

安徽通宇电子股份有限公司

Anhui Tongyu Electronic Co., Ltd.

安徽省合肥市高新区玉兰大道 767 号机电产业园



公开转让说明书

推荐主办券商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年一月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司规模较小、盈利能力较弱的风险

公司报告期内的主营业务为汽车电子产品的设计、开发、生产及销售。2012年、2013年、2014年1-6月，公司营业收入分别为737.03万元、1,760.62万元、1,029.65万元，净利润分别为-398.08万元、-190.13万元、-191.52万元，公司规模较小以及盈利能力较弱，抵御市场风险的能力较弱，如果公司业务规模未能快速增长，将会对公司的持续经营能力产生不利影响。

二、客户集中的风险

公司的主要客户为国内汽车整车制造厂商。报告期内公司的收入主要来源于两大客户：安徽江淮汽车股份有限公司和东风汽车集团股份有限公司，2012年、2013年、2014年1-6月公司对这两大客户的合计销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为94.83%、94.46%、93.43%。公司存在客户集中的风险，若市场环境发生变化，客户对公司产品的需求减少，将对公司的生产经营产生不利影响。此外，虽然公司与这两大客户已经保持了较长时间的良好合作关系，但未来公司若无法保持产品在技术、性价比等方面上的竞争优势，这两大客户仍有可能会考虑更换汽车电子产品的供应商，这将对公司的经营业绩带来不利影响。

三、汽车行业波动导致的风险

公司所处的汽车零部件及配件制造业的景气度取决于下游汽车行业的发展状况。而汽车行业受经济周期和国家政策的影响较大，汽车行业的波动会对本公司的生产经营产生较大影响。如果未来宏观经济出现周期性波动或者国家政策发生转变导致汽车行业经营环境变化，公司将面临盈利能力受汽车行业波动影响的风险。

四、市场竞争和市场开拓的风险

目前，尽管我国民族品牌的汽车电子企业的整体水平在不断提高，但国际厂

商在品牌、核心技术、产品质量、客户资源、行业影响力、规则制定上仍然拥有稳固的优势。而国内企业起步较晚，在开发新客户、扩大市场范围、提高经营规模、进军国际市场时将面临着来自国际厂商的巨大竞争压力。此外，由于产品的使用黏性以及更换产品的成本和风险的考虑，整车厂商通常不轻易更换已经长期合作的零部件及汽车电子产品提供商，加之外资整车厂商的外资背景在选择汽车电子产品提供商时可能存在的倾向性，因此我国民族品牌的汽车电子企业在市场开拓时面临较长的周期和不确定性。

公司已经和江淮、东风、华晨、一汽等国内整车厂商建立了良好的合作关系，并准备进一步拓展更多的具有市场影响力的客户如长安等。未来若公司不能妥善应对市场竞争，通过加强产品研发、品牌建设、经营管理以不断提升整体竞争力，则将对公司长远发展产生一定影响。

五、产品质量风险

车身电子控制系统产品包含了对灯光、雨刮、车窗、门锁、后视镜、座椅等车身重要设备的控制功能，在汽车上发挥着非常重要的作用。如果车身控制系统的产品出现质量问题，将会直接影响整车产品的正常使用，轻则给驾驶员和乘客带来不便，重则可能危及行车安全。在汽车界也发生过多因零部件质量问题而大规模召回的事件。整车厂商在选择零部件、汽车电子供应商时，对供应商产品的质量保障情况非常重视，如果供应商出现重大质量问题，整车厂商很可能选择更换供应商，该零部件、汽车电子供应商的品牌形象将受到负面影响，并可能导致原有客户的流失以及新业务拓展上的困难。因此，对于汽车零部件、汽车电子企业，产品的质量保障工作是非常重要的。

公司建立了一套严格而完善的质量管理和控制体系，并通过了国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949 的认证。公司的质量体系也得到了客户江淮和东风等厂商的认可。但公司未来仍然存在产品出现质量问题的风险。

六、人才流失和技术泄密风险

目前，我国民族品牌的汽车电子企业在技术上与国外先进水平相比仍有较大的差距，我国民族品牌的汽车电子产品在与外资品牌的市场竞争中也处于劣势。要改变这一局面，我国民族品牌的汽车电子企业需要拥有优秀的人才，并不断提

高技术水平和研发能力，才能使产品能够与国外竞争对手抗衡，并在市场中获得更多的青睐。因此，人才和技术是我国民族品牌汽车电子企业生存、发展和壮大的关键。

经过多年的发展和积累，公司凝聚了一支高素质的技术研发团队，并已经拥有了完整的车身电子控制系统的技术体系：第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术。公司拥有多项自主知识产权，包括多项发明专利、实用新型专利和软件著作权。研发与技术优势是公司保持竞争力和发展的主要因素之一，如果公司出现技术纠纷、技术秘密被泄露或重要技术人员流失的情况，将对公司的经营造成不利影响。

七、公司产品对应的车型不被市场认可的风险

汽车整车厂商开发并推出一款新车型往往要经历长达两到三年的漫长过程，公司的车身控制系统产品基本与整车同步技术开发，故也同样需要较长的时间才能够实现量产，而公司产品的销量和收入完全取决于整车厂商的车型被市场认可的程度。因此，公司的业务状况与整车厂商的业务状况有着紧密的联系。

汽车整车市场的竞争非常激烈，若公司产品对应的车型不被市场认可，销售状况不佳，则整车厂商可能会对该车型的生产计划及销售计划进行调整和缩减，甚至可能将该车型停产。这将造成公司产品的需求量的减少，公司为此所投入的研发资源难以产生更多的回报，公司的财务状况也将受到不利的影响。

目前，公司为江淮、东风研发的车身控制系统产品对应的车型大部分已实现了量产，有的即将量产，已量产的车型的销售情况整体上较为稳定。同时，公司也正在积极拓展新的客户及市场空间。但未来公司仍然面临产品对应的车型不被市场认可的风险。

八、开具无真实交易背景的承兑汇票

2014 年，通宇电子与徽商银行合肥长江西路支行签订了银行承兑协议，协议的执行是由通宇电子在徽商银行合肥长江西路支行开具银行承兑汇票给通宇电子的供应商，并通过供应商将票据贴现取得资金。通宇电子通过此种方法融资 772 万元，其中未到期票据金额 600 万元。此票据融资过程中，通宇电子与供应商无真实采购交易背景。

公司管理层认为：截止 2014 年 6 月 30 日的应付票据余额 600 万元中，公司共缴纳承兑汇票保证金 300 万元，其余的 300 万元由合肥高新融资担保有限公司提供保证担保。公司的上述行为并未给相关银行造成实际损失，管理层未从上述得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，公司未因该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚。

公司承诺：今后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为。具体措施包括：一是组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；二是强化内部控制，严格票据业务的审批程序；三是与各中介机构加强沟通和协调；四是严格考核，加大奖罚力度，彻底杜绝该类行为。

公司实际控制人就公司上述不规范的票据行为承诺：“如公司因不规范的票据融资行为受到有关部门做出的罚款等行政处罚，本人承诺给予公司等额的经济补偿。”

九、资金流动性风险

随着公司近年来业务的增长，公司的资金需求较大，向银行借贷了较多资金，负债金额较高，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日资产负债率分别为 84.87%、80.16%、80.48%；而流动比率分别为 1.55、1.17、1.06，速动比率分别为 1.32、0.74、0.68，两项指标均较低，公司目前短期偿债能力较弱，如未来不能持续改善经营活动现金流或获得其他融资支持，公司可能面临资金紧张甚至断裂的流动性风险。

十、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人邵晋辉和章亮为夫妻关系，章宁为其子女，章青为章亮的妹妹，四人合计持有股份占总股本的 100%。若实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

目 录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、公司规模较小、盈利能力较弱的风险.....	2
二、客户集中的风险.....	2
三、汽车行业波动导致的风险.....	2
四、市场竞争和市场开拓的风险.....	2
五、产品质量风险.....	3
六、人才流失和技术泄密风险.....	3
七、公司产品对应的车型不被市场认可的风险.....	4
八、开具无真实交易背景的承兑汇票.....	4
九、资金流动性风险.....	5
十、实际控制人不当控制风险.....	5
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 公司概况.....	11
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	11
三、股权结构.....	13
四、股本形成及变化情况.....	14
五、重大资产重组情况.....	19
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	22
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	24
八、定向发行基本情况.....	25
九、相关机构.....	25
第二节 公司业务.....	27
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	27
二、主要生产或服务流程及方式.....	34
三、商业模式.....	39
四、与业务相关的关键资源要素.....	40
五、主营业务相关情况.....	47
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	52
第三节 公司治理.....	71
一、三会建立健全及运行情况.....	71
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	73
三、独立运营情况.....	73
四、同业竞争.....	74
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	75
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	75
第四节 公司财务.....	78
一、财务报表.....	78
二、审计意见.....	94

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	94
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	94
五、主要税项.....	100
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	100
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	130
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	133
九、报告期内，公司进行资产评估情况.....	133
十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	133
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	134
十二、公司经营风险因素及评估.....	134
第五节 定向发行.....	139
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	139
二、本次发行的基本情况.....	139
三、发行前后相关情况对比.....	139
四、新增股份限售安排.....	142
第六节 有关声明.....	143
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	143
二、主办券商声明.....	144
三、律师声明.....	145
四、审计机构声明.....	146
五、资产评估师事务所声明.....	147
第七节 附件.....	148
一、主办券商推荐报告.....	148
二、财务报表及审计报告.....	148
三、法律意见书.....	148
四、公司章程.....	148
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	148
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	148

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司	指	安徽通宇电子股份有限公司
通宇电子、有限公司	指	合肥通宇电子有限责任公司
宁辉智能	指	合肥宁辉智能系统有限公司
金辉科技	指	金寨县金辉科技有限公司
报告期	指	2012 年、2013 年、2013 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司，直属于工业和信息化部中国电子信息产业发展研究院
江淮	指	安徽江淮汽车股份有限公司
东风	指	东风汽车集团股份有限公司
华晨	指	华晨汽车集团控股有限公司
一汽	指	中国第一汽车集团公司
长安	指	重庆长安汽车股份有限公司
江铃	指	江铃汽车股份有限公司
整车	指	完整的汽车，与整车相对的是零部件、配件
整车厂商	指	总装成完整的汽车的厂商, 江淮、东风、华晨、一汽、华晨、长安、江铃均是整车厂商，与整车厂商相对的是零部件、配件厂商
量产	指	批量的生产，量产车指的是面向社会公开发行的车辆，国际上有个标准，量产车必须达到 50 辆才可以称之为“量产”，并且量产车是针对非量产车而言的，非量产车指的是并不对外发售，由客户定制或者特殊需求的车，比如：概念车等
乘用车	指	Passenger Vehicle，是在设计和技术特性上主要用于载运乘客及其随身行李或临时物品的汽车，包括驾驶员座位在内最多不超过 9 个座位，也可以牵引一辆挂车。乘用车涵盖了轿车、微型客车以及不超过 9 座的轻型客车。乘用车下细分为基本型乘用车(轿车)、多用途车(MPV)、运动型多用途车(SUV)、专用乘用车和跨界乘用车

商用车	指	Commercial Vehicle，是在设计和技术特征上是用于运送人员和货物的汽车，包含了所有的载货汽车和 9 座以上的客车，分为客车、货车、半挂牵引车、客车非完整车辆和货车非完整车辆，共五类。在整个行业媒体中，商用车的概念主要是从其自身用途不同来定义的，习惯把商用车划分为客车和货车两大类
ECU	指	Electronic Control Unit，电子控制单元，是由集成电路组成的用于实现对数据的分析处理发送等一系列功能的控制装置
BCM	指	Body Control Module，车身控制器，是将一个总成的控制或几个总成的控制集中在一个电子控制单元上，具有能减少车身线束、减少处理功能的重复设置、空间占用小、通信网络可靠、通信速率高、准确可靠，提高整车运行性能和可靠性等优点
总线	指	Bus，计算机系统的一种内部结构，是中央处理器、内存、输入、输出设备等各个部件之间传送信息的公共通路，各个部件通过总线相连接，外部设备通过相应的接口电路再与总线相连接，从而形成了计算机硬件系统
CAN	指	Controller Area Network，控制器局域网，由德国 Bosch 公司开发，并最终成为国际标准（ISO11898），是国际上应用最广泛的现场总线之一
LIN	指	Local Interconnect Network，本地互联网，是一种低成本的串行通讯网络，用于实现汽车中的总线式电子控制系统，为现有汽车网络（例如 CAN 总线）提供辅助功能，是一种辅助的总线网络
PCB	指	Printed Circuit Board，中文名称为印制电路板，又称印刷电路板、印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体，由于它是采用电子印刷术制作的，故被称为“印刷”电路板
SMT	指	Surface Mount Technology，表面组装技术（表面贴装技术），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
DFMEA	指	Design Failure Mode and Effects Analysis，设计阶段的潜在失效模式分析，是从设计阶段把握产品质量预防的一种手段，是如何在设计研发阶段保证产品在正式生产过程中交付客户过程中如何满足产品质量的一种控制工具
PFMEA	指	Process Failure Mode and Effects Analysis，过程失效模式及后果分析，是由负责制造/装配的工程师/小组主要采用的一种分析技术，用以最大限度地保证各种潜在的失效模式及其相关的起因/机理已得到充分的考虑和论述
APQP	指	Advanced Product Quality Planning，产品质量先期策划，是 QS9000/TS16949 质量管理体系的一部分，是一种用来确定和制定确保某产品使顾客满意所需步骤的结构化方法
前装产品	指	整车出厂时就已经装备的电子产品，前装市场具有一定的壁垒，汽车电子企业一旦成为整车厂商的前装产品供应商，其产品的销量将得到较稳定而充分的保证
后装产品	指	整车出厂后才另外装备的电子产品，后装市场和前装市场不同，是一个完全竞争的市场

JIT	指	Just In Time, 准时制生产方式, 由日本丰田公司创造, 基本思想是“只在需要的时候, 按需要的量, 生产所需的产品”, 追求一种无库存, 或库存达到最小的生产系统
B+车型、C 车型、C+车型	指	按照德国汽车分级标准, A 级(包括 A0、A00)车是指小型轿车; B 级车是中档轿车; C 级车是高档轿车; 而 D 级车指的则是豪华轿车, 其等级划分主要依据轴距、排量、重量等参数, 字母顺序越后, 该级别车的轴距越长、排量和重量越大, 轿车的豪华程度也不断提高。B+级别是指介于 B 级车和 C 级车之间的轿车; C+级别是指介于 C 级车和 D 级车之间的轿车

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：安徽通宇电子股份有限公司

英文名称：Anhui Tongyu Electronic Co., Ltd.

法定代表人：邵晋辉

成立日期：1997 年 9 月 26 日

变更为股份有限公司日期：2014 年 8 月 25 日

注册资本：定向发行前为 800.00 万元人民币，定向发行后为 1000.00 万元人民币

住所：安徽省合肥市高新区玉兰大道 767 号机电产业园

邮编：230088

董事会秘书或信息披露负责人：姚本亚丽娟

电话号码：0551-65367560

传真号码：0551-65318237

网址：<http://www.tongyudz.com>

电子信箱：tongyudianzi@vip.163.com

组织机构代码：14902238-X

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为制造业中的汽车制造业(C36)；根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业为制造业中的汽车制造业（C36）中的汽车零部件及配件制造（C3660）。

主营业务：汽车电子产品的研发、设计、生产、销售及服务。

注：由于公司挂牌同时申请定向发行，因定向发行导致的公司股权结构发生变化，新增股份限售安排等定向发行相关内容详见本公开转让说明书“第五节 定向发行”。

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：831977

股票简称：通宇电子

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：定向发行前为 800.00 万股，定向发行后为 1000.00 万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，实际控制人邵晋辉持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让	公司股东均未对其所持股份自愿锁定作出特别承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》规定，董事长章亮、实际控制人邵晋辉作为发起人股东，所持股份因股份公司设立未满一年而锁定；根据《公司法》的相关规定，董事长章亮、总经理邵晋辉任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份	
其他股东	根据《公司法》规定，发起人股东章宁、章青所持股份因股份公司设立未满一年而锁定	

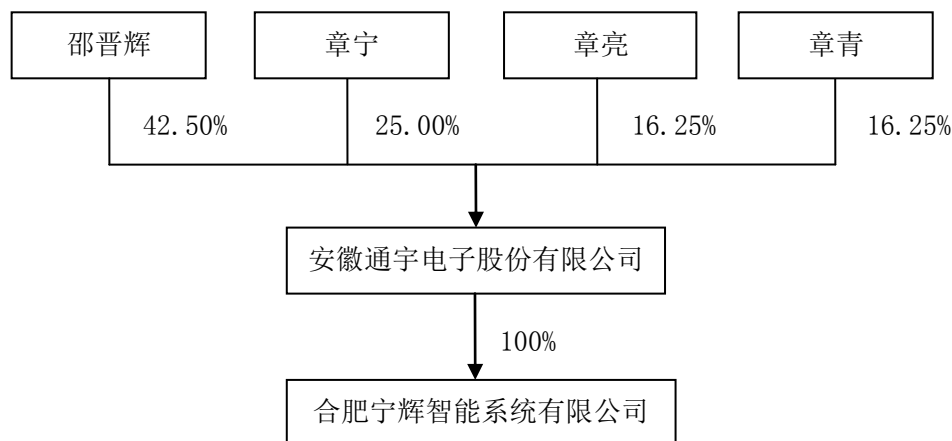
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）	解限股份占持股总量的比例
邵晋辉	340.00	42.50%	否	——	——

章宁	200.00	25.00%	否	——	——
章青	130.00	16.25%	否	——	——
章亮	130.00	16.25%	否	——	——

三、股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下

股东姓名	持股数量(万股)	持股比例	股东性质	质押情况
邵晋辉	340.00	42.50%	境内自然人股	无
章宁	200.00	25.00%	境内自然人股	无
章青	130.00	16.25%	境内自然人股	无
章亮	130.00	16.25%	境内自然人股	无

股东间的关联关系：邵晋辉与章亮为夫妻关系，章宁系邵晋辉、章亮的女儿，章亮与章青系兄妹关系。公司除现有股权控制外，不存在对公司实际控制权、利润分配、经营决策等有特殊规定的协议或安排。

邵晋辉，女，1963年生，中国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于豫西光学技工学校；1982年至1984年就职于兵器部第5124厂，任检验科员；1984年至1987年就读于洛阳兵器工业职工大学，大专学历；1987年至1989年就职于兵器部第5124厂质量处，任工程师；1989年至1997年就职于兵器部第214研究所，任工程师；1997年至2014年担任有限公司总经理；现任股份公司董事、总经理，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

章亮，男，1962年生，中国籍，无境外永久居留权。1983年毕业于太原机械学院，本科学历；1983年至1989年就职于兵器部第5124厂理化仪表科，任工程师；1989年至1997年就职于兵器部第214研究所，任工程师；1997年至2014年任有限公司执行董事；现任股份公司董事长，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

