



烟台海纳摩擦材料股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



国都证券股份有限公司
GUODU SECURITIES CO.,LTD

二零一六年一月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司提醒投资者需特别关注以下列示的重大事项及风险因素，并提醒投资者认真阅读本公开转让说明书正文内容，以准确理解全部事项：

1、持续亏损风险

2013年、2014年、2015年1-9月公司主营业务收入分别为2,808.56万元、4,493.18万元、3,814.40万元。净利润分别为-486.03万元、-232.24万元、-50.50万元。公司主营业务稳定，盈利情况逐步好转，但是由于国内整车配套市场发展需要一定的时间，公司业务规模尚未完全扩展，造成报告期内公司持续亏损。虽然随着公司收入规模的扩大，净利润水平将有所提高，但是由于行业环境，市场竞争情况具有不确定性，公司仍然存在持续亏损的风险。

2、在建工程停缓建及减值风险

报告期内，2013年、2014年、2015年1-9月在建工程余额分别为6,821.37万元，6,871.54万元，6,911.97万元。在建工程占总资产的比例分别为40.43%、37.58%、37.58%，在建工程占总资产的比例较大。由于公司生产规模较小，资金状况紧张，无法按照预算进度进行建设，如果未来公司经营状况不能进一步好转，对在建工程继续投资建设，在建工程将面临较大的减值风险。

3、生产许可证到期未及时办理的风险

工业产品生产许可证是生产许可证制度的一个组成部分，是为保证产品的质量安全，由国家主管产品生产领域质量监督工作的行政部门制定并实施的一项旨在控制产品生产加工企业生产条件的监控制度。该制度规定：从事产品生产加工的公民、法人或其他组织，必须具备保证产品质量安全的基本生产条件，按规定程序获得《工业产品生产许可证》，方可从事产品生产。没有取得《工业产品生产许可证》的企业不得生产产品，任何企业和个人不得无证销售。

2010年10月20日，海纳制动取得了由中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的证书《全国工业产品生产许可证》，编号为XK08-003-00439，有效期至2015年10月19日。根据国家质量监督检验检疫总局2011年1月19日发布的《摩擦材料及密封制品产品生产许可证实施细则（二）》的要求规定：“生产许可证有效期为5年。有效期届满，企业继续生产的，应当在生产许可证有效期届满6个月前向所在地省级质量技术监督局提出生产许可证延续申请。”海纳

制动于 2015 年 8 月（有效期届满前 2 个月）向相关部门提出延续申请并于 2015 年 12 月 11 日获得新证书，证书编号不变。海纳制动自 2015 年 10 月 19 日至 2015 年 12 月 10 日处于无证生产经营状态，由此可能给该公司带来行政处罚的风险。

4、对主要客户依赖的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司前五大客户的销售总额为 2,337.72 万元、3,713.34 万元、3,654.48 万元，分别占当期营业收入的 83.24%、82.64%、95.81%，公司对主要客户存在一定的依赖风险。主要表现在：（1）主要客户的经营业绩波动会影响到公司订单的业务数量，对公司的经营状况存在一定影响；（2）对主要客户的依赖导致公司的议价能力相对较弱；（3）主要客户流失而带来公司业务的不稳定，即公司产品面向整车配套市场和售后维修服务市场，虽然业务量和客户数量处于上升趋势，但是公司生产规模仍然相对较小，如果公司未来生产规模不能迅速扩大，未能形成品牌效应，上述主要客户需求下降，或转向其他供应商采购产品，将会对公司经营发展产生一定的不利影响。

5、厂房及土地使用权抵押风险

为满足日常经营资金需求，海纳制动将厂房及土地使用权抵押给银行以获得贷款。截止 2015 年 9 月 30 日，海纳制动设置了抵押权的房屋建筑物账面价值为 1,617.89 万元，占公司固定资产账面价值的 30.78%；设置了抵押权的土地使用权账面价值为 172.05 万元，占公司无形资产账面价值的 9.8%。以上设置了抵押权的资产合计账面价值为 1,789.94 万元，占公司总资产的 9.73%。虽然海纳制动此前不存在贷款逾期的情形，但若海纳制动未来不能及时偿还银行借款或出现较大的流动性风险，借款银行可对被抵押的资产采取强制措施或者要求提前归还借款，从而影响海纳制动的正常生产经营。

6、未办妥房产证风险

海纳制动拥有位于烟台市福山区迎福路 27 号厂区内西南角四层研发中心办公楼一处，土地使用权证为烟国用(2010)第 30002 号，账面原值 864.21 万元，账面价值 726.22 万元，占固定资产账面价值的 13.82%。截至本公开转让说明书出具日，海纳制动尚未取得该房产的产权证。目前房产证办理进度进行到相关资料递交至福山区住房和城乡建设局（下称“建设局”）档案馆阶段，取得档案馆意见书后，海纳制动申请建设局联合验收，取得验收备案表，之后申请福山

区住房和城乡建设局现场测量和缴费，方可取得房产证，预计房产证取得时间在 2016 年 06 月。

7、行业经营风险

随着全球汽车工业的产业转移，国际汽车制动系统企业加快了进入我国的步伐，对国内汽车制动系统生产企业造成较大的冲击，加剧了国内市场的竞争。另一方面，上下游行业的双重挤压对汽车制动系统生产企业的经营造成较大压力，近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场，整车市场价格不断下降。为了转嫁降价压力，整车厂持续降低采购成本。同时，生产汽车制动系统的原辅材料、能源等行业，属于大宗商品，其市场价格受大宗商品的的生产成本、金融市场等多方面因素影响价格波动较大，增加了汽车制动系统行业的经营风险。

8、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为钢背，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月直接材料占主营业务成本的比例分别为 56.11%，53.01%，57.50%。近年来钢材价格处于低位水平，原材料价格的波动直接影响公司产品的利润率水平，如果未来钢材价格上涨，成本的变化不能及时传到下游，将会对公司经营业绩产生影响。

9、汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，国外销售收入占营业收入的比例分别为 65.90%，43.97%，19.60%，国外原材料采购占各期采购原材料总额的比例分别为 9.73%、29.36%、21.48%，汇兑损益分别为 242,686.78 元、-64,533.10 元和 698,131.42 元。公司外销收入采用美元进行结算，国外原材料采购采用日元、欧元、美元等外币结算，外币的汇率变动对公司的汇兑损益产生一定的影响。公司外销收入占营业收入的比例逐年下降，国外采购原材料占比逐渐增加，因此鉴于国际汇率存在一定的波动风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势并进行风险规避，外币汇率的较大波动会对公司净利润产生一定的影响。

10、实际控制人不当的风险

公司股东邵春生直接持有海纳摩擦 2,500 万股股份，占公司总股本的 50%，公司股东郝绍红直接持有海纳摩擦 2,500 万股股份，占公司总股本的 50%，邵春生、郝绍红二人合计持有海纳摩擦 5,000 万股股份，邵春生、郝绍红系夫妻关系，2015 年 11 月 01 日，二人签署《一致行动协议》，为公司的共同实际控制

人；若未来公司控股股东、实际控制人利用其主要决策者的地位对重大事项施加影响，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来一定风险。

11、内部控制管理风险

公司于 2015 年 11 月 03 日由有限公司整体变更为股份公司。公司在有限公司阶段，存在部分决议记录不完整、合同管理不规范等行为。股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司存在因内部管理不适应发展需要，影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

声明	I
重大事项提示	II
释义	1
第一节基本情况	4
一、公司简要信息	4
二、股票挂牌及限售情况	5
三、股东及股权结构	6
四、公司股本形成及变化	9
五、公司重大资产重组情况	33
六、公司董事、监事、高级管理人员	33
七、最近两年主要会计数据和财务指标	36
八、本次公开转让的有关机构情况	39
第二节公司业务情况	41
一、业务及产品	41
二、公司组织结构及主要运营流程	42
三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产	53
四、收入构成及主要供应商、客户情况	63
五、经营模式	69
六、行业概况及竞争格局	84
七、公司的安全生产及环境保护情况	104
第三节公司治理	108
一、股东（大）会、董事会、监事会建立健全及运行情况	108
二、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况	110
三、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	110
四、同业竞争情况	113
五、资金占用及担保情况	116
六、公司董事、监事、高级管理人员情况	117
第四节公司财务会计信息	122
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	122

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响.....	137
三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况.....	150
四、最近两年主要资产情况	160
五、最近两年及一期重大债务情况.....	176
六、最近两年及一期股东权益情况.....	183
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	184
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	189
九、资产评估情况	190
十、股利分配政策和最近两年分配情况.....	191
十一、合并财务报表	192
十二、风险因素自我评估	192
十三、持续经营能力自我评估及分析意见.....	197
十四、公司经营目标和计划	199
第五节有关声明	201
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	201
主办券商声明	202
律师声明	203
会计师事务所声明	204
资产评估机构声明	205
第六节附件	206
一、主办券商推荐报告	206
二、财务报表及审计报告	206
三、法律意见书	206
四、公司章程	206

释 义

本说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

海纳摩擦、公司、本公司	指	烟台海纳摩擦材料股份有限公司
海纳有限、有限公司	指	烟台海纳摩擦材料有限公司
海纳制动	指	烟台海纳制动技术有限公司，系公司控股子公司
百纳摩擦	指	烟台百纳摩擦材料有限公司，系海纳制动前身
良久汽配	指	烟台良久汽车配件有限公司，系公司全资子公司
汉泰实业	指	深圳市汉泰实业有限公司，系公司实际控制人直接及间接控股的公司
洛克希德	指	香港洛克希德商贸有限公司，系公司实际控制人邵春生、郝绍红全资控股的公司
洛邦化工	指	上海洛邦化工有限公司，系公司实际控制人之一邵春生控股的公司
志岳商贸	指	海阳市志岳商贸有限公司，系公司实际控制人之一邵春生控股的公司，现已被吊销营业执照
万向钱潮	指	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司，系公司主要客户
京西重工	指	京西重工（上海）有限公司，系公司主要客户
国都证券	指	国都证券股份有限公司
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中铭国际评估事务所	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
舜天律师事务所	指	山东舜天律师事务所
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股份公开转让说明书、转让说明书、说明书	指	烟台海纳摩擦材料股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《烟台海纳摩擦材料股份有限公司章程》

报告期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、万元

专用词语释义：

汽车制动器	指	汽车制动器是指产生阻碍车辆运动或运动趋势的力（制动力）的部件，其中也包括辅助制动系统中的缓速装置。
盘式制动器	指	靠圆盘间的摩擦力实现制动的制动器，主要有全盘式和点盘式两种类型。盘式制动器又称为碟式制动器，顾名思义是取其形状而得名。它由液压控制，主要零部件有制动盘、分泵、制动钳、油管等。制动盘用合金钢制造并固定在车轮上，随车轮转动。
鼓式制动器	指	鼓式制动器是利用制动传动机构使制动蹄将制动摩擦片压紧在制动鼓内侧，从而产生制动力，根据需要使车轮减速或在最短的距离内停车，以确保行车安全，并保障汽车停放可靠不能自动滑移。
OE 市场	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，OEM 市场指零部件供应商为整车生产商配套而提供汽车零部件的市场
AM 市场	指	After-Market 的缩写，AM 市场指维修服务市场，即修理或更换汽车零部件的市场
制动盘	指	制动盘即刹车盘，是一个金属圆盘，是用合金钢制造并固定在车轮上，随车轮转动。车辆行驶过程中踩刹车时制动卡钳夹住制动盘起到减速或者停车的作用。一般制动盘上有圆孔，其作用是减轻重量和增加摩擦力。
制动鼓	指	制动鼓是鼓式制动器的摩擦偶件，除应具有作为构件所需要的强度和刚度外，还应有尽可能高而稳定的摩擦系数，以及适当的耐磨性、耐热性、散热性和热容量等。
制动片	指	制动片，也叫刹车片，在汽车的制动系统中，制动片是最关键的安全零件，所有刹车效果的好坏都是制动片起着决定性的作用。制动片一般由钢板、粘结隔热层和摩擦块构成，其中隔热层是由不传热的材料组成，目的是隔热；摩擦块是由摩擦材料、黏合剂组成，制动时被挤压在制动盘和制动鼓上产生摩擦，从而达到车辆减速刹车的目的。
刹车蹄片	指	刹车蹄片(Brake Shoes)是指受刹车凸轮或推杆的作用量而被推向外展开压制刹车鼓起制动作用的配件，其形状如半月形。
TS16949 标准	指	“质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施 ISO9001：2008 的特殊要求” 英文为 ISO/TS16949。是国际汽车行业的一个技术规范
高 μ 陶瓷刹车片	指	μ 为摩擦系数，高 μ 陶瓷刹车片为摩擦系数较高的陶瓷刹车片
商用车		汽车分类的一种，包括所有的载货汽车和 9 座以上的客车。
乘用车		汽车分类的一种，主要用于运载人员及行李/或偶尔运载物品，包括驾驶员在内，最多为 9 座的汽车。

公司释义：

Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	指	AAP 驹进股份有限公司（台湾采购部），地址：台北市建国北路一段，90 号 13 楼；主营业务：全球汽车配件销售商；系公司主要客户
TRW Automotive components technical service	指	天合汽车部件技术服务（上海）有限公司，地址：中国（上海）自由贸易试验区希雅路 33 号 2 层 F 部位；主营业务：汽车零部件的销售；系公司主要客户
Genuine Parts Company	指	正宗零部件公司全球采购中心，地址：广东省深圳市深南东路 5002 号信兴广场帝王商业中心 7 层 716 单元；主营业务：汽车零部件的销售；系公司客户
MORIMURA BROS.,INC.	指	日本兄弟化学材料有限公司，地址：MORIMURA BLDG.3-1, TORANOMON1-CHOME,MINATO-KU,TOKYO 105-8451；主营业务：化工材料销售；系公司原材料供应商
RIMSAMETALTECHNOLOGY,S.A.	指	瑞姆萨材料技术有限公司，地址：C/Armenteres s/n Pol.Ind.Matacas Nave 21 E-08980 Sant Feliu de Llobregat-Barcelona-SPAIN；主营业务：化工材料销售；系公司原材料供应商
Wolverine Advanced Materials	指	沃信复合材料（上海）有限公司，地址：上海市淮海中路 918 号久事复兴大厦 19A；主营业务：消音片材料的销售；系公司原材料供应商
LINKENGINEERINGCOMPANY	指	林科设备有限公司，地址：美国密执安州 48170 普利茅斯橡树大街 43855；主营业务：销售台架设备；系公司台架设备供应商
BeyonTech Co.,Ltd	指	韩国超越技术有限公司，地址：17, Majung 5-ro, SEO-Gu, Incheon, Korea 404-300；主营业务：销售刹车片磨床；系公司磨床设备供应商。
Rockwool BV acting as lapinus Fibres	指	Lapinus 纤维公司，地址：上海市延安西路长峰中心；主营业务：全球最大的精密工程矿物纤维产品生产商，销售摩擦材料、塑料等产品；系公司的原材料供应商
Graphexel Ltd	指	公司的原材料供应商，地址：Bronte House58-62 High StreetEppingEssexUnited KingdomCM16 4AE；主营业务：为应用程序提供石墨和碳包括机电碳、摩擦材料、粉末冶金等；
Rayloc	指	世界最大的汽车配件及汽车用品销售商
Centric	指	北美领先的售后刹车组件和系统销售商

本说明书中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司简要信息

中文名称：烟台海纳摩擦材料股份有限公司

英文名称：Yantai Hi-pad Friction Material Co., Ltd.

法定代表人：邵春生

董事会秘书：张玉娇

有限公司设立日期：2005 年 12 月 13 日

股份公司设立日期：2015 年 11 月 03 日

注册资本：5,000 万

实收资本：5,000 万

公司类型：股份有限公司

注册地址：烟台市福山区玉山路 1 号

电话：0535-2130188

传真：0535-2130100

网址：www.hi-pad.com

联系人：张玉娇

电子邮箱：zhang.yujiao@hi-pad.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司主营业务属于制造业中的汽车制造业（分类代码：C36）；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司主营业务所处行业为“C36 汽车制造下的 C3660 汽车零部件及配件制造业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，该领域的行业划属为“C36 汽车制造下的 C3660 汽车零部件及配件制造”；按产品的用途及消费群体分，公司刹车片产品属于汽车制动系统行业。

经营范围：生产加工：汽车、火车盘式制动器总成；批发零售：汽车零部件；货物、技术进出口。（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）

主营业务：盘式刹车片研发、生产和销售。

统一社会信用代码:9137060078346277X6

二、股票挂牌及限售情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,000 万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《业务规则》第二章第八条第一款规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

第二章第八条第二款规定：“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

第二章第八条第三款规定：“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。”

第二十七条规定“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司同一种类股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

公司的股东就持有的公司的股份承诺如下：

(1) 及时向公司申报所持有的本公司股份的变动情况。

(2) 在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不得超过所持本公司股份总数的百分之二十五。

(3) 从公司离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

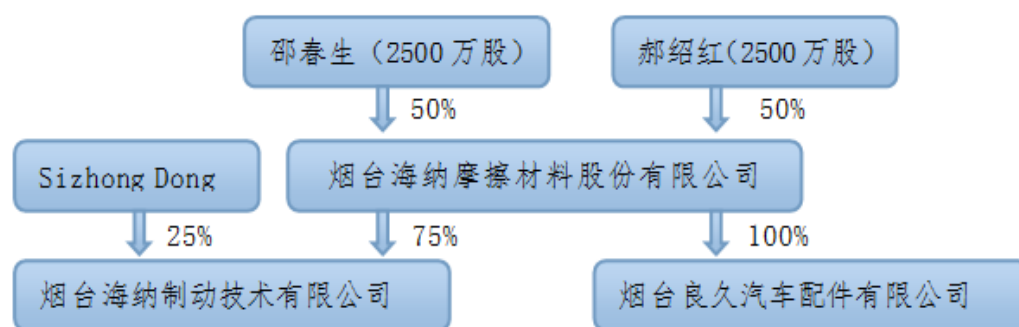
除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、股东及股权结构

(一) 公司股东及其持股情况

序号	股东名称	股东性质	担任董事、监事及高管情况	持股总数(股)	持股比例(%)	挂牌时可转让股票情况	
						可转让股票数量(股)	占总持股数量比重(%)
1	邵春生	自然人	董事长	25,000,000	50.00	0	0
2	郝绍红	自然人	董事	25,000,000	50.00	0	0
合计				50,000,000	100.00	0	0

股权结构图：



（二）股东及实际控制人情况

控股股东及实际控制人的基本情况

截至本说明书签署之日，邵春生持有海纳摩擦 2,500 万股股份，持股比例为 50%，郝绍红持有海纳摩擦 2,500 万股股份，持股比例为 50%，邵春生、郝绍红二人合计持有海纳摩擦 5,000 万股股份，合计持股比例为 100.00%。邵春生、郝绍红系夫妻关系，2015 年 11 月 01 日，二人签署《一致行动协议》，同意在海纳摩擦的股东大会表决投票时采取一致行动，上述二人对海纳摩擦股东大会、董事会决议及董事和高级管理人员的提名及任命均具实质影响，为公司的共同实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变动。

邵春生，男，1970 年 03 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 06 月毕业于烟台大学机械系，本科学历。1992 年至 1994 年就职于烟台金鑫实业有限公司，任销售员；1995 年至 2002 年就职于汉高（中国）投资有限公司，任销售经理；2003 年至 2004 年就职于上海洛邦化工有限公司，任总经理；2005 年至 2015 年 10 月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任执行董事、法定代表人；2015 年 11 月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任董事长、法定代表人。

兼职情况：

2001 年 10 月至今，兼任海阳市志岳商贸有限公司执行董事、总经理；

2006 年 07 月至今，兼任烟台海纳制动技术有限公司董事；

2013 年 08 月至 2015 年 05 月，兼任烟台良久汽车配件有限公司监事；

2015 年 06 月至今，兼任烟台良久汽车配件有限公司总经理。

郝绍红，女，1971年04月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1992年06月毕业于烟台大学机械系，本科学历。1992年至1995年就职于烟台劳动技校，任教师；1995年至今就职于深圳市汉泰实业有限公司，任总经理。

兼职情况：

2006年07月至今，兼任烟台海纳制动技术有限公司董事；

2015年06月至今，兼任烟台良久汽车配件有限公司监事。

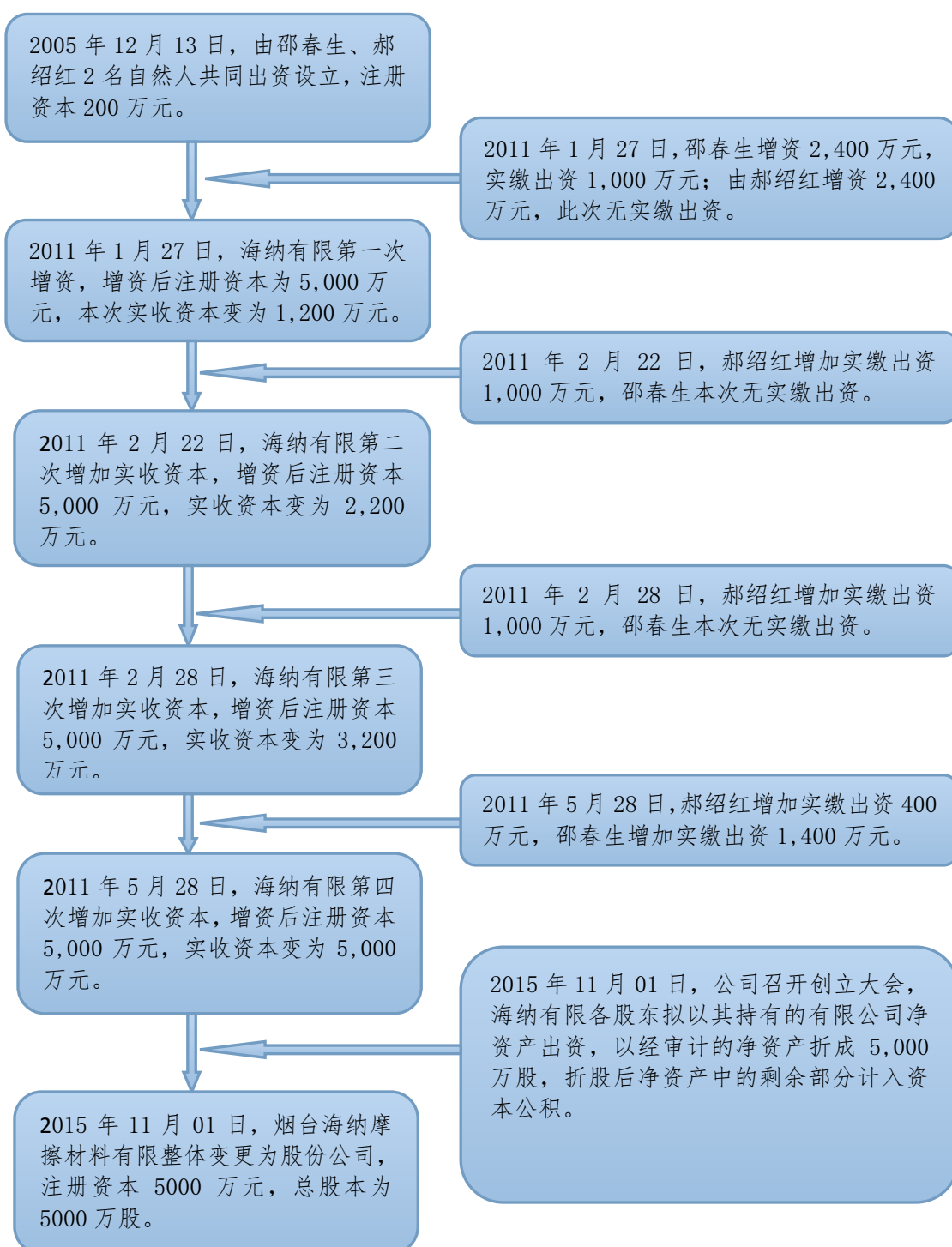
3、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	邵春生	2,500	50	自然人	否
2	郝绍红	2,500	50	自然人	否
合计		5,000	100	-	-

4、公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书出具日，公司股东邵春生与股东郝绍红系夫妻关系。

四、公司股本形成及变化



（一）有限公司设立

公司前身烟台海纳摩擦材料有限公司于 2005 年 12 月 13 日设立，注册资本为 200 万元，由邵春生、郝绍红共同出资设立。

2005年12月02日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2005]29号《验资报告》，验证截至2005年11月30日止，股东邵春生、郝绍红首次缴纳注册资本（实收资本）合计人民币200万元，均以货币出资。

2005年12月13日，烟台市工商行政管理局福山分局出具（开）私营登记字[2005]第1374号《准予设立登记通知书》，准予海纳有限设立登记。

2005年12月13日，烟台市工商行政管理局开发区分局向海纳有限核发注册号为370635228068923的《企业法人营业执照》，法定代表人为邵春生，注册资本200万元，注册地址为烟台开发区泰山路111号，经营范围为“加工：汽车刹车片；销售：汽车零部件；货物、技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外；国家法律、行政法规限制的凭许可证经营）”。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
1	邵春生	100	100	50
2	郝绍红	100	100	50
合计		200	200	100

（二）2010 年 4 月，公司第一次变更地址、经营范围

2010年4月10日，海纳有限召开股东会，股东一致通过决议，将公司住所由烟台开发区泰山路111号变更为烟台福山区迎福路27号；将公司经营范围由“加工：汽车刹车片；销售：汽车零部件；货物、技术进出口”变更为“销售：汽车零部件；货物、技术进出口”，同时废除原公司章程，编制并通过新的章程。

2010年4月15日，邵春生、郝绍红一致签署《烟台海纳摩擦材料有限公司章程》，对公司住所、经营范围予以变更。

2010年4月27日，烟台市工商行政管理局福山分局向海纳有限换发新的《企业法人营业执照》，住所变更为福山区迎福路27号，经营范围变更为“许可经营

项目：无。一般经营项目：销售：汽车零部件；货物、技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外；国家法律、行政法规限制的凭许可证经营）”。

（三）2011年01月，公司第一次增加注册资本及实收资本

2011年01月26日，海纳有限召开股东会，股东一致研究并作出决议，将公司注册资本变更为5,000万元。该次增资4,800万元，由邵春生以货币形式认缴出资2,400万元，实缴出资1,000万元；由郝绍红以货币形式认缴出资2,400万元，实缴出资0元。

2011年01月26日，海纳有限制定《章程修正案》，对公司注册资本、股东姓名、认缴及实缴的出资额、出资时间、出资方式予以变更。

2011年01月27日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2011]1号《验资报告》，审验海纳有限截至2011年1月26日止新增注册资本及实收资本情况。公司申请增加注册资本4,800万元，由股东邵春生、郝绍红分期出资。本期出资为第一期，出资额为1,000万元。经审验，截至2011年1月26日止，公司已收到股东邵春生缴纳的新增注册资本（实收资本）合计1,000万元，股东以货币出资。截至2011年01月26日止，海纳有限注册资本为5,000万元，实收资本为1,200万元。

2011年01月27日，烟台市工商行政管理局福山分局向海纳有限换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为5,000万元，实收资本为1,200万元。

本次增资完成后股权结构变更为：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
1	邵春生	2,500	1,100	50
2	郝绍红	2,500	100	50
合计		5,000	1,200	100

（四）2011年2月，公司第二次增加实收资本

2011年2月21日，海纳有限召开股东会会议，股东一致研究并作出决议，将公司实收资本变更为2,200万元。本次增加实收资本1,000万元，由股东郝绍红以货币方式出资1,000万元，邵春生本次无实缴出资。

2011年2月21日，海纳有限通过《章程修正案》，对股东姓名、认缴及实缴的出资额、出资时间、出资方式予以变更。

2011年2月22日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2011]7号《验资报告》，审验海纳有限截至2011年2月21日止新增注册资本（第二期）实收资本情况。经审验，截至2011年2月21日止，海纳有限已收到股东郝绍红缴纳的新增实收资本合计1,000万元，股东以货币出资。截至2011年2月21日止，变更后的累计注册资本为5,000万元，实收资本为2,200万元。

2011年2月28日，烟台市工商行政管理局福山分局向海纳有限换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为5,000万元，实收资本为2,200万元。

此次实收资本增加后股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
1	邵春生	2,500	1,100	50
2	郝绍红	2,500	1,100	50
	合计	5,000	2,200	100

（五）2011年3月，公司第三次增加实收资本

2011年2月28日，海纳有限召开股东会会议，全体股东研究并决定，将海纳有限实收资本变更为3,200万元。本次增加实收资本1,000万元，由股东郝绍红以货币方式实缴出资1,000万元，本次股东邵春生无实缴出资。

2011年2月28日，海纳有限制定《章程修正案》，对股东姓名、认缴及实缴的出资额、出资时间、出资方式予以变更。

2011年2月28日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2011]10号《验资报告》，审验海纳有限截至2011年2月28日止新增注册资本（第三期）实收资本情况。经审验，截至2011年2月28日止，海纳有限已收到股东郝绍红缴纳的新增实收资本合计1,000万元，股东以货币出资。截至2011年2月28日止，变更后的累计注册资本为5,000万元，实收资本为3,200万元。

2011年3月2日，烟台市工商行政管理局福山分局向海纳有限换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为5,000万元，实收资本为3,200万元。

本次实收资本增加后股权结构变更为：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
1	邵春生	2,500	1,100	50
2	郝绍红	2,500	2,100	50
合计		5,000	3,200	100

（六）2011年5月，公司第四次增加实收资本

2011年5月20日，海纳有限召开股东会会议，全体股东研究并决定，将公司实收资本变更为5,000万元。本次实收资本增加1,800万元，由股东郝绍红以货币方式实缴出资400万元，邵春生以货币方式实缴出资1,400万元。

2011年5月20日，海纳有限制定《章程修正案》，对股东姓名、认缴及实缴的出资额、出资时间、出资方式予以修正。

2011年5月28日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2011]33号《验资报告》，审验海纳有限截至2011年5月26日止新增注册资本（第四期）实收资本情况。经审验，截至2011年5月26日止，海纳有限已收到股东邵春生、郝绍红缴纳的新增实收资本合计1,800万元，股东以货币出资。截至2011年5月26日止，变更后的累计注册资本为5,000万元，实收资本为5,000万元，占已登记注册资本总额的100%。

2011年6月7日，烟台市工商行政管理局福山分局向海纳有限换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为5,000万元，实收资本为5,000万元。

本次实收资本增加后股权结构变更为：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
1	邵春生	2,500	2,500	50
2	郝绍红	2,500	2,500	50
合计		5,000	5,000	100

（七）2014年4月，公司第二次变更住所、经营范围

2014年4月19日，海纳有限召开股东会会议，决议通过将住所变更为福山区玉山路1号，将经营范围变更为“生产、加工汽车、火车盘式制动器总成；批发、零售：汽车零部件；货物、技术进出口”。

2014年4月19日，海纳有限制定《烟台海纳摩擦材料有限公司章程修正案》，对公司住所和经营范围了相应变更。

2011年5月20日，烟台市福山区环境保护局出具烟福环审[2011]19号《关于汽车陶瓷制动系统及配套改造项目环境影响报告书的批复》，对烟台海纳摩擦材料有限公司投资4,900万元新建的汽车陶瓷制动系统及配套改造项目属于技术改造项目予以审批。同时批复认为该项目落户地不属于环境敏感区，符合国家产业政策，落实本项目环境影响评价报告书提出的有关污染防治措施，能够达到环保有关规定，同意该项目建设。

2014年4月23日，烟台市福山区环境保护局出具《关于同意烟台海纳摩擦材料有限公司更改产品名称的复函》，同意海纳有限将“汽车陶瓷制动系统及配套改造项目”名称变更为“汽车、火车盘式制动器总成项目”的申请，该项目名称变更后，其地址、工艺流程、产品规模、主要生产设备、原辅材料及能源消耗、污染防治措施等均与原环评审批一致。

2014年4月28日，烟台市福山区工商行政管理局向海纳有限换发新的《营业执照》，住所为山东省烟台市福山区玉山路1号，经营范围为“生产加工：汽车、火车盘式制动器总成；批发销售：汽车零部件；货物、技术进出口。（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）”。

（八）有限公司增加资本公积

海纳有限于2015年09月22日召开临时股东会，全体股东一致通过决议，由公司股东邵春生向公司出资500万元作为捐赠款，该次出资计入资本公积，公司注册资本不变。

（九）有限公司整体变更暨股份公司设立

2015年10月16日，海纳有限召开临时股东会，同意以整体变更的方式设立股份公司。

2015年10月15日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了以2015年09月30日为审计基准日的大信审字[2015]第11-00213号《审计报告》，截至2015年09月30日，经审计的净资产为52,412,201.03元。

2015年10月16日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了以2015年09月30日为评估基准日的中铭评报字[2015]第0062号《评估报告》，海纳有限

净资产评估值为80,150,000元。

2015年10月16日，全体发起人签订了《发起人协议》。

2015年11月01日，海纳摩擦召开创立大会暨第一次股东大会。

海纳有限各股东拟以其持有的有限公司净资产出资，以经审计的净资产值52,412,201.03元为基础，按照1.0482:1的比例折成5,000万股，每股面值为人民币1元，折股后净资产中的剩余部分计入资本公积。设立后的股份公司注册资本为5,000万元，总股本为5,000万股，各股东持股比例不变。

2015年11月01日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信验字[2015]第11-00023号《验资报告》，对拟设立的股份公司出资情况进行了验证。

2015年11月03日，海纳摩擦在烟台市工商行政管理局就本次整体变更办理了工商变更登记。

公司整体变更为股份有限公司后，股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	邵春生	2,500	2,500	50
2	郝绍红	2,500	2,500	50
合计		5,000	5,000	100

五、公司控股子公司相关情况

截至本公开转让说明书出具之日，本公司有两个子公司，分别是烟台海纳制动技术有限公司、烟台良久汽车配件有限公司。具体情况如下：

1、烟台海纳制动技术有限公司

（1）基本情况

公司名称	烟台海纳制动技术有限公司
成立时间	2006年07月11日
注册号	370600400023943
注册资本	690万美元
注册地	山东省烟台市福山区迎福路27号
法定代表人	邵春生

股东构成	海纳摩擦持股 75%，Sizhong Dong 持股 25%
经营范围	生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司自产产品；从事汽车盘式制动器总成零部件的批发及进出口业务，并提供相关配套服务（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）。
主营业务	汽车盘式制动器总成的生产、加工
经营期限	2006 年 07 月 11 日至 2026 年 07 月 10 日

（2）历史沿革

①2006年07月海纳制动前身烟台百纳摩擦材料有限公司设立

2006年05月15日，烟台市工商行政管理局出具（烟）名称核准[外]字[2006]第0430号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为烟台百纳摩擦材料有限公司，企业名称保留期至2006年11月14日。

2006年06月01日，烟台经济技术开发区环境保护处作出审批意见，同意烟台海纳摩擦材料有限公司投资在开发区泰山路111号建设的烟台百纳摩擦材料有限公司办公项目建设。

2006年07月06日，烟台经济技术开发区管理委员会出具烟开项[2006]207号《关于设立烟台百纳摩擦材料有限公司的批复》，批准烟台海纳摩擦材料有限公司与香港洛克希德商贸有限公司在烟台经济技术开发区合资兴办“烟台百纳摩擦材料有限公司”。

2006年7月，山东省人民政府向百纳摩擦颁发商外资鲁府烟区字[2006]0373号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书。

2006年07月06日，烟台经济技术开发区管理委员会出具烟开项[2006]206号《关于烟台海纳摩擦材料有限公司与香港洛克希德商贸有限公司在烟台经济技术开发区合资建设汽车盘式制动器生产项目的核准意见》，同意对该项目进行核准，准予烟台海纳摩擦材料有限公司与香港洛克希德商贸有限公司在烟台经济技术开发区合资建设汽车盘式制动器生产项目。

2006年06月26日，海纳摩擦与洛克希德签署《合资经营烟台百纳摩擦材料有限公司章程》，约定双方共同出资设立烟台百纳摩擦材料有限公司。其中海纳有限以折合11.25万美元的人民币现金出资，占注册资本的75%；洛克希德以美元现

汇出资3.75万美元，占注册资本的25%，同时章程中约定董事会是百纳摩擦的最高权力机构。

2006年07月12日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2006]第1095号《准予设立登记通知书》，准予百纳摩擦设立登记。

2006年07月11日，烟台市工商行政管理局向百纳摩擦核发注册号为企合鲁烟总副字第007944号《企业法人营业执照》，住所为烟台经济技术开发区泰山路111号，法定代表人邵春生，注册资本15万美元，实收资本0万美元，企业类型为合资经营(港资)，成立日期为2006年07月11日，经营期限自2006年07月11日至2027年07月10日，经营范围为“生产、加工汽车盘式制动器，并销售公司自产产品。(限筹建，筹建期内不得开展生产经营活动，有效期至2007年1月10日)”。

根据工商登记材料和设立时的公司章程，百纳摩擦设立时的股权结构如下：

股东名称	注册资本(美元)	实收资本(美元)	出资比例(%)
烟台海纳摩擦材料有限公司	11.25万	0	75
香港洛克希德商贸有限公司	3.75万	0	25
合计	15万	0	100

②2006年11月实收资本增加

2006年09月06日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2006]54号《验资报告》，审验百纳摩擦截至2006年09月05日止申请设立登记的注册资本实收情况。根据经批准的协议、合同、章程的规定，百纳摩擦申请设立登记的注册资本为15万美元，分别于营业执照签发之日起三个月内缴清注册资本的15%，其余部分于一年内全部缴清。经审验，截至2006年09月05日止，百纳摩擦已收到股东缴纳的注册资本合计15万美元，占注册资本的100%。

2006年11月22日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2006]第1968号《准予变更登记通知书》，准予百纳摩擦变更登记。

2006年11月21日，烟台市工商行政管理局向百纳摩擦换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为15万美元，实收资本为15万美元。

实收资本增加后，百纳摩擦的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	11.25万	11.25万	75
香港洛克希德商贸有限公司	3.75万	3.75万	25
合计	15万	15万	100

③2007年01月百纳摩擦股权转让、经营范围变更、投资总额及注册资本增加

2006年12月08日，洛克希德与 Sizhong Dong（美国国籍）签署《股权转让协议》，约定洛克希德将其持有的百纳摩擦25%的股权转让给 Sizhong Dong，转让价格为3.75万美元。洛克希德系百纳摩擦实际控制人邵春生及郝绍红100%控股的公司，百纳摩擦考虑未来开拓美国销售市场，方便对美国出口业务，赢得美国客户的认可，考虑引进美资，故香港洛克希德公司将其所持有的百纳摩擦25%股权转让给 Sizhong Dong。双方签订《股权转让协议》后，Sizhong Dong已于2006年12月31日将购买股权的款项支付给洛克希德。

2006年12月08日，百纳摩擦召开董事会，全体董事一致同意原股东洛克希德变更为Sizhong Dong；将生产经营范围由“生产、加工汽车盘式制动器，并销售公司上述自产产品”修改为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品”；将公司投资总额、注册资本修改为“投资总额为760万美元、注册资本为380万美元”，海纳有限以折合285万美元的人民币现金出资，占注册资本的75%，Sizhong Dong以95万美元现汇出资，占注册资本的25%。”

