

## 创业板投资风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 南京奥联汽车电子电器股份有限公司

（南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区）

## 首次公开发行股票并在创业板上市

## 招股说明书



声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）



（江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号）

## 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	<p>本次公司公开发行股票 2000 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%。</p> <p>特别提示：公司公开发行新股所得资金归公司所有；公司股东不公开发售股份。</p>
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	9.86 元
预计发行时间	2016 年 12 月 20 日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	8000 万股
保荐人（主承销商）	南京证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2016 年 12 月 16 日

## 重大事项提示

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

### 一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

#### （一）公司实际控制人刘军胜承诺

自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行前已直接或者间接持有的发行人股份（本次发行股票中公开发售的股份除外），也不由发行人回购本人所直接或者间接持有的上述股份。发行人上市后 6 个月内，如发行人股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如前述期间内发行人股票发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整），本人持有发行人股份的锁定期限自动延长 6 个月。

前述锁定期满后，在本人担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接或者间接持有的发行人股份总数的 25%；申报离职后半年内不转让本人所直接或者间接持有的发行人股份。本人所持发行人股份在锁定期满后 2 年内依法减持的，其减持价格不低于发行价（如发行人股票自首次公开发行之日至上述减持公告之日发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整）。在锁定期满起 2 年后减持的，减持价格不低于届时最近一期的每股净资产。

上述承诺均为本人真实意思表示，本人保证减持时将遵守法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规定，并提前 3 个交易日公告，公告中将明确减持的数量及区间、减持的执行期限等信息。

上述承诺不会因为本人职务的变更或离职等原因而改变；如未履行上述承诺出售股票，本人将该部分股票出售所取得的收益（如有）上缴发行人所有。

#### （二）担任公司董事、高级管理人员的股东汪健、吴芳承诺

自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的上述锁定期限自动延长 6 个月。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则所持股份的减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价，若公司股票在锁定期内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。

在担任奥联电子董事或高级管理人员的期间，本人每年转让的公司股份不超过本人持有股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份；如在公司股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接或者间接持有的公司股份，如在股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接或者间接持有的公司股份。

### （三）南京奥联投资管理中心（有限合伙）及出资人承诺

#### 1、南京奥联投资管理中心（有限合伙）承诺

自奥联电子首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的公司股份，也不由奥联电子回购本企业持有的公司股份。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有公司股份的上述锁定期限自动延长 6 个月。如在上述锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则所持有股份的减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价，若公司股票在锁定期内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。本企业减持公司股份时，企业内在公司担任董事、监事、高级管理人员的合伙人必须同时满足《公司法》的限制性规定。

本公司持有南京奥联股份，自工商变更登记完毕之日起 36 个月之内，并自南京奥联首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的南京奥联股份，也不由南京奥联回购本企业持有的公司股份。本公司实际执行的锁定期，以上述期间中孰长者为准。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本企业持有的公司股份之锁定另有要求的，本企业将按此等要求执行。

本企业保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履上述承诺出售股票，本企业承诺将该部分出售股票所取得的收益（如有）全部上缴奥联电子所有。

## **2、在公司担任董事、高级管理人员的南京奥联投资管理中心（有限合伙）出资人汪健、冯建中、李秀娟、吕卫国承诺**

自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股份的上述锁定期限自动延长 6 个月。如在上述锁定期满后两年内减持所持公司股份的，则所持有股份的减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价，若公司股票在锁定期内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。

在担任奥联电子董事、高级管理人员的任职期间，本人每年转让的公司股份不超过本人间接持有股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份；如在公司股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人间接持有的公司股份，如在股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人间接持有的公司股份。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本人持有的公司股份之锁定另有要求的，本人将按此等要求执行。

本人保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，不存在隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本人承诺将该部分出售股票所取得的收益（如有）全部上缴奥联电子所有。

## **3、南京奥联投资管理中心（有限合伙）其他出资人王海玉、沙斌承诺**

自奥联电子首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的公司股份，也不由发行人回购本人间接持有的公司股份。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本人间接持有的公司股份之锁定有要求的，本人将按此等要求执行。

本人保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，不存在隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本人承诺将该部分出售股票所取得的收益（如有）全部上缴奥联电子所有。

#### **（四）公司机构股东霍尔果斯凯风进取创业投资有限公司**

自奥联电子首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的公司股份，也不由发行人回购本单位持有的公司股份。在锁定期满后，如有意向减持奥联电子股份，将提前 3 个交易日进行公告，公告中将明确减持的数量及区间、减持的执行期限等信息。

锁定期满后，第一年减持数量不超过本单位持股数量的 50%，第二年减持数量不超过本单位持股数量的 100%。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本机构持有的公司股份之锁定另有要求的，本机构将按此等要求执行。

本机构保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本机构承诺将该部分股票出售所取得的收益（如有）全部上缴发行人所有。

#### **（五）常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）承诺**

自奥联电子首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的公司股份，也不由发行人回购本单位持有的公司股份。在锁定期满后，如有意向减持奥联电子股份，将提前 3 个交易日进行公告，公告中将明确减持的数量及区间、减持的执行期限等信息。

锁定期满后，第一年减持数量不超过本单位持股数量的 50%，第二年减持数量不超过本单位持股数量的 100%。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本机构持有的公司股份之锁定另有要求的，本机构将按此等要求执行。

本机构保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本机构承诺将该部分股票出售所取得的收益（如有）全部上缴发行人所有。

### **（六）公司股东刘爱群承诺**

自奥联电子首次公开发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由发行人回购本人持有的公司股份。在锁定期满后，如有意向减持奥联电子股份，将提前 3 个交易日进行公告，公告中将明确减持的数量及区间、减持的执行期限等信息。

锁定期满后，第一年减持数量不超过本人持股数量的 50%，第二年减持数量不超过本人持股数量的 100%。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本机构持有的公司股份之锁定另有要求的，本机构将按此等要求执行。

本人保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本人承诺将该部分股票出售所取得的收益（如有）全部上缴发行人所有。

### **（七）成都晟唐银科创业投资企业（有限合伙）**

自奥联电子首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的公司股份，也不由发行人回购本单位持有的公司股份。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本机构持有的公司股份之锁定另有要求的，本机构将按此等要求执行。

本机构保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本机构承诺将该部分股票出售所取得的收益（如有）全部上缴发行人所有。

### **（八）江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）承诺**

自奥联电子首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的公司股份，也不由发行人回购本单位持有的公司股份。



本公司持有南京奥联股份，自工商变更登记完毕之日起 36 个月之内，并自南京奥联首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位持有的南京奥联股份，也不由南京奥联回购本企业持有的公司股份。本公司实际执行的锁定期，以上述期间中孰长者为准。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本机构持有的公司股份之锁定另有要求的，本机构将按此等要求执行。

本机构保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本机构承诺将该部分股票出售所取得的收益（如有）全部上缴发行人所有。

### **（九）公司其他自然人股东刘毅浩、涂平华、彭凤英承诺**

自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

如《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所对本人持有的公司股份之锁定另有要求的，本人将按此等要求执行。

本人保证上述声明及承诺是真实、准确、完整和有效的，不存在隐瞒、虚假或遗漏之处。如未履行上述承诺出售股票，本人承诺将该部分股票出售所取得的收益（如有）全部上缴发行人所有。

## **二、发行人及其控股股东、董事及高级管理人员稳定公司股价的承诺**

为维护发行人上市后股价稳定、保护中小投资者利益，根据中国证监会《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》等相关要求，公司特制定《南京奥联汽车电子电器股份有限公司关于上市后三年内稳定股价的预案》（下称“《稳定股价的预案》”），公司及公司控股股东、董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员出具了《南京奥联汽车电子电器股份有限公司稳定股价承诺函》（下称“《稳定股价承诺函》”）。

### **（一）启动稳定股价措施的条件**

公司股票自挂牌上市之日起三年内，若出现公司股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产的情形时（若该期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则股票收盘价将进行相应调整），且同时满足监管机构对于增持或回购公司股份等行为的规定，则触发公司及公司控股股东、董事、高级管理人员履行稳定公司股价的承诺等相关义务。

## （二）稳定股价的具体措施

### 1、控股股东及实际控制人刘军胜承诺

刘军胜承诺：本人将于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内，向公司送达增持公司股票的书面通知，该通知中应包括增持数量、方式和期限等内容。本人用于增持股份之资金不低于上年度初至董事会审议通过稳定股价具体方案日期间从公司获取的薪酬以及税后现金分红总额的 50%，但不高于其最近 3 个会计年度从公司获得的薪酬及税后现金分红总额。

如本人未能履行上述增持义务，则公司有权将本人相等金额的应付现金分红予以扣留，同时本人持有的公司股份不得转让，直至履行完毕上述增持义务。

### 2、其他董事、监事、高级管理人员承诺

汪健、吴芳、许颀良、冯建中、周志华、薛娟华、吕卫国、李秀娟承诺：如果控股股东、实际控制人增持公司股票的计划实施完毕后，公司股票收盘价仍低于最近一期每股净资产。公司将于该情形出现 10 个交易日内，按照内部决策程序拟定董事、高级管理人员的增持计划，具体包括增持数量、方式和期限等内容，本人承诺在增持计划确定后 3 个月内增持公司股份，累计增持资金金额不低于本人上一年度从公司领取的薪酬和直接或间接股利分配总额之和的 30%。

如本人未履行上述承诺事项，则归属于本人的当年公司现金分红收益及薪酬（以不高于上一会计年度从发行人处领取的税后现金分红及薪酬总额的 30% 为限）归公司所有。

### 3、发行人承诺

南京奥联汽车电子电器股份有限公司承诺：若控股股东、实际控制人刘军胜及公司董事和高级管理人员增持公司股票的计划实施完毕后，公司股价仍低于最

近一期每股净资产。公司董事会应在 10 个交易日内参照公司股价表现并结合经营状况确定回购价格和数量区间，拟定回购股份的方案，回购方案经股东大会审议通过后 60 个交易日内，由公司按照相关规定在二级市场回购本公司股份，公司用于回购股票的资金应为自有资金，以不超过上年度归属于公司股东的净利润的 30% 为限，回购的股份将予以注销。回购结果应不导致公司股权分布及股本规模不符合上市条件。回购期间，如遇除权除息，回购价格作相应调整。回购行为严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定。

如未履行上述承诺，本公司应在未履行股价稳定措施的事实得到确认的 3 个交易日内公告相关情况，本公司将在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

### （三）承诺履行期限

《稳定股价承诺函》于上市后三年内有效，控股股东、公司董事、高级管理人员以及公司采取稳定股价措施后，公司股票若连续 20 个交易日收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施稳定股价方案。中止实施股价稳定方案后 12 个月内，如再次出现发行人股票收盘价连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计每股净资产的情况，则应继续履行上述承诺。

## 三、公开发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏 承担法律责任承诺

### （一）发行人承诺

本次发行并上市的招股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、准确性和完整性承担单独和连带的法律责任。

若在公司投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前，因本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，对于首次公开发行的全部新股，公司将按照投资者所缴纳股票申购款加该期间内银行同期 1 年期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。

若在公司首次公开发行的股票上市交易后，因公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格以公司股票发行价格和有关违法事实被确认之日前一个交易日公司股票收盘价格的孰高者确定（在发行人上市后至上述期间，发行人发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，上述发行价格亦将作相应调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。

若因公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

## （二）发行人控股股东及实际控制人承诺

若在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前，因公司的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司向已缴纳股票申购款的投资者进行退款，本人承担退款的连带责任，并承担向投资者按 1 年期存款利率支付该期间利息的责任。

若在公司上市后，因公司的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，本人承担回购的连带责任。

若因公司的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，若公司不能及时履行赔偿责任，本人将依法赔偿投资者损失。控股股东将以公司当年及以后年度利润分配方案中应享有的分红作为履约担保，若本人未履行上述赔偿义务，则在履行承诺前，控股股东直接或间接所持的发行人股份不得转让，且放弃从公司领取分红的权利。

### （三）发行人董事、监事、高级管理人员承诺

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。本人以当年以及以后年度的从公司领取的税后工资（如从公司领取薪酬）作为上述承诺的履约担保，若本人未履行上述赔偿义务，则在履行承诺前，本人直接或间接所持的公司股份（如有）不得转让，且放弃从公司领取分红的权利。

### （四）保荐机构承诺

南京证券股份有限公司作为保荐机构、主承销商承诺：

如因南京证券为奥联电子首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，南京证券将依法先行赔付投资者损失。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，南京证券将承担相应的法律责任。

有权获得备查的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等，按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

南京证券将严格履行有权部门生效文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

### （五）律师事务所承诺

江苏世纪同仁律师事务所承诺：若因本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

### （六）会计师事务所承诺

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：若因本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## （七）资产评估机构承诺

江苏银信资产评估房地产估价有限公司承诺：若因本公司在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的收益水平，因此公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，故公司短期内存在每股收益被摊薄的风险。

公司在分析本次发行对即期回报的摊薄影响过程中，对 2016 年归属于母公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

公司董事会对公司本次融资摊薄即期回报的风险进行了分析，制订了填补即期回报措施，董事和高级管理人员对切实履行填补回报措施做出了承诺，并就此形成议案提交公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，具体内容请仔细阅读本招股说明书“第九节财务会计信息与管理层分析”之“十五、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施”。

## 五、利润分配的政策

本公司已根据相关规定制定了本次公开发行股票并上市后生效的《公司章程（草案）》，规定了本公司发行上市后的利润分配政策，主要内容如下：

### （一）利润分配基本原则

公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。利润分配应当坚持按法定顺序分配的原则，不得超过累计可分配利润的范围。

## （二）利润分配具体内容及条件

### 1、利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司积极推行以现金方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

### 2、实施现金分红应当满足的条件

- （1）公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- （2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- （3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。
- （4）现金分红不影响公司正常经营的资金需求。

### 3、现金分红的具体方式和比例

在满足上述现金分红条件的前提下，公司每年分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

- （1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- （2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- （3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### 4、股票股利分配的条件

公司在经营状况良好时，根据累计可供分配利润、公积金等状况，在确保公司股本规模、股权结构合理的前提下，董事会可提出股票股利分配预案。

### （三）利润分配信息披露机制

公司应在定期报告中详细披露利润分配方案特别是现金分红政策的制定及执行情况；如对现金分红政策进行调整或变更的，详细说明调整或变更的条件和程序是否合规、透明。如果公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中披露原因，并应说明未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当发表独立意见，并充分听取中小股东的意见。

### （四）公司利润分配决策程序

- 1、董事会制订年度利润分配方案、中期利润分配方案；
- 2、独立董事应对利润分配方案进行审核并独立发表审核意见，监事会应对利润分配方案进行审核并提出审核意见；
- 3、董事会审议通过利润分配方案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；
- 4、股东大会审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者意见，并提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决；
- 5、股东大会批准利润分配方案后，公司董事会须在股东大会结束后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （五）利润分配政策的变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

## 六、对于持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查意见

经核查，保荐机构认为，在未来不发生不可抗力事件或其他事前无法获知且



事后无法控制的事件的情况下，公司具有良好的持续盈利能力，具体情况详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、盈利能力分析”。

## 七、招股说明书已披露审计报告基准日后的主要财务信息及经营状况

公司已在本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“四、审计报告基准日至招股说明书签署日之间的财务信息”中披露审计报告基准日（2016年6月30日）后的主要财务信息及经营状况，公司2016年第3季度的相关财务报表未经审计，但已经会计师审阅。

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会阅【2016】4589号《审阅报告》，截至2016年9月30日，公司净资产23,315.09万元，总资产35,248.03万元。2016年1-9月，公司实现营业收入21,962.36万元，较去年同期增长17.13%；实现净利润3,580.48万元，较去年同期增长21.97%。2016年1-9月扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为3,632.69万元，较去年同期增长23.98%。

财务报告审计截止日后至招股说明书签署之日，公司经营状况良好，未发生影响投资者判断的重大事项。公司的经营模式、主要原材料的采购规模及价格、主要产品的生产、销售规模及价格、主要客户及供应商、税收政策未发生重大变化。

公司根据2016年1-9月的经营情况及在手订单执行情况，预计2016年全年实现营业收入31,228.05万元，较上年同期增长16.80%，归属于母公司股东的净利润为4,974.00万元，较上年同期增长25.81%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为4,910.58万元，较上年同期增长29.13%。

## 目 录

声 明 .....	1
本次发行概况 .....	2
重大事项提示 .....	3
目 录 .....	17
<b>第一节 释 义 .....</b>	<b>20</b>
一、普通术语 .....	20
二、专业术语 .....	22
<b>第二节 概 览 .....</b>	<b>25</b>
一、公司概况 .....	25
二、控股股东及实际控制人介绍 .....	26
三、主要财务数据 .....	26
四、募集资金运用 .....	28
<b>第三节 本次发行概况 .....</b>	<b>30</b>
一、发行人基本情况 .....	30
二、本次发行的证券服务机构 .....	31
三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况 .....	32
四、发行日程安排 .....	33
<b>第四节 风险因素 .....</b>	<b>34</b>
一、行业风险 .....	34
二、经营风险 .....	35
三、技术风险 .....	36
四、市场风险 .....	37
五、财务风险 .....	38
六、募集资金投向的风险 .....	40
七、环保要求不断提高的风险 .....	40
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>41</b>
一、发行人基本情况 .....	41
二、发行人设立情况 .....	41
三、发行人重大资产重组情况 .....	43
四、发行人股权结构 .....	43
五、发行人控股子公司、参股公司情况 .....	44
六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	50

七、发行人股本情况.....	59
八、发行人股权激励情况.....	69
九、发行人员工情况.....	69
十、发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人和证券服务机构等做出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施.....	75
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>78</b>
一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	78
二、发行人所处行业及其监管政策.....	79
三、发行人在行业中的竞争地位.....	101
四、发行人主营业务情况.....	114
五、固定资产及无形资产.....	145
六、发行人特许经营权及进出口经营权情况.....	156
七、发行人主要产品的核心技术情况.....	157
八、境外经营情况.....	167
九、业务发展目标.....	168
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>173</b>
一、独立运行情况.....	173
二、同业竞争.....	174
三、关联方和关联关系.....	175
四、关联交易情况.....	185
五、报告期内关联交易决策程序执行及独立董事的意见.....	187
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>188</b>
一、董事、监事、高级管理人员简介.....	188
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况及持有公司股份情况.....	194
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况.....	196
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及其履行情况.....	197
五、董事、监事和高级管理人员近两年发生变动的情况.....	197
六、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会运行及履职情况.....	199
七、内部控制制度情况.....	202
八、报告期内违法违规情况.....	202
九、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占有公司资金及公司对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	202
十、资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况.....	203

十一、投资者权益保护的情况.....	206
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>208</b>
一、财务报表.....	208
二、审计意见.....	218
三、影响损益的主要因素以及对业绩变动有预示作用的财务或非财务指标.....	218
四、审计报告基准日至招股说明书签署日之间的财务信息.....	220
五、主要会计政策和会计估计及前期差错.....	222
六、报告期内主要税项及税收优惠政策.....	236
七、分部信息.....	238
八、经注册会计师核验的非经常性损益情况.....	238
九、主要财务指标.....	241
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	244
十一、盈利能力分析.....	244
十二、财务状况分析.....	298
十三、现金流量分析.....	334
十四、报告期利润分配政策和实际股利分配情况分析.....	345
十五、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施.....	349
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>357</b>
一、募集资金运用计划.....	357
二、募集资金投资项目市场前景.....	360
三、募集资金投资项目简介.....	361
四、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响.....	384
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>387</b>
一、重大合同.....	387
二、对外担保情况.....	391
三、重大诉讼或仲裁事项.....	391
四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项.....	391
五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及的重大刑事诉讼情况.....	392
<b>第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明 .....</b>	<b>393</b>
<b>第十三节 附 件 .....</b>	<b>402</b>
一、备查文件.....	402
二、查阅地点和时间.....	402

## 第一节 释 义

本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、普通术语

股份公司、公司、奥联电子、奥联公司	指	南京奥联汽车电子电器股份有限公司
有限公司、奥联有限	指	南京奥联汽车电子电器有限公司
凯风投资	指	苏州凯风进取创业投资有限公司，已于 2014 年 8 月 5 日更名为霍尔果斯凯风进取创业投资有限公司
晟唐银科	指	成都晟唐银科创业投资企业（有限合伙）
新康投资	指	苏州新康投资集团有限公司
金茂投资	指	常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）
优瑞投资	指	苏州优瑞投资管理合伙企业（有限合伙）
新材料投资	指	江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）
金码投资	指	常州金码创业投资管理合伙企业（有限合伙）
奥联投资	指	南京奥联投资管理中心（有限合伙）
传动公司、奥联传动	指	南京奥联动力传动科技有限公司
模具公司、奥联模具	指	南京奥联精密塑胶模具有限公司
卓远公司、卓远电子	指	南京卓远电子电器有限公司
奥联技术	指	南京奥联汽车电子技术有限公司
新能源	指	南京奥联新能源有限公司
国际贸易	指	南京奥联国际贸易有限公司
博融电子	指	南京博融电子有限公司
上汽通用	指	上汽通用汽车有限公司、上汽通用东岳汽车有限公司、上汽通用汽车有限公司武汉分公司、上汽通用汽车销售有限公司、上汽通用东岳动力总成有限公司（上述公司为统一采购）
依维柯	指	南京依维柯汽车有限公司、南京依维柯有限公司发动机分公司（上述公司为统一采购）
潍柴动力	指	山东潍柴进出口有限公司、潍柴动力（潍坊）备品资源有限公司、潍柴动力股份有限公司重庆分公司、潍柴动力扬州柴油机有限责任公司、潍柴（潍坊）中型柴油机有限公司、潍柴动力股份有限公司、潍柴动力（潍坊）集约配送有限公司（上述公司为统一采购）

广西玉柴	指	广西玉柴机器股份有限公司
一汽解放	指	一汽解放汽车有限公司、一汽解放汽车有限公司变速箱分公司、一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂、一汽解放青岛汽车有限公司、一汽解放汽车有限公司长春特种车分公司、一汽解放青岛汽车有限公司成都分厂、一汽解放汽车有限公司成都分公司（上述公司为统一采购）
长城汽车	指	长城汽车股份有限公司徐水哈弗分公司、长城汽车股份有限公司天津分公司、长城汽车股份有限公司、保定长城内燃机制造有限公司、保定市长城汽车售后服务有限公司、长城汽车股份有限公司定兴分公司、长城汽车股份有限公司天津哈弗分公司（上述公司为统一采购）
江淮汽车	指	安徽江淮汽车股份有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司多功能商用车分公司、安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司、安徽江淮汽车股份有限公司山东分公司、安徽江淮汽车股份有限公司商务车分公司、安徽江淮汽车股份有限公司重型车分公司、安徽江淮安驰汽车有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司遂宁分公司（上述公司为统一采购）
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司、合肥长安汽车有限公司、南京长安汽车有限公司、北京长安汽车有限公司、河北长安汽车有限公司、重庆长安汽车股份有限公司北京长安汽车公司（上述公司为统一采购）
东风汽车	指	东风商用车有限公司、东风汽车集团股份有限公司、东风汽车集团股份有限公司乘用车公司、东风汽车贸易公司十堰经营贸易公司、深圳东风汽车有限公司、东风柳州汽车有限公司（上述公司为统一采购）
长安马自达	指	长安马自达汽车有限公司
一汽大众	指	一汽大众汽车有限公司
中国重汽	指	中国重汽（香港）有限公司部件制造部（底零）加工部、中国重汽（香港）有限公司轻卡部、中国重汽集团杭州发动机有限公司、中国重汽集团济南卡车股份有限公司、中国重汽集团济南商用车有限公司、中国重汽集团济南特种车有限公司、中国重汽集团济南橡塑件有限公司（上述公司为统一采购）
华晨汽车	指	华晨汽车集团控股有限公司、绵阳华瑞汽车有限公司、沈阳华晨金杯汽车有限公司（上述公司为统一采购）
北汽	指	北京汽车制造厂有限公司、北京汽车股份有限公司株洲分公司、北汽（广州）汽车有限公司、北汽（镇江）汽车有限公司（上述公司为统一采购）
青岛星禹	指	青岛市星禹汽车零部件有限公司、延边宜达汽车零部件有限公司（上述公司为统一采购）

东风贝洱	指	东风贝洱热系统有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	南京奥联汽车电子电器股份有限公司股东大会
股东会	指	南京奥联汽车电子电器有限公司股东会
董事会	指	南京奥联汽车电子电器股份有限公司董事会
监事会	指	南京奥联汽车电子电器股份有限公司监事会
保荐机构、主承销商	指	南京证券股份有限公司
律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》、《章程》	指	《南京奥联汽车电子电器股份有限公司章程》

## 二、专业术语

乘用车	指	汽车两大分类中的一类。其设计和技术特征上主要用于载运乘客及其随身行李和（或）临时物品的汽车。包括轿车、微型客车和不超过9座的轻型客车。
商用车	指	汽车两大分类中的一类。其设计和技术特征上用于运送人员和货物的汽车，并且可以牵引挂车。包括载货汽车（卡车）和9座以上客车。
ECU	指	中央控制单元，是 Electronic Control Unit 的英文缩写。
电子油门踏板总成	指	通过油门踏板角度变化输出电信号给汽车控制单元，从而控制发动机油气供应量的装置。
换挡控制器	指	将驾驶者的换挡意图传递给变速箱的装置。
MT	指	手动换挡控制器，是 Manual Transmission 的英文缩写。
AT	指	自动换挡控制器，是 Automatic Transmission 的英文缩写。
AMT	指	机械式自动换挡控制，是 Automated Manual Transmission 的英文缩写。
车用空调控制器	指	对车厢内空气的温度（冷与热）、洁净度等进行调节的装置。
低温启动装置	指	通过加热在低温状态下启动发动机的装置，主要用于柴油机。
格栅加热器	指	低温启动装置的一种，可用于任何排放标准的发动机。
火焰预热装置	指	低温启动装置的一种，可用于欧 III 及以下排放标准的发动机。
燃油加热器	指	低温启动装置的一种，可用于柴油机低温启动，也可用于驾乘室取暖。
电热塞	指	低温启动装置的一种，可用于任何排放标准的发动机。

电子节气门	指	控制空气进入引擎的可控阀门。
电磁螺线管	指	电控硅油风扇的核心部件，控制该风扇的转速。
汽车门窗控制器	指	用于控制车窗的开闭，主要由电源、中控马达传感器、门控传感器、ACC 点火开关电路组成。
尿素加热管	指	主要应用于柴油发动机尾气后处理的 SCR 系统，在低温的情况下能够正常输送尿素溶液。
ISO/TS16949:2009	指	国际汽车行业的一个技术规范，国际标准化组织（ISO）于 2002 年 3 月公布的一项行业性的质量体系标准，它的全名是“质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施 ISO9001:2000 的特殊要求”，它是在 ISO9001 的基础上，加进了汽车行业的技术规范而形成的质量管理标准。
总成	指	一系列零件组成一个实现某个特定功能的系统，这一系统的总称即为总成。
国III、国IV标准	指	国家第三、第四阶段的排放标准的简称，分别相当于欧洲III号和欧洲IV号的排放标准，也就是说，尾气污染物含量相当于欧III和欧洲IV号的含量。
保有量	指	某地某个时间点上已登记在册的或处于在用状态的某种物品的数量。常见的说法如汽车保有量，车辆保有量或机动车保有量等。
模具	指	工业生产上用以注塑、吹塑、挤出、压铸或锻压成型、冶炼、冲压、拉伸等方法得到所需产品的各种模子和工具。
注塑	指	制造塑料制品的一种方法，将熔融的塑料利用压力注进塑料制品模具中，冷却成型得到想要的各种塑料件。
传感器	指	一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。
整车厂商、主机厂	指	组装生产成品机动车的厂商。
一级配套商、一级供应商	指	直接向整车厂商提供机动车零部件的厂商。
二级配套商	指	通过向一级配套商提供零部件从而间接为整车厂商配套机动车零部件的厂商。
OEM	指	整车配套市场，指汽车电子供应商直接为整车厂商或者汽车零部件系统供应商提供汽车电子产品配套，供整车厂商生产整车或维修使用。
AM	指	零售改装市场，又称为后装市场，即汽车售后改装市场和配件市场。
集成电子芯片	指	把一定数量的电子元件，如电阻、电容、晶体管等，以及这些元件之间的连线，通过半导体工艺集成在一起形成具有特定功能的电路，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构。





PCB 板	指	又称印刷电路板，用于实现电子元器件的电气连接。
-------	---	-------------------------

## 第二节 概 览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、公司概况

#### （一）发行人基本情况

公司名称	南京奥联汽车电子电器股份有限公司
英文名称	NanJing AoLian AE&EA Co.,Ltd
住所	南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区
法定代表人	刘军胜
注册资本	6,000 万元人民币
有限公司成立日期	2001 年 06 月 21 日
股份公司成立日期	2012 年 10 月 16 日
经营范围	汽车电器配件生产、销售；电子产品、五金、建材、摩托车电器配件、模具工装设备加工、销售；塑料销售；汽车电子、模具技术开发；自有房屋租赁；自营和代理各类商品及技术的进出口的业务（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）。

#### （二）公司简介

公司是以汽车动力电子控制零部件为核心产品，同时涉及车身控制系统部件生产、销售的汽车零部件供应商。汽车动力电子控制零部件可以实现对发动机工作的精确控制以提高燃油经济性、动力性，降低排放。

公司主要产品包括：电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车动力控制部件及车用空调控制器。公司是国内电子油门踏板总成标准的起草单位之一。公司是一汽集团的核心供应商、上汽通用绿色供应商和依维

柯优秀供应商。获得了一汽解放质量优胜奖、华晨集团精益管理奖和长城汽车整车质量经营零缺陷工程贡献奖等荣誉，产品质量获得了多家整车制造商及发动机厂的认可。

## 二、控股股东及实际控制人介绍

公司的控股股东及实际控制人为刘军胜，高级工程师，南京市江宁区政协委员。历任南京汽车研究所电气室技术主任、南京依维柯汽车研究所电器科科长。2001年6月创办南京奥联汽车电子电器有限公司并担任董事长兼总经理至今，具有丰富的行业从业经验，于2008年当选为“纪念改革开放30年中国汽车工业杰出人物”。

## 三、主要财务数据

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审【2016】3979号《审计报告》，本公司报告期内的财务报表主要财务数据如下：

### （一）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	190,033,940.13	184,363,873.43	184,363,256.81	180,095,371.12
非流动资产	135,224,442.47	133,243,131.97	121,309,641.04	104,663,444.16
<b>资产总额</b>	<b>325,258,382.60</b>	<b>317,607,005.40</b>	<b>305,672,897.85</b>	<b>284,758,815.28</b>
流动负债	90,304,962.54	111,249,646.14	128,438,757.72	169,444,453.42
其中：短期借款	-	10,000,000.00	39,800,000.00	68,350,000.00
非流动负债	13,956,186.69	11,761,248.94	9,070,293.27	7,543,585.09
<b>负债总额</b>	<b>104,261,149.23</b>	<b>123,010,895.08</b>	<b>137,509,050.99</b>	<b>176,988,038.51</b>
归属于母公司所有者权益	218,262,350.90	192,700,503.17	168,163,846.86	107,770,776.77
少数股东权益	2,734,882.47	1,895,607.15	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>220,997,233.37</b>	<b>194,596,110.32</b>	<b>168,163,846.86</b>	<b>107,770,776.77</b>

## 2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	143,097,972.84	267,356,335.09	233,536,531.20	203,615,825.17
营业利润	27,967,013.44	42,130,062.10	35,507,573.65	23,068,040.06
利润总额	28,763,021.99	44,891,362.79	36,957,739.02	24,939,722.46
减：所得税	3,714,854.79	5,419,099.33	5,076,668.93	2,948,578.57
<b>净利润</b>	<b>25,048,167.20</b>	<b>39,472,263.46</b>	<b>31,881,070.09</b>	<b>21,991,143.89</b>
归属于母公司所有者的净利润	25,561,847.73	39,536,656.31	31,881,070.09	21,991,143.89
少数股东损益	-513,680.53	-64,392.85	-	-
归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	24,938,726.76	38,027,233.51	31,596,567.39	20,900,546.52

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	<b>10,352,261.75</b>	<b>60,819,146.75</b>	<b>66,849,557.14</b>	<b>9,537,591.02</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-10,487,250.46</b>	<b>-31,015,849.13</b>	<b>-22,669,193.78</b>	<b>-4,682,944.57</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-8,687,946.23</b>	<b>-44,033,614.92</b>	<b>-21,006,626.38</b>	<b>1,742,651.55</b>
现金及现金等价物净增加额	<b>-8,822,934.94</b>	<b>-14,230,317.30</b>	<b>23,173,736.98</b>	<b>6,597,298.00</b>
加：期初现金及现金等价物余额	21,165,073.65	35,395,390.95	12,221,653.97	5,624,355.97
期末现金及现金等价物余额	<b>12,342,138.71</b>	<b>21,165,073.65</b>	<b>35,395,390.95</b>	<b>12,221,653.97</b>

## (二) 主要财务指标

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	34.09%	41.49%	46.70%	62.47%
流动比率（倍）	2.10	1.66	1.44	1.06
速动比率（倍）	1.49	1.22	1.04	0.77
每股净资产（元）	3.68	3.24	2.80	1.97
项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
应收账款周转率（次）	3.18	3.29	3.07	2.93
存货周转率（次）	3.24	3.29	2.86	2.80

息税折旧摊销前利润（万元）	3,626.55	5,975.70	5,153.63	4,069.54
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	12.44%	21.91%	25.77%	17.70%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	12.14%	21.08%	25.54%	16.82%
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,442.50	3,802.72	3,159.66	2,090.05
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	0.43	0.66	0.58	0.37
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	0.43	0.66	0.58	0.37
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	0.42	0.63	0.58	0.35
稀释每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	0.42	0.63	0.58	0.35

#### 四、募集资金运用

本次发行成功后，所募集的资金将用于以下项目的投资建设：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额与投入进度安排					拟利用募集资金（不超过）
		总投资	第一年	第二年	第三年		
1	年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目	7,779.30	3,239.30	2,159.60	2,380.40	7,619.40	
2	年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目	9,656.40	3,812.50	2,541.70	3,302.20	9,516.50	
3	年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目	7,342.00	3,510.50	2,340.30	1,491.20	7,201.20	
4	研发中心扩建项目	4,778.10	2,866.86	1,911.24	-	4,778.10	
	<b>总计</b>	<b>29,555.80</b>	<b>13,429.16</b>	<b>8,952.84</b>	<b>7,173.80</b>	<b>29,115.20</b>	

若募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过间接融资或自有资金予以补

充，以保证项目的顺利实施。本次实际募集资金净额为 17,583.22 万元，小于上述项目拟投入募集资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金金额进行调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

公司已根据相关规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理，募集资金投资项目的管理与监督等进行了详细规定。公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。

## 第三节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：不超过 2,000 万股，且不低于本次发行后公司股份总数的 25%，  
股东不公开发售股份。
- 4、每股发行价格：9.86 元/股
- 5、发行后每股收益：0.48 元（按 2015 年度经审计的扣除非经常性损益前后  
孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行后的总股本计算）
- 6、发行市盈率：20.74 倍（每股收益按照 2015 年度经审计的扣除非经常性  
损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行后的总股本计算）
- 7、本次发行前每股净资产：3.64 元（按照 2016 年 6 月 30 日经审计的归属  
于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
- 8、本次发行后每股净资产：4.93 元（按照 2016 年 6 月 30 日经审计的归属  
于母公司股东的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
- 9、发行市净率：2.00 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 10、发行方式：采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式
- 11、发行对象：已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、  
法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 12、承销方式：采用余额包销方式
- 13、本次发行募集资金总额为 19,720.00 万元，扣除发行费用后，募集资金  
净额 17,583.22 万元
- 14、发行费用概算：

项目	金额
保荐费	100 万元
承销费	1380.40 万元
审计费	175 万元
律师费用	103 万元
用于本次发行的信息披露费	354 万元
发行手续费及其他	24.38 万元

15、申请上市证券交易所：深圳证券交易所

## 二、本次发行的证券服务机构

1、保荐机构（主承销商）：南京证券股份有限公司

住所：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号

法定代表人：步国甸

联系电话：025-83367888

传真：025- 57710532

保荐代表人：孔玉飞、张玉林

项目协办人：成惠芝

项目组其他成员：胡传宝、高维凯、毛昕、臧功庆

2、发行人律师：江苏世纪同仁律师事务所

负责人：王凡

联系地址：南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

电话：025—86639552

传真：025—83329335



经办律师：刘颖颖、王长平

3、会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：余强

联系地址：杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室

电话：0571-88879073

传真：0571-88879000

经办注册会计师：朱广明、陈艳

4、资产评估机构：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

负责人：王顺林

联系地址：南京市鼓楼区中山北路26号1004室

电话：025-83311788

传真：025-83311788

经办资产评估师：向卫峰、李金祥

5、股票登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

注册地址：深圳市深南中路2012号深圳证券交易所广场24、25楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

6、收款银行：交通银行南京分行鼓楼支行

户名：南京证券股份有限公司

账号：320006621018170025252

### 三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况

本公司与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、

高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、发行日程安排

刊登招股公告日期： 2016 年 12 月 16 日

刊登发行公告日期： 2016 年 12 月 19 日

申购日期： 2016 年 12 月 20 日

缴款日期： 2016 年 12 月 22 日

股票上市日期： 发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、行业风险

#### （一）行业的周期性波动

公司主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门等，公司的下游为商用车、乘用车主机厂和发动机等一级配套厂商，这些厂商的生产、销售规模直接影响公司主要产品的市场状况。汽车生产和销售受宏观经济影响较大，汽车行业与宏观经济波动的相关性明显。当经济环境整体向好时，微观经济主体企业和个人经济行为趋向扩张，对乘用车和商用车等各类型的汽车的需求增加。反之，当宏观经济整体下滑时，对整车的需求会减少。受2008年金融危机影响，全球汽车产量2008年、2009年分别出现3.46%、12.68%的下滑。2010年，经济复苏，全球汽车销量增长了25.62%。中国经济由于宏观刺激，迅速从金融危机中得以恢复，汽车销售规模持续扩大。2014年，中国经济增长减慢，供给结构优化，固定资产投资减速，汽车行业也进入平稳发展阶段，产销量分别为2372.29万辆和2349.19万辆，同比分别增长7.26%和6.86%。其中，乘用车产销量同比分别增长10.15%和9.89%；商用车产销量同比分别下降5.69%和6.53%，出现一定的回落。2015年，我国汽车产量和销量分别为2450.33万辆和2459.76万辆，与2014年相比，分别增长了3.3%和4.7%，其中：乘用车产销量同比增长了5.8%和7.3%；而商用车产销量继续下滑，同比下降了10%和9%。2016年1-6月，我国汽车产量和销量分别为1289.22万辆和1282.98万辆，与2015年同期相比，分别增长了6.47%和8.14%，其中：乘用车产销量同比增长了7.31%和9.23%；商用车产销量亦出现增长趋势，同比增长了1.50%和1.87%。因此，中国宏观经济面临的调整未来可能对国内汽车整车及零部件企业规模持续扩张带来不利影响。汽车行业的后续发展存在不确定性，如果未来汽车行业市场增长速度下降或出现负增长，公司的未来发展状况会受到一定

程度的不利影响。

## （二）行业政策的变化

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。《产业结构调整指导目录（2011年本）2013年修订》、《汽车产业发展政策》、《汽车产业调整和振兴规划》等国家政策均将汽车行业作为国家鼓励发展的行业。这些政策的实施，有力地支持了国内汽车行业的发展，带动了国内汽车零部件行业的快速增长。随着汽车保有量的不断上升，以及对大中城市可能带来的环境污染及城市交通拥堵，鼓励汽车生产和消费的政策均有可能发生调整。

一些大型城市如北京、上海、广州、天津、杭州等城市已推出限购政策，通过摇号分配指标或竞价招标的方式分配车牌号，未来不排除限购政策实施范围扩大到其他大型城市及地区，从而影响汽车整体销售量的增长。

2014年4月14日工业和信息化部（以下简称“工信部”）公布2014年第27号公告，公告规定2015年1月1日起国III柴油车产品将不得销售。受此影响，公司用于国III柴油车的火焰预热装置产品销售降幅较大，从2013年的3,810.00万元下降到2015年的612.64万元。同时，适用于国IV标准的格栅加热器增幅加大，从2013年1,135.37万元，增加至2015年的1,668.97万元。但如果适用于国IV标准的产品销售额不能取代原国III标准的产品销售额，则对公司未来盈利产生不利影响。

## （三）新能源汽车发展对传统能源汽车的冲击

近年来由于能源缺乏以及环境污染问题凸显，新能源汽车的发展将对传统能源汽车发展构成一定冲击。新能源汽车零部件的原理、结构与传统能源汽车有很大不同。在未来新能源汽车发展过程中，如公司不能迅速跟进，开发出适合各种新能源汽车的零部件产品，公司将面临可持续发展的风险。

## 二、经营风险

## （一）产品质量风险

汽车整车制造企业对零部件厂商实行质量缺陷赔偿制度。也就是说如果因零部件质量导致整车售后返修，零部件厂商不仅要负责更换零部件，还要赔偿整车厂因更换零部件而支付给 4S 店的服务费用。2012 年 12 月 9 日，国家质量监督检验检疫总局颁布总局令第 150 号《家用汽车产品修理、更换、退货责任规定》，该规定于 2013 年 10 月 1 日起实施。该规定加大了整车厂的缺陷质量责任，故整车制造商会倾向选择能够有效保障其质量的零部件厂商，同时，也会增加零部件厂商在发生质量问题时的赔偿责任。对核心零部件制造商，尤其是使用频率较高的零部件，如换挡控制器、电子油门踏板总成、低温启动装置等汽车关键电子零部件产品的可靠性要求将更高。在质量控制方面，公司虽有完善的质量管控措施，但大批量生产中的缺陷率是无法完全避免的。

此外，汽车结构复杂，零部件数量众多，整车故障在某些情况下，可能难以明确质量原因和具体零部件厂商的责任。整车厂凭借其强势地位，会要求各零部件厂商分担其因质保而发生的费用，产品销售价格一般仅为质保费用的 5% 至 10%。

## （二）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料是集成电子芯片、塑料粒子和 PCB 板。这些主要原材料价格受市场供求关系的影响有一定波动。如果原材料价格发生剧烈波动，对公司的盈利水平会产生较大影响。

## （三）人工成本不断上升的影响

由于国内 CPI 指数持续增长，人工成本亦随之持续上涨，而人工工资的增长直接影响公司盈利水平。因此，如果人工成本上升速度过快，对公司的盈利水平会产生较大影响。

# 三、技术风险

## （一）技术开发风险

汽车电子产业技术更新速度快，特别近年来汽车安全、排放等强制标准指标

提高的速度很快。上述整车指标的提高往往都是通过现代电子技术介入发动机工作、车身运动过程管理而实现的。这种管理过程或是要求汽车电子零部件对车辆各部分的控制方式进行改变或是提高控制精度。如果无法开发出满足整车厂对零部件要求的技术指标的产品，一些重要产品可能会退出市场，将对公司的经营业绩产生重大影响。

## （二）人才流失风险

汽车零部件产业特别是汽车电子产业是技术密集型产业，集软件、自动控制、精密机械制造等诸多技术于一体。技术先行是公司的竞争战略，对公司的生存与发展具有决定性作用，公司的技术进步依赖一支高素质的研发团队。公司自成立以来，通过自主培养、引进等方式，形成了一支高素质的研发队伍。业内对优秀技术人才的争夺较为激烈，优秀技术人员流失会损害公司核心竞争力。如果公司不能通过不断完善的激励机制和形成吸引人的企业文化，将对公司持续保持技术领先地位产生不利影响。

## （三）技术失密风险

现代汽车电子产品是技术密集产品，公司拥有电子油门踏板总成、非接触磁感应式 AMT 换挡控制器、全自动空调控制器等多项关键核心技术，并在行业内居领先地位。技术领先和积淀是公司能快速响应整车厂不断提高的产品性能指标的保障，也是在整车厂新车不断推向市场过程中能保持市场占有率的关键。失去对核心技术的控制往往会导致某一产品产生新的竞争对手。为此，公司除了申请了 68 项专利对公司产品进行全方位的保护外，还同时建立了严格的技术保密制度，防止核心技术外泄。尽管公司已采取上述相关技术保密措施，但仍然存在核心技术失密的风险，从而给公司带来直接或间接的经济损失。

## 四、市场风险

目前，我国汽车零部件生产企业较多，竞争激烈，外资和合资企业凭借其资本、技术、管理、内部配套等优势，拥有较大的市场份额，而大多数民营企业规模较小，市场占有率偏低。据商务部 2011 年数据显示，外资控制了汽车零部件销售的绝大部分市场份额，国产零部件销售收入仅占全行业的 20%-25%，且本

土零部件主要应用于自主品牌汽车，市场占有率低。<sup>1</sup>

随着汽车市场竞争的日趋激烈，消费者对汽车产品的质量、价格的要求不断提高。整车厂每年也对其供应商的产品质量、技术更新响应速度、价格等进行考核。如果公司在主要客户的供应商体系比较中不能保持优势，则会对公司持续增长带来不利影响。

## 五、财务风险

### （一）应收账款发生坏账的风险

2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末公司应收账款净额占主营业务收入的的比例分别为29.92%（年化）、29.97%、29.78%和34.90%；占流动资产比例分别为45.06%、43.46%、37.72%和39.45%。应收账款上述两项占比稳定而均衡，应收账款规模适当、合理。但如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况和商业信用发生重大不利变化，则公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而给公司的生产经营带来不利影响。

### （二）存货贬值的风险

报告期内，公司存货构成较为稳定，2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末存货占资产总额的比重分别为16.96%、14.98%、16.27%和17.00%，但是电子零部件技术更新速度快，一旦出现指标性能更优的替代产品，发行人的存货可能会大幅度贬值，对其当期经营业绩产生不利影响。

### （三）公司未来毛利率可能下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利相对比较稳定，2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-6月的主营业务毛利率分别为37.11%、39.93%、40.13%和41.80%。公司采用自主研发和与整车厂合作开发相结合的方式，不断加大技术研发和产品升级的资金投入，持续开发出高品质的汽车零部件产品，以满足整车厂对配套零部件产品不断更新的需求，从而使得公司产品的主营业务毛利率始终保持较高的水平。未来不排除因公司新产品的研发和应用受阻、原材料平均采购价

<sup>1</sup>汇智联恒，《2012-2016年中国汽车零部件行业分析报告》，豆丁网

格大幅上涨、产品平均销售价格下降等因素造成公司综合毛利率下滑的风险。

#### （四）产品价格波动的风险

由于行业惯例，新车型配件的售价较高，随着车型的成熟，主机厂会要求相关零部件厂商供货价格每年有一定幅度的下降。公司通过不断进入新车型配套体系及向上游原材料供应商转移成本的方法保持盈利能力。如果这种价格转移压力不能顺利传导，对公司盈利将产生不利影响。

#### （五）税收优惠的风险

公司具有较强的研发能力，公司技术中心是江苏省科技厅认定的省级工程技术研究中心。2012年8月6日，公司获得了证书编号为GF201232000225的《高新技术企业证书》，认定有效期3年。根据税法及有关规定，公司自2012年度至2014年度三年内享受15%的所得税优惠税率。2015年7月6日，公司取得了编号为GR201532000140号的《高新技术企业证书》，有效期3年。根据税法及有关规定，报告期内，公司享受15%的所得税优惠税率。

公司全资子公司卓远公司是经南京市福利生产服务中心、南京市社会福利企业协会认定为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）及国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会联合发布的《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67号）规定，增值税在核定的年度退税限额内实行即征即退减免方式。同时，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）规定，自2007年7月1日起，单位支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。

报告期内，公司享受的税收优惠对公司利润的影响情况如下：

单位：万元

项目		2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
企业所得税	高新技术企业所得税的影响	287.09	395.84	297.77	186.89
	支付残疾人工资加计扣除的影响	15.52	29.02	27.87	21.80
增值税即征即退的影响		45.61	78.11	83.28	44.25



项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
合计	348.22	502.97	408.91	252.94
合并报表净利润	2,504.82	3,947.23	3,188.11	2,199.11
税收优惠占净利润比例	13.90%	12.74%	12.83%	11.50%

如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，将对公司经营成果产生一定影响。

## 六、募集资金投向的风险

公司本次募集资金拟主要投资于电子油门踏板总成、换挡控制器和电子节气门的生产及研发中心建设等。募集资金投资项目的顺利实施将扩大生产规模、提升公司的研发能力、增强公司对客户需求的快速反应能力，有利于公司的持续发展。

募投项目达产后，公司电子油门踏板总成生产能力将增加 300 万套/年，换挡控制器增加 100 万套/年，电子节气门增加 50 万套/年，生产能力大大提升。虽然公司对募集资金投资项目进行了可行性分析和论证，但由于市场开拓工作存在不确定性，如果本次募集资金投资项目新增产能消化不畅，则公司将面临募集资金投资项目投产后实际收益低于预期的风险。

## 七、环保要求不断提高的风险

目前，国内外对于环境的要求越来越高。在此背景下，汽车排放作为影响环境的重要因素，政府对于汽车排放的强制要求越来越高。排放指标的提升速度越来越快，我国对于汽车的强制排放标准从 2004 年 7 月 1 日全面实施国 II 排放标准，2015 年 1 月 1 日起全面达到国 IV 排放。汽车排放标准提高对于动力控制系统的要求是颠覆性的，经常导致整个控制系统控制方式发生根本性改变。如国 IV 标准的柴油机启动装置不能再采用传统的火焰预热装置而需采用格栅加热器。此外，新能源汽车在汽车结构中的比重必然会快速上升。新排放标准汽车或新能源汽车必然要求汽车零部件厂商，特别是提供动力控制零部件的厂商能提供适应新要求的产品。根据市场的变化，公司已研发了电子节气门、尿素加热管、电磁螺线管等新产品，如果公司未来在研发上不能适应市场的要求，必然会对公司未来盈利产生不利影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	南京奥联汽车电子电器股份有限公司
英文名称	Nanjing Aolian AE&EA Co.,Ltd
注册资本	6,000 万元人民币
法定代表人	刘军胜
有限公司成立日期	2001 年 06 月 21 日
股份公司成立日期	2012 年 10 月 16 日
住所	南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区
邮政编码	211153
电话	025-52741688
传真	025-52745405
互联网网址	www.njaolian.com
电子信箱	mail@njaolian.com
负责信息披露和投资者关系的部门	证券部
信息披露和投资者关系的负责人	薛娟华
信息披露和投资关系的联络电话	025-52102633

### 二、发行人设立情况

发行人是由奥联有限依法整体变更设立的股份公司。

奥联有限由自然人股东刘军胜、董国庆以货币方式分别出资 35 万元、15 万元于 2001 年设立，注册资本 50 万元。2001 年 6 月 21 日，奥联有限在南京市江宁县工商行政管理局登记设立，领取了注册号为 P3201212001405 的《企业法人营业执照》，法定代表人为刘军胜。

2001 年 5 月 1 日，刘军胜、董国庆签署了《发起人（集资）协议》，约定共同出资设立南京奥联汽车电子电器有限公司，注册资本 50 万元，其中：自然人刘军胜、董国庆分别认缴出资 35 万元、15 万元。根据协议约定，各发起人分

期缴足认缴出资额，其中：首期出资额为 5 万元，于 2001 年 6 月 30 日前缴足。

2001 年 5 月 28 日公司收到发起人缴纳的首期出资额，首期缴付 5 万元，由刘军胜、董国庆分别缴付 3.5 万元、1.5 万元。本次出资经江苏石城会计师事务所有限公司以“苏石会验字[2001]185 号”《验资报告》验证。

2001 年 5 月 28 日，公司召开首次股东会，确认了股东分期出资金额及比例，讨论通过公司章程，选举了公司法定代表人。

2001 年 6 月 21 日，有限公司在南京市江宁县工商行政管理局登记并领取《企业法人营业执照》，注册号为 P3201212001405，法定代表人为刘军胜。

2001 年 10 月 18 日，经股东会决议通过，有限公司将实收资本增加到 50 万元，其中刘军胜、董国庆分别以货币缴纳 31.5 万元、13.5 万元。本次出资由江苏石城会计师事务所有限公司以“苏石会验字[2001]379 号”《验资报告》验证。

2001 年 10 月 23 日，有限公司在南京市江宁区工商行政管理局办理变更登记并领取注册号为 3201212001405 的《企业法人营业执照》。

公司设立时的原《公司法》规定，股东应当足额缴纳公司章程中规定的各自所认缴的出资额。股东以货币出资的，应当将货币出资足额存入准备设立的有限责任公司在银行开设的临时账户。

公司在设立过程中分期出资的主要原因是：

根据南京市工商行政管理局 2001 年发布的《关于进一步解放思想，促进“富民强市、加快发展”的若干意见》的规定：“3、实行注册资本分期到位制。注册资本 50 万元以下的公司制企业资本金可分期到位，投资人首期认缴的资本金需达到认缴额的 10% 以上（最低不少于 3 万元），1 年内实缴注册资本追加到 50% 以上，其余可在 3 年内到位”。依照此规定，可以分期缴付出资。因此，公司的股东对公司的注册资本进行了分期缴付。

同时，2001 年 6 月有限公司设立时，在南京市江宁县工商行政管理局备案的《公司章程》中明确约定分期缴付出资，全体股东首期缴付的出资额为人民币 5 万元，上述行为通过了南京市江宁县工商行政管理局的备案审查，并取得了南京市江宁县工商行政管理局于 2001 年 6 月 21 日核发的《企业法人营业执照》，

注册号为：P3201212001405。该营业执照上明确注明：“注册资本：人民币 50 万元（实到：5 万元）”。另外，全体股东根据《发起人（集资）协议》和《南京奥联汽车电子电器有限公司章程》的具体规定在 2001 年 10 月 18 日已经足额缴纳了对公司的全部出资，履行了出资义务。

综上，公司作为独立的法人主体自 2001 年 6 月 21 日公司设立之日起已存在并持续开展经营活动至今，公司设立时经工商行政管理部门核准登记，分期缴纳出资事宜经工商行政管理部门同意，且该等出资已于设立当年足额缴纳，并经工商行政管理部门核准登记，设立及出资行为有效。公司自设立至今未因此受到工商行政管理部门处罚，且根据我国《行政处罚法》关于行政处罚时限的相关规定，公司上述出资程序瑕疵已超过行政处罚时限，公司不会因此导致被行政处罚的潜在法律风险。同时，公司发起人的出资履行了公司内部程序，且注册资本金已于规定的时间内缴足并经验资机构验资，没有损害其他股东和债权人的合法权益。因此，虽然有限公司注册资本分期到位与当时的《公司法》有关规定不一致，但不构成重大违法行为及本次发行的法律障碍。

2012 年 9 月 8 日，经奥联有限股东会决议通过，以截至 2012 年 4 月 30 日经中汇会计师事务所有限公司审计的净资产 13,548.47 万元人民币按 2.258078788: 1 的比例折为股份总数 6,000 万股，余额 7,548.47 万元计入资本公积，整体变更为南京奥联汽车电子电器股份有限公司。

2012 年 9 月 26 日，中汇会计师事务所有限公司出具“中汇会验[2012]2540 号”《验资报告》对股份公司整体变更的净资产折股进行了验证。

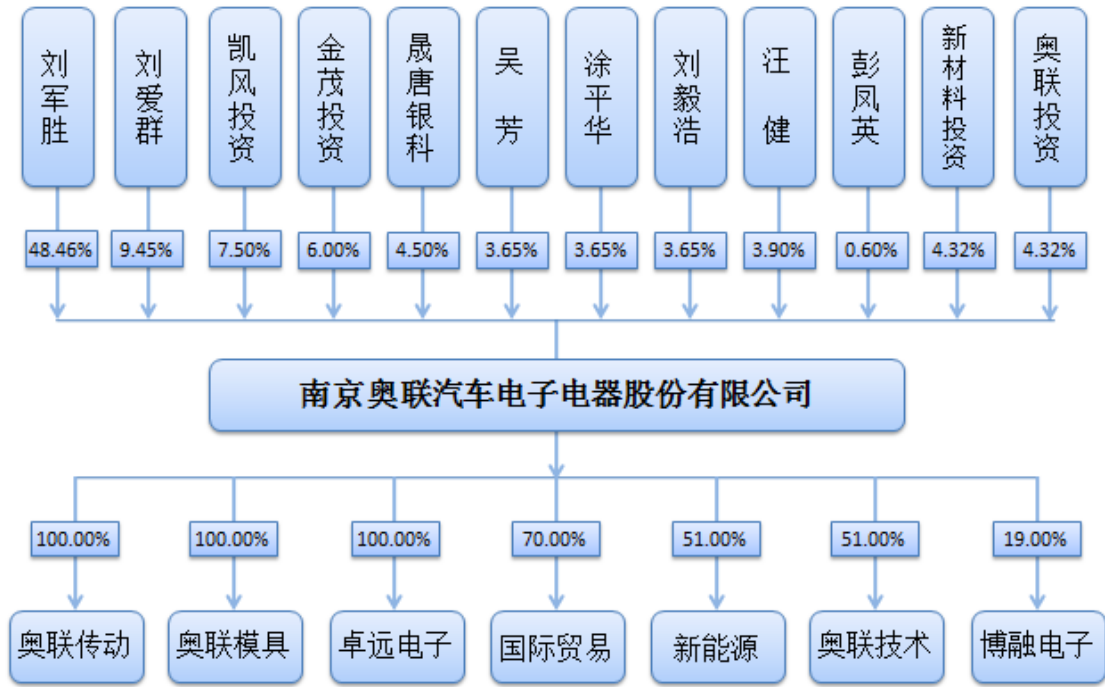
2012 年 10 月 16 日，公司在南京市工商行政管理局完成工商变更登记并领取了新的《企业法人营业执照》，注册资本及实收资本为 6,000 万元人民币。

### 三、发行人重大资产重组情况

发行人自设立以来未发生重大资产重组。

### 四、发行人股权结构

#### （一）发行人的股权结构图



**(二) 主要股东与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行相关中介机构及经办人员之间是否存在关联关系**

- 1、公司董事许颢良系金茂投资和新材料投资最终实际控制人之一。
- 2、公司股东吴芳担任公司董事、高级管理人员。

3、除上述关系之外，公司股东汪开好、涂平华、吴芳、凯风投资、晟唐银科、新康投资、燕军、金茂投资、优瑞投资、刘毅浩、彭凤英、新材料投资与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行相关中介机构及经办人员之间不存在关联关系。

**五、发行人控股子公司、参股公司情况**

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 3 家全资子公司、3 家控股子公司，1 家参股公司。具体情况如下：

**(一) 南京奥联动力传动科技有限公司**

成立日期	2008年2月28日
注册资本	1,000万元人民币
实收资本	1,000万元人民币
注册地址	南京市江宁区谷里街道东善桥工业区
法定代表人	刘军胜
股东构成	发行人持股 100%
经营范围	汽车电子产品及相关零部件研发、生产和销售；模具、工装及实验设备研发、生产和销售；汽车电子、模具技术开发；机械设备租赁。 (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)
主营业务与公司主营业务关系	AMT 自动电控变速系统产品的研发

奥联传动最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日
总资产	1,343,069.53	1,351,766.72
净资产	-220,291.71	-227,234.83
项目	2016年1-6月	2015年度
营业收入	354,755.55	765,786.95
净利润	6,943.12	601,569.68

注：上表数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

## （二）南京奥联精密塑胶模具有限公司

成立日期	2004年4月7日
注册资本	230.402451万元人民币
实收资本	230.402451万元人民币
注册地址	南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区
法定代表人	刘军胜
股东构成	发行人持股 100%
经营范围	设计、制造、加工模具、精密机械、塑料制品、电子软件；喷涂服务；激光雕刻服务；汽车零部件组装；涂装设备制造；销售自产产品并提供技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；机械设备租赁。 (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)
主营业务与公司主营业务关系	为公司主要产品设计、开发、生产相关模具（自2012年后无实际经营）

奥联模具最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日
总资产	115,661.31	248,647.63
净资产	-7,439,267.25	-7,306,203.04
项目	2016年1-6月	2015年度
营业收入	-	-
净利润	-133,064.21	-2,272,091.03

注：上表数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （三）南京卓远电子电器有限公司

成立日期	2005年5月9日
注册资本	300万元人民币
实收资本	300万元人民币
注册地址	南京市江宁区秣陵街道德邦路16号
法定代表人	刘爱群
股东构成	发行人持股100%
经营范围	汽车、摩托车电器配件、塑料制品、模具的开发、生产、加工、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）
主营业务与公司主营业务关系	汽车用线束、温度传感器产品的生产、销售

卓远电子最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日
总资产	17,843,967.70	12,515,661.62
净资产	7,362,521.70	5,933,117.46
项目	2016年1-6月	2015年度
营业收入	8,653,053.78	9,741,768.93
净利润	1,429,404.24	774,665.00

注：上表数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （四）南京奥联汽车电子技术有限公司

成立日期	2014年6月20日
注册资本	400万元人民币
实收资本	400万元人民币
注册地址	南京市江宁区秣陵街道德邦路16号1幢
法定代表人	汪健
股东构成	发行人持股51.00%，南京通富软件科技有限公司持股16.60%，马良持股32.40%。
经营范围	软硬件设计、开发、技术服务、系统集成；通信系统、自动化控制系统的开发、集成；网络布线工程施工；软件销售。（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）
主营业务与公司主营业务关系	主动式节气门、空调控制器、线控换挡器等控制软件产品的研发

奥联技术最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日
总资产	2,947,150.69	2,506,024.24
净资产	2,554,920.67	2,195,360.64
项目	2016年1-6月	2015年度
营业收入	1,038,044.39	1,840,586.06
净利润	-660,439.97	-388,443.20

注：上表数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

公司与南京通富软件科技有限公司、自然人马良于2014年6月20日共同出资设立了奥联技术，其中，公司持股51.00%、南京通富软件科技有限公司持股16.60%、马良持股32.40%。

截至招股说明书签署日，奥联技术自然人股东马良任奥联技术研发中心技术副总监，奥联技术法人股东南京通富软件科技有限公司主要从事手机信息解析系统及民防卫士，与公司不存在业务往来。

奥联技术其他股东与公司不存在关联关系、与公司主要客户或供应商亦不存在关联关系。

## （五）南京奥联新能源有限公司



成立日期	2016年2月1日
注册资本	1,000万元人民币
实收资本	755万元人民币
注册地址	南京市江宁开发区天元西路68号
法定代表人	汪健
股东构成	发行人持股51.00%，张涌持股34.75%，吴海啸持股7.50%，姜朋昌持股6.75%。
经营范围	新能源汽车零部件和系统的开发、生产、销售；新能源汽车技术工程服务。（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）
主营业务与公司主营业务关系	新能源汽车零部件和系统的开发、生产、销售；新能源汽车技术工程服务。

新能源最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日
总资产	8,838,180.95	-
净资产	5,777,832.01	-
项目	2016年1-6月	2015年度
营业收入	636,732.00	-
净利润	-375,123.84	-

注：上表数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

公司与自然人张涌、姜朋昌、吴海啸于2016年2月1日共同出资设立了新能源，其中，公司持股51.00%、自然人张涌持股34.75%、自然人吴海啸持股7.50%、自然人姜朋昌持股6.75%。

截至招股说明书签署日，新能源自然人股东张涌任该公司总经理、姜朋昌任副总经理、吴海啸不担任职务。

新能源其他股东与公司不存在关联关系、与公司主要客户或供应商亦不存在关联关系。

## （六）南京奥联国际贸易有限公司

成立日期	2016年2月1日
------	-----------

注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	100 万元人民币
注册地址	南京市江宁经济技术开发区天元西路 68 号
法定代表人	汪健
股东构成	发行人持股 70.00%，吴亮 30.00%。
经营范围	自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止的商品和技术除外）。（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）
主营业务与公司主营业务关系	自营和代理各类商品和技术的进出口业务

国际贸易最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
总资产	979,152.48	-
净资产	979,152.48	-
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度
营业收入	-	-
净利润	-20,847.52	-

注：上表数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

公司与自然人吴亮于 2016 年 2 月 1 日共同出资设立了国际贸易，其中，公司持股 70.00%、自然人吴亮持股 30.00%。

截至招股说明书签署日，国际贸易自然人股东吴亮已退休在家。

国际贸易其他股东与公司不存在关联关系、与公司主要客户或供应商亦不存在关联关系。

## （七）南京博融电子有限公司

成立日期	2007 年 1 月 4 日
注册资本	5,000 万元人民币
实收资本	5,000 万元人民币
注册地址	南京市江宁经济技术开发区天元路 68 号
法定代表人	沙建平

股东构成	发行人持股 19.00%，沙建平持股 66.00%，张绍琴持股 15.00%。
经营范围	计算机、打印机及网络设备、通信设备、机电产品、汽车音响及其他汽车电子产品、仪器仪表、激光视听产品的技术研发、生产、销售；计算机应用软件的开发、系统集成；电子网络工程、设备安装；工艺专用设备的制作；精密机械、汽车配件的销售；实业投资及管理；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（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）
主营业务与公司主营业务关系	车载 MP3、收音机、CD 收音机、DVD 导航、CD 导航、MP5 导航、手机互联等产品的研发和生产

博融电子最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
总资产	93,199,182.12	79,939,955.31
净资产	50,821,321.16	49,522,539.13
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度
营业收入	39,297,777.92	72,758,648.30
净利润	1,298,782.03	-484,402.77

注：上表数据未经审计。

## 六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东及实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，刘军胜直接持有公司 2,907.60 万股，占公司总股本 48.46%。同时，刘军胜一直担任公司的董事长兼总经理，为本公司的控股股东及实际控制人。

刘军胜先生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：32010619530912\*\*\*\*。

刘军胜的基本情况详见招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、（一）董事会成员”。

### （二）持有公司 5%以上股份的其他股东情况

截至本招股说明书签署日,持有公司 5%以上股份的其他股东分别为刘爱群、凯风投资、金茂投资。

### 1、刘爱群

刘爱群女士,中国国籍,无永久境外居留权,身份证号:32010619580929\*\*\*\*,目前持有公司 9.45%的股份。

### 2、霍尔果斯凯风进取创业投资有限公司

#### (1) 凯风投资概况

2011 年 4 月,凯风投资出资 2,500 万元认购奥联有限 89.498807 万元注册资本,投资后占奥联有限的股权比例为 7.50%。

凯风投资成立于 2009 年 7 月 2 日,公司名称为“苏州凯风进取创业投资有限公司”。凯风投资于 2014 年 8 月 5 日将注册地迁至新疆伊犁,名称变更为“霍尔果斯凯风进取创业投资有限公司”,现持有伊犁哈萨克自治州工商行政管理局霍尔果斯口岸工商分局核发的统一社会信用代码为 91654004313454142G 的《企业法人营业执照》。

凯风投资的基本情况如下:

公司名称	霍尔果斯凯风进取创业投资有限公司
成立日期	2009 年 7 月 2 日
公司类型	有限责任公司
注册资本	25,000 万元人民币
实收资本	25,000 万元人民币
注册地址	新疆伊犁州霍尔果斯国际边境合作中心 1-13-1 号苏新写字楼 16 层 1609 室
法定代表人	赵贵宾
经营范围	创业投资、创业投资咨询以及为创业企业提供创业管理服务。(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)
主营业务与公司主营业务关系	凯风投资主要从事股权投资,与公司主营业务不相关

#### (2) 凯风投资股权结构

截至本招股说明书签署日,凯风投资股权结构如下:

序号	股东名称	出资数额（万元）	出资比例
1	苏州元禾控股有限公司	7,000.00	28.00%
2	苏州金枫门窗有限公司	6,900.00	27.60%
3	浙江中纺控股集团有限公司	2,050.00	8.20%
4	顾克强	1,750.00	7.00%
5	苏州常成置业有限公司	1,350.00	5.40%
6	杭州海月花边服饰有限公司	1,350.00	5.40%
7	江苏金海德投资有限公司	1,350.00	5.40%
8	苏州领潮文化传媒有限公司	1,000.00	4.00%
9	兰州天宝成投资有限责任公司	1,000.00	4.00%
10	江阴市长丰投资有限公司	1,000.00	4.00%
11	苏州凯风正德投资管理有限公司	250.00	1.00%
合计		<b>25,000.00</b>	<b>100.00%</b>

凯风投资股东中的机构股东股权穿透情况如下：

股东名称	第一层 股东名称/姓名	持股比例	第二层 股东名称/姓名	持股比例
1.苏州元禾控股有限公司	苏州工业园区经济发展有限公司	70.00%	苏州工业园区管理委员会	100.00%
	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	30.00%	苏州工业园区管理委员会	100.00%
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
2.苏州金枫门窗有限公司	邱九芳	70.00%		
	邱玥芳	30.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
3.浙江中纺控股集团有限公司	姚卫中	70.00%		
	姚连干	30.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
4.苏州常成置业有限公司	沈玉琴	100.00%		
5.杭州海华花边有限公司	陆海啸	31.25%		
	李智芸	31.25%		
	董玥	31.25%		
	金献苏	6.25%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		

6.苏州金海德投资有限公司	蒋元生	91.00%		
	张美萍	9.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
7.苏州领潮文化传媒有限公司	陆惠英	90.00%		
	陆敏浩	10.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
8.兰州天宝成投资有限责任公司	田寓刚	90.00%		
	邵冬	10.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
9.江阴市长丰投资有限公司	周德秀	49.00%		
	孙阿兴	40.00%		
	金和良	11.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		
10.苏州凯风正德投资管理有限公司	苏州时通利合企业管理咨询有限公司	30.00%	赵贵宾	99.80%
			赵贵淳	0.20%
			<b>合计</b>	<b>100.00%</b>
	姚骅	37.00%		
	王亚雄	13.00%		
	刘彪	13.00%		
	赵贵宾	7.00%		
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>		

自 2015 年 6 月 11 日至今，公司股本未发生变动，公司直接股东均未发生变动。

自 2015 年 6 月 11 日至今，发行人直接股东均未发生变动，法人股东中凯风投资进行了股权变更。具体情况如下：

2016 年 5 月 20 日，凯风投资召开股东会，全体股东一致同意：江苏华成华利创业投资有限公司将所持有的 1,350 万元出资额（占注册资本 5.4%）按照原价转让给苏州金海德投资有限公司；杭州海月花边服饰有限公司将所持有的 1,350 万元出资额（占注册资本 5.4%）按照原价转让给杭州海华花边有限公司。

同日，江苏华成华利创业投资有限公司与苏州金海德投资有限公司签订了《股权转让协议》，杭州海月花边服饰有限公司与杭州海华花边有限公司签订

了《股权转让协议》。

2016年8月3日，凯风投资完成了此次股权转让的工商登记变更，变更后的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州元禾控股股份有限公司	7,000	28.00
2	苏州金枫门窗有限公司	6,900	27.60
3	浙江中纺控股集团有限公司	2,050	8.20
4	顾克强	1,750	7.00
5	苏州常成置业有限公司	1,350	5.40
6	江苏华成华利创业投资有限公司	1,350	5.40
7	杭州海月花边服饰有限公司	1,350	5.40
8	兰州天宝城成投资有限责任公司	1,000	4.00
9	苏州领潮文化传媒有限公司	1,000	4.00
10	江阴市长丰投资有限公司	1,000	4.00
11	苏州凯峰正德投资管理有限公司	250	1.00
<b>合 计</b>		<b>25,000</b>	<b>100.00</b>

凯风投资股东发生变化主要原因为原股东江苏华成华利创业投资有限公司、杭州海月花边服饰有限公司含有外资成分，导致凯风投资参股的互联网企业无法完成 ICP 年检备案，因此，上述两名股东将所持股份转让给了同一实际控制人控制的其他公司，目前已经完成工商变更，不存在纠纷及潜在纠纷。

除凯风投资发生了股权变动之外，不存在其他直接或间接股东的变动。

截至本招股说明书签署之日，凯风投资无实际控制人。

### （3）财务状况

江苏华星会计师事务所有限公司对凯风投资截至 2015 年 12 月 31 日财务报表进行了审计并出具“华星会审字[2016]0327 号”《审计报告》。截至 2015 年 12 月 31 日，凯风投资的总资产为 357,703,439.29 元，净资产为 355,326,970.15 元，2015 年净利润为 645,391,304.23 元。

凯风投资截至 2016 年 6 月 30 日，总资产为 282,534,987.28 元，净资产为

281,204,215.78 元，2016 年 1-6 月净利润为-1,358,366.00 元（未经审计）。

凯风投资持有的南京奥联汽车电子电器股份有限公司的股份真实、合法、有效，出资资金来源合法，不存在委托持股或信托持股的情形，不存在质押、冻结或其他任何股东权利受到限制的情形，亦不存在任何纠纷或潜在纠纷。

#### （4）对外投资情况

除本公司外，凯风投资目前对外投资情况如下：

序号	投资企业名称 (含间接投资企业)	出资额/持股数	占比
1	同程网络科技股份有限公司	2000 万人民币	3.98%
2	上海齐家网信息科技股份有限公司	1250 万人民币	24.87%
3	苏州敏芯微电子有限公司	697 万元人民币	6.25%
4	苏州工业园区若态科技有限公司	400 万元人民币	13.32%
5	神州高铁技术股份有限公司	6287727 股	0.26%
6	维林光电（苏州）有限公司	1000 万元人民币	8.65%
7	创达特（苏州）科技有限责任公司	900 万元人民币	7.58%
8	南京三超新材料股份有限公司	748800 股	1.92%
9	常州捷凯医药科技有限公司	500 万元人民币	25.42%
10	江苏亿欣新材料科技股份有限公司	130.72 万元人民币	3.14%
11	江苏大阳光辅股份有限公司	1500 万元人民币	1.25%
12	苏州工业园区安泽汶环保技术有限公司	600 万元人民币	18.69%
13	江苏苏北花卉股份有限公司	2080000 股	0.04%
14	开曼进取	1500 万元人民币	1.25%

凯风投资说明其所投资的企业中没有和奥联电子从事相同或相似业务的公司，也没有与奥联电子存在业务上下游关系的公司，没有奥联电子的供应商和客户，与奥联电子的客户或供应商不存在关联关系。

凯风投资已在中国证券投资基金业协会进行了备案，其管理人苏州凯风正德投资管理有限公司为中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人。

### 3、常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）

#### （1）金茂投资概况



2012年4月,金茂投资以现金2,000万元认购奥联有限81.36万元注册资本,投资后占奥联有限股权比例为6.00%。

金茂投资成立于2011年9月5日,现持有江苏省常州工商行政管理局核发的统一社会信用代码为913204005822645660的《营业执照》。

金茂投资的基本情况如下:

公司名称	常州金茂新兴产业创业投资合伙企业(有限合伙)
成立日期	2011年9月5日
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	常州市武进经济开发区腾龙路2号
执行合伙人	常州金码创业投资管理合伙企业(有限合伙)委派代表张敏
经营范围	创业投资业务、创业投资咨询、为创业企业提供创业管理服务
主营业务与公司 主营业务关系	金茂投资主要从事股权投资,与公司主营业务不相关

## (2) 金茂投资合伙人出资情况

截至本招股说明书签署日,金茂投资合伙人及出资情况如下:

序号	名称	合伙人类型	出资数额(万元)	出资比例
1	常州金码创业投资管理合伙企业(有限合伙)	普通合伙人	417.70	10.00%
2	丁洪伟	有限合伙人	1,113.81	26.67%
3	赵孟	有限合伙人	835.39	20.00%
4	江苏慧德科技发展有限公司	有限合伙人	696.12	16.67%
5	沈鸣生	有限合伙人	417.69	10.00%
6	吴岳云	有限合伙人	348.12	8.33%
7	周飞平	有限合伙人	208.85	5.00%
8	陆建新	有限合伙人	139.27	3.33%
合计			<b>4,176.95</b>	<b>100.00%</b>

金茂投资股东中的机构股东股权穿透情况如下:

股东名称	第一层 股东名称	持股 比例	第二层 股东名称	持股 比例	第三层 股东名称	持股 比例	第四层 股东名称	持股 比例
1.江苏慧	伟驰控股集	100.00%	常州市武	100.00%				



截至本招股说明书签署之日，金茂投资的实际控制人为段小光、张敏、许颢良。

金茂投资普通合伙人为金码投资，其基本情况如下：

成立日期	2011年8月31日
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	常州市武进经济开发区腾龙路2号
执行合伙人	西藏金缘投资管理有限公司委派代表段小光
经营范围	创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务；参与设立其他创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）
主营业务与公司主营业务关系	金码投资主要从事股权投资，与公司主营业务不相关

### （3）财务状况

根据金茂投资的工商档案和全国企业信用信息公示系统查询的结果，金茂投资设立时间为2011年09月05日，合伙期限为10年。

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所对金茂投资截至2015年12月31日财务报表进行审计并出具“立信中联审字（2016）VII-0058-6号”《审计报告》。金茂投资截至2015年12月31日，总资产为57,217,351.54元，净资产为56,897,581.54元，2015年度净利润为40,209.46元。

金茂投资截至2016年6月30日，总资产为49,045,680.07元，净资产为48,725,910.07元，2016年1-6月净利润为-357,163.33元（未经审计）。

金茂投资持有的南京奥联汽车电子电器股份有限公司的股份真实、合法、有效，出资资金来源合法，不存在委托持股或信托持股的情形，不存在质押、冻结或其他任何股东权利受到限制的情形，亦不存在任何纠纷或潜在纠纷。

### （4）对外投资情况

除本公司外，金茂投资目前对外投资情况如下：

序号	投资企业名称 (含间接投资企业)	出资额	占比
----	---------------------	-----	----

1	无锡和荣科技有限公司	2000 万元	33.33%
2	江苏久信医用净化工程有限公司	1000 万元	16.67%
3	常州二维碳素科技股份有限公司	450 万元	7.50%
4	常州碳元科技有限公司	1200 万元	20.00%

2016 年 8 月 1 日，金茂投资出具了《说明函》，说明其所投资的企业中没有和奥联电子从事相同或相似业务的公司，也没有与奥联电子存在业务上下游关系的公司，没有奥联电子的供应商和客户，与奥联电子的客户或供应商不存在关联关系。

金茂投资已在中国证券投资基金业协会进行了备案，其管理人常州金码创业投资管理合伙企业（有限合伙）为中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人。

### （三）控股股东及实际控制人控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东及实际控制人刘军胜除拥有本公司股份并参与公司经营管理外，未投资和控制其他企业。

### （四）控股股东和实际控制人持有的发行人股份被质押或其他争议情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人刘军胜持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 七、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的股本结构

公司本次发行前总股本为 6,000 万股，本次拟公开发行 2,000 万股人民币普通股，发行后总股本 8,000 万股，本次发行的股份占发行后总股本的 25%。本次发行前后，公司股本结构情况如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		
		持股数 (万股)	持股比例	持股数 (万股)	持股比例	限售期

1	刘军胜	2,907.60	48.46%	2,907.60	36.35%	36 个月
2	刘爱群	567.00	9.45%	567.00	7.09%	36 个月
3	凯风投资	450.00	7.50%	450.00	5.63%	12 个月
4	金茂投资	360.00	6.00%	360.00	4.50%	12 个月
5	晟唐银科	270.00	4.50%	270.00	3.38%	12 个月
6	吴 芳	219.00	3.65%	219.00	2.74%	12 个月
7	涂平华	219.00	3.65%	219.00	2.74%	12 个月
8	刘毅浩	219.00	3.65%	219.00	2.74%	12 个月
9	汪 健	234.00	3.90%	234.00	2.93%	12 个月
10	彭凤英	36.00	0.60%	36.00	0.45%	12 个月
11	新材料投资	259.20	4.32%	259.20	3.24%	12 个月
12	奥联投资	259.20	4.32%	259.20	3.24%	12 个月
13	社会公众股	-	-	2,000.00	25.00%	-
合计		<b>6,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