章青，女，1970年生，中国籍，无境外永久居留权。1986年至1989年就读于蚌埠卫生学校；1990年至1994年就职于深圳耐克彩管厂；1994年至今就职于深圳鼎立广告公司。

章宁，女，1988年生，中国籍，无境外永久居留权，2007年就读于南京信息工程大学，2008年至今在日本筑波大学量子物理专业就读本科、研究生。

（三）实际控制人

公司实际控制人为邵晋辉、章亮，邵晋辉、章亮夫妻二人合计持有公司58.75%的股份，章亮任公司董事长、邵晋辉任公司总经理，二人为公司实际控制人，股份公司成立至今实际控制人未发生改变。实际控制人基本情况，见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身合肥通宇电子有限责任公司是经合肥市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于1997年9月26日，《企业法人营业执照》注册号为14909394-6，注册资本为50万元。

1997年9月8日，安徽凯吉通会计师事务所出具凯吉通验字（1997）第259号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	章青	货币	20.00	20.00	40.00%
2	章亮	实物（房产）	10.30	10.30	20.60%
3	张军	货币	10.00	10.00	20.00%

4	蒋娟清	货币	9.70	9.70	19.40%
合计			50.00	50.00	100.00%

注：章亮以实物（房产）作价 11.80 万元作为公司设立时的出资，未履行资产评估手续，房产产权未过户至有限公司名下，但公司实际使用。2010 年，股东将该房产转让。鉴于该出资未履行过户手续，2007 年 8 月 28 日，章亮缴纳货币资金人民币 11.80 万元补足出资，并经安徽一凡会计师事务所《验资报告》（皖一验字[2007]第 0156 号）审验确认。

（二）有限公司第一次股权转让

2001 年 4 月 5 日，有限公司股东会作出决议，同意张军将其持有的有限公司 10 万元出资作价 10 万元转让给章亮；同意蒋娟清将其持有的有限公司 9.70 万元出资以 9.70 万元转让给章亮。

2001 年 4 月 5 日，转让各方签订了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	张军	章亮	10.00	10.00
2	蒋娟清	章亮	9.70	9.70

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	章青	货币	20.00	20.00	40.00%
2	章亮	货币及实物 (房产)	30.00	30.00	60.00%
合计			50.00	50.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2001 年 4 月 11 日办理了工商变更登记。

（三）有限公司第一次增资

2007 年 8 月 8 日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本由 50 万元增加至 300 万元；其中章青用货币认缴增资 110 万元；邵晋辉用货币认缴增资 140 万。

2007年8月15日，安徽天信会计师事务所出具的皖天信验字[2007]第611号《验资报告》。经审验，截至2007年8月14日止，通宇电子公司已收到邵晋辉、章青缴纳的新增注册资本金人民币250万元，投入的资产全部为货币出资。

本次增资后，有限公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	邵晋辉	货币	140.00	140.00	46.67%
2	章青	货币	130.00	130.00	43.33%
3	章亮	货币	30.00	30.00	10.00%
合计			300.00	300.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2007年9月11日办理了工商变更登记。

（四）有限公司第二次增资

2009年11月10日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本由300万元增加至500万元；其中章亮用货币认缴增资100万元；邵晋辉用货币认缴增资100万。

2009年11月13日，安徽辰龙会计师事务所出具的皖辰龙验字[2009]第186号《验资报告》。经审验，截至2009年11月13日，有限公司已收到邵晋辉、章青缴纳的新增注册资本金人民币200万元，出资方式为货币。

本次增资后，有限公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	邵晋辉	货币	240.00	240.00	48.00%
2	章亮	货币	130.00	130.00	26.00%
3	章青	货币	130.00	130.00	26.00%
合计			500.00	500.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2009年11月19日办理了工商变更登记。

（五）有限公司第三次增资

2011年6月22日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本增加至

600 万元人民币；邵晋辉认缴增资 100 万元，出资方式为货币。

2011 年 7 月 4 日，安徽一凡会计师事务所出具的皖一验字[2011]第 0144 号《验资报告》。经审验，截至 2011 年 7 月 4 日止，有限公司已收到股东邵晋辉缴纳的新增注册资本金人民币 100 万元整，出资方式为货币。

本次增资后，公司股东具体出资及持股比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	邵晋辉	货币	340.00	240.00	56.66%
2	章亮	货币	130.00	130.00	21.67%
3	章青	货币	130.00	130.00	21.67%
合计			600.00	600.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 7 月 5 日办理了工商变更登记。

（六）有限公司第四次增资

2014 年 4 月 21 日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本增加至 800 万元人民币，章宁以无形资产认缴增资 200 万元。

2014 年 4 月 13 日，北京大展资产评估有限公司出具的大展评报字[2014]第 043A 号《评估报告书》，以 2014 年 3 月 31 日为基准日，确认章宁用于出资的“一种无需人机接口的汽车门控系统的控制方法技术”评估值为 200 万元。

2014 年 4 月 14 日，北京大企国际会计师事务所出具的大企国际内验字[2014]第 1-010A 号《验资报告》，对本次无形资产出资进行了审验。

本次增资后，公司股东具体出资及持股比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	邵晋辉	货币	340.00	240.00	42.50%
2	章宁	知识产权	200.00	200.00	25.00%
3	章亮	货币	130.00	130.00	16.25%
4	章青	货币	130.00	130.00	16.25%
合计			800.00	800.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 4 月 22 日办理了工商变更登记。

鉴于本次用于出资的无形资产与公司现有的专利技术有相似之处，基于谨慎性考虑，2014年6月8日，有限公司召开股东会，同意公司股东章宁用200万元人民币货币出资置换其非专利技术出资（一种无需人机接口的汽车门控系统的控制方法技术）。2014年6月24日，股东章宁以货币200万元存入公司银行账户，置换无形资产出资。

（七）股份公司设立

2014年8月20日，有限公司召开股东会，同意有限公司现有股东邵晋辉、章青、章亮、章宁作为发起人，以2014年6月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份公司。

根据利安达会计师事务所出具的利安达审字[2014]第1373号《审计报告》，截至2014年6月30日，有限公司净资产审计值为8,731,897.61元。根据中威正信（北京）资产评估有限公司出具的中威正信评报字（2014）第1064号《资产评估报告》，有限公司2014年6月30日净资产评估值为984.86万元。

有限公司以2014年6月30日经审计的净资产人民币8,731,897.61元按1:0.916的比例折合成800.00万股，每股面值人民币1元，超出股本部分731,897.61元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2014年8月20日，利安达会计师事务所出具了利安达验字[2014]1047号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	邵晋辉	340.00	42.50
2	章宁	200.00	25.00
3	章青	130.00	16.25
4	章亮	130.00	16.25
合计		800.00	100.00

2014年8月25日，股份公司取得了合肥市工商行政管理局核发的注册号为340106000009013的《企业法人营业执照》，股份公司名称为“安徽通宇电子股份有限公司”。

股份公司成立之后，股东及其持股数量未发生变化。

五、重大资产重组情况

报告期内公司重大资产重组情况主要为有限公司于 2014 年 5 月 29 日收购宁辉智能。

（一）宁辉智能基本情况

项目	内容
公司名称	合肥宁辉智能系统有限公司
注册登记号	340106000005668
成立日期	2007 年 1 月 26 日
住所	合肥市高新区望江西路 539 号鲲鹏产业园 1#204
注册资本	贰仟万圆整
法定代表人	章亮
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	智能系统控制设备的设计、生产及销售；租赁。
营业期限	自 2007 年 1 月 26 日至 2027 年 1 月 26 日

（二）宁辉智能的历史沿革

1、宁辉智能设立

2007 年 1 月 25 日，章亮、阮明召开股东会，共同出资设立合肥宁辉智能系统有限公司，注册资本为 2000 万元，其中章亮认缴 800 万元人民币，阮明认缴 1200 万元人民币。注册资本在两年内分期到位；第 1 期缴纳注册资本 400 万元，其中章亮出资人民币 160 万元，占第 1 期注册资本的 40%；阮明出资人民币 240 万元占第 1 期注册资本的 60%；出资方式均为货币出资。

2007 年 1 月 25 日，安徽瑞丰会计师事务所出具了《验资报告》（皖瑞会验字（2007）3-060 号），验证宁辉智能收到全体股东的首期出资 400 万元。

2007 年 1 月 26 日，宁辉智能取得合肥市工商局核发的注册号为 3401002034225 的《企业法人营业执照》。

宁辉智能设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实际缴付（万元）	出资形式	持股比例（%）
1	阮明	1200.00	240.00	货币	60.00

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实际缴付（万元）	出资形式	持股比例（%）
2	章亮	800.00	160.00	货币	40.00
合计		2000.00	400.00	货币	100.00

2、实缴第二期出资 100 万元

2008 年 4 月 8 日，宁辉智能股东会通过决议，决定对宁辉智能实收资本第 2 期出资。本期到位注册资本 100 万元，由章亮实际缴纳；出资形式为货币。宁辉智能实收资本为 500 万元人民币。

2008 年 4 月 10 日，安徽国信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（皖国信验字[2008]253 号），对本次出资行为进行了验证，确认宁辉智能实收资本 500 万元。

3、实缴第三期出资 800 万元

2008 年 8 月 13 日，宁辉智能收到股东阮明认缴的第 3 期出资 800 万元，出资方式为货币，宁辉智能实收资本为 1300 万元人民币。

2008 年 8 月 13 日，安徽苏明特会计师事务所出具《验资报告》（皖苏明特验字[2008]2156 号），验证截至 2008 年 13 日止，宁辉智能收到阮明的出资款 800 万元人民币，确认宁辉智能实收资本 1300 万元。

4、宁辉智能实收资本变更

2008 年 11 月 13 日，宁辉智能股东会作出决议，决定将宁辉智能实收资本增加至 2000 万元，其中章亮货币出资 540 万元，阮明货币出资 160 万元。

2008 年 11 月 18 日，经安徽苏明特会计师事务所出具的皖苏明特验字[2008]2731 号《验资报告》审验，截至 2008 年 11 月 17 日止，宁辉智能股东本次出资连同第 1、2、3 期出资，累计注册资本为人民币 2000 万元，实收资本为人民币 2000 万元。

5、宁辉智能第一次股权转让

2013 年 12 月 19 日，宁辉智能股东会作出决议，同意阮明将其持有的宁辉智能 60% 股权（1200 万元出资）转让给邵晋辉。

2013 年 12 月 19 日，转让双方签署了《股权转让协议》。阮明持有的宁辉智能 1200 万出资系代邵晋辉委托持有。为解决阮明与邵晋辉之间的股权代持的问题，根据阮明与邵晋辉签署的《股权代持确认函》，阮明将其对宁辉智能的出

资转让予邵晋辉，该等股权转让实为解除股权代持，因此该等股权转让仅支付象征性对价 1 元。上述股权转让已取得合肥市地方税务局高新技术开发区分局 2014 年 5 月 9 日出具的完税凭证，并依法办理工商变更登记，且代持各方已对本次股权转让予以确认，至今亦没有任何股权争议纠纷，已实际交割完毕。

本次股权转让后，宁辉智能的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资形式	持股比例（%）
1	邵晋辉	1200.00	货币	60.00
2	章亮	800.00	货币	40.00
合计		2000.00		100.00

宁辉智能修改了公司章程，并于 2013 年 12 月 19 日办理了工商变更登记。

6、宁辉智能第二次股权转让

2014 年 5 月 24 日，宁辉智能召开股东会并作出决议，同意邵晋辉、章亮分别将其持有的宁辉智能 60%、40%股权转让给有限公司。

2014 年 5 月 24 日，邵晋辉、章亮分别与有限公司签署《股权转让协议》及补充协议，约定邵晋辉将所持宁辉智能 60%股权作价 732 万元，章亮将所持宁辉智能 40%股权作价 488 万元，转让给有限公司。本次收购拟将宁辉智能纳入有限公司，有限公司收购宁辉智能的定价依据是参考 2013 年 12 月 31 日净资产确定的，并于 2013 年 12 月 31 日完成了价款支付。截至 2013 年 12 月 31 日，宁辉智能净资产 17,435,494.05 元，为充实有限公司的净资产，原本计划按照净资产值转让，股东获得支付对价后再向有限公司增资，但基于同一控制下合并，最终直接以低于净资产的价格转让，省略了后续股东增资的步骤，更为简便。本次收购价格系双方参考宁辉智能经审计的 2013 年 12 月 31 日的净资产值确定。就上述股权转让事项，合肥市地方税务局出具了《个人股权转让完税（免税）审核通知单》，载明税款已缴纳。

本次股权转让后，宁辉智能成为有限公司的全资子公司。

宁辉智能修改了公司章程，并于 2014 年 5 月 29 日办理了工商变更登记。

宁辉智能为依法设立并有效存续的有限责任公司，宁辉智能的历次变更均履行了相关法律程序，股权变动真实、有效，通宇电子依法持有宁辉智能的股权，不存在潜在的法律纠纷。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

1、章亮，公司董事长，简历见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

2、邵晋辉，公司董事，简历见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

3、韩江洪，男，1954年生，中国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于合肥工业大学，研究生学历。1987年至2014年就职于合肥工业大学，历任讲师、研究员、计算机与信息系副主任、计算机与信息学院院长、副校长、研究员、博士生导师；现任股份公司董事，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

4、康南生，男，1949年生，中国籍，无境外永久居留权。1976年毕业于安徽大学，1987年至1989年在美国华盛顿大学和加拿大麦克马斯特大学任高级访问学者，1977年至2010年就职于中国科学院合肥物质科学研究院，历任研究员、研究室主任；现任股份公司董事，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

5、罗世法，男，1961年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽财贸学院；1980年至1989年就职于安徽省合肥铸锻厂，任财务副课长，2008年至2012年就职于TCM机械有限公司，任管理部副部长兼财务科长；2012年至2013年就职于优嘉力叉车（安徽）有限公司，任财务部长；2014年至今就职于安徽双乔资产管理有限公司，任经理；现任股份公司董事，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

（二）公司监事

1、李晨，男，1982年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于哈尔滨商业大学，本科学历。2005年至2007年就职于荆州南湖机械总厂设计所，任设计工程师；2007年至2011年就职于合肥环瑞汽车电子有限公司，任设计工程师兼公司管理者代表；2011年至2014年就职于有限公司，先后担任系统工程师兼S30、D23、D28、G29项目经理；现任股份公司监事会主席，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

2、邵敏漪，女，1964年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，副主

任医师。1983年毕业于洛阳医专医疗系，2003年毕业于东南大学医学院临床医学；1983年至1988年就职于河南邓州市妇幼保健院，任医师；1988年至1996年就职于邓州市星光厂医院，历任妇产科医师，医院副院长、支部副书记；1996年至2003年就职于南京金陵石化化工一厂，历任妇科医师、支部副书记；2004年至今就职于南京太新医院，任副院长；现任股份公司监事，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

3、耿卫民，女，1953年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于合肥工业大学，本科学历。1978年至1996年就职于滁州第二纺机厂，历任检验科科长、质量管理处处长、工程师；1996年至2001年就职于滁州汽运技术学校，任副校长；2001年至今就职于滁州公路勘测设计院，任财务主管；现任股份公司监事，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

（三）高级管理人员

1、邵晋辉，总经理，简历见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

2、姚本亚丽娟，女，1979年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽省委党校，大专学历。1997年至2003年就职于东风汽车安徽合肥销售技术服务中心，任集团财务科出纳员；2003至2007年就职于合肥悦意汽车销售服务有限公司，任财务经理；2007年至2014年就职于有限公司，历任综合运营部部长、生产部部长、市场部东北片区区域经理、总经理助理；现任股份公司副总经理、董事会秘书，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

3、章赞，男，1980年生，中国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于合肥工业大学，硕士研究生学历。2006年至2009年就职于合肥文斯特科技有限公司，任技术部副经理；2009年起至2014年任有限公司技术中心主任；现任股份公司副总经理，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

4、王立三，男，1982年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽财经大学。1999年至2002年就职于六安金华橱柜有限公司，任成本会计；2002年至2008年就职于合肥华东包装有限公司，任供应部仓库主管；2008年至2012年就职于合肥银联印务有限公司，任财务科长；2012年至2014年就职有限公司，历任成本会计、财务经理；现任股份公司财务总监，任期三年，自2014年8月20日至2017年8月19日。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,054.83	3,542.80	3,546.47
股东权益合计（万元）	774.53	766.05	2,176.18
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	774.53	766.05	2,176.18
每股净资产（元）	0.97	1.28	3.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.97	1.28	3.63
资产负债率（母公司）	80.48%	80.16%	84.87%
流动比率（倍）	1.06	1.17	1.55
速动比率（倍）	0.68	0.74	1.32
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	1,029.65	1,760.62	737.03
净利润（万元）	-191.52	-190.13	-398.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-191.52	-190.13	-398.08
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-198.46	-103.59	-322.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-198.46	-103.59	-322.55
毛利率（%）	30.84%	32.62%	21.91%
净资产收益率（%）	-28.57%	-9.14%	-16.76%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-29.61%	-4.98%	-13.58%
基本每股收益（元/股）	-0.32	-0.32	-0.66
稀释每股收益（元/股）	-0.32	-0.32	-0.66
应收帐款周转率（次）	1.47	3.39	4.22
存货周转率（次）	1.03	2.44	2.31
经营活动产生的现金流量净额（万元）	130.96	1,197.27	-90.19

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	2.00	-0.15
----------------------	------	------	-------

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《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）的要求进行计算而得。

八、定向发行基本情况

发行股数：2,000,000.00 股

发行对象：1 名机构投资者：安徽汇智富创业投资有限公司

发行价格：6.00 元/股

预计募集资金金额：12,000,000.00 元

九、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82133196

项目小组负责人：尹飞

项目小组成员：袁剑波、张宇彤、陆伟

（二）律师事务所

名称：安徽天禾律师事务所

法定代表人：张晓健

住所：中国安徽合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东区 16 层

联系电话：0551-62642792

传真：0551-62620450

经办律师：孙峰、李成龙

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：黄锦辉

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008

联系电话：010-85866870

传真：010-85866877

经办注册会计师：江勇、唐义书

（四）资产评估机构

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

住所：北京市丰台区星火路 1 号 1 幢 22 层 BC

联系电话：010-52262760

传真：010-52262762

经办注册评估师：赵继平、宋道江

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58595499

传真：010-58598982

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司的主营业务为汽车电子产品的研发、生产、销售及服务。经过多年的发展和积累，公司已经与江淮、东风、华晨、一汽等国内整车厂商建立了良好的合作关系。

目前，公司的主要产品有三大部分：

- 1、车身控制系统产品（包括车身控制器 BCM、雨刮控制器、后视镜控制器、座椅控制器及座椅调节开关）
- 2、遥控器产品
- 3、其他产品（包括防盗警铃、学码器、汽车仪表、保健仪）

车身控制系统产品和遥控器产品是公司的核心产品。

（二）主要产品或服务及其用途

汽车电子是车体汽车电子控制装置和车载汽车电子装置的总称。车体汽车电子控制系统，包括发动机控制系统、底盘控制系统和车身电子控制系统；车载汽车电子系统，包括汽车信息系统、汽车导航系统和汽车娱乐系统等。

