

证券代码：300011

证券简称：鼎汉技术

公告编号：2019-25

北京鼎汉技术集团股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未发生变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 558,650,387 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|---------------------------|---------------------------|--------|
| 股票简称 | 鼎汉技术 | 股票代码 | 300011 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 吴志刚 | 李彤 | |
| 办公地址 | 北京市丰台区南四环西路 188 号十八区 2 号楼 | 北京市丰台区南四环西路 188 号十八区 2 号楼 | |
| 传真 | 010-83683366-8223 | 010-83683366-8223 | |

| | | |
|------|--------------------|--------------------|
| 电话 | 010-83683366-8288 | 010-83683366-8287 |
| 电子信箱 | ir@dinghantech.com | ir@dinghantech.com |

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司所处行业介绍

行业分类：公司聚焦轨道交通行业，轨道交通行业具体可细分为国家铁路、城市轨道交通和地方厂矿铁路等。国家铁路可分为高速铁路（高铁）和普通铁路（普铁），城市轨道交通（城轨）包括地铁、轻轨、有轨电车、磁悬浮等不同制式。公司主要产品目前已实现了国内高铁、城轨、普铁的全面覆盖。

专业细分：由于轨道交通行业由多种不同的专业技术领域和应用细分领域交叉组成，每个领域又由电力电子、机械、计算机软件、信息通信技术等技术单元构成；行业内大部分产品是轨道交通行业专用产品，每个产品市场的空间相对细分，因此存在众多的企业和细分领域。随着公司“地面到车辆、增量到存量、走向国际化”发展战略的逐步推进，发展至今，公司解决方案已覆盖轨道交通车辆、电务、工务、供电、运营等专业领域，成为轨道交通综合解决方案提供商。

根据国家“十三五”规划，轨道交通建设仍然为中国基础设施建设的重中之重，为整个轨道交通产业发展提供了巨大的市场空间；同时，中国轨道交通品牌在国际市场的不断拓展也为轨道交通产业提供了巨大的发展机遇。公司将凭借在轨道交通领域车辆专业、电务专业、供电专业、工务专业、营运专业等技术领域获得的竞争优势，紧紧把握行业发展趋势，加强战略布局和前瞻部署，以期在未来国内外竞争中占据有利地位，公司将继续坚定地向“轨道交通行业最值得信赖的国际一流企业”迈进，始终践行“勇于担当、说到做到、追求卓越、合作共赢”的鼎汉精神，实现“科技推动行业进步、实现人类幸福出行”的伟大使命。

（二）公司主要业务

公司聚焦轨道交通行业，主营业务是对轨道交通各类高端装备进行研发、生产、销售、安装和维护等；同时，公司也以客户需求为导向提供其他配套产品及服务。公司营销及服务平台遍布全国24个城市，几乎覆盖所有轨道交通线路，在北京、深圳、广州、芜湖、成都、大连、德国卡塞尔设有七个研发中心，在东莞、江门、芜湖、成都、大连、德国卡塞尔建设有国际化高端装备生产基地。

作为轨道交通行业已实现多专业领域跨越的上市企业，公司积极跟随行业变革趋势，充分利用平台优势，紧跟前沿技术，不断突破创新，通过“内生+外延”并驱发展方式，产品布局已覆盖轨道交通地面电气装备解决方案、车辆电气装备解决方案、信息化与安全检测解决方案、售后维修及运营维护解决方案等四大核心业务。

1、地面电气装备解决方案

（1）地面电源解决方案：轨道交通信号智能电源系统、轨道交通通信电源系统、轨道交通电力操作电源系统、UPS系

统等，其中信号智能电源系统经公司十余年的精耕细作，公司已成为业内技术水平、市场占有率领先的领头羊企业。

(2) 站台门系统解决方案（屏蔽门/安全门）：一站式站台门系统方案，包括门体结构、门机驱动系统、控制系统以及站台门专用电源等，核心系统设计为车地系统无缝对接，可用于地铁、轻轨、城际铁路、高铁等车站自动化。已成功应用在多个城市轨道交通（地铁、轻轨）项目和城际铁路项目。该产品处于拓展期，截止本报告披露，公司站台门系统顺利中标北京市轨道交通19号线一期工程站台门设备采购项目，实现该产品在全国核心城市重点地铁规划线路上的一次重大突破，将对该产品实现规模销售产生积极影响。

(3) 再生制动能量利用系统解决方案：公司拥有两种技术成熟的再生制动能量利用系统，分别为超级电容储能系统和逆变回馈系统。经中国城市轨道交通协会专家和学术委员会召开的相关评审会评审，公司再生制动能量利用系统解决方案相关技术达到国际先进水平。该产品为公司技术储备产品，将根据市场需求进行推广和应用。