截至本招股说明书签署日，公司现有股东中不存在国有法人股，本次发行上市不需要履行国有股转持程序。同时，对现有股东股权穿透后，公司现有股东总人数未超过 200 人。

## （二）前十名股东情况

本次发行前，公司前十名股东为刘军胜、刘爱群、凯风投资、金茂投资、晟唐银科、新材料投资、奥联投资、汪健、吴芳、涂平华、刘毅浩，其持股情况参见本节“（一）本次发行前后的股本结构”。

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	在发行人处任职
1	刘军胜	2,907.60	48.46%	董事长、总经理
2	刘爱群	567.00	9.45%	-
3	吴 芳	219.00	3.65%	董事、副总经理
4	涂平华	219.00	3.65%	-
5	刘毅浩	219.00	3.65%	-
6	汪 健	234.00	3.90%	董事、副总经理、财务负责人
7	彭凤英	36.00	0.60%	-

## （四）最近一年发行人新增股东情况

### 1、刘毅浩

#### （1）刘毅浩先生简历

刘毅浩先生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：32010219860211\*\*\*\*，2010年9月-2011年5月任职于上海银树资产管理有限公司，2011年6月-2015年10月任职于苏州凯风正德投资管理有限公司南京分公司，2015年11月至今，任职于南京捷源投资管理合伙企业（有限合伙）。

#### （2）取得股份时间及价格

2014年1月28日，汪开好与刘毅浩签订了《股权转让协议》，约定将其持有公司的219万股股份以675万元的价格转让给刘毅浩。转让价格以本公司2013年度的净利润为基础，参考PE投资定价的方法，双方协商确定。

#### （3）是否存在委托持股、信托持股、一致行动关系等情况

刘毅浩持有的公司股份真实、合法、有效，出资资金来源合法，不存在委托持股或信托持股的情形，不存在质押、冻结或其他任何股东权利受到限制的情形，亦不存在任何纠纷或潜在纠纷，与其他股东不存在一致行动关系。

### 2、彭凤英

#### （1）彭凤英女士简历

彭凤英女士，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：32012419440213\*\*\*\*，近五年来一直退休在家。

#### （2）取得股份时间及价格

2014年6月30日，苏州优瑞投资管理合伙企业（有限合伙）以200万元将所持公司股份中的36万股转让给彭凤英，转让价格参考PE投资定价的方法，双方协商确定。

#### （3）是否存在委托持股、信托持股、一致行动关系等情况

彭凤英持有的公司股份真实、合法、有效，出资资金来源合法，不存在委托

持股或信托持股的情形，不存在质押、冻结或其他任何股东权利受到限制的情形，亦不存在任何纠纷或潜在纠纷，与其他股东不存在一致行动关系。

### 3、新材料投资

#### (1) 公司及合伙人基本情况

江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）成立日期为 2013 年 11 月 13 日，现持有江苏省常州工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91320400083186217M 的《营业执照》。该合伙企业的执行事务合伙人为常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙），委派代表段小光；主要经营场所为江苏常州武进经济开发区腾龙路 2 号；经营范围为创业投资业务；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。（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）

新材料投资的实际控制人为常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）。截至本招股说明书签署日，新材料投资的出资情况如下表列示：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）	普通合伙人	1,000.00	2.00
2	江苏新扬子造船有限公司	有限合伙人	15,000.00	30.00
3	江苏慧德科技发展有限公司	有限合伙人	6,000.00	12.00
4	江苏省中小企业发展中心	有限合伙人	5,000.00	10.00
5	国投高科技投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	10.00
6	常州产权交易所	有限合伙人	4,000.00	8.00
7	南京九龙投资管理有限公司	有限合伙人	4,000.00	8.00
8	汪海集团有限公司	有限合伙人	3,000.00	6.00
9	江苏武进建工集团有限公司	有限合伙人	1,500.00	3.00
10	梅泽峰	有限合伙人	3,000.00	6.00
11	刘建伟	有限合伙人	1,500.00	3.00
12	束丹青	有限合伙人	1,000.00	2.00
<b>合计</b>			<b>50,000.00</b>	<b>100.00</b>

新材料投资系常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）（以下简称“金茂经信”）旗下的管理基金，金茂经信系西藏金缘投资管理有限公司持股 71%的

控股子公司，西藏金缘投资管理有限公司系江苏金茂投资管理股份有限公司全资子公司。

## (2) 取得股份时间及价格

2014年12月31日，公司与新材料投资签订增资协议，以每股5.5元的价格向其定向增发股份259.2万股，占增资后公司股本总额比例为4.32%。该价格与公司历次投资人增资价格一致。

## (3) 是否存在委托持股、信托持股、一致行动关系等情况

金茂投资持有的公司股份真实、合法、有效，出资资金来源合法，不存在委托持股或信托持股的情形，不存在质押、冻结或其他任何股东权利受到限制的情形，亦不存在任何纠纷或潜在纠纷，与其他股东不存在一致行动关系。

新材料投资已在中国证券投资基金业协会进行了备案，其管理人常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人。

## 4、奥联投资

奥联投资是激励公司骨干员工的持股平台。

### (1) 公司及合伙人基本情况

该企业成立日期为2014年12月25日，现持有南京市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为913201003024423652的《营业执照》。该合伙企业的执行事务合伙人为汪健；主要经营场所为南京市江宁区秣陵街道德邦路16号1幢；经营范围为投资管理；股权投资；实业投资；投资咨询；管理咨询。（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）

目前，该合伙企业的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪健	普通合伙人	1,005.00	69.79
2	王海玉	有限合伙人	100.00	6.94
3	沙斌	有限合伙人	100.00	6.94



4	李秀娟	有限合伙人	100.00	6.94
5	吕卫国	有限合伙人	90.00	6.25
6	冯建中	有限合伙人	45.00	3.13
合计			<b>1,440.00</b>	<b>100.00</b>

上述人员均为公司高级管理人员、核心技术人员及骨干员工。

## (2) 取得股份时间及价格

2014年12月31日，公司与奥联投资签订增资协议，以每股5.5元的价格向其定向增发股份259.2万股，占增资后公司股本总额比例为4.32%。该价格与公司历次投资人增资价格一致。

## (3) 是否存在委托持股、信托持股、一致行动关系等情况

南京奥联投资管理中心（有限合伙）持有的公司股份真实、合法、有效，出资资金来源合法，不存在委托持股或信托持股的情形，不存在质押、冻结或其他任何股东权利受到限制的情形，亦不存在任何纠纷或潜在纠纷。南京奥联投资管理中心（有限合伙）出资人分别声明，其持有的南京奥联投资管理中心（有限合伙）的出资不存在委托持股或信托持股的情形，与其他股东不存在一致行动关系。

## (五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

### 1、刘军胜与刘爱群的兄妹关系

本次发行前，公司股东中刘军胜与刘爱群为兄妹关系，刘军胜持有公司2,907.60万股，占总股本比例为48.46%；刘爱群持有公司567万股，占公司总股本9.45%。

### 2、凯风投资与晟唐银科不存在关联关系

赵贵宾与凯风投资和晟唐银科之间的关系如下：

(1) 苏州凯风正德投资管理有限公司持有凯风投资1%的股权，赵贵宾持有苏州凯风正德投资管理有限公司37%的股权，同时，赵贵宾担任凯风投资的董事。

(2) 晟唐银科的执行事务合伙人为成都凯晟投资管理中心（有限合伙），

赵贵宾持有成都凯晟投资管理中心（有限合伙）25%的出资额，为其有限合伙人。

对照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 10.1.3 对关联法人的定义，赵贵宾不是晟唐银科的关联自然人，凯风投资和晟唐银科之间不存在关联关系。

### 3、金茂投资与新材料投资不存在一致行动关系

金茂投资的私募基金管理人为常州金码创业投资管理合伙企业（有限合伙），新材料投资的私募基金管理人为常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）。上述基金管理人均取得了《私募投资基金管理人登记证书》。

金茂投资和新材料各自设立了投资决策委员会，投资决策委员会根据《合伙协议》和《委托管理协议》行使基金投资和退出的最终决策权。投资决策委员会分别由执行事务合伙人和有限合伙人委派代表组成。投资决策委员会根据《合伙协议》约定的决策原则召开投资决策会议，决定基金投资和退出事项。

根据金茂投资和新材料投资分别出具的说明：本合伙为独立运作的私募投资基金，投资决策委员会为本合伙行使基金投资决策的最终权力机构。本合伙根据《合伙协议》约定的投资决策原则独立进行基金的投资和退出决策，不受实际控制人的影响，本合伙不存在与南京奥联其他股东达成一致行动协议或有类似安排的情形。

综上，金茂投资和新材料投资之间不存在一致行动关系。

除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

## （六）公司设立至今自然人股东之间的亲属关系或关联关系

### 1、公司设立时，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例	出资方式
1	刘军胜	35.00	35.00	70.00%	货币
2	董国庆	15.00	15.00	30.00%	货币
-	合计	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	-

如上表所示，公司设立时，自然人股东为刘军胜、董国庆，此二人不存在亲属关系或其他关联关系。

2、2004年7月有限公司股权转让完成后，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	出资数额（万元）	出资比例	出资方式
1	刘军胜	35.00	70.00%	货币
2	刘爱群	7.50	15.00%	货币
3	董娜	7.50	15.00%	货币
-	合计	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	-

如上表所示，本次股权转让完成后，自然人股东为刘军胜、刘爱群、董娜，其中，刘爱群系刘军胜之胞妹，原自然人股东董国庆系董娜之父，刘军胜、刘爱群与董国庆、董娜不存在亲属关系或其他关联关系。

3、2008年10月有限公司股权转让完成后，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	出资数额（万元）	出资比例	出资方式
1	刘军胜	700.00	70.00%	货币
2	刘爱群	150.00	15.00%	货币
3	汪开好	50.00	5.00%	货币
4	涂平华	50.00	5.00%	货币
5	吴芳	50.00	5.00%	货币
-	合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

如上表所示，本次股权转让完成后，自然人股东为刘军胜、刘爱群、汪开好、涂平华、吴芳，其中，刘爱群系刘军胜之胞妹，除此之外，其他自然人股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

4、2012年4月有限公司股权转让完成后，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	出资数额（万元）	出资比例	出资方式
1	刘军胜	652.263866	48.10%	货币
2	刘爱群	128.147972	9.45%	货币
3	汪开好	49.49599	3.65%	货币
4	涂平华	49.49599	3.65%	货币

5	吴芳	49.49599	3.65%	货币
6	苏州凯风进取创业投资有限公司	101.698807	7.50%	货币
7	成都晟唐银科创业投资企业 (有限合伙)	61.019284	4.50%	货币
8	苏州新康投资集团有限公司	40.679523	3.00%	货币
9	燕军	122.04	9.00%	货币
10	常州金茂新兴产业创业投资合 伙企业(有限合伙)	81.36	6.00%	货币
11	苏州优瑞投资管理合伙企业 (有限合伙)	20.34	1.50%	货币
-	<b>合计</b>	<b>1,356.037422</b>	<b>100.00%</b>	-

如上表所示，本次股权转让完成后，自然人股东为刘军胜、刘爱群、汪开好、涂平华、吴芳、燕军，其中，刘爱群系刘军胜之胞妹，除此之外，其他自然人股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

5、2014年2月公司减资、股权转让完成后，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	持股数额(万股)	持股比例
1	刘军胜	2,907.60	53.03%
2	刘爱群	567.00	10.34%
3	汪开好	219.00	4.00%
4	涂平华	219.00	4.00%
5	吴芳	219.00	4.00%
6	汪健	180.00	3.28%
7	苏州凯风进取创业投资有限公司	450.00	8.21%
8	成都晟唐银科创业投资企业(有限合伙)	270.00	4.93%
9	常州金茂新兴产业创业投资合 伙企业(有限合伙)	360.00	6.57%
10	苏州优瑞投资管理合伙企业(有限合伙)	90.00	1.64%
-	<b>合计</b>	<b>5,481.60</b>	<b>100.00%</b>

如上表所示，本次股权转让完成后，自然人股东为刘军胜、刘爱群、汪开好、涂平华、吴芳、汪健，其中，刘爱群系刘军胜之胞妹，除此之外，其他自然人股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

6、2014年3月，公司股份转让完成后，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	持股数额(万股)	持股比例
1	刘军胜	2,907.60	53.03%
2	刘爱群	567.00	10.34%
3	涂平华	219.00	4.00%
4	吴 芳	219.00	4.00%
5	刘毅浩	219.00	4.00%
6	汪 健	180.00	3.28%
7	苏州凯风进取创业投资有限公司	450.00	8.21%
8	成都晟唐银科创业投资企业（有限合伙）	270.00	4.93%
9	常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）	360.00	6.57%
10	苏州优瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	90.00	1.64%
-	<b>合计</b>	<b>5,481.60</b>	<b>100.00%</b>

如上表所示，本次股权转让完成后，自然人股东为刘军胜、刘爱群、涂平华、吴芳、刘毅浩、汪健，其中，刘爱群系刘军胜之胞妹，除此之外，其他自然人股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

7、2014年6月公司股份转让完成后，各自然人股东及其亲属关系或其他关联关系情况

序号	股东名称	持股数额(万股)	持股比例
1	刘军胜	2,907.60	53.03%
2	刘爱群	567.00	10.34%
3	刘毅浩	219.00	4.00%
4	涂平华	219.00	4.00%
5	吴 芳	219.00	4.00%
6	汪 健	180.00	3.28%
7	苏州凯风进取创业投资有限公司	450.00	8.21%
8	成都晟唐银科创业投资企业（有限合伙）	270.00	4.93%
9	常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）	360.00	6.57%
10	苏州优瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	54.00	0.98%

11	彭凤英	36.00	0.66%
-	合计	<b>5,481.60</b>	<b>100.00%</b>

如上表所示，本次股权转让完成后，自然人股东为刘军胜、刘爱群、刘毅浩、涂平华、吴芳、汪健、彭凤英，其中，刘爱群系刘军胜之胞妹，除此之外，其他自然人股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

### （七）公司股东公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营的影响

本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。

### （八）公司历史上及截至目前，是否存在委托持股、信托持股或其他利益输送的情形

公司自设立至今，公司股权关系清晰，历次股权转让交易真实存在，不存在股权纠纷，现有股东及原股东均不存在委托持股、信托持股或其他利益输送等情形。

公司现有股东均出具了有关不存在委托持股、信托持股或其他利益输送等情形的承诺函。

## 八、发行人股权激励情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励计划。

## 九、发行人员工情况

### （一）员工人数及变化情况

报告期内，公司员工人数及变化情况如下表所示：

项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
员工人数	682	556	524	518

### （二）员工结构

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司（含子公司）在职员工共有 682 名。本公司员工的专业、学历和年龄结构的情况如下：

### 1、按专业结构划分

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工按专业结构划分情况如下：

类别	人数（人）	占总人数比例
技术人员	159	23.31%
管理人员	91	13.34%
营销人员	33	4.84%
财务人员	8	1.17%
生产人员	391	57.33%
<b>合计</b>	<b>682</b>	<b>100.00%</b>

### 2、按教育程度划分

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工按教育程度划分情况如下：

类别	人数（人）	占总人数比例
本科及研究生	176	25.81%
大专	116	17.01%
高中及以下	390	57.18%
<b>合计</b>	<b>682</b>	<b>100.00%</b>

### 3、按年龄结构划分

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工按年龄划分情况如下：

类别	人数（人）	占总人数比例
30 岁及以下	325	47.65%
31-40 岁	262	38.42%
41-50 岁	70	10.26%
51 岁以上	25	3.67%
<b>合计</b>	<b>682</b>	<b>100.00%</b>

（三）公司员工薪酬制度、各级别、各类岗位员工收入水平、大致范围及与当地平均工资水平比较情况，公司未来薪酬制度及水平变

## 化趋势

公司制定了《薪酬管理制度》，明确公司全体员工的薪酬总额由基本工资、岗位工资、绩效工资组成。基本工资与岗位工资按各岗位人员的入职时评定的薪酬标准每月平均发放，绩效工资以公司人力资源部根据各岗位人员（非高管人员）的工作绩效考核结果决定，高管绩效薪酬由董事会薪酬及考核委员会进行考核。

公司员工基本工资和岗位工资参考同行业公司、周边企业工资标准及当地南京市劳动与社会保障局每年出台的工资价位指导文件，结合岗位特点、员工自身素质及工作经验等因素决定。公司员工的基本工资不低于当地规定的最低工资标准。员工岗位工资按照级别不同设有 5 个组等级，每个组等级被细化为 5 个次薪酬级别，根据员工的行业经验、工作年限及工作表现情况，每位员工的岗位工资都能被落实到一个确切的细化薪酬级别上。公司每年年初重新审核每位员工的岗位工资等级。公司根据上年度的员工综合考评的情况给予级别晋级和薪酬晋级的机会。

绩效工资通常按照“实际绩效工资=（绩效标准工资/基准分）\*实际绩效得分”的公式计算决定发放数额。公司的绩效考核指标包括：成本控制指标、产量指标、质量指标、客户满意度指标、员工成长指标、管理运营指标等，根据实现的指标与目标值之间的差异确定实际绩效得分。

1、报告期内，公司各岗位员工的平均工资、大致范围及与南京市当地相同岗位的平均工资比较情况如下：

年度	岗位	本公司平均工资	南京市相同岗位平均工资
2016年1-6月	技术人员	6,233.33	5,436.42
	管理人员	8,050.00	5,730.92
	营销人员	6,966.67	6,245.25
	财务人员	6,825.25	4,127.00
	生产人员	6,083.33	3,930.33
2015年度	技术人员	5,822.00	5,436.42
	管理人员	8,626.00	5,730.92
	营销人员	7,552.00	6,245.25
	财务人员	5,935.00	4,127.00



	生产人员	5,348.00	3,930.33
2014 年度	技术人员	5,829.75	5,015.71
	管理人员	6,870.27	5,563.67
	营销人员	6,772.55	5,584.07
	财务人员	5,590.36	4,021.31
	生产人员	4,614.60	4,152.80
	2013 年度	技术人员	5,433.00
管理人员		6,132.00	5,303.33
营销人员		5,041.00	4,940.67
财务人员		5,365.00	3,498.25
生产人员		4,745.00	4,282.08

2、报告期内，公司各级别员工的平均工资情况：

年度	级别	发行人平均工资
2016 年 1-6 月	一等	3,500.00
	二等	4,605.00
	三等	6,550.00
	四等	9,000.00
	五等	12,500.00
2015 年度	一等	3,500.00
	二等	4,500.00
	三等	6,000.00
	四等	8,500.00
	五等	12,000.00
2014 年度	一等	2,954.00
	二等	4,090.00
	三等	5,909.00
	四等	6,818.00
	五等	10,000.00
2013 年度	一等	2,685.00
	二等	3,718.00
	三等	5,372.00
	四等	6,198.00

	五等	9,090.00
--	----	----------

3、未来薪酬制度及水平变化趋势

公司未来薪酬制度的主体框架将延续目前薪酬制度，但为更好吸引和留住骨干人员，充分发挥员工积极性，发行人将保证薪酬对外具有竞争力，同时发行人将进一步完善绩效考核制度，并充分保障绩效考核制度的有效执行。

公司目前全部岗位平均薪酬水平高于南京地区同行业平均水平，随着公司经营规模的逐渐扩大，发行人在未来将继续坚持推进建立具有市场竞争力的薪酬和福利体系，逐步提高各岗位员工的年均收入水平，并争取公司一线员工的薪资水平处于周边企业平均薪酬的中等偏上水平。

(四) 公司报告期内员工“五险一金”

报告期内，公司“五险一金”的缴纳情况如下：

1、报告期内，公司“五险一金”的缴纳比例情况如下：

统计时间	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险		生育保险		住房公积金	
	单位缴纳	个人缴纳	单位缴纳	个人缴纳	单位缴纳	个人缴纳	单位缴纳	个人缴纳	单位缴纳	个人缴纳	单位缴纳	个人缴纳
2016/06/30	20%	8%	9%	2%	1.00%	0.5%	0.9%	-	0.5%	-	8%	8%
2015/12/31	20%	8%	9%	2%	1.5%	0.5%	0.8%	-	0.5%	-	8%	8%
2014/12/31	20%	8%	9%	2%	1.5%	0.5%	1%	-	1%	-	8%	8%
2013/12/31	20%	8%	9%	2%	1.5%	0.5%	1%	-	1%	-	8%	8%

2、报告期各期末，公司“五险一金”缴纳的具体情况如下：

(1) 2016年6月30日

项目	员工人数	参保人数	未参保人数	参保比例
养老保险	682	665	17	97.51%
医疗保险	682	665	17	97.51%
失业保险	682	665	17	97.51%
工伤保险	682	665	17	97.51%
生育保险	682	665	17	97.51%
住房公积金	682	584	98	85.63%

## (2) 2015 年 12 月 31 日

项目	员工人数	参保人数	未参保人数	参保比例
养老保险	556	526	30	94.60%
医疗保险	556	526	30	94.60%
失业保险	556	526	30	94.60%
工伤保险	556	526	30	94.60%
生育保险	556	526	30	94.60%
住房公积金	556	492	60	88.50%

## (3) 2014 年 12 月 31 日

项目	员工人数	参保人数	未参保人数	参保比例
养老保险	524	517	7	98.60%
医疗保险	524	517	7	98.60%
失业保险	524	517	7	98.60%
工伤保险	524	517	7	98.60%
生育保险	524	517	7	98.60%
住房公积金	524	462	62	88.00%

## (4) 2013 年 12 月 31 日

项目	员工人数	参保人数	未参保人数	参保比例
养老保险	518	479	39	92.00%
医疗保险	518	479	39	92.00%
失业保险	518	479	39	92.00%
工伤保险	518	479	39	92.00%
生育保险	518	479	39	92.00%
住房公积金	518	464	54	90.00%

报告期内公司及子公司的“五险一金”缴纳情况符合《社会保险法》、《住房公积金管理条例》、《江苏省社会保险费征缴条例》、《南京市住房公积金管理条例》等法律、法规的规定，少数未参保人员主要系退休人员返聘、新入职员工在办理等原因。

同时，南京市江宁区人力资源和社会保障局出具了《企业用工证明》：经我局核查，南京奥联汽车电子电器股份有限公司（原南京奥联汽车电子电器有限公

司), 劳动和社会保障号 10033488、社会保险登记号 01354, 较好的贯彻国家《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》及《江苏省工资支付条例》等法律法规, 在与职工订立劳动合同、工资支付、参加社会保险以及职工休息休假制度等方面不存有违反劳动保障法律、法规和规章的行为, 无因违法用工行为受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

南京住房公积金管理中心出具《住房公积金缴存证明》: 截至目前该单位暂时没有发现其因违法公积金法律法规受到行政处罚。

2015 年 12 月 1 日, 公司实际控制人刘军胜出具《承诺函》, 承诺: “如果奥联电子及其控股子公司被要求为职工补缴社会保险或住房公积金, 或者奥联电子及其控股子公司因未为职工缴纳社会保险或住房公积金而被罚款或遭受任何损失的, 本人承诺将由本人承担奥联电子及其控股子公司应补缴的社会保险和住房公积金, 并承担奥联电子及其控股子公司因此导致的任何罚款或经济损失, 以确保奥联电子及其控股子公司不会因此遭受任何损失。”

## (五) 劳务派遣用工

报告期内, 公司存在劳务派遣用工的情形, 具体人数及占比如下:

项目	2013.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2016.6.30
劳务派遣人数	51	75	0	0
职工人数	518	524	556	682
占职工总人数比例	9.85%	14.31%	0%	0%

公司与劳务派遣公司均签订了《劳务派遣合同》, 根据合同约定, 劳务派遣员工主要为公司生产旺季为保证订单顺利完成而雇佣的生产临时工, 2015 年之后公司与临时工均签订了正式的劳动合同, 公司不再使用劳务派遣用工。

公司在 2014 年度劳务派遣用工的人数超过了职工总人数的 10%, 该等情形与《劳务派遣暂行规定》第四条关于劳务派遣用工比例的规定不符, 存在法律瑕疵, 但公司在随后年度与劳务派遣员工签订了正式劳动合同, 不再使用劳务派遣用工。且公司于 2016 年 11 月 7 日取得了南京市江宁区人力资源与社会保障局出具的《合规证明》: 经审查, 截至 2016 年 11 月, 南京奥联能较好的贯彻执行《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》等法律、法规, 未有因违法用工行为

受到本机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

综上所述，公司在报告期内存在劳务派遣用工的情形，公司于 2014 年度劳务派遣用工比例不符合国家关于劳务派遣的有关规定，该行为不属于重大违法违规行为，且已经改正，不构成本次发行上市的实质性障碍。

## **十、发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人和证券服务机构等做出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施**

### **（一）避免同业竞争承诺**

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的利益，本公司控股股东及实际控制人刘军胜出具了避免同业竞争的承诺。前述承诺见本招股说明书“第七节”之“二、同业竞争”。

### **（二）公司股东关于股份锁定承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺”。

### **（三）持股 5%以上股份股东的持股意向和减持计划**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺”。

### **（四）稳定股价的承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、发行人及其控股股东、董事及高级管理人员稳定公司股价的承诺”。

### **（五）股份回购及依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、公开发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担法律责任承诺”的相关内容。

### **（六）填补被摊薄即期回报的承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”的相关内容。

截至本招股说明书签署日，承诺人未发生违反承诺之情形。

### **（七）利润分配政策的承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、利润分配的政策”的相关内容。

### **（八）保荐机构的承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、公开发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担法律责任承诺”之“（四）保荐机构承诺”的相关内容。

### **（九）律师的承诺**

若因本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

### **（十）会计师事务所的承诺**

若因本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### （一）发行人主营业务

公司是一家专业研发、生产、销售汽车电子电器零部件产品的高新技术企业，主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车关键部件。公司是一汽集团的核心供应商、上汽通用绿色供应商和依维柯优秀供应商，获得了一汽解放质量优胜奖、华晨集团精益管理奖和长城汽车整车质量经营零缺陷工程贡献奖等荣誉，产品质量获得了多家整车制造商及发动机厂的认可。公司的主要客户有上汽通用、依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、江淮汽车、华晨汽车和长安马自达等，同时还与东风贝洱、伊顿和卡特彼勒共同研发产品。公司的技术中心是2012年经江苏省科学技术厅批准建设的江苏省省级工程技术研究中心，具备较强技术创新能力。公司也是江苏省企业知识产权管理标准化示范合格单位。截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司共获得专利技术68项，其中发明专利8项，实用新型专利54项，外观设计专利6项。此外，公司及其控股子公司共取得了12项软件著作权，同时有3项产品获得高新技术产品认证。

公司拥有环境温度振动试验箱、冷热冲击箱、高低温湿热交变试验箱、高低温试验箱、湿热试验箱、盐雾试验、耐久机械人等多种先进的试验设备。

公司于2004年11月通过ISO/TS16949质量体系认证，2011年6月通过ISO14001:2004环境体系认证。

#### （二）发行人主要产品

发行人主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车关键部件。公司产品以汽车动力电子控制零部件为核心，同时涉及车身控制系统，种类较为齐全，主要产品布局如下：

单位：万元

产品类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
电子油门踏板总成	6,658.86	46.55%	11,390.39	42.61%	9,020.28	38.63%	6,578.71	32.31%	
低温启动装置	火焰预热装置	140.13	0.98%	612.64	2.29%	2,532.90	10.85%	3,810.00	18.71%
	格栅加热器	1,039.03	7.26%	1,668.97	6.24%	1,781.34	7.63%	1,135.37	5.58%
	燃油加热器	68.28	0.48%	263.33	0.99%	386.48	1.66%	393.35	1.93%
车用空调控制器	1,805.78	12.62%	3,060.60	11.45%	2,873.34	12.31%	3,565.60	17.51%	
换挡控制器	2,736.75	19.13%	5,292.29	19.80%	2,369.25	10.15%	1,265.80	6.22%	
散件配件	1,007.34	7.04%	2,415.89	9.04%	1,903.23	8.15%	1,639.32	8.05%	
电子节气门	529.09	3.70%	1,079.85	4.04%	1,218.50	5.22%	407.37	2.00%	
线束	304.60	2.13%	204.53	0.77%	732.26	3.14%	1,409.82	6.92%	
受托研发收入	15.74	0.11%	744.49	2.78%	532.74	2.28%	156.24	0.77%	
<b>合计</b>	<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>	

公司自成立以来，主营业务未发生变化。

## 二、发行人所处行业及其监管政策

根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属的行业为汽车制造业（代码：C36）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司归属于汽车零部件及配件制造行业（代码：3660，指机动车辆及其车身的各种零配件的制造），按产品功能分类为汽车电子行业。

### （一）行业的监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业的监管体制

公司所属之汽车电子电器制造业是汽车零部件的细分行业，其宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部，共同负责制定产业政策，拟定行业发展规划，指导调整行业结构，引导行业技术方向等工作。自 2008 年 7 月起，汽车行业的相关行业准入条件的制定、行业管理的实施和行业技术方向的引导等与汽车行业管理的有关职责由国家发展和改革委员会转移到工业和信息化部。

公司所处的行业组织为中国汽车工业协会，该协会是汽车及汽车零部件行业



的自律管理机构，主要负责产业调查研究、标准制订、信息服务、咨询服务与项目论证、贸易争端调查与协调、行业自律、专业培训、国际交流和会展服务。

## 2、行业的主要法律、法规及政策

汽车工业是我国国民经济的支柱性产业，其稳健发展有利于我国经济的升级和转型。汽车零部件行业作为汽车整车行业上游行业，是汽车工业发展的基础，是国家长期重点支持发展的产业。目前，与汽车零部件行业有关重要法律法规有：

序号	法律法规名称	政策导向
1	《汽车产业发展政策》 (2009年8月修订)	(1) 培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争； (2) 汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业； (3) 国家支持汽车、摩托车和零部件生产企业建立产品研发机构，形成产品创新能力和自主开发能力； (4) 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； (5) 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。
2	《汽车产业调整和振兴规划》 (2009年3月)	(1) 关键零部件技术实现自主化（包括发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化）； (2) 支持企业自主创新（包括重点支持商用车自动换挡机械变速器（AMT）等关键技术研发）； (3) 实施技术改造专项（包括重点支持先进变速器产业化、关键零部件产业化以及独立公共检测机构和“产、学、研”相结合的汽车关键零部件技术中心建设；发展提升整车性能的关键零部件，重点支持研发六挡以上的手动和自动变速器、双离合器式自动变速器和无级自动变速器、商用车自动控制机械变速器等产品）。
3	《专用汽车行业“十二五” 发展规划》(2010年3月)	加强专用汽车产业链的系统投入和建设，积极整合各种行业优势资源，进行优化配置，重点打造一批具有国际竞争力的专用汽车生产企业、上装零部件生产企业、工艺装备制造企业，推动专用汽车产业链中各个环节的繁

		荣与和谐发展。
4	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》（2011年3月）	汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2011年3月）	鼓励“汽车关键零部件：空气悬架、大中型客车变频空调等”；“电动空调、电制动、电动转向”；“汽车电子控制系统：发动机控制系统（ECU）、变速箱控制系统（TCU）、制动防抱死系统（ABS）、电控智能悬架、电子油门等”。
6	《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》（2011年7月）	加快出口基地建设。继续抓好汽车及零部件出口基地建设，充分运用现有资金政策，支持出口基地搭建技术研发、信息服务、产品认证、检验检测等公共服务平台。支持企业引进先进技术、关键设备和核心零部件，通过消化吸收再创新，增强科技创新能力。
7	《西部大开发“十二五”规划》（2012年2月）	提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平以及重大技术装备自主化、成套化和产业化，推动装备产品智能化。支持企业技术改造和创新，增强新产品开发能力和品牌创建能力。重点发展汽车摩托车等装备制造业，形成一批竞争力较强的重大装备制造业基地和国家级研发生产基地。
8	《关于促进汽车消费的意见》（2009年3月）	促进汽车消费：积极促进汽车销售、大力培育和规范二手车市场、加快老旧汽车报废更新、努力开拓农村汽车市场、加大信贷支持力度。
9	《关于汽车工业结构调整意见的通知》（2006年12月）	<p>（1）各级政府要重点支持具有自主发展能力、自主品牌产品和具有规模优势的汽车及零部件企业集团加快发展；</p> <p>（2）打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建立起开放的、有竞争性的、不同技术层次的零部件配套体系；</p> <p>（3）国家支持有条件的地区发展汽车零部件产业集群；鼓励汽车生产企业与零部件企业联合开发整车产品；引导零部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重组，形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场；</p> <p>（4）各地政府和有关部门要制定切实有力的措施支持国内骨干零部件企业提高产品研发能力。</p>

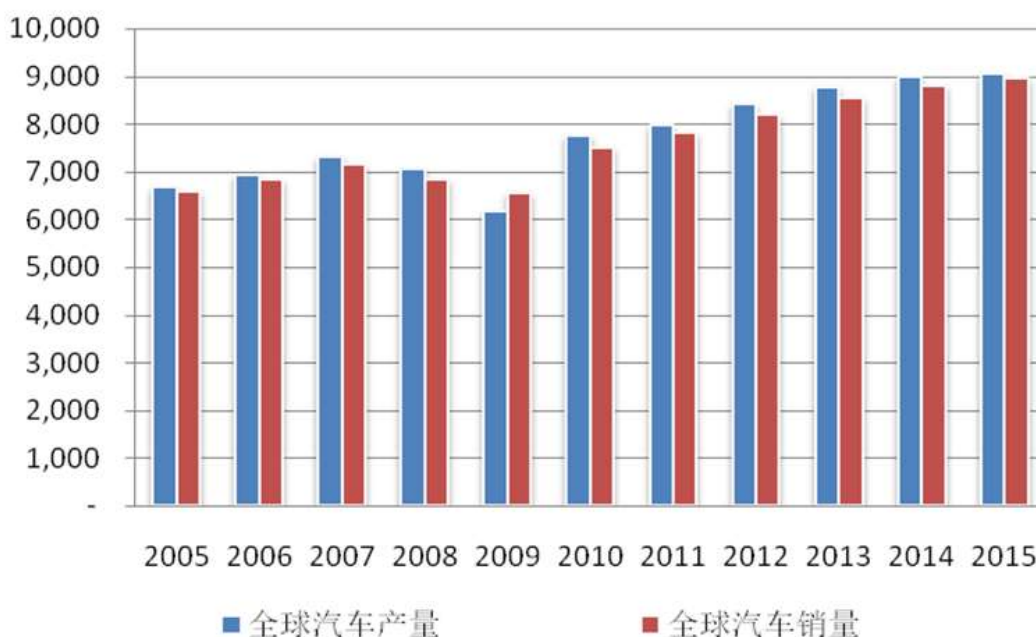
## （二）汽车行业发展概况

### 1、国际汽车行业发展概况

自 21 世纪以来，世界汽车销售量整体上进入稳步提升阶段。根据国际汽车制造商协会数据，2005 年全球汽车产销量分别为 6,671.95 万辆和 6,593.47 万辆，2015 年产销量分别为 9,068.31 万辆和 8,967.80 万辆，复合增长率均为 3.12%，保

持平稳增长的态势。

图：2005-2015 年全球汽车产销量（单位：万辆）



数据来源：国际汽车制造商协会

从国别来看，美国、欧盟、日本 3 个传统汽车制造中心的发展较为平稳，以“金砖四国”（巴西、俄罗斯、印度、中国）为代表的新兴汽车市场则发展迅猛。2015 年中国成为了全球首个年度销量突破 2450 万辆的汽车市场，连续七年全球销量第一。

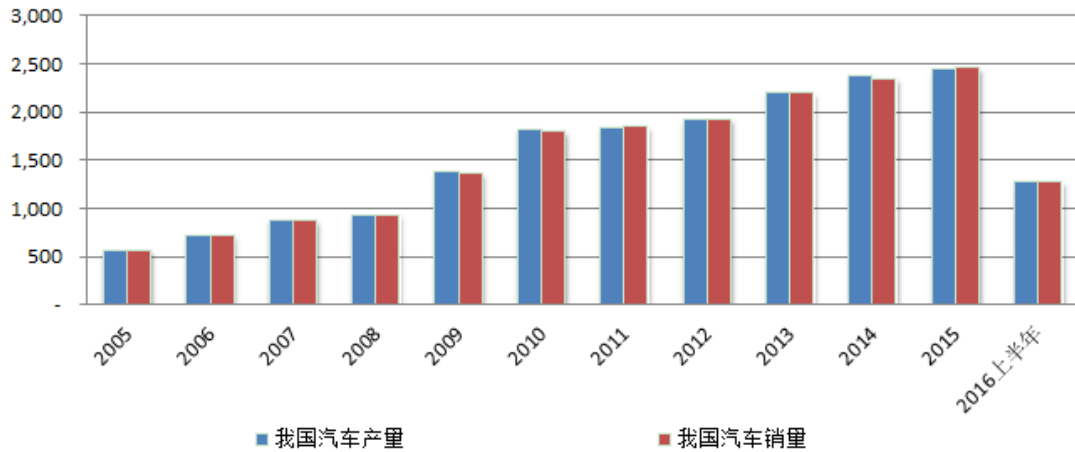
## 2、我国汽车行业发展概况

根据我国 GB/3730.1-2001《汽车和挂车类型的术语和定义》，将汽车分为两大类：乘用车和商用车。

据中国汽车工业协会统计，2014 年我国汽车行业进入总量较高的平稳发展阶段，产销量分别为 2,372.29 万辆和 2,349.19 万辆，同比分别增长 7.26% 和 6.86%。其中，乘用车产销量分别为 1,991.98 万辆和 1,970.06 万辆，同比分别增长 10.15% 和 9.89%；商用车产销量分别为 380.31 万辆和 379.13 万辆，同比分别下降 5.69% 和 6.53%。2015 年，我国汽车产量和销量分别为 2,450.33 万辆和 2,459.76 万辆，与 2014 年相比，分别增长了 3.3% 和 4.7%，其中：商用车产销量同比下降了 10% 和 9%；乘用车产销量同比增长了 5.8% 和 7.3%。2016 年 1-6 月，我国汽车产量和销量分别为 1289.22 万辆和 1282.98 万辆，与 2015 年同期相比，分别增长了

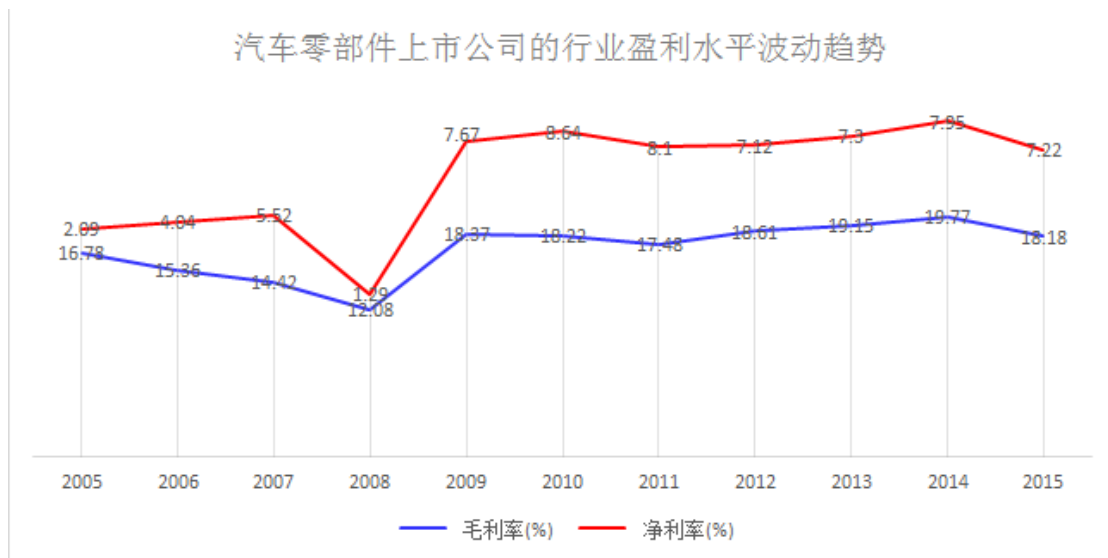
6.47%和 8.14%，其中：乘用车产销量增长了 7.31%和 9.23%；商用车产销量扭转了下滑局面，本期出现增长趋势，同比增长了 1.50%和 1.87%。

图：2005-2016 年上半年我国汽车产销量（单位：万辆）



资料来源：中国汽车工业协会

2005 年以来，汽车零部件上市公司的行业盈利水平波动趋势如下图：



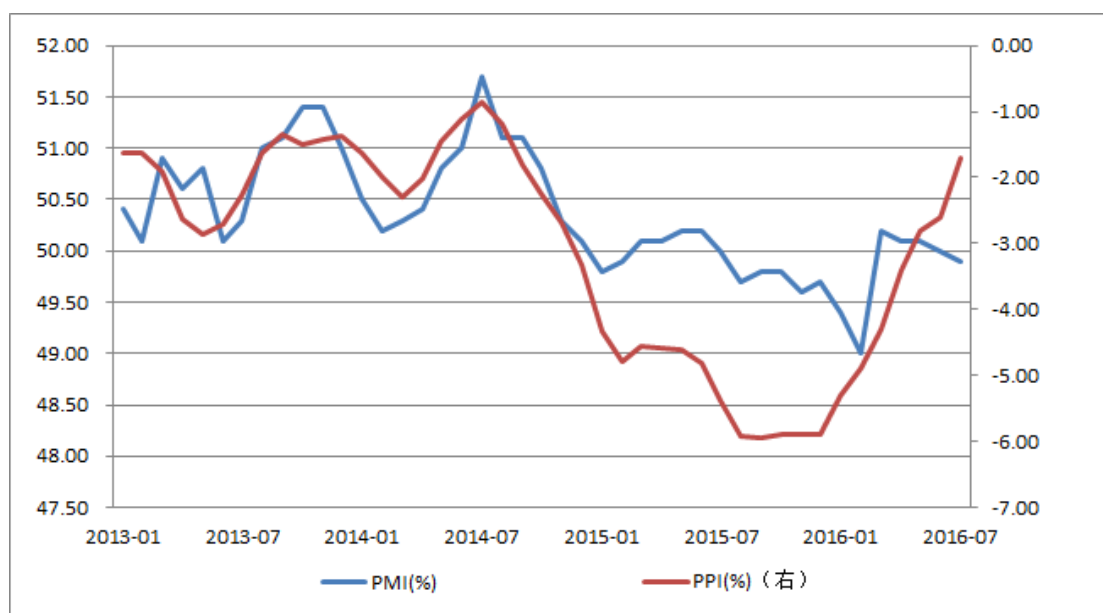
数据来源：wind

从行业利润变动趋势来看，汽车零部件行业利润率水平主要受到下游整车市场价格和上游原材料价格波动的影响。一般新车型和改款车型上市初期，由于销售价格较高且利润空间较大，其上游配套零部件亦可达到较高的盈利水平。但替代车型的逐步推出将会给原有车型带来价格压力，整车厂商为保证一定利润水平往往要求配套产品每年价格下浮一定比例，以此类推，零部件配套供应体系各层

级的供应商盈利空间都会受到挤压。但一级供应商和部分行业领先的二级供应商由于具备较强的同步开发和服务支持优势，且与整车厂商建立良好的合作关系，因此具有较强的成本向下游转移能力。

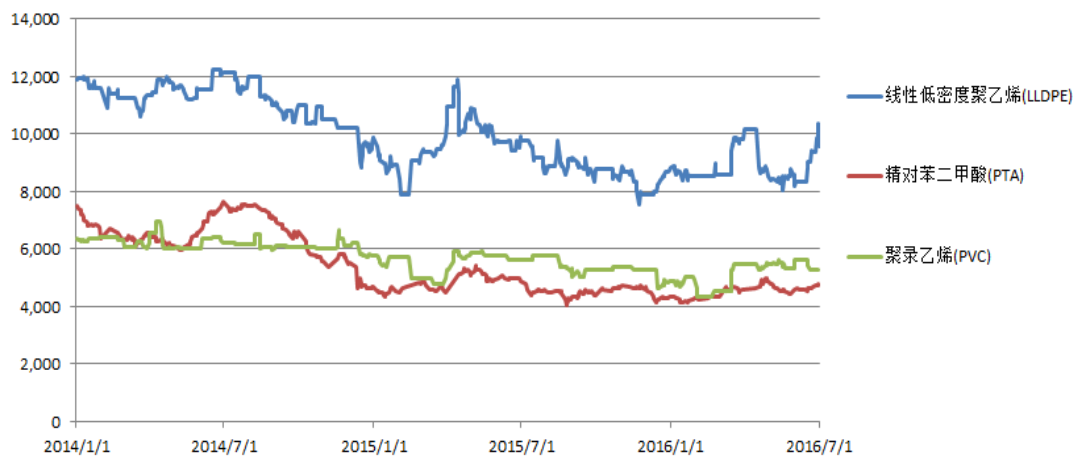
从上游产业原材料价格方面来看，上游原材料主要为钢铁、橡胶、化工产品，报告期内，工业品价格指数、中国塑料价格和主要钢材品种价格指数如下：

图：PPI（环比）、PMI 价格指数



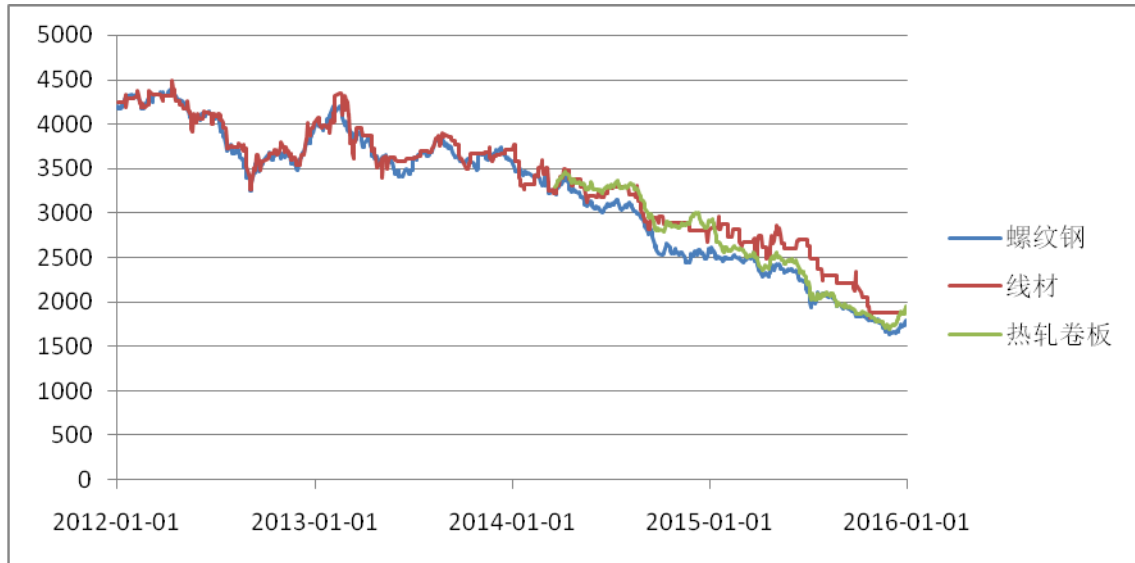
资料来源：国家统计局

图：国内化工产品期货价格



资料来源：wind

图：上海期货交易所钢材品种价格



注：热轧卷板自 2014 年 3 月 21 日列入上海期货交易所。

资料来源：wind

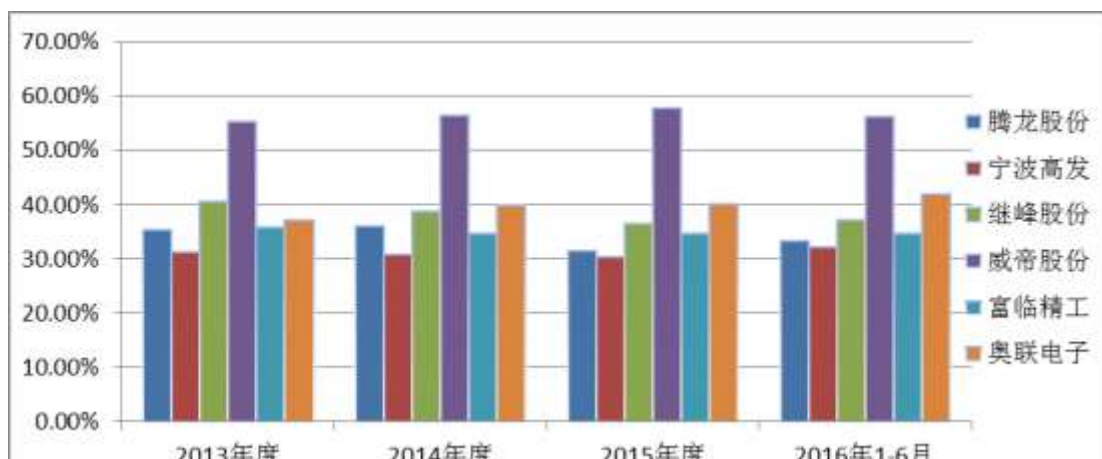
报告期内，工业品价格指数、中国塑料价格和主要钢材品种价格指数均呈下降趋势，原材料价格的下降，一定程度降低了汽车零部件企业的采购成本，对汽车零部件行业的盈利水平提升起到一定促进作用。

从 2009 年以来，首先随着中国汽车零部件企业技术水平的提高，中国汽车零部件企业逐渐进入过去由合资零部件企业所垄断的中高端汽车配套市场；其次，得益于近年经济结构的调整，钢铁、橡胶、化工产品等大宗原材料的价格有所下降，使汽车零部件企业的原料采购价格有下降趋势。汽车零部件产业的利润率水平保持了小幅提高的趋势。

公司所处的行业成长空间广阔，内资汽车零部件企业随着技术水平的提高，依托高效的响应优势，积极参与主机厂新车型的同步研发过程，行业发展空间广阔，不存在对行业及产品盈利空间产生重大不利影响的制约因素。

报告期内，公司与同行业可比上市公司毛利率比较情况如下图：

图：同行业可比上市公司毛利率比较



报告期内，公司的盈利变化趋势与行业平均盈利趋势基本一致，但盈利水平与汽车零部件行业平均水平差异较大。主要原因为汽车零部件行业产品种类繁多，产品之间毛利率水平差异也较大，而公司产品具有一定的技术含量，电子化程度也相对较高，故而毛利率水平也较高。为使与同行业上市公司更具可比性，在选择时主要考虑公司所处阶段、产品类型、主要客户等因素。可比公司均为最近首次公开发行并上市的公司，与公司目前所处阶段类似；威帝股份(603023.SH)产品属汽车电子产品，与公司产品电子化程度类似；宁波高发(603788.SH)主要产品与公司主要产品相同。

腾龙股份(603158.SH)产品为应用于汽车空调系统的空调管路，为空调系统的核心部件之一。因生产规模大，管理水平高，具有较高毛利率水平。

宁波高发(603788.SH)产品主要应用于汽车操纵控制系统，其中电子油门踏板总成和换挡控制器与公司产品类似，但其换挡控制器以 MT（手动换挡控制器）为主，而本公司以 AT（自动换挡控制）为主，AT 具有换挡操作简单、驾驶舒适性高、减少驾驶者疲劳等优点，已成为现代轿车配置的一种方向。宁波高发的主要客户为上汽通用五菱（主要为微型面包车，销售价格较低）、吉利汽车、宇通客车、金龙汽车、中国重汽等整车生产厂商。公司的主要客户为上汽通用、依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、江淮汽车、华晨汽车和长安马自达等。产品特质及客户群体的不同，使得公司产品毛利率水平较宁波高发产品毛利率高。

继峰股份(603997.SH)产品主要为汽车内饰件，其产品主要针对中高端乘用车市场，其座椅头枕及扶手具有技术水平先进、链条较为完整自制程度高和注重精细化成本管理等特点，生产成本低于同行业水平，故其主营业务毛利率相对较高。

威帝股份(603023.SH)主营客车 CAN 总线产品，属于客车车身电子控制类产品，技术门槛高，产品开发难度较大，产品质量稳定性和可靠性要求高，目前成功进入该领域并形成成熟产品的国内企业仍然有限，故其毛利率处于较高的水平。

富临精工(300432.SZ)产品主要为汽车精密机械零部件，公司产品为汽车电子产品。富临精工产品主要针对乘用车市场，而公司主要针对商用车和乘用车市场，故而毛利率有一定的差异。

综上所述，报告期内，公司主营业务毛利率相比同行业可比上市公司差异具有合理性。

### 3、我国商用车和乘用车行业发展概况

#### (1) 商用车发展概况

我国的商用车行业经过多年的发展，技术水平和生产工艺水平得到了长足的进步，产品结构趋于合理，已形成载重卡车、中轻型卡车、特种用途车、大中型客车等具有较高性价比的产品系列。同时，商用车结构日趋多元化，形成了如依维柯、中国重汽、东风汽车等一批品牌强势企业，并陆续在多个区域范围内带动起具有持续竞争优势的商用车产业。

#### (2) 乘用车发展概况

近几年随着国民收入水平的增长，我国乘用车出现产销两旺的局面。根据中汽协的数据，从汽车产业结构上看，我国乘用车和商用车的产量比例，已从 2005 年的 2.22:1 跃升至 2015 年的 6.16:1，产业结构明显趋于合理。2005-2015 年，国内乘用车销量从 394.18 万辆增至 2107.94 万辆，年均复合增长率达到 18.25%。乘用车销量占汽车销量的比重从 2005 年的 68.94% 上升到 2015 年的 86.03%，已成为我国汽车市场中的绝对主导。

#### (三) 汽车零部件行业发展概况



## 1、发展现状

汽车零部件行业作为汽车整车行业的上游行业，是汽车工业发展的基础，其上游行业主要是钢材、石油、有色金属、橡胶、布料及其他材料行业，下游行业主要是整车装配行业和维修服务行业。汽车零部件行业的发展状况主要取决于下游整车市场和服务维修市场的发展。近年来，随着整车消费市场和服务维修市场的迅猛发展，我国和世界其他国家的汽车零部件行业都发展迅速，且发展趋势良好。

汽车整车涉及的零部件数量成千上万，技术含量高，工艺复杂，整个制造过程中分工极其细致、专业性极强。在专业化分工日趋细致的背景下，整车制造商由传统的纵向经营、追求大而全的生产模式向精简机构、以开发整车项目为主的专业化生产模式转变，行业内形成了整车厂、一级零部件供应商、二级零部件供应商、三级零部件供应商等多层次分工的金字塔结构。一级供应商直接为整车制造商供应产品，双方保持着长期稳定的配套供应关系，并参与新车型的设计研发；二级供应商向一级供应商供货，并承担一级供应商的部分研发任务；三级供应商则向二级供应商提供零部件，依此类推。一级供应商位于汽车产业金字塔顶端，技术含量最高。目前，公司已经成为上汽通用、一汽集团、长城汽车、东风汽车、长安汽车、广西玉柴、依维柯、华晨控股、中国重汽、江淮汽车、潍柴动力、一汽解放等三十多家知名主机厂商及发动机厂的一级供应商。

### 金字塔形的汽车产业组织模式



资料来源：中投证券研究所<sup>2</sup>

20世纪90年代以来，汽车零部件全球化采购成为潮流。整车厂在全球范围内对零部件实行竞争性采购，改变了原有的整车与零部件生产一体化的状况。汽

<sup>2</sup>张镛《汽车零部件行业--坚定看好技术突破和行业整合的投资机遇》，2011年5月6日

汽车零部件企业正在走向独立化、规范化的发展道路，为以多系列、大规模生产为特征的全球整车企业提供配套。在这种模式下，整车企业开始将部分零部件产品的研发、生产、装配工作委托给零部件供应商，要求零部件供应商进行系统化的开发，实现了零部件生产的外部化。具备研发、生产装配能力并且具有良好信誉的零部件供应商才能成为整车厂的一级配套供应商。未来，以一级配套供应商为代表的零部件企业在整车的设计和制造中，将承担更多的专业分工。

## 2、汽车零部件的技术发展趋势

目前，各国政府和消费者对汽车的安全、环保、节能等性能要求不断提高，法律法规日趋严格，产品个性化、多样化的需求日益增强，这对整车制造商和零部件供应商提出了越来越高的要求，推动了汽车零部件行业的发展。目前，最新的安全技术、节能技术和环保技术已经在汽车上得到广泛应用。汽车零部件新技术的发展趋势主要有：

### （1）汽车控制的电子化和智能化

信息技术、新材料技术为主要标志的新技术革命兴起于 20 世纪 80 年代，以信息技术为核心的高新技术得到了广泛应用，同时也改变了汽车产品的生产和经营方式。汽车电子化的程度被看作是衡量现代汽车技术水平的重要标志。各整车厂商对零部件功能的要求也越来越高，传统的机械结构已无法满足新功能，这促使了零部件厂商不断提高电子技术在零部件中的应用程度。

### （2）轻量化

汽车轻量化是提高燃料经济性和控制汽车排放的重要措施，是未来汽车重要的发展方向之一。各国对汽车轻量化也提出了要求，如美国新一代汽车（Next Generation Manufacturing）2003 年的研究计划就已经要求：每 100 公里油耗要减少到三升，燃烧效率提高 7%，并减少 10% 的污染；整车重量减轻 40%-50%。

近年来，汽车制造和设备领域的技术更新速度加快，塑料、铝合金、镁合金、钛合金、陶瓷、玻璃纤维或碳纤维复合材料等汽车轻量化材料得到了更加广泛的应用，各种新材料代替原有的钢铁材料的趋势更加明显，同时高强度钢的用量有大幅增加。伴随着技术的进步，一些成本低、更加坚固的汽车材料将不断开发出

来。

### （3）节能环保

未来影响世界汽车产业发展的两大决定因素是能源和环境。随着环保和排放要求的不断提高，汽车减排技术发展采用了两条不同的技术路线，一是传统的能源汽车上采用了主动式节气门、高压喷油泵、高压喷油器、环保控制单元和装有压力传感器的燃油管等一系列产品，以提高传统能源的转换效率来降低排放；另一种是采用新型动力系统，如电动汽车由电池来驱动汽车，其能量利用效率比经汽油机驱动汽车高，因此有利于节约能源和减少二氧化碳的排量，起到节能环保作用。

## 3、我国汽车零部件行业机遇与挑战

### （1）机遇

目前，我国的汽车生产和销售总量已成为世界第一，我国汽车自主品牌市场占有率也在逐步提高。根据中国汽车工业协会发布的数据显示，2012年我国汽车销量为1,927.18万辆，自主品牌汽车销量为304.96万辆，市场占有率达15.80%。目前在商用车领域，市场基本被自主品牌占领；在乘用车领域，由于消费者的个性化需求，外资品牌、合资品牌目前仍是市场主流，但自主品牌的占有率正在逐渐提升。

2000年以后，我国本土汽车工业也得到快速发展，产生了如长城、奇瑞、吉利这样有一定规模的国产整车制造企业。本土汽车企业在国内的品牌认同度不断提高，不仅在国内产量稳步增长，同时还加快海外扩张步伐，如长城汽车已在十几个国家建立了整车厂，奇瑞在巴西建立了整车厂。这些自主品牌公司的扩张也促进了国内本土汽车零部件企业向海外发展。随着汽车产业全球化进程的推进，国外整车生产企业开始面向全球采购汽车零部件，这将给国内主要汽车零部件生产企业带来更大的市场机遇。

此外，随着汽车工业的快速发展，汽车零部件产业已成为各地经济发展的重点。零部件企业通过与整车制造商的协作开发，逐渐丰富产品线，优化产品结构，提升产品质量，国内开始出现一些具有一定规模的汽车零部件企业集团，许多省

市都建立了零部件产业园区，基本形成长三角、珠三角、东北、京津、华中、西南六大零部件的集中区域。汽车零部件产业集群化的出现，提高了产业链纵向延伸和相关产业横向合作的效率，产业链协同效应显著。

## （2）挑战

虽然各种合资汽车的国产化程度在不断提高，但是代表了汽车技术水平的汽车电子电器部件的国产化水平一直较低。截至 2016 年 6 月 30 日，我国 A 股上市的汽车零部件企业有 82 家，但是涉及汽车电子电器产品生产的仅有十几家。

就目前国内的汽车零部件竞争力现状而言，具有比较明显的三个梯次：一、劳动力密集和原材料密集型产品，包括电池、轮胎、泵、线束、玻璃和覆盖件等，都是竞争力较强的零部件领域，外资控制力较弱，竞争较为充分；二、以精加工和机电一体化为代表的模块化、系统化产品，包括精密铸件类、精加工类、机电类和工业设计级产品，处于明显的进口替代和全球再分工阶段，相关公司成长性非常明确；三、以精密控制和电控单元为主的高科技产品，包括安全气囊、自动变速器、电控单元等。目前而言，国内企业要实现批量生产的可能性非常小，短期实现进口替代的机遇较小。

在汽车产业快速发展和零部件与整车生产分离的行业背景下，零部件企业的发展面临好的机遇。但总体来说，国内汽车零部件企业技术水平仍然较低，还不能满足国内汽车产业技术水平提升的要求。中高端汽车的电子零部件配套还主要为外资或合资零部件企业所垄断。

国内汽车市场的规模庞大，一个重要部件的进口替代往往会给成长期中的零部件企业带来很大的收入和利润增量，拥有关键零部件创新能力和能实现技术突破的零部件企业将是未来汽车板块具有潜力的投资标的。

## （四）汽车电子行业发展概况

### 1、汽车电子的分类

汽车电子是车身控制系统和车载电子电器的总称。车身控制系统，包括发动机控制系统、底盘控制系统和车身电子控制系统；车载电子电器，包括汽车信息系统、导航系统和娱乐系统。

分类		具体控制技术	奥联电子涉及产品
车身控制系统	动力电子控制	电子油门、自动变速器、电子点火装置等	目前公司主要涉及电子油门踏板总成、换挡控制器、电子节气门、低温启动装置、电磁螺线管、尿素加热管、线束等产品。
	底盘电子控制	防抱死制动系统、电子转向助力系统、自适应悬挂系统等	/
	车身电子控制	电子安全气囊、自适应空调、自动车窗、电动门锁、安全带、电动后视镜等	目前公司主要涉及车用空调控制器和汽车门窗控制器等产品。
车载电子电器	汽车信息系统	汽车信息系统、车载通信系统、上网设备等	/
	导航系统	导航系统、GPS 定位系统等	/
	娱乐系统	汽车音响、数字视频系统等	/

## 2、汽车电子行业的地位

随着汽车工业与电子工业的不断发展，为满足消费者对节能、安全、舒适、操纵便捷等方面对汽车性能所提出的更高要求，在现代汽车上，电子技术的应用越来越广泛。汽车电子技术水平决定了现代汽车技术水平，随着消费者需求的提高，预计汽车电子化率将快速提升至 30-40% 的水平。预计到 2016 年，该市场规模有望达 2400 亿美元，复合增速接近 10%，高于整车平均增速。<sup>3</sup>

目前，汽车上使用的电子装置成本一般已达整车成本的 20% 左右，有些品牌的高档轿车上甚至达到了 30% 以上，在高档豪华轿车上更是占到 50%~60%<sup>4</sup>，汽车已由单纯的机械产品向高级的机电一体化产品方向发展。汽车电子技术成为现代汽车的重要组成部分，其性能的好坏直接影响到汽车的动力性、经济性、可靠性、安全性、舒适性。未来汽车电子电器产品的提升空间大，汽车电子化与智能化是汽车行业未来发展的长期趋势。汽车电子产品价值无论在低端、中高端乘用车价值比重都将提升。此外，伴随新能源汽车的发展，新能源汽车对汽车电子产品的需求更大。

目前，汽车电子控制核心部件的核心技术仍由国外企业所控制，国内企业要实现批量生产的可能性还较小。但是一些技术实力较强的企业，如奥联电子已开

<sup>3</sup>资料来源：《智能化加速，汽车电子先行》，中信证券-汽车电子行业专题研究报告，2014 年 5 月 15 日

<sup>4</sup>资料来源：《汽车电子技术的发展与应用》，大众科技，总第 14 卷 155 期。

始进行了部分核心产品的研发和生产，而汽车电子将会成为汽车零部件分支中成长潜力最大的分支。

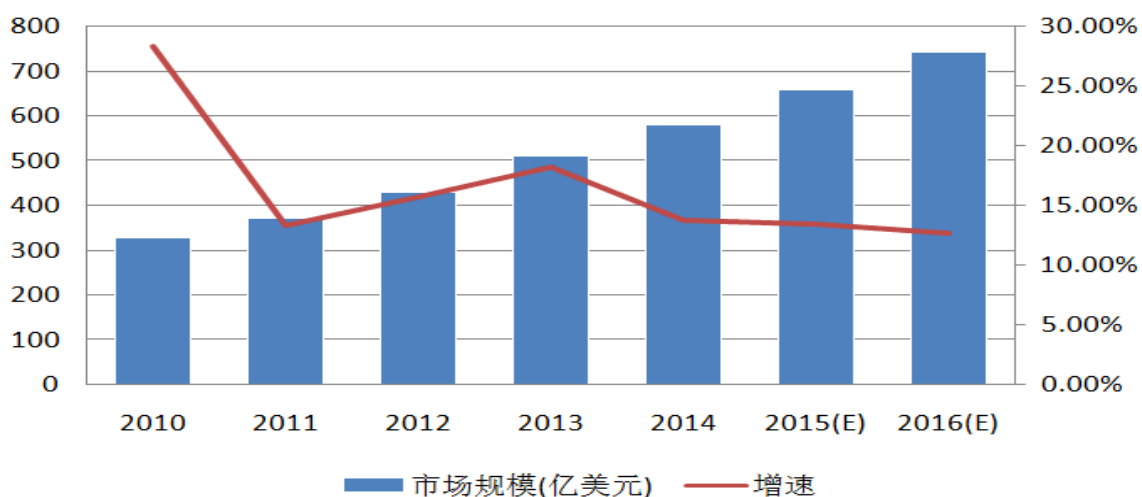
### 3、汽车电子产业发展状况与需求分析

我国汽车电子市场需求规模增长的动力主要表现在两方面：一是汽车整车市场的发展。汽车作为汽车电子产品的载体，其产量和增长速度直接影响了汽车电子市场的发展；二是汽车电子化程度的提高。为了满足消费者对汽车性能不断提高的要求，汽车电子产品在汽车中的应用范围越来越广，在汽车成本中所占的比例不断提高。

汽车电子可以改善汽车的动力性、稳定性、安全性、燃油经济性等各项性能指标，这些指标主要通过改善动力传动系统、底盘系统和车身系统来实现。这三个控制系统具有很高的附加值，是汽车技术含量最高的部分。汽车电子技术的不断升级，加快了汽车中机械部件与电子系统部件的转换，更多的机械部分被电子装置所取代，所以电子部分的价值会越来越高。

随着我国汽车工业的快速发展以及汽车电子化程度的不断提高，我国汽车电子市场需求增长很快，市场规模不断扩大。

中国汽车电子电器销售额及增速



资料来源：中国汽车工业协会

预计到 2016 年底，中国市场的汽车电子产品销售额将达到 700 亿美元。目前我国涉足汽车电子电器生产的企业约有 1000 多家，但是多数企业产品线单一，产品技术含量和附加值都比较低，与世界汽车电子电器跨国公司的差距比较大，

未来增长潜力很大。

## （五）汽车电子行业竞争状态

### 1、汽车电子行业竞争格局和市场化程度

近年来，在经济全球化的大潮中，世界范围内的汽车零部件行业也在发生着变化。首先，零部件企业总数大幅减少，逐渐形成多个全球化专业性集团公司；其次，劳动密集型零部件产品向低成本国家和地区转移，与大型跨国公司形成层级供应关系。零部件工业价值链的重新分工和全球资源的重新配置使得全球采购范围进一步扩大，极大地提高了零部件工业的规模经济效益，降低了生产成本，促使零部件企业技术水平和新产品研发能力的不断提升，缩短了新产品的研发周期。

### 2、行业进入障碍

#### （1）技术壁垒

汽车电子产品特别是汽车电子控制装置是一项涉及汽车、电子、计算机、通讯等诸多技术领域的系统工程。系统开发难度大，技术要求高，具有很高的技术壁垒。主要表现在：

①汽车电子不是单纯的电子产品，它涉及“汽车”和“电子”两大专业，是电子技术与机械系统的整合与集成。必须根据汽车性能的要求，把电子产品的通用功能嵌入到汽车机械系统，细致地进行控制参数的匹配，形成专用性的汽车电子产品。由于汽车与电子两种技术开发的不同特点，使得汽车电子产品的开发难度较大。

②汽车电子产品与行车安全具有密切关系。同时，汽车电子产品工作环境恶劣，对耐高低温、耐高压、抗震和抗冲击的要求很高。因而与普通电子产品相比，汽车电子产品的可靠性与稳定性要求非常严格，从而在技术上提出了更高的要求。

③汽车电子产品和整车的开发是同步进行的，不同的整车厂商对汽车电子产品的要求不同。因此，汽车电子产品的开发大都需要整车厂商的配合和支持，如果没有整车厂商的配合，汽车电子产品的开发很难进行，使得新进入者很难开发

出真正符合整车厂商要求的汽车电子产品。

## **(2) 整车零部件采购体系相对稳定**

出于对汽车安全性能的重视,使得整车厂商对汽车电子产品的质量和可靠性要求非常高。整车厂商为了确保产品质量,对其供应商的产品认证程序非常复杂和严格,新进入者只有通过整车企业的一系列认证和严格考核,才有可能获得为整车厂商配套的机会。

此外,汽车电子产业的一个显著特点是汽车电子供应商根据整车厂商的要求进行专门设计制造,因此整车企业与汽车电子供应商一旦形成协作配套关系,就会相当稳定,一般都保持长期的合作关系。

## **(3) 规模经济**

汽车电子产品是高新技术产品,其特点是质量和可靠性要求高、价格低廉。因此,汽车电子产品具有规模经济的特征,只有达到一定的生产规模,才能取得经济效益。同时,由于汽车市场的激烈竞争,促使整车厂商不断地把成本压力向供应商转移,使得汽车电子厂商面临的成本压力很大。汽车电子企业必须进行大规模生产,否则就无法在价格和质量上和大型汽车电子厂商竞争。由于新进入企业很难在短时期内获得很大的订单,规模经济性成为新企业面临的一个重要壁垒。

## **(4) 资本要求高**

由于汽车电子产品开发的周期比较长,开发投入资金比较高。同时,汽车电子产品需要在各种工况下进行匹配标定,还要通过可靠性试验,匹配试验所用的试验设备价格高,因而初期设备资金投入大,短期内难以取得经济效益。新进入企业如果没有很强的资金实力,很难进入汽车电子领域。

### **3、市场供求状况及变动原因**

#### **(1) 汽车整车生产组织方式的变革**

我国汽车整车与零部件厂商的组织关系大致分成两种类型:一种是零部件厂归属于某个整车厂;另一种是独立专业生产厂商,它们形式上完全独立,不属于



任何汽车集团。但从企业数量和规模来看，第一种形式仍然处于主导地位。目前，我国的汽车生产组织形式还停留在国际早期阶段，必然也会面临传统纵向一体化方式所引起的各种弊端。随着汽车行业竞争的日趋激烈，市场化的零部件协作模式必然会越来越多的取代大汽车集团一体化的生产模式。这必将为独立的零部件厂商带来更大的市场空间。

## (2) 整车厂零部件的全球化采购

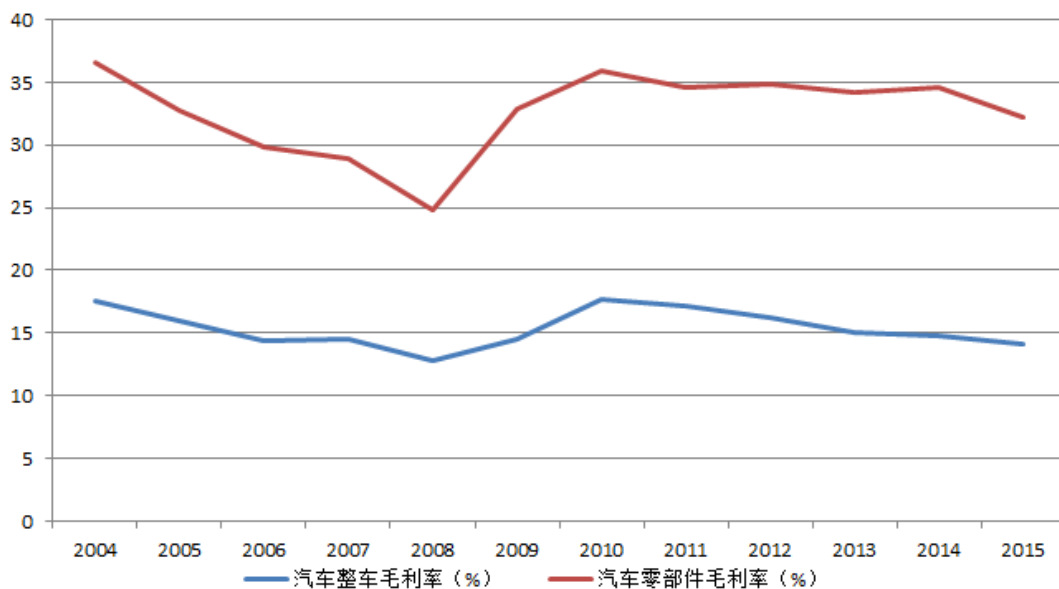
劳动力成本是汽车零部件成本的重要组成部分，而发展中国家的劳动力成本低廉，在全球市场上极富竞争力。采用发展中国家生产的汽车零部件，节省成本是非常可观的。整车制造厂商面对越来越大的竞争压力，加大了其对于成本的控制力度，各大整车厂纷纷寻求建立新的全球供应链来降低成本。因此，整车厂零部件的全球化采购给汽车零部件厂商带来了广阔的市场机会。

## 4、行业利润水平的变动趋势

从行业利润变动趋势来看，汽车零部件行业主要受到下游整车市场价格和上游原材料价格波动的影响。首先，从整车市场价格来看，一般新车型和改款车型上市初期，由于销售价格较高且利润空间较大，其上游配套零部件也可达到较高的盈利水平。但替代车型的逐步推出将会给原有车型带来价格压力，整车厂商为保证一定利润水平往往要求配套产品每年价格下浮一定比例，以此类推，零部件配套供应体系各层级的供应商盈利空间都会受到挤压。但一级供应商和部分行业领先的二级供应商由于具备较强的同步开发和服务支持优势，且与整车厂商建立良好的合作关系，因此具有较强的成本向下游转移能力。其次，从原材料价格变动来看，由于近年来钢铁、橡胶、化工产品等原材料的价格波动幅度加剧，汽车零部件产业的成本消化和经营风险控制均受到一定挑战。

从行业利润的波动幅度来看，由于汽车零部件供应商位于产业链的中游，其对终端市场需求波动的敏感度低于下游整车企业，因此毛利空间波动相对较小。此外，零部件供应商可通过扩大客户覆盖来降低风险。在细分领域具有一定竞争优势的零部件供应商具有较强的议价能力，这些企业往往与客户建立了长久的战略合作关系，抵御需求波动的能力更强。

图：2004-2015 年我国整车及零部件上市公司的行业盈利水平波动趋势



数据来源：Wind

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策和地方政策的大力支持

汽车行业产业链长，相关产业的带动作用大，已成为国民经济支柱产业。汽车产业对国民经济增长、人民生活水平提高、拉动消费发挥着越来越重要的作用。近年来，国家出台了一系列行业促进政策，有力地促进了汽车销售。在国家产业政策的扶持下，我国的汽车及零部件行业将保持稳定的增长。

我国已将发展汽车电子列入零部件子行业“十二五”规划，表明国家对汽车电子产业的重视。此外，国家还设立了汽车电子发展专项资金，制定产业发展优惠政策，这些都将有利于我国汽车电子产业的发展。

#### （2）汽车市场需求快速增长

我国汽车市场的需求快速增长。据公安部交管局统计数据显示，1949 年底，全国拥有民用汽车仅 5 万余辆，1978 年底，全国民用汽车达到 135.84 万辆。截至 2016 年 6 月底，全国机动车数量突破 2.85 亿辆，机动车驾驶人近 3.42 亿人，

全国汽车保有量达 1.84 亿辆，是 2003 年汽车保有量的 7.67 倍，占全部机动车比率达到 64.39%，比 2003 年提高了 39.39%，共有 46 个城市的汽车数量超过 100 万辆。显示出我国汽车市场的需求正在快速增长。

### **(3) 汽车电子产业向中国转移**

随着世界各大汽车制造企业在中国建立生产基地，国外汽车电子企业也纷纷到中国设厂，以实现就近配套满足市场需求。国际知名的汽车电子零部件制造商已经全面在中国展开布局，这是中国汽车电子产业寻求合作发展的机遇。

汽车零部件采购的本土化，为中国汽车零部件企业带来发展机遇。国内企业凭借资源、成本和服务等方面的优势，获得更多的发展机会，并且在与国际国内大型知名厂商合作的过程中，学习先进的生产和管理经验，这极大促进了国内汽车零部件产业的发展，提升了本土企业在全球汽车零部件制造领域的地位。

## **2、不利因素**

### **(1) 铁路交通对下游整车制造业有较大压力**

2008 年以来，铁路，尤其是高速铁路在国内迅速发展，其运输能力和速度均对汽车产业形成了一定程度的压力。铁道部在《国家铁路“十二五”发展规划》中提出“十二五”铁路发展的目标是到 2015 年全国铁路营业里程达 12 万公里左右。铁路的快速发展会削弱客车及货车的市场需求。

### **(2) 原材料价格波动及人力资源成本增长**

近年来，受铁矿石、石油等基础原料价格波动的影响，钢材、塑料等原材料价格出现了较大波动，直接影响行业利润和价格的稳定。此外，人工工资的持续增长直接影响行业盈利水平。

## **(七) 汽车电子行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式及行业特征**

### **1、行业技术水平及技术特点**

汽车电子化是现代汽车发展的重要标志。现代汽车电子技术的应用不仅提高了汽车的动力性、经济性和安全性，还改善了汽车行驶的稳定性和舒适性，在推

动汽车产业发展的同时也为电子产品开拓了更加广阔的市场。

随着汽车电子新技术的应用发展，全球汽车电子产业结构也不断调整，汽车电子产业链呈现多元化发展态势。一些大型一级零部件供应商如博世、德尔福等开始进入嵌入式系统开发、MCU/ECU 模块开发并直接形成汽车电子产品的业务领域，造成新的产业链格局和竞争优势。而飞思卡尔等半导体厂商则通过直接和通用等整车厂商合作，或提供整套汽车电子解决方案等，形成新的技术市场介入模式。

为了满足整车多样化需求，汽车电子企业更多地参与到整车新产品开发全过程协同研发，以提升汽车电子自身技术水平。这样的多元化发展态势，不仅表明汽车电子在整车中的作用越来越凸显，价值占有比也越来越高，同时技术壁垒和垄断的形式也将呈现新的格局，同领域间厂商的竞争也将更加激烈。