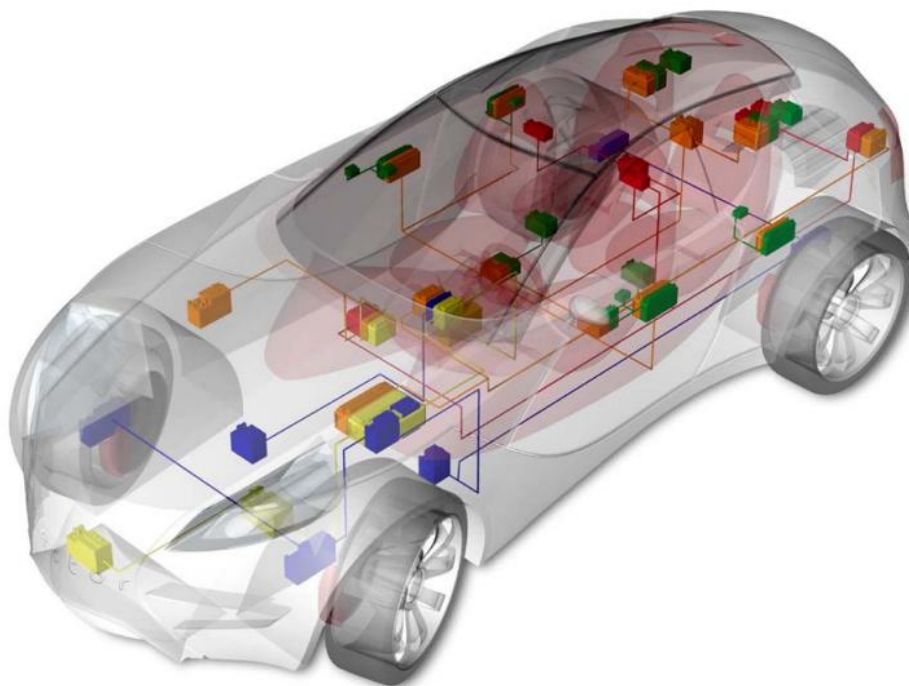
分类			功能	重要性	市场竞争状况
汽车电子	车体汽车电子控制系统	发动机（动力）控制系统	点火控制、燃油喷射控制、怠速控制、进气控制、排放控制、故障自诊断等	技术含量高、附加值高，直接影响整车的安全和性能	外资企业垄断，国内无成熟应用
		底盘（安全）控制系统	电子控制自动变速器、电控悬架、牵引力控制、巡航控制、自动防抱死控制、四轮转向控制等		外资企业垄断，国内无成熟应用
		车身电子控制系统	安全气囊、安全带控制、灯光控制、雨刮控制、电子仪表、自动空调、电动座椅、电动车窗、电动后视镜、中控门锁、防盗装置等		外资企业占据大部分市场，我国自主品牌企业刚开始小部分的应用
	车载汽车电子系统	汽车信息系统、导航系统、娱乐系统	车载通信系统、上网设备、语音信息、电子导航系统、GPS 定位系统、数字视频、数字音响等	技术含量低、附加值低，与汽车本身的安全和性能无直接关系	外资企业依然强大，国内汽车电子企业主要集中于此，应用已较为广泛和成熟

目前，公司的产品主要属于车身电子控制系统这一分类。

1、车身控制系统的技术

随着汽车电子技术的发展以及人们对汽车的操控性及舒适性需求不断升高，汽车上的电子控制单元（ECU）的功能和数量也越来越多。

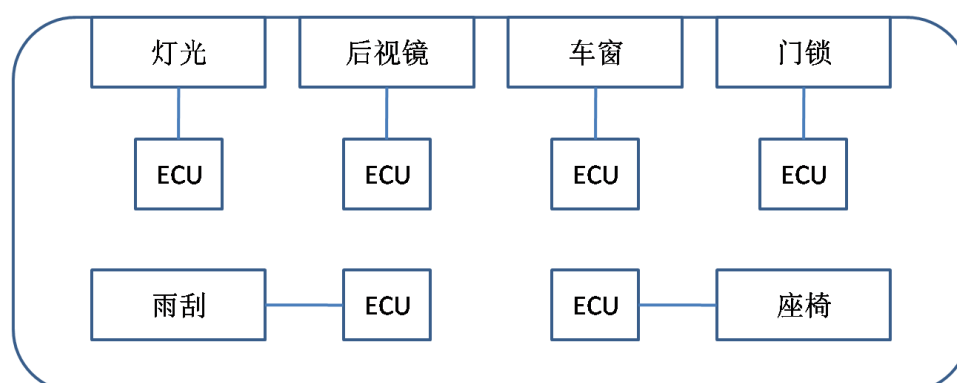
在车身控制方面的 ECU 就有电动后视镜控制器、雨刮控制器、电动门窗控制器、电动座椅控制器、空调控制器、灯光控制器、中控锁模块等等。



目前汽车电子控制技术有三种：分散式控制、集中式控制和总线式控制。

（1）第一代分散式控制技术

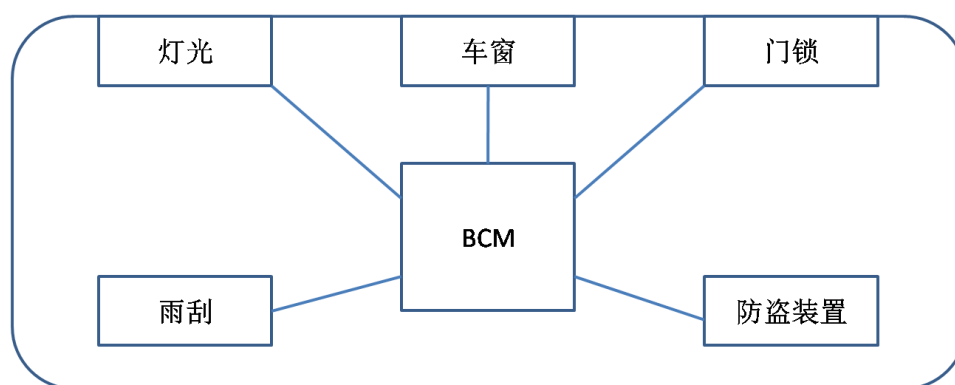
分散式控制即车身控制功能由若干个分散独立的 ECU 实现，各个 ECU 之间相对独立，各汽车电器也相互独立，相互之间没有逻辑及通信关系。



分散式控制方式的优点是对汽车电器的控制灵活性高,可以根据用户的不同需求,进行添加、更换不同功能模式的 ECU。该控制方式技术上相对简单,对汽车电器供应商的技术要求也相对较低,便于新车型的开发。它的缺点是各 ECU 之间没有通信,不便于信息共享和功能的提升,无法实现强大的控制功能,同时增加或改变 ECU 也使成本增加。分离 ECU 模块的大量使用,在提高车辆舒适性的同时也带来了成本增加、故障率上升、布线复杂等问题。

(2) 第二代集中式控制技术

集中式控制技术是在一个 BCM (Body Control Module, 车身控制器) 上采集控制所需的所有信号,根据相应的控制要求,经 BCM 判断、处理后驱动相应的汽车电器设备。这是一种星型结构,以 BCM 为核心,连接所有的输入与输出。

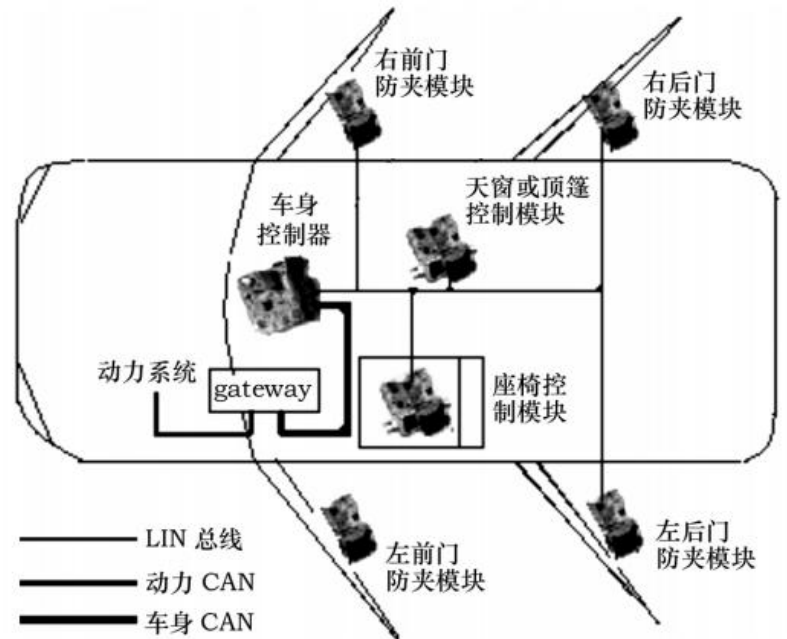
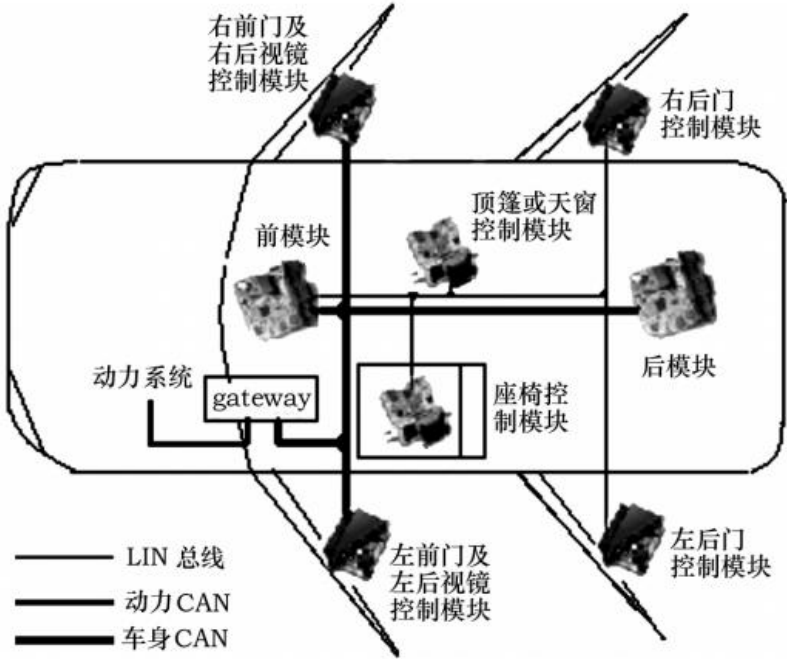
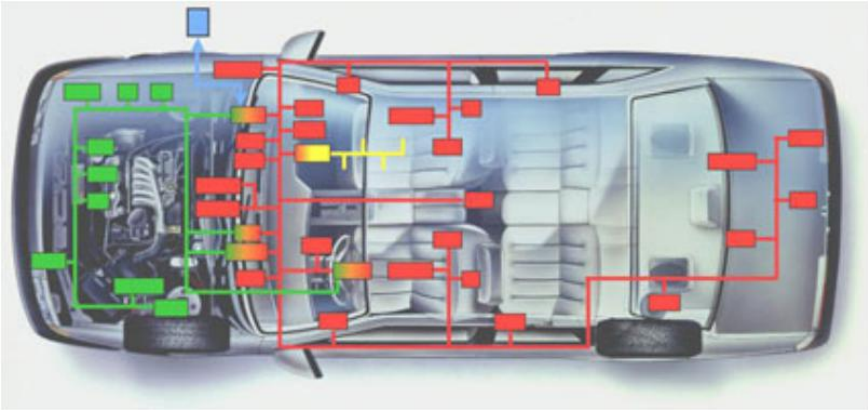


集中式控制模式的优点是诸多功能集中管理,可以采用大型 PCB,系统架构简化,而劣势正是 PCB 设计非常复杂,需要很多的布线,同时电路板具有较大的功耗,并且不易冷却。由于是单控制器结构,所有的功能都集中在一块电路板上,各功能部分相互通信简单且方便,所以该架构通常不需要采用总线。

(3) 第三代总线式控制技术 (也称分布式控制技术)

总线式控制技术 (分布式控制技术) 是根据用电设备在车上的布局,将 BCM 分解为几个 ECU (或 BCM),由 ECU 就近驱动相应的设备,各 ECU 之间通过总线连接。目前总线式车身控制系统主要基于 CAN (控制器局部网)/LIN (本地互联网) 总线,可由 CAN 总线将几个主要的网关模块连接起来,再由每个网关模块连接几个 LIN 子节点,实现整个车身的网络控制。

总线式控制技术的结构示意图如下,其中第二幅图为全部是 ECU 的总线式结构,第三幅图为有 BCM 的总线式结构:



总线式控制的优点是汽车电器设备使用数量大大增加并可随时根据需要在总线上增加设备,通信线的分时复用,使得线束少而精练,各连接点连线短且直接,目前主要采用的 CAN、LIN 总线具有网络安全性、通信可靠性、实时性等优点,使得各设备、各模块之间以及与主控 ECU 之间的通信更加简便,效率更高。从结构上看,优势是 PCB 很小,易于制冷,复杂度较低;劣势是 PCB 电路板数量增多,成本提高,系统架构变得复杂。

(4) 车身控制系统技术的发展趋势

目前,第一代分散式控制技术在一部分低端车型上仍有一定的应用,但未来将被更先进的技术取代;以车身控制器 BCM 为核心的第二代集中式控制技术的应用已经较为广泛;而技术最为先进的第三代总线式控制技术则正在由中高端车型向低端车型渗透。

随着汽车电器的不断增加,功能日渐增多,车身控制由分散式模块控制走向集成化、智能化模块控制,已成为汽车制造技术发展的必然趋势。总线式车身控制模块及系统可靠性高,功能强,将成为汽车电子控制的主流技术,未来越来越多的车型将采用总线式控制技术。

2、公司的车身控制系统产品

公司紧跟我国汽车电子技术和市场的发展趋势,通过创新研发先后掌握了第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术,并在不断缩小与国外先进技术水平之间的差距。公司的产品在这三代技术上已经达到了国际标准,可以很好地满足我国自主品牌汽车乃至合资品牌汽车对车身电子控制系统产品的要求。整车厂商需要哪一代产品,公司就能够按其要求设计、研发、生产哪一代产品。历经近十五年的发展,公司已经积累了各种车型逾百万辆的实际成功装车应用的经验。

公司的车身控制系统产品主要包括了车身控制器 BCM、雨刮控制器、后视镜控制器、座椅控制器及座椅调节开关等。

(1) 车身控制器 BCM

各种分离的电子控制单元(ECU)的大量使用,在提高车辆舒适性的同时也带来了成本增加、故障率上升、布线复杂、维修困难、空间短缺等问题。同时,为了提高 ECU 的利用率,要求大批的数据信息能在不同的 ECU 间共享,汽车综合

控制系统中大量的控制信号也需要实时交换,不同功能的 ECU 间的数据通信变得越来越重要,因此对电子控制单元的设计提出了越来越高的要求,同时要求控制模块应具备控制实效性高、空间小等优点。于是,需要设计功能强大的控制模块,对汽车车身上众多的电器进行控制。

车身电子控制模块 BCM 就是将一个总成的控制或几个总成的控制集中在一个电子控制单元上。它有很多优点,例如能减少车身线束、减少处理功能的重复设置、空间占用小、通信网络可靠、通信速率高、准确可靠,提高整车运行性能和可靠性等。



本公司的车身控制器 BCM 产品可以总成多种具体功能:洗涤器连动雨刮器控制、感应车速型间歇雨刮器控制、后玻璃除霜时间控制、点火钥匙孔照明控制、驾驶员顶灯照明控制、辅助灯自动熄灭控制、后雾灯控制;启动、制动警告控制;安全带声光控制;电动窗时间控制;电动门闭控制;碰撞自动开门闭控制;自动闭锁;车钥匙管理控制;钥匙拔出自动开锁;无线遥控开启/关闭车门闭;警戒功能;解除警戒功能;警报功能;警报状态,钥匙丢失解除警戒;密码输入等。

本公司的车身控制器 BCM 产品可用于集中式车身控制系统和总线式车身控制系统。目前已经使用本公司 BCM 产品的车型有:江淮的和悦、和悦 A30、同悦、瑞风、瑞风 S3、星锐、瑞鹰、格尔发;东风的风神 A30、S30、H30、AX7。

(2) 雨刮控制器



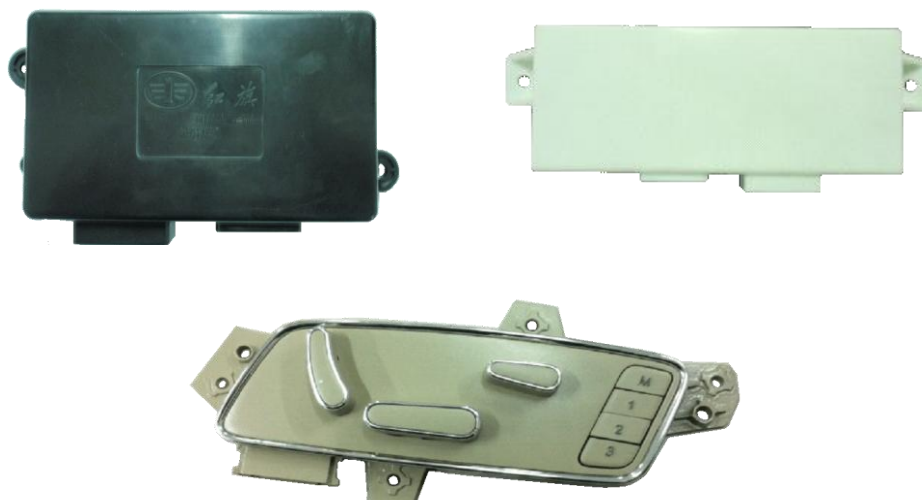
本公司的雨刮控制器产品作为控制雨刮的 ECU 可用于分散式车身控制系统和总线式车身控制系统。目前已经使用本公司雨刮控制器产品的车型有：江淮的瑞鹰。

(3) 后视镜控制器



本公司的后视镜控制器产品作为控制后视镜的 ECU 可用于分散式车身控制系统和总线式车身控制系统。目前已经使用本公司后视镜产品的车型有：东风的风神 A60、AX7。

(4) 座椅控制器及座椅调节开关



驾驶员座椅的位置和角度, 对汽车行车安全、防止驾驶员过度疲劳、增加驾

驶舒适性具有重大意义。目前，大多数汽车座椅都还是手动调节，操作不方便，响应速度慢，可用性差。部分汽车拥有电动调节座椅，但调节的精度和方便性也并不是非常理想。本公司研发的座椅控制器及座椅调节开关具有多方向调节、迎宾功能、记忆功能等，可以更好地适应市场化需求。

本公司的座椅控制器及座椅调节开关产品作为控制座椅的 ECU 可用于分散式车身控制系统和总线式车身控制系统。目前已经使用本公司座椅控制器及座椅调节开关产品的车型有：东风的风神 A60、AX7；一汽红旗的 H7 迎宾车。

