

创业板风险提示：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。



国安达股份有限公司

GUOANDA CO., LTD.

(厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号之一)

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

(申报稿)

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。

保荐人（主承销商）

CMS 招商证券

(深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼)

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>1、本次公开发行股票采用公开发行新股及公司股东公开发售股份相结合的方式，合计公开发行不超过 3,199.50 万股。其中公开发行新股不超过 3,199.50 万股，占本次公开发行后总股本的比例为【】；公司股东公开发售不超过 1,000.00 万股，占本次公开发行后总股本的比例为【】。最终公司公开发行数量和股东公开发售数量由发行人与保荐机构（主承销商）根据发行价格确定。公司发行新股的承销费用由公司承担，公司股东公开发售股份的承销费用由各股东按比例承担。</p> <p>2、满足公开发售条件的股东将根据发行方案确定的股东公开发售股份数量按持股比例转让各自所持股份，老股转让数量总计不超过 1,000.00 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售的数量，各自最终转让数量将由发行人与保荐机构（主承销商）根据发行价格确定。公司股东公开发售后，公司实际控制人未发生变更。</p> <p>3、本次公开发行股票后，公司总股本不超过 12,798.00 万股，其中流通股股份占公司股份总数的比例为【】，不低于 25.00%。</p> <p>4、公司发行新股所得资金归公司所有；公司股东公开发售股份所得资金归股东所有，不归公司所有。</p>
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 12,798.00 万股
保荐人（主承销商）	招商证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2016 年 6 月 20 日

声明及承诺

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。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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。

重大事项提示

投资者需特别关注公司风险及其他重要事项，同时请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

一、股票限制流通及自愿锁定承诺

本公司本次发行前总股本为 9,598.50 万股，本次拟发行不超过 3,199.50 万股人民币普通股（包括公开发行新股和公司股东公开发售股份），发行后总股本不超过 12,798.00 万股。上述股份全部为流通股。

本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份（扣除公司首次公开发行股票时老股转让数量）自愿锁定的承诺如下：

（一）控股股东、实际控制人洪伟艺的承诺

作为公司控股股东、实际控制人、董事长和高级管理人员，洪伟艺承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、前述限售期届满后，本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；自本人离任公司董事、监事、高级管理人员之日起六个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；

3、在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，如实并及时申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况；

4、本人在持有公司股票锁定期届满后两年内拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并通过公司在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露大股东减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响；减持价格不低于公司首次公开发行价格；

5、公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于

首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；

6、本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，将本人持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入的，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回本人所得收益；

7、上述承诺事项不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

（二）洪清泉的承诺

作为公司股东、董事、高级管理人员、实际控制人洪伟艺之子，洪清泉承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、前述限售期届满后，本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；自本人离任公司董事、监事、高级管理人员之日起六个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；

3、在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，如实并及时申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况；

4、本人在持有公司股票锁定期届满后两年内拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并通过公司在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露大股东减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响；减持价格不低于公司首次公开发行价格；

5、公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；

6、本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，将本人持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入的，由此所得收益归公司

所有，公司董事会将收回本人所得收益；

7、上述承诺事项不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

（三）黄梅香、洪俊龙的承诺

黄梅香作为公司股东、实际控制人洪伟艺之配偶，洪俊龙作为公司股东、实际控制人洪伟艺之子，承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。

（四）联动投资的承诺

作为公司持股 5%以上的股东，联动投资承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、本企业将所持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入的，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回本企业所得收益。

（五）极安咨询、正亦奇投资的承诺

作为公司股东，极安咨询、正亦奇投资承诺如下：

自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（六）许燕青、林美钗、连剑生、常世伟、王正、朱贵阳、李秀好等 7 名自然人股东的承诺

作为公司股东、董事或高级管理人员，许燕青、林美钗、连剑生、常世伟、王正、朱贵阳、李秀好等 7 名自然人股东承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、在上述限售期届满后，本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；

3、若本人自发行人股票上市之日起六个月内申报离职的，则自申报离职之日起十八个月内不转让本人所持有的公司股份；若本人自发行人股票上市之日第七个月至第十二个月之间申报离职的，则自申报离职之日起十二个月内不转让本人所持有的公司股份；

4、在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，如实并及时申报本人持有的公司股份及其变动情况；

5、公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；

6、本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，将本人持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入的，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回本人所得收益；

7、本人不因职务变更或辞职放弃履行上述承诺。

（七）吴添林、汤丽燕等 2 名自然人股东的承诺

作为公司监事，吴添林、汤丽燕通过极安咨询间接持有公司股份，承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人于发行人本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由发行人回购该部分股份；

2、前述限售期届满后，在担任公司监事期间，每年转让持有的公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；

3、本人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，不转让本人持有的公司股份；在公司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，不转让本人持有的公司股份；

4、在担任公司监事期间，如实并及时申报本人持有的公司股份及其变动情况；

5、本人担任公司监事期间，将本人持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入的，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回本人所得收益；

6、本人不因职务变更或辞职放弃履行上述承诺。

（八）苏翠瑜、连小平、厉强、文曙强、念文云、邓丽慧等 6 名自然人股东的承诺

作为公司股东，苏翠瑜、连小平、厉强、文曙强、念文云、邓丽慧等六名自然人股东承诺如下：

自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

二、滚存利润分配方案

根据公司 2016 年第二次临时股东大会审议批准的《关于国安达股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》，本次公开发行完成之日前各年度滚存的未分配利润及发行当年实现的净利润全部由本次公开发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

三、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定

根据公司 2016 年第二次临时股东大会通过的《国安达股份有限公司章程（草案）》，本次发行后公司将实施积极的利润分配政策，具体如下：

1、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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司利润分配政策的基本原则：

(1) 公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的公司可供分配利润规定比例向股东分配股利；

(2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，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；

(3) 公司优先采用现金分红的利润分配方式。

4、公司利润分配具体政策如下：

(1) 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采用现金方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(2) 公司现金分红的具体条件：

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

②公司未来 12 个月内无重大资金支出事项发生。前述重大资金支出是指以下情况之一：A、公司未来 12 个月内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等

交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 3,000 万元；
B、公司未来 12 个月内拟购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%。

③公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

(3) 现金分红的比例：

在符合上述现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的百分之十，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

董事会应当综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，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，进行利润分配时，可以按照前项规定处理。

(4) 现金分红政策的调整和变更：

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，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，需事先征求独立董事及监事会意见，并经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

(5) 公司发放股票股利的具体条件:

公司在经营情况良好, 并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时, 可以在满足上述现金分红的条件下, 提出股票股利分配预案。

股票股利分配可以单独实施, 也可以结合现金分红同时实施。采用股票股利进行利润分配的, 应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

5、公司利润分配方案的审议程序

(1) 公司的利润分配方案由董事会拟定并经董事会审议后提请股东大会批准, 独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配方案进行审核并出具意见。公司接受所有股东、独立董事、监事对公司分红的建议和监督。

公司在制定现金分红具体方案时, 董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例, 调整的条件及决策程序要求等事宜, 并由独立董事出具意见。独立董事还可以视情况公开征集中小股东的意见, 提出分红提案, 并直接提交董事会审议。

(2) 股东大会对利润分配方案进行审议时, 公司应通过各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和要求, 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关心的问题。在股东大会审议上述议案时, 公司应当安排通过网络投票系统等方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

(3) 公司因不符合章程规定的现金分红具体条件而不进行现金分红时, 董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明, 经独立董事发表意见后提交股东大会审议, 并在公司指定媒体上予以披露。

6、公司利润分配方案的实施

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。

7、公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生

产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。

四、关于公司上市后稳定股价的预案及承诺

自公司本次股票上市后三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产需相应进行调整，下同）时，将启动稳定股价的预案，具体如下：

（一）启动股价稳定措施的条件

自公司本次股票上市后三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产。

（二）股价稳定的具体措施

当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司应依照法律、法规、规范性文件、公司章程及公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定程序后采取以下一项或多项措施稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

1、控股股东增持公司股票

公司控股股东洪伟艺承诺：自公司本次股票上市后三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产时，将于该情形出现 5 个交易日内拟定增持计划，明确增持数量、方式和期限，对外公告，并于 30 个交易日内完成增持计划。

- （1）增持目的：对公司未来发展前景的信心及稳定股价；
- （2）增持方式：集中竞价交易；
- （3）增持股份数量及比例：计划增持股份数量不高于公司股份总数的 2%；

(4) 其他事项：增持行为严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定，在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。

2、回购股票

自公司本次股票上市后三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产时，公司董事会将于该情形出现 5 个交易日内参照公司股价表现并结合公司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 30 个交易日内，由公司按照相关规定在二级市场回购公司股份。回购结果不应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。

3、在公司任职并领薪的董事（不包括独立董事）及高级管理人员增持公司股票

自公司本次股票上市后三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产时，在公司任职并领薪的董事（不包括独立董事）及高级管理人员承诺：将于该情形出现 5 个交易日内，依照公司内部决策程序，拟定增持计划，明确增持数量、方式和期限，对外公告，并于 30 个交易日内完成增持计划。

(1) 增持目的：对公司未来发展前景的信心及稳定股价；

(2) 增持方式：集中竞价交易；

(3) 增持股份数量及比例：计划增持股份数量不高于公司股份总数的 2%；单次一年度用于购买股份的资金金额不低于在公司任职并领薪的董事（独立董事除外）及高级管理人员上一会计年度从公司处领取的税后薪酬和津贴累计额的 30%且不超过 50%；

(4) 其他事项：增持行为严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定，在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。

公司在上市后三年内聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署遵守本预案的承诺书。

五、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

（一）发行人关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

发行人承诺首次公开发行股票并在创业板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、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

若公司首次公开发行股票并在创业板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，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在有权机关认定有关违法事实的当日进行公告，并在三个交易日内根据相关法律、法规及本公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东大会通知，在经临时股东大会审议通过并经相关主管部门批准/核准/或备案后启动股份回购措施；股份回购价格将不低于本次公开发行新股的发行价格。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份数量应做相应调整。

如公司首次公开发行股票并在创业板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，本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等有权机关认定后，本公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、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或有权机关认定的赔偿金额通过与投资者和解、通过第三方与投资者调解、设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

（二）控股股东、实际控制人关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

公司控股股东、实际控制人洪伟艺承诺国安达首次公开发行股票并在创业板

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、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

若国安达首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断国安达是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将依法购回首次公开发行时本人公开发售的股份（如有）和已转让的原限售股份（如有），股份购回价格将不低于本次公开发行新股的发行价格。国安达上市后发生除权除息事项的，上述本人购回股份价格及购回股份数量应做相应调整；同时，在国安达召开的关于回购国安达首次公开发行的全部新股事宜的董事会、股东大会上，本人将对国安达回购股份方案的相关议案投赞成票。

若因国安达首次公开发行股票并在创业板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，本人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等有权机关认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、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或有权机关认定的赔偿金额通过与投资者和解、通过第三方与投资者调解、设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。在相关责任主体未履行赔偿义务的情况下，本人将代其他责任主体向投资者先行支付赔偿款项。

（三）董事、监事、高级管理人员关于公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺国安达首次公开发行股票并在创业板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、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

若因国安达首次公开发行股票并在创业板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，本人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等有权机关认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、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或有权机关认定的赔偿金额通过与投资者和解、通过第三方与投资者调解、设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

(四)各中介机构承诺关于公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

保荐机构承诺：本公司为国安达股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为国安达首次公开发行股票并在创业板上市制作、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，本公司将依法先行赔偿投资者损失。

申报会计师承诺：本所及签字注册会计师已阅读《国安达股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审[2016]13-39号）、《内部控制鉴证报告》（天健审[2016]13-38号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对国安达股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

发行人律师承诺：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中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。

资产评估机构福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司承诺：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。

六、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺

（一）洪伟艺的持股意向及减持意向

公司控股股东、实际控制人洪伟艺承诺如下：

- 1、本人拟长期持有公司股票；
- 2、如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；
- 3、本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；
- 4、本人在持有公司股票锁定期届满后两年内拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并通过公司在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露大股东减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响；
- 5、如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；
- 6、如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

（二）联动投资的持股意向及减持意向

作为公司持股 5%以上的股东，联动投资承诺如下：

- 1、若在锁定期满后，本企业拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定；
- 2、本企业减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；
- 3、本企业减持公司股份前，按相关规定减持一定比例时应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；

4、如果本企业未履行上述减持意向，本企业持有的公司股份自本企业未履行上述减持意向之日起6个月内不得减持。

（三）林美钗、洪俊龙的持股意向及减持意向

作为公司持股5%以上的股东，林美钗、洪俊龙承诺如下：

1、若在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定；

2、本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

3、本人在持有公司股票锁定期届满后两年内拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并通过公司在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露大股东减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响；

4、如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起6个月内不得减持。

七、关于未履行承诺时的约束措施的承诺

（一）发行人关于未履行承诺时的约束措施的承诺

本公司将严格履行本公司就首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

（3）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

2、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

（二）公司控股股东、实际控制人关于未履行承诺事项时采取约束措施的承诺

公司控股股东、实际控制人洪伟艺将严格履行本人就首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

（3）主动申请调减或停发薪酬或津贴；

（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

（5）本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

（三）董事、监事、高级管理人员关于未履行承诺事项时采取约束措施的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员将严格履行本人就首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）主动申请调减或停发薪酬或津贴；

（3）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

（4）本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

八、股东公开发售股份对发行人的影响

（一）本次股东公开发售股份事项对公司控制权的影响

根据发行人本次公开发售股份的方案，本次发行及上市后，洪伟艺仍为发行人的控股股东和实际控制人。

据此，发行人股东本次公开发售股份后，发行人的控股股东和实际控制人均不变，发行人股权结构不会发生重大变化。

（二）发行人股东本次公开发售股份对发行人治理结构及生产经营产生的具体影响

发行人股东本次公开发售股份后，发行人的控股股东和实际控制人均不变，发行人股权结构不会发生重大变化。发行人的董事会、监事会、高级管理人员结构不会因为发行人股东本次公开发售股份而产生重大变化。

从整体进行判断，发行人股东本次公开发售股份不会导致董事、高级管理人员的重大变化，不会改变发行人的经营规划和计划，不会导致发行人的经营模式、产品或服务的品种结构等发生变化，发行人的经营持续、稳定。

据此，发行人股东本次公开发售股份不会导致发行人治理结构及生产经营产生重大变化和不利影响。

九、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行完成后，本公司股本和净资产都将大幅增加。鉴于募集资金投资项目效益短期难以迅速体现，且募投项目需新增大量固定资产，折旧费用将大幅上升，公司发行当年每股收益、净资产收益率等指标与上年同期相比，将有可能出现一定程度的下降，投资者面临本公司首次公开发行股票并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。

（一）本公司承诺将通过以下措施填补股东被摊薄即期回报

1、加强募集资金管理

（1）加强募集资金安全管理

公司依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规以及公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。募集资金到位后，公司将及时与保荐机构、监管银行签署《三方监管协议》，按照《募集资金管理制度》的规定对募集资金进行专项存储，在募集资金使用过程中，严格履行申请和审批手续，同时，明确各控制环节的相关责任，按

投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行检查与监督，以确保募集资金的有效管理和使用，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。

本次发行募集资金到位后，公司将加强募集资金安全管理，对募集资金进行专项储存，保证募集资金合理、规范、有效地使用，防范募集资金使用风险，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。

（2）加快募投项目实施进度

公司本次公开发行股份所募集的资金，计划用于“中汽客汽车零部件（厦门）有限公司新能源客车自动灭火装置扩建项目”（以下简称“新能源客车自动灭火装置扩建项目”），“中汽客汽车零部件（厦门）有限公司新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目”（以下简称“新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目”），“国安达股份有限公司研发中心建设项目”（以下简称“研发中心建设项目”）以及补充流动资金。

募集资金到位后，公司将进一步提高募集资金使用效率，加快募投项目建设进度。随着公司募集资金投资项目的全部建设完成，公司募投项目将大幅扩大公司现有产能和提升销售规模，预期将为公司带来良好的经济效益。

2、提高公司盈利能力和水平

（1）实行成本管理，加大成本控制力度

公司积极推行成本管理，严控成本，提升公司利润率水平。即：根据公司整体经营目标，按各部门分担成本优化任务，明确成本管理的地位和作用，加大成本控制力度，提升公司盈利水平。

（2）加强研发，提升盈利能力

公司在产能扩充的同时，增加研发投入，提高管理水平，提升生产设备的自动化、信息化水平，以保障公司盈利能力的持续稳定增长，增厚公司的每股收益，更好地回报投资者。通过本次公开发行股票，有利于提升公司资金实力，为公司业务发展提供资金支持，增强公司未来的竞争力和持续盈利能力。

3、进一步完善现金分红政策，注重投资者回报及权益保护

公司进一步完善现金分红政策，并在公司上市后适用的《公司章程（草案）》等文件中作出制度性安排。同时，严格执行《国安达股份有限公司上市后三年股东分红回报规划》，尊重并维护股东利益，建立科学、持续、稳定的股东回报机制。

发行人提示投资者，以上填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证。

（二）发行人董事和高级管理人员就公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

发行人董事和高级管理人员做出如下承诺：

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其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、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺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。

若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将采取下列约束措施：

1、在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；

2、若因违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

十、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日期间，公司的经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

十一、风险因素

除上述重大事项提示外，请投资者仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节，并特别关注下列风险因素：

（一）公司业绩下滑风险

公司收入和利润主要来源于自动灭火装置，报告期内，自动灭火装置的销售毛利占主营业务毛利的比例均超过 90%。

公司自动灭火装置产品主要用于汽车发动机舱消防、新能源汽车电池消防、电力电网消防等领域。随着人们对出行安全、人身财产安全日益重视，我国在消防产品等安全应急领域持续保持较高的投资规模。同时，包括新能源汽车在内的汽车产业发展，带动了相关消防配套产品的需求，为公司持续经营营造了良好的市场环境。

公司以自动灭火装置为主要产品，若下游市场需求下降、行业竞争加剧、产品技术更新未及时、原材料价格出现不利变化、公司的经营管理出现重大问题等情形发生，公司的业绩将受到重大不利影响，可能导致公司未来业绩出现波动、下滑甚至发生亏损，也不排除公司在上市当年营业利润比上年下滑 50%以上或上市当年即亏损的风险。

（二）业务资质风险

根据《消防法》与《消防产品监督管理规定》等法律法规要求，我国消防产品实行强制性产品认证与技术鉴定等市场准入制度。其中，依法实行强制性产品认证的消防产品，由具有法定资质的认证机构按照国家标准、行业标准的强制性要求认证合格后，方可生产、销售、使用；新研制的尚未制定国家标准、行业标准的消防产品，经消防产品技术鉴定机构技术鉴定后符合消防安全要求的，方可生产、销售、使用。

公司自主研发的自动灭火装置中，需认证或鉴定的产品均已取得强制性认证证书或技术鉴定证书（以下统称“相关资质证书”）。但在实际持续经营中，公司仍存在因产品未能及时取得相关资质证书而被监管部门处罚、影响公司经营活动的风险。

若公司因生产环节控制、产品质量不达标等原因在产品资质期限届满时未能

通过检验并取得相关资质证书,或其他违反《消防法》、《消防产品监督管理规定》等法律法规要求的行为导致公司产品相关资质证书到期无法续期、资质被暂停甚至被吊销,将无法生产及销售相应产品,公司的业务及财务状况可能会受到不利影响。

此外,在产品资质有效期内,现行的产品标准可能变更、市场准入规则亦可能发生变化,公司需因应变化重新获得相关资质,倘若出现对本公司而言更为严苛的变动而未能顺利取得相关资质,本公司的业务运营及盈利能力可能会受到不利影响。

(三) 宏观经济与政策变动风险

公司下游行业主要为交通运输、电力电网等行业。近几年,受我国汽车产量持续增长和电力电网持续投资等因素影响,相关行业消防产品的需求得到有效拉动。同时,政府陆续出台新能源汽车扶持政策,推动了国内新能源汽车产业蓬勃发展。行业安全标准逐步完善,电池箱专用自动灭火装置陆续纳入城市客车等车型的强制安装要求,也将拉动自动灭火装置的市场需求。

但若我国宏观经济下行或产业政策出现不利变化,将对包括新能源汽车在内的汽车产业发展和电力电网投资建设速度产生不利影响,进而影响对公司相应消防产品需求,从而对公司盈利能力造成不利影响。

(四) 销售客户相对集中风险

公司下游行业中,交通运输行业集中度较高,公司已与多家国内知名整车制造商,如宇通客车、金龙汽车等建立了长期稳定的合作关系。2013年至2015年公司向前五名客户实现的销售收入占当期营业收入的比例分别为74.67%、62.05%和54.37%,客户集中度较高。

整车制造商对其供应商通常执行较为严格的认证制度,公司凭借先进的技术水平、可靠的产品质量,与下游客户形成了长期、稳定的合作关系。但是,若公司主要客户经营出现波动或者因公司产品质量问题、市场竞争、产品替代等原因,降低与公司的合作规模甚至终止合作,而公司未能有效开发新客户,将会对公司产品销售及经营业绩造成不利影响。

（五）应收账款坏账风险

2013年末、2014年末和2015年末，公司应收账款余额分别为4,277.82万元、4,644.25万元和6,510.02万元，占当期营业收入的比例分别为34.45%、39.53%和52.54%。受公司销售季节性及其下游整车客户结算账期的影响，公司报告期各期末应收账款余额相对较高。随着公司对交通行业客户的业务规模进一步扩大，公司应收账款余额可能会进一步增加。如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按期收回或者出现无法收回的情况，将对公司的经营活动现金流、生产经营业绩产生不利影响。

（六）固定资产大幅增加的风险

公司自建的厂房产于2014年12月达到可使用状态，每年新增折旧104.29万元；同时公司自建的综合楼预计于2016年内完工并达到可使用状态。综合楼全部达到可使用状态后，预计固定资产折旧将大幅增加。

公司自有房产的建成使用，符合公司的长远发展目标，有助于公司管理和经营效率的提升，但公司固定资产规模增加后相应的摊销、折旧等固定支出将相应增加，若公司未来不能取得充足的订单以消化新增固定资产折旧，将对公司的盈利能力产生不利影响。

（七）产品质量风险

公司自动灭火装置产品集“火情自动探测报警、火灾自动启动灭火、设备有效性智能巡检、设备故障自动报警”于一体，具备“外部探测热启动、电控启动、装置内置热启动”三级启动功能，有效保障了产品安全应急功能的有效性，在质量方面具有较强的市场竞争力。但是，当火灾发生时，倘若所用的本公司消防产品失灵或者在非火灾的状态下，所用的本公司消防产品出现误报、误启动等质量问题而给用户造成损失时，本公司可能会因产品责任而遭受损害赔偿诉讼。倘若本公司须就消防产品的质量问题的负责，则会对本公司在产生损失的期间及以后期间的经营业绩造成不利影响。

（八）技术创新风险

作为国家高新技术企业，公司一直专注于自动灭火装置的研发、生产、销售，

在火灾早期探测预警、自动灭火技术领域具备较强的研发实力与技术水平。若公司未能准确把握市场未来需求和先进灭火装置的发展方向，未能通过持续研发投入以形成持续领先的技术和产品储备，则公司产品存在被其他企业新型产品替代的风险，进而影响公司的经营业绩。

（九）核心人员流失风险

经过多年积累，公司目前拥有多项专利技术与核心技术。公司的研发与技术水平的创新很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员，优秀的技术人才和管理人才是公司核心竞争力之一。公司高度重视人力资源对公司发展的影响，制定并实施了针对核心人员的多项绩效激励和约束制度。但随着市场竞争的不断加剧，安全应急产品制造领域对专业人才的需求可能导致公司核心技术人员流失。若公司出现核心技术人员流失的状况，公司的持续研发能力会受到不利影响，甚至造成公司核心技术的泄密，影响公司的稳定经营。

目 录

第一节 释义	31
第二节 概览	35
一、发行人简介.....	35
二、发行人控股股东、实际控制人简介.....	36
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标.....	36
四、募集资金用途.....	38
第三节 本次发行概况	39
一、本次发行的基本情况.....	39
二、本次发行的有关机构.....	40
三、公司与本次发行有关当事人之间的关系.....	42
四、预计时间表.....	42
第四节 风险因素	43
一、公司业绩下滑风险.....	43
二、业务资质风险.....	43
三、宏观经济与政策变动风险.....	44
四、销售客户相对集中风险.....	44
五、应收账款坏账风险.....	45
六、固定资产大幅增加的风险.....	45
七、产品质量风险.....	45
八、技术创新风险.....	46
九、核心人员流失风险.....	46
十、税收优惠政策变动风险.....	46
十一、季节性风险.....	46
十二、实际控制人不当控制风险.....	47
十三、内部控制的风险.....	47
十四、本次发行引致净资产收益率下降的风险.....	47
十五、自有资金无法满足业务增长需求的风险.....	48

十六、募集资金投资项目实施风险.....	48
十七、其他风险.....	48
第五节 发行人基本情况.....	49
一、发行人基本情况.....	49
二、发行人设立情况.....	49
三、发行人组织结构.....	51
四、发行人控股及参股公司基本情况.....	53
五、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	59
六、发行人股本情况.....	62
七、发行人正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、员工实行的股权激励及其他制度安排和执行情况.....	69
八、发行人员工情况.....	69
九、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺与承诺履行情况.....	70
第六节 业务与技术.....	72
一、公司主营业务、主要产品以及经营模式情况.....	72
二、公司所处行业的基本情况及其竞争状况.....	79
三、公司销售及主要客户情况.....	94
四、公司采购及主要供应商情况.....	97
五、主要固定资产、无形资产以及有关资质情况.....	100
六、公司产品的核心技术及研发情况.....	107
七、境外经营情况.....	110
八、公司当年及未来三年的发展规划.....	110
第七节 同业竞争与关联交易.....	113
一、公司独立经营情况.....	113
二、同业竞争.....	115
三、关联方与关联关系.....	116
四、关联交易.....	119

五、关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响.....	122
六、报告期内关联交易的执行情况及独立董事意见.....	122
七、避免及规范关联交易的承诺.....	122
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....	124
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况.....	124
二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况.....	130
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持股情况..	131
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报酬情况.....	132
五、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议情况	134
六、发行人董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	134
七、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会等机构和人员的运行及履职情况.....	135
八、发行人内部控制制度情况.....	143
九、报告期内公司不存在违法违规行为.....	143
十、发行人近三年资金占用和对外担保情况.....	143
十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度情况.....	144
十二、发行人投资者权益保护制度情况.....	145
第九节 财务会计信息与管理层分析.....	148
一、公司财务报表.....	148
二、注册会计师审计意见.....	159
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素及相关财务或非财务指标分析	159
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	160
五、税项.....	175
六、分部信息.....	176
七、非经常性损益.....	178
八、近三年主要财务指标.....	179
九、资产负债表或有事项、承诺事项、日后事项及其他重要事项.....	182

十、盈利能力分析.....	184
十一、财务状况分析.....	211
十二、所有者权益变动分析.....	229
十三、现金流量分析.....	231
十四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	235
十五、股利分配政策和分配情况.....	239
第十节 募集资金运用.....	241
一、本次发行募集资金运用概况.....	241
二、新能源客车自动灭火装置扩建项目.....	244
三、新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目.....	252
四、研发中心建设项目.....	257
五、补充流动资金.....	264
六、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	266
第十一节 其他重要事项.....	267
一、重要合同	267
二、对外担保	269
三、其他重要事项	269
第十二节 有关声明.....	274
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	274
二、保荐人（主承销商）声明.....	275
三、发行人律师声明.....	276
四、审计机构声明.....	277
五、资产评估机构声明.....	278
六、验资机构声明.....	279
第十三节 附件.....	281
一、备查文件.....	282
二、查阅地点及时间.....	282

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、本公司、国安达、发行人	指	国安达股份有限公司
A 股	指	在境内上市的人民币普通股
本次发行	指	国安达股份有限公司首次向社会公开发行人民币普通股(A 股)不超过 3,199.50 万股的行为
国安达有限、有限公司	指	国安达消防科技(厦门)有限公司，本公司前身
欧士曼	指	欧士曼(厦门)工业有限公司，公司全资子公司
中汽客	指	中汽客汽车零部件(厦门)有限公司，公司全资子公司
中汽客五金件	指	中汽客五金件制造(厦门)有限公司，中汽客的全资子公司，正在办理注销手续
郑州中汽客	指	郑州中汽客汽车零部件有限公司，中汽客的全资子公司，正在办理注销手续
天津消安	指	天津消安科技有限公司，中汽客的全资子公司
湖南百安	指	湖南百安消防科技有限公司，公司控股子公司
沈阳国安达	指	沈阳国安达消防设备有限公司，公司控股子公司
极安达传感	指	厦门极安达传感技术有限公司，公司控股子公司
联动投资	指	杭州联动投资合伙企业(有限合伙)，公司股东
极安咨询	指	厦门市极安投资咨询有限公司，公司股东
正亦奇投资	指	厦门正亦奇投资管理有限公司，公司股东
斯迪尔	指	斯迪尔传动科技(厦门)有限公司，实际控制人参股公司
宇通客车	指	郑州宇通客车股份有限公司(600066.SH, A 股上市公司)
金龙汽车	指	厦门金龙汽车集团股份有限公司(600686.SH, A 股上市公司)及其子公司，包括但不限于厦门金龙旅行车有限公司、金龙联合汽车工业(苏州)有限公司、厦门金龙新福达底盘有限公司、厦门金龙联合汽车工业有限公司、厦门金龙礼宾车有限公司等
中通客车	指	中通客车控股股份有限公司(000957.SZ, A 股上市公司)及其子公司，包括但不限于中通客车控股股份有限公司、聊城中通

		轻型客车有限公司等
安凯客车	指	安徽安凯汽车股份有限公司（000868.SZ，A股上市公司）
天广消防	指	天广消防股份有限公司（002509.SZ，A股上市公司），本公司同行业企业
坚瑞消防	指	陕西坚瑞消防股份有限公司（300116.SZ，A股上市公司），本公司同行业企业
威特龙	指	威特龙消防安全集团股份公司（833664.OC，股转系统挂牌企业），本公司同行业企业
控股股东、实际控制人	指	公司控股股东、实际控制人洪伟艺
三会议事规则	指	公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	《国安达股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《消防法》	指	《中华人民共和国消防法》
公安部	指	中华人民共和国公安部
国家认监委	指	中国国家认证认可监督管理委员会
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
《公司章程（草案）》	指	《国安达股份有限公司章程（草案）》
招股说明书、本招股说明书	指	国安达股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
新能源客车自动灭火装置扩建项目	指	中汽客汽车零部件（厦门）有限公司新能源客车自动灭火装置扩建项目，本次发行募集资金投资项目之一
新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目	指	中汽客汽车零部件（厦门）有限公司新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目，本次发行募集资金投资项目之一
研发中心建设项目	指	国安达股份有限公司研发中心建设项目，本次发行募集资金投资项目之一
招商证券、保荐机构、主承销商	指	招商证券股份有限公司
律师、发行人律师	指	北京金诚同达律师事务所

申报会计师、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
募投项目	指	拟使用本次发行募集资金进行投资的项目
最近三年、报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度
元、万元	指	人民币元、万元
二、专业术语		
ABC 超细干粉灭火剂	指	能扑灭 A 类（固体物质火灾）、B 类（液体火灾）、C 类（气体火灾）、E 类（带电设备火灾）火灾的 90%粒径小于或等于 20um 的固体粉末灭火剂
自动灭火装置	指	具有自动探测功能，发生火灾时可自动喷射灭火剂的灭火装置
超细干粉灭火装置	指	以超细干粉灭火剂作为主要灭火介质、固定安装在保护区域（或保护对象附近）、能通过自动探测启动和（或）控制装置手动启动的灭火装置
电池箱专用自动灭火装置	指	固定安装在新能源汽车内，通过自动探测启动或控制装置手动启动灭火装置，向电池箱内释放专用气体灭火剂扑灭火灾的灭火装置
贮压式灭火装置	指	灭火剂由贮于灭火装置同一容器内的压缩气体或灭火剂蒸气的压力驱动的灭火装置
非贮压式灭火装置	指	灭火装置内无驱动气体贮存，通过固态氮产生气体的压力驱动灭火剂喷放的灭火装置
火灾早期探测预警系统	指	通过多参量探测方式，识别火灾发生极早期的特征数据，进行数据分析判断，在火灾发生的初期做出预警，必要时自动启动灭火装置实施灭火的控制系统
智能控制管理系统	指	通过总线的通讯方式，将消防区域内的智能管理主机、区域分机、控制单元、灭火装置等产品连接在一起，形成的一个智能管理系统，可实现消防区域内火灾自动探测灭火、灭火装置运行数据的实时监测、后台管理及数据传输等功能
灭火装置主机	指	用于管理灭火分区内的灭火装置的主机，可实现灭火装置启动，接收灭火装置故障报警、灭火装置启动反馈等功能，可与其他消防控制主机实现联动控制
灭火报警启动开关	指	安装于控制室内，用于控制所连接的灭火装置，可实现灭火装置手动启动、连接线路故障报警、灭火装置启动反馈报警等功能
启动反馈装置	指	安装在自动灭火装置上，通过识别灭火装置的启动，向外界输出启动反馈信号的装置
无电自启动装置	指	可在无外部电源的状态下，自动探测火灾，将探测到的火灾信息转换为灭火装置启动信号，并启动灭火装置的探测启动器
七氟丙烷	指	化学分子式为 $CF_3CH_2CF_3$ ，其灭火机理主要是通过抑制化学燃烧链式反应来达到灭火的目的

固态氮	指	一种固体化驱动剂，在常规状态下为稳定固体，达到特定条件会瞬间转化为大量氮气，主要作为非贮压灭火装置的驱动剂
ISO/TS 16949:2009	指	对汽车和相关配件生产组织应用 ISO9001:2008 的特殊要求，其适用于汽车生产供应链的组织形式

注：本招股说明书中部分合计数与各数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

第二节 概览

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、发行人简介

（一）基本情况

国安达股份有限公司（以下简称“国安达”、“本公司”、“公司”、“发行人”）系由成立于 2008 年 1 月 10 日的国安达消防科技（厦门）有限公司（以下简称“国安达有限”）于 2013 年 8 月 28 日整体变更设立而来。

本公司本次发行前的注册资本为 9,598.50 万元，住所为厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号之一，经营范围为“研发、制造、销售：安全应急产品、消防器材、汽车安全制品（以上项目凭资质证书生产经营）、化工产品（不含须经前置许可的项目）；消防工程的设计与施工；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；消防技术服务、商务信息咨询；企业管理策划、企业营销策划；物业管理。”

（二）主营业务情况

公司专业从事自动灭火装置的研发、生产及销售，致力于火灾早期探测预警、自动灭火技术的研究与应用开发。凭借多年的研发和创新积累，公司已发展成为一家拥有先进自动灭火技术的高新技术企业，在交通运输、电力电网、城市地下综合管廊、移动通信、金融机构等领域，为客户提供性能突出、品质卓越的自动灭火产品。

公司主要产品包括超细干粉自动灭火装置、电池箱专用自动灭火装置等。

公司超细干粉自动灭火装置产品，集“火情自动探测报警、火灾自动启动灭火、设备有效性智能巡检、设备故障自动报警”等功能于一体，多个系列产品能够满足不同下游客户的需求。公司超细干粉自动灭火装置经多年不断改进、创新，前后取得 40 余项技术专利应用于具体产品，产品技术国内领先。

公司电池箱专用自动灭火装置产品，是公司围绕国家大力发展环保型新能源汽车的良好契机，在行业内率先研制出的适用于新能源汽车电池箱的自动灭火装置。该产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，有效应用于新能源汽车锂电池的火灾早期探测报警和火灾自动扑灭。该产品填补了相关领域的市场空白，获得国内知名整车制造商和终端用户的认可。

二、发行人控股股东、实际控制人简介

截至本招股说明书签署日，洪伟艺先生持有公司本次发行前 59.72%的股份，为本公司的控股股东和实际控制人。

洪伟艺先生，本公司董事长、总经理，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。本公司创始人，2005 年成立中汽客，2008 年成立国安达有限。现担任全国消防标准化技术委员会固定灭火系统分技术委员会委员、福建省消防标准化技术委员会委员，入选福建省第一批特支人才“双百计划”科技创业领军人才，曾获公安部科学技术进步三等奖、厦门市科技进步三等奖。现任公司董事长及总经理。

三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

本公司近三年的财务报告已经申报会计师审计并出具了标准无保留意见的审计报告。以下数据均摘自申报会计师出具的天健审（2016）13-39 号《审计报告》审计的申报财务报表或根据申报财务报表计算得出。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	133,068,373.55	130,217,666.54	137,131,346.54
非流动资产	111,068,923.83	84,447,546.04	42,816,967.35
资产合计	244,137,297.38	214,665,212.58	179,948,313.89
流动负债	63,830,446.12	56,544,266.27	41,298,698.54
非流动负债	2,594,298.00	2,183,877.04	796,456.08
负债合计	66,424,744.12	58,728,143.31	42,095,154.62

资产	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
归属于母公司所有者权益	176,668,483.22	154,411,193.75	137,853,159.27
少数股东权益	1,044,070.04	1,525,875.52	-
所有者权益合计	177,712,553.26	155,937,069.27	137,853,159.27

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	123,901,167.19	117,500,251.80	124,189,481.25
营业利润	23,004,325.06	20,644,633.87	29,408,358.75
利润总额	27,059,414.40	20,293,698.93	29,531,523.62
净利润	21,618,683.99	16,368,910.00	24,076,325.91
归属于母公司股东的净利润	22,257,289.47	16,558,034.48	24,076,325.91

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	1,721,827.28	35,849,342.27	1,104,964.02
投资活动产生的现金流量净额	-11,183,815.39	-62,195,414.32	-36,032,442.43
筹资活动产生的现金流量净额	4,092,231.00	14,699,729.17	44,145,977.21
现金及现金等价物净增加额	-5,369,755.82	-11,646,342.88	9,218,498.00

(四) 主要财务指标

财务指标	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
流动比率	2.08	2.30	3.32
速动比率	1.64	1.46	2.44
资产负债率（母公司）	28.91%	33.52%	20.03%
应收账款周转率（次/年）	2.31	2.71	2.77
存货周转率（次/年）	2.03	1.87	2.42
息税折旧摊销前利润（万元）	3,277.32	2,378.07	3,142.95

财务指标	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
归属于母公司股东的净利润 (万元)	2,225.73	1,655.80	2,407.63
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润(万元)	1,861.54	1,657.53	2,384.47
利息保障倍数	19.71	18.56	65.27
每股经营活动现金净流量 (元/股)	0.03	0.56	0.02
每股净现金流量(元/股)	-0.08	-0.18	0.14
归属于母公司股东的每股净 资产	2.76	2.41	2.15
无形资产(土地使用权、水 面养殖权、采矿权等除外) 占净资产的比例	0.32%	0.34%	0.15%

四、募集资金用途

本次募集资金投向已经公司 2016 年第二次临时股东大会审议批准，由董事会根据项目的轻重缓急情况负责实施。具体如下：

序号	项目名称	拟投入募集资金(万元)
1	新能源客车自动灭火装置扩建项目	13,830.00
2	新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目	4,439.00
3	研发中心建设项目	4,472.00
4	补充流动资金	8,000.00
合计		30,741.00

本次发行实际募集资金扣除发行费用后全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，并由董事会根据项目的轻重缓急情况负责实施。

本次发行募集资金投资以上项目如有不足，公司将通过自筹方式解决。如本次发行募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致，公司将根据实际情况以自筹资金先期投入，待募集资金到位后予以置换。

有关本次发行募集资金投资项目的详细情况请参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

序号	项目	基本情况
1	股票种类	人民币普通股（A股）
2	每股面值	1.00元
3	发行股数	<p>1、本次公开发行股票采用公开发行新股及公司股东公开发售股份相结合的方式，合计公开发行不超过 3,199.50 万股。其中公开发行新股不超过 3,199.50 万股，占本次公开发行后总股本的比例为【】；公司股东公开发售不超过 1,000.00 万股，占本次公开发行后总股本的比例为【】。最终公司公开发行数量和股东公开发售数量由发行人与保荐机构（主承销商）根据发行价格确定。公司发行新股的承销费用由公司承担，公司股东公开发售股份的承销费用由各股东按比例承担。</p> <p>2、满足公开发售条件的股东将根据发行方案确定的股东公开发售股份数量按持股比例转让各自所持股份，老股转让数量总计不超过 1,000.00 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售的数量，各自最终转让数量将由发行人与保荐机构（主承销商）根据发行价格确定。公司股东公开发售后，公司实际控制人未发生变更。</p> <p>3、本次公开发行股票后，公司总股本不超过 12,798.00 万股，其中流通股股份占公司股份总数的比例为【】，不低于 25.00%。</p> <p>4、公司发行新股所得资金归公司所有；公司股东公开发售股份所得资金归股东所有，不归公司所有。</p>
4	每股发行价格	【】元/股
5	发行市盈率	【】倍（按照 2015 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算）
		【】倍（按照 2015 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
6	发行后每股收益	【】元/股（以 2015 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润和发行后总股本计算）
7	发行前每股净资产	2.76 元/股（不含少数股东权益，以 2015 年 12 月 31 日经审计净资产值除以本次发行前总股本）
8	发行后每股净资产	【】元（不含少数股东权益，以 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产值除以本次发行后总股本）
9	市净率	【】倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算）
		【】倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
10	发行方式	网下向配售对象询价配售和网上按市值申购方式向社会公众

序号	项目	基本情况
		投资者定价发行相结合的方式；或采用中国证监会核准的其他发行方式
11	发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和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、法规和规范性文件禁止购买者除外）
12	承销方式	由招商证券为主承销商的承销团以余额包销方式承销
13	预计募集资金总额	【】万元
14	预计募集资金净额	【】万元
15	发行费用概算	(1) 保荐费用【】万元 (2) 承销费用【】万元 (3) 审计费用【】万元 (4) 律师费用【】万元 (5) 评估费用【】万元 (6) 发行手续费用：交易所上网手续费等【】万元

二、本次发行的有关机构

（一）保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司

法定代表人：	宫少林
住所：	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼
联系电话：	0755-82943666
传真：	0755-82943121
保荐代表人：	许德学、郑丽芳
项目协办人：	张安然
项目经办人：	张寅博、韩帅

（二）发行人律师：北京金诚同达律师事务所

负责人：	贺宝银
住所：	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 10 层
经办律师：	刘胤宏、戴雪光、翟夏炎
联系电话：	010-57068585
传真：	010-85150267

(三) 申报会计师：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：	吕苏阳
住所：	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦
经办会计师：	陈祖珍、徐平
联系电话：	0571-88216888
传真：	0571-88216999

(四) 资产评估机构：福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司

法定代表人：	林畅
住所：	福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 11 层
经办评估师：	周庆国、姜年玉
联系电话：	0591-87805169
传真：	0591-87858645

(五) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122

(六) 保荐人（主承销商）收款银行：招商银行深圳分行深纺大厦支行

户名：	招商证券股份有限公司
开户银行：	招商银行深圳分行深纺大厦支行
账号：	819589015710001

三、公司与本次发行有关当事人之间的关系

截至本招股说明书签署日，本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、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、预计时间表

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

请投资者关注发行人与保荐机构（主承销商）于相关媒体披露的公告。

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行股票时，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。如下列情况发生，公司的财务状况和/或经营业绩可能会受到不利影响。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、公司业绩下滑风险

公司收入和利润主要来源于自动灭火装置，报告期内，自动灭火装置的销售毛利占主营业务毛利的比例均超过 90%。

公司自动灭火装置产品主要用于汽车发动机舱消防、新能源汽车电池消防、电力电网消防等领域。随着人们对出行安全、人身财产安全日益重视，我国在消防产品等安全应急领域持续保持较高的投资规模。同时，包括新能源汽车在内的汽车产业发展，带动了相关消防配套产品的需求，为公司持续经营营造了良好的市场环境。

公司以自动灭火装置为主要产品，若下游市场需求下降、行业竞争加剧、产品技术更新未及时、原材料价格出现不利变化、公司的经营管理出现重大问题等情形发生，公司的业绩将受到重大不利影响，可能导致公司未来业绩出现波动、下滑甚至发生亏损，也不排除公司在上市当年营业利润比上年下滑 50%以上或上市当年即亏损的风险。

二、业务资质风险

根据《消防法》与《消防产品监督管理规定》等法律法规要求，我国消防产品实行强制性产品认证与技术鉴定等市场准入制度。其中，依法实行强制性产品认证的消防产品，由具有法定资质的认证机构按照国家标准、行业标准的强制性要求认证合格后，方可生产、销售、使用；新研制的尚未制定国家标准、行业标准的消防产品，经消防产品技术鉴定机构技术鉴定后符合消防安全要求的，方可生产、销售、使用。

公司自主研发的自动灭火装置中，需认证或鉴定的产品均已取得强制性认证证书或技术鉴定证书（以下统称“相关资质证书”）。但在实际持续经营中，公司

仍存在因产品未能及时取得相关资质证书而被监管部门处罚、影响公司经营活动的风险。

若公司因生产环节控制、产品质量不达标等原因在产品资质期限届满时未能通过检验并取得相关资质证书，或其他违反《消防法》、《消防产品监督管理规定》等法律法规要求的行为导致公司产品相关资质证书到期无法续期、资质被暂停甚至被吊销，将无法生产及销售相应产品，公司的业务及财务状况可能会受到不利影响。

此外，在产品资质有效期内，现行的产品标准可能变更、市场准入规则亦可能发生变化，公司需因应变化重新获得相关资质，倘若出现对本公司而言更为严苛的变动而未能顺利取得相关资质，本公司的业务运营及盈利能力可能会受到不利影响。

三、宏观经济与政策变动风险

公司下游行业主要为交通运输、电力电网等行业。近几年，受我国汽车产量持续增长和电力电网持续投资等因素影响，相关行业消防产品的需求得到有效拉动。同时，政府陆续出台新能源汽车扶持政策，推动了国内新能源汽车产业蓬勃发展。行业安全标准逐步完善，电池箱专用自动灭火装置陆续纳入城市客车等车型的强制安装要求，也将拉动自动灭火装置的市场需求。

若我国宏观经济下行或产业政策出现不利变化，将对包括新能源汽车在内的汽车产业发展和电力电网投资建设速度产生不利影响，进而影响对公司相应消防产品需求，从而对公司盈利能力造成不利影响。

四、销售客户相对集中风险

公司下游行业中，交通运输行业集中度较高，公司已与多家国内知名整车制造商，如宇通客车、金龙汽车等建立了长期稳定的合作关系。2013年至2015年公司向前五名客户实现的销售收入占当期营业收入的比例分别为74.67%、62.05%和54.37%，客户集中度较高。

整车制造商对其供应商通常执行较为严格的认证制度，公司凭借先进的技术水平、可靠的产品质量，与下游客户形成了长期、稳定的合作关系。但是，若公司主要客户经营出现波动或者因公司产品质量问题、市场竞争、产品替代等原因，

