设施为旅客、动车组的旅客及司乘人员提供舒适的卫生环境,并收集处理污物,核心部件包括集便系统及污物箱。给水卫生系统在高铁动车组上的布置如下:

集便系统主要包括真空中转式、真空保持式和清水空压式等几个类别,不同类别主要产品的简介如下:

产品类别	产品功能	适用车型
真空中转式	原理为通过中转箱形成真空并抽吸便器污物,之后再排入污物箱。优点为冲洗耗水量低、卫生间无异味、耗气量低、冲洗循环时间短、自动诊断与排除故障等。	CRH380A/AL型动车组、所有CRH2型动车组

产品类别	产品功能	适用车型
真空保持式	原理为在污物箱中形成真空,直接抽吸便器污物。优点为耗水量低、卫生间无异味,但与真空中转式相比存在耗气量大、冲洗循环时间较长等缺点。	25T型客车、青藏车



产品类别	产品功能	适用车型
清水空压式	原理为利用压缩空气对水进行增压后冲洗便器,在能够实现集便功能的产品中,该种产品的成本相对较低,但是缺点为卫生间异味较大。	CRH2A

其中,真空中转式和真空保持式属于真空集便系统。真空集便系统主要通过污物箱或附带的密闭式粪体形成真空,将马桶内的污物用极少量的给水系统供水冲洗,同时将污物抽吸至污物箱完成收集,适用于铁路车辆(高铁动车、普通客车)、航空飞机、航天宇航器、船舶、移动临时卫生等领域,除在节能环保领域优势明显外,还对公共卫生环境有突破性的改善,其优点具体包括:A.节水,每次冲洗用水量可缩减至0.6L,为普通民用便器的十分之一;B.减排,可减少90%左右的排污量;C.收集的污物可被循环利用,发酵生成沼气和有机肥料;D.减少因人类排泄物造成的地下水资源污染,杜绝传染疾病的传播。

②备用电源系统

亚通达设备自2005年开始引进古河电池株式会社的电源技术,涉足动车和地铁车辆用蓄电池组、蓄电池箱等备用电源系统的研发、生产和销售。

亚通达设备生产的备用电源系统包括镉镍碱性蓄电池组、蓄电池箱(含系统控制部件),主要起到辅助供电的功能,即提供列车内部紧急照明、外部照明、紧急通风、车载安全设备、广播、通讯系统等设备工作所需的电力,运用于CRH2所有动车组车型、CRH3型380BL动车及高寒车、并广泛运用于北京、广州、沈阳、成都、深圳、天津等地的城轨地铁线路。

③制动闸片

亚通达设备2008年开始引进蹦制动工业株式会社技术,生产动车组用制动闸片。该制动闸片安装于转向架制动卡钳,与车轮制动盘接触,通过接触摩擦力进行制动,使机车车辆减速、停车。目前运用于动车组CRH2车型。

(2)标的资产其他产品和服务情况

①代理贸易类产品

亚通达设备的代理贸易类产品主要有烟火报警系统、地板布、紧固件和轴承等,广泛用于高铁、动车组车型。

亚通达设备与拥有先进技术的国外厂商建立了稳定的业务关系。其中,烟火报警系统是指根据采集车箱及特定区域内空气中的烟雾浓度,分析提供火灾预警及报警的功能,主要供应商为瑞典Consilium Marine & Safety AB。

地板布主要使用在高铁、动车组上,具备高标准的防火、防毒等功能,主要供应商为诺拉建筑材料(上海)有限公司,产品来自于其德国母公司Nora Systems GmbH。

②检修服务

为了充分发挥产品作用,亚通达设备对自身销售的产品提供检修服务。在质保期内,亚通达设备在用户要求的车辆站段或维护中心提供常规保养和维护服务;质保期满后,在产品全寿命周期内,提供有偿的产品维修服务,包括检修支持及配件供货服务,形成检修服务收入。目前亚通达设备的检修服务收入来源主要为四级检修与五级检修,其中,四级检修周期为累计运行9万公里或3年,五级检修周期为累计运行18万公里或6年。

(三)标的公司所属行业情况

1.标的公司所属行业情况

亚通达设备主要产品为研发生产类产品,包括给水卫生系统、备用电源系统和制动闸片等,目前主要运用于高铁动车组等轨道交通车辆。按中国证监会行业分类,亚通达设备所属行业为制造业中的"C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业",其所属细分行业为工信部2012年发布的《高端装备制造业"十二五"发展规划》所倡导用点发展的轨道交通装备制造业。