2006年12月08日，海纳有限与Sizhong Dong签署《章程修改协议》，对原公司章程的甲乙双方的名称、法定地址、法定代表，生产经营范围及投资总额、注册资本予以变更。

2006年12月25日，烟台经济技术开发区管理委员会作出烟开项[2006]439号《关于烟台百纳摩擦材料有限公司股权转让等事项的批复》，同意洛克希德将其所占百纳摩擦的全部股权以3.75万美元的价格转让给Sizhong Dong；同意百纳摩擦经营范围变更为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品”；同意烟台百纳摩擦材料有限公司投资总额由20万美元增至750万美元，注册资本

由15万美元增至380万美元，新增注册资本由烟台海纳摩擦材料有限公司以折273.75万美元的人民币现金和Sizhong Dong以现汇91.25万美元出资”。

2006年12月25日，烟台经济技术开发区管理委员会作出烟开项[2006]438号《关于烟台百纳摩擦材料有限公司增资建设汽车盘式制动器总成生产项目的核准项目的核准意见》，同意百纳摩擦增资建设汽车盘式制动器总成生产项目。同时核准该项目主要建设内容为生产加工汽车盘式制动器总成，并销售公司自产产品；同意百纳摩擦增资建设汽车盘式制动器总成生产项目。同时核准该项目增资总投资为730万美元，新增注册资本365万美元，由烟台海纳摩擦材料有限公司以折273.75万美元的人民币现金和Sizhong Dong以现汇91.25万美元出资，投资总额与注册资本的差额部分由合资公司自行解决。

2007年01月04日，山东省人民政府向百纳摩擦核发批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，经营范围为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品”；投资总额为750万美元、注册资本为380万美元。

此次股权转让及注册资本增加后，百纳摩擦的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	285万	11.25万	75
Sizhong Dong	95万	3.75万	25
合计	380万	15万	100

④2007年04月百纳摩擦住所变更

2007年02月26日，海纳有限与Sizhong Dong签署《关于修改“合资经营烟台百纳摩擦材料有限公司合同”、“合资经营烟台百纳摩擦材料有限公司章程”的协议》，将公司法定地址由“烟台开发区泰山路111号”修改为“烟台福山区迎福路27号”。

2007年03月08日，烟台市福山区环境保护局作出对百纳摩擦500万套汽车盘式制动器总成项目建设环境影响的审批意见，同意百纳摩擦位于福山高新技术产业区汽车盘式制动器的生产、销售项目的建设。

2007年03月27日，烟台市福山区对外贸易经济合作局作出烟福外经贸(2007)043号《关于同意烟台百纳摩擦材料有限公司变更法定地址的批复》，同意百纳摩擦法定地址由“烟台开发区泰山路111号”变更为“烟台市福山区迎福路27号”。

2007年04月05日，山东省人民政府向百纳摩擦核发批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，企业地址为烟台市福山区迎福路27号。

⑤2007年06月百纳摩擦实收资本增加

2007年04月23日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2007]29号《验资报告》，审验百纳摩擦截至2007年4月23日止新增注册资本及实收情况。经审验，截至2007年04月23日止，百纳摩擦已收到股东海纳有限缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币600万元（按1:7.72折合77.72万美元），股东 Sizhong Dong 本次无新增出资。变更后的累计注册资本为92.72万美元，实收资本为92.72万美元。

2007年06月13日，烟台市工商行政管理局作出(烟)外资登记字[2007]第0819号《准予变更登记通知书》，准予百纳摩擦变更登记。

2007年6月13日，烟台市工商行政管理局向百纳摩擦换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为380万美元，实收资本为92.72万美元。

此次实收资本增加后，百纳摩擦的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	285万	88.97万	75
Sizhong Dong	95万	3.75万	25
合计	380万	92.72万	100

⑥2007年12月百纳摩擦实收资本增加

2007年12月27日，烟台新和会计师事务所有限公司出具烟新会验字[2007]139号《验资报告》。验证百纳摩擦截至2007年12月27日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2007年12月27日止，百纳摩擦已收到海纳有限、Sizhong Dong缴纳的新增注册资本合计215.63万美元，其中海纳有限以货币形式出

资159.63万美元，Si zhong Dong以货币形式出资56万美元。变更后的注册资本为380万美元，实收资本为308.35万美元。

2007年12月28日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2007]第1997号《准予变更登记通知书》，准予百纳摩擦变更登记。

2007年12月28日，烟台市工商行政管理局向百纳摩擦换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为380万美元，实收资本为308.35万美元。

此次实收资本增加后，百纳摩擦的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	285万	248.6万	75
Sizhong Dong	95万	59.75万	25
合计	380万	308.35万	100

⑦2008年06月百纳摩擦实收资本增加

2008年06月25日，烟台新和会计师事务所有限公司出具烟新会验字[2008]029号《验资报告》。审验百纳摩擦截至2008年06月25日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2008年06月25日止，百纳摩擦收到海纳有限、Si zhong Dong缴纳的新增注册资本71.65万美元，其中海纳有限以货币形式出资36.4万美元，Si zhong Dong以货币形式出资35.25万美元。变更后的实收资本为380万美元。

2008年06月27日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2008]第0745号《准予变更登记通知书》，准予百纳摩擦变更登记。

2008年06月27日，烟台市工商行政管理局向百纳摩擦换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为380万美元，实收资本为380万美元。

此次实收资本增加后，百纳摩擦的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	285万	285万	75
Sizhong Dong	95万	95万	25
合计	380万	380万	100

⑧2008年9月百纳摩擦投资总额、注册资本、实收资本增加

2008年08月18日，百纳摩擦召开董事会，全体董事一致同意将百纳摩擦的投资总额750万美元、注册资本380万美元变更为投资总额921万美元、注册资本500万美元。烟台海纳摩擦材料有限公司以2,572.5万人民币（折合为375万美元）出资，占注册资本的75%，出资方式为货币出资；Sizhong Dong以125万美元出资，占注册资本的25%，出资方式为货币出资。

2008年08月18日，海纳有限与Sizhong Dong共同签署《合同、章程有关条款修正案》，对合同及章程中投资总额、注册资本、股东双方的出资额、比例予以修正。

2008年08月，烟台市福山区对外贸易经济合作局作出烟福外经贸（2008）113号《关于同意烟台百纳摩擦材料有限公司增加投资的批复》，同意百纳摩擦投资总额由原来的750万美元增加到921万美元，注册资本由原来的380万美元增加到500万美元，其中烟台海纳摩擦材料有限公司出资375万美元，占注册资本的75%；Sizhong Dong出资125万美元，占注册资本的25%。新增注册资本由投资者烟台海纳摩擦材料有限公司以折合90万美元的人民币现金，Sizhong Dong以30万美元现汇，共计120万美元出资，须于本文批复后三个月内一次性缴清。

2008年08月26日，山东省人民政府向百纳摩擦换发批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，投资总额为921万美元、注册资本为500万美元。

2008年09月08日，烟台新和会计师事务所出具烟新会验字[2008]047号《验资报告》。审验百纳摩擦截至2008年09月08日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2008年09月08日止，百纳摩擦已收到Sizhong Dong、烟台海纳摩擦材料有限公司缴纳的新增注册资本合计120万美元，其中股东海纳有限以货币形式出资90万美元，Sizhong Dong以货币形式出资30万美元。

2008年09月08日，烟台市工商行政管理局出具（烟）外资登记字[2008]第1006号《准予变更登记通知书》，准予百纳摩擦变更登记。

2008年09月08日，烟台市工商行政管理局向百纳摩擦换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为500万美元，实收资本为500万美元。

此次注册资本、实收资本增加后，百纳摩擦的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	375万	375万	75
Sizhong Dong	125万	125万	25
合计	500万	500万	100

⑨2009年04月百纳摩擦名称变更

2009年04月03日，百纳摩擦召开董事会，全体董事一致同意将公司名称“烟台百纳摩擦材料有限公司”修改为“烟台海纳制动技术有限公司”。

2009年04月03日，百纳摩擦制定《章程修正案》，对公司名称予以变更。

2009年04月03日，烟台市工商行政管理局出具（烟）外资登记字[2009]第0215号《准予变更登记通知书》，准予百纳摩擦变更登记。

2009年04月03日，烟台市工商行政管理局出具（烟）名变核[外]字[2009]第080号《企业名称变更核准通知书》，准予烟台百纳摩擦材料有限公司企业名称变更为烟台海纳制动技术有限公司。

2009年04月03日，烟台市工商行政管理局向海纳制动换发新的《企业法人营业执照》，名称为烟台海纳制动技术有限公司。

2009年04月17日，山东省人民政府向海纳制动换发批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，企业名称为烟台海纳制动技术有限公司。

⑩2009年05月海纳制动注册资本、实收资本增加

2009年05月12日，海纳制动召开董事会，全体董事一致同意将海纳制动的投资总额921万美元、注册资本500万美元增加为投资总额980万美元、注册资本600万美元。海纳有限以折合为450万美元的人民币现金出资，占注册资本的75%；Sizhong Dong以150万美元现汇出资，占注册资本的25%，出资方式为货币出资。

2009年05月12日，海纳制动制定《章程修正案》，对公司章程中的投资总额、注册资本、股东出资额、出资比例及方式予以变更。

2009年05月20日，烟台市福山区对外贸易经济合作局作出烟福外经贸(2009)054号《关于同意烟台海纳制动技术有限公司增加投资的批复》，同意海纳制动的投资总额由921万美元增加到980万美元，注册资本由500万美元增加到600万美元，其中烟台海纳摩擦材料有限公司出资450万美元，占注册资本的75%；Sizhong Dong出资150万美元，占注册资本的25%。新增注册资本由投资者烟台海纳摩擦材料有限公司以折合75万美元的人民币现金、Sizhong Dong以25万美元现汇，共计100万美元出资。

2009年05月22日，山东省人民政府向海纳制动换发新的批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，投资总额为980万美元、注册资本为600万美元。

2009年05月26日，烟台新和会计师事务所出具烟新会验证字[2009]335号《验资报告》。审验海纳制动截至2009年05月26日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2009年05月26日止，海纳制动已收到烟台海纳摩擦材料有限公司以货币缴纳的新增注册资本合计人民币5,118,000元整，折合75万美元。变更后的注册资本为600万美元，实收资本575万美元。

2009年05月31日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2009]第0352号《准予变更登记通知书》，准予海纳制动变更登记。

2009年05月31日，烟台市工商行政管理局向海纳制动换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为600万美元，实收资本为575万美元。

此次注册资本、实收资本增加后，海纳制动的股权结构如下：

股东名称	注册资本(美元)	实收资本(美元)	出资比例(%)
烟台海纳摩擦材料有限公司	450万	450万	75
Sizhong Dong	150万	125万	25
合计	600万	575万	100

⑪2009年08月海纳制动实收资本增加

2009年08月06日，烟台新和会计师事务所出具烟新会验字[2009]037号《验资报告》。审验海纳制动截至2009年08月06日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2009年08月06日止，海纳制动已收到Sizhong Dong以货币缴纳的新增注册资本25万美元。变更后的累计注册资本为600万美元，实收资本600万美元。

2009年08月13日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2009]第0570号《准予变更登记通知书》，准予海纳制动变更登记。

2009年08月13日，烟台市工商行政管理局向海纳制动换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为600万美元，实收资本为600万美元。

此次增资后，海纳制动的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	450万	450万	75
Sizhong Dong	150万	150万	25
合计	600万	600万	100

⑫2009年12月海纳制动注册资本、实收资本增加

2009年12月14日，海纳制动召开董事会，全体董事一致同意将海纳制动的投资总额980万美元增加至1,100万美元，注册资本600万美元增加至690万美元。

2009年12月14日，海纳制动制定《合同、章程有关条款修正案》，对公司章程中的投资总额、注册资本、股东出资额、出资比例及方式予以变更。

2009年12月21日，烟台市对外贸易经济合作局出具烟外经贸外企字[2009]340号《关于同意烟台海纳制动技术有限公司增加投资的批复》，同意海纳制动投资总额由原来的980万美元增至1,100万美元，注册资本由原来的600万美元增至690万美元，其中所增资金分别由烟台海纳摩擦材料有限公司以相当于67.5万美元的人民币出资，Sizhong Dong以22.5万美元出资，增资后，烟台海纳摩擦材料有限公司以相当于517.5万美元的人民币出资，占注册资本的75%。Sizhong Dong以172.5万美元现汇出资，占注册资本的25%。

2009年12月21日，山东省人民政府向海纳制动换发批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，投资总额为1,100万美元、注册资本为690万美元。

2009年12月24日，烟台新和会计师事务所出具烟新会验证字[2009]841号《验资报告》。审验海纳制动截至2009年12月24日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2009年12月24日止，海纳制动已收到烟台海纳摩擦材料有限公司以货币缴纳的新增注册资本67.5万美元（折合人民币460万元），变更后的累计注册资本为690万美元，实收资本为667.5万美元。

2009年12月25日，烟台市工商行政管理局出具(烟)外资登记字[2009]第0850号《准予变更登记通知书》，准予海纳制动变更登记。

2009年12月25日，烟台市工商行政管理局向海纳制动换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为690万美元，实收资本为667.5万美元。

此次注册资本、实收资本增加后，海纳制动的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	517.5万	517.5万	75
Sizhong Dong	172.5万	150万	25
合计	690万	667.5万	100

⑬2010年01月海纳制动实收资本增加

2010年01月15日，烟台新和会计师事务所出具烟新会验字[2010]003号《验资报告》。审验海纳制动截至2010年01月15日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2010年01月15日止，海纳制动已收到股东Sizhong Dong的第2期出资，即本期实收注册资本22.5万美元，海纳制动新增实收资本22.5万美元，股东以现汇出资22.5万美元，海纳制动累计实缴注册资本为690万美元，实收资本为690万美元。

2010年1月19日，烟台市工商行政管理局作出(烟)外资登记字[2010]第0015号《准予变更登记通知书》，准予海纳制动变更登记。

2010年01月19日，烟台市工商行政管理局向海纳制动换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为690万美元，实收资本为690万美元。

此次实收资本增加后，海纳制动的股权结构如下：

股东名称	注册资本（美元）	实收资本（美元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	517.5万	517.5万	75
Sizhong Dong	172.5万	172.5万	25
合计	690万	690万	100

⑭2011年09月海纳制动经营范围变更

2011年09月05日，海纳制动召开董事会，全体董事一致同意将海纳制动的经营范围修改为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品；从事汽车盘式制动器总成零部件的批发及进出口业务，并提供相关配套服务（上述涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）”。

2011年09月06日，海纳制动制定《章程修正案》，对公司章程中的经营范围予以变更。

2011年09月14日，烟台市商务局作出烟商务[2011]317号《关于同意烟台海纳制动技术有限公司变更经营范围的批复》，同意海纳制动经营范围由原来的“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品。”变更为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品；从事汽车盘式制动器总成零部件的批发及进出口业务，并提供相关配套服务。（上述涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）”。

2011年09月14日，山东省人民政府向海纳制动换发新的批准号为商外资鲁府烟区字[2006]0373号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，经营范围为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品；从事汽车盘式制动器总成零部件的批发及进出口业务，并提供相关配套服务。（上述涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）”。

2011年09月15日，烟台市工商行政管理局作出（烟）外资常代准字[2011]年第0258号《准予变更登记通知书》，准予海纳制动变更登记。

2011年09月15日，烟台市工商行政管理局向海纳制动换发新的《企业法人营业执照》，营业范围为“生产、加工汽车盘式制动器总成，并销售公司上述自产产品；从事汽车盘式制动器总成零部件的批发及进出口业务，并提供相关配套服务。（上述涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）”。

2、烟台良久汽车配件有限公司

（1）基本情况

公司名称	烟台良久汽车配件有限公司
成立时间	2011年05月03日
注册号	370686200005257
注册资本	500万元人民币
注册地	山东省烟台市福山区玉山路1号
法定代表人	邵春生
股东构成	海纳摩擦持股100%
经营范围	汽车刹车片的消音片生产与销售；模具、五金件的销售。（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）
主营业务	汽车刹车片所用的消音片的生产与销售
经营期限	2011年05月03日至2041年05月03日

（2）历史沿革

①2011年05月良久汽配设立

2011年04月15日，烟台市工商行政管理局作出（烟）登记私名预核字[2011]第2570号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为烟台良久汽车配件有限公司，企业名称保留期至2011年10月14日。

2011年04月28日，相正斌、邵春生、郝世斌共同签署《公司章程》，约定良久汽配注册资本为200万元，其中相正斌以货币形式出资140万元，占注册资本比例的70%；邵春生以货币形式出资40万元，占注册资本比例的20%；郝世斌以货币形式出资20万元，占注册资本比例的10%。

2011年04月29日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2011]24号《验资报告》，审验烟台良久汽车配件有限公司（筹）设立时注册资

本实收情况。经审验，截至2011年4月29日止，良久汽配（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币200万元，股东以货币出资。

2011年05月03日，栖霞市工商行政管理局出具（栖）登记私设字[2011]第0086号《准予设立/开业登记通知书》，准予良久汽配设立登记。

2011年05月03日，栖霞市工商行政管理局向良久汽配核发注册号为370686200005257的《企业法人营业执照》，住所为栖霞市经济开发区吉林路（中桥），法定代表人为相正斌，注册资本为200万元，实收资本为200万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为“前置许可经营项目：汽车刹车片的消音片生产与销售。一般经营项目：模具、五金件的销售”。

2011年05月09日，良久汽配召开股东会，全体股东研究并作出决议，通过《公司章程》，选举相正斌为执行董事兼经理，选举郝世斌为监事。

良久汽配设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
1	相正斌	140	140	70
2	邵春生	40	40	20
3	郝世斌	20	20	10
合计		200	200	100

②2011年09月住所变更

2011年8月17日，良久汽配召开股东会，全体股东研究并作出决议，将公司住所由栖霞市经济开发区吉林路（中桥）变更为福山区永达街964-1号，同时变更公司章程相关条款。

2011年8月17日，良久汽配制定《章程修正案》，对良久汽配住所予以变更。

2011年09月02日，烟台市工商行政管理局福山分局出具（烟福）登记私变字[2011]年第0552号《准予变更登记通知书》，准予良久汽配变更登记。

2011年9月2日，烟台市工商行政管理局福山分局向良久汽配换发新的《企业法人营业执照》，住所为福山区永达街964-1号。

③2013年07月良久汽配注册资本、实收资本增加

2013年06月26日，良久汽配召开股东会，全体股东研究并作出决议，将公司注册资本由200万元增至为500万元，同时实收资本由200万元增至为500万元，此次增资由股东邵春生以货币形式出资300万元。

2013年07月05日，良久汽配制定《公司章程修正案》，对股东姓名（名称）、认缴及实缴的出资额、出资时间、出资方式予以变更。

2013年07月04日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字[2013]03002号《验资报告》，审验良久汽配截至2013年07月04日止新增注册资本的实收情况。经审验，截至2013年7月4日止，良久汽配已收到股东邵春生缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元，均以货币出资。变更后的累计注册资本为500万元，实收资本为500万元。

2013年07月09日，烟台市工商行政管理局福山分局出具（烟福）登记私变字[2013]年第0577号《准予变更登记通知书》，准予良久汽配变更登记。

2013年07月09日，烟台市工商行政管理局福山分局向良久汽配换发新的《企业法人营业执照》，注册资本为500万元，实收资本为500万元。

此次注册资本、实收资本增加后，良久汽配的股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)
1	相正斌	140	140	28
2	邵春生	340	340	68
3	郝世斌	20	20	4
合计		500	500	100

④2013年08月良久汽配执行董事、法定代表人、监事变更

2013年08月12日，良久汽配召开股东会，全体股东研究并作出决议，免去相正斌执行董事职务，并不再担任法定代表人；免去郝世斌监事职务；选举郝世斌为执行董事并担任法定代表人；选举邵春生为监事。

2013年08月15日，烟台市工商行政管理局福山分局出具（烟福）登记私变字[2013]年第0698号《准予变更登记通知书》，准予良久汽配变更登记。

2013年08月15日，烟台市工商行政管理局福山分局向良久汽配换发新的《企业法人营业执照》，法定代表人为郝世斌。

⑤2014年01月良久汽配股权转让

2013年10月31日，良久汽配召开股东会，全体股东研究并一致作出决议，同意邵春生将其持有的良久汽配340万元的股权作价340万元转让给海纳有限，相正斌将其持有的良久汽配140万元的股权作价140万元转让给海纳有限，郝世斌将其持有的良久汽配20万元的股权作价20万元转让给海纳有限。

2013年10月31日，邵春生、相正斌、郝世斌分别与海纳有限签订《股权转让合同》，约定其持有的良久汽配的股权转让给海纳有限。海纳有限已于2013年11月05日将购买股权的款项支付给郝世斌及相正斌，购买邵春生股权的款项作为暂借款在海纳有限记其他应付款挂账。2014年01月08日，良久汽配制定《烟台良久汽车配件有限（责任）公司章程》，对股东姓名（名称）予以变更。

2014年01月10日，烟台市工商行政管理局福山分局出具（烟福）登记私变字[2014]年第0030号《准予变更登记通知书》，准予良久汽配变更登记。

2014年01月10日，烟台市工商行政管理局福山分局向良久汽配换发新的《营业执照》，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）。

此次股权转让完成后，良久汽配的股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）
烟台海纳摩擦材料有限公司	500	500	100
合计	500	500	100

⑥良久汽配执行董事、法定代表人、监事变更

2015年05月29日，良久汽配的股东海纳有限形成股东决定，免去郝世斌执行董事职务，并不再担任法定代表人；免去邵春生监事职务，同时任命邵春生为执行董事，并担任法定代表人；任命郝绍红为监事。

2015年05月29日，烟台市福山区工商行政管理局出具（烟福）登记内变字[2015]第100367号《准予变更登记通知书》，准予良久汽配变更登记。

2015年05月29日，烟台市福山区工商行政管理局向良久汽配换发新的《营业执照》，法定代表人为邵春生。

⑦良久汽配住所变更

2015年06月18日，良久汽配的股东海纳有限形成股东决定，将公司住所变更为福山区玉山路1号，同时对公司章程相关条款进行变更。

2015年06月18日，良久汽配制定《烟台良久汽车配件有限公司章程修正案》，将地址修改为烟台市福山区玉山路1号。

2015年06月23日，烟台市福山区工商行政管理局出具（烟福）登记内变字[2015]第100473号《准予变更登记通知书》，准予良久汽配变更登记。

六、公司重大资产重组情况

公司报告期内无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事基本情况

1、邵春生，董事长，任期三年，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“三、（二）股东及实际控制人情况”。

2、郝绍红，董事，任期三年，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“三、（二）股东及实际控制人情况”。

3、尚世亮，董事，任期三年，男，1970年12月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1993年06月毕业于上海交通大学材料工程系锻压工艺与设备专业，本科学历。1993年06月至1999年06月就职于烟台轴承厂（现烟台铁姆肯有限公司），任技术发展部技术主管；1999年07月至2004年02月就职于烟台华东变压器有限公司，任冲压车间主任；2004年03月至2012年08月就职于烟台延锋江森座椅有限公司，任总装车间工程经理；2012年09月至2014年06月就职于保定延锋江森座椅有限公司烟台分公司，任工厂经理；2014年07月至2014年10月就职于龙口市佳德塑业有限公司，任工厂经理；2014年11月至2015年02月待业；2015年03月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任运营总监；2015年07月至2015年10月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，

任运营总监；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任总经理。

4、吴文波，董事，任期三年，男，1970年03月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1992年07月毕业于上海港湾学校财会专业，专科学历。1992年08月至2002年04月就职于烟台港务局，从事财务工作；2002年5月至今就职于深圳市汉泰实业有限公司，任执行董事。

5、张玉娇，董事，任期三年，女，1983年11月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2008年06月毕业于烟台大学文经学院会计系，本科学历。2008年07月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任财务部财务经理；2015年07月至2015年10月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任财务部财务经理；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任董事会秘书、财务总监。

上述5人组成公司第一届董事会，任期自2015年11月01日至2018年10月31日。

（二）监事基本情况

公司现有监事3名，分别为王中义、安述法、刘少丽，其中王中义、安述法为股东代表监事，刘少丽为职工代表监事。

1、王中义，监事会主席，任期三年，男，1981年02月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2004年07月毕业于济南大学机械工程及自动化专业，本科学历。2004年08月至2009年03月就职于富士康科技集团，任冲压制造工程师；2009年04月至2013年10月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任技术工程师；2013年11月至2015年01月就职于烟台良久汽车配件有限公司，任技术质量主管；2015年02月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任技术部设计主管；2015年07月至2015年10月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任技术部设计主管；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任技术部设计主管。

2、安述法，监事，任期三年，男，1969年04月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1993年07月毕业于烟台大学化工系生物化工专业，本科学历。1993年08月至1999年08月就职于烟台发酵厂，任车间主任；1999年09月至

2006年11月就职于烟台磷肥厂，任车间主任、生产主管；2006年12月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任技术部工艺主管；2015年07月至2015年10月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任技术部工艺主管；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任技术部工艺主管。

3、刘少丽，监事、任期三年，女，1981年09月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2004年07月毕业于山东民进医学院；2004年07月至2007年03月就职于烟台博奥生物技术有限公司，任行政人事专员；2007年04月至2015年10月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任行政人事专员；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任行政人事专员。

上述3人组成公司第一届监事会，任期自2015年11月01日至2018年10月30日。

（三）高级管理人员

1、尚世亮，总经理，任期三年，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、（一）董事基本情况”。

2、张玉娇，董事会秘书、财务总监，任期三年，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、（一）董事基本情况”。

上述高级管理人员，任期自2015年11月01日至2018年10月30日。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	身份	持股数量（万股）	持股比例%
1	邵春生	董事长	2,500	50
2	郝绍红	董事	2,500	50
3	尚世亮	董事、总经理	-	-
4	吴文波	董事	-	-
5	张玉娇	董事、董事会秘书、财务总监	-	-
6	王中义	监事会主席	-	-

序号	姓名	身份	持股数量（万股）	持股比例%
7	安述法	监事	-	-
8	刘少丽	监事	-	-
合计			5,000	100

八、最近两年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	18,394.58	18,284.15	16,870.90
股东权益（万元）	8,563.59	8,114.10	8,346.34
归属于申请挂牌公司的 股东权益（万元）	6,772.62	6,328.85	6,518.48
每股净资产（元/股）	1.71	1.62	1.67
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.35	1.27	1.30
资产负债率（%）（母公司）	67.84	65.77	63.58
流动比率（倍）	0.47	0.42	0.36
速动比率（倍）	0.30	0.26	0.20
项目	2015年1月-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,814.40	4,493.18	2,808.56
净利润（万元）	-50.50	-232.24	-486.03
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	-56.22	-189.63	-389.40
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	-64.69	-232.87	-404.87
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	-70.41	-190.26	-308.24
毛利率（%）	27.34	22.57	18.08
净资产收益率（%）	-0.88	-2.95	-5.63
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	-1.11	-2.96	-4.46
基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.04	-0.08
稀释每股收益（元/股）	-0.01	-0.04	-0.06

应收账款周转率(次/年)	2.52	3.10	4.12
存货周转率(次/年)	2.04	2.82	2.73
经营活动产生的现金流量净额(万元)	956.93	869.66	1,217.42
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.19	0.17	0.24

注：1、报告期内公司有两家子公司，上述各项财务指标，除资产负债率采用母公司个别报表数据计算外，其余均采用合并报表数据计算。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

3、每股净资产=所有者权益÷期末股本总额

4、资产负债率=总负债/总资产

5、流动比率=流动资产÷流动负债

6、速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)÷流动负债

7、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入

8、净资产收益率(加权平均)= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

9、基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

10、稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股

股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

11、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

12、存货周转率=营业成本÷存货平均余额

13、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

九、本次公开转让的有关机构情况

（一）主办券商

机构名称：国都证券股份有限公司

法定代表人：王少华

住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10层

项目小组负责人：喻安洪

项目小组成员：高进进（注册会计师）、刘素莲（律师）、王定军（行业研究员）

联系电话：010-84183318

传真：010-84183265

（二）律师事务所

机构名称：山东舜天律师事务所

法定代表人：刘丕峰

住所：山东省济南市历下区经十路17079号三庆汇文轩东座21层

签字律师：韩伟、边志杰

联系电话：0531-82926311

传真：0531-82927553

（三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路一号学院国际大厦15层

签字注册会计师：王进、李锋

联系电话：010-82800890

传真：010-82800107

（四）资产评估机构

机构名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人： 黄世新

住所： 北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区

签字注册资产评估师：张相悌、付新利

联系电话：010-88337310

传真：010-88337312

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

总经理：王彦龙

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易机构

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

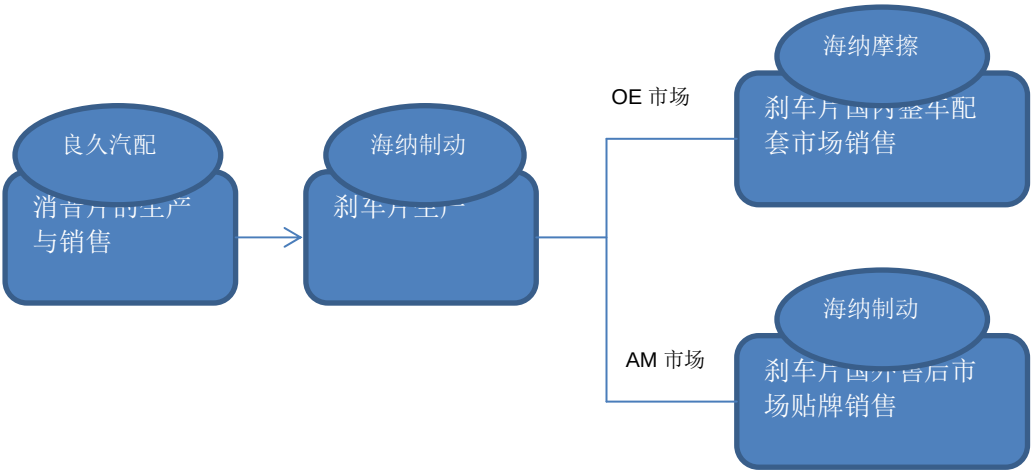
传真：010-63889514

第二节 公司业务情况

一、业务及产品

（一）主营业务

公司主营业务为盘式刹车片研发、生产和销售。



良久汽配主要从事消音片的生产和销售，良久汽配的主要客户为海纳制动及少量外部客户。消音片作为生产刹车片的组件，海纳制动从良久汽配采购消音片作为原材料配套生产刹车片。2013 年以前海纳制动主要面向国外售后市场，由于国际汇率变动因素的影响，国外售后市场价格较低。从 2014 年开始公司以海纳摩擦为主体，开拓了国内整车配套市场，海纳摩擦从海纳制动采购刹车片，销售给国内整车配套市场，目前海纳摩擦的主要整车配套客户有京西重工（上海）有限公司、万向钱潮（上海）汽车系统有限公司。

（二）主要产品与服务

公司的主要产品包括：

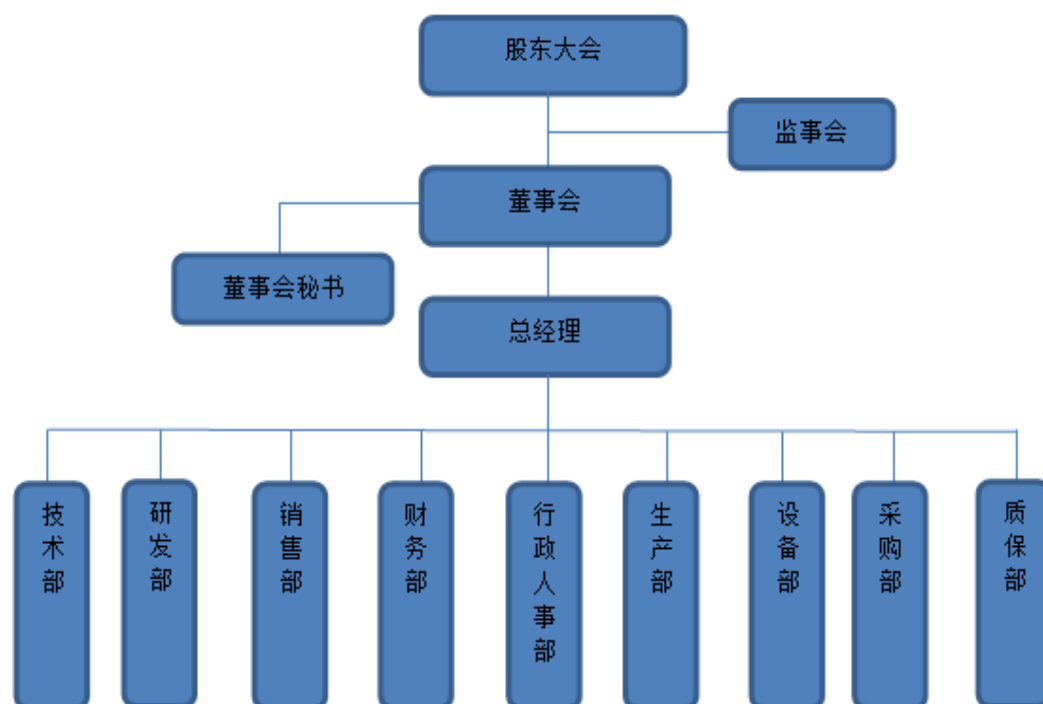
产品名称	配方组成	功能/优势	产品图样
------	------	-------	------

半金属刹车片	50%<黑金属 < 100%	耐磨损，寿命长；适用于商用车、卡车、出租车	
少金属刹车片	0%<黑金属< 50%	摩擦系数高，高负荷、高速条件下性能优良；适用于SUV、皮卡	
陶瓷刹车片	芳纶纤维、陶瓷纤维、非黑金属等。	摩擦系数稳定，噪音少，磨损少，落灰少，不伤盘；适用于中小型企业	

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

公司建立股东大会、监事会和董事会，部门设置分为技术部、研发部、销售部、财务部、行政人事部、生产部、设备部、采购部、质保部。



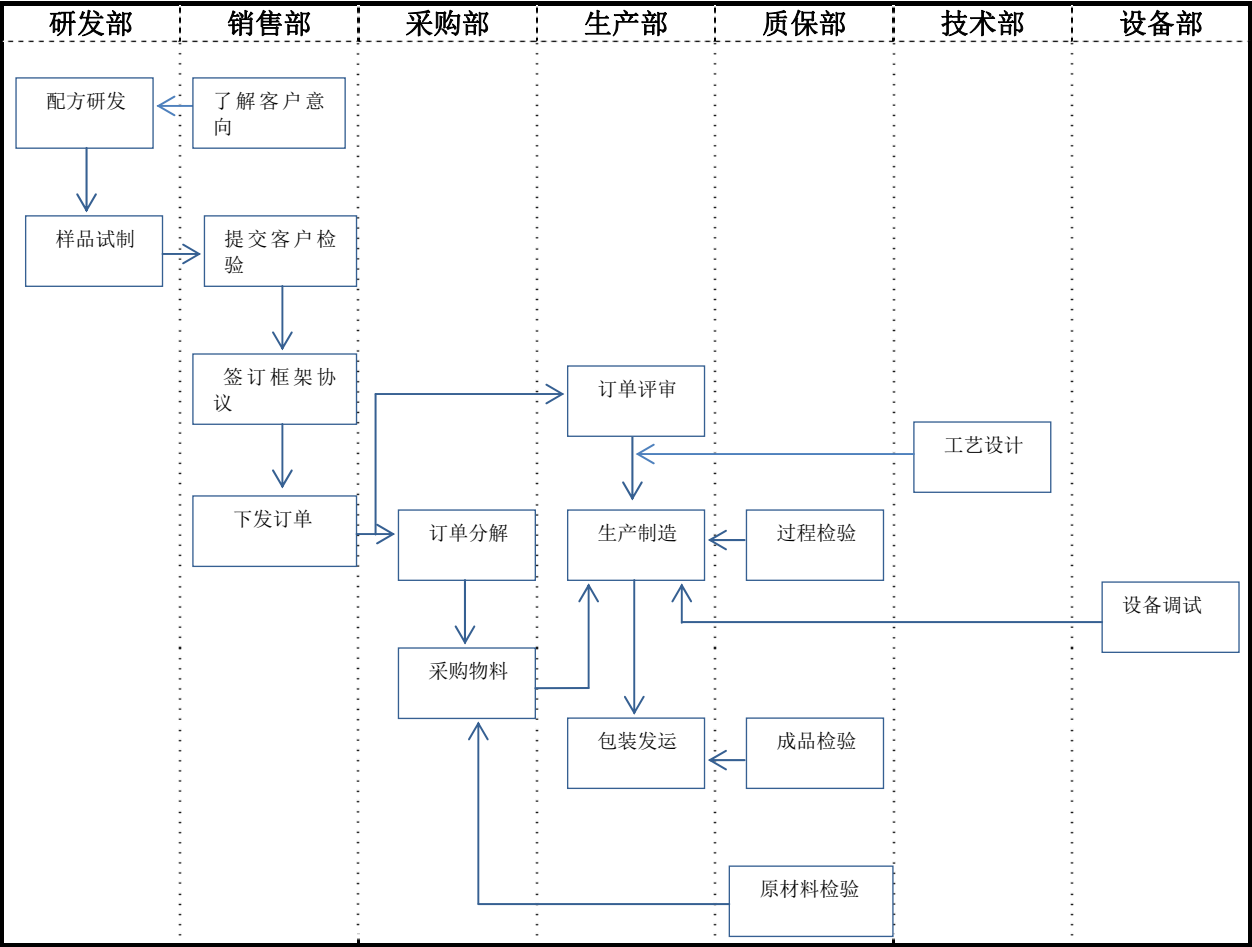
本公司依照《公司法》、《公司章程》的规定建立了规范的法人治理结构。公司的权力机构是股东大会，董事会、监事会由股东大会选举产生，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构，总理由董事会聘任。股东大会、董事会、监事会和高级管理人员按照《公司章程》的规定，严格履行各自职权。公司各部门的主要职责如下：

业务部门	职能内容
技术部	制定并实施新产品开发和项目开发计划、工艺改进计划；负责生产工艺规程、技术标准及各项技术管理制度的制订和贯彻，负责质量管理体系中，技术、工艺部分的编制和培训，完善工艺文件，建立明确的工作程序和工作标准；开发新产品、新工艺、新技术并编制相应的技术、工艺文件；参与新产品产品质量标准的制定；参与新产品样品的试制、内部评审、首批（试）生产；负责公司专利的申报工作；负责公司科技成果的评审、验收、鉴定、及推广应用工作；进行技术分析和质量分析工作，做好新产品可行性论证；提出工艺改造设备添置建议并参与选型。
研发部	参与新产品开发的可行性论证，参与新产品开发的实施；对新产品开发过程进行控制；负责公司未来业务发展的预研，提前储备技术资源；制定研发部管理规范，推行并优化研发管理系统；向公司其他部门提供技术支持和培训；组织、规划针对现有产品的技术改进，提高产品的市场竞争力；进行产品试制和检测，进行产品的测试，并出具测试报告。
销售部	组织市场调查和研究，不定期编制市场动态分析报告；根据市场信息提供经营方向及产品开发、改良建议；提供公司年度、月度产品营销目标计划，并在部门内部对营销计划进行分解；开发内销目标客户和潜在市场，承接外来订单，处理客户来函、来电、来访等日常事务，进行销售业务洽谈；组织参加各类订货会、展销会，组织公司产品市场推广活动，有效促进产品的销售；合同审批与管理；营销控制与管理；客户管理及售后服务。