2、车辆电气装备解决方案

(1) 车辆空调系统解决方案：目前已实现高铁部分车型、地铁、普铁全领域覆盖，主要业务集中在地铁领域。具有噪声低、温度调节精度高的特点，并具有压力波保护功能以免隧道运行或会车时产生的剧烈压力波动影响乘客的舒适性；同时根据各城市的运行环境特点，配套性能可靠的环保型城市轨道交通车辆空调，以及满足不同客户的节能、耐高温、防风沙、薄型、低噪声、一体化等特殊需求。2018年，广州鼎汉发布了天然制冷剂（二氧化碳CO₂冷媒）空调、DC1500V直供电空调、轨道车辆智慧空调系统等新技术、新产品，引领轨道交通空调面向绿色化、节能化、智能化发展。

(2) 车辆辅助电源系统解决方案：公司车辆辅助电源系统已实现高铁、地铁、普铁全领域覆盖，目前规模较小，为公司未来重点布局业务。公司高铁辅助电源于2017年获得部分车型销售资质。普铁DC600V电源装置应用范围已覆盖全国多个路局，经过高寒、高热、风沙雨雪等各种恶劣工况的考验，产品运行状况良好，质量稳定。Dinghan SMART地铁车载辅助电源在体积小、重量轻、注重环保等方面的技术处于全球领先地位，竞争优势明显，目前基于上市公司平台积极推进国内外技术交流合作，实施技术引进和国产化，打造未来新的业绩增长点。

(3) 车辆特种电缆解决方案：目前主要应用于高铁/动车组及城市轨道交通车辆，采用镀锡软铜导体、无卤低烟阻燃绝缘和护层材料，具有耐热、耐油、耐酸碱、耐寒、耐磨和抗臭氧等特点，物理机械性能优良，安装方便，使用安全，运行可靠。公司车辆特种电缆目前已覆盖传统动车组车型、“复兴号”标准动车组及时速160公里动力集中电动车组、地铁车型以及磁悬浮等车辆，公司将在继续提升动车业务领域的竞争优势外积极加大拓展地铁市场覆盖规模，为未来实现稳定发展提供保障。

3、信息化与安全检测解决方案

(1) 客运信息化

①智慧车站：公司全资子公司鼎汉奇辉推出的智慧车站项目，以智能化、信息化为核心，利用大数据、互联网、智能识别与分析、高清成像等技术，在安全保障、旅客服务、智能管理三大方面彻底颠覆传统车站模式，极大改善了长期困扰车站运营管理的信息处理困难、信息反馈不及时、车站管理困难、旅客乘车体验差等问题。

②客运站安全生产指挥系统：依托信息技术，运用综合集成的方法，对原有的调度、客票、旅客服务等系统进行优化，集中各类运输生产信息资源，统一进行获取、传递、处理、整合等，实现了信息资源的实时交换和高度共享。

③客运段安全生产指挥系统：客运段安全生产指挥系统，借助信息化、数字化、网络化技术手段，从“安全生产”、“乘务管理”、“安全管理”、“考勤管理”、“基础管理”五个方面实现对旅客列车乘务组织安全管理和集中调度指挥，全面提升列车乘务指挥效率，保障生产安全。

（2）货运信息化

①货检安全产品：货车装载状态高清视频监控系統、货检安全集中监控系统、货检安全监控与管理系统等。

②货运信息化--智慧货场产品：货运天眼系统、数字化动态货场系统、智能货运作业系统、智能仓储系统、集装箱智能调度系统、集装箱智能化堆场管理系统、园区智能门卫系统、货运助手APP、货运服务智能查询机、调度指挥中心系统、货运大数据信息系统等。

（3）安全检测解决方案：公司安全检测解决方案目前已全面覆盖国家铁路及城市轨道交通领域。国家铁路包括接触网安全巡检装置（2C）、受电弓滑板检测装置（5C）、接触网悬挂状态检测装置（4C）等；城市轨道交通包括接触网动态检测系统、轨道动态检测系统、电客车在线弓网检测系统、轮对检测系统、受电弓检测系统等。

公司部分信息化解决方案受所在细分领域行业规律影响，一般年末统一增补计划、签订合同及开具发票，因此收入确认主要集中在三季度及四季度，具备一定季节性。

4、售后维修及运营维护解决方案

公司为客户提供7*24小时的一站式服务。拥有专业服务人员超过300人，国内覆盖各铁路局、地铁公司及车辆维修维护基地，服务分支设立于全国24个城市，覆盖所有轨道交通线路，布局14个技术服务和备件中心、6个全产品技术服务与咨询中心，服务产品包括维保服务、改造升级服务、技术支持服务、故障维修服务、设备大修服务、培训服务、定制产品服务、换新服务、车载服务、应急支持服务等。公司以专业的技术团队及设备仪器、规范的服务流程及质量保障体系，为客户提供满意高效的服务。除公司常规产品维护维修服务外，公司目前已顺利获得DC600V电源E2/E3/E4修、空调E4修等大修资质。