轨道交通装备是铁路和城市轨道交通运输所需各类装备的总称,主要涵盖了机车车辆、工程及养路机械、通信信号、牵引供电、安全保障、运营管理等各种机电装备。我国轨道交通装备制造业经过多年发展,已逐步形成市场化竞争的发展格局,政府主要通过颁布相关法律法规、政策以及规划,对行业进行引导和监管。轨道交通装备制造业的相关管理部门包括国家发改委、交通运输部、工信部、国家质检总局、住建部等,全国性行业组织包括中国城市轨道交通协会。

(1)行业主管部门和管理体制

①轨道交通行业主管部门和管理体制

发改委基础产业司研究提出交通运输(含城市轨道交通)发展的战略、规划、改革方案和政策措施,统筹交通运输发展规划,衔接平衡交通行业规划和审核重大建设项目并监督交通基础设施建设。除此之外,轨道交通行业的主管部门和管理体制如下:

A.铁路交通

交通运输部负责组织拟订铁路行业发展战略、政策、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;国家铁路局承担铁路安全生产和运输服务质量监督管理责任,制定铁路运输服务质量行业标准并监督实施;中国铁路总公司统一管理铁路运输组织和集中调度指挥工作。

B.城市轨道交通

根据《国务院办公厅关于加强城市快速轨道交通建设管理的通知》规定,城市轨道交通规划由国家发改委同建设部(现已改为住房和城乡建设部)组织审核后报国务院审批。城市轨道交通项目的审批,要依据国务院批准的建设规划进行。

根据《城市轨道交通运营管理办法》,国务院建设主管部门负责全国城市轨道交通的监督管理工作,省、自治区人民政府建设主管部门负责本行政区域内城市轨道交通的监督管理工作。各地城市的轨道交通主管部门负责本行政区域内城市轨道交通的监督管理工作。

②轨道交通装备制造业主管部门和管理体制

工信部装备工业司负责轨道交通装备制造业的行业管理工作;提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施;依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施,推进重大技术装备国产化;指导引进重大技术装备的消化创新。

发改委2005年10月制定的《城市轨道交通建设项目机电设备采购核定规则》规定:中国交通运输协会城市轨道交通专业委员会受国家发改委"城市轨道交通设备国产化领导小组办公室"的委托,成立"城市轨道交通建设项目机电设备采购核查小组",负责城市轨道交通建设项目机电设备采购的核查工作。

(2)行业主要法律法规及政策

①行业主要法律法规及规章制度

目前,轨道交通装备行业涉及的主要法律、法规及规章制度如下表所示:

法律法规名称	发布单位	发布时间
《中华人民共和国铁路法》	全国人民代表大会	1990年9月
《城市轨道交通运营管理办法》	中华人民共和国建设部	2005年6月
《铁路技术管理规程》	铁道部	2006年9月
《城市轨道交通工程安全质量管理暂行办法》	中华人民共和国住房和城乡建设部	2010年1月
《铁路产品认证管理办法》	铁道部、国家认证认可监督管理委员会	2012年5月
《铁路主要技术政策》	铁道部	2013年1月
《铁路机车车辆设计制造维修进口许可办法》	交通运输部	2013年12月
《铁路运输基础设备生产企业审批办法》	交通运输部	2013年12月
《铁道行业技术标准管理办法》	国家铁路局	2014年5月
《铁路产品质量监督抽查管理办法》	国家铁路局	2014年6月
《铁路发展基金管理办法》	发改委、中华人民共和国财政部、交通运输部	2014年6月

②主要产业政策

目前,轨道交通装备行业涉及的主要产业政策如下表所示:

产业政策	发布单位	发布时间	主要相关内容
《国务院办公厅关于加强城市快速轨道交通建设管理的通知》	国务院	2003年9月	报建城市要认真贯彻设备国产化的有关政策,积极采用国产设备,促进国内设备制造业发展;要不断提高城轨交通项目设备的国产化比例,对国产化率达不到70%的项目不予审批
《国家中长期科技发展规划纲要(2006-2020年)》	国务院	2006年2月	把交通运输业及高速轨道交通系统、高效运输技术与装备列入"重点领域及其优先主题",明确指出要重点研究开发车辆制造等关键技术、重点研究开发城市轨道交通等高效运输技术与装备
《中长期铁路网规划(2008年调整)》	发改委	2008年10月	到2020年,全国铁路营业里程达到12万公里以上,复线率和电化率分别达到50%和60%以上,主要技术装备达到或接近国际先进水平
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009年5月	确立了十大领域重点工程、九大产业重点项目、四大配套产品、七项重点工作的规划,调整税收优惠政策,鼓励重大技术装备自主化;高速铁路、城市轨道交通行业及其相关产品在规划中有多处提及
《城市公共交通"十二五"发展规划纲要》	交通运输部	2010年7月	到"十二五"末,300万人口以上城市将建成以轨道交通为骨干、以城市公共汽电车为主体的城市公共交通服务网络,公共交通出行分担率达到35%以上;1,000万人口以上城市将基本建成城市轨道交通网络,公共交通出行分担率达到40%以上
《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010年10月	将包括客运专线、城市轨道交通和轨道交通装备在内的高端装备制造业列为七个战略性新兴产业之一,将发展战略性新兴产业作为我国抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略,并在财政、投收、信贷、资本市场融资等多个方面给予大力支持,力争2015年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重达到8%左右,2020年达到15%左右
《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2011年3月	第三篇第十二章中提出,按照适度超前原则,统筹各种运输方式发展,基本建成国家快速铁路网和高速公路网,初步形成网络设施配套衔接、技术装备先进适用、运输服务安全高效的综合交通运输体系
《"十二五"综合交通运输体系规划》	国务院	2012年3月	明确"十二五"时期的主要目标包括,基本建成国家快速铁路网,营业里程达4万公里以上,运输服务基本覆盖50万以上人口城市;建设以西部地区为重点的开发性铁路;全国铁路运输服务基本覆盖大宗货物集散地和20万以上人口城市。此外,将《中长期铁路网规划(2008年调整)》中提到的2020年全国铁路营运里程达到12万公里以上的目标提前至2015年
《高端装备制造业"十二五"发展规划》	工信部	2012年5月	明确轨道交通装备为现阶段高端装备制造业发展的重点方向之一,提出了轨道交通装备的重点任务;满足我国铁路快速客运网络、大运量货运通道和城市轨道交通建设,大力发展"技术先进、安全可靠、经济适用、节能环保"的轨道交通装备及其关键系统,建立健全研发设计、生产制造、试验验证平台和产品标准、认证认可、知识产权保护体系,提升关键系统及装备研制能力,满足国内市场需要,大力开拓国际市场,使我国轨道交通装备全面处于世界领先水平
《轨道交通装备产业"十二五"发展规划》	工信部	2012年5月	将2015年的发展目标设定为:轨道交通装备产业年销售产值超过4,000亿元,产品满足我国轨道交通建设需要,主要产品达到国际先进水平,并批量进入国际市场;将2020年的发展目标设定为:年销售收入超过6,500亿元,主要产品达到国际领先水平,造就具有国际竞争力的跨国企业,我国轨道交通装备实现全球化发展,产业整体水平进入国际先进行列
《国务院关于城市优先发展公共交通的指导意见》	国务院	2012年12月	根据城市实际发展需要合理规划建设以公共汽(电)车为主体的地面公共交通系统,包括快速公共汽车、现代有轨电车等大容量地面公共交通系统,有条件的特大城市、大城市有序推进轨道交通系统建设
《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》	发改委	2013年2月	将"铁路旅客列车集便器及污物地面接收、处理工程"列为"鼓励类"
《国务院关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》	国务院	2013年8月	提出了"统筹规划、多元投资、市场运作、政策配套"的基本思路,并明确要依托干线铁路陆续开通、运力大幅增长等有利条件,力争客运年均增长10%以上、货运实现稳步增长
《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》	国务院	2013年9月	鼓励有条件的城市按照"量力而行、有序发展"的原则,推进地铁、轻轨等城市轨道交通系统建设,提出"到2015年,全国轨道交通新增运营里程1000公里"的建设目标
《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》	国务院	2014年11月	再次强调加快推进铁路投融资体制改革,并提出了用好铁路发展基金、利用铁路土地综合开发政策、完善铁路运价形成机制、向地方政府和社会资本放开部分铁路的所有权和经营权、对城市轨道交通站点周边和车辆段上盖进行土地综合开发等多种发展思路,以吸引社会资本参与轨道交通建设

2.轨道交通装备制造业基本情况

(1)轨道交通装备制造业发展概况

轨道交通装备制造业的市场参与者主要包括整车制造商和各种零部件制造企业。"十五"以来,我国轨道交通装备制造业坚持对外开放政策,走依托国内市场、引进和自主创新相结合的发展之路,整体水平和能力又上了一个新台阶。相关制造企业在广泛采用新技术、新材料、新工艺的基础上,制造水平大幅提升,设计能力显著增强。部分骨干企业开发了具有自主知识产权的关键产品,掌握了整车和关键总成核心技术,不仅能够满足国内轨道交通项目的需要,而且具备了参与国际市场竞争的能力。