降低与公司的合作规模甚至终止合作，而公司未能有效开发新客户，将会对公司产品销售及经营业绩造成不利影响。

五、应收账款坏账风险

2013年末、2014年末和2015年末，公司应收账款余额分别为4,277.82万元、4,644.25万元和6,510.02万元，占当期营业收入的比例分别为34.45%、39.53%和52.54%。受公司销售季节性及下游整车客户结算账期的影响，公司报告期各期末应收账款余额相对较高。随着公司对交通行业客户的业务规模进一步扩大，公司应收账款余额可能会进一步增加。如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按期收回或者出现无法收回的情况，将对公司的经营活动现金流、生产经营业绩产生不利影响。

六、固定资产大幅增加的风险

公司自建的厂房产于2014年12月达到可使用状态，每年新增折旧104.29万元；同时公司自建的综合楼预计于2016年内完工并达到可使用状态。综合楼全部达到可使用状态后，预计固定资产折旧将大幅增加。

公司自有房产的建成使用，符合公司的长远发展目标，有助于公司管理和经营效率的提升，但公司固定资产规模增加后相应的摊销、折旧等固定支出将相应增加，若公司未来不能取得充足的订单以消化新增固定资产折旧，将对公司的盈利能力产生不利影响。

七、产品质量风险

公司自动灭火装置产品集“火情自动探测报警、火灾自动启动灭火、设备有效性智能巡检、设备故障自动报警”于一体，具备“外部探测热启动、电控启动、装置内置热启动”三级启动功能，有效保障了产品安全应急功能的有效性，在质量方面具有较强的市场竞争力。但是，当火灾发生时，倘若所用的本公司消防产品失灵或者在非火灾的状态下，所用的本公司消防产品出现误报、误启动等质量问题而给用户造成损失时，本公司可能会因产品责任而遭受损害赔偿诉讼。倘若本公司须就消防产品的质量负责，则会对本公司在产生损失的期间及以后期间的经营业绩造成不利影响。

八、技术创新风险

作为国家高新技术企业，公司一直专注于自动灭火装置的研发、生产、销售，在火灾早期探测预警、自动灭火技术领域具备较强的研发实力与技术水平。若公司未能准确把握市场未来需求和先进灭火装置的发展方向，未能通过持续科研投入以形成持续领先的技术和产品储备，则公司产品存在被其他企业新型产品替代的风险，进而影响公司的经营业绩。

九、核心人员流失风险

经过多年积累，公司目前拥有多项专利技术与核心技术。公司的研发与技术水平的创新很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员，优秀的技术人才和管理人才是公司核心竞争力之一。公司高度重视人力资源对公司发展的影响，制定并实施了针对核心人员的多项绩效激励和约束制度。但随着市场竞争的不断加剧，安全应急产品制造领域对专业人才的需求可能导致公司核心技术人员流失。若公司出现核心技术人员流失的状况，公司的持续研发能力会受到不利影响，甚至造成公司核心技术的泄密，影响公司的稳定经营。

十、税收优惠政策变动风险

报告期内，国安达与子公司中汽客均被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税。报告期内，国安达与中汽客享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策。如果上述两家公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，导致公司不再享受相关税收优惠，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

十一、季节性风险

公司生产经营存在一定季节性，总体而言，第一季度为淡季，第二季度开始增长，第四季度为销售旺季，主要是因为受下游客户整车制造商销售整车的季节性影响。整车制造商一般在第四季度为销售旺季，第一季度为销售淡季。

报告期内，公司产品各季度营业收入构成情况如下：

单位：万元

季度	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	1,402.41	11.32%	1,319.86	11.23%	2,027.39	16.32%
第二季度	2,005.98	16.19%	3,120.54	26.56%	3,976.70	32.02%
第三季度	3,787.64	30.57%	2,995.73	25.50%	2,204.17	17.75%
第四季度	5,194.09	41.92%	4,313.90	36.71%	4,210.70	33.91%
合计	12,390.12	100.00%	11,750.03	100.00%	12,418.95	100.00%

收入的季节性波动会导致公司利润产生不均衡，可能导致公司出现上半年利润规模较小甚至出现亏损的情形。

十二、实际控制人不当控制风险

洪伟艺系公司控股股东和实际控制人，并担任公司董事长、总经理，负责公司整体运营与生产管理。作为公司的实际控制人，洪伟艺可能利用其控股股东、实际控制人和主要决策者的地位，对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，存在公司决策偏离中小股东最佳利益目标的可能性。若实际控制人利用其绝对控股权对公司经营决策、财务、人事等进行不当控制，可能对公司正常运营产生风险。

十三、内部控制的风险

整体变更为股份公司后，公司按照《公司法》等规定制定了较为完善的《公司章程》，并制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等相关制度，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。但如果公司在公司治理与内部控制上不规范，没有严格按照内控制度执行，则对公司规范经营产生不利影响。

十四、本次发行引致净资产收益率下降的风险

在本次发行的募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，而本次募集资金投资项目需要一定的建设期和试运营期，达到预期效益尚需要一定时间。公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产保持同步增长，可能使公司面临在一定时间内净资产收益率较以前年度有所下降的风险。

十五、自有资金无法满足业务增长需求的风险

随着行业规模进一步扩大,具有较强综合服务能力及品牌影响力的自动灭火装置制造企业在竞争过程中的优势将日益明显。为保持竞争优势,公司要加大在人才梯队、产品研发、品牌形象建设、业务推广等方面的资金投入,而公司运营的留存收益无法满足公司成长对于资金的需求,因此公司存在自有资金无法满足公司业务增长需求的风险。

十六、募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金投资主要用于新能源客车自动灭火装置扩建项目和新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目,研发中心建设项目,进一步提升公司在消防领域的竞争力,巩固市场地位。

对于扩大现有新能源客车自动灭火装置产能的项目,若公司无法进一步开拓市场,消化新增产能,公司募集资金投资项目将不能如期产生效益;对于新增的新能源物流车、出租车自动灭火装置项目,如公司在项目实施过程中未能取得新增产品的相关资质证书、掌握新增项目的技术以及为新增项目及时开拓市场,公司将面临无法从事新增项目的生产业务、生产出的产品无法在市场上销售和新增项目产能闲置等方面的风险;对于研发中心建设项目,如公司未能准确把握市场需求动态和先进灭火装置的发展方向,未能形成领先的技术和产品储备,公司将面临无法实现新应用领域和新产品的开发,以及在自动灭火装置行业保持行业技术领先地位,从而使公司募投项目面临无法达到预期效益的风险。

本次发行募集资金到位后,预计项目完成后新增固定资产所新增的折旧将大幅增加。若本次募投项目新增业务的预期效益无法实现,公司无法消化本次募集资金投资项目新增的固定资产折旧,无法实现盈利增长,将对公司盈利能力产生不利影响。

十七、其他风险

股票市场收益机会与投资风险并存,上市后公司股票的市场交易价格将受到公司的经营和财务状况以及国家宏观经济政策、国际和国内经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。因此,本公司提醒投资者,在投资本公司股票前,不但应了解本节所列明的与本公司相关的各项风险,还应当充分了解股票市场的风险,审慎做出投资决定。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

- 1、发行人名称：国安达股份有限公司
- 2、英文名称：GUOANDA CO., LTD.
- 3、注册资本：9,598.50 万元
- 4、法定代表人：洪伟艺
- 5、成立日期：有限公司成立于 2008 年 1 月 10 日，于 2013 年 8 月 28 日整体变更为股份有限公司
- 6、住所：厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号之一
- 7、邮政编码：361023
- 8、电话号码：0592-6772119
- 9、传真号码：0592-6772119
- 10、互联网网址：<http://www.gad5119.com/>
- 11、电子信箱：touzibu@gad5119.com
- 12、负责信息披露和投资者关系的部门：证券投资部
- 13、部门负责人：连剑生
- 14、联系电话：0592-6772119

二、发行人设立情况

（一）国安达有限的设立情况

发行人前身国安达消防科技（厦门）有限公司（以下简称“国安达有限”或“有限公司”）成立于 2008 年 1 月 10 日，系洪伟艺先生、黄建政先生共同出资在厦门市工商行政管理局注册设立，注册资本 50.00 万元。

（二）股份公司的设立情况

发行人前身为国安达有限，于 2013 年 8 月 28 日依法整体变更设立为股份有限公司。

2013年7月29日，国安达有限召开股东会议，决定将国安达有限整体变更为“国安达股份有限公司”，具体方案为国安达有限原股东洪伟艺等14名自然人股东以及杭州联动投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“联动投资”）、厦门市极安投资咨询有限公司（以下简称“极安咨询”）以截至2013年5月31日经审计的净资产83,655,999.88元为基础，折为股份公司股本61,200,000.00元，其余22,455,999.88元计入资本公积，整体变更前后各股东持股比例不变。

2013年7月29日，中审国际会计师事务所有限公司出具中审国际验字[2013]第01030014号《验资报告》，确认截至2013年5月31日，公司已收到股东认缴注册资本6,120.00万元，各股东均以审计后的国安达有限净资产出资。2016年5月15日天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于国安达股份有限公司实收资本到位情况的复核报告》（天健验〔2016〕13-6号），对上述验资进行了专项复核。

2013年8月28日，厦门市工商行政管理局向公司核发了注册号为350211200006203号《企业法人营业执照》，名称为国安达股份有限公司，法定代表人为洪伟艺，注册资本为6,120.00万元，实收资本为6,120.00万元。

本公司发起人为洪伟艺先生等16名股东。各发起人的基本情况，请参见本节“五、实际控制人及持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

整体变更设立为股份有限公司时，发起人的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	洪伟艺	3,696.00	60.39%
2	联动投资	397.80	6.50%
3	林美钗	396.00	6.47%
4	洪俊龙	396.00	6.47%
5	苏翠瑜	252.00	4.12%
6	洪清泉	204.00	3.34%
7	极安咨询	177.60	2.90%
8	黄梅香	108.00	1.77%
9	连小平	96.60	1.58%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
10	厉强	96.00	1.57%
11	文曙强	72.00	1.18%
12	许燕青	48.00	0.78%
13	常世伟	48.00	0.78%
14	王正	48.00	0.78%
15	连剑生	48.00	0.78%
16	李秀好	36.00	0.59%
	合计	6,120.00	100.00%

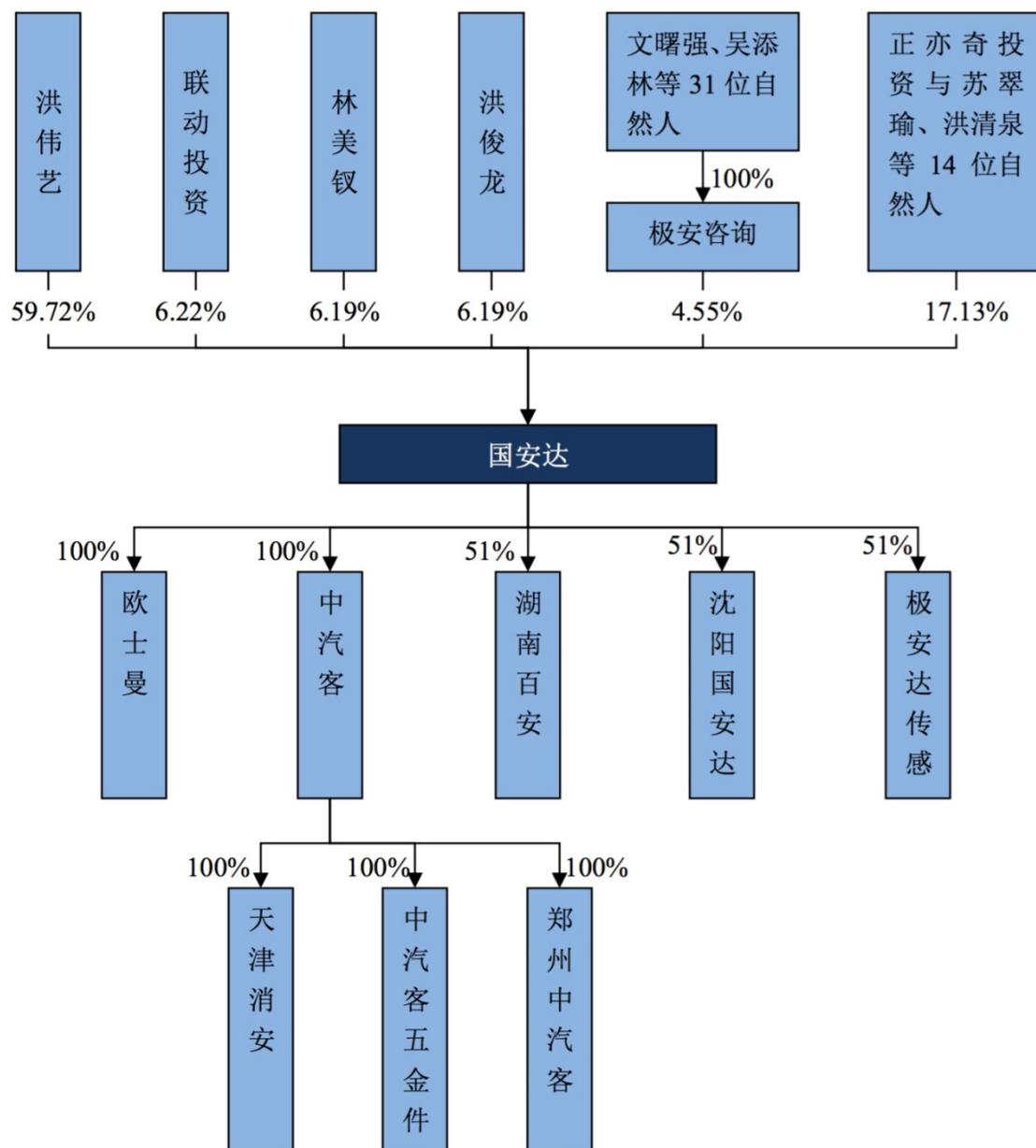
（三）设立以来发行人的重大资产重组情况

发行人设立以来不存在重大资产重组情况。

三、发行人组织结构

（一）股权结构图

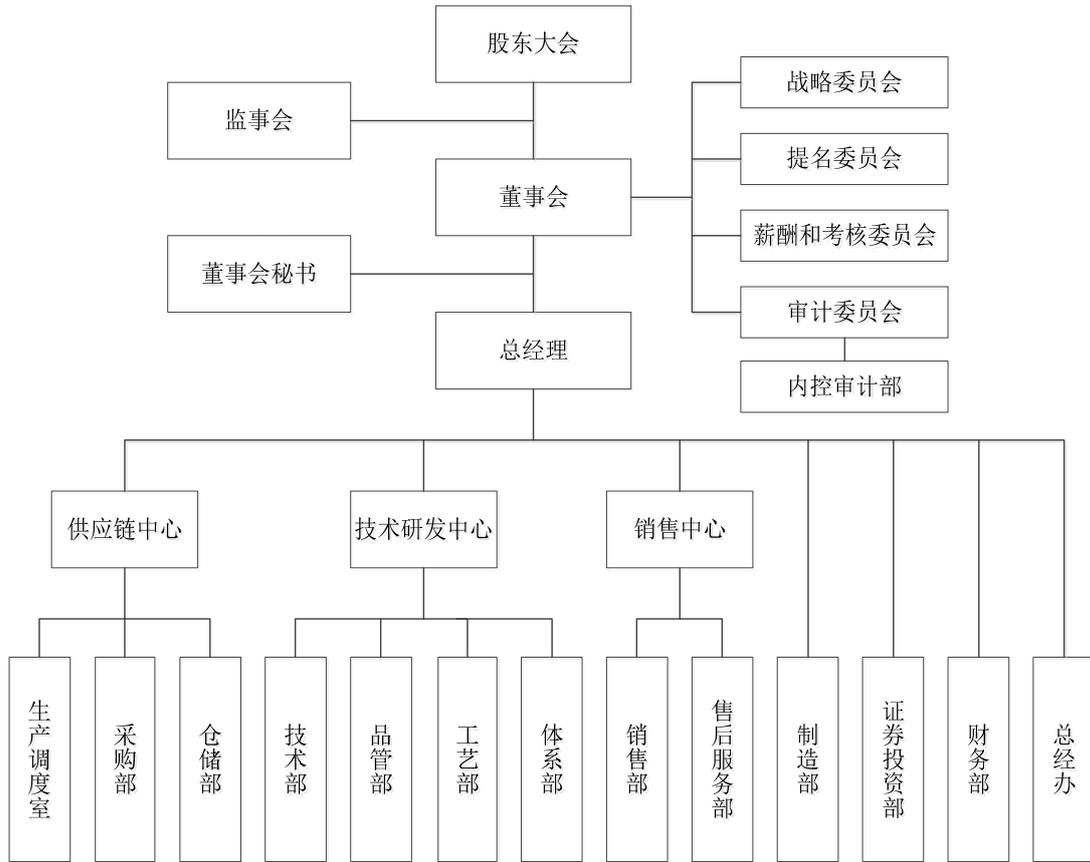
截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下图所示：



本公司实际控制人为洪伟艺先生，除控制本公司外，不存在控制其他企业的情形。

(二) 组织结构图

截至本招股说明书签署日，发行人的组织结构如下图所示：



四、发行人控股及参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司直接和间接拥有 5 家全资子公司、3 家控股子公司。公司直接拥有的全资子公司为中汽客和欧士曼，通过中汽客间接拥有的全资子公司为天津消安、中汽客五金件、郑州中汽客。公司的控股子公司为湖南百安、沈阳国安达、极安达传感。

（一）中汽客汽车零部件（厦门）有限公司（以下简称“中汽客”）

中汽客为本公司的全资子公司，成立于 2005 年 9 月 27 日，注册地为厦门市。2009 年 12 月，中汽客原股东洪伟艺、林美钗将其持有中汽客全部股权以 200 万元价格转让给本公司。截至本招股说明书签署日，中汽客的注册资本和实收资本均为 2,000.00 万元，住所为厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号之三，法定代表人为洪伟艺，经营范围为“消防器材、汽车火情探测报警装置、汽车专用自动灭火装置、车用灭火器的研究、生产和销售；汽车零部件及配件制造；安全、消防用金属制品制造；社会公共安全设备及器材制造；其他专用设备制造（不含需经许可审批的项目）；电线、电缆制造；其他未列明制造业（不含须经许可审批的

项目)；电气安装；管道和设备安装；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

中汽客主营业务为超细干粉自动灭火装置、电池箱专用自动灭火装置等产品的研发、生产及销售，其主营业务为发行人业务的重要组成部分。

2015 年度，中汽客的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
资产总额	12,960.75
净资产	8,301.61
营业收入	8,893.78
净利润	2,876.40

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（二）欧士曼（厦门）工业有限公司（以下简称“欧士曼”）

欧士曼为本公司的全资子公司，成立于 2011 年 2 月 25 日，注册地为厦门市。截至本招股说明书签署日，欧士曼注册资本为 10,150 万元，实收资本为 10,150 万元，住所为厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号，法定代表人为洪伟艺，经营范围为“其他专用设备制造（不含前置许可审批的项目）；交通安全、管制及类似专用设备制造；汽车零部件及配件制造；物业管理；自有房地产经营活动；金属及金属矿批发（不含危险化学品和监控化学品）；五金产品批发；电气设备批发；其他机械设备及电子产品批发”。

欧士曼拥有厦国土房证第地 00011267 号土地使用权，主要用于公司厂房工程建设，作为办公和生产场所。

2015 年度，欧士曼的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
资产总额	9,298.71
净资产	8,981.70
营业收入	63.54
净利润	-118.35

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（三）天津消安科技有限公司（以下简称“天津消安”）

天津消安为中汽客的全资子公司，成立于 2011 年 10 月 24 日，注册地为天津市。截至本招股说明书签署日，天津消安的注册资本和实收资本均为 500.00 万元，住所为华苑产业区工华道壹号 IT 园-507，法定代表人为李秀好，经营范围为“自动灭火减灾技术、安全全自动探测技术开发、咨询、服务、转让；消防设备及器材、建筑材料、五金、交电、金属制品批发兼零售；安全技术防范系统工程、建筑智能化工程设计、施工；货物及技术进出口。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）”。

天津消安成立后，一直未开展实质性经营活动。

2015 年度，天津消安的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
资产总额	411.24
净资产	355.00
营业收入	-
净利润	-45.82

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（四）中汽客五金件制造（厦门）有限公司（以下简称“中汽客五金件”）

中汽客五金件为中汽客的全资子公司，成立于 2013 年 2 月 26 日，注册地为厦门市。截至本招股说明书签署日，中汽客五金件的注册资本和实收资本均为 50.00 万元，住所为厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号之二，法定代表人为洪伟艺，经营范围为“五金件、汽车配件的制造、销售”。

中汽客五金件主要生产和销售车用五金件等产品，为中汽客生产自动灭火装置提供配套部件。公司于 2016 年 2 月 24 日在全国中小企业股份转让系统（以下简称“股转系统”）发布公告，拟注销中汽客五金件。

2015 年度，中汽客五金件的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日/2015年度
资产总额	283.76
净资产	-13.48
营业收入	839.31
净利润	-15.84

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（五）郑州中汽客汽车零部件有限公司（以下简称“郑州中汽客”）

郑州中汽客为中汽客的全资子公司，成立于2013年2月4日，注册地为郑州市。截至本招股说明书签署日，郑州中汽客的注册资本和实收资本均为46.90万元，住所为郑州市管城区南曹乡小湖村工业园1号，法定代表人为王新宇，经营范围为“加工销售：汽车零部件；货物和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外”。

报告期内，郑州中汽客未从事具体业务经营，正在办理注销手续。

2015年度，郑州中汽客的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日/2015年度
资产总额	31.87
净资产	-24.25
营业收入	-
净利润	-4.21

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（六）湖南百安消防科技有限公司（以下简称“湖南百安”）

湖南百安为本公司控股子公司，成立于2014年7月8日，注册地为岳阳县。截至本招股说明书签署日，湖南百安的注册资本为1,000.00万元，实收资本为300.00万元，住所为岳阳县城关镇荣鹿路南侧（原9634厂），法定代表人为陶楚荣，经营范围为“研发、制造、销售：电启动装置、驱动装置、探测电缆、气溶胶消防器材及其配套产品；技术工程服务；机械零配件加工（以上项目涉及行政许可项目除外）”。截至本招股说明书签署日，湖南百安股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例
1	国安达股份有限公司	510.00	51.00%
2	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	490.00	49.00%
合计		1,000.00	100.00%

湖南百安的设立目的主要是加强与湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司的业务合作，生产自动灭火装置的配件。

2015 年度，湖南百安的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
资产总额	350.88
净资产	271.99
营业收入	201.70
净利润	-10.90

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（七）沈阳国安达消防设备有限公司（以下简称“沈阳国安达”）

沈阳国安达为本公司控股子公司，成立于 2014 年 4 月 17 日，注册地为沈阳市。截至本招股说明书签署日，沈阳国安达的注册资本和实收资本均为 82.00 万元，住所为沈阳市和平区南京北街 222 号（6-15），法定代表人为邹建生，经营范围为“消防设备、报警器材、五金工具、建筑材料销售；消防工程施工；装潢设计。（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。）”截至本招股说明书签署日，沈阳国安达的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例
1	国安达股份有限公司	41.82	51.00%
2	胡佳月	40.18	49.00%
合计		82.00	100.00%

沈阳国安达的主营业务为销售自动灭火装置，主要在北方市场销售。

2015 年度，沈阳国安达的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日/2015年度
资产总额	311.35
净资产	-55.27
营业收入	355.12
净利润	-115.79

注：以上财务数据经申报会计师审计。

（八）厦门极安达传感技术有限公司（以下简称“极安达传感”）

极安达传感为本公司控股子公司，成立于2014年12月4日，注册地为厦门市。截至本招股说明书签署日，极安达传感的注册资本为200.00万元，实收资本为102.00万元，住所为厦门市集美区灌口镇后山头路39号-4，法定代表人为洪伟艺，经营范围为“社会公共安全设备及器材制造；电线、电缆制造；电气信号设备装置制造；工程和技术研究和试验发展；新材料技术推广服务；其他未列明科技推广和应用服务业”。截至本招股说明书签署日，极安达传感股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例
1	国安达股份有限公司	102.00	51.00%
2	沈阳普泰安科技有限公司	98.00	49.00%
合计		200.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，极安达传感尚未开始经营。

2015年度，极安达传感的财务简况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日/2015年度
资产总额	63.96
净资产	63.36
营业收入	-
净利润	-3.64

注：以上财务数据经申报会计师审计。

五、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）实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，洪伟艺持有公司本次公开发行前 59.72%的股权，为本公司的控股股东及实际控制人。

洪伟艺先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为福建省厦门市翔安区新圩镇****，身份证号码为 35022119661022****。洪伟艺现任公司董事长、总经理。

洪伟艺先生的有关情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

报告期内，本公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

（二）控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业

截至本招股说明书签署日，除本公司外，控股股东、实际控制人洪伟艺投资的其他企业为斯迪尔传动科技（厦门）有限公司（以下简称“斯迪尔”），具体情况如下：

2008 年 4 月 18 日，洪伟艺、许燕青、詹晓英分别以货币资金 15.00 万元、15.00 万元、20.00 万元出资设立斯迪尔，成立时注册资本 50.00 万元。

2013 年 7 月 18 日，斯迪尔召开股东会议，并通过《股东会决议》，同意股东洪伟艺将所持公司 2.50%的股权以 1.25 万元的价格转让给陈国强；同意股东许燕青将所持公司 2.50%的股权以 1.25 万元的价格转让给陈国强。股权转让后，洪伟艺、许燕青各持有斯迪尔 27.50%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，斯迪尔注册资本 50.00 万元，实收资本 50.00 万元，注册地为厦门市，经营场所为厦门市集美区杏西路 50 号第 26 幢四楼北面厂房。其经营范围为“新材料技术推广服务；机械零部件加工；其他金属工具制造；轴承制造；其他传动部件制造；汽车零部件及配件制造；矿山机械制造；模具制造；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；其他未列明商务服务业（不含需经许可审批的项目）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

斯迪尔主要从事汽车轴承加工业务，与发行人之间不存在同业竞争关系。

斯迪尔最近一年主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日/2015年度
资产总额	77.95
净资产	45.12
营业收入	108.81
净利润	0.13

注：以上财务数据未经审计。

（三）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，除实际控制人洪伟艺先生外，其他持有本公司 5%以上股份的股东为法人股东联动投资和自然人股东洪俊龙先生、林美钗女士。联动投资直接持有本公司 6.22%的股份，洪俊龙直接持有本公司 6.19%的股份，林美钗直接持有本公司 6.19%的股份。

1、杭州联动投资合伙企业（有限合伙）

联动投资成立于 2013 年 4 月 12 日，合伙期限至 2021 年 4 月 11 日。截至本招股说明书签署日，其注册资本 1,659.1575 万元，实收资本 1,659.1575 万元。其注册地为杭州市工商行政管理局江干分局，主要经营场所为杭州市江干区杭海路 601 号三堡产业大厦 B 幢 17 楼 1703 室，执行事务合伙人为金慧颖，经营范围为实业投资。

2014 年 5 月 20 日，联动投资取得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金备案证明》，编号为 SD4228。

截至本招股说明书签署日，联动投资的股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	出资金额（万元）	股权比例
1	董可超	150.15	9.05%
2	朱小光	150.15	9.05%
3	祝雪山	150.15	9.05%
4	徐于杭	100.10	6.03%

序号	公司股东名称或姓名	出资金额（万元）	股权比例
5	张力	100.10	6.03%
6	胡小平	100.10	6.03%
7	王晓光	100.10	6.03%
8	祝卸和	100.10	6.03%
9	汪西明	100.10	6.03%
10	李珂	100.10	6.03%
11	马宏	60.06	3.62%
12	张飏	50.05	3.02%
13	胡立松	50.05	3.02%
14	程华	50.05	3.02%
15	唐金根	50.05	3.02%
16	陈宽	50.05	3.02%
17	何枫	50.05	3.02%
18	袁奕文	50.05	3.02%
19	朱欣怡	50.05	3.02%
20	金慧颖	47.5475	2.87%
合计		1,659.1575	100.00%

2、洪俊龙先生

1991 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为福建省厦门市翔安区新圩镇****，身份证号码为 35021219910624****。洪俊龙现任欧士曼工程部经理。

3、林美钗女士

1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为福建省古田县水口镇****，身份证号码为 35222719821205****。林美钗现任公司董事、供应链总监兼采购部经理。

林美钗女士的有关情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“(一) 董事会成员”。

（四）公司控股股东和实际控制人持有的本公司股份是否存在质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人洪伟艺先生直接和间接持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本为 9,598.50 万股，公司本次拟向社会公开发行人民币普通股不超过 3,199.50 万股（包括公开发行新股和公司股东公开发售股份），占发行后总股本比例不低于 25.00%，发行后总股本不超过 12,798.00 万股。若本次发行无公司股东公开发售股份，则发行前后股本变动情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后 (假设公开发行 3,199.50 万股新股)	
		股数(万股)	比例	股数(万股)	比例
1	洪伟艺	5,732.40	59.72%	5,732.40	44.79%
2	联动投资	596.70	6.22%	596.70	4.66%
3	林美钗	594.00	6.19%	594.00	4.64%
4	洪俊龙	594.00	6.19%	594.00	4.64%
5	极安咨询	436.50	4.55%	436.50	3.41%
6	洪清泉	306.00	3.19%	306.00	2.39%
7	苏翠瑜	285.00	2.97%	285.00	2.23%
8	连小平	198.90	2.07%	198.90	1.55%
9	黄梅香	162.00	1.69%	162.00	1.27%
10	厉强	144.00	1.50%	144.00	1.13%
11	念文云	75.00	0.78%	75.00	0.59%
12	许燕青	72.00	0.75%	72.00	0.56%
13	常世伟	72.00	0.75%	72.00	0.56%
14	王正	72.00	0.75%	72.00	0.56%
15	朱贵阳	60.00	0.63%	60.00	0.47%

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后 (假设公开发行 3,199.50 万股新股)	
		股数(万股)	比例	股数(万股)	比例
16	连剑生	54.00	0.56%	54.00	0.42%
17	李秀好	54.00	0.56%	54.00	0.42%
18	文曙强	54.00	0.56%	54.00	0.42%
19	正亦奇投资	22.50	0.23%	22.50	0.18%
20	邓丽慧	13.50	0.14%	13.50	0.11%
21	社会公众股	-	-	3,199.50	25.00%
合计		9,598.50	100.00%	12,798.00	100.00%

(二) 发行前后前十大自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日,公司前十名自然人股东在公司的主要任职情况如下:

序号	股东姓名或名称	股份(万股)	股权比例	在公司主要任职情况
1	洪伟艺	5,732.40	59.72%	董事长、总经理
2	林美钗	594.00	6.19%	董事、供应链总监兼采购部经理
3	洪俊龙	594.00	6.19%	欧士曼工程部经理
4	洪清泉	306.00	3.19%	董事、总工程师
5	苏翠瑜	285.00	2.97%	无
6	连小平	198.90	2.07%	无
7	黄梅香	162.00	1.69%	无
8	厉强	144.00	1.50%	无
9	念文云	75.00	0.78%	无
10	许燕青	72.00	0.75%	董事、常务副总经理
11	常世伟	72.00	0.75%	副总经理
12	王正	72.00	0.75%	副总经理
合计		8,307.30	86.55%	-

(三) 国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日,公司不含有国有股份或外资股份。

（四）发行人最近一年新增股东情况

1、新增股东的持股变化情况

公司最近一年的新增股东均通过股转系统以协议转让的方式取得股份，具体情况如下：

（1）2016年2月2日，苏翠瑜与厦门正亦奇投资管理有限公司（以下简称“正亦奇投资”）通过股转系统协议转让，约定苏翠瑜将持有的公司12万股股份转让给正亦奇投资，转让价格为4.3元/股。

（2）2016年2月4日，苏翠瑜与念文云通过股转系统协议转让，约定苏翠瑜将持有的公司25万股股份转让给念文云，转让价格为4.3元/股。

（3）2016年3月3日，连剑生与邓丽慧通过股转系统协议转让，约定连剑生将持有的公司9万股股份转让给邓丽慧，转让价格为1.12元/股。

（4）2016年3月7日，连剑生与正亦奇投资通过股转系统协议转让，约定连剑生将持有的公司3万股股份转让给正亦奇投资，转让价格为4.3元/股。

（5）2016年4月12日，文曙强与连小平通过股转系统协议转让，约定文曙强将持有的公司36万股股份转让给连小平，转让价格为4.3元/股。

（6）2016年5月16日，苏翠瑜与念文云通过股转系统协议转让，约定苏翠瑜将持有的公司25万股股份转让给念文云，转让价格为4.3元/股。

经2016年5月15日公司第一届董事会第十二次会议及2016年5月31日2016年第二次临时股东大会审议，公司拟以2015年12月31日总股本6,399万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增4股，共计转增2,559.60万股，以未分配利润向全体股东每10股送红股1股，共计派送639.90万股。

截至本招股说明书签署日，公司已完成本次注册资本增加的工商变更登记，变更后公司注册资本为9,598.50万元，上述股东的持股比例不变，持股数量相应变更。

截至本招股说明书签署日，发行人最近一年新增股东的持股情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	股份（万股）	股权比例	持有人类别
1	念文云	75.00	0.78%	境内自然人
2	正亦奇投资	22.50	0.23%	境内非国有法人
3	邓丽慧	13.50	0.14%	境内自然人

2、新增股东的基本情况

（1）正亦奇投资

正亦奇投资的基本情况详见本招股说明书本节之“六、发行人股本情况”之“（五）持有公司 5%以下股份的法人股东的基本情况”之“2、厦门正亦奇投资管理有限公司”的相关内容。

（2）念文云先生

1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为福建省厦门市湖里区****，身份证号码为 35012819800105****。

（3）邓丽慧女士

1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为福建省厦门市湖里区****，身份证号码为 51382219870726****。

（五）持有公司 5%以下股份的法人股东的基本情况

持有公司 5%以下股份的法人股东为厦门市极安投资咨询有限公司（以下简称“极安咨询”）和厦门正亦奇投资管理有限公司（以下简称“正亦奇投资”）。

1、厦门市极安投资咨询有限公司

极安咨询成立于 2012 年 11 月 26 日，注册资本 333.4375 万元，住所为厦门市集美区九天湖西二路 188 号（实验楼）一楼 101，法定代表人为郑春境，经营范围为“投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（以上不含证券、期货等须经许可的金融咨询项目）、企业管理策划、企业营销策划、物业管理。”

截至本招股说明书签署日，极安咨询股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例
1	文曙强	77.0000	23.09%
2	吴添林	34.3750	10.31%

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例
3	王新宇	33.0000	9.90%
4	刘文辉	27.5000	8.25%
5	张帅	17.1850	5.16%
6	黄文聪	13.7500	4.12%
7	邱春泉	10.3125	3.09%
8	华伟	10.3125	3.09%
9	涂峥荣	8.2500	2.47%
10	万义	8.2500	2.47%
11	郑春境	6.8750	2.06%
12	汤丽燕	6.8750	2.06%
13	包夏明	6.8750	2.06%
14	童超	5.5000	1.65%
15	许燕山	5.5000	1.65%
16	许昭鑫	5.5000	1.65%
17	方荣亮	5.5000	1.65%
18	林增杰	5.5000	1.65%
19	黄海滨	5.5000	1.65%
20	黄蜜冬	5.5000	1.65%
21	林国兴	5.5000	1.65%
22	郑宪兴	4.8125	1.44%
23	张熔秀	4.1250	1.24%
24	蔡德生	4.1250	1.24%
25	吴坤丑	3.4375	1.03%
26	陈美月	3.4375	1.03%
27	熊孝新	2.7500	0.83%
28	申桂林	2.7500	0.83%
29	李世伟	1.3750	0.41%
30	赖顺生	1.3750	0.41%
31	苏财源	0.6875	0.21%
合计		333.4375	100.00%

2、厦门正亦奇投资管理有限公司

正亦奇投资成立于 2015 年 7 月 7 日，截至本招股说明书签署日，其注册资

本 500.00 万元，实收资本 350.00 万元。其住所为厦门市思明区前埔中路 323 号莲前集团大厦 23 层 18-A 单元，法定代表人为吴重茂，经营范围为投资管理（法律、法规另有规定除外）。

截至本招股说明书签署日，正亦奇投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例
1	吴重茂	140.00	40.00%
2	黄理阳	140.00	40.00%
3	王婵	70.00	20.00%
合计		350.00	100.00%

（六）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、洪伟艺先生与黄梅香女士、洪清泉先生、洪俊龙先生

黄梅香女士系洪伟艺先生之配偶，洪清泉先生、洪俊龙先生系洪伟艺先生之子。本次发行前，洪伟艺先生直接持有本公司股份 5,732.40 万股，占本公司本次发行前总股本的 59.72%；黄梅香女士直接持有本公司股份 162.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 1.69%；洪清泉先生直接持有本公司股份 306.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 3.19%；洪俊龙先生直接持有本公司股份 594.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 6.19%。

2、洪伟艺先生与许燕青先生

许燕青先生系洪伟艺先生之妹洪梅花之配偶。本次发行前，洪伟艺先生直接持有本公司股份 5,732.40 万股，占本公司本次发行前总股本的 59.72%；许燕青先生直接持有本公司股份 72.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.75%。

3、林美钗女士与林国兴先生

林国兴先生系林美钗女士之兄长。本次发行前，林美钗女士直接持有本公司股份 594.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 6.19%；林国兴先生通过持有极安咨询 1.65% 的股份而间接持有本公司股份 7.20 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.08%。

4、连剑生先生与邓丽慧女士

邓丽慧女士系连剑生先生之妻。本次发行前，连剑生先生直接持有本公司股份 54.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.56%；邓丽慧女士直接持有本公司股份 13.50 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.14%。

5、其他亲属关系

(1) 郑春境系洪伟艺之配偶之母亲之弟之子，本次发行前，郑春境通过持有极安咨询 2.06%的股份而间接持有本公司股份 9.00 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.09%。

(2) 许燕山系洪伟艺之母亲之妹之女之配偶、及许燕青之父亲之弟之子，本次发行前，许燕山通过持有极安咨询 1.65%的股份而间接持有本公司股份 7.20 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.08%。

(3) 黄海滨系洪伟艺之配偶之妹之配偶，本次发行前，黄海滨通过持有极安咨询 1.65%的股份而间接持有本公司股份 7.20 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.08%。

(4) 黄蜜冬系洪伟艺之父亲之妹之子、及许燕青之配偶之父亲之妹之子，黄蜜冬通过持有极安咨询 1.65%的股份而间接持有本公司股份 7.20 万股，占本公司本次发行前总股本的 0.08%。

除上述股东之间的关联关系外，本公司不存在其他股东之间的关联关系。

(七) 股东公开发售股份对发行人的影响

1、本次股东公开发售股份事项对公司控制权的影响

根据发行人本次公开发行股份的方案，本次发行及上市后，洪伟艺将持有发行人 40%以上股份，仍为发行人的控股股东和实际控制人。

据此，发行人股东本次公开发行股份后，发行人的控股股东和实际控制人均不变，发行人股权结构不会发生重大变化。

2、发行人股东本次公开发售股份对发行人治理结构及生产经营产生的具体影响

发行人股东本次公开发售股份后，发行人的控股股东和实际控制人均不变，发行人股权结构不会发生重大变化。发行人的董事会、监事会、高级管理人员结

构不会因为发行人股东本次公开发售股份而产生重大变化。

发行人股东本次公开发售股份不会导致董事、高级管理人员的重大变化，不会改变发行人的经营规划和计划，不会导致发行人的经营模式、产品或服务的品种结构等发生变化，发行人的经营持续、稳定。

据此，发行人股东本次公开发售股份不会导致发行人治理结构及生产经营产生重大变化和不利影响。

七、发行人正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、核心技术人 员、员工实行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励等制度安排。

八、发行人员工情况

（一）员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数变化情况如下：

年度	2013年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日
员工总数（人）	289	266	290

（二）公司员工专业结构

截至2015年12月31日，公司员工总数为290人。公司员工的专业结构情况如下：

专业	人数	占员工人数比例
生产人员	123	42.41%
研发人员	35	12.07%
销售人员	65	22.41%
管理及后勤人员	67	23.10%
合计	290	100.00%

九、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺与承诺履行情况

（一）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、股票限制流通及自愿锁定承诺”。

（二）发行人控股股东对所持股份的自愿锁定期、减持价格、持股意向及减持意向的承诺

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“六、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺”。

（三）其他持有发行人 5%以上股份的股东对所持股份的自愿锁定期、减持价格、持股意向及减持意向的承诺

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“六、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺”。

（四）关于稳定股票价格预案的相关承诺

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“四、关于公司上市后稳定股价的预案及承诺”。

（五）关于《招股说明书》真实、准确、完整、及时的承诺

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“五、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

（六）发行人及其控股股东、董事及高级管理人员违反相关承诺的约束措施

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“七、关于未履行承诺时的约束措施的承诺”。

（七）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“九、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

（八）利润分配政策的承诺

请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“三、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定”。

（九）关于避免同业竞争的承诺

请参见本招股说明书之“第七节 同业竞争和关联交易”之“二、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（十）承诺履行情况

截至本招股说明书签署日，上述股东和人员的承诺履行情况良好，未出现不履行承诺的情形。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务、主要产品以及经营模式情况

（一）公司主营业务、主要产品的基本情况

公司专业从事自动灭火装置的研发、生产及销售，致力于火灾早期探测预警、自动灭火技术的研究与应用开发。凭借多年的研发和创新积累，公司已发展成为一家拥有先进自动灭火技术的高新技术企业，在交通运输、电力电网、城市地下综合管廊、移动通信、金融机构等领域，为客户提供性能突出、品质卓越的自动灭火产品。

公司主要产品包括超细干粉自动灭火装置、电池箱专用自动灭火装置等。

公司超细干粉自动灭火装置产品，集“火情自动探测报警、火灾自动启动灭火、设备有效性智能巡检、设备故障自动报警”等功能于一体，多个系列产品能够满足不同下游客户的需求。公司超细干粉自动灭火装置经多年不断改进、创新，前后取得 40 余项技术专利应用于具体产品，产品技术国内领先。

公司电池箱专用自动灭火装置产品，是公司围绕国家大力发展环保型新能源汽车的良好契机，在行业内率先研制出的适用于新能源汽车电池箱的自动灭火装置。该产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，有效应用于新能源汽车锂电池的火灾早期探测报警和火灾自动扑灭。该产品填补了相关领域的市场空白，获得国内知名整车制造商和终端用户的认可。

公司主要产品情况如下：

产品类型	商品名称	产品样式	产品介绍
超细干粉自动灭火装置	客车用悬挂式超细干粉自动灭火装置		该产品采用固态氮驱动、超小喷口输出，在火灾发生时能自动感应、自动启动完成灭火，具有喷射时间长、喷射力强、无需外置喷头、安装方便、灭火效能高等优点。可搭载无电自启动装置、快接电引发装置、启动反馈装置，多种方式启动，多重保障，启动工作及时反馈。广泛应用于客车发动机舱、校车发动机舱等狭小空间的高温易着火部位。

产品类型	商品名称	产品样式	产品介绍
	商用车专用自动灭火装置		<p>该产品采用固态氮驱动、双驱动双喷口输出，在火灾发生时能自动感应、自动启动完成灭火，具有保护范围大、喷射力强、灭火效能高等优点。可搭载无电自启动装置、快接电引发装置、启动反馈装置，多方式启动，多重保障，启动工作及时反馈。广泛应用于汽车发动机舱等狭小空间的高温易着火部位。</p>
	双驱动管网式超细干粉自动灭火装置		<p>该产品采用固态氮驱动、双驱动外接管网输出多喷口喷射模式，在火灾发生时能自动感应、自动启动完成灭火，可多喷口喷射灭火剂，具有保护范围大、喷射力强、灭火效能高等优点。可做到灭火剂全方位多角度喷射，对保护物实行全方位保护。可搭载无电自启动装置、快接电引发装置、启动反馈装置，多方式启动，多重保障，启动工作及时反馈。广泛应用于大型客车发动机舱等高温易着火部位。</p>
	烟光复合型超细干粉自动灭火装置		<p>该产品采用固态氮驱动，集空间环境温度自动探测、烟雾自动探测、火焰探测于一体，在火灾发生时能自动感应、自动启动完成灭火，具有火灾探测及时可靠、保护范围大、喷射力强、灭火效能高等优点。可做到火灾早期探测预警、火灾自动启动报警、设备故障自动识别反馈，产品质量稳定可靠。适用于电缆隧道、计算机房、发电机房、档案馆、库房、高低压变电室等工业和建筑领域消防。</p>
	非贮压悬挂式超细干粉自动灭火装置（固气转换型）		<p>该产品采用固态氮驱动，小喷口输出，在火灾发生时能自动感应、自动启动完成灭火，具有灭火剂喷射力强、灭火效能高、产品使用寿命长等优点。适用于电缆隧道、电缆夹层、计算机房、发电机房、档案馆、物资库房、高低压变电室，以及石油、化工、纺织、漂染、印刷、喷漆等易燃易爆场所和民用建筑领域消防。</p>
	电力专用悬挂式超细干粉自动灭火装置（电缆夹层、电缆隧道专用）		<p>该产品专为电力行业防火灭火保护而设计，产品结构紧凑、性能可靠、便于安装维护，具有产品有效性自检、启动反馈报警功能，可用于封闭场所的全淹没灭火，也可用于局部保护灭火，是新一代的高效环保型消防产品。适用于电缆隧道、电缆夹层、计算机房、发电机房、档案室、配电室、地下液压站、通讯基站等民用建筑消防。</p>
	悬挂式超细干粉自动灭火装置（贮压型）		<p>该产品为高效环保型的新一代消防产品，结构紧凑，性能可靠，便于安装维护。可用于封闭场所的全淹没灭火，也可用于局部保护灭火。适用于电缆隧道、电缆夹层、计算机房、发电机房、档案室、库房、配电室、通讯基站、危险品仓库等民用建筑消防。</p>

产品类型	商品名称	产品样式	产品介绍
	风电专用柜式超细干粉自动灭火装置		<p>该产品专为风力发电行业防火灭火保护而设计，采用固态氮驱动，配以先进的火灾早期探测及自动启动系统，在火灾发生时能自动探测、自动启动完成灭火，具有噪声低、后坐力小、保护范围大、可持续喷射灭火剂时间长、灭火效能高等优点。适用于风电机舱、风机控制柜、风电滑环罩、变频器柜、配电柜等专用场所。</p>
	柜式干粉灭火装置		<p>该产品采用备压式灭火剂驱动技术，驱动气体单独存放，灭火剂瓶组无压贮存，通过管网连接输送灭火剂，具有灭火剂输送距离远、多点喷射灭火剂、保护范围大、可持续喷射灭火剂时间长、灭火效能高等优点。适用于危险品仓库、油罐油库等大型建筑消防。</p>
	风电电气柜自动灭火装置		<p>该产品采用固态氮驱动、超小喷口输出，具有产品结构体积小，喷射时间长、喷射力强，无外置喷头，安装方便，灭火效能高等优点。可搭载无电自启动装置、快接电引发装置、启动反馈装置。适用于风机控制柜、变频器柜、配电柜、档案架等狭小空间的消防保护。</p>
电池箱专用自动灭火装置	新能源汽车锂电池箱专用气体自动灭火装置		<p>该产品专用于保护新能源汽车的锂电池的安全。集多种探测方式、可视化工作有效性自动巡检诊断、启动反馈、异常数据存储记录为一体，采用先进的火灾早期预警及专用灭火剂技术，具有安装方便、探测及时可靠、喷射时间长、灭火效能高等优点。能够快速有效探测到储能装置舱内的锂电池的早期火灾并及时发出报警信号，同时实现火灾自动启动灭火并持续抑制，杜绝电池的火灾复燃，全面提升新能源汽车的安全性能。集“系统故障自检、火情早期预警、火灾位置自动识别、自动实施灭火、多点综合安全保护”等功能为一体，成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题。</p>
其他自动灭火装置	柜式七氟丙烷气体灭火装置		<p>该产品外接火灾探测报警控制盘，可集自动探测火灾报警、灭火为一体的一种现代化消防产品，具有出灭火性能好、对环境无污染等特点。可用于电子计算机房、图书馆、档案馆、贵重物品库、电站（变压器室）、电讯中心、洁净厂房等重点部位的消防保护。</p>