## 2、行业特有的经营模式

根据汽车电子产品的市场销售渠道不同，可以将汽车电子市场分为整车配套市场（OEM 市场，Original Equipment Manufacture）和零售改装市场（AM 市场，Agile Manufacturing）。

### （1）整车配套市场

整车配套市场又称为前装市场，是指汽车电子供应商直接为整车厂商或者汽车零部件系统供应商提供汽车电子产品配套，供整车厂商生产整车或维修使用。整车配套市场一般包括整车厂商的下属企业或者是经过整车厂商认证的汽车电子产品供应商生产。

整车配套市场是大部分汽车电子产品的主要销售渠道。由于整车厂商一般对配套厂商的产品质量要求很高，而且要经过一系列严格、复杂的认证程序，因此这一市场的进入壁垒相对较高。

### （2）零售改装市场

零售改装市场又称为后装市场，即汽车售后改装市场和配件市场。汽车电子产品供汽车消费者维修或者改装汽车使用，市场需求主要取决于消费者的需求偏好。生产商可以是经过整车厂商认证的供应商，也可以是自行研发生产而未经汽

车整车厂商认证的供应商。因此和整车配套市场相比，汽车电子产品的售后改装市场和配件市场相对比较容易进入。

综上，经过整车厂商认证的汽车电子产品供应商进入零售市场相当容易，并且具有规模经济效应，所以汽车电子产品零售市场通常由汽车整车厂商认证的供应商占据，尤其是汽车电子控制系统产品。

### 汽车电子市场分类与特征

内容	整车配套市场	零售改装市场
市场范围	汽车整车厂组装或汽车整车厂零部件维修	售后维修或售后改装、加装
生产厂商	整车厂商下属企业生产或通过认证的供应商生产	认证供应商生产或非认证供应商生产
需求影响因素	汽车整车产量	消费者需求偏好
市场进入壁垒	较高	较低

### 3、行业的周期性、区域性和季节性特征

#### (1) 行业周期性

汽车零部件行业与汽车整车行业存在密切联系，汽车整车行业的周期与国民经济的发展周期密切相关。因此，汽车零部件行业受到汽车整车行业、国民经济周期的波动影响而具有一定的周期性。

#### (2) 行业区域性

与整车企业布局相适应，目前全国汽车零部件产业已形成六大区域性集聚地带，即以哈、长、沈为中轴的东北地带，泛长江三角洲，泛珠江三角洲，以武汉为中心并连接郑州、长沙形成的中南地带，以重庆、成都、柳州构成的西南三角区和环渤海湾经济区地带。汽车零部件产业的集群化可以使分工更精细、更专业化，信息更集中、更快捷，物流网络化效率提升，规模效应更容易体现，总体更有利于实现零部件产业规模化发展。

#### (3) 行业季节性

汽车零部件行业的季节性与汽车行业基本一致。由于汽车的生产与销售没有明显的季节性，所以汽车零部件行业的季节性也不明显。

## （八）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性

汽车电子行业的上游行业主要为电子元器件、金属制品、塑料制品等行业，下游行业是汽车行业。

### 1、与上游行业的关联性

公司主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置和电子节气门等，产品的主要原材料为电子元器件、金属件、塑料粒子等。公司上游行业为充分竞争行业，零部件企业可以通过扩大规模、集中采购等方式提高自身的议价能力。

### 2、与下游行业的关联性

汽车电子行业的下游为商用车、乘用车主机厂和发动机等一级配套厂商。零部件公司对下游的整车制造商的依赖程度较大。由于汽车在生产过程中需要经过大量试验，对产品的质量稳定性要求比较高，整车定型前的磨合很重要，因此汽车零部件企业与整车制造企业通常会保持长期合作关系，客户粘度较高。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）市场占有率及变化趋势

报告期内，公司主要产品的销量和市场占有率如下：

2013-2016 年上半年公司主要产品的销量及市场占有率

单位：万套

产品	项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
电子油门踏板总成	销售数量	113.28	197.30	143.18	104.33
	国内市场占有率	8.79%	8.05%	6.03%	4.72%
换挡控制器	销售数量	15.58	30.44	11.04	4.79
	国内市场占有率	1.40%	1.44%	0.55%	0.26%
车用空调控制器	销售数量	8.16	14.04	13.48	21.96
	国内市场占有率	0.63%	0.57%	0.57%	0.99%
火焰预热装置	销售数量	1.24	4.31	19.37	29.29
	国内市场占有率	0.69%	1.26%	5.10%	7.25%

产品	项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
格栅加热器	销售数量	12.64	20.15	21.19	13.84
	国内市场占有率	7.05%	5.89%	5.58%	3.42%
电子节气门	销售数量	2.10	4.54	4.66	1.52
	国内市场占有率	1.17%	1.33%	1.23%	0.38%

数据来源：中国汽车工业协会

注 1：国内市场占有率以公司销量除以该年度国内市场需求总量。公司产品销量根据每辆车的使用数量折合为套数。

注 2：2013-2015 年度，我国汽车产量分别为 2211.68 万辆、2372.29 万辆和 2450.33 万辆，2016 年 1-6 月，我国汽车产量为 1289.22 万辆；2013-2015 年度，我国商用车产量分别为 403.27 万辆、380.31 万辆和 342.39 万辆，乘用车产量分别为 1808.42 万辆、1992.85 万辆和 2107.94 万辆，2016 年 1-6 月，我国商用车和乘用车产量分别为 179.27 万辆和 1109.94 万辆。

注 3：每辆车使用的电子油门踏板总成数量为 1 套。由于公司电子油门踏板总成在商用车和乘用车上均使用，因此电子油门踏板总成市场占有率是公司产品销量除以国内年度汽车产量所得。但由于目前并不是所有车辆都使用了电子油门，有些车辆还在使用传统油门，因此，公司电子油门踏板总成实际市场占有率大于上述数据。

注 4：每辆车使用的换挡控制器数量为 1 套。由于公司换挡控制器产品主要使用在乘用车上，因此换挡控制器市场占有率是公司产品销量除以国内年度乘用车产量所得。

注 5：每辆车使用的车用空调控制器数量为 1 套。由于公司车用空调控制器产品主要使用在商用车和乘用车上，因此车用空调控制器市场占有率是公司产品销量除以国内年度汽车产量所得。

注 6：公司低温启动装置主要包括格栅加热器和火焰预热装置，每辆车使用的格栅加热器和火焰预热装置均为 1 套；在我国低温启动装置主要用于柴油车，而柴油车在商用车中占主导地位，在乘用车中微乎其微<sup>5</sup>，因此火焰预热装置与格栅加热器占有率是公司产品销量除以国内年度商用车产量所得。

注 7：每辆车使用的电子节气门数量为 1 套。由于公司电子节气门产品主要使用在商用车上，因此电子节气门市场占有率是公司产品销量除以国内年度商用车产量所得。

注 8：燃油加热器目前销量相对较少，未纳入统计。

<sup>5</sup>资料来源：《汽车及汽车零部件行业-柴油机全面实施国四，汽车环保盛宴即将开始》，张乐，广发证券，2014.4-24

## （二）市场竞争格局

公司产品市场竞争格局参见本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“（五）汽车电子行业的竞争状况”之“1、汽车电子行业竞争格局和市场化程度”。

### 1、公司主要产品在国内市场竞争情况

公司是一家专业研发、生产、销售汽车电子电器零部件产品的高新技术企业，主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车关键部件。

从行业整体竞争格局来看，外资控制了我国汽车零部件销售的大部分市场份额，国产汽车零部件销售收入占全行业的比重较低，拥有外资背景的汽车零部件厂商占整个行业的大部分，在这些外资供应商中，独资企业超过半数。

在外资汽车零部件供应商中，多数为集团旗下的下属公司，一般由集团总部控制着汽车零部件的研发，对零部件市场产品更新换代的响应速度较慢，新产品研发周期较长。与之对应的是，内资汽车零部件供应商虽在规模、资金、研发等方面与外资存在一定差距，但在对市场产品更新换代的响应速度、研发组织能力以及产品研发周期等方面具有明显优势。

内资汽车零部件供应商在其产品的稳定性和一致性方面与外资汽车零部件存在一定的差距，多数供应给内资或合资品牌的整车厂商。近年来，随着规模较大的内资汽车零部件供应商在研发投入、人才建设以及通过资本市场募集资金投入项目建设等方面力度的不断加大，其产品在功能性、可靠性以及安全性方面已接近与外资汽车零部件供应商，在成本和价格方面的优势也日益突出，且具有及时的市场响应，很好的满足了市场对产品性能更新的需求。

近年来，日系和韩系整车厂商为强化在我国市场的成本控制能力，在原来的零部件配套体系中，开始逐步引入我国当地的零部件供应商。美系和德系整车厂商零部件供应体系较为宽松，主要是根据产品质量和价格在全球范围内选择零部件供应商。随着外资整车厂商对汽车零部件的采购越来越市场化，促进了内资汽车零部件供应商的不断发展。

公司主要竞争对手情况参见本节“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（三）



主要竞争对手简要情况”。

## 2、公司的市场地位

公司是一汽集团的核心供应商、上汽通用绿色供应商和依维柯优秀供应商，获得了一汽解放质量优胜奖、华晨集团精益管理奖和长城汽车整车质量经营零缺陷工程贡献奖等荣誉，产品质量获得了多家整车制造商及发动机厂的认可。

公司的主要客户有上汽通用、依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、江淮汽车、华晨汽车和长安马自达等，同时还与东风贝洱、伊顿和卡特彼勒共同研发产品。

公司通过客户识别及资源配置调整，使市场结构不断优化。公司市场涵盖了外资品牌乘用车、自主品牌乘用车、商用车、发动机、空调系统厂家。市场结构多元化为企业进一步发展打下坚实基础，同时进一步提升了企业风险抵抗能力。

## （三）主要竞争对手简要情况

### 1、电子油门踏板总成主要竞争对手

#### （1）上海海拉电子有限公司

该公司成立于 1996 年，是海拉胡可双合有限公司（德资企业）的全资子公司。上海海拉电子有限公司是海拉在中国和亚太区的汽车电子研发和制造中心，目前公司拥有 600 名员工，其中有超过 200 名的工程师专门从事设计和研发。

该公司的产品主要为各种车身控制零部件。包括舒适控制元件（CCU）/车身控制模块（BCM），遥控钥匙，无钥匙进入和一键启动系统，记忆座椅模块（MSM），电子油门踏板总成，中央锁定执行器，空调控制单元，真空泵，机油传感器，驾驶辅助系统，照明系统等。

#### （2）联合汽车电子有限公司

联合汽车电子有限公司成立于 1995 年 12 月，是中联汽车电子有限公司、德国罗伯特·博世有限公司和博世（中国）投资有限公司在中国的合资企业，注册资本为 12 亿元。联合电子的主要产品有汽油发动机管理系统、自动变速箱控制系统、车身电子、电子油门踏板总成、电子节气门、燃油泵支架总成、碳罐控制

阀等。

### (3) 宁波高发汽车控制系统股份有限公司（603788.SH）

宁波高发汽车控制系统股份有限公司（以下简称“宁波高发”）成立于 1999 年 1 月，是一家主要从事汽车操纵控制系统研发、生产和销售的高新技术企业。该公司主要产品为变速操纵器及软轴、电子油门踏板、汽车拉索、电磁风扇离合器四大类。

### (4) 意大利马瑞利集团

马瑞利集团是一家在汽车工业领域，从事汽车零件、系统和组件的研发、设计与生产的集团公司。中国马瑞利公司于 1996 年成立，目前已在上海、广州、杭州、合肥等地针对公司不同的细分业务，设立了 9 家公司或工厂。该公司主要产品为汽车车灯系统，动力系统，排放系统，电子系统，减震器系统，售后业务及赛车业务。主要客户为大众、通用、南京依维柯。

## 2、换挡控制器主要竞争对手

### (1) 法可赛国际

法可赛国际总部在西班牙的巴塞罗那，在全球 19 个国家拥有 40 多个生产及销售公司。目前，法可赛国际已经成为一个由遍布全球的研发中心、工厂、全资子公司、联营公司和子公司组成的集团企业。该公司是一个集汽车配件和系统的研发、生产和贸易为一体的跨国公司。集团在中国设立的分支机构有：法可赛（上海）汽车配件有限公司、法可赛（太仓）汽车配件有限公司、上海法可赛贸易有限公司。该公司在国内的主要客户为通用、福特、广汽等。

### (2) 上海三立汇众汽车零部件有限公司

上海三立汇众汽车零部件有限公司是一家由上海汇众汽车制造有限公司与三立产业株式会社合作成立的合资企业，主要生产销售的产品有轿车电子油门踏板总成、换挡控制器、驻车制动操纵杆总成及发动机支架总成。现产品配套企业有上海大众、上汽通用、沈阳金杯、北京现代及东风悦达起亚等整车厂。

### (3) 宁波高发汽车控制系统股份有限公司（603788.SH）（见本节之电子油

### 门踏板总成主要竞争对手（3））

#### （4）重庆睿格汽车部件有限公司

重庆睿格汽车部件有限公司成立于 2002 年，位于重庆永川工业园。公司系源丰（香港）汽车部件有限公司与重庆大江铃邦汽车配件有限责任公司合资成立的有限责任公司。该公司主要产品为 MT、AT 换挡控制器、油门踏板等，在国内的主要客户为神龙汽车、一汽轿车、长安汽车、长城汽车。

#### （5）辽宁圣加伦控制系统有限公司

辽宁圣加伦控制系统有限公司成立于 1998 年，地处辽宁省经济区沈铁工业园区。公司系中外合资企业（沈阳开普乐汽车零部件有限公司与瑞士工程控制系统有限公司）。该公司主要产品为 MT，AT 换挡控制器，换挡拉索，在国内的主要客户为一汽轿车、华晨汽车、一汽大众。

#### （6）宁波贝尔达控制拉索有限公司

宁波贝尔达控制拉索有限公司创建于 1995 年，位于浙江慈溪市胜山工业区主要生产汽车拉索、火花塞等汽车零部件产品。该公司主要产品为 MT,AT 换挡控制器、汽车拉索、火花塞等，在国内的主要客户为华晨汽车、铃木、大众、起亚等。

### 3、低温启动装置主要竞争对手

#### （1）宁波天宇汽车零部件有限公司

宁波天宇汽车零部件有限公司是目前国内柴油机冷启动预热系统的主要生产厂商，公司产品有电热塞、空气加热器、水加热器、冷启动加热传感器等。

该公司具有为 200 万台发动机配套的生产能力。主要客户有江淮汽车、江铃汽车、福特汽车、东风朝阳柴油机股份有限公司等。

#### （2）温州华科工业发展有限公司

温州华科工业发展有限公司是浙江省高新技术企业和开发区重点骨干企业。专业从事汽车零部件产品的研发、制造与销售，现有员工 400 余人，生产的产品系列涉及汽车电器与发动机相关的领域，现有产品基本为国内外主机厂定点配

套。公司产品丰富，主要有汽车电器、发动机附件、油泵、不锈钢卡箍等，年销售额近 10 亿。该公司目前已为一汽、东风康明斯、玉柴机器、西安康明斯等成功开发了多款预热器产品，部分产品已实现批量供货。

#### 4、车用空调控制器主要竞争对手

##### (1) 杭州浙大奥博汽车电器有限公司

杭州浙大奥博汽车电器有限公司成立于 2005 年 8 月，是一家专业从事汽车电子电器产品研发制造的科技型企业。目前公司的主导产品为车用全自动空调控制系统。该公司的产品分为控制器系列、执行器系列和驱动器系列，产品以汽车空调控制器为主，年销售总额约为 1 亿元。

##### (2) 大明电子有限公司

大明电子有限公司始建于 1988 年，位于乐清市虹桥镇西工业园。公司专注于汽车电器开关系列产品和汽车空调系统的研发、生产和销售。该公司的产品主要为汽车电器开关系列、汽车空调系统和汽车音响系统、车载电源系列。该公司客户日本铃木、韩国起亚、伊朗 SPCO 和国内江淮汽车、比亚迪等。

##### (3) 杭州广安汽车电器有限公司

杭州广安汽车电器有限公司成立于 1994 年，位于浙江省富阳市鹿山工业园区，是国家重点支持的高新技术企业，内设省级高新技术研发中心。公司主要产品为车用空调控制器。公司客户主要为江淮汽车、广汽、福田。

##### (4) 惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司

惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司成立于 1986 年，以汽车电子整体解决方案为目标，提供车载空调控制器系列、车载信息娱乐系统、车载组合仪表等产品，业务涵盖整车原厂配套和汽车售后服务领域。德赛西威以惠州研发制造销售为中心，在南京、深圳、新加坡、欧洲、日本分别设立研发中心和分公司，主要客户包括雪佛兰、别克、福特。

#### 5、电子节气门主要竞争对手

目前国内电子节气门市场主要为外资或中外合资企业占据，主要生产厂商有

上海皮尔博格有色零部件有限公司、联合汽车电子有限公司等。

(1) 上海皮尔博格有色零部件有限公司

上海皮尔博格有色零部件有限公司是由上海汽车集团股份有限公司和德国 Pierburg GmbH 公司共同投资设立的中德合资企业，投资总额为 5111 万美元。公司经营范围是：开发、生产和组装用于汽车工业的有色铸造零部件（缸体、汽缸盖、进气模块）、排气再循环系统、二次空气系统和泵类产品（机油泵、水泵和真空泵）。

该公司的主要客户有上海大众、上汽通用、二汽神龙、江淮汽车、奇瑞汽车、浙江吉利等公司。

(2) 联合汽车电子有限公司(见本节之电子油门踏板总成主要竞争对手(2))

(3) 北京慨尔康科技发展有限公司

北京慨尔康科技发展有限公司成立于 2002 年，位于北京市大兴区生物工程与医药产业基地。公司主要产品为汽车点火线圈、传感器、电子节气门、微电机等。公司主要客户为东风裕隆、长安集团、一汽海马、比亚迪汽车、吉利集团、东安三菱、联合汽车电子。

(4) 德国大陆汽车集团

德国大陆集团成立于 1871 年，是全球领先的汽车零部件供应商之一，其生产销售的汽车安全电子、制动钳、车载智能通信系统、汽车仪器仪表和供油系统在全球销量独占鳌头。电子制动系统和制动助力器全球销量第二。目前大陆集团在国内共有 18 处生产基地、19 个销售办事处、8 个研发基地，员工总数逾 1.6 万人。公司主要产品有汽车安全电子、制动钳、车载智能通信系统、汽车仪器仪表，主要客户为一汽解放。

(5) 上海奥众汽车部件制造有限公司

上海奥众汽车部件制造有限公司成立于 2002 年，坐落于上海嘉定区安亭镇大众工业园区园区路，是一家专门从事汽车电子节气门体的生产厂商。公司以 OEM 和整车配套为主，现已成为德尔福公司、西门子 VDO 的 OEM 供应商和

普汽车、吉利集团等著名主机厂的定点配套单位。公司主要产品为汽油机节气门。

(6) 意大利马瑞利集团（见本节之电子油门踏板总成主要竞争对手（4））

#### （四）发行人的竞争优势

##### 1、技术优势

公司是由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定的高新技术企业，2012 年荣获南京市人民政府授予的“南京市科学技术进步奖”，2013 年转向器产品获得南京市优秀专利奖。公司设有江苏省科学技术厅认定的省级工程技术研究中心，拥有独立的经上汽通用评估认定的产品试验室（SGM GP-10 认证）。公司也是中国电子油门行业标准《汽车电子油门踏板总成技术条件》起草单位之一、江苏省企业知识产权管理标准化示范合格单位。

公司多年来通过人才引进、自主培养等方式，拥有了一支具有丰富专业理论知识和应用经验的研发团队，建立了模具设计、产品设计、自动化产线及实验设备开发、在线产品检测等不同专业方向的研发团队。公司研发团队具有与整车厂商及发动机厂更新同步的研发能力，并与多家汽车整车厂商合作开发了定制化产品。公司的研发团队具备科学的产品开发流程和高效的研究开发体系。经过多年的产品研发及生产，公司已经拥有换挡控制器、电子油门踏板总成、电子节气门、低温启动装置、车用空调控制器和汽车门窗控制器等产品核心技术。截至招股说明书签署日，公司共获得专利技术 68 项。其中发明专利 8 项，实用新型专利 54 项，外观设计专利 6 项。此外，公司还拥有 12 项软件著作权，同时有 3 项产品获得高新技术产品认证。2015 年 12 月，公司用于低温启动装置（陆地车辆用柴油机辅助配件）的“奥联 ALAE”商标获得了江苏省及南京市的著名商标称号。

公司除了建有自己的研发中心外，还与吉林大学、南京工程学院、南京市科技局、南京汽车集团公司等机构进行技术合作，以紧跟前沿的创新理念，将先进的研发思想转化为技术成果。公司近年来获得的技术创新奖项如下：

产品	奖项	颁发单位
换挡手柄	2014 年度高新技术产品	江苏省科技厅

产品	奖项	颁发单位
自动空调控制器	2013 年度高新技术产品	江苏省科技厅
非接触式电子节气门	2013 年度高新技术产品	江苏省科技厅
电子油门踏板	2012 年度南京市科学技术进步奖	南京市人民政府
AMT 换挡器手柄总成	2011 年度南京市江宁区科学技术进步奖	南京市江宁区人民政府
电子油门踏板总成	2011 年度南京市江宁区科学技术进步奖	南京市江宁区人民政府
电子油门踏板总成	2011 年度南京市自主创新产品	南京市科学技术委员会
自动变速器电控系统	2010 年度南京市江宁区科学技术进步三等奖	南京市江宁区人民政府
基于 CAN2.0 现场总线的汽车自动空调控制器及关键零部件	2010 年南京市江宁区科学技术进步奖	南京市江宁区人民政府
基于 CAN2.0 现场总线的汽车自动空调控制器及关键零部件	2010 年度南京市江宁区科学技术进步三等奖	南京市江宁区人民政府
一种用以输送发动机废气后处理介质的管路	南京市优秀实用新型专利奖	南京市知识产权局
柴油机尾气净化关键零部件	2009 年度南京市江宁区科学技术进步二等奖	南京市江宁区人民政府
柴油机低温启动装置	2008 年度高新技术产品	江苏省科技厅
电磁感应式汽车油门踏板机构	2008 年度高新技术产品	江苏省科技厅

## 2、市场优势

经过十多年的发展，公司与上汽通用、长城汽车、长安马自达、一汽解放等三十多家国内整车制造商建立了长期稳定的配套合作关系，同时还与潍柴动力、广西玉柴等十余家发动机生产企业，以及多家空调系统厂家建立了长期稳定的配套合作关系。

公司通过客户识别及资源配置调整，使市场结构不断优化。公司市场涵盖了外资品牌乘用车、自主品牌乘用车、商用车、发动机、空调系统厂家。市场结构多元化为企业进一步发展打下坚实基础，同时进一步提升了企业风险抵抗能力。

此外，公司还是一汽集团战略核心企业和上汽通用供应商体系战略帮扶企业，并连续多年荣获南京依维柯公司优秀供应商称号。

公司已为如下客户提供配套产品：

 上海通用汽车				
上汽通用	依维柯	长城汽车	中国重汽	华晨汽车
				
东风集团	江淮汽车	一汽集团	长安马自达	北京汽车
				
广西玉柴	潍柴动力	华菱汽车	上汽集团	重庆力帆
				
海马汽车	江铃汽车	长安铃木	北京福田	重庆长安
			/	
东南汽车	荣成华泰	东风柳汽		

### 3、产品优势

公司生产的电子油门踏板总成主要具有如下优势：

- (1) 公司是国内电子油门的行业标准制定者，具备产品设计和验证能力；
- (2) 公司的产品设计和生产过程控制能力强，产线自动化程度高、防错能力比较强；
- (3) 核心元器件是德国进口，质量可靠性高；
- (4) 可编程霍尔的选择简化设计、缩短开发流程；
- (5) 非接触式设计，寿命长，寿命可超过 1000 万次。



- (6) 产品设计防尘防水等级高，可适应恶劣环境；
- (7) 高标准的电路设计，满足恶劣的电路环境要求；
- (8) 改善排放、提高燃油经济性以及延长发动机寿命；
- (9) 公司的服务响应及时，成本具备一定的优势；
- (10) 公司的电子油门踏板总成市场占有率在国内自主品牌中处于领先地位。

**公司生产的换挡控制器主要具有如下优势：**

- (1) 核心元器件是德国进口，产品质量及可靠性处于世界领先水平；
- (2) 电磁兼容性即防干扰能力比较强，EMC 等级能达到 ISO7637-2；
- (3) 产品耐久寿命高，根据整车要求，最高寿命可达 200 万次以上；
- (4) 产品信号输出采用非接触式设计，可靠性较高；
- (5) 产品防尘防水等级高，满足 IP67 要求,行业一般水平是 IP4；
- (6) 噪音指标达到 45DB 以下（行业一般水平为 50-60DB）；
- (7) 产品能满足-45℃到 85℃的使用温度范围（行业一般水平-40℃到 80℃）
- (8) 公司具备乘用车,商用车,工程机械车等全系车型所需的 AMT、AT、MT 等产品的研发生产能力。

**公司生产的低温启动装置主要具有如下优势：**

- (1) 公司于 2001 年研发与投入了低温启动装置产品，是国内较早从事低温启动产品研发和生产的专业规模化公司，质量一直较稳定；
- (2) 格栅加热器加热性能较好，可满足-40℃苛刻的低温启动环境；
- (3) 抗震动能力较好：台架试验可达 1000 小时要求；
- (4) 耐久性能比较好：循环寿命次数不低于 5000 次；
- (5) 对整车匹配性比较好，12V 和 24V 系统可全覆盖国内客户。

**公司生产的车用空调控制器主要具有如下优势：**

- (1) 普通空调寿命 3 万次，公司产品具备 30 万次使用寿命；
- (2) 普通空调控制器防水防尘等级为 IP43，公司产品达到 IP65；
- (3) 具备较强的外观设计能力，公司已拥有较好的雕刻、移印、丝印技术；
- (4) 抗干扰能力好，带有 CAN 诊断功能；
- (5) 空调控制算法比较成熟。

#### 公司生产的电子节气门主要具有如下优势：

- (1) 客户需求响应迅速，可以为客户提供定制化服务；
- (2) 产品灵敏度比较高，响应时间 $\leq 150\text{ms}$ ，稳态误差 $< 0.5\%$ ，超调量 $< 1\%$ ；
- (3) 公司能够紧跟市场步伐，使用非接触式霍尔新技术；
- (4) 产品在结构和设计方案上具有优势；
- (5) 产品能够减少磨损，在寿命（30 万公里）和响应灵敏度方面性能更好。

#### 4、发行人的管理优势

经过多年的技术积累，在汽车动力控制零部件领域，发行人已掌握了现代汽车动力控制智能化和精密化控制技术，在个别领域已对外资或合资的零部件供应商构成了竞争。发行人清楚地了解，作为后来者，与外资零部件供应商在技术不存在跨代差距时，要取得主机厂的认同，只能加强内部管理，对主机厂的要求快速响应，加快主机厂新车型进入市场的速度，谋求市场占有率快速扩大。技术上小步快跑，是发行人能快速扩大市场占有率并能与主机厂建立长期持续合作关系的基础。

目前，公司对长城汽车供应的电子油门、江淮汽车供应的电子油门、上汽通用供应的电子油门、对依维柯供应的电子节气门均为在竞争中取代了部分原由合资零部件供应商独占的份额而取得的。

#### （五）发行人的竞争劣势

##### 1、生产规模有待进一步扩张

公司所从事的汽车零部件行业存在规模效应，购买更为先进的生产设备，扩大生产规模有利于降低单位产品成本，提升销售利润率。同时，不断增加研发投入，提升公司研发实力是公司发展的必然。随着近几年研发的新产品不断推出和客户的拓展，公司销售收入得以快速增长。2013~2015 年，公司营业收入年复合增长率（CAGR）为 14.58%。未来随着公司生产、销售规模的扩大，设备产能将会成为制约公司快速发展的重要因素。

## 2、融资方式单一



公司目前融资渠道相对单一，资金来源主要依靠自我积累和银行信贷，无法满足公司业务快速发展的需要。

## 四、发行人主营业务情况

### （一）发行人的主要产品与用途

#### 1、主要产品及功能

公司以汽车动力电子控制零部件为主要发展方向，主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置、电子节气门、电磁螺线管和尿素加热管等。同时，公司产品还涉及部分车身控制部件，包括车用空调控制器、汽车门窗控制器。公司产品在多个细分领域拥有较强的市场竞争力。公司主要产品如下表所示：

分类		公司产品体系	
车 身 控 制 系 统	动力电子控制	电子油门踏板总成	
		换挡控制器	
		电子节气门	
		低温启动装置（格栅加热器、火焰预热装置、燃油加热器、电热塞）	

		电磁螺线管	
		尿素加热管	
		线束	
	底盘电子控制	/	/
	车身电子控制	车用空调控制器	
		汽车门窗控制器	
车载电子电器	汽车信息系统	汽车信息系统、车载通信系统、上网设备等	/
	导航系统	导航系统、GPS 定位系统等	/
	娱乐系统	汽车音响、数字视频系统等	/

**(1) 电子油门踏板总成**

传统的油门是通过驾驶员的踩踏，由油门拉索控制发动机油门的开合程度，从而决定供油量的大小。这种传统油门控制精度较差，燃油燃烧不充分，发动机负荷增大，也导致排放出的尾气含油量较高，因此不能适应现代发动机节能环保的要求。电子油门踏板总成比传统方式精确，发动机能够根据汽车的各种行驶信息，精确调节进入汽缸的燃油空气混合气，改善发动机的燃烧状况，从而提高汽车的动力性和经济性，有效降低尾气中的油含量。同时，电子油门踏板总成还可以设置各种功能来改善驾驶的安全性和舒适性。

公司生产的电子油门踏板总成产品在整车动力系统中的作用原理为：电子油门通过输出和踏板角度成比例的电信号给汽车控制单元（ECU），ECU 根据汽车行驶的需要向节气门驱动执行单元（微型伺服电机）发出精确的节气门开度指令，从而实现平稳加速。

公司是国内电子油门行业标准起草单位之一（QC/T 977-2014《汽车电子油

门踏板技术条件》），为多家国内整车厂配套。公司于 2004 年开发商用车油门踏板，以踏板式为主；2006 年开始开发乘用车油门踏板。公司生产的电子油门踏板总成具有产品寿命周期长、稳定性高、防干扰能力强等优点。此外，公司将加大研发投入，不断和整车厂做技术交流，及时了解整车的发展方向，将技术不断升级。经过多年的发展，公司已成为电子油门自主品牌中最大的企业之一。

公司生产的电子油门踏板总成产品按照结构方式分为：踏板式、悬挂式、手动式。踏板式电子油门踏板总成一般用在商用车上；悬挂式电子油门踏板总成主要用在乘用车上；手动式电子油门踏板总成一般用在商用车上或改装车上。

### 电子油门踏板总成分类（按照结构方式）



踏板式电子油门踏板总成  
(应用于商用车：一汽解放 J5M)



悬挂式电子油门踏板总成  
(应用于乘用车：通用新赛欧)



手动式电子油门踏板总成  
(应用于中国重汽豪沃)

## (2) 换挡控制器

换挡控制器是控制变速箱实现档位切换的装置。根据变速箱种类的不同，换挡控制器分为手动换挡控制器（Manual Transmission，简称 MT）、自动换挡控制器（Automatic Transmission，简称 AT）和机械式自动换挡控制器（Automated Manual Transmission，简称 AMT）。

手动换挡控制器（MT）是手动档汽车的核心部件之一，其通过操纵换挡连杆将驾驶者的换挡意图通过拉索传递至变速箱端，进而拨动变速杆改变变速器内的齿轮啮合位置，改变传动比或方向，从而达到换挡的目的。手动换挡控制器主要作用原理是通过机械拉索实现换挡的目的，其优点是：装手动换挡控制器的汽车提速比自动变速车快，加速性能好，同时经济省油。不过由于操纵复杂，在驾驶过程中，驾驶者的体力消耗比较大。目前，公司 MT 换挡控制器主要应用车型有：上汽通用赛欧、一汽 A 平台和夏利 N5 等。

自动换挡控制器（AT）是自动挡汽车的核心部件之一，驾驶者不必配合离合器进行手动换挡，汽车根据自身车速信号及发动机转速信号来判定自动实现档位的增减，可以消除手动档汽车“顿挫”的换挡感觉。自动换挡控制器主要工作原理为：换挡意图通过霍尔原理实现电信号输出，并将电信号发送给 TCU 控制执行机构，实现换挡。自动换挡控制器具有换挡操作简单、驾驶舒适度高、减少驾驶者疲劳等优点，已成为现代轿车配置的一种方向。目前公司 AT 换挡控制器主要应用车型有：上汽通用赛欧、华晨中华 M 平台、华泰 B11、华泰圣达菲和江淮和悦等。

机械式自动换挡控制器（AMT）是装配在以传统手动变速箱为基础把选档、换挡、离合器及相应发动机供油操纵用以微处理器为核心的控制器来实现自动换挡的汽车上。机械式自动换挡控制器将驾驶者意图通过逻辑信号传递给控制器，控制器依据当前汽车运行状况、路面情形及驾驶者的意图，自动判定变速箱的最佳档位及最佳换挡时机，最终通过控制发动机、变速箱、离合器完成自动换挡。机械式自动换挡控制器主要作用原理为：在传统固定轴式手动变速箱和干式离合器的基础上应用自动变速理论和先进的电子控制技术，通过电子控制单元控制执行机构实现车辆传动系统的自动操纵。目前，公司 AMT 换挡控制器主要应用车型有：长城哈弗 H1、海马 M2 丘比特、长安奔奔 mini、江淮同悦和江淮瑞鹰等。

公司于 2006 年投入开发一汽解放军车的 AMT 换挡控制器，经历几年发展，产品线已扩展到 AT、MT、AMT 及换挡盒等产品，车型也从军车发展到商用车、乘用车及工程机械领域。目前，公司生产的换挡控制器产品具有能够承受 200 万次使用寿命要求、防水防尘试验等级满足 IP67 指标等优点。未来公司将开发重量更轻、尺寸更小、结构更可靠的产品，同时紧紧跟随主机厂和国家的要求，在新能源项目上开发结构更紧凑的换挡控制器。此外，公司正在研发按键及旋钮式等目前应用于豪华车上的电子换挡控制器以响应市场车型升级换代的需求，以满足主机厂智能化的需求。

## 换挡控制器分类



AT 换挡控制器

(应用于华晨中华)



MT 换挡控制器

(应用于上汽通用赛欧)



AMT 换挡控制器

(应用于江淮同悦)

### (3) 车用空调控制器

汽车空调系统一般由取暖装置、制冷装置、通风净化装置和空调控制器装置等四部分组成，目的是对车厢内空气的温度（冷与热）、湿度、洁净度等进行调节。车用空调控制器通过判断车厢内这些环境，进行调节与控制取暖装置、制冷装置、通风净化装置，从而为驾驶员及乘客提供舒适环境空气处理过程，即车用空调控制器具备了控制制冷、供暖、通风、净化空气、加湿和除湿等多项功能。

公司生产的车用空调控制器产品分为三类：手动机械式空调控制器、电动电子式空调控制器、全自动式空调控制器。

手动机械式空调控制器是通过手动控制空调各个风口风速、风量、温度，面板与空调之间传动依靠机械结构实现。手动机械式是最早的空调控制器，与其他空调控制方式相比，不具备逻辑处理功能，手动控制手感稍差，档位感觉受机械情况限制，精度低。优点是价格相对便宜。

电动电子式空调控制器是将控制面板与空调主机之间的连接部分换成电控，执行原理基本与手动相同，但控制精度更精确。电动电子式空调一般不单独安装，通过在控制面板上增加触发式按键或者编码器、电位器式的电器件实现电动控制功能。电动电子式的特点是一般应用于较低配置汽车，具备一定简单逻辑处理功能，带电路板与 CPU，电气线束连接，操作仍然较频繁，其价格低于自动空调控制器。

自动空调控制器是未来汽车发展的趋势。其工作原理是空调控制装置根据车室内温度、湿度、空气清洁度、人员及空气流动性等自主判断并调整空调的出风

位置、风量，使车内空气始终处在人体舒适区域。自动空调控制器分为全自动式空调控制器和多温区自动式空调控制器。

全自动式空调控制器的特点是应用于较高配置汽车，带电路板与 CPU，具备复杂逻辑处理功能，具有充分的环境状态信号输入。全自动式空调控制器操作简便易用、舒适性好，是空调将来的主流发展方向。多温区自动式空调控制器的特点是应用于高端汽车配置，有更多环境状态信号输入，操作上更加人性化。

汽车空调技术的发展主要表现在追求整个空调系统的小型轻量化，减少能源消耗和实现自动控制方面。目前全球空调都趋向于往自动化、提高舒适性、高效节能方向发展。公司在 2004 年开始研发空调控制器，从原先的手动空调发展至全自动空调，从商用车扩展至乘用车。经过多年的发展，目前公司产品已实现了智能控制。通过采用汽车总线技术，产品具备了高兼容性、通信更便捷和抗干扰能力强等多项优点。

#### 车用空调控制器分类（按照系统方式）

	
<p>手动手动式空调控制器 (应用于乘用车马自达 J36R)</p>	<p>电动电子式空调控制器 (应用于乘用车名爵 MG3)</p>
	
<p>全自动式空调控制器 (应用于卡车一汽 J6 系列)</p>	<p>多温区式全自动空调控制器 (应用于乘用车海马 B11)</p>

#### (4) 低温启动装置

低温启动装置主要用于柴油机，在我国，该产品多用于商用车。由于柴油的物理特性，低温条件下，燃料粘度增加而不利于燃油的雾化与燃烧，同时，润滑油流动性变差使各运动零部件阻力增大，再加上蓄电池工作能力降低等因素的



影响，极易导致发动机启动困难、机件磨损、功率降低、燃料消耗增加和动力性能下降。低温启动装置能够达到加热空气、提高低温环境下柴油发动机启动能力的目的。

低温启动装置根据工作原理的不同，分为进气加热、水循环预热和缸内预热。公司生产的低温启动产品主要有：格栅加热器（金属、陶瓷）、火焰预热装置、燃油加热器和电热塞。

### ①进气加热系统产品

#### A.格栅加热器

格栅加热器系统是安装于发动机进气口的一种加热装置。在寒冷环境下，发动机启动的时候格栅加热器工作，利用其加热片产生的高温加热发动机进气管的空气，达到加热空气、提高低温环境下柴油发动机启动能力的目的。

格栅加热器的主要工作原理为：格栅预热系统为在低温环境下由 ECU 发出预热指令，控制继电器触点吸合，接通格栅加热器电路。

近年来，我国对发动机的排放要求逐步提高，在柴油机国 IV 排放标准实行后，格栅加热器成为了各大柴油机厂家较好的选择，逐步成为柴油机加热系统的主流，得到广泛运用。

公司是国内较早开始研发生产格栅加热器的公司之一，迄今为止已经研发出多种多款格栅加热器，与玉柴、潍柴、南京依维柯发动机等国内主要柴油机厂商建立了良好的合作关系。除了传统的汽车用柴油机，公司近年来也开发并且批量生产了适用于船用柴油机、工程机械柴油机等机型的格栅加热器。

#### B.火焰预热装置

火焰预热装置的工作原理是通过燃烧柴油来加热发动机吸入的空气，以提高发动机冷起动性能。完整的火焰预热装置由电子控制器、火焰预热塞、温度传感器及油路四个部分构成。其中，电子控制器是火焰预热系统的核心部件，用来控制整个系统的开启、关闭、故障判断、故障报警等功能。火焰预热塞是系统的关键执行部件，安装在发动机的进气支管上，其发热体芯在前加热完成时表面温度将达到 950°C-1050°C 之间，在后加热时点燃柴油以达到预热的目的。

火焰预热装置目前是公司低温启动装置的主要产品，在市场上占有主导地位。迄今为止已广泛运用于玉柴、潍柴等柴油机，并且装配到福田、东风柳汽等主要商用车上。公司生产的火焰预热装置具有加热迅速、加热能力强等优点；此外，公司产品还具备维护方便、电能损耗低、不会影响电源起动系统的可靠性，以及能够使用于温度更低的环境（-40℃左右）等优势。

### ②水循环加热产品：燃油加热器

燃油加热器是通过燃油加热器附带的水泵将发动机体内的冷却液抽出，通过燃油加热器将其加热后再循环至发动机机体内，以此加热发动机，达到低温条件下启动发动机的目的。这种低温启动方式的整个加热过程需 15-30min，能将发动机机体温度加热到 50℃左右，此时发动机的机油也得以加热，机油的粘度降低，发动机在低温条件下的润滑条件改善，使发动机顺利启动。

燃油加热器的主要工作原理为：电动机带动油泵、助燃风扇及雾化器转动，油泵吸入的燃油经输油管送到雾化器，雾化后与助燃风扇吸入的空气在主燃烧室内混合，被炽热的电热塞点燃，在后燃烧室内充分燃烧后折返，经水套内壁的散热片，将热量传给水套夹层中的冷却液介质，被加热介质在水泵（或热对流）的作用下，在整个管路系统中循环，达到加热的目的。除了给发动机预热外，燃油加热器还有一个非常有效的作用就是给车内取暖。其产生的热量可以通过吹风口吹进车厢，起到在寒冷天气情况下给车内取暖的作用，故燃油加热器可以同时实现多种功能。

公司生产的燃油加热器使用寿命长，并具有热效率高、升温快、污染小、乘坐舒适、无异味、噪音低、不干燥、节油等优点。公司目前主要生产依维柯宝迪系列燃油加热器。

### ③缸内预热系统产品：电热塞

缸内预热系统是通过电热塞作为缸内预热系统的执行元件，在接收到 ECU 发出的加热指令后，在发动机缸内对缸口的进气进行直接加热。其具有预热时间短，使用寿命长、优化柴油机排放等优点，是中小型发动机的最佳选择。

缸内预热系统的主要工作原理为：缸体内预热由电热塞和预热控制器组成，

ECU 发出工作命令给预热控制器，预热控制器接通电热塞电路，电热塞开始预热，预热时间由 ECU 通过水温传感器所得到的温度及相关信息进行控制设定。电热塞通电使发热体部分在短时间内温度升高到 850℃ 以上，对发动机缸体内的燃油进行预热。预热控制器对电热塞的断路、短路、过电流等失效模式具有检测功能，并能把故障信号及时反馈给发动机 ECU。

目前国内的电热塞主要应用于中小型柴油发动机，公司所设计研发的产品已经完成对此领域的覆盖。公司先后完成了发热体直径 Φ5、Φ6 等型号的开发，目前正在开发试制 Φ4 型号的电热塞。目前，公司的电热塞产品主要应用于江淮汽车、大柴、东风小康、三一、吉奥等多家企业的发动机产品上。公司现正与依维柯合作进行 F1C 发动机国产化的项目，后续将会继续跟随国际主流形势，研发瞬时启动系统（ISS）、压力传感器电热塞（PSG）等具有国际领先技术水平的新型电热塞。

低温启动装置产品使用特性对比表

特征	格栅加热器	火焰预热装置	燃油加热器	电热塞
预热方式	进气预热	进气预热	水循环预热	缸内预热
使用范围	欧 II、III、IV 机型	欧 II、III 机型； 特别建议不要在高海拔地区使用	客车、军车及特种车辆使用	中小型柴油发动机
适用类型	重中型柴油发动机	全系列柴油发动机	客车及特种车辆柴油发动机	中小型柴油发动机
产品优点	1.结构简单 2.成本较低 3.使用寿命长	1.加热效能高 2.能耗较低 3.独立控制	1.加热效能高 2.附带驾乘室取暖 3.对电瓶能耗低	1.预热时间较短 2.能耗较低 3.拆换方便
产品缺点	1.产品能耗大 2.加热片成型要求高	1.产品成本高 2.不适用国四 3.预热塞寿命短	1.产品成本高 2.预热时间较长 3.体积太大，安装难	1.不适合重型柴油发动机 2.产品一致性要求高

低温启动装置产品分类



			
格栅加热器	燃油加热器	电热塞	火焰预热装置

### (5) 电子节气门

电子节气门是控制进入发动机空气量的可控阀门，上部是空气滤清器，下部是发动机缸体。其具体控制过程是在发动机工作时，加速踏板位置传感器将反映加速踏板位置的电信号传送给电子控制器，电子控制器根据此位置信号判断驾驶员的驾车意图，并参考发动机转速传感器、进气压力传感器及其它相关传感器的电信号，得到最佳的节气门开度参数，然后与当前的节气门位置进行比较。当节气门的开度与最佳开度参数不一致时，便输出控制信号，控制节气门驱动装置工作，将节气门调整到适当的开度。公司的电子节气门产品根据控制方式分为被动式节气门与主动式节气门。

公司于 2010 年开始进行电子节气门产品的研发，是国内自主品牌中较早从事主动式电子节气门研发的公司之一，目前已建立起完整的设计开发流程，拥有高新技术产品的认证，同时获得了实用新型专利。公司着眼于行业的未来发展趋势，紧跟世界各大主流电子节气门供应商，已成功开发了多款节气门产品，公司电子节气门产品性能在国内产品中处于领先地位，具有性能稳定、高可靠性、高灵敏度、产品性价比高等优势，并实现对著名的依维柯索菲姆发动机节气门进行批量供货。

### 电子节气门分类

	
主动式电子节气门	被动式电子节气门

## （6）电磁螺线管

电磁螺线管是电控硅油风扇的核心部件。电磁螺线管将采集的风扇转速信号输出给 ECU，同时接收 ECU 信号来控制电控硅油风扇的转速。从而体现节能环保、降低系统噪声要求。

公司为国内首家开发电磁螺线管项目的自主零部件厂，主要为东风贝洱配套供货。公司生产的电磁螺线管产品具备多项优势，不仅增加了电容滤波保护、提高产品抗干扰性能，还具备了增加转速信号采集及输出功能。目前生产过程也已得到德国贝洱公司认可并开始批量供货，产品在性能及价格上与进口件相比均占优势，公司后续有望通过德国贝洱公司进入欧洲市场，具备良好的市场前景。

### 电磁螺线管产品



电磁螺线管

## （7）汽车门窗控制器

汽车门窗控制器主要由电源、中控马达传感器、门控传感器、ACC 点火开关电路组成。公司生产的汽车门窗控制器产品主要有左控制面板、右控制面板、门窗控制器。

根据客户的使用需求，公司生产的汽车门窗控制器可以实现以下功能：主驾驶和副驾驶门窗升降、主驾驶和副驾驶门锁控制、主驾驶和副驾驶后视镜调节、主驾驶和副驾驶广角镜调节以及主驾驶和副驾驶后视镜除霜等。

公司于 2008 年开始研发汽车门窗控制器产品，将来计划开发增设无线钥匙模块。目前，公司的产品防水防尘等级已达到 IP53，性能较好。公司目前已搭建门窗耐久试验台架，能够真实的模拟车况，满足门窗耐久试验；在电气方面，公司推进了产品设计平台化建设，能够提高产品的稳定性、缩短开发周期，同时

将研发更安全舒适的新型门窗控制器以适应发展趋势。

### 汽车门窗控制器产品

	
<p>门窗控制器 (应用于商用车)</p>	<p>门窗控制器 (应用于乘用车)</p>

### (8) 尿素加热管

尿素加热管产品主要应用于柴油发动机尾气后处理的 SCR 系统（选择性催化系统），该产品通过管路的加热能够在低温的条件下有效的防止管路内的尿素溶液出现结冰导致尿素溶液流通不畅的现象，从而保证尿素溶液的正常供给，确保 SCR 系统的正常运作。

随着柴油车日益广泛的应用和柴油车尾气排放标准的日益严格，柴油车辆在国内 III 以后的发动机上都须使用尾气后处理装置。目前的 SCR 系统中用以传输尿素溶液的输送管路是普通的输送管，没有预热功能。在冬季寒冷的北方地区，输送管路中的尿素一旦被冰冻，则尾气后处理系统将无法正常投入工作，因此柴油机尾气后处理系统的尿素输送管路的保温加热功能得到应用。国 III 及以上标准的发动机主要以电控的控制方式，因此电加热的尿素加热管成为柴油机尾气后处理系统的首要选择。

公司生产的尿素加热管采用电加热方式，在管路外部附有加热装置，并通过车载电源及 ECU 控制管路的加热以降低尾气排放。主要加热工作原理是尿素管的输送管路具有电加热功能，它用一种介质为 32.5% 尿素浓度的水溶液，通过车上特定的泵进行喷射，与发动机尾气中的氮氧化物起化学反应，以达到降低发动机排放的目的。通过这个过程可以使输送管路中的尿素—水溶液在结冰的情况下

在设定的时间内完全融化，也可控制最高加热温度以保证尿素不会在高温下被分解，并且可以控制好电流大小使之与整车控制系统匹配，最终可达到保证尿素—水溶液在冰冻的环境下被顺利输送的目的。

尿素加热管在正常使用过程中需要承受 SCR 系统所提供的压力。为了更好的保护管路，公司采用了新一代自锁式尿素专用快速接头，具有较高的密封性、抗腐蚀性和良好的耐压性能。公司生产的尿素加热管接头内部密封材料采用聚四氟乙烯材料，能够有效抵抗尿素的强腐蚀性，保证密封性能的完好。

公司生产的尿素加热管具有结构制作简单、使用寿命长、性能精确、可靠性高等优点。在柴油发动机的尾气后处理系统中，公司的产品既具有输送尿素溶液的功能，又具有在尿素溶液冷冻结冰的情况下进行加热融化的功能，并可对加热功率和温度进行严格控制。

公司于 2008 年开始进行尿素加热管产品的研发，目前已建立起完整的设计开发流程。产品已通过陕汽集团在黑河的试验，开始批量投入市场。目前，该产品已进入中联重工和陕汽集团等厂家。

### 尿素加热管产品



### (9) 线束

汽车线束又称低压电线，是把电流导向汽车各部位的电装部品，可以将驾驶员的意图传达到汽车各方面，是汽车电路的网络主体。该产品由多根铜丝绞绕在一起，包裹在聚氯乙烯绝缘皮内，柔软而不容易折断。在目前，不管是高级豪华汽车还是经济型普通汽车，线束组成的形式基本是一样的，都由电线、接插件和包裹胶带组成。

线束可分为发动机线束、仪表板线束、车身线束、车门线束、前围线束、电瓶线束和空调线束等。

### 线束产品



## 2、研发业务

公司的研发实力较强。公司的研发模式分为受托研发和自主研发两种。在受托研发中，委托方按照合同约定支付研究开发费用和报酬，完成协作事项并按期接受研究开发成果。受托方即研究开发方的义务是合理使用研究开发费用，按期完成研究开发工作并交付成果，同时接受委托方必要的检查。受托研发的情况包括为客户小规模试制样品、开发模具。样品经检验合格后委托方进行批量采购。公司在报告期内的受托研发收入主要情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
受托研发收入	15.74	744.49	532.74	156.24

## (二) 主要产品的工艺流程图

报告期内，公司各主要生产产品的生产工艺流程如下：

### 1、电子油门踏板总成工艺流程图





## 2、换挡控制器工艺流程图



## 3、车用空调控制器工艺流程图



#### 4、格栅加热器工艺流程图



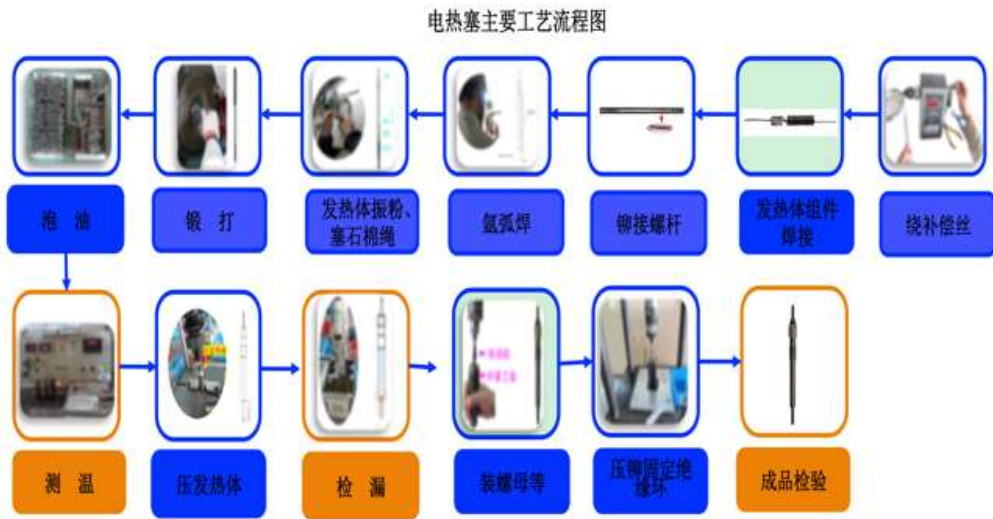
### 5、火焰预热装置工艺流程图



### 6、燃油加热器工艺流程图



### 7、电热塞工艺流程图



### 8、电子节气门工艺流程图



### 9、螺线管工艺流程图



### 10、汽车门窗控制器工艺流程图



## 11、尿素加热管工艺流程图



## 12、线束工艺流程图



### （三）发行人的主要经营模式

#### 1、采购模式

公司生产所需原材料均为市场化充分竞争的产品。目前，公司已建立了完善的采购管理制度和流程。

公司建立了原材料合格供应商名录和合格供应商评级制度。采购部提供初选供应商名单，技术中心主任提供技术资料，质量部经理负责试制样品的检验认可，财务部经理对采购价格审核，由分管副总经理共同审核后确定合格供应商。公司在选定合格供应商后，与其签订年度采购框架合同。对批量产品，采购部负责供

应商供货业绩的监控和考核评定，质量部对供货质量进行监控，并对质量情况汇总。

对于进入合格供应商名录的供应商，公司每个月都会从新产品开发能力、供货及时性、以及供货质量绩效（如一次交验合格率、质量稳定性、退货率等）多方面进行供应商月度评估，根据评估的结果确定每家供应商的订单分配。每个年度，公司对供应商进行年度评定。公司在选定合格供应商后，与其签订年度采购框架合同。合同双方签订年度采购价格协议，具体订货量根据各月的需求按月下达采购订单。新产品在确定原材料供应商时，优先在合格供应商中选择。

## 2、生产模式

公司采取以销定产的生产模式。接到客户订单后，结合库存情况和车间生产能力，制定相应的生产计划。

## 3、销售模式

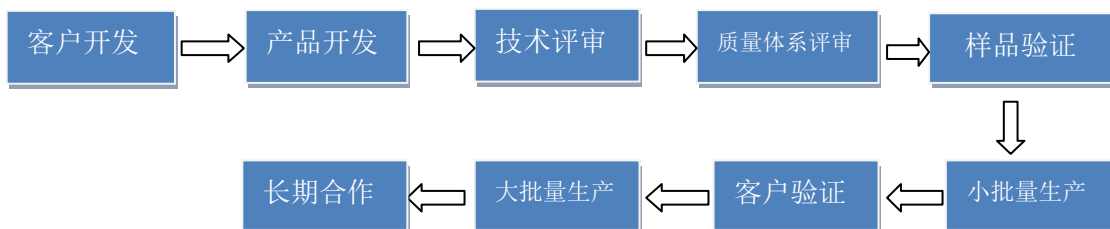
汽车零部件销售市场分为整车配套和零售改装。

### （1）销售对象

公司产品的销售对象主要为整车制造商、为整车配套的发动机厂和空调系统厂商。

### （2）销售流程

为保证整车质量，整车生产厂商会对备选供应商进行一系列严格审核并经过内部多重评定后，才会确定配套供货关系。主要销售流程为：



在建立了长期的合作关系后，整车制造商一般每年根据供应商上年度的产品质量、交货及时性、后续服务等方面确定其下一年度的供货数量。除供应已经合作的产品外，同时公司将会向合作厂商扩大供货的产品体系，以此来扩大其他产

品的销售份额。

### (3) 制定年度销售计划

公司与主机厂签订框架性供货合同，合同签订周期一般为一年一签，原则上确定供货价格、意向数量、结算方式和期限、产品质量等。公司供应的老产品价格一般执行年度框架协议，合同期内开发的新产品则由公司与主机厂协商补充定价。年度框架合同上的供货数量一般为主机厂意向性采购量，合同中一般约定公司供货执行主机厂的实际订单。

### (4) 接受订单和组织生产

每个主机厂均有客户物流管理系统。主机厂对每个零部件供应商分配用户名与密码，登录后可以检查主机厂对每个供应商发布的订货品种、规格数量及交货时间等信息。一般整车厂每月发布一次订货要求，发动机厂每周发布订货要求。

### (5) 产品交付第三方物流

产品生产完成入库后，根据主机厂要求，将产品交付第三方物流，由第三方物流将产品发往主机厂指定的存管仓库，存管仓库根据整车厂生产计划为其分拣零配件和原材料，按主机厂在不同时段对零配件的需要情况将相应零部件分批运送到整车厂。

### (6) 确认收入

在产品由第三方物流从主机厂指定的仓库运送到主机厂之前，产品的所有权仍属于公司。待产品送到装配生产线上，经上线前检测合格后主机厂确认收货，公司确认收入。

## (四) 发行人报告期内主要产品及服务的销售情况

### 1、主要产品的产能、产量、销量

产品类别	项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门踏板总成	产能（万套）	111.53	208.00	151.83	115.90
	产量（万套）	116.35	207.24	151.74	114.63
	销量（万套）	113.28	197.30	143.18	104.33





产品类别	项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
	产能利用率	104.32%	99.64%	99.94%	98.90%
	产销率	97.36%	95.20%	94.36%	91.01%
换挡控制器	产能（万套）	16.32	34.00	11.56	5.21
	产量（万套）	16.22	33.70	11.43	5.05
	销量（万套）	15.58	30.44	11.04	4.79
	产能利用率	99.40%	99.12%	98.88%	96.93%
	产销率	96.05%	90.33%	96.59%	94.85%
车用空调控制器	产能（万套）	8.15	15.11	13.58	21.39
	产量（万套）	7.80	14.19	13.44	20.98
	销量（万套）	8.16	14.04	13.48	21.96
	产能利用率	95.71%	93.89%	98.97%	98.08%
	产销率	104.62%	98.97%	100.30%	104.67%
格栅加热器	产能（万套）	11.97	24.55	22.62	15.86
	产量（万套）	14.19	24.54	22.48	14.91
	销量（万套）	12.64	20.15	21.19	13.84
	产能利用率	118.55%	99.95%	99.38%	94.01%
	产销率	89.08%	82.12%	94.26%	92.82%
火焰预热装置	产能（万套）	7.01	21.12	21.32	33.56
	产量（万套）	1.46	5.17	20.35	30.94
	销量（万套）	1.24	4.31	19.37	29.29
	产能利用率	20.83%	24.47%	95.45%	92.19%
	产销率	84.93%	83.41%	95.18%	94.67%
燃油加热器	产能（万套）	0.13	0.26	0.26	0.27
	产量（万套）	0.05	0.19	0.24	0.26
	销量（万套）	0.04	0.15	0.25	0.27
	产能利用率	38.46%	74.27%	92.31%	96.30%
	产销率	80.00%	77.68%	104.17%	103.85%
电子节气门	产能（万套）	2.37	4.75	4.85	1.64
	产量（万套）	2.32	4.67	4.89	1.65
	销量（万套）	2.10	4.54	4.66	1.52
	产能利用率	97.89%	98.38%	100.82%	100.61%
	产销率	90.52%	97.15%	95.30%	92.12%

产品类别	项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
线束	产能（万根）	11.61	12.12	11.12	13.65
	产量（万根）	9.06	5.84	11.10	13.54
	销量（万根）	6.50	3.78	11.39	12.83
	产能利用率	78.04%	48.18%	99.82%	99.19%
	产销率	71.74%	64.73%	102.61%	94.76%

报告期内，公司各类产品产量基本呈逐年递增趋势，产销率保持在较高水平。

## 2、产品的销售收入及构成情况

### (1) 报告期内公司主要产品的销售情况

单位：万元

产品类别		2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子油门踏板总成		6,658.86	46.55%	11,390.39	42.61%	9,020.28	38.63%	6,578.71	32.31%
低温启动装置	火焰预热装置	140.13	0.98%	612.64	2.29%	2,532.90	10.85%	3,810.00	18.71%
	格栅加热器	1,039.03	7.26%	1,668.97	6.24%	1,781.34	7.63%	1,135.37	5.58%
	燃油加热器	68.28	0.48%	263.33	0.99%	386.48	1.66%	393.35	1.93%
车用空调控制器		1,805.78	12.62%	3,060.60	11.45%	2,873.34	12.31%	3,565.60	17.51%
换挡控制器		2,736.75	19.13%	5,292.29	19.80%	2,369.25	10.15%	1,265.80	6.22%
散件配件		1,007.34	7.04%	2,415.89	9.04%	1,903.23	8.15%	1,639.32	8.05%
电子节气门		529.09	3.70%	1,079.85	4.04%	1,218.50	5.22%	407.37	2.00%
线束		304.60	2.13%	204.53	0.77%	732.26	3.14%	1,409.82	6.92%
受托研发收入		15.74	0.11%	744.49	2.78%	532.74	2.28%	156.24	0.77%
<b>合计</b>		<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

从上表可以看出，报告期内，公司产品结构较为稳定，公司的主要产品为电子油门踏板总成、低温启动装置、车用空调控制器、换挡控制器和电子节气门，上述五类产品合计销售收入占公司2016年1-6月、2015年度、2014年度、2013年度主营业务收入的比例分别为90.72%、87.41%、86.43%和84.26%。报告期内，公司的主要产品未发生重大变动。

### (2) 报告期内公司主要产品分市场销售情况

报告期内，公司主营业务收入按产品市场划分情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
乘用车	7,456.39	52.12%	13,070.68	48.89%	8,749.82	37.47%	6,929.29	34.03%
商用车	6,833.46	47.77%	12,917.81	48.32%	14,067.76	60.25%	13,276.06	65.20%
其他（研发）	15.74	0.11%	744.49	2.78%	532.74	2.28%	156.24	0.77%
<b>合计</b>	<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

### （3）产品销售市场区域分布

报告期内，公司主营业务收入按地区划分情况如下：

单位：万元

产品市场	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	8,082.87	56.50%	16,852.62	63.04%	14,000.39	59.96%	11,328.55	55.64%
华北	1,913.01	13.37%	3,779.78	14.14%	2,841.00	12.17%	1,854.73	9.11%
华南	1,401.55	9.80%	2,114.82	7.91%	2,444.14	10.47%	2,917.05	14.33%
东北	2,012.16	14.07%	2,535.28	9.48%	2,403.45	10.29%	2,584.98	12.70%
华中	757.55	5.30%	835.82	3.13%	801.02	3.43%	881.54	4.33%
西南	122.91	0.86%	596.81	2.23%	795.73	3.41%	566.87	2.78%
西北	15.53	0.11%	17.86	0.07%	64.58	0.28%	227.87	1.12%
<b>合计</b>	<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

公司产品销售市场区域分布的分析参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。

### （4）主要产品销售价格的变动情况

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门踏板总成（元/套）	58.78	57.73	63.00	63.06
换挡控制器（元/套）	175.66	173.86	214.61	264.26
车用空调控制器（元/套）	221.30	217.99	213.16	162.37
格栅加热器（元/套）	82.20	82.83	84.07	82.04
火焰预热装置（元/套）	113.01	142.14	130.76	130.08
燃油加热器（元/套）	1,707.00	1,755.53	1,545.92	1,456.85
电子节气门（元/套）	251.95	237.85	261.48	268.01

线束（元/根）	46.86	54.11	64.29	109.88
---------	-------	-------	-------	--------

报告期内，公司主要产品价格较为稳定。主要由于行业惯例，新车型配件的售价较高，随着车型的成熟，主机厂会对相关配件价格每年有一定幅度的下降。同时，公司通过积极开发新产品以配套新上市车型，并通过对老产品的结构优化、材料改进进行技术降本，从而使公司产品毛利率保持在稳定的水平。2015 年度公司线束产品价格较 2014 年度下降较大，主要系 2015 年公司销售应用于小型发动机的线束增加所致。2016 年 1-6 月公司线束产品价格较 2015 年度增长较大，主要系本期公司销售给依维柯的大型线束增加所致。

### 3、报告期内前五名客户的销售情况

公司产品的销售对象为国内外知名整车厂和主机厂，如依维柯、潍柴动力、广西玉柴、上汽通用、长城汽车、东风汽车、江淮汽车、一汽解放、华晨汽车和中国重汽等。报告期内，公司向前五名客户的销售收入及其占当期营业收入的比例情况如下：

#### 2016 年 1-6 月

单位：万元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比例
1	上汽通用	1,460.86	10.21%
2	江淮汽车	1,445.67	10.10%
3	东风汽车	1,241.01	8.67%
4	依维柯	1,236.28	8.64%
5	中国重汽	990.29	6.92%
	小计	<b>6,374.12</b>	<b>44.54%</b>
	本期总计	<b>14,309.80</b>	-

#### 2015 年度

单位：万元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比例
1	上汽通用	4,147.90	15.51%
2	依维柯	3,222.33	12.05%
3	江淮汽车	2,405.57	9.00%
4	中国重汽	1,904.53	7.12%

5	长安汽车	1,688.38	6.32%
	小计	<b>13,368.73</b>	<b>50.00%</b>
	全年总计	<b>26,735.63</b>	-

2014 年度

单位：万元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比例
1	依维柯	2,812.17	12.04%
2	潍柴动力	2,525.35	10.81%
3	广西玉柴	1,863.72	7.98%
4	上汽通用	1,757.56	7.53%
5	江淮汽车	1,517.89	6.50%
	小计	<b>10,476.69</b>	<b>44.86%</b>
	全年总计	<b>23,353.65</b>	-

2013 年度

单位：万元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比例
1	潍柴动力	3,373.73	16.57%
2	广西玉柴	2,057.99	10.11%
3	依维柯	1,732.73	8.51%
4	青岛星禹	1,428.75	7.02%
5	东风汽车	1,331.62	6.54%
	小计	<b>9,924.83</b>	<b>48.74%</b>
	全年总计	<b>20,361.58</b>	-

注 1：依维柯的销售额包括受同一实际控制人控制的南京依维柯汽车有限公司、南京依维柯有限公司发动机分公司，下同；

注 2：潍柴动力的销售额包括受同一实际控制人控制的潍柴动力股份有限公司、山东潍柴进出口有限公司、潍柴动力（潍坊）备品资源有限公司、潍柴动力股份有限公司重庆分公司、潍柴动力扬州柴油机有限责任公司、潍柴（潍坊）中型柴油机有限公司、潍柴动力（潍坊）集约配送有限公司，下同；

注 3：上汽通用的销售额包括受同一实际控制人控制的上汽通用汽车有限公司、上汽通用东岳汽车有限公司、上汽通用汽车有限公司武汉分公司、上汽通用汽车销售有限公司、上汽通用东岳动力总成有限公司，下同；

注 4：长城汽车的销售额包括受同一实际控制人控制的长城汽车股份有限公司、长城汽车股份有限公司天津分公司、长城汽车股份有限公司天津哈弗分公司、长城汽车股份有限公司徐水哈弗分公司、保定长城内燃机制造有限公司、保定市长城汽车售后服务有限公司、长城汽车股份有限公司定兴分公司、长城汽车股份有限公司天津哈弗分公司，下同；

注 5：青岛星禹的销售额包括受同一实际控制人控制的青岛市星禹汽车零部件有限公司、延边宜达汽车零部件有限公司，下同。

注 6：东风汽车的销售额包括受同一实际控制人控制的东风柳州汽车有限公司、东风商用车有限公司、东风汽车集团股份有限公司、东风汽车集团股份有限公司乘用车公司、东风汽车贸易公司十堰经营贸易公司、深圳东风汽车有限公司，下同。

注 7：中国重汽的销售额包括受同一实际控制人控制的中国重汽（香港）有限公司部件制造部（底零）加工部、中国重汽（香港）有限公司轻卡部、中国重汽集团杭州发动机有限公司、中国重汽集团济南卡车股份有限公司、中国重汽集团济南商用车有限公司、中国重汽集团济南特种车有限公司、中国重汽集团济南橡塑件有限公司，下同。

注 8：江淮汽车的销售额包括受同一实际控制人控制的安徽江淮汽车股份有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司多功能商用车分公司、安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司、安徽江淮汽车股份有限公司山东分公司、安徽江淮汽车股份有限公司商务车分公司、安徽江淮汽车股份有限公司重型车分公司、安徽江淮安驰汽车有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司遂宁分公司，下同。

注 9：长安汽车的销售额包括受同一实际控制人控制的重庆长安汽车股份有限公司、合肥长安汽车有限公司、南京长安汽车有限公司、北京长安汽车有限公司、河北长安汽车有限公司、重庆长安汽车股份有限公司北京长安汽车公司，下同。

报告期内，公司前五大客户基本保持稳定。公司与主要客户签订了长期框架性协议，保持着良好的长期合作关系，供货关系较为稳定，且客户均为商用车和乘用车知名企业。公司目前对上汽通用、南京依维柯等客户的销售收入逐年快速增长，经营规模持续扩大。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%，或严重依赖于少数客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。报告期内，公司主要客户系国内大型整车生产商或主机厂，前十名客户与公司不存在关联关系，前十名客户之间亦不存在关联关系。

## （五）发行人报告期内主要原材料和能源供应情况

### 1、报告期主要原材料采购情况

公司生产经营所需的原材料类别主要有电子元器件、金属件、塑料件、电机、注塑件和标准件类等，其中电子元器件主要包括集成电子芯片和 PCB 板，塑料件主要包括塑料粒子和注塑成型件，其他类别所包含原材料种类繁多，规格型号不同，采购价格差异较大且单项价格较低。集成电子芯片、塑料粒子和 PCB 板是公司主要的原材料，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月占产品原材料采购成本的比例分别为 29.51%、31.75%、29.91%和 27.75%。报告期内，公司主要原材料采购金额及其占采购总额的情况如下：

主要原材料	项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
集成电子芯片	采购数量（万件）	350.38	666.44	509.22	386.36
	采购金额（万元）	1,229.62	2,352.75	1,797.26	1,602.06
塑料粒子	采购数量（吨）	250.80	595.40	569.60	466.60
	采购金额（万元）	430.83	1,248.99	1,240.23	1,008.34
PCB 板	采购数量（万个）	180.23	350.07	283.19	224.33
	采购金额（万元）	387.17	960.16	719.03	564.72

### 2、报告期主要原材料的价格变动情况

报告期内，公司主要原材料集成电子芯片、塑料粒子、PCB 板的平均价格变动情况（单价）如下：

类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
集成电子芯片（元/件）	3.51	3.53	3.53	4.15
塑料粒子（元/KG）	17.18	20.98	21.77	21.61
PCB 板（元/个）	2.15	2.74	2.54	2.52

公司采购的主要原材料为集成电子芯片、塑料粒子和 PCB 板等品种。2013 年-2016 年上半年，由于公司原材料批量采购量上升，规模化采购使得集成电子芯片、塑料粒子等原材料采购价格得以控制并有所降低；此外，由于采购规模的扩大，使得公司逐步引进新的优质供应商，形成供应商间的价格竞争机制，在确保原材料质量的同时，有效控制并降低原材料采购价格。2016 年 1-6 月，受国际

原油价格下降及国内塑料原料价格下降的影响，公司主要原材料中的塑料粒子采购价格下降较大。

### 3、报告期能源价格变动情况

公司主要能源消耗为水和电力，在报告期内供应稳定。报告期内，公司用水和用电金额变动情况如下：

单位：万元

主要能源	2016年1-6月金额	2015年金额	2014年度金额	2013年度金额
水	5.56	9.29	7.77	5.16
电	162.66	349.18	302.63	248.28
合计	<b>168.22</b>	<b>358.46</b>	<b>310.40</b>	<b>253.44</b>

报告期内，公司水电消费增长较快，主要是由于公司生产规模扩大较快、生产线增加所致。2013年度、2014年度、2015年度、2016年1-6月，公司营业收入分别比上年同期增长17.59%、14.69%、14.48%、6.49%，与用电量的增长趋势一致。电力成本占公司营业成本的比例较低，且在报告期内较为稳定，对公司利润水平的影响较小。

### 4、报告期内前五名供应商

单位：万元

2016年1-6月				
序号	供货商	原材料类别	采购额	占总采购额的比例
1	南京福尚特科技有限公司	电子元器件	817.21	11.07%
2	南京派欧汽车零部件有限公司	塑料件	730.22	9.90%
3	南京瑞协机电设备有限公司	金属件	347.28	4.71%
4	汉喜龙汽车零部件（上海）有限公司	塑料件	231.64	3.14%
5	乐清市精诚汽车配件有限公司	金属件	220.18	2.98%
	<b>前五名小计</b>		<b>2,346.54</b>	<b>31.80%</b>

单位：万元

2015年度				
序号	供货商	原材料类别	采购额	占总采购额的比例





1	南京福尚特科技有限公司	电子元器件	1,558.80	10.22%
2	南京派欧汽车零部件有限公司	塑料件	938.92	6.16%
3	南京瑞协机电设备有限公司	金属件	655.29	4.30%
4	南京聚隆科技股份有限公司	塑料粒子	640.86	4.20%
5	浙江方向实业有限公司	塑料件	473.27	3.10%
	<b>前五名小计</b>		<b>4,267.14</b>	<b>27.98%</b>

单位：万元

2014 年度				
序号	供货商	原材料类别	采购额	占总采购额的比例
1	南京福尚特科技有限公司	电子元器件	1,249.45	10.56%
2	南京瑞协机电设备有限公司	金属件	785.68	6.64%
3	南京聚隆科技股份有限公司	塑料粒子	528.19	4.46%
4	乐清市精诚汽车配件有限公司	塑料件	342.46	2.89%
5	广东德昌电机有限公司	电机	263.03	2.22%
	<b>前五名小计</b>		<b>3,168.81</b>	<b>26.79%</b>

单位：万元

2013 年度				
序号	供货商	原材料类别	采购额	占总采购额的比例
1	南京福尚特科技有限公司	电子元器件	1,107.01	10.29%
2	南京瑞协机电设备有限公司	金属件	921.72	8.57%
3	上海日之升新技术发展有限公司	塑料件	326.79	3.04%
4	无锡曙东机械有限公司	金属件	324.29	3.01%
5	乐清市精诚汽车配件有限公司	塑料件	287.39	2.67%
	<b>前五名小计</b>		<b>2,967.20</b>	<b>27.58%</b>

报告期内，随着经营规模的扩大，公司向主要供应商采购原材料的金额也迅速上升，同时公司注重与产品质量优良的供应商保持长期稳定的合作关系，使得公司主要供应商在报告期内较为稳定。

报告期内，公司不存在向单一供应商的采购额超过原材料采购总额 50% 或严重依赖少数供应商的情况，且公司主要原材料在市场上供应充足。公司针对主要原材料采购均确定了主供应商和辅供应商，在保障原材料质量的同时降低采购风

险。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有 5% 以上股份的股东在上述供应商中不存在占有权益的情况。

报告期内，公司前十名供应商与公司不存在关联关系，前十名供应商之间亦不存在关联关系

公司各自然人股东不存在在公司主要供应商任职或曾经任职的情形，同时，公司法人股东亦出具了《说明函》，其对外投资的单位与公司主要供应商不存在关联关系。

5、2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司外协采购金额分别为：385.66 万元、354.19 万元、171.86 万元和 80.03 万元，占同期采购总额的比重为 5.23%、2.67%、1.45% 和 0.74%。主要外协厂商中无公司前员工，与公司不存在关联关系。

## 五、固定资产及无形资产

### （一）生产经营所使用的主要固定资产

截至 2016 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司的主要固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	综合成新率
房屋建筑物	7,919.26	1,568.26	6,351.01	80.20%
机器设备	6,369.23	3,364.06	3,005.17	47.18%
办公设备	698.55	446.69	251.85	36.05%
运输设备	538.85	285.12	253.73	47.09%
合计	<b>15,525.88</b>	<b>5,664.12</b>	<b>9,861.76</b>	<b>63.52%</b>

公司及其控股子公司在生产经营中所使用的主要固定资产情况分别列示如下：

#### 1、公司房屋、建筑物的情况

序号	房产证号	取得方式	座落地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	抵押情况
1	宁房权证江初字	自建	江宁区秣陵街道德	9,077.05	厂房	有

序号	房产证号	取得方式	座落地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	抵押情况
	第 JN00316613 号		邦路 16 号 1 栋			
2	宁房权证江初字第 JN00316614 号	自建	江宁区秣陵街道德邦路 16 号 3 栋	6,751.60	厂房	有
3	宁房权证江初字第 JN00316615 号	自建	江宁区秣陵街道德邦路 16 号 4 栋	6,751.60	厂房	有
4	宁房权证江初字第 JN00316616 号	自建	江宁区秣陵街道德邦路 16 号 5 栋	6,751.60	厂房	有
5	宁房权证江初字第 JN00316617 号	自建	江宁区秣陵街道德邦路 16 号 6 栋	6,751.60	厂房	有
6	宁房权证江初字第 JN00316618 号	自建	江宁区秣陵街道德邦路 16 号 9 栋	1,327.10	仓库	有
7	宁房权证江初字第 JN00316619 号	自建	江宁区秣陵街道德邦路 16 号 10 栋	3,779.86	行政办公	有
8	宁房权证江变字第 JN00313635 号	自建	江宁区开发区谷里街道东善桥工业区 1 栋	8,284.92	厂房	有
9	房权证长房权证第 201502120441 号	受让	长春市绿园区自立西街以南豪邦蓝调倾城 17 栋 106 号房	139.15	住宅	无

## 2、主要生产、试验装备

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要生产设备如下：

单位：万元

序号	设备	单位	数量	原值	净值	成新率
1	模具	批	1	165.95	132.76	80.00%
2	集中供料系统	台	1	125.85	88.72	70.50%
3	全自动压接机	台	1	96.58	49.26	51.00%
4	TBQ-31I 装配生产线	台	1	90.51	86.22	95.26%
5	自动贴片机	台	1	77.41	29.77	38.46%
6	高低温湿热箱	台	1	72.65	64.61	88.94%
7	HDQ-40 生产流水线	台	1	71.81	62.96	87.68%
8	ZKH-98 总成检测台	台	1	54.12	38.73	71.56%
9	立式加工中心	台	1	52.14	45.55	87.36%
10	焊膏印刷机	台	1	45.89	17.59	38.34%