公司主要产品布局图如下：

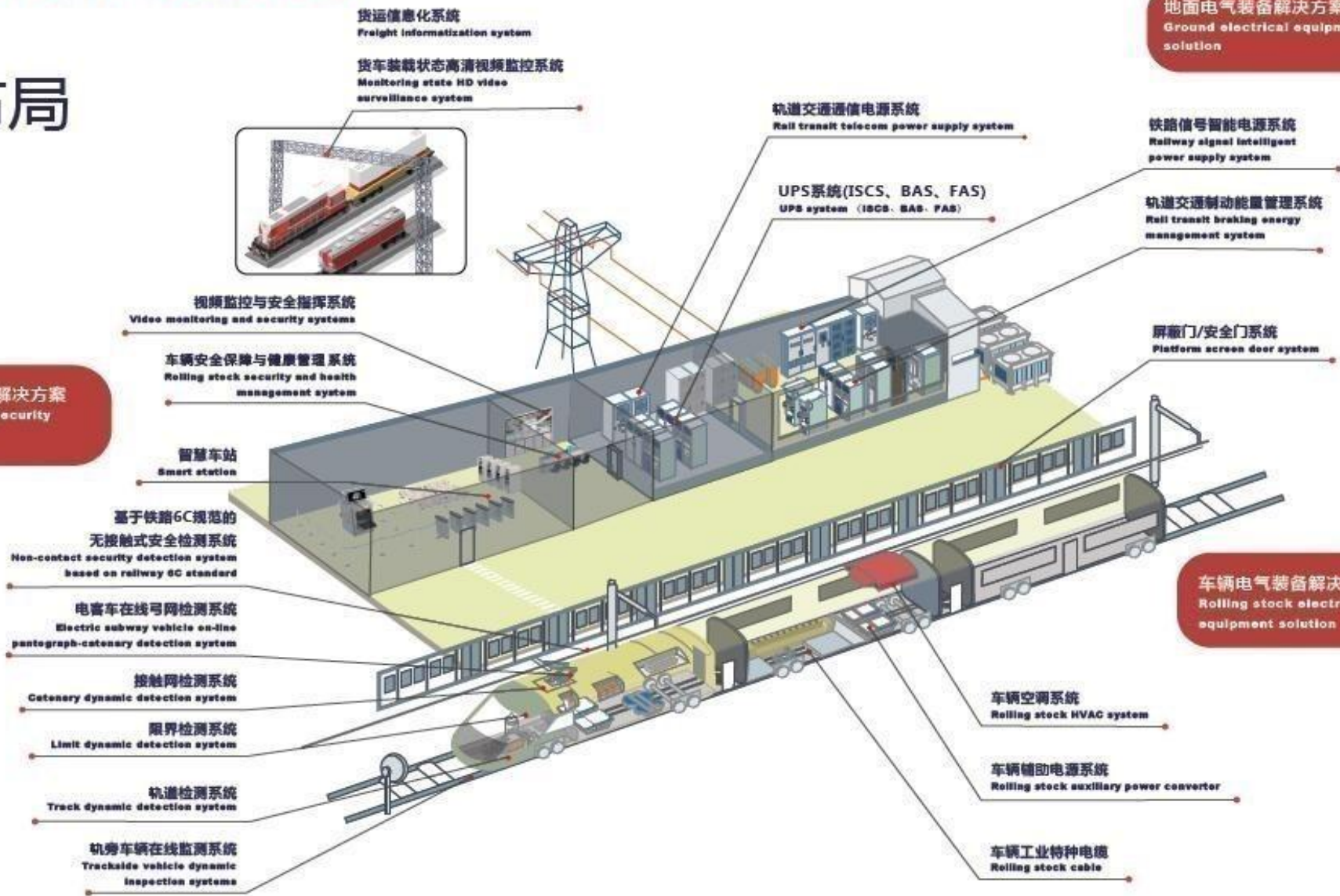
PRODUCT PORTFOLIO LAYOUT

产品布局

信息化与安全检测解决方案
Informatization and security detection solution

地面电气装备解决方案
Ground electrical equipment solution

车辆电气装备解决方案
Rolling stock electrical equipment solution



（三）公司主要经营模式

1、采购模式

公司采购范围包括不锈钢、铜、电子元器件、成品板、结构件、电气设备等物料。公司依据经营计划制定采购计划，并在此基础上进行供应商的选择和认证。依据物料采购周期的长短和标准化程度的高低，采用不同的供应商管理和采购策略。公司采购管理包括供应商管理与采购执行两部分，其中供应商管理包括供应商开发、认证和绩效管理等业务流程，以采购专家团的方式进行业务运作；采购执行包括采购计划制定、采购订单履行和采购入库管理等业务流程，以集采中心的方式进行业务运作。为有效控制产品成本和质量、提升公司采购效率，公司成立了集团采购部门，整合各子公司供应商资源，提高采购议价能力，持续优化供应商管理和采购制度，规范物料质量控制和采购价格审批流程。

2、生产模式

公司采取自主生产与委托加工相结合的生产模式，即核心部件和整机总装、调试等核心生产工艺和高技术含量的加工工序由公司自主完成，劳动密集型、加工工艺简单的低附加值生产环节委外加工的生产模式。公司在东莞、江门、芜湖、成都、大连与德国卡塞尔设有生产基地，生产基地采用先进的管理理念，以打造敏捷、高效、经济、灵活的供应链为愿景，推行精益生产，追求更快的速度、更好的质量、更高的效率、更低的成本。生产基地的生产活动主要基于需求驱动，应用S&OP流程工具和ERP系统等IT工具，有效管理生产交付业务，及时满足客户的需求，同时加快库存的周转。公司制定了“质量表现卓越，用户体验一流”的质量方针，倡导和追求零缺陷管理与持续改进的质量文化。