产品类型	商品名称	产品样式	产品介绍
	七氟丙烷自动灭火系统		该产品为多瓶组系统，灭火剂输送距离较远，系统外接火灾探测报警控制盘，集自动探测火灾报警、灭火为一体。产品具有灭火性能好、对环境无污染等特点。可用于大型电子计算机房、贵重物品库、电讯中心、洁净厂房的重点部位的消防保护。
五金件及其他	/	/	主要包括客车储气筒、自动破窗器等车用配件。

（二）公司主营业务收入的主要构成

公司主营业务收入来源于产品销售，主要包括超细干粉自动灭火装置销售收入、电池箱专用自动灭火装置销售收入等。

报告期内，发行人主营业务收入结构如下：

单位：万元

类别	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
超细干粉自动灭火装置	7,714.76	62.32%	9,178.78	78.21%	10,221.38	82.42%
电池箱专用自动灭火装置	1,983.49	16.02%	-	-	-	-
其他自动灭火装置	1,513.57	12.23%	1,235.41	10.53%	527.45	4.25%
五金件及其他	1,166.62	9.42%	1,321.80	11.26%	1,652.81	13.33%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

（三）公司的主要经营模式

1、盈利模式

公司成立以来一直致力于自动灭火装置的研发、生产及销售，公司通过向交通运输、电力电网等行业的下游客户销售自动灭火装置实现盈利。公司未来将继续加强自动灭火装置的研发，不断推出新产品，进一步提高公司产品的性能和核心竞争力。

报告期内，公司成功研制出电池箱专用自动灭火装置，用于新能源汽车锂电池的火灾早期探测报警和火灾自动扑灭。电池箱专用自动灭火装置系行业先发产品，目前已得到了金龙汽车、宇通客车、安凯客车等客户的应用。公司未来将继续

续保持对电池箱专用自动灭火装置的研发投入与性能改善，加强与交通运输行业客户的战略合作，巩固用户粘性，提升公司盈利能力。

2、采购模式

公司采购的原材料种类较多，包括冷轧钢板等金属类原材料、线束等电子类原材料、各类化学灭火剂原料、包装材料等。

公司依照经营目标，结合市场情况和原材料消耗、储存以及供应商交货周期等情况，制定合理、可行的采购计划。采购部向合格供应商询价、比价后下达订单，供应商根据采购订单要求及时交付产品。

在供应商管理方面，公司以择优选择、长期合作为原则，审核确定优质的原材料供应商；公司建立了供应商管理制度，对供应商所供原材料进行持续的品质监控，确保原材料质量稳定、符合公司产品的生产要求。

3、生产模式

公司遵循以销定产、综合考量、适度库存的原则进行计划生产，由生产调度室根据客户订单及销售预测制定月度生产计划，并根据实际市场需求情况，动态调整生产计划，并按照生产计划安排生产作业。

公司产品质量关系交通运输、电力电网等领域的公共应急安全，公司在产品生产过程中坚持质量至上的原则，严格执行相关质量管理体系，对原料上线、部件生产、产品总装等各项工序进行过程管控，并在各关键工艺环节进行过程检验及成品检验，以保障公司的产品质量。

4、销售模式

公司产品主要为超细干粉自动灭火装置与电池箱专用自动灭火装置等，产品广泛应用于交通运输、电力电网等领域。公司根据下游客户所属行业的特征，采用“直销为主、经销为辅”的销售模式。

公司下游行业市场集中度较高，公司主要采用直销模式开展销售业务。公司主要下游客户，如宇通客车、金龙汽车等知名整车制造商以及国家电网等大型电力电网企业，对消防产品的质量和品牌较为重视，需通过严格的合格供应商认定程序或招投标后，与公司建立合作关系。公司销售人员负责需求开发、订单处理、售后服务等销售工作。同时，公司作为汽车配件供应商，按照整车制造商的要求，

提供及时响应、快速供货服务。对于部分外省客户，公司还采取在其生产基地附近设立周转仓库等配套备货措施，以保障快速供货能力。

公司的经销商客户主要为消防设备工程及贸易公司。公司与经销商的合作采用包销模式，即买断式销售。

5、公司采用目前经营模式的原因

公司采用的目前经营模式，是公司根据行业特点、行业发展情况、行业上下游发展情况等因素，并结合公司的实际情况，在长期经营过程中形成的。该经营模式适合公司目前的发展阶段，有利于公司进一步巩固市场地位，实现长远发展。

6、影响经营模式的关键因素

影响公司经营模式的关键因素有如下几个方面：

（1）行业监管体制

根据《消防法》、《消防产品监督管理规定》等法律法规要求，我国消防产品实行强制性产品认证与技术鉴定等市场准入制度。公司消防产品的生产、销售管控较为严格，监管政策的变动会对公司生产、销售等环节会产生影响。

（2）行业发展状况

消防产品行业的技术发展状况、市场竞争状况等因素处于持续变化的状态，行业发展因素的变化将影响公司的发展战略、市场定位与盈利模式，进而对公司的盈利模式产生影响。

（3）行业上下游的发展情况

公司上游市场属于充分竞争行业，各类原材料市场供应充足，公司主要根据生产计划进行原材料采购；公司下游市场集中度较高，客户对消防产品的质量、品牌及销售服务要求较高，公司采取“直销为主，经销为辅”的销售模式。

如行业上下游的市场格局等发生变化，可能对公司的经营模式产生影响。

7、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来发展趋势

报告期内，消防行业的监管体系日益完善，准入门槛不断提高，有利于行业有序竞争与优势企业发展壮大。报告期内，公司的经营模式没有发生重大变化，预计未来较长时间内也不会发生重大变化。

（四）公司设立以来主营业务、主要产品的演变情况

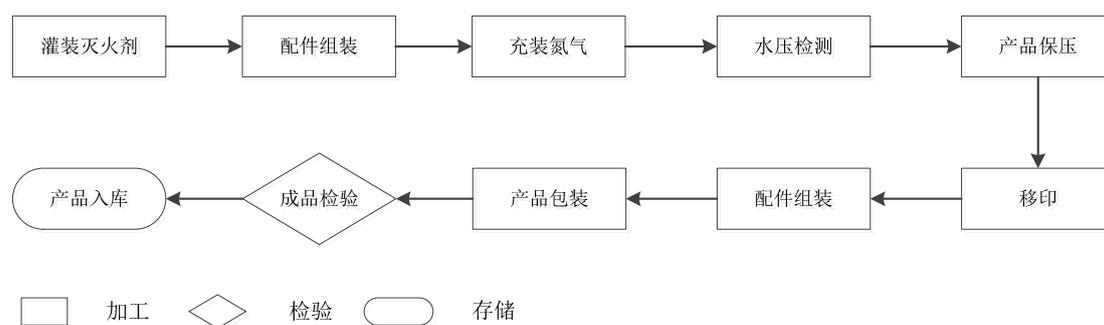
公司自设立以来一直从事自动灭火装置的研发、生产及销售。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司的主要产品为自动灭火装置，主要包括超细干粉自动灭火装置与电池箱专用自动灭火装置等。公司及子公司中汽客主要产品的研发、生产情况如下：

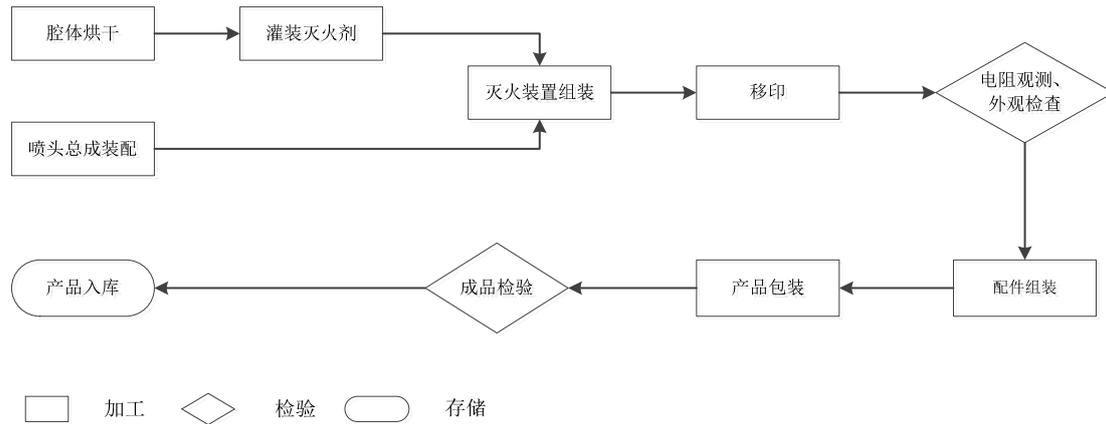
年份	主要产品研发、生产情况
2006年	成功研发并生产车用发动机舱超细干粉自动灭火装置
2008年	成功研发并生产可自检的全淹没自动灭火装置
2010年	成功研发并生产非贮压悬挂式超细干粉自动灭火装置
2011年	成功研发并生产侧卧式超细干粉自动灭火装置
2012年	成功研发并生产电力专用超细干粉自动灭火装置、风电专用柜式超细干粉自动灭火装置、双驱动管网式超细干粉自动灭火装置
2013年	成功研发并生产柜式干粉灭火装置
2014年	成功研发并生产智能巡检型超细干粉自动灭火装置
2015年	成功研发并生产电池箱专用自动灭火装置

（五）主要产品的工艺流程图

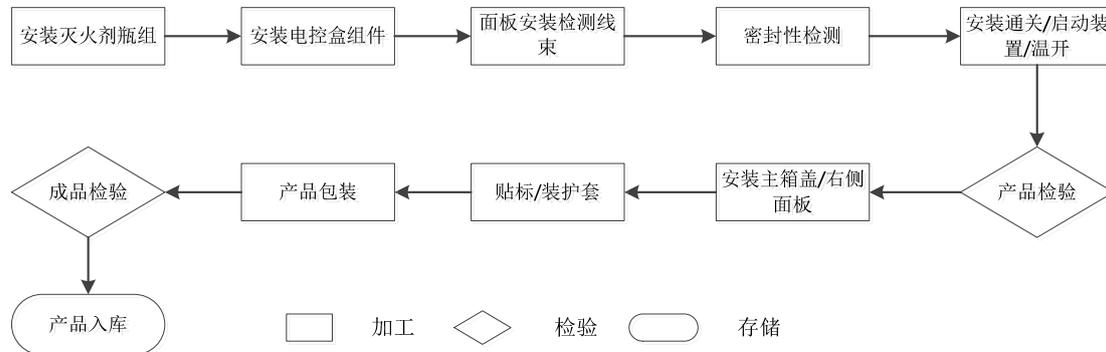
1、超细干粉自动灭火装置（贮压式）的总装工艺流程



2、超细干粉自动灭火装置（非贮压）的总装工艺流程



3、电池箱专用自动灭火装置的总装工艺流程



二、公司所处行业的基本情况及其竞争状况

公司所处行业为消防行业中的消防产品制造业，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，属于“专用设备制造业”，行业代码为“C35”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），归属于“环保、社会公共服务及其他专用设备制造”行业中的“社会公共安全设备及器材制造”子行业，行业分类代码为“C3595”。

（一）行业主管部门和管理体制

1、行业主管部门

根据《消防法》规定，国务院公安消防部门对全国的消防工作实施监督管理；县级以上地方人民政府公安消防机关对本行政区域内的消防工作实施监督管理，并由本级人民政府公安消防机关负责实施。

公安部消防局为行业行政主管部门，其主要职责为负责行业技术标准和产品质量规范的制定，并监督、检查其执行情况；组织消防产品的质量检验、合格评

定和安装验收等。

国家认监委负责研究拟定国家实施强制性认证的产品目录，制定并发布认证标志（标识）、合格评定程序和技术规则，组织实施强制性认证工作，并负责对承担强制性认证的认证机构和承担相关认证检测业务的实验室、检验机构的审批。

除公安消防部门与国家认监委外，产品质量监督部门、工商行政管理部门亦按照各自职责对消防产品的质量进行监督检查。

本行业的行业协会为中国消防协会，其主要职责是贯彻国家有关法规、标准和行业政策，开展行业自律管理，促进行业发展；举办全国性和国际性的消防科技会议、展览、讲座，推广国内外先进消防技术、消防产品等。

2、行业管理体制

根据《消防法》、《消防产品监督管理规定》等法律法规要求，我国消防产品的市场准入实行强制性产品认证制度与技术鉴定制度。

（1）强制性产品认证

依法实行强制性产品认证的消防产品，由具有法定资质的认证机构按照国家标准、行业标准的强制性要求认证合格后，方可生产、销售、使用。消防产品的强制性认证证书有效期为五年。

消防产品认证机构应当将消防产品强制性认证有关信息报国家认监委和公安部消防局。

实行强制性产品认证的消防产品目录由国家质量监督检验检疫总局、国家认监委会同公安部制定并公布，消防产品认证基本规范、认证规则由国家认监委制定并公布。

（2）技术鉴定

新研制的尚未制定国家标准、行业标准的消防产品，经消防产品技术鉴定机构技术鉴定符合消防安全要求的，方可生产、销售、使用。消防安全要求由公安部制定。消防产品的技术鉴定证书有效期为三年。

消防产品技术鉴定机构应当具备国家认监委依法认定的向社会出具具有证明作用的数据和结果的消防产品实验室资格或者从事消防产品合格评定活动的认证机构资格。消防产品技术鉴定机构名录由公安部公布。

（二）行业主要法规政策及其对发行人经营发展的影响

1、行业主要法律法规及规章制度

序号	法律法规名称	相关内容
1	《中华人民共和国消防法》（2008年10月28日修订）	消防产品必须符合国家标准；没有国家标准的，必须符合行业标准。禁止生产、销售或者使用不合格的消防产品以及国家明令淘汰的消防产品。
2	《中华人民共和国产品质量法》（2000年7月8日修正）	国家参照国际先进的产品标准和技术要求，推行产品质量认证制度。经认证合格的，由认证机构颁发产品质量认证证书，准许企业在产品或者其包装上使用产品质量认证标志。
3	《中华人民共和国安全生产法》（2014年8月31日发布）	规定安全生产工作应当以人为本，坚持安全发展，坚持安全第一、预防为主、综合治理的方针，强化和落实生产经营单位的主体责任，建立生产经营单位负责、职工参与、政府监管、行业自律和社会监督的机制。
4	《消防产品监督管理规定》（公安部令第122号[2012]）	规定了消防产品必须符合国家标准、行业标准或企业标准，强制认证消防产品等市场准入制度、消防产品的产品质量责任及义务和监督检查制度。
5	《国家认监委关于发布消防产品强制性认证实施规则的公告》（国家认监委15号公告[2014]）	凡列入本强制性产品认证目录内的消防产品，未获得强制性产品认证证书和未标注强制性产品认证标志的，不得出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。
6	《消防监督检查规定（修订）》[2012]	规定了消防监督检查的形式、内容及程序，督促机关、团体、企业、事业等单位履行消防安全职责。
7	《机关、团体、企业、事业单位消防安全管理规定》（公安部令第61号[2001]）	规定了机关、团体、企业、事业单位的消防安全管理、安全责任及防火检查。

2、行业标准及规范

序号	标准编号	规范名称	发布日期	施行日期
1	GA602-2013	干粉灭火装置	2013-12-17	2014-03-01
2	GA578-2005	超细干粉灭火剂	2005-12-08	2006-03-01
3	GB7258—2012	机动车运行安全技术条件	2012-05-11	2012-09-01
4	GB50370-2006	气体灭火系统设计规范	2006-03-02	2006-05-01
5	GB50347-2004	干粉灭火系统设计规范	2004-09-02	2004-11-01
6	JT/T1025-2016	混合动力城市客车技术条件	2016-02-02	2016-04-10
7	JT/T1026-2016	纯电动城市客车通用技术条件	2016-02-02	2016-04-10

3、行业主要政策

消防安全是国家公共安全的重要组成部分，我国政府和行业主管部门十分重视消防安全，根据中国国情制定了一系列产业政策用以规范和扶持消防产业的发展。

序号	产业政策名称	主要内容
1	《产业结构调整指导目录》（2011年本，2013年修订）	“三十八、环境保护与资源节约综合利用”第4项下“消耗臭氧层物质替代品开发与利用”，“三十九、公共安全与应急产品”第5项下“公共交通工具事故预警技术开发与应用”、第19项“大型公共建筑、高层建筑、石油化工设施、森林、山岳、水域和地下设施消防灭火救援技术与产品”、第49项下“用于哈龙替代的合成类气体灭火剂、泡沫灭火剂氟表面活性剂替代物、建筑外保温材料高效灭火剂、无磷类阻燃剂、塑胶及合成类纺织品高效灭火剂、金属火灾专用灭火剂”以及第50项下“洁净气体灭火系统、探火管灭火装置、风力发电装置专用灭火系统”归属于“鼓励类”项目。
2	《关于加快应急产业发展的意见》（国办发〔2014〕63号）	明确了应急产业发展的总体要求、主要任务和政策措施，提出到2020年，应急产业规模显著扩大，应急产业体系基本形成。意见明确要支持企业发展，培育大型企业集团，促进应急特色明显的中小微企业发展，同时要推广应急产品和应急服务，激发全社会对应急产品和服务的消费需求，完善重要公共场所应急设施设备的配置标准。
3	《应急产业重点产品和服务指导目录（2015年）》	明确了今后一段时间国家重点鼓励发展的应急产品和服务内容，《指导目录》“3.3.1消防产品”中提到“灭火剂：用于哈龙替代的合成类气体灭火剂，A类泡沫、高效无氟泡沫灭火剂，D类、F类灭火剂，金属火灾专用灭火剂等”以及“自动灭火系统：水系、泡沫、洁净气体灭火系统等”。

4、对发行人经营发展的影响

消防行业的法律法规、相关标准和产业政策均大力扶持发行人所处行业。强制性认证等市场准入制度的不断完善提高了消防行业的进入壁垒，发行人拥有的相关资质证书等资质成为了发行人经营发展的有效保障。新能源汽车的行业标准逐步完善，电池箱专用自动灭火装置陆续纳入城市客车等车型的强制安装要求，也将拉动自动灭火装置的市场需求。

（三）行业发展概况、竞争格局和市场化程度

1、发行人所处行业的发展概况

（1）消防行业发展概况

消防安全是国家公共安全的重要组成部分，消防行业的发展水平是国民经济和社会发达程度的重要标志。消防产品制造业是消防行业的行业基础。根据国家

认监委 2014 年 5 月 30 日发布的《强制性产品认证实施规则》，我国消防产品主要可分为灭火设备产品、火灾报警产品、火灾防护产品、消防装备产品等四大类。

改革开放前，我国消防行业发展缓慢，全国消防产品生产企业数量不足 100 家，且大部分是国家出资建设的国营企业。2001-2003 年，国家逐步取消了消防产品生产销售备案登记制度，逐步建立消防产品市场准入制度，消防市场环境发生根本性变革，民营企业开始涉足消防行业，行业发展速度加快。随着中国国民经济快速增长，消防产业也逐渐发展成型。经过十余年的发展，目前我国的消防产品生产企业已超过 5,000 家，消防行业整体规模较大。

消防行业的企业数量较多，但缺少行业领军企业，各家企业的市场份额较分散，行业集中度低。大多数消防企业生产的产品种类单一、技术含量较低，产品在外观、功能等方面同质化严重，毛利率水平较低；少数具有技术优势、品牌优势的企业产品技术含量高，智能化、自动化功能强，毛利率水平较高，成长相对较快。

在全球范围内，中国 GDP 近年来一直保持较快的增长速度，城市化进程的稳步推进，随着经济增长对消防体系建设的持续投入，消防产品的需求亦不断扩大。各级政府对消防的重视程度不断提高，消防监管体系逐步完善，社会公众安全意识的提高，都为消防行业的发展创造了有利条件，消防产业面临良好的发展机遇。

（2）超细干粉自动灭火装置发展概况

超细干粉自动灭火装置为公司的主要产品，属于灭火设备产品。

最早应用于消防行业的干粉灭火剂是 20 世纪 30 年代美国研发的碳酸氢钠干粉灭火剂，1968 年，我国开始自主研发和生产干粉灭火剂。干粉灭火剂是一类干燥、流动性好的微细固体粉末，主要由一种或多种具有灭火能力的微细无机粉末和防潮剂、防结块剂、流动促进剂等各类添加剂构成，其中灭火粒子粒径大小及分布是影响灭火效果的关键因素。

干粉灭火剂的发展先后经历了第一代碳酸氢钠盐干粉灭火剂，经硬脂酸镁防潮处理的第二代碳酸氢钠盐干粉灭火剂，经有机硅硅化处理的第三代碳酸氢钠盐干粉灭火剂、氯化钾干粉灭火剂、氯化钠干粉灭火剂、磷酸铵盐干粉灭火剂与超细干粉灭火剂。目前，根据其应用范围可将干粉灭火剂划分为三类——ABC 类、BC 类和 D 类。

超细干粉灭火剂是一种 90%粒径小于或等于 20um 的固体粉末灭火剂，超细干粉灭火剂的比表面积较大，活性较高，可在空气中形成均匀分散、相对稳定的气溶胶，灭火效能远远高于普通干粉灭火剂。超细干粉多为 ABC 干粉，适于扑救 A，B，C 类和带电设备火灾，适用范围较广。超细干粉灭火剂及其灭火后的残留物性质稳定，对保护的物质无污染、无腐蚀，且易于清理；对大气臭氧层耗减值为零，温室效应潜能值为零。

超细干粉自动灭火装置是一种以超细干粉为主要灭火粒子，通过温控或电控等方式自动启动进行灭火的装置。部分超细干粉自动灭火装置具有温控和电控双重启动方式，既可在环境温度达到阈值水平时自动启动，又可与手动按钮、火灾探测器、火灾报警控制器等部件配套使用。超细干粉自动灭火装置不仅灭火效率高，而且灭火速度快。其启动方式为瞬时启动，在极短时间内完成喷射，扑灭火灾。

由于超细干粉自动灭火装置具有灭火高效、低成本和环境友好等优点，目前已广泛应用于诸如汽车、火车、飞机、轮船等的发动机空间，配电室、电站、风电、核电、电机房等空间，木材、烟草、棉、纸、布等固体物质的仓储空间，以及油化工产品的仓储等各种场所火灾的防护。

2、行业竞争格局和市场化程度

自 2001 年公安部取消消防产品生产销售备案登记制度以来，消防产品市场准入制度逐步完善，国内消防产品制造业的市场化程度逐渐提升，行业内企业数量快速增长。目前，行业呈现以下竞争格局：

（1）市场集中度低

从行业整体情况来看，我国消防产品制造企业的规模普遍偏小，多数中小企业缺乏品牌认知度和技术优势，企业产品销售较为依赖于地区销售网络、消防工程施工企业等渠道，且同类产品的竞争者较多，销售局限于当地市场，难以获得大量的市场份额，从而形成行业总体集中度低的市场格局。

（2）低端市场竞争激烈，专业、中高端市场技术领先企业具备竞争优势

我国消防产品制造业产能存在结构性差异。通用领域、低端市场的产品技术门槛较低，生产企业较多，产能相对过剩。专业领域、中高端市场对产品功能、质量稳定性等要求较高，部分领域还要求企业取得相关专业资质，如汽车发动机舱消防设备的生产企业须取得 ISO/TS 16949:2009 质量管理体系认证。专业领域、

中高端市场具备较高的行业门槛，行业内合格企业数量较少，部分具备技术领先的企业通过自主研发不断提高产品的技术含量与附加值，进而形成品牌优势，积累优质用户。

3、行业内主要企业情况

(1) 天广消防股份有限公司（002509.SZ，以下简称“天广消防”）

天广消防成立于2002年，注册地为福建省泉州市。天广消防于2010年在深圳证券交易所上市。天广消防从事的主要业务为消防产品与消防工程业务，具体包括气体自动灭火系统、消防水炮灭火系统、自动喷水灭火系统、干粉灭火系统、泡沫灭火系统、市政消防器材、消火栓箱成套供水灭火器材、防火门及家用消防器材等多种产品，用于灭火和防火两大领域。

(2) 陕西坚瑞消防股份有限公司（300116.SZ，以下简称“坚瑞消防”）

坚瑞消防成立于2005年，注册地为陕西省西安市。坚瑞消防于2010年在深圳证券交易所上市。坚瑞消防主营业务为气体灭火系统（装置）、火灾报警系统的生产和销售，以及消防工程施工业务等。

(3) 威特龙消防安全集团股份公司（833664.0C，以下简称“威特龙”）

威特龙成立于2009年，注册地为四川省成都市。威特龙于2015年在全国中小企业股份转让系统挂牌。威特龙主要产品及服务为自动灭火系统、电气火灾监控系统、行业安全装备与新型环保防火材料的研发制造、消防工程总承包及消防技术服务等。

(4) 南京消防器材股份有限公司（以下简称“南消股份”）

南消股份成立于2002年，注册地为江苏省南京市。南消股份是一家消防行业综合性专业企业，拥有国家级消防设施工程设计与施工一级资质、国家级火灾实验中心。南消股份主要产品为气系统产品、细水雾类产品、水系统产品、泡沫类产品、感温自启动产品等。

（注：上述信息主要来自上市公司年报或各公司网站等公开资料）

（四）行业技术水平及行业特征

1、行业技术水平

我国消防行业构建了以公安部所属的天津、上海、沈阳、四川四所消防研究

所为骨干，涵括大学、企业和产业部门研究机构，形成了相互沟通合作的消防科学研究体系，并将火灾科学、消防技术与消防软科学等领域作为消防科学技术研究的主要方向。

我国消防产品制造业经过多年发展，行业技术水平与制造能力不断提高，在消防报警、自动灭火、消防抢险救援等方面都取得了长足进步。其中，自动灭火装置主要向多级启动、智能化、灭火提效、特殊领域应用等方向发展。

2、行业特有的经营模式

消防产品制造业不存在特有的经营模式。但不同的消防产品制造企业根据各自业务类型和下游客户特征，形成不同的采购、生产、销售模式。总体而言，消防产品制造企业通常根据销售预测和生产计划采购所需原材料，生产中采取以销定产、适量备货的生产模式。下游领域客户较为分散的企业通常采用经销为主的销售模式，下游领域客户相对集中的企业通常采用直销为主的销售模式。

3、行业的周期性、区域性和季节性特征

（1）周期性

消防产品制造业总体市场需求受到城市化进程、基础设施投资速度等因素的影响。在交通运输、电力电网等专业领域的应用方面，消防产品受到相关行业投资、行业政策的影响。

（2）区域性

消防产品的应用不受地域限制，但我国消防产品的市场规范与地区经济发展水平有一定的相关性，生产企业的具有一定的区域性特征。多数生产企业分布东部沿海一带，以北京、上海、广东、福建、江苏、浙江居多。

（3）季节性

消防产品生产与销售受下游行业客户采购节奏的影响，部分下游行业客户对消防产品的采购存在季节性。如公司向整车制造商销售产品受到其经营季节性影响，整车制造商一般在第四季度为销售旺季，第一季度为销售淡季。

4、进入本行业的主要障碍

我国消防产品制造业经过多年发展，行业内的少数企业已经形成了一定的技术、渠道和品牌的积累，由于消防行业具有较为严格的监督管理体制，消防产品制造业形成了较高的进入壁垒，主要体现在以下几个方面：

（1）资质壁垒

消防产品属于安全应急产品，产品质量情况直接关系到火灾发生后能否及时扑灭火灾，保障人身安全和财产安全。我国消防产品实行强制性产品认证与技术鉴定等市场准入制度，依法应实行强制性产品认证或技术鉴定的消防产品，应由具有法定资质的机构认证或鉴定合格后，方可生产、销售、使用。

消防产品市场准入制度，使得新进入须认证或技术鉴定产品领域的企业，只有在经过较长时间的产品研发和生产规范，具有稳定的产品量产能力和质量控制能力，并取得相关认证或技术鉴定证书后，才能开展消防产品的生产、销售工作，从而形成了进入行业的较高时间成本和资金成本。

（2）客户壁垒

消防产品与人身安全、财产安全息息相关，行业下游客户对产品质量要求较高。交通运输、电力电网等行业集中度较高的下游行业客户，一般会通过严格的合格供应商认定程序或招投标，以确定消防产品的合格供应商，并在长期合作过程中对产品质量进行持续检验、考核。

下游客户的合格供应商准入标准高、认证周期长，对长期合作的供应商粘性较高，从而对新进企业形成一定的客户壁垒。

（3）技术壁垒

专业领域消防产品和中高端消防产品通常在灭火剂技术、探测启动技术、环保特性等方面具有较高的技术含量。如自动灭火装置一般应用于无人值守、宽温甚至频繁振动的恶劣工作环境下，工作环境对灭火剂的灭火效率、装置探测启动的灵敏性与可靠性、装置自身的稳定性、智能巡检功能等技术要求较高。成熟应用的产品需经过长期研发、试验，并由用户不断反馈、改进后形成，对于新进入行业企业形成了较高的技术壁垒。

（五）发行人在行业中的竞争地位

1、发行人的市场地位

公司专业从事自动灭火装置的研发、生产及销售，自设立以来一致致力于火灾早期探测预警、自动灭火技术等的应用开发。经过多年的发展，公司在自动灭火装置市场取得了一定的市场规模及领先的技术优势。

公司于 2015 年下半年成功研制并推出电池箱专用自动灭火装置，产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，填补了相关领域的市场空白，受到国内知名整车制造商与终端用户的认可。

未来，随着电池箱专用自动灭火装置的推广和本次募集资金投资项目的实施，公司在自动灭火装置的市场份额有望继续提高、竞争优势和竞争地位进一步巩固和提升。

2、竞争优势

公司是一家拥有先进自动灭火技术的高新技术企业，在交通运输、电力电网、城市地下综合管廊、移动通信、金融机构等领域，为客户提供性能突出、品质卓越的自动灭火产品。经过十余年的发展，公司形成了较强的技术与研发、品牌、质量管理体系等竞争优势，具体如下：

（1）技术与研发优势

①产品技术领先优势

公司多年来通过持续的研发投入，不断创新，在灭火剂技术、驱动剂技术、产品结构技术、无电自启动等方面形成了多项核心技术，并依托核心技术转化为公司产品。

公司主要产品中，超细干粉自动灭火装置系公司自主研发并不断技术升级的优势产品，集“自动探测、自动启动、主动灭火、智能巡检及自动报警”于一体。公司前后取得 40 余项技术专利应用于超细干粉自动灭火装置具体型号产品，产品技术国内领先。

电池箱专用自动灭火装置系公司经多年研制并于 2015 年下半年推出的新产品，其采用全自动一体化设计理念，集系统故障自检、火情早期预警、火灾位置自动识别、自动实施灭火、多点综合安全保护等功能为一体，成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，有效应用于新能源汽车锂电池的火灾早期探测报警和火灾自动扑灭，填补了相关领域的市场空白，并获得国内知名整车制造商和终端用户的认可。

公司自动灭火装置在交通运输、电力电网等多个领域的消防应用中形成了产品技术领先优势。

②研发能力优势

公司坚持以行业需求为导向的研发理念，组建了一支拥有近 40 人的研发技术团队，团队核心为公司实际控制人洪伟艺。公司研发技术团队拥有丰富的消防产品研发经验，具备较强的新产品开发和优势产品持续改进能力。此外，公司研发技术团队积极承担国家科研课题和参与行业标准的制定，持续跟踪行业前沿技术和下游潜在需求。

经过多年的技术研发和产品创新，截止本招股说明书签署日，公司已拥有 62 项国家专利技术，其中 10 项发明专利；公司参与制定了 7 项行业标准、2 项地方标准。公司参与制定的标准如下：

序号	标准名称	标准标号	标准类别	实施时间	发布单位
1	干粉灭火装置	GA602-2013	中华人民共和国公共安全行业标准	2014-03-01	中华人民共和国公安部
2	探火管式灭火装置	GA1167-2014	中华人民共和国公共安全行业标准	2014-06-23	中华人民共和国公安部
3	混合动力城市客车技术条件	JT/T1025-2016	中华人民共和国交通运输部行业标准	2016-04-10	中华人民共和国交通运输部
4	纯电动城市客车通用技术条件	JT/T1026-2016	中华人民共和国交通运输部行业标准	2016-04-10	中华人民共和国交通运输部
5	三氟甲烷灭火系统技术规程	CECS359: 2014	中国工程建设协会标准	2014-05-01	中国工程建设标准化协会
6	外储压七氟丙烷灭火系统技术规程	CECS386: 2014	中国工程建设协会标准	2015-03-01	中国工程建设标准化协会
7	风力发电机组消防系统技术规程	CECS391: 2014	中国工程建设协会标准	2015-05-01	中国工程建设标准化协会
8	客车发动机舱超细干粉自动灭火装置	DB35/T1152-2011	福建省地方标准	2011-10-01	福建省质量技术监督局
9	超细干粉自动灭火装置设计、施工及验收规范	DB35/T1153-2011	福建省地方标准	2011-10-01	福建省质量技术监督局

(2) 品牌优势

自创立以来，公司一直注重品牌建设，坚持实施品牌发展战略。2010 年，公司被中国管理科学研究所评为“中国消防产品行业十大影响力品牌”；2013 年，公司的“极安达”品牌入选福建省著名商标。

公司自动灭火装置已在传统汽车发动机舱和输配电站、风电电机等领域广泛应用，在新能源汽车电池箱、城市地下综合管廊等领域已逐步推广应用。目前，

公司已与宇通客车、金龙汽车等知名整车制造商建立了长期、稳定的合作关系，向国家电网等大型国有电力电网企业提供高质的自动灭火装置产品。公司在交通运输、电力电网等行业拥有较好的市场口碑。

随着消防行业的发展，社会消防意识的增强，下游客户对消防产品的产品质量、品牌优势的重视程度不断提高。公司多年积累形成的品牌知名度是公司重要的竞争优势。

（3）质量管理体系优势

消防产品的质量关系社会公共应急安全，市场对消防产品的性能参数以及运行的可靠性、安全性、稳定性提出了较高要求。

公司严格遵循并执行 ISO/TS 16949:2009、ISO 9001:2008 质量管理体系标准，建立了严格的质量控制和管理制度，确保每件产品从原材料采购到产成品出库的每个环节均经过严格的检验。公司通过对产品的研制、工艺的验证、检测的监控、使用的维护、客户的反馈等各具体环节信息的处理分析，不断细化、完善质量管理体系内涵，通过各项措施保障质量管理体系的有效运行和持续改善。公司坚持“以质量求生存，以服务求发展，质量第一，服务为先”的质量目标，保证产品稳定性与可靠性。

公司质量管理上的优势，使产品质量具有高度的一致性和可靠性，从而增强了产品的市场竞争力。

（4）行业标准鼓励发展优势

近年来，我国陆续出台了多项国家及行业标准，对电池箱自动灭火装置的装配做出明确要求，具体如下：

序号	标准名称	主要相关内容	实施/发布时间	发布单位
1	《营运客车类型划分及等级评定》(JT/T323-2013)第1号修改单	纯电动客车及混合动力客车应装配有动力电池箱专用自动灭火装置	2015-08-01 实施	中华人民共和国交通运输部
2	《公共汽车类型划分及等级评定》(JT/T888-2013)第1号修改单	纯电动公共汽车及混合动力公共汽车应装配有动力电池箱专用自动灭火装置	2015-08-01 实施	中华人民共和国交通运输部
3	《混合动力城市客车通用技术条件》(JT-T1025-2016)	车载储能装置舱内应配置具有高温预警及自动灭火功能的电池箱专用自动灭火装置	2016-04-10 实施	中华人民共和国交通运输部
4	《纯电动城市客车通用技术条件》(JT-T1026-2016)	舱体内应配置具有高温预警及自动灭火功能的电池箱专用自动灭火装置	2016-04-10 实施	中华人民共和国交通运输部

随着上述标准的实施，电池箱专用自动灭火装置逐渐成为新能源客车、公共汽车的“标配”产品，推动了公司产品的销售与应用。

3、竞争劣势

(1) 资本实力不足

近年来，公司由于产品研发投入不断加大以及引进人才，需要有大量资金，但受制于目前融资环境的限制，公司难以持续获得支持其发展的足够资金，对公司进一步壮大实力造成一定阻碍。

(2) 公司市场占有率有待进一步提升

公司在消防产品制造业的市场占有率仍有待进一步提升。公司需要进一步提升品牌的市场知名度，并扩大市场份额。

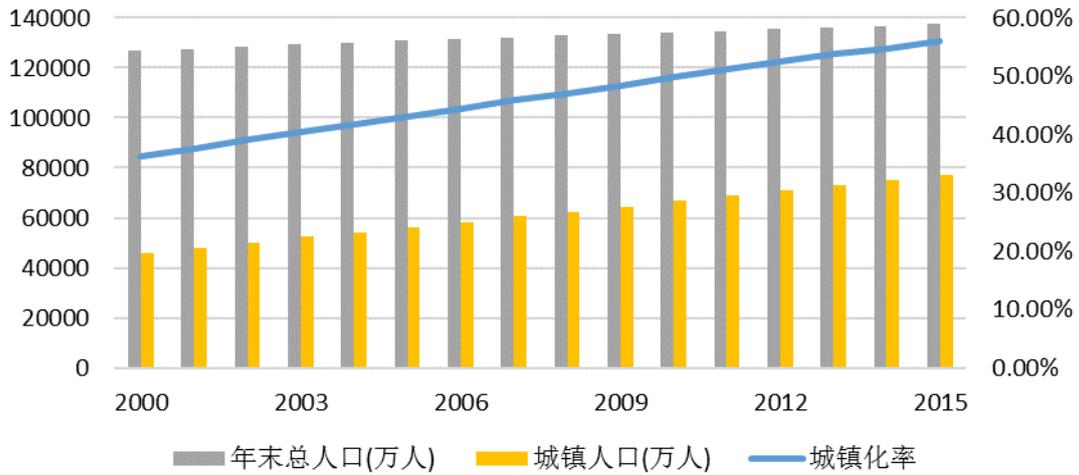
(六) 影响发行人发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 城镇化水平和交通运输、电力电网等配套投资不断提高，持续带动消防需求

随着我国城镇化水平的不断提升，消防行业的发展也迎来重要契机。2000年，我国城镇人口为 45,906 万人，城镇化率为 36.22%，而到 2015 年，城镇人口达 77,116 万人，城镇化率达到了 56.10%，预计到 2025 年我国城镇化水平将超过 60%。城镇化水平的提升带动城市交通运输、电力电网、大量城市建筑、城市地下综合管廊等加大投资，拉动消防产品和消防工程投入的稳步增长。

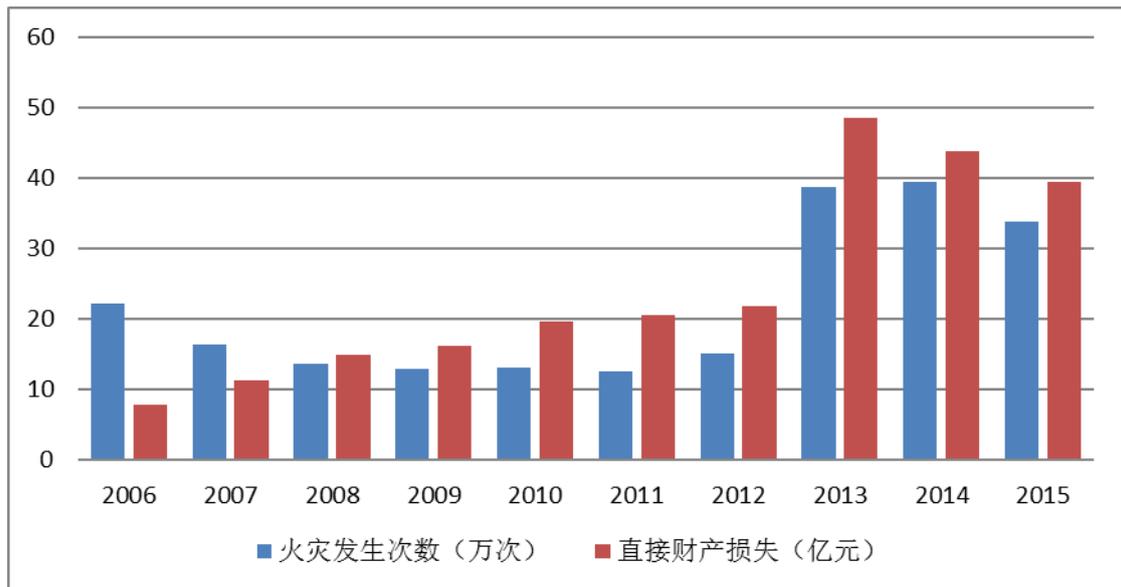
2000-2015年我国城镇化水平



数据来源：国家统计局

(2) 消防安全意识逐步提高，消防逐渐成为主动需求

近年来，随着社会经济的发展和电器数量增加，火灾发生次数大幅增加，给社会造成大量生命和财产损失。同时，消防安全责任制度加速推行，消防宣传和管理力度不断加大，社会整体消防意识逐步提高。人们对消防安全保障的要求不断提高，消防产品的市场需求正从被动式需求逐渐向主动式需求转变。终端用户愈发关注消防产品质量和产品性能要求，具有品牌优势和市场口碑的消防产品竞争优势日益明显。



数据来源：中国消防年鉴

（3）消防市场秩序持续规范，企业经营环境不断改善

自 2005 年全国范围内集中开展消防产品专项整治行动以来，消防行业监管部门不断加大打击假冒伪劣消防产品治理活动的力度，并于 2008 年起对灭火器等消防产品实行身份证管理，有效加强了消防产品的监督管理，为业内规范企业的发展提供了良好的经营环境，促进了消防产业的健康持续发展。

（4）新能源汽车数量预期快速增长，拉动配套消防安全需求

政府对新能源汽车的引导鼓励政策持续推出：国务院印发的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》指出，到 2020 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆。2015 年 3 月，交通运输部公布《关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》，明确提出了到 2020 年新能源汽车在城市公共服务用车中的比例不低于 30%，京津冀地区不低于 35% 的目标。2016 年 2 月，国务院宣布中央国家机关、新能源汽车推广应用城市的政府部门及公共机构购买新能源汽车占当年配备更新车辆总量的比例，由 30% 提升到了 50%。

政策鼓励与环保需求将有望推动新能源汽车市场高速发展，在城市公共交通、城际客运、物流配送、企业与私人出行等方面逐步普及应用新能源汽车，对应交通运输的安全需求，特别是大容量锂电池作为动力系统的安全应急需求，将拉动电池箱专用自动灭火装置的市场需求。

2、不利因素

（1）行业研发投入不够，自主创新能力不足，技术水平有待提高

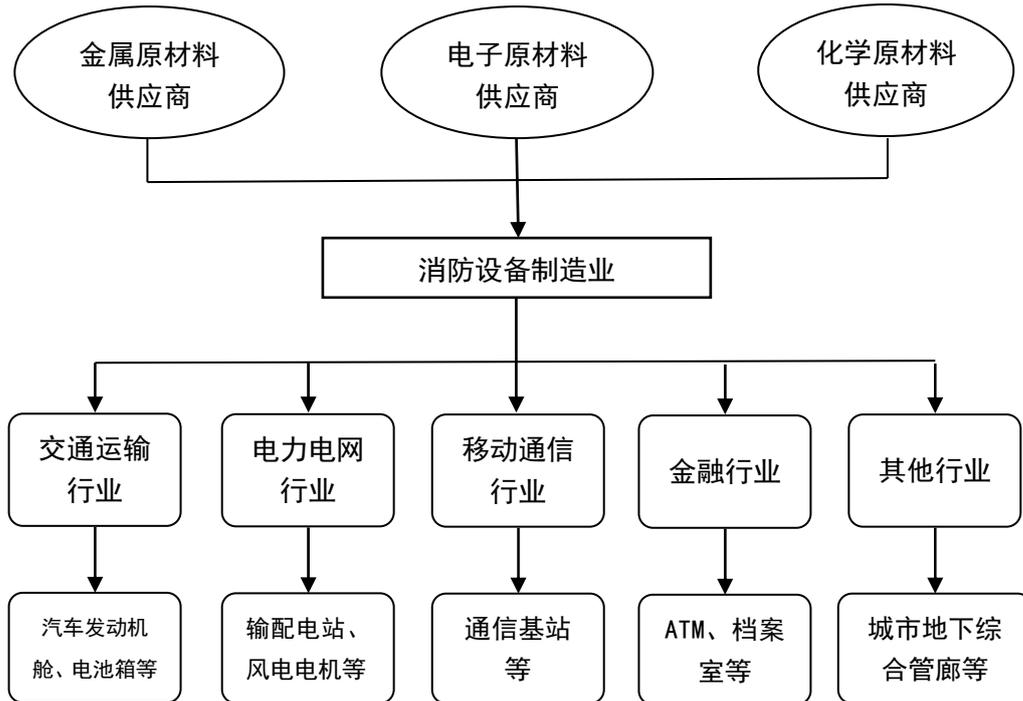
我国消防行业内科研机构较少，科研人员较少，科研投入不足，缺乏多学科复合型人才，科技创新能力不足，创新性的产品开发工作匮乏，对行业的持续发展造成不利影响。

（2）行业集中度低，竞争激烈，发展仍不规范

近年来，在我国国民经济平稳快速发展的大环境下，消防产业也获得了快速发展，但我国消防企业普遍规模偏小，行业竞争激烈，行业缺乏市场秩序的建立者和领导者。在企业规模偏小，资信等级低，融资能力差，抗风险能力弱的情况下，消防企业无力进行充分的信息搜集和技术开发，难以迅速提高产品质量、技术含量和竞争力。

（七）本行业与上、下游行业之间的关联性及其对本行业发展的影响

本行业的上游主要为冷轧钢板等金属类原材料、线束等电子类原材料、各类化学灭火剂原料的生产企业，下游主要是交通运输、电力电网、移动通信等消防应用行业。行业上下游关系如下：