财务部	不断建立和完善财务核算制度、公司内控制度和财务报销制度等；编制公司月度、年度会计报表、年度会计决算和利润分配核算工作；填制、录入和审核会计凭证，核对明细账和总账；对款项和有价证券的收付，财物的收发、增减和使用，资产增减和经费收入进行核算；正确计算收入、费用、成本，正确计算和处理经营成果；负责公司固定资产的财务管理；审核原始凭证的合法性、合理性和真实性，审核费用发生的审批手续是否符合公司的规定；控制公司成本、控制各项生产费用支出；负责组织各种仓库的库存盘点工作，并对盘盈盘亏提出处理意见；财务分析；税收计缴；资金管理；档案管理。
行政人事部	公司内部文件的拟定、收发、管理，外来文件管理；公司文件资料的收集、立卷、保管工作；建立和管理员工人事档案，办理人事档案调转手续；负责公司各项决定、决议以及领导指示的上传下达工作，协调公司各部门有关管理事项；办公用品设施管理；安全、环境、后勤保障管理；车辆管理；参与制定公司薪酬战略和薪酬政策，设计、实施、修订公司的薪酬管理体系；确定公司员工工资计发程序与手续；月度出勤统计，核算生产员工工资、奖金和月、季、年工资总额；员工招聘与配置管理；员工培训管理；劳动关系管理；社保管理；职称、技能评价。
生产部	负责根据订单制定生产计划，合理安排生产；监控生产计划进度，协调公司资源，保质保量按期完成生产任务；对生产设备、测量仪器等使用加强管理和保养，出现问题及时上报维修；根据公司管理体系标准和要求，建立并完善各项现场管理规范并执行。现场 5S 管理，人员劳防、安全管理。统计、收集生产计划完成情况，并做出生产分析；安全生产管理；员工培训：对生产员工进行行为规范、生产安全、操作技能等方面的培训与指导，改善工作态度，提升工作能力。
设备部	设备采购；制定设备大中修计划并组织实施；组织设备重大事故分析，并提出处理意见；监督管理设备的日常维护保养，对不良现象及时纠正；负责组织新增设备的安装、调试和设备更新任务，以及及时完成新增设备作业指导书编制工作；对更新调换的闲置设备和报废设备提出处理意见，报公司领导批准后处理；建立、保管设备台帐；统计、汇总公司生产设备完好率数据报表；确保生产线的水电供应正常。
采购部	参与公司原材料采购策略和供应商开发策略制定；建立和完善采购过程控制、报价、信息管理、供应商评价、供应商招标等，并监督实施；开发供应商；组织对供应商进行考核和评价，建立合格供应商名录；获取供应商的各类资质、许可文件、产品合格证书等，并建立档案；对供应商进行分类管理；参加各类订货会、展销会，掌握最新的行业动态；合同评审与管理；将生产计划转化为原材料采购计划，并向供应商下达采购计划；追踪供应商采购计划的执行情况；与生产部门沟通，根据生产计划的变化及时调整采购计划；依据有关规定及时协调原材料验收、入库，保障生产和工作需要。
质保部	负责健全质量体系，对各部门质量体系运行情况不定期监督检查；及时修订管理手册和程序文件，及时发现体系不合格项并采取纠正与预防措施；负责对原辅材料入库前进行检验，并做出判定，编制检验报告单，反馈相关部门，控制源头质量；依照企业检验标准和工艺操作规程，组织对生产重要工序的检验，对品质异常及时反馈生产部门，对生产过程实施监控；对产成品进行出厂检验，出具成品最终检验报告单；做好质量统计、分析工作；参与新产品样品的检验，做好新产品技术保密工作；检验新技术、新方法的引进与应用；组织质量问题总结与分析，对质量问题和客户投诉进行调查和分析，明确责任，并根据公司有关规定进行处理；计量管理：依照《计量法》做好计量器具的定期送检校验工作；做好计量器具的日常维护保养。

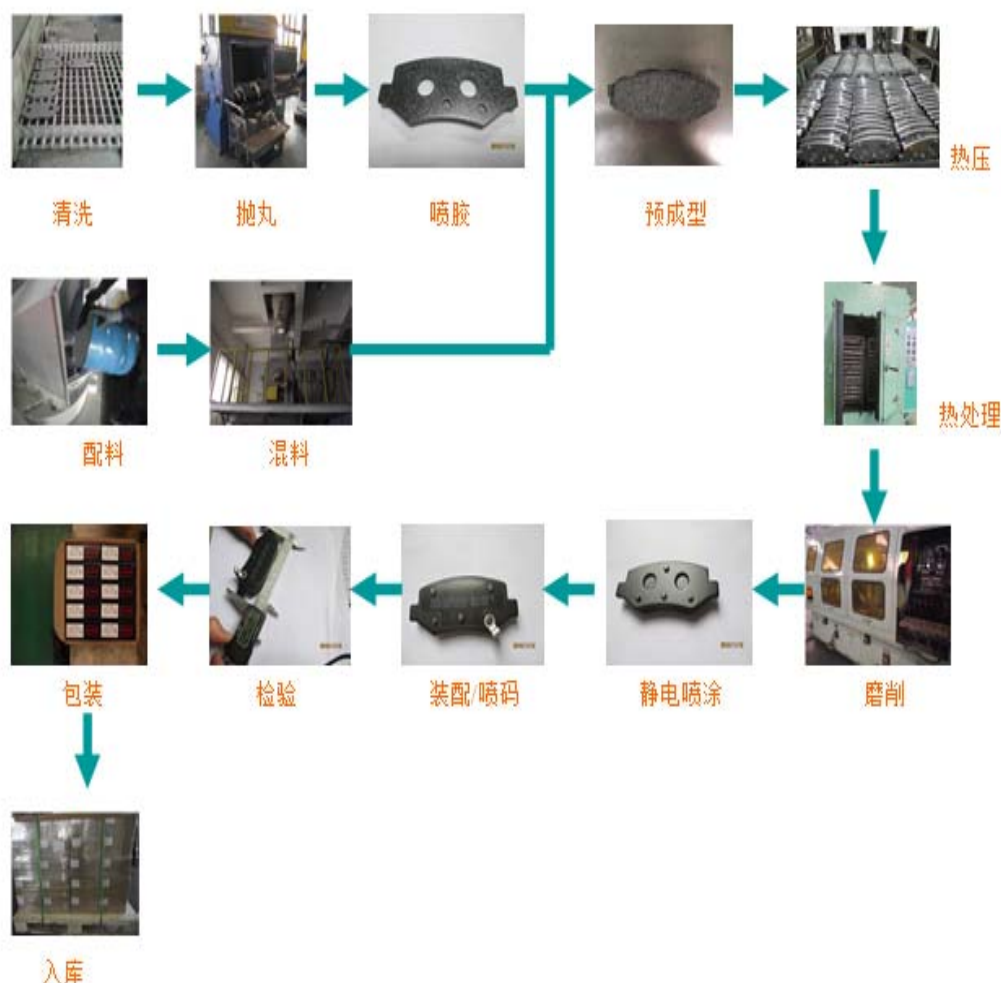
（二）主要运营流程

1、主要运营流程



公司销售部通过与客户沟通交流了解客户意向，研发部门根据客户产品要求研制刹车片配方，并进行小批量样品试制；销售部将配方样品及研发报告提交客户，经客户检验合格后与公司签订框架协议，确立双方合作关系并向公司下达产品订单；采购部根据订单分解出原材料种类及数量，并安排采购，质保部对采购原料进行检验，合格后入库；生产部也对订单进行评审，制定生产计划，安排生产制造并包装发运，质保部门对生产制造过程中的生产用料、环境安全等环节进行检验，并对成品在发运前进行检验；公司技术部对生产工艺流程进行设计管理；公司设备部对生产设备进行调试和保养。

2、生产工艺流程



清洗：钢背利用超声波进行清洗，去除表面的油污和杂质等；

抛丸：钢背抛丸，去除钢背表现的锈渍等；

喷胶：在钢背与摩擦块结合的一面，喷上一层胶，便于摩擦块更好地粘接；

配料：按照不同配方用料及用量，整理出每个批次需要的物料；

混料：将配完料的物料倒入混料机，进行充分地混合，确保分布均匀；

预成型：利用模具，预成型出摩擦块；

热压：在一定的温度、压力、时间下，钢背与摩擦块结合，形成制动片的毛坯；

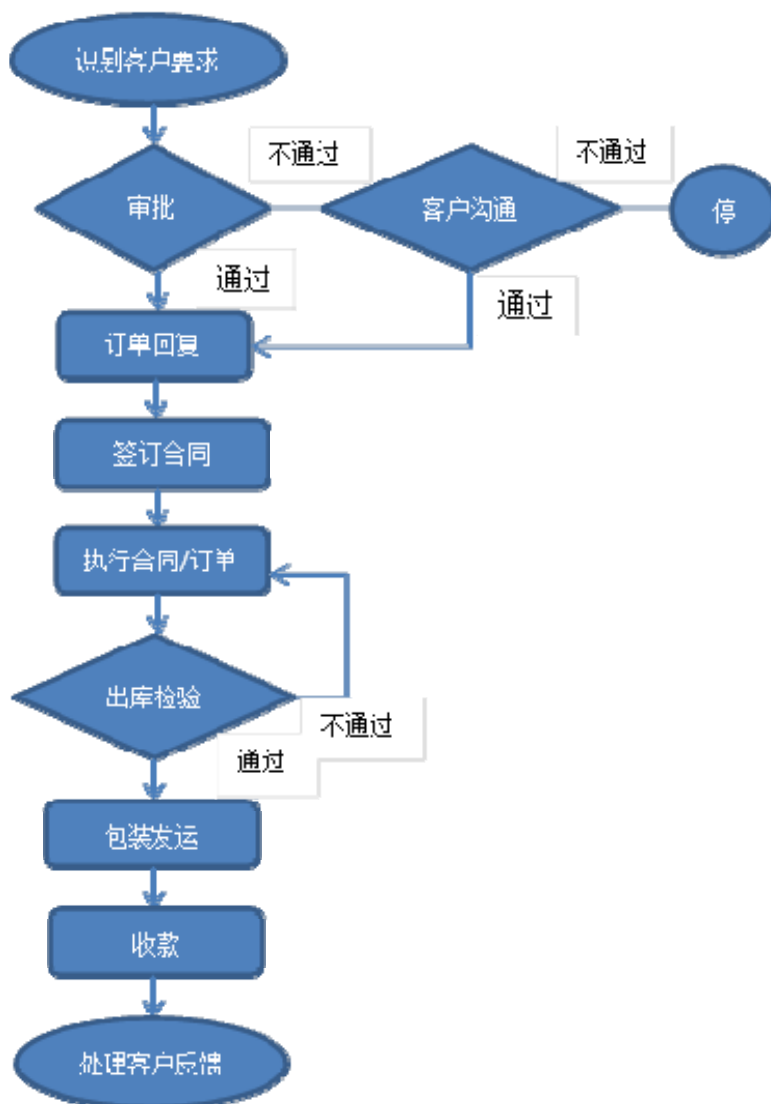
热处理：在一定的温度、时间下，使摩擦块充分反映，达成性能要求；

磨削：利用磨床，加工出需要的尺寸和形状；

静电喷涂：表面处理，达成需要的颜色且防锈；

装配、喷码：装配消音片、报警器等附件，并在消音片上喷码，包含生产批次和配方信息等。

2、销售业务流程



(1) 识别客户要求：确定客户对产品型号、规格、数量、交货时间及交货方式的要求。

(2) 审批：准备工作完成后，客服人员组织生产部、技术部、质保部、财务部召开评审会，最终评估公司是否能满足顾客合同要求，并保质保量的及时交付订单。若审批通过则对客户进行订单回复，若审批不通过则与客户沟通协商，若客户能够对相应要求做出调整，与公司方达成一致意见，则可订单回复，否则流程终止。

(3) 订单回复：若判断能满足顾客要求，则与顾客签订合同或及时回复顾客。若难以判断时，及时与顾客联络，达成共识后签订合同。若不能满足时，及

时告知客户。

(4) 签订合同：与客户签订合同。

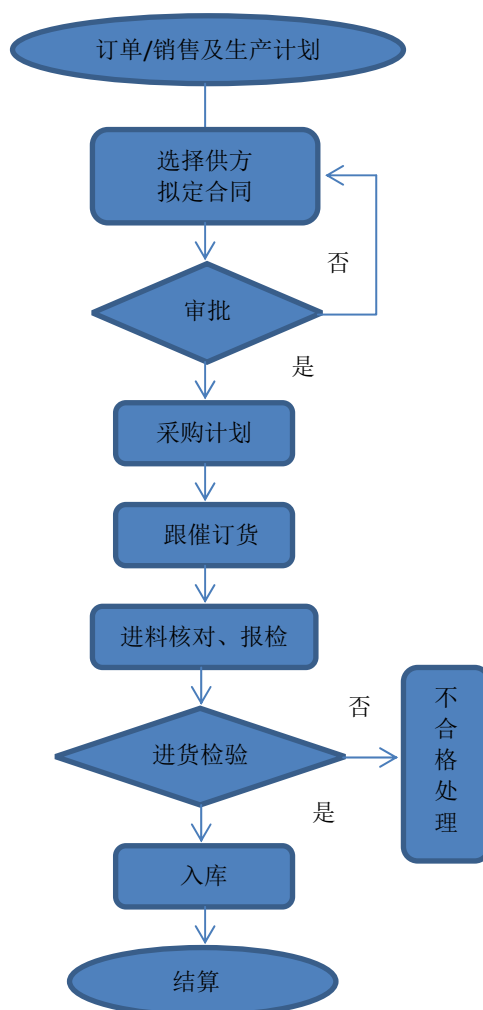
(5) 执行合同/订单：经评审接受执行的合同由销售部编号入《销售订单汇总》，各部门按照合同要求做好控制工作，切实履行合同。客服人员追踪了解有关部门对合同的履行情况并在《销售订单汇总》登记，保证每份合同有效履行。

(6) 出库检验：产品销售出库前要对产品进行最终检验，检验合格后方可包装发运。

(7) 收款：待客户收到货物后进行结算收款。

(8) 处理客户反馈：根据客户的反馈信息形成《顾客反馈信息处理表》，并逐步改进提高产品性能及客户满意度。

3、采购业务流程



(1) 订单/销售及生产计划：采购部采购员根据顾客对产品和材料的要求、产品技术要求、ERP 中的产品 BOM（物料需求），库存信息、《生产计划》及合同/订单选择供方并制定合同，分管副总审核，总经理批准后统一编制《采购计划》。

(2) 选择供方、拟定合同：如客户没指定供方，则在合格供应商中选择供方；如需采购的产品中有被顾客批准或指定的供方，则采购员在采购产品时，必从顾客批准或指定的供方名单上采购有关材料/产品，采购若从其他供方处采购产品时，必须将此供方提供给顾客批准，并经顾客批准被列入批准指定的供方名单上后，采购方可从该供方处采购有关产品。

(3) 拟定合同并审批。

(4) 采购计划：确认供方后采购部在 ERP 系统中编制《采购订单》即合同，公司审批后再由供方确认，确认完毕后回执采购部门，若需要图纸、技术标准等技术文件时，由技术部统一提供并做分发记录，编制《采购计划》。

(5) 跟催订货：采购员以合同交货日期为准跟催交货，同时填写《采购订单跟踪表》及时与各部门沟通，并统计超额运费。

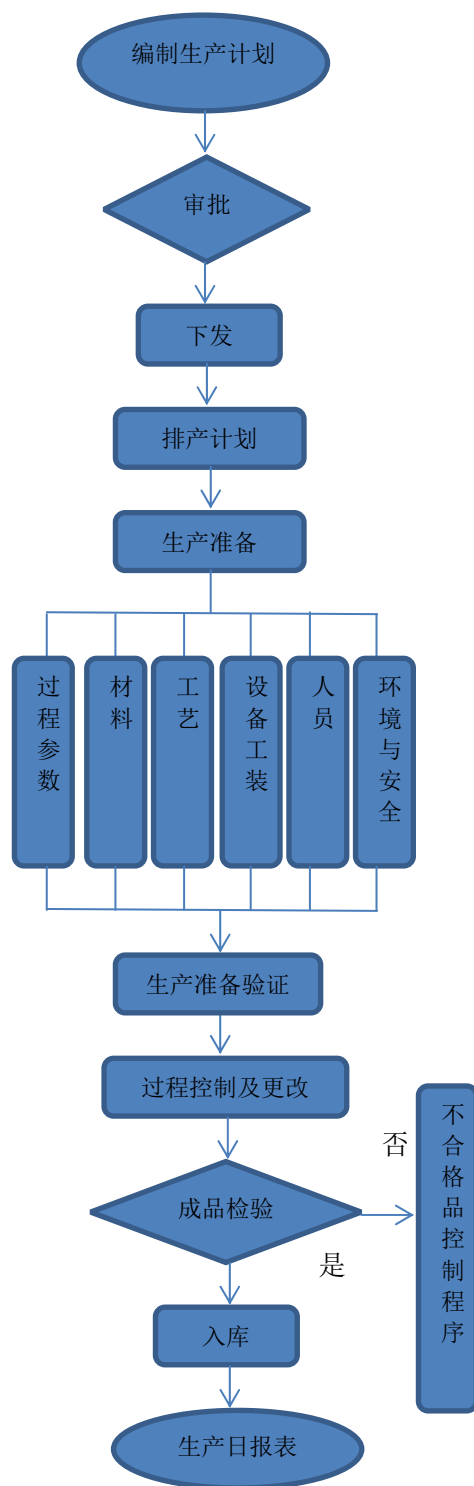
(6) 进行核对报检：到货后，仓库人员应检查产品的包装或外观是否完好，核对规格、型号及数量是否与交货单、订单相符，并加放黄色标识卡做好待检标识并报检。

(7) 进货检验：质保部接到报检单后，按《产品检验控制程序》和《不合格品控制程序》有关规定进行。

(8) 入库：检验合格的成品由仓库保管对生产收货信息进行确认后，填写《入库单》办理入库手续；原料由仓库库保管根据质保部签字的检验结果加放相应的标识卡并办理入库手续，合格品加放绿色标识卡，不合格品加放红色标识卡，入库产品的管理严格按照《仓库管理规定》执行。

(9) 结算：产品合格入库后由采购人员向财务部申请定期结算。

4、生产环节流程



(1) 编制生产计划：生产制造部根据《销售计划》和 ERP 提供的库存信息以及生产制造部前期完成情况编制《生产计划》。

(2) 审批：《生产计划》报生产经理批准。

(3) 下发：生产制造部将批准的《生产计划》下发至采购部、质保部等部门。

(4) 排产计划：生产制造部按订单的缓急情况，在降低成本和提高生产效率的前提下及时安排生产。

(5) 生产准备：由车间负责，主要包括人、机、料、法（作业指导书等）、环、测的准备，可通过产销协调会与各部门及时沟通。

(6) 人员控制：操作工须经过相关培训，考核合格后方可上岗，具体按《人力资源控制程序》执行，生产制造部有计划的对员工进行综合能力培训；操作工应按设备操作规程或作业指导书正确使用设备，爱惜设备，做好设备日常维护与保养，注意安全生产、文明生产；操作工应按规定做好公司规定的各项记录；操作工应具备顾客意识、质量意识、安全意识，坚持自检，发现异常情况及时报告当班班长。

设备、模具/工装的控制：设备、模具/工装的管理，设备的日常保养和预防性、预防性维护及模具/工装的控制参见相关管理程序。

工艺的控制：技术部编制《通用工序卡》和《工艺流程卡》，并保证相关部门使用的工艺文件为最新版，并要定期检查工艺执行情况，让员工严格按《工序卡》与《工艺流程卡》要求进行操作，工艺参数确认无误后方可生产。对工艺调整引起的更改要及时更新文件并对员工培训。编制工艺文件时，要明确关键控制点和异常情况的反应计划。凡是确定为关键控制点的工序车间应采用 SPC 技术进行控制，具体参见《SPC 作业指导书》。

材料的控制：生产前，要对生产用的材料进行确认，要验证材料的标识与材料的规格是否相符。

环境与安全：生产线应划有通道线，指示标牌应明显清晰，区域物品摆放要合理。现场应满足《现场管理指导书》要求。做好安全生产的教育工作和安全生产的检查工作，严格执行安全制度和操作规程，在生产过程中必须保证人身安全、设备安全。

(7) 生产准备验证：执行生产准备时（如生产开始、材料变更、生产变更、两批生产间隔时间很长等）应准备验证无误后正式生产，以确保产品质量；验证应包括设备点检、过程参数确认和产品首件确认，填写《三检卡》，具体参见《产品检验控制程序》。

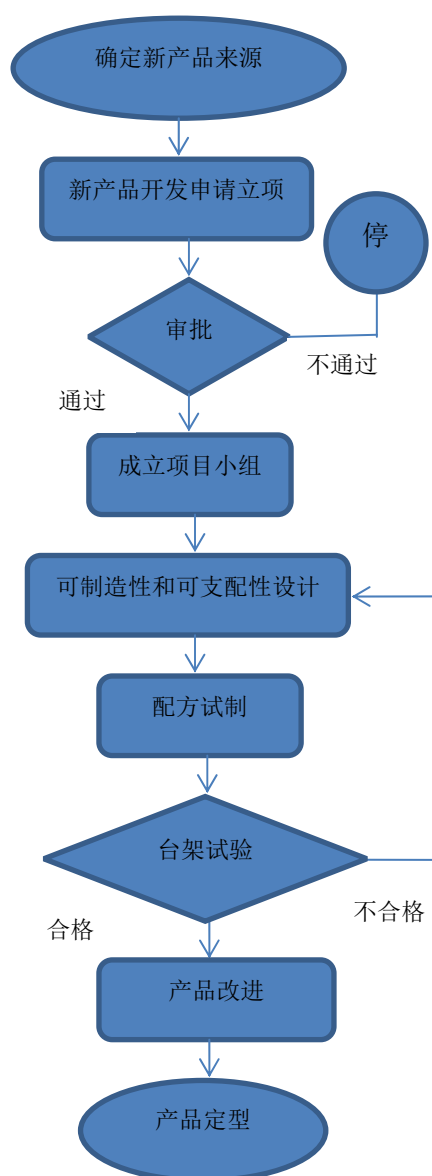
(8) 过程控制及更改：确保生产计划的实施，明确进度、责任，保证产品质量和过程的稳定。生产中发生不合格的，质保部应组织纠正和更改。

(9) 成品检验：对生产的产品，生产制造部填写《成品报检单》由质保部检验员按《产品检验控制程序》进行成品抽检，发现不合格按内部《不合格品控制程序》进行。

(10) 入库：生产制造部负责合格成品及时办理入库，填写《入库单》，仓库及时调整帐目，确保帐、卡、物一致。

(11) 生产统计每天填报《产量日报表》（包括车间每日废品情况）。

5、研发业务流程



(1) 确定新产品来源：技术部根据销售人员的市场反馈信息、客户信息确定新产品开发来源及设计输入信息。

(2) 新产品开发申请立项：技术部组织新产品制造可行性分析，并将分析结果填入《新产品制造可行性分析报告》。财务部组织进行成本核算及报价，填写《成本核算及报价表》。技术部根据制造可行性分析结果及成本核算结果，填写《新产品开发申请/立项报告》，并连同《新产品制造可行性分析报告》及《成本核算及报价表》提交总经理审批。

(3) 成立项目小组：总经理审批后，新产品开发项目成立，总经理授权项目组长及项目组成员。

(4) 可制造性和可支配性设计：项目小组负责产品可制造性和装配设计的确认。应从设计、概念、功能和对制造变差敏感性；制造和/或装配过程；尺寸公差、性能要求、部件数、过程调整、材料搬运等方面进行确认。

(5) 配方试制：根据设计对配方进行试验制造。

(6) 台架试验：在台架试验机上对新样品进行性能检测，摩擦材料的速度、压力相关性、衰退性能及摩擦稳定性等进行了较为系统的分析。

(7) 产品改进：对产品台架试验中出现的问题进行持续改进。

(8) 产品定型：经过一系列流程，完毕后产品方可定型。

三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产

(一) 主要技术情况

海纳制动 2011 年被评为山东省高新技术企业，海纳制动研发中心在汽车刹车片的研发和应用技术方面有着多年的实践经验。

海纳制动现已完成多项研发项目，包括：高耐磨经济型刹车片研制、低粉尘半金属刹车片研制、SUV 专用陶瓷刹车片研制、无铜陶瓷刹车片研制、大巴车用盘式少金属刹车片研制、上汽通用 CN200 少金属前刹车片研制、高 μ 陶瓷刹车片的研制、上汽通用 CN200 陶瓷后刹车片研制、丰田 CAMRY 专用低噪音陶瓷后刹车片研制、大巴车用盘式半金属刹车片研制、南方天合 X80 前刹车片配方研发、南方天合 X80 后刹车片配方研发、福特福克斯前刹车片配方研发、福特福克斯后刹车片配方研发、商用车刹车片研发、美国乘用车无铜陶瓷刹车片研制、美国 Centric 大排量乘用车刹车片配方研发。

海纳制动多科研项目正处于研发过程中，包括：TRW 新君威后片、

Continental 长城 CHB041、BWI 双活塞卡钳用盘片、轿车无铜陶瓷片、越野车无铜陶瓷片、NAPA ADO 和 SS 项目、Oreilly BB 半金属和 NAO、Link300 和 Link3900 对标、Knorr 大片 SN7 陪套、重汽豪沃盘片配套、美国大盘片无铜配方。

（二）主要无形资产、经营资质及知识产权

1、土地使用权

截至本转让说明书出具之日，公司及海纳制动无形资产土地使用权如下：

单位：元

序号	土地使用权证号	使用权人	取得方式	到期日	地址	面积(m ²)	账面原值	账面价值	是否抵押
1	烟国用(2011)第30111号	海纳摩擦	出让	2061年6月27日	福山区玉山路1号	66,651.00	17,343,930.00	15,840,789.40	否
2	烟国用(2010)第30002号	海纳制动	出让	2057年11月29日	福山区迎福路27号	22,716.00	2,044,140.00	1,720,484.50	是

注：烟国用(2010)第30002号土地使用权权利已作为抵押物已抵押，详见本说明书“第二节、公司业务情况”之“四、（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

2、经营资质

根据公司的说明及提供的资料，公司及子公司拥有从事经营活动相关的以下资质或认证：

（1）高新技术企业证书

2011年11月30日，山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局向海纳制动核发证书编号为GR201137000172的《高新技术企业证书》，有效期三年。

因在证书有效期内海纳制动未享受到15%的企业所得税税收优惠，高新技术企业证书到期后，海纳制动未及时申请重新办理，并于2016年04月准备重新申请高新技术企业证书。且虽然高新技术企业证书已到期，但海纳制动TRW新君威后片研制、Continental 长城 CHB041 开发、轿车无铜陶瓷片、越野车无铜陶瓷片、Oreilly BB 半金属和 NAO、Knorr 大片 SN7 配套、重汽豪沃盘片配套、美国大盘片无铜配方、内销配方匹配等研发项目仍持续进行，海纳制动将继续加大研发投入，预计于2016年初重新获得高新技术企业认证。

（2）TS16949 质量管理认证

海纳制动 2012 年 11 月 28 日、2015 年 11 月 21 日通过了德国莱茵的 TS16949 质量管理认证具体情况如下：

序号	证书名称	IATF 号	证书有效期
1	ISO/TS 16949: 2009	0151430	2012/11/28-2015/11/27
2	ISO/TS 16949: 2009	0224666	2015/11/21-2018/09/14

（3）全国工业产品生产许可证

2010 年 10 月 20 日，中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局向海纳制动核发证书编号为 XK08-003-00439 的《全国工业产品生产许可证》，有效期至：2015 年 10 月 19 日。海纳制动已于 2015 年 8 月提出了换证申请并于 2015 年 12 月 11 日获得新证书，证书编号不变。

（4）对外贸易经营者备案登记表

烟台海纳摩擦材料有限公司于 2014 年 5 月 22 日获得对外贸易经营者备案登记表，备案登记表编号为 01482750，进出口企业代码为 370078346277X。

3、专利技术

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有专利技术 5 项。

序号	专利名称	类型	申请（专利）号	取得方式	专利权人	专利申请日	授权公告日	专利权期限
1	一种热模专用加热管	实用新型	ZL201320578338.6	原始取得	烟台海纳制动技术有限公司	2013-9-18	2014-2-12	2023-9-18
2	一种防散热的热压模具	实用新型	ZL201320578812.5	原始取得	烟台海纳制动技术有限公司	2013-9-18	2014-6-4	2023-9-18
3	一种保温热压模具	实用新型	ZL201320577338.4	原始取得	烟台海纳制动技术有限公司	2013-9-18	2014-5-7	2023-9-18
4	一种开口式下料绞龙	实用新型	ZL201320577547.9	原始取得	烟台海纳制动技术有限公司	2013-9-18	2014-4-2	2023-9-18
5	一种下料绞龙	实用新型	ZL201320577745.5	原始取得	烟台海纳制动技术有限公司	2013-9-18	2014-7-9	2023-9-18

4、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有注册商标 6 项。

序号	商标	注册号/申请号	类别	注册人	申请日	注册公告日期	专用权期限
1	 HI-PAD AUTOPARTS 汉品制动	4782279	第 12 类	烟台海纳制动技术有限公司	2005-07-18	2008-06-27	2009-10-14 至 2018-06-26

2		7310540	第 12 类	烟台海纳制动技术有限公司	2009-04-08	2010-09-01	2010-09-01 至 2020-08-31
3		7313277	第 12 类	烟台海纳制动技术有限公司	2009-04-09	2010-09-01	2010-09-01 至 2020-08-31
4		8579332	第 12 类	烟台海纳制动技术有限公司	2010-08-16	2011-09-15	2011-09-15 至 2021-09-14
5		8904886	第 12 类	烟台海纳制动技术有限公司	2010-12-01	2014-01-04	2014-01-04 至 2024-01-04
6		8855738	第 12 类	烟台海纳制动技术有限公司	2010-11-17	2011-12-19	2011-12-19 至 2021-12-18

5、知识产权的纠纷情况

海纳制动所有专利技术、商标的权利人均为海纳制动本身，海纳制动拥有其全部权利，对所有可能侵害到知识产权的行为将采取严肃态度。截至本公开转让说明书出具日，海纳制动的知识产权不存在任何权属纠纷情况。

（三）主要固定资产

公司主要的固定资产为房屋建筑物、机器设备、模具及其他设备、运输设备等。根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至2015年9月30日，公司的固定资产状况如下表所示：

单位：万元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	减值准备	净值	综合成新率
房屋建筑物	20-30	2,873.22	529.10		2,344.11	81.58%
机器设备	5-10	3,484.88	1,366.54		2,118.34	60.79%
运输工具	3-5	171.60	153.16		18.44	10.75%
模具及其他设备	3-5	2,414.78	1,639.24		775.54	32.12%
合计		8,944.47	3,688.04		5,256.43	58.77%

1、房屋及建筑物

截至本公开转让说明书签署之日，海纳制动主要的房屋及建筑物明细如下：

序号	产权人	房产证号	房产坐落	建筑面积（m ² ）	房产用途	权利是否受限
1	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	6,802.07	车间	是
2	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	4,238.50	车间	是
3	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	4,678.12	办公楼	是
4	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	41.85	传达室	是
5	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	5,000.00	道路	是
6	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	350.00	雨水管道	是

序号	产权人	房产证号	房产坐落	建筑面积 (m²)	房产用途	权利是否受限
7	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	134.00	连廊工程	是
8	海纳制动	烟房权证福字第 F006733 号	福山区迎福路 27 号	380.00	维修车间、停车场	是
合计				21,624.54		

注：1、上述房产权利受限表现为作为抵押物已抵押，详见本说明书“第二节、公司业务情况”之“四、（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

2、海纳制动拥有位于烟台市福山区迎福路 27 号厂区内西南角四层研发中心办公楼一处，土地使用权证为烟国用（2010）第 30002 号，目前该处房产尚未取得房产证，正在办理中。

2、机器设备

截至2015年9月30日，公司及海纳制动主要生产设备如下：

单位：万元

序号	固定资产名称	数量（台或套）	使用寿命（年）	原值	净值	成新率（%）
1	LINK 台架	1	5	402.84	370.44	91.96
2	油压成型机	12	10	211.69	198.28	93.67
3	惯性式汽车制动器试验台	1	10	180.17	170.19	94.46
4	韩国喷涂设备	1	10	138.56	50.80	36.67
5	自动称料压机自动线	4	10	136.32	124.40	91.25
6	喷胶机	1	10	132.99	91.93	69.12
7	磨床	2	10	131.80	50.85	38.58
8	韩国磨床	1	10	124.70	45.72	36.67
9	混料机 FKM600D	1	10	120.07	1.92	1.60
10	自动称量下料机	2	10	119.03	54.01	45.37
11	冷压机	11	10	112.54	39.08	34.72
12	压缩试验机	1	10	109.30	47.83	43.76
13	喷涂线	2	10	104.27	94.92	91.03
14	热压成型机	7	10	100.35	49.51	49.33

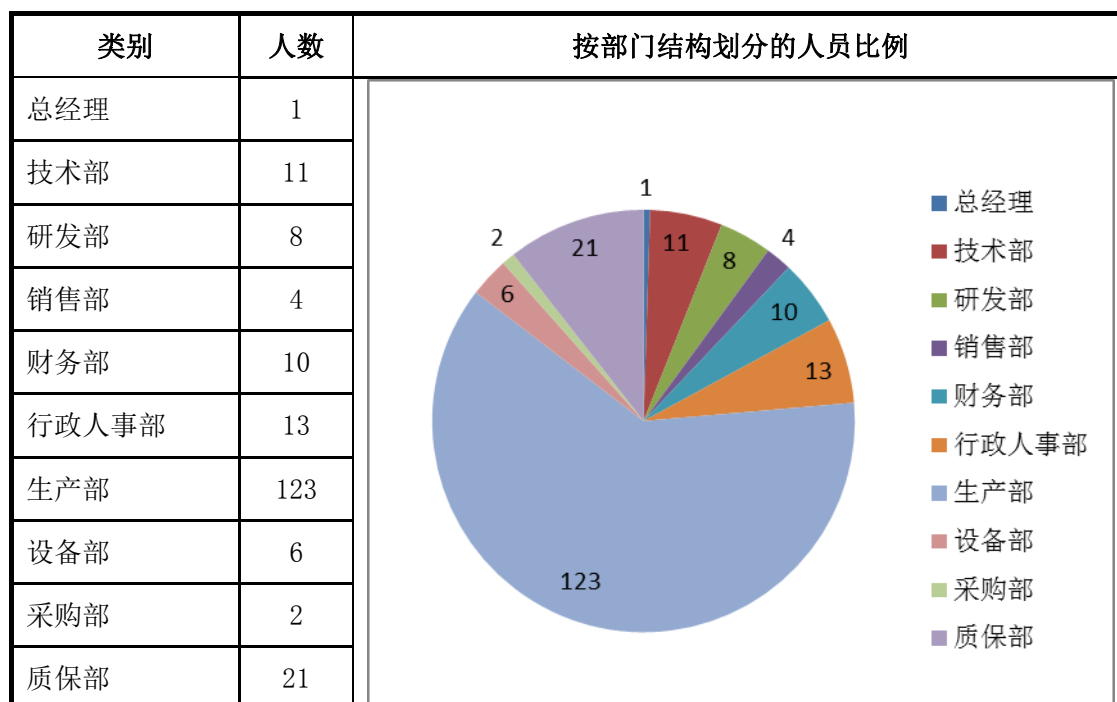
序号	固定资产名称	数量（台或套）	使用寿命（年）	原值	净值	成新率（%）
15	喷涂机周边装置，喷涂烘烤	1	10	81.80	33.23	40.63
16	楠桦热压机	4	10	79.40	45.44	57.24
17	烧蚀机	2	10	70.09	64.74	92.37
18	成型机	2	10	70.00	31.76	45.38
19	自动配料系统	1	10	68.38	27.24	39.83
20	制动器惯性试验台	1	10	63.07	23.63	37.46
21	BT 磨床	1	10	62.45	58.49	93.67
22	自动化装置	2	10	55.56	50.30	90.54
23	多功能自动配料系统	1	10	53.85	32.96	61.21
合计		62		2,729.23	1,757.67	

（四）员工情况

1、基本情况

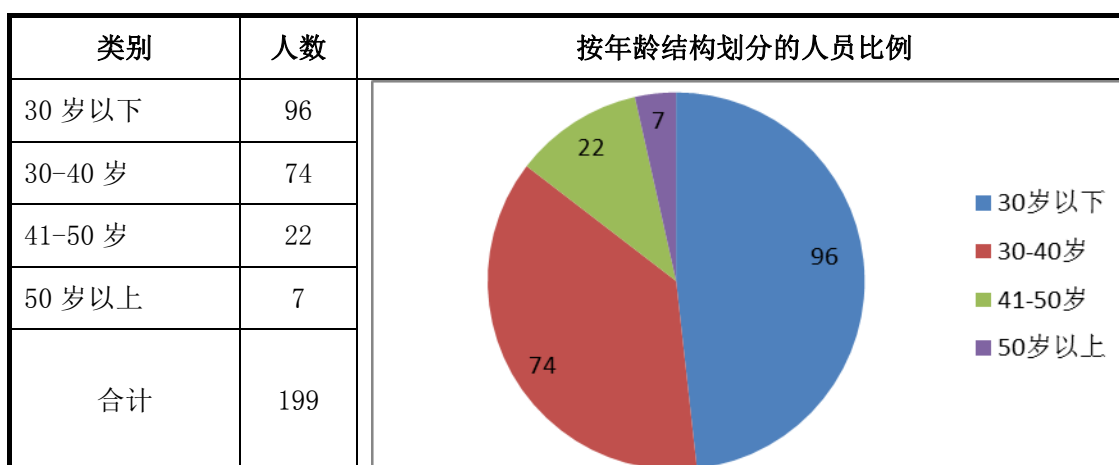
截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司共有员工 199 人，具体分布情况如下：