序号	设备	单位	数量	原值	净值	成新率
11	温度冲击试验箱	台	1	43.76	31.20	71.29%
12	HDQ-38 产线	台	1	41.68	35.08	84.16%
13	线切割机（慢走丝）G3525S	台	1	38.16	17.53	45.93%
14	ZKH-98 总成检具	台	1	38.15	21.91	57.43%
15	线切割机（慢走丝）G3525S-2	台	1	37.76	19.56	51.81%
16	HDQ-40 耐久试验台	台	1	36.95	32.01	86.62%
17	三坐标测量机	台	1	33.85	15.12	44.67%
18	电力电缆设施	台	1	33.68	18.78	55.76%
19	360T 注塑机	台	1	33.50	26.62	79.46%
20	CNC 加工中心 CNC-1000	台	1	33.29	17.97	53.97%
21	立式综合加工机	台	1	32.48	12.71	39.13%
22	电动振动台	台	1	31.00	16.94	54.65%
23	HDQ-34 生产线(通用 SG318MT 换挡器生产线)	台	1	28.23	24.22	85.82%
24	快速温度变化湿热试验箱	台	1	27.64	14.63	52.93%
25	换挡机器人	台	1	27.42	18.34	66.91%
26	注塑机-PL3600/2250-B	台	1	25.82	15.78	61.13%
27	温度速变湿热试验箱	台	1	24.62	17.55	71.29%
28	TBQ-31I 油门三合一检测台	台	1	24.22	20.40	84.21%
29	TBQ-53 油门检测台	台	1	23.54	16.89	71.75%
30	一汽换挡器寿命试验台	台	1	20.91	12.96	62.00%
31	水帘柜	台	1	20.69	15.64	75.57%
32	HDQ-31 底座	台	1	20.51	4.31	21.00%
33	激光打标机	台	1	20.13	8.38	41.61%
34	JQM-3 节气门三合一检测台	台	1	19.23	15.09	78.52%
35	TBQ-31L 三合一检测台	台	1	19.14	17.33	90.56%
36	200T 注塑机 MA2000/770G-B	台	1	19.08	15.17	79.47%
37	TBQ-31F 电子油门三合一检测台	台	1	18.07	12.00	66.42%
38	HDQ-27 底盖与连接座合成工装	台	1	17.62	11.08	62.91%
39	注塑机 EM250-V	台	1	17.62	8.46	48.03%
40	低压注塑机	台	1	16.92	15.19	89.73%
41	实验台	台	1	16.91	12.79	75.67%
42	AMT 台架实验台	台	1	16.78	8.03	47.84%

序号	设备	单位	数量	原值	净值	成新率
43	LXG-2 螺线管生产线	台	1	16.64	13.90	83.49%
44	TBQ-61 检测台	台	1	15.95	14.37	90.11%
45	放电加工机（火花机）CNC400/X-600	台	1	15.83	8.20	51.81%
46	离线式光学检测仪	台	1	14.96	6.68	44.67%
47	注塑机 PL2500/900	台	1	14.72	7.26	49.32%
48	无铅回流焊锡机	台	1	14.70	5.75	39.09%
49	激光焊接机	台	1	14.63	11.24	76.80%
50	激光打标机	台	1	14.62	7.92	54.17%
51	TBQ-9L 油门三合一检测台	台	1	13.27	12.01	90.52%
52	生产线通用台架+料车	台	1	12.73	10.71	84.16%
53	自动多工位焊锡机	台	1	12.22	10.97	89.73%
54	博来特喷油螺杆压缩机 BLT-75AG/13	台	1	11.93	9.69	81.21%
55	LXG-2 霍尔焊接定位夹具	台	1	11.83	10.66	90.12%
56	马自达检测台/ZKH-98 视角检测	台	1	11.60	7.28	62.74%
57	注塑机 EM150-V	台	1	11.21	5.38	48.03%
58	东华 260T 注塑机	台	1	10.99	7.95	72.35%
59	立式注塑机	台	1	10.77	10.09	93.68%
60	注塑机 PL1200/340	台	1	10.29	5.07	49.32%
61	马自达电性能 ZKH-98 自动检测台	台	1	10.12	6.82	67.43%
62	ZJG-30 连接杆 模具 V12512	台	1	14.03	14.03	100.00%
63	ZKH-98 装饰圈 模具 V14412	台	1	13.64	13.64	100.00%
64	ZKH-98 温度输出齿轮模具 V14212	台	1	13.67	13.67	100.00%
65	ZKH-98 中盖 模具 V13612	台	1	15.67	15.67	100.00%
66	ZKH-98 大面罩 模具 V13512	台	1	15.88	15.88	100.00%
67	ZKH-98 AC 按键体 模具 V13912	台	1	13.99	13.99	100.00%
68	ZKH-98 AC 导光体 模具 V14312	台	1	13.80	13.80	100.00%
69	HDQ-34 底座 模具 V14712	台	1	17.63	17.63	100.00%
70	ZKH-98A 旋钮帽-2 模具 V14112	台	1	12.17	12.17	100.00%
71	JQM-3 中间齿轮模具 V05013	台	1	12.84	12.84	100.00%
72	ZKH-97 灯座模具 V12712	台	1	14.77	14.77	100.00%
73	HDQ-7D 底座模具 V12312	台	1	28.41	28.41	100.00%
74	YRZ-3 滤波器箱体盒盖模具 V05113	台	1	10.59	10.59	100.00%

序号	设备	单位	数量	原值	净值	成新率
75	TBQ-31f 电子盒部件模具 V16012	台	1	10.79	10.79	100.00%
76	ZKH-98 旋钮帽-1 模具 V14012	台	1	13.12	13.12	100.00%
	合计		76	2,182.28	1,558.79	71.43%

## (二) 主要无形资产情况

### 1、商标

截至本招股说明书签署日，公司共拥有商标 5 项，具体情况如下：

序号	图案	类别	核定使用商品	注册证号	有效期至
1		第 7 类	低温起动装置（陆地车辆用柴油机辅助配件）	3659586	2025.10.27
2		第 12 类	电动车辆；汽车底盘；陆地车辆用离合器；陆地车辆发动机；陆地车辆传动马达；陆地车辆动力装置；陆地车辆变速箱；车窗；车辆转向信号装置；车辆底盘	7556803	2020.11.06
3		第 7 类	汽化器供油装置；内燃机点火装置；柴油机热线火花塞；内燃机火花塞；内燃机用燃料转换装置；节油器；汽车发动机火花塞；汽车发动机点火线圈；发动机用点火式磁电机；马达和引擎起动机	7556923	2020.11.06
4		第 7 类	汽化器供油装置；内燃机点火装置；柴油机热线火花塞；内燃机火花塞；内燃机用燃料转换装置；节油器；汽车发动机火花塞；汽车发动机点火线圈；发动机用点火式磁电机；马达和引擎起动机	7556936	2020.11.06
5		第 11 类	车辆用空调器；车辆加热器；空气调节装置；气体净化装置；空气净化装置和机器；风扇鼓风机（空调部件）；通风设备和装置（空气调节）；车辆通风装置（空气调节）；车窗除霜加热装置；汽车发动机预热器	7556979	2021.02.13

其中，公司用于低温起动装置（陆地车辆用柴油机辅助配件）的“奥联 ALAE”商标分别于 2015 年 12 月 18 日、2015 年 12 月 28 日获得了南京市著名商标、江

苏省著名商标称号。

## 2、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司共计拥有 3 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	用地性质	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权人	终止日期	摊销期限	截至 2016 年 6 月末剩余摊销年限	取得方式	价款 (万元)
1	宁江国用 (2013) 第 21912 号	南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区秣周中路 111 号	工业用地	19,997.40	奥联电子	2056.12.28	50 年	486 个月	出让	234.00
2	宁江国用 (2012) 第 31115 号	南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区一号路以南	工业用地	45,871.80	奥联电子	2062.12.05	50 年	558 个月	出让	1,568.82
3	长国用 (2015) 第 061000429 号	绿园区自立西街以南豪邦蓝调倾城 17 栋 106 号	城镇住宅用地	77.00	奥联电子	2056.11.01	—	—	—	-

公司拥有的 3 宗土地使用权相应的成本确认与后续核算情况具体如下：

(1) 根据《企业会计准则》的相关规定：“土地使用权用于自行开发、建造厂房等地上建筑物时，其账面价值不与地上建筑物合并计算成本，仍作为无形资产进行核算，土地使用权与地上建筑物分别进行摊销和提取折旧”。公司拥有的“宁江国用 (2013) 第 21912 号”和“宁江国用 (2012) 第 31115 号”土地使用权按此种方法计量并核算；

(2) 根据《企业会计准则》的相关规定：“作为固定资产处理外购的房屋建筑物，实际支付的价款中包括土地以及建筑物的价值，则应当对支付的价款按照合理的方法在土地和地上建筑物之间进行分配，如果确实无法在地上建筑物与土地使用权之间进行合理分配的，应当全部作为固定资产核算”。公司所拥有的“长国用 (2015) 第 061000429 号”土地使用权系外购房屋建筑物所附带的土地使用权，实际支付的价款中包括土地使用权和建筑物的价值，无法在地上建筑物与土地使用权之间进行合理分配的，因此，全部作为固定资产核算。

公司按土地使用权证证载使用年限，采用直线法计提摊销费用，截至 2016 年 6 月 30 日公司土地使用权累计摊销金额为 1,569,235.61 元。

### 3、专利情况

公司拥有电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置、电子节气门、空调控制器等系列产品的自主知识产权。公司拥有或申请的各项专利技术为公司主要产品生产过程中所需核心应用技术，与公司主营业务的发展密切相关。

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司共获得专利技术 68 项。其中发明专利 8 项，实用新型专利 54 项，外观设计专利 6 项。公司各项专利列表如下：

序号	权利人	名称	专利号	类型	专利申请日	专利到期日
1	奥联电子	一种用以输送发动机废气后处理介质的管路	ZL200910028256.2	发明	2009.2.5	2029.2.5
2	奥联电子	变速箱换挡操纵机构	ZL200910025637.5	发明	2009.3.3	2029.3.3
3	奥联电子	地板式油门	ZL201010157427.4	发明	2010.4.26	2030.4.26
4	奥联电子	一种非接触磁感应式 AMT 换挡手柄执行机构	ZL201010247692.1	发明	2010.8.6	2030.8.6
5	奥联电子	一种具有测速功能的电磁线圈	ZL201110036933.2	发明	2011.2.12	2031.2.12
6	奥联电子	一种异形卷边机构	ZL201110126845.1	发明	2011.5.17	2031.5.17
7	奥联电子	一种电动换挡执行机构	ZL201310396126.0	发明	2013.9.3	2033.9.3
8	奥联电子	一种汽车空调自动控制方法	ZL201310667545.3	发明	2013.12.10	2033.12.10
9	奥联电子	柴油机单丝自供油火焰预热塞	ZL200720037088.X	实用新型	2007.4.30	2017.4.30
10	奥联电子	柴油机管式电磁阀	ZL200720037089.4	实用新型	2007.4.30	2017.4.30
11	奥联电子	远程电子油门总成	ZL200820031698.3	实用新型	2008.2.3	2018.2.3
12	奥联电子	悬挂式电子油门总成	ZL200920037782.0	实用新型	2009.2.4	2019.2.4
13	奥联电子	变速箱换挡操纵机构	ZL200920036332.X	实用新型	2009.3.3	2019.3.3



序号	权利人	名称	专利号	类型	专利申请日	专利到期日
14	奥联电子	霍尔齿轮转速传感器	ZL200920041347.5	实用新型	2009.3.26	2019.3.26
15	奥联电子	霍尔档位传感器	ZL200920041348.X	实用新型	2009.3.26	2019.3.26
16	奥联电子	霍尔直线位移传感器	ZL200920039941.0	实用新型	2009.4.22	2019.4.22
17	奥联电子	非接触磁感应式离合器转角传感器	ZL200920039942.5	实用新型	2009.4.22	2019.4.22
18	奥联电子	非接触磁感应式换挡执行机构	ZL200920039943.X	实用新型	2009.4.22	2019.4.22
19	奥联电子	手/自一体AT换挡执行机构	ZL200920039330.6	实用新型	2009.4.30	2019.4.30
20	奥联电子	空调拉丝调节机构	ZL200920039331.0	实用新型	2009.4.30	2019.4.30
21	奥联电子	电加热格栅式进气预热器	ZL200920045973.1	实用新型	2009.5.12	2019.5.12
22	奥联电子	电加热塞	ZL200920045807.1	实用新型	2009.5.13	2019.5.13
23	奥联电子	具有霍尔集成电路的旋转角度测量机构	ZL200920047192.6	实用新型	2009.7.8	2019.7.8
24	奥联电子	汽车按键装置	ZL200920232818.0	实用新型	2009.7.22	2019.7.22
25	奥联电子	自动变速器的电机控制电路	ZL200920256724.7	实用新型	2009.11.6	2019.11.6
26	奥联电子	具有阻尼结构的地板式油门	ZL200920256545.3	实用新型	2009.11.13	2019.11.13
27	奥联电子	新型结构的发动机进气加热器	ZL201020102267.9	实用新型	2010.1.27	2020.1.27
28	奥联电子	一种非接触式电子节气门	ZL201020284471.7	实用新型	2010.8.6	2020.8.6
29	奥联电子	AMT 离合器执行机构	ZL201020564615.4	实用新型	2010.10.18	2020.10.18
30	奥联电子	电子油门踏板	ZL201120109535.4	实用新型	2011.4.14	2021.4.14
31	奥联电子	一种换挡盒	ZL201120284887.3	实用新型	2011.8.7	2021.8.7

序号	权利人	名称	专利号	类型	专利申请日	专利到期日
32	奥联电子	一种手动换挡器	ZL201220491414.5	实用新型	2012.9.21	2022.9.21
33	奥联电子	自动挡手柄各档位输出信号检测电路	ZL201220511627.X	实用新型	2012.9.29	2022.9.29
34	奥联电子	一种自调功率的电加热管路	ZL201320373647.X	实用新型	2013.6.25	2023.6.25
35	奥联电子	一种大电流通断控制电路	ZL201320375246.8	实用新型	2013.6.27	2023.6.27
36	奥联电子	一种带有阻尼结构的电子油门	ZL201320564841.6	实用新型	2013.9.12	2023.9.12
37	奥联电子	一种 PWM 风机调速控制电路	ZL201320618075.7	实用新型	2013.10.9	2023.10.9
38	奥联电子	一种带有降档加速装置的电子油门	ZL201320802601.5	实用新型	2013.12.6	2023.12.6
39	奥联电子	一种跳电电源稳压电路	ZL201420297938.X	实用新型	2014.6.5	2024.6.5
40	奥联电子	一种大电流继电器驱动保护电路	ZL201420297939.4	实用新型	2014.6.5	2024.6.5
41	奥联电子	一种新型非接触式结构的电子油门	ZL201420623945.4	实用新型	2014.10.24	2024.10.24
42	奥联电子	一种应用于节气门的大电流无刷电动驱动保护电路	ZL201520359865.7	实用新型	2015.5.29	2025.5.29
43	奥联电子	一种智能调节烦闷驱动保护电路	ZL201520359860.4	实用新型	2015.5.29	2025.5.29
44	奥联电子	一种应用于电机调速的驱动保护电路	ZL201520626207.X	实用新型	2015.8.19	2025.8.19
45	奥联电子	一种应用于 AMT 换挡器的档上霍尔线位移采集电路	ZL201520626329.9	实用新型	2015.8.19	2025.8.19
46	奥联电子	一种应用于 AMT 换挡器倒车灯的高边驱动电路	ZL201520837900.1	实用新型	2015.10.26	2025.10.26
47	奥联电子	一种应用于汽车	ZL201520834873.2	实用	2015.10.26	2025.10.26

序号	权利人	名称	专利号	类型	专利申请日	专利到期日
		低温启动格栅加热器的驱动电路		新型		
48	奥联电子	一种应用在 AMT 换挡器档上的处理档位开关霍尔干涉的电路	ZL201520869392.5	实用新型	2015.11.03	2025.11.03
49	奥联电子	一种应用于 AMT 换挡器电磁阀高驱电路	ZL201520935187.4	实用新型	2015.11.20	2025.11.20
50	奥联电子	一种应用在 AMT 换挡器档上倒车电磁阀低边驱动电路电路	ZL201520973415.7	实用新型	2015.11.30	2025.11.30
51	奥联电子	应用于 AMT 换挡器上内置负载电流反馈的高边驱动电路	ZL201620032983.1	实用新型	2016.01.13	2026.01.13
52	奥联电子	一种低频的开关电源降压电路	ZL201620018229.2	实用新型	2016.1.18	2026.1.18
53	奥联电子	应用在 AMT 换挡器档上解决非接触式开关霍尔干涉的电路	ZL201520869612.4	实用新型	2015.11.3	2025.11.3
54	奥联电子	电子油门	ZL200730031579.9	外观设计	2007.4.28	2017.4.28
55	奥联电子	远程电子油门总成(1)	ZL200830021578.0	外观设计	2008.2.3	2018.2.3
56	奥联电子	远程电子油门总成(2)	ZL200830021579.5	外观设计	2008.2.3	2018.2.3
57	奥联电子	换挡盒	ZL201130267274.4	外观设计	2011.8.11	2021.8.11
58	奥联电子	转向器	ZL201030128570.1	外观设计	2010.3.30	2020.3.30
59	奥联电子	电子油门踏板	ZL201430408171.9	外观设计	2014.10.24	2024.10.24
61	奥联传动	滚珠丝杆式选换挡执行机构	ZL201020211195.1	实用新型	2010.5.31	2020.5.31
61	奥联传动	AMT 选换挡执行机构	ZL201020211193.2	实用新型	2010.5.31	2020.5.31
62	奥联传动	推杆式 AMT 离合	ZL201020211185.8	实用	2010.5.31	2020.5.31

序号	权利人	名称	专利号	类型	专利申请日	专利到期日
		器执行机构		新型		
63	奥联传动	AMT 换挡执行机构	ZL201020211182.4	实用新型	2010.5.31	2020.5.31
64	奥联传动	AMT 独立档位显示仪安装装置	ZL201020211178.8	实用新型	2010.5.31	2020.5.31
65	奥联传动	推杆式 AMT 离合器执行机构	ZL201020211169.9	实用新型	2010.5.31	2020.5.31
66	新能源	一种用于混合动力汽车的电动变速器双转子电机	ZL201220001465.5	实用新型	2012.1.5	2022.1.5
67	新能源	新能源汽车高压电气管理系统	ZL201620074147.X	实用新型	2016.1.26	2026.1.26
68	新能源	自动变速器的换挡机构	ZL201620074146.5	实用新型	2016.1.26	2026.1.26

公司自成立至今，未发生知识产权、非专利技术纠纷事件，不存在知识产权被侵权现象。截至本招股说明书签署日，公司的知识产权、非专利技术、土地使用权等资产不存在纠纷或潜在纠纷。

截至本招股说明书签署日，公司专利取得方式均为原始取得。

#### 4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司共取得了 12 项软件著作权，具体情况如下：

序号	权利人	软件名称	证书编号	首次发表日	取得方式	权利范围
1	奥联电子	换挡盒控制器软件 V1.0	软著登字第 0345845 号	2011.9.16	原始取得	全部权利
2	奥联电子	奥联汽车冷启动控制器系统软件 V1.3	软著登字第 0743550 号	2014.4.29	原始取得	全部权利
3	奥联传动	奥联发动机低温启动盒控制软件 V2.0	软著登字第 0779525 号	2013.10.24	原始取得	全部权利
4	奥联技术	奥联汽车空调控制器 ZKH-103 控制软件 V1.0	软著登字第 902146 号	未发表	原始取得	全部权利

5	奥联技术	奥联汽车空调控制器 ZKH-104 控制软件 V1.0	软著登字第 0916755 号	未发表	原始取得	全部权利
6	奥联技术	奥联汽车自动空调控制器 ZKH-105 控制软件 V1.0	软著登字第 0948711 号	未发表	原始取得	全部权利
7	奥联技术	奥联汽车自动空调控制 ZKH-107 控制软件 V1.0	软著登字第 0962885 号	未发表	原始取得	全部权利
8	奥联技术	奥联主动式电子节气门控制软件 V1.0	软著登字第 0922072 号	未发表	原始取得	全部权利
9	奥联技术	奥联汽车换挡器 HDQ-038 控制软件 V1.0	软著登字第 1278097 号	未发表	原始取得	全部权利
10	奥联技术	奥联汽车换挡器 HDQ-050 控制软件 V1.0	软著登字第 1278075 号	未发表	原始取得	全部权利
11	奥联技术	奥联汽车换挡器 HDQ-048 控制软件 V1.0	软著登字第 1277841 号	未发表	原始取得	全部权利
12	新能源	智能高压配电箱监控软件 V1.0	软著登字第 1336346 号	未发表	受让	全部权利

2016 年 5 月 11 日，自然人张涌、姜朋昌、吴海啸与公司子公司奥联新能源签订了《软件著作权转让协议》，张涌、姜朋昌、吴海啸无偿将其开发的“智能高压配电箱监控软件 V1.0”转让给奥联新能源。转让人与奥联新能源之间不存在对软件著作权的归属的纠纷及潜在纠纷。

### （三）公司取得的资质情况

公司是以汽车动力电子控制零部件为核心产品，同时涉及车身控制系统部件生产、销售的汽车零部件供应商，属于汽车零部件制造行业，不属于《中华人民共和国安全生产许可证条例》中规定需要实行安全生产许可制度的企业；主要生产销售：电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车动力控制部件及车用空调控制器，其原料中不含危险化学品，不涉及《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》及相关目录中的产品。公司采购原料、销售产品均由其他与公司无关联关系的运输公司负责。因此，公司的生产、销售不涉

及工业产品生产许可、安全生产许可、危险化学品相关许可、审批及运输相关资质。

根据国家质量监督检验检疫总局公告的《关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》（2012 年第 181 号），其中涉及许可管理的汽车零部件的产品主要为：蓄电池；内燃机（汽车发动机）；橡胶制品（汽车液压制动橡胶皮碗、汽车制动气室橡胶隔膜、汽车 V 带）；汽车制动液。

公司及子公司所生产的产品中不包括上述需要许可管理的产品，公司及子公司从事业务不涉及特许经营资质。

公司是一家专业研发、生产、销售汽车电子电器零部件产品的高新技术企业，主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车关键部件。公司的主要客户有上汽通用、依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、江淮汽车、华晨汽车和长安马自达等，同时还与东风贝洱、伊顿和卡特彼勒共同研发产品。公司目前已经取得了上述整车厂的合格供应商资质，并且获得了“ISO/TS16949 质量管理体系认证”。

截至目前，公司已通过了相关工商行政管理部门、税务部门、质量监督部门、环保部门的审批，日常生产及募投项目的环保备案，并于在审期间取得了相工商、税务、质监、安监等部门开具的合法合规证明。

## 六、发行人特许经营权及进出口经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司无特许经营权及进出口经营权。

## 七、发行人主要产品的核心技术情况

### （一）主要产品核心技术

产品名称	核心技术名称	专利信息	核心技术概述
电子油门踏板总成	带有非接触式踏板角位移变速器的汽车加速器踏板总成	ZL200920039942.5	该技术是利用非接触式测量转动角位移原理设计的一款加速器踏板，它可以将踏板的转动角位移转化成相对应的电信号，经电子电路处理放大后，传输给引擎控制单元所需要的电信号，

			以控制汽车喷油量的调节。该技术提高了汽车电喷装置的灵敏度，使得驾驶更加平稳、省油，且安全可靠，寿命长。
	远程电子油门踏板总成	ZL200830021578.0	该产品是一款非公路机动设备电子油门总成。为了减少机动车对大气污染，满足越来越严格的排放规定。为满足排放标准，公路机动车向电控机动车方向发展，而针对非公路机动车（工程机械、轮船等），没有相应的电子油门供其使用，严重制约了这类产品执行新标准的步伐。而公司设计的这款远程电子油门总成，很好的解决了这一问题。
	悬挂式电子油门踏板总成	ZL200920037782.0	为了减少机动车对大气污染，向欧四标准靠拢，现在公路机动车向电控机动方向发展，与电控机动车匹配的电子油门踏板总成日益普及，而现有的电子油门踏板总成结构复杂，加工困难大。而该技术提出了一种悬挂式电子油门总成，该结构工艺更加简单，可把转轴与脚踏板连杆分开加工，加工更加简便且易于维修。
	具有阻尼结构的地板式油门踏板总成	ZL200920256545.3	该技术针对传统的地板式油门踏板，增加了阻尼结构，一方面可以降低油耗，另一方面可以提高驾驶过程的油门控制的稳定性和舒适性。
换挡控制器	手/自一体 AT 换挡控制器	ZL200920039330.6	该技术提出了一种手/自一体 AT 换挡执行机构，使得变速器在自动换挡模式和手动换挡模式之间切换，并增加了锁档卡片，防止错误挂档，提高了车辆的安全性。
	一种非接触磁感应式 AMT 换挡控制器	ZL200920039943.X	该技术提出了一种非接触磁感应式 AMT 换挡执行机构，具有结构简单、加工工艺性好、寿命长、可靠高、不受环境影响等特点。
	滚珠丝杆式换挡控制器	ZL201020211195.1	该技术提出了一种滚珠丝杆式选换挡执行机构，该换挡机构具备传动效率高、工作平稳、发热率低、高精度定位和可逆性定位。降低了驾驶者在换挡动作时功率，同时滚珠丝杆的传动功率范围大。可以使换挡执行机构适用更多车型或不同的路况。空间结构也更加紧凑。
	变速箱换挡控制器	ZL200920036332.X	该技术提出一种变速箱换挡操纵机构，换挡时采用了非接触磁感应原理，换挡信号精确，避免了机械式磨损，提高了使用寿命。
低温启动装置	新型结构的发动机进气加热器	ZL2010201022679	该技术提出了一种新型结构的发动机加热器，包括抽屉式框架、PTC 陶瓷加热片以及散热件。该技术提出的以“抽屉式”的安装方式安装于发动机的进气管内，结构简单、安装方便。而 PTC 陶瓷加热片在加热时升温快、没有光耗，只产生热能，效率大大提高。
	电加热格栅式进气预热器	ZL200920045973.1	格栅加热器，安装于柴油发动机的进气管内，在发动机发动前和发动时，利用发热材料通电产生热量，加热进入发动机进气管内的气体，

			从而提高柴油机的低温启动性能。
	电加热塞	ZL200920045 807.1	电热塞用于辅助燃油等发动机在低温下启动并优化缸内燃烧，从而提高发动机性能。
	柴油机管式电磁阀	ZL200720037 089.4	柴油机在低温启动中必须使用预热塞对进气管中空气加热，在给预热塞供油是需用到电磁阀，而之前的电磁阀均为铜阀体结构，结构复杂、体积重、成本高。而该技术采取成本更低的普通材料阀体，体较小，大大降低成本，更可靠。
	一种自调功率的电加热管路	ZL201320373 647.X	为满足国四排放标准，柴油发动机都需要安装尾气后处理装置，目前大多数厂家都在使用SCR尾气处理装置，此装置需要使用尿素水溶液作为催化剂与尾气反应，然而此溶液在低温下容易冻结。而该技术提出的一种自调功率的电加热管路对其加热。其既有传输尿素溶液的功能，又能保证在寒冷天气下正常融通。
电子节气门	一种非接触式电子节气门	ZL201020284 471.7	该技术提出了一种非接触式电子节气门，该节气门在工作时，无电气磨损、不会产生接触不良、信号偏差等现象，并且具有使用寿命长的特点。该技术还通过设计怠速调节螺钉，降低风门和壳体风道的加工精度，降低风门在怠速位置的安装精度，节约成本。
空调控制系统	空调拉丝调节机构	ZL200920039 331.0	该技术提出了一种控制简单、工作可靠，具有防火性能、抗震性能好、不受环境影响的手动空调拉丝调节结构。
	带自动控制策略的控制器	ZL201320618 075.7 ZL201320375 246.8 ZL201420297 939.4	该自动控制策略提供了一种带CAN/LIN总线通信技术、恒温控制手段、以及故障诊断技术等控制方式，通过采集车况信息（各种环境温度变化数据），依据用户的设定需求自动调节车内温度、风量、出风模式等已达到人体需求的最佳车内环境的目的。

—续上表—

产品名称	核心技术	技术来源	创新类型	技术所处阶段	技术水平
电子油门踏板总成	带有非接触式踏板角位移变速器的汽车加速器踏板总成	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	远程电子油门踏板总成	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	悬挂式电子油门踏板总成	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	具有阻尼结构的地板式油门踏板总成	自主研发	引进消化吸收再创新	实验验证阶段	国内先进



换挡控制器	手/自一体 AT 换挡控制器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	一种非接触磁感应式 AMT 换挡控制器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	滚珠丝杆式换挡控制器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	变速箱换挡控制器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
低温启动装置	新型结构的发动机进气加热器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	电加热格栅式进气预热器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	电加热塞	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	柴油机管式电磁阀	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	一种自调功率的电加热管路	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
电子节气门	一种非接触式电子节气门	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
空调控制系统	空调拉丝调节机构	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进
	带自动控制策略的控制器	自主研发	引进消化吸收再创新	大批量生产	国内先进

## （二）核心技术产品收入占主营业务收入的比重

报告期内，公司核心技术产品为电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、格栅加热器、火焰预热装置、燃油加热器、电子节气门和线束等，该等核心技术产品金额及占主营业务收入比例如下：

单位：万元

核心技术产品		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门踏板总成		6,658.86	11,390.39	9,020.28	6,578.71
换挡控制器		2,736.75	5,292.29	2,369.25	1,265.80
车用空调控制器		1,805.78	3,060.60	2,873.34	3,565.60
低温启	格栅加热器	1,039.03	1,668.97	1,781.34	1,135.37



动装置	火焰预热装置	140.13	612.64	2,532.90	3,810.00
	燃油加热器	68.28	263.33	386.48	393.35
电子节气门		529.09	1,079.85	1,218.50	407.37
线束		304.60	204.53	732.26	1,409.82
主营业务收入		14,305.59	26,732.98	23,350.32	20,361.58
核心技术产品在主营业务收入中比重		<b>92.85%</b>	<b>88.18%</b>	<b>89.57%</b>	<b>91.18%</b>

### （三）发行人与其他单位合作情况

公司除建有自己的技术研发中心外，还与吉林大学、东南大学等科研机构进行技术合作，以紧跟前沿的创新理念，将先进的研发思想转化为技术成果。报告期内，公司已完成的合作研发项目如下：

序号	研发技术名称	知识产权归属	合作单位	所处阶段
1	电动汽车远程监控和信息终端系统研究与开发	奥联电子	吉林大学	已经完成合作
2	汽车电子产品及装备技术研究	双方共享	东南大学	进行中
3	卧式电子油门踏板和装备生产线的设计与仿真分析	奥联电子	东南大学	进行中

#### 1、与吉林大学的合作研发

2011年12月，吉林大学和公司就共同承担的国家“十二五”高技术研究发展计划（863计划）现代交通技术领域“电动汽车关键技术与系统集成”重大项目中的“电动汽车远程监控和信息终端系统研究与开发”课题达成了共同开发的协议。合同期限为2011年12月14日-2013年12月30日。

双方单位的任务分工如下：

吉林大学：

- （1）基于 GPRS 或者 3G 无线通讯协议的电动汽车远程监控、标定和诊断系统集成设计；
- （2）远程数据中心及电控汽车示范运行信息化平台开发；
- （3）电动汽车实时、大流量数据的采集、运输、存储技术研究；

- (4) 电动汽车远程监控数据交换接口规范化研究；
- (5) 数据信息处理系统软件开发。

南京奥联汽车电子电器股份有限公司：

- (1) 数字化车载信息终端硬件设计与电磁兼容技术研究；
- (2) TTCAN 数据通讯模块开发；
- (3) 数字化车载信息终端测试实验技术研究；
- (4) 数字化车载信息终端制造工艺技术与产业化。

### ①产权约定

根据课题任务分工，在各方的工作范围内独立完成的科技成果及其形成的知识产权归各方独自所有，一方转让其专利申请权时，其他各方有以同等条件优先受让的权利。

在课题执行过程中，由各方共同完成的科技成果及其形成的知识产权归各方共有。一方转让其共有的专利申请权的，其他各方有以同等条件优先受让的权利。一方申明放弃其共有的专利申请权的，可以由另一方单独申请或者由其他各方共同申请。合作各方中有一方不同意申请专利的，另一方或其他各方不得申请专利。各方均有独自使用共享专利的权利。

由各方共同完成的技术秘密成果，各方均有独自使用的权利，未经其他各方同意，任何一方不得向第三方转让技术秘密；共同完成的科技成果的精神权利，如身份权、依法取得荣誉称号、奖章、奖励证书和奖金等荣誉权归完成方共有。

上述关于项目开发成果的产权约定清楚明确，不存在纠纷或潜在纠纷（如双方希望建立任何商业上的代理、合作关系的，应另行签订协议）。

### ②费用约定

公司用于研发的总经费为 678.00 万元，其中专项经费为 28.00 万元，自筹经费为 650.00 万元。

### ③协议履行情况

课题的年度计划及年度考核指标，有关项目情况如下：

年度	技术和产品应用	对未来技术起到的作用
第一年度	1) 明确实施方案； 2) 确定项目管理体系； 3) 确定系统整体设计方案； 4) 提交无线网络测试报告，确定系统无线传输模式； 5) 提交数字化车载信息终端样件 2 个，功能达到设计要求；提交数字化车载信息终端电路原理图及 PCB 制板图、芯片及电子器件清单、三维数模图；	本课题研究基于 GPRS 或 3G 无线通讯协议的电动汽车远程监控、标定和诊断系统，实现对大规模示范电动汽车的远程标定及诊断，并对其运行状态及故障情况进行实时监测。通过数据分析和研究，为电动汽车系统优化和提高产品质量提供数据支持，为电动汽车的广泛应用及产业化发展提供技术保障。
第二年度	1) 提交车载信息终端 EMC、EMI、ESD 研究报告； 2) 搭建电动汽车远程监控、标定和诊断系统网络服务器；完成数据传输应用层协议开发； 3) 完成远程数据中心应用程序开发； 4) 完成数字化车载信息终端嵌入式应用程序开发； 5) 建立 SAN 数据存储系统； 6) 提交车载移动高速数据传输应用技术开发报告； 7) 完成远程标定及远程诊断算法开发，提交开发报告；	
第三年度	1) 完成数字化车载信息终端开发，满足设计要求，满足国家电磁兼容性法规要求；实现数字化车载信息终端实车应用；提供数字化车载信息终端产品 10 个； 2) 完成电动汽车远程监控和信息终端系统功能开发； 3) 申请专利 3-5 项。 4) 完成全部研究内容，达到考核指标； 5) 提交课题验收所需全部报告 6) 实现远程监控和信息终端系统在示范城市的实际应用； 7) 完成课题验收；	

此次参与国家高新技术研究发展计划，提升了公司在数字化车载信息终端设计方面的技术能力，是公司在现代交通技术领域方面里程碑。此次研究结果将引领纯电动汽车产业发展、实现以燃料电池汽车为代表的下一代纯电驱动系统高端前沿技术重大如破。

截至本招股说明书签署日，双方就国家“十二五”高技术研究发展计划（863）现代交通技术领域“电动汽车关键技术与系统集成”重大项目中“电动汽车远程监控和信息终端系统研究与开发”课题开发合作进展顺利，已经顺利通过国家科技部的验收。

## 2、与东南大学的合作研发

2015年6月,东南大学和公司拟共建“东南大学-南京奥联联合研发中心”(以下简称“中心”),达成了共同开发的协议。合同期限为2015年6月11日-2018年6月11日。

在合作期间,南京奥联汽车电子电器股份有限公司提供平均每年不低于人民币捌拾万元的研究费用和贰拾万元运行费用。运行费用主要用于科技咨询服务、日常差旅费、房屋水电费用、项目调研、资料收集等;研究经费则用于南京奥联汽车电子电器股份有限公司的各类项目研发。科研项目的具体合作方式,根据项目情况不同,具体按项目签订合作协议,其财务管理按章程有关的条款执行。南京奥联汽车电子电器股份有限公司在协议签约后一个月内,将第一年运行和项目研究资金壹佰万元汇入中心帐户;此后每年的款项应在每年6月30日前足额汇入中心帐户,以便工作展开。

合作的研究成果除在具体项目协议上明确注明外,原则上双方共享,双方享有成果比例根据具体项目情况确定。申报各级成果奖励时,原则上双方共享。

### 3、与东南大学的技术合作

2015年10月,公司与东南大学签署了《技术合作合同》,就卧式电子油门踏板和装备生产线设计与仿真分析的研发达成了合作协议,合作期限为2015年10月6日-2016年2月6日,合作期限5个月。

在合作期间,奥联电子与东南大学以卧式电子油门踏板和装备生产线设计与仿真分析的研发及产业化的生产线设计为基础,研究解决其中的关键技术,并在项目实施后在奥联电子形成生产能力。根据协议,奥联电子主要负责项目的总体研发及产业化方案的实施,东南大学负责提供项目产业化实施过程中的技术支持和技术咨询。

本项目经费共100万元,在合同生效后一周由奥联电子向东南大学支付100万元。

## (四) 公司参与制定行业标准的情况

公司是国内《汽车电子油门踏板总成技术条件》起草单位之一。

## （五）报告期内研发费用的构成情况

报告期内，公司研发费用主要包括技术人员的工资性支出、直接材料消耗、试制模具费、设备折旧等，公司研发费用及其占营业收入的比例情况如下：

2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
研发费用 (万元)	占营业收入 比例	研发费用 (万元)	占营业收入 比例	研发费用 (万元)	占营业收入 比例	研发费用 (万元)	占营业收入 比例
824.63	5.76%	1,425.30	5.33%	1,121.50	4.80%	1,112.53	5.46%

## （六）研发人员情况

### 1、核心技术人员、研发人员占比情况

截至报告期末，公司共有研发人员 159 人，占员工总数的 23.31%，其中核心技术人员 4 人。核心技术人员为吕卫国、李秀娟、周志华和徐波，上述人员先后主持了多项技术和产品的开发，核心技术人员及其团队为公司核心技术的形成做出了重要贡献。

核心技术人员及其团队	研究领域	形成的核心技术
吕卫国团队	电子油门踏板系列产品	悬挂式油门踏板设计技术\踏板式油门踏板设计技术\有限元分析技术\远程油门踏板设计技术
李秀娟团队	换挡控制器系列产品	内囊硫化技术/自动成型技术/整车匹配设计技术/有限元分析技术/自动补偿机构设计技术/自动焊接技术/ansoft maxwel 磁场分析技术/非接触式霍尔分析技术
周志华团队	车用空调控制器系列产品	CAN/LIN 总线技术、恒温控制、以及故障诊断技术/拉丝调节机构技术
徐波团队	电子节气门系列产品	PID 逻辑算法的控制策略技术/以非接触式霍尔传感器实时采集蝶阀开度技术

### 2、核心技术人员变动对发行人的影响

2014 年 7 月，核心技术人员徐波加入公司；2014 年 11 月，核心技术人员周志华加入公司。上述人员加入公司，提升了公司研发管理水平，提高了研发人员的总体技术能力。

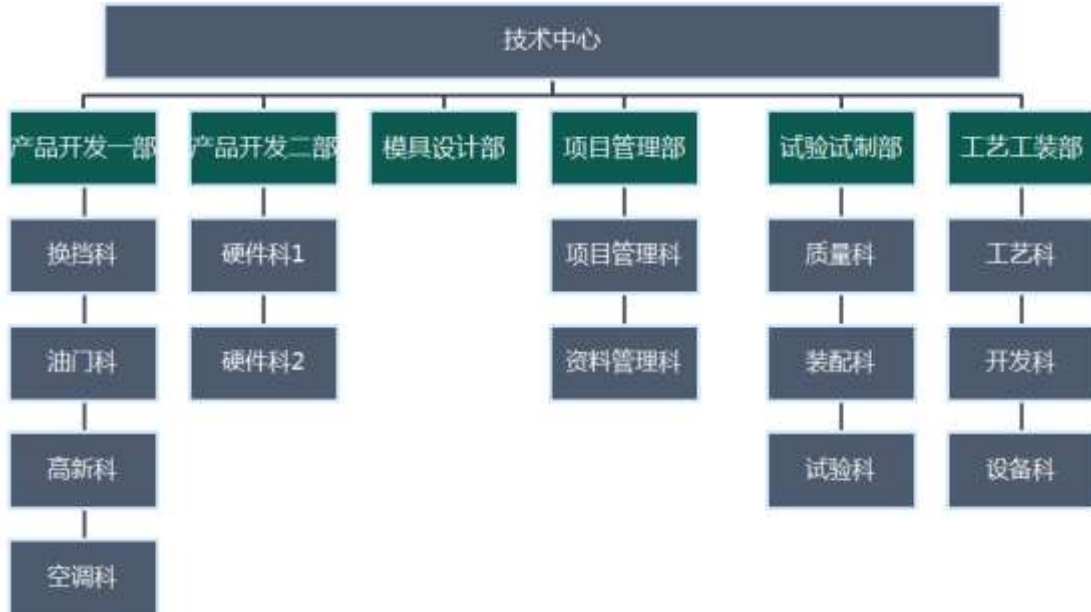
公司通过为核心技术人员搭建良好事业发展平台、签署长期劳动合同等措施

争取保持核心技术人员队伍的稳定。

### （七）技术研究开发体系

公司建有省级工程技术研究中心，公司技术中心的组织架构如下：

技术中心组织架构图



公司利用 APQP 结构化的方法，来确认和制定确保产品使客户满意所需的步骤。实现引导资源，使客户满意，促进对所需更改的早期识别，避免晚期更改，以最低的成本及时提供优质产品，提高了公司的竞争力。



研发生产制造流程图

## 八、产品质量控制措施

报告期内，公司对已售出的产品实行“产品质量服务”售后服务政策。根据公司实际情况以及实施“产品质量服务”售后服务的经验，公司自 2007 年度起依据母公司当年主营业务收入的 3% 计提“产品质量服务”并计入预计负债。

2016 年 1-6 月，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司实际发生的售后服务费分别为 200.83 万元、538.47 万元、586.58 万元和 377.05 万元，同期计提的售后服务费分别为 426.01 万元、801.07 万元、699.86 万元和 605.25 万元，通过对比可以看出，公司报告期内每年计提的售后服务费用可以覆盖实际支出的费用，因此，公司对预计负债的确认是稳健的。

2016 年 6 月 30 日，公司预计负债的余额为 1,355.42 万元。

公司每年末根据主营业务收入的 3% 计提预计负债，用于支付因产品质量问题引起的各种补偿，如发生产品质量问题，公司与客户协商一致后，支付相应的赔偿。

报告期内，公司不存在因产品质量纠纷与客户形成纠纷或诉讼的情形。



## 九、境外经营情况

公司目前未在中华人民共和国境外从事生产经营。

## 十、业务发展目标

### （一）公司未来 5 年的业务发展计划

公司将以本次发行新股和上市为契机，以公司整体发展战略为导向，通过加快募集资金投资项目建设，进一步扩大公司业务规模，提高产品开发和市场拓展能力，立足于国内市场，努力把公司打造成为具有自主知识产权和核心技术、以汽车动力电子控制系统产品为核心产品的汽车零部件制造商。

#### 1、公司经营理念、整体发展战略和整体经营目标

##### （1）整体发展战略

在国内汽车市场持续快速增长和产业升级持续推进的背景下，公司坚持把汽车动力电子控制系统作为主营业务，不断完善电子油门踏板总成、换挡控制器、电子节气门等产品系列，以提高产品的可靠性、降低油耗，优化动力系统输出和改善排放，减少污染的绿色环保作为设计理念。加强和巩固在汽车自主品牌和合资品牌市场的份额，成为在部分产品上具有国际竞争力的汽车零部件制造商。

##### （2）整体经营目标

公司未来三年的经营目标是：进一步发挥公司在技术研发、供应链管理、生产工艺、质量控制、品牌构建、市场渠道、人力资源等方面所形成的竞争优势，以现有电子油门踏板总成、换挡控制器、电子节气门等产品技术为依托，完成多项关键技术的突破，开发主动式电子节气门、AMT 机械式自动变速装置等具有广阔市场前景的新产品。积极参与整车厂新车型的同步开发，扩大生产经营规模，提高公司产品市场占有率。

#### 2、技术、生产、市场、供应链、财务管理、人力资源等方面的业务发展计划

##### （1）技术和产品开发计划

通过不断研究和应用新技术、新材料、新工艺、新设备和优化产品研发流程，

公司将不断提高产品开发的工作效率和设计质量，通过技术创新提升竞争力。

公司的主要研发方向是以现有产品种类为基础，发展与之配套的电子电气产品，应用嵌入式软件、控制器、仿真设计等新技术，研发新一代符合国 IV、国 V 标准的产品以满足汽车发展的需求。在产品结构方面实现模块化，以安全、可靠、环保为目标，满足多种认证要求。

### （2）制造产能扩大计划

公司经过多年的发展，在汽车零部件领域积累了研发、生产和销售经验，凭借研发能力、产品质量、生产过程控制赢得了客户的信赖，成为国内多家整车制造商的具有竞争力的一级零部件供应商，具备了一定的市场知名度。随着市场需求增长，公司现有产能已无法满足日益增长的市场需求，公司计划利用本次募集资金投资项目扩大生产规模，从而缓解产能压力，进一步提高市场份额，提高公司能力。

### （3）市场计划

公司在行业内具备了一定的竞争优势，计划进一步深化品牌战略，完善营销网络，巩固和提高产品的市场份额。

①公司与国内多家整车厂商建立了供应链合作关系。近年来，公司市场开拓顺利，整车厂商客户和配套车型不断增加。在未来的市场开拓中，公司将继续发挥研发和制造经验，挖掘产品竞争优势，通过更为优质的产品和服务，深化与老客户的合作关系，扩大对老客户的销售份额；同时，发挥现有营销网络功能，积极主动地参与客户新车型的同步研发，和客户结成同步研发、协同发展的战略合作关系，依靠稳定优质的产品、快速及时的交货能力及贴近客户的售后服务，巩固与主要客户的业务关系，稳步发展及培育潜在客户群体。

②加强销售队伍人才建设，注重提高销售人员的业务能力和专业技术水平，以市场需求为导向，强化销售代表的服务意识，提高销售人员的市场推广能力；完善现有各项销售相关制度、实行绩效考核为基础的薪酬体系和激励机制，进一步调动销售人员的积极性，完善符合汽车零部件市场需要的营销体系。

③实施品牌战略和品牌延伸，帮助新产品进入整车厂商新车型配套计划，减

少新产品的市场拓展风险，提高新产品初始开发期的运营效率，扩大产品在已有客户中的销售份额，使品牌价值保值增值。

#### （4）供应链管理

供应链是产品实现过程中的一个关键环节，主要包括采购，订单管理，存货，库存管理。公司在满足客户需要的前提下，对整个供应链（供应商，内部生产，物流到客户）的各个环节进行综合优化，在采购、物料管理、生产、配送、仓储工作中实现货物流、信息流、资金流的信息化和动态管理。

#### （5）财务管理

公司将努力建立与业务战略相称的财务管理团队和绩效评价体系；建立起规范、高效、相对固化的业务流程；推动完善公司信息化建设，达到财务数据及时准确，业务审批与评价客观、公平；完善公司内部控制制度，科学地进行预算和控制，保证各项业务的安全运行；建立财务风险预警系统，保证公司财务运行安全、高效。

#### （6）人力资源开发计划

在人力资源管理方面，公司建立了与业务战略相匹配的人力资源培养计划。，以企业发展战略为导向，从人才发展、人员配置、绩效改善、人员激励、招聘甄选、员工关怀六个方面设定目标，逐年分重点、分阶段提升员工能力，重点做好提升组织能力和建立与企业经营战略相结合的人才发展战略的工作，发挥人才对企业发展的的重要支撑作用。

公司积极创造良好的人才竞争和成长环境，充分挖掘公司各类人才的潜力，实现人尽其才、才尽其用。一方面采取外聘的方式，抓好关键技术人员和管理人才的引进工作，随着公司的产能的扩大，公司将进一步加强这方面的工作；另一方面采取公司内部选拔与培训的方式内部挖潜，从而达到提升公司人员整体素质的目的。

公司还十分重视产学研的合作。目前，公司已和吉林大学、南京工程学院等科研机构建立深入合作关系，在内部培养更多的工程技术人员，为公司未来的发展储备充足的人力资源。

此外，公司不断完善基于绩效考核的激励机制，用创新和绩效来体现员工的价值，把考核制度、分配制度和奖励制度紧密结合起来，营造良好的人才激励环境；通过平时的绩效考核与科学合理的激励，将员工个人价值的实现与公司目标结合起来，以此激发员工的工作热情，进而实现公司的战略目标。

## （二）拟定上述发展计划所依据的假设条件

- 1、国内政治、经济、社会形势稳定，宏观经济无重大不利变化；
- 2、公司所遵循的国家和地方的现行法律、法规及经济政策无重大不利变化；
- 3、公司所处行业的产业政策、行业标准明确，市场处于正常发展状态；
- 4、公司本次股票发行能够成功，募集资金顺利到位；
- 5、募集资金投资项目能按计划组织实施，达到设计要求并按预计时间完工投产；
- 6、公司未来的融资渠道顺畅，能够满足公司业务发展的资金需求；
- 7、无其他对公司经营造成重大不利影响的不可抗力及不可预见因素。

## （三）实施上述发展计划将面临的主要困难

### 1、规模迅速扩张带来的管理挑战

根据公司的发展规划，未来几年内公司的资产、业务、人员规模都将有较大幅度的增长。在规模迅速扩张的背景下，如何在现有基础上持续保持生产运营、市场拓展、资源配置、资金管理、内部控制等方面的规范与高效，将对公司的各级管理人员提出更高的挑战。

### 2、高层次人才引进存在一定困难

近年来，公司培养和积累了一批技术开发和经营管理人才，但随着市场需求不断变化和产品技术不断升级，公司未来发展急需引进一定数量的高级研发人员和管理人员。由于符合公司发展需要的高端人才较为稀缺，公司在选聘技术、营销、财务、管理等高层次人才时存在一定的困难。

### 3、融资渠道单一

公司目前正处于业务迅速扩张阶段，需要大量的资本投入，以实现大规模的产能扩张和持续的研发投入。而目前公司融资渠道较为单一，难以满足公司业务快速发展的需要，也不利于改善公司的资产结构。因此，本次股票发行成功与否，将直接影响上述发展规划的实现。

#### **（四）业务发展规划与现有业务的关系**

公司业务发展规划以现有产品的技术积累为基础，以未来整车“更高效、更节能、更低排放”为指导未来产品研发的目标和要求，对未来的业务发展进行导向和规划。公司业务发展规划的实施，将进一步确立公司在汽车动力电子控制零部件领域的领先优势，强化公司的自主研发和技术创新能力，丰富并完善公司的产品线，有效扩大市场占有规模，培育更多的利润增长点，同时提高公司的抗风险能力，保障公司的可持续发展。

#### **（五）确保实现上述发展战略及目标的主要途径**

本次募集资金运用对于公司实现上述业务发展目标至关重要，主要体现在：

1、通过募集资金投资项目的实施，公司能够扩大企业生产规模，引进国内外先进技术和生产设备，走规模经济和技术升级的道路，巩固市场竞争地位。

2、本次公开发行并上市为公司搭建起直接连通资本市场的融资桥梁，为达成业务发展目标提供了充足的建设资金。

3、本次公开发行并上市后，公司将作为一家公众公司，从而扩大公司的市场影响力和社会知名度，有利于保持高素质骨干员工和核心技术团队的稳定，增强公司对人才的吸引力，进而有利于业务发展目标的实现。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、独立运行情况

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面完全分开、独立运行，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整情况

本公司的资产独立完整、权属清晰。公司设立时各发起人投入的资产已足额到位。本公司具有独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系。合法拥有与生产经营有关的土地、房产、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权，不存在法律纠纷或潜在纠纷。本公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

#### （二）人员独立情况

本公司的人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。股东推荐的董事人选均通过《公司章程》规定的程序当选；总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由董事会聘任，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立情况

本公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务会计部门，建立了独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司在银行开设了独立账户，独立支配自有资金和资产，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任意干预公司财务、会计活动的情况。本公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

#### （四）机构独立情况

公司建立了独立的内部经营管理机构，股东大会、董事会、监事会按《公司法》、《公司章程》规范运作，公司法人治理结构完善，公司建立了独立完整的法人治理结构，健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职能，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

#### （五）业务独立情况

本公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、采购、生产和销售体系，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行产品销售和原材料采购的情况，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不从事与公司相同或相似的业务。

## 二、同业竞争

### （一）发行人控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人刘军胜除持有本公司股份外，不存在控制其他企业的情况，亦未通过其它形式经营与公司相同或相似的业务。因此，本公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争的情况。

### （二）发行人控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人刘军胜出具了《关于避免同业竞争的承诺》，主要内容如下：

1、本人目前没有其他直接或间接控制的企业；不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与南京奥联汽车电子电器股份公司相同、相似业务的情形，与奥联电子之间不存在同业竞争。

2、在本人直接或间接持有奥联电子股份期间，本人将不采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与奥联电子业务范围相同、

相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

3、如本人获得的商业机会与奥联电子主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知奥联电子，并将该商业机会给予奥联电子，以确保奥联电子及其全体股东利益不受损害。在奥联电子审议本人是否与奥联电子存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人将按规定进行回避，不参与表决。如奥联电子认定本人正在或将要从事的业务与奥联电子存在同业竞争，则本人将在奥联电子提出异议后及时转让或终止上述业务，如奥联电子有意受让上述业务，则奥联电子享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

4、如本人违反上述承诺，奥联电子及奥联电子其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿奥联电子及奥联电子其他股东因此遭受的全部损失；同时，本人因违反上述承诺所取得的利益归奥联电子所有。

5、本承诺函在本人直接或间接持有奥联电子股份的期间内持续有效，并不可撤销。

### 三、关联方和关联关系

截至本招股说明书签署日，本公司的关联方及关联关系情况如下：

#### （一）控股股东和实际控制人

公司的控股股东及实际控制人为刘军胜，详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

#### （二）除控股股东外其他持有 5%以上股份（含 5%）的股东及其控制的法人

股东名称	持股数（万股）	持股比例
刘爱群	567.00	9.45%
凯风投资	450.00	7.50%
金茂投资	360.00	6.00%



注：汪健直接持有公司 234 万股股份，占发行人总股本的 3.90%；同时，汪健作为奥联投资的普通合伙人间接持有发行人的股份。

### （三）控股子公司

- 1、传动公司，本公司持有其 100% 股份。
- 2、模具公司，本公司持有其 100% 股份。
- 3、卓远公司，本公司持有其 100% 股份。
- 4、奥联技术，本公司持有其 51% 股份。
- 5、新能源，本公司持有其 51% 股份。
- 6、国际贸易，本公司持有其 70% 股份。

### （四）董事、监事、高级管理人员

参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

### （五）其他关联方

序号	名称	与发行人的关联关系
1	南京王家湾大酒店有限公司	发行人股东、董事、副总经理汪健之妻持股 85% 并担任执行董事兼总经理
2	南京紫金好百年餐饮管理有限公司	发行人股东、董事、副总经理汪健之妻持股 40% 并担任执行董事兼总经理
3	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）	发行人独立董事郭澳担任该合伙管理合伙人
4	江苏南方卫生器材股份有限公司	发行人独立董事郭澳担任该公司独立董事
5	深圳华龙迅达信息技术股份有限公司	发行人独立董事郭澳担任该公司独立董事
6	福建坤彩材料科技股份有限公司	发行人独立董事郭澳担任该公司独立董事
7	苏宁消费金融有限公司	发行人独立董事郭澳担任该公司董事
8	苏宁环球股份有限公司	发行人独立董事赵曙明担任该公司独立董事
9	苏交科集团股份有限公司	发行人独立董事赵曙明担任该公司独立董事
10	天津鑫茂科技股份有限公司	发行人独立董事赵曙明担任该公司独立董事
11	南京圣和药业股份有限公司	发行人独立董事赵曙明担任该公司独立董事
12	南京奥联投资管理中心（有限合伙）	公司副总经理汪健、吕卫国、李秀娟、冯建中为出资人

13	南京华泽农业发展有限公司	发行人控股股东、实际控制人刘军胜持股 20%；发行人股东刘毅浩持股 8%、股东刘爱群持股 8%、股东吴芳持股 4%；发行人高级管理人员周志华持股 2%。发行人关联方南京紫金好百年餐饮管理有限公司持股 20%。
14	南京金码创业投资管理合伙企业（有限合伙）	董事许颀良持股 8.88%
15	金信融资租赁（江苏）有限公司	董事许颀良担任该公司法定代表人、董事，并通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
16	上海金懿投资管理有限公司	董事许颀良担任该公司法定代表人、董事，并通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
17	万邦德制药集团股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
18	南京新康达磁业股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
19	苏州金茂投资管理有限公司	董事许颀良持股 15%
20	无锡蠡湖增压技术股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
21	康达医疗器械（上海）有限公司	董事许颀良担任该公司董事
22	江苏河海新能源股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
23	无锡东恒新能源科技有限公司	董事许颀良担任该公司董事
24	江苏腾旋科技股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
25	南京理工宇龙新材料科技股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
26	苏州汾湖创业投资股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
27	杭州欧佩亚海洋工程有限公司	董事许颀良担任该公司董事
28	海南宜净环保股份有限公司	董事许颀良担任该公司董事
29	江苏金茂投资管理股份有限公司	董事许颀良持股 17% 并担任董事
30	西藏金缘投资管理有限公司	董事许颀良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
31	江苏金码资产管理有限公司 （曾用名：江苏金码创业投资有限公司）	董事许颀良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
32	上海金霓投资管理有限公司	董事许颀良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
33	南京金茂创业投资管理合伙企业（有限合伙）	董事许颀良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
34	常州金码创业投资管理合伙企业（有限合伙）	董事许颀良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
35	常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）	董事许颀良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业

36	常熟金茂创业投资管理有限公司	董事许颢良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
37	苏州金茂投资管理企业（有限合伙）	董事许颢良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
38	太仓金茂创业投资管理企业（有限合伙）	董事许颢良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
39	无锡金茂创业投资管理中心（有限合伙）	董事许颢良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
40	苏州金茂创禾投资管理有限公司	董事许颢良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业
41	苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙）	董事许颢良通过江苏金茂投资管理股份有限公司实际控制的企业

本公司董事许颢良持有江苏金茂投资管理股份有限公司 17% 股权，并担任董事、常务副总裁、董事会秘书职务，与段小光、张敏共同控制江苏金茂投资管理股份有限公司，该公司及其控制企业构成本公司关联方。许颢良担任董事/高级管理人员或施加重大影响的其他企业亦构成本公司的关联方。

其中，南京华泽农业发展有限公司（以下简称“华泽农业”）的具体情况如下：

#### （1）南京华泽农业发展有限公司历史沿革

##### ①华泽农业的设立情况

2011 年 6 月 5 日，华泽农业召开首次股东会，全体股东审议通过了以下议案：1、确认公司股东姓名及出资额；2、讨论通过《公司章程》；3、选举李荣升为执行董事兼经理；4、选举苏田为监事。

2011 年 11 月 9 日，江苏天宁会计师事务所出具了苏宁验（2011）J-341 号《验资报告》，华泽农业收到股东投入的实收资本 100 万元人民币。

2011 年 11 月 26 日，华泽农业取得了南京市江宁区工商行政管理局颁发的注册号为 32012100021399 号的《企业法人营业执照》。

华泽农业设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	满开达	25	25.00

2	苏田	20	20.00
3	李荣升	20	20.00
4	曹荣祥	12.50	12.50
5	刘永清	12.50	12.50
6	王雪华	10	10.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

②2016年3月，第一次股权转让

2015年12月31日，华泽农业召开股东会，全体股东一致同意：将满开达、苏田、李荣升、曹荣祥、刘永清、王雪华合计所持的华泽农业出资额100万元作价49万元转让给刘毅浩。

2016年1月10日，满开达、苏田、李荣升、曹荣祥、刘永清、王雪华分别与刘毅浩签订了《股权转让协议》。

2016年2月18日，华泽农业召开股东会，通过决议：免去李荣升执行董事职务，认命马云担任公司执行董事。制定公司新章程。

2016年3月8日，南京市江宁区市场监督管理局核发了统一社会信用代码为91320115585087542C号的《营业执照》。

本次股权转让完成后，华泽农业股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	刘毅浩	100.00	100.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

③2016年3月，第二次股权转让

2016年3月22日，华泽农业召开股东会，通过决议：1、同意原股东刘毅浩将原持有公司100%的股权转让92%，转让后刘毅浩本人在公司保留股权8%。具体转让明细为：原持有公司20%的股权以人民币9.8万元的价格转让给刘军胜；原持有公司28%的股权以人民币13.72万元的价格转让给马云；原持有公司8%的股权以人民币3.92万元的价格转让给刘爱群；原持有公司20%的股权以人民币9.8万元的价格转让给南京紫金好百年餐饮管理有限公司；原持有公司8%的股权以人民币3.92万元的价格转让给沙建平；原持有公司4%的股权以人民币

1.96 万元的价格转让给吴芳；原持有公司 2% 的股权以人民币 0.98 万元的价格转让给周志华；原持有公司 2% 的股权以人民币 0.98 万元的价格转让给徐波。股权转让后，各股东按照各自的出资比例对公司承担责任。2、重新起草新的公司章程。

2016 年 3 月 22 日，刘毅浩分别与刘军胜、马云、刘爱群、南京紫金好百年餐饮管理有限公司、沙建平、吴芳、周志华、徐波签订了《股权转让协议》。

2016 年 3 月 31 日，南京市江宁区市场监督管理局核准了本次股权变更登记。

本次股权转让完成后，华泽农业股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	马云	28.00	28.00
2	刘军胜	20.00	20.00
3	南京紫金好百年餐饮管理有限公司	20.00	20.00
4	刘爱群	8.00	8.00
5	沙建平	8.00	8.00
6	刘毅浩	8.00	8.00
7	吴芳	4.00	4.00
8	周志华	2.00	2.00
9	徐波	2.00	2.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 华泽农业所从事的主营业务、主要产品及与公司之间的业务关系。

华泽农业《营业执照》记载的经营范围为：谷物及其他作物、蔬菜、园艺作物种植、销售；木林培育、种植、销售；水产养殖、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）

华泽农业的主营业务为农产品的种植、销售，主要产品为农产品，与公司之间不存在业务关系。

(3) 华泽农业与公司之间的交易情况及资金往来情况

华泽农业的主营业务为农产品的种植、销售，主要产品为农产品，其成本费用项目主要构成系农业生产成本、设备折旧、人员工资等。报告期内，华泽农业

主要经营业务为农产品的种植、销售，主要产品为农产品，其主要客户为其周边地区的个体工商户和农贸市场经营户，与公司的主要客户、供应商之间不存在交易及资金往来。

综上所述，公司不存在关联方及潜在关联方为公司承担成本及代垫费用的情形。报告期内，公司与华泽农业未发生交易及资金往来，亦不存在无偿使用其资产的情形。

## （六）曾经的关联方

### 1、陕西德仕奥联汽车电子电器有限责任公司

#### （1）历史沿革情况

##### ①德仕奥联设立

2007年11月8日，德仕奥联召开第一次股东会，全体股东一致审议通过了设立陕西德仕奥联汽车电子电器有限责任公司，并选举曹晓林、刘军胜、吴芳、高虹江为董事，选举关盛印为监事的议案。

2007年11月10日，全体股东签署了《陕西德仕奥联汽车电子电器有限责任公司章程》。

2007年11月19日，陕西兴化有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（陕兴验字[2007]2-105号），经验证：截至2007年11月15日，公司已经收到了全体股东缴纳的注册资本100万元。

2007年12月4日，德仕奥联完成了工商设立登记，德仕奥联设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陕西德仕汽车部件（集团）有限责任公司	17	17
2	南京奥联汽车电子电器有限公司	30	30
3	曹晓林	20	20
4	高虹江	13	13
5	汪开好	5	5

6	涂平华	5	5
7	廖季军	5	5
8	吴芳	5	5
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### ②2009年4月，股权转让

2009年4月10日，德仕奥联召开第二次股东会，全体股东一致同意：陕西德仕汽车部件（集团）有限责任公司将其持有的17万元出资额（占注册资本的17%）作价17万元转让给刘付明；高虹江将其持有的13万元出资额（占注册资本的13%）作价13万元转让给关盛印；曹晓林将其持有的20万元出资额（占注册资本的20%）作价20万元转让给王钢。

同日，陕西德仕汽车部件（集团）有限责任公司与刘付明签署了《股权转让协议》；高虹江与关盛印签署了《股权转让协议》；曹晓林与王钢签署了《股权转让协议》。

2009年8月10日，德仕奥联完成了工商变更登记，此次变更后德仕奥联的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	刘付明	17	17
2	南京奥联汽车电子电器有限公司	30	30
3	王钢	20	20
4	关盛印	13	13
5	汪开好	5	5
6	涂平华	5	5
7	廖季军	5	5
8	吴芳	5	5
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### ③2012年2月，股权转让

2011年12月12日，德仕奥联召开第三次股东会，全体股东一致同意：奥联有限其持有的30万元出资额（占注册资本的30%）作价30万元转让给王敏；吴芳其持有的5万元出资额（占注册资本的5%）作价5万元转让给王敏；汪开

好其持有的 5 万元出资额（占注册资本的 5%）作价 5 万元转让给王敏；廖季军其持有的 5 万元出资额（占注册资本的 5%）作价 5 万元转让给王敏；涂平华其持有的 5 万元出资额（占注册资本的 5%）作价 5 万元转让给王敏；刘付明其持有的 17 万元出资额（占注册资本的 17%）作价 17 万元转让给王敏；并修改公司章程。

同日，奥联有限、吴芳、汪开好、廖季军、涂平华、刘付明分别与王敏签署了《股权转让协议》。

2012 年 2 月 3 日，德仕奥联完成了工商变更登记，此次变更后德仕奥联的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	王敏	67	67
2	王钢	20	20
3	关盛印	13	13
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

④2015 年 7 月，股权变更

2015 年 7 月 18 日，德仕奥联召开第六次股东会，全体股东一致同意：王敏其持有的 67 万元出资额（占注册资本的 67%）作价 30 万元转让给王宇宁；同意关盛印将其持有 13 万元出资额（占注册资本的 13%）作价 13 万元转让给谢峰；并修改公司章程。

同日，王敏与王宇宁签署了《股权转让协议》；关盛印与谢峰签署了《股权转让协议》。

2015 年 7 月 20 日，德仕奥联完成了工商变更登记，此次变更后德仕奥联的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	王宇宁	67	67
2	王钢	20	20
3	谢峰	13	13
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>



(2)股权转让的原因、定价依据、支付情况，股权受让方与转让方之间是否存在关联关系，股权转让是否真实，是否存在将关联方非关联化的情形。

经刘军胜、吴芳、汪开好、涂平华说明，德仕奥联设立后，公司及相关股东一直未参与德仕奥联的具体管理，运营多年后并未实现合作初始的业绩预期，2012年经与其他股东协商，公司、吴芳、汪开好、涂平华将所持有的德仕奥联股份转让给了王敏。

2016年11月6日，王敏出具了《说明函》：本人于2012年受让南京奥联、吴芳、汪开好、涂平华将所持有的德仕奥联股份，本人已支付了相应股权转让款与上述转让方不存在纠纷及潜在纠纷，本人与南京奥联、吴芳、汪开好、涂平华之间不存在关联关系。

2012年公司、吴芳、汪开好、涂平华转让德仕奥联股权的行为真实有效，转让方与受让方之间不存在关联关系，不存在关联方非关联化的情形。

### (3) 公司与德仕奥联的交易情况

2012年度、2013年度和2014年度，公司对德仕奥联的销售金额分别为146.83万元、216.56万元和52.99万元，占营业收入的比重较低，分别为0.85%、1.06%和0.23%。2015年度及2016年1-6月，公司与德仕奥联无采购、销售或其他方面的业务往来。

## 2、南京雷塞尔贸易有限公司

南京雷塞尔贸易有限公司（以下简称“雷塞尔公司”）其法定代表人刘爱群系奥联电子第二大股东，该公司于2012年10月8日在工商局办理了注销登记，雷塞尔公司不再是奥联电子的关联方。

南京雷塞尔贸易有限公司（以下简称“雷塞尔”）于2000年8月30日取得了江宁县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，主要从事五金、建材、汽车配件的贸易业务。

雷塞尔设立后与公司之间存在部分业务往来，主要系向公司采购春兰空调控制系统、福田空调传感器、福田液显控制系统等用于对外销售的汽车配件。2001年至2003年之间，累计向公司采购汽车配件总额为2,474,023.00元。同时，雷

塞尔经营规模较小且从事贸易业务，2001年至2003年之间累计向公司借入2,000,000.00元用于补充流动资金。

雷塞尔自成立后，年销售额在200万元-300万元之间，经营规模较小，无法适应汽车主机厂对零部件供应商的要求，其从2006年开始已停止经营。截至2005年末，雷塞尔尚欠公司970,710.64元货款及633,247.54元借款尚未归还。

2006年开始，雷塞尔开始停止经营。2012年10月8日，南京市江宁区工商行政管理局核发了准予南京雷塞尔贸易有限公司注销登记的通知单。

公司按照既定的坏账准备计提政策已对雷塞尔上述往来款项计提了相应的坏账准备，截至2010年12月31日，公司已全额计提了对雷塞尔应收款项的坏账准备。

2012年9月28日，公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于核销南京雷塞尔贸易有限公司货款、往来款的议案》，决定核销与雷塞尔970,710.64元货款及633,247.54元往来款。

公司核销上述往来款项履行了必要的内部决策程序，遵循了《公司法》及公司章程的有关规定。

2016年11月，公司股东出具了《说明函》，全体股东一致认可南京奥联核销雷塞尔货款、往来款共计1,603,958.18元的行为，本股东对上述行为不存在异议，与公司和其他股东之间不存在因此而产生的纠纷及潜在纠纷。

公司与雷塞尔往来货款及资金拆借交易业务发生于2001年至2003年之间，并按《企业会计准则》的要求对应收款项计提了相应的坏账准备，截至公司2011年4月引入外部投资者时已全额计提了相应的坏账准备，因此，公司依据《企业会计准则》计提对雷塞尔的应收款项坏账准备不存在损害公司及其他股东的利益。

## 四、关联交易情况

### （一）经常性关联交易

报告期内本公司与关联方之间无经常性关联交易。

## （二）偶发性关联交易

1、公司于2012年10月17日向股东凯风投资借款1,500,000元，年利率6%。2013年5月8日公司偿还本息共计1,551,000元。

2、公司于2013年4月19日向刘爱群借款7,000,000元，年利率为8%；2013年7月22日偿还本金7,000,000元。2013年9月22日，公司向刘爱群借款7,000,000元，年利率7.2%；同年11月4日，公司向刘爱群偿还本金2,000,000元；2014年2月20日，公司向刘爱群偿还借款本金5,000,000元。公司因上述借款共支付利息329,066.67元。

发行人在招股说明书中披露的关联方关系和关联方交易真实、准确、完整。报告期内发行人关联方借款事项履行了《公司章程》的相关规定，关联交易对发行人独立性不存在影响，借款利率在合理范围内且低于当时社会融资利率，对财务报表表达公允性亦不存在影响，不存在侵害公司利益的情形。

## （三）关联交易决策程序

《公司章程》中关于关联交易决策程序的规定如下：

第七十四条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：召集人在发出股东大会通知前，应依据法律、法规的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则召集人应书面形式通知关联股东，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

第七十五条关联股东应予回避而未回避，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应民事责任。

第一百零一条第二款与关联人发生的交易达下列标准的事项需报董事会审

议：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易。

公司与关联人发生的交易金额在 3000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易, 应提交股东大会审议。

报告期内,公司与德仕奥联发生的关联交易为日常业务往来,金额较小且未达到董事会审议标准；

报告期内,公司与关联股东发生的借款事项均经董事会审议,并经关联董事回避表决通过。

综上所述,报告期内公司实际发生的关联交易事项的决策程序符合《公司章程》中关于关联交易决策程序的规定。

## 五、报告期内关联交易决策程序执行及独立董事的意见

公司在经营过程中逐步规范关联交易决策程序。2012 年 10 月股份公司成立后,公司完善了关联交易的决策程序,先后在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等制度中对关联交易决策的审批权限进行了规范。

2014 年 12 月 4 日,公司第一届十四次董事会对上述关联交易进行追认,公司独立董事发表独立董事意见:公司在报告期内的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则,内容真实,协议条款公平、合理,公司与关联方之间的关联交易均按照市场经济原则进行,关联交易的定价方式公允、合理,不存在损害公司及其他股东特别是小股东利益的情形,上述关联交易有利于公司业务的发展,对公司及其他股东利益不构成损害。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员简介

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规及其他规范性文件规定的任职资格。

#### (一) 董事会成员简介

公司董事会由七名董事构成，其中独立董事三名。公司董事会成员名单及简历如下：

姓名	在公司任职	任职期间
刘军胜	董事长、总经理	2016年3月至2019年3月
汪 健	董事、副总经理、财务负责人	2016年3月至2019年3月
吴 芳	董事、副总经理	2016年3月至2019年3月
许颢良	董 事	2016年3月至2019年3月
赵曙明	独立董事	2016年8月至2019年3月
许迎光	独立董事	2016年3月至2019年3月
郭 澳	独立董事	2016年3月至2019年3月

#### 1、刘军胜先生

1953年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。

1968年-1970年于内蒙古建设兵团工作；1970年-1972年以及1975年-1978年任贵州贵阳华阳电工厂工艺部工艺工程师，1972年-1975年于南京航空航天大学学习；1978年-1985年任南京汽车研究所电气室技术主任；1986年-2001年任南京依维柯汽车研究所电器科科长；2001年6月创办南京奥联汽车电子电器有限公司并担任董事长兼总经理；自2012年10月股份公司成立至今，担任公司董事长、总经理。

#### 2、汪健先生

1962年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。

1994年9月-1996年8月，在南京跃进汽车集团第二总装厂工作，任装配车间主任；1996年8月-1998年12月于中共中央党校学习；1996年8月-2013年12月，在南京依维柯汽车有限公司工作，历任销售公司总经理助理、物料管理部副部长、旅行车分公司总经理等职；2013年12月至今，担任公司董事、副总经理、财务负责人。

### 3、吴芳女士

1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2001年6月-2012年10月，任南京奥联汽车电子电器有限公司副总经理，分管销售工作；2012年10月至今，担任公司董事、副总经理。

### 4、许颀良先生

1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。

1993年-1996年，就职于江苏省证券公司（现华泰证券股份有限公司）；1996年-2004年任职于招银证券公司（现招商证券股份有限公司）；2004年参与创建了江苏金茂国际投资咨询有限公司，并担任该公司常务副总经理；2009年参与创建了江苏金茂创业投资管理有限公司，为该公司创始合伙人；自2012年10月股份公司成立至今，担任公司董事。

### 5、赵曙明先生

1952年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京大学商学院教授、博士生导师，南京大学企业管理国家重点学科学术带头人，入选国家“百千万人才工程”（第一、第二层次）和教育部“跨世纪优秀人才培养计划”。曾获得教育部“人文社科科研一等奖”、江苏省哲学社会科学优秀成果奖、美国大学国际企业管理学者奖，2015年6月被中共江苏省委省政府评为“江苏社科名家”。自2016年8月起至今，任公司独立董事。

### 6、许迎光先生

1947年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA，研究员级高级工程师，兼职博士生导师，享受国务院政府特殊津贴。先后荣获中国机械工业科

技专家、改革开放 30 年中国汽车工业杰出人物、中国汽车工程学会成立 50 年突出贡献奖等荣誉。1970 年 8 月-2006 年 10 月，在南京汽车集团有限公司（前身为南京汽车制造厂）工作，历任研究所所长、副总工程师、董事等职；自 2014 年 11 月起至今，任公司独立董事。

## 7、郭澳先生

1972 年 7 月出生，汉族，EMBA，会计师职称，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）管理合伙人，具有注册会计师、注册资产评估师执业资格。自 2014 年 11 月起至今，任公司独立董事。

## （二）监事会成员简介

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名。公司监事基本情况如下：

姓名	在公司任职	任职期间
黄大智	监事会主席	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
宋志明	职工代表监事	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
陈梅	监事	2016 年 3 月至 2019 年 3 月

### 1、黄大智先生

1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1997 年 11 月-2001 年 6 月，在南京七四二五厂工作，任机修班主管；2001 年 7 月-2006 年 2 月，在南京奥联汽车电子电器有限公司工作，任生产部长；2006 年 2 月-2012 年 10 月，在南京奥联汽车电子电器有限公司工作，任销售部区域经理；自 2012 年 10 月股份公司成立至今，担任公司销售部区域经理、监事会主席。

### 2、宋志明先生

1984 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2005 年 7 月-2007 年 11 月，在上海务本工具机械有限公司工作，任工艺工装科科长；2007 年 11 月-2008 年 7 月，任本公司工艺工程师；2008 年 7 月-2011 年 7 月，任本公司机电产品部部长；2011 年 7 月-2012 年 10 月，任本公司采购

部部长；2012年10月-2014年7月，任公司监事、采购部部长；2014年7月至今，任公司监事、质量部副经理。

### 3、陈梅女生

1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。

1983年2月至2013年4月，在金陵饭店股份有限公司工作；2013年4月至2015年10月，任公司财务费用主管；2015年11月至今，任公司监事。

## （三）高级管理人员简介

根据《公司章程》的规定，公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

### 1、刘军胜先生

总经理，简历见“本节/一/（一）董事会成员简介”。

### 2、汪健先生

副总经理、财务负责人，简历见“本节/一/（一）董事会成员简介”。

### 3、吴芳女士

副总经理，简历见“本节/一/（一）董事会成员简介”。

### 4、冯建中先生

1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1991年5月-1999年8月，在江苏汇中集团有限公司工作，历任部门科员、南京办事处主任、市场销售部副部长、市场销售部部长、总经理助理、副总经理；1999年8月-2006年2月，任响水县新汇中汽车零部件有限公司常务副总经理；2006年2月-2007年12月，任江苏海达汽车零部件有限公司总经理；2007年12月-2012年10月，任南京奥联汽车电子电器有限公司总经理助理；2012年10月-2012年12月，任公司监事；2012年12月起至今，任公司副总经理。

### 5、薛娟华女士



1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

2001年10月-2005年10月，在昆山富士康科技集团工作；2005年10月-2008年10月，任昆山富士康科技集团成本费用组组长；2008年10月-2011年1月，任昆山富士康科技集团企划成本课长；2011年2月-2012年12月，任有限公司、股份公司成本主管；2012年12月起至今，担任公司副总经理、董事会秘书。

## 6、周志华先生

1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。

2001年8月-2014年10月，在南京富士通南大软件技术有限公司工作：2004年-2008年成为日本富士通存储项目的项目经理、主任工程师；2008年派遣日本富士通现场进行主任干部培训；2009年开始任南京富士通南大软件技术有限公司高级工程师、开发部部长；2014年10月起至今在公司工作，任副总经理。

## 7、吕卫国先生

1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。

2008年7月-2010年2月，任本公司机电产品部电气工程师；2010年2月-2012年6月，任本公司机电产品部部门经理；2012年6月-2012年12月，任有限公司、股份公司技术中心副主任；2012年12月-2013年2月，任公司副总经理、技术中心副主任；2013年2月起至今，任公司副总经理、技术中心主任。

## 8、李秀娟女士

1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工程师。

2009年7月-2011年2月，任公司产品工程师；2011年2月-2012年12月，任公司手柄科室主管；2012年12月-2013年4月，任公司副总经理、手柄科室主管；2013年4月-2015年1月，任公司副总经理、产品开发一部经理；2015年1月起至今，任公司副总经理、产品开发一部经理、技术中心副主任。

## （四）董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事提名和选聘情况

2012年9月26日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，根据发起人刘军胜的提名，全体股东一致同意选举刘军胜先生、吴芳女士为公司第一届董事会成员；根据金茂投资的提名，全体股东一致同意选举许颢良先生为本公司第一届董事会成员。

2012年9月26日，本公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事一致同意选举刘军胜先生为本公司董事长。