上游行业技术成熟，市场竞争充分，原料供应充足，产品价格平稳，对消防产品行业发展影响较小。

下游行业决定了市场容量。随着城镇化水平和交通、能源等配套投资不断提高，以及新能源汽车蓬勃发展，相关领域的消防需求也将持续增长。

三、公司销售及主要客户情况

（一）主要客户群体

公司产品主要为各类自动灭火装置，以超细干粉自动灭火装置与电池箱专用自动灭火装置为主。公司产品主要应用于交通运输、电力电网等行业。

（二）主要产品和业务经营情况

1、主要产品的产量、销量情况

产品名称	项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
超细干粉自动灭火装置	产量（个）	333,780	245,823	348,118
	销量（个）	317,520	250,919	319,387
	产销率	95.13%	102.07%	91.75%
电池箱专用自动灭火装置	产量（个）	2,017	-	-
	销量（个）	1,634	-	-
	产销率	81.01%	-	-

2、主要产品的销售收入情况

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
超细干粉自动灭火装置	7,714.76	62.32%	9,178.78	78.21%	10,221.38	82.42%
电池箱专用自动灭火装置	1,983.49	16.02%	-	0.00%	-	0.00%
其他自动灭火装置	1,513.57	12.23%	1,235.41	10.53%	527.45	4.25%
五金件及其他	1,166.62	9.42%	1,321.80	11.26%	1,652.81	13.33%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

3、主要产品的平均单价变化情况

单位：元/台

产品名称	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	平均单价	增减	平均单价	增减	平均单价
超细干粉自动灭火装置	242.97	-122.84	365.81	45.78	320.03
电池箱专用自动灭火装置	12,138.85	-	-	-	-

2015 年度公司超细干粉自动灭火装置销售均价下降，主要系产品结构不同所致。公司交通运输行业所用超细干粉自动灭火装置体积及容量小、单价较低，电力电网行业所用超细干粉自动灭火装置体积及容量大，单价相对较高。

4、产品销售模式的规模及占比情况

单位：万元

销售模式	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
直销	8,175.10	66.04%	8,637.99	73.60%	9,675.31	78.02%
经销	4,203.34	33.96%	3,097.99	26.40%	2,726.33	21.98%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

(三) 公司向前五名客户的销售情况

报告期内，公司向前五大客户销售情况如下：

2015 年度			
序号	销售客户名称	金额（万元）	占年度营业收入的比例
1	郑州宇通客车股份有限公司	2,464.74	19.89%
2	厦门金龙旅行车有限公司	1,793.34	14.47%
	金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	429.79	3.47%
	厦门金龙新福达底盘有限公司	192.52	1.55%
	厦门金龙联合汽车工业有限公司	35.05	0.28%
	厦门金龙礼宾车有限公司	0.09	0.001%
	金龙汽车小计	2,450.80	19.78%
3	中通客车控股股份有限公司	474.65	3.83%
	聊城中通轻型客车有限公司	257.32	2.08%
	中通客车小计	731.96	5.91%
4	厦门鑫利基机电设备有限公司	712.62	5.75%
5	国家电网浙江省电力公司	376.64	3.04%
合计		6,736.77	54.37%
2014 年度			
序号	销售客户名称	金额（万元）	占年度营业收入的比例
1	国家电网浙江省电力公司	2,815.42	23.96%
2	郑州宇通客车股份有限公司	2,307.80	19.64%
3	厦门金龙旅行车有限公司	935.72	7.96%

	厦门金龙新福达底盘有限公司	226.03	1.92%
	厦门金龙联合汽车工业有限公司	156.49	1.33%
	金龙汽车小计	1,318.24	11.22%
4	厦门鑫利基机电设备有限公司	598.29	5.09%
5	中国农业银行股份有限公司厦门市分行	251.28	2.14%
	合计	7,291.03	62.05%
2013 年度			
序号	销售客户名称	金额（万元）	占年度营业收入的比例
1	国家电网浙江省电力公司	3,804.41	30.63%
2	郑州宇通客车股份有限公司	2,618.93	21.09%
3	厦门金龙旅行车有限公司	1,256.84	10.12%
	厦门金龙新福达底盘有限公司	262.68	2.12%
	厦门金龙联合汽车工业有限公司	234.41	1.89%
	金龙汽车小计	1,753.94	14.12%
4	厦门鑫利基机电设备有限公司	867.76	6.99%
5	浙江元通汽车零部件有限公司	228.47	1.84%
	合计	9,273.51	74.67%

报告期内，本公司不存在向单一客户的销售比例超过 50%或严重依赖于少数客户的情形。

浙江元通汽车零部件有限公司系公司股东联动投资具有重大影响的公司，除上述情况外，公司不存在董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五名销售客户占有权益的情况。

四、公司采购及主要供应商情况

（一）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料和能源的供应

本公司产品的原材料种类较多，主要分为金属类、电子类、化学类、包装类等原材料，主要采购内容情况如下表所示：

类别	主要采购内容
金属类	冷轧钢板、喷头、铝管、灭火器腔体、钢瓶、螺母、阀门
电子类	线束、电路板、集成电路、压力开关、感温电缆
化学类	各类灭火剂原材料
包装类	保丽龙、木箱、PE袋、纸箱
其他类	D型胶管、停车指示牌、堵头帽、玻纤套管、航空接头

公司主要原材料市场供应充足。本公司生产所需的主要能源为电力，厦门地区电力供应充足。

2、主要原材料的采购及能源耗用情况

报告期内，公司主要原材料采购和能源耗用情况如下表所示：

单位：万元

类别	2015年度	2014年度	2013年度
金属类	2,225.81	2,087.11	3,725.42
电子类	895.60	634.49	1,126.70
化学类	784.53	910.29	966.82
包装类	109.66	106.62	133.25
其他类	598.70	305.27	473.78
电力	88.59	70.01	52.38

3、主要原材料和能源的价格情况

报告期内，主要原材料及能源的平均采购价格如下表所示：

原材料及能源	平均采购价格（元）		
	2015年度	2014年度	2013年度
冷轧钢板（kg）	3.71	4.13	4.48
ABC超细干粉（kg）	11.77	11.85	11.97
七氟丙烷（kg）	35.81	40.53	44.63
线束（米）	22.24	19.99	20.68
钢瓶（七氟丙烷用）（个）	709.76	768.68	824.17
电力（千瓦时）	0.96	0.78	0.76

（二）公司向前五名供应商的采购情况

报告期内，公司向前五大供应商的采购情况如下：

2015 年度			
序号	供应商名称	金额（万元）	占年度采购总额的比例
1	厦门泰姆斯电气有限公司	374.78	8.12%
2	中化蓝天集团贸易有限公司	339.04	7.35%
3	厦门金凯盛金属有限公司	272.35	5.90%
4	厦门重威机械有限公司	259.96	5.63%
5	余姚市华寅消防设备配件厂	216.52	4.69%
合计		1,462.65	31.70%
2014 年度			
序号	供应商名称	金额（万元）	占年度采购总额的比例
1	江西进贤消防化工实业有限公司	333.26	8.24%
2	中化蓝天集团贸易有限公司	318.08	7.87%
3	厦门金凯盛金属有限公司	244.03	6.03%
4	浙江绍兴创意防火设备有限公司	234.16	5.79%
5	漳州文鑫顺五金制品有限公司	209.57	5.18%
合计		1,339.10	33.11%
2013 年度			
序号	供应商名称	金额（万元）	占年度采购总额的比例
1	厦门金凯盛金属有限公司	447.15	6.96%
2	厦门鑫冶工贸有限公司	422.11	6.57%
3	宁波经济技术开发区合正铜业有限公司	381.97	5.94%
4	江西进贤消防化工实业有限公司	379.17	5.90%
5	佛山市金圣邦不锈钢有限公司	319.86	4.98%
合计		1,950.25	30.35%

报告期内，本公司不存在向单个供应商的采购比例超过 50%或严重依赖于少数供应商的情形。

五、主要固定资产、无形资产以及有关资质情况

（一）主要固定资产情况

1、主要经营设备情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的主要经营设备如下：

单位：万元

主要生产经营设备	设备数量	原值	账面净值	成新率
喷涂生产线	1	195.01	178.91	91.74%
焊机	45	60.78	41.75	68.69%
油压机	4	37.69	33.01	87.57%
三综合试验箱、电动振动试验系统	1	35.90	32.78	91.31%
粉碎机	1	26.32	24.25	92.14%
干燥机	3	25.51	20.06	78.64%
普通干粉灭火剂粉碎机	1	17.09	16.69	97.66%
压力机	3	15.71	8.07	51.37%
空压机	8	15.22	10.44	68.59%
固态氮半自动化生产线	1	14.57	13.31	91.35%
合计	68	443.81	379.26	85.46%

2、房屋建筑物

（1）自有房产

截至本招股说明书签署日，公司自有房产尚未完成整体竣工验收，该房屋建筑物尚未取得房屋产权证。

（2）租赁房产

发行人租赁使用的主要房产情况如下：

序号	承租方	出租方	用途	座落	面积 (m ²)	租赁期间	租金金额
1	湖南百安	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	办公、生产	岳阳县城关镇荣鹿路南侧	1,879.70	2015.01.01-2017.12.31	16,056.65 (元/月)
2	国安达	李秀凉	办公	哈尔滨南岗区征义路金	167.00	2014.10.08-2016.10.07	3,200 (元/月)

序号	承租方	出租方	用途	座落	面积 (m ²)	租赁期间	租金金额
				博花园 208 栋 6 单元 601			
3	国安达	范佩芸	办公	昆明市盘龙区公园道 1 号小区 26 单元 F01 号	333.92	2013.11.12-2016.11.11	10,000 (元/月)
4	沈阳国安达	王红军	办公	沈阳市铁西区兴华北街 30 号 17 层 08-10 号	197.77	2015.3.10-2018.3.9	10,000 (元/月)
5	中汽客	郑州市方正包装有限公司	办公、仓库等	郑州市管城区南曹乡工业园 1 号	700.00	2013.12.15-2016.12.14	10 (元/月/m ²)
6	中汽客	朱慧娟	办公	苏州市园区雅戈尔太阳城一期 15#2404	89.00	2016.04.01-2017.03.31	3,200 (元/月)

公司及其子公司租赁使用房产的租金均按照当地市场价格与业主协商确定，租赁价格公允。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，本公司子公司欧士曼拥有 1 宗国有土地使用权证，具体情况如下：

所有权人	土地使用权证号	土地坐落	房屋用途	总用地面积 (平方米)	取得方式	使用期限
欧士曼	厦国土房证第地 00011267 号	集美区沈海高速公路以北，324 国道东南侧，灌口深青工业组团 (J2010GG11-2 地块)	工矿仓储 (工业)	13,188.39	出让	2011.06.08-2061.06.08

欧士曼以上土地使用权及在建工程已为发行人及中汽客与兴业银行股份有限公司厦门分行签订的《最高额抵押合同》(编号：兴银厦杏业额抵字 20140518 号) 项下的授信额度提供抵押担保。

2、商标

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司共拥有 9 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标/图样	权利人	商标注册证证号	期限	类别
1		国安达	6113555	2010.02.21 -2020.02.20	9
2		国安达	6940188	2010.08.14 -2020.08.13	9
3		国安达	10856827	2013.11.14 -2023.11.13	1
4		国安达	10856889	2013.09.07 -2023.09.06	9
5		中汽客	6744611	2011.10.14 -2021.10.13	9
6		国安达	13456427	2015.04.07 -2025.04.06	9
7		国安达	13456408	2015.02.07 -2025.02.06	9
8		天津消安	10729227	2013.10.21 -2023.10.20	1
9		天津消安	10728810	2013.09.28 -2023.09.27	9

3、专利

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司共拥有 62 项专利，其中发明专利 10 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	申请日	有效期限
1	一种非贮压式自动灭火装置	发明	国安达	201110085236.6	2011.04.02	20年
2	一种自动灭火装置	发明	国安达	201110085159.4	2011.04.02	20年
3	一种无电自启动灭火装置	发明	国安达	201110105940.3	2011.04.26	20年
4	一种双驱动多喷口管网自动灭火装置	发明	国安达	201110204229.3	2011.07.20	20年

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	申请日	有效期限
5	一种非贮压式自动灭火装置	实用新型	国安达	201120127106. X	2011. 04. 26	10 年
6	一种溅粉盘及电力电缆保护用自动灭火装置	实用新型	国安达	201220651620. 8	2012. 11. 30	10 年
7	一种风电机组专用灭火装置及风电机组	实用新型	国安达	201320881978. 4	2013. 12. 27	10 年
8	一种撞击器和灭火装置喷头总成及灭火装置	实用新型	国安达	201320882076. 2	2013. 12. 27	10 年
9	一种压力反馈装置和灭火装置及动力制动式车辆制动系统	实用新型	国安达	201320882120. X	2013. 12. 27	10 年
10	一种溅粉盘及灭火装置	实用新型	国安达	201420230995. 6	2014. 05. 07	10 年
11	一种灭火装置安装装置及灭火设备	实用新型	国安达	201420268034. 4	2014. 05. 23	10 年
12	一种安装在压力容器上的压力报警装置	实用新型	国安达	201420521355. 0	2014. 09. 12	10 年
13	防失效型手提式灭火器	实用新型	国安达	201520136589. 8	2015. 03. 11	10 年
14	手提式灭火器	实用新型	国安达	201520137580. 9	2015. 03. 11	10 年
15	一种带语音提示功能的手提式灭火器	实用新型	国安达	201520686171. 4	2015. 09. 07	10 年
16	一种双桥丝电引发器	实用新型	国安达	201320356964. 0	2013. 06. 20	10 年
17	一种管网式自动灭火装置	实用新型	国安达	201320575324. 9	2013. 09. 16	10 年
18	一种强力自动灭火装置	发明	中汽客	200710009771. 7	2007. 11. 06	20 年
19	一种火灾应急逃生装置	发明	中汽客	201210126618. 3	2012. 04. 26	20 年
20	火灾自动探测无电启动装置	发明	中汽客	201210128710. 3	2012. 04. 27	20 年
21	一种安全带自动解锁装置	发明	中汽客	201210129731. 7	2012. 04. 27	20 年
22	一种固态氮储能驱动药	发明	中汽客	201210129717. 7	2012. 04. 27	20 年
23	一种温电双控灭火装置	发明	中汽客	201210129126. X	2012. 04. 27	20 年
24	一种强力型可自检的自动灭火装置	实用新型	中汽客	200720008665. 2	2007. 10. 31	10 年
25	一种可自检的全淹没自动灭火装置	实用新型	中汽客	200720008715. 7	2007. 11. 06	10 年
26	一种 TPMS 轮胎气压监测系统	实用新型	中汽客	201220482749. 0	2012. 09. 21	10 年
27	一种移动式临时停车警示装置	实用新型	中汽客	201220633639. X	2012. 11. 26	10 年
28	一种自动灭火装置	实用新型	中汽客	201220651579. 4	2012. 11. 30	10 年

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	申请日	有效期限
29	一种定向喷射式自动灭火装置	实用新型	中汽客	201220702981.0	2012.12.14	10年
30	一种手动自动一体式灭火装置	实用新型	中汽客	201320017820.2	2013.01.14	10年
31	一种爆玻器	实用新型	中汽客	201320828383.2	2013.12.16	10年
32	车用灭火器启动反馈装置	实用新型	中汽客	201420136582.1	2014.03.25	10年
33	一种车用灭火器启动反馈装置	实用新型	中汽客	201420136580.2	2014.03.25	10年
34	一种灭火系统	实用新型	中汽客	201420308886.1	2014.06.11	10年
35	一种灭火启动及报警开关	实用新型	中汽客	201420145827.7	2014.07.15	10年
36	一种消防智能报警主机及巡检型灭火系统	实用新型	中汽客	201420397996.X	2014.07.18	10年
37	客车乘客舱灭火防护系统	实用新型	中汽客	201420440732.8	2014.08.06	10年
38	一种玻璃击破装置	实用新型	中汽客	201420649030.0	2014.10.31	10年
39	车用智能消防控制装置	实用新型	中汽客	201420523124.3	2014.09.12	10年
40	一种灭火器启动信号反馈装置	实用新型	中汽客	201420760748.7	2014.12.05	10年
41	一种汽车发动机舱和行李舱用自动灭火器	实用新型	中汽客	200620156408.9	2006.12.01	10年
42	一种客车尾气排放装置	实用新型	中汽客	200820101168.1	2008.01.14	10年
43	一种新型灭火装置	实用新型	中汽客	201520098066.9	2015.02.11	10年
44	灭火装置	实用新型	中汽客	201520098012.2	2015.02.11	10年
45	能对灭火剂的运动进行导向的灭火装置	实用新型	中汽客	201520096802.7	2015.02.11	10年
46	电池箱专用自动灭火装置	实用新型	中汽客	201520164198.7	2015.03.23	10年
47	自动灭火装置	实用新型	中汽客	201520527277.X	2015.07.20	10年
48	一种自动灭火装置	实用新型	中汽客	201520527078.9	2015.07.20	10年
49	一种自动灭火装置	实用新型	中汽客	201520526693.8	2015.07.20	10年
50	一种自动灭火装置	实用新型	中汽客	201520526627.0	2015.07.20	10年
51	一种电池箱灭火防护系统	实用新型	中汽客	201520544305.9	2015.07.24	10年

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	申请日	有效期限
52	自动灭火装置（车载）	外观设计	中汽客	201230626302.1	2012.12.13	10年
53	双腔体自动灭火装置（车载）	外观设计	中汽客	201330314779.0	2013.07.08	10年
54	车用自动灭火装置手动开关	外观设计	中汽客	201330314777.1	2013.07.08	10年
55	多喷口自动灭火装置（车载）	外观设计	中汽客	201330314967.3	2013.07.08	10年
56	灭火器箱体	外观设计	中汽客	201330587075.0	2013.11.29	10年
57	车载智能灭火器	外观设计	中汽客	201330589512.2	2013.11.29	10年
58	自动灭火装置（电池箱专用1）	外观设计	中汽客	201530274179.5	2015.07.27	10年
59	自动灭火装置（电池箱专用2）	外观设计	中汽客	201530274012.9	2015.07.27	10年
60	干粉灭火装置（悬挂式）	外观设计	中汽客	201530315030.7	2015.08.20	10年
61	一种车用双喷口自动灭火装置	实用新型	天津消安	201320575325.3	2013.09.16	10年
62	一种汽车发动机机舱专用缆式线型 160℃定温火灾探测装置	实用新型	极安达传感	201520694774.9	2015.09.09	10年

（三）特许经营权及相关资质证书

1、特许经营权

截至本招股说明书签署日，本公司不存在特许经营的情况。

2、经营资质证书

（1）强制性产品认证证书

截至本招股说明书签署日，公司已取得公安部消防产品合格评定中心颁布的相关产品强制性产品认证证书，具体情况如下：

产品名称	认证单元	证书编号	申请企业	有效期至
ABC 超细干粉灭火剂	/	2014081805000047	国安达	2019-09-04
悬挂式干粉灭火装置	FZX-ACT12/1.5-JAD（主型）	2015081813000003	国安达	2020-10-13
	FZX-ACT7/1.2-JAD（主型）	2015081813000004	国安达	2020-10-13
	FZX-ACT3/1.2-JAD			
	FZX-ACT4/1.2-JAD			
	FZX-ACT5/1.2-JAD			
FZX-ACT6/1.2-JAD				

产品名称	认证单元	证书编号	申请企业	有效期至
	FZX-ACT2/1.2-JAD FZX-ACT8/1.2-JAD			
	FFX-ACT8-JAD (主型) FFX-ACT2-JAD FFX-ACT3-JAD FFX-ACT5-JAD FFX-ACT6-JAD FFX-ACT10-JAD	2016081813000011	国安达	2021-05-30
	FFX-ACT10-YG (主型)	2016081813000012	国安达	2021-05-30
	FZB-ACF0.8/1.5-DL/BJ (主型) FZB-ACF4/1.5-DL/BJ	2016081813000013	国安达	2021-05-30
	FZX-ACF4/1.5-DL/BJ (主型); FZX-ACF7/1.5-DL/BJ	2016081813000014	国安达	2021-05-30
	FFX-ACD0.3-GC (主型)	2016081813000017	中汽客	2021-05-30
	FFX-ACD0.4-GSC (主型) FFX-ACD0.3-GSC	2016081813000018	中汽客	2021-05-30
	FFX-ACD0.6-GC (主型)	2016081813000019	中汽客	2021-05-30
	FFX-ACD1-GKC (主型) FFX-ACD0.8-GKC	2016081813000020	中汽客	2021-05-30
	FFX-ACD0.3-MC (主型) FFX-ACD0.4-MC FFX-ACD0.5-MC	2016081813000021	中汽客	2021-05-30
柜式干粉灭火装置	ZFGR8AC (主型)	2016081813000015	国安达	2021-05-30
	ZFGP30AC (主型)	2016081813000016	国安达	2021-05-30
七氟丙烷灭火设备	QMQ4.2/120N-JAD (主型); QMQ4.2/90N-JAD; QMQ4.2/180N-JAD; QMQ4.2/150N-JAD	2016081812000109	国安达	2021-03-02
柜式七氟丙烷气体灭火装置	GQQ90/2.5-JAD (主型); GQQ70/2.5-JAD; GQQ120/2.5-JAD	2016081812000108	国安达	2021-03-02
	GQQ150/2.5-JAD (主型)	2016081812000110	国安达	2021-03-02
	GQQ120*2/2.5-JAD (主型); GQQ90*2/2.5-JAD	2016081812000111	国安达	2021-03-02

(2) 技术鉴定证书

截至本招股说明书签署日,公司已取得公安部消防产品合格评定中心颁布的相关产品技术鉴定证书,具体情况如下:

产品名称	产品型号	证书编号	获得认证单位	有效期至
汽车锂电池箱专用气体自动灭火装置	BaS F QH×1 /05-01	JD2016020035	中汽客	2019-06-07
汽车锂电池箱专用气体自动灭火装置	BaS F QH×2 /10-01	JD2016020036	中汽客	2019-06-07
汽车锂电池箱专用气体自动灭火装置	BaS F QH×2 /04-02	JD2016020037	中汽客	2019-06-07
汽车锂电池箱专用气体自动灭火装置	BaS F QH×2 /08-02	JD2016020038	中汽客	2019-06-07

(3) 质量管理体系认证

序号	证书名称	证书编号	发证单位	获得认证单位	认证范围	有效期至
1	质量管理体系认证证书 (GB/T 19001-2008 /ISO 9001:2008)	00216Q1006 6R1M	方圆标志认证集团有限公司	国安达	悬挂式干粉灭火装置的研发及生产	2018-09-15
2	质量管理体系认证证书 (GB/T 19001-2008 /ISO 9001:2008)	4410013230 8	TÜV NORD CERT GmbH	中汽客	自动灭火装置的设计和制造；停车指示牌的设计和制造；应急逃生装置的制造；内饰金属件的制造	2016-07-10
3	汽车行业质量管理体系认证 (ISO/TS 16949:2009)	4411113068 6	TÜV NORD CERT GmbH	中汽客	自动灭火装置和击窗器的设计和制造	2018-09-14

(4) 排污许可证

序号	证书名称	证书编号	发证单位	获得认证单位	认证范围	有效期至
1	排污许可证	350211-2015-000139	厦门市环境保护局集美分局	国安达	排放主要污染物的种类、浓度限值、总量控制指标	2020-11-17
2	排污许可证	350211-2015-000141	厦门市环境保护局集美分局	中汽客	排放主要污染物的种类、浓度限值、总量控制指标	2020-11-17
3	排污许可证	350211-2015-000140	厦门市环境保护局集美分局	中汽客五金件	排放主要污染物的种类、浓度限值、总量控制指标	2020-11-17

六、公司产品的核心技术及研发情况

(一) 主要产品的核心技术及其在产品中的应用

经过多年的技术研发和产品创新，本公司在消防行业已拥有了深厚的技术积淀和持续创新能力，在灭火剂技术、驱动剂技术、产品结构技术、无电自启动等方面分别拥有了多项核心技术。

本公司的核心技术如下：

序号	核心技术	技术来源	创新方式
1	消防产品结构技术	自主研发	原始创新
2	先进灭火剂生产技术	自主研发	原始创新
3	新型驱动技术	自主研发	原始创新
4	无电自动探测启动技术	自主研发	原始创新
5	火灾早期预警技术	自主研发	原始创新

1、消防产品结构技术

公司成熟掌握了消防产品的结构技术，可以根据不同领域灵活设计消防产品结构，以适用于不同的保护场所。如针对车用发动机舱空间狭小的条件制约，公司车用自动灭火装置内部采用双腔体结构，整个装置占用空间小，可实现多方位的安装，保证灭火装置的灭火效率。

2、先进灭火剂生产技术

公司拥有先进的自动化灭火剂生产及检验、化验设备，可以针对不同领域、不同保护场所、不同环境工况而生产不同类型灭火剂。针对交通运输、电力电网等行业的火灾特性，公司开发的新型灭火剂可有效提高灭火效能，目前已应用于汽车发动机舱、新能源汽车锂电池箱、风力发电机组、输配电站、城市地下综合管廊等工作环境。

3、新型驱动技术

公司非贮压式自动灭火装置采用固态储能驱动技术，常态下灭火装置无需预制驱动压力，通过热能激发固态能量，产生大量惰性气体持续驱动灭火剂，使得灭火剂喷射时间更长，灭火效果更好，无需专人定期检测装置贮存压力，且提高产品的可靠性和安全性。

4、无电自动探测启动技术

公司对传统温控、电控启动方式进行改良并与无电自启动相结合，在无电状态下可自动进行温度、明火探测，并传递信号至控制室或自启动灭火装置实施灭火，确保装置在发生火灾时能够快捷有效地实施灭火。

5、火灾早期预警技术

公司的火灾早期预警技术可在即将发生火灾时或火灾发生初期，及时探测分析火灾信号，发出火灾预警，启动灭火装置实施灭火。

（二）核心技术产品收入占主营业务收入的比重

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
核心技术产品收入（万元）	11,211.81	10,414.19	10,748.83
主营业务收入（万元）	12,378.43	11,735.99	12,401.64
核心技术产品收入占比	90.58%	88.74%	86.67%

（三）正在进行的研发项目及进展情况

序号	项目名称	项目介绍	项目进展
1	适用于电动物流车锂电池箱的自动灭火装置	深入分析锂电池火灾形成的因素及原理，通过综合探测的方式采集火灾数据、检测分析电动物流车火灾形成的因素，针对性地开发自动灭火装置以达到加强电动物流车火灾的探测预防，并能有效抑制电动物流车火灾的发生。	样件试装
2	瓦斯抑爆装置	研发一款应用于矿用瓦斯管道抑制爆炸的灭火装置，在瓦斯管道发生泄露、爆炸发生前探测火苗，并快速喷射，实现抑制爆炸的作用。	试样检验
3	厨房设备灭火装置	根据厨房的热厨加工设备（灶台、集油烟罩、排烟管道）布置特点以及火灾形成特点，研发针对厨房加工设备局部保护的专用厨房设备灭火装置，对厨房的安全设备进行实时监控，并实现应急灭火。	样件开发
4	铁路隧道灭火技术应用研究	该项目为国家科技支撑计划课题，公司协助公安部天津消防研究所开展铁路隧道设备洞室灭火装置和内燃机车固定灭火装置研发，协助开展装置的环境适应性及灭火性能试验研究，研究确定装置工程应用参数。	样件开发，试样

（四）研发费用的构成及占比

报告期内，公司的研发投入情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发费用（万元）	722.62	675.01	648.77
营业收入（万元）	12,390.12	11,750.03	12,418.95
占比	5.83%	5.74%	5.22%

（五）合作研发情况

公司除依靠自身力量独立进行研发创新外，也非常重视对外合作。报告期内，公司充分利用相关科研机构人才和科研优势，与公安部天津消防研究所、华侨大学等机构保持紧密的技术交流与合作，使公司的研发能力得到有效延伸和补充，也为公司产品研发技术达到领先水平提供了更强有力的保障。

（六）公司核心技术人员情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司研发人员共有 35 人，占员工总数的 12.07%，并形成了以消防行业资深专家洪伟艺为核心的研发技术团队，公司主要的核心技术人员还包括洪清泉、吴添林、熊孝新、包夏明等 4 人，其个人简历请参见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“（四）核心技术人员”。

公司是国内消防产品行业的知名企业，为员工价值实现和职业成就提供了良好的发展平台。公司一贯注重技术研发和产品创新的投入，技术人员拥有良好的工作氛围和环境，充满挑战性的研发项目和充足的研发资源；公司注重以人为本的企业文化，执行行政、技术职务独立制，技术人员有良好的职业晋升前景；而且公司拥有业内较具竞争力的薪酬体系，并注重对核心技术人员的长效激励。

因此，公司对核心技术人员具有较强的吸引力，报告期内核心技术人员保持稳定。

七、境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在境外经营情况。

八、公司当年及未来三年的发展规划

（一）公司战略目标及发展规划

1、战略目标

根据自动灭火装置市场需求特点和发展趋势，公司以“一切只为平安生活”与“智能灭火技术为客户创造更大价值”为经营理念，提出了做国内自动灭火装置领域第一品牌企业的战略目标。

2、发展规划

公司未来三年的具体发展规划如下：

（1）加大研发力度，大力推进产品技术创新，针对新能源客车、物流车、出租车等不同车辆的不同需求，开发更具针对性的专用自动灭火装置，逐步实现交通领域的产品全覆盖；

（2）丰富产品类别，根据各类火灾特性开发新型产品。开发金属火灾专用

灭火剂及相关自动灭火装置，推动新型自动灭火装置在化工、钢铁行业的应用；针对煤矿矿井及天然气管道等易燃易爆区域开发专用火灾早期预警及相关自动灭火及抑爆产品；

(3) 建设全国消防科普教育基地，提高民众消防安全意识和安全逃生常识，加快推广轿车智能化自动灭火装置等智能消防产品。

(二) 实现上述发展计划的主要措施

1、通过新能源客车自动灭火装置扩建项目，进一步提升电池箱专业自动灭火装置的产能

公司拟通过建设新能源客车自动灭火装置扩建项目，建设新的生产基地，购入新的生产流水线，提高生产流水线的自动化程度，新增电池箱专用自动灭火装置的产能。

2、通过新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目，开辟新的业务增长点

公司拟通过新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目，丰富公司的产品线，把握下游行业细分领域快速发展的契机，扩大电池箱专用自动灭火装置电池箱专用自动灭火装置的应用范围，完善产业布局，为公司开辟新的业务增长点。

3、加大研发投入，提升公司核心竞争力

未来三年，公司将进一步增加对技术研发的投入，继续培养和引进技术人才，构建更强大的研发团队，不断提高公司研发实力。公司将以研发中心项目建设为契机，提升公司的研发能力和核心竞争力。公司将根据市场需求对现有产品不断改细化其功能、提升其性能，并持续进行新产品的研发，丰富公司产品链。

4、通过申请发行上市，解决未来发展的资金需求

公司将通过申请首次公开发行股票并在创业板上市募集资金，解决未来发展规划对资金的需求。在未来三年内，本公司将重点运用好本次募集资金，建设好本次募集资金的投资项目，确保股东利益最大化。

(三) 拟订上述计划所依据的假设条件

本公司拟定上述业务发展规划，主要基于以下估计和假设：

1、本次发行能够顺利完成并募集到预期的资金，本次募集资金投资项目可以成功实施；

2、国家的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，未发生对公司产生重大影响的不可抗力事件；

3、公司所处行业处于正常发展状态，没有出现重大的市场突发情形；

4、公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员稳定性和连续性；

5、公司经营业务、营运所在地或公司执行的税率无重大不利变化；

6、没有其他对公司生产经营产生重大影响的不可抗力事件发生。

（四）实现上述计划将面临的主要困难

1、品牌知名度有待进一步提高

经过多年的发展和积累，公司已经在国内外市场积累了一定知名度，但公司的品牌影响力和知名度还有待进一步提高，这可能会对公司实现上述战略目标造成一定困难。

2、高端人才不足

随着公司上市融资后，募投项目建设完成，公司对研发、生产、销售和管理等各类高端人才需求越来越多。公司亟需各类高端的研发、营销和管理人才，满足公司快速发展的需要，尽快实现预定的发展目标。如果公司在引进、培养、保留高端人才等方面不能满足公司持续发展的要求，可能会影响到公司上述战略规划的顺利实现。

（五）公司关于持续公告规划实施和目标实现情况的声明

本公司声明：公司在完成本次公开发行股票并在创业板上市后，将通过定期报告持续公告上述规划的实施情况和公司发展目标的实现情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、公司独立经营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产完整情况

公司系由国安达有限整体变更设立，国安达有限的全部资产均已进入本公司，不存在产权争议。

公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利等的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统；公司的资产独立完整，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立情况

公司的总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、总工程师、财务总监、财务副总监等高级管理人员和核心技术人员等均在公司工作并领取薪酬，且公司的董事、监事、高级管理人员的选举和任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，合法、有效。公司高级管理人员、核心技术人员等做出承诺，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；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。本公司在员工管理、工薪报酬等方面均独立于股东和其他关联方。

（三）财务独立情况

本公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门，并根据现行法律法规，结合公司实际，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在主要股东及其控制的其它企业兼职的情况。

公司现持有中国人民银行厦门市中心支行 2013 年 9 月 10 日颁发的《开户许可证》（核准号：J3930007015203），经核准开设独立的基本存款账户（开户银行：中国建设银行股份有限公司厦门杏林支行），独立运营公司资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立情况

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、常务副总经理、副总经理、财务总监、财务副总监、总工程师等高级管理人员，组成完整的法人治理结构。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

（五）业务独立情况

公司的经营范围为：“研发、制造、销售：安全应急产品、消防器材、汽车安全制品（以上项目凭资质证书生产经营）、化工产品（不含须经前置许可的项目）；消防工程的设计与施工；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；消防技术服务、商务信息咨询；企业管理策划、企业营销策划；物业管理”。公司具有独立、完整的业务体系，且独立于控股股东、实际控制人及其控制或施加重大影响的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制或施加重大影响的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

综上，公司在资产、人员、财务、机构和业务上能够独立运作，具有完整的业务体系和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力，其与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，公司在独立性方面不存在重大缺陷。

经核查，保荐机构认为，发行人上述独立性内容真实、准确、完整，符合发行监管对公司独立性的要求，符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》第三十四条的规定。

二、同业竞争

（一）公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情况

公司主要从事自动灭火装置的研发、生产、销售，主要产品包括超细干粉自动灭火装置与电池箱专用自动灭火装置等。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人洪伟艺持有斯迪尔27.50%股份但并未对其实施控制，且斯迪尔主要从事轴承加工业务。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免今后与本公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人洪伟艺及其配偶黄梅香，以及持股5%以上的股东联动投资、林美钗、洪俊龙出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺：

1、本人/本企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似业务的情形；

2、在直接或间接持有发行人股份的相关期间内，本人/本企业将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、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发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本企业控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；

3、在代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事、二分之一以上独立董事、监事会、董事长、总经理中的任何一方（以下简称“异议方”）认为本人/本企业或本人/本企业控制的其他企业与发行人存在同业竞争或利益冲突的情形时，异议方有权向本企业书面询证，本人/本企业应在接到该询证函件后10个工作日内提出书面解释并如实提供相关证明材料（如有）。如异议方在收到本人/本企业的书面解释和资料后仍认为存在同业竞争或利益冲突情形的，异议方有权根据《公司法》和发行人章程的规定提议召开董事会会议，审议本人/本

企业是否存在同业竞争或利益冲突情形，与本人/本企业有关联的董事应在董事会审议时回避表决。如董事会认为本人/本企业确实存在同业竞争或利益冲突情形的，本人/本企业应在董事会决议作出之日起 30 个工作日内停止从事构成同业竞争或利益冲突的业务并将从事同业竞争或利益冲突业务所得收益上缴发行人。同时，如发行人要求本人/本企业无偿将构成同业竞争或利益冲突的业务依法转让给发行人的，本人/本企业无条件配合办理相关手续。

三、关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方及关联关系如下：

（一）公司控股股东、实际控制人

本公司控股股东、实际控制人为洪伟艺，直接持有本公司 59.72%的股权。

（二）公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制或有重大影响的其他企业

1、控股股东、实际控制人控制或有重大影响的其他企业

本公司控股股东、实际控制人洪伟艺，除持有本公司股权外，还持有斯迪尔 27.50%的股份。

斯迪尔详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、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”之“（二）控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业情况”。

2、实际控制人的亲属控制或有重大影响的其他企业

除本公司外，实际控制人的近亲属控制或有重大影响的其他企业如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系	基本情况	业务开展情况
1	厦门百吉机电有限公司	本公司实际控制人之妹妹洪梅香控制的公司	成立于 1996 年 4 月 22 日，注册资本 2,200 万元，法定代表人为洪梅香，住所为厦门市湖里区高殿村建发工业大厦，经营范围：汽车零部件及配件制造；塑料零件制造；橡胶零件制造；体育器材及配件制造；其他金属加工机械制造；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。截至本招股说明书签署日，洪梅香持股 78%。	生产、销售汽车密封胶条、排气管等产品

序号	关联方名称	与本公司的关系	基本情况	业务开展情况
2	厦门裕隆友佳工贸有限公司（曾用名：厦门裕通有限公司）	本公司实际控制人之妹妹洪梅香控制的公司	成立于2001年4月17日，注册资本365万元，法定代表人为李和平，住所为厦门市湖里区兴湖路1号之五101室，经营范围：1、生产、销售：汽车内外装饰件、汽车零配件、车床、冲床、五金产品模具（生产限合法设立的分支机构经营）；2、批发、零售：五金交电、化工原料（不含化学危险品及监控化学品）、电子产品、立体停车设备、建筑材料、日用品；3、智能交通系统设计，规划及安装；4、计算机系统集成及计算机软硬件开发；5、光电技术及光电产品开发；6、仓储（不含危险化学品及监控化学品）（限合法设立的分支机构经营）；7、经营各类商品和技术进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；8、销售IV、V类放射源（有效期至2016年9月25日）。截至本招股说明书签署日，洪梅香持股95%。	销售汽配底盘零件、内外饰等产品
3	厦门百吉博尔特汽车配件有限公司	本公司实际控制人之妹妹洪梅香控制的公司	成立于2003年7月8日，注册资本50万元，法定代表人为洪梅香，住所为厦门市同安区五显镇三秀山村16号，经营范围：汽车零部件及配件制造。截至本招股说明书签署日，洪梅香持股95%。	未开展实际经营
4	厦门银佳华电子有限公司	本公司实际控制人之妹妹洪梅香控制的公司	成立于2009年5月27日，注册资本500万元，法定代表人为洪梅香，住所为厦门市同安区城南工业区凤岭二路58号1#厂房第一层至第二层，经营范围：其他电子设备制造；机械零部件加工；汽车零部件及配件制造；电工机械专用设备制造；其他机械设备及电子产品批发；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。截至本招股说明书签署日，洪梅香持股50%。	生产、销售全自动端子压着机、电脑剥线机等产品
5	厦门随丰有限公司	本公司实际控制人之妹妹洪梅香控制的公司	成立于1996年6月19日，注册资本50万元，法定代表人为洪梅香，住所为厦门市仙阁里134号807室，经营范围：1、批发、零售五金交电、食品、饮料、烟草（限零售）、百货、工艺美术品（不含金银首饰）、纺织品、计算机及软件、建筑材料、电工器材、电子产品及通信设备、石油及制品、工程机械、汽车零配件、摩托车及零配件、化工材料、矿产品；2、房地产管理及经纪与代理；3、信息咨询。截至本招股说明书签署日，洪梅香持股60%。	处于吊销、未注销状态

（三）直接或间接持有公司5%以上股份的其他股东

序号	关联方名称	与发行人的关系
1	联动投资	本公司股东，持有本公司股份596.70万股，占本公司本次发行前的股权比例为6.22%。
2	洪俊龙	本公司股东，持有本公司股份594.00万股，占本公司本次发行前的股权比例为6.19%。

3	林美钗	本公司股东、董事，持有本公司股份 594.00 万股，占本公司本次发行前的股权比例为 6.19%。
---	-----	---

（四）发行人子公司

序号	关联方名称	与发行人的关系
1	中汽客	发行人直接持股的全资子公司
2	欧士曼	发行人直接持股的全资子公司
3	天津消安	发行人通过中汽客间接持股的全资子公司
4	中汽客五金件	发行人通过中汽客间接持股的全资子公司
5	郑州中汽客	发行人通过中汽客间接持股的全资子公司
6	湖南百安	发行人控股子公司，持有其 51%股权
7	沈阳国安达	发行人控股子公司，持有其 51%股权
8	极安达传感	发行人控股子公司，持有其 51%股权

（五）发行人关联自然人

公司关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，包括本公司董事、监事、高级管理人员以及上述人员关系密切的家庭成员。

本公司董事、监事、高级管理人员情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”。

（六）公司董事、监事、高级管理人员控制或有重大影响的其他企业

公司董事、监事、高级管理人员控制或有重大影响的其他企业请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况”和“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况”。

（七）其他关联方

序号	关联方名称	关联关系情况
1	浙江中大元通汽车云服务有限公司	本公司持股 5%以上股东联动投资施加重大影响的公司（注）
2	浙江元通汽车零部件有限公司	浙江中大元通汽车云服务有限公司的全资子公司

（注：联动投资的合伙人胡小平担任浙江中大元通汽车云服务有限公司的董事长。）

四、关联交易

（一）经常性关联交易

1、关联采购和接受劳务

时间	关联交易方	交易内容	关联交易定价原则	金额（万元）	占当期营业成本的比例
2013 年度	斯迪尔	采购变速箱	参照市场价格	9.63	0.17%
	斯迪尔	外协加工停车牌电机组成	参照市场价格	46.34	0.81%
2015 年度	斯迪尔	采购停车牌等	参照市场价格	8.61	0.16%

2、关联销售和提供劳务

时间	关联交易方	交易内容	关联交易定价原则	金额（万元）	占当期营业收入的比例
2013 年度	厦门裕隆友佳工贸有限公司	销售自动灭火装置、储气筒等	参照市场价格	3.89	0.03%
	浙江元通汽车零部件有限公司	销售自动灭火装置	参照市场价格	228.47	1.84%
2014 年度	厦门裕隆友佳工贸有限公司	销售自动灭火装置、储气筒	参照市场价格	0.43	0.004%
	浙江元通汽车零部件有限公司	销售自动灭火装置	参照市场价格	63.60	0.54%
	浙江中大元通汽车云服务有限公司	销售自动灭火装置	参照市场价格	6.93	0.06%
2015 年度	斯迪尔	销售停车牌电机等部件	参照市场价格	5.80	0.05%
	浙江元通汽车零部件有限公司	销售自动灭火装置	参照市场价格	31.35	0.25%

（二）偶发性关联交易

报告期内，公司实际控制人及其配偶为公司贷款提供担保，具体情况如下：

时间	担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保期限	是否履行完毕
2013年度	洪伟艺、黄梅香	中汽客	300.00	2013.12.06-2014.12.05	是
2014年度	洪伟艺	国安达	1,000.00	2014.05.20-2015.05.20	是
	洪伟艺、黄梅香	中汽客	400.00	2014.04.16-2015.04.15	是
	洪伟艺、黄梅香	中汽客	300.00	2014.10.21-2015.10.20	是
2015年度	洪伟艺、黄梅香	国安达	400.00	2015.05.21-2016.05.17	是
	洪伟艺、黄梅香	国安达	300.00	2015.06.10-2016.06.09	是
	洪伟艺、黄梅香	国安达	160.00	2015.10.14-2016.05.29	是
	洪伟艺、黄梅香	中汽客	400.00	2015.05.20-2016.05.17	是
	洪伟艺、黄梅香	中汽客	300.00	2015.05.29-2016.05.28	是
	洪伟艺、黄梅香	中汽客	300.00	2015.07.01-2016.05.29	是
	洪伟艺、黄梅香	中汽客	400.00	2015.10.14-2016.05.29	是

（三）关联方往来款余额

1、应收账款

单位：万元

关联方	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
斯迪尔	6.78	-	-
厦门裕隆友佳工贸有限公司	0.43	0.43	0.52
浙江元通汽车零部件有限公司	22.28	-	-

2015年末应收斯迪尔的应收账款余额，为公司向其销售停车牌电机等部件尚未结算的货款余额；2013-2015年末应收厦门裕隆友佳工贸有限公司的应收账款余额，为公司向其销售自动灭火装置等产品尚未结算的货款余额；2015年末应收浙江元通汽车零部件有限公司的余额，为公司向其销售自动灭火装置等产品尚未结算的货款余额。

2、应付账款

单位：万元

关联方	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
斯迪尔	6.07	0.43	4.91
厦门裕隆友佳工贸有限公司	-	0.43	0.43

2013-2015年末应付斯迪尔的应付账款余额，为公司向其采购变速箱、停车牌等尚未结算的货款余额；2013年末和2014年末应付厦门裕隆友佳工贸有限公司的应付账款余额，为2012年公司向其采购五金配件尚未结算的货款余额。

3、其他应收款

单位：万元

关联方	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
浙江元通汽车零部件有限公司	3.00	3.00	3.00
洪俊龙	-	2.82	0.18
常世伟	-	-	0.10

2013-2015年末应收浙江元通汽车零部件有限公司的其他应收款余额，为公司向其销售自动灭火装置交付的质量保证金；2013年末和2014年末应收洪俊龙、常世伟的其他应收款余额，为公司向其预支的备用金。

4、其他应付款

单位：万元

关联方	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
洪伟艺	12.08	-	2.69
洪俊龙	2.51	10.31	1.84
林美钗	-	0.11	1.96
许燕青	-	1.81	-
常世伟	-	1.79	-
王正	-	-	0.44
李秀好	-	0.46	-

2013-2015年末应付洪伟艺等7人的其他应付款余额，为公司尚未完成结算的差旅报销费用。

五、关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的研发、采购、生产、销售系统，上述关联交易均为公司发展过程中正常经营所发生，并依照《公司章程》以及有关协议规定进行，且按市场价格公允定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，亦不存在利用关联交易转移利润的情形。

上述关联交易对发行人的财务状况和经营成果未产生重大影响。

六、报告期内关联交易的执行情况及独立董事意见

股份公司设立后，本公司发生的关联交易按《公司章程》等规定履行了必要的程序，对于本公司发生的关联交易，本公司已采取必要措施对本公司及其他股东的利益进行保护。

公司独立董事黄元庆、李建彬、王一峰对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了明确意见，一致认为：“公司报告期内的关联交易审议程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，决策机构程序合法有效；关联交易的定价原则遵循了公平、公允原则，关联交易价格参照市场价格确定，相关交易合同和协议是在平等自愿的基础上签署的，签订程序合法合规；关联交易合同和协议不会影响公司的独立性，不会损害公司及中小股东的利益。”

七、避免及规范关联交易的承诺

为了避免及规范关联交易，本公司实际控制人与控股股东洪伟艺及其配偶黄梅香、持股 5%以上的股东联动投资、林美钗、洪俊龙，以及董事、监事、高级管理人员出具了《避免及规范关联交易的承诺函》，承诺：

1、严格遵守有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、证券交易所的有关规定，充分尊重公司的独立法人地位，善意、诚信地行使相关权利并履行相应义务，保证国安达在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，保证不会利用关联关系促使国安达股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员作出任何可能损害国安达及其股东合法权益的决定或行为。