3、公司的遥控器产品



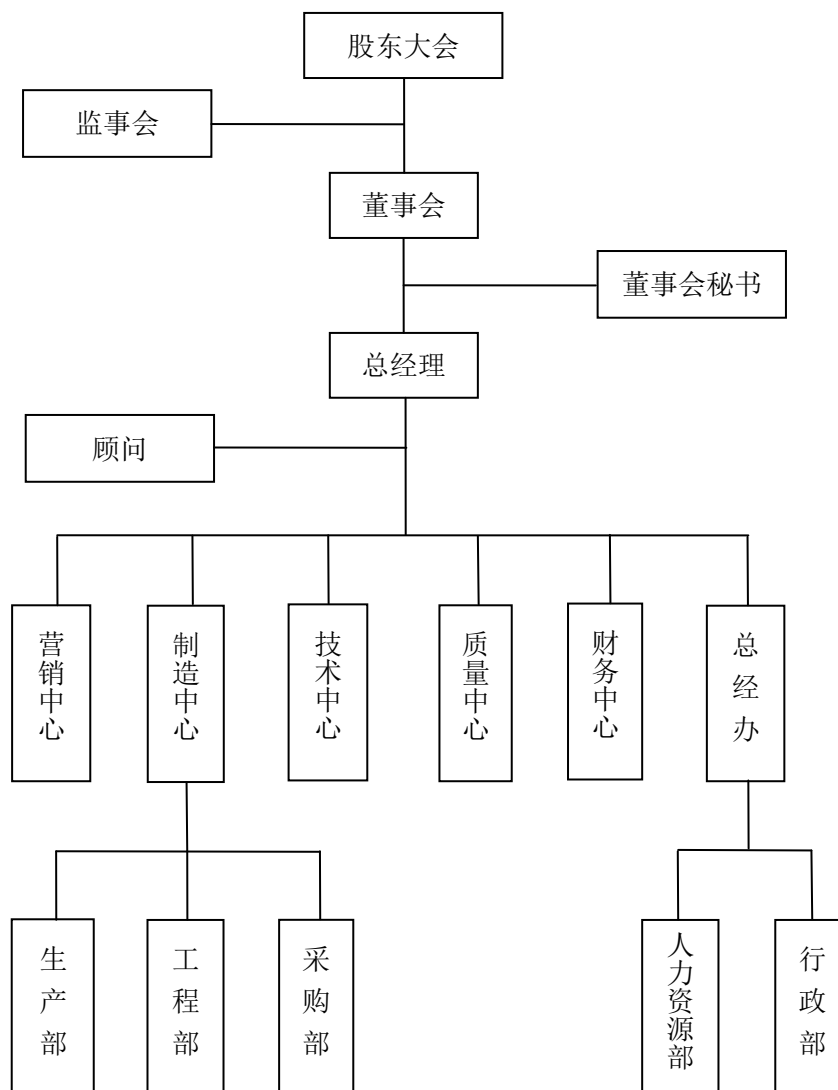
汽车遥控钥匙已经在汽车上普遍配置，一方面使用户更方便的使用汽车，另一方面更便捷的确定汽车的锁车安全。

本公司的遥控器产品是利用中控锁的无线遥控功能，不用把钥匙插入锁孔中就可以远距离开门和锁门的钥匙，其最大优点是：不管白天黑夜，无需探明锁孔，可以远距离、方便地进行开锁（开门）和闭锁（锁门）。

目前已经使用本公司遥控器产品的车型有：江淮的和悦、和悦 A30、同悦、瑞风 S3、瑞鹰、星锐；东风的风神 A30、S30、H30。

二、主要生产或服务流程及方式

（一）内部组织结构图

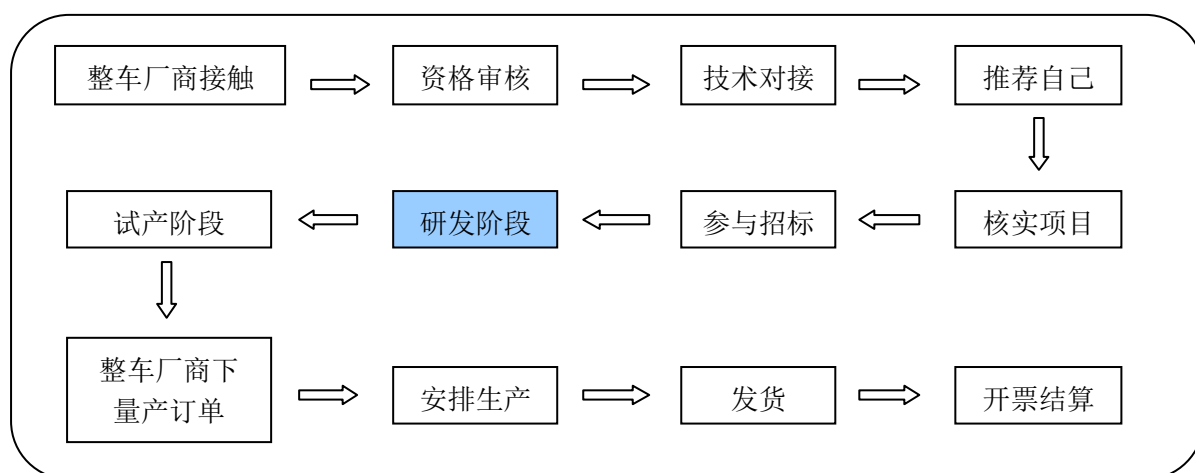


公司已经建立了较为健全的管理机构，各职能部门分工明确，运行有效。

（二）主要生产或服务流程及方式

1、公司参与整车厂商项目的流程

汽车整车厂商开发并推出一款新车型往往要经历长达两到三年的漫长过程，公司的车身控制系统产品基本与整车同步技术开发，因此公司参与整车厂商项目的流程和周期也比较长，通常，公司从与整车厂商接触到产品最终实现量产要经历一年到两年的时间。公司参与整车厂商项目的流程如下图所示：

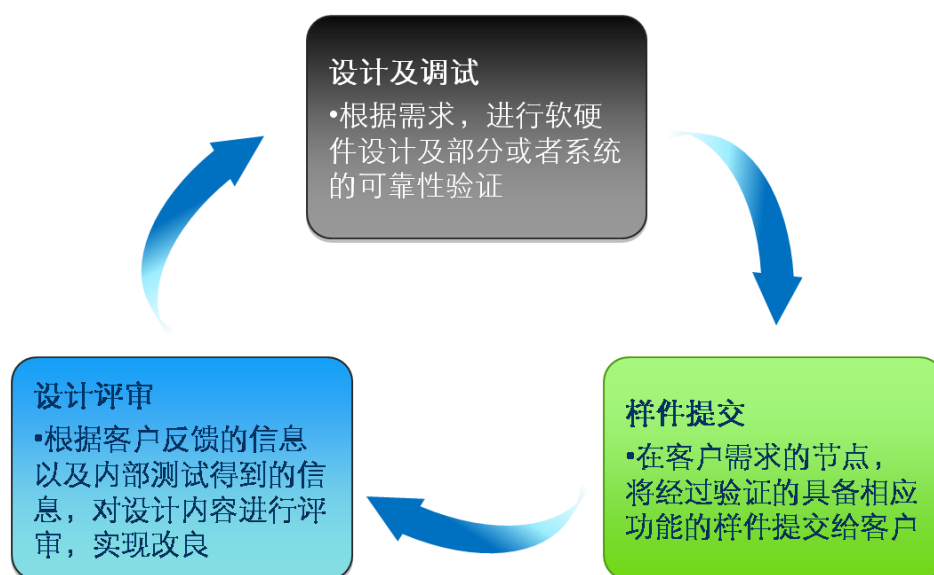


其中，研发阶段即汽车电子产品的设计阶段是公司产品服务的核心部分。

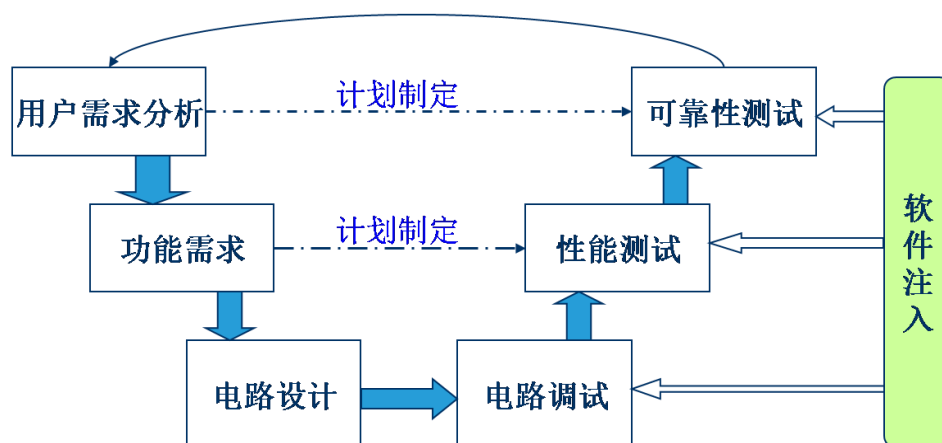
2、公司汽车电子产品的设计流程

对于一个新的项目，公司按照客户的需求、行业的标准规范、DFMEA 和 PFMEA 分析等作为设计输入进行产品的 APQP（产品质量先期策划）和产品设计，设计流程从前到后通常包括五个环节：系统方案设计、硬件设计、软件设计、网络设计、产品样件制作及设计验证测试。

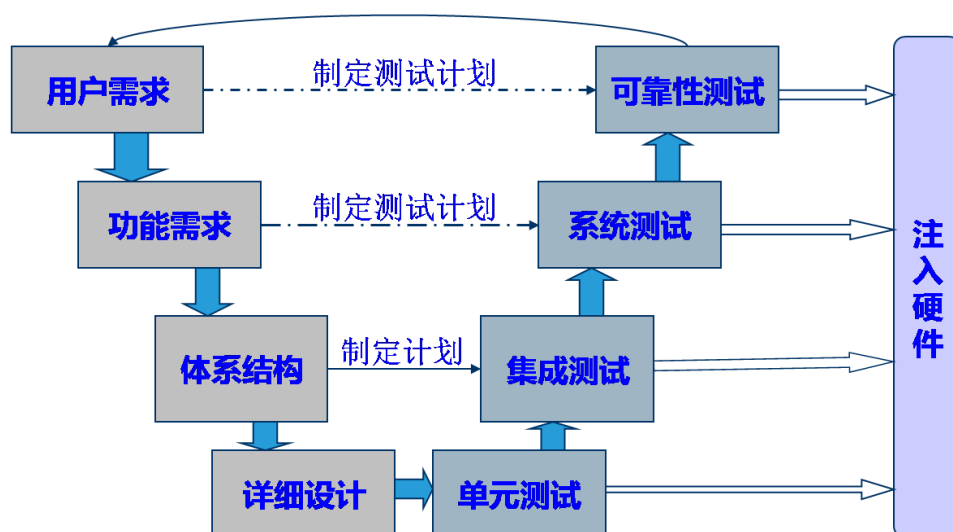
（1）系统方案设计



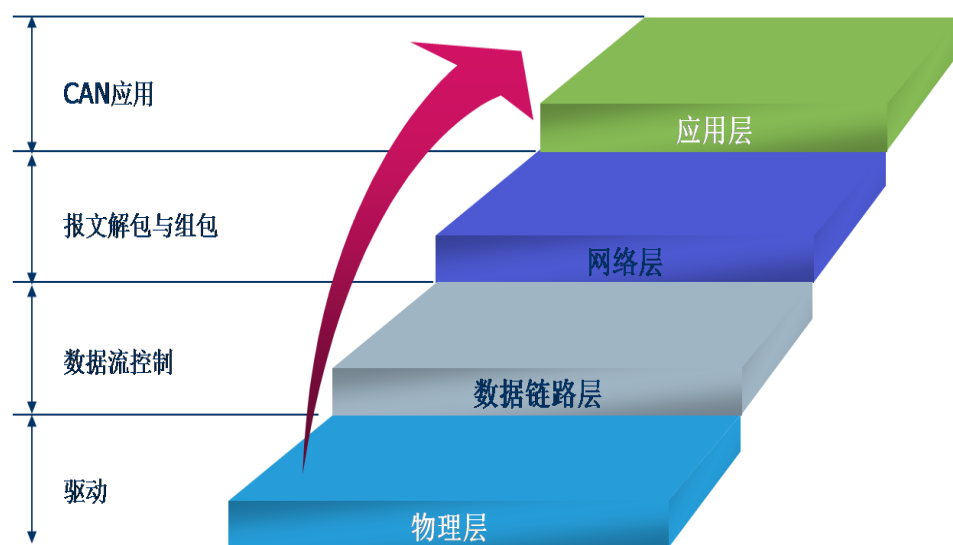
（2）硬件设计



(3) 软件设计



(4) 网络设计（以 CAN 总线设计为例）



(5) 产品样件制作及设计验证测试 (DV 试验, Design Verification, 目的是验证产品设计是否符合规定的要求)

产品设计完成后, 公司进行产品样件的制作, 并对样件进行严格的 DV 试验。

公司的 DV 试验的参考标准有: 东风汽车的企业标准 EQC-1204-2007、EQC-1205-2004、EQC-1206-2007、汽车电磁兼容国际标准 ISO 7637-2、大众汽车的企业标准 VW80101 等。

DV 试验内容包括:

- ① 环境试验: 高温存储试验、温度冲击试验、低温运行试验、多级温度试验、防尘防水试验、湿热循环试验、盐雾试验等
- ② 电性能试验: 过流保护试验、叠加交流电压试验、欠压过压试验、短路保护试验、供电电压慢升慢降试验、电压骤降下的复位能力、信号线对电源对地短路试验、绝缘强度试验、绝缘阻抗试验等
- ③ EMC 电磁兼容性试验: 附近干扰 (传导辐射)、附近干扰 (空间辐射)、瞬时传导辐射 (电源线)、导线连接干扰 (电源线)、入射干扰 (BCI 大电流注入法)、入射干扰 (屏蔽室法)、传感器导线上的电磁兼容性、对 ESD 静电释放的不等性 (包装/操作)、对 ESD 静电释放的不等性 (供电) 等
- ④ 机械性能检测: 压接和接插件连接试验、接插件插入力试验、拔出强度试验、落下试验、机械冲击试验 (车身系统/部件)

DV 试验设备:



振动试验布置图



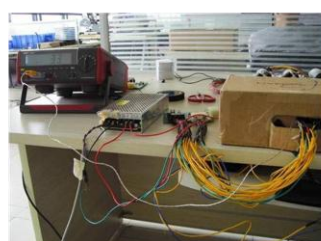
盐雾试验布置图



深度记忆记忆示波器



高低温箱



零部件温度检测试验布置图



绝缘阻抗测试仪

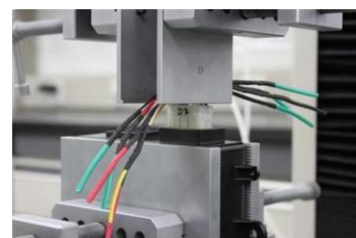
DV 试验场景：



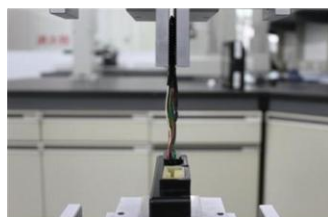
电压降试验场景



盐雾试验场景



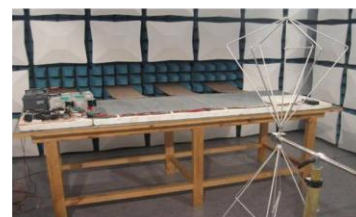
插入力试验场景



拔出力试验场景



绝缘阻抗试验场景



EMC试验场景

三、商业模式

公司立足于汽车电子行业中的车身电子控制系统领域，核心产品包括车身控制系统产品（包括车身控制器 BCM、雨刮控制器、后视镜控制器、座椅控制器及座椅调节开关）和遥控器产品，公司的客户主要为国内的汽车整车厂商。公司集汽车电子产品的研发设计、生产制造于一体，通过向整车厂商客户提供符合其要求的汽车电子产品来获得利润。汽车整车厂商开发并推出一款新车型往往要经历长达两到三年的漫长过程，公司的车身控制系统产品基本与整车同步技术开发，故也同样需要较长的时间才能够实现量产，而公司产品的销量和收入完全取决于整车厂商的车型被市场认可的程度。因此，公司的业务状况与整车厂商的业务状况有着紧密的联系。

公司申报并承担了多项政府科研基金项目，拥有多项自主知识产权，包括多项发明专利、实用新型专利和软件著作权，是国家高新技术企业。公司紧跟我国汽车电子技术和市场的发展趋势，通过创新研发先后掌握了第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术，并在不断缩小与国外先进技术水平之间的差距，有多款控制器直接替换了美国、韩国、日本同类产品。同时，公司在研发、生产工艺和物流仓储上拥有良好的成本控制和质量控制水平，使得公司的汽车电子产品既满足国际通用的技术标准，又拥有国外汽车电子产品

所不具备的高性价比优势。

公司的研发模式包括了公司自主进行的技术研发、公司与高校和科研院所的产学研合作、公司与整车厂商的项目开发等。公司的自主研发和产学研合作是以汽车技术的发展和市场需求的变化为导向,而与整车厂商的项目开发是以整车厂商的需求为导向。如果公司的产品能够得到整车厂商的认可,公司将很可能成为该整车厂商该款车型、该平台车型乃至更多车型的稳定的供应商,公司的业务量也将有进一步的提升。公司凝聚了一支高素质的、研发能力优秀的技术研发团队,保证了公司在研发技术水平上始终保持了一定的竞争力。

公司的采购和生产的模式是以销定采购、以销定生产,公司根据客户订单的情况制定相应的生产计划和采购计划。公司对原材料的采购有着严格的控制机制。公司对供应商的选择流程包括:供方初选、供方资料收集和样品提交、资料初审和样品检验、供方小批量采购、生产件批准、供方协议签订、合格供方纳入等环节。公司对采购来的原材料都会进行入库检验,以确保公司产品的质量。公司的生产主要是通过机器和人工相结合完成。生产流程主要包括:PCB 电路板印刷、SMT 贴片、回流焊和波峰焊、成品组装、成品检测、入库等。

公司的销售模式为公司将产品直接销售给整车厂商。公司先与整车厂商接触,经过供货资格评价审核,再与对方进行技术对接并推荐自己的产品,核实可行的项目后参与招标,中标后进行产品的研发和试产,项目车型开始量产后,公司根据整车厂商的订单安排采购、生产并发货,将产品销售给整车厂商。同时,公司为客户提供优质的售后服务和技术支持。

经过多年的发展和积累,公司已经与江淮、东风、华晨、一汽等国内整车厂商建立了良好的合作关系。公司将在现有客户优势的基础上,进一步向其他自主品牌厂商的市场拓展,并制定了先争取高端车型再铺开低端车型的市场发展战略,未来公司将首先扩大并确保自己在中国自主品牌市场的地位,在此基础上,公司将努力争取进入合资整车厂商的市场。

四、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司从建立之初起,就与自主品牌汽车厂商江淮汽车共进退,共同经历了由