2014年1月9日，本公司召开2014年第一次临时股东大会，全体股东一致同意选举由刘军胜先生提名的汪健先生为董事。

2014年11月5日，本公司召开2014年第三次临时股东大会，全体股东一致同意增选由刘军胜先生提名的范健先生、许迎光先生、郭澳先生为本公司独立董事。

2016年3月12日，本公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过由董事会提名的刘军胜、汪健、吴芳、许颢良、范健、郭澳、许迎光为本公司第二届董事会成员，其中范健、郭澳、许迎光为独立董事。

2016年8月15日，本公司独立董事范健先生因个人原因向董事会提出辞职，全体董事一致通过。

2016年8月31日，本公司召开2016年第三次临时股东大会，全体股东一致同意补选由刘军胜先生提名的赵曙明先生为本公司独立董事。

## **2、监事的提名和选聘情况**

2012年9月26日，公司职工代表大会选举出的职工代表监事宋志明先生为第一届监事会成员。

2012年12月10日，公司召开2012年第一次临时股东大会，根据股东刘军胜的提名，全体股东一致通过黄大智为公司监事。同日，监事会召开一届三次会议，选举黄大智为监事会主席。

2014年5月22日，公司召开2013年年度股东大会，根据股东刘军胜的提名，选举赵奎为公司监事。

2016年2月26日，本公司召开职工代表大会会议，选举宋志明为公司第二届监事会职工代表监事。

2016年3月12日，本公司召开2016年第二次临时股东大会，选举黄大智、陈梅为公司监事，与职工代表监事宋志明共同组成第二届监事会，任期三年。

### （五）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司关系
刘军胜	传动公司	董事长兼总经理	公司全资子公司
	模具公司	执行董事兼总经理	公司全资子公司
汪 健	卓远公司	执行董事	公司全资子公司
	奥联技术	执行董事	公司控股子公司
	新能源	执行董事	公司控股子公司
	国际贸易	执行董事	公司控股子公司

### （六）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务和责任的情况

经保荐机构、律师、会计师等中介机构辅导，公司董事、监事和高级管理人员对与股票发行上市、上市公司运作等有关法律、法规和规范性文件进行了学习，已经了解股票发行上市相关法律法规，知悉其作为上市公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况及持有公司股份情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司内部董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	持股公司名称	出资比例	出资金额
刘军胜	南京华泽农业发展有限公司	20.00%	20.00 万元
吴芳		4.00%	4.00 万元

周志华		2.00%	2.00 万元
徐波		2.00%	2.00 万元

除此之外，公司内部董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资情况。公司内部董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述对外投资企业与公司不存在利益冲突。

公司外部董事中，许颢良为金码投资的有限合伙人，金码投资为公司股东金茂投资的普通合伙人。

## （二）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股与变动情况

### 1、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持股情况

姓名	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	持股数量 (万股)	持股 比例	持股数量 (万股)	持股 比例	持股数量 (万股)	持股 比例	持股数量 (万股)	持股 比例
刘军胜	2,907.60	48.46%	2,907.60	48.46%	2,907.60	48.46%	2,886.00	48.10%
汪 健	234.00	3.90%	234.00	3.90%	234.00	3.90%	-	-
吴 芳	219.00	3.65%	219.00	3.65%	219.00	3.65%	219.00	3.65%

股东刘军胜与刘爱群为兄妹，刘爱群持有公司 567 万股，占公司总股本 9.45%。

### 2、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份情况

南京奥联投资管理中心（有限合伙）持有公司 259.20 万股，占公司总股本的 4.32%。奥联投资的出资情况详见“第五节 发行人基本情况之七之（四）最近一年发行人新增股东情况”。

### 3、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

本公司独立董事以外的在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由薪酬委员会拟定标准，依据物价指数、公司盈利能力、职员所在岗位的相对价值、贡献大小、工作能力等因素综合确定，由董事会审议通过。上述人员的薪酬由基本工资、岗位工资、各项补贴组成。公司独立董事享有固定数额的董事津贴，由股东大会审议通过。

#### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2016 年 1-6 月从公司领取薪酬情况

姓名	职务	年薪（元）	领薪单位
刘军胜	董事长、总经理	270,000.00	本公司
汪 健	董事、副总经理、财务负责人	211,100.00	本公司
吴 芳	董事、副总经理	168,000.00	本公司
许颢良	董事	-	非本公司
范 健	独立董事	30,000.00	本公司
许迎光	独立董事	30,000.00	本公司
郭 澳	独立董事	30,000.00	本公司
赵曙明	独立董事	-	本公司
黄大智	监事会主席	60,424.00	本公司
陈 梅	监事	43,600.00	本公司
宋志明	职工监事	68,600.00	本公司
薛娟华	董事会秘书、副总经理	82,300.00	本公司
冯建中	副总经理	139,500.00	本公司
周志华	副总经理	121,200.00	本公司
吕卫国	副总经理	120,600.00	本公司
李秀娟	副总经理	109,200.00	本公司

#### （二）最近三年一期内薪酬总额占各期利润总额的比重

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年内薪酬总额及其占本公司各期利润总额的比重如下：

年度	薪酬总额（元）	占公司当期利润总额的比重
2013 年度	2,204,417.69	8.84%
2014 年度	2,326,505.16	6.30%
2015 年度	2,866,172.00	6.38%
2016 年 1-6 月	1,484,524.00	5.16%

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未享受其他的待遇、退休金计划等。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及其履行情况

在公司任职并领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与本公司签订了《劳动合同》。公司与董事分别签订了董事聘用协议，明确了董事对公司应承担的勤勉尽责的义务。

截至本招股说明书签署日，上述合同、协议正常履行。

#### 五、董事、监事和高级管理人员近两年发生变动的情况

##### （一）董事变动情况

时间	董事会成员	变化情况及原因	法定程序
2012 年 9 月 26 日	刘军胜、吴芳、李炎亮、赵贵宾、燕军、许颢良	-	首次股东大会选举
2013 年 3 月 20 日	刘军胜、吴芳、李炎亮、赵贵宾、许颢良	燕军因要求公司回购其股份故辞去董事职务	-
2014 年 1 月 9 日	刘军胜、吴芳、汪健、赵贵宾、许颢良	李炎亮因 2013 年 3 月辞去公司副总经理职务、不在公司任职，故辞去董事职务；汪健 2013 年 12 月进入公司并担任公司副总经理	2014 年度第一次临时股东大会选举汪健为公司董事
2014 年 11 月 20 日	刘军胜、吴芳、汪健、许颢良、范健、许迎光、郭澳	为了建立符合上市公司要求的董事会结构，财务投资人凯风投资委派的代表赵贵宾辞去董事职务，同时增加三名独立董事	2014 年度第三次临时股东大会选举
2016 年 8 月 31 日	刘军胜、吴芳、汪健、许颢良、赵曙明、许迎光、郭澳	范健因个人原因辞去本公司独立董事职务，全体股东一致同意补选由刘军胜提名的赵曙明为本公司独立董事。	2016 年度第三次临时股东大会选举

## (二) 监事变动情况

时间	监事会成员	变化情况及原因	法定程序
2012年9月26日	冯建中、孙荣飞、宋志明	-	首次股东大会选举、职工代表大会选举
2012年12月10日	黄大智、孙荣飞、宋志明	冯建中辞去监事职务、选举黄大智为监事	2012年第一次临时股东大会选举
2014年4月30日	黄大智、宋志明、赵奎	职工监事孙荣飞辞去监事职务、股东选举赵奎担任监事	2013年年度股东大会选举
2015年11月2日	黄大智、宋志明、陈梅	赵奎辞去监事职务、选举陈梅担任监事	2015年第三次临时股东大会选举

## (三) 高级管理人员的变动情况

时间	高级管理人员	变动情况及原因	法定程序
2012年9月26日	总经理：刘军胜 副总经理：吴芳、李炎亮、王卫中	-	一届一次董事会
2012年12月10日	总经理：刘军胜 副总经理：吴芳、李炎亮、王卫中、冯建中、薛娟华、吕卫国、李秀娟	聘请： 销售部经理冯建中为销售副总； 薛娟华为副总经理、董事会秘书； 研发部门负责人吕卫国、李秀娟为研发副总	一届二次董事会
2013年3月31日	总经理：刘军胜 副总经理：吴芳、王卫中、冯建中、薛娟华、吕卫国、李秀娟	李炎亮辞职	-
2013年6月26日	总经理：刘军胜 副总经理：吴芳、冯建中、薛娟华、吕卫国、李秀娟	王卫中辞职	-
2013年12月25日	总经理：刘军胜 副总经理：汪健、吴芳、冯建中、薛娟华、吕卫国、李秀娟	聘任原南京依维柯汽车有限公司管理人员汪健为公司高级管理人员	一届八次董事会
2014年11月5日	总经理：刘军胜 副总经理：汪健、吴芳、冯建中、薛娟华、吕卫国、李秀娟、周志华	聘任原南京富士通南大软件技术有限公司研发部部长周志华为副总经理	一届十二次董事会

近两年内，公司上述人员变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行必要的法律程序。公司董事、高级管理人员中核心人员保持稳定，最近两年内未发生重大变化。公司高级管理人员大多为内部培养产生，保证了人员稳定的同时，从外部聘请两名具有丰富管理经验的职业经理人，提高了公司高级管理人员的整体素质。近两年内实际控制人没有发生变更。

## 六、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会运行及履职情况

### （一）报告期内发行人公司治理按《创业板上市公司规范运作指引》改进情况

2012年10月16日，公司由南京奥联汽车电子电器有限公司整体变更为股份公司。改制为股份公司前，公司未按照中国证监会关于公司治理的有关规定建立相关制度。改制为股份公司后，公司在2014年11月建立了独立董事制度。报告期内，公司治理结构及内部决策制度按《创业板上市公司规范运作指引》的要求逐步完善。

公司在辅导机构及其他中介机构的指导下，按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、深圳证券交易所关于创业板上市公司法人治理等法律法规、规则的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度，并规范运行；修改后的《公司章程（草案）》符合《公司法》及《上市公司章程指引》的要求；公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》等相关制度，明确了关联交易、对外担保决策程序；初步建立健全了符合上市公司要求的信息披露制度；设立了内部审计部并制定了《内部审计制度》，逐步加强和规范公司的内部控制，提高公司的经营管理水平和风险防范能力。

公司自整体变更设立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，逐步形成了比较科学规范的法人治理结构。

### （二）股东大会运行情况



股东大会依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》。

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司先后召开 18 次股东大会，对公司章程的修订、董事和监事的选举、发行授权、募集资金投向、股利分配等事项进行审议并作出决议。股份公司成立以来，公司股东大会的召开、决议内容合法、合规、真实、有效。

### （三）董事会运行情况

2012 年 9 月 26 日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会；同时，股东大会制定了《公司章程》、《董事会议事规则》，对董事会的构成、职权、议事规则等内容进行了详细的规定。公司董事会由 6 名董事构成。2014 年 11 月，公司修改章程，董事由 6 名增加到 7 名，其中 3 名为独立董事。

自股份公司设立以来，公司先后召开 29 次董事会，对选举董事长、聘任总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员、制定董事会各专门委员会工作细则、设立内部审计部、对外投资、与本次发行上市有关的事项等进行了审议并作出决议。公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规定行使自身的权利，规范运行，董事会的召开和决议内容合法有效，不存在董事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### （四）监事会运行情况

2012 年 9 月 26 日，本公司创立大会暨第一次股东大会及职工代表大会选举产生了第一届监事会；同时，股东大会制定了《公司章程》、《监事会议事规则》，对监事会的构成、职权、议事规则等内容进行了较为详细的规定。

自股份公司设立以来，公司先后召开 14 次监事会。公司监事会现有 3 名监事，其中职工监事一人。监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等规定行使自身的权利，规范运行，监事会的召开和决议内容合法有效，不存在监事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### （五）独立董事履职情况

公司根据《公司法》、《中国证监会关于在上市公司设立独立董事指导意见》建立了独立董事制度。2014年11月20日，本公司2014年第三次临时股东大会选举范健、许迎光、郭澳为第一届董事会独立董事；公司独立董事三名，占董事会人数的三分之一以上，其中郭澳为会计专业人士。

自独立董事任职以来，独立董事能够依据有关法律法规、《公司章程》和《独立董事工作制度》的要求，勤勉、尽责地履行职责，在公司法人治理结构的完善和规范运作等方面发挥了积极的作用，就报告期内的关联交易发表了独立意见；发挥了财务会计、法律及战略决策等方面的专业特长，保护了全体股东的利益。报告期内未出现独立董事对相关事项提出异议的情况。

### （六）董事会秘书制度运行情况

公司设立了董事会秘书制度。董事会秘书是公司的高级管理人员，对董事会负责。

公司董事会秘书自任职以来按照《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的相关要求，勤勉尽职，忠实认真地履行了职责，为公司规范运作起到了积极作用。

### （七）董事会专门委员会运行情况

2014年11月20日，本公司第一届董事会第13次会议审议通过了《关于设立董事会审计、提名、薪酬与考核、战略四个专门委员会的议案》及《关于董事会审计、提名、薪酬与考核、战略四个专门委员会实施细则的议案》，同意设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，并制定了各专门委员会的实施细则，明确了各专门委员会的人员构成、职责权限、决策程序、议事规则等内容，进一步完善了公司治理结构。

董事会各专门委员会具体组成如下：

董事会专门委员会	成 员
审计委员会	郭澳（召集人、独立董事、会计专业人士）、赵曙明（独立董事）、刘军胜
发展战略委员会	刘军胜（召集人）、许迎光（独立董事）、汪健
提名委员会	许迎光（独立董事、召集人）、赵曙明（独立董事）、刘军胜

薪酬与考核委员会	赵曙明（召集人、独立董事）、许迎光（独立董事）、刘军胜
----------	-----------------------------

董事会各专门委员会自设立以来按照法律法规和公司制度的要求履行职责，规范运行。

## 七、内部控制制度情况

### （一）管理层对内控制度的自我评估意见

公司管理层认为，公司现有的内部控制已覆盖公司运营的各层面和各环节，形成规范的管理体系，并能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全与完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。

### （二）注册会计师对公司内控制度的评价

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制制度进行审核并出具“中汇会鉴[2016]3982号”《内部控制的鉴证报告》，认为：“奥联公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2016年6月30日在所有重大方面保持了有效的与财务报表相关的内部控制。”

## 八、报告期内违法违规情况

公司已按照上市公司的要求建立了完善、健全的法人治理结构和内部控制制度。公司及公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动。根据相关主管部门出具的证明，报告期内公司不存在因违反工商、税收、土地、环保、劳动、社保以及其他法律、行政法规受到行政处罚且情节严重的情形。

## 九、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占有公司资金及公司对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

本公司已依法建立了较为完善的法人治理结构。报告期内，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以借款、代偿债务、代垫款项或其

他方式占用的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

## 十、资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

### （一）资金管理制度安排及执行情况

为规范财务管理，提高资金的运行效率，监督和控制资金的使用，本公司制定了《资金和银行存款管理制度》。主要规定如下：

本制度所称现金是指现金、银行存款、承兑汇票、外币、本票、支票等；有价证券是指商业汇票、公司债券及股票等。银行出纳负责银行存款及承兑汇票的管理，现金出纳负责库存现金管理及日常报销。

报告期内，公司资金管理活动按照《公司章程》及《资金和银行存款管理制度》的规定履行审批程序，执行良好。

### （二）对外投资制度安排及执行情况

公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《南京奥联汽车电子电器股份有限公司对外投资管理制度》，就公司对外投资相关事宜做了具体的规定。

公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度。公司对外投资的审批应严格按照国家相关法律、法规、规范性文件，以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等规定的权限履行审批程序。

公司股东大会、董事会、总经理办公会议为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内对公司的对外投资做出决策，其他任何部门和个人无权做出对外投资的决定。公司股东大会是公司对外投资的最高决策机构；董事会在有关法律法规和《公司章程》规定的范围内或股东大会授权范围内决定公司对外投资事项；总经理在有关法律和《公司章程》的规定范围内或董事会授权范围内提出对外投资事项，经总经理办公会议充分讨论通过后由总经理批准实施；额度超过总经理批准权限范围内的，应报董事会讨论通过后批准实施；超过董事会批准权限范围的，应提请股东大会讨论通过后批准实施。

公司发生的对外投资事项，达到下列标准之一的，应经董事会审议通过后提

请股东大会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，（如涉及购买、出售资产的，连续十二个月内累计计算的交易金额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上）该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以较高者作为计算依据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3000 万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 3000 万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3000 万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

公司发生的对外投资事项，达到下列标准之一的，应提交董事会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 10% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以高者作为计算依据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

### （三）对外担保制度安排及执行情况

公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《南京奥联汽车电子电器股份有限公司对外担保制度》，就公司对外担保相关事宜做了具体的规定。

公司应在组织有关部门对担保事项进行评审后，方可根据其相应的审批权限，上报总经理，并由董事会、股东大会按规定权限审议批准。

各级审批人应根据责任人提供的有关资料，分析担保申请人的财务状况、行业前景、经营运作状况和信用信誉情况后，决定是否给予担保或向公司内部权力机构提出是否给予担保的意见。

应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

- 1、公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；
- 2、公司连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- 3、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 50% 且绝对金额超过 3000 万元；
- 4、为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- 5、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- 6、为公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

公司在一年内对外担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；应由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议通过并作出决议。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

股份公司成立以来，公司未发生对外担保行为。

## 十一、投资者权益保护的情况

为切实保护投资者的合法权益，保障投资者依法享有资产收益权、获取公司信息知情权、参与重大决策权及选择管理者等权益，本公司按照上市公司要求及相关法律、法规规定，在《公司章程》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《累积投票实施细则》等制度文件中作了相关安排。

### （一）保障投资者依法享有收益权

根据《公司章程》的相关规定，公司股东有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，以现金分红为主。

### （二）保障投资者依法享有知情权

根据《公司章程》的规定，公司股东有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；同时，公司配套制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，以加强与投资者的沟通，明确信息披露要求，切实保障投资者应享有的知情权。

### （三）保障投资者依法享有决策权

根据《公司章程》的规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权，对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。股东大会作为公司的最高权力机构，审批公司的经营管理、对外担保、聘任管理者等重大事项。公司制定的《股东大会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》等制度，进一步明确了股东权利事项及履行程序，依法保障投资者应享有的决策权。

### （四）保障投资者依法享有选择管理者的权利

依据《公司章程》的规定，公司股东有权依法选举和更换非职工代表担任的



董事、监事，决定有关董事、监事的报酬；股东大会就选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制，即股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用，对中小股东选举管理者提供了有力的制度保障。



## 第九节 财务会计信息与管理层分析

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司最近三年一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容。本公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息和讨论分析外，还应关注财务报告和审计报告全文，以获取更详尽的财务资料。

### 一、财务报表

#### (一) 合并报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金	12,342,138.71	23,665,073.65	22,840,390.95	26,491,351.42
应收票据	31,007,462.73	28,924,067.22	24,727,442.89	29,417,875.24
应收账款	85,623,477.06	80,121,281.93	69,540,282.26	71,053,756.13
预付款项	1,759,228.88	968,620.24	1,636,795.03	1,626,285.15
其他应收款	4,136,368.59	3,121,899.96	1,890,059.98	3,102,658.80
存货	55,165,264.16	47,562,930.43	49,728,285.70	48,403,444.38
其他流动资产	-	-	14,000,000.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>190,033,940.13</b>	<b>184,363,873.43</b>	<b>184,363,256.81</b>	<b>180,095,371.12</b>
可供出售金融资产	7,862,200.00	7,862,200.00	-	-
固定资产	98,617,623.83	98,538,266.71	97,059,911.45	81,109,860.13
在建工程	4,134,493.90	3,550,247.35	2,240,642.79	1,283,563.87
无形资产	17,794,008.64	17,881,685.05	18,145,972.83	18,543,313.29
长期待摊费用	1,246,014.06	1,457,007.40	914,933.74	807,990.03
递延所得税资产	4,374,523.95	3,574,925.46	2,948,180.23	2,918,716.84
其他非流动资产	1,195,578.09	378,800.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>135,224,442.47</b>	<b>133,243,131.97</b>	<b>121,309,641.04</b>	<b>104,663,444.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>325,258,382.60</b>	<b>317,607,005.40</b>	<b>305,672,897.85</b>	<b>284,758,815.28</b>

## 2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：				
短期借款	-	10,000,000.00	39,800,000.00	68,350,000.00
应付票据	5,192,000.00	19,550,732.01	14,572,467.82	14,784,991.28
应付账款	67,007,206.11	61,028,168.94	53,953,516.76	54,371,569.54
预收款项	1,270,458.71	2,071,139.28	588,645.65	1,794,087.33
应付职工薪酬	3,404,054.71	5,584,402.15	3,057,336.09	2,931,090.63
应交税费	5,581,296.58	4,007,869.29	4,021,540.05	969,141.52
应付利息	-	16,493.00	70,916.00	142,990.00
其他应付款	7,849,946.43	8,990,841.47	12,374,335.35	26,100,583.12
<b>流动负债合计</b>	<b>90,304,962.54</b>	<b>111,249,646.14</b>	<b>128,438,757.72</b>	<b>169,444,453.42</b>
预计负债	13,554,226.38	11,302,376.66	8,676,368.38	7,543,585.09
递延所得税负债	401,960.31	458,872.28	393,924.89	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,956,186.69</b>	<b>11,761,248.94</b>	<b>9,070,293.27</b>	<b>7,543,585.09</b>
<b>负债合计</b>	<b>104,261,149.23</b>	<b>123,010,895.08</b>	<b>137,509,050.99</b>	<b>176,988,038.51</b>
所有者权益：				
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	54,816,000.00
资本公积	52,804,580.11	52,804,580.11	52,804,580.11	29,476,580.11
盈余公积	9,343,823.45	9,343,823.45	5,489,478.74	2,361,053.02
未分配利润	96,113,947.34	70,552,099.61	49,869,788.01	21,117,143.64
归属于母公司所有者权益	218,262,350.90	192,700,503.17	168,163,846.86	107,770,776.77
少数股东权益	2,734,882.47	1,895,607.15	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>220,997,233.37</b>	<b>194,596,110.32</b>	<b>168,163,846.86</b>	<b>107,770,776.77</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>143,097,972.84</b>	<b>267,356,335.09</b>	<b>233,536,531.20</b>	<b>203,615,825.17</b>
减：营业成本	83,262,104.62	160,040,670.03	140,276,489.34	128,055,269.87
营业税金及附加	1,098,948.26	2,585,487.90	2,009,675.39	1,942,265.72
销售费用	9,481,814.25	19,654,898.86	16,475,359.18	13,986,491.50

管理费用	20,290,951.23	39,721,124.73	31,901,208.64	26,922,096.87
财务费用	107,041.78	2,396,826.49	5,941,800.21	8,163,105.35
资产减值损失	890,099.26	846,175.15	1,424,424.79	1,478,555.80
加：投资收益	-	18,910.17	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>27,967,013.44</b>	<b>42,130,062.10</b>	<b>35,507,573.65</b>	<b>23,068,040.06</b>
加：营业外收入	805,297.90	2,849,035.77	1,660,234.16	1,883,818.83
其中：非流动资产处置利得	-	95,681.90	-	319.19
减：营业外支出	9,289.35	87,735.08	210,068.79	12,136.43
其中：非流动资产处置净损失	6,125.32	84,924.95	166,877.10	11,236.43
<b>三、利润总额</b>	<b>28,763,021.99</b>	<b>44,891,362.79</b>	<b>36,957,739.02</b>	<b>24,939,722.46</b>
减：所得税费用	3,714,854.79	5,419,099.33	5,076,668.93	2,948,578.57
<b>四、净利润</b>	<b>25,048,167.20</b>	<b>39,472,263.46</b>	<b>31,881,070.09</b>	<b>21,991,143.89</b>
归属于母公司股东的净利润	25,561,847.73	39,536,656.31	31,881,070.09	21,991,143.89
少数股东损益	-513,680.53	-64,392.85	-	-
<b>五、综合收益总额</b>	<b>25,048,167.20</b>	<b>39,472,263.46</b>	<b>31,881,070.09</b>	<b>21,991,143.89</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	25,561,847.73	39,536,656.31	31,881,070.09	21,991,143.89
归属于少数股东的综合收益总额	-513,680.53	-64,392.85	-	-
<b>六、每股收益</b>				
基本每股收益（元/股）	0.43	0.66	0.58	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.66	0.58	0.37

#### 4、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	98,698,766.50	199,044,083.91	173,310,113.19	145,448,125.60
收到的税费返还	587,778.02	1,003,668.81	1,110,389.20	602,298.34
收到的其他与经营活动有关的现金	3,235,696.61	2,906,453.44	15,283,336.50	1,262,639.54
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>102,522,241.13</b>	<b>202,954,206.16</b>	<b>189,703,838.89</b>	<b>147,313,063.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	40,304,537.51	44,450,506.51	43,665,272.93	51,592,541.69
支付给职工以及为职工支付的现金	29,021,865.29	47,757,047.99	43,771,909.47	42,453,040.26
支付的各项税费	13,938,743.58	30,562,086.08	20,588,824.12	20,675,093.80
支付的其他与经营活动有关的现金	8,904,833.00	19,365,418.83	14,828,275.23	23,054,796.71

经营活动现金流出小计	92,169,979.38	142,135,059.41	122,854,281.75	137,775,472.46
经营活动产生的现金流量净额	10,352,261.75	60,819,146.75	66,849,557.14	9,537,591.02
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益收到的现金	-	18,910.17		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	127,040.77	-	3,748.84
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,628,000.00	-	12,385,170.00
投资活动现金流入小计	-	1,773,950.94	-	12,388,918.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,487,250.46	23,299,600.07	22,669,193.78	17,071,863.41
投资所支付的现金	-	7,862,200.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,628,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	10,487,250.46	32,789,800.07	22,669,193.78	17,071,863.41
投资活动产生的现金流量净额	-10,487,250.46	-31,015,849.13	-22,669,193.78	-4,682,944.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	1,352,955.85	1,960,000.00	28,512,000.00	-
借款所收到的现金	20,000,000.00	57,600,000.00	43,657,000.00	91,350,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	14,000,000.00
筹资活动现金流入小计	21,352,955.85	59,560,000.00	72,169,000.00	105,350,000.00
偿还债务所支付的现金	30,000,000.00	87,400,000.00	72,207,000.00	65,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	40,902.08	16,193,614.92	5,968,626.38	7,157,348.45
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	15,000,000.00	30,500,000.00
筹资活动现金流出小计	30,040,902.08	103,593,614.92	93,175,626.38	103,607,348.45
筹资活动产生的现金流量净额	-8,687,946.23	-44,033,614.92	-21,006,626.38	1,742,651.55
四、汇率变动对现金的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,822,934.94	-14,230,317.30	23,173,736.98	6,597,298.00
加：期初现金及现金等价物余额	21,165,073.65	35,395,390.95	12,221,653.97	5,624,355.97

## （二）母公司报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				



货币资金	3,830,389.47	22,625,550.79	21,954,563.27	26,272,733.76
应收票据	30,807,462.73	28,924,067.22	24,727,442.89	29,397,875.24
应收账款	84,323,713.04	79,815,393.24	68,677,439.41	68,704,606.78
预付款项	949,017.21	641,645.29	1,339,820.05	1,275,926.59
其他应收款	11,639,862.85	9,797,607.33	8,577,248.42	8,659,279.25
存货	52,638,595.61	48,151,150.00	50,055,929.15	45,810,956.54
其他流动资产	-	-	14,000,000.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>184,189,040.91</b>	<b>189,955,413.87</b>	<b>189,332,443.19</b>	<b>180,121,378.16</b>
可供出售金融资产	7,862,200.00	7,862,200.00	-	-
长期股权投资	11,528,186.00	4,708,186.00	4,708,186.00	3,688,186.00
固定资产	98,547,723.42	99,121,772.33	98,237,141.26	83,123,835.56
在建工程	4,206,429.75	3,550,247.35	2,240,642.79	1,283,563.87
无形资产	17,669,133.19	17,734,540.78	17,860,396.73	18,368,073.31
长期待摊费用	1,246,014.06	1,457,007.40	869,547.70	638,680.91
递延所得税资产	5,405,901.03	4,968,107.32	4,536,172.08	4,771,091.65
其他非流动资产	347,100.00	378,800.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>146,812,687.45</b>	<b>139,780,861.18</b>	<b>128,452,086.56</b>	<b>111,873,431.30</b>
<b>资产总计</b>	<b>331,001,728.36</b>	<b>329,736,275.05</b>	<b>317,784,529.75</b>	<b>291,994,809.46</b>

## 2、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：				
短期借款	-	10,000,000.00	39,800,000.00	57,850,000.00
应付票据	5,192,000.00	19,550,732.01	14,572,467.82	14,784,991.28
应付账款	75,488,298.49	74,224,854.32	65,107,575.40	62,224,593.38
预收款项	1,258,271.21	2,058,951.78	576,458.15	1,279,171.24
应付职工薪酬	2,707,061.21	5,236,397.84	2,797,238.21	2,751,387.85
应交税费	5,266,555.41	3,976,870.36	3,630,101.23	1,252,759.83
应付利息	-	16,493.00	70,916.00	110,782.22
其他应付款	8,024,570.87	9,012,781.35	11,823,295.20	33,723,921.32
<b>流动负债合计</b>	<b>97,936,757.19</b>	<b>124,077,080.66</b>	<b>138,378,052.01</b>	<b>173,977,607.12</b>
预计负债	14,513,732.43	12,261,882.71	9,617,560.55	8,418,467.22

递延所得税负债	401,960.31	458,872.28	393,924.89	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>14,915,692.74</b>	<b>12,720,754.99</b>	<b>10,011,485.44</b>	<b>8,418,467.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>112,852,449.93</b>	<b>136,797,835.65</b>	<b>148,389,537.45</b>	<b>182,396,074.34</b>
所有者权益：				
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	54,816,000.00
资本公积	54,500,204.94	54,500,204.94	54,500,204.94	31,172,204.94
盈余公积	9,343,823.45	9,343,823.45	5,489,478.74	2,361,053.02
未分配利润	94,305,250.04	69,094,411.01	49,405,308.62	21,249,477.16
<b>所有者权益合计</b>	<b>218,149,278.43</b>	<b>192,938,439.40</b>	<b>169,394,992.30</b>	<b>109,598,735.12</b>

### 3、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>142,172,337.97</b>	<b>269,262,796.33</b>	<b>235,643,427.73</b>	<b>201,748,964.87</b>
减：营业成本	84,705,884.33	163,880,674.75	144,874,421.31	131,340,363.61
营业税金及附加	1,023,378.34	2,428,533.36	1,743,601.04	1,842,809.17
销售费用	9,421,055.94	19,654,898.86	16,471,380.18	13,449,964.70
管理费用	17,322,885.25	38,230,075.71	30,632,697.63	25,873,732.89
财务费用	118,069.65	2,387,268.48	5,867,818.63	7,712,681.76
资产减值损失	666,775.11	235,246.03	-102,793.38	2,537,249.02
加：投资收益	-	18,910.17	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>28,914,289.35</b>	<b>42,465,009.31</b>	<b>36,156,302.32</b>	<b>18,992,163.72</b>
加：营业外收入	117,519.88	1,758,794.09	543,344.96	1,180,851.65
其中：非流动资产处置利得	-	41,575.10	-	-
减：营业外支出	9,289.35	83,024.49	181,851.79	12,136.43
其中：非流动资产处置损失	6,125.32	80,991.10	138,660.10	11,236.43
<b>三、利润总额</b>	<b>29,022,519.88</b>	<b>44,140,778.91</b>	<b>36,517,795.49</b>	<b>20,160,878.94</b>
减：所得税费用	3,811,680.85	5,597,331.81	5,233,538.31	2,059,668.15
<b>四、净利润</b>	<b>25,210,839.03</b>	<b>38,543,447.10</b>	<b>31,284,257.18</b>	<b>18,101,210.79</b>
<b>五、综合收益总额</b>	<b>25,210,839.03</b>	<b>38,543,447.10</b>	<b>31,284,257.18</b>	<b>18,101,210.79</b>

### 4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	97,475,861.22	198,454,087.89	173,688,834.32	141,981,834.31
收到的税费返还		-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3,096,464.58	3,894,546.38	15,274,194.40	15,202,304.75
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>100,572,325.80</b>	<b>202,348,634.27</b>	<b>188,963,028.72</b>	<b>157,184,139.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	43,290,899.81	46,724,490.21	47,159,289.52	53,390,353.40
支付给职工以及为职工支付的现金	24,919,975.83	43,662,945.39	41,103,676.12	40,438,656.36
支付的各项税费	13,231,649.25	28,718,210.42	18,376,392.22	19,805,708.07
支付的其他与经营活动有关的现金	7,493,254.48	20,652,802.72	25,765,741.15	21,391,846.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>88,935,779.37</b>	<b>139,758,448.74</b>	<b>132,405,099.01</b>	<b>135,026,564.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,636,546.43</b>	<b>62,590,185.53</b>	<b>56,557,929.71</b>	<b>22,157,574.33</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益收到的现金	-	18,910.17	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	63,933.97	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	12,385,170.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>82,844.14</b>	<b>-</b>	<b>12,385,170.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,400,805.67	23,201,227.23	22,598,670.12	24,262,878.20
投资所支付的现金	6,820,000.00	7,862,200.00	1,020,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,670,000.00			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,890,805.67</b>	<b>31,063,427.23</b>	<b>23,618,670.12</b>	<b>24,262,878.20</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,890,805.67</b>	<b>-30,980,583.09</b>	<b>-23,618,670.12</b>	<b>-11,877,708.20</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	-	28,512,000.00	-
取得借款收到的现金	20,000,000.00	57,600,000.00	43,657,000.00	75,850,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	14,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>57,600,000.00</b>	<b>72,169,000.00</b>	<b>89,850,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	30,000,000.00	87,400,000.00	61,707,000.00	55,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	40,902.08	16,193,614.92	5,894,732.63	6,759,822.34
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	15,000,000.00	30,500,000.00

筹资活动现金流出小计	30,040,902.08	103,593,614.92	82,601,732.63	93,209,822.34
筹资活动产生的现金流量净额	-10,040,902.08	-45,993,614.92	-10,432,732.63	-3,359,822.34
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-16,295,161.32	-14,384,012.48	22,506,526.96	6,920,043.79
加：期初现金及现金等价物余额	20,125,550.79	34,509,563.27	12,003,036.31	5,082,992.52

### （三）财务报表的编制基础、合并财务报表的编制方法、范围及变化情况

#### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制申报财务报表。

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数



股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下

因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 3、合并财务报表的范围及变化情况

#### (1) 报告期内合并财务报表范围如下：

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	持股 比例	表决权 比例	合并期间
南京奥联动力传动科技有限公司	1,000.00	汽车电子产品及相关零部件研发、生产和销售；模具、工装及实验设备研发、生产和销售；汽车电子、模具技术开发；机械设备租赁。	100.00%	100.00%	2013年1-12月 2014年1-12月 2015年1-12月 2016年1-6月
南京奥联精密塑胶模具有限公司	230.40	设计、制造、加工模具、精密机械、塑料制品、电子软件；喷涂服务；激光雕刻服务；汽车零部件组装；涂装设备制造；销售自产产品并提供技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；机械设备租赁。	100.00%	100.00%	2013年1-12月 2014年1-12月 2015年1-12月 2016年1-6月
南京卓远电子电器有限公司	300.00	汽车、摩托车电器配件、塑料制品、模具的开发、生产、加工、销售。	100.00%	100.00%	2013年1-12月 2014年1-12月 2015年1-12月 2016年1-6月
南京奥联汽车电子技术有限公司	400.00	软硬件设计、开发、技术服务、系统集成；通信系统、自动化控制系统的开发、集成；网络布线工程施工；软件销售。	51.00%	51.00%	2014年6-12月 2015年1-12月 2016年1-6月
南京奥联国际贸易有限公司	1,000.00	自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止的商品和技术除外）。	70.00%	70.00%	2016年1-6月
南京奥联新能源有限公司	1,000.00	新能源汽车零部件和系统的开发、生产、销售；新能源汽车技术工程服务。	51.00%	51.00%	2016年1-6月

## (2) 合并报表范围变更情况

公司与南京通富软件科技有限公司、自然人马良于 2014 年 6 月 20 日共同出资设立了南京奥联汽车电子技术有限公司，其中公司的出资比例为 51.00%。

奥联技术注册资本为 400 万元人民币，法定代表人为汪健，经营范围包括软硬件设计、开发、技术服务、系统集成；通信系统、自动化控制系统的开发、集成；网络布线工程施工；软件销售。奥联技术自成立之日起纳入公司的合并报表范围。

公司与自然人吴亮于 2016 年 2 月 1 日共同出资设立了南京奥联国际贸易有限公司，其中公司的出资比例为 70.00%。

国际贸易注册资本为 1,000 万元人民币，法定代表人为汪健，经营范围包括自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止的商品和技术除外）。国际贸易自成立之日起纳入公司的合并报表范围。

公司与自然人张涌、姜朋昌、吴海啸于 2016 年 2 月 1 日共同出资设立了南京奥联新能源有限公司，其中公司的出资比例为 51.00%。

新能源注册资本为 1,000 万元人民币，法定代表人为汪健，经营范围包括新能源汽车零部件和系统的开发、生产、销售；新能源汽车技术工程服务。新能源自成立之日起纳入公司的合并报表范围。

## 二、 审计意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（中汇会审[2016]3979 号），认为：“奥联公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了奥联公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

## 三、 影响损益的主要因素以及对业绩变动有预示作用的财务或非财务指标

## （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

公司主要产品为电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置、电子节气门。作为技术含量较高的汽车电子零部件企业，影响营业收入的主要因素是汽车行业增长情况、公司下游整车厂销售情况等，更重要的是以自身的技术发展推动汽车行业的技术进步以保持和不断提高市场占有率。因此，公司发展核心依赖于公司的研发能力、产品的技术壁垒及质量、供货能力、品牌和价格竞争力。

公司采用“以销定产”的订单驱动型生产模式。公司产品的单件成本较为稳定，因而公司的产销规模是影响公司盈利的主要因素。公司单件产品的成本由直接材料、人工成本和制造费用构成，而直接材料成本是影响单件产品成本的主要因素。

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度期间费用占营业收入的比例分别为 20.88%、23.11%、23.26%、24.10%，其中管理费用占营业收入的比例分别为 14.18%、14.86%、13.66%、13.22%，管理费用占期间费用的比例分别为 67.91%、64.30%、58.73%、54.86%，说明管理费用是影响费用的主要因素。

影响公司的利润主要因素除上述因素外，税收优惠政策等其他因素也会影响公司利润水平，详情参见本节“十一、盈利能力分析”。

## （二）对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

### 1、营业收入增长率

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度的营业收入分别为 14,309.80 万元、26,735.63 万元、23,353.65 万元、20,361.58 万元，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度营业收入的增长率分别为 6.50%、14.48%、14.69%，保持了稳定的增长趋势。

### 2、毛利率

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度的综合毛利率分别为

41.81%、40.14%、39.93%、37.11%，处于比较平稳的状态。公司营业收入随着销量的增加而逐年递增，在毛利率保持稳定的状态下，公司的利润水平随着营业收入的增长得到逐年的提升。

### 3、公司产品结构调整

根据公司所制定的战略，公司产品在立足商用车市场的同时逐渐扩大乘用车市场，2016年1-6月、2015年度、2014年度、2013年度公司来源于乘用车市场的收入占主营业务收入的比例分别为52.12%、48.89%、37.47%、34.03%，呈现逐年增长。产品结构的调整符合近些年乘用车市场快速扩大的趋势，对于公司业绩的增长具有重要意义。

## 四、审计报告基准日至招股说明书签署日之间的财务信息

### （一）审计报告基准日后主要财务信息

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年9月30日的合并及母公司资产负债表，2016年1-9月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行审阅，并出具了中汇会阅【2016】4589号《审阅报告》，审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信南京奥联公司财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映南京奥联公司的2016年9月30日合并及母公司财务状况以及2016年1-9月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

公司2016年1-9月的合并财务报表未经审计，但已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	增长比例
流动资产	218,645,598.94	184,363,873.43	18.59%
非流动资产	133,834,670.18	133,243,131.97	0.44%
<b>资产总额</b>	<b>352,480,269.12</b>	<b>317,607,005.40</b>	10.98%
流动负债	104,018,652.83	111,249,646.14	-6.50%

非流动负债	15,310,726.13	11,761,248.94	30.18%
负债总额	<b>119,329,378.96</b>	<b>123,010,895.08</b>	-2.99%
归属于母公司所有者权益	<b>229,556,827.03</b>	<b>192,700,503.17</b>	19.13%
少数股东权益	<b>3,594,063.13</b>	<b>1,895,607.15</b>	89.60%
股东权益合计	<b>233,150,890.16</b>	<b>194,596,110.32</b>	19.81%

## 2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月	同比增长比例
营业收入	219,623,632.24	187,508,878.73	17.13%
营业利润	39,722,016.39	32,943,951.91	20.57%
利润总额	41,093,893.39	33,913,323.26	21.17%
减：所得税	5,289,113.55	4,557,350.13	16.06%
<b>净利润</b>	<b>35,804,779.84</b>	<b>29,355,973.13</b>	<b>21.97%</b>
归属于母公司所有者的净利润	36,856,323.86	29,506,433.72	24.91%
少数股东损益	-1,051,544.02	-150,460.59	
归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	36,326,862.43	29,300,863.25	<b>23.98%</b>

2016年1-9月，公司营业收入为219,623,632.24元，较2015年1-9月同比增长17.13%；归属于母公司所有者的净利润为36,856,323.86元，同比增长24.91%；扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为36,326,862.43元，同比增长23.98%。

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月	同比增长比例
经营活动产生的现金流量净额	<b>12,471,816.96</b>	<b>34,263,058.97</b>	<b>-63.60%</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-12,701,130.73</b>	<b>-22,620,898.82</b>	<b>-43.85%</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-7,303,407.58</b>	<b>-39,278,040.00</b>	<b>-81.41%</b>
现金及现金等价物净增加额	<b>-7,532,721.35</b>	<b>-27,635,879.85</b>	<b>-72.74%</b>
加：期初现金及现金等价物余额	21,165,073.65	35,395,390.95	-40.20%
期末现金及现金等价物余额	<b>13,632,352.30</b>	<b>7,759,511.10</b>	<b>75.69%</b>

## 4、非经常性损益主要数据

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	66,352.34	17,865.12
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	212,800.00	122,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	343,743.46	101,582.49
<b>合计</b>	<b>622,895.80</b>	<b>241,847.61</b>

## （二）审计报告基准日后公司主要经营状况

财务报告审计截止日后至招股说明书签署之日，公司经营状况良好，未发生影响投资者判断的重大事项。公司的经营模式、主要原材料的采购规模及价格、主要产品的生产、销售规模及价格、主要客户及供应商、税收政策未发生重大变化。

公司根据2016年1-9月的经营情况及在手订单执行情况，预计2016年全年实现营业收入31,228.05万元，较上年同期增长16.80%，归属于母公司股东的净利润为4,974.00万元，较上年同期增长25.81%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为4,910.58万元，较上年同期增长29.13%。

## 五、主要会计政策和会计估计及前期差错

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、收入

##### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司确认销售商品收入的基本原则为：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

报告期内，公司销售收入确认方式分为两种，具体方式如下：

### ① 上线结算方式

上线结算方式主要针对整车制造商或其下属企业（以下简称“整车制造商”）及实行零库存管理的整车配套商，主要包括：上汽通用、长城汽车、长安汽车、依维柯、潍柴动力、江淮汽车、中国重汽等。采取上线结算方式的客户，要求公司先将产品发送到与其生产基地配套的中转库，实行限额库存管理、随用随取。其与公司先签订框架性采购合同，对年度采购计划以及结算方式等做出约定。日常采购则通过供应商管理系统下达订单或采购计划，公司根据订单安排生产并发货至中转库并录入。整车厂在取用时，仓库管理员则根据产品实际收发数量予以记录。月末通过供应商管理系统、传真、电子邮件等方式将当月实际使用货物明细以开票通知单的形式通知公司，公司销售经理核对确认无误后，根据合同约定的单价确定开票金额，财务部门据此确认收入。

### ② 普通销售方式

普通销售方式的主要针对青岛星禹等非主机厂客户和受托研发客户。

针对普通销售方式的非主机厂客户，公司根据客户订单或采购计划安排生产及货运，客户验收合格并核对采购明细无误后，公司即可开具增值税专用发票并确认收入。

针对受托研发客户，公司根据客户要求组织人员开展研发，研发项目完成并经客户验收合格后，客户通知公司开具增值税专用发票，公司确认受托研发收入的实现。

## （2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。



## 2、应收款项

### (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	应收账款——金额 100 万元以上（含）或占应收账款账面余额 5% 以上的款项；其他应收款——余额列前五位的其他应收款/或金额 100 万元以上（含）款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年，下同）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

### (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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(4) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 3、存货

### (1) 存货分类

存货分类为：原材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等。

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

### **(3) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

### **(4) 低值易耗品的摊销方法**

采用一次摊销法。

### **(5) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## **4、长期股权投资**

### **(1) 投资成本的确定**

#### **① 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

## ② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

### (2) 后续计量及损益确认

对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值

份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响

的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；对被投资单位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的，认定为重大影响。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

## **5、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### **(2) 各类固定资产的折旧方法**

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-20	5%	4.75%-9.5%
机器设备	3-10	5%	9.50%-31.67%
运输工具	4	5%	23.75%
办公设备	3-5	5%	19.00%-31.67%

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低

者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 6、在建工程

### (1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### (3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 7、无形资产

## (1) 无形资产的计价方法

### ① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### ② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况



项 目	预计使用寿命	依 据
土地	50 年	土地使用权证
软件	5 年	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### **(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据**

经复核，本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

### **(4) 无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

### **(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### **(6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### **8、预计负债**

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

本公司对已售出的产品实行“产品质量服务”售后服务政策。根据公司实际情况以及实施“产品质量服务”售后服务的经验，公司自 2007 年度起依据母公司当年主营业务收入的 3% 计提“产品质量服务”并计入预计负债。

### **9、政府补助**

政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：（1）用于补偿公司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；（2）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。

## 10、递延所得税资产和递延所得税负债

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，该计税基础与其账面数之间的差额)，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。

确认递延所得税资产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。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可

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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## **11、现金及现金等价物的确认标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## **（二）会计政策、会计估计变更和前期会计差错更正**

### **1、会计政策变更**

本公司 2014 年实施财政部当年度最新修订的《企业会计准则》及相关具体规定，并对前期比较财务报表进行了重新表述。修订后的《企业会计准则》未对公司本期及以前年度的财务状况及经营成果产生影响。

### **2、会计估计变更**

本公司报告期内无会计估计变更。

### **3、前期会计差错更正**

本公司报告期内无前期会计差错更正。

## 六、报告期内主要税项及税收优惠政策

### （一）主要税种及税率

报告期内，公司缴纳的主要税种和税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%
土地使用税	实际占用土地面积	5 元/平方米
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%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

注：公司在报告期内享受高新技术企业税收优惠，企业所得税适用税率为 15%；子公司卓远公司、传动公司、模具公司、奥联技术、新能源、国际贸易在被合并期间企业所得税税率为 25%。

### （二）主要税收优惠政策

#### 1、增值税优惠政策

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司于 2014 年 11 月 10 日收到南京江宁经济技术开发区国家税务局发出的《税收优惠资格认定结果通知书》（宁经国税流增优惠认字[2014]第 39 号）核准本公司拥有的软件产品“奥联汽车冷启动控制器系统软件 V1.3”享受增值税软件产品的税收优惠，优惠执行期从 2014 年 10 月 29 日开始。

卓远公司是经南京市福利生产服务中心、南京市社会福利企业协会认定的社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）以及国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会联合

发布的《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67号）的规定，增值税在核定的年度退税限额内实行即征即退。实际安置的每位残疾人每年可退还的增值税的具体限额，由县级以上税务机关根据单位所在区县（含县级市、旗，下同）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市，下同）级人民政府批准的最低工资标准的6倍确定，但最高不得超过每人每年3.5万元，2016年5月1日之后，执行的退税标准为1770\*4/人/月。2013年度、2014年度、2015年度、2016年1-6月分别获得增值税退税收入590,047.95元、1,110,389.20元、890,303.54元、482,005.00元。

传动公司于2014年11月28日收到南京江宁经济技术开发区国家税务局发出的《税收优惠资格认定结果通知书》（宁经国税流优惠认字[2014]第28号）核准传动公司拥有的软件产品“奥联发动机低温启动盒控制软件 V2.0”享受增值税软件产品的税收优惠。2015年度和2016年1-6月获得增值税退税收入分别为113,365.27元、61,166.02元。

奥联技术于2015年11月12日获得南京江宁经济技术开发区国家税务局增值税税收优惠审批，核准奥联技术拥有的软件产品“奥联汽车自动空调控制软件 V1.0”享受增值税软件产品的税收优惠。2016年1-6月获得增值税退税收入44,607.00元。

## 2、企业所得税优惠政策

### （1）高新技术企业所得税优惠政策

2009年9月，公司取得由江苏省科技技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准颁发的编号为GR200932000669的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，及《高新技术企业认定管理办法》第十二条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税，2009至2011年度企业所得税税率按照15%执行。

2012年8月6日及2015年7月6日，公司通过高新技术企业复审，有效期至2018年7月6日。根据税法及有关规定，本报告期内，公司享受15%的所得税优惠税率。

## (2) 福利企业所得税优惠政策

卓远公司为社会福利企业，根据《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）规定，自2007年7月1日起，卓远公司支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。2013年至2016年1-6月应纳税所得额加计扣除金额分别为871,924.25元、1,114,648.77元、1,160,948.85元、620,739.25元。

## 3、税收优惠对公司经营业绩的影响

单位：万元

项目		2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
企业所得税	高新技术企业所得税的影响	287.09	395.84	297.77	186.89
	支付残疾人工资加计扣除的影响	15.52	29.02	27.87	21.80
增值税即征即退的影响		45.61	78.11	83.28	44.25
合计		348.22	502.97	408.91	252.94
合并报表净利润		2,504.82	3,947.23	3,188.11	2,199.11
税收优惠占净利润比例		13.90%	12.74%	12.83%	11.50%

由上表可见，公司2016年1-6月、2015年度、2014年度和2013年度所享受的各项税收优惠对公司净利润的影响分别为13.90%、12.74%、12.83%和11.50%，公司对税收优惠不存在重大依赖。

## 七、分部信息

公司财务报表未包含分部信息。

## 八、经注册会计师核验的非经常性损益情况

根据中汇会计师事务所出具的“中汇会鉴[2016]3981号”《最近三年一期非经常性损益的鉴证报告》，发行人在报告期内的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年度	2013年度
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	-0.61	1.08	-16.69	-1.09
计入当期损益的政府补助（与公司	21.00	163.54	54.48	116.25

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)				
委托他人投资或管理资产的损益	-	1.89	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	59.21	11.15	-3.82	13
<b>小计</b>	<b>79.60</b>	<b>177.66</b>	<b>33.98</b>	<b>128.16</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	17.29	26.71	5.53	19.1
<b>非经常性损益净额</b>	<b>62.31</b>	<b>150.95</b>	<b>28.45</b>	<b>109.06</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>62.31</b>	<b>150.95</b>	<b>28.45</b>	<b>109.06</b>
<b>非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例</b>	<b>2.44%</b>	<b>3.82%</b>	<b>0.89%</b>	<b>4.96%</b>

2016年1-6月、2015年、2014年、2013年，归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例分别为2.44%、3.82%、0.89%、4.96%，对公司当期经营成果影响较小。2015年比例较大主要系公司收到利用资本市场融资补贴和奖励资金。

报告期内，公司取得的各项政府补助明细情况如下：

2016年1-6月

单位：万元

序号	内容	金额	批准机关	文件依据
1	清洁生产企业补助	1.00	南京市经济和信息化委员会、南京市环境保护局	关于公布2015年清洁生产审核验收名单（第二批）的通知（宁经信节能[2015]322号）
2	江宁软件资金补助	20.00	江宁区财政局、江宁区工业和信息化局	关于组织申报2016年江宁区促进软件和信息服务业发展专项资金项目的通知(江宁经信[2016]21号)
<b>合计</b>		<b>21.00</b>	-	-

2015年度

单位：万元





序号	内容	金额	批准机关	文件依据
1	利用资本市场融资补贴和奖励资金	140.00	南京市金融发展办公室、南京市财政局、南京市发展和改革委员会	《关于拨付 2015 年第一批企业利用资本市场融资补贴和奖励资金的通知》（宁金融办资（2015）13 号、宁财外金（2015）644 号、宁发改财金字（2015）452 号）
2	企业知识产权贯标先进单位奖励经费	11.00	南京市科学技术委员会、南京市财政局	《关于转下 2015 年省知识产权计划经费的通知》宁科（2015）160 号、宁财教（2015）539 号
3	中小微工业企业发展专项资金	10.00	南京市江宁区人民政府	《关于印发<江宁区扶持中小微企业加快发展的若干政策>的通知》（江宁政发[2012]375）
4	初、中级职业技能培训补贴	1.74	南京市人力资源和社会保障局	《关于实施企业职工上岗及初、中级职业技能培训补贴的通知》宁人社[2014]22 号
5	发明专利奖励费	0.80	-	-
合计		163.54	-	-

2014 年度

单位：万元

序号	内容	金额	批准机关	文件依据
1	知识产权战略推进补助	20.00	南京市科学技术委员会、南京市财政局	《关于下达南京市 2014 年第一批知识产权专项资金的通知》（宁科[2014]214 号、宁财教[2014]707 号）
2	10kv 线路补助	16.68	南京秣陵经济技术开发公司	《关于南京奥联公司 10kv 线路外线费用减免意见》
3	7S 现场管理奖励资金	5.00	南京市经济和信息化委员会	《关于公布中小企业现场管理推进工程示范企业、达标企业和合格企业的通知》
4	大仪网补助	4.15	南京市科学技术委员会	《关于组织申请 2013 年度南京市大型科学仪器设备使用经费补助的通知》
5	中小企业扶持资金	7.00	南京市江宁区人民政府	《关于印发<江宁区扶持中小微企业加快发展的若干政策>的通知》（江宁政发[2012]375）
6	其他	1.66	-	-
合计		54.48	-	-

2013 年度

单位：万元

序号	内容	金额	批准机关	文件依据
1	工业集中区建设补助	95.00	江宁区人民政府秣陵街道办事处	
2	中小企业扶持资金	11.00	南京市江宁区人民政府	《关于印发<江宁区扶持中小微企业加快发展的若干政策>的通知》（江宁政发[2012]375）
3	项目经费补助	3.42	南京市江宁区科学技术局	《关于下达省市企业研发机构建设经费的通知》（江宁科字[2013]32号）
4	科技发展计划补助	5.00	南京市江宁区科学技术局、南京市江宁区财政局	《关于下达江宁区 2012 年第四批科技发展计划及项目费用指标的通知》（江宁科字[2012]95 号、江宁财行[2012]355 号）
5	其他	1.83	-	-
合计		116.25	-	-

根据《企业会计准则》的相关规定：政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：（一）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。（二）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。

## 九、主要财务指标

### （一）主要财务指标

项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产负债率（母公司）	34.09%	41.49%	46.70%	62.47%
流动比率（倍）	2.10	1.66	1.44	1.06
速动比率（倍）	1.49	1.22	1.04	0.77
无形资产占净资产的比例（%）	0.60	0.64	0.68	1.10
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.64	3.21	2.80	1.97

应收账款周转率（次）	3.18	3.29	3.07	2.93
存货周转率（次）	3.24	3.29	2.86	2.8
息税折旧摊销前利润（万元）	3,626.55	5,975.70	5,153.63	4,069.54
归属于母公司股东的净利润（万元）	2,556.18	3,953.67	3,188.11	2,199.11
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	2,493.87	3,802.72	3,159.66	2,090.05
利息保障倍数（倍）	1,179.37	40.41	11.15	4.82
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.17	1.01	1.11	0.17
每股净现金流量（元/股）	-0.15	-0.24	0.39	0.12

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额；

注 2：流动比率=流动资产/流动负债；

注 3：速动比率=（流动资产-存货-预付款项）/流动负债；

注 4：无形资产占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/净资产；

注 5：归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额（或期末注册资本）；

注 6：应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

注 7：存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

注 8：息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+利息支出+折旧+摊销；

注 9：利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；

注 10：每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额（或期末注册资本）；

注 11：每股现金流量净额=现金流量净额/期末股本总额（或期末注册资本）；

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，本公司报告期内加权净资产收益率和每股收益如下：

### 1、加权净资产收益率

单位：万元

报告期利润	加权平均净资产收益率			
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
归属于公司普通股股东的净利润	12.44%	21.91%	25.77%	17.70%
扣除非经常性损益后归属于公司股股东的净利润	12.14%	21.08%	25.54%	16.82%

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

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。

## 2、每股收益

报告期利润	每股收益（元/股）							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.43	0.66	0.58	0.37	0.43	0.66	0.58	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.42	0.63	0.58	0.35	0.42	0.63	0.58	0.35

注 1：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公司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 为报告期月份数；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。

注 2：稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

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。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本公司不存在重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

### （三）承诺事项

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

### （四）其他重要事项

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 十一、盈利能力分析

报告期内公司的经营成果如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	14,309.80	26,735.63	23,353.65	20,361.58
营业毛利	5,983.59	10,731.57	9,326.00	7,556.06
营业利润	2,796.70	4,213.01	3,550.76	2,306.80
利润总额	2,876.30	4,489.14	3,695.77	2,493.97
净利润	2,504.82	3,947.23	3,188.11	2,199.11

归属于母公司股东的净利润	2,556.18	3,953.67	3,188.11	2,199.11
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,493.87	3,802.72	3,159.66	2,090.05

由于公司及时、有效地应对了市场的变化，扩大了经营规模，在新产品不断进入市场的同时有效控制各项费用支出，公司在报告期内的业绩增长明显：2016年1-6月公司营业收入较上年同期增加873.18万元，增长6.50%；2015年度较2014年度增加3,381.98万元，增长14.48%；2014年度较2013年度增加2,992.07万元，增长14.69%。2016年1-6月公司净利润较上年同期增加257.84万元，增长11.47%；2015年度公司较2014年度增加759.12万元，增长23.81%；2014年度较2013年度增加988.99万元，增长44.97%。因此，从总体上看公司的业绩处于稳定增长的状态，盈利能力较强。

## （一）营业收入分析

报告期内，公司的营业收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	14,305.59	99.97%	26,732.98	99.99%	23,350.32	99.99%	20,361.58	100.00%
其他业务收入	4.21	0.03%	2.65	0.01%	3.34	0.01%	-	-
<b>合计</b>	<b>14,309.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,735.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,353.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

公司营业收入主要来源于主营业务收入，其他业务收入系废品销售及租赁收入等，所占比例很低，对公司生产经营业务不产生重大影响。

### 1、主营业务收入的构成分析

#### （1）主营业务收入按主要产品类别划分

报告期内，公司主营业务收入按主要产品类别划分情况如下：

单位：万元

产品类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子油门踏板总成	6,658.86	46.55%	11,390.39	42.61%	9,020.28	38.63%	6,578.71	32.31%

低温启动装置	火焰预热装置	140.13	0.98%	612.64	2.29%	2,532.90	10.85%	3,810.00	18.71%
	格栅加热器	1,039.03	7.26%	1,668.97	6.24%	1,781.34	7.63%	1,135.37	5.58%
	燃油加热器	68.28	0.48%	263.33	0.99%	386.48	1.66%	393.35	1.93%
车用空调控制器		1,805.78	12.62%	3,060.60	11.45%	2,873.34	12.31%	3,565.60	17.51%
换挡控制器		2,736.75	19.13%	5,292.29	19.80%	2,369.25	10.15%	1,265.80	6.22%
散件配件		1,007.34	7.04%	2,415.89	9.04%	1,903.23	8.15%	1,639.32	8.05%
电子节气门		529.09	3.70%	1,079.85	4.04%	1,218.50	5.22%	407.37	2.00%
线束		304.60	2.13%	204.53	0.77%	732.26	3.14%	1,409.82	6.92%
受托研发收入		15.74	0.11%	744.49	2.78%	532.74	2.28%	156.24	0.77%
合计		<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

目前,公司的主要产品为电子油门踏板总成、低温启动装置、车用空调控制器、换挡控制器和电子节气门,上述五类产品合计销售收入占公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度主营业务收入的比例分别为 90.72%、87.42%、86.45%、84.26%。报告期内,公司的主要产品未发生重大变动。

## (2) 主营业务收入按产品市场划分

报告期内,公司主营业务收入按产品市场划分情况如下:

单位:万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
乘用车	7,456.39	52.12%	13,070.68	48.89%	8,749.82	37.47%	6,929.29	34.03%
商用车	6,833.46	47.77%	12,917.81	48.32%	14,067.76	60.25%	13,276.06	65.20%
其他(研发)	15.74	0.11%	744.49	2.78%	532.74	2.28%	156.24	0.77%
合计	<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度,乘用车市场的销售收入占公司产品市场收入的比例分别为 52.12%、48.89%、37.47%、34.03%;2016 年 1-6 月乘用车市场的销售收入较上年同期增加 1,596.95 万元,增长 27.25%;2015 年度较 2014 年度增加 4,320.86 万元,增长 49.38%;2014 年度较 2013 年度增加 1,820.53 万元,增长 26.27%。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度,商用车市场的销售收入占公司产品市场收入的比例分别为 47.11%、48.32%、60.25%、65.20%,在商用车整车销售连续下降的情况下,公司 2016 年 1-6 月为

商用车配套产品的销售收入较上年同期减少 157.50 万元，下降 2.25%；2015 年度较 2014 年度减少 1,149.95 万元，下降 8.17%；2014 年度较 2013 年度增加 791.70 万元，增长 5.96%。公司根据汽车市场需求的变化及时调整市场策略，立足商用车市场同时大力开拓乘用车市场，针对乘用车市场销售收入快速增长，占主营业务收入的比例均逐年递增。报告期内，商用车市场销售收入的增长相对平稳，占主营业务收入的比例有所降低，但商用车市场未来仍是公司销售收入的稳定来源。

### (3) 主营业务收入按地区划分

报告期内，公司主营业务收入按地区划分情况如下：

单位：万元

产品市场	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	8,082.87	56.50%	16,852.62	63.04%	14,000.39	59.96%	11,328.55	55.64%
华北	1,913.01	13.37%	3,779.78	14.14%	2,841.00	12.17%	1,854.73	9.11%
华南	1,401.55	9.80%	2,114.82	7.91%	2,444.14	10.47%	2,917.05	14.33%
东北	2,012.16	14.07%	2,535.28	9.48%	2,403.45	10.29%	2,584.98	12.70%
华中	757.55	5.30%	835.82	3.13%	801.02	3.43%	881.54	4.33%
西南	122.91	0.86%	596.81	2.23%	795.73	3.41%	566.87	2.78%
西北	15.53	0.11%	17.86	0.07%	64.58	0.28%	227.87	1.12%
合计	<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

公司销售收入的主要来源为华东地区，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度，来源于华东地区的销售收入占主营业务收入的比例分别为 56.50%、63.04%、59.96%、55.64%。2016 年 1-6 月来源于华东地区的销售收入较上年同期下降 6.33%、2015 年度较 2014 年度增长 20.37%、2014 年度较 2013 年度增长 23.59%。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度华东地区客户主要是依维柯、上汽通用、江淮汽车、中国重汽。销售收入增加主要源于电子油门新产品 2013 年起大批量进入上汽通用，2013 年实现销售 1,008.92 万元，2014 年实现销售 1,757.56 万元，2015 年度销售电子油门踏板总成 2,517.61 万元，销售换挡控制器 1,425.00 万元，2016 年 1-6 月销售电子油门踏板总成 1,126.97 万元。其次，电子节气门产品从 2014 年起批量进入依维柯，导致 2014 年公司对



依维柯收入增加 1,079.44 万元，2015 年销售电子节气门 1,079.85 万元，2016 年 1-6 月销售电子节气门 493.41 万元。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度，来源于华北地区的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 13.37%、14.14%、12.17%、9.11%。2016 年 1-6 月来源于华北地区的销售收入较上年同期增长 10.27%、2015 年度较 2014 年度增长 33.04%、2014 年度较 2013 年度增长 53.18%。在华北地区的销售收入主要来源于为长城汽车和长安汽车提供了电子油门踏板总成、换挡控制器等产品。受益于长城汽车和长安汽车等主机厂相关车型销售规模的扩大，带动公司相关配套产品销售收入增长，使华北地区收入增长较快。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度，对华南地区的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 9.80%、7.91%、10.47%、14.33%。2016 年 1-6 月来源于华南地区的销售收入较上年同期增长 24.73%、2015 年度较 2014 年度下降 13.47%、2014 年度较 2013 年度下降 16.21%。对该地区的销售主要为为广西玉柴提供火焰预热装置和格栅加热器及为东风柳州提供电子油门踏板总成和控制器。华南地区销售收入的下降主要是因为 2014 年 4 月 14 日工业和信息化部发布了 2014 年第 27 号公告，规定自 2015 年 1 月 1 日起国 III 柴油车产品将不得销售。广西玉柴减少了国 III 柴油车的生产，导致配套产品火焰预热装置的销售收入减少。2016 年 1-6 月较上年同期增长主要系本期对东风柳州销售收入较上年同期增长 127.50%。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度，对东北地区的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 14.07%、9.48%、10.29%、12.70%。2016 年 1-6 月来源于东北地区的销售收入较上年同期增长 70.64%、2015 年度较 2014 年度增长 5.49%、2014 年度较 2013 年度下降 7.02%。东北地区的销售收入主要来源于为华晨汽车提供电子油门踏板总成、换挡控制器等产品，为一汽解放提供电子油门踏板总成等产品。2014 年东北地区销售收入下降的主要原因是华晨汽车市场销量下降，导致公司相关配套产品销量下降。2016 年 1-6 月较上年同期增长主要系本期对华晨汽车销售收入较上年同期增长 170.80%。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度，华中、西南和西北的销

售收入占公司主营业务收入的比例分别为 6.27%、5.43%、7.12%、8.23%，所占比重较低。

#### (4) 主营业务收入按季节性划分

报告期内，公司主营业务收入按季节性划分情况如下：

单位：万元

季度	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	6,955.75	48.62%	6,597.50	24.68%	5,548.00	23.76%	4,278.39	21.01%
第二季度	7,349.84	51.38%	6,836.47	25.57%	6,954.00	29.78%	6,319.97	31.04%
第三季度			5,266.15	19.70%	4,856.21	20.80%	4,518.01	22.19%
第四季度			8,032.86	30.05%	5,992.12	25.66%	5,245.20	25.76%
合计	<b>14,305.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,350.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,361.58</b>	<b>100.00%</b>

如上表所示，公司产品的销售收入季节性波动不明显，总体上上半年收入大于下半年，公司经营业绩和财务状况较为稳定。

#### (5) 主营业务收入按销售方式划分

上线结算与普通销售模式

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-6月，公司直销模式下的主营业务产品销售收入为20,361.58万元、23,350.32万元、26,732.98万元、14,305.59万元，占营业收入的比例分别为100.00%、99.99%、99.99%、99.97%，营业收入中少量其他业务收入系废品销售和租赁收入。

报告期内，公司作为整车厂商的一级供应商的主要客户有上汽通用、依维柯、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、江淮汽车、华晨汽车和长安马自达等。公司作为整车厂商的一级供应商实现的销售收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
主机厂销售收入	13,558.26	94.78%	25,865.50	96.76%	22,172.43	94.96%	18,926.45	92.95%
对一级供应	747.33	5.22%	867.48	3.24%	1,177.89	5.04%	1,435.13	7.05%

商销售收入								
合计	14,305.59	100.00%	26,732.98	100.00%	23,350.32	100.00%	20,361.58	100.00%

## 2、主营业务收入的变动分析

### (1) 主营业务收入变动概况

报告期内，公司主要产品销售收入的变动情况如下：

单位：万元

产品类别		2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
		金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
电子油门踏板总成		6,658.86	16.22%	11,390.39	26.28%	9,020.28	37.11%	6,578.71
低温启动装置	火焰预热装置	140.13	-65.05%	612.64	-75.81%	2,532.90	-33.52%	3,810.00
	格栅加热器	1,039.03	6.56%	1,668.97	-6.31%	1,781.34	56.90%	1,135.37
	燃油加热器	68.28	-50.86%	263.33	-31.86%	386.48	-1.75%	393.35
车用空调控制器		1,805.78	36.12%	3,060.60	6.52%	2,873.34	-19.42%	3,565.60
换挡控制器		2,736.75	32.07%	5,292.29	123.37%	2,369.25	87.17%	1,265.80
散件配件		1,007.34	-33.27%	2,415.89	26.94%	1,903.23	16.10%	1,639.32
电子节气门		529.09	-4.99%	1,079.85	-11.38%	1,218.50	199.11%	407.37
线束		304.60	115.94%	204.53	-72.07%	732.26	-48.06%	1,409.82
受托研发收入		15.74	-97.30%	744.49	39.75%	532.74	240.98%	156.24
合计		14,305.59	6.49%	26,732.98	14.49%	23,350.32	14.68%	20,361.58

2016年1-6月公司销售收入较上年同期增加871.61万元、增长6.49%，2015年度较2014年度增加3,382.66万元、增长14.49%，2014年度较2013年度增加2,988.74万元、增长14.68%。电子油门踏板总成、换挡控制器、电子节气门是公司销售收入增长的主要来源。2016年1-6月电子油门踏板总成的销售收入较上年同期增长16.22%、2015年度较2014年度增长26.28%、2014年度较2013年度增长37.11%；2016年1-6月换挡控制器的销售收入较上年同期增长32.07%、2015年度较2014年度增长123.37%、2014年度较2013年度增长87.17%；报告期内，电子节气门销售规模变化较大，主要是因为公司2012年度开始试生产电子节气门产品，2013年度开始小规模批量生产，2014年度起规模投产所致。

车用空调控制器原本是公司的核心产品之一，但随着公司汽车动力控制相关产品快速发展，其重要性有所下降。公司车用空调控制器主要应用于商用车市场，

随着 2016 年上半年商用车销售数量的增长，公司 2016 年 1-6 月车用空调控制器的销售收入较上年同期增长 36.12%。2015 年度车用空调控制器的销售收入较 2014 年度小幅度增长，增长幅度为 6.52%。2014 年度较 2013 年度下降 19.42%。

低温启动装置系公司传统产品，2016 年 1-6 月销售收入较上年同期下降 17.66%、2015 年度较 2014 年度下降 45.86%、2014 年度较 2013 年度下降 11.95%。在低温启动装置产品中，由于 2015 年 1 月 1 日起，国 III 排放的柴油机销售受到限制，各柴油发动机主机厂减少了应用于国 III 排放柴油机的火焰预热装置的采购，但是适用于国 IV 排放标准柴油机的格栅加热器产品增幅较快。预计未来，火焰预热装置销量会进一步下降，但是格栅加热器销量会进一步提高。

随着公司的主要产品市场知名度不断提高，主机厂的设计新车型过程中要求公司提供配套产品时，公司会根据客户情况事先收取新产品设计、试制及模具设计等费用，以降低市场风险。这部分收入构成了公司的受托研发收入来源。2015 年度公司受托研发收入为 744.49 万元，较 2014 年度增幅较大，说明公司研发能力不断增强。2016 年 1-6 月，公司继续与主机厂开展受托研发业务合作，充分利用自身研发能力。其中，公司与众泰控股集团有限公司签订总金额为 119.82 万元的“B11A 电子旋钮换挡”项目研发、与华晨汽车集团控股有限公司签订总金额为 320 万元的“换挡器模具”项目研发，本期上述受托研发项目尚未交付客户验收，因此，本期受托研发收入金额较小。报告期内，公司受托研发收入确认时点合规，交易价格公允。

公司主要产品属于汽车动力控制系统部件，现代汽车对发动机的控制日益向精细化方向发展。如过去控制进油量的油门，通过简单机械拉索控制油门开合，进而控制发动机进油量。这种油门价格便宜，但无法对进油量进行精确控制，导致大量燃油不能充分燃烧，对环境造成污染。电子油门则通过油门踏板角度变化输出电信号给汽车控制单元，从而控制发动机油气供应量的装置。这种控制方式可以根据发动机瞬时功率的需要精确控制油气供应，达到减少排放的效果。换挡控制器也是以电子控制取代过去拉索式控制器的产品。2010 年 12 月，环保部发布的《关于国家机动车排放标准第四阶段限值实施日期的复函》，要求从 2011 年 1 月 1 日起，不符合国 IV 排放标准的点燃式汽车不得销售，2012 年 1 月 1 日起，压燃式汽车不得销售。受益于乘用车排放要求的提高，公司主要产品电子油

门踏板总成、换挡控制器及电子节气门销售收入大幅增加，2013年至2016年1-6月，公司来源于乘用车市场的销售收入分别为6,929.29万元、8,749.82万元、13,070.68万元和7,456.39万元。但是，排放标准的提高，也会导致个别传统产品销售受到不利影响。

2014年4月14日工业和信息化部（以下简称“工信部”）公布2014年第27号公告，公告规定2015年1月1日起国III柴油车产品将不得销售。公司低温启动装置中的火焰预热装置主要用于国III柴油车产品，故受此影响，2014年度销售收入较2013年度减少1,277.10万元，减少幅度为33.52%；2015年销售收入较2014年度减少1,920.26万元，减少幅度为75.81%；2016年1-6月销售收入较上年同期减少260.75万元，减少幅度为65.04%，减少幅度较大。

就此不利影响，公司管理层认为汽车减排标准的提高促进了汽车工业的技术升级，促进了公司新产品销售。工信部27号文虽然对公司个别产品销售造成一定影响，但是适应新标准的同等功能产品销售得到了快速提高。公司很早之前就已研发并投入生产和销售符合柴油机国IV标准的低温启动装置—格栅加热器。格栅加热器的主要工作原理为格栅预热系统在低温环境下由ECU发出预热指令，控制继电器触点吸合，接通格栅加热器电路。在柴油机国IV排放实行后，格栅加热器成为了各大柴油机厂家较好的选择，逐步成为柴油机加热系统的主流，并得到广泛运用。2014年格栅加热器销售收入较2013年增加831.62万元，增幅达87.56%，发展势头良好。2015年格栅加热器销售收入保持了2014年同期水平。2016年1-6月格栅加热器销售收入较上年同期增加63.95万元，增长6.56%。2016年1-6月、2015年和2014年公司格栅加热器的毛利率为53.24%、51.84%和50.81%，远高于火焰预热装置的14.24%、23.81%和33.25%。在综合考虑收入比重与毛利率后，2016年1-6月、2015年和2014年格栅加热器对毛利率贡献值为3.87%、3.24%和3.88%，高于火焰预热装置对毛利率贡献值0.14%、0.55%和3.61%。

报告期内，公司火焰预热装置和格栅加热器毛利率变动情况如下：

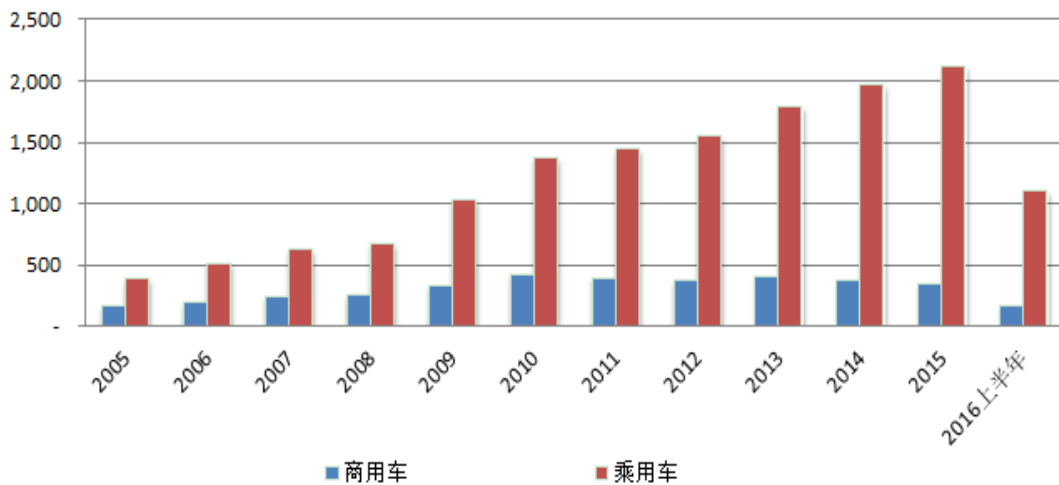
项目	项目名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
火焰预热装置	毛利率	14.24%	23.81%	33.25%	34.99%
	收入比重	0.98%	2.29%	10.85%	18.71%

	对毛利率贡献值	0.14%	0.55%	3.61%	6.55%
格栅加热器	毛利率	53.24%	51.84%	50.81%	49.86%
	收入比重	7.26%	6.24%	7.63%	5.58%
	对毛利率贡献值	3.87%	3.24%	3.88%	2.78%

(2) 主营业务收入变动的原因

① 产业发展迅速，汽车产品需求量快速增长

图：国内汽车产量及结构（单位：万辆）



数据来源：中国汽车工业协会

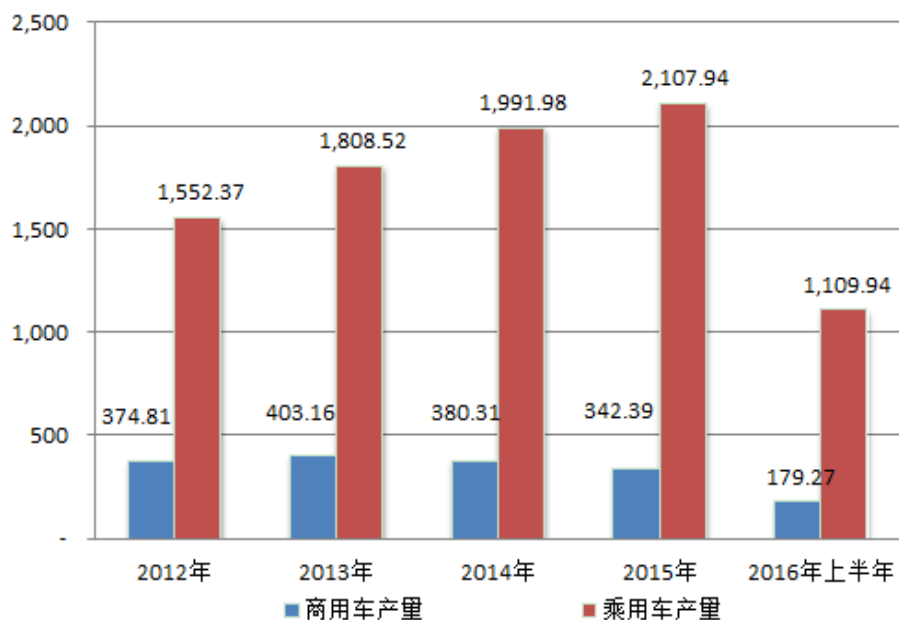
2005年-2015年，我国汽车市场快速发展，产量和销量的年均复合增长率分别为15.66%和15.63%。2008年-2010年是我国汽车产销量增速最快的时期，尤其在2009年，我国汽车产销量分别约为1379.10万辆、1364.48万辆，同比增长率分别为48.30%、46.46%，首次成为世界汽车产销量第一大国；2011年-2015年我国汽车产销量增长放缓，但仍处于稳步增长的趋势，2013年汽车产销量增长率分别为14.76%和13.87%、2014年汽车产销量增长率分别为7.26%和6.86%、2015年汽车产销量增长率分别为3.25%和4.68%、2016年1-6月汽车产销量同比增长率分别为6.47%和8.14%。