（1）按岗位职务划分

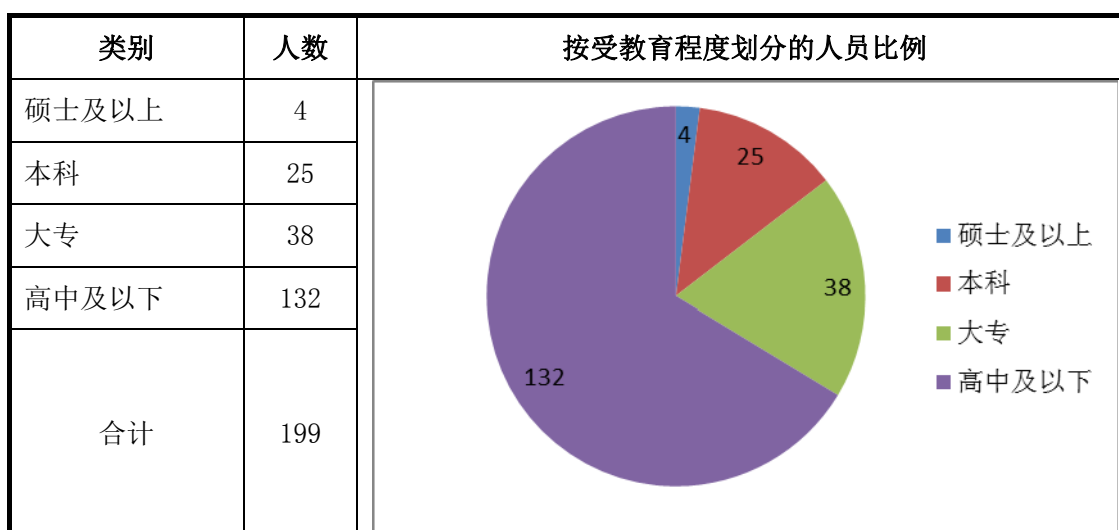


合计	199
----	-----

(2) 按年龄结构划分



(3) 按教育程度划分



2、核心技术（业务）人员

公司及子公司核心技术（业务）人员为 9 人，具体情况如下：

姓名	职务或职称	任期	持股数量 (股)	持股 比例
安述法	工艺主管	2006 年 12 月至今	0	-
王中义	设计主管	2009 年 04 月至今	0	-
江冬艳	测试工程师	2015 年 03 月至今	0	-
马德文	材料工程师	2013 年 07 月至今	0	-

姓名	职务或职称	任期	持股数量 (股)	持股 比例
梁梦涛	测试工程师	2009 年 08 月至今	0	-
王志涛	工艺工程师	2013 年 04 月至今	0	-
陈新	测试主管	2010 年 12 月至今	0	-
牟双举	设备部部长	2008 年 08 月至今	0	-
左培香	质保部经理	2006 年 04 月至今	0	-

安述法，核心技术人员，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、（二）监事基本情况”。

王中义，核心技术任运，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、（二）监事基本情况”。

江冬艳，女，生于1981年11月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2010年7月毕业于南昌大学机械电子工程专业，研究生学历。2010年08月至2014年04月就职于山东核电设备制造有限公司，任机械工程师；2014年05月至2014年06月待业；2014年07月至2015年01月就职于烟台三维机床制造有限公司，任机械工程师；2015年02月待业；2015年03月至2015年11月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任研发部测试工程师；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任研发部测试工程师。

马德文，男，生于1986年07月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2013年07月毕业于中国海洋大学材料学专业，研究生学历。2013年07月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任研发部材料工程师；2015年06月至2015年11月就职于海纳摩擦，任研发部材料工程师；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任研发部材料工程师。

梁梦涛，男，生于1988年06月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于山东技师学院机械制造与自动化专业，大专学历。2009年08月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任研发部测试工程师；2015年07月至2015年11月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任研发部测试工程师；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任研发部测试工程师。

王志涛，男，生于1983年2月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2007年06月毕业于济南大学机械工程及自动化专业，本科学历。2007年07月至2012

年04月待业；2012年05月至2013年03月就职于烟台三环轿车锁有限公司，任产品部产品工程师；2013年04月至2015年06月就职于烟台海纳制动技术有限公司，任技术部工艺工程师；2015年07月至2015年11月就职于烟台海纳摩擦材料有限公司，任技术部工艺工程师；2015年11月至今就职于烟台海纳摩擦材料股份有限公司，任技术部工艺工程师。

陈新，女，生于1982年11月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2005年07月毕业于暨南大学对外汉语专业，本科学历。2005年08月至2009年04月就职于TEDSABANBANKUHASAWAN SCHOOL担任教师；2009年05月至2010年11月就职于昆崙山国际武术学校任外语教师；2010年12月至今就职于烟台海纳制动技术有限公司任研发部测试主管。

牟双举，男，生于1979年09月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2004年07月毕业于济南大学机械设计制造与自动化专业，本科学历；2004年08月至2005年06月就职于万达集团股份有限公司，任设备动力部技术员；2005年06月至2008年08月就职于东营信义汽车配件有限公司，任工程技术部设备管理员；2008年08月至今就职于烟台海纳制动技术有限公司，任设备部经理。

左培香，女，生于1977年07月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2002年07月毕业于莱阳农学院机电一体化专业，学历专科；2002年08月至2005年09月就职于南山集团精纺厂任职员；2005年10月至2006年03月就职于烟台开发区金华双语幼儿园工作；2006年04月至今就职于烟台海纳制动技术有限公司任质保部经理。

3、社会保险缴纳情况

截至本说明书出具之日，公司及子公司共有员工199人，除退休返聘3名员工签订的是返聘协议外，公司及子公司与其余196名员工全部签订有劳动合同，该196名员工中，其中5名员工因已参加新型农村合作医疗保险尚未注销，11名员工因资料不齐全，8名员工因刚入职尚未到社保缴纳时间，4名员工档案正处于调转过程中等原因而导致社会保险暂时无法缴纳外，公司及子公司已为其余168名员工全部缴纳了社会保险，且公司及子公司承诺，除退休返聘的3名员工外，前述因客观原因暂时无法缴纳社会保险的28名员工，公司会积极帮助员工解决目前存在的问题，待符合社会保险缴纳条件，公司会逐一为其缴纳。

四、收入构成及主要供应商、客户情况

（一）公司收入构成

1、公司业务收入情况

单位：万元

科目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	3,814.40	4,493.18	2,808.56
主营业务收入	3,814.40	4,491.41	2,800.35
主营业务收入占比营业收入	100.00%	99.96%	99.71%
营业利润率	-1.22%	-1.73%	-21.45%

报告期内，营业收入分别为 2,808.56 万元、4,493.18 万元、3,814.40 万元。公司 2014 年收入较 2013 年收入增长较多，主要原因是 2013 年以前，公司以出口业务为主，2014 年公司转型到国内的主机配套市场和国内的售后自有品牌代理商销售。公司开发了两款适合宝骏 730 前后车轮的刹车片配方，通过客户的各项物理性能测试和路试，2014 年开始量产，万向钱潮（上海）汽车系统有限公司与公司签订 WSD140008 的 2014/7/1-2018/6/30 五年期长期合作合同，年销售额约 2000 万元（月供 3 万套，每套 60 元）。京西重工（上海）有限公司与公司签订编号 5500004048 合同，有效期 2014/4/1-2018/12/31，年销售额约 2,000 万元（月供 3 万套，每套 60 元）。因此 2014 年的销售收入较 2013 年的销售收入较大幅度增长。2015 年 6 月，万向钱潮另一款车型宝骏 560 上市，采用同一款刹车片，万向钱潮追加合同，年销售额增加至 4,000 万元，公司 2015 年的销售收入继续稳步增长。

公司的营业利润率逐年增长，主要原因是销售规模的增长和毛利率的上升，且公司的固定成本无明显变化。

2、主营业务分业务收入情况

单位：万元

2015 年 1-9 月				
分业务	收入	成本	毛利率	收入占比
刹车片	3,705.21	2,697.33	27.20%	97.14%

消音片	109.19	74.33	31.93%	2.86%
主营业务合计	3,814.40	2,771.66	27.34%	100.00%
2014 年度				
分业务	收入	成本	毛利率	收入占比
刹车片	4,233.02	3,269.43	22.76%	94.25%
消音片	258.39	209.45	18.94%	5.75%
主营业务合计	4,491.41	3,478.88	22.54%	100.00%
2013 年度				
分业务	收入	成本	毛利率	收入占比
刹车片	2,500.22	1,957.75	21.70%	89.28%
消音片	300.14	343.13	-14.32%	10.72%
主营业务合计	2,800.35	2,300.88	17.84%	100.00%

公司的主要业务为盘式刹车片的研发、生产及销售。刹车片收入逐年增长的主要原因见“第二节、四、（一）、1、公司业务收入情况”相关内容。

消音片收入逐年减少的原因系本公司之子公司烟台良久汽车配件有限公司自 2014 年 7 月起主要为海纳制动提供消音片，对于订单型号多，数量少的客户不再供货，导致收入逐年下降。

产品毛利率波动分析见“第四节、三、（一）、3、公司主要产品毛利情况”相关内容。

（二）公司向前五名客户销售情况

2015年1-9月向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额比例
1	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	14,966,613.95	39.24%
2	京西重工（上海）有限公司	13,500,813.90	35.39%
3	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	5,666,006.31	14.85%
4	TRW Automotive Components Technical Service Shanghai Co., Ltd.	1,811,758.84	4.75%
5	天合汽车部件技术服务（上海）有限公司	599,652.70	1.57%

合计	36,544,845.70	95.81%
----	---------------	--------

2014年向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额比例
1	京西重工（上海）有限公司	9,534,477.32	21.22%
2	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	8,811,609.77	19.61%
3	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	9,071,643.94	20.19%
4	Genuine Parts Company	6,407,562.69	14.26%
5	TRW automotive components technical service Shanghai CO.,LTD	3,308,086.31	7.36%
合计		37,133,380.03	82.64%

2013年向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额比例
1	TRW Automotive Components Technical Service Shanghai Co.,Ltd.	9,175,087.07	32.67%
2	天合汽车部件技术服务（上海）有限公司	5,358,834.72	19.08%
3	Genuine Parts Company	3,472,761.68	12.36%
4	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	2,971,168.25	10.58%
5	香港洛克希德商贸有限公司	2,399,339.04	8.54%
合计		23,377,190.76	83.24%

注：TRW与天合汽车为一家公司。前五名客户分开披露的原因为TRW核算公司的出口业务，公司的刹车片产品直接销往保税区出口，天合汽车是国内销售市场客户，故分开披露。

2013年、2014年及2015年1-9月，公司向前五名客户销售金额占当期销售总额的比例分别为83.24%、82.64%、95.81%。报告期内公司客户结构发生较大变化，主要原因为公司2013年之前主要做刹车片AM售后市场，出口贴牌产品。

因受国外汇率波动的影响且国外 AM 市场贴牌销售产品品种复杂多样、产品毛利较低，公司自 2014 年进行业务模式转型，由单一的贴牌出口业务改为售后业务与主机配套业务相结合的业务模式，公司 2014 年下半年开始量产，主机配套产品产量占全年总销售量的 40%，2015 年主机配套产品产量到达总产量的 80%。因此公司自 2014 年起整车配套客户京西重工（上海）有限公司、万向钱潮（上海）汽车系统有限公司销售金额占比较 2013 年大幅提高，而主要售后业务客户 TRW Automotive Components Technical Service Shanghai Co., Ltd. 报告期内销售金额占当期销售总额的比例分别为 32.67%、7.36%和 4.75%比例有所下降。另外，报告期内公司对天合汽车部件技术服务（上海）有限公司和 Genuine Parts Company 客户的销售量变化是由于该客户向公司采购产品根据自身需求下达订单，因此销售金额报告期内每年存在一定差异。公司与 Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd. 合作关系较为稳定，因此报告期内对该客户的销售金额变化不大。截止本公开转让说明书签署之日，除香港洛克希德商贸有限公司为本公司控股股东邵春生、郝绍红全资控股公司外，公司其余董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员及持有公司 5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

（三）公司向前五名供应商采购情况

2015年1-9月向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
1	沃信复合材料（上海）有限公司	1,618,742.10	10.93%
2	MORIMURA BROS., INC.	1,239,203.37	8.37%
3	无锡新敏杰物贸有限公司	1,181,579.75	7.98%
4	南阳市军龙实业总公司	991,452.98	6.69%
5	常州高远化工有限公司	923,076.92	6.23%
合计		5,954,055.12	40.20%

2014年向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
1	沃信复合材料（上海）有限公司	2,461,587.36	11.42%

2	无锡新敏杰物贸有限公司	1,868,618.99	8.67%
3	MORIMURA BROS., INC.	1,522,025.52	7.06%
4	南阳市军龙实业总公司	1,192,008.55	5.53%
5	临沂盖氏机械有限公司	1,167,085.21	5.41%
合计		8,211,325.63	38.10%

2013年向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
1	临沂盖氏机械有限公司	2,559,724.30	15.36%
2	优蒂利（广州）汽车配件有限公司	2,500,711.35	15.01%
3	南阳市军龙实业总公司	1,313,846.17	7.89%
4	霓佳斯（上海）贸易有限公司	660,901.71	3.97%
5	沃信复合材料（上海）有限公司	588,253.84	3.53%
合计		7,623,437.37	45.76%

2013年、2014年及2015年1-9月，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为45.76%、38.10%和40.20%。

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益。

（四）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

1、报告期内，主营业务成本构成情况表：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
原材料	1,593.70	57.50	1,844.09	53.01	1,291.06	56.11
制造费用	713.30	25.74	965.84	27.76	527.14	22.91
人工成本	322.77	11.65	441.45	12.69	304.11	13.22

项目	2015 年 1-9 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
动力费	141.89	5.12	227.51	6.54	178.57	7.76
合计	2,771.66	100.00	3,478.89	100.00	2,300.88	100.00

报告期内，公司成本主要为原材料、制造费用、人工成本和动力费构成，其中原材料、制造费用占营业成本的比重较高，两项成本占总成本比重超 80%以上。原材料主要包括钢背、化学材料、消音片等。

（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同列表

(1) 2015 年 1-12 月销售合同列表（单项合同金额在 50 万元以上）

单位：万元

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	销售合同	海纳摩擦	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/11/1	摩擦片总成（外片）	432.67	执行完毕
2	销售合同	海纳有限	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/10/1	摩擦片总成（外片）	393.34	执行完毕
3	销售合同	海纳有限	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/4/30	摩擦片总成（外片）	314.25	执行完毕
4	销售合同	海纳有限	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/4/2	摩擦片总成（外片）	267.49	执行完毕
5	销售合同	海纳摩擦	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2014/12/30	摩擦片总成（外片）	253.76	执行完毕
6	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/4/30	摩擦片	251.88	执行完毕
7	销售合同	海纳摩擦	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/12/1	摩擦片总成（外片）	236.00	执行中
8	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/2/3	摩擦片	208.07	执行完毕
9	销售合同	海纳有限	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/3/17	摩擦片总成（外片）	202.70	执行完毕
10	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/1/4	摩擦片	198.46	执行完毕
11	销售合同	海纳有限	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/2/5	摩擦片总成（外片）	190.55	执行完毕
12	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/3/3	摩擦片	185.44	执行完毕
13	销售合同	海纳摩擦	京西重工（上海）有限公司	2015/11/1	摩擦片	182.64	执行完毕

14	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/5/30	摩擦片	180.78	执行完毕
15	销售合同	海纳摩擦	京西重工（上海）有限公司	2015/12/1	摩擦片	169.96	执行中
16	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/3/30	摩擦片	169.66	执行完毕
17	销售合同	海纳有限	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2015/6/4	摩擦片总成（外片）	121.65	执行完毕
18	销售合同	海纳摩擦	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	2015/12/18	刹车片	106.37	执行中
19	销售合同	海纳有限	京西重工（上海）有限公司	2015/10/1	摩擦片	84.98	执行完毕
20	销售合同	海纳有限	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	2015/7/15	刹车片	58.50	执行完毕

(2) 2014 年销售合同列表（单项合同金额在 50 万元以上）

单位：万元

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	销售合同	海纳制动	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2014/9/10	刹车片	201.13	执行完毕
2	销售合同	海纳制动	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2014/8/5	刹车片	194.01	执行完毕
3	销售合同	海纳制动	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2014/7/5	刹车片	162.79	执行完毕
4	销售合同	海纳制动	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2014/11/4	刹车片	151.92	执行完毕
5	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/8/12	刹车片	116.08	执行完毕
6	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/7/11	刹车片	104.47	执行完毕
7	销售合同	海纳制动	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	2014/3/17	刹车片	101.06	执行完毕

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
8	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2014/3/7	刹车片	84.37	执行完毕
9	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/6/6	刹车片	81.26	执行完毕
10	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2014/6/15	刹车片	76.56	执行完毕
11	销售合同	海纳制动	万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	2014/10/14	刹车片	73.85	执行完毕
12	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2014/3/7	刹车片	70.14	执行完毕
13	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/10/6	刹车片	62.88	执行完毕
14	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/11/11	刹车片	60.15	执行完毕
15	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/10/14	刹车片	55.85	执行完毕
16	销售合同	海纳制动	京西重工（上海）有限公司	2014/10/27	刹车片	54.28	执行完毕

(3) 2013 年销售合同列表（单项合同金额在 50 万元以上）

单位：万元

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	销售合同	海纳制动	香港洛克希德商贸有限公司	2013/10/5	刹车片	239.93	执行完毕
2	销售合同	海纳制动	TRW Automotive components technical service	2013/1/22	刹车片	121.85	执行完毕
3	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2013/5/9	刹车片	98.72	执行完毕
4	销售合同	海纳制动	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	2013/9/11	刹车片	96.31	执行完毕

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
5	销售合同	海纳制动	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	2013/11/5	刹车片	95.33	执行完毕
6	销售合同	海纳制动	TRW Automotive components technical service	2013/6/14	刹车片	94.31	执行完毕
7	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2013/2/18	刹车片	86.83	执行完毕
8	销售合同	海纳制动	TRW Automotive components technical service	2013/1/10	刹车片	74.57	执行完毕
9	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2013/7/12	刹车片	68.67	执行完毕
10	销售合同	海纳制动	Genuine Parts Company	2013/7/12	刹车片	59.14	执行完毕
11	销售合同	海纳制动	天合汽车部件技术服务(上海)有限公司	2013/1/4	刹车片	57.07	执行完毕
12	销售合同	海纳制动	TRW Automotive components technical service	2013/10/3	刹车片	55.49	执行完毕

2、销售框架协议

序号	协议名称	签订主体	供应商名称	销售标的	协议签订时间
1	采购合同	海纳有限	万向钱潮(上海)汽车系统有限公司	摩擦片总成(内片)	2014年10月22日
2	框架合同	海纳制动	京西重工(上海)有限公司	摩擦片	2014年06月12日
3	框架合同	海纳有限	京西重工(上海)有限公司	摩擦片	2015年07月01日

4	销售框架协议	海纳制动	TRW Automotive components technical service	刹车片	2011 年 02 月 21 日
5	销售框架协议	海纳制动	Genuine Parts Company	刹车片	2012 年 11 月 08 日
6	销售框架协议	海纳制动	Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	刹车片	2012 年 03 月 13 日

3、采购合同列表

(1) 2015 年 1-12 月采购合同列表（单项合同金额在 30 万元以上）

单位：万元

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	采购合同	海纳制动	沃信复合材料（上海）有限公司	2015/4/30	消音片材料，6050.23	85.00	执行完毕
2	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2015/12/12	钛酸钾 HP-011\云母粉\腰果粉	61.44	执行中
3	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2015/5/9	钛酸钾 HP-011\云母粉\腰果粉	59.45	执行完毕
4	采购合同	海纳制动	无锡新敏杰物贸有限公司	2015/1/27	Q235B 钢材 规格 6*136	53.76	执行完毕
5	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2015/9/5	钛酸钾 HP-011\云母粉\腰果粉	42.08	执行完毕
6	采购合同	海纳制动	常州高远化工有限公司	2015/1/7	芳纶浆粕 1F538	39.00	执行完毕
7	采购合同	海纳制动	常州高远化工有限公司	2015/3/23	芳纶浆粕 1F538	39.00	执行完毕
8	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2015/2/27	钛酸钾 HP-011\云母粉\腰果粉	36.48	执行完毕
9	采购合同	海纳制动	上海展志钢材加工配送有限公司	2015/5/18	SAPH440\Q235B 酸洗板	35.99	执行完毕

10	采购合同	海纳制动	RIMSA METAL TECHNOLOGY, S. A.	2015/4/22	青铜 RI-115	33.44	执行完毕
11	采购合同	海纳制动	RIMSA METAL TECHNOLOGY, S. A.	2015/9/14	青铜 RI-115	30.98	执行完毕
12	采购合同	海纳制动	常州高远化工有限公司	2015/6/30	芳纶浆粕 1F538	30.00	执行完毕

(2) 2014 年采购合同列表（单项合同金额在 30 万元以上）

单位：万元

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	采购合同	海纳制动	沃信复合材料（上海）有限公司	2014/11/2	消音片材料，沃富润 2010-28	64.45	执行完毕
2	采购合同	海纳制动	沃信复合材料（上海）有限公司	2014/12/31	消音片材料，沃富润 2010-28	45.36	执行完毕
3	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2014/6/14	钛酸钾 HP-011、012\云母粉\腰果粉	44.91	执行完毕
4	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2014/1/22	钛酸钾 T0FIX-HP-011	33.46	执行完毕
5	采购合同	海纳制动	RIMSA METAL TECHNOLOGY, S. A.	2014/7/26	紫铜 RI-203	31.32	执行完毕
6	采购合同	海纳制动	MORIMURA BROS., INC.	2014/10/29	钛酸钾 HP-011	30.98	执行完毕
7	采购合同	海纳制动	上海赛高国际贸易有限公司	2014/8/11	芳纶浆粕 1F538	30.15	执行完毕

(3) 2013 年采购合同列表（单项合同金额在 20 万元以上）

单位：万元

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	采购合同	海纳制动	南阳市军龙实业总公司	2013/8/9	钢棉纤维	281.60	执行完毕

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
2	采购合同	海纳制动	优蒂利（广州）汽车配件有限公司	2013/5/18	钢背	124.82	执行完毕
3	采购合同	海纳制动	沃信复合材料（上海）有限公司	2013/8/9	消音片材料	64.45	执行完毕
4	采购合同	海纳制动	临沂市盖氏机械有限公司	2013/8/9	钢背	46.00	执行完毕
5	采购合同	海纳制动	临沂市盖氏机械有限公司	2013/3/6	钢背	29.72	执行完毕
6	采购合同	海纳制动	临沂市盖氏机械有限公司	2013/8/9	钢背	27.63	执行完毕
7	采购合同	海纳制动	临沂市盖氏机械有限公司	2013/2/5	钢背	24.94	执行完毕
8	采购合同	海纳制动	南阳市军龙实业总公司	2013/3/4	紫铜棉	21.90	执行完毕
9	采购合同	海纳制动	南阳市军龙实业总公司	2013/6/9	紫铜棉	21.90	执行完毕
10	采购合同	海纳制动	南阳市军龙实业总公司	2013/10/30	紫铜棉、钢棉纤维	21.40	执行完毕
11	采购合同	海纳制动	青岛布雷克贸易有限公司	2013/8/9	宝丰浮料，BLK-MN-01	20.86	执行完毕
12	采购合同	海纳制动	临沂市盖氏机械有限公司	2013/8/9	钢背	20.73	执行完毕

注：海纳制动钢背采购变化情况：海纳制动 2013 年采购的为钢背成品，主要供应商为临沂市盖氏机械有限公司，2013 年钢材价格高，海纳制动为防范原材料价格继续攀升导致成本上升的风险，一次性采购钢背的数量为单个客户半年订单的钢背所需量，单笔采购总额较大。

2014 年、2015 年，海纳制动调整了钢背的采购方式，从直接采购钢背成品调整为采购钢材原料后经加工厂剪板、落料、冲裁、整形而成刹车片用钢背。该种采购方式不仅相对灵活，且在价格及质量上有优势。海纳制动钢材原料供应商主要为无锡新敏杰物贸有限公司、上海展志钢材加工配送有限公司，加工厂为烟台成宇汽车部件有限公司。2014 年、2015 年钢材价格跌落，为控制库存，海纳制动根据每次订单所需钢材数量进行采购，单笔采购合同金额相对较小，2014 年单笔采购金额均在 30 万元以下，2015 年单笔采购金额在 30 万元以上的为上表中的两笔。

4、设备及工程合同列表

(1) 2015 年 1-12 月设备及工程列表（单项合同金额在 15 万元以上）

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	设备合同	海纳有限	LINKENGINEERINGCOMPANY	2015/4/30	LINK 压缩性能试验机升级	36,000.00 美元	执行完毕
2	设备合同	海纳有限	苏州御泰鑫精密机电有限公司	2015/4/21	自动称料压机自动线	800,000.00	执行完毕

(2) 2014 年设备及工程列表（单项合同金额在 15 万元以上）

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	设备合同	海纳有限	LINK ENGINEERING COMPANY	2014/3/19	LINK3000 惯量制动试验台	638,000.00 美元	执行完毕
2	设备合同	海纳有限	西安益翔航电科技有限公司	2014/4/14	惯性式汽车制动器试验台	2,108,000.00	执行中
3	设备合同	海纳有限	苏州御泰鑫精密机电有限公司	2014/5/8	自动称料压机自动线	1,560,000.00	执行完毕
4	设备合同	海纳有限	楠华机械工业股份有限公司	2014/5/27	自动油压成型机	336,000.00 美元	执行完毕
5	设备合同	海纳有限	青岛浦发商业设备有限公司	2014/1/15	货架	200,000.00	执行完毕
6	设备合同	海纳有限	BeyonTech Co., Ltd	2014/7/17	韩国进口 BT 刹车片组合磨床	100,000.00 美元	执行完毕
7	设备合同	海纳有限	南京苏曼等离子科技有限公司	2014/8/23	射流型大气低温等离子表面处理机	155,000.00	执行完毕
8	设备合同	海纳有限	苏州御泰鑫精密机电有限公司	2014/8/13	烧蚀机、喷涂线+压机干燥筒、自动化装置	1,410,000.00	执行完毕

(3) 2013 年设备及工程列表（单项合同金额在 15 万元以上）

序号	合同名称	签订主体	合作企业名称	签订日期	项目名称/合同标的	合同金额	履行情况
1	设备合同	海纳有限	苏州御泰鑫精密机电有限公司	2013/12/21	烧蚀喷涂机、喷涂线、自动化装置	1,280,000.00	执行完毕
2	设备合同	海纳制动	南京苏曼等离子科技有限公司	2013/11/13	表面处理机	155,000.00	执行完毕
3	设备合同	海纳制动	楠华机械工业股份有限公司	2013/6/17	压机	75,600.00 美元	执行完毕

5、借款合同列表

(1) 2015 年 1-12 月银行借款列表

序号	签订主体	贷款银行	贷款金额	币种	贷款开始日	贷款到期日	保证人	抵押人及抵押物	履行情况
1	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	700,000.00	美元	2015/8/18	2016/2/14	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
2	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	700,000.00	美元	2015/5/6	2015/11/2	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
3	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	700,000.00	美元	2015/4/23	2015/10/15	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
4	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	600,000.00	美元	2015/7/2	2015/12/29	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
5	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	600,000.00	美元	2015/1/5	2015/7/6	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
6	海纳制动	中国建设银行	450,000.00	美元	2015/6/16	2015/12/8	摩擦有限、邵春	烟国用(2010)第 30002 号	执行完毕

序号	签订主体	贷款银行	贷款金额	币种	贷款开始日	贷款到期日	保证人	抵押人及抵押物	履行情况
		烟台福山支行					生、郝绍红	土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	
7	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	450,000.00	美元	2015/11/11	2016/5/4	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
8	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	400,000.00	美元	2015/6/2	2015/11/19	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
9	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	300,000.00	美元	2015/12/23	2016/6/20	摩擦有限、邵春生、郝绍红	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕

注：1、2015 年 4 月 21 日，海纳制动与建设银行福山支行签订合同编号为 HNZZ—20150421 的《贸易融资额度 001 贸易融资额度合同》，约定建设银行福山支行向海纳制动提供最高不超过等值人民币 2500 万元整的融资贸易总额度，额度有效期间自 2015 年 4 月 21 日至 2016 年 4 月 16 日。2015 年 1 月 05 日的单笔贷款系 2014 年 2 月 11 日《贸易融资额度 001 贸易融资额度合同》（详见 2014 年银行借款列表备注）约定额度中的一笔。

2、2015 年 08 月 18 日的 700,000.00 美元贷款、2015 年 11 月 11 日的 450,000.00 美元贷款以及 2015 年 12 月 23 日 300,000.00 的贷款，海纳制动于 2016 年 01 月 07 日全部提前归还，已执行完毕。

(2) 2014 年银行借款列表

序号	签订主体	贷款银行	贷款金额	币种	贷款开始日	贷款到期日	保证	抵押人及抵押物	履行情况
1	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	15,000,000.00	人民币	2014/2/11	2014/8/13	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
2	海纳制动	中国建设银行	600,000.00	美元	2014/11/14	2015/5/12	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权	执行完毕

序号	签订主体	贷款银行	贷款金额	币种	贷款开始日	贷款到期日	保证	抵押人及抵押物	履行情况
		烟台福山支行						证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	
3	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	600,000.00	美元	2014/11/6	2015/4/5	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
4	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	600,000.00	美元	2014/8/19	2015/1/5	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
5	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	600,000.00	美元	2014/7/11	2015/1/6	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
6	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	600,000.00	美元	2014/3/6	2014/7/8	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
7	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	500,000.00	美元	2014/12/16	2015/6/15	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
8	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	500,000.00	美元	2014/9/24	2015/3/24	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
9	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	500,000.00	美元	2014/7/4	2014/12/31	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
10	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	300,000.00	美元	2014/12/22	2015/6/21	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
11	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	300,000.00	美元	2014/6/27	2014/12/24	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
12	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	250,000.00	美元	2014/9/15	2015/3/14	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
13	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	200,000.00	美元	2014/10/16	2015/3/15	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
14	海纳制动	中国建设银行 烟台福山支行	200,000.00	美元	2014/10/16	2015/4/14	无	烟国用(2010)第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕

注：2014年2月11日，海纳制动与建设银行福山支行签订合同编号为20140211—贸易融资的《贸易融资额度001贸易融资额度合同》，约定建设银行福山支行向海纳制动提供最高不超过等值人民币2400万元整的贸易融资总额度，额度有效期自2014年2月11日至2015年1月28日。

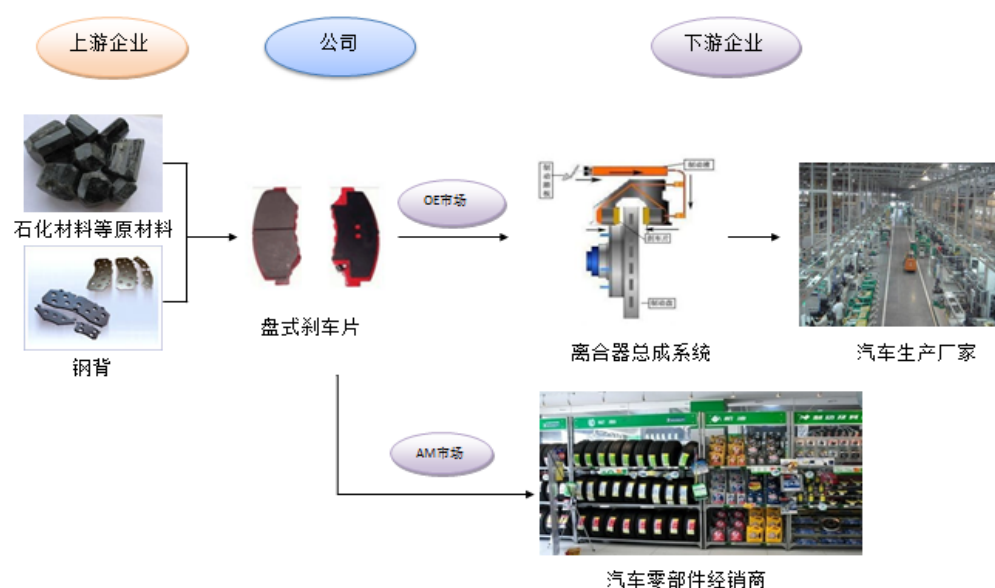
(3) 2013 年银行借款列表

序号	签订主体	贷款银行	贷款金额	币种	贷款开始日	贷款到期日	保证人	抵押人及抵押物	履行情况
1	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	6,120,000.00	人民币	2013/3/22	2013/7/19	无	烟国用（2011）第 30111 号土地使用权证	执行完毕
2	海纳制动	中信银行烟台福山支行	5,000,000.00	人民币	2013/11/19	2014/2/12	无	烟国用（2010）第 30002 号土地使用权证、烟房权证福字第 F006733 号房产证	执行完毕
3	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	5,000,000.00	人民币	2013/10/15	2014/2/12	无	烟国用（2011）第 30111 号土地使用权证	执行完毕
4	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	3,000,000.00	人民币	2013/9/17	2014/2/14	无	烟国用（2011）第 30111 号土地使用权证	执行完毕
5	海纳制动	中国建设银行烟台福山支行	1,880,000.00	人民币	2013/6/5	2013/9/23	无	烟国用（2011）第 30111 号土地使用权证	执行完毕

五、经营模式

（一）商业模式

公司是专业从事盘式刹车片研发、生产、销售的企业，拥有从事刹车片的生产、研发场所和专业的生产设备，通过多年的研发，子公司海纳制动申请了 5 项专利技术，掌握了利用新型摩擦材料生产高强度、绿色环保的各种配方刹车片的核心技术；同时海纳制动通过一系列技改，改进生产工艺、提高生产效率、确保产品质量。海纳制动所生产的刹车片主要用于配套生产乘用车、商用车的核心制动部件。公司销售经营模式主要分为三类：一、出口贴牌销售：主要针对国外 AM 市场（售后维修市场），公司产品主要通过出口连锁店、零售店、4s 店等形式进行贴牌销售，该模式市场进入门槛较低，竞争较为激烈，且受汇率下降影响，产品利润率较低；二、国内 OE 市场（整车配套市场），公司在该模式下为汽车制造企业整车装配供应零部件。供应商按照与汽车制造企业之间的供应联系分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等多层级关系。公司目前已通过万向钱潮（上海）汽车系统有限公司、京西重工（上海）有限公司二级供应商向上汽通用五菱供应产品，OE 市场对产品品质有更为严格的要求，公司正凭借自身的研发能力、优良的产品质量稳定客户关系并开拓更为广阔的市场；三、自有品牌售后业务，公司拥有自创品牌“hi-pad 汉品”，目前公司自主品牌产品主要服务于国内售后服务市场并在昆明、云南、新疆地区的销售量良好。公司将继续加大资金及技术投入，扩大品牌的宣传力度，完善经销渠道和经销策略，积极推进品牌战略进行。另外公司执行 TS16949 标准，使用 SAP ERP 系统进行公司的整体运营。



（二）采购模式

公司由采购部门统一向国内外厂商和经销商采购物料，采购的主要物料为钢背、消音片、报警卡等汽配零件、化工原料（钢棉、铜棉、纤维材料、石墨、橡胶、树脂和焦炭）等。其中，钢材价格波动较大，化工原料及小汽配零件价格波动较小。

选择供应商时，公司根据客户产品标准、供应商报价及交货期限等因素综合分析后确定。且公司设有合格供应商名单，每月根据供应商产品是否可靠、交货是否及时对合格供应商进行月评，并对供应商打分。总分为 100 分，对 60 分-80 分的供应商提示其进行产品供应整改，对 60 分以下的供应商取消其合格供应商资格。多年来公司已与主要供应商建立了稳定而良好的合作关系。

采购部依据销售订单结合生产部制定的整体生产计划，考虑正常消耗量和已有存货量确定最佳采购和储存批量，统一编制采购计划，在 ERP 系统中形成正式订单实施采购。

（三）销售模式

公司销售的主要产品为盘式刹车片。

公司国内客户大多为汽车整车厂商和一级配套制动器生产企业。公司通过参加行业内展会、公司网站、销售人员营销等渠道获得客户，销售人员与客户进行洽谈，了解客户需求。并组织生产部、技术部、质保部、采购部、财务部召开评审会，最终评估公司是否能满足顾客合同要求，并保质保量的及时交付订单。评审会通过便可对客户进行答复。同时，技术部门根据客户要求配方试制，并

对新样品进行性能检测，摩擦材料的速度、压力相关性、衰退性能及摩擦稳定性等进行了较为系统的分析。少批量样品通过客户检验后与客户签订框架销售合同，进行大批量生产销售。公司的产品质量优势使得公司客户较为稳定，在协议到期后往往会延期续签。

公司国外客户为汽车零部件超市，公司出口产品大多为售后维修市场服务，为国外知名品牌 TRW Automotive components technical service 做代工，实行贴牌生产销售的模式。

（四）生产模式

公司依据销售订单及库存数量制定生产计划。为确保生产计划的实施，明确进度、责任，保证产品质量和过程的稳定公司进行严格的生产环节控制，包括：人员配置合理化控制、设备及模具/工装控制、工艺流程控制、生产用料控制、环境与安全控制等。生产计划完成后，质保部会对成品进行全部检验或抽样检验，检验合格方可入库。公司生产工艺的主要环节包括：钢背清洗、喷胶、冷压、热压、热处理、包装，入库。公司拥有生产人员共 123 人，人员及设备配置暂且能够满足订单需求。不存在外协生产加工的情形。

六、行业概况及竞争格局

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司主营业务属于制造业中的汽车制造业（分类代码：C36）；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司主营业务所处行业为“C36汽车制造下的C3660汽车零部件及配件制造业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，该领域的行业划属为“C36汽车制造下的C3660汽车零部件及配件制造”；按产品的用途及消费群体分，公司刹车片产品属于汽车制动系统行业。

（一）行业概况

1、行业管理体制

我国汽车制动系统行业采取在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化发展模式的市场调节管理体制，采取政府宏观调控和行业自律管理相结合的方式。

目前行业宏观管理职能部门为国家发改委下设的产业政策司，主要负责制定

产业政策，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。2004年5月，国家发展和改革委员会颁布了《汽车产业发展政策》，按照有利于企业自主发展和政府实施宏观调控的原则，改革政府对汽车生产企业投资项目的审批管理制度，实行备案和核准两种方式。其中，对投资生产汽车零部件的项目实行备案方式，由企业直接报送省级政府投资管理部门备案。

中国汽车工业协会是汽车及汽车零部件的行业自律组织，主要负责产业及市场研究、技术标准的起草和制定、产品质量的监督、提供信息和咨询服务、行业自律等。

2、行业法律法规、政策文件

汽车制动系统属于汽车关键零部件，是国家重点鼓励和发展的行业。国家先后制定了若干行业政策及法律法规，以鼓励整车及制动系统行业发展本行业的发展。

（1）汽车行业促进政策

文件名	内容	发文单位	发文时间
《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》	针对汽车行业提出推动整车企业横向兼并重组、推动零部件企业兼并重组、支持大型汽车企业通过兼并重组向服务领域延伸、支持参与全球资源整合与经营四大思路，明确支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产；鼓励汽车企业“走出去”，把握时机开展跨国购，在全球范围内优化资源配置，发展并完善全球生产和服务网络，提升国际化经营能力，增强国际竞争力。	工业和信息化部	2013 年 1 月
《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》	明确了节能与新能源汽车发展的技术路线和主要目标，提出了五大主要任务和六大保障措施。该规划提出的目标包括新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平，掌握混合动力、先进内燃机、高效变速器、汽车电子和轻量化材料等汽车节能关键核心技术，形成一批具有较强竞争力的节能与新能源汽车企业，同时关键零部件技术水平和生产规模基本满足国内市场需求。	国务院	2012 年 6 月
《关于促进战略性新兴产业国际化	提出 36 项建议以促进新兴产业发展，并明确将新能源汽车产业列入国际化推进重点。该指导意见针对新能源汽车产业指出，推动传统汽车制造企业向新能源汽车领域	商务部、国家发展和改革委员会、科技部等	2011 年 9 月