产品模仿到消化吸收再到自主创新的发展之路，在残酷的市场竞争中逐步积累了自主知识产权和适应市场的技术体系，完善了成本控制和质量控制的科学管理方法，使公司产品在满足国际技术标准的基础上，具备了与国内外同类产品竞争的高可靠性和高性价比的优势。

1、完整的车身电子控制系统的技术体系及多项自主知识产权

经过多年的发展和积累，公司凝聚了一支高素质的技术研发团队，并已经拥有了完整的车身电子控制系统的技术体系：第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术。公司拥有多项自主知识产权，包括多项发明专利、实用新型专利和软件著作权。这些技术确保了公司产品广泛的适用性，同时，公司技术研发团队优秀的研发创新能力使得公司能很好的应对汽车技术的更新以及市场需求的变化。

2、近十五年的发展所积累的行业经验

汽车整车厂商更青睐的是已经有大批量供货及优良业绩表现的供应商，这对要进入新客户的供应商来说是需要一个长时间积累才能够达到的高门槛，而公司已经跨过了这一门槛。

公司从 2000 年替代韩国进口件后，历经近十五年的发展，已经积累了各种车型逾百万辆的实际成功装车应用的经验，尤其是在提高和保证产品的可靠性、安全性、抗干扰性、寿命等方面，公司已经拥有了丰富的设计经验。公司积累的这些行业经验已成为公司更进一步发展的“通行证”，并使得公司的产品和品牌的影响力和竞争力在不断增大。

目前，公司是江淮汽车、东风乘用车公司重要的汽车电子供应商，公司的产品已被广泛应用到了江淮、东风的各主要车型。同时，公司和一汽红旗、华晨等整车厂商也已建立了合作关系。以此为基础，公司将努力进一步提升公司产品在自主品牌汽车市场的占有率，同时，公司也在努力开拓合资品牌汽车市场。

公司多年积累的成功经验将有助于公司获得更多整车厂商的青睐，公司未来开发出新的优质大客户的潜力巨大。

3、公司与高校和科研院所的产学研合作

公司与高等院校和科研院所建立了良好的产学研合作关系，公司与合肥工业大学联合组建了“合肥汽车控制网络及系统工程技术研究中心”，工程中心建有

研究室、设计室和实验室，拥有良好的汽车电子研发的软硬件条件、各种符合国际标准的汽车网络系统开发工具及相关调试测试工具。

公司与高校和科研院所的产学研合作为公司提供了良好的技术支持，加速了公司的技术积累，提高了公司技术的先进性，进一步增强了公司的竞争力。

同时，公司从与整车厂商的项目开发中也积累了许多技术经验。

4、良好的成本控制和质量控制水平

公司在研发、生产工艺和物流仓储上拥有良好的成本控制和质量控制水平，使得公司的汽车电子产品既满足国际通用的技术标准，又拥有国外汽车电子产品所不具备的高性价比优势。

（1）研发成本控制

产品研发成本资金占用时间长，不可控因素较多，且具有一定的风险性，是产品控制的关键。

虽然汽车电子产品在不同厂商的不同品牌、同一品牌的不同车型、同一车型的不同配置的应用中，具有显著的产品差异性，但却具备技术共性。为此，公司按照硬件模块化和软件构件化的设计思路，研发了具有共性技术和关键技术的产品平台。这样，在新产品开发时，只要根据新产品的功能需求，通过对平台产品进行硬件模块增减和软件构件裁剪，实现新产品的快速设计、配置和部署，从而显著提升新产品的的设计效率、降低设计成本。

（2）生产工艺及物流仓储的质量控制和成本控制

随着信息技术的飞速发展，汽车电子产品更新换代的周期越来越短，产品的复杂程度也随之增高，在同一条生产线上生产的汽车电子产品种类繁多，多品种、中小批量的生产模式，不易形成规模生产效益。因此生产过程中，须经常对生产线进行必要的调整，以满足不同制造流程和工艺流程的需求。

为此，公司采用“U”形布局生产线和计算机控制的柔性生产技术，采取科学安排生产所需的信息流和物料流，减少物料的通过时间，使之在保证产品质量的前提下，提升生产设备的利用率，加大产品制造的应变能力，提高制造工业的生产效率，缩短产品生产周期，降低产品成本。

为降低生产成本，汽车整车厂商多采用零库存部件的生产方式。为了确保对整车厂的按时、按质、按量供货，公司采用了日本丰田公司创造的 JIT（Just In

Time) 生产方式, 按照“在正确的时间, 生产正确数量的零件或产品, 即准时生产”的指导思想, 采用后道工序根据“看板”向前道工序取货的看板管理方式, 实行科学的生产计划控制及仓储物流管理, 实现了一种无库存, 或库存达到最小的生产系统。

公司通过适量生产、弹性配置作业人数以及保证质量, 目标是彻底消除增加产品成本的无效劳动和浪费, 达到废品量最低、库存量最低、准备时间最短、生产提前期最短、零件搬运量最低和机器损坏最低的目标。

通常认为质量与成本具有负相关特性。公司在 JIT 生产方式中, 改变通常在最后一道工序对产品进行检验的流程, 通过将质量管理贯穿于每一工序之中来实现提高质量与降低成本的一致性。具体方法是: 其一, 在设备上开发安装了各种检测装置, 能发现异常或不良产品, 并可自动停止设备运行; 第二, 赋予一线生产工人在发现产品或设备的问题时, 有权停止生产的管理机制。而一旦发现问题就会使其停止, 并立即对其进行分析, 改善, 杜绝类似不良产品的再产生, 不仅能有效节约生产成本, 同时有利于提升企业及员工的生产素质。

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日, 公司拥有 5 项专利, 其中发明专利 1 项, 实用新型专利 4 项, 具体情况如下:

序号	专利类型	专利名称	专利号	申请日	保护期限
1	发明专利	一种无需人机接口的汽车门控系统的控制方法	ZL201110077825. X	2011-3-30	2011-3-30 至 2031-3-29
2	实用新型专利	一种汽车门锁无线加密遥控系统	ZL201120088299. 2	2011-3-30	2011-3-30 至 2021-3-29
3	实用新型专利	一种基于ARM构架的网络车用智能管理系统	ZL201120088296. 9	2011-3-30	2011-3-30 至 2021-3-29
4	实用新型专利	一种倒车雷达系统	ZL201120088302. 0	2011-3-30	2011-3-30 至 2021-3-29
5	实用新型专利	一种汽车后视镜的控制装置	ZL200820040959. 8	2008-6-28	2008-6-28 至 2018-6-27

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 15 项软件著作权，具体情况如下：


序号	名称	证书编号	首次发表日	保护期限	取得方式
1	通宇 Z960010J-B01 系列座舱中央控制盒软件 V2.1	软著登字第 0469051 号	2012-05-16	2012-05-16 至 2062-12-31	原始取得
2	汽车 ECU 诊断子系统自动检测软件 V1.0	软著登字第 0452804 号	2012-08-28	2012-08-28 至 2062-12-31	原始取得
3	通宇基于 CAN 总线的诊断服务嵌入式控制软件 V1.0	软著登字第 0374732 号	2011-11-15	2011-11-15 至 2061-12-31	原始取得
4	通宇 B926 ETACS 自动测试台软件 V1.0	软著登字第 0374838 号	2010-11-25	2010-11-25 至 2060-12-31	原始取得
5	通宇 TYQ S15 SMCU 嵌入式控制软件 V2.0	软著登字第 0374799 号	2011-12-01	2011-12-01 至 2061-12-31	原始取得
6	通宇 TYQ C131 DSCU Test Bench 嵌入式控制软件 V2.0	软著登字第 0374839 号	2011-07-01	2011-07-01 至 2061-12-31	原始取得
7	通宇 S15 电动座椅控制器嵌入式控制软件 V2.0	软著登字第 0361719 号	2011-10-15	2011-10-15 至 2061-12-31	原始取得
8	通宇车辆座椅控制器嵌入式控制程序软件 V2.0	软著登字第 0259714 号	2010-10-01	2010-10-01 至 2060-12-31	原始取得
9	电动机软启动器控制程序软件 V1.0	软著登字第 134647 号	2002-10-08	2002-10-08 至 2052-12-31	原始取得
10	汽车车身控制程序软件 V1.0	软著登字第 134645 号	2003-02-18	2003-02-18 至 2053-12-31	原始取得
11	Q 开关 YAG 双波长激光美容仪控制程序 V1.0	软著登字第 134646 号	2002-06-15	2002-06-15 至 2052-12-31	原始取得
12	五线谱电教版控制程序软件 V1.0	软著登字第 134649 号	2002-03-21	2002-03-21 至 2052-12-31	原始取得
13	多功能氧身床 控制程序软件 V1.0	软著登字第 134648 号	2002-05-07	2002-05-07 至 2052-12-31	原始取得
14	通宇 Z5H0010J-F0100 座舱中央控制盒软件 V2.7	软著登字第 0792313 号	2014-07-01	2014-07-01 至 2064-12-31	原始取得
15	通宇 Z5H0010J-F0101 座舱中央控制盒软件 V2.7	软著登字第 0792783 号	2014-07-01	2014-07-01 至 2064-12-31	原始取得

截至本公开转让说明书签署之日，宁辉智能拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	首次发表日	保护期限	取得方式
1	NHJ0201 型防灾减灾气象信息预警接收终端嵌入式控制软件 V1.0	软著登字第 0179173 号	2009-07-02	2009-07-02 至 2059-12-31	原始取得

3、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	商标权人
1		第 9 类	7159217	2010-10-21 至 2020-10-20	公司

4、域名

公司的域名为 www.tongyudz.com。

5、土地使用权

土地证号	土地使用权人	座落	用途	面积	使用期限	取得方式
合高新国用 (2008) 第 10 号	宁辉智能	合肥市高新区 纬八路北	工业	9372.6 平方米	至 2058-03-03	招拍 挂

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司取得了业务相关的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949:2009 (汽车电气控制系统控制器的设计和制造)	2011-09-13	北京九鼎国联汽车 管理体系认证有限 责任公司	IATF: 0126675 CASC: 2011A058	2014-09-12
国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949:2009 (汽车电气控制系统控制器的设计和制造)	2014-09-05	北京九鼎国联认证 有限公司	IATF: 0192028 CASC: 2014A276	2017-09-04
企业产品执行标准证书	2012-10-30	安徽省质量技术监督局	备案号 QB6423-2012	三年
高新技术企业	2012-10-31	安徽省科学技术厅 等四部门	GF201234000188	三年

(四) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

(五) 房屋及主要生产设备的情况

目前，公司拥有的房屋情况如下：

房产证号	房地产权利人	座落	用途	建筑面积	发证日期
房地权合产字第 086056 号	通宇电子	合肥市鲲鹏产业园 1#产业楼 204	工业	494.22 平方米	2006-02-23
房地权蜀字第 5004152 号	宁辉智能	合肥市高新区 KMF-3 地块生产研发楼	工业	7385.89 平方米	2009-01-13

公司将宁辉智能名下 KMF-3 地块土地及房产抵押给杭州银行合肥分行，为公司在该行的中长期借款 1200 万元提供担保。将通宇电子名下位于鲲鹏产业园 1#楼 204 室抵押给高新融资担保有限公司，以获取该公司的综合授信 500 万元。

公司的主要生产设备主要包括：用于产品电路设计及软件设计的电脑，用于产品生产制造和测试的半自动印刷机、贴片机、无铅回流焊剂、无铅波峰焊机、自动光学检测仪、在线检测仪、示波器、高低温箱、绝缘阻抗测试仪等。

（六）员工情况

1、截至 2014 年 6 月 30 日，公司员工总数 92 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	15	16.3%	50 以上	1	1.1%	研究生	2	2.2%
研发技术人员	35	38%	40-50 岁	7	7.6%	本科	30	32.6%
采购与销售 人员	11	12%	30-40 岁	36	39.1%	专科	33	35.9%
生产人员	31	33.7%	30 岁以下	48	52.2%	其他学历	27	29.3%
合计	92	100.00%	合计	92	100.00%	合计	92	100.00%

截至 2014 年 6 月 30 日，公司为 62 名职工缴纳五险，30 名职工未缴纳社会保险，所有员工都没有缴纳住房公积金。

未缴纳社保的原因：邵晋辉、王可风为退休返聘人员，不需要缴纳社会保险和公积金；13 人为产学研合作人员及顾问；其余 15 人为新入职员工，公司正在为新入职员工办理社保和公积金手续。

公司实际控制人就公司上述未缴纳社保的情况做出承诺：“如公司因未给员工缴纳社保及公积金而需要给员工补偿或者受到有关部门的经济处罚，本人承诺

给予公司等额的经济补偿”。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

章亮，详见“第一节 公司概况 三、股权结构（二）股东情况”。

章赞，详见“第一节 公司概况 六、董事、监事及高级管理人员情况”。

李晨，详见“第一节 公司概况 六、董事、监事及高级管理人员情况”。

吴仁道，男，1964年生，中国籍，无境外永久居留权。高中学历。1999年至2014年历任有限公司生产负责人、质量部负责人、技术中心经理。

王越鹏，男，1988年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽建筑工业学院，本科学历。2010年至2014年任有限公司任软件工程师、项目经理。

李德祥，男，1986年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽建筑工业学院，本科学历。2010年起2014年任有限公司技术中心硬件工程师、项目经理。

廖鹏，男，1987年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于黄山学院，本科学历。2011年至2014年历任有限公司测试组组长、试验室主任、项目经理。

王海明，男，1985年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于滨州学院，本科学历。2010年至2011年就职于合肥航嘉电器，任硬件工程师；2011年至2012年就职于合肥昌辉汽车电子有限公司，任嵌入式软件工程师；2012年6月至2014年任有限公司嵌入式软件工程师。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（万股）	持股比例
章亮	130.00	16.25%

（3）报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司的核心技术人员未发生重大变化。

五、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司主营业务收入的情况如下：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
车身控制系统	8,245,687.22	82.83%	14,110,868.05	81.93%	4,402,286.82	61.62%
遥控器	981,136.86	9.86%	2,184,352.42	12.68%	2,214,381.33	30.99%
其他	727,677.22	7.31%	927,127.32	5.38%	528,006.12	7.39%
合计	9,954,501.30	100.00%	17,222,347.79	100.00%	7,144,674.27	100.00%

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司汽车电子产品的主要客户为汽车整车厂商，公司的产品最终被安装和配备到客户的整车产品之上，用来进行车身控制。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期主营业务收入总额比重的情况

2014 年 1-6 月

客户名称	收入金额（元）	占当期主营业务收入总额比重
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	7,421,990.25	74.56%
安徽江淮汽车股份有限公司	1,878,577.90	18.87%
兴田健康产业合肥有限公司	644,970.95	6.48%
安徽鑫盛新能源汽车有限公司	8,962.20	0.09%
——		
前五名客户合计	9,954,501.30	100.00%

2013 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期主营业务收入总额比重
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	12,076,274.40	70.12%
安徽江淮汽车股份有限公司	4,191,954.80	24.34%
兴田健康产业合肥有限公司	749,553.26	4.35%
长春富维江森自控汽车饰件系统有限公司	204,565.33	1.19%
——		

前五名客户合计	17,222,347.79	100.00%
---------	---------------	---------

2012 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期主营业务 收入总额比重
安徽江淮汽车股份有限公司	6,336,891.25	88.69%
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	438,528.80	6.14%
兴田健康产业合肥有限公司	279,416.77	3.91%
长春富维江森自控汽车饰件系统有限公司	89,575.45	1.25%
中国第一汽车集团公司	262.00	0.004%
前五名客户合计	7,144,674.27	100.00%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司产品生产所需采购的原料有 PCB 板、芯片、电容、电阻、谐振器、塑料外壳等，产品生产主要消耗电能。报告期内，各类原材料和电能的供应充足，价格也较为稳定。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2014 年 1-6 月

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额 的比例
常州武进牛塘通达机械配件厂	1,003,558.59	12.95%
文晔领料商贸（上海）有限公司	892,085.00	11.51%
常州双进电子有限公司	867,183.45	11.19%
合肥鹏迪电子科技有限公司	684,830.08	8.83%
武汉东龙高新科技有限公司	647,382.50	8.35%
前五名供应商合计	4,095,039.62	52.82%
当期采购总额	7,752,164.70	

2013 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
常州双进电子有限公司	1,685,905.66	12.98%
常州武进牛塘通达机械配件厂	1,630,557.58	12.55%
文晔领料商贸（上海）有限公司	1,385,660.00	10.67%
上海英恒电子有限公司	1,193,400.00	9.19%
合肥鹏迪电子科技有限公司	1,099,442.80	8.46%
前五名供应商合计	6,994,966.04	53.85%
当期采购总额	12,989,039.11	

2012 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
上海英恒电子有限公司	1,028,465.00	13.89%
合肥天之衡电子技术有限公司	835,612.24	11.28%
合肥鹏迪电子科技有限公司	638,772.40	8.63%
集氏电子贸易（上海）有限公司	600,000.00	8.10%
合肥西玛科电子有限公司	393,472.00	5.31%
前五名供应商合计	3,496,321.64	47.22%
当期采购总额	7,404,669.56	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

通常，江淮、东风等整车厂商与公司先签订框架协议，如年度采购订货合同等，在框架协议的基础上，经过协商，整车厂商与公司会再签订相关产品的价格协议作为采购价格的依据。

客户对象	合同名称	计划采购产品	合同签订时间	计划采购金额（元）或采购价格依据	执行情况
安徽江淮汽车股份有限公司（轿车分公司）	2014 年采购订货合同	车身控制器 BCM、遥控器、防盗警铃	2014-01-15	签订了备件(配件)价格协议作为采购价格的依据	执行中

安徽江淮汽车股份有限公司 (多功能商用车有限公司)	2014 年采购 订货合同	车身控制器 BCM、 遥控器	2014-01-15	签订了备件(配件)价格协议作为 采购价格的依据	执行 中
安徽江淮汽车股份有限公司 (重型车分公司)	2014 年度订 货合同	车身控制器 BCM、 工作灯开关	2014-01-01	2,140,000.00	执行 中
安徽江淮汽车股份有限公司 (轿车分公司)	2013 年采购 订货合同	车身控制器 BCM、 遥控器、防盗警 铃	2013-01-15	3,669,480.00	执行 完毕
安徽江淮汽车股份有限公司 (多功能商用车有限公司)	2013 年采购 订货合同	车身控制器 BCM、 遥控器	2013-06-19	896,175.00	执行 完毕
安徽江淮汽车股份有限公司 (重型车分公司)	2013 年度订 货合同	车身控制器 BCM、 工作灯开关	2012-12	1,028,000.00	执行 完毕
安徽江淮汽车股份有限公司	2012 年度订 货合同	车身控制器 BCM、 工作灯开关	2011-12-01	1,897,546.00	执行 完毕
东风汽车集团股份有限公司 乘用车公司	汽车零部件 开发合同	电动座椅控制器、后视镜控制 总成、座舱中央控制盒、遥控钥 匙控制盒、驾驶员座椅控制器 驾驶位置自动调整控制器	2014-2-13	与公司协商确定了价格通知单作 为采购价格的依据	执行 中
江西江铃李尔内饰系统有限公司	先期采购意 向书	后视镜控制器、 座椅控制器	2014-07-17, 项目将于 2014-10-20 投产	签订了价格协议 作为采购价格的 依据	执行 中