2、在遵守有关法律法规、发行人章程的前提下，本人 / 本企业具有控制关系的第三方将尽可能避免与发行人之间进行关联交易。

3、对于本人 / 本企业及本人 / 本企业控制的其他企业与发行人发生的不可避免的关联交易，本人 / 本企业将督促交易各方严格按照有关法律、法规、规范性文件及国安达公司章程及相关制度的有关规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证关联交易按照公平合理的商业原则进行，本人 / 本企业具有控制关系的第三方不得要求或接受国安达给予比在任何一项市场公平交易中第三方更为优惠的条件。本人 / 本企业及与本人 / 本企业具有控制关系的第三方将严格及善意地履行与国安达之间的关联交易协议，不向国安达谋求任何超出协议之外的利益。

4、依法促使与本人 / 本企业具有控制关系的第三方按照与本人 / 本企业同样的标准遵守以上承诺事项。

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况

（一）董事会成员

本公司董事会成员共 7 名，其中 3 名为独立董事。

1、洪伟艺先生

本公司董事长、总经理，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。本公司创始人，2005 年成立中汽客，2008 年成立国安达有限。现担任全国消防标准化技术委员会固定灭火系统分技术委员会委员、福建省消防标准化技术委员会委员，入选福建省第一批特支人才“双百计划”科技创业领军人才，曾获公安部科学技术进步三等奖、厦门市科技进步三等奖。现任公司董事长及总经理，兼任中汽客执行董事兼总经理、欧士曼执行董事兼经理、极安达传感董事长、中汽客五金件执行董事兼总经理、湖南百安董事长。

2、许燕青先生

本公司董事、常务副总经理，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。曾担任厦门恒耀金属有限公司销售部经理。自 2008 年起在公司任职，曾担任中汽客副总经理、国安达有限副总经理。现任公司董事、常务副总经理。

3、林美钗女士

本公司董事、供应链总监兼采购部经理，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。曾担任中汽客执行董事、经理、监事及国安达有限监事等职务。现任公司董事、供应链总监兼采购部经理，兼任中汽客监事、欧士曼监事、中汽客五金件监事、天津消安监事。

4、洪清泉先生

本公司董事、总工程师，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。自 2010 年起在公司任职，历任公司技术员、技术部副经理。曾获厦门市科技进步三等奖。现任公司董事、总工程师。

5、黄元庆先生

本公司独立董事，1949 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，教授、博士生导师。曾任厦门大学物理与机电工程学院副院长、机电工程系主任、教育部仪器仪表学科教学指导委员会委员等职务。现为厦门大学现代传感技术联合实验室主任、中国计量与校准技术国防科技重点实验室兼职教授。现任公司独立董事。

6、李建彬先生

本公司独立董事，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，注册会计师、注册税务师。曾任厦门天健华天会计师事务所合伙人、天健光华（北京）会计师事务所合伙人、天健正信会计师事务所合伙人，2012 年 8 月至今任致同会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。现任公司独立董事。

7、王一峰先生

本公司独立董事，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。历任厦门市产品质量检验所助理工程师、工程师。现任厦门市产品质量监督检验院高级工程师、福建省土方机械标准化技术委员会秘书长、厦门市标准化协会副秘书长、公司独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会成员共 3 名，其中职工代表监事 1 名。

1、吴添林先生

本公司监事会主席、内控审计部主任，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历、工程师。曾担任厦门恒耀金属有限公司研发部主管、埃梯梯电子工业有限公司项目经理。自 2008 年起在公司任职，曾担任国安达有限公司总经理助理兼技术部经理、品管部经理。曾获厦门市科技进步三等奖。现任公司监事会主席、内控审计部主任，兼任极安达传感董事兼总经理。

2、王曦雅女士

本公司监事，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。历任中国宋庆龄基金会培训交流部干事、浙江中大元通集团股份有限公司企研中心员工、浙江中大集团投资有限公司综合办主任，现任公司监事、浙江中大元通汽车云服务有限公司办公室兼品牌部主任、浙江车家佳电子商务有限公司执行董

事兼总经理、宁波元通英菲尼迪汽车有限公司监事、浙江元通龙通汽车有限公司监事、慈溪市元通奥可汽车销售有限公司监事、临海大江南丰田汽车销售服务有限公司监事、浙江元通瑞达汽车有限公司监事、金华大江南丰田汽车销售服务有限公司监事、绍兴东元汽车有限公司监事、绍兴瑞达汽车有限公司监事。

3、汤丽燕女士

本公司监事、内控专员，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。曾任福建友通实业有限公司品保课课长。自 2013 年起在公司担任监事、内控专员。

（三）高级管理人员

1、洪伟艺先生

本公司董事长、总经理，简历同上。

2、许燕青先生

本公司董事、常务副总经理，简历同上。

3、洪清泉先生

本公司董事、总工程师，简历同上。

4、常世伟先生

本公司副总经理，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾任泉州能动力新技术产品有限公司销售部经理、福建创辉电力机电设备有限公司副总经理。自 2008 年起在公司任职，担任国安达有限副总经理。现任公司副总经理。

5、王正先生

本公司副总经理，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。曾任厦门美驰实业有限公司市场部经理、总经理助理、厦门美驰汽配工业有限公司副总经理。自 2011 年起在公司任职，担任国安达有限副总经理。现任公司副总经理。

6、连剑生先生

本公司副总经理、董事会秘书，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留

权，大学本科学历。曾任光大证券投资银行部业务董事、安信证券投资银行部业务总监。现任厦门万核园发展有限公司董事、厦门吉照贸易有限公司监事、厦门德瑞莱环保科技有限公司监事、福建德瑞莱环保科技有限公司监事、好利来（中国）电子科技股份有限公司独立董事。2013年起任公司副总经理、董事会秘书。

7、朱贵阳先生

本公司财务总监，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历、注册会计师、注册税务师。曾任天健光华（北京）会计师事务所有限公司高级项目经理、安溪铁观音集团股份有限公司财务总监、副总经理。2013年起任公司财务总监。

8、李秀好女士

本公司财务副总监，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾任厦门优立化工有限公司财务负责人、厦门同赢软件科技有限公司财务负责人。自2009年起在公司任职，曾担任中汽客财务负责人。现任公司财务副总监，兼任天津消安执行董事兼经理、湖南百安董事。

（四）核心技术人员

1、洪伟艺先生

本公司董事长、总经理，简历同上。

2、洪清泉先生

本公司董事、总工程师，简历同上。

3、吴添林先生

本公司监事会主席，简历同上。

4、熊孝新先生

本公司技术部经理，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。曾任乐清恩可电子有限公司技术部部长、广州中汽恩可汽车电子有限公司技术部部长。自2010年起在公司任职，曾担任公司技术部副经理。曾获厦门市科技进步二等奖。现担任公司技术部经理。

5、包夏明先生

本公司技术部工程师，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，工程师。曾任苏州吴越合成化工厂生产技术副厂长。自 2013 年至今，担任公司技术部工程师。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼任职务	兼职单位与发行人关系
洪伟艺	董事长、总经理	中汽客执行董事兼总经理	全资子公司
		欧士曼执行董事兼经理	全资子公司
		极安达传感董事长	控股子公司
		中汽客五金件执行董事兼总经理	子公司中汽客的全资子公司
		湖南百安董事长	控股子公司
林美钗	董事、供应链总监兼采购部经理	中汽客监事	全资子公司
		欧士曼监事	全资子公司
		中汽客五金件监事	子公司中汽客的全资子公司
		天津消安监事	全资子公司
黄元庆	独立董事	厦门大学现代传感技术联合实验室主任	独立董事任职单位
		中国计量与校准技术国防科技重点实验室兼职教授	独立董事兼职单位
李建彬	独立董事	致同会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人	独立董事任职单位
王一峰	独立董事	厦门市产品质量监督检验院高级工程师	独立董事任职单位
吴添林	监事会主席、内控审计部主任	极安达传感董事兼总经理	控股子公司
王曦雅	监事	浙江中大元通汽车云服务有限公司办公室兼品牌部主任	监事任职单位
		浙江车家佳电子商务有限公司执行董事兼总经理	监事任职单位
		宁波元通英菲尼迪汽车有限公司监事	监事兼职单位
		浙江元通龙通汽车有限公司监事	监事兼职单位
		慈溪市元通奥可汽车销售有限公司监事	监事兼职单位

姓名	本公司职务	兼任职务	兼职单位与发行人关系
		临海大江南丰田汽车销售服务有限公司监事	监事兼职单位
		浙江元通瑞达汽车有限公司监事	监事兼职单位
		金华大江南丰田汽车销售服务有限公司监事	监事兼职单位
		绍兴东元汽车有限公司监事	监事兼职单位
		绍兴瑞达汽车有限公司监事	监事兼职单位
连剑生	副总经理、 董事会秘书	好利来（中国）电子科技股份有限公司独立董事	高级管理人员兼职单位
		厦门万核园发展有限公司董事	高级管理人员兼职单位
		厦门吉照贸易有限公司监事	高级管理人员兼职单位
		厦门德瑞莱环保科技有限公司监事	高级管理人员兼职单位
		福建德瑞莱环保科技有限公司监事	高级管理人员兼职单位
李秀好	财务副总监	天津消安执行董事兼经理	全资子公司
		湖南百安董事	控股子公司

除前述任职或兼职外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他法人单位任职。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格及相互之间的亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

在本公司董事、监事、高级管理人员中，除洪清泉系洪伟艺之子、许燕青系洪伟艺之妹洪梅花之配偶外，其他人员之间不存在夫妻关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

（七）董事、监事的提名与选聘情况

类别	姓名	职务	提名与选聘情况	
			提名人	股东大会、董事会、监事会
第一届 董事会 成员	洪伟艺	董事长	股东、董事会	2013年7月30日公司创立大会，2013年7月30日第一届董事会第一次会议
	许燕青	董事	股东	2013年7月30日公司创立大会

类别	姓名	职务	提名与选聘情况	
			提名人	股东大会、董事会、监事会
	林美钗	董事	同上	同上
	洪清泉	董事	同上	同上
	黄元庆	独立董事	同上	同上
	李建彬	独立董事	同上	同上
	王一峰	独立董事	同上	同上
第一届 监事会 成员	吴添林	监事会 主席	职工代表大会选 举产生、监事会	2013年7月25日职工代表大会，2013 年7月30日第一届监事会第一次会议
	王曦雅	监事	股东	2013年7月30日公司创立大会
	汤丽燕	监事	同上	同上

（八）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规 定及其法定义务责任的情况

公司现任董事、监事及高级管理人员参加了保荐机构组织的辅导培训。辅导培训中，保荐机构通过集中授课、专项辅导及集体研讨等方式对公司相关董事、监事及高级管理人员进行了辅导，辅导内容包括对相关人员进行全面的法律知识学习培训，加强其对发行上市的有关法律、法规和规则的理解，并使其理解信息披露和履行承诺方面的责任和义务等。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

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除对本公司投资以外的其他投资如下：

姓名	本公司职务	被投资单位名称	注册资本 (万元)	持股比例
洪伟艺	董事长、总经理	斯迪尔	50.00	27.50%
许燕青	董事、副总经理	斯迪尔	50.00	27.50%
吴添林	监事会主席、内控审计部 主任	厦门吉乐达塑胶有限公司	50.00	25.00%
王曦雅	监事	浙江车家佳电子商务有限公司	1,000.00	100.00%
汤丽燕	监事、内控专员	厦门市极安投资咨询有限公司	333.4375	2.06%
连剑生	副总经理、董事会秘书	厦门吉照贸易有限公司	1,000.00	30.00%

姓名	本公司职务	被投资单位名称	注册资本 (万元)	持股比例
		厦门德瑞莱环保科技有限公司	1,000.00	5.00%
		福建赛特新材股份有限公司	5,850.00	4.31%

除上表所列董事、监事、高管人员及其他核心技术人员的对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持股情况

(一) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股情况

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的持股情况如下：

单位：万股

序号	姓名	职务	直接持股	通过极安咨询间接持股	合计
1	洪伟艺	董事长、总经理	5,732.40	-	5,732.40
2	许燕青	董事、常务副总经理	72.00	-	72.00
3	林美钗	董事、供应链总监兼采购部经理	594.00	-	594.00
4	洪清泉	董事、总工程师	306.00	-	306.00
5	吴添林	监事会主席、内控审计部主任	-	45.00	45.00
6	汤丽燕	监事、内控专员	-	9.00	9.00
7	常世伟	副总经理	72.00	-	72.00
8	王正	副总经理	72.00	-	72.00
9	连剑生	副总经理、董事会秘书	54.00	-	54.00
10	朱贵阳	财务总监	60.00	-	60.00
11	李秀好	财务副总监	54.00	-	54.00
12	熊孝新	技术部经理	-	3.60	3.60
13	包夏明	技术部工程师	-	9.00	9.00

除上表所列外，其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未直接或间接或委托他人持有本公司股份。上述持股均不存在质押或冻结的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属持股情况如下：

单位：万股

序号	姓名	与董事、监事、高级管理人员的关系	直接持股	通过极安咨询间接持股	合计
1	洪俊龙	洪伟艺之子，洪清泉之弟	594.00	-	594.00
2	黄梅香	洪伟艺之配偶，洪清泉之母亲	162.00	-	162.00
3	林国兴	林美钗之兄	-	7.20	7.20
4	邓丽慧	连剑生之配偶	13.50	-	13.50
5	郑春境	洪伟艺之配偶之母亲之弟之子		9.00	9.00
6	许燕山	洪伟艺之母亲之妹之女之配偶，许燕青之父亲之弟之子		7.20	7.20
7	黄海滨	洪伟艺之配偶之妹之配偶		7.20	7.20
8	黄蜜冬	洪伟艺之父亲之妹之子，许燕青之配偶之父亲之妹之子		7.20	7.20

本公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属，不存在直接或间接持有本公司股份的情况。上述持股均不存在质押或冻结的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报酬情况

（一）薪酬组成、确定依据及所履行的程序

未在公司担任具体职务的董事及监事，未领取董事、监事职务报酬；在公司担任具体职务的董事、监事，根据其在公司的具体任职岗位领取相应报酬，不领取董事、监事职务报酬；独立董事享有固定数额董事津贴，随公司工资发放，其他董事、监事不享有津贴。

公司高级管理人员薪酬根据《高管人员薪酬管理暂行办法》，由基本薪酬、年终奖金两部分构成。其中基本薪酬系高管人员根据职务等级及职责每月领取的基本报酬，年终奖金根据年度经营及考核情况发放。

高级管理人员薪酬由董事会确定，由薪酬与考核委员会进行管理。

公司核心技术人员均在公司任职，其薪酬系根据公司人力资源相关制度规定。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占利润总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
薪酬总额	344.28	335.37	244.60
利润总额	2,705.94	2,029.37	2,953.15
薪酬总额/利润总额	12.72%	16.53%	8.28%

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年的薪酬情况

本公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2015 年度从本公司及其关联企业领取收入的情况如下：

序号	姓名	在公司职务	在本公司领取薪酬（万元）	在关联企业领取薪酬（万元）
1	洪伟艺	董事长、总经理	45.75	-
2	许燕青	董事、常务副总经理	33.78	-
3	林美钗	董事、供应链总监兼采购部经理	18.46	-
4	洪清泉	董事、总工程师	25.46	-
5	黄元庆	独立董事	5.00	-
6	李建彬	独立董事	5.00	-
7	王一峰	独立董事	5.00	-
8	吴添林	监事会主席、内控审计部主任	23.09	-
9	王曦雅	监事	-	37.00
10	汤丽燕	监事、内控专员	13.28	-
11	常世伟	副总经理	30.88	-
12	王正	副总经理	30.93	-
13	连剑生	副总经理、董事会秘书	31.22	-

序号	姓名	在公司职务	在本公司领取薪酬 (万元)	在关联企业领取薪酬 (万元)
14	朱贵阳	财务总监	24.27	-
15	李秀好	财务副总监	19.63	-
16	熊孝新	技术部经理	18.37	-
17	包夏明	技术部工程师	14.16	-

公司监事王曦雅于浙江中大元通汽车云服务有限公司领取薪酬。

除上表列示的收入外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在本公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

五、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议情况

公司董事（独立董事除外）、监事（外部监事除外）、高级管理人员和其他核心人员均与本公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，董事和独立董事与公司还签订了《聘书》或《聘任合同》。截至本招股说明书签署日，上述《聘书》、《聘任合同》、《劳动合同》和《保密协议》均得到了有效的执行。

截至本招股说明书签署日，洪伟艺存在为本公司向银行借款提供担保的情况。请参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

除上述合同外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与公司签订借款、担保等其他协议情况，也未有认股权等安排。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签定的上述协议履行情况正常。

六、发行人董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事变动情况

2013年7月30日，公司召开创立大会，洪伟艺先生、许燕青先生、林美钗女士、洪清泉先生、黄元庆先生、李建彬先生和王一峰先生等7名成员为本公司第一届董事会成员，黄元庆先生、李建彬先生和王一峰先生为本公司第一届董事会独立董事；2013年7月30日，发行人第一届董事会第一次会议决议，选举洪伟艺先生为董事长。

近两年，公司董事未发生变动。

（二）监事变动情况

2013年7月30日，公司召开创立大会，选举王曦雅女士和汤丽燕女士为监事，与职工民主选举产生的监事吴添林先生组成公司第一届监事会。2013年7月30日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举吴添林先生为监事会主席。

近两年，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

2013年7月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，根据董事长的提名，聘任洪伟艺先生为公司总经理，连剑生先生为董事会秘书；根据总经理提名，聘任许燕青先生为常务副总经理，常世伟先生、王正先生、连剑生先生为副总经理，洪清泉先生为总工程师，李秀好女士为公司财务副总监。

2013年8月30日，公司召开第一届董事会第二次会议，根据总经理提名，聘任朱贵阳先生为财务总监。

近两年，公司高级管理人员未发生变动。

七、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会等机构和人员的运行及履职情况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求，公司建立了符合上市公司要求的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和高级管理人员相互协调、相互制衡，独立董事、董事会秘书勤勉尽责，有效地增强了决策的公正性和科学性，确保了公司科学管理、规范运作，切实保障了所有股东的利益。

（一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会关于公司治理的有关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及董事会专门委员会的各项制度并按制度执行。

（二）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全情况

公司自成立至今，历次股东大会均按照《公司章程》规定的程序召开。公司股东大会对《公司章程》修订、董事和监事任免、利润分配、公司重要规章制度的建立等事项做出相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

2、股东的权利和义务

根据《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有以下权利：（1）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；（2）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；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）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；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

根据《公司章程》第三十六条的规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会职权

根据《公司章程》第三十九条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方

案；(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(8) 对公司公开发行股票和公司债券作出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；(10) 修改本章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准第三十九条规定的担保事项；(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；(14) 审议批准公司与关联人发生的（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 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；(15) 审议股权激励计划；(16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会议事规则

2013 年 9 月 18 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《国安达股份有限公司股东大会议事规则》（以下简称“《股东大会议事规则》”）。2016 年 5 月 31 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过《关于修改〈股东大会议事规则〉的议案》。

《公司章程》和《股东大会议事规则》规定股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

5、历次股东会召开情况

自整体变更设立公司以来，公司共召开了 12 次股东大会。

序号	日期	股东大会
1	2013 年 7 月 30 日	创立大会
2	2013 年 9 月 18 日	2013 年第一次临时股东大会
3	2013 年 12 月 9 日	2013 年第二次临时股东大会
4	2014 年 3 月 9 日	2014 年第一次临时股东大会
5	2014 年 6 月 30 日	2013 年年度股东大会

序号	日期	股东大会
6	2015年1月18日	2015年第一次临时股东大会
7	2015年6月5日	2014年年度股东大会
8	2015年10月10日	2015年第二次临时股东大会
9	2015年12月31日	2015年第三次临时股东大会
10	2016年4月22日	2016年第一次临时股东大会
11	2016年5月15日	2015年年度股东大会
12	2016年5月31日	2016年第二次临时股东大会

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

公司董事会由七名董事组成，其中独立董事三名。2013年7月30日公司召开2013年第一次股东大会选举产生第一届董事会，截至本招股说明书签署日，履行董事职责的即为该届董事会。

公司历次董事会均按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在高管人员任免、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

2、董事会职权

根据《公司章程》和《董事会议事规则》规定董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行股票、债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）决定公司内部管理机构的设置；（9）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、总工程师、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（10）制订公司的基本管理制度；（11）制订本章程的修改方案；（12）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（13）听取公司经理的工作汇报并检查总经理的工作；（14）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

2013年9月18日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议通过《国安达股份有限公司董事会议事规则》（以下简称“《董事会议事规则》”）。2016年5月31日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》。

《公司章程》和《董事会议事规则》等规定董事会的议事规则，公司董事会分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少召开两次会议。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

4、历次董事会召开情况

自整体变更设立公司以来，本公司召开了12次董事会。

序号	日期	董事会
1	2013年7月30日	第一届董事会第一次会议
2	2013年8月30日	第一届董事会第二次会议
3	2013年11月24日	第一届董事会第三次会议
4	2014年2月21日	第一届董事会第四次会议
5	2014年6月10日	第一届董事会第五次会议
6	2015年1月2日	第一届董事会第六次会议
7	2015年5月15日	第一届董事会第七次会议
8	2015年9月23日	第一届董事会第八次会议
9	2015年12月16日	第一届董事会第九次会议
10	2016年4月5日	第一届董事会第十次会议
11	2016年4月24日	第一届董事会第十一次会议
12	2016年5月15日	第一届董事会第十二次会议

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

公司监事会由三名监事组成，其中股东代表两名，职工代表一名。2013年7月30日公司召开的2013年第一次股东大会选举产生第一届监事会，截至本招股

说明书签署日，履行职责的为公司第一届监事会，公司现任三名监事为吴添林先生、王曦雅女士、汤丽燕女士。其中王曦雅女士、汤丽燕女士由 2013 年 7 月 30 日召开的 2013 年第一次股东大会选举产生，吴添林先生为职工代表监事，由职工代表大会选举产生。

公司历次监事会均按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

2、监事会职权

《公司章程》规定监事会行使下列职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（4）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（5）向股东大会提出提案；（6）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（7）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

2013 年 9 月 18 日，公司召开 2013 年第一届临时股东大会，审议通过《国安达股份有限公司监事会议事规则》（以下简称“《监事会议事规则》”）。

《公司章程》和《监事会议事规则》规定监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

4、历次监事会召开情况

自整体变更设立公司以来，本公司召开了 7 次监事会。

序号	日期	监事会
1	2013 年 7 月 30 日	第一届监事会第一次会议
2	2013 年 8 月 30 日	第一届监事会第二次会议
3	2014 年 6 月 10 日	第一届监事会第三次会议

序号	日期	监事会
4	2014年9月26日	第一届监事会第四次会议
5	2015年5月15日	第一届监事会第五次会议
6	2015年11月30日	第一届监事会第六次会议
7	2016年4月24日	第一届监事会第七次会议

（五）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事制度的建立情况

2013年7月30日，公司创立大会选举黄元庆先生、李建彬先生和王一峰先生为独立董事，公司独立董事人数达到3人，占董事总数的三分之一以上。

2013年9月18日，本公司2013年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》。公司独立董事均严格按照《公司章程》的相关规定并参照中国证监会的有关规定行使职权并承担责任。

2、独立董事发挥作用的制度安排

根据《公司章程》、《独立董事工作制度》等文件规定，独立董事应按照法律、行政法规、部门规章及监管机构的有关规定执行。

为保证独立董事有效行使职权，公司应当为独立董事提供必要的条件：（1）公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权并及时向独立董事提供相关材料和信息。定期通报公司运营情况，必要时可组织独立董事实地考察。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当二名或二名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项的请求，董事会应当予以采纳。公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事应当至少保存五年。（2）公司应当提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应当积极为独立董事履行职责提供协助，包括（但不限于）介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的，董事会秘书应当及时向深圳证券交易所办理公告事宜。（3）独立董事行使职权时，公司有关部门及人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。（4）独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需

的费用，包括（但不限于）差旅费、通讯费用等均由公司承担。（5）公司给予独立董事适当的津贴，津贴的标准应由公司董事会制定预案，报股东大会审议通过，并在公司年度财务报告中进行披露。（6）除上述津贴外，独立董事不应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。（7）公司应当建立必要的独立董事责任保险制度，以降低独立董事正常履行职责时可能引致的风险。

3、独立董事实际发挥作用的情况

本公司独立董事自接受聘任以来，审阅了本公司年度报告、审计报告、董事会等有关文件资料，并就公司规范运作等事项发表了独立意见。另外，独立董事在公司发展战略、完善公司的内部控制、决策机制等方面提出了建设性意见，发挥了重要作用。

（六）董事会秘书制度运行情况

2013年7月30日，公司第一届董事会第一次会议聘任连剑生先生为公司的董事会秘书。

董事会秘书自被聘任以来，按照《公司章程》的有关规定开展工作，筹备了董事会会议和股东大会，确保了公司董事会会议和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

（七）专门委员会的设置情况及运行情况

根据《公司章程》的规定，董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等四个专门委员会。

2013年8月30日召开的公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会审计委员工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

截至本招股说明书签署日，审计委员会组成人员为李建彬、黄元庆、林美钗，其中李建彬任审计委员会主任。

战略委员会组成人员为洪伟艺、许燕青、黄元庆，其中洪伟艺任战略委员会主任。

提名委员会组成人员为王一峰、李建彬、洪清泉，其中王一峰任提名委员会主任。

薪酬与考核委员会组成人员为黄元庆、王一峰、许燕青，其中黄元庆任薪酬与考核委员会主任。

报告期内，公司审计委员会及其他专门委员自设立以来，严格按照相关法律法规、《公司章程》及各委员会工作细则的有关规定开展工作，较好地履行了其职责。

八、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层的自我评估意见

本公司管理层认为：截至 2015 年 12 月 31 日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的内部控制。

（二）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

申报会计师接受委托，审核了公司管理层对截至 2015 年 12 月 31 日与会计报表相关的内部控制有效性的认定，出具了天健审（2016）13-38 号《内部控制鉴证报告》，认为国安达公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

九、报告期内公司不存在违法违规行为

本公司严格遵守国家的有关法律与法规，报告期内不存在重大违法违规行为。

十、发行人近三年资金占用和对外担保情况

近三年，本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违规担保的情形。

十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度情况

（一）发行人资金管理制度情况

本公司的《公司章程》对资金管理进行了规定，控股股东不得占用公司的资金，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益；公司董事不得挪用公司资金，不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储，不得违反《公司章程》的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人。

同时，公司已制定《资金管理制度》，对资金预算管理、内部资金使用管理、资金周转周期管理、银行账户和网上银行操作管理等方面进行了规定。

公司近三年资金管理均严格遵循《公司章程》和《资金管理制度》的规定执行，资金管理程序合法合规。

（二）发行人对外投资制度情况

根据《公司章程》的规定，董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资等事项。董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易、对外借款的权限，建立严格的审查和决策程序，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

同时，公司已制定《对外投资管理制度》，对对外投资活动的分工及授权、实施与执行和监督检查等方面进行了规定。

公司近三年对外投资情况均严格遵循《公司章程》及《对外投资管理制度》的规定执行，对外投资程序合法合规。

（三）发行人对外担保制度情况

根据《公司章程》的规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

- 1、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；
- 2、公司及公司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；
- 3、公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

- 4、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- 5、连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%后的任何担保；
- 6、连续 12 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 万元人民币后的任何担保；
- 7、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
- 8、《上市规则》、公司章程和其他法律、法规、部门规章、规范性文件规定的担保事项。

同时，公司已制定《对外担保管理制度》，对对外担保管理的职责与分工、担保金额权限、实施与执行和监督检查等方面进行了规定。

公司近三年不存在违规对外担保的情形。

十二、发行人投资者权益保护制度情况

为了切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，完善公司治理结构，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》、《公司章程（草案）》及其他有关法律、法规的规定，公司建立和完善了对投资者权益保护的各项制度，并严格按照相关法律法规、《公司章程（草案）》及公司相关制度规定执行，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，积极合理地实施利润分配政策，保障股东参与重大决策和选择管理者的权利，充分体现公开、公平、公正对待投资人的原则。

（一）保障投资者依法享有获取公司信息权利的制度

根据《公司法》、《证券法》要求，公司在《公司章程（草案）》等文件中通过相关规定，从制度上保障了投资者获取公司信息的权利。公司《公司章程（草案）》规定，公司股东享有查阅本章程、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、财务会计报告的权利。

（二）保障投资者享有资产收益的制度

公司制定的《公司章程（草案）》规定，公司充分考虑对投资者的回报，每

年按当年实现的公司可供分配利润规定比例向股东分配股利；公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，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；公司优先采用现金分红的利润分配方式。

1、公司现金分红的具体条件

(1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

(2) 公司未来 12 个月内无重大资金支出事项发生。前述重大资金支出是指以下情况之一：①公司未来 12 个月内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 3,000 万元；②公司未来 12 个月内拟购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%。

(3) 公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

2、现金分红的比例

在符合上述现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的百分之十，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

董事会应当综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，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，进行利润分配时，可以按

照前项规定处理。

3、公司利润分配方案的审议程序

(1) 公司的利润分配方案由董事会拟定并经董事会审议后提请股东大会批准，独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配方案进行审核并出具意见。公司接受所有股东、独立董事、监事对公司分红的建议和监督。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例，调整的条件及决策程序要求等事宜，并由独立董事出具意见。独立董事还可以视情况公开征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 股东大会对利润分配方案进行审议时，公司应通过各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和要求，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。在股东大会审议上述议案时，公司应当安排通过网络投票系统等方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

(3) 公司因不符合前述一百八十二条规定的现金分红具体条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(三) 保障投资者参与重大决策和选择管理者等权利的制度

股东通过召开股东会参与公司重大决策，公司《公司章程（草案）》赋予股东请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利，以及对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利。此外，公司《股东大会议事规则》规定，股东大会设置会场，以现场会议形式召开。根据法律、行政法规的强制性规定或者中国证监会、证券交易所公布的强制性规范文件，应当采用网络或者其他方式为股东参加股东大会提供便利的情形出现，从其规定，股东通过该等方式参加股东大会的，视为出席。股东大会提供网络投票方式的，应当安排在深圳证券交易所交易日召开，并现场会议结束时间不得早于网络投票结束时间。股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司及控股子公司最近三年经审计的财务报表及附注的主要内容。引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关之审计报告。

一、公司财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	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	13,108,480.46	16,190,342.31	31,515,406.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	26,094,105.19	15,392,041.70	21,623,335.82
应收账款	62,226,461.40	44,850,841.70	41,894,639.14
预付款项	1,744,480.79	3,853,526.50	986,792.14
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,663,904.12	2,391,731.04	4,860,699.01
存货	26,950,578.46	26,763,512.43	32,410,597.56
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,280,363.13	20,775,670.86	3,839,876.39
流动资产合计	133,068,373.55	130,217,666.54	137,131,346.54
非流动资产：			

资产	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	61,143,206.80	57,790,960.38	8,547,818.11
在建工程	41,983,399.03	19,129,271.38	26,729,745.42
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	7,002,925.83	7,110,533.43	6,927,119.39
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	104,516.67
递延所得税资产	939,392.17	416,780.85	507,767.76
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	111,068,923.83	84,447,546.04	42,816,967.35
资产总计	244,137,297.38	214,665,212.58	179,948,313.89

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	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	22,600,000.00	17,000,000.00	3,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	6,487,945.67	5,472,961.49	1,708,058.48

负债和股东权益	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	17,608,440.21	15,372,121.27	20,932,382.30
预收款项	2,297,187.30	6,519,463.75	5,763,983.10
应付职工薪酬	4,995,248.67	3,897,733.92	2,823,885.21
应交税费	5,490,179.11	4,982,051.13	4,669,021.66
应付利息	41,177.28	42,703.02	18,000.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,310,267.88	3,257,231.69	2,138,477.79
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	244,890.00
流动负债合计	63,830,446.12	56,544,266.27	41,298,698.54
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	2,023,000.00	1,600,000.00	200,000.00
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	571,298.00	583,877.04	596,456.08
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,594,298.00	2,183,877.04	796,456.08
负债合计	66,424,744.12	58,728,143.31	42,095,154.62
所有者权益：			
股本（实收资本）	63,990,000.00	63,990,000.00	63,990,000.00
资本公积	28,035,999.88	28,035,999.88	28,035,999.88
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	3,220,859.41	3,220,859.41	325,834.47
未分配利润	81,421,623.93	59,164,334.46	45,501,324.92

负债和股东权益	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
归属于母公司所有者权益合计	176,668,483.22	154,411,193.75	137,853,159.27
少数股东权益	1,044,070.04	1,525,875.52	-
所有者权益合计	177,712,553.26	155,937,069.27	137,853,159.27
负债和所有者权益总计	244,137,297.38	214,665,212.58	179,948,313.89

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	123,901,167.19	117,500,251.80	124,189,481.25
减：营业成本	54,628,626.17	55,365,114.01	57,429,819.87
营业税金及附加	1,140,980.11	1,345,515.61	1,532,485.88
销售费用	17,764,399.52	17,899,426.09	17,207,039.01
管理费用	22,017,973.19	20,220,370.68	16,352,950.78
财务费用	1,571,654.53	1,125,955.13	-1,087.23
资产减值损失	4,046,596.04	1,231,200.33	2,415,235.55
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	273,387.43	331,963.92	155,321.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-	-
二、营业利润	23,004,325.06	20,644,633.87	29,408,358.75
加：营业外收入	4,915,513.45	2,690,904.52	1,115,460.14
其中：非流动资产处置利得	-	-	4,000.00
减：营业外支出	860,424.11	3,041,839.46	992,295.27
其中：非流动资产处置损失	301,776.31	1,536,307.71	-
三、利润总额	27,059,414.40	20,293,698.93	29,531,523.62
减：所得税费用	5,440,730.41	3,924,788.93	5,455,197.71
四、净利润	21,618,683.99	16,368,910.00	24,076,325.91
归属于母公司股东的净利润	22,257,289.47	16,558,034.48	24,076,325.91

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
少数股东损益	-638,605.48	-189,124.48	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	21,618,683.99	16,368,910.00	24,076,325.91
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	22,257,289.47	16,558,034.48	24,076,325.91
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-638,605.48	-189,124.48	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	96,772,323.68	131,638,720.47	135,372,871.02
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	10,284,162.88	5,949,118.89	7,302,178.18
经营活动现金流入小计	107,056,486.56	137,587,839.36	142,675,049.20
购买商品、接受劳务支付的现金	41,284,325.77	38,530,867.14	70,106,222.81
支付给职工以及为职工支付的现金	23,773,884.22	21,822,236.20	17,957,156.38
支付的各项税费	17,539,967.54	16,690,173.24	23,586,918.87
支付的其他与经营活动有关的现金	22,736,481.75	24,695,220.51	29,919,787.12
经营活动现金流出小计	105,334,659.28	101,738,497.09	141,570,085.18
经营活动产生的现金流量净额	1,721,827.28	35,849,342.27	1,104,964.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	20,500,000.00	4,804,105.50	-
取得投资收益所收到的现金	275,699.93	331,963.92	155,321.36
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	2,000.00	37,500.00	82,522.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	423,000.00	1,400,000.00	4,500,000.00
投资活动现金流入小计	21,200,699.93	6,573,569.42	4,737,843.70
购建固定资产、无形资产和其他长	30,884,515.32	48,268,983.74	29,166,495.82

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
期资产所支付的现金			
投资所支付的现金	1,500,000.00	20,500,000.00	4,804,105.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	6,799,684.81
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	32,384,515.32	68,768,983.74	40,770,286.13
投资活动产生的现金流量净额	-11,183,815.39	-62,195,414.32	-36,032,442.43
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	156,800.00	1,715,000.00	46,470,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	156,800.00	1,715,000.00	-
取得借款收到的现金	22,600,000.00	17,000,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	22,756,800.00	18,715,000.00	49,470,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	3,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,664,569.00	1,015,270.83	324,022.79
其中：子公司支付给少数股东的股利和利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	18,664,569.00	4,015,270.83	5,324,022.79
筹资活动产生的现金流量净额	4,092,231.00	14,699,729.17	44,145,977.21
四、汇率变动对现金的影响	1.29	-	-0.80
五、现金及现金等价物净增加额	-5,369,755.82	-11,646,342.88	9,218,498.00
加：期初现金及现金等价物余额	13,523,901.54	25,170,244.42	15,951,746.42
六、期末现金及现金等价物余额	8,154,145.72	13,523,901.54	25,170,244.42

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	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	3,378,109.99	9,966,514.16	22,060,052.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	700,000.00	170,950.00	50,000.00
应收账款	19,586,123.85	16,833,683.57	8,053,339.31
预付款项	1,204,932.40	3,188,624.93	448,564.71
应收利息	-	-	-
应收股利	-	20,000,000.00	-
其他应收款	3,915,716.67	65,624,975.20	33,211,985.50
存货	10,378,633.71	15,764,343.42	16,998,140.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	816,549.12	20,665,109.61	3,483,066.91
流动资产合计	39,980,065.74	152,214,200.89	84,305,148.59
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	117,056,396.54	28,468,196.54	31,938,196.54
投资性房地产	-	-	-
固定资产	9,031,729.55	5,818,479.79	2,720,830.62
在建工程	2,223,290.59	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	227,529.82	217,132.99	15,669.53
开发支出	-	-	-

资产	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	104,516.67
递延所得税资产	593,690.74	146,463.52	63,378.59
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	129,132,637.24	34,650,272.84	34,842,591.95
资产总计	169,112,702.98	186,864,473.73	119,147,740.54

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	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	8,600,000.00	10,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	2,015,925.50	1,368,277.78	-
应付账款	5,685,599.37	10,420,035.89	13,219,083.85
预收账款	1,521,196.68	5,845,115.75	5,527,271.10
应付职工薪酬	2,270,257.00	2,002,911.94	1,194,255.78
应交税费	357,900.34	3,027,911.49	1,503,194.15
应付利息	15,837.56	103.02	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	26,602,857.63	28,565,523.97	2,247,695.46
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	171,895.66
流动负债合计	47,069,574.08	61,229,879.84	23,863,396.00
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	1,823,000.00	1,400,000.00	-

负债和股东权益	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,823,000.00	1,400,000.00	-
负债合计	48,892,574.08	62,629,879.84	23,863,396.00
股东权益：			
股本（实收资本）	63,990,000.00	63,990,000.00	63,990,000.00
资本公积	28,035,999.88	28,035,999.88	28,035,999.88
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	3,220,859.41	3,220,859.41	325,834.47
未分配利润	24,973,269.61	28,987,734.60	2,932,510.19
股东权益合计	120,220,128.90	124,234,593.89	95,284,344.54
负债和股东权益总计	169,112,702.98	186,864,473.73	119,147,740.54

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	35,709,946.02	61,641,395.98	54,510,229.46
减：营业成本	18,438,899.65	26,217,729.68	22,817,575.88
营业税金及附加	176,779.15	570,512.32	765,992.58
销售费用	9,089,211.87	13,978,758.41	11,648,359.03
管理费用	11,206,683.24	10,529,954.47	7,889,189.70
财务费用	613,324.29	395,150.75	-82,205.86
资产减值损失	3,183,332.17	625,328.53	-26,966.75
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	273,387.43	20,331,963.92	155,321.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-6,724,896.92	29,655,925.74	11,653,606.24

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
加：营业外收入	3,030,183.47	1,283,505.32	371,266.43
其中：非流动资产处置净利得	-	-	-
减：营业外支出	260,818.37	58,506.61	83,651.71
其中：非流动资产处置净损失	-	27,294.31	-
三、利润总额	-3,955,531.82	30,880,924.45	11,941,220.96
减：所得税费用	58,933.17	1,930,675.10	1,787,113.19
四、净利润	-4,014,464.99	28,950,249.35	10,154,107.77
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-4,014,464.99	28,950,249.35	10,154,107.77

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,518,087.25	61,284,846.04	82,074,789.96
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	25,146,902.28	30,262,954.21	8,293,843.75
经营活动现金流入小计	55,664,989.53	91,547,800.25	90,368,633.71
购买商品、接受劳务支付的现金	17,483,515.76	27,692,216.69	34,790,706.36
支付给职工以及为职工支付的现金	10,521,829.86	9,273,340.14	6,728,341.46
支付的各项税费	4,730,153.04	6,348,443.05	12,151,656.19
支付的其他与经营活动有关的现金	14,619,726.03	47,464,767.89	18,650,899.64
经营活动现金流出小计	47,355,224.69	90,778,767.77	72,321,603.65
经营活动产生的现金流量净额	8,309,764.84	769,032.48	18,047,030.06
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	20,500,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	273,387.43	331,963.92	155,321.36
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	-	-	-

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,000,000.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	423,000.00	1,400,000.00	-
投资活动现金流入小计	21,196,387.43	6,731,963.92	155,321.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,091,133.42	6,772,173.26	1,423,451.02
投资所支付的现金	-	20,500,000.00	18,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,088,200.00	1,530,000.00	6,800,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	26,205,827.00	-	27,974,500.00
投资活动现金流出小计	34,385,160.42	28,802,173.26	54,197,951.02
投资活动产生的现金流量净额	-13,188,772.99	-22,070,209.34	-54,042,629.66
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	46,470,000.00
取得借款收到的现金	8,600,000.00	10,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	8,600,000.00	10,000,000.00	46,470,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	633,219.88	537,500.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,633,219.88	537,500.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-2,033,219.88	9,462,500.00	46,470,000.00
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-6,912,228.03	-11,838,676.86	10,474,400.40
加：期初现金及现金等价物余额	9,282,375.27	21,121,052.13	10,646,651.73
六、期末现金及现金等价物余额	2,370,147.24	9,282,375.27	21,121,052.13

二、注册会计师审计意见

申报会计师对本公司近三年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的天健审（2016）13-39号《审计报告》。申报会计师认为：“国安达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，公允反映了国安达公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2013年度、2014年度、2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素及相关财务或非财务指标分析

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、下游行业政策及市场变化的影响

公司产品自动灭火装置广泛用于交通运输、电力电网等行业，自动灭火装置的市场需求受到新能源汽车推广政策、电力设施投资力度、下游行业消防监管要求等政策影响，相关政策变化可能会造成公司收入、利润大幅波动。

2、研发能力和推出适销产品的影响

公司注重新产品研发，长期保持较高的研发投入。公司一方面针对现有应用领域不断升级产品特性，以使产品长期领先于竞争对手；另一方面针对具有较大潜在需求的领域，公司主动研发、储备新灭火技术及产品。因此，如果公司的研发进度滞后，不能及时推出符合市场需求的产品，将会对公司收入、利润产生不利影响。反之，公司在研项目中针对新领域的产品如能成功研发并适时推出适销产品，将可能提升公司整体收入、利润水平。

3、市场竞争情况

公司生产的自动灭火装置因具有可满足特定行业客户的个性化需求、产品质量好、供货响应速度快等优势，产品保持了较高的毛利率水平，也因此吸引了部分生产传统灭火装置生产厂商向交通运输、电力电网等行业专用自动灭火装置转型。公司所处行业竞争的加剧会影响公司的盈利能力。

（二）对公司具有核心意义、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

根据公司所处行业的状况和公司业务特点，主营业务收入、主营业务毛利率等指标对分析公司财务状况和盈利能力具有重要的意义，其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的

时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司主要销售自动灭火装置等产品。收入确认需满足以下条件：

(1) 向整车厂商的产品销售，在公司将产品发出给购货方并经其确认使用时确认收入。

(2) 其他的产品销售

按合同约定需安装的产品销售，在公司已根据合同约定将产品交付给购货方并经安装验收时确认收入；无需安装的产品销售，在公司将产品交付给购货方并经其验收时确认收入。

(二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(三) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（四）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（六）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应

收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没

有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- a. 债务人发生严重财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- c. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(七) 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	金额 100 万元以上（含）的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方之间的应收款项，以及合同期内的履约保证金	除有确凿证据，一般不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含，下同）	1	1
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	100	100

3、单项金额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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

（八）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、半成品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

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。直接用于出售的存货，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、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（九）划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包括金融资产）划分为持有待售的资产：1、该组成部分必须在其当前状况下仅依据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；2、已经就处置该组成部分作出决议；3、与受让方签订了不可撤销的转让协议；4、该项转让很可能在一年内完成。

（十）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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。但是，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。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	45	5	2.11
机器设备	年限平均法	5-10	5	19-9.5
运输设备	年限平均法	5-10	5	19-9.5
其他经营设备及办公设备	年限平均法	5	5	19

（十二）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	5

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

（十五）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十六）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十七）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务

成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十八）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（十九）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，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。

2、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。

3、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。

4、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。

（二十一）租赁

经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

五、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、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25%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	2015年4月前为7% 2015年4月起为5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

税种	计税依据	税率
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	15%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2015 年	2014 年	2013 年
国安达股份有限公司	15%	15%	15%
中汽客汽车零部件（厦门）有限公司	15%	15%	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

（二）税收优惠

1、根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于厦门市 2011 年第二批高新技术企业备案申请的复函》（国科火字[2012]085 号），国安达有限经核准认定为高新技术企业并取得编号为 GR201135100108 的高新技术企业证书。经厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局《关于确认厦门市 2014 年复审合格高新技术企业的通知》（厦科联[2014]49 号）核准通过高新技术企业复审，国安达取得编号为 GF201435100061 的高新技术企业证书。以此，国安达 2013-2015 年适用 15%的企业所得税优惠税率。

2、中汽客 2012 年经厦门市高新技术企业认定管理办公室《关于公示厦门市 2012 年第三批拟通过复审高新技术企业名单的通知》（厦高办[2012]10 号）核准通过高新技术企业资格复审。经厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局《关于认定厦门市 2015 年第一批高新技术企业（总第十九批）的通知》（厦科联[2016]4 号）中汽客再次认定为高新技术企业，并取得编号为 GR201535100327 的高新技术企业证书。中汽客 2013-2015 年适用 15%的企业所得税优惠税率。

六、分部信息

（一）按产品类别列示的主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成分析如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
超细干粉自动灭火装置	7,714.76	62.32%	9,178.78	78.21%	10,221.38	82.42%
电池箱专用自动灭火装置	1,983.49	16.02%	-	-	-	-
其他自动灭火装置	1,513.57	12.23%	1,235.41	10.53%	527.45	4.25%
五金件及其他	1,166.62	9.42%	1,321.80	11.26%	1,652.81	13.33%
主营业务收入	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

（二）按地区列示的主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入分地区的构成情况如下表所示：

单位：万元

地区	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
东北地区	714.73	5.77%	810.27	6.90%	307.02	2.48%
华北地区	658.13	5.32%	330.82	2.82%	482.76	3.89%
华东地区	6,534.56	52.79%	7,162.08	61.03%	8,266.10	66.65%
华南地区	463.73	3.75%	282.46	2.41%	210.97	1.70%
华中地区	3,243.33	26.20%	2,516.97	21.45%	2,911.40	23.48%
西北地区	199.46	1.61%	73.85	0.63%	83.70	0.67%
西南地区	564.49	4.56%	559.53	4.77%	139.69	1.13%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