发展的指导意见》	发展，培育本土龙头企业和新能源汽车跨国公司；鼓励境外申请专利；鼓励参与国际标准制定，逐步与国际标准接轨；建立产业联盟和行业中介组织，规范市场秩序；鼓励新能源汽车零部件企业“走出去”，在海外投资建厂。	十部委	
《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》	汽车及零部件出口从 2009 年到 2011 年力争实现年均增长 10%；到 2015 年，汽车和零部件出口达到 850 亿美元，年均增长约 20%；到 2020 年实现我国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额 10%的战略目标。该意见同时提出，着力培育我国具有较强科技创新能力和自主核心技术的跨国汽车和零部件企业集团；零部件出口市场由以售后和维修市场为主向进入跨国公司全球供应配套链市场转变。	商务部、发展改革委、工业和信息化部、财政部、海关总署和质检总局等	2009 年 10 月
《汽车产业发展政策（2009 年修订）》	汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。同时将引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。	国家发展和改革委员会和工业和信息化部	2009 年 8 月
《汽车产业调整和振兴规划》	为应对国际金融危机的影响，稳定汽车消费，加快结构调整，增强自主创新能力，推动产业升级，我国将以坚持扩大内需、坚持结构调整、坚持自主创新、坚持产业升级作为基本原则，推动我国汽车产业实现持续、健康、稳定发展。该规划同时提出 11 项产业具体扶持政策：减征乘用车购置税；开展“汽车下乡”；加快老旧汽车报废更新；清理取消限购汽车的不合理规定；促进和规范汽车消费信贷；规范和促进二手车市场发展；加快城市道路交通运输体系建设；完善汽车企业重组政策；加大技术进步和技术改造投资力度；推广使用节能和新能源汽车；落实和完善《汽车产业发展政策》。	国家发展和改革委员会	2009 年 3 月

（2）汽车制动系统行业政策

文件名	内容	发文单位	发文时间
《汽车产业技术进步和技术改造投资方向（2010 年）》	明确了汽车电子控制系统等六部分汽车产业技术的	工信部	2010 年 5 月

	进步方向，并提出了具体的技术改造标准。		
《产业结构调整指导目录（2007 年本）征求意见稿》	“电涡流缓速器、载重车盘式制动器、ABS/TCS/ESP 系统、电动驻车制动系统”属于鼓励类项目。	国家发改委	2007 年 12 月
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	“被动安全控制系统、电子控制制动系统”属于优先发展的信息类高新技术产业重点领域，“防抱死制动系统/牵引控制系统/电子稳定装置（ABS/TCS/ESP）、电动驻车制动系统、载重车用盘式制动器、电涡流缓速器”属于优先发展的先进制造业高新技术产业重点领域。	国家发改委	2007 年 1 月

（3）汽车行业法律法规

分类	政策法规名称	实施日期
综合	中华人民共和国循环经济促进法	2009 年 01 月 01 日
进出口管理	关于印发《国家汽车及零部件出口基地管理办法（试行）》的通知	2008 年 09 月 05 日
	进出口管理货物出口许可证管理办法	2008 年 07 月 01 日
汽车金融与保险	汽车金融公司管理办法	2008 年 01 月 24 日
汽车环保节能	中华人民共和国节约能源法	2008 年 04 月 01 日
汽车税费管理	国家税务总局关于调整乘用车消费税政策	2008 年 09 月 01 日
	关于调整部分成品油消费税政策	2008 年 03 月 05 日

（二）行业发展现状及未来发展趋势

1、行业的整体发展情况

汽车制动系统是汽车的重要组成部分，它是指汽车上用以使外界（主要是路面）在汽车某些部分（主要是车轮）施加一定的力，从而对其进行一定程度的强制制动的一系列专门装置，是汽车应对突发事件、保障行驶安全的不可或缺的组成部分。制动系统主要包括制动盘/制动鼓、制动片、制动钳、制动支架、衬片、弹簧、轮缸等。

汽车制动系统行业作为汽车零部件行业的一部分，最早是从汽车整车制造产业分离而来。目前，全球汽车保有量已经超过12亿辆，欧美等发达国家已进入“汽车社会”时代，汽车的主体已经由过去的公车转变为现在的私车，汽车的影响力已经辐射到文化、法律、道德、环境、交通、家庭等各个社会领域，汽车消费占家庭支出比重越来越高，尤其是汽车零部件消费占比日益提升。随着汽车生产专业化、分工明细化和产业规模化发展，汽车零部件企业不再单独面对集团内部的整车配套企业销售，而是面向全球外部市场销售，汽车零部件制造产业逐渐从整车制造业中分离出来。目前汽车零部件制造也走向产业升级，由过去的传统手工制造走向重工装备制造和自动化生产线，大大提升了生产效率。

汽车制动器衬片俗称“刹车片”，按用途可分为两类：行车制动和驻车制动。行车制动又分为盘式制动和鼓式制动。汽车用制动器衬片在汽车工业中属于关键的安全件，汽车的制动和驻车都离不开它，汽车用制动器衬片质量的优劣直接关系到车辆的行车安全。

刹车片产品的市场需求增长与汽车工业的发展息息相关，汽车产量和保有量决定了刹车片的产量，它与刹车片产销量之间存在很强的正相关关系。按照供应对象不同，零部件市场分为 OEM 市场（即整车配套市场）和 AM市场（即售后维修服务市场）。OEM 市场是指为汽车制造企业整车装配供应零部件的市场。目前大部分日韩企业整车企业采取双向垄断的零部件生产模式，即零部件企业与汽车制造企业保持密切的合作关系；欧美汽车整车企业采取了平行配套模式，即零部件企业为独立企业，双方均面向市场，也是汽车零部件行业发展的主要趋势。

2、全球行业发展概况

随着技术和社会的发展，汽车制造业企业提出更高的质量和技术要求，提升了零部件复杂性和专业性。按国家编制的零配件目录编号计算一辆中档汽车大的零部件总成共70多个，两万左右个零件。针对于这种情况，汽车零部件供应商内部形成了金字塔式供应商体系，即供应商按照与汽车制造企业之间的供应联系分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等多层级关系。一级供应商通过汽车制造企业的认证，直接为汽车制造企业供应产品，参与整车同步研发，为汽车制造企业提供模块化供货服务，与汽车制造企业存在长期、稳定的合作关系；二级供应商则向一级供应商供应产品，依此类推。

OEM 市场对产品品质的严格要求，一般需要经过两次认证和审核，才能进入

汽车制造企业供应链体系。目前国际组织、国家和地区汽车协会组织对汽车零部件产品质量及其管理体系都有了相应的标准要求，只有通过这些标准要求，汽车零部件供应商才能进入供应商候选名单，然后再由汽车制造企业进一步的审核，才能正式进入到采购体系。

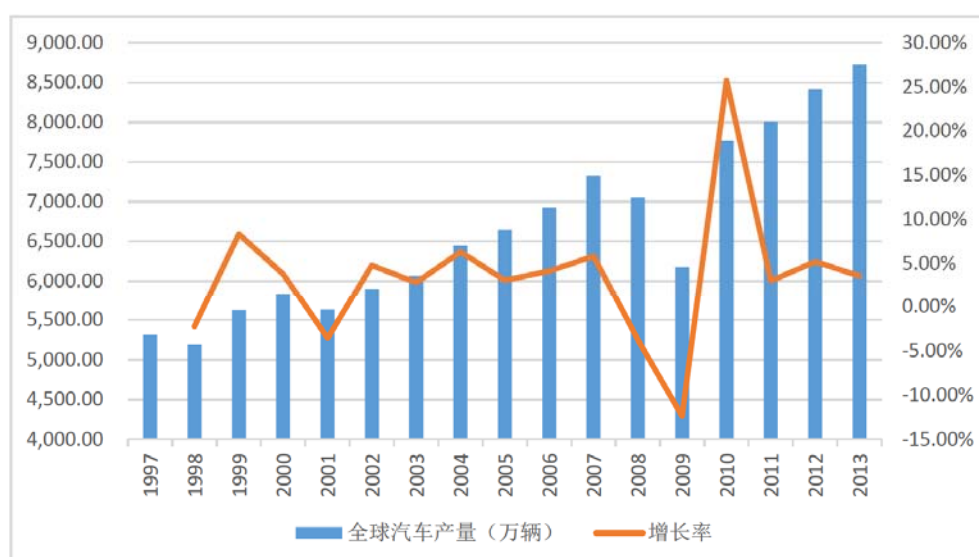
AM 市场中，汽车零部件企业的最终用户是使用汽车的消费者，产品主要通过4S店、专业修理厂、连锁店、零售店等形式销售给消费者。AM 市场与汽车制造行业联系较弱，与汽车保有量和当地汽车使用习惯有较大联系。AM 市场分布广泛、多品种小批次，市场需求复杂、地域差别较大。相对OEM市场，进入门槛较低，竞争比较激烈。

随着专业化分工不断提升，零部件行业逐渐脱离整车制造行业，在汽车制造企业的扶持下，逐步出现了一大批具有较强生产能力和研发能力的企业。以福特、戴克、GM 等世界各大汽车制造商为代表，其零部件自制率呈不断降低趋势，除少数关键零部件外，大部分配套产品都面向国际化采购。这种趋势使得今后只有少数规模巨大、技术先进、能生产系统模块的零部件制造集团才能向整车厂直接供货。同时全球化采购不断完善，世界各主要汽车零部件制造企业从优化采购、制造和运输成本等角度出发，纷纷将生产基地和销售逐步迁移到包括东欧和东亚地区等新兴市场国家。随着我国汽车工业及汽车零部件制造业的快速发展，我国正在成为国际加工中心和国际采购地。

（1）全球 OEM 市场

在OEM市场，受益于全球汽车产量的增长，全球汽车制动系统行业迅速发展。除2008年和2009年因全球经济危机的影响，全球汽车产量有所下滑外，其余年份全球汽车产量均保持了稳定增长。全球汽车产量的增长有力的拉动了汽车制动系统等汽车零部件行业的需求。最近几年，全球汽车产量如下图所示：

1997 年-2013 年全球汽车产量增长情况



数据来源：Wind 资讯

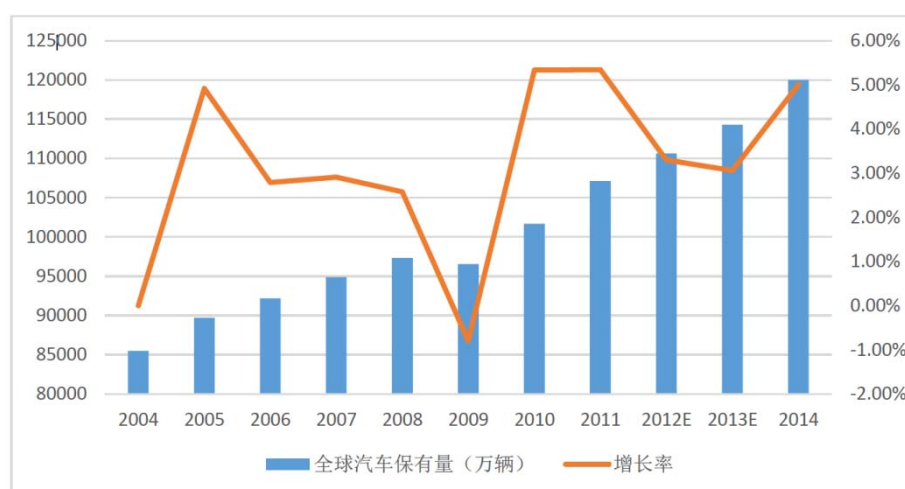
就市场规模而言，制动部件是汽车生产的核心组成部分，因此制动部件的OEM市场对汽车制动部件的需求量主要取决于全球汽车产量。

OEM市场对产品品质有严格的要求，一些国际组织、国家和地区汽车协会组织对汽车零部件产品质量及其管理体系提出了标准要求，汽车零部件供应商必须通过这些组织的评审（即第三方认证），才可能进入OEM市场成为候选供应商，通过第三方认证后，汽车零部件供应商还需要由汽车制造企业进一步做出评审（即第二方认证），评审通过才能被接纳为汽车制造企业采购体系的成员，最后双方签署商务合同建立供货关系。在国际OEM市场，由于汽车零部件厂商生产能力和技术水平的差异，已经形成了多层级的汽车零部件供应体系。

（2）全球 AM 市场

制动部件的AM市场容量则主要取决于汽车保有量。在全球AM市场，由于汽车保有量的逐步增多，售后维修市场的规模在不断扩大。另外，制动部件属于易消耗件，其在售后维修市场的需求量相比其他零部件更大，因此，制动部件行业市场前景良好。

2004 年-2013 年全球汽车保有量情况



据世界著名的美国汽车行业杂志Wardsauto统计，全球处于使用状态的各种汽车，包括轿车、卡车以及公共汽车等的总保有量已突破10亿辆。Navigant Research公司在《交通运输业预测：轻型汽车》报告中指出，2014年世界范围内汽车保有量将达到12亿辆，2022年这一数量或达到35亿辆，每年有一定比例的汽车保有量进行刹车片更换，而汽车保有量的增加将进一步扩大刹车片等易损汽车部件的AM市场规模。

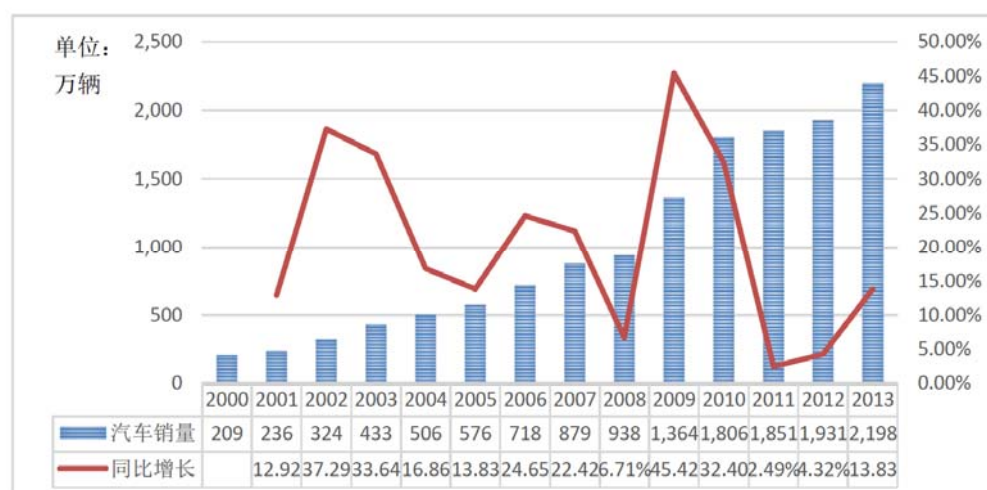
3、国内制动系统产业发展情况

改革开放以来，我国汽车工业及零部件产业均得到了较快发展。经过多年的积累，我国汽车制动系统零部件的生产技术和产品质量不断提高，生产规模不断扩大，国内汽车制动系统零部件已经不仅可以满足国内市场需求，还开始出口到海外市场。目前，国内汽车制动系统零部件产品约有20%-30%的比例均用于出口到国外的OEM市场和AM市场。

(1) 国内 OEM 市场

在国内OEM市场，我国汽车工业的迅速发展，带动了我国汽车零部件产业的发展，也带动了我国制动系统行业的快速发展。自2003年以来，我国汽车的产销量均快速增长，虽然2008年因经济危机的影响，国内汽车产销量下滑，但随着2009年国内汽车产业振兴规划的出台，国内汽车产销量触底反弹，我国汽车的产销水平再创新高。根据汽车工业协会统计，2013年，我国汽车销量达到2,198万辆，同比增长13.83%，我国汽车产业的产销量已经稳居世界第一位。汽车市场的高速增长带动了包括汽车制动系统在内的汽车零部件行业的发展。我国汽车市场的销售情况如下图所示：

2000-2013 年 我国汽车产量情况



数据来源：汽车工业协会

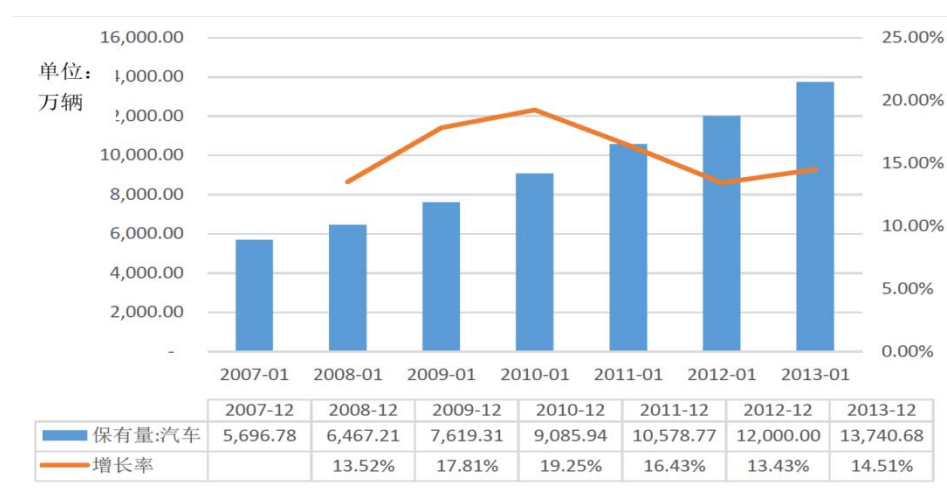
随着我国经济保持健康稳定发展，预计国内GDP的水平仍然保持增长状态，国内的汽车产销量将持续发展，国内制动系统行业仍将保持稳定增长。

（2）国内 AM 市场

在国内AM 市场方面，由于我国汽车市场发展时间较短，目前国内AM 市场经销商大都规模较小，主要以价格为主要竞争手段，市场进入门槛较低。

由于AM 市场主要面向已经拥有车辆的消费者，因此我国汽车保有数量决定了我国汽车制动部件行业国内AM 市场的规模大小。我国2007-2013 年全国民用汽车保有量如下图所示：

2007-2013 年我国汽车保有量情况



从上表可以看出，我国民用汽车保有量已经从2007年年末的5,696.78万辆增长到2013年年末的13,740.68万辆，年均增长率达15.83%。经过近年来的发展，

我国汽车保有量规模已经相当可观。而且，制动部件的易损特性使得汽车保有量增加的影响成倍放大，国内AM市场正变得越来越重要。

4、行业壁垒

（1）客户壁垒

一般来讲，汽车制动部件企业与下游整车生产企业及售后维修企业长期的供货关系，形成了汽车制动部件企业与整车生产企业及售后维修之间较为稳定的相互信赖的关系，这种紧密的配套关系较为稳固，新进入的企业较难取代整车生产企业原有的汽车制动部件供应商。

（2）质量和成本壁垒

制动系统是保证汽车行驶安全的重要零部件，因此整车厂商对制动系统产品的质量十分重视，进入整车厂配套体系的制动系统供应商必须具备较好的质量保证能力。为满足整车厂商对产品质量的要求，制动系统厂商一般需要通过ISO/TS16949质量管理体系认证，以在采购、生产、检验等质量控制环节达到先进的管理水平。因此，汽车制动系统行业存在一定的质量壁垒。

此外，汽车制动系统企业为稳固和拓展市场，还需要在保证质量的前提下降低成本，进入汽车制动系统行业的企业需要有一定的成本管理能力。因此，汽车制动系统行业存在一定的成本壁垒。

（3）技术壁垒

制动系统作为重要的汽车零部件，型号众多，铸造、加工工艺又较为复杂，对设备和工人的要求较高，是汽车零部件行业中技术要求较高的产品之一。此外，随着电子技术在制动系统的广泛应用，制动系统产品的研发、生产不仅涉及机械行业，还涉及电子与软件等行业，技术含量越来越高，因此制动系统行业存在较高的技术壁垒。

（4）规模和资金壁垒

汽车生产属于大批量生产，整车厂在选择汽车制动系统供应商时，需要考虑供应商的供货能力和产品成本。这就要求制动系统供应厂商具有一定的规模，没有相当的生产规模，就无法在降低成本的同时，满足整车厂对产品数量和供货时效的要求。因此，汽车制动系统行业存在一定的规模壁垒。而要实现一定的生产规模，企业所需的资金量就非常大，特别是制动系统零部件种类众多，某些关键制动系统部件的产品技术、工艺精度要求又比较高，整体所需投入的设备资金量

就非常大。因此，汽车制动系统行业存在一定的资金壁垒。

5、行业基本风险特征

（1）全球宏观经济状况风险

汽车制动系统行业的出口依赖决定了该行业的发展与世界宏观经济的景气程度有较强的相关性，若宏观经济发生不利的周期波动，影响到下游客户的生产经营，可能造成行业出现订单减少、存货积压、货款回收困难等情况，进而给本行业的经营业绩和盈利能力造成不利影响。目前，世界经济增长动力不足，主权债务危机反复冲击市场信心，国际金融危机周期性呈现，使得我国汽车制动系统行业的发展面临外部经济状况的风险。

（2）原辅材料价格波动的风险

制动系统生产所需主要原辅材料（独立占总成本比例 $\geq 8.5\%$ ）为废钢、回炉铁、生铁和铁屑，均为含铁材料。由于行业下游企业对于供应商均具有较强议价能力，在原材料上涨情况下，产品销售价格调整弹性相对较小。因此，如果主要原辅材料价格未来持续大幅上浮，将会对制动系统行业生产成本产生直接不利影响。

（3）出口外汇结算风险

由于制动系统出口主要以美元和欧元作为结算货币及出口收入结算周期的存在，美元和欧元兑人民币汇率的波动可能对制动系统行业出口结算产生一定影响。因此，制动系统行业存在汇率波动风险。

（4）出口退税率下调或者取消的风险

制动系统行业出口产品享受增值税“免、抵、退”政策，执行17%的出口退税率。自2008年世界金融危机爆发以来，我国为促进经济平稳发展，连续上调了部分产品的出口退税率，因此，制动系统行业作为受国家重点支持发展的汽车零部件产品的出口退税率在未来一定时期内下调或者取消的可能性较小。但从长期来看，出口退税作为一种政府补贴手段，随着我国企业竞争实力的增强以及经济环境的变化，不排除行业主导产品的出口退税率未来可能下调甚至取消，出口退税率的下调或者取消将对行业经营业绩产生一定影响。

（5）贸易国进口政策风险

我国制动系统行业部分产品出口国外，海外进口国的贸易政策对我国制动行业的发展具有重要影响。在历史上，我国曾先后遭遇欧洲、美国等国家的反倾销

调查，对我国出口产品课以重税。虽然由于我国企业积极应诉，欧洲和美国先后取消了对来自中国产品的反倾销调查，但仍然存在海外进口国处于保护本国利益等原因等对来自我国产品采取反倾销调查或者其他不利措施的风险，影响我国制动系统行业的发展。

6、行业发展空间

汽车刹车片和制动部件是汽车的重要安全部件和易损消耗性部件。汽车工业的迅速发展势必会带动配套件行业的兴旺。汽车的制动、减速、上坡、下坡都由制动器动作来完成，由于使用频率高，磨损很快，一般一辆汽车的刹车片一年平均更换2~3次，使用环境恶劣的要更换3~5次，城市出租汽车更换5~6次。预计一年全国配件更换和成车组装的刹车片需求达到8亿片。

汽车摩擦材料刹车片、离合器片是一种劳动密集型成品。欧美、日本、韩国等发达国家纷纷将生产基地转向中国生产。目前中国生产的刹车片，占世界总需求量的5~10%，预计未来5年之内中国境内生产的刹车片占全球总需求量的40%以上。目前全球汽车拥有量为8亿辆，按每辆汽车每年需求3套（前刹为一套，后刹为一套），每年需求将达到24亿套刹车片。则未来5年之内在中国境内生产的刹车片将达到9.6亿套，这是一个巨大的市场。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）经济环境的继续向好为我国汽车制动系统行业的持续发展提供有力保障。

现阶段，外部经济环境继续向好。经济全球化带动的国际产业分工有利于我国在全球配置资源；我国消费结构升级带动产业结构升级和城市化发展等内需因素增长强劲；我国经济体制改革进一步加快，政府在市场经济条件下的宏观调控能力和水平不断提高。这些长期有利因素将支撑我国宏观经济进入新一轮上升期，为制动系统行业的持续发展提供有力保障。

（2）汽车行业的快速发展带动了我国汽车制动系统行业的发展

我国汽车年产量、年销量逐年稳步增长。“十二五”期间，虽然汽车行业面临鼓励汽车消费政策退出以及大城市限购的不利影响，仍将拥有较好的发展势头，汽车行业有着较大的发展空间。受益于我国工业化、城镇化建设的推进，中

西部地区道路基础设施的改善及居民家庭收入的提高,我国汽车产销将保持稳步增长。根据《汽车转向行业“十二五”发展规划》(草案)的预测,到2015年我国汽车总产量将达到2,500万辆,这为我国汽车制动系统行业提供了一个广阔的发展空间。

(3) 产业政策促进了我国汽车制动系统行业的发展

汽车产业是我国国民经济的支柱产业,它的发展对经济和社会发展影响重大。作为汽车关键零部件之一的汽车制动系统,在国家一系列汽车及零部件产业促进政策的支持下,具有巨大的发展空间,尤其是国家推出的《汽车产业调整和振兴规划》,将直接促进我国汽车市场消费需求,有利于汽车制动系统行业的产业升级与技术进步。

汽车制动系统行业的产业政策情况详见本节“(一)行业概况”之“1、行业管理体制”和“2、行业法律法规、政策文件”。

(4) 全球化采购为我国汽车制动系统行业提供了新的发展机遇

在汽车产业全球化过程中,我国汽车制动系统行业已开始融入国际大循环,进入全球采购体系。许多国际著名汽车制造企业及汽车零部件巨头大量从我国进口汽车制动系统零部件以满足本国的需要,这为我国汽车制动系统行业提供了良好的发展机会。

(5) 技术的发展拓宽了行业的发展空间

随着消费者对整车性能的要求越来越高,汽车电子技术、安全技术、节能技术、环保技术以及镁合金、铝合金等轻型新材料等已经在汽车上得到广泛应用,这些新技术、新材料不仅应用到汽车产品上,使汽车的性能得到不断提升,还延伸到传统汽车制动系统等零部件上,使汽车的制动性能更加完善。新技术、新材料等在制动系统零部件上面的推广应用,推动传统汽车制动系统产品不断升级换代,使得拥有核心技术和自主研发能力的汽车制动系统企业将能获得更大发展空间。

2、不利因素

(1) 上下游行业的双重挤压对汽车制动系统生产企业的经营造成较大压力

近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场,整车市场价格不断下降。为了转嫁降价压力,整车厂持续降低采购成本。同时,生产汽车制动系统的原辅材料、能源等行业,属于大宗商品,其市场价格受大宗商品的生產成本、金融市

场等多方面因素影响价格波动较大，增加了汽车制动系统行业的经营风险。

（2）外资厂商进入对我国汽车制动系统行业产生冲击

国际汽车制动系统企业本身具有明显的资金、技术和规模优势，加之我国汽车制动系统产品进口关税的下降，其生产成本进一步降低。随着全球汽车工业的产业转移，国际汽车制动系统企业加快了进入我国的步伐，对国内汽车制动系统生产企业造成较大的冲击，加剧了国内市场的竞争。

（3）生产规模、技术成为我国汽车制动系统行业发展的瓶颈

汽车制动系统行业是资金、技术密集型行业，与国际汽车零部件生产企业相比，我国大多数汽车制动系统企业生产规模较小，汽车电子技术落后，在竞争中处于劣势。制动系统的生产均需要和汽车整车生产企业配套，对于国内制动系统生产企业来说，由于自身规模较小，无法满足全部国内外整车生产企业的配套生产需求，导致国内大多数汽车制动企业大多为国际品牌进行代工，国内自主品牌企业较少。

（四）行业周期性、区域性和季节性

汽车市场与宏观经济发展关联度较高，呈正相关关系。宏观经济处于上升时期时，无论是汽车整车市场和汽车后市场消费活跃，对于汽车零部件行业有较大的促进作用。反之，当宏观经济处于下降时期时，汽车整车市场的下滑首当其冲，降低汽车后市场的消费能力，汽车零部件工业将受到较大的冲击。

目前整个汽车工业较为成熟，美国、欧洲及发展中国家的产业布局基本成型。在汽车制动系统行业形成了几大工业集群。欧洲产业集群以西班牙，意大利、德国为主。亚洲产业集群以中国、泰国、马来西亚为主。

国内汽车制动系统行业区域分布和汽车产业集群分布一致，初步形成长三角、珠三角、东北、京津、华中、西南六大零部件产业集群。

汽车摩擦片行业不存在明显的季节性特征。

（五）行业竞争现状及公司竞争能力

1、行业基本竞争情况

我国制动零部件生产企业众多，生产分散。根据 Global Sources 公司《China Sourcing Report: Brake Parts》，我国大约有 700 余家汽车制动部件生产企业，但大多数企业均为中小企业，缺乏铸造能力或者铸造能力不足，所生

产产品的技术含量和质量水平较低，因此，产品仅能满足低端市场的需求，主要进入售后维修市场。真正具有自主创新能力和新产品研发能力的大型企业较少。

随着 2005 年我国《构成整车特征的汽车零部件进口管理办法》的实施，世界上大型汽车集团纷纷进入我国，与之配套的汽车制动系统企业也纷纷跟进。博世、德尔福、大陆等国际汽车制动系统巨头的进入，一方面带来了先进的技术和管理，推动了我国制动系统行业的建设与发展，另一方面也加剧了国内制动系统行业的竞争。目前汽车制动系统行业已发展成为我国对外开放和市场化程度较高的市场，行业竞争方式也逐渐从价格竞争向技术竞争、品牌竞争转变。

就刹车片行业而言，目前国内生产刹车片的企业已经达到 500 家以上，其中 80%以上的企业规模较小。企业主要集中在山东、浙江、广东、福建、湖北、河北等地区。

虽然中国汽车摩擦行业产销量、出口额正在逐年增长，但技术水平低、规模小、产能跟不上，成为众多汽车摩擦企业进入主机配套市场的绊脚石。目前自主品牌汽车摩擦企业中，只有少数几家产品用于主机配套，绝大多数流向汽车售后市场。

2、公司的主要竞争对手

(1) 山东隆基机械股份有限公司

隆基机械（002363.SZ）主要从事汽车零部件中的制动部件产品的生产和销售。隆基机械形成了年产载重车制动毂 100 万件、普通制动毂/制动盘 750 万件、制动片 75 万套的生产能力，可生产 3000 多种型号的制动盘、370 多种型号的载重车制动毂、1000 多种型号的普通制动毂、以及 750 多种型号的制动片（盘式、毂式），产品远销北美、南美、欧洲、中东、东南亚等地。隆基机械生产设备先进，并在国内同行业中率先通过了 ISO9002、QS9000、VDA6.1 和 ISO/TS16949：2002 质量管理体系认证。

(2) 南方天合底盘系统有限公司

中国南方天合底盘系统有限公司由中国南方工业集团公司和美国天合汽车集团公司于 2005 年 6 月在中国合资设立。双方建立合资公司的目的是通过利用美国天合（TRW）公司先进的产品和工艺技术以及领先的企业管理水平，扩大国际经济合作和技术交流，提高中国南方工业集团汽车底盘产品—特别是制动产品的生产能力，在中国开发、生产合资公司自有知识产权的汽车制动系统和零部件，

并销往国际、国内市场。

（3）山东鲁达轿车配件股份有限公司

山东鲁达轿车配件股份有限公司成立于 1994 年，于 2014 年被烟台胜地汽车零部件制造有限公司等股东联合收购。目前，山东鲁达轿车配件股份有限公司专业生产汽车制动系统零部件，主导产品是制动盘、制动鼓、制动片、刹车蹄片；其中制动盘（鼓）有 5000 多种型号、制动片（蹄片）有 1800 多种型号。年产制动盘（鼓）1000 万件，制动片（蹄片）500 万套，主要为国内外整车配套和售后服务两个市场供货。为了保证产品质量，山东鲁达轿车配件股份有限公司设有机械理化室和制动片实验室。质量检测手段完善，全部产品都要经过严格的质量控制。1998 年通过 ISO9002 质量体系认证，2002 年通过 QS9000 质量体系认证，2005 年又通过 TS16949 国际质量体系认证。

（4）烟台胜地汽车零部件制造有限公司

烟台胜地汽车零部件制造有限公司成立于 1996 年。2013 年，胜地汽车零部件制造有限公司拥有 5 大自动铸造工部和 236 条精加工生产线。目前年产量已超过 3000 万片。烟台胜地产品主要销往欧洲和北美，已于 2004 年获得德国莱茵 TS16949 认证。胜地汽车零部件是红旗 L 系列高级轿车制动盘独家供应商。

（5）杭州吉达汽车配件有限公司

杭州吉达汽车配件有限公司成立于 1992 年，现有职工 400 余名，其中工程技术人员 130 余名，是国内生产汽车制动器的关键性配件：刹车蹄、刹车片背板以及车轮、方向盘装饰标牌的专业企业。公司生产的刹车蹄、刹车片背板、VW 标牌，主要为上海大众有限公司、一汽大众有限公司等汽车生产企业配套。

（6）优蒂利集团

优蒂利集团有 1400 名员工、全球有 4 家工厂，有着全球领先的精密冲压及传统冲压生产线。优蒂利的主要产品为金属冲压制品，能够承受一定的严酷环境和巨大的压力。优蒂利有着世界一流的销售市场、工程及供应链团队。

3、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司在汽车刹车片的研发和应用技术方面有着多年的实践经验，公司的刹车片产品按照材质分为半金属刹车片、少金属刹车片、陶瓷刹车片。半金属刹车片耐磨损、寿命长，使用与商用车、出租车；少金属刹车片摩擦系数高、高负荷、

高速条件下性能优良，使用于欧系车、SUV 及皮卡；陶瓷刹车片摩擦系数稳定、噪音少、磨损少、落灰少，适用于中小型车。公司通过了 ISO/TS16949 质量管理体系认证。公司在刹车片研发、生产领域具有先进的技术水平优势。

（2）研发优势

公司子公司海纳制动研发中心在汽车刹车片的研发和应用技术方面有着多年的实践经验，在刹车片研发、生产水平和销售居于国内领先水平。海纳制动研发团队成功开发了乘用车环保型陶瓷配方，高摩擦系数陶瓷配方，无铜陶瓷配方，低粉尘少金属配方和少金属商用车盘式片。海纳制动研发中心拥有美国 Link3900 噪音测试台架、Link3000 性能测试台架、Link 压缩试验机、GEF8200 商用车性能测试台架、TGA 和 DSC 等原材料测试仪器。先进的技术设备和研发项目储备，促使公司能够为客户提供质量稳定、技术领先的产品。

（3）人才优势

公司一直加强人才队伍建设，特别是科技人才队伍建设，大力引进高级人才，采取外部聘用和内部选拔引进人才的方式，引进企业急需的专业人才从事前沿课题的开发研究。公司聘请了原日本日清纺摩擦材料专家及国外摩擦行业优秀人才为技术顾问，为企业提供和培养技术人才。加强老技术人员知识更新和新的技术人员的专业培训，同时利用公司与各教学、科研机构的力量参与行业内技术攻关，采用多种方式相结合的协作模式。

4、公司的竞争劣势

（1）自主品牌知名度不高

公司 2014 年以前，主要针对美国等国外市场，公司出口产品大多为售后维修市场服务，为国外知名品牌 TRW Automotive components technical service、AAP 做代工，实行贴牌生产销售的模式，2014 年开始转型进军国内市场，主要面向整机配套市场和售后维修市场。公司开始在国内售后维修市场主推自主“hi-pad 汉品”品牌，由于售后维修市场，需要品种多样化，且对品牌度知名度依靠较高，公司自主品牌推广需要进一步提高。

（2）市场规模不足

2014 年公司转型做国内主机配套业务和售后维修市场业务，2014 年下半年开始量产，主机配套产品产量占全年总销售量的 40%，公司目前主要为宝骏 730 和宝骏 560 进行配套生产，市场规模不足。售后维修市场受制于自主品牌知名度不

高的影响，无法迅速扩大市场，造成公司自主品牌市场售后占有率较低。

（六）与公司经营有关的风险因素

1、持续亏损风险

2013年、2014年、2015年1-9月公司主营业务收入分别为2,800.35万元、4,491.41万元、3,814.40万元。净利润分别为-486.03万元、-232.24万元、-50.50万元。公司主营业务稳定，盈利情况逐步好转，但是由于国内整车配套市场发展需要一定的时间，公司业务规模尚未完全扩展，造成报告期内公司持续亏损。虽然随着公司收入规模的扩大，净利润水平将有所提高，但是由于行业环境，市场竞争情况具有不确定性，公司仍然存在持续亏损的风险。

2、在建工程停缓建及减值风险

报告期内，2013年、2014年、2015年1-9月在建工程余额分别为6,821.37万元，6,871.54万元，6,911.97万元。在建工程占总资产的比例分别为40.43%、37.58%、37.58%，在建工程占总资产的比例较大。由于公司生产规模较小，资金状况紧张，无法按照预算进度进行建设，如果未来公司经营状况不能进一步好转，对在建工程继续投资建设，在建工程将面临较大的减值风险。

3、生产许可证到期未及时办理的风险

工业产品生产许可证是生产许可证制度的一个组成部分，是为保证产品的质量安全，由国家主管产品生产领域质量监督工作的行政部门制定并实施的一项旨在控制产品生产加工企业生产条件的监控制度。该制度规定：从事产品生产加工的公民、法人或其他组织，必须具备保证产品质量安全的基本生产条件，按规定程序获得《工业产品生产许可证》，方可从事产品生产。没有取得《工业产品生产许可证》的企业不得生产产品，任何企业和个人不得无证销售。

2010年10月20日，海纳制动取得了由中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的证书《全国工业产品生产许可证》，编号为XK08-003-00439，有效期至2015年10月19日。根据国家质量监督检验检疫总局2011年1月19日发布的《摩擦材料及密封制品产品生产许可证实施细则（二）》的要求规定：“生产许可证有效期为5年。有效期届满，企业继续生产的，应当在生产许可证有效期届满6个月前向所在地省级质量技术监督局提出生产许可证延续申