目前,江淮和东风已量产的车型的销售较为稳定,未来这两家整车厂商还将继续向公司保持较为稳定的采购量,而随着未来江淮和东风的一系列新车型陆续进入量产阶段,这两家整车厂商向公司的采购量还将进一步提高。

公司和江铃的项目将于2014年10月投产,公司的产品销量将有一定的提高。

此外,公司与一汽富维江森的座椅调节开关、华晨的H330控制器、长安的控制器等项目均在研发过程中,预计在2014年底签定相关协议。而公司参与了郑州日产车身电子产品的竞标,结果尚未出来,若公司竞标成功,将是公司迈进合资品牌汽车领域的一个重大的里程碑。上述项目将有望在1-2年内进入量产阶段,公司产品的销售量也将会有相应的增长。

总的来说，公司的订单储备较为充足，未来业绩将保持一定的增长。

2、采购合同

供应方	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
常州武进牛塘通达机械配件厂	外壳和支架	2014-02-26	5,088,700.00 元	执行完毕
文晔领料商贸（上海）有限公司	芯片	2013-11-25	151,080.00 元	执行完毕

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为制造业中的汽车制造业（C36）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为制造业中的汽车制造业（C36）中的汽车零部件及配件制造（C3660）。汽车电子行业属于汽车零部件及配件行业中的细分领域。

1、行业所处生命周期

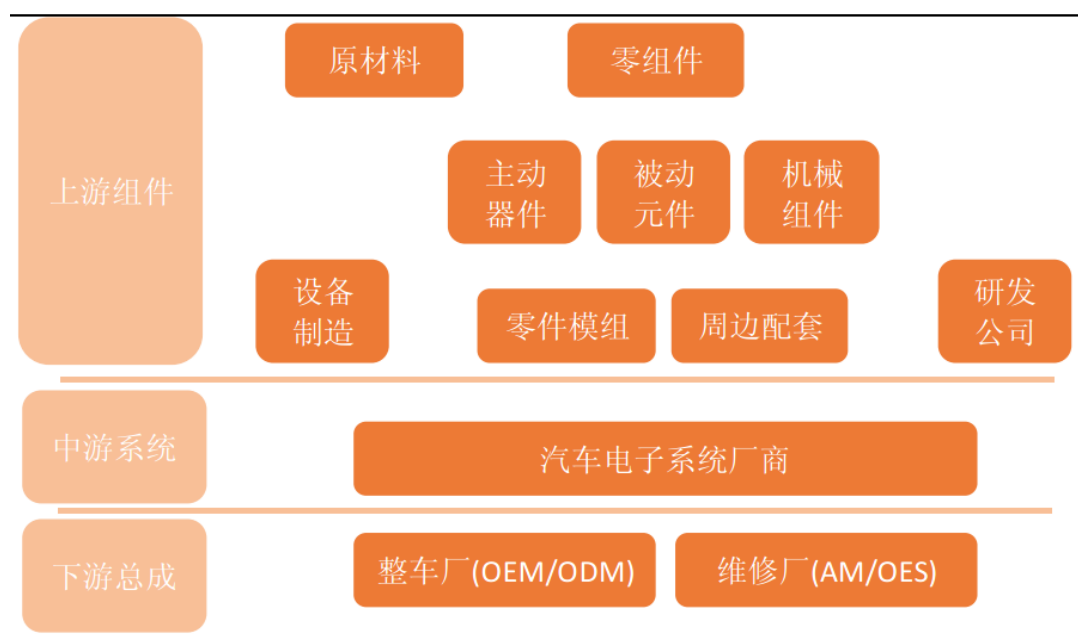
近年来，我国国民经济始终保持较快的速度持续发展，城乡居民收入水平稳步提高，居民消费结构不断升级。汽车产业与国民经济的发展息息相关，与宏观经济之间关联度较高，在宏观经济快速发展的推动下汽车销量大幅度提高，汽车市场规模不断扩大，作为汽车产业链中技术含量高、产品附加值大的汽车电子行业也随之受益，市场规模也保持着逐年的增长。

目前，我国本土的汽车厂商、汽车零部件、汽车电子厂商在技术水平和市场占有率上与外资厂商相比仍然有着很大的差距。随着支持自主品牌、民族品牌发展的意识的觉醒，随着相关国家政策和规划的颁布和实施，我国本土的汽车厂商、汽车零部件、汽车电子厂商在自主创新的发展道路上正不断迈出新的步伐，虽然未来仍有很长的路要走，但市场潜力和前景是非常巨大的。

因此，我国的汽车电子行业仍处在成长期，未来还有很大的发展空间。

2、与行业上下游的关系

汽车电子行业的产业链情况如下图所示：



汽车电子行业上游，依据不同的汽车电子产品而定，包含了各类原材料、电子元器件、电子信息软件等各类不同的行业。汽车电子行业的下游是汽车整车厂商和汽车维修厂。

汽车电子行业是汽车产业链上必不可少的重要环节，与汽车行业具有重大的相关性。

3、行业壁垒

（1）技术和研发壁垒

汽车电子是典型的技术密集型产业，涉及半导体核心技术及其系统集成技术在汽车制造过程中的应用，对企业在软件和硬件方面的综合实力要求较高。

汽车电子行业涉及的技术领域十分广泛，包括金属材料学、高分子材料学、材料力学、热学、电工与电子技术、半导体物理学、模具设计与开发、机械加工工程、半导体制造技术、移动互联网技术、电子信息技术等领域。纵观汽车电子行业的格局，能够在市场中占据一定位置的企业均具备在其所属细分领域的技术优势，具备在其技术领域内具有声望学识的高科技人才，且必须具备进行技术研发、产品制造所需具备的机器、设备、实验室等物理条件。对于新的市场进入者来说，技术和研发条件是首要障碍。

（2）客户壁垒

汽车厂商对零部件配套企业的要求非常严格。目前一般只有通过汽车零部件行业的质量管理体系的企业才能进入整车配套企业。

汽车电子产品对车辆安全、环保及舒适性等性能具有重要影响，因此汽车厂商在挑选供应商时制定了严格的认证流程。汽车电子产品一般要经过从客户意向选择到持续性改进的多项认证程序，如车用整流器和调节器厂商在新产品设计开发和送样之前要经过复杂的评估，而新产品设计开发和送样以及客户针对新产品的测试分别要经历约较长时间的认证流程，合格后才能进入试验阶段，通过将产品装机进行实际工作状态测试，检验产品性能以及与整车的匹配效果，试验合格后才能批量供货。在漫长的认证流程中，客户提出持续性改进建议并保持长期稳定采购。因此，行业新进入者因难以在短期内获得供应商基本资格并顺利通过复杂严格的认证程序，而面临很高的客户壁垒。

汽车整车厂商更青睐的是已经有大批量供货及优良业绩表现的供应商，这对要进入新客户的供应商来说是需要一个长时间积累才能够达到的高门槛。

（3）资金、产品质量及品牌壁垒

汽车电子同样是资金密集型产业。上面提到的规模化经营，而构建固定资产、打造科研条件、保证规模生产经营需要大量资金，对持续的资金投入要求高，对新进入者构成资金壁垒。

产品的质量和品牌知名度同样是汽车厂商选择供应商的重要条件之一，新的市场进入者在产品质量上难以把控尺度、不具备经验，同时缺少品牌效应，在该方面竞争上处于劣势。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

我国汽车电子行业的主管部门为国家发展和改革委员会和工业和信息化部。

我国汽车电子行业的管理体制是：在国家宏观经济政策的调控下，遵循市场化发展和市场调节的运行模式，采取政府宏观调控管理和行业自律管理相结合的管理方式。国家发改委和工信部负责制定产业政策、引导技术升级和技术改造并实施相关的宏观调控措施；中国汽车工业协会是汽车及汽车零部件的行业自律机构，其主要职能为产业和市场研究、提供信息和咨询服务、行业自律管理以及构

筑行业内外交流平台等。

国家发改委，为国务院组成部门，是综合研究拟订经济和社会发展战略，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。主要职责包括：拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策；负责监测宏观经济和社会发展的态势，承担预测预警和信息引导的责任，研究宏观经济运行、总量平衡、国家经济安全和总体产业安全等重要问题并提出宏观调控政策建议；推进经济结构战略性调整，组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡。

工信部，为国务院组成部门，对整个工业、通信业进行宏观的指导和监管，主要职能包括：提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划和产业政策，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；起草工业、通信业相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

中国汽车工业协会是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，具有社会团体法人资格。中国汽车工业协会以贯彻执行国家方针政策、维护行业整体利益、振兴中国汽车工业为己任，反映行业愿望与要求、为政府和行业提供双向服务为宗旨，以政策研究、信息服务、行业自律、国家交流、会展服务等为主要职能，充分发挥提供服务、反映诉求、规范行为、搭建平台等方面的作用，以促进中国汽车行业健康快速发展。

（2）主要法律法规及政策

2006年12月20日，国家发改委以发改工业[2006]2882号发布了《国家发展改革委关于汽车工业结构调整意见的通知》，通知提出支持汽车零部件工业加快发展，打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建

立起开放的、有竞争型的、不同技术层次的零部件配套体系；引导零部件排头兵企业上规模以上水平，进行跨地区兼并、联合、重组、形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场。

2009年3月20日，国务院发布了《汽车产业调整和振兴规划》，规划提出的目标包括：关键零部件技术实现自主化，发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平。规划提出的主要任务包括：加快汽车及零部件出口基地建设，建设汽车出口信息、产品认证、共性技术研发、试验检测、培训等公共服务平台；重点支持汽车生产企业进行产品升级，提高节能、环保、安全等关键技术水平；开发填补国内空白的关键总成产品；建设汽车及零部件共性技术检测和检验平台。

2009年4月15日，国务院发布了《电子信息产业调整和振兴规划》，规划提出支持RFID（电子标签）、汽车电子、机床电子、医疗电子、工业控制及检测等产品和系统的开发和标准制定；支持信息技术企业与传统工业企业开展多层次的合作，进一步促进信息化与工业化融合。

2009年8月15日，国家发改委和工信部联合发布了修订后的《汽车产业发展政策》，政策提出：国家支持汽车电子产品的研发和生产，积极发展汽车电子产业，加速在汽车产品、销售物流和生产企业中运用电子信息技术，推动汽车产业发展；在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场需求，努力进入国际汽车零部件采购体系；制定零部件专项发展规划，对汽车零部件产品进行分类指导和支持，引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造以及兼并重组等方面予以优先扶持。

2010年3月14日，工信部以工信部装[2010]100号发布了《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》，意见提出汽车企业要加大技术升级和新技术研发力度，加强信息化建设，以信息化手段提升产品质量。

2011年3月27日，国家发改委以2011年第9号令公布了《产业结构调整指导目录（2011年本）》，目录在“鼓励类”中包含了：汽车动力总成、汽车

关键零部件及汽车电子控制系统。

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素

① 政策因素

汽车产业的蓬勃发展离不开国家政策的支持。多年来，国家陆续推出了多项鼓励汽车和汽车零部件产业发展的政策和规划。国家提出并实施了汽车自主品牌的发展战略，同时鼓励开发具有自主知识产权的零部件。国家出台并落实的这些政策和规划对我国汽车产业、汽车零部件、汽车电子产业在提高自主创新能力、加速技术升级、优化产品结构和提高国际竞争力等方面具有积极的推动作用。

② 国民经济稳定增长提供保障

汽车产业与国民经济发展密切相关，与宏观经济之间关联度较高。宏观经济快速发展、国民收入增长是汽车销量提高的直接动因。而也正是由于近年来国民经济和国民收入的持续增长，为汽车产业、汽车电子行业提供了快速发展的机遇。

③ 零部件国产化率逐步提高

我国自主品牌汽车对零部件产品呈现多样化的柔性需求特点，同时在国家建设零部件配套体系的战略引导下，国内汽车零部件厂商通常可以根据整车厂商的需求提供产品，形成整车厂商与国内零部件企业一体化的配套体系。汽车电子企业在同汽车厂商的合作中也是如此。

未来随着我国自主品牌汽车在国内外市场竞争力的逐步增强，使得汽车零部件、汽车电子产品的国产化率不断提高，对国内汽车电子行业的发展将构成强有力的推动。

（2）不利因素

① 来自国际厂商的巨大竞争压力

我国本土的汽车电子生产企业与国际厂商在研发能力和产品质量等方面的差距在逐步缩小，竞争领域从主要面向售后服务市场到面向主机配套市场，从主要面向国内市场到面向国际市场。尽管我国本土企业整体水平在不断提高，但国际厂商在品牌、核心技术、产品质量、客户资源、行业影响力、规则制定上仍然拥有稳固的优势。而国内企业起步较晚，在开发新客户、扩大市场范围、提高经

营规模、进军国际市场时将面临着来自国际厂商的巨大竞争压力。此外，中国合资品牌汽车厂商的话语权多掌握在外方手中，外方常以技术含量高为借口，对汽车电子供应商为设置了很高的门槛。

② 我国汽车电子核心技术缺失

由于汽车电子行业科技含量高，研发周期长而且风险大，这使得大多数刚开始涉足汽车电子行业的国内企业，宁可选择短期的眼前利益，依靠代销和组装国外产品来获得收益，也不愿在研发上投入太多的精力和资本，这种“拿来主义”对国内汽车电子行业的长远发展有着非常不利的影响：汽车电子核心技术的缺失导致我国汽车工业“空心化”问题严重，国内汽车电子产业面临尴尬的局面，国内企业只能分到市场的一小部分份额，而大部分市场份额被国外厂商所控制，巨额的利润落入国外厂商的腰包，未来产业发展的主导权、国内市场的控制权等，也将听命于国外厂商。而国外汽车电子巨头为了巩固自己的绝对优势，依靠核心技术上的优势，对汽车电子产业的垄断越来越紧，致使国内汽车电子企业一直在低端领域徘徊，靠价格低为竞争力和卖点，发展模式难以持续。

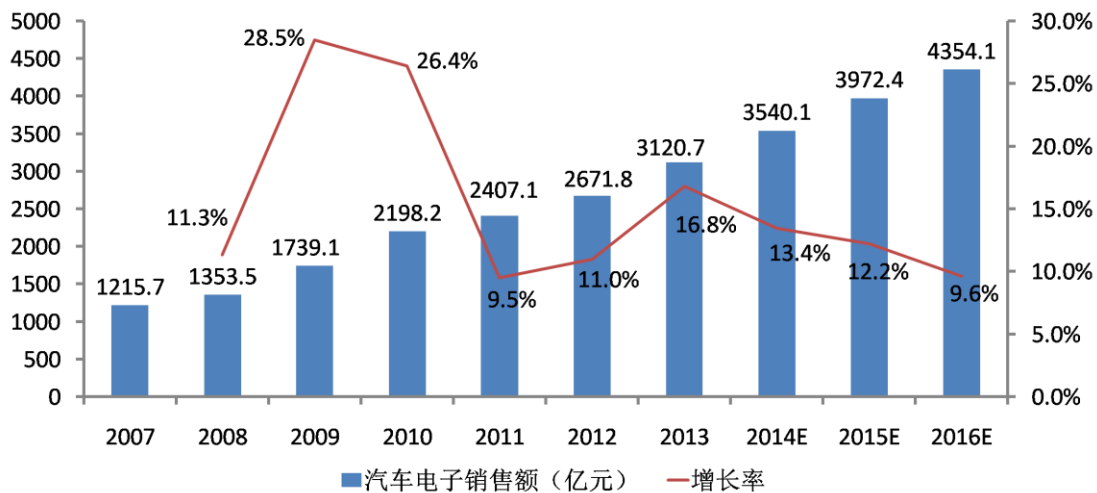
③ 我国整车厂商与汽车电子企业的联动性较差，难以形成产业链

汽车电子不同于普通电子产品，应用环境恶劣，对温度、湿度、气候等的适应能力要求更高，不同的整车厂商对汽车电子产品的要求也各不相同。由于汽车电子超前性、配套性的产业特点，要求汽车电子产品的研发、设计与整车开发相互协调，汽车电子企业需要和整车厂商密切配合同步开发。但我国的整车厂商和汽车电子企业缺少必要的有效合作，业务配套关系相对松散，难以形成产业链，从而制约了国内汽车电子产品与技术的开发应用和行业的发展。

（二）市场规模

随着中国汽车行业的迅猛发展，与其配套的汽车电子产业也得到了飞速的发展，多年来，中国汽车电子市场规模保持了持续较高速度的增长。根据赛迪顾问的统计，2007年至2016年我国汽车电子行业的市场规模及预测如下图所示（包含了动力控制系统、底盘控制与安全系统、车身电子、车载电子这四大类汽车电子产品），其中2014年、2015年和2016年的数据为预测值：

2007-2016年中国汽车电子市场规模及预测

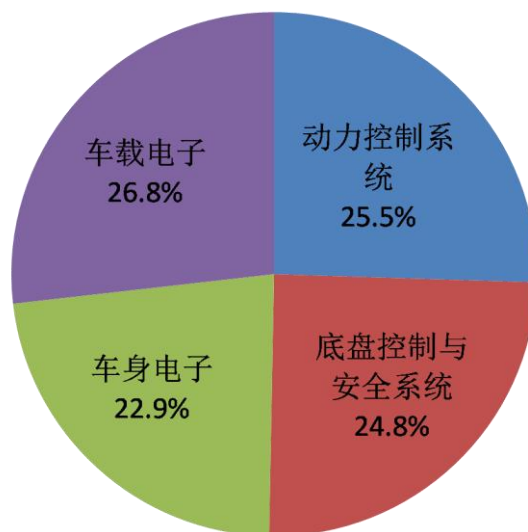


数据来源：赛迪顾问

公司的主营产品属于车身电子控制系统这一分类，根据赛迪顾问的统计，2007年我国车身电子的销售额为286.1亿元，占整个汽车电子市场的23.5%；2009年我国车身电子的销售额增长到420.9亿元，占整个汽车电子市场的24.2%；2010年我国车身电子的销售额增长到510.0亿元，占整个汽车电子市场的23.2%。

2013年我国汽车电子市场应用结构如下图所示，其中，车身电子的销售额达到714.6亿元，占整个汽车电子市场的22.9%：

2013中国汽车电子市场应用结构



数据来源：赛迪顾问

以 2013 年车身电子在整个汽车电子市场中占比 22.9%为参考，推测我国车身电子的市场规模在 2014 年将达到 810.7 亿元，在 2015 年将达到 909.7 亿元，在 2016 年将达到 997.1 亿元。

公司的主营产品拥有广阔的市场空间和市场潜力。

（三）基本风险特征

1、汽车行业波动导致的风险

公司所处的汽车零部件及配件制造业的景气度取决于下游汽车行业的发展状况。而汽车行业受经济周期和国家政策的影响较大，汽车行业的波动会对本公司的生产经营产生较大影响。如果未来宏观经济出现周期性波动或者国家政策发生转变导致汽车行业经营环境变化，公司将面临盈利能力受汽车行业波动影响的风险。