3、营销模式

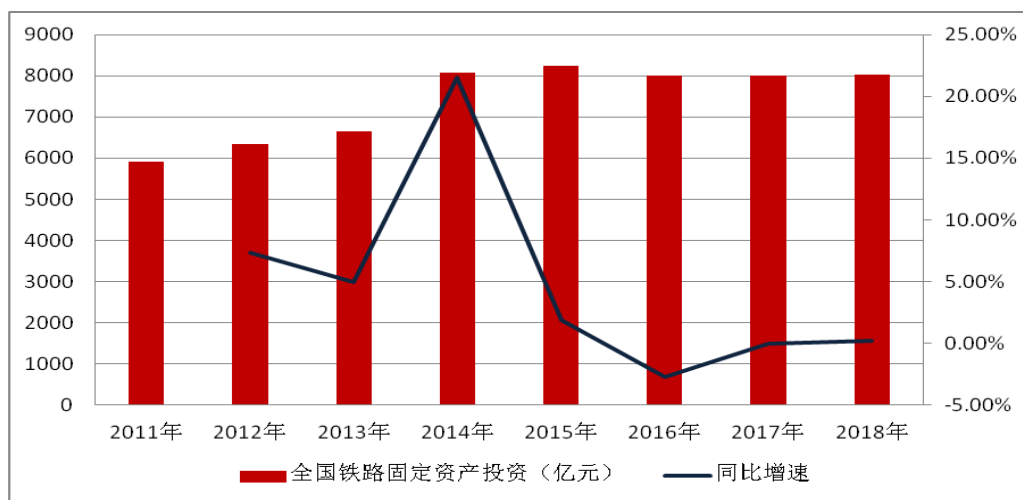
公司产品营销模式根据境内销售与境外销售有所区别。在境内，公司设立区域代表处和主机厂代表处作为一线业务单元，形成对接最终用户和中间用户的矩阵式网状销售与服务平台，覆盖所有轨道交通线路。平台基于公开招标信息结合客户需求实时快速响应，售前、售中体系联合启动，第一时间提供满足各级客户需求的产品解决方案，售后体系全周期跟踪产品使用情况，保障产品安全、稳定运行。在境外，公司传统方式主要通过以具备资质的总包商为平台对外提供产品及服务，参与国际竞争；2017年，公司全资收购轨道交通行业优秀境外企业Dinghan SMART，公司将凭借Dinghan SMART与国外各主机厂的广泛合作基础和全球应用案例，进一步打开国际市场，同时加强对国际轨道交通市场的了解与理解，接触更多拓展和合作的机会，提升公司国际化水平，打造轨道交通行业最值得信赖的国际一流企业；2018年，广州鼎汉发布的天然制冷剂（二氧化碳CO₂冷媒）空调已获得德国联邦铁路邀约、希望进行装车试用，为公司未来重点服务及拓展海外市场打开了新的窗口。

（四）行业情况及业绩驱动因素

报告期内，公司所处轨道交通行业整体发展稳定，未发生重大变化情况。但由于国家铁路投资和建设的周期性影响，2016年、2017年投产新线里程较以前年度持续大幅下降，同时2016年、2017年高铁/动车招标量较以前年度大幅下降，对公司部

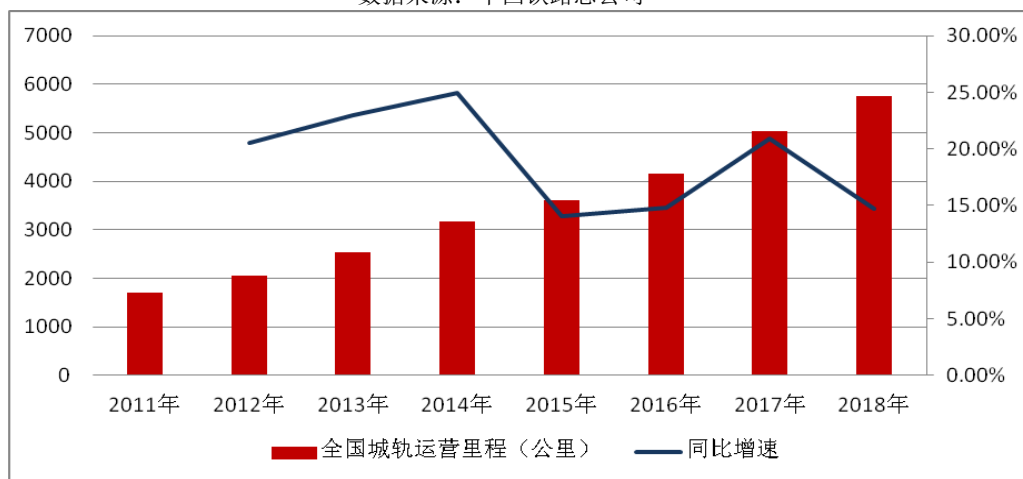
分业务产生一定不利影响；此外，随着行业的周期性波动和结构调整，公司产品线增多，业务日趋复杂，公司项目的执行时间不确定性增大，给公司的业绩和业绩预测带来一定影响。从长期看，行业和公司的变化情况并不影响公司的战略执行和长远发展。