请。”海纳制动于2015年8月（有效期届满前2个月）向相关部门提出延续申请并于2015年12月11日获得新证书，证书编号不变。海纳制动自2015年10月19日至2015年12月10日处于无证生产经营状态，由此可能给公司带来行政处罚的风险。

4、对主要客户依赖的风险

公司2013年、2014年、2015年1-9月公司前五大客户的销售总额为2,337.72万元、3,713.34万元、3,654.48万元，分别占当期营业收入的83.24%、82.64%、95.81%，公司对主要客户存在一定的依赖风险。主要表现在：（1）主要客户的经营业绩波动会影响到公司订单的业务数量，对公司的经营状况存在一定影响；（2）对主要客户的依赖导致公司的议价能力相对较弱；（3）主要客户流失而带来公司业务的不稳定，即公司产品面向整车配套市场和售后维修服务市场，虽然业务量和客户数量处于上升趋势，但是公司生产规模仍然相对较小，如果公司未来生产规模不能迅速扩大，未能形成品牌效应，上述主要客户需求下降，或转向其他供应商采购产品，将会对公司经营发展产生一定的不利影响。

5、厂房及土地使用权抵押风险

为满足日常经营资金需求，海纳制动将厂房及土地使用权抵押给银行以获得贷款。截止2015年9月30日，海纳制动设置了抵押权的房屋建筑物账面价值为1,617.89万元，占公司固定资产账面价值的30.78%；设置了抵押权的土地使用权账面价值为172.05万元，占公司无形资产账面价值的9.8%。以上设置了抵押权的资产合计账面价值为1,789.94万元，占公司总资产的9.73%。虽然海纳制动此前不存在贷款逾期的情形，但若海纳制动未来不能及时偿还银行借款或出现较大的流动性风险，借款银行可对被抵押的资产采取强制措施或者要求提前归还借款，从而影响海纳制动的正常生产经营。

6、未办妥房产证风险

海纳制动拥有位于烟台市福山区迎福路27号厂区内西南角四层研发中心办公楼一处，土地使用权证为烟国用(2010)第30002号，账面原值864.21万元，账面价值726.22万元，占固定资产账面价值的13.82%。截至本公开转让说明书出具日，海纳制动尚未取得该房产的产权证，目前，房产消防验收和规划局验收已经结束。目前房产证办理进度进行到相关资料递交至福山区住房和城乡建设局（下称“建设局”）档案馆阶段，取得档案馆意见书后，海纳制动申请建设

局联合验收，取得验收备案表，之后申请福山区住房和城乡建设局现场测量和缴费，方可取得房产证，预计房产证取得时间在 2016 年 06 月。

7、行业经营风险

随着全球汽车工业的产业转移，国际汽车制动系统企业加快了进入我国的步伐，对国内汽车制动系统生产企业造成较大的冲击，加剧了国内市场的竞争。另一方面，上下游行业的双重挤压对汽车制动系统生产企业的经营造成较大压力，近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场，整车市场价格不断下降。为了转嫁降价压力，整车厂持续降低采购成本。同时，生产汽车制动系统的原辅材料、能源等行业，属于大宗商品，其市场价格受大宗商品的的生产成本、金融市场等多方面因素影响价格波动较大，增加了汽车制动系统行业的经营风险。

8、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为钢背，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月直接材料占主营业务成本的比例分别为 56.11%，53.01%，57.50%。近年来钢材价格处于低位水平，原材料价格的波动直接影响公司产品的利润率水平，如果未来钢材价格上涨，成本的变化不能及时传到下游，将会对公司经营业绩产生影响。

9、汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，国外销售收入占营业收入的比例分别为 65.90%，43.97%，19.60%，国外原材料采购占各期采购原材料总额的比例分别为 9.73%、29.36%、21.48%，汇兑损益分别为 242,686.78 元、-64,533.10 元和 698,131.42 元。公司外销收入采用美元进行结算，国外原材料采购采用日元、欧元、美元等外币结算，外币的汇率变动对公司的汇兑损益产生一定的影响。公司外销收入占营业收入的比例逐年下降，国外采购原材料占比逐渐增加，因此鉴于国际汇率存在一定的波动风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势并进行风险规避，外币汇率的较大波动会对公司净利润产生一定的影响。

10、实际控制人不当的风险

公司股东邵春生直接持有海纳摩擦 2,500 万股股份，占公司总股本的 50%，公司股东郝绍红直接持有海纳摩擦 2,500 万股股份，占公司总股本的 50%，邵春生、郝绍红二人合计持有海纳摩擦 5,000 万股股份，邵春生、郝绍红系夫妻关系，2015 年 11 月 01 日，二人签署《一致行动协议》，为公司的共同实际控制人；若未来公司控股股东、实际控制人利用其主要决策者的地位对重大事项施

加影响，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来一定风险。

11、内部控制管理风险

公司于 2015 年 11 月 3 日由有限公司整体变更为股份公司。公司在有限公司阶段，存在部分决议记录不完整、合同管理不规范等行为。股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司存在因内部管理不适应发展需要，影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

七、公司的环境保护、产品质量及安全生产情况

（一）公司环境保护情况

1、公司及其子公司不属于重污染行业

根据中华人民共和国环境保护部办公厅于 2008 年 06 月 24 日印发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号）的规定，环保核查重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（包括酿造、造纸、发酵、制糖、植物油加工）、纺织和制革等十四类行业。2010 年 09 月 14 日，中华人民共和国环境保护部公布《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿），同样规定了上述重污染行业的分类认定标准。

公司与海纳制动的主营业务为盘式制动器的研发、生产与销售，良久汽配的主营业务为汽车刹车片所用的消音片的生产与销售。公司及其子公司按行业划分属于“汽车零部件及配件制造”行业。通过对比，公司及其子公司不属于环境保护部门规定的重污染行业。

2、公司及其子公司项目建设符合环境保护要求

（1）海纳摩擦

①2005 年 12 月 09 日，烟台开发区环境保护局出具建设项目环境保护审批

意见，同意邵春生等投资在开发区泰山路 111 号建设的烟台海纳摩擦材料有限公司汽车刹车片生产项目的建设。

②2011 年 05 月 20 日，烟台市福山区环境保护局出具烟福环审[2011]19 号《关于汽车陶瓷制动系统及配套改造项目环境影响报告书的批复》，对烟台海纳摩擦材料有限公司投资 4900 万元新建的汽车陶瓷制动系统及配套改造项目属于技术改造项目予以审批。同时批复认为该项目落户地不属于环境敏感区，符合国家产业政策，落实本项目环境影响评价报告书提出的有关污染防治措施，能够达到环保有关规定，同意该项目建设。

③2013 年 03 月 20 日，烟台市福山区环境保护局向海纳摩擦核发编号为 2013021 号的《烟台市福山区环境保护局基建工程竣工验收合格证》，对海纳摩擦的联合厂房办公楼及附属设施予以验收，认为该基建工程项目已按照审批要求执行环境保护“三同时”制度，即该建设工程符合我国《环境保护法》第 26 条关于建设项目中防治污染的措施，必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的规定，工程验收合格。

④2014 年 04 月 23 日，烟台市福山区环境保护局出具《关于同意烟台海纳摩擦材料有限公司更改产品名称的复函》，同意海纳有限将“汽车陶瓷制动系统及配套改造项目”名称变更为“汽车、火车盘式制动器总成项目”的申请，该项目名称变更后，其地址、工艺流程、产品规模、主要生产设备、原辅材料及能源消耗、污染防治措施等均与原环评审批一致。

(2) 海纳制动

①2007 年 03 月 08 日，烟台市福山区环境保护局作出对百纳摩擦 500 万套汽车盘式制动器总成项目建设环境影响的审批意见，认为百纳摩擦位于福山高新技术产业区汽车盘式制动器的生产、销售项目对环境的影响较小，同意建设。

②2009 年 09 月 14 日，烟台市福山区环境保护局对海纳制动 500 万套汽车盘式制动器总成项目出具验收意见，同意该项目通过验收。

(3) 良久汽配

①2011 年 04 月 27 日，烟台市环境保护局出具对良久汽配年产 3000 万片汽车刹车片的消音片项目建设环境影响的审批意见，认为良久汽配年产 3000 万片汽车刹车片的消音片项目属于国家允许类建设项目，符合国家产业政策，在落实相应污染防治措施的基础上，从环保角度分析可行，同意该项目建设。

②2015年06月19日，烟台市福山区环境保护局对《烟台良久汽车配件有限公司年产370万片消音片项目环境影响报告表》作出审批意见，认为良久汽配年产370万片消音片项目符合国家产业政策，在落实报告表提出的污染防治措施的前提下，满足环境保护要求。

3、公司及其子公司不存在环境保护方面违法违规情况

2015年10月24日，烟台市福山区环境保护局出具《证明》，证明公司及海纳制动各项污染物能够达到有关排放标准，符合环保要求，未出现违反环保法律法规的行为。

（二）公司产品质量情况

海纳制动持有烟台市质量技术监督局福山区分局核发的代码为79036685-8、登记号为组代管370600-032946-1的《中华人民共和国组织机构代码证》，有效期自2013年5月27日至2017年5月27日。

海纳制动持有英国标准学会（Britain Standard Institute）颁发的BSI《质量管理体系认证证书》，证书编号为TS 542721，证明公司质量管理体系符合ISO/TS 16949:2009标准，该体系覆盖范围为盘式刹车片的设计和制造，有效期自2012年11月28日至2015年11月27日。

2015年11月11日，烟台市福山区市场监督管理局出具《证明》，证明海纳制动自2013年以来，在标准、计量、质量、特种设备等方面未发现违法行为。

根据公司提供的说明并经核查，公司及子公司不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。公司及子公司的产品质量符合产品质量和技术监督标准。

（三）公司安全生产情况

1、安全生产许可证取得情况

根据中华人民共和国工业和信息化部2015年03月25日发布的《安全生产许可证条例》规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。根据该规定，海纳摩擦、良久汽配及海纳制动从事生产经营活动无须取得安全生产许可证。

2、建设项目安全设施竣工验收情况

2010年05月31日，烟台市福山区安全生产监督管理局出具烟福安监建设项目[验收]审字[2010]5号《烟台海纳制动技术有限公司生产建设项目安全设施审查意见书》，验证海纳制动汽车盘式制动器总成建设项目符合建设项目安全设施竣工验收备案要求，并给予备案。

良久汽配没有建设项目，故不存在建设项目安全设施验收情况。海纳摩擦建设项目目前处于在建工程状态，尚未建设项目安全设施验收。

3、安全生产荣誉取得情况

2012年02月，中共清洋街道工委、清洋街道办事处将海纳制动认定为安全生产先进单位。

2013年12月31日，烟台市安全生产监督管理局向海纳制动核发编号为AQBIIIJX鲁201301296的《安全生产标准化证书》，认定海纳制动为安全生产标准化三级企业（机械），有效期至2017年1月。该证书系企业自愿申请评级证书，因海纳摩擦暂未生产、良久汽配生产规模较小，海纳摩擦及良久汽配暂未申请该证书的评审。

4、公司安全生产制度建设及执行情况

公司制定了《HP-QP103目标和管理方案控制程序》、《HP-QP106-MS09女工特殊保护管理制度》、《HP-QP108-MS01安全检查管理制度》、《HP-QP109-MS01事故调查和处理管理制度》、《环境和职业健康安全手册》等制度和内控程序，公司制定了相对完善和系统的安全生产、风险防控等管理制度，公司承诺会严格按照前述制度进行生产及经营运转。

公司及子公司生产经营中能够根据相关法律法规的要求制定安全生产管理等制度，规定了安全生产责任制，并配备了具备公司所从事的生产经营活动相应的安全生产知识和管理能力的安全生产管理人员。截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司能够遵守国家安全生产法律、法规，未发生过重大安全生产事故且不存在因违反安全生产法律、法规和规范性文件的要求而受到行政处罚的情形。

第三节 公司治理

一、股东（大）会、董事会、监事会建立健全及运行情况

（一）关于公司股东（大）会、董事会、监事会制度的建立、健全及运行情况

公司在有限公司阶段未设立董事会、监事会，仅设立执行董事一名、监事一名，同时由公司经理担负企业日常管理经营工作。有限公司基本能够按照《公司法》及《公司章程》的规定，在有限公司增资、对外投资等重大事项上召开股东会、形成相关决议，并依法办理工商变更登记手续。但有限公司的公司治理仍存在一定瑕疵，如存在会议决议届次不够明晰、会议记录保存不完整等问题。

2015年11月01日召开的海纳摩擦创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，按照《公司法》的规定选举了邵春生、郝绍红、尚世亮、吴文波、张玉娇五名董事组成了股份公司第一届董事会；选举了监事王中义、安述法，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事刘少丽共同组成了股份公司第一届监事会。同日召开的第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长邵春生，聘任尚世亮为总经理，聘任张玉娇为董事会秘书及财务总监。第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席王中义。

至此，股份公司依照《公司法》及《公司章程》的规定，公司已建立、完善了合法合规的内部控制制度体系，建立了“三会一层”的治理结构，由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的权责分明、相互制衡的公司治理结构已初步形成。

（二）关于公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司共召开了2次股东大会、2次董事会和1次监事会，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，相关董事、监事和高级管理人员都能够按照要求出席了会议，没有未如期出席三会的情况。公司的三会相关人员均符合

《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，执行三会决议。

总体来说，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，推动公司重大决策的贯彻执行，保证公司的正常发展。公司的监事会成员对公司的实际业务情况非常了解，具备切实的监督手段。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，忠实履行勤勉的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

（三）董事会对公司治理机制讨论评估情况

根据《公司法》及有限公司《章程》的规定，公司在有限公司阶段并未设立董事会、监事会，仅设立执行董事一名、监事一名，同时，由公司经理担负企业日常管理经营工作。有限公司基本能够按照《公司法》及《公司章程》的规定，在有限公司增资、对外投资等重大事项上召开股东会形成相关决议，并依法办理工商变更登记手续。但有限公司的公司治理仍存在一定瑕疵，如存在会议决议届次不够明晰的问题。公司治理中存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营造成损害。

股份公司设立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护各股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了争议解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可以通过诉讼方式解决；制定《投资者关系管理制度》，约定了投资者关系管理的工作内容和方式，加强了公司与投资者之间的沟通；制定《关联交易管理制度》，对公司关联交易

的决策程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司完善了经营管理的内部控制制度，有效保证了公司经营业务的开展，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

但是，由于股份公司成立时间不长，公司治理机制的运行尚未经过实践检验。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况

（一）公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据公司提供的资料、说明，并经登录最高人民法院网站、山东省高级人民法院网站、烟台市中级人民法院、烟台市所属各县市区人民法院网站查询，公司及子公司报告期内诉讼、仲裁或行政处罚情况如下：

1、姜浩劳动争议纠纷案

姜浩因早退未领到加班工资，后要求车间主任补发并滋生事端，公司将其开除。2015年03月24日，姜浩作为申请人向烟台市福山区劳动人事争议仲裁委员会就与海纳制动之间的劳动争议纠纷申请仲裁，要求海纳制动赔偿工资欠款共计11,099.54元。海纳制动并未拖欠姜浩工资，2015年09月06日，海纳制动向姜浩支付了辞退员工3,000元补偿金，双方达成和解后姜浩撤回仲裁申请。烟台市福山区劳动人事争议仲裁委员会于2015年11月18日出具《证明》，证明姜浩与烟台海纳制动技术有限公司烟福劳人仲案字（2015）59号劳动争议一案，

经福山区劳动人事争议仲裁委员会主持调解，姜浩于 2015 年 09 月 06 日办理了撤诉手续，该案件已完结。

2、王胜华劳动争议纠纷案

2012 年 12 月 24 日，王胜华因个人原因向海纳制动提出离职，离职前海纳制动正常为其发放工资。2013 年 02 月 18 日，王胜华作为申请人向烟台市福山区劳动人事争议仲裁委员会就与海纳制动之间的劳动争议纠纷申请仲裁，要求海纳制动赔偿欠发工资共计 12,326.92 元，海纳制动并未拖欠王胜华工资，仅有部分补助未发放。海纳制动于 2013 年 04 月 27 日向王胜华支付了各项补助共计 4,192 元，双方达成和解，王胜华向烟台市福山区劳动人事争议仲裁委员会递交撤回仲裁申请，申请中写明双方已达成和解，海纳制动支付了王胜华相关待遇，王胜华自愿提出撤诉，烟台市福山区劳动人事争议仲裁委员会出具《证明》，证明王胜华与烟台海纳制动技术有限公司劳动争议一案，经福山区劳动人事争议仲裁委员会主持调解，王胜华于 2013 年 04 月 27 日办理了撤诉手续，该案件已完结。根据公司的说明，除上述已披露的仲裁案件外，公司及子公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

上述公司已披露的仲裁案件对公司本次挂牌不构成实质性影响，不存在对其财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件或行政处罚。

（二）公司控股股东、实际控制人的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据公司、控股股东及公司实际控制人邵春生及郝绍红的说明，邵春生及郝绍红目前不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（三）公司董事、监事、高级管理人员的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据公司及公司董事、监事、高级管理人员说明，公司董事、监事、高级管理人员目前不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

三、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司的业务、资产、人员、财务和机构拥有独立性，具有面向市场独立经

营的能力。具体情况如下：

（一）业务独立性

公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立的研发、采购、销售等业务部门。公司具有独立于公司股东的生产经营场所。公司从技术研发、服务体系构建到原料采购、业务开展及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力，公司在业务上具有完全的独立性。

（二）资产独立性

公司及其前身有限公司设立及历次增资时，各股东出资均已足额到位。公司具有公司业务运营所需的独立的固定资产、知识产权。核心技术人员及股东个人名下未持有与公司业务相关的知识产权。公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为上述企业或人员提供担保的情况。公司具有开展生产经营所必备的资产，其资产具有独立性。

（三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司的总经理、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司现任总经理、董事会秘书等高级管理人员，均在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同及保密协议，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）财务独立性

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

（五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理和董事会秘书等高级管理人员；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，公司组织机构具

有独立性。

（六）关于公司独立性的书面声明

烟台海纳摩擦材料股份有限公司出具了关于公司独立性的书面声明，承诺：

本公司拥有独立于控股股东、实际控制人或其他关联方的员工。本公司与全体员工均签订劳动合同，并在有关的社会保障、工薪报酬等方面独立管理。

本公司拥有独立于控股股东、实际控制人或其他关联方的独立运营的资产。本公司最近两年内不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用、或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

本公司独立对外签订采购合同、销售合同等与业务有关的法律文件，独立开展业务，本公司业务独立于控股股东、实际控制人或其他关联方。

本公司设立了与生产经营相关的生产、销售等内部机构，具有独立经营的条件和能力，本公司各内部机构独立于控股股东、实际控制人或其他关联方。

本公司拥有独立的财务会计部门，建立了独立、规范的财务会计制度，能够独立进行财务决策。本公司拥有独立的银行账户，没有与任何股东共用银行账户。本公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳税款义务。

四、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况

1、控股股东、实际控制人控制的其他企业情况-汉泰实业

公司名称	深圳市汉泰实业有限公司
注册号	440301104468446
法定代表人	吴文波
注册资本/实收资本	310 万元
注册地	深圳市福田区滨河路爱地大厦办公楼 602-3
经营范围	兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；进出口业务（待取得资格证书后方可开展业务）；国内货运代理；粘接材料技术咨询（不

	含限制项目），仓储服务。
主营业务	工业、电子用胶粘剂、密封剂、胶带、施胶设备等的销售
股权结构	志岳商贸持股 51.61%，郝绍红持股 48.39%
经营期限	2002 年 03 月 06 日至 2022 年 03 月 06 日

汉泰实业的主营业务为工业、电子用胶粘剂、密封剂、胶带、施胶设备等的销售；经营范围为兴办实业（具体项目另行申报），国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品），进出口业务（汉泰实业尚未取得进出口业务资质），国内货运代理，粘接材料技术咨询（不含限制项目），仓储服务；客户主要为富士康、华为、中兴、比亚迪。截至本公开转让说明书签署之日，公司与汉泰实业无论在主营业务、经营范围还是主要客户方面均不存在交叉或重合，与公司业务不存在同业竞争。

（2）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况-洛邦化工

公司名称	上海洛邦化工有限公司
注册号	310115000749635
法定代表人	江红
注册资本/实收资本	200 万元
注册地	浦东新区商城路 738 号 1607 室 A 座
经营范围	化工原料及产品（除危险品）、电子元件、机电设备、五金工具的销售，自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。【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】
主营业务	粘胶剂等化工原料的销售
股权结构	邵春生持股 75%，江红持股 25%
成立日期	2003 年 4 月 1 日

洛邦化工的主营业务为胶粘剂等化工原料的销售；经营范围为化工原料及产品（除危险品）、电子元件、机电设备、五金工具的销售，自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外，根据公司实际控制人出具的说明，洛邦化工目前未取得自营和代理各类商品和技术的进出口资质；客户主要为中兴、联想、英特尔、英业达等。截至本公开转让说明书签署之日，公司与洛邦化工无论在主营业务、经营范围还是主要客户方面均不存在交叉或重合，与公司业务不存在同业竞争。

(3) 控股股东、实际控制人控制的其他企业情况-洛克希德

公司名称	香港洛克希德商贸有限公司
公司编号	0853816
注册资本/实收资本	1,000,000 港元
注册地	香港九龙旺角弥敦道信和中心 582-592 号 701 室
主营业务	国际贸易
股权结构	邵春生 50%，郝绍红 50%
成立日期	2003 年 07 月 16 日

洛克希德主营业务为电子元器件的出口贸易，2013 年洛克希德从公司采购刹车片并销售，系偶发性交易，仅此一笔，与公司主营业务不存在交叉或重合，与公司业务不存在同业竞争。

(4) 控股股东、实际控制人控制的其他企业情况-志岳商贸

公司名称	海阳市志岳商贸有限公司
注册号	3706292800422
法定代表人	邵春生
注册资本/实收资本	330 万元
注册地	海阳市区海政路 184 号
经营范围	化工产品（不含危险品）、电子产品（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）
股权结构	邵春生持股 91%，郝绍生持股 9%
经营期限	2001 年 10 月 24 日至 2005 年 10 月 24 日（2002 年 08 月 15 日被吊销营业执照）

注：公司因不按照规定接受年度检验于 2002 年 08 月 15 日被吊销营业执照。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，烟台海纳摩擦材料股份有限公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已出具了《关于不进行同业竞争的承诺函》，并签字承诺如下：

“本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司及股份公司控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

本人在作为股份公司的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期

间，保证本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

本人将不会利用股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

本人因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。”

五、资金占用及担保情况

最近两年内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，股份公司设立后，股东大会审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，明确了对关联交易和对外担保的审批权限和程序，并将在今后的管理中严格执行。其中《关联交易管理制度》第十一条规定关联交易决策权限为：（1）股东大会：交易金额在 200 万元以上或者占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易；（2）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；（3）董事会：关联交易金额不超过 200 万元，且不超过公司最近一期经审计净资产绝对值 10%。《对外担保管理制度》第十七条规定公司在审批担保事项时，应遵循的审批权限为：（1）公司的担保事宜应首先提交董事会审议。在一个会计年度内运用公司资产进行资产抵押或对外担保累计不得超过公司最近一期经审计的净资产的 30%。（2）下述担保事项应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议：公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 30%以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；连续十二个月内公司的担保总额超过公司最近一期

经审计总资产的30%；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的30%且绝对金额超过500万元；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。公司章程规定的其他担保情形。公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前述规定执行。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股及关联关系

1、截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	身份	持股数量 (万股)	持股比例%
1	邵春生	董事长	2,500	50
2	郝绍红	董事	2,500	50
3	尚世亮	董事、总经理	—	—
4	吴文波	董事	—	—
5	张玉娇	董事、董事会秘书、财务总监	—	—
6	王中义	监事会主席	—	—
7	安述法	监事	—	—
8	刘少丽	监事	—	—
合计			5,000	100

邵春生与郝绍红系夫妻关系，除此之外公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（二）公司董事、监事、高级管理人员最近二年变动情况及原因

1、董事的变动情况

本公司在股份公司设立前未设立董事会，设一名执行董事，邵春生为执行董事。

2015年11月01日，本公司创立大会选举邵春生、郝绍红、尚世亮、吴文波、张玉娇五人为公司第一届董事会成员，其中邵春生为董事长。

2、监事的变动情况

本公司在股份公司设立前未设立监事会，设一名监事，郝绍红为监事。

2015年11月01日，本公司创立大会选举王中义、安述法为监事，与职工代表大会选举的职工监事刘少丽共同组成公司第一届监事会，其中王中义为监事会主席。

3、高级管理人员的变动情况。

2015年11月01日，本公司第一届董事会第一次会议选举邵春生为公司董事长，聘任尚世亮为公司总经理，聘任张玉娇为公司财务总监及董事会秘书。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
邵春生	董事长	良久汽配	执行董事、总经理	全资子公司
		海纳制动	董事长	控股子公司
		志岳商贸	执行董事、总经理	受同一实际控制人控制
郝绍红	董事	汉泰实业	总经理	受同一实际控制人控制
		良久汽配	监事	全资子公司
		海纳制动	董事	控股子公司
尚世亮	董事	无	无	无
吴文波	董事	汉泰实业	执行董事	受同一实际控制人控制
张玉娇	董事	无	无	无
王中义	监事会主席	无	无	无
安述法	监事	无	无	无
刘少丽	监事	无	无	无

除上述情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况。

（四）公司及公司董监高出具的声明与承诺

序号	声明/承诺事项	声明/承诺人
1	公司董事声明及承诺书	董事
2	公司监事声明及承诺书	监事
3	公司高管声明及承诺书	高级管理人员
4	股东董事监事高管对外投资及任职声明	全体股东，董事，监事，高级管理人员
5	公司对治理机制执行情况说明和自我评价	公司，董事，监事，高级管理人员
6	公司独立性的声明	公司
7	控股股东董监高核心技术人员避免同业竞争承诺函	实际控制人(控股股东)，董事，监事，高级管理人员、核心技术人员
8	管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况，完成符合法律法规和公司章程及其对公司影响的书面声明	董事，监事，高级管理人员
9	实际控制人及所控制的企业关于减少和规范关联交易的承诺函	实际控制人(控股股东)
10	公司董事、监事及高管人员关于诚信情况的书面说明	董事，监事，高级管理人员
11	全体股东整体变更股东所涉个人所得税承诺函	全体股东
12	股东及实际控制人声明与承诺	实际控制人(控股股东)，全体股东
13	发行人关于资产权属状况的声明	公司
14	公司关于最近二年无重大违法违规行为的说明	公司
15	公司未受环保、质量监督部门处罚的声明	公司
16	发行人不存在侵权之债等事项的承诺函	公司
17	实际控制人关于承担社保、住房公积金补缴和被追偿损失的承诺函	实际控制人(控股股东)
18	管理层对公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁及影响等的书面声明	董事，监事，高级管理人员
19	一致行动协议	实际控制人(控股股东)
20	及时办理产权证的承诺	海纳制动、实际控制人(控股股东)
21	关于承担工业品生产许可证未及时办理风险的承诺	海纳制动、实际控制人(控股股东)
22	关联公司主营业务及进出口资质声明	实际控制人(控股股东)
23	在建工程资金补充及公司持续经营能力声明	实际控制人(控股股东)
24	海纳制动、良久汽配股权不存在纠纷的承诺	海纳制动、良久汽配、实际控制人(控股股东)

（五）其他说明事项

公司的董事、监事、高级管理人员为申请挂牌签署了系列协议和做出承诺，内容涵盖关联交易、同业竞争、在其他企业任职情况、个人诚信、勤勉尽职等。

不存在公司的董事、监事、高级管理人员重大投资与公司利益冲突的情况。

公司的董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和41项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营假设为基础编制。

公司2013年、2014年、2015年1-9月财务会计报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字【2015】第11-00213号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,674,098.44	4,401,963.76	6,383,154.80
应收票据	11,120,360.21	50,000.00	
应收账款	10,459,683.18	19,761,087.03	9,178,464.83
预付款项	776,886.85	74,340.91	570,920.14
应收利息			
应收股利			
其他应收款	130,053.47	66,951.52	71,159.97
存货	13,969,423.56	13,184,318.39	11,477,848.80
其他流动资产	108,879.70	1,384,563.98	721,967.37
流动资产合计	41,239,385.41	38,923,225.59	28,403,515.91
非流动资产：			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	52,564,336.77	51,086,745.50	49,503,610.28
在建工程	69,119,697.46	68,715,372.46	68,213,673.10
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	17,561,273.90	17,852,094.95	18,239,856.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	220,000.00	265,000.00	325,000.00
递延所得税资产	2,568,083.28	2,605,042.89	3,636,385.80
其他非流动资产	672,974.76	3,394,014.11	387,000.00
非流动资产合计	142,706,366.17	143,918,269.91	140,305,525.53
资产总计	183,945,751.58	182,841,495.50	168,709,041.44

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	22,582,615.00	22,946,250.00	13,000,000.00
应付票据			1,000,000.00
应付账款	11,067,509.41	16,239,427.80	20,388,865.30
预收款项	705,309.79	489,117.67	1,705,850.64
应付职工薪酬	1,403,935.75	1,087,383.28	1,069,211.24
应交税费	1,666,806.67	1,692,866.58	998,238.03
其他应付款	50,640,237.29	50,195,471.21	40,483,464.26
其他流动负债			
流动负债合计	88,066,413.91	92,650,516.54	78,645,629.47
非流动负债：			
长期借款			
递延收益	10,243,400.00	9,050,000.00	6,600,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,243,400.00	9,050,000.00	6,600,000.00
负债合计	98,309,813.91	101,700,516.54	85,245,629.47
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	6,382,907.81	1,382,907.81	1,382,907.81
盈余公积			
未分配利润	11,343,337.25	11,905,566.58	13,801,864.03
归属于母公司所有者权益合计	67,726,245.06	63,288,474.39	65,184,771.84
少数股东权益	17,909,692.61	17,852,504.57	18,278,640.13
所有者权益合计	85,635,937.67	81,140,978.96	83,463,411.97
负债和所有者权益总计	183,945,751.58	182,841,495.50	168,709,041.44

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	233,958.76	46,229.00	3,241,553.15
应收票据	10,620,360.21	50,000.00	
应收账款	9,447,028.12	1,660,744.85	
预付款项			
其他应收款			
存货	591,494.79		
划分为持有待售的资产			
其他流动资产	7,240.61	1,384,563.98	247,361.36
流动资产合计	20,900,082.49	3,141,537.83	3,488,914.51
非流动资产：			
长期股权投资	40,642,527.19	40,642,527.19	40,642,527.19
投资性房地产			
固定资产	13,231,461.21	7,707,442.85	1,219,546.65
在建工程	69,119,697.46	68,715,372.46	68,213,673.10
固定资产清理			
无形资产	15,840,789.40	16,100,948.35	16,447,826.95
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,560,850.00	2,262,500.00	1,650,000.00
其他非流动资产	672,974.76	844,748.11	387,000.00
非流动资产合计	142,068,300.02	136,273,538.96	128,560,573.89
资产总计	162,968,382.51	139,415,076.79	132,049,488.40

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	39,398,215.93	11,899,663.36	16,940,338.38
预收款项			
应付职工薪酬	68,593.15		
应交税费	1,660,976.10	1,464,261.69	974,996.60
应付利息			
应付股利			
其他应付款	59,184,996.30	69,284,043.93	59,447,340.89
其他流动负债			
流动负债合计	100,312,781.48	82,647,968.98	77,362,675.87
非流动负债：			
长期借款			
递延收益	10,243,400.00	9,050,000.00	6,600,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,243,400.00	9,050,000.00	6,600,000.00
负债合计	110,556,181.48	91,697,968.98	83,962,675.87
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	5,000,000.00		
盈余公积			
未分配利润	-2,587,798.97	-2,282,892.19	-1,913,187.47
所有者权益合计	52,412,201.03	47,717,107.81	48,086,812.53
负债和所有者权益总计	162,968,382.51	139,415,076.79	132,049,488.40

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	38,143,985.07	44,931,830.27	28,085,590.01
减：营业成本	27,716,554.68	34,788,837.10	23,008,756.77
营业税金及附加	33,715.57	203,714.61	60,836.99
销售费用	1,827,870.48	2,188,525.48	2,387,821.06
管理费用	6,728,804.59	7,327,284.30	8,639,138.07
财务费用	2,296,097.21	1,180,875.85	918,709.00
资产减值损失	7,018.50	18,221.18	-905,310.00
加：公允价值变动收益			
投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-466,075.96	-775,628.25	-6,024,361.88
加：营业外收入	203,805.13	12,000.00	38,168.02
减：营业外支出	3,666.02	789.30	1,227.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-265,936.85	-764,417.55	-5,987,421.06
减：所得税费用	239,104.44	1,558,015.46	-1,127,127.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-505,041.29	-2,322,433.01	-4,860,293.33
其中：归属于母公司所有者的净利润	-562,229.33	-1,896,297.45	-3,894,024.74
少数股东损益	57,188.04	-426,135.56	-966,268.59
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-505,041.29	-2,322,433.01	-4,860,293.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	-562,229.33	-1,896,297.45	-3,894,024.74
归属于少数股东的综合收益总额	57,188.04	-426,135.56	-966,268.59

七、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.01	-0.04	-0.08
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.01	-0.04	-0.06

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	28,515,430.13	1,660,744.85	
减：营业成本	27,796,515.55	1,660,744.85	
营业税金及附加			
销售费用	58,120.86		
管理费用	1,065,896.63	466,569.50	199,953.00
财务费用	157,439.46	26,370.13	-535.76
资产减值损失			-900,000.00
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-562,542.37	-492,939.63	700,582.76
加：营业外收入	156,000.00		
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-406,542.37	-492,939.63	700,582.76
减：所得税费用	-101,635.59	-123,234.91	44,102.68
四、净利润	-304,906.78	-369,704.72	656,480.08
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	-304,906.78	-369,704.72	656,480.08

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	44,790,116.08	37,080,920.56	26,153,821.26
收到的税费返还	392,884.75	1,543,439.48	1,820,591.67
收到其他与经营活动有关的现金	4,742,274.30	12,213,238.94	20,035,878.66
经营活动现金流入小计	49,925,275.13	50,837,598.98	48,010,291.59
购买商品、接受劳务支付的现金	29,459,966.26	27,833,953.57	22,300,909.34
支付给职工以及为职工支付的现金	7,002,834.93	8,752,628.50	7,598,148.24
支付的各项税费	966,302.05	1,814,452.08	517,720.12
支付其他与经营活动有关的现金	2,926,897.40	3,739,938.23	5,419,282.86
经营活动现金流出小计	40,356,000.64	42,140,972.38	35,836,060.56
经营活动产生的现金流量净额	9,569,274.49	8,696,626.60	12,174,231.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,145.41		31,168.02
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	53,145.41		31,168.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,953,917.04	19,544,121.25	8,712,513.41
投资活动现金流出小计	11,953,917.04	19,544,121.25	8,712,513.41
投资活动产生的现金流量净额	-11,900,771.63	-19,544,121.25	-8,681,345.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金	26,371,200.00	50,249,475.00	21,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	31,371,200.00	50,249,475.00	21,000,000.00
偿还债务支付的现金	27,258,240.00	40,238,000.00	22,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,212,011.89	1,162,973.66	780,613.98
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	28,470,251.89	41,400,973.66	23,180,613.98
筹资活动产生的现金流量净额	2,900,948.11	8,848,501.34	-2,180,613.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-297,316.29	17,802.27	-7,547.09
五、现金及现金等价物净增加额	272,134.68	-1,981,191.04	1,304,724.57
加：期初现金及现金等价物余额	4,401,963.76	6,383,154.80	5,078,430.23
六、期末现金及现金等价物余额	4,674,098.44	4,401,963.76	6,383,154.80

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,144,864.24		
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,349,765.31	12,495,354.90	7,363,164.96
经营活动现金流入小计	16,494,629.55	12,495,354.90	7,363,164.96
购买商品、接受劳务支付的现金	100,395.37		
支付给职工以及为职工支付的现金	148,343.82		
支付的各项税费	509,684.48	524,353.50	199,976.40
支付其他与经营活动有关的现金	9,400,563.21	43,926.97	2,313.80
经营活动现金流出小计	10,158,986.88	568,280.47	202,290.20
经营活动产生的现金流量净额	6,335,642.67	11,927,074.43	7,160,874.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,147,912.91	15,122,398.58	6,267,566.47
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	11,147,912.91	15,122,398.58	6,267,566.47
投资活动产生的现金流量净额	-11,147,912.91	-15,122,398.58	-6,267,566.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	5,000,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	187,729.76	-3,195,324.15	893,308.29
加：期初现金及现金等价物余额	46,229.00	3,241,553.15	2,348,244.86
六、期末现金及现金等价物余额	233,958.76	46,229.00	3,241,553.15

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	1,382,907.81		11,905,566.58	63,288,474.39	17,852,504.57	81,140,978.96
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	50,000,000.00	1,382,907.81		11,905,566.58	63,288,474.39	17,852,504.57	81,140,978.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		5,000,000.00		-562,229.33	4,437,770.67	57,188.04	4,494,958.71
（一）综合收益总额				-562,229.33	-562,229.33	57,188.04	-505,041.29
（二）股东投入和减少资本		5,000,000.00			5,000,000.00		5,000,000.00
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他		5,000,000.00			5,000,000.00		5,000,000.00
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
四、本期期末余额	50,000,000.00	6,382,907.81		11,343,337.25	67,726,245.06	17,909,692.61	85,635,937.67

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	1,382,907.81		13,801,864.03	65,184,771.84	18,278,640.13	83,463,411.97
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	50,000,000.00	1,382,907.81		13,801,864.03	65,184,771.84	18,278,640.13	83,463,411.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-1,896,297.45	-1,896,297.45	-426,135.56	-2,322,433.01
（一）综合收益总额				-1,896,297.45	-1,896,297.45	-426,135.56	-2,322,433.01
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
四、本期期末余额	50,000,000.00	1,382,907.81		11,905,566.58	63,288,474.39	17,852,504.57	81,140,978.96

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,000,000.00		19,078,796.58	71,078,796.58	19,244,908.72	90,323,705.30
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	50,000,000.00	2,000,000.00		19,078,796.58	71,078,796.58	19,244,908.72	90,323,705.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-617,092.19		-5,276,932.55	-5,894,024.74	-966,268.59	-6,860,293.33
（一）综合收益总额				-3,894,024.74	-3,894,024.74	-966,268.59	-4,860,293.33
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
（四）其他		-617,092.19		-1,382,907.81	-2,000,000.00		-4,000,000.00
四、本期期末余额	50,000,000.00	1,382,907.81		13,801,864.03	65,184,771.84	18,278,640.13	83,463,411.97

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			-2,282,892.19	47,717,107.81
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00			-2,282,892.19	47,717,107.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		5,000,000.00		-304,906.78	4,695,093.22
（一）综合收益总额				-304,906.78	-304,906.78
（二）股东投入和减少资本		5,000,000.00			5,000,000.00
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他		5,000,000.00			5,000,000.00
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00	5,000,000.00		-2,587,798.97	52,412,201.03