2、人才流失和技术泄密风险

目前，我国民族品牌的汽车电子企业在技术上与国外先进水平相比仍有较大的差距，我国民族品牌的汽车电子产品在与外资品牌的市场竞争中也处于劣势。要改变这一局面，我国民族品牌的汽车电子企业需要拥有优秀的人才，并不断提高技术水平和研发能力，才能使产品能够与国外竞争对手抗衡，并在市场中获得更多的青睐。因此，人才和技术是我国民族品牌汽车电子企业生存、发展和壮大的关键。

经过多年的发展和积累，公司凝聚了一支高素质的技术研发团队，并已经拥有了完整的车身电子控制系统的技术体系：第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术。公司拥有多项自主知识产权，包括多项发明专利、实用新型专利和软件著作权。研发与技术优势是公司保持竞争力和发展的主要因素之一，如果公司出现技术纠纷、技术秘密被泄露或重要技术人员流失的情况，将对公司的经营造成不利影响。

3、市场竞争与市场开拓的风险

目前，尽管我国民族品牌的汽车电子企业的整体水平在不断提高，但国际厂商在品牌、核心技术、产品质量、客户资源、行业影响力、规则制定上仍然拥有稳固的优势。而国内企业起步较晚，在开发新客户、扩大市场范围、提高经营规

模、进军国际市场时将面临着来自国际厂商的巨大竞争压力。此外，由于产品的使用黏性以及更换产品的成本和风险的考虑，整车厂商通常不轻易更换已经长期合作的零部件及汽车电子产品提供商，加之外资整车厂商的外资背景在选择汽车电子产品提供商时可能存在的倾向性，因此我国民族品牌的汽车电子企业在市场开拓时面临较长的周期和不确定性。

公司已经和江淮、东风、华晨、一汽等国内整车厂商建立了良好的合作关系，并准备进一步拓展更多的具有市场影响力的客户如长安等。未来若公司不能妥善应对市场竞争，通过加强产品研发、品牌建设、经营管理以不断提升整体竞争力，则将对公司长远发展产生一定影响。

4、产品质量风险

车身电子控制系统产品包含了对灯光、雨刮、车窗、门锁、后视镜、座椅等车身重要设备的控制功能，在汽车上发挥着非常重要的作用。如果车身控制系统的产品出现质量问题，将会直接影响整车产品的正常使用，轻则给驾驶员和乘客带来不便，重则可能危及行车安全。在汽车界也发生过多因零部件质量问题而大规模召回的事件。整车厂商在选择零部件、汽车电子供应商时，对供应商产品的质量保障情况非常重视，如果供应商出现重大质量问题，整车厂商很可能选择更换供应商，该零部件、汽车电子供应商的品牌形象将受到负面影响，并可能导致原有客户的流失以及新业务拓展上的困难。因此，对于汽车零部件、汽车电子企业，产品的质量保障工作是非常重要的。

公司建立了一套严格而完善的质量管理和控制体系，并通过了国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949 的认证。公司的质量体系也得到了客户江淮和东风等厂商的认可。但公司未来仍然存在产品出现质量问题的风险。

5、公司产品对应的车型不被市场认可的风险

汽车整车厂商开发并推出一款新车型往往要经历长达两到三年的漫长过程，公司的车身控制系统产品基本与整车同步技术开发，故也同样需要较长的时间才能够实现量产，而公司产品的销量和收入完全取决于整车厂商的车型被市场认可的程度。因此，公司的业务状况与整车厂商的业务状况有着紧密的联系。

汽车整车市场的竞争非常激烈，若公司产品对应的车型不被市场认可，销售状况不佳，则整车厂商可能会对该车型的生产计划及销售计划进行调整和缩减，

甚至可能将该车型停产。这将造成公司产品的需求量的减少，公司为此所投入的研发资源难以产生更多的回报，公司的财务状况也将受到不利的影响。

目前，公司为江淮、东风研发的车身控制系统产品对应的车型大部分已实现了量产，有的即将量产，已量产的车型的销售情况整体上较为稳定。同时，公司也正在积极拓展新的客户及市场空间。但未来公司仍然面临产品对应的车型不被市场认可的风险。

（四）行业竞争格局

1、汽车电子行业及车身控制器 BCM 市场的竞争格局

目前国内汽车电子行业的企业有上千家，行业市场化程度较为充分。

分类			功能	重要性	市场竞争状况
汽车电子	车体汽车电子控制系统	发动机（动力）控制系统	点火控制、燃油喷射控制、怠速控制、进气控制、排放控制、故障自诊断等	技术含量高、附加值高，直接影响整车的安全和性能	外资企业垄断，国内无成熟应用
		底盘（安全）控制系统	电子控制自动变速器、电控悬架、牵引力控制、巡航控制、自动防抱死控制、四轮转向控制等		外资企业垄断，国内无成熟应用
		车身电子控制系统	安全气囊、安全带控制、灯光控制、雨刮控制、电子仪表、自动空调、电动座椅、电动车窗、电动后视镜、中控门锁、防盗装置等		外资企业占据大部分市场，我国自主品牌企业刚开始小部分的应用
	车载汽车电子系统	汽车信息系统、导航系统、娱乐系统	车载通信系统、上网设备、语音信息、电子导航系统、GPS 定位系统、数字视频、数字音响等	技术含量低、附加值低，与汽车本身的安全和性能无直接关系	外资企业依然强大，国内汽车电子企业主要集中于此，应用已较为广泛和成熟

车体汽车电子控制系统是汽车的前装产品，整车厂商的要求集中体现在可靠性、适用性两方面。前装产品作为汽车的组成部分将进入整车厂商的生产、装配作业线，配套厂商需严格按照整车厂的工艺要求进行制造，包括规格、尺寸、抗震要求、抗干扰，以及防水防尘、耐高低温等要求。由于整车厂商对产品技术、质量等要求很高，因此，前装市场代表了更高的技术含量和价值，产品利润空间更为可观。在发动机与动力控制系统、底盘与安全控制系统、车身电子控制系统等前装市场，核心技术和市场掌握在外资企业手中，国内企业处于竞争劣势。

车载汽车电子系统主要是汽车的后装产品，相较于前装产品，后装产品不受整车厂商限制，设计、生产具有更大的灵活性，研发、生产周期较短，硬件推陈出新速度较快，且功能设计能根据市场反馈进行快速调整，但产品质量的可靠性、稳定性、法规的符合性等方面与前装产品有明显差距。由于后装产品技术门槛较低，产业链运作模式与普通消费电子产品区别不大，中国电子企业已经形成了一定的技术能力、规模优势以及市场经验，很多消费电子生产企业涉足该领域，因此形成行业企业众多，行业竞争激烈的局面。

国内车身控制器 BCM 市场竞争激烈，外资的 BCM 企业占据了我国轿车 BCM 配套市场的大部分份额，是各大中外合资整车厂商和部分中国本土整车厂商首选，而中国本土的 BCM 企业则在剩余的那部分国产整车厂商那里获得市场机会。同时，中国本土的 BCM 企业也在向客车、商用车 BCM 市场发展，以争取更大的市场空间。

我国 BCM 市场上的外资企业主要有：德国的海拉（Hella）、德国的大陆汽车（Continental）、德国的博世（Bosch）、日本的电装（Denso）、日本的欧姆龙（Omron）、日本的康奈可（Calsonic Kansei）、韩国的摩比斯（Mobis）、澳大利亚的埃泰克（Atech）、美国的李尔（Lear）、美国的德尔福（Delphi）、加拿大的麦格纳（Magna）、意大利的马瑞利（Marelli）等等。中国本土企业主要有：合肥通宇（本公司）、上海同德电子工程技术有限公司、启明信息技术股份有限公司、江苏亚华汽车电子有限公司、张家港苏星电器有限公司（已被麦格纳收购）、浙江中科正方电子技术有限公司、联创汽车电子有限公司、北京经纬恒润科技有限公司、深圳航盛电子股份有限公司等。

目前，国内企业主要“扎堆”于车载电子产品领域，而在技术含量高、附加值高、直接影响整车的安全性和性能的车体电子控制系统产品领域，我国本土企业鲜有建树。

2000 年，公司成为国内第一家自主研发、生产、销售车身控制器的企业，目前，公司的座椅记忆控制器仍居国内第一家。经过多年的发展和积累，公司在车身电子控制系统产品领域已经打开了一定的局面，获得了市场的认可，站稳了脚跟，并在不断发展壮大，是我国汽车电子企业在该领域中的先锋。

2、公司产品的实际应用情况

目前，公司已经与江淮、东风、华晨、一汽等整车厂商建立了良好的合作关系，在国内品牌的汽车电子厂商中具有一定的客户优势。

公司的产品已被广泛应用于上述整车厂商的自主品牌车型中：江淮的瑞风、瑞风 S3、和悦、和悦 A30、同悦、瑞鹰、星锐、格尔发；东风的风神 A60、A30、S30、H30、AX7；一汽红旗的 H7 迎宾车等。其中，江淮和东风的大部分车型都已实现了量产，并在市场上取得了一定的成绩。

3、报告期内中国自主品牌乘用车市场的销售状况，公司产品主要应用于的车型在自主品牌市场中的份额（按辆数算）

目前，公司的产品主要应用在江淮的大部分车型和东风的风神系列车型。

（1）2012 年

根据中国汽车工业协会的统计，2012 年，我国共销售汽车 1930.64 万辆，同比增长 4.33%，其中乘用车销售 1549.52 万辆。2012 年，中国自主品牌乘用车共销售 648.50 万辆，同比增长 6.10%，占乘用车销售总量的 41.85%，占有率比上年同期下降 0.38 个百分点。

根据中国汽车工业协会的合作媒体新浪汽车提供的数据，2012 年，江淮汽车乘用车的销售量为 202961 辆，约占中国自主品牌乘用车销售量的 3.13%，2012 年，东风风神的销售量为 62074 辆，约占中国自主品牌乘用车销售量的 0.957%。2012 年，这两家自主品牌共占了自主品牌乘用车市场 4.087%的份额。

（2）2013 年

根据中国汽车工业协会的统计，2013 年，我国共销售汽车 2198.41 万辆，同比增长 13.87%，其中乘用车销售 1792.89 万辆。2013 年，中国自主品牌乘用车共销售 722.20 万辆，同比增长 11.37%，占乘用车销售总量的 40.28%，占有率较上年同期下降 1.57 个百分点。

根据中国汽车工业协会的合作媒体新浪汽车提供的数据，2013 年，江淮汽车乘用车的销售量为 204518 辆，约占中国自主品牌乘用车销售量的 2.83%；2013 年，东风风神的销售量为 87111 辆，约占中国自主品牌乘用车销售量的 1.21%。2013 年，这两家自主品牌共占了自主品牌乘用车市场 4.04%的份额。

（3）2014 年 1-7 月

跟据中国汽车工业协会的统计, 2014 年 1-7 月, 我国共销售汽车 1330.17 万辆, 同比增长 8.15%, 其中乘用车销售 1099.18 万辆。2014 年 1-7 月, 中国自主品牌乘用车共销售 409.94 万辆, 同比增长 2.43%, 占乘用车销售总量的 37.30%, 占有率较上年同期下降 3.12 个百分点。

根据中国汽车工业协会的合作媒体新浪汽车提供的数据, 2014 年 1-7 月, 江淮汽车乘用车的销售量为 98279 辆, 约占中国自主品牌乘用车销售量的 2.40%, 东风风神的销售量为 54174 辆, 约占中国自主品牌乘用车销售量的 1.32%。2014 年 1-7 月, 这两家自主品牌共占了自主品牌乘用车市场 3.72% 的份额。

(4) 分析

报告期内, 我国汽车市场保持了快速的增长。我国自主品牌汽车的销售量也保持了增长, 但市场占比却在不断下降, 而合资品牌汽车的市场占比却在不断增大。随着汽车市场不断扩大, 市场竞争愈发激烈, 加之合资车型价格下压等因素, 我国自主品牌汽车的压力剧增, 正面临着发展的困境。报告期内, 江淮的销售量并未有较大的提高, 导致其市场份额的下降, 而东风风神系列产品的销量和市场份额均保持了增长。这两家自主品牌共占了自主品牌乘用车市场 4% 左右的份额, 鉴于市场竞争对手的存在, 大致估计, 公司产品的在自主品牌乘用车市场的份额约为 2% 左右 (按辆数算)。

未来江淮、东风的一系列新车型的量产和推出将有望进一步刺激两家自主品牌厂商销售量的增长, 也使得公司的业务量在未来有一定的保证, 且具备进一步发展空间和潜力。同时, 其他的自主品牌厂商的市场空间是非常巨大的, 公司正在积极争取开拓其他具有影响力的自主品牌客户如长安等。

以长安为例, 根据中国汽车工业协会的合作媒体新浪汽车提供的数据, 2012 年, 长安汽车乘用车的销售量为 225712 辆, 约占中国自主品牌乘用车销售量的 3.48%; 2013 年, 长安汽车乘用车的销售量为 387850 辆, 约占中国自主品牌乘用车销售量的 5.37%; 2014 年 1-7 月, 长安汽车乘用车的销售量为 289389 辆, 约占中国自主品牌乘用车销售量的 7.06%。长安的销售量和市场份额保持了快速的增长, 体现出了较强的市场竞争力和市场影响力。若未来公司能够成为长安的供应商, 公司产品的销量和市场份额将会再上一个台阶。

可见, 公司的业务在未来有很大的发展潜力和成长空间。

4、公司竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

① 公司产品可靠性高、性价比高

公司从建立之初起,就与自主品牌汽车厂商江淮汽车共进退,共同经历了由产品模仿到消化吸收再到自主创新的发展之路,在残酷的市场竞争中逐步积累了自主知识产权和适应市场的技术体系,完善了成本控制和质量控制的科学管理方法,使公司产品在满足国际技术标准的基础上,具备了与国内外同类产品竞争的高可靠性和高性价比的优势。

② 产品研发能力突出,拥有多项知识产权

公司凝聚了一支高素质的、研发能力优秀的技术研发团队,并紧跟我国汽车电子技术和市场的发展趋势,通过创新研发先后掌握了第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术,并在不断缩小与国外先进技术水平之间的差距。公司拥有多项发明专利、实用新型专利和软件著作权等多项自主知识产权。

公司与高等院校和科研院所建立了良好的产学研合作关系,公司与合肥工业大学联合组建了“合肥汽车控制网络及系统工程技术研究中心”,工程中心建有研究室、设计室和实验室,拥有良好的汽车电子研发的软硬件条件、各种符合国际标准的汽车网络系统开发工具及相关调试测试工具。

③ 多年业界积累的成功经验

汽车整车厂商更青睐的是已经有大批量供货及优良业绩表现的供应商,这对要进入新客户的供应商来说是需要一个长时间积累才能够达到的高门槛,而公司已经跨过了这一门槛。

公司从2000年替代韩国进口件后,历经近十五年的发展,已经积累了各种车型逾百万辆的实际成功装车应用的经验,尤其是在提高和保证产品的可靠性、安全性、抗干扰性、寿命等方面,公司已经拥有了丰富的设计经验。公司积累的这些行业经验已成为公司更进一步发展的“通行证”,并使得公司的产品和品牌的影响力和竞争力在不断增大。

目前,公司是江淮汽车、东风乘用车公司重要的汽车电子供应商,公司的产品已被广泛应用到了江淮、东风的各主要车型。同时,公司和一汽红旗、华晨等

整车厂商也已建立了合作关系。以此为基础，公司将努力进一步提升公司产品在自主品牌汽车市场的占有率，同时，公司也在努力开拓合资品牌汽车市场。

公司多年积累的成功经验将有助于公司获得更多整车厂商的青睐，公司未来开发出新的优质大客户的潜力巨大。

（2）竞争劣势

① 公司的整体实力与国际厂商相比有较大差距

尽管公司的技术水平在不断提高，但国际厂商在品牌、核心技术、产品质量、客户资源、行业影响力、规则制定上仍然拥有稳固的优势，国际厂商对市场的统治局面难以打破。公司起步较晚，目前产品主要应用于国产自主品牌的车型，而在开发新客户、扩大市场范围、提高经营规模、进军更广阔的合资品牌车型的市场时，公司将面临着来自国际厂商的巨大竞争压力。目前，公司的整体实力与国际厂商相比有较大差距，在竞争中很可能处于不利地位。

② 公司规模小，知名度和品牌影响力仍显不足

在我国汽车电子行业，外资厂商普遍具有很庞大的生产和销售规模，产品线也涵盖了各类汽车电子产品，并拥有很强的品牌影响力。而与外资厂商相比，公司与其他一些国产厂商的规模较小，公司的产品也集中在车身电子这一块。目前，公司虽然已经和江淮、东风、华晨、一汽等国内整车厂商建立了合作关系，但这些客户均为我国的自主品牌汽车厂商，公司还未能进入市场排名靠前的合资品牌汽车整车厂商，在品牌知名度和影响力上仍显不足。

③ 公司融资渠道较为单一

目前，公司的融资主要来源于公司股东的投入和地方银行的贷款，融资渠道较为局限。随着公司的不断发展壮大，在新产品研发设计、产能提高、市场营销和开拓方面都将产生大量的资金需求，现有的融资渠道将难以满足公司长远发展的需要。

5、公司采取的竞争策略及应对措施

公司的市场开拓计划朝着两个目标发展，目标一是提升自主品牌汽车电子的市场占有率（公司正在争取开拓其他具有影响力的自主品牌客户如长安等），从自主品牌汽车的高端产品（如一汽、东风的 C+ 车型）向自主品牌的中低端客户

市场拓展；目标二是抢占合资品牌乃至国际知名品牌汽车市场。公司的主营业务的市场发展空间巨大。

（1）自主品牌大客户业务策略

为面对国际知名汽车品牌占据大部分市场的局面，中国的自主品牌汽车厂商纷纷向着车型多样化、产能规模化的方向发展，以提升竞争力并变得更大更强。公司以此制订了大客户业务策略。

公司对江淮汽车实施了大客户业务策略，策略包括全系列车型模式和全方位产品模式，即通过实行共性技术平台和差异化产品方式，使得公司的产品能快速部署并应用于江淮汽车的商务车、轿车、越野车和轻卡等所有高中低档在产车型。大客户业务模式不仅有效地提升了产品品牌和服务质量，同时也降低了生产和服务成本。

公司在成功开拓了一汽和东风的自主品牌轿车业务的良好背景下，将制定和实施针对一汽和东风的大客户策略，在提升产品质量和服务水平的基础上，力争获得大客户更多的产品线。

（2）合资品牌客户业务策略

目前，中国自主品牌汽车多为中低档车型，合资品牌汽车多为中高档车型。为适应中国的市场需求特征，中国自主品牌汽车正在向中高档车型发展，而合资品牌汽车也在开发适应中国国情的中低档车型。由于中国合资品牌汽车厂商的话语权多掌握在外方手中，外方常以技术含量高为借口，对汽车电子供应商为设置了很高的门槛。