在汽车行业整体稳步发展的背景下，公司主要客户的产销量也逐年提高，公司通过提供配套产品实现了销量的增长。

② 市场需求结构发生了较大变化，公司的发展战略随之做出调整

随着社会经济的发展和居民收入水平的提高,我国汽车市场的消费结构发生了很大变化,2008年起乘用车产销量增长迅速。

2012年至2016年上半年国内乘用车和商用车产量对比图(单位:万辆)



如上图所示,2016年1-6月、2015年、2014年和2013年,我国乘用车产量占汽车总产量的比例分别为86.09%、86.03%、83.97%和81.77%,占据了绝对的主导地位,并且仍在稳步增长。

相对于客车、货车等商用车市场,我国的乘用车市场拥有更加广阔的发展空间。此外,随着市场竞争的加剧和消费者对产品期望值的提高,乘用车控制系统智能化发展快于商用车。2012年初,公司根据汽车市场的发展趋势及时调整了市场定位,立足商用车市场的同时积极开拓乘用车市场,成功实现了公司的整体转型和经营业绩的显著增长。

从产品结构变化来看,公司加大了电子油门踏板总成、换挡控制器等以乘用车配套为主的产品生产和销售力度,上述产品销售收入的增加直接带来了乘用车市场销售收入占比的提高;同时,公司出于合理配置资源的考虑,适当降低了主打商用车市场的车用空调控制器的生产及销售。

从公司前五大客户的变化来看,公司在维持与商用车客户良好合作的同时,重点开拓了乘用车客户。报告期内,公司对前五大客户的销售收入及产品结构的变化情况如下:

单位：万元

主要市场	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	客户	金额	客户	金额	客户	金额	客户	金额
商用车	东风汽车	1,241.01	依维柯	3,222.33	依维柯	2,812.17	潍柴动力	3,373.73
	依维柯	1,236.28	中国重汽	1,904.53	潍柴动力	2,525.35	广西玉柴	2,057.99
	中国重汽	990.29	一汽解放	1,549.97	广西玉柴	1,863.72	依维柯	1,732.73
	一汽解放	896.11	东风汽车	1,362.76	中国重汽	1,500.76	青岛星禹	1,428.75
	广西玉柴	552.21	广西玉柴	1,158.65	一汽解放	1,409.85	东风汽车	1,331.62
小计	<b>4,915.90</b>		<b>9,198.24</b>		<b>10,111.85</b>		<b>9,924.82</b>	
增幅	<b>1.64%</b>		<b>-9.04%</b>		<b>11.80%</b>		<b>28.35%</b>	
主营业务收入	<b>14,305.59</b>		<b>26,732.98</b>		<b>23,350.32</b>		<b>20,361.58</b>	
占比	<b>34.36%</b>		<b>34.41%</b>		<b>43.30%</b>		<b>48.74%</b>	

—续上表—

主要市场	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	客户	金额	客户	金额	客户	金额	客户	金额
乘用车	上汽通用	1,460.86	上汽通用	4,147.92	上汽通用	1,757.56	长城汽车	1,141.07
	江淮汽车	1,156.55	江淮汽车	2,405.57	江淮汽车	1,517.89	上汽通用	1,008.92
	华晨汽车	820.06	长安汽车	1,688.38	长城汽车	1,515.10	华晨汽车	1,002.15
	长安汽车	618.86	长城汽车	1,575.92	长安汽车	1,208.14	江淮汽车	894.76
	北汽	596.10	华晨汽车	831.58	华晨汽车	916.64	长安汽车	503.16
小计	<b>4,652.43</b>		<b>10,649.37</b>		<b>6,915.33</b>		<b>4,550.06</b>	
增幅	<b>-7.44%</b>		<b>54.00%</b>		<b>52.21%</b>		<b>105.03%</b>	
主营业务收入	<b>14,305.59</b>		<b>26,732.98</b>		<b>23,350.32</b>		<b>20,361.58</b>	
占比	<b>32.52%</b>		<b>39.84%</b>		<b>29.62%</b>		<b>22.35%</b>	

如上表所示，公司在商用车市场的主要客户包括依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、中国重汽、青岛星禹和东风汽车等，公司对前五大商用车客户销售收入2013年至2015年的年均复合增长率为3.60%，处于相对平稳的状态。乘用车市场方面，公司主要客户为长城汽车、上汽通用、江淮汽车、长安汽车、华晨汽车和北汽等，公司对前五大乘用车客户2013年至2015年销售收入的年均复合增长率为53.10%，符合公司整体转型、产品结构调整的发展战略。其中公司2013年成功获得上汽通用电子油门踏板总成和换挡控制器采购订单，公司产品



进入主流乘用车合资品牌厂商。

### ③ 根据产业发展趋势,公司定位于向中高端市场提供技术含量较高的产品

消费能力的提高使得消费者对汽车产品要求越来越高,汽车产品正在向着电子化、智能化的方向发展,这种趋势无论是对整车制造商还是对配套商都提出了更高的技术要求。

公司紧跟行业发展趋势,不断加大研发投入、进行技术升级,产品具有较高技术含量、高端的产品销售收入占比不断提高,例如电子油门踏板总成、换挡控制器、电子节气门的销售收入快速增长。从客户结构来看,公司目前乘用车市场的客户多为自主品牌。随着公司技术水平的不断提高,公司产品已开始进入合资品牌。报告期内公司向上汽通用供应电子油门踏板总成所形成的销售收入快速提高,2014年实现对长安马自达车用空调控制器批量供货。

### 3、主要客户销售的主要产品的变动分析

报告期内,公司主要客户销售金额及占比情况如下:

单位:万元

客户名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
上汽通用	1,460.86	4,147.92	1,757.56	1,008.92
江淮汽车	1,445.67	2,405.57	1,517.89	894.76
东风汽车	1,241.01	1,362.76	977.42	1,331.62
依维柯	1,236.28	3,222.33	2,812.17	1,732.73
中国重汽	990.29	1,904.53	1,500.76	978.11
一汽解放	896.11	1,549.97	1,409.85	902.21
华晨汽车	820.06	831.58	916.64	1,002.15
长安汽车	618.86	1,688.38	1,208.14	503.16
北汽	596.10	529.23	457.85	282.12
广西玉柴	552.21	1,158.65	1,863.72	2,057.99
青岛星禹	535.99	778.45	1,179.18	1,428.75
潍柴动力	528.94	994.69	2,525.35	3,373.73
长城汽车	503.74	1,575.92	1,515.10	1,141.07
<b>合计</b>	<b>11,426.12</b>	<b>22,149.98</b>	<b>19,641.63</b>	<b>16,637.32</b>
主营业务收入	14,305.59	26,732.98	23,350.32	20,361.58

占比	79.87%	82.86%	84.12%	81.71%
----	--------	--------	--------	--------

报告期主要客户销售收入按产品分类及变化原因具体如下：

(1) 上汽通用

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门	1,126.96	2,517.61	1,324.42	1,008.63
换挡器	333.90	1,425.00	206.07	0.29
受托研发收入	-	205.31	227.07	-
<b>合计</b>	<b>1,460.86</b>	<b>4,147.92</b>	<b>1,757.56</b>	<b>1,008.92</b>

报告期内，公司对上汽通用销售的主要产品为电子油门和换挡器。

报告期内，公司对上汽通用 2015 年度销售收入较 2014 年度增加 2,390.36 万元，主要系电子油门产品 2013 年起大批量进入上汽通用，2015 年公司产品配套的新英朗及新赛欧车型投入市场。2016 年 1-6 月受上汽通用对其生产车型结构的调整，公司对其销售的换挡器产品销售收入较上年同期减少 367.84 万元，下降 52.42%。

(2) 江淮汽车

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门	1,077.31	1,797.49	937.12	693.06
换挡器	353.37	570.71	479.58	106.23
散件配件及其他	14.89	16.80	13.92	2.31
低温启动	0.10	0.57	66.62	68.05
空调控制器	-	-	0.65	25.11
受托研发收入	-	20.00	20.00	-
<b>合计</b>	<b>1,445.67</b>	<b>2,405.57</b>	<b>1,517.89</b>	<b>894.76</b>

报告期内，公司对江淮汽车销售的主要产品为电子油门和换挡器。

报告期内，受“工信部 27 号”文件的影响，公司对江淮汽车销售的低温启动在 2015 年度下滑幅度较大，但影响金额较小；2016 年 1-6 月对江淮汽车销售

收入较上年同期增加 262.02 万元，2015 年度较 2014 年度增加 887.68 万元，2014 年度较 2013 年度增加 623.12 万元，主要系对其销售的电子油门和换挡器增加所致。其中，换挡控制器方面，2014 年起公司为江淮汽车新能源电动车 IEV4、IEV5 车型供货；电子油门方面，2014 年起公司为江淮汽车 SUV 瑞风 S3 车型供货。受益于配套车型销售增加，产品销售增长较快。

(3) 东风汽车

单位：万元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
电子油门	731.04	826.60	818.90	589.98
换挡器	508.43	507.15	117.33	62.82
空调控制器	0.61	26.61	40.88	667.11
散件配件及其他	0.93	2.40	0.30	6.30
受托研发收入	-	-	-	5.40
<b>合计</b>	<b>1,241.01</b>	<b>1,362.76</b>	<b>977.42</b>	<b>1,331.62</b>

报告期内，公司对东风汽车销售的主要产品为电子油门和换挡器。

报告期内，公司对东风汽车 2016 年 1-6 月销售收入较上年同期增加 699.43 万元，主要系本期对东风汽车销售的电子油门和换挡器增加所致；2015 年度销售收入较 2014 年度增加 385.34 万元，主要系 2015 年度对东风汽车销售的换挡器增加所致；2014 年度销售收入较 2013 年度减少 354.20 万元，主要系 2014 年度对东风汽车销售的空调控制器减少所致。

(4) 依维柯

报告期内，公司对依维柯销售的主要产品为节气门、低温启动、电子油门和线束，具体如下：

单位：万元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
节气门	493.41	1,079.85	1,202.68	410.45
低温启动	242.61	649.01	786.92	650.84
散件配件及其他	232.89	1,086.19	466.86	382.41

线束	144.17	3.53	9.63	1.64
电子油门	120.47	381.28	346.09	287.39
换挡器	2.72	22.47	-	-
<b>合计</b>	<b>1,236.28</b>	<b>3,222.33</b>	<b>2,812.17</b>	<b>1,732.73</b>

如上表所示，报告期内，公司对依维柯 2015 年度销售收入较 2014 年度增加 410.16 万元，2014 年度较 2013 年度增加 1,079.44 万元，主要系自 2013 年起，公司节气门产品大规模应用于依维柯索菲姆国 IV 标准发动机。2016 年 1-6 月，公司线束产品开始规模化供应依维柯，线束产品销售收入较上年同期增加 143.06 万元。

公司对依维柯供应的电子节气门在竞争中取代了部分原由合资零部件供应商独占的份额，2012 年度实现营业收入 13,600,538.64 元。

公司董事、高管汪健于 1996 年 8 月至 2013 年 12 月在依维柯任职，历任依维柯销售公司总经理助理、物料管理部副部长、旅行车分公司总经理等职务。该等职务主要位于依维柯下属子公司或某个业务部门，不享有参与依维柯财务活动和经营决策的权力，无法构成重大影响。

2015 年 12 月 11 日，依维柯出具《说明》：汪健于 1996 年 8 月至 2013 年 12 月在本公司任职，就职于下属子公司及公司某部门，为公司中层干部，不存在对公司财务活动和经营政策产生重大影响的情形。

报告期内，公司与依维柯之间的交易不构成关联交易。

#### (5) 中国重汽

单位：万元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
空调控制器	755.96	1,470.49	1,204.74	935.86
电子油门	233.81	431.33	283.04	29.29
低温启动	0.52	2.71	4.01	10.13
线束	-	-	-	2.47
散件配件及其他	-	-	8.98	0.36
<b>合计</b>	<b>990.29</b>	<b>1,904.53</b>	<b>1,500.76</b>	<b>978.11</b>

报告期内，公司对中国重汽销售的主要产品为空调控制和电子油门。

报告期内，公司对中国重汽销售的电子油门产品销售额逐年增加，主要系公司所售产品在中国重汽份额逐年提高，以及中国重汽轻卡分公司所销售统帅和悍将车型销售量的增多所致；空调控制器销售额伴随着中国重汽新老车型销售量变化而变化，2014年起公司为其新车型 T7、T5 供货，从而使销售额增加。

(6) 一汽解放

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门	776.73	1,289.81	1,095.76	522.56
散件配件及其他	96.45	170.32	171.07	157.64
换挡器	16.11	71.60	0.10	1.50
低温启动	6.82	18.24	142.92	220.50
<b>合计</b>	<b>896.11</b>	<b>1,549.97</b>	<b>1,409.85</b>	<b>902.21</b>

报告期内，公司对一汽解放销售的主要产品为电子油门。

报告期内，公司对一汽解放的销售收入逐年增长，主要系自 2013 年起，公司为其重卡系列供应电子油门，受其重卡系列车型的热销使得公司上述产品的销售额随之增加。

(7) 华晨汽车

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
换挡器	481.50	557.36	625.74	649.35
电子油门	335.51	261.82	211.50	334.80
散件配件及其他	3.04	0.36	-	-
研发收入	-	12.03	79.40	18.00
<b>合计</b>	<b>820.06</b>	<b>831.58</b>	<b>916.64</b>	<b>1,002.15</b>

报告期内，公司对华晨汽车销售的主要产品为换挡器和电子油门。

报告期内，公司主要为华晨汽车自主品牌“中华”车型供应换挡器和电子油门，2013年度-2015年度销售收入较为稳定，2016年1-6月销售收入较上年同期

增加 517.23 万元，增幅 170.80%，自 2015 年起，公司为其“中华 V3”车型供应换挡器和电子油门，受该车型 2016 年上半年的热销，公司对其销售收入增长较快。

#### (8) 长安汽车

单位：万元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
电子油门	604.87	1,461.18	895.31	324.86
换挡器	13.98	227.20	312.84	176.33
散件配件及其他	-	-	-	1.97
<b>合计</b>	<b>618.86</b>	<b>1,688.38</b>	<b>1,208.14</b>	<b>503.16</b>

报告期内，公司对长安汽车销售的主要产品为电子油门和换挡器。

报告期内，公司对长安汽车 2015 年度销售收入较 2014 年度增加 480.24 万元，主要系自 2013 年起，公司为长安 CS75 车型供应电子油门和换挡器，长安 CS75 车型的热销使得公司上述产品的销售额增加。

#### (9) 北汽

单位：万元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
电子油门	596.10	529.23	457.85	282.12
<b>合计</b>	<b>596.10</b>	<b>529.23</b>	<b>457.85</b>	<b>282.12</b>

报告期内，公司对北汽销售的主要产品为电子油门。

报告期内，公司对北汽 2016 年 1-6 月销售收入较上年同期增加 365.28 万元，2015 年度较 2014 年度增加 71.39 万元，2014 年度较 2013 年度增加 175.73 万元，主要系自 2013 年起，公司为北汽供应电子油门，随着北汽 E 系列和北汽威旺车型的热销使得公司上述产品的销售额增加。

#### (10) 广西玉柴

单位：万元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------	---------

低温启动	452.28	841.85	1,570.51	1,907.28
散件配件及其他	89.75	300.01	284.47	147.10
电子油门	10.18	16.79	8.74	3.61
<b>合计</b>	<b>552.21</b>	<b>1,158.65</b>	<b>1,863.72</b>	<b>2,057.99</b>

报告期内，公司对广西玉柴销售的主要产品为低温启动。

2014年4月14日工业和信息化部（以下简称“工信部”）公布2014年第27号公告，公告规定2015年1月1日起国III柴油车产品将不得销售。公司低温启动装置中的火焰预热装置主要用于国III柴油车产品，受此影响，火焰预热装置销售收入减少。

#### （11）青岛星禹

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
空调控制器	535.99	778.45	1,179.18	1,428.75
<b>合计</b>	<b>535.99</b>	<b>778.45</b>	<b>1,179.18</b>	<b>1,428.75</b>

报告期内，公司对青岛星禹销售的主要产品为空调控制。

青岛星禹系整车厂商的一级供应商，其主要客户为一汽解放青岛汽车厂。因一汽解放青岛汽车厂商用车产量销售量下滑，导致其对公司产品需求量下降，公司销售额因此也呈下滑趋势。2016年1-6月，受一汽解放青岛汽车厂“GL01轻卡”产品的热销，青岛星禹对公司采购的空调控制器有所增加。

#### （12）潍柴动力

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
低温启动	425.29	776.19	1,765.32	2,106.59
散件配件及其他	51.49	88.14	158.45	100.29
线束	50.10	127.72	597.78	1,164.99
电子油门	2.06	2.64	3.81	1.86
<b>合计</b>	<b>528.94</b>	<b>994.69</b>	<b>2,525.35</b>	<b>3,373.73</b>

报告期内，公司对潍柴动力销售的主要产品为低温启动和线束。

2014年4月14日工业和信息化部（以下简称“工信部”）公布2014年第27号公告，公告规定2015年1月1日起国III柴油车产品将不得销售。公司低温启动装置中的火焰预热装置主要用于国III柴油车产品，故受此影响，火焰预热装置销售收入减少。

(13) 长城汽车

单位：万元

产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
换挡器	251.68	885.79	163.47	-
电子油门	212.86	550.11	1,326.89	1,141.07
散件配件及其他	39.20	140.01	24.75	-
<b>合计</b>	<b>503.74</b>	<b>1,575.92</b>	<b>1,515.10</b>	<b>1,141.07</b>

报告期内，公司对长城汽车销售的主要产品为电子油门和换挡器。

报告期内，公司来源于长城汽车的销售收入逐年增加，主要系长城汽车风骏产品的热销所致。

4、按单体口径统计的前十名客户

报告期内，公司按单体口径统计的前十名客户情况如下：

(1) 2016年1-6月

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	南京依维柯汽车有限公司	1,236.28	8.64%
2	安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司	1,076.23	7.52%
3	华晨汽车集团控股有限公司	790.67	5.53%
4	东风柳州汽车有限公司	779.76	5.45%
5	上汽通用汽车有限公司武汉分公司	682.16	4.77%
6	广西玉柴机器股份有限公司	552.21	3.86%
7	北京汽车股份有限公司株洲分公司	545.04	3.81%
8	一汽解放汽车有限公司	489.67	3.42%
9	上汽通用东岳汽车有限公司	485.23	3.39%
10	东风商用车有限公司	461.26	3.22%



合计	7,098.50	49.62%
主营业务收入	14,305.59	

### (2) 2015 年度

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	南京依维柯汽车有限公司	3,222.33	12.05%
2	上汽通用东岳汽车有限公司	2,318.78	8.67%
3	安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司	1,843.11	6.89%
4	广西玉柴机器股份有限公司	1,158.65	4.33%
5	上汽通用汽车有限公司武汉分公司	1,041.92	3.90%
6	长城汽车股份有限公司	1,022.24	3.82%
7	潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	963.01	3.60%
8	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	943.22	3.53%
9	东风柳州汽车有限公司	901.90	3.37%
10	一汽解放汽车有限公司	898.99	3.36%
合计		14,314.14	53.54%
主营业务收入		26,732.98	

### (3) 2014 年度

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	南京依维柯汽车有限公司	2,832.32	12.13%
2	潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	2,339.98	10.02%
3	广西玉柴机器股份有限公司	1,892.85	8.11%
4	上海通用汽车有限公司	1,248.41	5.35%
5	安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司	1,065.92	4.56%
6	青岛市星禹汽车零部件有限公司	1,065.29	4.56%
7	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	979.85	4.20%
8	长城汽车股份有限公司天津哈弗分公司	902.26	3.86%
9	一汽解放汽车有限公司	876.96	3.76%
10	华晨汽车集团控股有限公司	801.62	3.43%
合计		14,005.46	59.98%
主营业务收入		23,350.32	

(4) 2013 年度

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	3,113.84	15.29%
2	广西玉柴机器股份有限公司	2,088.02	10.25%
3	南京依维柯汽车有限公司	1,732.16	8.51%
4	青岛市星禹汽车零部件有限公司	1,335.84	6.56%
5	上海通用汽车有限公司	1,008.59	4.95%
6	华晨汽车集团控股有限公司	946.76	4.65%
7	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	938.38	4.61%
8	长城汽车股份有限公司天津哈弗分公司	918.37	4.51%
9	东风柳州汽车有限公司	801.91	3.94%
10	安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司	655.37	3.22%
合计		<b>13,539.25</b>	<b>66.49%</b>
主营业务收入		20,361.58	

(二) 营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本的构成如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	8,326.21	100.00%	16,004.07	100.00%	14,027.65	100.00%	12,805.53	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>8,326.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,004.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,027.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,805.53</b>	<b>100.00%</b>

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度公司主营业务成本占营业成本比例均为 100.00%，与公司主营业务收入匹配。随着公司主营业务收入的逐年增长，主营业务成本 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度与同期相比的增长率分别为 5.58%、14.09%、9.54%和 21.93%。

2、主营业务成本明细情况

报告期内，公司主营业务成本明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	6,455.26	77.53%	12,464.15	77.88%	10,737.24	76.54%	10,125.56	79.07%
直接人工	1,232.95	14.81%	2,288.63	14.30%	2,260.32	16.11%	1,931.36	15.08%
制造费用	638.00	7.66%	1,251.28	7.82%	1,030.09	7.35%	748.60	5.85%
<b>合计</b>	<b>8,326.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,004.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,027.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,805.53</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务成本主要构成为直接材料，2016年1-6月、2015年、2014年和2013年直接材料占主营业务成本的比例分别为77.53%、77.88%、76.54%和79.07%。2016年1-6月、2015年和2014年进入成本的直接材料的耗用较同期增长率分别为6.46%、16.08%和6.04%；2016年1-6月、2015年、2014年和2013年直接人工占主营业务成本的比例分别为14.81%、14.30%、16.11%和15.08%。2016年1-6月、2015年和2014年直接人工耗用较同期增长率分别为3.92%、1.25%和17.03%；2016年1-6月、2015年、2014年和2013年制造费用占主营业务成本的比例分别为7.66%、7.82%、7.35%和5.85%，2016年1-6月、2015年和2014年制造费用较同期增长率分别为0.25%、21.47%和37.60%。

报告期内，直接材料、直接人工占主营业务成本的比例相对稳定，2013年制造费用占主营业务成本比例较小，主要系2013年底公司新厂区正式启用，导致2014年和2015年计入成本的折旧增加较多。

### （三）营业毛利分析

#### 1、营业毛利构成情况

##### （1）营业毛利按业务类别划分

报告期内，公司主营业务毛利按业务类别划分情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务收入	14,305.59	26,732.98	23,350.32	20,361.58
主营业务成本	8,326.21	16,004.07	14,027.65	12,805.53
主营业务毛利	5,979.38	10,728.91	9,322.67	7,556.05
主营业务毛利率	41.80%	40.13%	39.93%	37.11%

报告期内，公司主营业务毛利不断增长，毛利率呈现先降后增趋势，影响公司主营业务毛利率的因素主要包括产品价格变动、成本变动、产品销售结构变化等，具体分析如下：

2014 年主营业务毛利率较 2013 年增加 2.82 个百分点，主要系随着市场份额持续扩大，主要原材料大批量采购使原材料采购单价下降、产品批量化生产使得单位固定成本下降。

2015 年主营业务毛利率较 2014 年增加 0.20 个百分点，主要系本期研发项目较多，而研发项目毛利率较高，提高了整体毛利率。

2016 年 1-6 月主营业务毛利率较上年同期增加 0.50 个百分点，主要系本期主要原材料中的塑料粒子和塑料件采购单价下降所致。

报告期内，公司主营业务毛利按业务类别划分情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
电子油门踏板总成	3,024.20	50.58%	4,670.25	43.53%	3,866.81	41.48%	2,750.85	36.41%	
低温启动装置	火焰预热装置	20.03	0.33%	147.03	1.37%	842.95	9.04%	1,333.68	17.65%
	格栅加热器	553.63	9.26%	866.15	8.07%	905.99	9.72%	566.05	7.49%
	燃油加热器	21.46	0.36%	85.55	0.80%	116.75	1.25%	152.71	2.02%
空调控制器	492.11	8.23%	684.36	6.38%	707.51	7.59%	952.92	12.61%	
换挡控制器	1,158.75	19.38%	2,491.51	23.22%	966.70	10.37%	496.82	6.58%	
散件配件	400.20	6.69%	655.92	6.11%	753.10	8.08%	578.14	7.65%	
电子节气门	226.03	3.78%	435.75	4.06%	539.39	5.79%	156.78	2.07%	
线束	71.53	1.20%	45.45	0.42%	184.47	1.98%	429.63	5.69%	
受托研发收入	11.44	0.19%	646.94	6.03%	438.99	4.71%	138.46	1.83%	
<b>主营业务毛利总额</b>	<b>5,979.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,728.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,322.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,556.05</b>	<b>100.00%</b>	

## (2) 主营产品毛利按市场划分

报告期内，公司主营产品毛利按市场划分的情况如下：

单位：万元

项目	市场	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
毛利额	乘用车	2,730.93	4,518.81	2,942.01	2,110.63
	商用车	3,238.21	5,564.42	5,984.27	5,331.79
毛利占比	乘用车	45.67%	42.12%	31.56%	27.93%
	商用车	54.16%	51.86%	64.19%	70.56%
毛利率	乘用车	36.63%	38.27%	35.40%	34.41%
	商用车	47.37%	47.13%	41.13%	37.82%
	合计	41.77%	38.80%	38.94%	36.71%

注：上表毛利计算未包括研发收入。

公司在巩固商用车市场同时，积极拓展乘用车市场，已成功进入上汽通用、长城汽车、长安汽车、江淮汽车、华晨汽车的主要供应商行列，使报告期内公司产品结构得到优化。

## 2、公司主要产品毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率变动情况如下：

项目	项目名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度	
电子油门踏板总成	毛利率	45.42%	41.00%	42.88%	41.81%	
	收入比重	46.55%	42.61%	38.63%	32.31%	
	对毛利率贡献值	21.14%	17.47%	16.56%	13.51%	
低温启动装置	火焰预热装置	毛利率	14.24%	23.81%	33.25%	34.99%
		收入比重	0.98%	2.29%	10.85%	18.71%
		对毛利率贡献值	0.14%	0.55%	3.61%	6.55%
	格栅加热器	毛利率	53.24%	51.84%	50.81%	49.87%
		收入比重	7.26%	6.24%	7.63%	5.58%
		对毛利率贡献值	3.87%	3.24%	3.88%	2.78%
	燃油加热器	毛利率	31.97%	32.84%	30.20%	39.01%
		收入比重	0.48%	0.99%	1.66%	1.93%
		对毛利率贡献值	0.15%	0.32%	0.50%	0.75%
空调控制器	毛利率	27.29%	22.36%	24.65%	26.72%	
	收入比重	12.62%	11.45%	12.31%	17.51%	
	对毛利率贡献值	3.44%	2.56%	3.03%	4.68%	

换挡控制器	毛利率	42.34%	47.10%	40.85%	39.30%
	收入比重	19.13%	19.80%	10.15%	6.22%
	对毛利率贡献值	8.10%	9.32%	4.14%	2.44%
散件配件	毛利率	39.79%	27.28%	39.57%	35.24%
	收入比重	7.04%	9.04%	8.15%	8.05%
	对毛利率贡献值	2.80%	2.47%	3.22%	2.84%
电子节气门	毛利率	42.62%	40.32%	44.19%	38.42%
	收入比重	3.70%	4.04%	5.22%	2.00%
	对毛利率贡献值	1.58%	1.63%	2.31%	0.77%
线束	毛利率	23.28%	21.84%	25.29%	30.46%
	收入比重	2.13%	0.77%	3.14%	6.92%
	对毛利率贡献值	0.50%	0.17%	0.79%	2.11%
受托研发收入	毛利率	72.14%	86.73%	82.28%	89.01%
	收入比重	0.11%	2.78%	2.28%	0.77%
	对毛利率贡献值	0.08%	2.42%	1.88%	0.68%
主营业务毛利率		41.80%	40.13%	39.93%	37.11%

报告期内，公司的主营业务毛利率相对稳定，公司采用自主研发和与整车厂合作开发相结合的方式，持续开发出技术领先、可靠性高的产品，以满足整车厂对产品性能不断提高的需求，从而使得公司产品的毛利率始终保持在较高水平。

### 3、公司主要产品毛利率分析

上市公司简称	产品业务概况	主营业务毛利率			
		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
腾龙股份 603158.SH	主要产品包括汽车空调管路、热交换系统连接硬管及热交换系统附件，主要针对乘用车市场	33.30%	31.55%	36.10%	35.24%
宁波高发 603788.SH	主要产品包括变速操纵器及软轴、电子油门踏板、汽车拉索和电磁风扇离合器，主要针对乘用车市场、客车市场和货车市场。	32.16%	30.28%	30.86%	31.27%
继峰股份	主要产品包括头枕、支	37.15%	36.40%	38.70%	40.59%

603997.SH	杆和座椅扶手，主要针对乘用车市场				
威帝股份 603023.SH	主要产品包括 CAN 总线产品、控制器、仪表和传感器，主要针对客车市场	56.09%	57.82%	56.35%	55.21%
富临精工 300432.SZ	主要产品包括液压挺柱、机械挺柱、液压张紧器和摇臂，主要针对乘用车市场	34.71%	34.73%	34.62%	35.87%
<b>同行业可比公司平均值</b>		<b>38.68%</b>	<b>38.16%</b>	<b>39.33%</b>	<b>39.64%</b>
奥联电子	主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门，主要针对商用车和乘用车市场	41.80%	40.13%	39.93%	37.11%

公司主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、低温启动装置和电子节气门等汽车关键部件。根据国内汽车零部件行业上市公司公开信息，除宁波高发(603788.SH)产品中包含电子油门踏板总成和换挡控制器外，没有其他生产完全相同或类似产品的上市公司。考虑到汽车零部件产品种类繁多，毛利率水平相差较大，为使同行业上市公司更具可比性，在选择时主要参考公司所处阶段、产品类型、主要客户等因素，可比公司均为近期首次公开发行股票并上市的公司，与公司目前所处阶段类似；威帝股份(603023.SH)产品为汽车电子产品。宁波高发(603788.SH)主要产品与公司主要产品相同。

总体上，2013 年度和 2014 年度，公司毛利率与同行业可比公司毛利率平均值基本一致；2015 年度和 2016 年 1-6 月，同行业可比公司进行了规模较大的固定资产投资，从而导致固定成本有所提高，同行业可比公司毛利率略有下降。公司主营业务毛利率与同行业可比公司毛利率比较的具体情况如下：

腾龙股份(603158.SH)产品为应用于汽车空调系统的空调管路，为空调系统的核心部件之一。因生产规模大，管理水平高，具有较高毛利率水平。

宁波高发(603788.SH)主要产品为电子油门踏板总成及汽车操纵控制系统，产品与公司产品的相似度较高。其换挡控制器以 MT（手动换挡控制器）为主，

而本公司以 AT（自动换挡控制）为主，AT 具有换挡操作简单、驾驶舒适性高、减少驾驶者疲劳等优点，已成为现代轿车配置的一种方向。宁波高发(603788.SH)的主要客户为上汽通用五菱（主要为微型面包车，销售价格较低）、吉利汽车、宇通客车、金龙汽车、中国重汽等整车生产厂商。公司的主要客户为上汽通用、依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、华晨汽车和江淮汽车等。宁波高发(603788.SH)的产品中手动换挡器占比较高，配套车型中微型面包车占比较高；同时，宁波高发(603788.SH)的塑料结构件外购比例较高，而公司的塑料成型件以自我生产为主。因此，总体上公司毛利率水平要高于宁波高发(603788.SH)。

继峰股份(603997.SH)产品主要为汽车内饰件，其产品主要针对中高端乘用车市场，其座椅头枕及扶手具有技术水平先进、链条较为完整自制程度高和注重精细化成本管理等特点，生产成本低于同行业水平，故其主营业务毛利率相对较高。

威帝股份(603023.SH)主营客车 CAN 总线产品，属于客车车身电子控制类产品，技术门槛高，产品开发难度较大，产品质量稳定性和可靠性要求高，目前成功进入该领域并形成成熟产品的国内企业仍然有限，故其毛利率处于较高的水平。

富临精工(300432.SZ)产品主要为汽车精密机械零部件，其主要针对乘用车市场，而公司主要产品为针对商用车和乘用车市场的电子产品，故而毛利率有一定的差异。

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业公司平均水平相比基本一致，与同行业的上市公司差异合理。

### （1）电子油门踏板总成毛利率变动分析

报告期内，电子油门踏板总成产品的单位售价、单位成本、毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
单位售价	58.78	-1.94%	57.73	-8.36%	63.00	-0.10%	63.06



单位成本	32.08	-7.55%	34.06	-5.35%	35.99	-1.91%	36.69
毛利率	45.42%	-	41.00%	-	42.87%	-	41.82%

报告期内，公司电子油门踏板总成产品毛利率波动较小，各期之间差异主要受产品销售结构变化及主要原材料价格变动等因素影响，具体影响因素如下：

① 乘用车市场销售占比的提高

报告期内电子油门产品销售数量在商用车、乘用车市场变化情况如下：

单位：万套

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	销量	占比	销量	占比	销量	占比	销量	占比
商用车	20.22	17.85%	45.37	23.00%	28.00	19.56%	17.13	16.42%
乘用车	93.06	82.15%	151.92	77.00%	115.17	80.44%	87.20	83.58%
合计	<b>113.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>197.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>143.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>104.33</b>	<b>100.00%</b>

2013年，公司在巩固现有客户和市场的同时，积极拓展乘用车市场，成功向长城汽车、上汽通用、长安汽车、江淮汽车、华晨汽车供应电子油门产品，以带动公司乘用车市场销量高速增长。

乘用车厂商直接面对普通消费者，成本管控要求高，对汽车零配件厂商价格控制相对于商用车要更为严格。而商用车市场近年来销售总量呈平稳态势，商用车零部件的生产普遍具有多批少量、个性化生产的特点，市场竞争激烈程度低于乘用车市场。故总体而言，乘用车产品毛利率低于商用车产品毛利率。电子油门踏板总成产品销售单价、毛利率按照商用车、乘用车市场分类情况如下：

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
商用车	产品单价（元）	100.14	91.26	110.01	121.09
	毛利率	59.96%	58.23%	58.37%	60.13%
乘用车	产品单价（元）	49.79	47.72	51.91	52.22
	毛利率	39.06%	31.16%	34.09%	32.04%

综上，电子油门踏板总成毛利率的变动主要受产品销售结构以及直接材料成本的变化影响较大。

② 2016年1-6月，电子油门产品毛利率较上年同期增加3.32个百分点；2015

年较 2014 年减少 1.87 个百分点；2014 年较 2013 年增加 1.05 个百分点。毛利率变化主要受以下因素影响：

首先，电子油门产品乘用车市场销量大幅提升，由于规模效应，单位固定成本有所下降。2014 年，公司电子油门产品乘用车市场销量大幅提升，公司在自身生产过程中，生产规模的扩大导致单批次产量上升，降低了单位产品分摊的固定成本。

其次，主要原材料采购成本降低，使产品单位变动生产成本有所下降。主要原材料采购成本下降主要有以下两个原因，一是公司通过零部件型号标准化，增强零部件的通用性，使得零部件品种减少，单批次采购量上升，从而降低了采购单价；二是随着公司生产规模的扩大，原材料采购量上升，原材料采购价格下降。

报告期内，公司主要原材料采购价格变化如下：

集成电子芯片	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
数量（万个）	350.38	666.44	509.22	386.36
金额（万元）	1,229.62	2,352.75	1,797.26	1,602.06
单价（元/个）	3.51	3.53	3.53	4.15

—续上表—

塑料粒子	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
数量（万吨）	25.08	59.54	56.96	46.66
金额（万元）	430.83	1,248.99	1,240.23	1,008.34
单价（元/吨）	17.18	20.98	21.77	21.61

2014 年度，公司电子油门产品主要受规模化生产等影响，从而使毛利率有所上升。

2015 年度，公司电子油门产品毛利率较 2014 年度减少 1.87 个百分点，主要系本期公司对上汽通用的销售额为 2,517.61 万元，较上年同期 1,324.42 万元增加 1,193.19 万元，增幅为 90.09%，而对上汽通用产品毛利率较低，从而降低了整体毛利率。

2016 年 1-6 月，公司电子油门产品毛利率较上年同期增加 3.32 个百分点，主要系受国际原油价格下降及国内塑料原料价格下降的影响，公司主要原材料中

的塑料粒子采购价格下降较大，本期电子油门产品单位成本较上年同期减少 2.62 元/套，降幅为 7.54%。

## (2) 低温启动装置毛利率变动分析

公司的低温启动装置产品主要可以细分为格栅加热器、火焰预热装置、燃油加热器和电热塞。其中格栅加热器、火焰预热装置两种产品是低温启动装置销售收入的主要构成。2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年和 2013 年，上述两种产品占低温启动装置总收入的比例分别为 94.53%、89.65%、91.78% 和 92.63%。

### ① 格栅加热器

报告期内，格栅加热器产品的单位售价、单位成本、毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
单位售价	82.20	-3.24%	82.82	-1.50%	84.08	2.47%	82.05	-20.97%
单位成本	38.44	-8.40%	39.89	-3.56%	41.36	0.56%	41.13	-14.83%
毛利率	53.24%	-	51.84%	-	50.81%	-	49.87%	-

报告期内，公司格栅加热器产品毛利率较为稳定。主要客户潍柴动力和广西玉柴于 2014 年开始逐渐增加了应用于国 IV 标准柴油机的格栅加热器产品的采购量。2016 年 1-6 月格栅加热器产品毛利率较上年同期增加 2.63 个百分点，主要系本期原材料采购成本降低，产品单位成本减少所致。

### ② 火焰预热装置

报告期内，火焰预热装置产品的单位售价、单位成本、毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
单位售价	113.01	-19.79%	142.11	8.66%	130.76	0.55%	130.08	-16.62%
单位成本	96.92	0.83%	108.28	24.03%	87.30	3.23%	84.57	-13.14%
毛利率	14.24%	-	23.81%	-	33.25%	-	34.99%	-

2014 年度，公司火焰预热装置产品毛利率较 2013 年度减少 1.74 个百分点，

主要原因系 2014 年 4 月 14 日工业和信息化部公布了 2014 年第 27 号公告，该公告规定 2015 年 1 月 1 日起国 III 柴油车产品将不得销售，主要客户广西玉柴减少国 III 柴油车的生产，公司相关配套火焰预热装置的销售数量减少，单位固定成本增加所致。

2016 年 1-6 月，公司火焰预热装置产品毛利率较上年同期减少 17.53 个百分点，主要系火焰预热装置产品寿命进入尾声，产品价格大幅度下降所致。2015 年度较 2014 年度减少 9.44 个百分点，主要系工业和信息化部 2014 年第 27 号公告的进一步影响，使得公司产品销量的进一步减少，单位固定成本增加所致。

### (3) 换挡控制器毛利率变动分析

报告期内，换挡控制器产品的单位售价、单位成本、毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
单位售价	175.66	18.61%	173.83	-19.00%	214.61	-18.87%	264.26	-2.51%
单位成本	101.28	15.78%	91.96	-27.56%	126.95	-20.93%	160.56	3.89%
毛利率	42.34%	-	47.10%	-	40.85%	-	39.30%	-

报告期内，2013 年、2014 年公司换挡控制器产品毛利率较为稳定，2015 年毛利率增加幅度较高。各期之间差异主要受销售结构变化影响，2015 年毛利率较高主要系当年度销售用于商用车的换挡控制器增加，商用车换挡控制器较高的毛利率拉动了整体毛利率的提升。2016 年 1-6 月毛利率较上年同期增加 1.41 个百分点，主要系本期对江淮汽车销售的换挡控制器金额较上年同期增加 123.49 万元，对其销售的换挡控制器毛利率较上年同期增加 10.11 个百分点，从而提高了本期换挡控制器的整体毛利率。

报告期内，换挡控制器产品乘用车、商用车毛利率及占比情况如下：

市场	毛利率				占比			
	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
乘用车	42.93%	43.96%	39.65%	38.47%	79.67%	74.24%	90.44%	92.75%
商用车	36.31%	56.15%	55.81%	56.77%	20.33%	25.76%	9.56%	7.25%

2016年1-6月，应用于乘用车的换挡控制器销售数量为136,050套，对应销售金额为2,136.50万元，占该产品销售比例79.67%；用于商用车的换挡控制器销售数量为19,745套，对应销售金额为545.04万元，占该产品销售比例20.33%。2015年，应用于乘用车的换挡控制器销售数量为241,941套，对应销售金额为3,928.81万元，占该产品销售比例74.24%；用于商用车的换挡控制器销售数量为45,285套对应的销售金额为1,363.47万元，占该产品销售额的比例为25.76%。2014年，应用于乘用车的换挡控制器销售量为103,911套，对应销售金额为2,142.75万元，占该产品销售额比例为90.44%；用于商用车的换挡控制器的销售量为6,518套，对应的销售金额为226.50万元，占该产品销售额的比例为9.56%。2013年，用于乘用车的换挡控制器销量为44,871套，对应销售金额为1,174.03万元，占换挡控制器销售总额的92.75%；用于商用车换挡控制器销量为2,987套，对应销售金额为91.77万元，占换挡控制器销售总额的7.25%。

2014年，换挡控制器产品毛利率较2013年增加1.55个百分点，主要由于换挡控制器产品单位售价下降速度低于单位成本下降速度。乘用车厂商为应对日趋激烈市场竞争，每年都会对已有车型采取一定程度上的降价销售，并要求配件供应商降低其零配件价格。受换挡控制器销量上升影响，标准化原材料批量采购量上升，公司亦加强了采购流程的管控，使得换挡控制器主要原材料单位采购价格有所下降。

2015年，换挡控制器产品的平均单价及成本下降较多，主要系本期公司销售给上汽通用新赛欧车型的手动换挡控制器数量增多，由去年同期试产的73套激增到本期的158,849套，金额增加1,218.93万元，而手动换挡控制器单价较低，平均单价为87.20元所致。

2016年1-6月，公司对上汽通用销售的换挡控制器较上年同期减少，而对江淮汽车供应的单位价值较高的自动换挡控制器较上年同期增加，单位销售价格上升。换挡控制器毛利率较上年同期增加1.41个百分点，主要系本期换挡控制器销售结构变化影响所致。具体为，公司本期自动型换挡控制器销售增长，自动型换挡控制器销售毛利率较高从而拉高了换挡控制器整体毛利率。与此同时，本期销售应用于乘用车市场的换挡器价格较上年同期亦有所增加，销售毛利率由上年同期的37.78%增长至本期的42.93%。

#### (4) 电子节气门毛利率变动分析

报告期内，公司电子节气门产品单位售价、单位成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
单位售价	251.95	4.90%	237.90	-9.04%	261.48	-2.50%	268.01	0.17%
单位成本	144.57	1.60%	141.99	-2.73%	145.97	-11.62%	165.17	-7.55%
毛利率	42.62%	-	40.32%	-	44.19%	-	38.42%	-

2014年度，公司电子节气门产品毛利率较2013年度增加5.77个百分点，主要因为：

①单位售价较为稳定。电子节气门是公司通过不断创新、自主研发出新型产品。通过实验、测试及2012年的小批量生产，产品的稳定性得到了主机厂的认可。

②单位成本降低。公司2012年度开始试生产电子节气门产品，2013年度开始小规模批量生产，2014年度起规模投产，单位成本随着产量增加不断下降。

2015年度，公司电子节气门产品毛利率较2014年度减少3.87个百分点，系本年对依维柯销售价格有所下降。

2016年1-6月，公司电子节气门产品毛利率较上年同期增加1.87个百分点，主要系本期对依维柯的销售价格有所提高，同时，本期新增对一汽技术中心的电子节气门销售35.67万元，销售毛利率为61.83%，对本期电子节气门的整体毛利率提高有一定的促进作用。

#### (5) 空调控制器产品毛利率变动分析

报告期内，空调控制器产品单位售价、单位成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
单位售价	221.30	27.48%	218.02	2.25%	213.16	31.32%	162.37	3.90%

单位成本	160.91	19.14%	169.28	5.37%	160.66	35.02%	118.99	4.93%
毛利率	27.29%	-	22.36%	-	24.65%	-	26.72%	-

公司车用空调控制器毛利率低于其他主要产品，主要系近年来，公司加大了对相关汽车动力控制产品的投入，空调控制器新品推出速度相对较慢，销量有所降低，单位产品分担的固定成本有所增加所致。2014 年度销售单价及销售成本较 2013 年度增长幅度较大，主要由于客户需求的变化，而导致空调控制器销售产品结构有所变化，其中因东风柳州菱智型号车型 2014 年度起停止生产，公司向其出售的手动主控盒销售额减少 493.43 万元，而手动主控盒单价较低（平均单价为 76.56 元），单价较低的产品销售比重的降低拉高了产品平均单价；公司自动空调总成销售单价较高（平均单价为 225.06 元），2014 年度公司销售收入较 2013 年度增加 269.65 万元，单价较高的产品销售比重的上升拉高了产品平均单价。

2015 年度，公司车用空调控制器毛利率较 2014 年度减少 2.29 个百分点，毛利率波动较小，主要系 2015 年公司手动型空调控制器成功打入长安马自达乘用车市场，而手动空调控制器的销售单价及毛利率较低，从而使得公司车用空调控制器整体毛利率下降。

2016 年 1-6 月，公司车用空调控制器毛利率较上年同期增加 5.09 个百分点，本期车用空调控制器的销售单价及单位成本均较上年同期有所上升，且销售单价的增长幅度大于单位成本的增长幅度。具体而言，车用空调控制器的销售单价由上年同期的 173.68 元/只增长至本期的 221.41 元/只，单位成本由上年同期的 135.13 元/只增长至本期的 161.00 元/只。主要系本期公司自动空调控制器的销售增长明显，本期对空调控制器的主要客户中国重汽和青岛星禹销售的自动空调控制器销售额由上年同期的 941.83 万元增长至本期的 1,291.95 万元，增长 37.17%，与此同时，对其销售的空调控制器毛利率由上年同期的 26.06% 上升至本期的 34.52%，从而拉高了本期空调控制器的整体毛利率。

#### （6）受托研发收入毛利率变动分析

报告期内，受托研发收入毛利率及其变动情况如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
毛利率	72.14%		86.73%		82.28%		89.01%	

报告期内，公司受托研发收入毛利率较高，2016年1-6月、2015年、2014年和2013年毛利率分别为72.14%、86.73%、82.28%和89.01%，对毛利率贡献值分别为0.08%、2.42%、1.88%和0.68%。各期毛利率存在差异的原因主要系受托研发项目的不同所致，但各项目基本保持70%以上的毛利率。

4、与同行业可比公司的销售单价、销售数量、净利率、毛利率、应收账款周转率、存货周转率的比较分析

(1) 报告期内，公司的可比性较强的上市公司系宁波高发汽车控制系统股份有限公司(603788.SH)(以下简称：宁波高发)，可比同类产品为电子油门踏板总成和换挡控制器。

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-6月，前述两种产品销售收入占公司营业收入的比例分别为38.53%、48.78%、62.40%和65.68%。经查询宁波高发(603788.SH)已公开财务信息，报告期内，公司可比产品与其销售单价、销售数量及销售毛利率差异情况如下：

单位：元

产品名称	比较公司	比较项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电子油门踏板总成	本公司	单位售价	58.78	57.73	63.00	63.06
		毛利率	45.42%	41.00%	42.87%	41.82%
		销售数量(万套)	113.28	197.30	143.18	104.32
	宁波高发 603788.SH	单位售价	-	53.76	59.93	68.80
		毛利率	29.61%	27.87%	30.57%	34.92%
		销售数量(万套)	-	181.92	105.45	61.05

注：宁波高发公开财务数据取自于中国证监会网站披露的《招股说明书》、2014年度报告及2015年度报告。宁波高发2016年1-6月数据为其已公开披露的2016年半年报数据，其报告仅披露相关产品2016年1-6月的毛利率数据，下同。

如上表所示，公司电子油门踏板总成的总体毛利率高于宁波高发，其原因主要系：①公司电子油门踏板总成的产销量均高于宁波高发，较高的产销量摊薄了产品成本中的固定成本，进而导致公司电子油门踏板总成的毛利率高于宁波高



发；②2014 年宁波高发该产品主要为五菱宏光及五菱荣光等微型面包车的配套产品销售占比较高，此类产品整体价格低，拉低了宁波高发的电子油门产品整体价格水平和毛利率。

单位：元

产品名称	比较公司	比较项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
换挡控制器	本公司	单位售价	175.66	173.83	214.61	264.26
		毛利率	42.34%	47.10%	40.85%	39.30%
		销售数量（万套）	15.58	30.44	11.04	4.79
	宁波高发 603788.SH	单位售价	-	84.60	91.07	76.16
		毛利率	35.22%	34.81%	34.22%	34.91%
		销售数量（万套）	-	400.17	331.91	131.68

公司的换挡控制器与宁波高发的换挡控制器图片对比如下：



公司换挡控制器



宁波高发换挡控制器

如上表所示，公司换挡控制器的总体价格及毛利率高于宁波高发，原因主要系公司换挡控制器主要以 AT（自动）及 AMT（机械式自动换挡控制）为主，技术含量较高。宁波高发在其公开发行股票的招股说明书中披露换挡器产品为五菱宏光、五菱荣光等微型面包车配套的比例较高，且为结构较为简单的手动换挡器为主，此类产品整体价格偏低。2015 年，公司销售给上汽通用新赛欧车型的手动换挡控制器数量由去年同期试产的 73 套增加到本年的 158,849 套，金额增加 1,218.93 万元，手动换挡控制器单价较低，平均单价为 89.71 元/套，该产品与宁波高发同类产品销售单价较为接近。

## （2）与同行业可比上市公司毛利率对比分析

根据国内汽车零部件行业上市公司公开信息，报告期内，上市公司主营业务

毛利率情况具体如下：

公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
宁波高发 603788.SH	33.30%	30.28%	30.86%	31.27%
腾龙股份 603158.SH	32.16%	31.55%	36.10%	35.24%
继峰股份 603997.SH	37.15%	36.40%	38.70%	40.59%
威帝股份 603023.SH	56.09%	57.82%	56.35%	55.21%
富临精工 300432.SZ	34.71%	34.73%	34.62%	35.87%
平均值	38.68%	38.16%	39.33%	39.64%
本公司	41.80%	40.13%	39.93%	37.11%

发行人报告期内各类业务毛利率水平及变动合理，毛利率真实、准确、完整。

上表中，威帝股份(603023.SH)主营业务毛利率高于同行业其他公司，主要原因系威帝股份的销售市场为客车市场，销售的产品主要系技术门槛较高的客车车身电子控制系统。

(3) 报告期内，公司与同行业可比公司的净利率、应收账款周转率、存货周转率列示如下：

报告期内，同行业可比公司销售净利率列示如下：

比较项目	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售净利率	宁波高发 603788.SH	18.55%	16.82%	16.56%	17.77%
	腾龙股份 603158.SH	16.57%	15.17%	16.57%	15.65%
	继峰股份 603997.SH	18.51%	16.91%	20.04%	24.55%
	威帝股份 603023.SH	40.27%	39.37%	41.70%	38.43%
	富临精工 300432.SZ	20.33%	20.21%	19.55%	17.44%
	平均值	22.85%	21.70%	22.88%	22.77%
	本公司	17.50%	14.76%	13.65%	10.80%

如上表所示，报告期内，公司销售净利率低于同行业可比公司净利率平均值，公司销售净利率偏低主要系公司销售费用率、管理费用率、财务费用率高于同行业可比公司，具体分析如下：

① 报告期内，公司销售费用率与同行业可比公司比较如下：

比较项目	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用率	宁波高发 603788.SH	4.62%	4.78%	4.59%	4.78%
	腾龙股份 603158.SH	3.52%	3.71%	3.96%	4.07%
	继峰股份 603997.SH	2.37%	2.44%	2.22%	2.10%
	威帝股份 603023.SH	6.96%	7.65%	6.44%	6.25%
	富临精工 300432.SZ	2.69%	2.72%	3.25%	3.18%
	平均值	4.03%	4.26%	4.09%	4.08%
	本公司	6.63%	7.35%	7.05%	6.87%

报告期内，发行人销售费用率高于行业平均水平，主要系由于公司按照母公司主营业务收入的3%计提了售后服务费用，售后服务费用的计提及计提的比例是由公司产品特性所决定的。

② 报告期内，公司管理费用率与同行业可比公司比较如下：

比较项目	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
管理费用率	宁波高发 603788.SH	7.46%	6.66%	5.84%	6.09%
	腾龙股份 603158.SH	10.28%	8.96%	8.54%	8.52%
	继峰股份 603997.SH	12.59%	14.92%	11.39%	8.84%
	威帝股份 603023.SH	9.58%	12.65%	12.41%	12.34%
	富临精工 300432.SZ	6.98%	8.93%	8.28%	10.45%
	平均值	9.38%	10.42%	9.29%	9.25%
	本公司	14.18%	14.86%	13.66%	13.22%

报告期内，发行人管理费用率略高于行业平均水平。主要系公司一直注重技术改造和新产品的研发，为了进一步提高公司的技术水平和增强核心竞争力，公司加大研发投入，研发支出金额较大所致。公司规模与上述可比公司相比，销售规模相对较小，但是公司的人员总数与可比公司基本持平，研发人员人数为159人，占员工总数的23.31%，同行业可比公司研发人员平均人数为146人，占平均员工总数的11.50%。报告期内，公司管理费用率波动较小，各期差异主要受研发支出和职工薪酬波动影响所致。同行业可比上市公司研发支出占营业收入的比重如下：

比较项目	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
研发支出占	宁波高发 603788.SH	2.98%	3.69%	3.37%	3.58%

营业收入的比重	腾龙股份 603158.SH	3.70%	3.52%	3.25%	3.04%
	继峰股份 603997.SH	3.62%	3.27%	3.36%	3.15%
	威帝股份 603023.SH	4.35%	6.87%	6.54%	6.20%
	富临精工 300432.SZ	2.41%	3.59%	3.21%	4.33%
	平均数	3.41%	4.19%	3.95%	4.06%
	本公司	5.76%	5.33%	4.80%	5.46%

公司管理费用率高于行业平均水平，主要系公司一直注重技术改造和新产品的研发，为了进一步提高公司的技术水平和增强核心竞争力，公司加大研发投入，研发支出金额较大所致。

③ 报告期内，公司财务费用率与同行业可比公司比较如下：

比较项目	公司名称	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
财务费用率	腾龙股份 603158.SH	-0.96%	0.11%	1.52%	1.38%
	宁波高发 603788.SH	-0.31%	-0.02%	0.57%	0.73%
	继峰股份 603997.SH	-0.85%	-0.13%	0.59%	0.33%
	威帝股份 603023.SH	-0.28%	-0.07%	-0.12%	-0.27%
	富临精工 300432.SZ	-0.56%	-0.68%	0.33%	0.86%
	平均数	-0.59%	-0.15%	0.58%	0.61%
	本公司	0.07%	0.90%	2.54%	4.01%

报告期内，发行人财务费用率高于行业平均水平，主要系公司固定资产投入较高，2013年、2014年及2015年及，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为1,707.19万元、2,266.92万元、2,329.96万元，较高的资本性支出占用了公司大量资金，公司通过银行贷款、票据贴现方式获取资金，以满足公司流动资金需求，从而导致公司的利息费用率高于同行业，而2015上半年，同行业可比上市公司均进行了IPO融资使财务费用率低于本公司。2016年1-6月，随着公司各项长期资产投入的完成，本期公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为1,048.73万元，在保障公司生产经营不受影响的情况下，较少的长期资产投入减轻了公司的资金压力，通过有效的销售回款管理，使公司经营活动现金流量充足。同时，公司通过归还银行借款和减少票据贴现量以减少借款利息和票据贴现息支出。

④ 报告期内，公司营业外收入发生额较为均衡，对公司净利率波动影响较小。

综上所述，公司净利率低于同行业可比公司净利率，但公司通过加强内部管理，逐步降低各种费用率，使得报告期内公司净利率稳步增长，并逐步与同行业水平趋于一致。

(4) 报告期内，同行业可比公司应收账款周转率列示如下：

比较项目	比较公司	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款 周转率	宁波高发 603788.SH	5.48	5.49	5.73	5.63
	腾龙股份 603158.SH	3.94	4.35	4.21	4.03
	继峰股份 603997.SH	3.92	3.59	4.40	5.15
	威帝股份 603023.SH	2.51	2.79	3.56	3.65
	富临精工 300432.SZ	5.12	4.92	4.71	4.38
	平均值	4.19	4.23	4.52	4.57
	本公司	3.18	3.29	3.07	2.93

注：2016年1-6月周转率指标已年化处理，下同。

如上表所示，报告期内，公司应收账款周转率低于同行业上市公司应收账款周转率平均值，随着公司加强应收账款的回款管理，应收账款周转率整体呈逐步增加趋势。

2016年1-6月、2015年度、2014年度和2013年度，公司应收账款周转率分别为3.18次、3.29次、3.07次和2.93次，与同行业上市公司相比，报告期内，应收账款周转率虽低于行业平均水平，但与公司给予主要客户的信用政策相符，且公司应收账款平均周转天数呈缩短趋势。

2014年度，应收账款周转率与2013年度基本持平。2015年度，应收账款周转率明显加快，主要系公司对回款期短的客户如上汽通用销售大幅增加，同时加大应收账款回款力度所致。2016年1-6月，应收账款周转率继续维持在较高水平。

综上所述，报告期内，公司应收账款周转率低于同行业可比公司，公司通过加强应收账款回款管理，逐步缩短应收账款回款天数。

(5) 报告期内，同行业可比公司存货周转率列示如下：

比较项目	比较公司	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
存货	宁波高发 603788.SH	6.14	5.48	5.75	5.71

周转率	腾龙股份 603158.SH	3.65	3.66	3.54	3.84
	继峰股份 603997.SH	3.66	3.48	3.79	3.68
	威帝股份 603023.SH	1.57	1.71	1.69	1.76
	富临精工 300432.SZ	5.06	4.77	5.14	4.79
	平均值	4.02	3.82	3.98	3.96
	本公司	3.24	3.29	2.86	2.80

如上表所示，报告期内，公司存货周转率低于同行业上市公司存货周转率平均值，随着公司销售规模的不断扩大以及加强存货的管理，公司存货周转率稳步增加，并逐渐接近于同行业上市公司存货周转率平均值。

2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司存货周转率逐年上升，分别为 3.29 次、2.86 次和 2.80 次，2016 年 1-6 月存货周转率继续保持较高水平，公司存货周转情况良好。2015 年度，公司销售收入增幅较大，营业成本相应增加，同时公司加强存货管理，提升了经营生产效率，存货余额得到了一定的控制，从而导致当期存货周转率的提升。报告期内，公司存货周转率与同行业可比公司平均水平相比，存在一定差异，但仍处于合理范围之内，且呈良好趋势。总体看来，公司存货周转情况与公司所处行业特点和销售规模相符。

#### 5、产品及技术对发行人的影响

汽车零部件产品价格与下游整车价格密切相关，同规格产品价格随汽车产品生命周期呈下降趋势。汽车产品的生命周期一般会经历开发期、导入期、成长期、成熟期和衰退期：产品导入阶段是指在市场上推出新产品，产品销售呈缓慢增长状态的阶段；成长阶段是指产品在市场上迅速为顾客所接受、销售额迅速上升的阶段；成熟阶段是指大多数购买者已经接受该项产品，市场销售额缓慢增长或下降的阶段；衰退阶段是指销售额急剧下降、利润渐趋于零的阶段。随着产品生命周期的演变，主机厂汽车产品的价格每年会逐步下降。对于新车型，主机厂可以接受的零部件厂商供货价格相对较高。随着产品进入成熟期，零部件产量上升的同时销售价格每年会有一定幅度的下降。由于生产过程的逐步成熟，效率提高，产品质量缺陷下降。因此，在产品的生命周期内，制造成本会有所降低，使零部件企业可以接受产品价格一定幅度的下降。具体产品的具体价格，主机厂和零部件供应商会在年初就产品价格进行协商确定当年的供货价格。供货价格的总趋势

是向下的趋势，但总体上，毛利率会维持在较为稳定的水平。此外，随着零部件产品规模的扩大，零部件厂商对原材料供应商的议价能力也不断提高，通过要求上游供应商同步降本，也在一定程度上抵消产品价格下降对利润率的不利影响。

因此，决定零部件厂商利润率水平的关键在于是否具有持续的适应主机厂技术发展要求的创新能力，不断推出新产品。公司具备与客户同步的新产品开发能力、模具设计能力及生产能力，通过配合整车厂商车型推出计划，不断推出新产品以抵消产品价格下降对盈利的影响。2013年、2014年、2015年及2016年1-6月，公司在研的新改进项目分别达到46项、94项、59项、35项。

#### (四) 各利润项目及影响因素分析

##### 1、期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用	948.18	1,965.49	1,647.54	1,398.65
销售费用占营业收入比例	6.63%	7.35%	7.05%	6.87%
管理费用	2,029.10	3,972.11	3,190.12	2,692.21
管理费用占营业收入比例	14.18%	14.86%	13.66%	13.22%
财务费用	10.70	239.68	594.18	816.31
财务费用占营业收入比例	0.07%	0.90%	2.54%	4.01%
期间费用合计	2,987.98	6,177.29	5,431.84	4,907.17
期间费用占营业收入比例	20.88%	23.11%	23.26%	24.10%

2016年1-6月、2015年度、2014年度、2013年度，公司期间费用分别为2,987.98万元、6,177.29万元、5,431.84万元和4,907.17万元，占当期营业收入比重分别为20.88%、23.11%、23.26%和24.10%，随着公司生产和经营规模的扩张，所占比重逐年下降。

##### (1) 销售费用

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

售后服务费	426.01	44.93%	801.07	40.76%	699.86	42.48%	605.25	43.27%
运输费	233.82	24.66%	428.26	21.79%	374.16	22.71%	340.44	24.34%
职工薪酬	158.92	16.76%	317.40	16.15%	261.21	15.85%	205.12	14.67%
业务招待费	70.59	7.44%	159.77	8.13%	121.92	7.40%	85.47	6.11%
差旅费	30.33	3.20%	89.03	4.53%	73.88	4.48%	62.20	4.45%
办公经费	17.95	1.89%	66.00	3.36%	105.82	6.42%	84.09	6.01%
宣传推广费	0.19	0.02%	90.55	4.61%	-	-	-	-
其他	10.37	1.09%	13.42	0.68%	10.70	0.65%	16.09	1.15%
<b>合计</b>	<b>948.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,965.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,647.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,398.65</b>	<b>100.00%</b>

### ①销售费用变动分析

报告期内，公司销售费用主要由售后服务费、运输费、职工薪酬和业务招待费构成。2013 年度、2014 年度及 2015 年度，公司销售费用逐年增长，2015 年度较 2014 年度增长 19.30%，2014 年度较 2013 年度增长 17.79%，主要系随着销售规模和营业收入的扩大，售后服务费、运输费、业务招待费和销售员工资、福利等同步增加所致。2015 年新增的宣传推广费主要系公司为开拓市场渠道，发生的市场推广费、新品促销费。2016 年 1-6 月销售费用较上年同期下降 6.89%，同比减少 70.20 万元，主要系上年同期公司为开拓市场渠道，发生的市场推广费、新品促销费合计金额 81.51 万元所致。

### ②运输费用分析

报告期内，公司运输费用与营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	14,309.80	26,735.63	23,353.65	20,361.58
运输费	233.82	428.26	374.16	340.44
运输费占收入比	1.63%	1.60%	1.60%	1.67%

总体而言，公司运输费用与营业收入的增长相匹配，与业务发展趋势相符合。

### ③销售费用率与同行业上市公司比较

报告期内，公司销售费用率与同行业上市公司比较如下：



比较项目	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用率	宁波高发 603788.SH	4.62%	4.78%	4.59%	4.78%
	腾龙股份 603158.SH	3.52%	3.71%	3.96%	4.07%
	继峰股份 603997.SH	2.37%	2.44%	2.22%	2.10%
	威帝股份 603023.SH	6.96%	7.65%	6.44%	6.25%
	富临精工 300432.SZ	2.69%	2.72%	3.25%	3.18%
	平均值	4.03%	4.26%	4.09%	4.08%
	本公司	6.63%	7.35%	7.05%	6.87%

报告期内，发行人销售费用率高于行业平均水平，主要是由于公司按照母公司主营业务收入的3%计提售后服务费用，而宁波高发(603788.SH)售后服务费占销售收入的比重三年平均数为1.03%，富临精工(300432.SZ)按照销售收入的0.6%预提售后服务费用，继峰股份(603997.SH)和腾龙股份(603158.SH)并未计提售后服务费用。

售后服务费用的计提及计提的比例是由公司产品特性所决定的。公司产品生产工艺相对复杂，对技术和工艺要求较高，例如，公司主要产品电子式自动换挡控制器，相对于可比公司的手动换挡控制器产品，其精密性、可靠性、智能性、敏感性要求更高，整车制造厂商对产品质量要求更为苛刻，产品瑕疵容忍性很低，故公司计提的比例较高。富临精工(300432.SZ)主要产品为气门挺柱、液压张紧器、摇臂，机械性程度较高，而公司主要产品电子化程度较高，如电子油门踏板总成，较高的电子化程度带来公司产品毛利率较高的同时，对性能要求也更为严格，售后服务费用计提的比例也同时增加。

继峰股份(603997.SH)主要产品为座椅头枕、头枕支杆和座椅扶手，故障率低，质保期短，故其售后服务费较少。腾龙股份(603158.SH)的主要产品用于汽车空调系统，相比电子油门踏板总成、换挡控制器等控制汽车工作的零部件，用户对其产品质量容忍度相对较高，故总体上售后服务费较少。

威帝股份(603023.SH)与公司资产与销售规模相似，产品电子化程度类似，产品生产工艺相对复杂，对技术和工艺要求较高，故销售费用率与公司相似。

2016年1-6月，公司实际发生售后服务费200.83万元，占公司销售收入的1.40%，考虑到计提售后服务费与实际发生数的差额，实际销售费用率与同行业

上市公司平均水平基本一致。

## (2) 管理费用

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发支出	824.63	40.64%	1,425.30	35.88%	1,121.50	35.16%	1,112.53	41.32%
职工薪酬	705.49	34.77%	1,541.38	38.81%	1,095.01	34.33%	867.87	32.24%
办公经费	105.95	5.22%	240.87	6.06%	171.34	5.37%	143.76	5.34%
差旅费	29.49	1.45%	71.59	1.80%	46.26	1.45%	26.49	0.98%
业务招待费	31.64	1.56%	53.12	1.34%	40.77	1.28%	56.83	2.11%
中介机构费	15.28	0.75%	40.99	1.03%	39.34	1.23%	37.82	1.40%
折旧与摊销费	227.12	11.19%	401.85	10.12%	435.32	13.65%	318.55	11.83%
税金	62.36	3.07%	121.83	3.07%	110.22	3.46%	88.61	3.29%
其他	27.12	1.34%	75.19	1.89%	130.37	4.09%	39.74	1.48%
<b>合计</b>	<b>2,029.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,972.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,190.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,692.21</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人管理费用主要支出项目的变动原因如下：

①研发支出：公司向来注重技术改造和新产品的研发，为了进一步提高公司的技术水平和增强核心竞争力，紧随行业的发展，公司加大研发投入，报告期内发行人的研发支出占管理费用总额比重较大。

②职工薪酬：2016年1-6月公司职工薪酬较上年同期增加13.08万元、2015年度较2014年度增加446.37万元、2014年度较2013年度增加227.14万元，主要系公司逐步提高员工工资、福利待遇所致。

③办公经费、差旅费和业务招待费：报告期内办公经费、差旅费和业务招待费三者合计占管理费用总额比重稳定，其中，2016年1-6月较上年同期增加8.68万元，2015年度较2014年度增加107.21万元，2014年度公司较2013年度增加31.29万元，主要系公司销售收入的增长所致。

④中介机构费：报告期内，公司中介机构费用金额稳定，主要为公司进行企业改制及拟上市聘请审计机构而支付的审计及评估费。

⑤折旧与摊销费：2014年度，公司折旧与摊销费用较2013年度金额增加

116.76 万元，主要原因是伴随着公司生产规模的扩大，公司 2013 年度搬入新厂房，所发生的折旧金额增多。

⑥税金：系支付的房产税、土地使用税以及印花税等。

⑦其他：其他主要包括检测费和认证费等，金额较小。

报告期内，公司管理费用率与同行业上市公司比较如下：

比较项目	公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
管理费用率	宁波高发 603788.SH	7.46%	6.66%	5.84%	6.09%
	腾龙股份 603158.SH	10.28%	8.96%	8.54%	8.52%
	继峰股份 603997.SH	12.59%	14.92%	11.39%	8.84%
	威帝股份 603023.SH	9.58%	12.65%	12.41%	12.34%
	富临精工 300432.SZ	6.98%	8.93%	8.28%	10.45%
	平均值	9.38%	10.42%	9.29%	9.25%
	本公司	14.18%	14.86%	13.66%	13.22%

报告期内，发行人管理费用率略高于行业平均水平，主要系公司一直注重技术改造和新产品的研发，为了进一步提高公司的技术水平和增强核心竞争力，公司加大研发投入，研发支出金额较大所致。

### (3) 财务费用

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利息支出	2.44	113.92	364.16	652.43
利息收入	4.79	8.93	11.18	3.75
手续费及其他	1.64	13.39	15.26	11.77
票据贴现及现金折扣	11.41	121.30	225.95	155.86
<b>合计</b>	<b>10.70</b>	<b>239.68</b>	<b>594.18</b>	<b>816.31</b>

报告期内，公司财务费用占营业收入的比重分别为 0.07%、0.90%、2.54% 和 4.01%，主要由利息支出和票据贴现及现金折扣组成。2013 年公司财务费用较大，主要系部分风险投资股东退股，支付 367.14 万元利息所致。2016 年 1-6 月，公司资金较为充裕，偿还了银行借款，借款利息支出减少。

## 2、资产减值损失分析

资产减值损失系公司计提的坏账损失，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
坏账损失	89.01	84.62	142.44	147.86
<b>合计</b>	<b>89.01</b>	<b>84.62</b>	<b>142.44</b>	<b>147.86</b>

公司资产减值计提政策稳健，详见本节“十二、财务状况分析（一）资产状况分析之4、资产质量及减值准备提取分析”。

## 3、投资收益

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
持有短期理财产品投资收益	-	1.89	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1.89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 4、营业外收入分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
固定资产处置利得	-	9.57	-	0.03
政府补助	21.00	163.54	54.48	116.25
退税收入	58.78	100.37	111.04	59.00
其他	0.75	11.43	0.50	13.09
<b>合计</b>	<b>80.53</b>	<b>284.90</b>	<b>166.02</b>	<b>188.38</b>

报告期内，公司营业外收入分别为80.53万元、284.90万元、166.02万元和188.38万元，主要系退税收入和政府补助。报告期内，各期退税收入和政府补助合计金额占当期利润总额的比例为2.77%、5.88%、4.48%和7.03%，公司经营成果对政府补助不存在重大依赖。

## 5、营业外支出分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------	--------

固定资产处置损失	0.61	8.49	16.69	1.12
其他	0.32	0.28	4.32	0.09
<b>合计</b>	<b>0.93</b>	<b>8.77</b>	<b>21.01</b>	<b>1.21</b>

报告期内，公司营业外支出分别为 0.93 万元、8.77 万元、21.01 万元和 1.21 万元，主要系固定资产处置损失和对外捐赠，两者合计占营业外支出的比重分别为 65.94%、96.81%、79.44% 和 92.58%。

## 6、所得税费用分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	457.14	598.09	471.22	278.68
递延所得税费用	-85.65	-56.18	36.45	16.18
<b>所得税费用合计</b>	<b>371.49</b>	<b>541.91</b>	<b>507.67</b>	<b>294.86</b>
所得税的费用占利润总额的比例	12.92%	12.07%	13.74%	11.82%

报告期内，公司所得税费用分别为 371.49 万元、541.91 万元、507.67 万元和 294.86 万元。

报告期内，公司所得税费用增长较快的原因为公司同期业务拓展迅速，利润大幅增长。

公司于 2009 年被认定为高新技术企业，并分别于 2012 年和 2015 年通过复审，被继续认定为高新技术企业。因此，2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，本公司实际所得税税率为 15%。

公司子公司传动、模具、卓远、奥联技术、新能源、国际贸易按 25% 的所得税税率计缴企业所得税。

### （五）税项缴纳情况分析

#### 1、税项缴纳情况

##### （1）增值税

单位：万元

项目	期初未交数	本期应交数	本年已交数	期末未交数
2016年1-6月	118.99	921.84	858.76	182.08
2015年度	96.47	2,073.18	2,050.66	118.99
2014年度	73.07	1,581.71	1,558.31	96.47
2013年度	79.65	1,486.79	1,493.37	73.07

(2) 企业所得税

单位：万元

项目	期初未交数	本期应交数	本年已交数	期末未交数
2016年1-6月	226.96	457.14	368.49	315.60
2015年度	254.90	598.09	626.03	226.96
2014年度	0.24	471.22	216.56	254.9
2013年度	18.75	278.68	297.19	0.24

2、所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
企业所得税纳税申报表中的利润总额	2,876.30	4,489.14	3,695.77	2,493.97
按法定适用税率计算的所得税费用	431.45	673.37	554.37	374.10
子公司适用不同税率的影响	1.83	-14.63	-6.43	39.24
调整以前期间所得税的影响	-	4.32	10.82	-
研发费用加计扣除的影响	-59.91	-104.66	-75.97	-74.83
福利企业残疾人工资加计扣除的影响	-15.52	-29.02	-27.87	-21.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7.14	3.91	41.08	24.63
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9.38	-19.85	-4.49	-76.10
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	15.88	28.47	16.16	29.63
所得税费用	371.49	541.91	507.67	294.86

报告期内，公司大额应纳税所得额调整明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度	调整依据
业务招待费超支	43.85	84.44	66.05	65.25	①

预计负债	225.18	176.20	37.26	-64.09	②
固定资产折旧调整	37.94	-43.30	-262.62	-	③
技术研发费加计扣除	-399.39	-697.71	-506.49	-498.87	④
资产减值准备金调整	144.75	279.46	167.87	298.33	⑤
残疾人工资加计扣除	-62.07	-116.09	-111.46	-87.19	⑥

①根据《企业所得税法实施条例》规定，企业发生的与生产经营活动有关的业务招待费支出，按照发生额的60%扣除，但最高不得超过当年营业收入的5%。

②根据《企业所得税法实施条例》规定，未取得合法票据，不得税前列支，发行人预计负债按母公司主营业务收入的3%计提，税务根据当年实际到票情况进行调整。

③根据《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税[2014]75号）和《国家税务总局关于固定资产加速折旧税收政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2014年第64号）规定，企业在2014年1月1日后购进并专门用于研发活动的仪器、设备，单位价值不超过100万元的，可以一次性在计算应纳税所得额时扣除；企业持有的固定资产，单位价值不超过5000元的，可以一次性在计算应纳税所得额时扣除。

④根据《企业所得税法实施条例》规定，为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除。

⑤根据《企业所得税法实施条例》规定，企业持有各项资产期间资产增值或者减值，除国务院财政、税务主管部门规定可以确认损益外，不得调整该资产的计税基础。

⑥根据《企业所得税法实施条例》规定，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除。

### 3、报告期内主要税种的纳税情况分析及相关说明

报告期内，公司按照相关税法规定认真履行纳税义务，执行的税种税率符合税法相关规定，没有发生税收违规行为。公司及下属子公司所在地的主管税务部门出具了相应的证明文件。

报告期内，公司主要税种的纳税情况如下：

(1) 增值税

单位：元

期 间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2013 年度	796,492.65	14,867,928.34	14,933,742.47	730,678.52
2014 年度	730,678.52	15,817,156.29	15,583,088.39	964,746.42
2015 年度	964,746.42	20,731,802.81	20,506,609.49	1,189,939.74
2016 年 1-6 月	1,189,939.74	9,218,400.97	8,587,586.80	1,820,753.91

(2) 企业所得税

单位：元

期 间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2013 年度	187,511.62	2,786,801.81	2,971,878.59	2,434.84
2014 年度	2,434.84	4,712,207.43	2,165,647.94	2,548,994.33
2015 年度	2,548,994.33	5,980,897.17	6,260,338.02	2,269,553.48
2016 年 1-6 月	2,269,553.48	4,571,365.25	3,684,941.44	3,155,977.29

公司申报财务报表各期末列示的未交税款，均为正常纳税申报期的未缴款项。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2016 年 7 月 31 日对公司主要税种纳税情况进行了鉴证并出具了《最近三年一期主要税种纳税情况的鉴证报告》（中汇会鉴[2016]3980 号）。

4、发行人享受的税收优惠政策及依据

报告期内，公司享受税收优惠政策如下：

(1) 公司于 2009 年 9 月 11 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，并分别于 2012 年



8月6日和2015年7月16日通过复审，被继续认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，发行人自2009年1月1日起三个年度、自2012年1月1日及自2015年1月1日起三个年度享受减按15%税率缴纳企业所得税的税收优惠政策，故发行人2013年度至2016年1-6月实际适用企业所得税税率为15%。

(2) 公司全资子公司南京卓远电子电器有限公司于被南京市福利生产服务中心、南京市社会福利企业协会认定为社会福利企业。

根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）及国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会联合发布的《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67号）规定，增值税在核定的年度退税限额内实行即征即退减免方式。

2013年度、2014年度、2015年度、2016年1-6月分别收到增值税退税金额590,047.95元、1,110,389.20元、890,303.54元、482,005.00元。

(3) 公司全资子公司南京卓远电子电器有限公司根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）规定，自2007年7月1日起，单位支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。南京卓远电子电器有限公司2013年度至2016年1-6月按支付给残疾人实际工资的100%加计在企业所得税税前扣除。

2013年度、2014年度、2015年度、2016年1-6月应纳税所得额加计扣除金额分别为871,924.25元、1,114,648.77元、1,160,948.85元、620,739.25元。

(4) 根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

公司于2014年11月10日收到南京江宁经济技术开发区国家税务局发出的《税收优惠资格认定结果通知书》（宁经国税流增优惠认字[2014]第39号）核准本公司拥有的软件产品“奥联汽车冷启动控制器系统软件 V1.3”享受增值税软件产品的税收优惠，优惠执行期从2014年10月29日开始。

公司全资子公司南京奥联动力传动科技有限公司于2014年11月28日收到南京江宁经济技术开发区国家税务局发出的《税收优惠资格认定结果通知书》（宁经国税流优惠认字[2014]第28号）核准传动公司拥有的软件产品“奥联发动机低温启动盒控制软件 V2.0”享受增值税软件产品的税收优惠。

2015年度及2016年1-6月收到增值税退税金额分别为113,365.27元、61,166.02元。

公司控股子公司奥联技术于2015年11月12日获得南京江宁经济技术开发区国家税务局增值税税收优惠审批，核准奥联技术拥有的软件产品“奥联汽车自动空调控制软件 V1.0”享受增值税软件产品的税收优惠。