虽然公司近年受到所处轨道交通行业细分领域周期性影响，但就中长期看，轨道交通建设仍然为中国基础设施建设的重中之重。在基建投资加速推进的背景下，根据2019年铁路总公司工作会议数据显示，2018年全国铁路固定资产投资完成8,028亿元，其中国家铁路完成7,603亿元；新开工项目26个，新增投资规模3,382亿元；投产新线4,683公里，其中高铁4,100公里；到2018年底，全国铁路营业里程达到13.1万公里以上，其中高铁2.9万公里以上。根据中国城市轨道交通协会发布的数据显示，截至2018年末，中国内地共计35个城市开通城市轨道交通并投入运营，运营线路长度达到5,766.6公里，在建里程超过6,000公里，2015年至2018年复合增速为19.73%；2018年，全国城市轨道交通完成投资为4,226亿元，依旧维持在较高位置。2018年城市轨道交通运营里程、客运量、在建线路长度、规划线路长度均创历史新高，尤其自去年下半年国家加快了城市轨道交通建设规划的审批进程，为城市轨道交通市场保持良好发展态势奠定了基础。



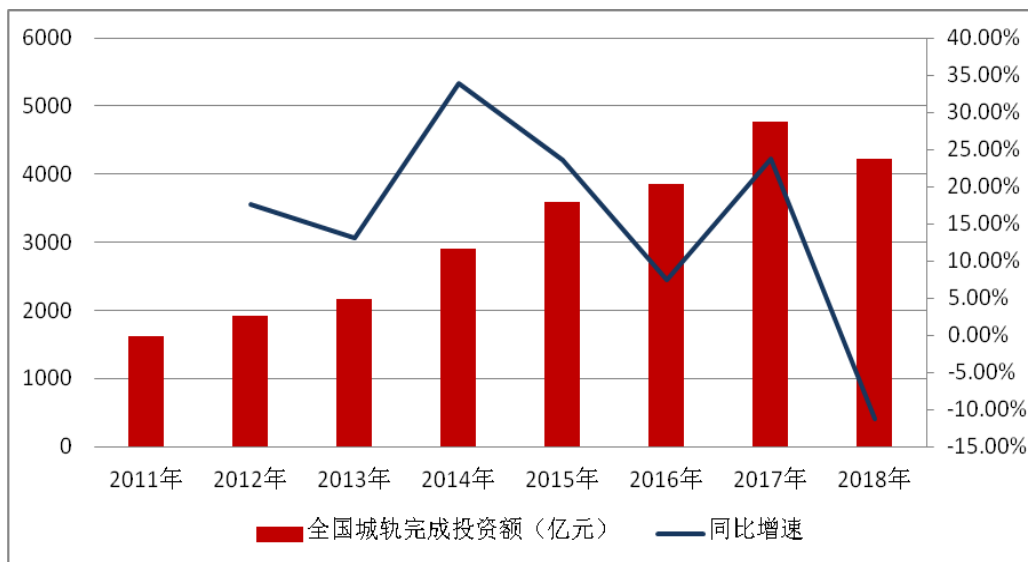
图示1: 全国铁路固定资产投资及增速

数据来源: 中国铁路总公司



图示2: 全国城轨运营里程 (公里) 及增速

数据来源: 中国城市轨道交通协会



图示3：全国城市轨道交通完成投资额及增速

数据来源：中国城市轨道交通协会

(五)公司所处行业地位

公司依托十余年在轨道交通领域的耕耘，不断创新与实践，探索出符合行业发展趋势、有利于公司稳定可持续发展的战略之路，目前已初步完成了支撑公司3-5年发展的中短期业务布局，产品和解决方案广泛深入到轨道交通车辆、电务、工务、供电、运营等各专业业务领域，既可以提供单项设备交付，也能够规划整体系统集成，横向覆盖装备市场及信息化领域，纵向贯通新建线路和既有线路，有效保障公司在行业周期性波动及变革中保持持续竞争能力。

1、车辆高端装备主流供应商

- 铁路、城轨客车空调（含变频式空调）市场领跑者，产品应用超过35年，供货超过50,000套
- 创新高性能轻量化车辆辅助电源方案提供商，拥有超过30年技术积累，丰富车辆电气解决方案应用，全球在网运行设备超过8,000套，轨道交通轻量化与节能创新市场领导者
- 动车、高铁特种电缆市场应用位于行业前列，持续供货20年，高铁供货超过9,000辆

2、地面电源市场领跑者

- 信号智能电源系统干线铁路市场综合占有率第一位
- 信号智能电源系统城市轨道交通市场占有率第一位
- 在网设备超过13,000套
- 设计中国第一套高铁标准智能信号电源系统