备注：东北地区包括辽宁、吉林、黑龙江；华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙古；华东地区包括山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海；华南地区包括广东、广西、海南；华中地区包括湖北、湖南、河南、江西；西北地区包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃；西南地区包括四川、云南、贵州、西藏、重庆。

七、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2015 年度	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	-30.18	-153.63	0.40
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	464.43	224.95	95.29
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	27.34	33.20	15.53
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28.74	-106.42	-83.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	432.85	-1.90	27.85
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	68.58	-0.15	4.68
少数股东损益	0.07	-0.02	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	364.19	-1.72	23.17

八、近三年主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	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
流动比率	2.08	2.30	3.32
速动比率	1.64	1.46	2.44
资产负债率（母公司）	28.91%	33.52%	20.03%
应收账款周转率（次/年）	2.31	2.71	2.77
存货周转率（次/年）	2.03	1.87	2.42
息税折旧摊销前利润（万元）	3,277.32	2,378.07	3,142.95
归属于母公司股东的净利润（万元）	2,225.73	1,655.80	2,407.63
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	1,861.54	1,657.53	2,384.47
利息保障倍数	19.71	18.56	65.27
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.03	0.56	0.02

财务指标	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
每股净现金流量（元/股）	-0.08	-0.18	0.14
归属于母公司股东的每股净资产	2.76	2.41	2.15
无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）占净资产的比例	0.32%	0.34%	0.15%

计算公式如下：

①流动比率=流动资产÷流动负债；

②速动比率=(流动资产-存货-1年内到期的非流动资产-其他流动资产)÷流动负债；

③资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

④应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款净额；

⑤存货周转率=营业成本÷平均存货净额；

⑥息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

⑦利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出；

⑧每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷年（期）末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷年（期）末普通股份总数。

⑨归属于母公司股东的每股净资产=年（期）末归属于母公司所有者权益÷年（期）末普通股份总数；

⑩无形资产占净资产的比例=[无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）+开发支出]÷期末净资产。

（二）净资产收益率和每股收益

发行人报告期加权平均的净资产收益率和每股收益如下：

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		
	2015 年度	2014 年度	2013 年度
归属于公司普通股股东的净利润	13.45%	11.33%	22.99%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.25%	11.34%	22.76%

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		
	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.35	0.26	0.39	0.35	0.26	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.29	0.26	0.39	0.29	0.26	0.39

注：上表中相关指标的计算公式如下：

①加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率

$$= P / (E_0 + NP/2 + E_1 \times M_1 + M_0 - E_j \times M_j + M_0 \pm E_k \times M_k + M_0)$$

其中：P 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；E₁ 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；E_j 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；M₁ 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i + M_0 - S_j \times M_j + M_0 - S_k)$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股

份下一月份起至报告期期末的月份数。

③稀释每股收益

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_2 \times M_1 + M_0 - S_3 \times M_3 + M_0 - S_2 + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 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。

九、资产负债表或有事项、承诺事项、日后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至报告期期末，公司无应披露未披露的或有事项。

（二）承诺事项

已签订的正在或准备履行的融资协议：

2015年5月6日，公司及子公司中汽客共同与兴业银行厦门分行签订《基本额度授信合同》（兴银厦杏业额字20140518号），授信额度3,000万元，期限为2015年5月6日至2016年5月5日；2015年5月22日，公司与兴业银行厦门分行签订《基本额度授信合同》（兴银厦杏业额字20150172号），授信额度660万元，期限为2015年5月22日至2016年5月5日；2015年5月22日，子公司中汽客与兴业银行厦门分行签订《基本额度授信合同》（兴银厦杏业额字20150173号），授信额度1,330万元，期限为2015年5月22日至2016年5月5日。截至2015年12月31日，公司及子公司合计取得银行借款余额为2,260万元。

（三）资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

（1）公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意国安达股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2015〕9174号）

核准同意，本公司股票于 2016 年 2 月 1 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

（2）大额银行授信及借款

①公司向兴业银行厦门分行申请不超过 2,000 万元授信额度，该授信额度由欧士曼以自有土地使用权（产权证号：厦国土房证第地 00011267 号）及地上建筑物提供抵押担保，同时，由中汽客和厦门市集美区融资担保有限公司提供连带责任保证，并由实际控制人洪伟艺先生与及其配偶黄梅香女士共同向兴业银行厦门分行提供连带责任保证。

②中汽客向兴业银行厦门分行申请不超过 4,500 万元授信额度，该授信额度由欧士曼以自有土地使用权（产权证号：厦国土房证第地 00011267 号）及地上建筑物提供抵押担保，同时，由国安达和厦门市集美区融资担保有限公司提供连带责任保证，并由实际控制人洪伟艺先生与及其配偶黄梅香女士共同向兴业银行厦门分行提供连带责任保证。

2、资产负债表日后利润分配情况

根据公司第一届第十一次董事会审议的《关于 2015 年度利润分配方案的议案》，公司拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 6,399 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，共计转增 2,559.60 万股，以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 1 股，共计派送 639.90 万股，每 10 股派发现金红利 2 元（含税），合计派发现金红利人民币 1,279.80 万元，该分配方案已经公司 2015 年度股东大会审议批准。

截至本招股说明书签署日，上述分配方案已实施完毕。

（四）其他重要事项

1、报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

2、报告分部的财务信息

单位：万元

行业	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
交通运输行业	8,846.75	3,814.82	5,569.33	2,947.81	6,953.88	3,461.22
电力电网行业	800.66	233.42	3,510.76	1,307.71	3,994.57	1,666.49
其他行业	2,731.02	1,411.37	2,655.89	1,280.87	1,453.18	615.27
合计	12,378.43	5,459.61	11,735.99	5,536.39	12,401.64	5,742.98

十、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	12,378.43	99.91%	11,735.99	99.88%	12,401.64	99.86%
其他业务收入	11.69	0.09%	14.04	0.12%	17.31	0.14%
营业收入合计	12,390.12	100.00%	11,750.03	100.00%	12,418.95	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，营业收入主要来源于主营业务，主营业务收入占营业收入的比重均在 99%以上。公司主营业务收入主要是自动灭火装置销售收入，其他业务收入占比很小，对公司经营成果影响有限。

(1) 按产品类别划分的主营业务收入

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
超细干粉自动灭火装置	7,714.76	62.32%	9,178.78	78.21%	10,221.38	82.42%
电池箱专用自动灭火装置	1,983.49	16.02%	-	-	-	-
其他自动灭火装置	1,513.57	12.23%	1,235.41	10.53%	527.45	4.25%
五金件及其他	1,166.62	9.42%	1,321.80	11.26%	1,652.81	13.33%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来自于超细干粉自动灭火装置，其主要运用于交通运输、电力电网等领域。2013 年、2014 年和 2015 年，超细干粉自动灭火装置的销售收入占主营业务收入的比例分别为 82.42%、78.21%和 62.32%，呈下降态势，主要因为 2014 年公司其他自动灭火装置的销售额提升及 2015 年公司成功推出新能源汽车的电池箱专用自动灭火装置。

近年来国家大力推广发展新能源汽车，而不断发生的新能源汽车自燃和碰撞燃烧事故，引起了政府及社会对新能源汽车安全的日益重视，提升了对新能源汽车消防设备的需求。公司于 2015 年成功研制出适用于新能源汽车的电池箱专用自动灭火装置，2015 年实现销售收入 1,983.49 万元，占当年主营业务收入的 16.02%。随着政府陆续出台新能源汽车扶持政策、新能源汽车的行业标准逐步完善、电池箱专用自动灭火装置陆续纳入城市客车等车型的强制安装要求，公司对电池箱专用自动灭火装置持续升级并不断推出适用不同新能源汽车的产品，电池箱自动灭火装置将形成公司新的重要收入来源。

公司其他自动灭火装置主要为七氟丙烷自动灭火装置等。

(2) 按行业划分的主营业务收入

报告期内，本公司主营业务收入分行业的构成情况如下表所示：

单位：万元

行业	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
交通运输	8,846.75	71.47%	5,569.33	47.46%	6,953.88	56.07%
电力电网	800.66	6.47%	3,510.76	29.91%	3,994.57	32.21%
其他行业	2,731.02	22.06%	2,655.89	22.63%	1,453.18	11.72%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于整车制造商等交通运输行业客户和国家电网等电力电网行业客户。2015 年，电力电网行业主要受公司承接的国网浙江省电力公司超细干粉自动灭火装置改造项目在 2014 年、2015 年逐步完工，其采购额下降，使公司在电力电网行业收入大幅减少；与此同时，伴随电池箱专用自动灭火装置推向市场，以及超细干粉自动灭火装置对整车制造商销售收入增加，2015 年公司交通运输行业收入大幅增加。

(3) 按地区划分的主营业务收入

报告期内，本公司主营业务收入分地区的构成情况如下表所示：

单位：万元

地区	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
东北地区	714.73	5.77%	810.27	6.90%	307.02	2.48%
华北地区	658.13	5.32%	330.82	2.82%	482.76	3.89%
华东地区	6,534.56	52.79%	7,162.08	61.03%	8,266.10	66.65%
华南地区	463.73	3.75%	282.46	2.41%	210.97	1.70%
华中地区	3,243.33	26.20%	2,516.97	21.45%	2,911.40	23.48%
西北地区	199.46	1.61%	73.85	0.63%	83.7	0.67%
西南地区	564.49	4.56%	559.53	4.77%	139.69	1.13%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

备注：东北地区包括辽宁、吉林、黑龙江；华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙古；华东地区包括山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海；华南地区包括广东、广西、海

南；华中地区包括湖北、湖南、河南、江西；西北地区包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃；西南地区包括四川、云南、贵州、西藏、重庆。

2013年、2014年和2015年，公司在华东、华中地区合计销售占比分别为90.13%、82.48%、78.99%。公司在交通运输行业的主要客户为宇通客车、金龙汽车等整车制造商，该等制造商的生产基地主要位于福建、河南等地。公司在电力电网行业的主要客户为国网浙江省电力公司。因此，公司的销售收入主要来源于华东和华中地区。

(4) 按销售模式划分的主营业务收入

报告期内，公司采取“直销为主，经销为辅”的销售模式，直销收入占主营业务收入的比重在65%以上。

报告期内，按销售模式划分的主营业务收入如下：

单位：万元

销售模式	2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	8,175.10	66.04%	8,637.99	73.60%	9,675.31	78.02%
经销	4,203.34	33.96%	3,097.99	26.40%	2,726.33	21.98%
合计	12,378.43	100.00%	11,735.99	100.00%	12,401.64	100.00%

报告期内，公司主营业务收入中经销的占比逐年增加，主要是因为辽宁、云南两地新开拓的经销类客户产生的销售收入增加所致。

2、营业收入变动原因

报告期内，公司营业收入基本保持稳定，收入结构发生一定变化，详细请参见本招股说明书本节之“十、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”之“1、营业收入构成”的相关内容。

3、季节性因素对营业收入的影响分析

报告期内，公司各季度营业收入构成情况如下：

单位：万元

季度	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	1,402.41	11.32%	1,319.86	11.23%	2,027.39	16.32%
第二季度	2,005.98	16.19%	3,120.54	26.56%	3,976.70	32.02%
第三季度	3,787.64	30.57%	2,995.73	25.50%	2,204.17	17.75%
第四季度	5,194.09	41.92%	4,313.90	36.71%	4,210.70	33.91%
营业收入合计	12,390.12	100.00%	11,750.03	100.00%	12,418.95	100.00%

公司生产经营存在一定季节性，总体而言，第一季度为淡季，第二季度开始增长，第四季度为销售旺季，主要是因为受下游客户整车制造商销售整车的经营季节性影响。整车制造商一般在第四季度为销售旺季，第一季度为销售淡季。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，公司的营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	5,459.61	99.94%	5,536.39	99.998%	5,742.98	100.00%
其他业务成本	3.25	0.06%	0.12	0.002%	-	
合计	5,462.86	100.00%	5,536.51	100.00%	5,742.98	100.00%

报告期内，公司营业成本保持稳定，主营业务成本占营业成本比重均在 99% 以上，与主营业务收入占比保持一致。

2、按产品类别划分的主营业务成本分析

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
超细干粉自动灭火装置	3,165.39	57.98%	3,740.81	67.57%	4,247.86	73.97%
电池箱专用自动灭火装置	488.78	8.95%	-	-	-	-

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他自动灭火装置	1,017.96	18.65%	832.58	15.04%	334.38	5.82%
五金件及其他	787.48	14.42%	963.00	17.39%	1,160.75	20.21%
合计	5,459.61	100.00%	5,536.39	100.00%	5,742.98	100.00%

公司各类产品的主营业务成本与主营业务收入的变动基本保持一致。其中，电池箱专用自动灭火装置为新能源汽车锂电池灭火领域的新产品，其毛利率较高。

3、主营业务成本构成分析

(1) 主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	4,325.77	79.23%	4,456.78	80.50%	4,673.40	81.38%
人工费用	700.23	12.83%	699.06	12.63%	683.63	11.90%
制造费用	433.62	7.94%	380.56	6.87%	385.94	6.72%
合计	5,459.61	100.00%	5,536.39	100.00%	5,742.98	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要是原材料成本，原材料成本占主营业务成本的比例在 80%左右。

(2) 主营业务成本各项目波动原因

①原材料成本波动分析

2013 年、2014 年和 2015 年，主营业务成本中直接材料分别为 4,673.40 万元、4,456.78 万元和 4,325.77 万元，占主营业务成本的比例分别为 81.38%、80.50%和 79.23%，占比呈下降趋势，主要是由于冷轧钢板等原材料的采购价格有所下降，而近年来劳动力成本上升导致人工费用增加、2015 年度厂房折旧等增加使得制造费用增加等综合因素影响所致。

②人工费用波动分析

2013年、2014年和2015年，主营业务成本中人工费用分别为683.63万元、699.06万元和700.23万元，占主营业务成本的比例分别为11.90%、12.63%和12.83%，人工费用占比呈上升趋势，主要是近年来劳动力成本上升所致。

③制造费用波动分析

2013年、2014年和2015年，主营业务成本中制造费用分别为385.94万元、380.56万元和433.62万元，占主营业务成本的比例分别为6.72%、6.87%和7.94%。2015年制造费用增加，主要是公司新增喷涂生产线等机器设备增加折旧费用，以及2015年公司搬迁至自有厂房后折旧增加所致。

（三）毛利、毛利率变动分析

1、按产品类别划分的毛利构成

单位：万元

项目	2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
超细干粉自动灭火装置	4,549.36	65.67%	5,437.97	87.52%	5,973.52	89.48%
电池箱专用自动灭火装置	1,494.71	21.58%	-	-	-	-
其他自动灭火装置	495.60	7.15%	402.82	6.48%	193.07	2.89%
五金件及其他	379.14	5.47%	358.80	5.77%	492.06	7.37%
其它	8.44	0.12%	13.92	0.22%	17.31	0.26%
合计	6,927.25	100.00%	6,213.51	100.00%	6,675.96	100.00%

2013年、2014年，公司毛利主要来源于超细干粉自动灭火装置，其毛利占总额近九成。2015年，公司成功研制并推出适用新能源汽车的电池箱专用自动灭火装置，当年其销售毛利达1,494.71万元，占毛利总额的21.58%。

2、综合毛利率分析

报告期内，公司的综合毛利率情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	12,390.12	11,750.03	12,418.95
营业成本（万元）	5,462.86	5,536.51	5,742.98
毛利总额（万元）	6,927.25	6,213.51	6,675.96
综合毛利率	55.91%	52.88%	53.76%

2013 年、2014 年和 2015 年，公司综合毛利率分别为 53.76%、52.88%和 55.91%，公司的综合毛利率略有波动，主要是报告期内公司产品结构的变动影响。

3、公司主要产品毛利率分析

报告期内，公司各类产品的毛利率情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
超细干粉自动灭火装置	58.97%	59.25%	58.44%
电池箱专用自动灭火装置	75.36%	-	-
其他自动灭火装置	32.74%	32.61%	36.60%
五金件及其他	32.50%	27.14%	29.77%

(1) 超细干粉自动灭火装置的毛利率分析

报告期内，公司超细干粉自动灭火装置的毛利率变动情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	毛利率
超细干粉自动灭火装置	58.97%	-0.28%	59.25%	0.81%	58.44%

报告期内，公司超细干粉自动灭火装置的毛利率均在 59%左右，基本保持稳定。

(2) 电池箱专用自动灭火装置

2015 年公司电池箱专用自动灭火装置毛利率为 75.36%，毛利率较高，主要因为该产品系公司经过多年研发，在业内率先推出的针对新能源汽车电池箱专用的自动灭火装置，产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，填补了相关领域的市场空白，受到国内知名客车制造商的认可。

(3) 其他自动灭火装置的毛利率分析

报告期内，公司其他自动灭火装置的毛利率变动情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	毛利率
其他自动灭火装置	32.74%	0.14%	32.61%	-4.00%	36.60%

2014 年较 2013 年，公司其他自动灭火装置的毛利率略有下降，主要是公司为促进其他自动灭火装置的销售，主动降低毛利率，适当让利给客户。

(4) 五金件及其他的毛利率分析

2013 年、2014 年和 2015 年，公司五金件及其他的毛利率分别为 29.77%、27.14%和 32.50%。五金件及其他产品包括自动破窗器、客车储气筒等，毛利率相对较低。

4、直销与经销毛利率分析

报告期内，公司按照直销与经销统计的毛利率情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
直销	59.15%	54.49%	55.05%
经销	49.57%	48.20%	48.86%

公司销售模式以直销为主，经销为辅。直销模式下公司产品直接销售给终端客户，价格相对较高，毛利率也较高。2015 年的直销模式毛利率较 2014 年提升 4.66%，主要是因为 2015 年毛利较高的新产品电池箱专用自动灭火装置主要通过直销模式进行销售。报告期内，经销模式的毛利率在 49%左右，较为稳定。

5、与同行业公司综合毛利率的比较

报告期内，公司及同行业公司综合业务毛利率情况如下表所示：

公司名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
天广消防 (002509.SZ)	32.48%	31.89%	28.73%
坚瑞消防 (300116.SZ)	29.30%	31.13%	34.53%
威特龙 (833664.OC)	38.24%	38.59%	41.53%

公司名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
平均值	33.34%	33.87%	34.93%
本公司	55.91%	52.88%	53.76%

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

报告期内，公司综合毛利率高于同行业公司的平均水平，且不同公司报告期内毛利率的变动也存在不同程度的差异。毛利率水平及变动差异的主要原因为各公司的收入结构及产品形态、销售模式及销售对象方面存在不同程度的差异，具体分析如下：

(1) 收入结构及产品形态存在差异

2015 年，公司与同行业公司的主营业务收入业务构成如下：

公司名称	业务类型	金额（万元）	占比
天广消防 (002509.SZ)	消防供水系统	30,350.75	43.88%
	自动灭火系统	24,274.02	35.09%
	消防工程	11,033.85	15.95%
	消防水炮系统	3,233.11	4.67%
	其他	278.48	0.40%
	合计	69,170.21	100.00%
坚瑞消防 (300116.SZ)	消防工程	42,271.37	76.59%
	电气火灾报警系统	5,977.50	10.83%
	七氟丙烷装置	4,578.64	8.30%
	S 型气溶胶装置	2,165.51	3.92%
	超细干粉灭火装置	195.86	0.35%
	合计	55,188.88	100.00%
威特龙 (833664.OC)	产品收入（气体灭火装置、喷水灭火装置、泡沫灭火装置、消防枪炮、行业安全装备等）	17,433.55	53.23%
	工程服务收入	15,318.67	46.77%
	合计	32,752.22	100.00%
本公司	超细干粉自动灭火装置	7,714.76	62.32%

公司名称	业务类型	金额（万元）	占比
	电池箱专用自动灭火装置	1,983.49	16.02%
	其他自动灭火装置	1,513.57	12.23%
	五金件及其他	1,166.62	9.42%
	合计	12,378.43	100.00%

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

与同行业公司相比，公司营业收入主要来自于超细干粉自动灭火装置、电池箱专用自动灭火装置等产品销售收入，且无消防工程收入。

报告期内，公司各类产品的毛利率贡献率情况如下：

产品类别		2015 年度					
		毛利率	收入占比	毛利率贡献率			
主营业务	超细干粉自动灭火装置	58.97%	62.27%	36.72%			
	电池箱专用自动灭火装置	75.36%	16.01%	12.06%			
	其他自动灭火装置	32.74%	12.22%	4.00%			
	五金件及其他	32.50%	9.42%	3.06%			
其他业务		72.20%	0.09%	0.07%			
综合毛利率		55.91%					
产品类别		2014 年度			2013 年度		
		毛利率	收入占比	毛利率贡献率	毛利率	收入占比	毛利率贡献率
主营业务	超细干粉自动灭火装置	59.25%	78.12%	46.28%	58.44%	82.30%	48.10%
	电池箱专用自动灭火装置	-	-	-	-	-	-
	其他自动灭火装置	32.61%	10.51%	3.43%	36.60%	4.25%	1.55%
	五金件及其他	27.14%	11.25%	3.05%	29.77%	13.31%	3.96%
其他业务		99.15%	0.12%	0.12%	100.00%	0.14%	0.14%
综合毛利率		52.88%			53.76%		

注：毛利率贡献率=毛利率×收入占比

在公司各类产品中，超细干粉自动灭火装置和电池箱专用自动灭火装置是公司主要产品，其毛利率贡献率和毛利率较高。

超细干粉自动灭火装置系公司自主研发并不断技术升级的优势产品，集“火情自动探测报警、火灾自动启动灭火、设备有效性智能巡检、设备故障自动报警”于一体，公司前后取得 40 余项技术专利应用于超细干粉自动灭火装置具体型号产品，产品技术国内先进。同时，公司产品的专业应用性较强，主要产品系根据汽车发动机舱、电力电网等消防专业应用需求，进行了专用灭火剂配方开发及灭火系统设计，产品技术全面、质量稳定，在交通运输、电力电网消防领域具有较好的市场口碑。

电池箱专用自动灭火装置系公司经多年研制并于 2015 年下半年推出的新产品，该产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，填补了相关领域的市场空白，受到国内知名整车制造商和终端用户的认可。

（2）公司销售对象及销售方式的影响

公司采取“直销为主，经销为辅”的销售模式。报告期内，公司直销收入占主营业务收入的比重在 65%以上，直销模式的毛利率在 54%以上。公司主要通过直销模式向宇通客车、金龙汽车等知名整车制造商，以及国网浙江省电力公司等电力公司销售产品。

其中，整车制造商通常采用“零库存”的生产模式，公司作为汽车配件供应商，按照整车制造商的要求提供及时响应、快速供货服务，对于部分外省客户，公司还采取在其生产基地附近设立周转仓库等配套备货措施，以保障快速供货能力。因此，公司销售费用中运输仓储及配送费较高。

对于国网浙江省电力公司等电力电网行业客户，公司向其销售的自动灭火装置通常需要进行安装、验收合格后方可达到使用状态。公司委托具有承装资质的第三方公司开展安装作业，因此产生较多的产品安装费用。

公司销售对象及销售方式的特征，造成公司销售费用率较高、毛利率也较高的特点。

（四）报告期利润的主要来源及净利润增减变化情况

1、利润主要来源

报告期内公司利润主要来源于营业利润。报告期内公司营业利润、利润总额和净利润情况具体如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业利润	2,300.43	2,064.46	2,940.84
利润总额	2,705.94	2,029.37	2,953.15
净利润	2,161.87	1,636.89	2,407.63
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,225.73	1,655.80	2,407.63

2、影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

影响本公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素如下：

（1）平均销售价格的影响

①报告期内，公司主要产品平均销售价格情况如下：

单位：元/个

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
超细干粉自动灭火装置	242.97	365.81	320.03
电池箱专用自动灭火装置	12,138.85	-	-

公司生产的超细干粉自动灭火装置型号较多，适用不同场合的灭火装置单价差异较大，不同价位的超细干粉自动灭火装置销售结构的变动使得该产品报告期内的平均单价波动较大。

②报告期内，公司所有产品的平均销售价格波动对利润总额的敏感性分析如下：

不确定性因素	变动率	2015 年度	2014 年度	2013 年度
平均销售价格	10%	45.79%	57.90%	42.05%

本公司利润总额对所有产品的平均销售价格变动的敏感性较高。在其他因素不变的情况下，以2015年度数据分析，平均销售价格每变动1%对公司利润总额的影响为4.58%，平均销售价格的波动对公司盈利能力的影响较大。

(2) 原材料价格的影响

2013年、2014年和2015年，原材料成本占主营业务成本的比例分别为81.38%、80.50%和78.36%，呈下降趋势。

①报告期内，公司主要原材料及能源平均采购单价变动分析

原材料及能源	平均采购价格（元）		
	2015年度	2014年度	2013年度
冷轧钢板（kg）	3.71	4.13	4.48
ABC超细干粉（kg）	11.77	11.85	11.97
七氟丙烷（kg）	35.81	40.53	44.63
线束（米）	22.24	19.99	20.68
钢瓶（七氟丙烷用）（个）	709.76	768.68	824.17
电力（千瓦时）	0.96	0.78	0.76

②报告期内，公司所有原材料的平均采购价格波动对利润总额的敏感性分析如下：

不确定性因素	变动率	2015年度	2014年度	2013年度
原材料平均采购价格	10%	-15.81%	-21.96%	-15.83%

公司利润总额对所有原材料的平均采购价格变动的敏感性较高。在其他因素不变的情况下，以2015年度数据分析，平均采购价格每上涨1%，将使公司利润总额下降1.58%，平均采购价格的波动对公司盈利能力的影响较大。

(3) 销售数量的影响

报告期内，公司主要产品销售数量情况如下：

单位：个

项目	2015年度	2014年度	2013年度
超细干粉自动灭火装置	317,520	250,919	319,387

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
电池箱专用自动灭火装置	1,634	-	-

2014 年，公司超细干粉自动灭火装置销售数量较少，主要因为 2014 年公司对于宇通客车、金龙汽车等整车制造商客户的销售数量下降。

报告期内，公司主要产品合计的销售数量波动对利润总额的敏感性分析如下：

不确定性因素	变动率	2015 年度	2014 年度	2013 年度
销售数量	10%	25.60%	30.62%	22.61%

公司利润总额对销售数量变动的敏感性较高。在其他因素不变的情况下，以 2015 年度数据分析，产品销售数量增加 1%，公司利润总额增加 2.56%。销售数量的波动也是影响公司盈利能力的重要因素。

（4）下游应用领域的影响

公司自动灭火装置广泛应用于交通运输、电力电网等行业，包括传统客车的发动机舱消防保护、新能源汽车电池箱消防保护和输变电站消防保护等领域。自动灭火装置的市场需求受到新能源汽车推广政策、电力设施投资力度、下游行业消防监管要求等政策影响，相关政策变化会对公司收入、利润产生影响。

报告期内，公司持续加大研发投入、不断研发新应用领域的产品，拓展公司业务收入。2015 年成功研制并推出适用新能源汽车的电池箱专用自动灭火装置，成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，填补了相关领域市场空白，形成了新的收入增长点。

（5）非经常性损益对公司盈利的影响

2013 年、2014 年和 2015 年，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 23.17 万元、-1.72 万元和 364.19 万元，具体分析详见本节“七、非经常性损益”。

（6）税收政策对公司盈利的影响

公司享受的税收优惠对公司的盈利能力有一定的影响。报告期内，公司享受

的所得税优惠情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
所得税优惠金额	385.07	272.04	332.18
同期利润总额	2,705.94	2,029.37	2,953.15
税收优惠占利润总额的比例	14.23%	13.40%	11.25%

公司享受的所得税优惠是：

①国安达 2011 年被认定为高新技术企业，2014 年通过高新技术企业复审，报告期内国安达适用的所得税税率为 15%。

②子公司中汽客 2009 年被认定为高新技术企业，2012 年和 2015 年分别通过高新技术企业复审，报告期内中汽客适用的所得税税率为 15%。

报告期内，公司经营业绩不依赖于税收优惠，但若税收优惠政策发生变化，公司盈利水平将会受到一定程度的影响。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,776.44	14.34%	1,789.94	15.23%	1,720.70	13.86%
管理费用	2,201.80	17.77%	2,022.04	17.21%	1,635.30	13.17%
财务费用	157.17	1.27%	112.60	0.96%	-0.11	-0.001%
期间费用合计	4,135.40	33.38%	3,924.58	33.40%	3,355.89	27.02%

报告期内，公司期间费用总额持续增长，主要是由于管理费用增加所致。

1、销售费用

（1）销售费用变动分析

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	694.80	39.11%	550.28	30.74%	294.62	17.12%
运输仓储及配送费	281.33	15.84%	133.45	7.46%	157.56	9.16%
业务招待费	165.22	9.30%	145.20	8.11%	129.08	7.50%
产品安装费用	109.81	6.18%	538.74	30.10%	707.19	41.10%
交通及车辆使用费	104.93	5.91%	115.88	6.47%	94.58	5.50%
差旅费	89.21	5.02%	66.17	3.70%	46.38	2.70%
办公费	77.55	4.37%	78.00	4.36%	23.67	1.38%
房租及物业费	69.19	3.90%	42.05	2.35%	14.13	0.82%
宣传展览费	56.69	3.19%	14.77	0.83%	23.13	1.34%
售后服务费	36.95	2.08%	27.54	1.54%	145.94	8.48%
其他	90.75	5.11%	77.86	4.35%	84.42	4.91%
合计	1,776.44	100.00%	1,789.94	100.00%	1,720.70	100.00%
销售费用占当期营业收入的比例	14.34%		15.23%		13.86%	

报告期内，公司销售费用占营业收入比例较为稳定。公司销售费用主要是由职工薪酬、业务招待费、运输仓储及配送费、产品安装费用等项目构成，上述四项费用合计占当期销售费用的比例均为 70% 以上。

2013 年、2014 年和 2015 年，销售人员的职工薪酬分别为 294.62 万元、550.28 万元和 694.80 万元，逐年增长，主要是销售人员数量的增加和人均薪酬水平的上升所致。

2013 年、2014 年和 2015 年，公司的业务招待费分别为 129.08 万元、145.20 万元和 165.22 万元，逐年小幅增加，主要是公司加大销售力度、不断开拓新客户所致。

2013 年、2014 年和 2015 年，公司的运输仓储及配送费分别为 157.56 万元、133.45 万元和 281.33 万元，2015 年较 2014 年大幅增加，主要是 2015 年公司向

中通客车的销售数量及金额大幅增加，相应仓储保管及周转仓库配送费用大幅增加所致。

2013年、2014年和2015年，公司的产品安装费用分别为707.19万元、538.74万元和109.81万元，逐年递减，主要是因为公司承接的国网浙江省电力公司超细干粉自动灭火装置改造项目在2014年、2015年逐步完工，其相应产品安装费用减少所致。

(2) 与同行业上市公司销售费用率的比较

报告期各期，同行业公司与公司的各期销售费用占当期营业收入的比重如下：

公司名称	2015年度	2014年度	2013年度
天广消防(002509.SZ)	3.00%	2.50%	2.89%
坚瑞消防(300116.SZ)	5.31%	8.93%	10.19%
威特龙(833664.OC)	3.21%	2.67%	4.04%
平均值	3.84%	4.70%	5.71%
本公司	14.34%	15.23%	13.86%

数据来源：各公司披露的年度报告或招股说明书或公开转让说明书。

报告期内，公司销售费用率高于同行业公司，主要因为：

①公司采取“直销为主，经销为辅”的销售模式。报告期内，公司直销收入占主营业务收入的比重均在65%以上，公司主要通过销售人员直接开拓、维护终端客户。同时，公司针对宇通客车、金龙汽车等交通运输行业客户和国网浙江省电力公司等电力电网行业客户，一般设置一名或多名专员负责业务对接及提供服务。公司采用直销为主的模式使公司销售人员职工薪酬、差旅费等销售费用较高。

②公司向电力电网行业客户销售产品产生产品安装费用。报告期内，公司向电力电网行业客户销售的自动灭火装置一般需安装、验收合格后方可达到使用状态。公司委托具有承装资质的第三方公司开展安装作业，从而产生产品安装费用。

③公司向整车制造商销售产品产生较多运输仓储及配送费。因整车制造商通常采用“零库存”生产模式，公司作为汽车配件配套供应商，按照整车制造商的

要求提供及时响应、快速供货服务，对于部分外省客户，公司还采取在其生产基地附近设立周转仓库等配套备货措施，以保障快速供货能力，从而产生较多运输仓储及配送费。

④报告期内，公司营业收入规模在 1.2 亿元左右，与同行业公司相比，收入规模较小。

2、管理费用

(1) 管理费用变动分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	758.38	34.44%	704.76	34.85%	476.19	29.12%
技术研发费	722.62	32.82%	675.01	33.38%	648.77	39.67%
中介服务费	163.31	7.42%	79.59	3.94%	105.01	6.42%
折旧费	132.94	6.04%	81.78	4.04%	55.80	3.41%
办公费	111.36	5.06%	67.04	3.32%	40.35	2.47%
交通及车辆使用费	67.04	3.04%	56.27	2.78%	79.05	4.83%
业务招待费	62.66	2.85%	58.09	2.87%	57.31	3.50%
房租及装修费	61.26	2.78%	118.43	5.86%	40.82	2.50%
无形资产摊销	33.08	1.50%	26.77	1.32%	17.39	1.06%
专利费	31.43	1.43%	7.07	0.35%	4.92	0.30%
差旅费	20.14	0.91%	9.80	0.48%	9.39	0.57%
物业及水电费	6.35	0.29%	22.72	1.12%	16.87	1.03%
其他	31.23	1.42%	114.69	5.67%	83.42	5.10%
合计	2,201.80	100.00%	2,022.04	100.00%	1,635.30	100.00%
管理费用占当期营业收入的比例	17.77%		17.21%		13.17%	

报告期内，公司管理费用占营业收入比例逐年上升。公司管理费用主要是由职工薪酬、技术研发费、中介服务费等项目构成。

2013年、2014年和2015年,管理人员的职工薪酬分别为476.19万元、704.76万元和758.38万元,逐年增长,主要是由于公司调薪等所致。

2013年、2014年和2015年,技术研发费分别为648.77万元、675.01万元和722.62万元,逐年增长,主要是因为公司为维持产品技术优势及开发新产品,持续投入研发。

2013年、2014年和2015年,中介服务费分别为105.01万元、79.59万元和163.31万元,2015年较2014年大幅增长,主要是公司2015年向全国中小企业股份转让系统申请挂牌所产生中介机构费用较多所致。

(2) 与同行业上市公司管理费用率的比较

报告期各期,同行业公司与各公司的各期管理费用占当期营业收入的比重如下:

公司名称	2015年度	2014年度	2013年度
天广消防(002509.SZ)	12.20%	8.52%	7.79%
坚瑞消防(300116.SZ)	10.81%	14.96%	17.39%
威特龙(833664.OC)	16.03%	14.47%	16.76%
平均值	13.01%	12.65%	13.98%
本公司	17.77%	17.21%	13.17%

数据来源:各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

报告期内,公司管理费用率高于同行业公司平均水平,主要是公司为维持产品技术优势及开发新产品,投入较多研发费用。报告期内,公司技术研发费占营业收入的比例均在5%以上,该投入比例与同行业公司相比较为高。

3、财务费用

报告期内,公司财务费用明细如下:

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
利息支出	166.30	128.15	48.16
减:利息收入	10.04	19.08	52.97

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
汇兑净损失	-0.0001	-	-0.0001
银行手续费	0.90	3.53	4.70
合计	157.17	112.60	-0.11

报告期内，公司财务费用主要为银行借款的利息支出。

（六）构成经营成果的其他项目分析

1、资产减值损失

报告期内，资产减值损失主要系公司应收款项计提坏账准备和原材料、库存商品计提跌价准备所形成的损失，明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
坏账损失	149.69	76.03	59.09
存货跌价损失	254.96	47.09	182.43
合计	404.66	123.12	241.52

2、投资收益

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
银行理财产品的投资收益	27.34	33.20	15.53
合计	27.34	33.20	15.53

投资收益来自公司为提高资金效益而购买的银行理财产品取得的收益。

3、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计	-	-	0.40
其中：固定资产处置利得	-	-	0.40

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
政府补助	464.43	224.95	95.29
其他	27.13	44.14	15.86
合计	491.55	269.09	111.55

报告期内，公司营业外收入主要由政府补助构成，主要明细如下：

补助项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
厦门市集美区高新技术企业财政扶持资金	331.08	181.69	56.00
纳税大户奖励	5.00	5.00	3.00
社保补贴	13.40	16.27	8.93
厦门市中小企业发展专项资金	51.00	-	-
厦门市促进创新驱动发展扶持与奖励资金	40.00	-	-
厦门市集美区财政局品牌奖励	-	20.00	-
科技局贴息	-	0.66	19.38
厦门市集美区劳务协作奖励	1.17	0.83	-
厦门市知识产权局专利资助	2.28	0.50	1.98
2014 年度规模或限额以上工贸企业安全生产标准化评标	2.00	-	-
2014 年厦门市科学技术进步奖	3.00	-	-
厦门市科技创新研发资金	5.00	-	-
厦门市集美区科学技术局经费	-	-	6.00
2015 年度厦门市知识产权试点企业培育资金	3.00	-	-
厦门市质量技术监督局标准化专项资金	7.50	-	-
合计	464.43	224.95	95.29

4、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	30.18	153.63	-
其中：固定资产处置损失	0.18	153.63	-

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
其他	55.86	150.55	99.23
合计	86.04	304.18	99.23

2014 年度，公司营业外支出金额较大，主要是公司旧喷涂线处置损失和存货报废损失。

5、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	597.59	384.64	507.88
递延所得税费用	-53.52	7.84	37.64
合计	544.07	392.48	545.52

报告期内，公司及下属子公司执行的所得税政策详见本节之“五、税项”之“（一）主要税种及税率”部分。所得税费用由当期所得税和递延所得税调整构成。公司递延所得税费用主要是由公司计提坏账准备、存货跌价准备损益产生的可抵扣暂时性差异造成的。

公司当期所得税费用2014年较2013年减少123.24万元，2015年较2014年增加212.95万元，主要是由于公司的营业利润波动所致。

（七）非经常性损益分析

报告期内，本公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	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	-30.18	-153.63	0.40
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	464.43	224.95	95.29

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	27.34	33.20	15.53
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28.74	-106.42	-83.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	432.85	-1.90	27.85
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	68.58	-0.15	4.68
少数股东损益	0.07	-0.02	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	364.19	-1.72	23.17

报告期内，公司非经常性损益主要为各种形式的政府补助、处置固定资产和存货损失。

报告期内，归属于母公司的非经常性损益金额占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 0.98%、-0.09%和 16.36%，2015 年度非经常性损益增加主要为当年政府补贴增加所致，报告期内，非经常性损益对公司经营业绩的影响较小。

（八）税费分析

1、报告期内本公司实际缴纳的主要税费

报告期内，公司缴纳的主要税费为增值税和企业所得税，具体情况如下：

单位：万元

期间	主要税种	期初数	本期缴税	期末数
2015 年	增值税	260.63	1,168.80	76.31
	企业所得税	198.77	432.46	363.90
2014 年	增值税	-61.13	958.14	260.63
	企业所得税	147.67	333.54	198.77
2013 年	增值税	424.99	1,418.97	-61.13
	企业所得税	390.83	755.87	147.67

2013 年度，公司当期缴纳的增值税占营业收入的比例较高，主要是由于 2013 年底，公司向国网浙江省电力公司等电力行业客户发出的商品尚未完成安装，未确认收入，但已按税法规定缴纳增值税所致。

2013 年度公司当期缴纳的企业所得税占利润总额的比例较高，主要是由于 2012 年度汇算清缴的部分企业所得税在 2013 年度缴纳所致。

2014 年度、2015 年度，公司缴纳的税金与营业收入、利润总额的比重较为稳定。

2、所得税费用与会计利润的关系

报告期内，公司利润总额与所得税费用之间的勾稽如下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利润总额	2,705.94	2,029.37	2,953.15
按适用税率计算的所得税费用	405.89	304.41	442.97
子公司适用不同税率的影响	-31.31	-24.29	-4.23
调整以前期间所得税的影响	19.69	13.24	4.29
非应税收入的影响	-6.35	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	83.43	64.03	99.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-
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	72.72	35.09	3.23
所得税费用	544.07	392.48	545.52

（九）影响持续盈利能力的因素分析

1、对持续盈利能力产生重大不利影响的因素及持续盈利能力分析

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于公司业绩下滑风险、业务资质风险、宏观经济与政策变动风险等，详见本招股说明书“第四节 风险因素”中披露的相关内容。

尽管存在上述未来可能发生并将对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素，公司管理层认为，公司在未来数年内盈利能力的持续性和稳定性是有保障的，具体情况如下：

（1）下游行业市场需求快速增长，市场空间广阔

随着我国城镇化水平的不断提升，城镇化水平的提升带动城市交通运输、电力电网、大量城市建筑、城市地下综合管廊等加大投资，拉动消防产品和消防工程投入的稳步增长。其中，政策鼓励与环保需求将有望推动新能源汽车市场高速发展，在城市公共交通、城际客运、物流配送、企业与私人出行等方面逐步普及应用新能源汽车，对应交通运输的安全需求，特别是大容量锂电池作为动力系统的安全应急需求，将拉动专用自动灭火装置的市场需求。

（2）公司具有较强的研发能力和适时推出适销对路新产品的能力

公司坚持以行业需求为导向的研发理念，组建了一支拥有丰富的消防产品研发经验的研发技术团队，具备较强的新产品开发和优势产品持续改进能力。

通过多年持续的研发投入，公司在灭火剂技术、驱动剂技术、产品结构技术、无电自启动等方面形成了多项核心技术，并依托核心技术转化为公司优势产品。截止本招股说明书签署日，公司已拥有62项国家专利技术，其中10项发明专利。

同时，公司通过积极承担国家科研课题和参与行业标准的制定，持续跟踪行业前沿技术和下游潜在需求，前瞻性选择新的技术方向进行技术预研和储备，适时推出适销对路新产品。

2015年，公司经多年研制并成功推出电池箱专用自动灭火装置，该产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，填补了相关领域的市场空白，受到国内知名整车制造商和终端用户的认可，有望成为未来公司主要利润增长点。

关于公司的技术与研发优势详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况及其竞争状况”之“（五）发行人在行业中的竞争地位”之“2、竞争优势”。

（3）公司具有良好的市场口碑和较为稳定的客户群体

公司的自动灭火装置已在传统汽车发动机舱和输配电站、风电电机等领域广泛应用，在新能源汽车电池箱、城市地下综合管廊等领域已逐步推广应用。目前，公司已与宇通客车、金龙汽车等知名整车制造商建立了长期、稳定的合作关系，向国家电网等大型国有电力电网企业不断提供了自动灭火装置产品。公司在交通运输、电力电网等行业拥有良好的市场口碑。

公司良好的市场口碑和较为稳定的客户群体，是公司未来产品能够较为快速导入市场的重要保障。

（4）随着募投项目的投产，公司经营规模将快速增长

公司本次发行上市将募集资金投入新能源客车自动灭火装置扩建项目、新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目以及研发中心建设项目，募投项目建成

后，将大幅提升公司在电池箱专用自动灭火装置生产方面的能力，产品覆盖新能源客车、新能源物流车与出租车等领域，从而促进公司经营规模的扩大，提升公司的市场份额。

基于以上因素，公司管理层认为，依托当前良好的政策环境以及广阔的市场空间，凭借公司的竞争优势，并随着募集资金投资项目的实施投产和研发能力的提高，公司的经营业绩将保持持续增长。

2、保荐机构关于发行人持续盈利能力的核查意见

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人财务状况和盈利能力良好，发行人的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化；发行人的行业地位及所处行业的经营环境未发生重大变化；发行人在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化；发行人最近三年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖；发行人最近三年的净利润不是主要来自于合并财务报表范围以外的投资收益。综上，发行人具有持续盈利能力。

鉴于发行人存在公司业绩下滑风险、业务资质风险、宏观经济与政策变动风险等，发行人的经营业绩存在波动的风险，投资者应关注本招股说明书“第四节风险因素”中披露各类风险对公司的影响。

十一、财务状况分析

（一）资产状况分析

1、资产主要构成

报告期内，公司的资产构成如下：

单位：万元

项目	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
流动资产	13,306.84	54.51%	13,021.77	60.66%	13,713.13	76.21%
非流动资产	11,106.89	45.49%	8,444.75	39.34%	4,281.70	23.79%
总资产	24,413.73	100.00%	21,466.52	100.00%	17,994.83	100.00%

从上表可以看出，报告期内公司的资产结构具有如下特点：

(1) 公司资产总额持续增长

2014 年末、2015 年末，公司资产总额分别较上年末增加了 3,471.69 万元和 2,947.21 万元，增幅分别为 19.29%和 13.73%。报告期内，公司资产总额持续增长，主要是由于报告期内公司盈利累积和短期借款增加所致。

(2) 流动资产占总资产的比例较高

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司流动资产占总资产的比例分别为 76.21%、60.66%和 54.51%，占比逐步下降，主要是由于子公司欧士曼投资建设厂房和综合楼，固定资产与在建工程等非流动资产占比增加所致。

2、流动资产的构成及变动分析

报告期内，公司流动资产的构成具体情况如下：

单位：万元

项目	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
货币资金	1,310.85	9.85%	1,619.03	12.43%	3,151.54	22.98%
应收票据	2,609.41	19.61%	1,539.20	11.82%	2,162.33	15.77%
应收账款	6,222.65	46.76%	4,485.08	34.44%	4,189.46	30.55%
预付款项	174.45	1.31%	385.35	2.96%	98.68	0.72%
其他应收款	166.39	1.25%	239.17	1.84%	486.07	3.54%
存货	2,695.06	20.25%	2,676.35	20.55%	3,241.06	23.63%
其他流动资产	128.04	0.96%	2,077.57	15.95%	383.99	2.80%
流动资产合计	13,306.84	100.00%	13,021.77	100.00%	13,713.13	100.00%
流动资产占总资产比重	54.51%		60.66%		76.21%	

报告期内，公司流动资产总额基本保持稳定，流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款和存货。2013 年末、2014 年末和 2015 年末，货币资金、应收票据、应收账款和存货合计占流动资产的比例分别为 92.93%、79.24%和 96.48%。

3、流动资产分析

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	0.57	8.35	26.87
银行存款	964.85	1,344.04	2,970.56
其他货币资金	345.43	266.64	154.11
合计	1,310.85	1,619.03	3,151.54

报告期各期末，公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金存款。

2014年末，公司货币资金余额较2013年末减少1,532.51万元，主要是由于公司为提高资金使用效率，将部分资金用于购买理财产品而期末未到期所致。

2015年末，公司货币资金余额较2014年末减少308.19万元，主要是由于受下游客户结算的影响，2015年公司经营活动现金流量净额较少，而本年公司的综合楼等长期资产未完工、投入较多所致。

(2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,609.41	1,419.20	2,107.33
商业承兑汇票	-	120.00	55.00
合计	2,609.41	1,539.20	2,162.33