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			-1,913,187.47	48,086,812.53
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00			-1,913,187.47	48,086,812.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-369,704.72	-369,704.72
（一）综合收益总额				-369,704.72	-369,704.72
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00			-2,282,892.19	47,717,107.81

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			-1,186,759.74	48,813,240.26
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	50,000,000.00			-1,186,759.74	48,813,240.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-726,427.73	-726,427.73
（一）综合收益总额				656,480.08	656,480.08
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
（四）其他				-1,382,907.81	-1,382,907.81
四、本期期末余额	50,000,000.00			-1,913,187.47	48,086,812.53

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况，2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 企业合并

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经

复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7. 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

(1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记

账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

（1）金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（2）金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通

过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（5）金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按照预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失

的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

11. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	如有客观证据表明其发生减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认，如无需计提，并入按组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合1	采用账龄分析法计提坏账准备
组合2	与子公司之间关联往来
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
0-6 个月 (含 6 个月)	0.00	5.00
7-12 个月 (含 12 个月)	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄较长且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

12. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料生产领用时, 采取加权平均法确定其发出的实际成本。

库存商品发出时, 采取个别计价法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量, 并按单个存货项目计提存货跌价准备, 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

13. 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资, 如为同一控制下的企业合并, 应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本; 非同一控制下的

企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

14. 固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、模具及其他设备、运

输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	5-10	5.00	9.5-19.00
运输工具	3-5	5.00	19.00-31.67
模具及其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

16. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

17. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下

而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

18. 资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程、采用成本模式计量的无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

21. 收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

A、 国内销售收入的确认方法

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产，由仓库配货后，运输部门将货物发运，同时购货方对货物的数量和价格无异议进行确认；销售金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠的计量。

B、 出口销售收入的确认方法

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠的计量。

22. 政府补助

（1）与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

23. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延

所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更及其对报表的影响

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，并采用追溯调整法，对申报财务报表进行重述。

根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定，本公司将其他（非）流动负债中列报的政府补助，调至递延收益列报；上述会计政策变更，影响申报财务报表相关项目如下表：

财务报表项目	2013 年 12 月 31 日		2013 年 1 月 1 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
递延收益		6,600,000.00		4,300,000.00
其他（非）流动负债	6,600,000.00		4,300,000.00	

2、会计估计变更

本公司无会计估计变更。

三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况

(一) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	38,143,985.07	44,931,830.27	59.98%	28,085,590.01
营业成本	27,716,554.68	34,788,837.10	51.20%	23,008,756.77
毛利率	27.34%	22.57%	—	18.08%
营业利润	-466,075.96	-775,628.25	—	-6,024,361.88
利润总额	-265,936.85	-764,417.55	—	-5,987,421.06
净利润	-505,041.29	-2,322,433.01	—	-4,860,293.33

公司的主要业务为盘式刹车片的研发、生产及销售。收入及利润逐年增长的主要原因见“第二节、四、（一）、1、公司业务收入情况”相关内容。

2、公司营业收入构成情况如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月	占比%	2014 年度	占比%	2013 年度	占比%
主营业务收入	38,143,985.07	100.00	44,914,119.38	99.96	28,003,545.16	99.71
刹车片	37,052,101.56	97.14	42,330,193.32	94.21	25,002,156.53	89.02
消音片	1,091,883.51	2.86	2,583,926.06	5.75	3,001,388.63	10.69
其他业务收入	-	-	17,710.89	0.04	82,044.85	0.29
合计	38,143,985.07	100.00	44,931,830.27	100.00	28,085,590.01	100.00

公司的主营业务收入包括刹车片和消音片的销售收入；其他业务收入主要为场地租金收入和废品收入。营业收入主要来源为刹车片销售收入，各期占比为 89.02%、94.21%、97.14%。

3、公司主要产品毛利情况如下：

单位：万元

产品名称	2015 年 1-9 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
刹车片	3,705.21	2,697.33	27.20
消音片	109.19	74.33	31.93
合计	3,814.40	2,771.66	27.34
产品名称	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)

刹车片	4,233.02	3,269.43	22.76
消音片	258.39	209.45	18.94
合计	4,491.41	3,478.88	22.54
产品名称	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
刹车片	2,500.22	1,957.75	21.70
消音片	300.14	343.13	-14.32
合计	2,800.35	2,300.88	17.84

报告期内，公司毛利率分别为 17.84%、22.54%和 27.34%。毛利率增长的主要原因公司 2013 年主要做 AM 售后市场向国外出口刹车片，出口产品主要是低端的金属配方刹车片且主要为贴牌销售模式，公司没有定价权，出口产品一直沿用 2008 年约定的价格，毛利率较低；因公司出口产品受到国外汇率波动的影响，且 AM 市场贴牌出口产品的毛利率较低，产品型号繁多复杂，公司进行业务模式转型，从以贴牌销售为主的单一出口业务改为售后业务与主机配套业务相结合的业务模式，2014 年下半年开始量产，主机配套产品产量占全年总销售量的 40%，主机配套产品的毛利率较高，且销售规模较上年有所增长加之原材料价格下降，因此 2014 年的毛利率上升。2015 年主机配套产品产量到达总产量的 80%，且销售规模继续保持增长，因此 2015 年的毛利率进一步上升。

消音片毛利率逐年增加的原因是消音片的原材料供应商全球仅有两家，价格透明，利润来源仅为加工费，冲压的竞争在于效率和订单类型。2013 年公司订单类型型号多，数量少。造成不同型号产品宽度不一样，裁板后材料浪费；每次换型号换模具需要半个小时以上，平均每天要更换 5 次以上型号，实际冲压时间很少；不适合连续模具生产，采用单冲模具冲压，一次冲压一片，一小时冲压不到 50 片。上述原因导致了单件产品的成本高，毛利率为负数。2014 年 7 月起，公司对于订单型号多，数量少的客户不再供货，因此毛利率逐年上升。

4、公司主要地区毛利情况如下：

单位：元

地区	2015 年 1—9 月
----	--------------

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	占营业收入比例
国内	30,666,219.92	21,550,913.97	29.72%	80.40%
国外	7,477,765.15	6,165,640.71	17.55%	19.60%
合计	38,143,985.07	27,716,554.68	27.34%	100.00%
地区	2014 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	占营业收入比例
国内	25,174,190.49	19,226,449.42	23.63%	56.03%
国外	19,757,639.78	15,562,387.68	21.23%	43.97%
合计	44,931,830.27	34,788,837.10	22.57%	100.00%
地区	2013 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	占营业收入比例
国内	9,576,540.19	8,276,901.08	13.57%	34.10%
国外	18,509,049.82	14,731,855.69	20.41%	65.90%
合计	28,085,590.01	23,008,756.77	18.08%	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分为国内和国外两部分，其中带来国外业务收入的客户主要分布在包括美国等国家在内的美洲地区。

报告期内，国内销售的毛利率分别为 13.57%、23.63%、29.72%，国外销售的毛利率分别为 20.41%、21.23%、17.55%，国内销售的毛利率逐年上升，国外销售的毛利率逐年下降。国内产品毛利率逐年上升的主要原因是公司 2014 年转型做国内主机配套业务，主机配套业务产品的主机配套产品的毛利率较高且销售规模逐年增长；国外销售毛利率逐年下降的主要原因是随着销售规模的逐年减少，单件品的分摊成本较高，单品成本较高，毛利率下降。

5、与同行业相比，毛利率情况如下：

在摩擦材料领域或汽车制动器领域，选取与公司主业相似的山东金麒麟股份有限公司（以下简称“金麒麟”）比较产能利用率、刹车片毛利率情况如下：

公司名称	产品类别	项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
海纳摩擦	刹车片	产能（万套）	375.00	500.00	500.00
		产量（万套）	95.01	92.50	74.10
		产能利用率（%）	25.34	18.50	14.82

		销量（万套）	95.01	92.50	74.10
		产销率（%）	100	100	100
		收入（万元）	3,705.21	4,233.02	2,500.22
		成本（万元）	2,697.33	3,269.43	1,957.75
		售价（元/套）	39.00	45.76	33.74
		成本单价（元/套）	28.39	35.35	26.42
		毛利率（%）	27.20	22.76	21.70

公司名称	产品类别	项目	2014 年	2013 年	2012 年
金麒麟	刹车片	产能（万套）	3,098.90	2,619.00	2,599.20
		产量（万套）	2,593.57	2,413.80	2,060.78
		产能利用率（%）	83.69	92.16	79.29
		销量（万套）	2,566.40	2,391.17	2,085.49
		产销率（%）	98.95	99.06	101.20
		收入（万元）	98,011.27	92,320.85	81,100.10
		成本（万元）	60,900.06	57,645.05	52,656.71
		售价（元/套）	38.19	38.61	38.89
		成本单价（元/套）	23.73	24.11	25.25
		毛利率（%）	37.86	37.56	35.07

注：该数据来源于《山东金麒麟股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份刹车片毛利率分别为 21.70%、22.76%、27.20%，金麒麟 2013 年、2014 年刹车片毛利率分别为 37.56%、37.86%。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份产能利用率分别为 14.82%、18.50%、25.34%，金麒麟 2013 年、2014 年产能利用率分别为 92.16%、83.69%。公司刹车片毛利率与金麒麟刹车片毛利率相比较低，主要系公司产能利用率较低，规模效应尚未体现，成本相对较高所致。

在摩擦材料领域或汽车制动器领域，选取与公司主业相似的上市公司比较主营业务综合毛利率情况如下：

公司简称	2014 年度	2013 年度
------	---------	---------

隆基机械	17.92%	18.37%
博云新材	22.32%	24.92%
亚太股份	16.70%	16.79%
跃岭股份	24.04%	24.76%
平均	20.24%	21.21%
公司	22.54%	17.84%

注：上述表格中除公司之外，其余数据来源于上市公司定期报告。

同行业 2013 年、2014 年刹车片平均毛利率分别为 21.21%、20.24%，公司毛利率与同行业平均毛利率相比差别不大。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	38,143,985.07	44,931,830.27	28,085,590.01
归属于母公司股东的净利润	-562,229.33	-1,896,297.45	-3,894,024.74
综合毛利率（%）	27.34	22.57	18.08
基本每股收益	-0.01	-0.04	-0.08

公司的主要业务为盘式刹车片的研发、生产及销售。收入逐年增长的主要原因见“第二节、四、（一）、1、公司业务收入情况”相关内容。毛利率变动原因见“第四节、三、（一）、3、公司主要产品毛利情况”相关内容。

报告期内，公司的净利润分别为-3,894,024.74 元、-1,896,297.45 元、-562,229.33 元，公司的亏损金额逐年减小，主要原因是销售规模的增长和毛利率的上升，且公司的固定成本无明显变化。

由于公司亏损逐年减小，基本每股收益指逐年向好。

2、偿债能力分析

2013年、2014年和2015年1-9月，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	67.84	65.77	63.58

流动比率（倍）	0.47	0.42	0.36
速动比率（倍）	0.30	0.26	0.20

报告期内，公司流动比率分别为 0.36 倍、0.42 倍、0.47 倍，速动比率分别为 0.20 倍、0.26 倍、0.30 倍，公司的负债多为流动负债，短期偿债风险较高。

2013 年以前，公司以出口业务为主，出口产品主要是低端的金属配方刹车片，议价能力较弱，盈利能力不强，导致所有者权益偏低。由于需要投入大量人力物力进行研发试验及生产设备技术改造、厂房等固定资产投资，公司成长过程中没有引入其他外部投资者，而是通过控股股东投入和债权融资的方式来进行资产的配置。由于所有者权益较小，负债较大，报告期内的财务结构状况导致了公司的资产负债率较高。

由于公司规模较小，公司获取长期负债困难较大。公司的负债绝大部分为流动负债，从而导致公司流动比率及速动比率较低。

公司的负债中，对公司股东及实际控制人邵春生的借款金额为 5,050 万元，占负债总额的 51.38%，占流动负债总额的 57.35%，根据双方签订的借款合同，该部分借款不支付利息，导致的偿债风险较小。随着公司盈利能力增强及业务的逐步成熟，公司也在合理配置资金结构及资本结构，以使公司的资产负债比保持在合理稳定的状态。

3、资产营运能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
总资产周转率（次/年）	0.21	0.26	0.17
应收账款周转率（次/年）	2.52	3.10	4.12
存货周转率（次/年）	2.04	2.82	2.73

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.12、3.10、2.52，周转速度下降。公司周转率的下降主要是因为公司为了扩大经营，承接大客户订单后回款速度变慢所致。公司自 2014 年转型国内主机配套产品，新承接客户的回款周期为三个月，公司 2013 年主要出口产品，回款周期更短，一般为两个月。

报告期内，公司存货周转率为 2.73、2.82、2.04，存货周转率基本无较大变化。

公司目前在扩大公司产能和公司技术水平，努力提高议价能力，从而提高应收账款周转率及各项资产周转率，随着客户对产品的认可，公司的营运能力指标

会逐步好转。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,569,274.49	8,696,626.60	12,174,231.03
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.19	0.17	0.24

报告期内，公司经营活动产生的净现金流量分别是1,217.42万元、869.66万元和956.92万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别是0.24元、0.17元和0.19元。公司经营活动现金流量波动的原因主要是随着公司销售规模的增加，虽然销售商品收到的现金逐年增加，但收到其他与经营活动有关的现金逐年减少导致。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
		金额	同比增长	
销售费用	1,827,870.48	2,188,525.48	-8.35%	2,387,821.06
管理费用	6,728,804.59	7,327,284.30	-15.19%	8,639,138.07
财务费用	2,296,097.21	1,180,875.85	28.54%	918,709.00
销售费用占收入比重（%）	4.79	4.87		8.53
管理费用占收入比重（%）	17.64	16.31		30.85
财务费用占收入比重（%）	6.02	2.63		3.28
三项费用合计占收入比重（%）	28.45	23.82		42.66

（1）销售费用主要包括

销售费用主要由运费、差旅费、工资、广告展览费等构成，2014 年度销售费用较 2013 年减少了 199,295.58 元，降幅 8.35%，变动幅度较小，主要是 2014 年公司的广告展览费减少导致。2015 年 1-9 月销售费用 1,827,870.48 元，据此估算 2015 年度全年销售费用约达 2,437,160.64 元，较 2014 年全年增加 248,635.16 元，增幅达 11.39%，主要是运输费增加所致，公司 2015 年主机配套

项目订单数量增加，产品发往客户所在地上海、柳州的运输费用由公司承担，从而导致销售费用增加。

（2）管理费用主要包括

管理费用主要包括研发费用、工资、税金、办公费、折旧费等，2014 年管理费用较 2013 年减少 1,311,853.77 元，降幅 15.19%，主要是 2014 年研发费用减少 1,026,830.18 元致。2015 年 1-9 月管理费用 6,728,804.59 元，估算为 2015 年全年数据 8,971,739.45 元，2015 年管理费用较 2014 年增加 1,644,455.15 元，增幅 22.44%，主要为公司 2015 年新三板挂牌业务产生的差旅费、中介机构费用所致。

（3）财务费用主要为

财务费用主要为利息支出、利息收入、汇兑损益、票据贴现费用和手续费等，2014 年财务费用较 2013 年增加 262,166.85 元，增加 28.54%，主要是公司短期借款增加导致利息支出增加，2015 年 1-9 月财务费用 2,296,097.21 元，据此估算 2015 年财务费用为 3,061,462.94 元增加 61.43%，增加 1,880,587.10 元，主要增加原因是短期借款较 2014 年占用时间较长导致利息支出增加、外币短期借款导致汇兑损失增加以及票据贴现导致票据贴现费用的增加。

（4）公司规模较小，尚处于成长期，收入波动较大，相应地期间费用占营业收入的比例也在波动；但总体而言，期间费用的发生额与公司的规模相匹配，符合公司成长阶段的特征。

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
（一）非流动性资产处置损益	-3,500.00		31,168.02
（三）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）	156,000.00		
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-832,167.23
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	47,639.11	11,210.70	5,772.80

所得税影响额	-50,034.78	-2,802.68	-9,235.21
少数股东损益影响额（税后）	-8,276.08	-2,102.01	-7,156.50
合计	141,828.25	6,306.01	-811,618.12

注：1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分：

2015 年 1-9 月：-3,500.00 元系子公司海纳制动喷码机提完折旧清理导致。

2013 年度：31,168.02 元系子公司海纳制动固定资产清理导致。

2、计入当期损益的政府补助：2015 年 1-9 月：156,000.00 元系母公司技改拨款导致。

3、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益：2013 年度：-832,167.23 元系 2013 年收购子公司良久汽配年初至合并日形成利润。

4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出：2015 年 1-9 月：47,639.11 元系子公司海纳制动收补贴展位费 6,480.00 元、收展位补贴款 15,120.00 元、尾款未付款 26,205.13 元、支付附加税滞纳金-166.02 元所致。2014 年度：11,210.70 元系子公司海纳制动收中小企业国际市场开拓资金 10,000.00 元、收展会补贴 2,000.00 元、税滞纳金-789.3 元。2013 年度：5,772.80 元系子公司海纳制动 2013 中小企业国际市场开拓资金 7,000.00 元、子公司良久汽配滞纳金-1227.2 元。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%
营业税	应纳税所得额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
地方水利建设基金	应缴流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、出口退税情况

公司产品刹车片出口退税率为 17%，系 17%全额退税产品。出口退税额计算

公式为：A=当月出口发票额*17%；B=月末增值税留底税额（按 A、B 相比取之小来确定出口退税额）。

2013 年、2014 年、2015 年 1-11 月份公司收到的出口退税款分别为 1,820,591.67 元、1,543,439.48 元，483,223.76 元。出口退税额逐年下降的原因系自 2014 年下半年，公司业务转型为国内业务增加，出口额下降，享受的出口退税下降。

3、所得税优惠情况

公司目前暂不享受所得税优惠。

四、最近两年主要资产情况

（一）应收账款

1、应收账款按种类列示

种 类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,481,413.08	100.00	21,729.90	0.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	10,481,413.08	100.00	21,729.90	0.21
种 类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,779,454.35	100.00	18,367.32	0.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	19,779,454.35	100.00	18,367.32	0.09
种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,180,608.03	100.00	2,143.20	0.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	9,180,608.03	100.00	2,143.20	0.02

2、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2015 年 9 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
0-6 个月	10,285,143.36	98.13	—
7-12 个月	17,849.40	0.17	892.47
1 至 2 年	148,466.32	1.42	14,846.63
2 至 3 年	29,954.00	0.29	5,990.80
3 年以上			
合计	10,481,413.08	100.00	21,729.90
账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
0-6 个月	19,453,312.03	98.40	—
7-12 个月	284,938.32	1.40	14,246.92
1 至 2 年	41,204.00	0.20	4,120.40
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	19,779,454.35	100.00	18,367.32
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
0-6 个月	9,137,744.03	99.50	—
7-12 个月	42,864.00	0.50	2,143.20
1 至 2 年			

2 至 3 年			
3 年以上			
合计	9,180,608.03	100.00	2,143.20

报告期各期末，公司应收账款余额分别为918.06万元、1,977.95万元、1,048.14万元。2014年应收账款余额较2013年末增加1,059.88万元，主要原因是公司2014年业务重心由出口转为内销，内销新增大客户京西重工（上海）有限公司和万向钱潮（上海）汽车系统有限公司，受到回款周期以及年末发货量较大影响，导致2014年年末的应收账款较大。报告期各期末，账龄一年以内的应收账款占应收账款余额比例分别为98.30%、99.80%、100.00%，应收账款账龄较短。

3、应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	款项内容	2015 年 9 月 30 日 金额	账龄	占总额的比例 (%)
京西重工（上海）有限公司	货款	5,263,031.35	6 个月以内	50.21
万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	货款	4,123,975.77	6 个月以内	39.35
TRW Automotive Components Technical Service Shanghai Co., Ltd.	货款	818,624.92	6 个月以内	7.81
安徽中泰汽车工业有限公司	货款	78,559.02	6 个月以内 3,720.00 元、 7-12 个月 2,970.00 元、 1-2 年 71,869.02 元	0.75
常山县飞航工贸有限公司	货款	65,443.60	1-2 年 35,489.60 元、2-3 年 29,954.00 元	0.62
合计		10,349,634.66		98.74
单位名称	款项内容	2014 年 12 月 31 日 金额	账龄	占总额的比例 (%)
万向钱潮（上海）汽车系统有限公司	货款	8,260,117.54	6 个月以内	41.76
京西重工（上海）有限公司	货款	7,724,244.77	6 个月以内	39.05
Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	货款	2,123,789.31	6 个月以内	10.74

相信制动系统(无锡)有限公司	货款	466,293.12	6个月以内	2.36
天合汽车部件技术服务(上海)有限公司	货款	240,701.30	6个月以内	1.22
合 计		18,815,146.04		95.12
单位名称	款项内容	2013年12月31日 金额	账龄	占总额的比例 (%)
Genuine Parts Company	货款	3,131,083.48	6个月以内	34.11
香港洛克希德商贸有限公司	货款	2,366,816.88	6个月以内	25.78
Advance Auto Parts Sourcing Office, Crossroads Global Trading Co. Ltd.	货款	1,281,049.07	6个月以内	13.95
TRW Automotive Components Technical Service Shanghai Co., Ltd.	货款	848,448.14	6个月以内	9.24
东营宝丰汽车配件有限公司	货款	327,644.07	6个月以内	3.57
合 计		7,955,041.64		86.65

报告期各期末,公司前五大客户应收账款金额占应收账款总额的比重分别为86.65%、95.12%和98.74%。公司2014年业务重心由出口转为内销,内销新增大客户京西重工(上海)有限公司和万向钱潮(上海)汽车系统有限公司,受到回款周期以及年末发货量较大影响,导致2014年年末的应收账款较大。

(二) 预付账款

1、按账龄分列示的预付账款

单位: 元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	776,886.85	100.00	74,340.91	100.00	570,139.97	99.86
1年至2年					780.17	0.14
2年至3年						
合计	776,886.85	100.00	74,340.91	100.00	570,920.14	100.00

报告期各期末,公司预付账款金额分别为57.09万元、7.43万元、77.69万元,预付账款金额较小,主要是预付供应商的材料款。

2、账龄1年以上的重要预付账款

本公司报告期内无账龄 1 年以上的重要预付账款。

3、预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	款项内容	2015 年 9 月 30 日 金额	账龄	未结算原因
上海展志钢材加工配送有限公司	货款	196,100.95	196,100.95	材料未到货
安达科（江苏）陶瓷有限公司	货款	101,200.00	101,200.00	材料未到货
楠华机械工业股份有限公司	货款	76,053.80	76,053.80	设备未到货
烟台市福山区有益电器加工安装处	货款	63,800.00	63,800.00	工程未结算
青岛中孚行贸易有限公司	货款	62,228.92	62,228.92	材料未到货
合计		499,383.67	499,383.67	
单位名称	款项内容	2014 年 12 月 31 日 金额	账龄	未结算原因
江苏常熟沃富润冲压件公司	材料款	38,178.00	38,178.00	材料未到货
浙江众成包装材料股份有限公司	货款	11,400.00	11,400.00	材料未到货
烟台米特电气有限公司	货款	7,400.00	7,400.00	材料未到货
Graphexel Ltd	货款	4,665.74	4,665.74	材料未到货
故城县亨润汽车配件有限公司	货款	3,260.00	3,260.00	材料未到货
合计		64,903.74	64,903.74	
单位名称	款项内容	2013 年 12 月 31 日 金额	账龄	未结算原因
MORIMURA BROS., INC.	货款	336,508.80	336,508.80	材料未到货
南京苏曼等离子科技有限公司	货款	93,000.00	93,000.00	设备未到货
杜伦斯（天津）涂料有限公司	货款	35,820.00	35,820.00	材料未到货
Rockwool BV acting as lapinus Fibres	货款	28,222.55	28,222.55	材料未到货
RIMSA METAL TECHNOLOGY, S. A.	货款	23,173.02	23,173.02	材料未到货
合计		516,724.37	516,724.37	

（三）其他应收账

1、其他应收款按种类列示

种 类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	137,256.66	100	7,203.19	5.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	137,256.66	100	7,203.19	5.25
种 类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	70,498.79	100	3,547.27	5.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	70,498.79	100	3,547.27	5.03
种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	72,710.18	100	1,550.21	2.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	72,710.18	100	1,550.21	2.13

①期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况：

账龄	2015 年 9 月 30 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	131,342.80	6,567.15	5.00
1 至 2 年	5,467.25	546.73	10.00
2 至 3 年	446.61	89.31	20.00
3 年以上			
合计	137,256.66	7,203.19	5.25
账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	70,052.18	3,502.61	5.00
1 至 2 年	446.61	44.66	10.00
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	70,498.79	3,547.27	5.03
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	69,645.18	1,200.71	5.00
1 至 2 年	2,635.00	263.50	10.00
2 至 3 年	430.00	86.00	20.00
3 年以上			
合计	72,710.18	1,550.21	2.13

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司其他应收账款余额分别为 7.27 万元、7.05 万元、13.73 万元。主要核算保证金、押金、备用金，每年的变动金额很小。经核查，其他应收款年末余额主要是公司内部员工欠款，账龄基本在一年以内，其他应收款可收回性较高。

2、其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	款项内容	2015 年 9 月 30 日 金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
王家桢	备用金	43,055.00	1 年以内	31.37

邵会青	备用金	40,000.00	1 年以内	29.14
中华人民共和国烟台海关	保证金	22,000.00	1 年以内	16.03
郝世斌	备用金	15,903.92	1 年以内	11.59
潘鹏	备用金	4,527.11	1 年以内	3.30
合 计		125,486.03		91.42
单位名称	款项内容	2014 年 12 月 31 日 金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)
徐晓伟	备用金	53,861.81	1 年以内	76.40
陈秀男	备用金	4,000.00	1 年以内	5.67
李军	备用金	3,500.00	1 年以内	4.96
李军	备用金	446.61	1-2 年	0.63
李娜	备用金	1,986.24	1 年以内	2.82
王家桢	备用金	1,530.00	1 年以内	2.17
合 计		65,324.66		92.66
单位名称	款项内容	2013 年 12 月 31 日 金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)
李军、杨莉	备用金	11,321.61	1 年以内	15.57
王培海	押金 (住房)	5,400.00	1 年以内	7.43
郑学伦	备用金	2,635.00	1-2 年	3.62
相正斌	备用金	2,170.00	1 年以内	2.98
宿洪杰	备用金	2,000.00	1 年以内	2.75
合 计		23,526.61		32.36

(四) 存货

项目	2015 年 9 月 30 日	
	账面余额	占总额比例
原材料	4,743,123.71	33.95%
在产品	1,722,850.07	12.33%

产成品	7,503,449.78	53.71%
合计	13,969,423.56	100.00%
项目	2014年12月31日	
	账面余额	占总额比例
原材料	4,045,454.23	30.68%
在产品	1,013,740.37	7.69%
产成品	8,125,123.79	61.63%
合计	13,184,318.39	100.00%
项目	2013年12月31日	
	账面余额	占总额比例
原材料	2,638,213.66	22.99%
在产品	1,081,991.38	9.43%
产成品	7,757,643.76	67.59%
合计	11,477,848.80	100.00%

原材料主要是化学原料及钢背等物资，在产品主要是内片半成品及外片半成品，产成品是制动片总成。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

存货构成及变动情况分析：原材料和产成品是公司存货的主要构成部分，报告期内原材料占存货总额的比例分别为 22.99%、30.68%、33.95%，产成品占存货总额的比例分别为 67.59%、61.63%、53.71%，总体波动很小。

报告期内，公司各期存货余额分别为 1,147.78 万元、1,318.43 万元和 1,396.94 万元，略有增加，主要系公司的销售规模逐年增加所致。

（五）固定资产

1、报告期，固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动情况：

①2015 年 1-9 月固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	模具及其他	合计
一、账面原值					

1.2015 年 1 月 1 日	28,646,163.24	28,386,328.04	1,707,296.90	23,645,569.62	82,385,357.80
2.本期增加金额	86,010.00	6,611,914.08	8,738.47	502,198.37	7,208,860.92
(1) 购置	11,819.09	264,664.09	8,738.47	502,198.37	787,420.02
(2) 在建工程转入	74,190.91	6,347,249.99			6,421,440.90
3.本期减少金额		149,472.60			149,472.60
(1) 处置或报废		149,472.60			149,472.60
4.2015 年 9 月 30 日	28,732,173.24	34,848,769.52	1,716,035.37	24,147,767.99	89,444,746.12
二、累计折旧					
1.2015 年 1 月 1 日	4,306,563.43	11,248,163.53	1,415,797.16	14,328,088.18	31,298,612.30
2.本期增加金额	984,474.75	2,513,551.74	115,809.87	2,064,287.88	5,678,124.24
(1) 计提	984,474.75	2,513,551.74	115,809.87	2,064,287.88	5,678,124.24
3.本期减少金额		96,327.19			96,327.19
(1) 处置或报废		96,327.19			96,327.19
4.2015 年 9 月 30 日	5,291,038.18	13,665,388.08	1,531,607.03	16,392,376.06	36,880,409.35
三、减值准备					
1.2015 年 1 月 1 日					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.2015 年 9 月 30 日					
四、账面价值					
1.2015 年 9 月 30 日	23,441,135.06	21,183,381.44	184,428.34	7,755,391.93	52,564,336.77

2014 年固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	模具及其他	合计
一、账面原值					
1.2014 年 1 月 1 日	28,433,483.24	21,556,688.19	1,651,266.97	22,324,195.49	73,965,633.89
2.本期增加金额	212,680.00	6,829,639.85	56,029.93	1,321,374.13	8,419,723.91
(1) 购置		138,631.19	56,029.93	1,180,019.53	1,374,680.65
(2) 在建工程转入	212,680.00	6,691,008.66		141,354.60	7,045,043.26
3.本期减少金额					
4.2014 年 12 月 31 日	28,646,163.24	28,386,328.04	1,707,296.90	23,645,569.62	82,385,357.80
二、累计折旧					
1.2014 年 1 月 1 日	2,955,972.99	8,978,033.51	1,103,910.45	11,424,106.66	24,462,023.61

2.本期增加金额	1,350,590.44	2,270,130.02	311,886.71	2,903,981.52	6,836,588.69
(1) 计提	1,350,590.44	2,270,130.02	311,886.71	2,903,981.52	6,836,588.69
3.本期减少金额					
4.2014 年 12 月 31 日	4,306,563.43	11,248,163.53	1,415,797.16	14,328,088.18	31,298,612.30
三、减值准备					
1.2014 年 1 月 1 日					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.2014 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
2014 年 12 月 31 日	24,339,599.81	17,138,164.51	291,499.74	9,317,481.44	51,086,745.50

③2013 年固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	模具及其他	合计
一、账面原值					
1.2013 年 1 月 1 日	27,899,278.24	21,307,671.10	1,527,998.51	20,786,220.20	71,521,168.05
2.本期增加金额	534,205.00	249,017.09	169,147.86	1,537,975.29	2,490,345.24
(1) 购置		249,017.09	169,147.86	1,202,888.32	1,621,053.27
(2) 在建工程转入	534,205.00			335,086.97	869,291.97
3.本期减少金额			45,879.40		45,879.40
(1) 处置或报废			45,879.40		45,879.40
4.2013 年 12 月 31 日	28,433,483.24	21,556,688.19	1,651,266.97	22,324,195.49	73,965,633.89
二、累计折旧					
1.2013 年 1 月 1 日	1,630,757.27	6,815,167.93	796,068.84	8,316,941.23	17,558,935.27
2.本期增加金额	1,325,215.72	2,162,865.58	344,889.03	3,107,165.43	6,940,135.76
(1) 计提	1,325,215.72	2,162,865.58	344,889.03	3,107,165.43	6,940,135.76
3.本期减少金额			37,047.42		37,047.42
(1) 处置或报废			37,047.42		37,047.42
4.2013 年 12 月 31 日	2,955,972.99	8,978,033.51	1,103,910.45	11,424,106.66	24,462,023.61
三、减值准备					
1.2013 年 1 月 1 日					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					

4.2013 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
2013 年 12 月 31 日	25,477,510.25	12,578,654.68	547,356.52	10,900,088.83	49,503,610.28

截至 2015 年 9 月 30 日，固定资产账面价值为 52,564,336.77 元，占资产总额的比率为 28.58%，其中，房屋建筑物与机器设备合计占固定资产的 71.08%。房屋建筑物主要为办公楼、厂房、生产车间等，截至 2015 年 9 月 30 日公司房屋建筑物账面价值为 23,441,135.06 元，占固定资产账面价值的 44.60%，综合成新率为 81.83%；机器设备主要为 LINK 台架、油压成型机、惯性式汽车制动器试验台、韩国喷涂设备等，截至 2015 年 9 月 30 日机器设备账面价值为 21,183,381.44 元，占固定资产账面价值的 40.30%，综合成新率为 74.63%。

2015 年度，公司固定资产原值增加 7,208,860.92 元，其中由在建工程转入固定资产的原值为 6,421,440.90 元。2014 年度，公司固定资产原值增加 8,419,723.91 元，其中由在建工程转入固定资产的原值为 7,045,043.26 元。上述固定资产增加使公司报告期内的生产能力和业务规模均得到逐步提升。

（六）在建工程

1、在建工程基本情况

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海纳摩擦厂区整体工程	69,119,697.46		69,119,697.46	68,715,372.46		68,715,372.46
合计	69,119,697.46		69,119,697.46	68,715,372.46		68,715,372.46

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
海纳摩擦厂区整体工程	68,213,673.10		68,213,673.10
合计	68,213,673.10		68,213,673.10

2010 年，福山高新区进行了西侧区域拓展，政府招商引资政策比较优惠，考虑到后续的产能扩张，公司股东决定购置新厂区地块，建设海纳摩擦厂区，用于后续的产能增加需求，2011 年 12 月 31 日烟台市人民政府向海纳摩擦颁发烟

国用(2011)第30111号的土地使用权证。海纳摩擦材料有限公司新工厂建设工程位于山东省烟台市福山区玉山路1号,工程规模总计66,651.00平方米,包括联合厂房、办公楼、试验车间、传达室建设等。

2013年、2014年、2015年1-9月在建工程余额分别为6,821.37万元,6,871.54万元,6,911.97万元,占总资产的比例分别为40.43%、37.58%、37.58%。

2013年至今,在建工程基本处于停滞状态,在建工程停缓建主要原因为:

(1)公司原有产能尚未饱和

2012-2013年美元贬值,而企业成品出口价格维持不变,从而导致产品竞争能力下降,利润减少,故公司减少了出口业务订单数量。公司2013年、2014年、2015年1-9月份的订单额分别为741,236套、925,495套、950,086套,同期内海纳制动厂房产能分别为500万套、500万套和500万套。海纳制动的产能能够满足订单的需求,故公司将海纳摩擦的新厂区建设暂缓投资。

(2)工程资金紧张

海纳摩擦厂区投资金额较大,公司出口业务受汇率波动影响出现萎缩,报告期内资产负债率较高,外部融资能力较弱,主要靠大股东借款及关联方融资,公司处于业务模式转型期公司逐渐开展主机配套业务,尚在初期,收入规模较小,资金紧张,造成工程进展缓慢。

(3)工程尚未接入工业用水用电等设施,未投入使用

公司生产需要电力公司专线供电,目前公司所在位置玉山路1号是福山区拓展工业用地,原丘陵山地平整后划转给工业用地,暂时工业用电未接通,公司内部需根据产能及订单需求制定生产车间产线的设备布局图样,完成生产车间的电力设施投资和铺设。因西拓区各项配套暂时不完善,自来水工程未延伸到公司,办公楼、联合厂房、试验车间等框架建设结束,需要再增加后续投资完善及室内装修。目前厂区内部未增加投资规划绿化,整个新厂区未投入使用。

公司从目前的发展情况估计,2016年销售额预计在2015年基础上增加1倍。主机项目2016年每个车型的月度销量预计约为8万套;另公司正在与主机厂同步开发的主机项目有4个,且正在与TRW、Continental等世界知名汽车配件供应商进行样件洽谈,售后市场正在与北美Rayloc、Centric、Oreilly等汽车配

件供应商进行样件提交、标准确认等。以上项目实施会导致公司在 2016 年下半年的订单会大幅增加，海纳制动现有厂区产能将不能满足公司业务需求，因此公司于 2015 年 12 月 15 日召开董事会会议，本次会议经记名投票方式表决，一致通过决议如下：在建的联合厂房价值 36,395,516.56 元、在建的实验车间价值 3,858,219.77 元、在建的门卫一价值 133,175.17 元、在建的门卫二价值 133,175.17 元，转为固定资产。”

2、重大在建工程项目变动情况

①2015 年 1-9 月重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	2015 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2015 年 9 月 30 日	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源
海纳摩擦厂区整体工程	96,257,589.28	68,715,372.46	6,751,574.99	6,347,249.99	69,119,697.46	71.81	75.16%	自筹
其他零星工程			74,190.91	74,190.91				自筹
合计	——	68,715,372.46	6,825,765.90	6,421,440.90	69,119,697.46	——	——	

②2014 年重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	2014 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2014 年 12 月 31 日	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源
海纳摩擦厂区整体工程	96,257,589.28	68,213,673.10	7,192,708.02	6,691,008.66	68,715,372.46	71.39	74.83%	自筹
其他零星工程			354,034.60	354,034.60				自筹
合计	——	68,213,673.10	7,546,742.62	7,045,043.26	68,715,372.46	——	——	

③2013 年重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	2013 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2013 年 12 月 31 日	工程投入占预算比例(%)	工程进度	资金来源
海纳摩擦厂区整体工程	96,257,589.28	67,345,862.49	867,810.61		68,213,673.10	70.87	74.39%	自筹
其他零星工程		88,164.20	781,127.77	869,291.97				自筹
合计	——	67,434,026.69	1,648,938.38	869,291.97	68,213,673.10	——	——	

(七) 无形资产

类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	19,388,070.00	19,388,070.00	19,388,070.00
土地使用权	19,388,070.00	19,388,070.00	19,388,070.00
工程软件			
二、累计摊销合计	1,826,796.10	1,535,975.05	1,148,213.65
土地使用权	1,826,796.10	1,535,975.05	1,148,213.65
工程软件			
三、无形资产账面净值合计	17,561,273.90	17,852,094.95	18,239,856.35
四、减值准备合计			
土地使用权			
工程软件			
五、无形资产账面价值合计	17,561,273.90	17,852,094.95	18,239,856.35
土地使用权	17,561,273.90	17,852,094.95	18,239,856.35
工程软件			

(八) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	7,233.28	28,933.09	5,478.65	21,914.59
可抵扣亏损			337,064.24	1,348,256.96
递延收益	2,560,850.00	10,243,400.00	2,262,500.00	9,050,000.00
合计	2,568,083.28	10,272,333.09	2,605,042.89	10,420,171.55

(续)

项目	2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	923.35	3,693.41
可抵扣亏损	1,985,462.45	7,941,849.80
递延收益	1,650,000.00	6,600,000.00
合计	3,636,385.80	14,545,543.21

五、最近两年及一期重大债务情况

（一）短期借款

1、报告期各期末，短期借款明细情况：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款		22,946,250.00	13,000,000.00
保证及抵押借款	22,582,615.00		
合 计	22,582,615.00	22,946,250.00	13,000,000.00