3、新产品、新技术、新业务的积极创新者

- 铁路车站智能化管理、铁路货运信息化、智能化实践与应用领导者
- 高铁、城轨车辆辅助电源及空调提供高效及轻量化的解决方案

- 基于更轻量化新一代（碳化硅）车辆辅助电源装置，车辆电气应用解决方案创新驱动者
- 状态感知与车辆智能运维电气化解决方案的创新驱动者
- 地铁制动能量存储与回馈系统车站能源管理创新解决方案
- 创新站台门（屏蔽门/安全门）核心控制系统及威胁智能感知创新解决方案
- 车载动态安全检测设备与行车安全保障创新解决方案

4、向轨道交通国际化企业迈进

- 结合国际化车辆电气化技术与智能化技术，面向全球提供产品及解决方案服务

未来公司将在提高现有系统和解决方案竞争力的同时，不断创造新价值和新服务，持续满足并引导客户需求，增强与行业客户的黏性，深化与行业客户的合作，不断扩大公司的领先优势。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币元

| | 2018 年 | 2017 年 | | 本年比上年增 减 | 2016 年 | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|----------------|----------------|
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整后 | 调整前 |
| 营业收入 | 1,357,128,760.58 | 1,236,580,674.51 | 1,236,516,684.54 | 9.75% | 953,988,371.75 | 953,988,371.75 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -576,666,134.56 | 73,731,082.62 | 73,731,082.62 | -882.12% | 111,224,246.26 | 111,224,246.26 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -588,192,903.71 | 6,128,365.00 | 6,128,365.00 | -9,697.88% | 42,585,252.27 | 42,585,252.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 66,940,319.84 | 74,011,048.92 | 74,011,048.92 | -9.55% | 59,169,435.59 | 59,169,435.59 |
| 基本每股收益（元/股） | -1.0322 | 0.1359 | 0.1359 | -859.53% | 0.2104 | 0.2104 |
| 稀释每股收益（元/股） | -1.0322 | 0.1359 | 0.1359 | -859.53% | 0.2103 | 0.2103 |
| 加权平均净资产收益率 | -26.34% | 3.19% | 3.19% | -29.53% | 5.26% | 5.26% |

| | 2018 年末 | 2017 年末 | | 本年末比上年 末增减 | 2016 年末 | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整后 | 调整前 |
| 资产总额 | 3,516,839,390.03 | 4,092,146,540.68 | 4,092,146,540.68 | -14.06% | 3,304,803,086.34 | 3,304,803,086.34 |
| 归属于上市公司股东的 净资产 | 1,896,624,953.52 | 2,484,421,742.26 | 2,484,421,742.26 | -23.66% | 2,164,520,030.18 | 2,164,520,030.18 |

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2018 年 10 月 26 日，公司召开了第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号)，公司对财务报表的列报进行调整，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整。上表中涉及以前年度调整的具体情况为：2017 年度减少“营业收入-其他业务收入”63,989.97 元，计入“其他收益—一个税手续费返还”，归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均无影响。

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

| 项目 | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 营业收入 | 253,302,660.67 | 339,677,351.01 | 312,419,788.72 | 451,728,960.18 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -1,940,107.74 | 30,597,019.54 | 2,584,868.40 | -607,907,914.76 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -1,542,913.46 | 30,046,508.54 | 1,599,197.32 | -618,295,696.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 31,434,309.47 | -80,824,051.78 | 15,906,791.45 | 100,423,270.70 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| | | | | | | | |
|-----------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------------|---------|-----------------------------------|---|
| 报告期末普通股 股东总数 | 31,269 | 年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数 | 30,395 | 报告期末表决权恢复的优先股 股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一 个月末表决权恢复的 优先股股东总数 | 0 |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的 | 质押或冻结情况 | | |

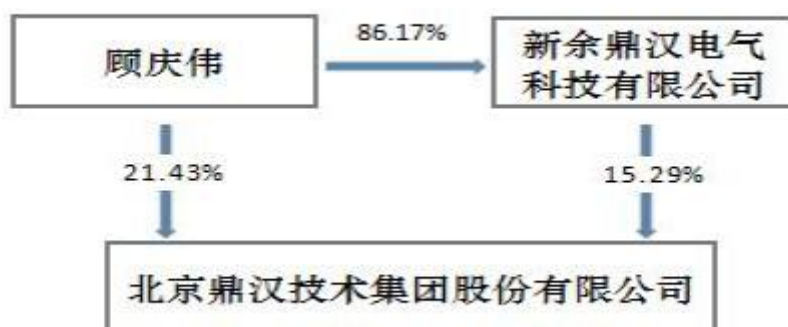
| | 质 | | | 股份数量 | 股份状态 | 数量 |
|--|--|--------|-------------|------------|------|------------|
| 顾庆伟 | 境内自然人 | 21.43% | 119,729,113 | 89,796,835 | 质押 | 89,150,000 |
| 新余鼎汉电气科技有限公司 | 境内非国有法人 | 15.29% | 85,391,860 | 0 | 质押 | 64,040,000 |
| 阮寿国 | 境内自然人 | 8.40% | 46,912,523 | 0 | 质押 | 46,899,992 |
| 侯文奇 | 境内自然人 | 2.40% | 13,413,816 | 13,413,816 | 质押 | 10,500,000 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 2.17% | 12,149,200 | 0 | | |
| 广发证券股份有限公司约定购回专户账户 | 其他 | 1.68% | 9,378,200 | 0 | | |
| 幸建平 | 境内自然人 | 1.18% | 6,579,257 | 1,341,381 | | |
| 张霞 | 境内自然人 | 0.91% | 5,058,159 | 1,676,727 | 质押 | 1,670,000 |
| 中国工商银行股份有限公司--光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.80% | 4,490,232 | 0 | | |
| 阮仁义 | 境内自然人 | 0.77% | 4,319,300 | 0 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 新余鼎汉电气科技有限公司持有本公司 85,391,860 股，占公司总股本的 15.29%；顾庆伟先生直接持有本公司 119,729,113 股，同时持有新余鼎汉电气科技有限公司 86.17% 的股权，为本公司控股股东及实际控制人。股东阮仁义为股东阮寿国的父亲，两者互为密切的家庭关系成员。公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | | | | |

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

软件与信息技术服务业

(1) 经营情况概述

2018年，是全面贯彻党的十九大精神开局之年，也是公司规模倍增发展后强化高质量增长的变革之始。面对多变的内外部环境和日趋复杂的宏观经济形势，公司按照“地面到车辆、增量到存量、走向国际化”的发展战略，把握加快发展先进制造业和基建补短板的良好机遇，优化战略布局和坚持技术创新，建立起支撑公司安全稳定增长的集团化运营管理体系及创新产品布局，具备了支持中长期可持续发展的良性机制与实力基础，产品技术亦向高端和智能化控制领域迈进。

2018年，是高速扩张和规模扩大后的深度整合攻坚时期，面对宏观经济下行和行业周期性变动的双重压力，面对“降杠杆”和融资趋紧、成本上升的金融环境，面对竞争日趋激烈的市场环境，公司在管理层的带领下，贯彻执行董事会制定的年度经营计划，以各业务子公司为责任主体，充分调动员工的责任心、积极性、创造性，公司上下齐心协力、改革创新、提质增效，在实现业务稳步推进、技术创新发展的同时，也实现了营业收入、新接订单的持续增长。2018年，公司紧抓发展机遇，

以市场为导向，以客户为中心，在保持地面电源、车辆空调、信息化产品等细分产品竞争优势外，大力拓展站台门系统、车辆辅助电源等各类新产品，并取得良好进展；公司坚持研发投入，推动基于多年行业积累的技术变革和创新，代表轨道交通行业细分市场领域最新技术的智慧化、轻量化产品陆续亮相；公司启动数字化运营项目，实时监控经营管理数据，锁定关键指标，强化对症改善，推动提质增效；公司引进具备行业丰富项目储备及产业经验的战略股东，优化公司股权结构，促进产业整合并发挥协同效应，提升上市公司活力；陆续完成集团全系列核心业务子公司的名称变更手续，建立起平台化、统一化、国际化的鼎汉集团品牌体系，实现公司在轨道交通行业影响力和知名度的不断扩大；入选“北京民营企业科技创新百强”榜单，着力构建有活力、有动力、有潜力的高新技术企业形象，力争成为行业民营企业表率。

(2) 主要经营数据

报告期公司全年完成主要经营数据如下：

| 类别 | 2018年（万元） | 2017年（万元） | 同比增幅 |
|---------------|------------|------------|----------|
| 营业收入 | 135,712.88 | 123,651.67 | 9.75% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -57,666.61 | 7,373.11 | -882.12% |
| 类别 | 2018年底（万元） | 2017年底（万元） | 增幅 |
| 总资产 | 351,683.94 | 409,214.65 | -14.06% |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 189,662.50 | 248,442.17 | -23.66% |

2018年度新接订单情况：

| 类别 | 2018年（亿元） | 2017年（亿元） | 同比增幅 |
|----------|-----------|-----------|-------|
| 年度新接订单金额 | 19.59 | 19.42 | 0.88% |

截止2018年12月31日，公司合计待执行订单为22.03亿元，见下表：

| 类别 | 2018年底（亿元） | 2017年底（亿元） | 同比增幅 |
|-------|------------|------------|-------|
| 待执行订单 | 22.03 | 20.56 | 7.15% |

注：公司新接订单、发货数据是公司日常运营过程中一个动态滚动的管理数据，由于不同项目执行周期存在较大差异，同时还存在扩容、改造、增补等非公开招标项目以及直接签署合同后发货的情况。因此，本报告针对报告截止时点，仅基于静态时点披露公司新接订单、待执行订单情况，受当年新接、签单、当年执行发货的项目和历史待执行订单当年未到期执行等各种因素影响，新接订单、待执行订单静态数据，不构成对下一个财务年度营业收入判断的完整依据，敬请投资者注意每组数据的实际含义。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|----------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|---------------|
| 信息化与安全检测 | 347,179,343.62 | 130,233,062.84 | 37.51% | 62.86% | 18.76% | 下降 13.93 个百分点 |
| 地面电气装备 | 383,029,015.00 | 159,494,323.34 | 41.64% | -5.36% | -1.92% | 上涨 1.46 个百分点 |
| 车辆电气装备 | 618,106,066.24 | 130,743,071.71 | 21.15% | 0.48% | -15.92% | 下降 4.13 个百分点 |