2016年1-6月收到的增值税退税金额为44,607.00元。

## （六）对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续经营能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：行业周期性波动的风险、行业政策变化的风险、新能源汽车的发展对传统能源汽车冲击的风险、产品质量的风险、原材料价格波动的风险、人工成本不断上升的风险、技术开发未能达到理想效果的风险、人才流失的风险、技术失密的风险、市场竞争的风险、应收账款发生坏账的风险、存货贬值的风险、公司未来毛利率可能下降的风险、产品价格波动的风险、税收优惠政策变化的风险、募投市场开拓不确定的风险、环保要求不断提高的风险等，公司已在招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析并完整披露。

经核查，公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大不利变化，公司的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大不利变化，公司在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用不存重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者重大不确定性的客户不存在

重大依赖，公司最近一年的净利润未来自合并报表范围以外的投资收益；保荐机构认为，发行人目前不存在对其持续盈利能力构成重大不利影响的因素，公司具备良好的发展前景和持续盈利能力。

## 十二、财务状况分析

### （一）资产状况分析

#### 1、资产结构及变动分析

报告期各期末，公司主要资产情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
货币资金	1,234.21	3.79%	2,366.51	7.45%	2,284.04	7.47%	2,649.14	9.30%
应收票据	3,100.75	9.53%	2,892.41	9.11%	2,472.74	8.09%	2,941.79	10.33%
应收账款	8,562.35	26.32%	8,012.13	25.23%	6,954.03	22.75%	7,105.38	24.95%
预付款项	175.92	0.54%	96.86	0.30%	163.68	0.54%	162.63	0.57%
其他应收款	413.64	1.27%	312.19	0.98%	189.01	0.62%	310.27	1.09%
存货	5,516.53	16.96%	4,756.29	14.98%	4,972.83	16.27%	4,840.34	17.00%
其他流动资产	-	-	-	-	1,400.00	4.58%	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>19,003.40</b>	<b>58.43%</b>	<b>18,436.39</b>	<b>58.05%</b>	<b>18,436.33</b>	<b>60.31%</b>	<b>18,009.54</b>	<b>63.24%</b>
可供出售金融资产	786.22	2.42%	786.22	2.48%	-	-	-	-
固定资产	9,861.76	30.32%	9,853.83	31.03%	9,705.99	31.75%	8,110.99	28.48%
在建工程	413.45	1.27%	355.02	1.12%	224.06	0.73%	128.36	0.45%
无形资产	1,779.40	5.47%	1,788.17	5.63%	1,814.60	5.94%	1,854.33	6.51%
长期待摊费用	124.60	0.38%	145.70	0.46%	91.49	0.30%	80.8	0.28%
递延所得税资产	437.45	1.34%	357.49	1.13%	294.82	0.96%	291.87	1.02%
其他非流动资产	119.56	0.37%	37.88	0.12%	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,522.44</b>	<b>41.57%</b>	<b>13,324.31</b>	<b>41.95%</b>	<b>12,130.96</b>	<b>39.69%</b>	<b>10,466.34</b>	<b>36.76%</b>
<b>资产总计</b>	<b>32,525.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,760.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,567.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,475.88</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司资产结构相对稳定，以流动资产为主。2016年6月末、2015年末、2014年末、2013年末，公司流动资产占资产总额的比例分别为58.43%、58.05%、60.31%、63.24%。公司流动资产主要由货币资金、应收款项和存货构

成，非流动资产主要为与生产经营相关的机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权等。

报告期内，随着公司生产经营规模的扩大，公司的资产规模也呈逐年增长的趋势。

## 2、流动资产项目分析

报告期各期末，公司流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
货币资金	1,234.21	6.49%	2,366.51	12.84%	2,284.04	12.39%	2,649.14	14.71%
应收票据	3,100.75	16.32%	2,892.41	15.69%	2,472.74	13.41%	2,941.79	16.33%
应收账款	8,562.35	45.06%	8,012.13	43.46%	6,954.03	37.72%	7,105.38	39.45%
预付款项	175.92	0.93%	96.86	0.53%	163.68	0.89%	162.63	0.90%
其他应收款	413.64	2.18%	312.19	1.69%	189.01	1.03%	310.27	1.72%
存货	5,516.53	29.03%	4,756.29	25.80%	4,972.83	26.97%	4,840.34	26.88%
其他流动资产	-		-		1,400.00	7.59%	-	
<b>流动资产合计</b>	<b>19,003.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,436.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,436.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,009.54</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司流动资产总额波动较小，总体呈上升趋势。流动资产主要科目具体分析如下：

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
银行存款	1,234.21	100.00%	2,116.51	89.44%	2,139.54	93.67%	1,222.17	46.13%
其他货币资金	-	-	250.00	10.56%	144.5	6.33%	1,426.97	53.87%
<b>合计</b>	<b>1,234.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,366.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,284.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,649.14</b>	<b>100.00%</b>

公司货币资金主要为银行存款，其他货币资金为银行承兑汇票保证金和履约保证金。

报告期内，公司各期末货币资金余额变化系经营活动、投资活动及筹资活动现金流量影响所致，具体情况详见本节“十三、现金流量分析”。

### (2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
银行承兑汇票	2,801.75	90.36%	2,707.41	93.60%	2,472.74	100.00%	2,941.79	100.00%
商业承兑汇票	299.00	9.64%	185.00	6.40%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,100.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,892.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,472.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,941.79</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司应收票据主要是产品销售收取的6个月内到期之银行及商业承兑汇票。2014年末应收票据余额较2013年末减少469.05万元，主要系公司本期贴现较多，应收票据贷方发生额较大所致；2015年末应收票据余额较2014年末增加419.67万元，主要系公司本期票据结算业务增加所致；2016年6月末应收票据余额较2015年末增加208.34万元，主要系公司本期票据结算业务增加所致。

截至2016年6月30日，公司质押的应收票据余额为525.00万元，占期末应收票据余额的比例为16.93%，主要系公司为向供应商开具承兑汇票而向银行提供的票据质押担保。

### (3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月/2016年6月30日	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
期末应收账款余额	9,303.65	8,672.38	7,562.42	7,661.21
需扣除的坏账准备	741.31	660.26	608.39	555.83
期末应收账款净额	8,562.35	8,012.13	6,954.03	7,105.38
主营业务收入金额	14,305.59	26,732.98	23,350.32	20,361.58
流动资产金额	19,003.39	18,436.39	18,436.33	18,009.54

净额占主营业务收入比例	59.85%	29.97%	29.78%	34.90%
净额占流动资产比例	45.06%	43.46%	37.72%	39.45%

公司客户多为整车厂商和一级供应商，其资本实力雄厚、信誉良好，并与公司建立了长期、稳定的合作关系。

2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末公司应收账款净额占主营业务收入的比例分别为29.93%（已年化）、29.97%、29.78%和34.90%；占流动资产比例分别为45.06%、43.46%、37.72%和39.45%。应收账款上述两项占比稳定而均衡，表明公司客户信用政策执行有效，应收账款规模适当、合理。

### ① 应收账款变动分析

报告期内，公司各年末应收账款变动受当年营业收入变动及信用期变动的影响较大。报告期内，公司应收账款净额与营业收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
期末应收账款净额	8,562.35	8,012.13	6,954.03	7,105.38
主营业务收入金额	14,305.59	26,732.98	23,350.32	20,361.58
应收账款较上期末增幅	6.87%	15.22%	-2.13%	22.82%
主营业务收入较上期增幅	6.49%	14.49%	14.68%	17.76%

报告期各期，公司应收款期末余额前十名及其对应的销售金额与信用期情况如下：

单位：万元

应收账款余额前十大客户	2016年6月30日/2016年1-6月		
	期末余额	销售额	信用期（天）
华晨汽车集团控股有限公司	623.87	800.07	90
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	467.89	431.34	90
广西玉柴机器股份有限公司	461.23	552.21	120
潍柴动力股份有限公司	435.24	377.50	150
东风商用车有限公司	385.36	461.26	120
一汽解放汽车有限公司	342.65	489.67	120

青岛市星禹汽车零部件有限公司	321.00	312.57	120
延边宜达汽车零部件有限公司	282.84	223.43	90
南京依维柯汽车有限公司	265.81	1,236.28	60
北京汽车股份有限公司株洲分公司	265.54	545.04	90

—续上表—

应收账款余额前十大客户	2015年12月31日/2015年度		
	期末余额	销售额	信用期(天)
南京依维柯汽车有限公司	1,226.76	3,222.33	60
上汽通用东岳汽车有限公司	572.73	2,318.78	30
潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	544.51	963.01	150
长城汽车股份有限公司	392.34	1,022.24	90
广西玉柴机器股份有限公司	369.25	1,158.65	120
一汽解放汽车有限公司	335.19	898.99	90
青岛市星禹汽车零部件有限公司	291.00	464.00	90
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	273.15	943.22	90
北京汽车股份有限公司株洲分公司	272.53	529.23	120
东风柳州汽车有限公司	269.93	901.90	40

—续上表—

应收账款余额前十大客户	2014年12月31日/2014年度		
	期末余额	销售额	信用期(天)
潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	827.24	2,340.06	150
南京依维柯汽车有限公司	690.78	2,812.17	60
广西玉柴机器股份有限公司	542.67	1,863.72	120
上汽通用东岳汽车有限公司	374.67	433.62	30
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	357.29	979.85	90
安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司	315.87	1,065.92	60
一汽解放汽车有限公司	300.81	876.96	90
青岛市星禹汽车零部件有限公司	276.39	1,041.67	90
重庆长安汽车股份有限公司北京长安汽车公司	249.29	522.84	90

东风柳州汽车有限公司	224.83	454.88	90
------------	--------	--------	----

—续上表—

应收账款余额前十大客户	2013年12月31日/2013年度		
	期末余额	销售额	信用期(天)
潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	2,031.20	3,105.57	120
广西玉柴机器股份有限公司	722.76	2,057.99	120
南京依维柯汽车有限公司	437.52	1,732.73	60
长城汽车股份有限公司天津哈弗分公司	383.92	918.37	90
青岛市星禹汽车零部件有限公司	362.55	1,318.56	90
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	233.36	938.38	90
东风商用车有限公司	186.86	488.68	120
一汽解放汽车有限公司	164.43	453.63	120
华晨汽车集团控股有限公司	160.55	946.76	90
北京汽车股份有限公司株洲分公司	160.44	282.12	60

单位：万元

项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
应收账款余额前十大客户应收账款余额合计	3,851.43	4,547.39	4,159.84	4,843.59
应收账款余额前十大客户营业收入合计	5,429.37	12,422.35	12,391.69	12,242.79
应收账款余额	9,303.65	8,672.38	7,562.42	7,661.21
主营业务收入金额	14,305.59	26,732.98	23,350.32	20,361.58
应收账款余额前十大客户占应收账款余额比例	41.40%	52.44%	55.01%	63.22%
应收账款余额前十大客户营业收入占主营业务收入比例	37.95%	46.47%	53.07%	60.13%

从以上表格可以看出，2016年6月末公司应收账款净额较2015年末增加550.22万元，增长6.87%，2015年末较2014年末增加1,058.10万元，增长15.22%，主要系主营业务收入增长所致；2014年末公司应收账款净额较2013年末减少151.35万元，下降2.13%，变动较小，主要系本期公司加强应收账款的回款控制所致。



报告期内，应收账款余额前十大客户占应收账款余额比例分别为 41.40%、52.44%、55.01%和 63.22%，应收账款余额前十大客户主营业务收入占主营业务收入比例也逐年下降，分别为 37.95%、46.47%、53.07%和 60.13%，应收账款余额前十大客户的应收账款余额与其主营业务收入匹配，公司应收账款回款良好。

## ② 应收账款账龄结构分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016年6月30日			2015年12月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	占比	账面余额	坏账准备	占比	账面余额	坏账准备	占比	账面余额	坏账准备	占比
1年以内	8,691.57	434.58	93.42%	8,232.06	411.60	94.92%	7,163.26	358.16	94.72%	7,243.44	362.17	94.98%
1-2年	311.08	31.11	3.34%	188.83	18.88	2.18%	109.45	10.94	1.45%	227.09	22.71	2.98%
2-3年	50.77	25.39	0.55%	43.44	21.72	0.50%	100.85	50.42	1.33%	74.44	54.72	0.52%
3年以上	250.23	250.23	2.69%	208.05	208.05	2.40%	188.86	188.86	2.50%	116.23	116.23	1.52%
合计	9,303.65	741.31	100.00%	8,672.38	660.25	100.00%	7,562.42	608.39	100.00%	7,661.20	555.83	100.00%

报告期各期末，一年以内的应收账款余额占比均超过 90%，公司应收账款管理有效，发生坏账可能性较小。

报告期内，公司未发生大额坏账损失。为控制应收账款回款率，加大回款力度，公司主要采取以下措施：A、将回款率纳入销售人员考核指标，按月制定当月销售回款计划，并对上月回款率进行考核；B、制定《应收账款管理制度》，规范应收账款日常管理；C、对客户进行定期、不定期走访，了解客户资金状况、经营情况等，及时调整客户信用评级，并形成客户访谈报告；D、建立客户信用管理档案，并定期调整，公司根据客户信用等级确定信用期限和信用额度。

公司坏账准备计提政策与同行业上市公司比较情况如下：

公司简称	账龄及坏账准备计提比例					
	1年以内 (含1年)	1-2年 (含2年)	2-3年 (含3年)	3-4年 (含4年)	4-5年 (含5年)	5年以上
腾龙股份 603158.SH	5%	10%	30%	60%	100%	100%
宁波高发 603788.SH	5%	20%	50%	100%	100%	100%



继峰股份 603997.SH	5%	20%	50%	100%	100%	100%
威帝股份 603023.SH	5%	20%	50%	100%	100%	100%
富临精工 300432.SZ	5%	10%	30%	50%	80%	100%
奥联电子	5%	10%	50%	100%	100%	100%

从上表可见，与同行业上市公司相比，公司应收账款坏账准备计提比例偏于谨慎。

综上，公司应收账款质量较高、回收风险较小。同时，报告期各期末，公司根据既定会计政策充分计提了坏账准备，应收账款中无持本公司 5% 及以上表决权股份的股东单位欠款。

### ③应收账款周转率分析

报告期内，公司各期应收账款周转率情况详见本节“（四）资产周转能力分析”。

### ④应收账款余额合理性分析

报告期各期末应收账款余额与营业收入的比例如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款余额	93,036,540.18	86,723,847.16	75,624,227.49	76,612,085.38
营业收入	143,097,972.84	267,356,335.09	233,536,531.20	203,615,825.17
应收账款余额占营业收入的比重	32.51%	32.44%	32.38%	37.63%

注：2016 年 1-6 月应收账款余额占营业收入的比重已年化。

由上表可见，报告期各期末应收账款余额占营业收入的比重变动不大。

### ⑤ 应收账款和应收票据核销、应收账款和应收票据信用期政策执行等情况

报告期内，公司应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	核销期间	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
零星往来	2014 年度	货款	265,222.27	已不合作且账龄较长客户	否

安徽全柴动力股份有限公司	2015 年度	货款	152,405.62	已不合作且账龄较长客户	否
--------------	---------	----	------------	-------------	---

报告期内，应收账款的核销均有确凿证据证明无法收回，在董事会决议通过的基础上予以核销。核销金额对所属当期公司经营业绩影响较小。

报告期内，公司收到应收票据后主要有四种核算方式：背书供应商支付采购款、票据到期承兑、贴现、票据质押开具小面额银行承兑汇票。公司收到的应收票据主要为股份制银行开具的银行承兑汇票、集团企业开具的商业承兑汇票，报告期内未发生无法承兑的票据，公司不存在应收票据核销的情形。

报告期内，公司应收账款和应收票据严格按公司信用期政策执行应收款项的回款。

报告期内，公司与客户不存在债务重组情形，公司亦不存在应收账款保理业务。

#### (4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	143.93	52.76	121.36	159.89
1-2 年	8.13	31.73	42.32	2.74
2-3 年	23.86	12.37	-	-
合计	<b>175.92</b>	<b>96.86</b>	<b>163.68</b>	<b>162.63</b>
占流动资产比例	<b>0.93%</b>	<b>0.53%</b>	<b>0.89%</b>	<b>0.90%</b>

公司期末预付款项占流动资产比例较低，主要为预付的材料采购款，且无预付关联方款项。

#### (5) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 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	金额	比例



发出商品	2,476.69	44.90%	2,192.07	46.09%	2,232.46	44.89%	2,408.90	49.77%
原材料	1,718.63	31.15%	1,296.48	27.26%	1,321.80	26.58%	1,198.04	24.75%
在产品	314.23	5.70%	462.29	9.72%	733.39	14.75%	480.25	9.92%
库存商品	773.00	14.01%	607.52	12.77%	552.04	11.10%	658.81	13.61%
委托加工物资	233.98	4.24%	197.94	4.16%	133.15	2.68%	94.34	1.95%
<b>合计</b>	<b>5,516.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,756.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,972.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,840.34</b>	<b>100.00%</b>

### ① 存货余额变动原因分析

报告期各期末，公司存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货余额	5,516.53	4,756.29	4,972.83	4,840.34
较上年末增加额	760.24	-216.54	132.49	541.25
较上年末增幅	15.98%	-4.35%	2.74%	12.59%

2014年末，存货余额较2013年末增加132.49万元，增幅为2.74%，增幅较小，主要系本年公司加强对存货的管理导致。2015年末，存货余额较2014年末减少216.54万元，降幅为4.35%，下降原因主要系本期公司及时与客户结算，导致本期发出商品较2014年末发出商品有所下降。2016年6月末，存货余额较2015年末增加760.24万元，增幅为15.98%，主要系本期子公司卓远线束生产业务增加，为满足生产业务需要，增加了对线束原材料的采购所致。

#### A. 报告期内，原材料结构及其余额波动分析

报告期内，公司采购的原材料主要包括电子元器件、金属件、塑料粒子、电机、注塑件和五金标准件等。

报告期内，公司主要采取“以产定购”的采购模式，公司根据年度需求预测以及月度订单制定采购需求计划，并结合原材料库存采用持续分批量的形式向供应商进行采购。为保证正常生产并及时供货，公司需要保持一定量的原材料安全库存，原材料库存占存货比重较为稳定。报告期各期末原材料余额波动情况及具体原因如下：

2016年6月末原材料余额较2015年末增加422.15万元，主要系本期子公司卓远线束生产业务增加，为满足生产业务需要，增加了对线束原材料的采购所致。

2015年末原材料余额较2014年末减少25.32万元，公司有意识加强对存货的库存管理，尽量减少原材料备货所致。

2014年末原材料余额较2013年末增加123.76万元，主要系2014年度销售收入较2013年度增加2,988.74万元，增幅较大，面对公司产品良好的销售情况，公司加大了原材料的采购力度，以避免因为原材料供应紧张而影响产品的生产、销售。

根据报告期内公司各期生产成本中直接材料耗用金额和期初、期末原材料余额计算所得的原材料耗用周期结果如下：

单位：万元、次/年、天/次

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
直接材料成本	6,455.26	12,464.15	10,737.24	10,125.56
周转次数	8.56	9.52	8.52	8.69
周转天数	42.04	37.81	42.24	41.43

注：周转次数=直接材料成本/原材料平均余额；周转天数=360或180/周转次数。2016年1-6月周转指标已年化。

报告期内，公司通过加强对原材料的库存管理，原材料周转率合理且稳定。

#### B.在产品余额波动分析

2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，公司在产品余额占存货余额的比例分别为9.92%、14.75%、9.72%和5.70%，除2014年末外，在产品余额占存货余额的比例基本保持稳定。

2014年末在产品余额占存货余额的比例较高，主要原因系：随着公司产品销售收入的增长，为积极应对旺盛的市场需求，公司加大产品的生产，从而导致在产品余额较大。

#### C.产成品余额波动分析

2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，公司库存商品和发出商品合计金额占当年末存货余额比例分别为63.38%、55.99%、58.86%和58.91%，处于较高水平，这与公司经营模式和行业特点有关。

a、整车制造企业对零部件供应商采取上线结算模式

汽车整车企业大部分采取“零库存”和“及时供货”的供应链管理模式，要求其供应商按照计划订单进行产品生产并存放在指定仓库，以保证其能够及时提货。汽车整车企业在领用产品之后，发行人并未马上确认销售收入，而是根据整车厂在下月的结算通知确定的开票数量经核对无误后公司确认销售收入。行业特殊销售结算模式决定了公司在每个会计期间期末存在一定数量的发出商品。

b、安全库存管理

整车制造企业与公司签署采购框架协议，一般不约定供货数量，公司每个月末根据客户的采购订单汇总其下个月的供货量，为快速响应客户需求并及时供货，公司库存商品一般保留一定的安全库存量，视当月的销售情况结合客户订单数量进行调整。另一方面，发行人产品规格、品种日益繁多，需保留合理的安全库存，相应增加了库存商品。

公司采用“以销定产”的订单生产方式，公司的库存商品会随着客户的需求滚动实现销售，不会造成产品积压。近几年，公司与整车制造企业一直保持着长期、稳定的合作，这些客户均为行业内实力较强的知名企业，生产经营状况良好，对公司产品有比较稳定的需求。同时，公司建立了严格的内控制度，并得到了有效执行，公司库存商品的风险较小。

报告期内各期末，存货类别占存货期末余额比例与同行业可比上市公司数据比较如下：

宁波高发 603788.SH				
项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
产成品	72.53%	74.74%	68.33%	66.99%
原材料	21.33%	19.44%	24.88%	25.93%
在产品	6.14%	5.82%	6.80%	7.08%

委托加工物资	-	-	-	-
<b>腾龙股份 603158.SH</b>				
<b>项目</b>	<b>2016年6月末</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
产成品	62.78%	71.38%	70.43%	65.29%
原材料	22.56%	17.67%	21.21%	25.18%
在产品	10.41%	10.02%	8.06%	8.99%
委托加工物资	4.26%	0.93%	0.30%	0.55%
<b>继峰股份 603997.SH</b>				
<b>项目</b>	<b>2016年6月末</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
产成品	53.32%	54.06%	54.09%	61.26%
原材料	34.50%	29.18%	29.30%	21.59%
在产品	10.93%	15.24%	13.64%	15.50%
委托加工物资	1.25%	1.51%	2.97%	1.65%
<b>威帝股份 603023.SH</b>				
<b>项目</b>	<b>2016年6月末</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
产成品	32.64%	44.80%	36.34%	40.86%
原材料	39.64%	39.48%	42.07%	40.96%
在产品	27.65%	15.65%	21.52%	18.11%
委托加工物资	0.07%	0.06%	0.06%	0.08%
<b>富临精工 300432.SZ</b>				
<b>项目</b>	<b>2016年6月末</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
产成品	88.65%	87.73%	85.93%	88.57%
原材料	7.18%	6.86%	6.53%	8.77%
在产品	4.18%	5.40%	7.54%	2.66%
委托加工物资	-	-	-	-
<b>平均值</b>				
<b>项目</b>	<b>2016年6月末</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
产成品	61.98%	66.54%	63.02%	64.60%
原材料	25.04%	22.53%	24.80%	24.48%
在产品	11.86%	10.43%	11.51%	10.47%
委托加工物资	1.12%	0.50%	0.67%	0.45%

奥联电子				
项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
产成品	58.91%	58.86%	55.99%	63.38%
原材料	31.15%	27.26%	26.58%	24.75%
在产品	5.70%	9.72%	14.75%	9.92%
委托加工物资	4.24%	4.16%	2.68%	1.95%

如上表所示，报告期各期末公司产成品、原材料、在产品占比与同行业可比上市公司基本一致，符合行业的基本特征。由于宁波高发(603788.SH)、富临精工(300432.SZ)各期期末无委托加工物资，拉低了同行业可比上市公司平均值，从而导致公司委托加工物资存货占比高于同行业。

## ② 存货周转率分析

报告期内，公司各期存货周转率，具体情况详见本节“（四）资产周转能力分析”。

## ③ 主要产品期后销售情况如下：

单位：元

类别	2016年6月末存货金额	2016年7月-8月销售成本金额
电子油门踏板总成	10,675,212.90	10,621,523.84
低温启动装置	4,815,960.08	2,497,544.28
空调控制器	4,077,444.52	4,756,584.89
换挡控制器	6,104,181.18	7,608,820.60
散件配件	3,962,953.03	2,073,288.05
电子节气门	781,984.90	1,024,719.28
线束	2,079,130.44	2,307,362.09
<b>合计</b>	<b>32,496,867.05</b>	<b>30,889,843.03</b>

如上表所示，公司主要产品在报告期期后 2 个月基本已实现销售，不存在积压的情形。

## （6）其他应收款

报告期各期期末，公司其他应收款具体构成情况如下：

单位：万元



项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款余额	618.27	508.86	368.16	665.78
坏账准备	204.63	196.67	179.16	355.51
其他应收款净额	413.64	312.19	189.01	310.27
占流动资产的比例	2.18%	1.69%	1.03%	1.72%

报告期内其他应收款主要包括对员工的暂借款项和业务保证金等。

2014年末其他应收款余额较2013年末减少297.62万元，减少幅度为44.70%，主要系①2014年度公司核销了较长账龄的零星往来144.72万元；②公司核销了南京国信农资有限公司的往来款95万元，南京国信农资有限公司被工商管理部门吊销营业执照，管理层认为该款项很难收回，故作出核销决定。

2015年末其他应收款余额较2014年末增加140.70万元，增幅为38.22%，主要系2015年度新增暂付东南大学研发费100.00万元所致。

2016年6月末其他应收款余额较2015年末增加109.41万元，增幅为21.50%，主要系2016年1-6月新增对维克多汽车技术（上海）有限公司预付的软件开发费37.37万元以及2016年6月末个人备用金较2015年末增加86.19万元所致。

截至2016年6月30日，其他应收款中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

### （7）其他流动资产

2014年末其他流动资产余额1,400.00万元，主要系公司购买的15天银行理财产品，不存在减值迹象。

## 3、非流动资产项目分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
可供出售金融资产	786.22	5.81%	786.22	5.90%	-	-	-	-
固定资产	9,861.76	72.93%	9,853.83	73.95%	9,705.99	80.01%	8,110.99	77.50%
在建工程	413.45	3.06%	355.02	2.66%	224.06	1.85%	128.36	1.23%
无形资产	1,779.40	13.16%	1,788.17	13.42%	1,814.60	14.96%	1,854.33	17.72%

长期待摊费用	124.60	0.92%	145.70	1.09%	91.49	0.75%	80.8	0.77%
递延所得税资产	437.45	3.24%	357.49	2.68%	294.82	2.43%	291.87	2.79%
其他非流动资产	119.56	0.88%	37.88	0.28%	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,522.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,324.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,130.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,466.34</b>	<b>100.00%</b>

从上表可见，报告期内，公司非流动资产以固定资产、无形资产和在建工程为主，且随着公司经营规模的不断扩大，非流动资产逐年上升。非流动资产主要科目分析如下：

### (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产具体构成情况如下：

单位：万元

类别	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
<b>固定资产原值</b>	<b>15,525.88</b>	<b>4.64%</b>	<b>14,837.12</b>	<b>9.65%</b>	<b>13,531.32</b>	<b>22.64%</b>	<b>11,033.81</b>	<b>104.33%</b>
其中：房屋和建筑物	7,919.26	-	7,919.26	3.73%	7,634.63	14.07%	6,692.76	395.26%
机器设备	6,369.23	9.07%	5,839.75	16.74%	5,002.50	36.56%	3,663.35	7.90%
办公设备	698.55	24.24%	562.26	10.52%	508.76	29.05%	394.22	0.28%
运输设备	538.85	4.46%	515.86	33.84%	385.43	35.97%	283.47	8.91%
<b>累计折旧</b>	<b>5,664.12</b>	<b>13.66%</b>	<b>4,983.30</b>	<b>30.27%</b>	<b>3,825.33</b>	<b>30.88%</b>	<b>2,922.82</b>	<b>36.68%</b>
其中：房屋和建筑物	1,568.26	15.57%	1,357.00	43.37%	946.48	62.93%	580.92	57.97%
机器设备	3,364.06	12.82%	2,981.82	29.47%	2,303.10	27.14%	1,811.51	37.64%
办公设备	446.69	25.82%	355.03	4.64%	339.30	6.68%	318.05	15.14%
运输设备	285.12	-1.49%	289.44	22.42%	236.44	11.35%	212.34	19.09%
<b>固定资产净值</b>	<b>9,861.76</b>	<b>0.08%</b>	<b>9,853.83</b>	<b>1.52%</b>	<b>9,705.99</b>	<b>19.66%</b>	<b>8,110.99</b>	<b>148.68%</b>
其中：房屋和建筑物	6,351.01	-3.22%	6,562.26	-1.88%	6,688.15	9.43%	6,111.84	521.36%
机器设备	3,005.17	5.15%	2,857.93	5.87%	2,699.40	45.77%	1,851.84	-10.93%
办公设备	251.85	21.53%	207.23	22.29%	169.45	122.46%	76.17	-34.84%
运输设备	253.73	12.07%	226.41	51.97%	148.99	109.46%	71.13	-13.24%
<b>综合成新率</b>	<b>63.52%</b>	<b>-</b>	<b>66.41%</b>	<b>-</b>	<b>71.73%</b>	<b>-</b>	<b>73.51%</b>	<b>-</b>

固定资产主要为生产经营所需的房屋建筑物和机器设备。2014年末固定资产净值较2013年末增长19.66%，主要系2014年公司对新厂房进行装修并转固，形成固定资产以及购置的机器设备所致。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司用于抵押担保的固定资产账面价值为 4,580.04 万元，具体情况参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五、固定资产及无形资产”之“（一）生产经营所使用的主要固定资产”。报告期内，公司固定资产核算符合《企业会计准则》的相关规定，列报金额真实、准确、完整。

## （2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 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	金额	比例
其他	413.45	100.00%	355.02	100.00%	224.06	100.00%	128.36	100.00%
合计	<b>413.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>355.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>224.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>128.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，其他在建工程主要为在制工装设备，金额较小。

## （3）无形资产

报告期各期末，公司无形资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 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	金额	比例
土地使用权	1,645.90	92.50%	1,663.93	93.05%	1,699.98	93.68%	1,736.04	93.62%
软件	133.50	7.50%	124.24	6.95%	114.62	6.32%	118.29	6.38%
合计	<b>1,779.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,788.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,814.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,854.33</b>	<b>100.00%</b>

截止 2016 年 6 月 30 日，公司用于抵押担保的无形资产账面价值为 1,460.32 万元，具体参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五、固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产情况”。报告期内，公司无形资产核算符合《企业会计准则》的相关规定，列报金额真实、准确、完整。

## （4）长期待摊费用分析

报告期各期末，公司长期待摊费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
模具费	124.60	100.00%	145.70	100.00%	86.95	95.04%	63.87	79.05%
装修费用	-	-	-	-	4.54	4.96%	16.93	20.95%
合计	<b>124.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>145.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>91.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>80.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司长期待摊费用占非流动资产比例较小。2016年6月末长期待摊费用系尚未摊销完毕的模具费。

#### (5) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产余额如下表：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
坏账准备	149.17	34.10%	133.23	37.27%	123.84	42.00%	132.03	45.24%
预计负债	205.39	46.95%	171.62	48.01%	132.41	44.91%	115.42	39.55%
未弥补亏损	55.70	12.73%	30.81	8.62%	12.75	4.32%	6.17	2.11%
合并报表内部销售抵销	27.19	6.22%	21.84	6.11%	25.82	8.76%	38.25	13.11%
合计	<b>437.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>357.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>294.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>291.87</b>	<b>100.00%</b>

公司递延所得税资产主要包括：坏账准备、预计负债、未弥补亏损和合并报表内部销售抵销引起的可抵扣暂时性差异。

#### (6) 其他非流动资产

本期末其他非流动资产系预付固定资产的购置款。

#### (7) 可供出售金融资产

2015年度公司收购南京博融电子有限公司19%股份。

南京博融电子有限公司成立于2006年8月，公司注册资本5000万元人民币，公司经营范围为汽车音响的研发、生产和销售，主要产品为汽车音响。

### 4、资产质量及减值准备提取分析

报告期各期末，公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	945.94	856.93	787.55	911.35
合计	<b>945.94</b>	<b>856.93</b>	<b>787.55</b>	<b>911.35</b>

### (1) 坏账准备

公司坏账准备计提政策符合稳健和谨慎的原则，与同行业上市公司相比较为谨慎，具体分析参见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收账款”。

### (2) 存货跌价准备

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。原材料主要为电子芯片、塑料粒子和 PCB 板，均为生产经营所用。此外，在“以销定产”的生产经营模式下，公司根据订单安排采购和生产，在产品、库存商品和发出商品等均有订单保障。从产品价格波动看，报告期内，公司产品销售情况正常，不存在产品销售价格跌破成本价的情况，原材料价格也不存在市价大幅下跌的迹象。因此，报告期内，公司不存在存货价值低于可变现净值的情况，无需计提存货跌价准备。

### (3) 固定资产减值准备

报告期内，公司主要固定资产运行和使用状况良好，未发生因市价大幅度下跌、陈旧、损坏、长期闲置和经济绩效低于预期等情况而导致可收回金额低于其账面价值的情况，无需计提固定资产减值准备。

## (二) 负债状况分析

### 1、总体负债结构及其变化分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
短期借款	-	-	1,000.00	8.13%	3,980.00	28.94%	6,835.00	38.62%
应付票据	519.20	4.98%	1,955.07	15.89%	1,457.25	10.60%	1,478.50	8.35%
应付账款	6,700.72	64.27%	6,102.82	49.61%	5,395.35	39.24%	5,437.16	30.72%



预收款项	127.05	1.22%	207.11	1.68%	58.86	0.43%	179.41	1.01%
应付职工薪酬	340.41	3.26%	558.44	4.54%	305.73	2.22%	293.11	1.66%
应交税费	558.13	5.35%	400.79	3.26%	402.15	2.92%	96.91	0.55%
应付利息	-	-	1.65	0.01%	7.09	0.05%	14.3	0.08%
其他应付款	784.99	7.53%	899.08	7.31%	1,237.43	9.00%	2,610.06	14.75%
<b>流动负债合计</b>	<b>9,030.50</b>	<b>86.61%</b>	<b>11,124.96</b>	<b>90.44%</b>	<b>12,843.88</b>	<b>93.40%</b>	<b>16,944.45</b>	<b>95.74%</b>
预计负债	1,355.42	13.00%	1,130.24	9.19%	867.64	6.31%	754.36	4.26%
递延所得税负债	40.20	0.39%	45.89	0.37%	39.39	0.29%	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,395.62</b>	<b>13.39%</b>	<b>1,176.12</b>	<b>9.56%</b>	<b>907.03</b>	<b>6.60%</b>	<b>754.36</b>	<b>4.26%</b>
<b>负债合计</b>	<b>10,426.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,301.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,750.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,698.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司负债结构较稳定，其中短期借款、应付票据、应付账款、预计负债是公司负债的主要组成部分，2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日、2013年12月31日四者合计占公司负债总额的比例分别为82.25%、82.82%、85.09%和81.95%。

## 2、流动负债结构及其变化分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
短期借款	-	-	1,000.00	8.99%	3,980.00	30.99%	6,835.00	40.34%
应付票据	519.20	5.75%	1,955.07	17.57%	1,457.25	11.35%	1,478.50	8.73%
应付账款	6,700.72	74.20%	6,102.82	54.86%	5,395.35	42.01%	5,437.16	32.09%
预收款项	127.05	1.41%	207.11	1.86%	58.86	0.46%	179.41	1.06%
应付职工薪酬	340.41	3.77%	558.44	5.02%	305.73	2.38%	293.11	1.73%
应交税费	558.13	6.18%	400.79	3.60%	402.15	3.13%	96.91	0.57%
应付利息	-	-	1.65	0.01%	7.09	0.06%	14.3	0.08%
其他应付款	784.99	8.69%	899.08	8.08%	1,237.43	9.63%	2,610.06	15.40%
<b>流动负债合计</b>	<b>9,030.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,124.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,843.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,944.45</b>	<b>100.00%</b>

从上表列示的流动负债结构可见，报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款构成。2016年6月末公司应付票据、应付账款、其他应付款在流动负债中的比例分别占到了5.75%、74.20%和8.69%，合计占到流动负债的比例达88.64%。



### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	-	-	-	500.00
抵押借款	-	1,000.00	3,980.00	4,800.00
质押借款	-	-	-	1,535.00
合计	-	<b>1,000.00</b>	<b>3,980.00</b>	<b>6,835.00</b>

截止2016年6月末，公司偿还了银行借款。

报告期内，公司信用良好，不存在未结清或已结清的不良信贷信息。

### (2) 应付票据

报告期内，应付票据增加额主要核算公司支付供应商的应付款项，应付票据减少额主要核算公司与银行结算到期承兑的票据款。

①报告期各期末，公司应付票据具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	519.20	1,955.07	1,457.25	1,478.50
合计	<b>519.20</b>	<b>1,955.07</b>	<b>1,457.25</b>	<b>1,478.50</b>

②报告期各期末，公司应付票据前五名欠款对象及期后支付情况如下：

单位：元

单位名称	性质	2016年6月末 应付金额	占应付票据 总额比例	截至2016年8 月末付款情况
上海凯旭宝实业有限公司	材料采购款	350,000.00	6.74%	尚未到承付期
南京陵镇金属制造有限公司	材料采购款	300,000.00	5.78%	尚未到承付期
江苏天辰新材料股份有限公司	材料采购款	270,000.00	5.20%	尚未到承付期
安徽奥泰粉末冶金有限公司	材料采购款	250,000.00	4.82%	尚未到承付期
安徽米兰电子科技有限公司	材料采购款	230,000.00	4.43%	尚未到承付期
小计		<b>1,400,000.00</b>	<b>26.96%</b>	

—续上表—



单位名称	性质	2015 年末 应付金额	占应付票据 总额比例	期后付款情况
南京福尚特科技有限公司	材料采购款	3,000,000.00	15.34%	到期承付
南京瑞协机电设备有限公司	材料采购款	1,800,000.00	9.21%	到期承付
南京卓远电子电器有限公司	材料采购款	887,551.92	4.54%	到期承付
南京聚隆科技股份有限公司	材料采购款	800,000.00	4.09%	到期承付
乐清市精诚汽车配件有限公司	材料采购款	700,000.00	3.58%	到期承付
<b>小计</b>		<b>7,187,551.92</b>	<b>36.76%</b>	

—续上表—

单位名称	性质	2014 年末应付 金额	占应付票据 总额比例	期后付款情况
南京卓远电子电器有限公司	材料采购款	946,854.23	6.50%	到期承付
南京瑞协机电设备有限公司	材料采购款	900,000.00	6.18%	到期承付
南京福尚特科技有限公司	材料采购款	800,000.00	5.49%	到期承付
南京鑫阳机械厂	材料采购款	504,444.49	3.46%	到期承付
苏州市蜀裕精密机械制造有限公司	材料采购款	300,000.00	2.06%	到期承付
<b>小计</b>		<b>3,451,298.72</b>	<b>23.68%</b>	

—续上表—

单位名称	性质	2013 年末应付 金额	占应付票据 总额比例	期后付款情况
南京卓远电子电器有限公司	材料采购款	1,996,898.37	13.51%	到期承付
南京瑞协机电设备有限公司	材料采购款	1,000,000.00	6.76%	到期承付
南京奥联精密塑胶模具有限公司	材料采购款	334,599.40	2.26%	到期承付
江苏华吉通信科技有限公司	材料采购款	330,000.00	2.23%	到期承付
南京荣茂科技发展有限公司	材料采购款	305,653.94	2.07%	到期承付
<b>小计</b>		<b>3,967,151.71</b>	<b>26.83%</b>	

注：报告期各期末应付票据前五名，其中南京卓远电子电器有限公司、南京奥联精密塑胶模具有限公司系公司全资子公司，与公司有购销业务，子公司收到票据后均已背书给其供应商，报告期各期末子公司应收票据均无余额。

### (3) 应付账款

①报告期各期末，公司应付账款账龄及波动情况如下：

单位：万元





项目	2016年6月30日		增幅	2015年12月31日		增幅	2014年12月31日		增幅	2013年12月31日	
	金额	比例		金额	比例		金额	比例		金额	比例
1年以内	6,446.22	96.20%	9.43%	5,890.97	96.53%	14.77%	5,132.76	95.13%	-0.74%	5,171.25	95.11%
1-2年	94.56	1.41%	356.37%	20.72	0.34%	-61.61%	53.97	1.00%	-43.92%	96.24	1.77%
2-3年	9.34	0.14%	-37.32%	14.90	0.24%	-74.11%	57.55	1.07%	86.85%	30.80	0.57%
3年以上	150.60	2.25%	-14.54%	176.23	2.89%	16.65%	151.07	2.80%	8.79%	138.87	2.55%
合计	<b>6,700.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.80%</b>	<b>6,102.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.11%</b>	<b>5,395.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>-0.77%</b>	<b>5,437.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末应付账款期末余额主要为原材料采购款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	6,671.59	6,102.82	5,395.35	5,432.54
工程设备款	29.13	-	-	3.70
费用款项	-	-	-	0.92
合计	<b>6,700.72</b>	<b>6,102.82</b>	<b>5,395.35</b>	<b>5,437.16</b>

②报告期各期末，公司应付账款前五名欠款对象及期后支付情况如下：

单位：元

单位名称	性质	2016年6月末欠款金额	占应付账款总额比例	账龄	2016年7月至8月累计付款情况
南京派欧汽车零部件有限公司	材料采购款	3,816,102.29	5.70%	一年以内	1,798,521.93
乐清市精诚汽车配件有限公司	材料采购款	2,866,753.00	4.28%	一年以内	1,452,070.00
南京瑞协机电设备有限公司	材料采购款	2,857,821.74	4.26%	一年以内	1,372,861.73
汉喜龙汽车零部件(上海)有限公司	材料采购款	2,418,487.62	3.61%	一年以内	1,530,000.00
南皮县佳宇五金制造有限公司	材料采购款	1,747,320.65	2.61%	一年以内	636,715.00
小计		<b>13,706,485.30</b>	<b>20.46%</b>		<b>6,790,168.66</b>

—续上表—

单位名称	性质	2015年末欠款金额	占应付账款总额比例	账龄	期后付款情况
南京纽易威电子控制技术有限公司	材料采购款	5,023,887.60	8.23%	一年以内	期后均已付款
南京派欧汽车零部件有限公司	材料采购款	3,602,678.58	5.90%	一年以内	期后均已付款
乐清市精诚汽车配件有限公司	材料采购款	2,730,089.01	4.47%	一年以内	期后均已付款
汉喜龙汽车零部件(上海)有限公司	材料采购款	2,567,903.24	4.21%	一年以内	期后均已付款

南京聚隆科技股份有限公司	材料采购款	1,863,638.65	3.05%	一年以内	期后均已付款
<b>小计</b>		<b>15,788,197.08</b>	<b>25.86%</b>		

—续上表—

单位名称	性质	2014 年末 欠款金额	占应付 账款总 额比例	账龄	期后付款情况
南京瑞协机电设备有限公司	材料采购款	4,005,946.02	7.42%	一年以内	期后均已付款
乐清市精诚汽车配件有限公司	材料采购款	2,242,312.22	4.16%	一年以内	期后均已付款
南京聚隆科技股份有限公司	材料采购款	1,913,178.51	3.55%	一年以内	期后均已付款
温州市永利电子有限公司	材料采购款	1,556,082.02	2.88%	一年以内	期后均已付款
南京明康金属制品有限公司	材料采购款	1,482,756.87	2.75%	一年以内	期后均已付款
<b>小计</b>		<b>11,200,275.64</b>	<b>20.76%</b>		

—续上表—

单位名称	性质	2013 年末 欠款金额	占应付 账款总 额比例	账龄	期后付款情况
南京瑞协机电设备有限公司	材料采购款	4,967,608.22	9.14%	一年以内	期后均已付款
乐清市精诚汽车配件有限公司	材料采购款	2,416,297.77	4.44%	一年以内	期后均已付款
无锡曙东机械有限公司	材料采购款	2,031,509.27	3.74%	一年以内	期后均已付款
南京聚隆科技股份有限公司	材料采购款	1,594,145.18	2.93%	一年以内	期后均已付款
南京明康金属制品有限公司	材料采购款	1,475,235.24	2.71%	一年以内	期后均已付款
<b>小计</b>		<b>12,484,795.68</b>	<b>22.96%</b>		

③经检查应付账款明细账、现金流量表，报告期内，应付账款期末余额主要系公司对供应商滚动的经营性欠款，偿付公司经营性欠款的资金主要来源于公司销售取得的现金、收到客户的票据与公司开具的票据，2013年、2014年、2015年和2016年1-6月公司销售取得的现金为14,544.81万元、17,331.01万元、19,904.41万元和9,869.88万元，2013年、2014年、2015年和2016年1-6月公司收到客户的票据为16,454.83万元、19,241.23万元、17,920.87万元和9,929.40万元，2013年、2014年、2015年和2016年1-6月公司开具的票据为4,057.00万元、3,717.35万元、3,211.10万元和519.20万元，公司的资金来源足以支付供应商的欠款；另从现金流量表来看，公司销售商品、提供劳务收到的现金远超过购买商品、接受劳务支付的现金，2013年、2014年、2015年和2016年

1-6月公司销售取得的现金为14,544.81万元、17,331.01万元、19,904.41万元和9,869.88万元，2013年、2014年、2015年和2016年1-6月公司购买商品、接受劳务支付的现金为5,159.25万元、4,366.53万元、4,445.05万元和4,030.45万元，故公司不存在较大的应付账款偿付压力；经检查应付票据备查簿、应付票据承兑协议、票据质押协议，公司应付票据主要系通过银行承兑汇票质押开具，少部分通过支付票据保证金开具，故公司不存在较大的应付票据偿付压力。

④报告期内，公司采购金额与应付账款增加数的配比度列示如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应付账款贷方发生额	8,898.05	15,594.56	14,983.43	13,346.12
扣税后金额	7,605.18	13,328.68	12,806.35	11,406.94
原材料采购金额	7,379.15	13,234.05	11,830.34	10,759.58
配比度	97.03%	99.29%	92.38%	94.32%

其中：扣税后金额=应付账款贷方发生额/1.17；配比度=原材料采购金额/扣税后金额\*100%。

如上表所示，报告期内，公司应付账款变动与公司原材料采购的变化基本配比。

### (5) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
1年以内	95.41	75.10%	153.37	74.05%	24.59	41.78%	118	65.77%
1-2年	3.36	2.64%	23.05	11.13%	23.58	40.06%	51.12	28.49%
2-3年	0.41	0.32%	20.77	10.03%	2.6	4.42%	5.24	2.92%
3年以上	27.87	21.94%	9.93	4.79%	8.09	13.74%	5.05	2.81%
合计	<b>127.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>207.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>58.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>179.41</b>	<b>100.00%</b>

公司对于已建立长期稳定合作关系的客户，一般采用赊销方式结算，对新客户或规模较小的客户一般采用款到发货的方式，另外，对部分受托研发项目预收部分款项后开展研发，同时也存在对零星客户采用预收货款的方式结算。报告期

各期期末公司预收款项余额占负债总额的比重较低。

(6) 其他应付款

报告期各期期末，公司其他应付款具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	784.99	899.08	1,147.43	2,178.52
1-2年	-	-	-	428.08
2-3年	-	-	90.00	1.99
3年以上	-	-	-	1.47
<b>合计</b>	<b>784.99</b>	<b>899.08</b>	<b>1,237.43</b>	<b>2,610.06</b>

其他应付款主要为未结算的工程款、股权转让款和往来款。其中，2016年6月末应付工程款和装修款合计55.49万元，往来款主要为运费、仓储费、服务费、电费等。2016年6月末较2015年末减少114.09万元，主要系本期支付了固定资产工程款和装修款。2015年末较2014年末减少338.35万元，主要系2015年支付了新厂房建设的工程款和装修款。2013年末金额较大，主要系2013年末部分风险投资股东退股，期末尚有1,214.55万元未支付所致。具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付关联方	-	-	-	<b>461.05</b>
其中：刘军胜	-	-	-	0.13
刘爱群	-	-	-	460.92
非关联方款项	<b>784.99</b>	<b>899.08</b>	<b>1,237.43</b>	<b>2,149.01</b>
<b>其他应付款合计</b>	<b>784.99</b>	<b>899.08</b>	<b>1,237.43</b>	<b>2,610.06</b>

2013年末，公司存在对股东刘爱群的其他应付款，主要是因为业务发展的需要，公司向其借款，并相应支付利息，具体明细如下表：

单位：万元

借款人	借款时间	借款金额	还款时间	还款金额	利息	利率
刘爱群	2013/04/19	700.00	2013/07/22	700.00	32.91	8.00%
	2013/09/22	700.00	2013/11/04	200.00		7.20%
			2014/02/20	500.00		

从上表可以看出，公司向股东的借款利率低于当时平均社会融资成本，处于正常合理水平内，并且公司进一步规范了公司治理，减少了对股东的借款。

### (7) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	328.88	546.92	294.20	281.58
工会经费	1.62	1.62	1.62	1.62
职工教育经费	9.91	9.91	9.91	9.91
<b>合计</b>	<b>340.41</b>	<b>558.44</b>	<b>305.73</b>	<b>293.11</b>

2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末，公司应付职工薪酬余额分别为340.41万元、558.44万元、305.73万元和293.11万元，占当年末流动负债的比重分别为3.77%、5.02%、2.38%和1.73%。2015年末，公司应付职工薪酬金额较高，主要系公司计提但尚未发放的当月工资及年度奖金所致。2016年6月末公司应付职工薪酬余额较2015年末减少218.03万元，主要系公司本期支付上年度奖金所致。

### (8) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	182.08	118.99	96.47	73.07
城市维护建设税	13.31	9.22	9.51	8.72
企业所得税	315.60	226.96	254.9	0.24
房产税	19.15	19.15	17.61	-
土地使用税	8.23	8.23	8.23	-
教育费附加	9.51	6.59	6.79	6.23
代扣代缴个人所得税	10.26	11.65	8.64	8.65
<b>合计</b>	<b>558.13</b>	<b>400.79</b>	<b>402.15</b>	<b>96.91</b>

公司应交税费主要为应交的企业所得税和增值税。2014年末，应交税费余

额较 2013 年末增加 305.24 万元，增幅 314.97%，主要系 2014 年公司业绩增幅较大，导致期末应缴的企业所得税、增值税等相应增加。

### (9) 应付利息

报告期各期末，公司应付利息余额情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	-	1.65	7.09	14.30
合计	-	1.65	7.09	14.30

公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日应付利息余额分别为 1.65 万元、7.09 万元和 14.30 万元，金额较小。2016 年 6 月末，公司银行借款本金及利息均已全部偿还。

## 3、非流动负债结构及其变化分析

### (1) 预计负债

报告期内，公司预计负债变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
期初质保金余额	1,130.24	867.64	754.36	526.16
本期实际支付额	200.83	538.47	586.58	377.05
本期实际计提额	426.01	801.07	699.86	605.25
期末质保金余额	1,355.42	1,130.24	867.64	754.36

公司预计负债主要是产品质量保证金。根据行业惯例，主机厂发生在质保期内的维修费用，会根据发生质量问题的具体原因向相关零部件厂商索赔，公司每年依据当年度母公司销售收入的 3% 计提产品售后服务费并计入预计负债。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司实际发生的售后服务费分别为 200.83 万元、538.47 万元、586.58 万元和 377.05 万元，同期计提的售后服务费分别为 426.01 万元、801.07 万元、699.86 万元和 605.25 万元，通过对比可以看出，公司报告期内每年计提的售后服务费用可以覆盖实际支出的费用，因此，公司对预计负债的确认是稳健的。

报告期末，公司预计负债的余额为 1,355.42 万元。

公司每年末根据主营业务收入的 3% 计提预计负债，用于支付因产品质量问题引起的各种补偿，如发生产品质量问题，公司与客户协商一致后，支付相应的赔偿。

报告期内，公司实际发生的售后服务费分别为 200.83 万元、538.47 万元、586.58 万元和 377.05 万元，同期计提的售后服务费分别为 426.01 万元、801.07 万元、699.86 万元和 605.25 万元。实际发生的售后服务费明细如下：

序号	年度	产品大类	金额（万元）
1	2016 年 1-6 月	电子油门踏板总成	62.93
2	2016 年 1-6 月	换挡控制器	35.34
3	2016 年 1-6 月	车用空调控制器	47.91
4	2016 年 1-6 月	低温启动装置	48.45
5	2016 年 1-6 月	电子节气门	5.88
6	2016 年 1-6 月	散件配件及其他	0.32
2016 年 1-6 月合计			200.83

—续上表—

序号	年度	产品大类	金额（万元）
1	2015 年度	电子油门踏板总成	224.08
2	2015 年度	换挡控制器	47.99
3	2015 年度	车用空调控制器	146.40
4	2015 年度	低温启动装置	91.18
5	2015 年度	线束	24.19
6	2015 年度	散件配件及其他	4.63
2015 年度合计			538.47

—续上表—

序号	年度	产品大类	金额（万元）
1	2014 年度	电子油门踏板总成	140.38
2	2014 年度	换挡控制器	23.55
3	2014 年度	车用空调控制器	236.62
4	2014 年度	低温启动装置	172.18

5	2014 年度	散件配件及其他	13.85
2014 年度合计			586.58

—续上表—

序号	年度	产品大类	金额（万元）
1	2013 年度	电子油门踏板总成	60.80
2	2013 年度	换档控制器	20.51
3	2013 年度	车用空调控制器	209.31
4	2013 年度	低温启动装置	32.67
5	2013 年度	电子节气门	4.64
6	2013 年度	线束	49.12
2013 年度合计			377.05

如上表所示，报告期内每年计提的售后服务费用可以覆盖实际支出的费用。公司发生上述费用的原因主要系整车厂在汽车保修期内支付给销售服务机构维修问题产品而发生的支出。主机厂会根据发生质量问题的具体原因向相关零部件厂商索赔。

公司对于主机厂的索赔要求，能积极应对，对产品进行持续改进，报告期内，公司不存在因产品质量或技术原因导致主机厂减少采购的情况。

## （2）递延所得税负债分析

报告期内，公司递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
固定资产折旧	40.20	45.89	39.39	-

公司递延所得税负债为固定资产折旧加计扣除引起的应纳税暂时性差异。

## （三）偿债能力分析

### 1、主要偿债能力指标及变动分析

报告期，公司主要偿债指标如下所示：

财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------	---------



流动比率（倍）	2.10	1.66	1.44	1.06
速动比率（倍）	1.47	1.22	1.04	0.77
资产负债率（母公司）	34.09%	41.49%	46.70%	62.47%
息税折旧摊销前利润（万元）	3,626.55	5,975.70	5,153.63	4,069.54
利息保障倍数（倍）	1,179.37	40.41	11.15	4.82
每股经营活动产生的现金流量（元/每股）	0.17	1.01	1.11	0.16
每股净现金流量（元/每股）	-0.15	-0.24	0.39	0.11

### （1）资产负债率分析

报告期内，资产负债率总体处于相对较低水平，公司具有较强的长期偿债能力，面临的财务风险较低。

### （2）流动比率和速动比率分析

报告期内，公司的流动比率和速动比率均较高，公司的息税折旧摊销前利润逐年加大，公司盈利能力较强，能满足公司持续筹措资金支付利息和偿还债务的需要。

### （3）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

2016年1-6月、2015年、2014年、2013年，公司息税折旧摊销前利润分别为3,626.55万元、5,975.70万元、5,153.63万元、4,069.54万元，公司息税折旧摊销前利润增长较快，公司具有较好的盈利能力。

2016年1-6月、2015年、2014年、2013年，公司利息保障倍数分别为1,179.37倍、40.41倍、11.15倍、4.82倍，利息保障倍数增加较快，表明公司通过盈利偿还利息的压力较小，短期偿债能力较小。

综上所述，公司负债水平较低，资产流动性高，经营性现金流量充足，公司资信状况良好，具有较强的偿债能力。

### （4）与可比上市公司比较分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司的偿债能力指标对比如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
------	------	-----------	--------	--------	--------

资产负债率 (母公司)	腾龙股份 603158.SH	14.84%	10.86%	19.13%	22.48%
	宁波高发 603788.SH	26.03%	27.95%	39.35%	39.95%
	继峰股份 603997.SH	15.83%	13.74%	26.80%	17.84%
	威帝股份 603023.SH	9.20%	11.46%	28.33%	22.30%
	富临精工 300432.SZ	37.73%	32.62%	49.45%	55.11%
	平均值	20.73%	19.32%	32.61%	31.54%
	奥联电子	34.09%	41.49%	46.70%	62.47%
流动比率	腾龙股份 603158.SH	3.32	4.46	1.83	1.66
	宁波高发 603788.SH	3.54	3.33	1.93	1.78
	继峰股份 603997.SH	4.14	4.62	2.05	3.28
	威帝股份 603023.SH	10.41	8.35	3.16	4.50
	富临精工 300432.SZ	2.09	2.43	1.45	1.26
	平均值	4.70	4.64	2.08	2.50
	奥联电子	2.10	1.66	1.44	1.06
速动比率	腾龙股份 603158.SH	2.79	3.73	1.30	1.26
	宁波高发 603788.SH	3.18	2.96	1.60	1.43
	继峰股份 603997.SH	3.28	3.69	1.41	2.32
	威帝股份 603023.SH	9.40	7.50	2.38	3.68
	富临精工 300432.SZ	1.81	2.06	1.18	0.99
	平均值	4.09	3.99	1.57	1.93
	奥联电子	1.47	1.22	1.04	0.77

从同行业可比公司比较来看，2015 年末，由于可比公司均为 2015 年度新公开发行公司，新增募集资金导致资产负债率大幅降低。报告期内，公司的流动比率、速动比率虽低于可比公司平均数，资产负债率高于可比上市公司平均数，但仍处于合理水平，偿债能力较强。

#### (四) 资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款和存货周转率指标如下：

财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.18	3.29	3.07	2.93
存货周转率（次）	3.24	3.29	2.86	2.80

##### 1、应收账款周转率

公司应收账款周转率与同行业上市公司的比较情况如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款 周转率	腾龙股份 603158.SH	3.94	4.35	4.21	4.03
	宁波高发 603788.SH	5.48	5.49	5.73	5.63
	继峰股份 603997.SH	3.92	3.59	4.40	5.15
	威帝股份 603023.SH	2.51	2.79	3.56	3.65
	富临精工 300432.SZ	5.12	4.92	4.71	4.38
	平均值	4.19	4.23	4.52	4.57
	奥联电子	3.18	3.29	3.07	2.93

注：2016年1-6月周转率已年化。

2016年1-6月、2015年度、2014年度、2013年度，公司应收账款周转率分别为3.18次、3.29次、3.07次、2.93次，与同行业上市公司相比，报告期内，应收账款周转率虽低于行业平均水平，但与公司给予主要客户的信用政策相符，且公司应收账款平均周转天数呈缩短趋势。2013年度，应收账款周转率明显加快，主要系：公司当年销售收入增量主要来源于回款周期较短的客户，如依维柯、长城汽车、青岛星禹，上述客户销售收入增量占当年度主营业务收入增量的49.47%。回款周期较短的客户的销售收入的增长带动了公司应收账款周转速度的加快。2014年度，应收账款周转率与2013年度基本持平。2015年度，公司应收账款周转率明显加快，主要系公司对回款期短的客户如上汽通用销售大幅增加，同时加大应收账款回款力度所致。2016年1-6月，应收账款周转率继续维持在较高水平。

## 2、存货周转率

公司存货周转率与同行业上市公司的比较情况如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
存货 周转率	腾龙股份 603158.SH	3.65	3.66	3.54	3.84
	宁波高发 603788.SH	6.14	5.48	5.75	5.71
	继峰股份 603997.SH	3.66	3.48	3.79	3.68
	威帝股份 603023.SH	1.57	1.71	1.69	1.76
	富临精工 300432.SZ	5.06	4.77	5.14	4.79

	平均值	4.02	3.82	3.98	3.96
	奥联电子	3.24	3.29	2.86	2.80

注：2016年1-6月周转率已年化。

2015年度、2014年度和2013年度，公司存货周转率逐年上升，分别为3.29次、2.86次和2.80次，2016年1-6月存货周转率继续保持较高水平，公司存货周转情况良好。2015年度，公司销售收入增幅较大，营业成本相应增加，同时公司加强存货管理，提升了经营生产效率，存货余额得到了一定的控制，从而导致当期存货周转率的提升。2014年度，公司存货周转率与2013年度基本持平。

2014年度、2013年度，公司存货周转率与同行业可比公司平均水平相比，存在一定差异，但仍处于合理范围之内，且呈良好趋势。总体看来，公司存货周转情况与公司所处行业特点和销售规模相符。2015年度及2016年1-6月公司存货周转率显著改善。

## （五）所有者权益状况分析

### 1、所有者权益结构及变动分析

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31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	金额	比例
股本	6,000.00	27.15%	6,000.00	30.83%	6,000.00	35.68%	5,481.60	50.86%
资本公积	5,280.46	23.89%	5,280.46	27.14%	5,280.46	31.40%	2,947.66	27.35%
盈余公积	934.38	4.23%	934.38	4.80%	548.95	3.26%	236.11	2.19%
未分配利润	9,611.39	43.49%	7,055.21	36.26%	4,986.98	29.66%	2,111.71	19.59%
归属于母公司所有者权益合计	<b>21,826.24</b>	<b>98.76%</b>	<b>19,270.05</b>	<b>99.03%</b>	<b>16,816.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,777.08</b>	<b>100.00%</b>
少数股东权益	273.49	1.24%	189.56	0.97%	-	-	-	-
所有者权益合计	<b>22,099.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,459.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,816.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,777.08</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）股本

最近三年一期公司股本变化情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
期初股本金额	6,000.00	6,000.00	5,481.60	6,000
所有者投入股本	-	-	518.40	-
所有者减少股本	-	-	-	518.40
期末股本金额	6,000.00	6,000.00	6,000.00	5,481.60

2012年3月23日，公司增加注册资本162.72万元，其中燕军出资81.36万元，常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）出资81.36万元。上述实收资本变动经中汇会计师事务所审验，并于2012年3月26日出具“中汇会验[2012]0547号”《验资报告》。

2012年10月16日，公司整体变更为股份有限公司，申请登记的注册资本为6,000万元，由原公司全体股东共同发起设立。全体股东以原公司2012年4月30日为基准日经审计的净资产11,598.82万元折合股本6,000万元，超过折股部分净资产5,598.82万元计入资本公积。此次股本变动经中汇会计师事务所审验，并于2012年9月26日出具“中汇会验[2012]2540号”《验资报告》。公司于2012年10月16日取得南京市工商行政管理局核发的注册号为320121000033620号《企业法人营业执照》。

2013年11月，根据股东大会决议和修改后章程的规定，公司申请减少注册资本518.40万元，股本518.40万元，变更后的注册资本5,481.60万元，股本5,481.60万元，其中苏州新康投资集团有限公司减少注册资本158.40万元，燕军减少注册资本360.00万元。此次股本变动经中汇会计师事务所出具“中汇苏会验[2014]0002号”《验资报告》。

2014年12月29日根据股东大会决议和修改后章程的规定，公司增加注册资本518.40万元，新增注册资本分别由江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）和南京奥联投资管理中心（有限合伙）以现金出资518.40万元认缴，相应形成资本溢价2,332.80万元计入资本公积。公司已于2014年12月31日收到新股东出资并于2015年2月12日完成本次注册资本及实收资本变更的工商登记手续。

## （2）资本公积

最近三年一期公司资本公积情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本溢价	5,280.46	5,280.46	5,280.46	2,947.66

2014年末公司资本公积较2013年末增加2,332.80万元，主要系2014年度江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）和南京奥联投资管理中心（有限合伙）对公司增资，认缴注册资本518.40万元，相应形成资本溢价2,332.80万元计入资本公积。

### （3）盈余公积

最近三年一期公司盈余公积情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	934.38	934.38	548.95	236.11

公司按母公司净利润的10%计提法定盈余公积，随着公司盈利能力的提升，盈余公积逐年增加。

### （4）未分配利润

最近三年一期公司未分配利润情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、年初未分配利润	7,055.21	4,986.98	2,111.71	93.61
加：会计政策变更	-	-	-	-
二、本年增加数	2,556.18	3,953.67	3,188.11	2,199.11
其中：本年净利润转入	2,556.18	3,953.67	3,188.11	2,199.11
其他转入	-	-	-	-
三、本年减少数	-	1,885.43	312.84	181.01
其中：提取法定盈余公积	-	385.43	312.84	181.01
对股东的分配	-	1,500.00	-	-

转增股本	-	-	-	-
四、年末未分配利润	9,611.39	7,055.21	4,986.98	2,111.71

根据 2015 年 6 月 30 日临时股东大会决议，公司按各股东持股比例，分配现金股利 1,500 万元，2015 年 8 月 6 日实施完毕。

## 十三、现金流量分析

### （一）报告期现金流量基本情况分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度	合计
经营活动产生的现金流量净额	1,035.23	6,081.91	6,684.96	953.76	<b>14,755.86</b>
投资活动产生的现金流量净额	-1,048.73	-3,101.58	-2,266.92	-468.29	<b>-6,885.52</b>
筹资活动产生的现金流量净额	-868.79	-4,403.36	-2,100.66	174.27	<b>-7,198.55</b>
现金及现金等价物净增加额	-882.29	-1,423.03	2,317.37	659.73	<b>671.78</b>

#### 1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	9,869.88	19,904.41	17,331.01	14,544.81
收到的税费返还	58.78	100.37	111.04	60.23
收到的其他与经营活动有关的现金	323.57	290.65	1,528.33	126.26
<b>现金流入小计</b>	<b>10,252.22</b>	<b>20,295.42</b>	<b>18,970.38</b>	<b>14,731.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,030.45	4,445.05	4,366.53	5,159.25
支付给职工以及为职工支付的现金	2,902.19	4,775.70	4,377.19	4,245.30
支付的各项税费	1,393.87	3,056.21	2,058.88	2,067.51
支付的其他与经营活动有关的现金	890.48	1,936.54	1,482.83	2,305.48
<b>现金流出小计</b>	<b>9,217.00</b>	<b>14,213.51</b>	<b>12,285.43</b>	<b>13,777.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,035.23</b>	<b>6,081.91</b>	<b>6,684.96</b>	<b>953.76</b>

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年、2013 年，公司销售商品、提供劳务收到

的现金占经营活动现金流入的比例分别为 96.27%、98.07%、91.36% 和 98.73%，收到的其他与经营活动有关的现金所占比例较低，公司的主营业务活动是经营活动现金流的主要来源，这为公司现金流入的持续性提供了有力的保证。

公司 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年、2013 年销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比较情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	9,869.88	19,904.41	17,331.01	14,544.81
背书给供应商的应收票据	5,928.67	9,234.30	9,481.63	6,896.58
考虑票据背书后的销售商品、提供劳务收到的现金	15,798.55	29,138.71	26,812.64	21,441.39
同期营业收入	14,309.80	26,735.63	23,353.65	20,361.58
考虑票据背书后的销售商品、提供劳务收到的现金占同期营业收入的比例	1.10	1.09	1.15	1.05

公司存在将销售结算的应收票据背书给供应商的情况，而该部分并未体现在现金流量表中，故会造成销售商品、提供劳务收到的现金低于同期营业收入，考虑该部分影响后，销售商品、提供供劳务收到的现金占同期营业收入的比例分别为 1.10、1.09、1.15 和 1.05，说明公司销售回款较快，流动性良好。

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额占同期净利润的比例分别为 41.33%、154.08%、209.68%、43.37%，具体比较情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,035.23	6,081.91	6,684.96	953.76
同期净利润	2,504.82	3,947.23	3,188.11	2,199.11
经营活动产生的现金流量净额与同期净利润的差额	-1,469.59	2,134.69	3,496.85	-1,245.35
经营活动产生的现金流量净额占同期净利润的比例	41.33%	154.08%	209.68%	43.37%

2013 年度经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润的主要原因系存货和经营性应收项目的增加所致。2014 年度经营活动产生的现金流量净额高于同



期净利润的主要原因系经营性应收项目的减少所致。2015 年经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润的主要原因系经营性应付项目的增加所致。2016 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润的主要原因系经营性应付项目的减少所致。

采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	2,504.82	3,947.23	3,188.11	2,199.11
加：资产减值准备	89.01	84.62	142.44	147.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	686.00	1,246.28	967.55	794.00
无形资产摊销	40.71	88.09	91.00	93.00
长期待摊费用摊销	21.10	38.28	34.93	36.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	0.61	-1.08	16.69	1.09
财务费用（收益以“-”号填列）	2.44	113.92	364.16	652.43
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-1.89	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-79.96	-62.67	-2.95	16.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5.69	6.49	39.39	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-760.23	216.54	-132.48	-541.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-766.93	-1,724.25	1,880.63	-2,024.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-696.65	2,130.37	95.50	-420.45
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,035.23</b>	<b>6,081.91</b>	<b>6,684.96</b>	<b>953.76</b>

2013 年度，公司经营性应收项目增加 2,024.34 万元，主要是因为应收票据、应收账款及保证金的增长所致。随着公司新产品推出和生产经营规模的不断扩大，同时由于公司给予主要客户一定的信用期以及客户较多采用票据结算货款，公司应收账款和应收票据随之增长。2013 年度，公司以应收票据作为质押向银行借款，同时以票据到期后付款人所支付的款项作为保证金，保证金金额增加 1,198.97 万元。

2014 年度，公司“经营性应收项目的减少”金额为 1,880.63 万元，主要是

因应收账款、应收票据及保证金的减少所致。本期公司加强应收账款的回款控制，导致期末应收账款较上期减少以及公司偿还了 2013 年度的质押借款，导致保证金金额减少 1,282.47 万元。

2015 年度，公司“经营性应收项目的减少”金额为-1,724.25 万元，主要是系应收账款、其他应收款的增长所致。随着公司新产品推出和生产经营规模的不断扩大，同时由于公司给予主要客户一定的信用期，公司应收账款随之增长；2015 年末其他应收款余额较 2014 年末增加 140.70 万元，增幅为 38.22%，主要系 2015 年度新增对东南大学的暂付研发费 100.00 万元。2015 年度，公司“经营性应付项目的增加”金额较 2014 年度增加 2,034.87 万元，主要系 2015 年末应付账款余额较 2014 年末增加 707.47 万元、2014 年末其他应付款较 2013 年末减少 1,372.62 万元所致。

2016 年 1-6 月，公司“经营性应收项目的减少”金额为-766.93 万元，主要是系应收票据、应收账款的增长所致。随着公司生产经营规模的不断扩大，在一贯的客户信用期情况下，公司应收账款随之增长，2016 年 6 月末应收账款余额较 2015 年末增加 631.27 万元；2016 年 1-6 月，公司“经营性应付项目的增加”金额为-696.65 万元，主要是系 2016 年 6 月末应付票据较 2015 年末减少 1,435.87 万元所致。

## 2、投资活动现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

投资活动产生的现金流量：	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
取得投资收益收到的现金	-	1.89		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	12.70	-	0.37
收到的其他与投资活动有关的现金	-	162.80	-	1,238.52
<b>现金流入小计</b>	-	<b>177.40</b>	-	<b>1,238.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,048.73	2,329.96	2,266.92	1,707.19
投资所支付的现金	-	786.22	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	162.80	-	-

现金流出小计	1,048.73	3,278.98	2,266.92	1,707.19
投资活动产生的现金流量净额	-1,048.73	-3,101.58	-2,266.92	-468.29

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，分别为-1,048.73万元、-3,101.58万元、-2,266.92万元和-468.29万元，主要原因是报告期内公司为了扩大生产能力而购买生产设备和新建厂房等长期资产。

2013年购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金1,707.19万元主要为公司支付新厂房建设施工费的尾款以及购买的生产设备款项，收到的其他与投资活动有关的现金主要为收到南京市江宁区谷里街道财政所归还了以前年度向公司的借款1,238.52万元。

2014年购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金2,266.92万元主要为公司支付新厂房装修款以及购买的生产设备款项。

2015年购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金2,329.96万元主要为公司购买的生产设备款项。投资所支付的现金786.22万元系购买南京博融电子有限公司19%股权所支付的款项。

2016年1-6月购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金1,048.73万元主要系公司购买的生产设备款项。

### 3、筹资活动现金流量净额分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

筹资活动产生的现金流量：	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
吸收投资所收到的现金	135.30	196.00	2,851.20	-
借款所收到的现金	2,000.00	5,760.00	4,365.70	9,135.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,400.00
<b>现金流入小计</b>	<b>2,135.30</b>	5,956.00	7,216.90	10,535.00
偿还债务所支付的现金	3,000.00	8,740.00	7,220.70	6,595.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4.09	1,619.36	596.86	715.73
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,500.00	3,050.00

现金流出小计	<b>3,004.09</b>	10,359.36	9,317.56	10,360.73
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-868.79</b>	<b>-4,403.36</b>	<b>-2,100.66</b>	<b>174.27</b>

2013 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 174.27 万元，其中：筹资活动现金流入主要为取得银行借款 9,135.00 万元，个人借款 1,400.00 万元；筹资活动现金流出主要为偿还债务 6,595.00 万元，支付减资款 2,000.00 万元，归还个人借款 1,050.00 万元。

2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,100.66 万元，其中：筹资活动现金流入主要为取得银行借款 4,365.70 万元，股东增资款 2,851.20 万元；筹资活动现金流出主要为偿还债务 7,220.70 万元，支付减资款 1,000.00 万元，归还个人借款 500.00 万元。

2015 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-4,403.36 万元，其中：筹资活动现金流入主要为取得银行借款 5,760.00 万元，子公司奥联技术少数股东增资款 196.00 万元；筹资活动现金流出主要为偿还债务 8,740.00 万元。

2016 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量净额为-868.79 万元，其中：筹资活动现金流入主要为取得银行借款 2,000.00 万元及子公司新能源和国际贸易收到少数股东投资款合计 135.30 万元；筹资活动现金流出主要为偿还银行借款 3,000.00 万元。

4、报告期大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生关系，与相关科目的会计核算勾稽

(1) 报告期内，公司大额现金流量变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	98,698,766.50	5.18%	199,044,083.91	14.85%	173,310,113.19	19.16%	145,448,125.60
收到其他与经营活动有关的现金	3,235,696.61	3263.21%	2,906,453.44	-80.98%	15,283,336.50	1110.43%	1,262,639.54
购买商品、接受劳务支付的现金	40,304,537.51	47.60%	44,450,506.51	1.80%	43,665,272.93	-15.37%	51,592,541.69
支付给职工以及为职工支付的现金	29,021,865.29	21.11%	47,757,047.99	9.10%	43,771,909.47	3.11%	42,453,040.26
支付其他与经营活动有关的现金	8,904,833.00	-38.02%	19,365,418.83	30.60%	14,828,275.23	-35.68%	23,054,796.71

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,628,000.00	100.00%	-	-	12,385,170.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,487,250.46	-18.98%	23,299,600.07	2.78%	22,669,193.78	32.79%	17,071,863.41
吸收投资收到的现金	1,352,955.85	-16.89%	1,960,000.00	-93.13%	28,512,000.00	100.00%	-
取得借款收到的现金	20,000,000.00	-32.89%	57,600,000.00	31.94%	43,657,000.00	-52.21%	91,350,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-	-	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	-39.52%	87,400,000.00	21.04%	72,207,000.00	9.49%	65,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,902.08	-94.46%	16,193,614.92	171.31%	5,968,626.38	-16.61%	7,157,348.45
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	15,000,000.00	-50.82%	30,500,000.00

2016年1-6月、2015度、2014度、2013度现金流量表各项目变动情况及原因具体如下：

①公司2016年1-6月、2015度、2014度、2013度“销售商品、提供劳务收到的现金”的金额分别为98,698,766.50元、199,044,083.91元、173,310,113.19元、145,448,125.60元。受公司销售模式和客户特点的影响，公司销售回款以银行承兑汇票为主，致使报告期内“销售商品、提供劳务收到的现金”受票据背书影响较大，2016年1-6月、2015度、2014度、2013度应收票据背书金额分别为59,286,735.69元、92,342,996.16元、94,816,281.86元、68,965,787.42元。考虑上述影响因素后，报告期内“销售商品、提供劳务收到的现金”变动趋势与所属当期营业收入及应收款项的变动趋势基本一致。

②公司2016年1-6月、2015度、2014度、2013度“收到其他与经营活动有关的现金”的金额分别为3,235,696.61元、2,906,453.44元、15,283,336.50元、1,262,639.54元。报告期各期金额波动较大，主要系受公司缴存的银行票据保证金及履约保证金到期收回的影响。其中，2014年度“收到其他与经营活动有关的现金”较2013年度增加14,020,696.96元，主要系公司2014年度收回2013年度缴存的银行票据保证金及履约保证金合计金额14,020,696.96元；2015年度“收到其他与经营活动有关的现金”较2014年度减少12,376,883.06元，主要系公司2015年末较2014年末缴存的银行票据保证金及履约保证金减少12,824,697.45元。2016年1-6月较上年同期增加3,139,488.11元，主要系本期收回银行票据保证金2,500,000.00元及其收到政府补助金额210,000.00元。

③公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“购买商品、接受劳务支付的现金”的金额分别为 40,304,537.51 元、44,450,506.51 元、43,665,272.93 元、51,592,541.69 元。受公司采购模式的影响，公司采购付款方式以银行承兑汇票背书为主，即将收到的银行承兑汇票背书给供应商，致使报告期内“购买商品、接受劳务支付的现金”金额受票据背书影响较大，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度应收票据背书支付货款金额分别为 59,286,735.69 元、92,342,996.16 元、94,816,281.86 元、68,965,787.42 元。考虑上述影响因素后，报告期内“购买商品、接受劳务支付的现金”变动趋势与所属当期营业成本及应付款项的变动趋势基本一致。

④公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“支付给职工以及为职工支付的现金”的金额分别为 29,021,865.29 元、47,757,047.99 元、43,771,909.47 元、42,453,040.26 元。报告期内各期金额总体稳定，各期间的变动主要系公司所在地工资标准的调整以及公司业务的整合。2013 年度薪酬高于其他年度，主要系 2013 年支付公司业务整合前的薪酬所致。2014 年、2015 年薪酬逐年递增，2016 年 1-6 月较上年同期增长 21.11%，与公司薪酬制度及业绩增长符合。

⑤公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“支付其他与经营活动有关的现金”的金额分别为 8,904,833.00 元、19,365,418.83 元、14,828,275.23 元、23,054,796.71 元。报告期各期金额波动较大，主要系受公司缴存的银行票据保证金及履约保证金影响。其中，2014 年度“支付其他与经营活动有关的现金”较 2013 年度减少 8,226,521.48 元，主要原因系新增支付的银行票据保证金及履约保证金合计金额为 11,989,697.45 元；2015 年度较 2014 年度增加 4,537,143.60 元，主要系期间费用支付增加，2015 年新增受限资金支付 1,055,000.00 元。2016 年 1-6 月较上年同期减少 5,463,555.94 元，主要系上年同期支付票据保证金 4,254,832.28 元，本期公司未发生用于开具银行承兑汇票的票据保证金款项。

⑥公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“收到其他与投资活动有关的现金”的金额分别为 0.00 元、1,628,000.00 元、0.00 元、12,385,170.00