2013年末、2014年末和2015年末，公司应收票据占流动资产的比例分别为15.77%、11.82%和19.61%。

截至2015年末，公司应收票据余额均为银行承兑汇票。

(3) 应收账款

①报告期各期末，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内	5,602.34	56.02	3,840.46	38.40	3,944.37	39.44
1-2年	519.98	51.99	629.42	62.94	262.96	26.30
2-3年	260.42	52.08	145.69	29.14	59.84	11.97
3年以上	127.28	127.28	28.68	28.68	10.65	10.65
账龄分析法组合小计	6,510.02	287.38	4,644.25	159.17	4,277.82	88.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	6,510.02	287.38	4,644.25	159.17	4,277.82	88.36

报告期各期末，公司的应收账款主要以一年以内的应收账款为主，占应收账款总额的80%以上。

2013年末、2014年末和2015年末，公司应收账款余额分别为4,277.82万元、4,644.25万元和6,510.02万元，占当期营业收入的比例分别为34.45%、39.53%和52.54%。2015年末该比例较高，主要是由于2015年第四季度公司对整车制造商的销售收入同比大幅增加，期末未到结算期的应收账款增加所致。

②报告期各期末应收账款前五名情况

2015年12月31日			
序号	客户名称	金额（万元）	占应收账款余额的比例
1	郑州宇通客车股份有限公司	1,243.36	19.10%
2	厦门金龙旅行车有限公司	669.41	10.28%
3	金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	357.56	5.49%
4	厦门鑫利基机电设备有限公司	352.56	5.42%
5	中通客车控股股份有限公司	310.33	4.77%
合计		2,933.23	45.06%

2014年12月31日			
序号	客户名称	金额(万元)	占应收账款余额的比例
1	厦门鑫利基机电设备有限公司	957.55	20.62%
2	厦门金龙旅行车有限公司	489.00	10.53%
3	郑州宇通客车股份有限公司	532.19	11.46%
4	国网浙江省电力公司嘉兴供电公司	205.13	4.42%
5	沈阳赛福兴润消防设备有限公司	183.65	3.95%
合计		2,367.52	50.98%
2013年12月31日			
序号	客户名称	金额(万元)	占应收账款余额的比例
1	厦门鑫利基机电设备有限公司	930.21	21.74%
2	郑州宇通客车股份有限公司	788.45	18.43%
3	厦门金龙旅行车有限公司	645.44	15.09%
4	上海申龙客车有限公司	138.93	3.25%
5	厦门金龙新福达底盘有限公司	136.99	3.20%
合计		2,640.02	61.71%

报告期各期末，公司应收账款余额前5大客户结构相对稳定，主要为交通运输行业客户，信用状况良好。

报告期内，公司的主要客户集中在交通运输行业和电力电网行业，与主要客户的合作期限均较长。报告期内，公司前5大客户未发生重大变化。③公司应收款项计提坏账准备的政策与同行业公司对比如下：

账龄	坏账准备计提比例(%)			
	天广消防 (002509.SZ)	坚瑞消防 (300116.SZ)	威特龙(833664.OC)	本公司
1年以内(含1年)	5%	1%	6个月以内(含)1%; 6个月-1年5%	1%
1—2年(含2年)	10%	10%	10%	10%
2—3年(含3年)	20%	30%	20%	20%
3年以上	100%	100%	3-4年50%; 4-5年80%; 5年以上100%	100%

公司已根据实际经营情况制定了适合公司的坏账计提会计政策，公司的坏账

准备足额计提。2013年末、2014年末和2015年末，坏账准备占应收账款余额的比例分别为2.06%、3.43%和4.41%。公司应收款项坏账计提政策与同行业公司基本一致。

(4) 预付账款

2013年末、2014年末和2015年末，公司预付款项余额分别为98.68万元、385.35万元、174.45万元，主要为预付的原材料和设备的采购款项。

公司预付款项主要为账龄1年以内的预付款项，账龄情况良好，具体情况如下：

单位：万元

账龄	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
1年以内	148.52	85.14%	335.51	87.07%	86.37	87.52%
1—2年	25.03	14.35%	35.90	9.32%	12.08	12.24%
2—3年	0.90	0.52%	13.36	3.47%	0.15	0.15%
3年以上	-	-	0.59	0.15%	0.09	0.09%
合计	174.45	100.00%	385.35	100.00%	98.68	100.00%

2014年末预付账款余额较大，主要是公司采购喷涂生产线等预付设备款增加所致。

(5) 其他应收款

报告期各期末，其他应收款占总资产的比例较小，主要为房租押金等。

截至2015年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（万元）	占其他应收款余额的比例
1	世纪鸿进（厦门）电子科技有限公司	50.00	21.90%
2	福建元信担保有限公司	36.38	15.93%
3	厦门涌鑫实业有限公司	22.00	9.64%
4	国电龙源电力技术工程有限责任公司	15.00	6.57%
5	厦门悦华酒店	12.00	5.26%

序号	单位名称	金额（万元）	占其他应收款余额的比例
	合计	135.38	59.30%

(6) 存货

2013年末、2014年末和2015年末，公司存货账面价值分别为3,241.06万元、2,676.35万元和2,695.06万元，分别占流动资产的比例分别为23.63%、20.55%和20.25%。

①报告期内，公司存货构成具体如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
原材料	679.08	25.20%	534.45	19.97%	503.50	15.54%
在产品	158.24	5.87%	96.01	3.59%	251.49	7.76%
库存商品	1,069.95	39.70%	1,215.63	45.42%	646.20	19.94%
半成品	313.63	11.64%	180.18	6.73%	147.26	4.54%
发出商品	439.38	16.30%	606.00	22.64%	1,623.20	50.08%
委托加工物资	28.15	1.04%	38.69	1.45%	60.49	1.87%
低值易耗品	6.62	0.25%	5.39	0.20%	8.92	0.28%
小计	2,695.06	100.00%	2,676.35	100.00%	3,241.06	100.00%
流动资产及存货占比	13,306.84	20.25%	13,021.77	20.55%	13,713.13	23.63%
总资产及存货占比	24,413.73	11.02%	21,466.52	12.47%	17,994.83	18.01%

各报告期末，公司的存货余额较为稳定。报告期内，公司的存货主要是原材料、库存商品和发出商品。2013年末、2014年末和2015年末，公司原材料、库存商品和发出商品占存货的比例分别为85.56%、88.03%和81.20%。

2013年末，公司发出商品金额较大，主要因为公司向国网浙江省电力公司等电力行业客户发出的商品尚未安装、未确认收入所致。

2013年末、2014年末和2015年末，原材料余额逐年增加，主要是公司产品种类、产品型号增加，生产备用的原材料相应增加。

②存货跌价准备

单位：万元

项目	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
原材料	55.76	19.66%	15.92	33.81%	-	-
库存商品	175.21	61.78%	13.04	27.70%	-	-
半成品	51.83	18.27%	8.65	18.37%	-	-
发出商品	-	-	8.46	17.96%	182.43	100.00%
低值易耗品	0.82	0.29%	1.02	2.16%	-	-
小计	283.62	100.00%	47.09	100.00%	182.43	100.00%

报告期各期末，公司在对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

2013年末，发出商品计提存货跌价准备182.43万元，主要是公司原与世纪鸿进（厦门）电子科技有限公司合作开发产品，合作终止后公司发出商品无法收回，从而产生的存货跌价准备。

2014年末、2015年末，存货跌价准备主要由原材料、库存商品的减值构成，两者合计计提的存货跌价准备占存货跌价准备总额的比例分别为61.51%和81.44%。2015年末，公司库存商品计提的存货减值准备较2014年末增长，主要是因为公司部分产品升级换代对对应部分老产品及其专用原材料计提了存货跌价准备。

(7) 其他流动资产

截至2015年12月31日，公司其他流动资产的期末余额为128.04万元，主要为公司待抵增值税进项税、待摊房租及装修款。

4、非流动资产的构成及变动分析

报告期内，公司非流动资产具体如下：

单位：万元

项目	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
固定资产	6,114.32	55.05%	5,779.10	68.43%	854.78	19.96%
在建工程	4,198.34	37.80%	1,912.93	22.65%	2,672.97	62.43%
无形资产	700.29	6.31%	711.05	8.42%	692.71	16.18%
长期待摊费用	-	-	-	-	10.45	0.24%
递延所得税资产	93.94	0.85%	41.68	0.49%	50.78	1.19%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产小计	11,106.89	100.00%	8,444.75	100.00%	4,281.70	100.00%
非流动资产占总资产比例	45.49%		39.34%		23.79%	

公司的非流动资产主要为固定资产和在建工程，2013年末、2014年末和2015年末，以上两者合计占非流动资产的比例较分别为82.39%、91.08%、92.85%。

(1) 固定资产

报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	4,828.21	4,723.92	4,828.21	4,828.21	-	-
机械设备	1,024.75	783.60	501.16	349.10	657.02	497.80
运输设备	832.63	528.01	747.87	540.01	427.83	298.58
办公设备及其他设备	173.16	78.79	134.79	61.77	113.15	58.40
合计	6,858.76	6,114.32	6,212.03	5,779.10	1,197.99	854.78

2014年12月，子公司欧士曼自建厂房达到使用状态，对应在建工程转入固定资产，房屋建筑物原值增加4,828.21万元。

2013年末、2014年末及2015年末，公司机械设备原值分别为657.02万元、501.16万元和1,024.75万元，变动原因主要是2014年度公司报废了旧喷涂生产线，在2015年度公司又购置了新的喷涂生产线等机器设备所致。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司各项固定资产使用状况良好，不存在闲置现象及减值情形，无需计提减值准备。

(2) 在建工程

报告期内，公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
欧士曼厂房	4,198.34	100.00%	1,882.93	98.43%	2,640.36	98.78%
天津消安厂房	-	-	30.00	1.57%	30.00	1.12%
机器人自动焊	-	-	-	-	2.61	0.10%
合计	4,198.34	100.00%	1,912.93	100.00%	2,672.97	100.00%

2014 年末在建工程余额较 2013 年末减少 760.04 万元，主要是子公司欧士曼自建厂房达到使用状态结转固定资产所致。

2015 年末在建工程余额较 2014 年末增加 2,285.41 万元，主要是欧士曼在建综合楼的基建与装修投入所致。

(3) 无形资产

报告期内，公司无形资产包括土地使用权和软件，其账面价值如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
土地使用权	643.17	657.33	671.49
软件	57.12	53.72	21.22
合计	700.29	711.05	692.71

公司无形资产主要是子公司欧士曼拥有的一宗土地使用权（产权证号：厦国土房证第地 00011267 号）。

(4) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备产生的递延所得税资产	93.94	41.68	50.78
合计	93.94	41.68	50.78

5、资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

财务指标	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次/年）	2.31	2.71	2.77
存货周转率（次/年）	2.03	1.87	2.42

（1）应收账款周转率情况分析

公司与同行业公司的比较情况如下：

公司名称	2015年度	2014年度	2013年度
天广消防（002509.SZ）	1.48	3.23	4.46
坚瑞消防（300116.SZ）	1.88	1.45	1.56
威特龙（833664.OC）	1.59	1.87	1.33
平均值	1.65	2.18	2.45
本公司	2.31	2.71	2.77

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

2013年、2014年和2015年，公司应收账款周转率分别为2.77、2.71和2.31，应收账款周转率高于行业平均水平，主要是由于公司主营业务收入来源于交通行业和电力电网行业的直接销售，不涉及工程类收入，且公司主要客户均为业内信誉度好、具有较强实力的企业，因此公司销售回款情况相对较好。

（2）存货周转率情况分析

公司与同行业公司的比较情况如下：

公司名称	2015年度	2014年度	2013年度
天广消防（002509.SZ）	0.72	7.56	8.06
坚瑞消防（300116.SZ）	1.85	2.10	7.36
威特龙（833664.OC）	1.12	1.45	1.48

公司名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
平均值	1.23	3.70	5.63
本公司	2.03	1.87	2.42

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

2013 年、2014 年和 2015 年，公司存货周转率分别 2.42、1.87 和 2.03，2013 年度和 2014 年度低于同行业公司平均水平，2015 年度高于行业平均水平，存货总体周转速度较快。

6、公司管理层对资产质量的意见

公司管理层认为：公司目前资产结构与现阶段发展状况相适应，资产流动性强，各类资产质量良好，资产结构较为合理，资产减值准备计提符合资产实际状况。

（二）负债状况分析

1、负债的总体情况

报告期各期末，公司负债的总体情况如下：

单位：万元

项目	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
短期借款	2,260.00	34.02%	1,700.00	28.95%	300.00	7.13%
应付票据	648.79	9.77%	547.30	9.32%	170.81	4.06%
应付账款	1,760.84	26.51%	1,537.21	26.18%	2,093.24	49.73%
预收款项	229.72	3.46%	651.95	11.10%	576.40	13.69%
应付职工薪酬	499.52	7.52%	389.77	6.64%	282.39	6.71%
应交税费	549.02	8.27%	498.21	8.48%	466.90	11.09%
应付利息	4.12	0.06%	4.27	0.07%	1.80	0.04%
其他应付款	431.03	6.49%	325.72	5.55%	213.85	5.08%
其他流动负债	-	-	-	-	24.49	0.58%
流动负债小计	6,383.04	96.09%	5,654.43	96.28%	4,129.87	98.11%
专项应付款	202.3	3.05%	160.00	2.72%	20.00	0.48%

项目	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
递延所得税负债	57.13	0.86%	58.39	0.99%	59.65	1.42%
非流动负债小计	259.43	3.91%	218.39	3.72%	79.65	1.89%
负债合计	6,642.47	100.00%	5,872.81	100.00%	4,209.52	100.00%

报告期内，公司负债主要为流动负债，公司流动负债占负债总额的比例分别为98.11%、96.28%、96.09%。

流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款构成。

2、负债项目分析

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

类别	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	800.00	700.00	-
保证借款	1,460.00	1,000.00	300.00
合计	2,260.00	1,700.00	300.00

报告期内，短期借款中抵押借款的抵押物包括公司自有的房屋建筑物和土地使用权，以及洪伟艺的个人房产。报告期各期末，公司均不存在逾期未偿还的短期借款。

(2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

类别	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	648.79	547.30	170.81
合计	648.79	547.30	170.81

(3) 应付账款

①应付账款期末余额变动分析

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	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
应付货款	1,682.49	95.55%	1,487.78	96.78%	2,060.75	98.45%
应付设备款	78.35	4.45%	49.43	3.22%	32.49	1.55%
合计	1,760.84	100.00%	1,537.21	100.00%	2,093.24	100.00%

报告期内，公司应付账款主要为应付的原材料采购款。

②公司期末应付账款主要供应商构成

截至2015年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	金额	占比(%)
1	厦门泰姆斯电气有限公司	219.84	12.48%
2	厦门金凯盛金属有限公司	116.87	6.64%
3	厦门重威机械有限公司	105.30	5.98%
4	余姚市华寅消防设备配件厂	79.27	4.50%
5	绍兴创意防火设备有限公司	67.10	3.81%
合计		588.37	33.41%

(4) 预收账款

①预收账款期末余额变动分析

2013年末、2014年末和2015年末，公司预收账款余额分别为576.40万元、651.95万元和229.72万元，2015年末较2014年末减少，主要是因为公司销售给国网浙江省电力公司的超细干粉自动灭火装置于2015年完成安装结算后导致预收账款减少。

②公司期末预收账款主要客户构成

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	占比(%)
1	中国农业银行股份有限公司厦门市分行	50.07	21.80%
2	济宁嘉谷禾商贸有限公司	48.75	21.22%
3	龙岩恒昌机电设备有限公司	42.20	18.37%
4	吉林省兴业消防工程有限公司	23.00	10.01%
5	江苏常隆客车有限公司	18.28	7.96%
合计		182.30	100%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

（5）应付职工薪酬

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司应付职工薪酬分别为 282.39 万元、389.77 万元和 499.52 万元，主要是按规定提取的尚未支付的工资、奖金等。

（6）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	154.61	263.53	283.00
营业税	0.79	-	-
企业所得税	365.94	200.81	149.71
代扣代缴个人所得税	6.95	5.76	-
城市维护建设税	8.84	16.16	19.95
教育费附加	5.54	6.93	8.55
地方教育附加	3.69	4.62	5.70
房产税	1.91	0.15	-
印花税	0.76	0.26	-
合计	549.02	498.21	466.90

(7) 应付利息

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司应付利息分别为 1.80 万元、4.27 万元和 4.12 万元，均为短期借款应付利息。

(8) 其他应付款

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司其他应付款余额为 213.85 万元、325.72 万元和 431.03 万元，主要为应付运输及安装费、应付零星采购款、应付报销款等，具体构成如下：

单位：万元

项目	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
运输及安装费	181.12	42.02%	191.06	58.66%	122.73	57.39%
押金保证金	43.50	10.09%	40.50	12.43%	24.50	11.46%
零星采购款	62.72	14.55%	20.22	6.21%	25.50	11.92%
工程款项	58.27	13.52%	-	-	-	-
员工报销款	55.11	12.79%	46.21	14.19%	16.13	7.54%
其他	30.30	7.03%	27.73	8.51%	24.99	11.69%
合计	431.03	100.00%	325.72	100.00%	213.85	100.00%

(9) 专项应付款

报告期内，公司专项应付款明细列示如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
智能化高效自动灭火装置项目补助	140.00	140.00	-
汽车火灾预警与智能灭火系统补助	20.00	20.00	20.00
公安部天津消防研究所-合作单位外拨经费	42.30	-	-
合计	202.30	160.00	20.00

2012 年，天津消安与天津滨海高新技术产业开发区管委会签订《科技型中小企业技术创新资金项目任务合同书》，天津消安收到财政专项资助资金 20 万

元，专项用于“汽车火灾预警与智能灭火系统”项目，截至2015年12月31日，该项目尚未完工及验收。

2014年，集美区科学技术局、财政局《关于下达2014年度第六批科技计划项目及经费的通知》（厦集科[2014]16号），公司收到厦门市集美区财政局2014年第六批科技计划项目经费140万元，该补助主要用于“智能化高效自动灭火装置”项目，截至2015年12月31日，该项目尚未完工及验收。

2015年，公司协助课题承担单位公安部天津消防研究所研发铁路隧道设备洞室灭火技术，收到公安部天津消防研究所的合作单位外拨经费42.30万元，该专项经费用于公司协助公安部天津消防研究所开展铁路隧道设备洞室灭火装置和内燃机车固定灭火装置研发和协助开展装置的环境适应性及灭火性能试验研究，截至2015年12月31日，该项目尚未完工及验收。

（三）偿债能力分析

1、公司偿债能力财务指标

项目	2015年/ 2015年12月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
流动比率	2.08	2.30	3.32
速动比率	1.64	1.46	2.44
资产负债率（母公司）	28.91%	33.52%	20.03%
息税折旧摊销前利润（万元）	3,277.32	2,378.07	3,142.95
利息保障倍数	19.71	18.56	65.27

注：①流动比率=流动资产÷流动负债；②速动比率=(流动资产-存货-1年内到期的非流动资产-其他流动资产)÷流动负债；③资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；④息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；⑤利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出。

2、流动比率情况分析

公司与同行业公司的比较情况如下：

公司名称	2015年末	2014年末	2013年末
天广消防（002509.SZ）	2.72	3.71	6.03
坚瑞消防（300116.SZ）	1.88	1.76	2.12

公司名称	2015 年末	2014 年末	2013 年末
威特龙 (833664.OC)	2.20	1.87	1.95
平均值	2.27	2.45	3.37
本公司	2.08	2.30	3.32

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司流动比率分别为 3.32、2.30 和 2.08，略低于同行业公司平均水平。2014 年末较 2013 年末，公司流动比率出现较大降幅，主要是公司 2014 年末流动负债较 2013 年末增加 1,524.56 万元，其中短期借款较 2013 年末增加 1,400 万所致。

3、速动比率情况分析

公司与同行业公司的比较情况如下：

公司名称	2015 年末	2014 年末	2013 年末
天广消防 (002509.SZ)	1.47	3.48	5.42
坚瑞消防 (300116.SZ)	1.38	1.37	1.98
威特龙 (833664.OC)	1.44	1.10	1.40
平均值	1.43	1.98	2.93
本公司	1.64	1.46	2.44

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书。

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司速动比率分别为 2.44、1.46 和 1.64。2014 年末较 2013 年末，公司速动比率出现较大降幅，主要是公司利用闲置资金 2,050 万元购买银行理财产品，该部分金额体现在其他流动资产中，以及短期借款较 2013 年末增加 1,400 万所致。

4、资产负债率情况分析

公司与同行业公司的比较情况如下：

公司名称	2015 年末	2014 年末	2013 年末
天广消防 (002509.SZ)	2.67%	13.21%	8.85%
坚瑞消防 (300116.SZ)	13.01%	22.32%	21.05%
威特龙 (833664.OC)	35.76%	46.29%	40.49%

公司名称	2015 年末	2014 年末	2013 年末
平均值	17.15%	27.27%	23.46%
本公司	28.91%	33.52%	20.03%

数据来源：各公司披露的年度报告或公开转让说明书，均为母公司口径。

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司资产负债率（母公司口径）分别为 20.03%、33.52%和 28.91%，高于天广消防、坚瑞消防两家上市公司，主要原因为公司尚未上市，直接融资渠道相对受限所致。

5、息税折旧摊销前利润情况分析

2013 年、2014 年和 2015 年，公司息税折旧摊销前利润分别为 3,142.95 万元、2,378.07 万元和 3,277.32 万元，表明公司主营业务盈利能力较为稳定，自身盈利可以较好的满足偿债资金需求。

十二、所有者权益变动分析

报告期各期末，公司的所有者权益变动情况如下：

单位：万元

股东权益	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	6,399.00	6,399.00	6,399.00
资本公积	2,803.60	2,803.60	2,803.60
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	322.09	322.09	32.58
未分配利润	8,142.16	5,916.43	4,550.13
归属于母公司所有者权益合计	17,666.85	15,441.12	13,785.32
少数股东权益	104.41	152.59	-
所有者权益合计	17,771.26	15,593.71	13,785.32

（一）股本

截至 2015 年 12 月 31 日，公司股本为 6,399.00 万元。报告期各期末，公司股本未发生变化。

（二）资本公积

报告期内，公司资本公积明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本溢价	2,803.60	2,803.60	2,803.60
合计	2,803.60	2,803.60	2,803.60

报告期各期末，公司资本公积未发生变化。

（三）盈余公积

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	322.09	322.09	32.58
合计	322.09	322.09	32.58

2014年末，公司盈余公积增加主要系母公司按照当期净利润10%提取法定盈余公积所致。2015年末，公司盈余公积未发生变化，主要是因为2015年度母公司未实现盈利而未提取法定盈余公积。

（四）未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	5,916.43	4,550.13	4,120.97
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后期初未分配利润	5,916.43	4,550.13	4,120.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,225.73	1,655.80	2,407.63
减：提取法定盈余公积	-	289.50	32.58
转作股本的普通股股利	-	-	1,945.89
期末未分配利润	8,142.16	5,916.43	4,550.13

十三、现金流量分析

（一）报告期内现金流量情况分析

报告期内，本公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	172.18	3,584.93	110.50
投资活动产生的现金流量净额	-1,118.38	-6,219.54	-3,603.24
筹资活动产生的现金流量净额	409.22	1,469.97	4,414.60
现金及现金等价物净增加额	-536.98	-1,164.63	921.85
期末现金及现金等价物余额	815.41	1,352.39	2,517.02
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.03	0.56	0.02
每股净现金流量（元/股）	-0.08	-0.18	0.14

1、经营活动产生的现金流量分析

（1）销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比较

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	9,677.23	13,163.87	13,537.29
营业收入（万元）	12,390.12	11,750.03	12,418.95
当期总销售额的回款率	66.76%	95.75%	93.17%

注：当期总销售额的回款率=当期销售商品、提供劳务收到的现金÷（当期营业收入×1.17）。

2013 年和 2014 年，公司销售收入的回款率分别为 93.17%和 95.75%，货款回收能力较好。2015 年，公司销售额的回款率较低，主要是由于 2015 年第四季度公司对整车制造商的销售收入同比大幅增加，期末未到结算期的应收账款增加，当年销售回款率有所下降。

（2）经营活动产生的现金流量净额与净利润的分析

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	172.18	3,584.93	110.50
净利润（万元）	2,161.87	1,636.89	2,407.63

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比率	7.96%	219.01%	4.59%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，2013 年、2014 年和 2015 年，经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比率分别为 4.59%、219.01%和 7.96%

2013 年，经营活动产生的现金流量净额占净利润的比比较小，主要是因为当年国网浙江省电力公司等电力电网客户订单增加，存货备货增加，购买商品、接受劳务支付的现金较大所致。

2015 年，经营活动产生的现金流量净额占净利润的比比较小，主要是因为当年应收账款、应收票据增加所致。

(3) 报告期内，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额关系

单位：万元

补充资料	2015 年度	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,161.87	1,636.89	2,407.63
加：资产减值准备	404.66	123.12	241.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	312.10	164.00	122.16
无形资产摊销	33.08	26.77	17.39
长期待摊费用摊销	59.89	29.77	2.09
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）	30.18	152.95	-0.40
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	166.30	128.15	48.16
投资损失（收益以“－”号填列）	-27.34	-33.20	-15.53
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-52.26	9.10	-22.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1.26	-1.26	59.65
存货的减少（增加以“－”号填列）	-255.24	700.05	-1,921.41

补充资料	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,901.24	859.72	7.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	241.43	-211.14	-836.14
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	172.18	3,584.93	110.50
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	815.41	1,352.39	2,517.02
减: 现金的年初余额	1,352.39	2,517.02	1,595.17
加: 现金等价物的期末余额	-	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-536.98	-1,164.63	921.85

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
投资活动现金流入	2,120.07	657.36	473.78
投资活动现金流出	3,238.45	6,876.90	4,077.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,118.38	-6,219.54	-3,603.24

2013 年，公司投资活动现金流出 4,077.03 万元，主要是 2013 年公司收购欧士曼支付现金，以及欧士曼自建厂房和综合楼支付现金。

2014 年，公司投资活动现金流出 6,876.90 万元，主要是欧士曼自建厂房和综合楼支付现金，以及公司购买银行理财产品。

2015年，公司投资活动现金流入2,120.07万元，主要是银行理财产品到期收回现金。投资活动现金流出3,238.45万元，主要是欧士曼自建综合楼支付现金。

3、筹资活动现金流量

报告期内，筹资活动产生的现金流如下：

单位：万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
筹资活动现金流入	2,275.68	1,871.50	4,947.00
筹资活动现金流出	1,866.46	401.53	532.40
筹资活动产生的现金流量净额	409.22	1,469.97	4,414.60

2013年，公司筹资活动现金流入4,947.00万元，主要是公司收到的股东增资款项和取得银行借款。

2014年，公司筹资活动现金流入1,871.50万元，主要是取得银行借款，以及湖南百安、沈阳国安达设立时收到的少数股东投资款。筹资活动现金流出401.53万元，主要是公司偿还银行借款及利息的现金支出。

2015年，公司筹资活动现金流入2,275.68万元，主要是公司取得银行借款。筹资活动现金流出1,866.46万元，主要是公司偿还银行借款及利息的现金支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署日，除募集资金投资项目外，公司未有其他可预见的重大资本性支出计划。关于本次发行募集资金投资项目，请参见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

十四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

(一)本次发行摊薄即期回报的风险以及对每股收益指标的影响分析

按照中国证监会《公开发行证券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）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		
	2015年度	2014年度	2013年度
归属于公司普通股股东的净利润	13.45%	11.33%	22.99%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.25%	11.34%	22.76%

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		
	2015年度	2014年度	2013年度	2015年度	2014年度	2013年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.35	0.26	0.39	0.35	0.26	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.29	0.26	0.39	0.29	0.26	0.39

根据本次发行方案，公司本次公开发行新股和公司股东公开发售股份的实际发行总量不超过 3,199.50 万股，且不低于发行后总股本的 25%，其中，新股发行数量不超过 3,199.50 万股，具体数量根据募集资金投资项目资金需求量、发行费用和发行价格合理确定；老股转让数量不超过 1,000 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售的数量，由公司公开发行时符合条件的股东按持股比例公开发售。

本次发行完成后公司的股本规模将有所增加。本次发行募集资金将在扣除发行费用后陆续投入到新能源客车自动灭火装置扩建项目，新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目，研发中心建设项目以及补充流动资金，以推动公司主营业务发展。由于募集资金的投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的运行时间，无法在发行当年即产生预期效益。综合考虑上述因素，预计发行完成后当年基本每股收益或稀释每股收益低于上年度，导致公司即期回报被摊薄。

（二）本次募集资金的必要性和合理性，与公司现有业务的关系，公司从事募投项目的相关储备情况分析

本次募集资金的必要性和合理性，及与公司现有业务的关系，公司从事募投项目的相关储备情况分析详见本招股说明书“第十节募集资金运用”相关内容。

（三）发行人填补被摊薄即期回报的具体措施

本次发行完成后，本公司股本和净资产都将大幅增加。鉴于募集资金投资项目效益短期难以迅速体现，且募投项目需新增大量固定资产，折旧费用将大幅上升，公司发行当年每股收益、净资产收益率等指标与上年同期相比，将有可能出现一定程度的下降，投资者面临本公司首次公开发行股票并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。

为了保护投资者利益，发行人将加强募集资金安全管理、加快募投项目实施进度、实行成本管理等多项措施保证本次募集资金的有效利用、有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力

1、加强募集资金管理

（1）加强募集资金安全管理，保证募集资金有效使用

公司依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规以及公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。募集资金到位后，公司将及时与保荐机构、监管银行签署《三方监管协议》，按照《募集资金管理制度》的规定对募集资金进行专项存储，在募集资金使用过程中，严格履行申请和审批手续，同时，明确各控制环节的相关责任，按

投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行检查与监督，以确保募集资金的有效管理和使用，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。

本次发行募集资金到位后，公司将加强募集资金安全管理，对募集资金进行专项储存，保证募集资金合理、规范、有效地使用，防范募集资金使用风险，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。

（2）加快募投项目实施进度

公司本次公开发行股份所募集的资金，计划用于新能源客车自动灭火装置扩建项目，新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目，研发中心建设项目以及补充流动资金。

募集资金到位后，公司将进一步提高募集资金使用效率，加快募投项目建设进度。随着公司募集资金投资项目的全部建设完成，公司募投项目将大幅扩大公司现有产能和提升销售规模，预期将为公司带来良好的经济效益。

2、提高公司盈利能力和水平

（1）实行成本管理，加大成本控制力度

公司积极推行成本管理，严控成本，提升公司利润率水平。即：根据公司整体经营目标，按各部门分担成本优化任务，明确成本管理的地位和作用，加大成本控制力度，提升公司盈利水平。

（2）加强研发，提升盈利能力

公司在产能扩充的同时，增加研发投入，提高管理水平，提升生产设备的自动化、信息化水平，以保障公司盈利能力的持续稳定增长，增厚公司的每股收益，更好地回报投资者。通过本次公开发行股票，有利于提升公司资金实力，为公司业务发展提供资金支持，增强公司未来的竞争力和持续盈利能力。

3、进一步完善现金分红政策，注重投资者回报及权益保护

公司进一步完善现金分红政策，并在公司上市后适用的《公司章程（草案）》等文件中作出制度性安排。同时，严格执行《国安达股份有限公司上市后三年股东分红回报规划》，尊重并维护股东利益，建立科学、持续、稳定的股东回报机制。

发行人提示投资者，以上填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

经核查，发行人已根据自身的经营特点针对性的制定了填补回报的具体措施，有利于增强发行人对投资者的持续回报能力。

（四）相关承诺主体的承诺事项

鉴于发行人本次首次公开发行股票并在创业板上市后，发行人的每股收益存在短期内下降的风险。为维护社会公众投资者的利益，发行人及其董事、高级管理人员作出如下承诺：

1、发行人做出的承诺

为了保护投资者利益，发行人承诺将通过加强募集资金安全管理、加快募投项目实施进度、实行成本管理等多项措施保证本次募集资金的有效利用、有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力。

2、发行人董事和高级管理人员就公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

发行人董事和高级管理人员做出如下承诺：

（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其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）若公司后续推出股权激励政策，本人承诺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。

若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将采取下列约束措施：

（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；

（2）若因违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

经核查，发行人及其董事、高级管理人员已出具填补即期回报的相关承诺，同时，发行人的上述措施及承诺已经发行人第一届董事会第十二次会议和 2016 年第二次临时股东大会审议通过。发行人及其董事、高级管理人员做出的上述措施和承诺具体、合法、合理、有效，能够切实维护发行人和全体股东的合法权益。

（五）是否符合《意见》中关于保护中小投资者合法权益的精神

《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》中“二、优化投资回报机制”的相关内容：“引导和支持上市公司增强持续回报能力。上市公司应当完善公司治理，提高盈利能力，主动积极回报投资者。公司首次公开发行股票、上市公司再融资或者并购重组摊薄即期回报的，应当承诺并兑现填补回报的具体措施。”

经核查，发行人已经制订了填补被摊薄即期回报的具体措施，且发行人及其董事、高级管理人员已分别作出承诺以及承诺履行的约束措施，并且发行人上述措施及承诺业经发行人第一届董事会第十二次会议和 2016 年第二次临时股东大会审议通过。发行人已经切实履行了保护中小投资者的合法权益义务，符合《意见》中关于保护中小投资者合法权益的精神。

十五、股利分配政策和分配情况

（一）报告期利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

经公司第一届第十一次董事会、2015 年度股东大会审议通过的公司 2015 年度利润分配预案，公司以 2015 年 12 月 31 日公司总股本 6,399 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共计转增 2,559.60 万股，以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 1 股，共计派送 639.90 万股，每 10 股派发现金红利 2 元（含税），合计派发现金红利人民币 1,279.80 万元。

（二）发行前滚存利润的安排

经公司 2016 年第二次临时股东大会决议，根据公司目前的经营情况和未来的发展目标，若公司首次公开发行股票并在创业板上市方案经中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所核准并得以实施，首次公开发行股票并上市前滚存的未

分配利润在公司首次公开发行股票并上市后，由公司首次公开发行股票后的新老股东按照持股比例共同享有。如因国家会计政策调整而相应调整前述未分配利润数额，以调整后的数额为准。

（三）本次股票公开发行后股利分配政策

根据公司 2016 年第二次股东大会通过的《国安达股份有限公司章程（草案）》，本次发行后公司将实施积极的利润分配政策，具体请参见“重大事项提示”之“三、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定”。

第十节 募集资金运用

一、本次发行募集资金运用概况

(一) 募集资金运用方案

根据公司第一届董事会第十二次会议、2016年第二次临时股东大会，公司本次拟向社会公众公开发行不超过3,199.50万股人民币普通股（A股）。实际募集资金扣除发行费用后全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，并由董事会根据项目的轻重缓急情况负责实施，具体如下：

序号	项目名称	使用募集资金额 (万元)	募集资金使用计划(万元)		
			第1年	第2年	第3年
1	新能源客车自动灭火装置扩建项目	13,830.00	1,540.00	12,290.00	-
2	新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目	4,439.00	480.00	3,959.00	-
3	研发中心建设项目	4,472.00	2,992.00	740.00	740.00
4	补充流动资金	8,000.00	8,000.00	-	-
合计		30,741.00	13,012.00	16,989.00	740.00

在完成本次公开发行股票并在创业板上市前，公司将根据实际生产经营需要，以自有资金对上述项目进行前期投入，募集资金到位后，将使用募集资金置换该部分自有资金。本次募投资金的实际投入时间将按发行募集资金到位时间和项目进展情况作相应的调整。

(二) 募集资金投资项目备案及环评情况

序号	项目名称	投资金额 (万元)	使用募集资金额 (万元)	项目备案	项目环评
1	新能源客车自动灭火装置扩建项目	13,830.00	13,830.00	集发展备案 [2016]16号	厦环集批 [2016]84号
2	新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目	4,439.00	4,439.00	集发展备案 [2016]15号	厦环集批 [2016]85号
3	研发中心建设项目	4,472.00	4,472.00	集发展备案 [2016]17号	厦环集批 [2016]82号
4	补充流动资金	8,000.00	8,000.00	-	-

序号	项目名称	投资金额 (万元)	使用募集资金额 (万元)	项目备案	项目环评
	合计	30,741.00	30,741.00	-	-

本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策和公司的发展战略，具有较好的市场前景，能进一步提升公司的综合竞争力，促进公司的可持续发展。

（三）实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

本次募集资金如超过募集资金投资项目的需求，超过部分将用于其他与主营业务相关的营运资金项目；如募集资金不能满足募集资金投资项目的需求，不足部分将由公司自筹解决。

（四）募集资金专户存储安排

公司 2016 年第二次临时股东大会通过了《国安达股份有限公司募集资金管理办法》，建立了募集资金专项存储制度。公司募集资金存放于董事会批准设立的专户集中管理，做到专款专用。

（五）募集资金投资项目与公司主营业务的关系

本次募集资金投资项目全部围绕主营业务进行，与公司现有业务及发展战略之间的关系如下：

新能源客车自动灭火装置扩建项目是公司围绕现有主营业务，在现已掌握的技术、生产工艺及人才储备的基础上进行电池箱专用自动灭火装置扩产，以应对不断扩大的市场需求。电池箱专用自动灭火装置是公司根据行业发展趋势和自身发展战略开发的新产品，目前已广泛应用新能源客车领域，取得了知名整车制造商及终端用户的认可。因此，该项目是公司扩大现有主营业务规模的重要举措，与公司现有的主营业务高度关联。

新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目是公司自动灭火装置产品的横向延伸。新产品的销售将提高公司自动灭火装置在交通运输行业的渗透率，因此，新项目与公司主营业务在产业链和市场方面具有高度关联性。同时，新项目沿用了公司既有的锂电池灭火相关技术，通过引进高端生产设备，优化现有生产线，提升自动化水平，在技术和生产上也具有高度的关联性。

公司通过研发中心建设项目自建研发中心，引进先进试验检验设备，并建立

相应的实验室，进行瓦斯抑爆装置等多个项目的研发，为公司新产品的开发提供技术保证，开拓公司产品的应用领域。公司的超细干粉自动灭火装置已广泛应用于交通运输、电力电网等行业，公司拥有领先的技术优势与丰富的行业经验。在此基础上，公司设立研发中心，进行超细干粉自动灭火装置的新产品开发，能够更好地优化产品结构，提升公司的盈利能力。

（六）发行人董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

本次发行股票并在创业板上市募集资金 30,741.00 万元，用于新能源客车自动灭火装置扩建项目，新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目，研发中心建设项目等三个项目的建设，并补充流动资金。

公司主要从事自动灭火装置的研发、生产及销售。凭借多年的研发投入、技术积累与客户开发，公司已发展成为一家在国内消防产品制造业拥有领先自动灭火技术优势的高新技术企业。

随着新能源汽车市场的高速发展和政策推动，电池箱专用自动灭火装置的市场需求广阔。公司现有产能，已无法满足市场快速增长需求，亟需扩大产能。本次募投项目能够有效扩大公司的产能和生产经营规模，缓解公司资金不足的情况，有利于公司把握下游行业细分领域快速发展的契机，扩大电池箱专用自动灭火装置的应用范围，开辟新的利润增长点。

经过多年的技术研发和产品创新，公司在消防产品制造行业已拥有了深厚的技术积淀和持续创新能力，在灭火剂技术、驱动剂技术、产品结构技术、无电自启动等方面分别拥有了多项核心技术。公司严格遵循并执行 ISO/TS 16949:2009、ISO 9001:2008 质量管理体系标准，建立了严格的质量控制和管理制度，确保每件产品从原材料采购到产成品出库的每个环节均经过严格的检验。本次募投项目将充分利用公司在技术与管理方面的优势，促进公司完善产业布局，进一步提升公司产品的竞争力。

（七）保荐机构对于募集资金投资项目的核查意见

经保荐人核查，公司本次公开发行的募集资金投资项目已经经公司第一届董事会第十二次会议、2016 年第二次临时股东大会审议批准。

公司本次公开发行募集资金的投资项目已在厦门市集美区发展和改革局办

理了备案手续，取得了《厦门市集美区企业投资项目备案通知书》。同时，公司募集资金的投资项目，符合国家相关环保标准和要求，厦门市环境保护局集美分局对中汽客汽车零部件（厦门）有限公司新能源客车自动灭火装置扩建项目、中汽客汽车零部件（厦门）有限公司新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目和国安达股份有限公司研发中心建设项目均出具了审批（审查）意见，证明上述项目符合环境功能区划及相关产业政策，根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》等相关规定，从环保角度同意上述项目建设。

经核查，保荐人认为，公司本次公开发行的募集资金投资项目符合相关法律、法规及规范性文件中关于创业板上市公司募集资金管理的有关规定，保荐人对公司本次公开发行的募集资金投资项目无异议。

二、新能源客车自动灭火装置扩建项目

（一）项目概况

本项目计划总投资 13,830.00 万元（其中建筑工程 1,540.00 万元，机器设备 8,074.00 万元，铺底流动资金 4,216.00 万元）。

本项目实施主体为中汽客，实施地点为福建省厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号。

本项目建设周期共计 1.5 年，预期 T4 完全达产。项目全部建成和达产后，公司将新增新能源客车自动灭火装置产能 4.5 万套，预计可实现年销售收入 37,179.00 万元。

（二）项目实施的必要性

1、电池箱专用自动灭火装置市场前景广阔，公司现有产能无法满足市场快速增长需求

2012 年 6 月 28 日，国务院印发《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020 年)》，明确指出到 2020 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆。

中国汽车工业协会统计数据显示，2015 年我国新能源汽车生产 34.05 万辆，销售 33.11 万辆，同比分别增长 3.3 倍和 3.4 倍。其中纯电动汽车产销分别完成

25.46 万辆和 24.75 万辆，同比分别增长 4.2 倍和 4.5 倍；插电式混合动力汽车产销分别完成 8.58 万辆和 8.36 万辆，同比增长 1.9 倍和 1.8 倍。中客网数据显示，2015 年新能源客车销量快速提升，达到 9.79 万辆，同比增长 312.81%。

2015 年 3 月 13 日，交通运输部公布《关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》，明确新能源公交车应配置电池箱专用自动灭火装置等安全设备。

随着新能源汽车市场的高速发展和政策推动，电池箱专用自动灭火装置的市场需求广阔。公司现有产能，已无法满足市场快速增长需求，亟需扩大产能。

2、项目实施有利于进一步提升公司整体实力

电池箱专用自动灭火装置系公司经多年研制并于 2015 年下半年推出的新产品，由火灾早期探测预警系统、智能控制管理系统、灭火装置主机、灭火报警启动开关等部件组成，可应用于新能源汽车锂电池箱的火灾早期探测报警和火灾自动扑灭。产品成功解决了锂电池化学特性活跃、传统灭火技术无法高效扑灭的技术难题，填补了相关领域的市场空白。作为行业内率先成功研发出电池箱专用自动灭火装置的企业，公司在该领域掌握了成熟的技术与经验，得到国内知名整车制造商及终端用户的认可。

募投项目的实施可以大幅增加电池箱专用自动灭火装置的产量，进一步巩固公司在新能源汽车消防领域的地位，并提高公司在相关行业的市场占有率和知名度，从而提升公司的整体实力。

3、优化公司产品结构，提升生产能力，助力向新能源汽车领域拓展

公司专业从事自动灭火装置的研发、生产及销售，致力于火灾早期探测预警、自动灭火技术的研发与应用。凭借多年的研发和创新积累，公司已发展为一家拥有先进自动灭火技术的高新技术企业。公司生产流水线的增加、自动化水平的提高将提升公司电池箱专用自动灭火装置的生产能力，增加公司产品的市场份额，有利于公司在新能源汽车消防领域进行更深入的拓展。

（三）项目实施的可行性

1、电池箱专用自动灭火装置产品已开始运用于市场

公司自主研发的电池箱专用自动灭火装置得到公安部的认证和国家有关部门的认可，并在行业内进行推广。目前，金龙汽车、宇通客车、安凯客车等汽车制造厂商都已安装公司所研发的电池箱专用自动灭火装置，公司正在与部分国内外知名整车制造商进行技术对接，产品应用前景广阔。

2、公司拥有丰富的技术和人员储备

公司高度重视技术的创新与研发，将其视为立司之本。公司自成立以来始终专注于自动灭火装置的研发、生产与销售，具有行业一流的生产技术与研发能力。公司通过完善的产品研发先期策划，充分考虑产品失效模式，对顾客需求进行调研与分析，通过技术预研分析技术的领先性和可行性，保证产品在研发设计和下游应用的有效性。

公司拥有多名精于消防技术的研发骨干，技术人员研发实力强大，具有丰富的行业经验，不断开拓创新，为用户带来更多解决方案，公司建立了完善的研发管理制度，确保人员的稳定性及技术的保密性。

经过多年的技术研发和产品创新，本公司在消防产品制造行业已拥有了深厚的技术积淀和持续创新能力，在灭火剂技术、驱动剂技术、产品结构技术、无电自启动等方面分别拥有了多项核心技术，能够满足不同客户需求。截止本招股说明书签署日，公司已自主研发形成了 62 项国家专利技术，其中包括 10 项发明专利，多项专利技术实现了行业技术的突破，填补了行业空白，公司共参与制定了 7 项行业标准以及 2 项福建省地方标准。

3、公司与科研机构保持密切合作

凭借多年的研发和创新积累，公司已发展为一家拥有先进自动灭火技术的高新技术企业，是安全应急产品制造领域中拥有技术领先优势的自动灭火装置制造企业。为保持持续的创新能力，公司充分利用相关科研机构的人才和科研优势，与公安部天津消防研究所、华侨大学等机构保持紧密的技术交流与合作，使公司的研发能力得到有效延伸和补充，也为公司产品研发技术达到领先水平提供了更强有力的保障。

（四）项目投资概况

1、本项目募集资金总量及其依据

本项目计划总投资 13,830.00 万元（其中建筑工程 1,540.00 万元，机器设备 8,074.00 万元，铺底流动资金 4,216.00 万元）。

项目具体投资项目构成如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占比
1	建筑工程	1,540.00	11.14%
2	机器设备	8,074.00	58.38%
3	铺底流动资金	4,216.00	30.48%
总计		13,830.00	100.00%

2、建筑工程投资

本项目建筑工程总投资 1,540.00 万元，其中房屋、机房配套装修投入 1,200.00 万元，消防投入 100.00 万元，预备费 120 万元，其他费用 120 万元。

建设工程投资估算如下表所示：

序号	项目名称	单价（万元/m ² ）	工程量（m ² ）	总金额（万元）
1	房屋、机房配套装修投入	0.12	10,000	1,200.00
2	消防	-	-	100.00
3	其他	-	-	120.00
4	基本预备费	-	-	120.00
总计				1,540.00

3、设备投资

本项目设备投入 8,074.00 万元（含安装费用），其中生产设备投入 7,971.40 万元（含安装费用），新增办公室设备投入 102.60 万元。

本项目拟购买设备的具体明细如下：

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位（万元）	合计金额（万元）
1	灭火剂半自动灌装站	4	定制	210.00	840.00
2	灭火剂生产线	1	定制	420.00	420.00