注：上述“营业收入”指“主营业务收入”、“营业利润”指“主营业务利润”。

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

报告期公司全年完成营业收入135,712.88万元，较去年同期增长9.75%；完成营业利润-56,719.32万元，较去年同期降低622.03%；完成利润总额-55,510.91万元，较去年同期降低612.16%；完成归属于上市公司股东的净利润-57,666.61万元，同比降低882.12%。

2018年，公司归属于上市公司股东的净利润出现亏损，主要是本报告期计提因收购芜湖鼎汉（原海兴电缆）形成的商誉减值准备60,644.97万元，扣除该影响后，公司归属于上市公司股东的净利润为2,978.36万元。

商誉减值情况：

公司于2014年8月通过发行股份购买资产暨重大资产重组，完成了对芜湖鼎汉的非同一控制下企业合并，确认商誉60,644.97万元。收购后，芜湖鼎汉2014年-2016年累计实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为33,758.56万元，完成了收购时与原股东签定的业绩承诺。

2017年，芜湖鼎汉受所处细分行业周期性波动影响，业绩有所下降；2018年，芜湖鼎汉所在轨道交通车辆电缆产品细分领域竞争进一步加剧，价格下降，市场份额和毛利率下降，收益未达预期。鉴于芜湖鼎汉2018年业绩较公司预算未出现明显

改善，收购形成的商誉存在减值风险。经过对其未来经营情况的分析预测，根据评估机构出具的评估结果，公司对因收购芜湖鼎汉所形成的商誉计提减值准备，减值金额60,644.97万元，对公司本年净利润产生较大影响。

其他影响因素：

除上述商誉减值影响，随着市场竞争的日趋激烈，公司毛利率有所下滑，较上年同期下降3.34个百分点；同时随着公司规模扩大、产品布局日益完善，为加强管理，增加产品竞争力，公司销售费用、管理费用和研发投入均有所增加，销售费用、管理费用和研发费用分别较上年同期增加11.33%、29.78%、5.98%；此外因本年融资环境变化，公司财务成本大幅增加，财务费用较上年同期增加22.25%。

2018年，公司已经将提高效率、降低成本、控制费用作为重点工作并采取了必要措施，如数字化运营、集中采购、发挥协同效应、加强审计等，2019年将会持续加强并改进，随着这些措施逐步发挥效果，将对公司业绩起到积极促进作用。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

● 会计政策变更说明

1)、2017年4月28日，财政部颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13号)，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。2017年12月25日，财政部颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

由于上述通知及企业会计准则的颁布或修订，公司于2018年3月28日召开了第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于会计政策及会计估计变更的议案》。本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的合理变更，执行变更后会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响，也不涉及以往年度的追溯调整，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

公告检索：《关于会计政策及会计估计变更的公告》(公告编号：2018-27)

2)、2018年6月15日,财政部对一般企业财务报表格式进行了修订,并下达了“财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)”。通知规定:“执行企业会计准则的非金融企业中,尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和该通知附件的要求编制财务报表;企业对不存在相应业务的报表项目可结合本企业的实际情况进行必要删减,企业根据重要性原则并结合本企业的实际情况可以对确需要单独列式的内容增加报表项目。”

公司于2018年10月26日召开了第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十三次会议,审议通过了《关于会计政策变更的议案》。根据上述规定变更会计政策,调整财务报表列报,并对可比会计期间的比较数据相应进行调整,该次变更主要是对原有财务报表部分项目进行归并和分拆,仅对公司财务报表相关科目列示产生影响,不会对当期和本次会计政策变更前公司总资产、负债总额、净资产及净利润金额产生影响,也无需对公司以前年度进行追溯调整。

公告检索:《关于会计政策变更的公告》(公告编号:2018-84)

● 会计估计变更说明

为了更客观、公正地反映公司的财务状况和经营成果,便于投资者进行价值评估与比较分析,根据《企业会计准则》等相关规定,结合公司实际情况,公司于报告期内变更轨道交通地面产品、信息化产品业务按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项中采用账龄分析法计提坏账准备的会计估计。

公司于2018年3月28日召开了第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第九次会议,审议通过了《关于会计政策及会计估计变更的议案》。根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》,本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理,无需对已披露的财务报告进行追溯调整,亦不会对公司以往各年度财务状况和经营成果产生影响。

公告检索:《关于会计政策及会计估计变更的公告》(公告编号:2018-27)

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

根据公司业务发展规划及战略规划部署,公司在报告期内设立了下属全资子公司鼎汉技术(芜湖)集采中心有限公司,截止报告末,该公司已正常开展经营活动,自本报告期纳入公司合并范围。报告期内,公司注销了下属全资子公司深圳中车轨道

交通装备有限公司、无为鑫汇物资回收有限公司、无为鑫豪电缆科技有限公司，前述公司将不再纳入合并范围。

北京鼎汉技术集团股份有限公司

法定代表人: 顾庆伟

二〇一九年四月