元，系公司 2013 年收到南京市江宁区谷里街道财政所还款 12,385,170.00 元，2015 年收到个人归还的借款 1,628,000.00 元。

⑦公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”的金额分别为 10,487,250.46 元、23,299,600.07 元、22,669,193.78 元、17,071,863.41 元。报告期各期金额较大，主要系公司支付新生产厂房工程款、土地款及设备款所致。其中，2014 年度较 2013 年度增加 5,597,330.37 元，主要系当年度新厂房装修所支付的工程款及材料款；2015 年度较 2014 年度增加 630,406.29 元，波动较小，主要系公司 2015 年度正常购置生产设备及支付前期工程款尾款。

⑧公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“吸收投资收到的现金”金额分别为 1,352,955.85 元、1,960,000.00 元、28,512,000.00 元、0.00 元，主要系公司吸收股东投资收到的投资款。其中，2014 年度公司收到新增法人股东江苏新材料产业投资企业（有限合伙）和南京奥联投资管理中心（有限合伙）投资款合计 28,512,000.00 元；2015 年收到子公司奥联技术公司少数股东投资款 1,960,000.00 元；2016 年 1-6 月收到子公司国际贸易少数股东投资款 300,000.00 元和子公司新能源少数股东投资款 1,052,955.85 元。

⑨公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“取得借款收到的现金”金额分别为 20,000,000.00 元、57,600,000.00 元、43,657,000.00 元、91,350,000.00 元。报告期各期金额波动较大，主要系受公司各期资金需求量的变化以及贷款银行放贷进度影响所致。报告期内，公司银行借款主要系短期借款，其变动情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
期初数	10,000,000.00	39,800,000.00	68,350,000.00	42,950,000.00
新增借款	20,000,000.00	57,600,000.00	43,657,000.00	91,350,000.00
归还借款	30,000,000.00	87,400,000.00	72,207,000.00	65,950,000.00
期末数	-	10,000,000.00	39,800,000.00	68,350,000.00

如上表所示，现金流量表中列示的“取得借款收到的现金”与公司银行借款发生额一致。

⑩公司 2013 年度“收到其他与筹资活动有关的现金”金额为 14,000,000.00 元，系公司收到股东借款。

⑪公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“偿还债务支付的现金”金额分别为 30,000,000.00 元、87,400,000.00 元、72,207,000.00 元、65,950,000.00 元。报告期各期金额波动较大，主要系公司依照银行借款合同约定的还款时间进行还款。报告期内，公司银行借款主要系短期借款，其变动情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
期初数	10,000,000.00	39,800,000.00	68,350,000.00	42,950,000.00
新增借款	20,000,000.00	57,600,000.00	43,657,000.00	91,350,000.00
归还借款	30,000,000.00	87,400,000.00	72,207,000.00	65,950,000.00
期末数	-	10,000,000.00	39,800,000.00	68,350,000.00

如上表所示，现金流量表中列示的“偿还债务支付的现金”与公司银行借款发生额一致。

⑫公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”金额分别为 40,902.08 元、16,193,614.92 元、5,968,626.38 元、7,157,348.45 元。报告期各期金额波动较大，主要系公司支付的银行借款利息和股利分红。其中，2015 年度公司当年度股东会决议，公司向全体股东分配现金股利 1,500 万元。

⑬公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度“支付其他与筹资活动有关的现金”金额分别为 0.00 元、0.00 元、15,000,000.00 元、30,500,000.00 元。报告期各期金额较大，主要系偿还非金融机构借款和归还股东减资款项。其中，2014 年度和 2013 年度公司归还股东减资款项金额分别为 10,000,000.00 元和 20,000,000.00 元。

#### 5、报告期各期间经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配性情况

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量情况具体如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------	---------



将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	2,504.82	3,947.23	3,188.11	2,199.11
加：资产减值准备	89.01	84.62	142.44	147.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	686.00	1,246.28	967.55	794.00
无形资产摊销	40.71	88.09	91.00	93.00
长期待摊费用摊销	21.10	38.28	34.93	36.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	0.61	-1.08	16.69	1.09
财务费用（收益以“-”号填列）	2.44	113.92	364.16	652.43
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-1.89	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-79.96	-62.67	-2.95	16.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5.69	6.49	39.39	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-760.23	216.54	-132.48	-541.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-766.93	-1,724.25	1,880.63	-2,024.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-696.65	2,130.37	95.50	-420.45
经营活动产生的现金流量净额	1,035.23	6,081.91	6,684.96	953.76

如上表所示，将净利润调节为经营活动现金流量后，报告期各期经营活动产生的现金流量净额与净利润相匹配，与公司经营业务的实际情况吻合。净利润调节项目与公司资产负债表各会计科目变动一致，除“经营性应收项目的减少”和“经营性应付项目的增加”项目各期金额波动较大外，其他项目金额波动较小。

报告期各期，公司“经营性应收项目的减少”和“经营性应付项目的增加”项目变动具体情况如下：

2013 年度，公司“经营性应收项目的减少”项目金额为-20,243,389.79 元，主要系公司销售收入的增长致使应收款项余额随之增加；公司“经营性应付项目的增加”项目金额为-4,204,518.76 元，主要系销售收入的增长，公司对外采购金额随之增加，与此同时，为保证与供应商正常的结算，公司通过加大银行借款规模，从而使公司各期末应付供应商款项金额保持稳定。

2014 年度，公司“经营性应收项目的减少”项目金额为 18,806,267.82 元，主要系公司加强了对应收款项回款控制力度，期末应收账款及应收票据余额有所

减少，同时，本期公司偿还了 2013 年度的应收票据质押借款，从而使票据保证金金额减少 12,824,700.00 元。

2015 年度，公司“经营性应收项目的减少”项目金额为-17,242,464.34 元，主要系随着公司新产品推出和生产经营规模的不断扩大，以及公司给予主要客户一定的信用期，从而导致公司期末应收款项余额随之增长。

2016 年 1-6 月，公司“经营性应收项目的减少”项目金额为-7,669,267.17 元，主要是系应收票据、应收账款的增长所致。随着公司生产经营规模的不断扩大，在一贯的客户信用期情况下，公司应收账款随之增长，2016 年 6 月末应收账款余额较 2015 年末增加 631.27 万元；公司“经营性应付项目的增加”项目金额为-6,966,463.94 元，主要是系 2016 年 6 月末应付票据余额较 2015 年末减少 1,435.87 万元所致。

## （二）报告期资本性支出情况分析

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产的支出情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,048.73	2,329.96	2,266.92	1,707.19

报告期内，公司的资本性支出主要为购买机器设备、土地使用权和新建厂房的支出。公司业务收入增长较快，为提升公司的技术水平及生产能力，公司每年均发生一定规模的资本性支出，具体支出情况详见本节“十三、现金流量分析之（一）、2、投资活动现金流量净额分析”。

## （三）未来可预见的重大资本性支出计划和资金需要量分析

公司未来可预见的重大资本性支出计划主要为与本次发行股票募集资金投资项目有关的投资，具体情况参见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

# 十四、报告期利润分配政策和实际股利分配情况分析

## （一）报告期内公司利润分配政策

### 1、分配政策

公司的利润分配重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

## 2、分配程序

董事会负责制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案，并提交至股东大会；股东大会负责审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 3、分配顺序

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的股份不参与分配利润。

## （二）实际利润分配情况

2015 年 6 月 30 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议并通过了利润分配方案，决定按照各股东的持股比例，向全体股东分配现金股利 1,500 万元。此次利润分配前，公司无未弥补亏损，且已按照法律、法规、公司《章程》的规定提取了法定公积金，审议程序符合公司《章程》的规定。

报告期内的利润分配及缴税情况如下：

2015年6月30日，公司2015年第二次临时股东大会审议并通过了利润分配方案，决定按照各股东的持股比例，向全体股东分配现金股利1,500万元。

2015年8月26日，公司履行了代扣代缴义务，向南京市江宁地方税务局征收税务分局共缴纳2,200,800元的自然人股东个人所得税。

综上，公司在报告期内的分红已履行完毕，且对自然人股东履行了代扣代缴的纳税义务，不存在欠缴税款的情形。

除此之外，报告期内，公司无其他利润分配情况。

### （三）发行后利润分配政策

2015年3月13日，公司2015年第一次临时股东大会通过了上市之后适用的《公司章程》，与发行前的利润分配政策相比，公司发行上市后的股利分配政策更为详细，具体如下：

#### 1、利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。利润分配应当坚持按法定顺序分配的原则，不得超过累计可分配利润的范围。

#### 2、利润分配具体内容及条件

##### （1）利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司积极推行以现金方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

##### （2）实施现金分红应当满足的条件

- ① 公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- ② 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- ③ 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；

④ 现金分红不影响公司正常经营的资金需求。

### (3) 现金分红的具体方式和比例

在满足上述现金分红条件的前提下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### (4) 股票股利分配的条件

公司在经营状况良好时，根据累计可供分配利润、公积金等状况，在确保公司股本规模、股权结构合理的前提下，董事会可提出股票股利分配预案。

## 3、利润分配信息披露机制

公司应在定期报告中详细披露利润分配方案特别是现金分红政策的制定及执行情况；如对现金分红政策进行调整或变更的，详细说明调整或变更的条件和程序是否合规、透明。如果公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中披露原因，并应说明未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当发表独立意见，并充分听取中小股东的意见。

## 4、利润分配决策程序

(1) 董事会制订年度利润分配方案、中期利润分配方案；

(2) 独立董事应对利润分配方案进行审核并独立发表审核意见，监事会应

对利润分配方案进行审核并提出审核意见；

(3) 董事会审议通过利润分配方案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；

(4) 股东大会审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者意见，并提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决；

(5) 股东大会批准利润分配方案后，公司董事会须在股东大会结束后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 5、利润分配政策调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

# 十五、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施

## (一) 本次发行对公司每股收益的影响

### 1、影响分析的假设条件

(1) 本次公开发行于 2016 年 12 月前实施完成；该完成时间仅用于计算本次公开发行对摊薄即期回报的影响，最终以经证监会核准并实际发行完成时间为准；

(2) 本次公开发行数量预计为 2,000 万股；

(3) 本次公开发行股票募集资金总额预计为 29,115.20 万元，不考虑发行费用等的影响；

(4) 宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化；

(5) 2016 年 1-6 月公司经审计的归属于母公司股东的净利润为 2,556.18 万元，扣除非经常性损益的净利润为 2,493.87 万元。此次测算，假设 2016 年下半年归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益与 2016 年上半年持平，即

2016 年度归属于母公司股东的净利润为 5,112.37 万元，扣除非经常性损益的净利润为 4,987.75 万元。

前述利润值不代表公司对未来利润的盈利预测，仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对主要指标的影响，投资者不应据此进行投资决策。

## 2、对公司每股收益影响

基于上述假设情况，公司测算了本次发行对公司每股收益的影响如下：

项目	2016 年 1-6 月	2016 年度	
		发行前	发行后
普通股股数（股）	6,000.00	6,000.00	8,000.00
稀释性潜在普通股股数（股）	-	-	-
归属于母公司普通股股东的净利润（万元）	2,556.18	5,112.37	5,112.37
归属于母公司普通股股东的净利润（扣除非经常性损益）（万元）	2,493.87	4,987.75	4,987.75
基本每股收益（元/股）	0.43	0.85	0.64
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.85	0.64
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.42	0.83	0.62
稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.42	0.83	0.62

本次公开发行完成后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产将增加，而“年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目”、“年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目”、“年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目”的建成并产生效益需要一定的时间，且“研发中心扩建项目”并不直接产生效益，而是通过推动公司技术实力进步间接提升公司竞争力。因此，根据上述测算，本次公开发行可能导致公司发行当年每股收益较上年同期出现下降。本次募集资金到位当年公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

## （二）对于本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的收益水平，因此公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，故公司短期内存在每

股收益被摊薄的风险。

同时，本公司在分析本次发行对即期回报的摊薄影响过程中，对 2016 年度归属于母公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

### （三）本次发行的必要性和合理性及募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司本次公开发行股票不超过 2,000 万股（含 2,000 万股），募集资金总额预计不超过 29,115.20 万元（含 29,115.20 万元），在扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目	7,779.30	7,619.40
2	年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目	9,656.40	9,516.50
3	年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目	7,342.00	7,201.20
4	研发中心扩建项目	4,778.10	4,778.10
<b>总计</b>		<b>29,555.80</b>	<b>29,115.20</b>

1、年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目实施的必要性和合理性

详见本招股说明书“第十节、募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介”之“（一）年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目”。

2、年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目实施的必要性和合理性

详见本招股说明书“第十节、募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介”之“（二）年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目”。



3、年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目实施的必要性和合理性

详见本招股说明书“第十节、募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介”之“（三）年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目”。

4、研发中心扩建项目实施的必要性和合理性

详见本招股说明书“第十节、募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介”之“（四）研发中心扩建项目”。

5、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善。募集资金投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，符合国家产业政策、环保政策及其他相关法律、法规的规定。

项目名称	与现有业务与技术的关系
年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目	扩大生产场地，购置先进设备，提高公司电子油门踏板总成产能，以现有生产技术为基础，通过自主研发及技术合作，建设自动化水平高的生产线，更好满足市场需求。
年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目	扩大生产场地，购置先进设备，提高公司换挡控制器产能，以现有生产技术为基础，通过自主研发及技术合作，建设自动化水平高的生产线，更好满足市场需求。
年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目	扩大生产场地，购置先进设备，提高公司电子节气门产能，以现有生产技术为基础，通过自主研发及技术合作，建设自动化水平高的生产线，更好满足市场需求。
研发中心扩建项目	通过改进现有研发流程、完善机构设置，增加设备和场地，引进行业专家与技术人员，建设具有行业领先水平的研发中心，增强公司整体研发实力。

6、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司十余年来专注于汽车动力电子控制零部件产品的研发、制造、销售和服务，积累了丰富的管理经验及技术水平，培养了大量有丰富经验的科研团队及生产技术人员。募投项目是对现有业务体系的发展、提高和完善，与公司的生产经营、技术水平及管理能力和相适应。

### （1）人员储备

为保证管理的一致性、运作效率，募投项目运行所需的人员将以内部培养为主，部分基础工作人员将从外部招聘。募投项目所需的管理人员，少部分将直接从公司同类岗位调用，大部分将在公司内部进行竞聘选拔，保证新项目管理人员的综合实力。相应的技术人员、生产一线员工，也将从公司各对应部门、生产车间提前确定储备名额，安排有潜力、技术好的员工，保证募投项目的顺利投产和运行。项目人员储备名额确定后，公司还将根据新项目的产品特点、管理模式，制定详细的人员培养计划，保证相关人员能够顺利上岗并胜任工作。

### （2）技术储备

公司多年来通过人才引进、自主培养等方式，拥有了一支具有丰富专业理论知识和应用经验的研发团队，建立了模具设计、产品结构设计、专用设备开发、在线产品检测等不同专业方向的研发团队。公司研发团队具有应用设计软件快速进行模具开发、设备开发及新产品设计能力和与整车厂商产品更新同步的研发能力，并与多家汽车整车厂商合作开发了定制化产品。公司目前已形成完善的研发机构设置和科学的产品开发流程，构成了高效的研究开发体系，共获得专利技术 68 项、软件著作权 12 项，同时有 3 项产品获得高新技术产品认证。经过多年的产品研发及生产，公司经拥有 AT、MT、AMT 换挡控制器、电子油门踏板总成、电子节气门、低温启动装置、车用空调控制器和汽车门窗控制器等产品自主核心技术。此外，公司还与吉林大学、东南大学、南京工程学院、南京市科技局、南京汽车集团公司等机构进行技术合作，以紧跟前沿的创新理念，将先进的研发思想转化为技术成果。

### （3）市场储备

经过十多年的发展，公司与上汽通用、长城汽车、长安马自达、一汽解放等三十多家国内整车制造商建立了长期稳定的配套合作关系，同时还与潍柴动力、广西玉柴等十余家发动机生产企业，以及多家空调系统厂家建立了长期稳定的配套合作关系。

公司通过客户识别及资源配置的调整，使市场结构不断优化。公司市场涵盖了外资品牌乘用车、自主品牌乘用车、商用车、发动机、空调系统厂家。市场结

构多元化为企业进一步发展打下坚实基础，同时进一步提升了企业的风险抵抗能力。

此外，公司还是一汽集团战略核心企业和上汽通用供应商体系战略帮扶企业，并连续多年荣获南京依维柯公司优秀供应商称号。这些优质的客户基础为募投项目实施奠定了良好的市场基础。

#### （四）公司本次发行摊薄即期回报的填补措施

本次公开发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，采取的具体措施如下：

##### 1、公司现有业务板块运营状况、发展态势、面临的主要风险及改进措施

公司的主营业务为汽车电子电器零部件的研发、生产和销售，并通过积极自主创新、技术研发、市场营销、生产控制和售后服务等环节持续创造盈利的增长，2016年1-6月公司产品电子油门踏板总成、换挡控制器、车用空调控制器、格栅加热器和电子节气门在国内市场占有率分别为8.79%、1.40%、0.63%、7.05%和1.17%。2013年至2016年1-6月，公司营业收入分别为20,361.58万元、23,353.65万元、26,735.63万元和14,309.80万元，净利润分别为2,199.11万元、3,188.11万元、3,947.23万元和2,504.82，总体呈上升趋势，体现出公司良好的业务成长性。同时，公司在发展过程中面临的主要风险详见本招股书说明书“第四节、风险因素”。

面对上述风险，公司拟采取以下改进措施：加大研发投入，增强自主创新能力，提高公司在产品选型设计、工艺改进创新、高效节能产品研发、产品性能检测等方面的技术开发和持续创新的能力，不断丰富产品序列，开发能够满足市场需求的新产品；利用现有客户的合作基础，通过提升产品与服务品质，提高现有客户的采购水平，同时，积极开拓新客户，拓展新市场。

##### 2、提升公司经营业绩的具体措施

###### （1）巩固现有市场占有率，提高对现有客户销售额

公司有良好的客户资源优势，与上汽通用、江淮汽车、华晨汽车、依维柯、潍柴动力、广西玉柴、一汽解放、长城汽车、东风汽车、中国重汽、长安马自达

等国内知名客户均建立了持久的合作关系，公司将继续与现有客户加强合作，共同研发适应市场需求的新产品，以稳定并提高对现有客户的销售额。

## (2) 全面提升公司管理水平，做好成本控制，完善员工激励机制

公司将改进完善生产流程，提高自动化生产水平，提高生产效率，加强对采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理，提高公司资产运营效率，提高营运资金周转效率。同时公司将加强预算管理，严格执行公司的采购审批制度，加强对董事、高级管理人员职务消费的约束。另外，公司将完善薪酬和激励机制，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力。通过以上措施，公司将全面提升公司的运营效率，降低成本，并提升公司的经营业绩。

## 3、保证募集资金有效合理使用，加快募集资金投资项目进度，提高资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理制度》。本次公开发行股票结束后，募集资金将按照制度要求存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营风险，提升经营效率和盈利能力。

## 4、进一步完善利润分配制度，强化投资回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求，公司进一步完善和细化了利润分配政策。公司在充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长与发展的基础上，对《公司章程》中有关利润分配的条款内容进行了细化。同时公司结合自身实际情况制订了未来三年股利分配计划，并经公司2015年第一次临时股东大会审议通过。上述制度的制订完善，进一步明确了公司分红的决策程序、机制和具体分红比例，有效地保障了全体股东的合理投资回报。

综上，本次发行完成后，公司将提升管理水平，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，加快募投项目实施进度，尽快实现项目预期效益。在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，以提高公司对投资者的回报，有效降低股东即期回报被摊薄的风险。

## （五）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出以下承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺，如果公司拟进行的员工股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具之日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他相关规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施的责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

#### （一）募集资金投资项目概览

2015年2月25日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目可行性方案的议案》。2015年3月13日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过了拟利用募集资金投资建设年产300万套电子油门踏板总成自动化生产线、年产100万套换挡控制器自动化生产线、年产50万套欧IV及以上低排放发动机电子节气门及研发中心扩建项目，并授权董事会负责实施。

本次公司公开发行股票2000万股，占发行后总股本的比例为25.00%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为17,583.22万元。

公司已根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理，募集资金投资项目的管理与监督等进行了详细规定。公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。

#### （二）募集资金投资计划

本次发行募集资金将投资于“年产300万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目”、“年产100万套换挡控制器自动化生产线建设项目”、“年产50万套欧IV及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目”和“研发中心扩建项目”。本次募集资金投资项目的具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额与投入进度安排				
		总投资	第一年	第二年	第三年	拟利用募集资金 (不超过)
1	年产300万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目	7,779.30	3,239.30	2,159.60	2,380.40	7,619.40

序号	项目名称	投资金额与投入进度安排				
		总投资	第一年	第二年	第三年	拟利用募集资金 (不超过)
2	年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目	9,656.40	3,812.50	2,541.70	3,302.20	9,516.50
3	年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目	7,342.00	3,510.50	2,340.30	1,491.20	7,201.20
4	研发中心扩建项目	4,778.10	2,866.86	1,911.24	-	4,778.10
	<b>总计</b>	<b>29,555.80</b>	<b>13,429.16</b>	<b>8,952.84</b>	<b>7,173.80</b>	<b>29,115.20</b>

根据股东大会有关决议，本次公开发行股票募集资金将全部投资于上述项目，如本次发行实际募集资金净额少于上述项目投资金额的，不足部分由公司自筹解决。

本次实际募集资金净额为 17,583.22 万元，小于上述项目拟投入募集资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金金额进行调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

### (三) 项目备案及环评批复情况

序号	项目名称	项目备案情况	环评批复
1	年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目	江宁发改投字 [2015]43 号	已于 2015 年 4 月 10 日获得南京市江宁区环保局批复
2	年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目	江宁发改投字 [2015]42 号	已于 2015 年 4 月 10 日获得南京市江宁区环保局批复
3	年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目	江宁发改投字 [2015]44 号	已于 2015 年 4 月 10 日获得南京市江宁区环保局批复
4	研发中心扩建项目	江宁发改投字 [2015]45 号	已于 2015 年 4 月 10 日获得南京市江宁区环保局批复

### (四) 募集资金的专户存储安排

公司将严格按照股东大会审议通过的《募集资金管理制度》等有关规定管理

使用募集资金。

若募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过间接融资或自有资金予以补充，以保证项目的顺利实施。

### （五）募投项目先期投入情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已为“年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目”、“年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目”和“年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目”共先期投入 440.60 万元，均为土地购置投入，后续公司将继续用募集资金进行投入。在本次发行募集资金到位前，公司将根据募投项目的实施进度和付款情况，通过银行借款或自有资金支付募投项目投资款项。待募集资金到位后，公司将用募集资金置换已投入的自筹资金。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司先期投入的具体构成如下：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	先期已投入 (万元)	已投入金额占 总投资比例
1	年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目	7,779.30	159.90	2.06%
2	年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目	9,656.40	139.90	1.45%
3	年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目	7,342.00	140.80	1.92%
4	研发中心扩建项目	4,778.10	-	-
	合计	<b>29,555.80</b>	<b>440.60</b>	<b>1.49%</b>

### （六）董事会对募集资金投资项目可行性的分析

公司董事会对本次募集资金投资项目进行了可行性分析，认为：本次募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善；募集资金投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，符合国家产业政策、环境保护政策及其他相关法律、法规的规定，投资估算及效益分析表明各项财务指标良好。



## 二、募集资金投资项目市场前景

### （一）政策支持汽车电子市场快速发展，汽车电子零部件市场提升空间大

2009年3月，发改委颁布的《汽车产业调整和振兴规划》中明确提出“发展提升整车性能的关键零部件。重点支持研发车身稳定、悬架控制、驱动防滑控制、电子液压制动、车身总线、数字化仪表等电子控制系统等产品”。这些关键零部件的技术核心均涉及汽车电子技术及发展。

此外，《汽车产业调整和振兴规划》中也提出：“推动纯电动汽车、充电式混合动力汽车及其关键零部件的产业化。”而针对新能源汽车的关键零部件的技术实现，也与汽车电子产业的技术发展密不可分。在上述各项因素的激励下，中国汽车电子产业市场前景广阔。

目前，我国新车成本中最大的提升空间就是新车汽车电子成本，其比重有明显增加趋势。汽车电子技术水平决定了现代汽车技术水平，目前汽车的平均电子化率约10-15%，随着消费者需求的提高，预计汽车电子化率将快速提升至30-40%的水平。2008年，全球汽车电子市场规模为1340亿美元，预计到2016年，该市场规模有望达2400亿美元，复合增速接近10%，高于整车平均增速。

### （二）汽车电子产品的国产化率不断提高

目前，我国汽车电子产品的国产化率不断提高。国外企业和合资企业一直是中国汽车电子市场的主力，占据了大部分市场份额。但由于中国汽车厂商快速发展，技术水平不断提高，在成本优势的推动下，民族企业的市场份额大大提升。

### （三）汽车电子产品大众化

高端汽车电子产品由高端车型不断向低端车型渗透普及。由于紧凑型车和中级车是我国轿车市场的主要车型，市场规模快速增长。

20世纪90年代中后期，我国私家汽车的数目剧增，以年千万户的速度增长，截至目前，配备汽车电子控制技术的约占全国汽车用户的1/3。而现在，随着技术的进步与应用，我国汽车电子控制技术的使用率正不断提高，可以预见汽车电

子控制技术将以一种崭新的控制方式呈现在人们面前，汽车电子控制技术也会逐步普及。

#### （四）汽车节能减排的必然

为了改善汽车的油耗和排放，电子技术正逐渐成为汽车实现节能减排的首要技术手段。公司的电子油门踏板总成、换挡控制器和电子节气门均是实现对发动机运行过程进行精确控制的汽车电子产品，成为汽车提高动力和实现汽车排放符合国 IV 排放成熟的技术手段。

### 三、募集资金投资项目简介

#### （一）年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目

##### 1、项目总体概况

##### （1）项目投资概算

本项目投资总额为 7,779.30 万元，其中工程建设费用 1,610.10 万元，设备投资 3,788.80 万元，流动资金 2,380.40 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>5398.90</b>	<b>69.40%</b>
1.1	建筑工程费	909.80	11.70%
1.2	设备购置费	3788.80	48.70%
1.3	安装工程费	151.60	1.95%
1.4	工程建设其他费用	403.30	5.18%
1.5	预备费	145.50	1.87%
<b>2</b>	<b>流动资金</b>	<b>2380.40</b>	<b>30.60%</b>
	合计	<b>7779.30</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）项目建设内容

本次募投项目以发行人为实施主体，拟新建一座三层厂房，用地面积为 7.27 亩，建筑面积为 10,578.40 平方米，并购置相应设备。

预计本项目建成达产后，每年可增加销售收入 19,500.00 万元，增加利润总

额 2,420.70 万元。全部投资内部收益率（所得税后）为 26.90%，静态投资回收期（所得税后）为 5.40 年（含建设期 2 年）。

## 2、项目实施的必要性

### （1）我国汽车市场发展的需要

我国汽车市场的潜力及发展空间巨大，但我国汽车工业的现状与世界工业强国相比，仍有差距。随着我国汽车工业的快速发展，汽车工业在国民经济中所占的主导地位已日益明显。因此，未来几年，我国的汽车产业的市场需求依然会保持稳定增长。汽车产业是一个关联度极强的产业，产业链广，汽车行业的高速发展，必然对汽车零部件生产企业起到拉动作用。

随着汽车行业的快速发展，行业内的生产企业纷纷加大研发投入，改进生产工艺，更新生产设备，以提高产品质量。同时均大力进行企业间的联盟、行业间的相互渗透，降低成本，增强市场的竞争力，本项目就是公司充分利用自身的优势，为满足市场需求和做大做强需要而实施的。

### （2）有利于巩固公司行业地位

公司电子油门踏板总成产品拥有广泛的用户，产品质量处于国内先进水平。该产品领先众多的外资和合资品牌，国内市场占有率第一。通过本项目的实施，公司能够进一步扩大产品的产能，提高电子油门踏板产品国内市场份额，巩固公司行业地位。

## 3、项目实施的可行性分析

### （1）电子油门踏板总成的发展前景广阔

本募投项目生产的电子油门踏板总成是汽车的关键零部件。为改善汽车行驶的动力性、平稳性和经济性，减少排放污染，电子油门踏板总成被越来越多地应用到各种车辆上。电子油门踏板总成是柔性控制系统，由控制电机驱动节气门，能快速实现节气门位置的精确控制，同时可以进一步改善发动机的节油和排放性能。因此，电子油门踏板总成对车辆性能提高、排放的降低具有重要作用，未来的发展前景广阔。

未来几年，根据国家日益严格的汽车污染物排放标准，电子油门踏板总成应用的车型将越来越广泛，市场的发展有利于本次募投计划的顺利实施。

### **(2) 客户资源优势是本次募投项目产能消化的基础**

公司是国内电子油门踏板总成产品龙头企业，是我国汽车电子油门踏板行业标准《汽车电子油门踏板总成技术条件》的主要起草单位之一，拥有较强的产品研发、设计和生产能力，具备实施项目的各项条件。

公司是上汽通用、长城汽车、长安汽车、南京依维柯等主流整车厂商电子油门踏板总成产品主要供应商，2014年，公司电子油门踏板总成产品的产量为151.74万套，同比增长32.37%。完善的国内市场营销网络，为项目产品销售创造了良好条件。此外，公司凭借技术优势，参与主机厂新车型的开发过程，不断提高产品的用户覆盖面。

此外，根据工信部27号文，从2015年起，所有商用车都要达到国IV排放标准，这将使电子油门踏板总成覆盖到所有车型。

增量客户方面，公司正在开发一汽大众、东风日产、长安福特、上汽荣威、上汽通用五菱、比亚迪和神龙汽车等新客户。

### **(3) 深厚的技术积累和完善的质量保证措施是大规模生产的保障**

公司的研发体系完善，拥有经验丰富的研发人员，在技术开发方面拥有较强的技术创新能力。为满足公司生产规模日益扩大的需求，公司实现生产线自动上料、自动防漏防错、自动控制扭矩和压装力等功能，同时，公司在产品装配过程中广泛应用自动化机械手。公司已拥有完善的保证大规模生产的质量控制措施，为产能的进一步扩大奠定了生产上的基础。

## **4、主要竞争对手情况**

公司主要竞争对手的简要情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（五）行业竞争状况”。

## **5、主要设备选择情况**

公司将在充分利用原有设备的基础上，购买适用的生产设备。新增设备主要

用于建设电子油门踏板总成生产线，相关新增设备名称、规格型号、单位、数量、总价情况如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
<b>一、贴片工序</b>						
1	上下板机	LD-400	台	2	26.84	国产
2	印刷机	MS-710(HITACHI)	台	1	38.52	进口
3	在线锡膏检测	TROI-5600H	台	1	63.42	进口
4	贴片机	NPM-W	台	1	118.43	进口
5	在线 AOI	VCTA-A586	台	1	53.16	进口
6	回流焊	PYRAMAX 100A	台	1	32.57	进口
7	ICT 测试仪	SRC6001	台	1	18.71	国产
	<b>小计</b>			<b>8</b>	<b>351.65</b>	
<b>二、注塑工序</b>						
1	集中供料系统	/	套	1	193.60	进口
2	海天注塑机	86、150、200、250、360T	台	15	411.15	国产
3	注塑机	150、180、250T	台	3	229.62	进口
4	机械手及传送带	/	台	12	257.16	国产
5	风淋、恒温和加湿系统	/	套	1	85.00	国产
	<b>小计</b>			<b>32</b>	<b>1,163.22</b>	
<b>三、油门装配</b>						
1	激光雕刻机	外购	台	5	136.55	进口
2	电子油门多功能半自动化生产线	/	条	9	379.62	国产
3	电子油门专用自动化生产线	/	条	7	274.75	国产
4	在线自动化检测台	/	台	16	466.08	国产
5	四工位转台焊接机器人	/	台	5	135.5	国产
	<b>小计</b>			<b>42</b>	<b>1,392.5</b>	
<b>四、辅助设备及试验设备</b>						
1	电子振动台	5T	台	1	63.19	国产
2	环境试验箱	/	台	3	190.26	国产
3	温度速变湿热试验箱	KWGDS60SIII A	台	3	141.63	国产

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
4	温度冲击试验箱	CJ61S2A	台	2	117.86	国产
5	油门耐久试验台	/	台	5	133.55	国产
6	防尘试验箱	/	台	1	42.11	进口
7	防水试验箱	/	台	1	24.67	进口
8	三坐标	EXP1orer05.07.05	台	1	96.50	进口
9	万工显	/	台	1	18.54	国产
10	影像仪	VW400	台	1	16.35	进口
11	空压站		台	1	36.72	国产
	小计			<b>20</b>	<b>881.38</b>	
	总计			<b>102</b>	<b>3,788.75</b>	

## 6、项目产品的工艺流程和技术来源

### (1) 本项目的工艺流程

本项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”的相关内容。

### (2) 本项目所需主要核心技术及其来源

本项目所涉及的电子油门踏板总成产品为公司生产多年的产品，公司拥有该产品生产的核心技术，相关核心技术成熟、稳定，并且部分核心技术已取得专利。

（公司的核心技术参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、发行人的技术与研发情况”之“（一）主要产品核心技术”）。

## 7、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

公司拥有稳定的原辅材料供应体系，与原材料、辅助材料及能源供应商建立了良好的合作关系。本项目的实施在主要原材料、辅助材料及能源供应方面与公司现有生产体系并无重大差异，公司将从现有供应商体系中采购原材料、辅助材料和能源，以保证公司产品品质的稳定性。

## 8、项目选址

本项目新建电子油门踏板总成车间，建设地址位于公司现有厂区内，占地面

积 7.27 亩，为工业用地。该土地使用权由公司出让方式获得，并取得了土地使用权证书（宁江国用（2012）第 31115 号）。

### 9、项目环保情况

本项目的污染物较少，主要包括废水、噪声和固体废弃物，对环境不构成较大负面影响，主要污染物及治理措施如下：

（1）废水的处理：本项目产生的废水经过自建的污水处理站预处理，执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）表 1 中一级 B 排放标准。

（2）噪声的处理：本项目生产过程中采取了相应的隔声、消音、减振措施，如易产生振动的设备上安装隔振和减震垫以降低振动噪声。此外加强绿化，各厂房和厂界周围设置绿化带，以增加对噪声的阻尼作用，有效降低噪声强度。

（3）固体废弃物的处理：本项目产生的废包装材料综合利用。生活垃圾则交由市政部门集中填埋处理。

在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保相关法律法规的规定。

### 10、项目组织方式和实施进展情况

本项目由公司直接负责指挥和领导项目的实施。本项目建设期为 2 年，即在开工建设后 2 年内完成土建工程的设计、施工，并正式投产，预计在第 3 年达产。本项目建设完成后，预计将新增员工 155 人，其中生产人员 120 人，生产管理人员 10 人，技术人员 25 人。

序号	内容	第 1 年												第 2 年											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目立项、资金落实	Δ	Δ																						
2	工程设计			Δ	Δ																				
3	土建工程					Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ									
4	设备采购																Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ			
5	设备安装、调试																					Δ	Δ		
6	试生产																							Δ	Δ

## 11、经济效益分析

本项目完全达产后，依据该项目可研报告，每年可增加销售收入 19,500.00 万元；每年可增加利润总额 2,420.70 万元。全部投资内部收益率（所得税后）为 26.90%，静态投资回收期（所得税后）为 5.40 年（含建设期 2 年）。项目完全达产后各项效益指标如下：

序号	指标名称	单位	指标值
1	达产年销售收入	万元	19,500.00
2	达产年利润总额	万元	2,420.70
3	总投资收益率	%	29.20
4	项目投资回收期（税后）	年	5.40
5	项目投资回收期（税前）	年	5.10
6	项目财务内部收益率（税后）	%	26.90
7	项目财务内部收益率（税前）	%	30.60
8	最高盈亏平衡生产能力利用率	%	57.50

### （二）年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目

#### 1、项目总体概况

##### （1）项目投资概算

本项目投资总额为 9,656.50 万元，其中工程建设费用 1,703.00 万元，设备投资 4,651.20 万元，流动资金 3,302.30 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>6,354.20</b>	<b>65.80%</b>
1.1	建筑工程费	909.80	9.42%
1.2	设备购置费	4,651.20	48.17%
1.3	安装工程费	186.00	1.93%
1.4	工程建设其他费用	434.80	4.50%
1.5	预备费	172.40	1.79%
<b>2</b>	<b>流动资金</b>	<b>3,302.30</b>	<b>34.20%</b>
	<b>合计</b>	<b>9,656.50</b>	<b>100.00%</b>



## （2）项目建设内容

本次募投项目以发行人为实施主体，拟新建一座三层厂房，用地面积为 6.36 亩，建筑面积为 9018.84 平方米，并购置相应设备。

预计本项目建成达产后，每年可增加销售收入 27,300.00 万元，增加利润总额 3,645.30 万元。全部投资内部收益率（所得税后）为 32.10%，静态投资回收期（所得税后）为 5.00 年（含建设期 2 年）。

## 2、项目实施的必要性

### （1）换挡控制器市场发展的需要

近年来，在我国经济持续快速发展的带动下，我国汽车工业得到了快速发展，国内汽车生产量和销售量均保持了较高的增长速度。换挡控制器的市场需求与汽车行业的发展直接相关，随着我国汽车产量的不断增长，未来换挡控制器的市场需求也会同步增长。

### （2）增强公司产品供应能力

公司于 2006 年投入开发一汽解放军车的 AMT 换挡控制器，经历几年发展，产品线已扩展到 AT、MT、AMT 换挡器，应用车型也从军车发展到商用车、乘用车及工程机械领域。为了满足快速增长的市场需求，公司拟达到年产 100 万套换挡控制器产能。

## 3、项目实施的可行性分析

### （1）公司具备深厚的换挡控制器技术储备

公司生产的换挡控制器具有多项技术优势，如耐久性好、可靠度更高、电磁兼容性即防干扰能力强等。目前，公司拥有生产换挡控制器相关的手/自一体 AT 换挡控制器、一种非接触磁感应式 AMT 换挡控制器、滚珠丝杆式换挡控制器和变速箱换挡控制器等多项核心技术。未来公司将开发重量更轻、尺寸更小、结构更可靠的产品，同时紧跟主机厂技术展方向，开发适用于新能源汽车的新型结构换挡控制器。公司具备为各种车型配套换挡控制器的技术能力。

### （2）公司换挡控制器市场覆盖广泛

公司生产的换挡控制器产品应用广泛，2014 年，公司换挡控制器产品的产量为 12.43 万套，同比增长 123.96%。主要应用车型有上汽通用赛欧、一汽 A 平台、长城哈弗、华晨中华 M 平台、海马 M2 丘比特、长安奔奔和江淮同悦等，形成了广泛的市场覆盖。未来公司还将加大 AMT 换挡控制器的生产与研发投入。

未来几年，公司的换挡控制器存量客户如长城汽车、上汽通用、江淮汽车、东风柳汽等知名厂商不断开发新产品，公司配套的换挡控制器产品的销量将进一步增加。

同时，增量客户方面，公司目前正在开发东风日产、长安福特、比亚迪、上汽通用五菱等新客户。

### (3) 深厚的技术积累和完善的质量保证措施是大规模生产的保障

公司的研发体系完善，拥有经验丰富的研发人员，在技术开发方面拥有较强的技术创新能力。为满足公司生产规模日益扩大的需求，公司实现生产线自动上料、自动防漏防错、自动控制扭矩和压装力等功能，同时，公司在产品装配过程中广泛应用自动化机械手。公司已拥有完善的保证大规模生产的质量控制措施，为产能的进一步扩大奠定了生产上的基础。

#### 4、主要竞争对手情况

公司主要竞争对手的简要情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（五）行业竞争状况”。

#### 5、主要设备选择情况

公司将在充分利用原有设备的基础上，购买适用的生产设备。新增设备主要用于建设换挡控制器生产线，相关新增设备名称、规格型号、单位、数量、总价情况如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
<b>一、贴片工序</b>						
1	上下板机	LD-400	台	2	26.84	国产
2	印刷机	MS-710(HITACH	台	1	38.52	进口
3	在线锡膏检测	TROI-5600H	台	1	63.42	进口

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
4	贴片机	NPM-W	台	2	236.86	进口
5	在线 AOI	VCTA-A586	台	1	53.16	进口
6	回流焊	PYRAMAX 100A	台	1	32.57	进口
7	ICT 测试仪	SRC6001	台	1	18.71	国产
	小计			<b>9</b>	<b>470.08</b>	
<b>二、注塑工序</b>						
1	集中供料系统	/	套	1	193.60	进口
2	海天注塑机	86、150、200、 250、360T	台	19	520.79	国产
3	注塑机	150、180、250T	台	5	382.70	进口
4	机械手及传送带	/	台	16	342.88	国产
5	风淋、恒温和加湿系统	/	套	1	85.00	国产
	小计			<b>42</b>	<b>1,511.66</b>	
<b>三、换挡控制器装配</b>						
1	激光雕刻机	/	台	4	109.24	国产
2	MT 半自动化生产线	/	条	4	196.52	自制
3	AM 多功能半自动化生产	/	条	5	286.00	自制
4	AMT 多功能半自动化生 产线	/	条	4	252.76	自制
5	自动拧手球设备	/	台	3	82.29	国产
6	在线自动功能检测台	/	台	16	476.16	国产
7	四工位转台焊接机器人	/	台	7	189.70	国产
	小计			<b>43</b>	<b>1,592.67</b>	
<b>四、辅助设备及试验设备</b>						
1	电子振动台	10T	台	1	93.76	国产
2	环境试验箱	/	台	3	190.26	国产
3	温度速变湿热试验箱	KWGDS60SIIIA	台	2	94.42	国产
4	温度冲击试验箱	CJ61S2A	台	2	117.86	国产
5	换挡器耐久试验台	/	台	7	187.11	国产
6	换挡器性能检测台	/	台	2	48.32	国产
7	防尘试验箱	/	台	1	42.11	国产
8	防水试验箱	/	台	1	24.67	国产
9	三坐标	EXP1orer05.07.0	台	1	96.50	进口
10	万工显	/	台	1	18.54	国产
11	影像仪	VW400	台	1	16.35	进口
12	空压站	/	台	4	146.88	国产
	小计			<b>26</b>	<b>1,076.78</b>	
	总计			<b>120</b>	<b>4,651.19</b>	

## 6、项目产品的工艺流程和技术来源

### （1）本项目的工艺流程

本项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”的相关内容。

### （2）本项目所需主要核心技术及其来源

本项目所涉及的换挡控制器产品为公司生产多年的产品，公司拥有该产品生产的核心技术，相关核心技术成熟、稳定，并且部分核心技术已取得专利。（公司的核心技术参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、发行人的技术与研发情况”之“（一）主要产品核心技术”）。

## 7、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

公司拥有稳定的原辅材料供应体系，与原材料、辅助材料及能源供应商建立了良好的合作关系。本项目的实施在主要原材料、辅助材料及能源供应方面与公司现有生产体系并无重大差异，公司将从现有供应商体系中采购原材料、辅助材料和能源，以保证公司产品品质的稳定性。

## 8、项目选址

本项目新建换挡控制器车间，建设地址位于公司现有厂区内，占地面积 6.36 亩，为工业用地。该土地使用权由公司通过出让方式获得，并取得了土地使用权证书（宁江国用（2012）第 31115 号）。

## 9、项目环保情况

本项目的污染物较少，主要包括废水、噪声和固体废弃物，对环境不构成较大负面影响，主要污染物及治理措施如下：

（1）废水的处理：本项目产生的废水经过自建的污水处理站预处理，执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）表 1 中一级 B 排放标准。

（2）噪声的处理：本项目生产过程中采取了相应的隔声、消音、减振措施，如易产生振动的设备上安装隔振和减震垫以降低振动噪声。此外加强绿化，各厂房和厂界周围设置绿化带，以增加对噪声的阻尼作用，有效降低噪声强度。

(3) 固体废弃物的处理：本项目产生的废包装材料综合利用。生活垃圾则交由市政部门集中填埋处理。

在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保相关法律法规的规定。

### 10、项目组织方式和实施进展情况

本项目由公司直接负责指挥和领导项目的实施。本项目建设期为2年，即在开工建设后2年内完成土建工程的设计、施工，并正式投产，预计在第3年达产。本项目建设完成后，预计将新增员工202人，其中生产人员166人，生产管理人员9人，技术人员27人。

序号	内容	第1年												第2年											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目立项、资金落实	Δ	Δ																						
2	工程设计			Δ	Δ																				
3	土建工程					Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ									
4	设备采购																Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ			
5	设备安装、调试																					Δ	Δ		
6	试生产																							Δ	Δ

### 11、经济效益分析

本项目完全达产后，依据该项目可研报告，每年可增加销售收入 27,300.00 万元，每年可增加利润总额 3,645.30 万元。全部投资内部收益率（所得税后）为 32.10%；静态投资回收期（所得税后）为 5.00 年（含建设期 2 年）。项目完全达产后各项效益指标如下：

序号	指标名称	单位	指标值
1	达产年销售收入	万元	27,300.00
2	达产年利润总额	万元	3,645.30
3	总投资收益率	%	35.60
4	项目投资回收期（税后）	年	5.00
5	项目投资回收期（税前）	年	4.70
6	项目财务内部收益率（税后）	%	32.10

序号	指标名称	单位	指标值
7	项目财务内部收益率（税前）	%	36.40
8	最高盈亏平衡生产能力利用率	%	53.90

### （三）年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目

#### 1、项目总体概况

##### （1）项目投资概算

本项目投资总额为 7,342.00 万元，其中工程建设费用 1,636.80 万元，设备投资 4,214.00 元，流动资金 1,491.20 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>5,850.80</b>	<b>79.69%</b>
1.1	建筑工程费	909.80	12.39%
1.2	设备购置费	4,214.00	57.40%
1.3	安装工程费	168.60	2.30%
1.4	工程建设其他费用	399.70	5.44%
1.5	预备费	158.80	2.16%
<b>2</b>	<b>流动资金</b>	<b>1,491.20</b>	<b>20.31%</b>
	<b>合计</b>	<b>7,342.00</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）项目建设内容

本次募投项目以发行人为实施主体，拟新建一座三层厂房，用地面积为 6.40 亩，建筑面积为 6739 平方米，并购置相应设备。

预计本项目建成达产后，每年可增加销售收入 13000.00 万元，增加利润总额 2255.90 万元。全部投资内部收益率（所得税后）为 26.20%，静态投资回收期（所得税后）为 5.40 年（含建设期 2 年）。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）满足持续增长的电子节气门市场需求

电子节气门是发动机管理系统中的重要部件，是实现发动机全电控的基础，现在已经得到越来越广泛的应用。随着汽车保有量的不断增多，石油能耗急剧增加，汽车排放的大量尾气引起温室效应，空气污染也越来越多地为全球所重视，因此各国相继制定了严厉的排放法规。面对这些问题汽车制造商不得不开发新的发动机控制技术来解决这些问题。

## **(2) 进一步优化产品结构、提升产品附加值的需要**

公司依托持续技术开发与创新、广泛优质的客户资源以及过硬的产品质量，成为综合竞争力位居行业前列的汽车电子零部件专业供应商。通过与国内行业领先的主机厂和发动机制造厂商建立的长期合作与配套关系，公司电子节气门产品产销量稳步扩大。随着在现有市场中行业地位的不断巩固，与国际厂商差距的逐渐缩小，公司需要优化现有产品结构，增加高附加值产品比重，为进一步拓展国内主机配套市场规模夯实产品基础。

### **3、项目实施的可行性分析**

#### **(1) 公司的电子节气门性能领先**

电子节气门是汽车发动机电控系统的关键技术之一，电子节气门产品的好坏将直接影响车辆的动力性、经济性以及排放性能。公司生产的电子节气门产品性能在国内产品中处于领先地位，具有性能稳定、高可靠性、高灵敏度、产品性价比高等优势。公司拥有非接触式电子节气门的核心技术，该技术提出了节气门在工作时，无电气磨损、不会产生接触不良、信号偏差等现象，并且具有使用寿命长的特点。该技术还通过设计怠速调节螺钉，能降低风门和壳体风道的加工精度，降低风门在怠速位置的安装精度，从而节约成本。目前，公司已实现对著名的依维柯索菲姆发动机节气门进行批量供货。

#### **(2) 电子节气门销量增长快速**

2014年，公司电子节气门产品的产量为5.79万套，同比增长169.30%，大幅增长的主要原因是公司生产的电子节气门替代了依维柯原合资品牌供应商的发动机节气门。未来几年，在存量客户方面，依维柯将依然是公司的主要客户。目前，依维柯多款车型零部件将由进口转为本土采购，且有多款商用车、轻客车

型将新增电子节气门采购，因此电子节气门使用量将大大增加。此外，依维柯新发动机也将量产，之前由意大利引进的新发动机将逐步国产化。因此，电子节气门销量将进一步上升。

在增量客户方面，公司目前正在积极开发潍柴、锡柴、玉柴、长城内燃机和江淮汽车等客户。

### (3) 客户渠道完善

通过多年的发展，公司已在电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置等产品方面实现了稳定的客户积累，公司已与这些客户建立了良好的客户关系，客户渠道完善。通过完善的客户渠道，可以产生协同效应，有利于公司电子节气门产品的市场开拓。

### (4) 大规模生产的组织能力和质量保证措施

2014年，公司电子节气门产品的产量为5.79万套，同比增长169.30%，已能实现大规模的工业化生产。规模化生产的组织和质量控制能力是进一步扩大产量技术保障。

## 4、主要竞争对手情况

公司主要竞争对手的简要情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（五）行业竞争状况”。

## 5、主要设备选择情况

公司将在充分利用原有设备的基础上，购买适用的生产设备。新增设备主要用于建设电子节气门生产线，相关新增设备名称、规格型号、单位、数量、总价情况如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
一、贴片工序						
1	上下板机	LD-400	台	2	26.84	国产
2	印刷机	MS-710(HITACHI)	台	1	38.52	进口
3	在线锡膏检测	TROI-5600H	台	1	63.42	进口



序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
4	贴片机	NPM-W	台	2	236.86	进口
5	在线 AOI	VCTA-A586	台	1	53.16	进口
6	回流焊	PYRAMAX 100A	台	1	32.57	进口
7	ICT 测试仪	SRC6001	台	1	18.71	国产
	<b>小计</b>			<b>9</b>	<b>470.08</b>	
<b>二、注塑工序</b>						
1	集中供料系统	/	套	1	193.60	进口
2	海天注塑机	86、150、200、250、360T	台	19	520.79	国产
3	注塑机	150、180、250T	台	5	382.70	进口
4	机械手及传送带	/	台	16	342.88	国产
5	风淋、恒温和加湿系统	/	套	1	85.00	国产
	<b>小计</b>			<b>42</b>	<b>1,511.66</b>	
<b>三、电子节气门装配</b>						
1	激光雕刻机		台	1	27.31	国产
2	大族激光焊接机	/	台	5	157.35	国产
3	节气门自动化生产线	/	条	8	507.28	国产
4	在线自动化检测台	/	台	10	312.90	国产
5	四工位转台焊接机器人	/	台	4	108.40	国产
	<b>小计</b>			<b>28</b>	<b>1,113.24</b>	
<b>四、辅助设备及试验设备</b>						
1	电子振动台	5T	台	1	80.00	国产
2	环境试验箱	/	台	3	150.00	国产
3	温度速变湿热试验箱	KWGDS60SIII A	台	2	62.00	国产
4	温度冲击试验箱	CJ61S2A	台	2	112.00	国产
5	节气门耐久及性能试验台	/	台	7	469.00	国产
6	防尘试验箱	/	台	1	30.00	国产
7	防水试验箱	/	台	1	27.00	国产
8	盐雾箱		台	2	4.00	国产
9	三坐标	EXP1orer05.07.05	台	1	96.00	进口
10	万工显	/	台	1	18.00	国产
11	影像仪	VW400	台	1	15.00	进口

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
12	空压站		台	2	56.00	国产
	小计			24	1,119.00	
	总计			103	4,213.98	

## 6、项目产品的工艺流程和技术来源

### (1) 本项目的工艺流程

本项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”的相关内容。

### (2) 本项目所需主要核心技术及其来源

本项目所涉及的电子节气门产品为公司生产多年的产品，公司拥有该产品生产的核心技术，相关核心技术成熟、稳定，并且部分核心技术已取得专利。（公司的核心技术参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、发行人的技术与研发情况”之“（一）主要产品核心技术”）。

## 7、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

公司拥有稳定的原辅材料供应体系，与原材料、辅助材料及能源供应商建立了良好的合作关系。本项目的实施在主要原材料、辅助材料及能源供应方面与公司现有生产体系并无重大差异，公司将从现有供应商体系中采购原材料、辅助材料和能源，以保证公司产品品质的稳定性。

## 8、项目选址

本项目新建电子节气门车间，建设地址位于公司现有厂区内，占地面积 6.40 亩，为工业用地。该土地使用权由公司出让方式获得，并取得了土地使用权证书（宁江国用（2012）第 31115 号）。

## 9、项目环保情况

本项目的污染物较少，主要包括废水、噪声和固体废弃物，对环境不构成较大负面影响，主要污染物及治理措施如下：

(1) 废水的处理：本项目产生的废水经过自建的污水处理站预处理，执行

《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）表 1 中一级 B 排放标准。

(2) 噪声的处理：本项目生产过程中采取了相应的隔声、消音、减振措施，如易产生振动的设备上安装隔振和减震垫以降低振动噪声。此外加强绿化，各厂房和厂界周围设置绿化带，以增加对噪声的阻尼作用，有效降低噪声强度。

(3) 固体废弃物的处理：本项目产生的废包装材料综合利用。生活垃圾则交由市政部门集中填埋处理。

在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保相关法律法规的规定。

### 10、项目组织方式和实施进展情况

本项目由公司直接负责指挥和领导项目的实施。本项目建设期为 2 年，即在开工建设后 2 年内完成土建工程的设计、施工，并正式投产，预计在第 3 年达产。本项目建设完成后，预计将新增员工 150 人，其中生产人员 121 人，生产管理人员 7 人，技术人员 22 人。

序号	内容	第 1 年												第 2 年											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目立项、资金落实	Δ	Δ																						
2	工程设计			Δ	Δ																				
3	土建工程					Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ									
4	设备采购																Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ			
5	设备安装、调试																					Δ	Δ		
6	试生产																							Δ	Δ

### 11、经济效益分析

本项目完全达产后，依据该项目可研报告，每年可增加销售收入 13,000.00 万元；每年可增加利润总额 2,255.90 万元。全部投资内部收益率（所得税后）为 26.20%，静态投资回收期（所得税后）为 5.40 年（含建设期 2 年）。项目完全达产后各项效益指标如下：

序号	指标名称	单位	指标值
1	达产年销售收入	万元	13000.00

序号	指标名称	单位	指标值
2	达产年利润总额	万元	2255.90
3	总投资收益率	%	28.70
4	项目投资回收期（税后）	年	5.40
5	项目投资回收期（税前）	年	5.00
6	项目财务内部收益率（税后）	%	26.20
7	项目财务内部收益率（税前）	%	29.60
8	最高盈亏平衡生产能力利用率	%	57.60

#### （四）研发中心扩建项目

##### 1、项目总体概况

###### （1）项目投资概算

公司根据行业发展趋势和自身的现状，拟在现有厂房上扩建研发中心项目，遵循高标准设计、建设和配套完善的功能设施，以适应公司发展的要求。

公司建有省级工程技术研究中心，公司实验室拥有环境温度振动试验箱、冷热冲击箱、高低温湿热交变试验箱、高低温试验箱、湿热试验箱、盐雾试验、耐久机械人等多种先进的试验设备，并且通过了上汽通用 SGM GP-10 的认可。公司研发中心现下设产品开发一部、产品开发二部、试验试制部、项目管理部、模具设计部和工艺工装部。随着国内汽车市场迅速发展，各汽车主机厂对汽车零部件产品性能要求日益提高，零部件检测项目增多，检测精度也大幅提高。另一方面，公司市场日益拓展，逐渐成为国内外多家知名汽车制造商的配套供应商，产品种类更新速度加快，公司的研发能力面临新的要求。目前，公司研发中心的办公条件和技术服务功能的建设相对滞后，现有的人员、设备等各方面满足不了公司业务迅速发展需求，已影响了公司未来进一步的发展。

本项目为研发中心的扩建，主要包括研发中心的装修、设备安装和调试。本项目总投资为 4778.10 万元，其中建设投资 4007.00 万元，研发费用投资 770.40 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	比例
1	建设投资	4,007.70	83.88%

1.1	建筑工程费	220.00	5.49%
1.2	设备购置费	3,480.80	86.85%
1.3	安装工程费	139.20	3.47%
1.4	工程建设其他费用	52.50	1.31%
1.5	预备费	115.20	2.87%
<b>2</b>	<b>研发费用投资</b>	<b>770.40</b>	<b>16.12%</b>
2.1	原材料成本	105.00	13.63%
2.2	外购燃料及动力	10.60	1.38%
2.3	工资及福利	574.60	74.58%
2.4	其他费用	80.20	10.41%
	合计	<b>4,778.10</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 项目建设内容

本次募投项目以公司为实施主体，建筑面积为 4509.42 平方米，并在公司原有产能的基础上购置国内外先进设备，从而进一步提高公司的研发能力。

## 2、项目实施的背景及必要性

### (1) 顺应汽车零部件行业发展趋势

由于日益激烈的市场竞争，汽车整车厂商成本压力增大，产品制造工艺和质量要求提高，产品开发周期越来越短，这些因素促使大型整车厂商更加致力于整车、动力总成的开发和生产，对其他汽车零部件的需求，更加依赖于外部独立的零部件配套厂。更多的零部件开发任务从整车厂转嫁到零部件企业，迫使其承担越来越多的研发和制造任务。

### (2) 汽车电子的技术要求高，需加大研发投入

汽车电子产业是技术密集型产业，而且相关设备都是专用设备，一旦进入，投入很大，固定资产占资产总计的比重较高，在经营过程中需要不断投入大量的研发成本。随着科技发展的速度越来越快，产品更新换代的速度已经成为考验企业技术实力的标志。因此，为了进一步提高公司在汽车动力电子控制零部件领域内的自主创新能力，提高公司产品的市场占有率，公司需加大研发投入。

### (3) 公司经营战略的需要

汽车电子产品范围比较广泛，目前，电子油门踏板总成、换挡控制器和电子节气门产品是公司的核心产品，未来公司将以雄厚的研发实力和较强的自主创新能力为依托，凭借积累的核心技术，研发和生产其他汽车电子产品，将产品和业务向产业链上游延伸，形成以电子油门踏板总成、换挡控制器和电子节气门产品为核心，各种汽车电子产品共同发展的多元化产品结构。因此要实施公司的经营战略和实现经营目标，必然要求公司以汽车动力控制零部件产品为核心，不断开发更多的产品，优化产品结构，为实施公司经营战略创造条件。

### 3、主要设备选择情况

本项目拟购置的设备主要为研发设备。相关新增设备名称、规格型号、单位、数量、总价情况如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
1	数据开发组件	/	台	2	8.00	国产
2	函数发生器	SP1641B	台	1	0.70	国产
3	信号发生器	DG1022	台	3	1.50	国产
4	频谱分析仪	DSA1020	台	3	1.80	国产
5	双通道示波器	DS1102D	台	1	0.50	国产
6	四通道示波器	DS1104B	台	1	0.70	国产
7	工业万用示波表	FLUKE-124/007	台	2	0.80	国产
8	测厚仪	TT220	台	1	1.80	国产
9	测厚仪即色差仪 HP-C210	HP-C210	台	1	3.00	进口
10	LCR 测试仪	DF2817	台	1	5.00	进口
11	万能工具显微镜	1225	台	1	12.00	进口
12	示波器	TDS2012B	台	1	0.80	进口
13	油门磁场分析仪器	/	台	1	15.00	进口
14	高斯计	421-MMT-6J04-VG	台	1	8.00	进口
15	LIN 串行分析仪	APGDT001	台	3	1.50	国产
16	CAN 分析仪	/	台	8	4.50	国产
17	CAN 总线开发工具	Canoe7	台	2	1.80	进口
18	CAN 诊断标定	APE	台	2	3.00	进口
19	CAN 总线分析仪	KAVSER Leaf Light	台	5	10.00	进口

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
		HS				
20	空调系统通用测试平台	JC-289	台	1	30.00	国产
21	稳压电源 TPR3020D	TPR3020D	台	1	0.70	国产
22	精密电控旋转台	JQM-3	台	1	15.00	国产
23	MT 通用耐久试验台架	/	台	1	100.00	自制
24	常温电子油门寿命试验台	/	台	5	100.00	自制
25	常温换挡器寿命试验台	/	台	4	120.00	自制
26	10T 电子振动试验台	/	台	1	83.00	进口
27	防尘试验箱	/	台	1	36.00	进口
28	防水试验箱	/	台	1	32.00	进口
29	热冲击试验箱	/	台	3	120.00	进口
30	高低温环境试验箱	/	台	5	300.00	进口
31	跌落试验台	/	台	1	10.00	自制
32	空压站	/	台	1	28.00	国产
33	视频显微镜	CT-2210USB	台	1	5.00	进口
34	加工中心	MCH800	台	2	510.00	进口
35	慢丝线切割	AQ600	台	2	204.00	进口
36	高精度穿孔机	DK703	台	1	4.70	进口
37	精密大型平面磨床	M7150	台	1	15.00	进口
38	精密小磨床	M830	台	2	24.00	进口
39	大型摇臂钻	Z3050*20	台	1	10.00	进口
40	精密铣床	M3H	台	2	24.00	进口
41	精密火花机	D7160	台	2	45.00	进口
42	低温恒温槽	0706D-96	台	1	2.00	国产
43	空调综合检测台	/	台	1	45.00	自制
44	电动表面洛氏硬度计	/	台	1	4.00	进口
45	常温换挡器寿命试验台	/	台	3	75.00	自制
46	节气门综合试验台	/	套	3	267.00	自制
47	AMT 系统综合试验台	/	套	1	960.00	自制
48	数据服务器	/	套	1	47.65	进口
49	PDM 系统	/	点	39	26.00	国产

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	合计价格 (万元)	生产厂家
50	UG 软件	/	点	11	68.25	进口
51	CAD 软件	/	点	30	25.00	进口
52	PROE 软件	/	点	1	6.00	进口
53	Microsoft 软件采购	/	套	4	17.63	进口
54	JIRA 系统	/	套	1	8.00	国产
55	ALtium Designer 软件	/	套	1	32.50	进口
	<b>总计</b>			<b>178</b>	<b>3,480.83</b>	

#### 4、项目的所需主要核心技术及其来源

公司的核心技术参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、发行人的技术与研发情况”之“（一）主要产品核心技术”。

#### 5、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

公司拥有稳定的原辅材料供应体系，与原材料、辅助材料及能源供应商建立了良好的合作关系。本项目的实施在主要原材料、辅助材料及能源供应方面与公司现有生产体系并无重大差异，公司将从现有供应商体系中采购原材料、辅助材料和能源，以保证公司产品品质的稳定性。

#### 6、项目选址

本项目对研发中心进行装修扩建，建设地址位于公司现有厂区内，占地面积 2.23 亩，为工业用地。该土地使用权由公司通过出让方式获得，并取得了土地使用权证书（宁江国用（2012）第 31115 号）。

#### 7、项目环保情况

本项目的污染物较少，主要包括废水、噪声和固体废弃物，对环境不构成较大负面影响，主要污染物及治理措施如下：

（1）废水的处理：本项目产生的废水经过自建的污水处理站预处理，执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）表 1 中一级 B 排放标准。

（2）噪声的处理：本项目生产过程中采取了相应的隔声、消音、减振措施，如易产生振动的设备上安装隔振和减震垫以降低振动噪声。此外加强绿化，各厂



房和厂界周围设置绿化带，以增加对噪声的阻尼作用，有效降低噪声强度。

(3) 固体废弃物的处理：本项目产生的废包装材料综合利用。生活垃圾则交由市政部门集中填埋处理。

在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保相关法律法规的规定。

### 8、项目组织方式和实施进展情况

本项目由公司直接负责指挥和领导项目的实施。本项目建设期为2年，即在开工建设后2年内完成土建工程的设计、施工，以及研发设备的购买与安装。本项目建设完成后，预计将新增72名研发人员。

序号	内容	第1年												第2年											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目立项、资金落实	Δ	Δ																						
2	工程设计			Δ	Δ																				
3	土建工程					Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ									
4	设备采购																Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ			
5	设备安装、调试																					Δ	Δ		
6	试生产																						Δ	Δ	

## 四、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响

本次募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

### (一) 进一步提高公司核心竞争力

本次募集资金将大大增强公司的资金实力，为公司实现业务发展目标提供必要的资金来源，保证公司业务的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，优化公司财务结构，为公司未来市场的开拓奠定坚实的基础，从而提高公司的核心竞争力。

### (二) 对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产和每股净资产将大幅度增长，公司资本实力及抗风险能力将进一步增强。随着募集资金投资项目的逐步达产，将极大增

强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力。

### （三）对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司投资项目所需资金基本得到解决，货币资金将显著增加。在负债金额不发生较大变化的情况下，公司的各项偿债指标将会得到较大改善，流动比率和速动比率将会大幅提高，公司资产负债率也将进一步下降，提升公司的债务融资能力。

### （四）对公司净资产收益率和盈利能力的影响

本次发行完成后，公司将继续保持发行前主营业务的良性发展趋势，净利润总额将持续增长，但由于公司净资产大幅增加，募集资金投资项目在建设期内对公司盈利能力不能产生较大贡献，因此净资产收益率可能会在短期内有所下降。

但从中长期看，公司本次募集资金投资项目将扩大产品生产规模，优化公司产品结构，增加公司的研发能力和技术水平，本次募集资金投资项目陆续建成达产后，公司销售收入和利润水平将大幅提高，盈利能力将不断增强，净资产收益率也将随之提高，从而进一步提高公司的盈利能力。

### （五）募投项目新增折旧、摊销费用对公司经营业绩的影响

“年产 300 万套电子油门踏板总成自动化生产线建设项目”、“年产 100 万套换挡控制器自动化生产线建设项目”、“年产 50 万套欧 IV 及以上低排放发动机电子节气门自动化生产线建设项目”和“研发中心扩建项目”全部建成后，根据公司现行固定资产折旧政策和无形资产摊销政策，正常年份每年新增固定资产折旧和无形资产摊销合计为 1792.96 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	募投项目投入资金	折旧或摊销年限	残值率	年折旧或摊销额
房屋及建筑物	5,476.77	20	5%	260.15
机器设备	16,134.83	10	5%	1,532.81
合计	<b>21,611.60</b>	-	-	<b>1,792.96</b>

本次募集资金投资项目建设期 2 年，第 3 年达产。达产后，按照募集资金投

资项目的产能计算，公司每年将新增营业收入 59800.00 万元，新增年利润总额 8321.90 万元。因此，公司业务规模在本次募投项目实施后将有较大幅度的增长，在扣除折旧和摊销的影响后仍有较好的盈利水平。从长期看，在本次募投项目获得预期的市场销售规模的情况下，新增折旧和摊销不会对公司经营业绩产生不利影响。相反，在募集资金投资项目达产后，公司生产规模将进一步扩大，盈利水平将明显提升。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

本节披露的重大合同是指截至本招股说明书签署日，正在履行的合同金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10% 以上的合同，以及其他对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

#### (一) 授信协议、担保合同及借款合同

##### 1、授信协议

序号	受信人	授信人	合同编号	授信额度 (万元)	授信期限	担保情况
1	奥联电子	中行南京江宁支行	ZXE2014-JN002	2,000	2014.3.21 至 2015.3.20	BZZXC-20140519-JJL-01号最高额保证合同； DZZXC-20140519-JJL-01号最高额抵押合同
2	奥联电子	农行南京江宁支行	(03324) 农银高信字(2013)第017号	5,500	2013.11.4 至 2015.11.3	32100620130010698号最高额抵押合同； 32100520130007091号最高额保证合同
3	奥联电子	中行南京江宁支行	ZXE2015-417	2,507	2015.5.13 至 2018.5.12	BZZXC201-20150609-JJL-01号最高额保证合同； DZZXC201-20150609-JJL-01号最高额抵押合同
4	奥联电子	农行南京江宁支行	32100620150012083	6,750	2015.11.16 至 2017.11.16	32100620150012082号最高额抵押合同

##### 2、担保合同

序号	合同类型	被担保方	合同编号	担保金额 (万元)	担保期间	担保情况
1	最高额保证	中行南京江宁支行	BZZXC-20140519-JJL-01	1,780	ZXE2014-JN002号《授信额度协议》规定的授信额度使用期限届满之日起两年	刘军胜夫妇为保证人



序号	合同类型	被担保方	合同编号	担保金额 (万元)	担保期间	担保情况
2	最高额抵押	农行南京江宁支行	32100620130010698	5,500	2013.11.4 至 2015.11.3	南京市江宁区秣陵街道德邦路16号1幢、3幢至6幢、9幢、10幢等共计7幢房屋及相应的土地,土地面积为45871.8 m <sup>2</sup> 、房屋总面积为41190.41 m <sup>2</sup> ,房屋所有权人、土地使用权人均为公司
3	最高额保证	农行南京江宁支行	32100520130007091	5,500	2013.11.4 至 2015.11.3	刘军胜为保证人
4	最高额保证	中行南京江宁支行	BZZXC201-20150609-JJL-01	1,780	2015.5.13 至 2018.5.12	刘军胜夫妇为保证人
5	最高额抵押	中行南京江宁支行	DZZXC201-20150609-JJL-01	2,507	2015.5.13 至 2018.5.12	土地:南京市江宁区谷里街道东善桥工业集中区秣周中路111号,土地面积为19997.40 m <sup>2</sup> ; 房产:南京市江宁开发区谷里街道东善桥工业区1幢,房屋总面积为8284.92 m <sup>2</sup> ; 房屋所有权人、土地使用权人均为公司
6	最高额抵押	农行南京江宁支行	32100620150012082	6,750	2015.11.16 至 2017.11.16	南京市江宁区秣陵街道德邦路16号1幢、3幢至6幢、9幢、10幢等共计7幢房屋及相应的土地,土地面积为45871.8 m <sup>2</sup> 、房屋总面积为41190.41 m <sup>2</sup> ,房屋所有权人、土地使用权人均为公司

### 3、借款合同

序号	借款人	贷款人	合同编号	借款金额 (万元)	生效日期	借款期限	担保情况
1	奥联电子	农行南京江宁支行	32010120140020108	1,000	2014.11.20	12个月	BZZXC-20140519-JJL-01号最高额保证合同; DZZXC-20140519-JJL-0

							1号最高额抵押合同
2	奥联电子	中行南京江宁支行	ZXJ201-20150609-JJL-01	1,000	2015.7.2	12个月	BZZXC201-20150609-JJL-01号最高额保证合同; DZZXC201-20150609-JJL-01号最高额抵押合同
3	奥联电子	农行南京江宁支行	3201012015008323	2,000	2015.5.22	5个月	/
4	奥联电子	农行南京江宁支行	3201012015019438	1,000	2015.11.16	10个月	32100620150012082号最高额抵押合同
5	奥联电子	中行南京江宁支行	ZXJ201-20160229-JJL-01	1,500	2016.2.29	3个月	BZZXC201-20150609-JJL-01号最高额保证合同; DZZXC201-20150609-JJL-01号最高额抵押合同
6	奥联电子	中行南京江宁支行	ZXJ201-20150930-JJL-01	780	2015.10.10	8个月	BZZXC201-20150609-JJL-01号最高额保证合同; DZZXC201-20150609-JJL-01号最高额抵押合同
7	奥联电子	中国银行南京江宁开发区支行	ZXJ201-20160323-JJL-01	500	2016.3.28	3个月	BZZXC201-20150609-JJL-01号最高额保证合同; DZZXC201-20150609-JJL-01号最高额抵押合同

## (二) 采购合同

公司与主要供应商签署了框架性协议，约定采购订单、产品价格、供货期限、检查和验收、结算、违约赔偿等条款，并在实际订货时以传真或电话通知等方式确定具体采购订单。

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重要采购合同主要包括：

序号	合同编号	供货方	主要采购产品	合同有效期
1	201507138	广东德昌电机有限公司	电机	2015.6.1-2018.12.31
2	201511453	南京福尚特科技有限公司	电子元器件	2015.10.1-2016.12.31
3	201511454	南京派欧汽车零部件有限公司	塑料件	2015.10.1-2016.12.31
4	201511455	南京聚隆科技股份有限公司	塑料粒子	2016.1.1-2016.12.31

5	201511459	南皮县佳宇五金制造有限公司	金属件	2015.10.1-2016.12.31
6	201511456	南京瑞协机电设备有限公司	金属件	2015.10.1-2016.12.31
7	201511457	乐清市精诚汽车配件有限公司	注塑件	2015.10.1-2016.12.31
8	201511458	温州市永利电子有限公司	电子元器件	2015.10.1-2016.12.31
9	201511460	南京楚盟电子科技有限公司	电子元器件	2015.10.1-2016.12.31
10	201511560	汉喜龙汽车零部件（上海）有限公司	塑料件	2015.10.1-2016.12.31

### （三）销售合同

公司通常与客户签订框架性协议，供需双方就定价原则、产品规格、技术要求、结算方式、违约责任、合同有效期限等条款进行约定。客户在实际采购需求发生时，再通过电子邮件或者传真等形式向本公司下达具体订单。

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重要销售合同主要包括：

序号	合同编号	客户名称	主要销售产品/协议主要内容	合同有效期
1	JA07507	上汽通用汽车销售有限公司	电子油门踏板总成、换挡控制器	2015.1.1-2016.12.31
2	GW/XZ-CGHT-01 (补充协议)	长城汽车股份有限公司	电子油门踏板总成、换挡控制器	2015.1.1-2018.12.31
3	KCZJCG002-1	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	电子油门踏板总成、车用空调控制器	2016.1.1-2016.12.31
4	CAFNR06-018A	长安福特马自达公司南京公司	车用空调控制器先期采购目标协议书	2014-2019 年度
5	-	一汽大众汽车有限公司	成为新宝来车型的电子油门踏板总成批量供应商	2013.7.2 起
6	-	华晨汽车集团控股有限公司	电子油门踏板总成、换挡控制器	2013.12.17-2016.12.16
7	-	安徽江淮汽车股份有限公司商务车分公司、轿车分公司、多功能商用车分公司	电子油门踏板总成、换挡控制器	2016.1.1-2016.12.31
8	PA15C33D00392P 001	北京汽车股份有限公司	加速踏板总成	2015.9.1-2016.8.31
9	PVCGHT2016040 3-1	东风柳州汽车有限公司	CVT 换挡操纵机构、AMT 换挡器总成、电子油门踏板总成	2016.1.1-2016.12.31

序号	合同编号	客户名称	主要销售产品/协议主要内容	合同有效期
10	2016-0204	东风商用车有限公司	电子油门踏板总成、加速踏板总成-电子油门、远程油门总成	2016.1.1-2016.12.31
11	DG07257	上汽通用东岳汽车有限公司	换挡控制器	2016.1.1-2016.12.31
12	WH01120	上汽通用汽车有限公司武汉分公司	电子油门踏板总成	2016.1.1-2016.12.31
13	Z32-CX002-JL-001-00	一汽解放汽车有限公司	电子油门踏板总成、电子手油门总成	2016.1.1-2016.12.31
14	06J44SC015-2015	南京依维柯汽车有限公司	节气门	2015.11.1-2016.12.31
15	-	广西玉柴机器股份有限公司	火焰预热装置、格栅加热器	2016.1.1-2016.12.31

#### (四) 技术开发合同

序号	合同编号	客户名称	协议主要内容	合同有效期
1	-	东南大学	双方共同进行汽车电子产品及装备技术研究	2015.06.11-2018.06.11
2	-	东南大学	卧式电子油门踏板和装备生产线设计与仿真分析	2015.10.06-2016.02.06

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保事项。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

## 四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉



讼或仲裁事项。

发行人控股股东、实际控制人最近三年不存在重大违法行为。

## **五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及的重大刑事诉讼情况**

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十二节 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构的声明

### 发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

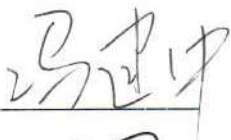
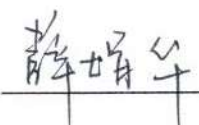
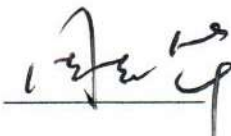
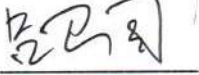
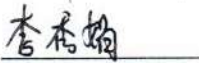
全体董事签字：

刘军胜		汪 健		吴 芳	
许颢良		赵曙明		许迎光	
郭 澳					

全体监事签字：

黄大智		宋志明		陈 梅	
-----	---	-----	---	-----	---

除董事以外的高级管理人员签字：

冯建中		薛娟华		周志华	
吕卫国		李秀娟			

南京奥联汽车电子电器股份有限公司



2016年12月16日

## 保荐人(主承销商)声明

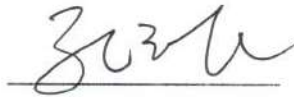
本公司已对招股说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人:

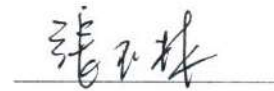


成惠芝

保荐代表人:




孔玉飞



张玉林

保荐机构法定代表人:



步国旬



南京证券股份有限公司

2016 年 12 月 16 日

## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人 (签名):


  
\_\_\_\_\_

王 凡

经办律师 (签名):

  
\_\_\_\_\_

刘 颖 颖

  
\_\_\_\_\_

王 长 平


江苏世纪同仁律师事务所

2016年 12月 16 日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、非经常性损益的鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及非经常性损益的鉴证报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师:      
朱广明 320000100056 陈艳 320100010028

首席管理合伙人:    
余强

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年12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招股说明书, 确认招股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发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师:



向卫峰



李金祥

法定代表人:

王顺林



江苏银信资产评估房地产估价有限公司






2016年12月16日



## 验资机构声明



本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师:    
高峰

  
唐湘衡 (已离职)

   
陈艳

   
陈艳

首席管理合伙人:    
余强

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)





2016年12月16日

## 验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议,确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师:    
朱广明

   
陈艳

首席管理合伙人:    
余强

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年12月16日



## 离职证明

兹唐湘衡（身份证号：430421197603201537），自 2009 年 9 月 25 日到 2012 年 12 月 20 日在我司工作，因离职，2012 年 12 月 21 日起与其解除（或终止）劳动合同。

特此证明。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 12 月 16 日



## 关于中汇会计师事务所改制更名说明

根据《关于印发<财政部、工商总局关于推动大中型会计师事务所采用特殊普通合伙组织形式的暂行规定>的通知》（财会【2010】12号）的规定，经浙江省财政厅浙财会【2013】54号文件批复，中汇会计师事务所有限公司已完成特殊普通合伙会计师事务所转制工作，并更名为“中汇会计师事务所（特殊普通合伙）”。

根据财政局、证监会、国资委《关于证券资格会计师事务所转制为特殊普通合伙会计师事务所有关业务延续问题的通知》（财会【2012】17号）规定，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）延续原会计师事务所的执业资格和证券资格；履行原会计师事务所的业务合同，或与客户续签新的业务合同，不视为更换或重新聘任会计师事务所，上市公司不需要召开股东大会或履行类似程序对相关事项作出决议。

特此说明。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月16日



## 第十三节 附 件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- (二) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- (三) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 内部控制鉴证报告；
- (六) 经注册会计师验核的非经常性损益明细表；
- (七) 法律意见书及律师工作报告；
- (八) 公司章程（草案）；
- (九) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点和时间

招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午 9:00 至 11:00，下午 1:30 至 4:30。

招股说明书全文可通过深圳证券交易所指定网站（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）查阅。