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位 (万元)	合计金额 (万元)
3	灭火剂添加剂生产线	1	定制	230.00	230.00
4	冲床（折弯、冲孔）	5	厦门锻压机床	8.50	42.50
5	数控折弯机	2	双力机械	45.00	90.00
6	数控车床	6	云南机床厂	19.00	114.00
7	数控仪表车床	8	易思特机械	8.00	64.00
8	行车 5T	4	鑫源起重机	10.20	40.80
9	双动拉伸机 Y28-700	4	中山八达	65.00	260.00
10	数控双动拉伸机 Y28-200BL	4	中山八达	18.70	74.80
11	四柱油压机 400T	5	中山八达	25.00	125.00
12	四柱油压机 350T	6	中山八达	15.50	93.00
13	机加工流水线	4	定制	55.50	222.00
14	机械手（自动化）	10	ABB	38.00	380.00
15	压力测试设备	4	厦门铭堃工贸	12.00	48.00
16	数控光纤激光切割机	2	大族激光	75.00	150.00
17	移印机	4	申发机械	2.50	10.00
18	喷码机	4	多米诺	4.30	17.20
19	激光打标机 BL-MFP-CD10	4	无锡博凌激光技术有限公司	4.20	16.80
20	激光焊接工作台	4	大族激光、定制	20.00	80.00
21	激光焊接机	6	大族激光、定制	14.00	84.00
22	焊接集中供气站及配套设施	1	林德气体	80.00	80.00
23	自动攻牙机	5	厦门鑫骏和自动化科技有限公司	1.20	6.00
24	管路自动铆压机	4	台湾乔升机器股份有限公司	15.00	60.00
25	CNC 三轴全自动弯管机	2	台湾乔升机器股份有限公司	32.00	64.00
26	新能源灭火装置装配线	4	定制	160.00	640.00
27	扭力锁紧设备	4	定制	18.00	72.00
28	控制器半自动生产线	2	定制	52.00	104.00
29	传感器线束装配线	2	定制	36.00	72.00

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位 (万元)	合计金额 (万元)
30	无尘车间（净化）工程	3	厦门市乔木工贸有限公司	210.00	630.00
31	恒温恒湿工程	2	厦门市乔木工贸有限公司	120.00	240.00
32	MES 生产过程管控系统	1	厦门维康智慧物联科技有限公司	150.00	150.00
33	ERP 系统升级	1	用友	200.00	200.00
34	生产模具、配套工装	6	厦门鑫旺辉工贸有限公司	145.00	870.00
35	在线检测设备	4	星云电子	120.00	480.00
36	环保设备	2	厦门市乔木工贸有限公司	180.00	360.00
37	叉车	6	林德	18.00	108.00
38	半自动化包装线	2	定制	80.00	160.00
39	辅助物流工具	2	厦门艾利克斯机械有限公司	70.00	140.00
40	其他设备	/	/	133.30	133.30
41	办公设备	/	/	102.60	102.60
合计					8,074.00

（五）项目建设规模与建设进度计划

1、建设规模

本项目实施地点为福建省厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号，项目使用的建筑面积为 10,000.00 平方米。项目完全达产后年新增销售收入 37,179.00 万元。

2、项目实施进度安排

本项目建设拟分三期共 1.5 年进行，项目建设期间主要完成工程实施、设备购置安装和试运行、人员招聘及培训等，预期 T2 年投产。

本项目具体进展安排进度如下：

项目实施内容	T1 年				T2 年			
	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
项目筹备								
工程实施								
设备购置及安装调试								

项目实施内容	T1 年				T2 年			
	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
人员招聘及培训								
投产								

3、劳动定员

根据项目建设规模初步测算项目定员，共配置 186 人，由多年生产管理经验的专家负责生产和运营管理。项目技术和管理人员由公司内部培养和社会招聘途径获取。

（六）工艺流程和技术方案

1、项目工艺流程

请参见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品以及经营模式情况”之“（五）主要产品的工艺流程图”之“3、电池箱专用自动灭火装置的总装工艺流程”。

2、核心技术取得

本项目所采用的核心技术主要由公司自主研发，主要涉及消防产品结构技术、先进灭火剂生产技术、火灾早期预警技术等核心技术，相关核心技术的具体情况请本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“六、公司产品的核心技术及研发情况”之“（一）主要产品的核心技术及其在产品中的应用”。

（七）原材料、辅助材料、燃料和动力供应

1、原材料、辅助材料供应

本公司生产消防产品所需主要原材料包括金属类、电子类、化学类、包装类等原材料，以上原材料主要以国内采购为主，市场供应量充足。

2、供电

本公司生产所需的能源消耗主要为电力。公司所需电力主由公司经营所在地的电力公司统一供应，电力供应可满足公司生产需求。

综上，本次募集资金投资项目所需原辅材料、动力能源供应充足。

（八）项目环保情况

根据中华人民共和国环境保护法、中华人民共和国大气污染防治法、工业企业厂界噪声标准 GB12348-90 II 类标准等规范，本项目在实施过程中严格控制环境污染，保护和改善生态环境，创造清洁适宜的生活和工作场所。具体措施如下：

1、废水处理措施

本项目生产废水为生活废水。项目建设注重环境保护，实施清洁生产，对生产过程产生的废水，采取有效措施处理，减少项目对环境产生的影响，提高环保效益。

本项目所产生的办公生活污水经化粪池处理，排入厂区污水管网，再排至市政排水管网。

2、废气处理措施

本项目生产过程中的废气经空气净化符合环保要求后排放。

3、废物处理措施

固体废物主要是生活垃圾及生产固废，生产固废主要为原材料的废弃物，均可出售；生活垃圾由环卫部门统一处理。

4、噪声治理措施

本项目的噪声源主要来自冲床、油压机、折弯机、剪板机等运行时产生噪声，按国家对噪声防治的要求，采取的主要措施有：

（1）生产车间采用了建筑隔声和消声措施，对噪声较大的房间的门窗、墙采取隔音，以减少室内噪声和震动的传递。

（2）设计中尽量选用高效能、低能耗、低噪声的设备。

（3）选用低转速、低噪声的风机和电机，风机进出口安装软接头。对转速高的风机，采取隔声罩降低噪音。

（4）通风、空调系统风管上均安装消声器或消声弯头。

（5）冲床、油压机、折弯机、剪板机、空调机、冷冻机、离心式排风机设减振台座。

（九）项目的经济效益分析

本项目完全达产后，预计本项目每年能实现销售收入 37,179.00 万元，本项目预测财务效益指标如下：

项目指标	所得税前	所得税后
净现值（Ic=12%）（万元）	30,439.75	24,272.11
内部收益率（IRR）	48.10%	40.31%
静态投资回收期（年）	4.69	5.10

三、新能源物流车、出租车自动灭火装置建设项目

（一）项目概况

本项目计划总投资 4,439.00 万元（其中建筑工程 480.00 万元，机器设备 2,628.00 万元，铺底流动资金 1,331.00 万元）。

本项目实施主体为中汽客，实施地点为福建省厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号。

本项目建设周期共计 1.5 年，预期 T4 完全达产。项目全部建成和达产后，公司将新增新能源汽车自动灭火装置 3 万套，预计每年能实现销售收入 11,991.38 万元。

（二）项目实施的必要性

1、新能源物流车和新能源出租车规模快速扩大，动力电池自动灭火装置需求提升

近年来，以纯电动及插电式混合动力为代表的新能源车辆因其节能环保、乘坐舒适、运营成本低等优势，越来越多地运用于物流及出租车领域。据 GGII（高工产研锂电研究所）调研数据显示，2015 年新能源专用车产量 4.78 万辆，渗透率 2.8%，其中纯电动物流车产量 4.45 万辆，预计 2020 年，纯电动物流车产量将达到 32 万辆。

根据交通运输部发布的《关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》，至 2020 年，新能源汽车在交通运输行业的应用初具规模，在城市公交、出租汽车和城市物流配送等领域的总量达到 30 万辆，新能源出租汽车和

城市物流配送车辆共达到 10 万辆。未来新能源物流车和新能源出租车市场空间会持续扩大。

由于工作时长、使用强度大，新能源物流车和新能源出租车存在较大的电池安全隐患，为其配备电池箱专用自动灭火装置，保障其安全运行是行业发展的必然趋势。

2、丰富公司产品线，开辟新的利润增长点

公司的电池箱专用自动灭火装置集“火情自动探测报警、火灾自动启动灭火、设备有效性智能巡检、设备故障自动报警”等功能为一体，目前主要应用于新能源客车中，能够有效地保障新能源客车的安全运行。

随着新能源物流车和新能源出租车市场规模逐步扩大，其电池系统安全问题将会受到更多关注。为新能源物流车和新能源出租车安装电池箱专用自动灭火装置，可以有效降低其安全隐患。针对快速增长的新能源物流车和新能源出租车市场，公司将通过本次募投项目，丰富公司的产品线，把握下游行业细分领域快速发展的契机，扩大电池箱专用自动灭火装置的应用范围，完善产业布局，为公司开辟新的利润增长点。

（三）项目实施的可行性

请参见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“二、新能源客车自动灭火装置扩建项目”之“（三）项目实施的可行性”。

（四）项目投资概况

1、本项目募集资金总量及其依据

本项目总投资 4,439.00 万元，其中建筑工程 480.00 万元，机器设备 2,628.00 万元，铺底流动资金 1,331.00 万元。

项目具体投资项目构成如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占比
1	建筑工程	480.00	10.81%
2	机器设备	2,628.00	59.20%
3	铺底流动资金	1,331.00	29.98%

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占比
	总计	4,439.00	100.00%

2、建筑工程投资

本项目建筑工程总投资 480.00 万元，其中房屋、机房配套装修投入 300.00 万元，消防投入 70.00 万元，预备费 30 万元，其他费用 80 万元，占建筑工程投资的 16.67%。

建设工程投资估算如下表所示：

序号	项目名称	单价（万元/m ² ）	工程量（m ² ）	总金额（万元）
1	房屋、机房配套装修投入	0.12	2,500	300.00
2	消防	-	-	70.00
3	其他	-	-	80.00
4	基本预备费	-	-	30.00
总计				480.00

3、设备投资

本项目设备投入 2,628.00 万元（含安装费用），其中生产设备投入 2,555.35 万元（含安装费用），新增办公室设备投入 72.65 万元。

本项目拟购买的设备具体投资明细如下：

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位（万元）	合计金额（万元）
1	灭火剂半自动灌装站	2	定制	210.00	420.00
2	冲床（折弯、冲孔）	5	厦门锻压机床	7.20	36.00
3	数控车床	2	云南机床厂	8.50	17.00
4	数控仪表车床	3	易思特机械	8.00	24.00
5	行车 5T	1	鑫源起重机	8.20	8.20
6	四柱油压机 300T	6	中山八达	12.50	75.00
7	四柱油压机 350T	2	中山八达	15.00	30.00
8	机加流水线	1	定制	27.75	27.75
9	机械手自动化	2	ABB	19.00	38.00

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位 (万元)	合计金额 (万元)
10	压力测试设备	2	厦门铭堃工贸	9.00	18.00
11	移印机	2	申发机械	2.50	5.00
12	喷码机	2	多米诺	4.30	8.60
13	激光打标机 BL-MFP-CD10	2	无锡博凌激光技术有限公司	4.20	8.40
14	激光焊接工作台	2	大族激光	20.00	40.00
15	激光焊接机	4	大族激光	14.00	56.00
16	灭火装置装配线	2	定制	126.00	252.00
17	扭力锁紧设备	2	定制	15.00	30.00
18	传感器线束装配线	2	定制	32.00	64.00
19	无尘车间（净化）工程	1	厦门市乔木工贸有限公司	150.00	150.00
20	恒温恒湿工程	1	厦门市乔木工贸有限公司	90.00	90.00
21	MES 生产过程管控系统（升级）	1	厦门维康智慧物联科技有限公司	30.00	30.00
22	生产模具、配套工装	6	厦门鑫旺辉工贸有限公司	120.00	720.00
23	在线检测设备	2	星云电子	90.00	180.00
24	环保设备	1	厦门市乔木工贸有限公司	120.00	120.00
25	叉车	2	林德	12.00	24.00
26	半自动化包装线	1	定制	50.00	50.00
27	辅助物流工具	1	厦门艾利克斯机械有限公司	20.00	20.00
28	其他设备	/	/	13.40	13.40
29	办公设备	/	/	72.65	72.65
合计					2,628.00

（五）项目建设规模与建设进度计划

1、建设规模

本项目实施地点为福建省厦门市集美区灌口机电工业区后山头路 39 号，项目使用的建筑面积为 2,500 平方米。项目完全达产后年新增销售收入 11,991.38 万元。

2、项目实施进度安排

本项目建设拟分三期共 1.5 年进行，项目建设期间主要完成工程实施、设备购置安装和试运行、人员招聘及培训等，预期 T2 年投产。

本项目具体进展安排进度如下：

项目实施内容	T1 年				T2 年			
	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
项目筹备								
工程实施								
设备购置及安装调试								
人员招聘及培训								
投产								

3、劳动定员

根据项目建设规模初步测算项目定员，共配置 54 人，由多年生产管理经验的专家负责生产和运营管理。项目技术和管理人员由公司内部培养和社会招聘途径获取。

（六）工艺流程和技术方案

1、项目工艺流程

请参见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品以及经营模式情况”之“（五）主要产品的工艺流程图”之“3、电池箱专用自动灭火装置的总装工艺流程”。

2、核心技术取得

本项目所采用的核心技术主要由公司自主研发，主要涉及消防产品结构技术、先进灭火剂生产技术、火灾早期预警技术等核心技术，相关核心技术的具体情况请本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“公司产品的核心技术及研发情况”之“（一）主要产品的核心技术及其在产品中的应用”。

（七）原材料、辅助材料、燃料和动力供应

请参见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“二、新能源客车自动

灭火装置扩建项目”之“(七) 原材料、辅助材料、燃料和动力供应”。

(八) 项目环保情况

请参见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“二、新能源客车自动灭火装置扩建项目”之“(八) 项目环保情况”。

(九) 项目的经济效益分析

本项目完全达产后，预计本项目每年能实现销售收入 11,991.38 万元，本项目预测财务效益指标如下：

项目指标	所得税前	所得税后
净现值 (Ic=12%) (万元)	9,939.61	7,932.90
内部收益率 (IRR)	48.66%	40.77%
静态投资回收期 (年)	4.66	5.07

四、研发中心建设项目

(一) 项目概况

本项目计划总投资 4,472.00 万元(其中建筑工程及其他费用投资 640.00 万元，设备购置及安装投资 2,352.00 万元，耗材 800.00 万元，人员薪资 680.00 万元)。

本项目的实施主体为国安达，实施地点为福建省厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号。

(二) 项目实施的必要性

1、项目实施有助于公司领先市场开发产品，巩固行业领先地位

自动灭火装置灭火性能较好、技术门槛较高，是公司的主要产品。经过长时间的技术和经验积累，公司产品在性能、质量等方面均具有明显优势，公司与主要下游客户形成了长期合作关系，已成为自动灭火装置领域的领先企业。随着行业技术的不断进步，同行企业研发的持续投入，为保持公司产品技术的领先性，公司必须继续加强优势产品的技术开发。

2、项目实施有助于公司扩展产品线，优化产品结构并提升盈利能力

随着社会公共安全意识的不断提升及国家强制性标准的实施，公司产品的应用领域持续扩展，目前已广泛应用于交通运输、电力电网、城市地下综合管廊、移动通信等领域。由于应用领域不同，灭火装置的应用要求具有一定差异，如安装在客车发动机舱的灭火装置必须适应道路颠簸、高粉尘、高温等环境因素；安装在资料存储室的灭火装置则需考虑灭火剂是否会对存储介质造成损害。应用于不同行业的消防产品存在一定差异，公司研发人员需要保持对产品的持续改造，以保证产品最佳的灭火性能。同时，公司可利用自身的技术优势，进行自动灭火装置的进一步研发，扩大产品的应用领域，优化产品结构，提升公司的盈利能力。

（三）项目实施的可行性

1、国家鼓励企业建立研发中心

2011年，国家发展改革委、科技部联合印发了《关于加快推进民营企业研发机构建设的实施意见》，支持民营企业建设研发机构；2013年，国务院办公厅发布的《强化企业技术创新主体地位全面提升企业创新能力的意见》，明确提出要支持企业建立高水平的研发机构，健全组织技术研发、产品创新、成果转化的机制，大幅度提高大中型工业企业建立研发机构的比例。

2、公司具有丰富技术和研发人员储备

请参见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“二、新能源客车自动灭火装置扩建项目”之“（三）项目实施的可行性”之“2、公司具有丰富的技术和人员储备”。

3、公司与科研院校保持密切合作

请参见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“二、新能源客车自动灭火装置扩建项目”之“（三）项目实施的可行性”之“3、公司与科研院校保持密切合作”。

（四）项目投资概况

1、本项目募集资金总量及其依据

本项目总投资 4,472.00 万元，其中，建筑工程及其他费用投资 640.00 万元，设备购置及安装投资 2,352.00 万元，耗材投资 800.00 万元，人员薪资 680.00

万元。

项目具体投资项目构成如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占比
1	建筑工程	640.00	14.31%
2	设备购置及安装	2,352.00	52.59%
3	耗材	800.00	17.89%
4	人员薪资	680.00	15.21%
总计		4,472.00	100.00%

2、建筑工程投资

本项目建筑工程总投资 640.00 万元，其中房屋、机房配套装修投入 495.00 万元，消防投入 55.50 万元，基本预备费 49.50 万元，其他费用 40 万元。

建设工程投资估算如下表所示：

序号	项目名称	单价（万元/m ² ）	工程量（m ² ）	总金额（万元）
1	房屋、机房配套装修投入	0.15	3,300	495.00
2	消防	-	-	55.50
3	其他	-	-	40.00
4	基本预备费	-	-	49.50
总计				640.00

3、设备投资

本项目设备投入 2,352.00 万元（含安装费用），其中生产设备投入 2,213.50 万元（含安装费用），新增办公设备投入 138.50 万元。

本项目拟购买的设备具体投资明细如下：

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位（万元）	合计金额（万元）
1	X 射线曝光室	1	定制	30.00	30.00
2	X 射线机（2005）	1	日本理学 200EGM2	18.00	18.00
3	固定式剂量报警仪	1	中诺 ZF-III	3.50	3.50
4	辐射剂量仪 6150AD	2	德国 AUTOMESS	1.90	3.80

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位 (万元)	合计金额 (万元)
5	自动洗片机 MP900E	1	科伦塔 Colenta	10.00	10.00
6	磁粉探伤仪 KWM42	1	美国磁通	3.20	3.20
7	光谱仪 X-MET8000	1	美国牛津	40.00	40.00
8	金相检测 LV150A	1	日本尼康	8.00	8.00
9	高压气体供应装置	1	定制/空气压缩机: 英格索兰	100.00	100.00
10	阀门工作可靠性试验装置	1	定制	60.00	60.00
11	液压强度试验台	2	深圳亿威仕	30.00	60.00
12	液压强度试验台	2	定制	15.00	30.00
13	钢瓶变形率试验装置(外测法)	1	深圳亿威仕	30.00	30.00
14	喷嘴流量特性试验装置	1	定制	30.00	30.00
15	喷嘴耐热压力试验装置	1	高温试验箱	40.00	40.00
16	耐热冷击试验装置	1	定制	50.00	50.00
17	静电感度试验仪	1	中国兵器工业第二一三研究所	18.00	18.00
18	喷嘴冲击试验装置	1	定制	5.00	5.00
19	恒流源	1	嘉士	4.50	4.50
20	恒温室	1	定制	20.00	20.00
21	高温老化房	1	定制	25.00	25.00
22	耐候老化试验箱	1	海达	10.00	10.00
23	驱动力测定装置	1	定制	20.00	20.00
24	活塞式压力计	1	定制	3.00	3.00
25	压力交变试验装置	1	深圳亿威仕	3.00	3.00
26	开启压力测试装置	1	定制	8.00	8.00
27	钢瓶倾倒冲击试验装置	1	定制	4.00	4.00
28	信号反馈装置动作试验装置	1	定制	5.00	5.00
29	钢瓶密封试验装置	2	定制	10.00	20.00
30	钢瓶密封试验装置	2	定制	8.00	16.00
31	盐雾试验箱	1	明智电子	12.00	12.00
32	氨应力试验箱	1	明智电子	15.00	15.00

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位 (万元)	合计金额 (万元)
33	二氧化硫试验箱	1	明智电子	10.00	10.00
34	氯化镁试验装置	1	明智电子	15.00	15.00
35	高温箱	1	明智电子	3.00	3.00
36	超低温试验箱	1	美菱	3.00	3.00
37	冷热冲击试验箱	1	定制	10.00	10.00
38	高温高湿试验箱	1	明智电子	20.00	20.00
39	电子天平	1	梅特勒	1.00	1.00
40	大型振动试验台	1	苏州试验仪器厂	80.00	80.00
41	试验数据采集系统	1	定制	25.00	25.00
42	风速仪	1	加野麦克斯	1.50	1.50
43	等效长度试验装置	1	定制	150.00	150.00
44	激光粒度分析仪	1	美国 BECKMAN	40.00	40.00
45	模拟汽车锂电池火灾再现灭火试验系统	1	定制	120.00	120.00
46	模拟客车整车火灾再现灭火试验系统	1	定制	150.00	150.00
47	可变空间灭火试验室	3	定制	20.00	60.00
48	大空间灭火试验室	1	定制	30.00	30.00
49	除尘系统	2	定制	50.00	100.00
50	升降平台	2	双牛	2.00	4.00
51	灭火试验数据采集系统	2	定制/采集器美国福禄克	85.00	170.00
52	红外摄像机	1	PDV	20.00	20.00
53	高速摄像机	1	英国 IX	20.00	20.00
54	高清摄像机	1	杰伟西	5.00	5.00
55	数据采集电脑	2	ThinkPad	2.00	4.00
56	EMC 雷击浪涌测试	1	泰思特	12.00	12.00
57	静电放电抗扰度试验系统	1	泰思特	20.00	20.00
58	汽车微脉冲抗扰度试验	1	泰思特	20.00	20.00
59	汽车瞬变脉冲抗扰度试验	1	泰思特	20.00	20.00
60	汽车设备电源故障模拟器	1	泰思特	20.00	20.00

序号	设备名称	数量	品牌/供应商	单位 (万元)	合计金额 (万元)
61	汽车高能量抛负载抗扰度试验	1	泰思特	20.00	20.00
62	产气性能测试分析系统	1	定制	25.00	25.00
63	撞击感度测试仪	1	中国兵器工业第二一三研究所	12.00	12.00
64	摩擦感度仪	1	中国兵器工业第二一三研究所	15.00	15.00
65	库仑法卡氏水分仪	1	上海禾工	2.50	2.50
66	气相色谱仪	1	杭州捷岛科学仪器	7.00	7.00
67	干粉灭火剂含量分析	1	定制	20.00	20.00
68	电子显微镜	1	森本特	7.50	7.50
69	视频测量仪	1	贵阳新天光电科技有限公司	3.00	3.00
70	手动液压源	1	深圳市中图仪器科技有限公司	2.00	2.00
71	单向阀工作可靠性试验装置	1	定制	8.00	8.00
72	容器阀/选择阀工作可靠性试验装置	1	定制	12.00	12.00
73	容器阀强度试验机	1	定制	15.00	15.00
74	容器阀气密试验机	1	定制	12.00	12.00
75	反馈器动作压力试验机	1	定制	6.00	6.00
76	气密试验机	1	定制	8.00	8.00
77	设备安装费及备用金	/	/	200.00	200.00
78	办公设备	/	/	138.50	138.50
合计					2,352.00

4、耗材

本项目所需耗材共计 800.00 万元。

(五) 项目建设规模与建设进度计划

1、建设规模

本项目实施地点为福建省厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号，项目使用建筑面积为 3,300 平方米。

2、项目实施进度安排

本项目具体进展安排进度如下：

项目实施内容	T1 年				T2 年			
	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
项目筹备								
工程实施								
设备购置及安装调试								
人员招聘及培训								
开始研发								

3、劳动定员

根据项目建设规模初步测算项目定员，共配置 34 人，由多年经验的工程师进行研发。项目技术和管理人员由公司内部培养和社会招聘途径获取。社会公开招聘将通过考核择优录取，并一律实行劳动合同制。按照项目建设需求，拟招聘的人员为工程师。

（六）项目环保情况

本项目建设依据《国家环境保护法》等各专业提供的有关基础资料。

本项目使用公司已建好的办公楼层作为办公场所，不产生废气废水等污染物，建成后对环境不会产生破坏，符合国家相关环保标准和要求。

本项目实施过程基本无污染物排放，只有空调、打印机、微机、电脑等设备的噪音及工作人员的生活污水、生活垃圾，这些均通过相应的措施予以治理。

1、噪声处理措施

本项目对空调、打印机、微机等设备的噪音进行隔声处理。

2、废物处理措施

固体废物主要是生活垃圾，由环卫部门统一处理。

3、废水处理措施

废水经化粪池处理后经污水管道排入市政污水管，最终送入市政污水厂处理。

五、补充流动资金

（一）项目方案

公司拟使用 8,000 万元募集资金补充流动资金,用于支持公司生产经营资金需要。本次补充流动资金将有效满足公司经营规模迅速扩张所带来的资金需求,增强公司的资金实力并提升公司的市场竞争力。

（二）补充流动资金的必要性和合理性

公司属于消防产品制造行业,公司所处行业特点及公司自身的发展趋势决定公司的生产经营需要较多的流动资金。

1、公司下游客户的行业特点对公司的流动资金要求较高

公司的客户主要分布在交通运输、电力电网等行业,下游客户零库存、结算周期长的经营特点,要求公司具备充足的流动资金。

交通运输行业的整车制造商多采取零库存的生产方式,对供应商的响应速度要求较高,公司生产各类自动灭火装置需采购大量的非标件,采购周期较长,为保证按时交货,公司需根据销售预测安排合理的安全库存。同时,由于下游客户的采购金额较大,结算周期较长,公司应收账款金额较大。2013 年末、2014 年末和 2015 年末,公司存货账面净额分别为 3,241.06 万元、2,676.35 万元和 2,695.06 万元,占流动资产比例分别为 23.63%、20.55%和 20.25%;应收账款账面净额分别为 4,189.46 万元、4,485.08 万元和 6,222.65 万元,占流动资产比例分别为 30.55%、34.44%和 46.67%。综上,公司需要充足的流动资金保证正常的生产经营。

2、公司经营的季节性波动要求企业维持较高水平的流动资金储备

公司生产经营存在一定季节性,总体而言,第一季度为淡季,第二季度开始增长,第四季度为销售旺季,主要是因为公司向整车制造商销售产品受到其经营季节性影响。整车制造商一般在第四季度为销售旺季,第一季度为销售淡季。

流动资金的需求量与生产经营密切相关,由于公司经营存在明显的季节性,公司对流动资金的需求量在不同季度之间的差异较大。为保证正常的生产经营,公司必须维持较高水平的流动资金储备,以满足销售旺季的流动资金需求。

3、受益于下游行业迅速发展，公司规模扩大，对流动资金的需求日益增加

中国汽车工业协会统计数据显示，2015年我国新能源汽车生产34.05万辆，销售33.11万辆，同比分别增长3.3倍和3.4倍。其中纯电动汽车产销分别完成25.46万辆和24.75万辆，同比分别增长4.2倍和4.5倍；插电式混合动力汽车产销分别完成8.58万辆和8.36万辆，同比增长1.9倍和1.8倍。中客网数据显示，2015年新能源客车销量快速提升，达到9.79万辆，同比增长312.81%。

随着下游市场的迅速增长，电池箱专用自动灭火装置的市场前景较为乐观。公司于2015年下半年开始销售电池箱专用自动灭火装置，实现的销售收入共计1,983.49万元。随着国家政策对新能源汽车的扶持，国家与行业标准对电池箱专用自动灭火装置的推广，电池箱专用自动灭火装置的市场需求广阔。

公司业务与规模的扩大，将导致公司面临资金周转的压力，充足的流动资金有利于公司进行合理的资金配置，保障公司的持续经营。

4、有助于优化公司的资金结构

报告期内，公司持续通过银行贷款进行外部融资以满足业务发展的资金需求。2013-2015年末，公司短期借款余额如下表所示：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款	2,260.00	1,700.00	300.00

持续增长的银行贷款，增加了公司的财务成本，在一定程度上削弱了公司的抗风险能力。补充流动资金有助于优化公司的资金结构，缓解银行贷款增加带来的压力，也有利于股东长期回报机制的实施。

因此，考虑公司下游客户的行业特点、公司经营的季节性波动、公司规模扩大、自身资金结构等因素，公司增加流动资金的需求日益显著。本次发行募集资金用于补充流动资金，符合公司所处行业的特征及公司的经营需求，有利于增强公司资金实力，降低公司财务成本，为公司的业务扩张提供有力支持，提升公司竞争力。

六、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对公司财务状况的影响

募集资金到位后，公司总资产和净资产规模将有较大幅度增加，公司的资产负债率水平将降低，从而改善短期偿债指标，公司的资本结构将进一步优化，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险。

（二）对公司经营成果的影响

本次发行后，公司净资产将大幅增长，而在募集资金到位初期，由于投资项目规模效应尚不能完全显现，公司的净资产收益率短期内将有一定幅度的下降。

本次募集资金项目成功实施后，公司产能将有较大幅度的提升，通过优化产品结构，将继续巩固在已有市场的地位，进一步加大对核心市场的渗透力度，有利于公司加强品牌宣传能力、市场开拓能力、售后服务能力，进一步增强公司的核心竞争力。因此，预计募集资金的投入将增加公司的营业收入和盈利能力。

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的交易金额超过 100 万元的合同，或者交易金额虽未超过 100 万元，但对公司生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的合同如下：

(一) 重要购销合同

1、销售合同

序号	销售方	采购方	合同名称及编号	合同期限
1	国安达	中国联合网络通信有限公司山东省分公司	集中采购框架合同（合同编号：CU12-3701-2015-000788）	2016.09.21-无
2	中汽客	保定长安客车制造有限公司	2016 年度价格协议（合同编号：ND2016-079）	2016.01.01-无
3	中汽客	郑州宇通客车股份有限公司	郑州宇通客车股份有限公司采购合同（合同编号：YTH-16-004573）	2016.04.12-无
4	中汽客	金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	2016 年度采购合同（合同编号：90472-01）	2016.01.01-2016.12.31
5	中汽客	北汽福田汽车股份有限公司北京欧辉客车分公司	汽车零部件（及材辅料）采购合同（合同编号：16003）	2016.01.01-2016.12.31
6	中汽客	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	2016 年度采购协议（合同编号：CYC-CGXY）	2016.01.01-2016.12.31
7	中汽客	中通客车控股股份有限公司	购销合同（合同编号：CG2016490）	2016.01.01-2016.12.31

2、采购合同

序号	采购方	销售方	主要内容	合同金额（万元）	合同期限
1	国安达	宁波三安制阀有限公司	信号反馈装置、装置喷嘴等产品	119.57	2016.05.19-2016.12.31
2	中汽客	厦门鑫森越机电有限公司	停车指示牌等产品	210.41	2016.01.15-2016.12.30
3	中汽客	厦门辉盈电子科技有限公司	灭火启动报警开关等产品	194.79	2016.01.03-2016.12.31
4	中汽客	绍兴创意防火设备有限公司	感温喷头等产品	222.78	2016.01.03-2016.12.30
5	中汽客	余姚市华寅消防设备配件厂	D 型胶管（耐高温）	212.00	2016.01.03-

序号	采购方	销售方	主要内容	合同金额 (万元)	合同期限
			等产品		2016. 12. 30
6	中汽客	厦门泰姆斯电气有限公司	线束等产品	180.00	2016. 01. 03- 2016. 12. 31
7	中汽客	厦门重威机械有限公司	驱动上盖等产品	175.75	2016. 01. 03- 2016. 12. 30

注:以上采购合同为框架合同,具体的产品名称和订单数量以采购方实际采购为准。

(二) 重要借款、授信及担保合同

1、借款合同

序号	合同编号	贷款单位	借款人	贷款期限	借款金额 (万元)
1	兴银厦杏业流贷字 201609 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	中汽客	2016. 1. 15-2017. 1. 14	400.00
2	兴银厦杏业流贷字 2016039 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	中汽客	2016. 2. 19-2017. 2. 18	250.00
3	兴银厦杏业流贷字 2016040 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	国安达	2016. 2. 19-2017. 2. 18	200.00
4	兴银厦杏业流贷字 2016061 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	国安达	2016. 3. 7-2017. 3. 6	550.00
5	兴银厦杏业流贷字 20160126 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	国安达	2016. 4. 27-2017. 4. 26	600.00
6	兴银厦杏业流贷字 20160131 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	国安达	2016. 4. 29-2017. 4. 28	685.00

2、授信合同

序号	合同编号	授信单位	申请人	授信有效期	授信额度(万元)
1	兴银厦杏业额字 20140518 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	国安达、中汽客	2015. 5. 6-2016. 5. 5	3,000.00

上述借款合同均为本授信合同项下合同。

3、抵押与担保合同

序号	合同编号	担保权人	担保人	被担保人	担保金额 (万元)	担保期限
1	兴银厦杏业额个保字 20140518A 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	洪伟艺、黄梅香	国安达	2,100.00	2 年
2	兴银厦杏业额个保字 20140518B 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	洪伟艺、黄梅香	中汽客	900.00	2 年
3	兴银厦杏业额抵字 20140518 号	兴业银行股份有限公司厦门分行	欧士曼、洪伟艺	中汽客、国安达	4,842.16	/
4	兴银厦杏业额保字	兴业银行股份有	中汽客	国安达	2,100.00	2 年

序号	合同编号	担保权人	担保人	被担保人	担保金额 (万元)	担保期限
	20140518A 号	限公司厦门分行				
5	兴银厦杏业额保字 20140518B 号	兴业银行股份有 限公司厦门分行	国安达	中汽客	900.00	2 年

(三) 重大工程合同

序号	工程名称	发包人	承包人	签订日期	合同金额 (万元)
1	欧士曼 1#综合楼室 内装饰工程	欧士曼	鑫磐泰（福建）集团 有限公司	2015.08.10	1,819.00

二、对外担保

截至本招股说明书签署日，本公司不存在其他对外担保的情形。

三、其他重要事项

(一) 发行人的诉讼或仲裁事项

报告期内，本公司及子公司不存在重大诉讼或仲裁事项，但存在以下诉讼：

1、国安达涉及的诉讼事项

2014 年 7 月 10 日，扬州凯伦达科技有限公司（以下简称“扬州凯伦达”）向国家知识产权局专利复审委员会（以下简称“国家知识产权局”）提出请求宣告国安达的“双驱动多喷口官网自动灭火装置”（专利号：201120158476.7，以下简称“涉诉专利”）实用新型专利无效。国家知识产权局于 2015 年 1 月 21 日作出第 25229 号无效宣告请求审查决定，维持专利有效。

2015 年 5 月 13 日，扬州凯伦达以国安达为第三人对国家知识产权局提起行政诉讼，请求：1、判决撤销国家知识产权局第 25229 号无效宣告请求审查决定；2、本案诉讼费由国家知识产权局承担。

本案于 2016 年 6 月 6 日由北京知识产权法院开庭审理，截至本招股说明书出具之日，北京知识产权法院尚未对本案作出判决。

因国安达于 2012 年 4 月 11 日已取得了“一种双驱动多喷口管网自动灭火装置”（专利号：201110204229.3）发明专利的授权，该项专利可在技术上完全覆盖涉诉专利，因此国安达决定放弃涉诉专利。根据国家知识产权局出具的《证明》，该项专利的状态为放弃专利权（重复授权）。

经核查，发行人律师认为，国家知识产权局已作出对发行人有利的决定，即使北京知识产权法院作出对发行人不利的判决，“双驱动多喷口管网自动灭火装置”实用新型专利无效，对发行人的正常经营活动也不会产生实质性影响。因此，上述诉讼案件不会对发行人本次发行构成法律障碍。

经核查，保荐机构认为，上述诉讼不属于重大未决诉讼案件，上述诉讼对公司本次发行上市不会构成法律障碍。

2、中汽客涉及的诉讼事项

(1) 中汽客与厦门金龙旅行车有限公司及扬州凯伦达科技有限公司之间的诉讼

2014年4月11日，中汽客就自身所有的“一种定向喷射式自动灭火装置”（专利号：ZL201220702981.0，以下简称“涉诉专利”）实用新型专利产品向厦门市知识产权局提出请求，请求责令第一被请求人厦门金龙旅行车有限公司立即停止侵权、责令第二被请求人扬州凯伦达立即停止侵权，并销毁制造侵权产品的专用设备和模具。

2015年3月10日，厦门市知识产权局作出《专利侵权纠纷处理决定书》（厦知法处字（2014）4号）：1、责令第一被请求人厦门金龙旅行车有限公司立即停止使用请求人中汽客的“一种定向喷射式自动灭火装置”实用新型专利产品；2、责令第二被请求人扬州凯伦达立即停止制造、许诺销售、销售侵犯中汽客“一种定向喷射式自动灭火装置”实用新型专利产品，并销毁用于生产侵权产品的专用设备和模具。

2015年3月23日，扬州凯伦达在福建省厦门市中级人民法院以中汽客为第三人对厦门市知识产权局提起行政诉讼，请求：1、撤销厦门市知识产权局《专利侵权纠纷处理决定书》（厦知法处字（2014）4号）；2、本案诉讼费由厦门市知识产权局承担。

本案于2015年5月7日由福建省厦门市中级人民法院开庭审理，截至本招股说明书出具之日，福建省厦门市中级人民法院尚未对本案作出判决。

中汽客独立拥有涉诉专利的专利权，即使福建省厦门市中级人民法院在诉讼中作出对中汽客的不利判决，对中汽客在正常经营中使用其独立拥有的专利权并不产生影响。中汽客要求扬州凯伦达对涉诉专利停止侵权，是为了遏制扬州凯伦

达侵犯中汽客合法权益，防止其通过制造、许诺销售、销售涉诉专利产品获取不正当利益并对中汽客的商誉造成影响，但案件判决结果对中汽客的正常经营不会产生实质性影响。

经核查，发行人律师认为，厦门市知识产权局已作出对中汽客有利的决定，即使福建省厦门市中级人民法院最终作出对中汽客不利判决从而导致扬州凯伦达可以继续制造、许诺销售、销售涉诉专利产品，该等情形对中汽客的正常经营活动也不会产生实质性影响。因此，上述诉讼案件不会对发行人本次发行构成法律障碍。

经核查，保荐机构认为，上述诉讼不属于重大未决诉讼案件，上述诉讼对公司本次发行上市不会构成法律障碍。

（2）中汽客与世纪鸿进（厦门）电子科技有限公司之间的诉讼

2014年2月16日，中汽客与世纪鸿进（厦门）电子科技有限公司（以下简称“世纪鸿进”）、江智雄、刘玉琳借贷纠纷一案，向福建省厦门市同安区人民法院提起诉讼，请求：1、判令世纪鸿进偿还中汽客借款本金50万元及利息（借款期限内按中国人民银行一年期贷款利率计算，逾期借款利息按中国人民银行一年期贷款利率的3倍计算至实际还款之日止）；2、江智雄、刘玉琳承担连带清偿责任；3、由三被告承担本案全部诉讼费。

2014年6月10日，福建省厦门市同安区人民法院作出（2014）同民初字第1177号判决：1、被告世纪鸿进于本判决生效之日起偿还中汽客借款本金50万元（其中10万元为基数，自2012年3月16日起；以20万元为基数，自2012年4月10日起；以20万元为基数，自2012年4月18日起，按中国人民银行同期一年期贷款利率计付至本判决确定的还款之日止）；2、被告江智雄对本判决第一项确定的还款义务承担连带责任；3、被告刘玉琳对本判决第一项确定的还款义务中的偿还借款40万元及利息（其中以20万元为基数，自2012年4月10日起；以20万元为基数，自2012年4月18日起，按中国人民银行同期一年期贷款利率计付至本判决确定的还款之日止）承担连带清偿责任。

2014年6月19日，世纪鸿进不服上诉判决，向福建省厦门市中级人民法院提起上诉，在开庭审理过程中，世纪鸿进提出撤诉申请。福建省厦门市中级人民法院作出民事裁定书（（2014）厦民终字第2356号），准许世纪鸿进撤诉，双方

依原判决执行。

截至本招股说明书出具之日，中汽客已对上述涉案本金 50 万元全额计提坏账准备。

经核查，发行人律师认为，福建省厦门市中级人民法院已作出民事裁定书准许世纪鸿进在二审中的撤诉申请，二审诉讼程序已经终结，故上述诉讼不属于未决诉讼案件，上述诉讼对公司本次发行上市不会构成法律障碍。

经核查，保荐机构认为，上述诉讼不属于重大未决诉讼案件，上述诉讼对公司本次发行上市不会构成法律障碍。

3、天津消安涉及的诉讼事项

2014 年 4 月 11 日，天津消安就自身所有的“一种车用双喷口自动灭火装置”（专利号：201320575325.3，以下简称“涉诉专利”）实用新型专利产品向厦门市知识产权局提出请求，请求责令第一被请求人厦门金龙旅行车有限公司立即停止侵权、责令第二被请求人扬州凯伦达立即停止侵权，并销毁制造侵权产品的专用设备和模具。

2015 年 3 月 10 日，厦门市知识产权局作出《专利侵权纠纷处理决定书》（厦知法处字（2014）3 号）：1、责令第一被请求人厦门金龙旅行车有限公司立即停止使用请求人天津消安的“一种车用双喷口自动灭火装置”实用新型专利产品；2、责令第二被请求人扬州凯伦达立即停止制造、许诺销售、销售侵犯天津消安“一种车用双喷口自动灭火装置”实用新型专利产品，并销毁用于生产侵权产品的专用设备和模具。

2015 年 3 月 23 日，扬州凯伦达在福建省厦门市中级人民法院以天津消安为第三人对厦门市知识产权局提起行政诉讼，请求：1、撤销厦门知识产权局《专利侵权纠纷处理决定书》（厦知法处字（2014）3 号）；2、本案诉讼费由厦门知识产权局承担。

本案于 2015 年 5 月 7 日由福建省厦门市中级人民法院开庭审理，截至本招股说明书出具之日，福建省厦门市中级人民法院尚未对本案作出判决。

天津消安独立拥有涉诉专利的专利权，即使福建省厦门市中级人民法院在诉讼中作出对天津消安的不利判决，对天津消安在正常经营中使用其独立拥有的专

利权并不产生影响。天津消安要求扬州凯伦达对涉诉专利停止侵权，是为了遏制扬州凯伦达侵犯天津消安合法权益的方式，防止其通过制造、许诺销售、销售涉诉专利产品获取不正当利益并对天津消安的商誉造成影响，但案件判决结果对天津消安的正常经营不会产生实质性影响。

经核查，发行人律师认为，厦门市知识产权局已作出对天津消安有利的决定，即使福建省厦门市中级人民法院最终作出对天津消安不利判决从而导致扬州凯伦达可以继续制造、许诺销售、销售涉诉专利产品，该等情形对天津消安的正常经营活动也不会产生实质性影响。因此，上述诉讼案件不会对发行人本次发行构成法律障碍。

经核查，保荐机构认为，上述诉讼不属于重大未决诉讼案件，上述诉讼对公司本次发行上市不会构成法律障碍。

（二）本公司控股股东、实际控制人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人洪伟艺先生不涉及重大诉讼、仲裁及刑事诉讼等或有事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人洪伟艺先生最近三年内不存在重大违法行为。

（三）本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项及刑事诉讼事项

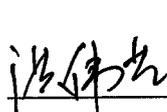
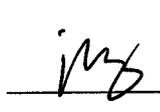
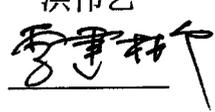
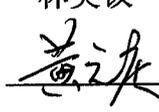
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不涉及重大诉讼、仲裁及刑事诉讼等或有事项。

第十二节 有关声明

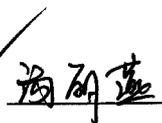
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

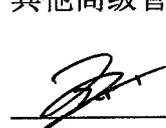
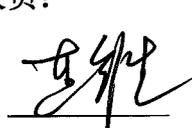
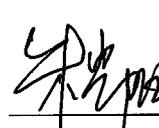
全体董事：

			
洪伟艺	许燕青	林美钗	洪清泉
			
李建彬	王一峰	黄元庆	

全体监事：

		
吴添林	王曦雅	汤丽燕

其他高级管理人员：

			
王正	连剑生	朱贵阳	李秀好
			
常世伟			



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已经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。

保荐代表人：

许德学

许德学

郑丽芳

郑丽芳

项目协办人：

张安然

张安然

其他项目组成员：

张寅博

张寅博

韩帅

韩帅

保荐机构法定代表人：

宫少林

宫少林

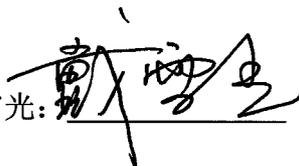


三、发行人律师声明

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中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。

经办律师：

刘胤宏：

戴雪光：

翟夏炎：

律师事务所负责人：

贺宝银：

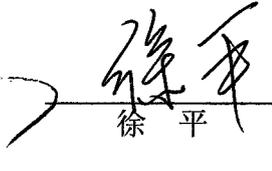


四、审计机构声明

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《国安达股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2016〕13-39号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2016〕13-38号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对国安达股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



 陈祖珍 徐平

天健会计师事务所负责人：


 吕苏阳


 天健会计师事务所（特殊普通合伙）
 （特殊普通合伙） 年六月二十日

五、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：



周庆国

姜年玉

资产评估机构负责人：



林畅



福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司



2016年6月20日

说明

截至本说明出具日，福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司于2013年7月28日出具的“闽中兴评（厦）字（2013）第A015号”《资产评估报告书》的签字注册资产评估师姜年玉已经离职，故国安达股份有限公司本次上市申请文件中，资产评估机构声明中姜年玉未签字，特此说明。

福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司



2016年6月20日

六、验资复核机构声明

验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《国安达股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资复核报告》（天健验〔2016〕13-6号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对国安达股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



 陈祖珍 徐平

天健会计师事务所负责人：


 吕苏阳



天健会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一六年六月二十日

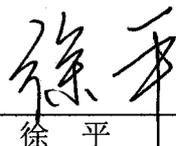
七、验资机构声明

验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《国安达股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验（2016）13-5号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对国安达股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


 陈祖珍


 徐平

天健会计师事务所负责人：


 吕苏阳



第十三节 附件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- 1、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（附：关于保荐项目重要事项尽职调查情况问核表）；
- 2、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；
- 3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报表及审计报告；
- 5、内部控制鉴证报告；
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、公司章程（草案）；
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

- 1、国安达股份有限公司

地址：厦门市集美区灌口镇后山头路 39 号之一

联系人：连剑生

电话：0592-6772119

传真：0592-6772119

信息披露网址：<http://www.gad5119.com/>

- 2、招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 楼

电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 8:30~11:30，下午 13:30~17:00。

4、招股说明书查阅网址

深圳证券交易所指定披露网站：www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）