随着我国铁路和城市轨道交通的快速发展,轨道交通装备产业规模不断扩大,2010年实现工业销售产值2,477.3亿元,出口交货值84.1亿元,"十一五"期间我国轨道交通装备产业的销售产值年平均增长率约为21.9%。我国已建成一批具有国际先进水平的制造基地,生产能力已居世界领先地位,形成了以主机企业为核心、以配套企业为骨干、辐射全国的轨道交通装备制造产业链。"十二五"期末,我国已拥有年新造大功率机车2,000台、动车组、铁路客车和城轨车辆8,000辆,各型货车60,000辆,大型养路机械500台套能力以及年大修机车2,000台、动车组及各类轨道客车5,000辆,各型货车70,000辆的能力。

近年来,铁路建设尤其是高铁(动车)已逐渐从"7723"动车组事故的阴影中走出,城市轨道交通(地铁、轻轨)建设亦掀起小高潮。2013年,全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)5,687.46亿元,其中:全国铁路共完成投资6,327.00亿元,全年共投产新线5,586公里;国家铁路更新改造完成投资291.75亿元;国家铁路机车车辆购置完成投资1,038亿元,高铁动车组保有量达到1,308组、10,464辆;全国铁路营业里程达到103万公里,其中高铁营业里程达到1.1万公里。2014年,全国铁路建设要完成固定资产投资8,000亿元、新线投产7,000公里、新开工项目64项等三大目标。根据2015年政府工作报告,2014年新建铁路投产里程8,427公里,高速铁路运营里程达16万公里,占世界的60%以上;2015年,铁路投资要保持在8,000亿元以上,新投产里程8,000公里以上。2013年5月至2014年8月,重庆、厦门、昆明、哈尔滨等14个城市,按照国务院批准的建设规划,批复城市轨道交通建设项目26个,线路总长度超过了500公里,涉及总投资3,300多亿元。此外,发改委于2014年11月5日、15日分别批复了多、5条铁路投资项目。

全球范围内包括美国、俄罗斯、日度、墨西哥在内的多个国家也陆续推出了轨道交通建设及设备更新换代计划。按照UNIFE的分析预测,2014-2019年全球轨道交通装备市场将保持年均超过25%的增长,2017-2019年均需求约为1,760亿欧元。

(2)轨道交通装备产业的竞争格局

由于质量安全标准、产业政策、技术准入壁垒等因素的要求与限制,铁路行业高度规范,整车制造呈现出较高的市场集中度。国内的整车制造商主要为中国南车和中国北车,两家企业拥有绝大部分市场份额。国外的整车制造商主要是加拿大庞巴迪、法国阿尔斯通、德国西门子等。

轨道交通装备配套产品对于整车的安全性和可靠性都至关重要,进入该行业需要经过若干年的时间通过重庆环节的验证,对于企业的研发与生产能力要求较高,形成了较高的技术门槛;整车制造企业对轨道交通装备配套产品生产企业的过往项目运行经验也有严格要求,一般倾向于选择自己熟悉的轨道交通装备配套产品生产商,形成了较高的轨道交通装备配套产品行业准入门槛,市场竞争者数量有限,目前只有少数几家企业能够提供烟火灭火报警系统、备用电源系统、制动闸片等轨道交通车辆配套产品的全套技术,并且经受住了市场长期运行的考验,形成了目前市场参与者数量有限的较稳定的市场竞争格局。由于行业内竞争者的数量并不多,价格竞争不是竞争的主要模式,业内竞争者更偏重在新项目技术研发、客户维护和产品质量方面的竞争,因此本行业能保持较高的毛利率水平。

3.影响行业发展的因素

(1)有利因素

①轨道交通装备产业符合国家政策,受到国家产业政策的支持

作为产业强国的重要组成部分,轨道交通装备产业发展关乎国计民生,受到国家政策的大力支持。2010年10月,国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将高端装备制造业确定为我国战略性新兴产业之一,并将轨道交通装备产业确定为高端装备制造业中的五个重点发展方向之一,明确提出"坚持创新发展,将战略性新兴产业加快培育成为先导产业和支柱产业","依托各省专线和城市轨道交通等重点工程建设,大力发展轨道交通装备";2012年5月,工信部发布《高端装备制造业"十二五"发展规划》及其子规划《轨道交通装备产业"十二五"发展规划》,明确提出"加快转型升级、加强技术创新、夯实产业基础、提升现代服务"四大基本发展原则,要求我国轨道交通装