2013-2015年9月，公司短期借款余额分别为1,300万元、2,294.63万元和2,258.26万元，公司银行借款较大的原因为，公司处于市场拓展及业务规模的发展期，需要更多的资金支持以促进公司业务经营与发展。

保证及抵押借款2,258.26万元，系海纳制动向中国建设银行股份有限公司烟台福山支行借款，借款类型为保证及抵押借款，由烟台海纳摩擦材料有限公司和邵春生、郝绍红做为连带责任保证人，由海纳制动提供抵押担保，借款期限详见“第二节、四、（五）、5、借款合同列表”。

期后还款情况详见“第四节、八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

（二）应付票据

1、报告期各期末，应付票据明细情况：

单位：元

种 类	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票			1,000,000.00
合 计			1,000,000.00

（三）应付账款

1、报告期各期末，公司应付账款账龄明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	4,923,513.25	7,167,755.31	3,374,339.54
1-2 年	596,436.47	114,790.00	16,825,525.76

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
2-3 年	23,600.00	8,900,182.49	189,000.00
3 年以上	5,523,959.69	56,700.00	
合 计	11,067,509.41	16,239,427.80	20,388,865.30

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 2,038.89 万元、1,623.94 万元、1,106.75 万元，占总负债比例分别为 12.57%、17.53%、25.92%。公司的应付账款逐年减少，主要原因是公司在建工程建设自 2013 年开始处于停滞阶段，随着应付工程款的减少期末余额逐渐减少。

2、报告期各期末，公司应付账款前 5 名情况如下：

2015 年 1-9 月末

单位：元

单位名称	是否关联方	账面余额	账龄	占总额比例(%)
烟台市福山天府建筑装饰有限公司第二分公司	否	5,477,570.09	3 年以上	49.49
西安益翔航电科技有限公司	否	1,475,600.00	1 年以内	13.33
烟台成宇汽车部件有限公司	否	904,572.17	1 年以内	8.17
南阳市军龙实业有限公司	否	335,600.00	1 年以内	3.03
临沂盖氏机械有限公司	否	306,425.52	1 年以内	2.77
合计		8,499,767.78		76.79

2014 年末

单位：元

单位名称	是否关联方	账面余额	账龄	占总额比例(%)
烟台市福山天府建筑装饰有限公司第二分公司	否	8,707,570.09	2-3 年	53.62
烟台成宇汽车部件有限公司	否	1,016,513.13	1 年以内	6.26
沃信复合材料（上海）有限公司	否	708,902.00	1 年以内	4.37
BeyonTech Co.,Ltd	否	611,900.00	1 年以内	3.77
南阳市军龙实业有限公司	否	520,900.00	1 年以内	3.21
合计		11,565,785.22		71.23

2013 年末

单位：元

单位名称	是否关	账面余额	账龄	占总额比
------	-----	------	----	------

	关联方			例 (%)
烟台市福山天府建筑装饰有限公司第二分公司	否	15,431,195.98	1-2 年	75.68
无锡恩富特装饰装潢有限公司	否	593,520.00	1-2 年	2.91
优蒂利（广州）汽车配件有限公司	否	415,277.09	1 年以内	2.04
中勘冶金勘察设计研究院烟台分公司	否	330,000.00	1-2 年	1.62
南阳市军龙实业有限公司	否	242,000.00	1 年以内	1.19
合计		17,011,993.07		83.44

3、报告期各期末，应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）预收款项

1、报告期各期末，公司预收款项账龄明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	705,309.79	489,117.67	1,705,850.64
合 计	705,309.79	489,117.67	1,705,850.64

报告期各期末，公司预收账款余额分别为 170.59 万元、48.91 万元、70.53 万元，账龄均在一年以内。预收账款为预收客户的货款，波动原因主要是客户预付款项后，采购计划改变，未全部提货而暂时挂账所致，但总体金额较小。

2、报告期各期末，公司预收账款前 5 名情况如下：

2015 年 1-9 月末

单位：元

单位名称	是否关联方	账面余额	账龄	占总额比例 (%)
贵阳百大欣商贸有限公司	否	162,442.00	1 年以内	23.03
昆明宜车商贸有限公司	否	152,709.00	1 年以内	21.65
重庆贝达尔商贸有限公司	否	100,000.00	1 年以内	14.18
杨顺麟	否	89,285.30	1 年以内	12.66
张全德	否	70,690.00	1 年以内	10.02
合计		575,126.30		81.54

2014 年末

单位：元

单位名称	是否关联方	账面余额	账龄	占总额比例(%)
贵阳百大欣商贸有限公司	否	138,335.00	1年以内	28.28
重庆贝达尔商贸有限公司	否	100,000.00	1年以内	20.44
张全德	否	66,940.00	1年以内	13.69
黄骅市津华制动部件有限公司	否	37,800.00	1年以内	7.73
昆明宜车商贸有限公司	否	33,379.00	1年以内	6.82
合计		376,454.00		76.96

2013年末

单位：元

单位名称	是否关联方	账面余额	账龄	占总额比例(%)
东营宝丰汽车配件有限公司	否	513,878.64	1年以内	30.12
重庆市南岸区豹王贸易发展有限公司	否	412,239.00	1年以内	24.17
昆明官渡区兴容汽车配件经营部	否	387,978.00	1年以内	22.74
杭州冠程汽车配件有限公司	否	87,860.00	1年以内	5.15
西安市莲湖区创基汽配经营部	否	70,000.00	1年以内	4.10
合计		1,471,955.64		86.28

3、报告期各期末，预收账款中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	1,661,535.10	1,475,979.25	997,715.21
增值税	4,629.09	210,264.26	
城建税	344.01	3,473.09	
教费附加	147.85	1,488.47	
地方教育费附加	98.56	992.31	
地方水利建设基金	49.27	496.15	
个人所得税	2.79	173.05	522.82
合计	1,666,806.67	1,692,866.58	998,238.03

报告期应交所得税余额分别为 99.77 万元、147.60 万元、166.15 万元，应交

所得税余额较大，系根据税法规定公司在收到政府补助时纳税义务产生，应缴纳相应所得税，公司在 2012 年及报告期内陆续收到政府补助 1,024.34 万元（详见“第四节、三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况”相关内容），根据审计报告，公司报告期各期已确认与此相关的递延所得税资产（详见“第四节、四、最近两年主要资产情况、（七）、递延所得税资产”相关内容）。

（六）其他应付款

1、报告期各期末，公司其他应付账款账龄明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	18,864,598.50	21,826,322.90	16,297,846.99
1-2 年	11,020,000.00	8,108,459.12	4,295,795.09
2-3 年	3,577,000.00	372,287.93	19,691,443.38
3 年以上	17,178,638.79	20,087,499.14	198,378.80
合 计	50,640,237.29	50,195,471.21	40,483,464.26

2、报告期各期末，公司其他应付账款款项性质如下：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付外部单位款项	50,602,693.19	50,147,809.21	40,298,440.19
应付内部员工款项	37,544.10	47,662.00	185,024.07
合 计	50,640,237.29	50,195,471.21	40,483,464.26

3、报告期重要其他应付款：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	尚未偿还或结转 的原因
邵春生	50,507,025.46	40,275,923.96	33,298,514.33	股东资金拆借
深圳市汉泰实业有限公司		9,500,000.00	3,500,000.00	关联方资金拆借
上海洛邦化工有限公司			3,000,000.00	关联方资金拆借
合 计	50,507,025.46	49,775,923.96	39,798,514.33	

报告期内公司其他应付款余额分别为 40,483,464.26 元、50,195,471.21 元和 50,640,237.29 元。其他应付款主要是股东资金拆借款。

（七）递延收益

1、2015 年 1-9 月递延收益情况

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 9 月 30 日
挡土墙补助	7,050,000.00	1,193,400.00		8,243,400.00
汽车陶瓷制动系统及 配套改造项目补助	2,000,000.00			2,000,000.00
合计	9,050,000.00	1,193,400.00		10,243,400.00

2、2014 年递延收益情况

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
挡土墙补助	4,600,000.00	2,450,000.00		7,050,000.00
汽车陶瓷制动系统及 配套改造项目补助	2,000,000.00			2,000,000.00
合计	6,600,000.00	2,450,000.00		9,050,000.00

3、2013 年递延收益情况

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
挡土墙补助	2,300,000.00	2,300,000.00		4,600,000.00
汽车陶瓷制动系统及 配套改造项目补助	2,000,000.00			2,000,000.00
合计	4,300,000.00	2,300,000.00		6,600,000.00

报告期递延收益余额分别为 660 万元、905 万元、1,024.34 万元，递延收益余额较大，系公司在 2012 年及报告期内陆续收到政府补助 1,024.34 万元（详见“第四节、三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况”相关内容）。

4、政府补助

根据公司的说明、《审计报告》并经验，公司及子公司享受如下政府补助：

根据烟台市福山区园区建设工程指挥部“关于给予西拓区南延(黄泥沟片区)项目之间挡土墙补偿请示”以及烟台市福山区园区建设工程指挥部“会议纪要”,对本公司厂区挡土墙工程补助总金额 9,237,619.18 元,本公司分别于 2012 年收到补助款 2,300,000.00 元,2013 年收到补助款 2,300,000.00 元,2014 年收到补助款 2,450,000.00 元,2015 年 1-9 月收到补助款 1,193,400.00 元,总计收到挡土墙补助款金额 8,243,400.00 元。

根据烟台市福山区财政局文件“烟福财建【2011】26 号”《关于下达国家补助 2011 年重点产业振兴和技术改造中央预算内基本建设支出预算指标的通知》,对本公司汽车陶瓷制动系统及配套改造项目补助 2,000,000.00 元。

根据烟台市福山区财政局[关于拨付 2015 年工业发展专项资金(“8515 工程”企业技改项目)的通知],公司收到 2015 年工业发展专项资金 156,000.00 元。

六、最近两年及一期股东权益情况

报告期各期末,公司股东权益明细情况如下:

单位:元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股东权益			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	6,382,907.81	1,382,907.81	1,382,907.81
盈余公积			
未分配利润	11,343,337.25	11,905,566.58	13,801,864.03
归属于母公司所有者权益合计	67,726,245.06	63,288,474.39	65,184,771.84
少数股东权益	17,909,692.61	17,852,504.57	18,278,640.13
股东权益合计	85,635,937.67	81,140,978.96	83,463,411.97

(一) 股本变动情况

公司股本变动情况,详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“四、公司股本形成及变化”相关内容。

（二）资本公积变动情况

1、2013 年 01 月 01 日资本公积余额 200 万，系公司在 2013 年 10 月 31 日收购子公司良久汽配，同一控制下企业合并追溯调整形成。

2、2013 年 12 月 31 日资本公积余额 138.29 万元，系公司在 2013 年 10 月 31 日收购子公司良久汽配支付对价与良久汽配账面净资产差异形成。

3、2015 年资本公积增加 500 万元，系股东邵春生捐赠 500 万元形成。公司各股东拟以其持有的有限公司净资产出资，以经审计的 2015 年 06 月 30 日的净资产值为基础，折成 5,000 万股，但是经审计后净资产不足 5,000 万元。因此，根据 2015 年 09 月 22 日股东会决议，股东邵春生捐赠 500 万元计入资本公积，公司注册资本不变，以弥补净资产不足 5,000 万元的差额。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1. 存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与公司关系
1	邵春生	50.00	控股股东、实际控制人
2	郝绍红	50.00	控股股东、实际控制人

2. 不存在控制关系的自然人

关联方名称（姓名）	与公司关系
尚世亮	董事、总经理
吴文波	董事
张玉娇	董事、董事会秘书、财务总监
王中义	监事会主席
安述法	监事
刘少丽	职工监事

3. 其他关联方

序号	关联方名称（姓名）	注册资本/出资额	股东/出资人姓名	持股/出资比例（%）
1	深圳市汉泰实业有限公司	3,100,000 元	海阳市志岳商贸有限公司	51.61
			郝绍红	48.39
2	上海洛邦化工有限公司	2,000,000 元	江红	25
			邵春生	75
3	香港洛克希德商贸有限公司	1,000,000 港元	邵春生	50
			郝绍红	50
4	海阳市志岳商贸有限公司	3,300,000 元	邵春生	91
			郝绍生	9

主要关联法人的具体情况如下：

（1）深圳市汉泰实业有限公司

股东出资情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
海阳市志岳商贸有限公司	160	51.61	货币
郝绍红	150	48.39	货币
合计	310	100.00	—

（2）上海洛邦化工有限公司

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
------	----------	---------	------

江红	50	25.00	货币
邵春生	150	75.00	货币
合计	200	100.00	-

(3) 香港洛克希德商贸有限公司

股东名称	股本（港元）	出资比例（%）	出资方式
邵春生	500,000	50.00	货币
郝绍红	500,000	50.00	货币
合计	1,000,000	100.00	-

(4) 海阳市志岳商贸有限公司

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
邵春生	300	90.91	货币
郝绍生	30	9.09	货币
合计	330	100.00	-

主要关联自然人的具体情况如下：

（1）邵春生，详见本说明书“第一节、公司基本情况三、（二）股东及实际控制人情况”。

（2）郝绍红，详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“三、（二）股东及实际控制人情况”。

（3）尚世亮，详见本说明书“第一节、公司基本情况六、（一）董事基本情况”。

（4）吴文波，详见本说明书“第一节、公司基本情况六、（一）董事基本情况”。

（5）张玉娇，详见本说明书“第一节、公司基本情况六、（一）董事基本情况”。

（6）王中义，详见本说明书“第一节、公司基本情况六、（二）监事基本情况”。

（7）安述法，详见本说明书“第一节、公司基本情况六、（二）监事基本情况”。

(8) 刘少丽, 详见本说明书“第一节、公司基本情况六、(二) 监事基本情况”。

(三) 关联方交易事项

1、关联交易的具体事项

①关联销售

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
洛克希德	销售刹车片			2,399,339.04

关联销售明细表

单位：元

客户	产品	数量(套)	销售金额(不含税)	单价	成本价格
洛克希德	刹车片	8,349.00	306,640.93	36.73	289,627.91
洛克希德	刹车片	8,557.00	322,798.76	37.72	296,843.46
洛克希德	刹车片	8,720.00	321,096.10	36.82	302,497.95
洛克希德	刹车片	8,160.00	331,876.55	40.67	283,071.48
洛克希德	刹车片	9,000.00	430,365.28	47.82	312,211.19
洛克希德	刹车片	8,490.00	382,058.76	45.00	294,519.22
洛克希德	刹车片	7,662.00	304,502.66	39.74	265,795.79
合计		58,938.00	2,399,339.04	40.71	2,044,567.00

1) 海纳制动与关联方洛克希德销售的刹车片属于根据洛克希德的需要专门定制的刹车片, 因刹车片的特殊性, 关联销售所涉及的刹车片不具有批量生产性, 因此, 未核查到洛克希德向其他客户销售同样型号刹车片的记录。

2) 上述关联方销售毛利率为14.79%, 2013年刹车片整体销售毛利率为21.70%。经核查, 海纳制动销售给主要客户包括TRW Automotive components technical service、RAYLOC、Advance auto parts、天合汽车部件技术服务(上海)有限公司等公司的售价略高于洛克希德售价。不同型号的产品售价采取不同的定价方法, 且同类型的产品毛利率因订单差异较大, 不具备完全可比性, 海纳制动销售给关联方洛克希德的刹车片毛利率处在合理范围内, 因此对关联方的销售定价相对公允。

②关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邵春生	海纳制动	27,000,000.00	2014/2/10	2015/1/18	是
郝绍红	海纳制动	27,000,000.00	2014/2/10	2015/1/18	是
海纳摩擦	海纳制动	28,000,000.00	2015/4/21	2017/4/21	否
邵春生	海纳制动	28,000,000.00	2015/4/21	2017/4/21	否
郝绍红	海纳制动	28,000,000.00	2015/4/21	2017/4/21	否

③关联方资金拆借

关联方	币种	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入资金情况					
邵春生	人民币	50,507,025.46	2013/1/1	不定期偿还	注1
洛克希德	美元	32,537.65	2010/4/30	2015/4/30	注2
汉泰实业	人民币	3,500,000.00	2013/7/18	2015/5/18	注2
汉泰实业	人民币	3,000,000.00	2014/7/25	2015/5/25	注2
汉泰实业	人民币	3,000,000.00	2014/8/11	2015/5/11	注2
洛邦化工	人民币	3,000,000.00	2013/7/4	2014/3/4	注2

注1：报告期内，公司多次向股东邵春生拆入资金，合同未约定借款金额，公司根据自身发展情况，与股东邵春生自由借款，不定期偿还借款，同时约定借款利率为零，到期后借款可以展期。截止2015年9月30日，公司尚欠邵春生款项为5,050.70万元。

注2：报告期内，公司多次向关联方拆入资金，未约定利率，考虑到公司资金紧张，关联方未向公司收取利息。截止2015年9月30日，上述资金拆借款除邵春生借款外，其余均归还。

(四) 关联方往来款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2015年1-9月		2014年		2013年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付	邵春生	50,507,025.46	99.74%	40,275,923.96	80.24%	33,298,514.33	82.25%
	洛克希德			199,097.88	0.40%	198,378.80	0.49%
	汉泰实业			9,500,000.00	18.93%	3,500,000.00	8.65%

款	洛邦化工					3,000,000.00	7.41%
---	------	--	--	--	--	--------------	-------

（五）关联交易决策程序执行情况

公司关联方交易均发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件。公司与关联方之间进行的关联采购、关联销售、从关联方获得技术开发服务、向关联方提供技术开发服务等均签订合同。关联交易价格按照市场定价原则或按照成本定价。

股份公司设立以后，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

公司的关联交易，定价公允，不存在明显属于单方获利性交易，不存在销售退回情况，不影响公司经营独立性。

（六）关联交易对财务状况和经营成果的影响

本公司向董事、监事、高级管理人员等关键管理人员支付报酬，以及日常业务支出的备用金等往来款项属于本公司业务正常经营的需要，对本公司的财务状况和经营成果没有重大影响。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、2015年10月15日，海纳制动已按照合同约定还款日期归还中国建设银行烟台福山支行700,000美元借款；2015年11月02日，海纳制动已按照合同约定还款日期归还中国建设银行烟台福山支行700,000美元借款；2015年11月19日，海纳制动已按照合同约定还款日期归还中国建设银行烟台福山支行400,000美元借款；2015年12月08日，海纳制动已按照合同约定还款日期归还中国建设银行烟台福山支行450,000美元借款；2015年12月29日，海纳制动已按照合同约定还款日期归还中国建设银行烟台福山支行600,000.00美元借款；到期日为2016年02月14

日的700,000美元贷款、到期日为2016年05月04日的450,000美元贷款以及到期日为2016年06月20日300,000美元的贷款，海纳制动于2016年01月07日全部提前归还，已执行完毕。

3、公司从目前的发展情况来预测，2016年销售额预计在2015年基础上增加1倍。主机项目2016年每个车型的月度销量预计约为8万套；另公司正在与主机厂同步开发的主机项目有4个，且正在与TRW、Continental等世界知名汽车配件供应商进行样件洽谈，售后市场正在与北美Rayloc、Centric、Oreilly等汽车配件供应商进行样件提交、标准确认等，预计未来订单量有大幅增长。

2015年12月15日，海纳摩擦召开董事会，董事会根据在建工程的建设情况，公司未来的产能及预测订单量，审议通过了《关于在建工程部分转固定资产事宜的议案》。

在建工程期后转固明细表：

单位：元

序号	项目明细	账面金额	是否减值	转入固定资产金额	占比
1	联合厂房	36,395,516.56	否	36,395,516.56	100.00%
2	办公楼	28,599,610.79	否	-	-
3	试验车间	3,858,219.77	否	3,858,219.77	100.00%
4	传达室	266,350.34	否	266,350.34	100.00%
	合计	69,119,697.46		40,520,086.67	58.62%

（二）或有事项

无需提醒投资者关注的或有事项。

（三）其他重要事项

无需提醒投资者关注的其他重要事项。

九、资产评估情况

公司委托中铭国际资产评估（北京）有限责任公司，以2015年9月30日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了中铭评报字[2015]第0062号《烟台海纳摩擦材料有限公司拟改制为股份有限公司事宜涉及

的该公司股东账面净资产价值项目评估报告》。

截至评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，公司股份制改造项目的净资产评估值确认为8,015.00万元。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增加值	增值率%
流动资产	2,090.01	2,090.01		
非流动资产	14,206.83	16,724.52	2,517.69	17.72
其中：长期股权投资	4,064.25	6,040.52	1,976.27	48.63
固定资产	1,323.15	1,475.33	152.18	11.50
在建工程	6,911.97	6,911.97		
无形资产	1,584.08	2,229.41	645.33	40.74
递延所得税资产	256.09	256.09		
其他非流动资产	67.30	67.30		
资产总计	16,296.84	19,070.62	2,773.78	17.02
流动负债	10,031.28	10,031.28		
非流动负债	1,024.34	1,024.34		
负债总计	11,055.62	11,055.62		
净资产	5,241.22	8,015.00	2,773.78	52.92

十、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

①弥补以前年度的亏损；

②提取法定公积金 10%，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取；

③经股东大会决议，提取任意公积金；

④据公司章程规定，按股东持有的股份比例分配股利。

（二）最近两年分配情况

最近两年公司未对股东进行利润分配。

十一、合并财务报表

控股子公司的基本情况参见“第一章基本情况”之“四公司股本形成及变化”之“（九）公司控股子公司相关情况”。

控股子公司的主要财务数据如下所示：

（一）报告期内，海纳制动主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	3,732.51	4,247.01	2,508.42
利润总额	56.55	-5.67	-507.73
净利润	22.88	-170.45	-386.51
项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	12,836.72	12,734.76	10,874.37
负债总额	5,672.84	5,593.76	3,562.91
净资产	7,163.88	7,141.00	7,311.46

（二）报告期内，良久汽配主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	109.19	390.60	324.62
利润总额	-42.49	-21.48	-161.07
净利润	-42.89	-24.82	-165.17
项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	362.35	416.56	436.99
负债总额	139.60	150.92	146.53
净资产	222.75	265.64	290.46

十二、风险因素自我评估

1、持续亏损风险

2013年、2014年、2015年1-9月公司主营业务收入分别为2,800.35万元、4,491.41万元、3,814.40万元。净利润分别为-486.03万元、-232.24万元、-50.50万元。公司主营业务稳定，盈利情况逐步好转，但是由于国内整车配套市场发展需要一定的时间，公司业务规模尚未完全扩展，造成报告期内公司持续亏损。虽然随着公司收入规模的扩大，净利润水平将有所提高，但是由于行业环境，市场竞争情况具有不确定性，公司仍然存在持续亏损的风险。

应对措施：一方面，公司在逐步拓展国内整车配套市场份额，积极拓展国际中高端售后市场，逐步提高业务收入规模。另一方面，努力进行技术研发，推广自主品牌，提高公司产品的附加值。报告期内收入规模逐年增涨，亏损金额呈下降趋势，随着公司收入规模的进一步扩大，公司亏损情况将逐步好转，盈利能力提高。

2、在建工程停缓建及减值风险

报告期内，2013年、2014年、2015年1-9月在建工程余额分别为6,821.37万元，6,871.54万元，6,911.97万元。在建工程占总资产的比例分别为40.43%、37.58%、37.58%，在建工程占总资产的比例较大。由于公司生产规模较小，资金状况紧张，无法按照预算进度进行建设，如果未来公司经营状况不能进一步好转，对在建工程继续投资建设，在建工程将面临较大的减值风险。

应对措施：公司通过多种途径筹措资金，进行在建工程建设，在建工程完工投入使用后能够提高公司产能，有利于提高公司产品市场占有率。

3、生产许可证到期未及时办理的风险

工业产品生产许可证是生产许可证制度的一个组成部分，是为保证产品的质量安全，由国家主管产品生产领域质量监督工作的行政部门制定并实施的一项旨在控制产品生产加工企业生产条件的监控制度。该制度规定：从事产品生产加工的公民、法人或其他组织，必须具备保证产品质量安全的基本生产条件，按规定程序获得《工业产品生产许可证》，方可从事产品生产。没有取得《工业产品生产许可证》的企业不得生产产品，任何企业和个人不得无证销售。

2010年10月20日，海纳制动取得了由中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局核发的证书《全国工业产品生产许可证》，编号为XK08-003-00439，有效期至2015年10月19日。根据国家质量监督检验检疫总局2011年1月19日发布的《摩擦材料及密封制品产品生产许可证实施细则（二）》的要求规定：

“生产许可证有效期为 5 年。有效期届满，企业继续生产的，应当在生产许可证有效期届满 6 个月前向所在地省级质量技术监督局提出生产许可证延续申请。”海纳制动于 2015 年 8 月（有效期届满前 2 个月）向相关部门提出延续申请并于 2015 年 12 月 11 日获得新证书，证书编号不变。海纳制动自 2015 年 10 月 19 日至 2015 年 12 月 10 日处于无证生产经营状态，由此可能给公司带来行政处罚的风险。

应对措施：海纳制动及实际控制人共同出具承诺，海纳制动在无生产许可证下生产带来的风险及责任由该公司承担，实际控制人承担连带责任。

烟台市福山区市场监督管理局（原福山区质量监督管理局）于 2015 年 12 月 31 日出具证明，证明海纳制动自 2013 年以来，在标准、计量、质量、特种设备等方面未发现违法行为。

海纳制动承诺将严格加强生产资质的内控管理，确保生产许可证到期前能够及时办理申请，避免发生此类情况。

4、对主要客户依赖的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司前五大客户的销售总额为 2,337.72 万元、3,713.34 万元、3,654.48 万元，分别占当期营业收入的 83.24%、82.64%、95.81%，公司对主要客户存在一定的依赖风险。主要表现在：（1）主要客户的经营业绩波动会影响到公司订单的业务数量，对公司的经营状况存在一定影响；（2）对主要客户的依赖导致公司的议价能力相对较弱；（3）主要客户流失而带来公司业务的不稳定，即公司产品面向整车配套市场和售后维修服务市场，虽然业务量和客户数量处于上升趋势，但是公司生产规模仍然相对较小，如果公司未来生产规模不能迅速扩大，未能形成品牌效应，上述主要客户需求下降，或转向其他供应商采购产品，将会对公司经营发展产生一定的不利影响。

应对措施：目前此种情况，很大程度是汽车整车行业较为集中的特征所导致。但随着公司经营规模的逐步扩大，这种情况将会得到改善。公司将凭借自己的技术优势和行业资源，不断的开发新的客户，减少对主要客户的业务依赖。

5、厂房及土地使用权抵押风险

为满足日常经营资金需求，海纳制动将厂房及土地使用权抵押给银行以获得贷款。截止 2015 年 9 月 30 日，海纳制动设置了抵押权的房屋建筑物账面价值为 1,617.89 万元，占公司固定资产账面价值的 30.78%；设置了抵押权的土地使

用权账面价值为 172.05 万元，占公司无形资产账面价值的 9.8%。以上设置了抵押权的资产合计账面价值为 1,789.94 万元，占公司总资产的 9.73%。虽然海纳制动此前不存在贷款逾期的情形，但若海纳制动未来不能及时偿还银行借款或出现较大的流动性风险，借款银行可对被抵押的资产采取强制措施或者要求提前归还借款，从而影响海纳制动的正常生产经营。

应对措施：海纳制动将合理制定资金筹措及还款计划，避免因贷款逾期而导致厂房及土地使用权丧失而影响正常生产经营。

6、未办妥房产证风险

海纳制动拥有位于烟台市福山区迎福路 27 号厂区内西南角四层研发中心办公楼一处，土地使用权证为烟国用(2010)第 30002 号，账面原值 864.21 万元，账面价值 726.22 万元，占固定资产账面价值的 13.82%。截至本公开转让说明书出具日，海纳制动尚未取得该房产的产权证，目前，房产消防验收和规划局验收已经结束。目前房产证办理进度进行到相关资料递交至福山区住房和城乡建设局（下称“建设局”）档案馆阶段，取得档案馆意见书后，海纳制动申请建设局联合验收，取得验收备案表，之后申请福山区住房和城乡建设局现场测量和缴费，方可取得房产证，预计房产证取得时间在 2016 年 06 月。

应对措施：海纳制动已取得了房管部门、环保部门等主管部门的合规证明，证明海纳制动不存在违反房产、环保等管理方面的法律、法规及规范性文件的行为，海纳制动有关上述房屋的相关确权手续的办理不存在障碍。

7、行业经营风险

随着全球汽车工业的产业转移，国际汽车制动系统企业加快了进入我国的步伐，对国内汽车制动系统生产企业造成较大的冲击，加剧了国内市场的竞争。另一方面，上下游行业的双重挤压对汽车制动系统生产企业的经营造成较大压力，近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场，整车市场价格不断下降。为了转嫁降价压力，整车厂持续降低采购成本。同时，生产汽车制动系统的原辅材料、能源等行业，属于大宗商品，其市场价格受大宗商品的的生产成本、金融市场等多方面因素影响价格波动较大，增加了汽车制动系统行业的经营风险。

应对措施：一方面，技术创新且提高核心竞争力，公司自主研发的陶瓷配方，目前每月销量能达到 60 万片，已经批量供货国内整车配套市场和北美售后维修服务市场，且该系列配方的产品已经通过一汽轿车 2 个车型装车验证；后续在多

个车型上进行台架性能测试。另一方面，借助参加国内外展会的机会，扩大品牌的宣传力度，完善经销渠道和经销策略，补充销售人员队伍。

8、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为钢背，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月直接材料占主营业务成本的比例分别为 56.11%，53.01%，57.50%。近年来钢材价格处于低位水平，原材料价格的波动直接影响公司产品的利润率水平，如果未来钢材价格上涨，成本的变化不能及时向下游传到，将会对公司经营业绩产生影响。

应对措施：一方面，公司注重与主要供应商合作关系的维护，并加强对原材料的采购管理，通过对原材料价格变化趋势的预测合理安排采购量和采购时间；另一方面，逐步提高公司产品的议价能力，销售价格与原材料价格走势通常出现相同趋势，价值链的传递效应可以部分抵消原材料价格上涨的不利影响。

9、汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，国外销售收入占营业收入的比例分别为 65.90%，43.97%，19.60%，汇兑损益分别为 242,686.78 元、-64,533.10 元和 698,131.42 元。公司外销收入采用美元进行结算，美元的汇率变动对公司的汇兑损益产生一定的影响。虽然公司外销收入占营业收入的比例逐年下降，但是鉴于国际汇率存在一定的波动风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势并进行风险规避，美元汇率的较大波动会对公司净利润产生一定的影响。

应对措施：公司将继续增加公司的收入规模，同时采取相应的汇率风险应对措施，具体有：第一，通过加快技术创新，提高产品技术含量和附加值来拓展利润空间和增强国际竞争力。第二，通过采用长期订单分拆、将汇率浮动条款写入合同等方式都能帮助企业积极有效规避汇率风险。

10、实际控制人不当的风险

公司股东邵春生直接持有海纳摩擦 2,500 万股股份，占公司总股本的 50%，公司股东郝绍红直接持有海纳摩擦 2,500 万股股份，占公司总股本的 50%，邵春生、郝绍红二人合计持有海纳摩擦 5,000 万股股份，邵春生、郝绍红系夫妻关系，2015 年 11 月 01 日，二人签署《一致行动协议》，为公司的共同实际控制人；若未来公司控股股东、实际控制人利用其主要决策者的地位对重大事项施加影响，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来一定风险。

应对措施：针对此风险，公司将完善公司的治理结构，进一步强化内部控制制度，加强董事、监事、高级管理人员乃至普通员工的公司治理规范培训，在公司内部树立规范管理意识。同时，公司将严格执行《公司章程》、“三会意识规则”的规定，规范公司决策行为，降低公司的治理风险。

11、内部控制管理风险

公司于2015年11月3日由有限公司整体变更为股份公司。公司在有限公司阶段，存在部分决议记录不完整、合同管理不规范等行为。股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司存在因内部管理不适应发展需要，影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将不断完善法人治理结构，根据公司实际情况修订各项规章制度降低内部控制管理风险。

十三、持续经营能力自我评估及分析意见

（一）自我评估

1、报告期内，公司持续亏损的主要原因为：

①公司收入规模较小，产能未充分利用。公司2013年、2014年、2015年1-9月份的订单额分别为74.12万套、92.55万套、95.01万套，目前公司产能为每年为500万套，公司产能能够满足订单的需求，由于产能未充分释放，公司设备折旧、人工工资等固定费用较高，造成公司盈利状况不佳。

②整车配套研发投入较大。公司2013年及以前主要以出口为主，受汇率波动及市场因素的影响，公司及时转变策略，决定自主研发主机配套产品，报告期内，公司研发费用分别为424.97万元、322.28万元、263.55万元。研发支出较大，造成公司持续亏损。

③公司处于业务转型，市场开拓初期。报告期内，公司从出口贴牌销售模式转向生产主机配套产品，由于国内整车配套市场发展需要一定的时间，市场占有率不高。同时公司继续投入人力物力进行研发，2014年公司继续亏损，但

是亏损情况逐渐好转，2015 年 1-9 月销售规模较 2014 年保持增长，但是研发及投产时间相对较短，业务规模尚未完全扩展，导致 2015 年持续亏损，亏损较 2014 年继续好转。

2、公司主营业务稳定，收入规模逐渐增长，主要表现为：

公司 2013 年转变策略后，投入大量人力及物力，报告期研发支出总投入 1,010.80 万元，公司开发了两款适合宝骏 730 前后车轮的刹车片配方，通过客户的各项物理性能测试和路试，2014 年开始量产，万向钱潮（上海）汽车系统有限公司与公司签订 WSD140008 的 2014/7/1-2018/6/30 五年期长期合作合同，年销售额约 2000 万元（月供 3 万套，每套 60 元）。京西重工（上海）有限公司与公司签订编号 5500004048 合同，有效期 2014/4/1-2018/12/31，年销售额约 2000 万元（月供 3 万套，每套 60 元）。因此 2014 年的销售收入较 2013 年的销售收入较大幅度增长。2015 年 6 月，万向钱潮另一款车型宝骏 560 上市，采用同一款刹车片，万向钱潮追加合同，年销售额增加至 4000 万元，公司 2015 年的销售收入继续稳步增长。

3、不存在其他影响持续经营的不利因素。目前公司尽管亏损，但是不存在导致公司亏损并且不能持续经营的因素，未来几年，公司逐步开拓市场，同时研发支出将会大幅度减少及规模效应随着产能增长日益明显，公司会逐渐扭亏为盈。

4、大股东资金补充。公司现有产能尚未饱和，在未来扩大销售规模的同时，通过自身盈余及外部融资，将会大力推动在建工程后续建设。且公司控股股东、实际控制人邵春生、郝邵红作出承诺：“在建工程后续支出如没有资金支持由本人负责筹集资金支持。”

截止 2015 年 9 月 30 日，公司尚欠邵春生款项为 5,050.70 万元。报告期内，公司多次向股东邵春生拆入资金，合同未约定借款金额，借款协议规定：公司根据自身发展情况，与股东邵春生自由借款，不定期偿还借款，同时约定借款利率为零，到期后借款可以展期。

针对公司资金情况控股股东、实际控制人邵春生、郝绍红针对未来可能出现的现金流问题做出承诺：“若本公司出现财务困难以致影响正常运作或持续经营情况时，本人将提供财务支持确保本公司持续经营。”

（二）分析意见

综上所述，公司主营业务突出，收入增长呈上升趋势，随着公司未来收入规模的增长，公司亏损情况将有所扭转，盈利能力提高。因此，公司持续经营能力不存在问题。

十四、公司经营目标和计划

1、重视技术创新，提高核心竞争力

公司要按照自主创新、重点跨越、引领未来的方针，以研发为主体、市场为导向的技术创新体系，着力提升企业的自主创新能力、集成创新能力和引进消化吸收再创新的能力。随着现代汽车朝着高性能、高速度、安全舒适等方向发展，这就要求汽车重要组成部分的制动系统必须安全可靠，同时必须不断开发新的刹车材料来满足更严格的要求。公司自主研发的陶瓷刹车片已经为国内一些大汽车制造商和国外的低中端市场配套，未来公司将不断加大技术研发投入力度，提高产品性能，打入国外中高端市场。

2、积极推进品牌战略

品牌是竞争的产物、也是企业持久发展的根本，只有拥有知名品牌或自主知识产权的国际品牌，才能使企业在国内外的高端配套市场争得一席之地。公司自主品牌“Hipad汉品”已经在内销市场上积极推广使用，公司将借助参加国内外展会的机会，扩大品牌的宣传力度，完善经销渠道和经销策略，补充销售人员队伍，积极推进品牌战略。

3、核心技术人才、研发人才培养计划

随着公司生产经营规模持续扩大，公司对高水平技术人才和专业的销售人才的需求日益强烈，特别是科技队伍建设更需要具有全局性、战略性。未来，公司将通过行业协会、专业猎头公司等积极招揽优秀的技术和管理人才，不断提高员工薪酬水平，加大员工激励，提供更多的专业技能培训，夯实员工队伍，提高凝聚力，提高员工整体素质和专业能力，加强老的技术人员的知识更新和新的技术人员的专业培训，同时利用公司与各教学、科研机构的力量参与行业内技术攻关，培养一批高水平和高素质的科技和管理人才队伍。。

4、建立完善的经销商网络

为迅速扩张公司的销售规模及自主品牌，公司按照国内刹车片市场需求情况，划分出华北、华东、中南、西南和西北四大区域，由公司销售人员分别负

责。每个区域确定 1-2 家总经销商，给予企业授权书。总经销商负责发展其下级经销商，争取 2-3 年达成有一定市场销售能力的经销商 50 家。公司制定了合理的经销政策，如给予广告、宣传等支持，定期进行技术培训，如优惠折扣、年终返点；优先产品配货权等政策，支持经销商网络的建立。同时公司将结合线下经销，尝试电商平台建设和推广，尝试微商、微盟、微客等多层次分销和零售，增强企业全渠道营销能力。

第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

董事：

邵希生

郝纪凡

姜文波

马皓

张玉娇

监事：

孙义

姜建法

刘广西

高级管理人员：

马皓

张玉娇

烟台海纳摩擦材料股份有限公司

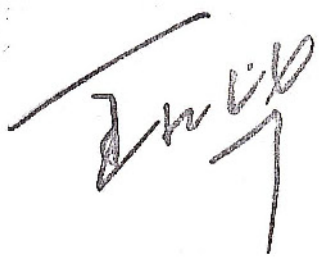


2016年1月16日

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

主办券商法定代表人：



项目负责人：喻浩洪

项目小组成员：

王定章 高进进 刘素莲



律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：



山东舜天律师事务所

2016年1月16日

会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

吴卫星

签字注册会计师：

李峰

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

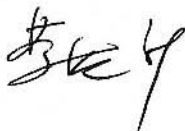


2016年1月16日

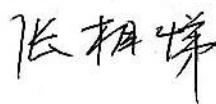
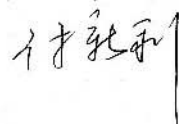
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2016年1月16日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见