虽然中国汽车电子的发展历史较晚，公司和中国自主品牌汽车厂商一样经历了从引进到消化吸收再到自主创新的艰辛之路。公司在和江淮汽车的合作中，在韩国的同类汽车电子产品上进行了吸收和创新，公司在和一汽、东风 B+及 C 型中高档汽车研发的合作中，在德国和法国同类汽车电子产品上进行了吸收和创新。随着在自主创新道路上的一步步努力的探索和前进，公司掌握了一整套既遵循国际技术标准，同时又符合中国国情的成本及质量控制方法，使得公司的产品以高性价比的优势取代了进口汽车电子产品。

公司依托和一汽、东风中高档汽车电子研发的成功基础，特别是公司的产品既满足国际通用的标准，又拥有国外汽车电子产品不具备的高性价比优势，从而

具备了与国际知名汽车电子厂商的竞争实力,开拓和占领合资品牌汽车电子市场业务被提上了公司的战略发展议程。

(3) 汽车后装市场业务策略

随着中国汽车的高速发展,国内的汽车保有量不断增加,汽车的售后服务成为中国汽车市场的新兴增值业务。汽车售后维修、改装和升级等汽车后装市场的发展也将对汽车电子产品产生越来越大的需求,这也为公司的汽车电子产品提供了更加广阔的市场机遇。

公司在确保汽车整车厂商的前装市场需求的同时,开始研究汽车后装市场的产品技术及市场需求特点,积极开拓汽车电子产品的后装市场业务。

(4) 产品销售成本及销售价格方面的策略

公司对产品的定价在受到汽车整车定价政策限制的基础上,采取积极灵活的定价方式,根据产品的先进性、技术含量和市场特点实施不同的定价方针。最终定价原则将考虑市场竞争性和公司的成本,将按季度和年度来审查价格,以保证基本利润不受损失。公司销售部门和财务部门将负责对一项新的价格政策进行调查,以免损失最基本的利润。

(5) 产品售后服务方面的策略

公司的服务宗旨是:客户至上,信誉为本。公司为客户提供优质完善的服务和技术支持,主要体现在:高稳定性、高可靠性的系列化的产品;产品性价比高,比同类进口或合资产品的价格要低;规范的产品服务和技术支持程序,提供全天24小时的标准服务;快速的客户意见反馈,与客户进行交互式的研发合作;对销售和售后服务人员采取综合的考核与激励机制。

(6) 公司对技术人员的激励机制和措施

公司把吸引和培养创新人才,建设创新型人才队伍,建立健全技术人才的考核和激励机制作为创新工作的头等大事。主要措施有:积极开展产学研合作,用市场化的机制有偿使用高校及科研院所的技术资源和人才资源,共同申请省部级科研项目,并以项目为基础共同培养研究生,同时发现和吸引优秀人才充实公司研发团队。公司提供充足的研发经费,加强产品和项目的科学化、系统化管理,开展核心技术、专利和标准的研发和储备,同时,完善公司技术团队建设。公司

鼓励员工在职进修及攻读研究生学位，以提高公司整个技术团队的开发水平和创新能力，对学有所成的给予学费补偿奖励；公司建立技术创新贡献奖，对在新产品开发中做出贡献的技术人员的奖金与产品的效益挂钩。

（7）资本市场策略

公司将扩宽融资渠道，通过与资本市场对接，解决后期发展过程中的融资瓶颈，同时提升公司的知名度和品牌形象。公司管理层不断提高对于资本的需求意识、专业度与灵敏度，充分利用资本市场的优势资源使公司发展成为能与国内外竞争对手抗衡的知名企业。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《中华人民共和国公司法》的要求制定了公司章程，设立了股东会、执行董事、监事、经理，建立了法人治理的基本架构。

2014年8月20日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举组成了第一届董事会和监事会，2014年8月20日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2014年8月20日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

自股份公司成立至本公司公开转让说明书签署之日，公司召开了2次股东大会，2次董事会，1次监事会。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

虽然公司建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（1）投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

（2）关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（3）内部管理制度建设

公司建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括财务、供应链、人力资源管理制度、总经理工作细则、关联交易管理制度、投资者关系管理制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

（4）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，管理层对规范运作公司意识提高，公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业基本分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东

及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除了投资金寨县金辉科技有限公司以外，不存在投资其他公司的情形，具体情况如下：

注册号	341524000033158
中文名称	金寨县金辉科技有限公司
住所	金寨现代产业园白马峰路北
法定代表人	邵晋辉

注册资本	500 万元
股权结构	邵晋辉认缴出资 255 万元，占 51%；章亮认缴出资 245 万元，占 49%
成立日期	2014 年 4 月 21 日
经营范围	液压元件研发、生产、销售（依法须经审批的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务	尚未实际从事经营性业务

（二）同业竞争分析

金寨县金辉科技有限公司经营范围为液压元件研发、生产、销售，与股份公司不存在重叠，且尚未实际从事经营性业务。因此，本公司与实际控制人邵晋辉及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人邵晋辉、章亮向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情形，见本公开转让说明书“第四节 公司财务七、关联方、关联方关系及关联交易（三）关联方往来”介绍，2014年8月31日，股东邵晋辉已全部偿还占用公司的资金。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	章亮	董事长	130.00	16.25
2	邵晋辉	董事、总经理	340.00	42.50

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事邵晋辉与章亮为夫妻关系、公司董事邵晋辉与监事邵敏漪为姐妹关系，其他董事、监事、高级管理人员之间互无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签定了《劳动合同》和《保密与不竞争协议》。对上述人员的工作时间与条件，劳动报酬和保险、福利，劳动纪律以及保密安排等权利义务作出了详细规定。未来公司将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步提高董事、监事、高级管理人员的稳定性。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与公司关系
章亮	董事长	金寨县金辉科技有限公司	董事长	无
邵晋辉	董事、总经理	金寨县金辉科技有限公司	总经理	无
康南生	董事	无	无	无
韩江洪	董事	合肥工业大学	教师	无
罗世法	董事	安徽双乔资产管理有限公司	经理	无
李晨	监事会主席	无	无	无
邵敏漪	监事	南京太新医院	副院长	无
耿为民	监事	无	无	无
姚本亚丽娟	副总经理、董事会秘书	无	无	无
章赞	副总经理	无	无	无
王立三	财务总监	无	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例
章亮	董事长	金寨县金辉科技有限公司	245.00	49.00%
邵晋辉	董事、总经理	金寨县金辉科技有限公司	255.00	51.00%
康南生	董事	安徽安科生物工程（集团）股份有限公司	26.00	0.20%
韩江洪	董事	无		
罗世法	董事	安徽双乔资产管理有限公司	400.00	20.00%
李晨	监事会主席	无		
邵敏漪	监事	南京太新医院	14.00	28.00%
耿为民	监事	无		
姚本亚丽娟	副总经理、董事会秘书	无		

章赞	副总经理	无		
王立三	财务总监	无		

股份公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资的公司与股份公司不存在潜在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变化

有限公司自设立之日起至 2003 年 11 月 12 日期间，章青任执行董事及法定代表人；2003 年 11 月 12 日至 2014 年 8 月 26 日整体变更设立股份有限公司期间，邵晋辉任法定代表人。

2014 年 8 月 20 日，公司第一次股东大会暨创立大会选举公司第一届董事会成员：章亮、邵晋辉、康南生、韩江洪、罗世法；2014 年 8 月 20 日，公司第一届董事会第一次会议选举章亮为董事长。

2、监事变化

2014 年 8 月 20 日，公司第一次股东大会暨创立大会提名选举李晨为公司监事会主席、邵敏漪为股东代表监事，与职工代表监事耿为民组成第一届监事会。

3、总经理及其他高级管理人员变化

2014 年 8 月 20 日，公司第一届董事会第一次会议聘任邵晋辉为总经理、姚本亚丽娟为副总经理、董事会秘书，聘任王立三为财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表（单位：元）

合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,343,031.69	914,530.55	125,507.81
应收票据	670,000.00	570,000.00	150,000.00
应收账款	6,620,446.09	7,278,312.13	2,992,010.54
预付款项	1,715,188.46	177,948.66	447,168.25
其他应收款	2,803,666.98	3,637,005.71	14,753,763.98
存货	6,925,233.01	6,959,368.15	2,777,316.17
其他流动资产			
流动资产合计	24,077,566.23	19,537,165.20	21,245,766.75
非流动资产：			
投资性房地产	876,133.89	894,844.88	932,266.86
固定资产	12,276,481.13	11,648,798.34	9,874,481.27
在建工程			
无形资产	3,292,211.65	3,329,836.93	3,405,087.49
递延所得税资产	25,902.18	17,370.19	7,134.17
非流动资产合计	16,470,728.85	15,890,850.34	14,218,969.79
资产总计	40,548,295.08	35,428,015.54	35,464,736.54

资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	5,000,000.00	11,000,000.00
应付票据	6,000,000.00	134,000.00	
应付账款	5,621,329.24	6,978,352.19	1,390,131.08
预收款项		8,340.00	20,840.00
应付职工薪酬	358,301.59	357,475.11	368,074.83
应交税费	179,835.51	953,753.91	372,955.96
应付利息			
其他应付款	1,643,480.52	3,335,594.98	550,898.43
流动负债合计	22,802,946.86	16,767,516.19	13,702,900.30
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	11,000,000.00	
其他非流动负债			
递延所得税负债			
非流动负债合计	10,000,000.00	11,000,000.00	
负债合计	32,802,946.86	27,767,516.19	13,702,900.30
股东权益：			
股本	8,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	7,815,000.00	7,815,000.00	20,015,000.00
减：库存股			
盈余公积			
未分配利润	-8,069,651.78	-6,154,500.65	-4,253,163.76
股东权益合计	7,745,348.22	7,660,499.35	21,761,836.24
负债和股东权益合计	40,548,295.08	35,428,015.54	35,464,736.54

合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	10,296,497.46	17,606,159.41	7,370,324.46
减：营业成本	7,121,207.32	11,863,320.76	5,755,124.13
营业税金及附加	116,898.68	124,389.18	45,276.34
销售费用	500,412.09	1,312,680.49	639,169.08
管理费用	3,476,487.93	4,501,925.89	3,861,905.14
财务费用	1,017,118.91	2,026,524.30	1,027,923.30
资产减值损失	56,879.90	68,240.16	34,840.43
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-1,992,507.37	-2,290,921.37	-3,993,913.96
加：营业外收入	348,394.59	380,755.71	10,986.40
减：营业外支出	278,944.84		1,893.25
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-1,923,057.62	-1,910,165.66	-3,984,820.81
减：所得税费用	-7,906.49	-8,828.77	-4,000.56
四、净利润	-1,915,151.13	-1,901,336.89	-3,980,820.25
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 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	12,581,811.65	16,110,198.40	7,673,830.51
收到的税费返还	60,563.32	185,613.28	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,571,716.13	23,887,807.53	3,851,353.83
经营活动现金流入小计	14,214,091.10	40,183,619.21	11,525,184.34
购买商品、接受劳务支付的现金	4,535,601.73	10,772,270.13	6,137,139.86
支付给职工以及为职工支付的现金	1,805,678.46	3,510,163.46	2,134,062.97
支付的各项税费	1,372,367.93	761,043.79	181,984.49
支付的其他与经营活动有关的现金	5,190,862.14	13,167,448.61	3,973,930.45
经营活动现金流出小计	12,904,510.26	28,210,925.99	12,427,117.77
经营活动产生的现金流量净额	1,309,580.84	11,972,693.22	-901,933.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,000.00	15,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	4,000.00	15,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,133,643.92	2,472,127.16	1,100,828.69
投资支付的现金		12,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,133,643.92	14,672,127.16	1,100,828.69
投资活动产生的现金流量净额	-1,129,643.92	-14,657,127.16	-1,100,828.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,643,550.00	20,700,000.00	11,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	10,643,550.00	20,700,000.00	11,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,643,550.00	15,700,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	751,435.78	1,526,543.32	977,491.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	6,394,985.78	17,226,543.32	8,977,491.65
筹资活动产生的现金流量净额	4,248,564.22	3,473,456.68	2,022,508.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,428,501.14	789,022.74	19,746.23
加：期初现金及现金等价物余额	914,530.55	125,507.81	105,761.58
六、期末现金及现金等价物余额	5,343,031.69	914,530.55	125,507.81

合并股东权益变动表

项 目	2014 年 1-6 月					
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他 所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	7,815,000.00			-6,154,500.65	7,660,499.35
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	6,000,000.00	7,815,000.00			-6,154,500.65	7,660,499.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00				-1,915,151.13	84,848.87
（一）净利润					-1,915,151.13	-1,915,151.13
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					-1,915,151.13	-1,915,151.13
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00					2,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,000,000.00					2,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备金						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	8,000,000.00	7,815,000.00			-8,069,651.78	7,745,348.22

合并股东权益变动表

项 目	2013 年度					
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	20,015,000.00			-4,253,163.76	21,761,836.24
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	6,000,000.00	20,015,000.00			-4,253,163.76	21,761,836.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-12,200,000.00			-1,901,336.89	-14,101,336.89
（一）净利润					-1,901,336.89	-1,901,336.89
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					-1,901,336.89	-1,901,336.89
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备金						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转		-12,200,000.00				-12,200,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		-12,200,000.00				-12,200,000.00
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	6,000,000.00	7,815,000.00			-6,154,500.65	7,660,499.35

合并股东权益变动表

项 目	2012 年度						
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	20,015,000.00			-272,343.51		25,742,656.49
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	6,000,000.00	20,015,000.00			-272,343.51		25,742,656.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”					-3,980,820.25		-3,980,820.25
（一）净利润					-3,980,820.25		-3,980,820.25
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					-3,980,820.25		-3,980,820.25
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备金							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	6,000,000.00	20,015,000.00			-4,253,163.76		21,761,836.24

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

单位: 元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	5,316,388.75	756,802.98	121,039.99
应收票据	670,000.00	570,000.00	150,000.00
应收账款	6,620,446.09	7,278,312.13	2,992,010.54
预付款项	1,704,188.46	166,948.66	447,168.25
其他应收款	1,612,408.56	1,845,747.29	10,300,805.55
存货	6,925,233.01	6,959,368.15	2,777,316.17
其他流动资产			
流动资产合计	22,848,664.87	17,577,179.21	16,788,340.50
非流动资产:			
长期股权投资	17,435,494.05	17,435,494.05	
投资性房地产	876,133.89	894,844.88	932,266.86
固定资产	3,549,632.94	2,683,708.75	2,632,908.92
在建工程			
无形资产			
递延所得税资产	25,902.18	17,370.19	7,134.17
非流动资产合计	21,887,163.06	21,031,417.87	3,572,309.95
资产总计	44,735,827.93	38,608,597.08	20,360,650.45

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	5,000,000.00	11,000,000.00
应付票据	6,000,000.00		
应付账款	5,621,329.24	6,978,352.19	1,390,131.08
预收款项			
应付职工薪酬	358,301.59	357,475.11	368,074.83
应交税费	224,361.61	637,968.17	135,056.61
应付利息			
其他应付款	4,799,937.88	6,974,302.26	4,387,218.43
流动负债合计	26,003,930.32	19,948,097.73	17,280,480.95
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	11,000,000.00	
其他非流动负债			
递延所得税负债			
非流动负债合计	10,000,000.00	11,000,000.00	
负债合计	36,003,930.32	30,948,097.73	17,280,480.95
股东权益：			
股本	8,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	5,250,494.05	5,250,494.05	15,000.00
减：库存股			
盈余公积			
未分配利润	-4,518,596.44	-3,589,994.70	-2,934,830.50
股东权益合计	8,731,897.61	7,660,499.35	3,080,169.50
负债和股东权益合计	44,735,827.93	38,608,597.08	20,360,650.45

母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	10,246,457.46	17,493,579.41	7,272,284.46
减：营业成本	7,121,207.32	11,863,320.76	5,755,124.13
营业税金及附加	116,895.18	120,560.83	39,713.04
销售费用	500,412.09	1,312,680.49	639,169.08
管理费用	2,625,589.46	3,224,823.79	3,006,164.52
财务费用	1,019,227.92	1,950,109.31	1,027,992.47
资产减值损失	56,879.90	68,240.16	34,840.43
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-1,193,754.41	-1,046,155.93	-3,230,719.21
加：营业外收入	348,394.59	380,755.71	10,986.40
减：营业外支出	91,773.91		1,893.25
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-937,133.73	-665,400.22	-3,221,626.06
减：所得税费用	-8,531.99	-10,236.02	-5,226.06
四、净利润	-928,601.74	-655,164.20	-3,216,400.00
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 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	12,540,111.65	16,010,118.40	7,572,950.51
收到的税费返还	60,563.32	185,613.28	
收到的其他与经营活动有关的现金	487,357.20	11,208,824.47	2,876,500.25
经营活动现金流入小计	13,088,032.17	27,404,556.15	10,449,450.76
购买商品、接受劳务支付的现金	4,535,601.73	10,772,270.13	6,137,139.86
支付给职工以及为职工支付的现金	1,340,512.89	2,757,441.91	1,694,278.56
支付的各项税费	960,995.35	757,423.29	176,463.72
支付的其他与经营活动有关的现金	4,810,256.73	3,374,520.68	3,568,620.91
经营活动现金流出小计	11,647,366.70	17,661,656.01	11,576,503.05
经营活动产生的现金流量净额	1,440,665.47	9,742,900.14	-1,127,052.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,000.00	15,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	4,000.00	15,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,133,643.92	472,127.16	860,773.46
投资支付的现金		12,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,133,643.92	12,672,127.16	860,773.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,129,643.92	-12,657,127.16	-860,773.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,643,550.00	20,000,000.00	11,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	10,643,550.00	20,000,000.00	11,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,643,550.00	15,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	751,435.78	1,450,009.99	977,491.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	6,394,985.78	16,450,009.99	8,977,491.65
筹资活动产生的现金流量净额	4,248,564.22	3,549,990.01	2,022,508.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,559,585.77	635,762.99	34,682.60
加：期初现金及现金等价物余额	756,802.98	121,039.99	86,357.39
六、期末现金及现金等价物余额	5,316,388.75	756,802.98	121,039.99

母公司股东权益变动表

项 目	2014 年 1-6 月						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	5,250,494.05			-3,589,994.70		7,660,499.35
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,000,000.00	5,250,494.05			-3,589,994.70		7,660,499.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00				-928,601.74		1,071,398.26
（一）净利润					-928,601.74		-928,601.74
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					-928,601.74		-928,601.74
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00						2,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,000,000.00						2,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备金							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	8,000,000.00	5,250,494.05			-4,518,596.44		8,731,897.61

母公司股东权益变动表

项 目	2013 年度						
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	15,000.00			-2,934,830.50		3,080,169.50
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,000,000.00	15,000.00			-2,934,830.50		3,080,169.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”		5,235,494.05			-655,164.20		4,580,329.85
（一）净利润					-655,164.20		-655,164.20
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					-655,164.20		-655,164.20
（三）所有者投入和减少资本		5,235,494.05					5,235,494.05
1. 所有者投入资本		5,235,494.05					5,235,494.05
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备金							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	6,000,000.00	5,250,494.05			-3,589,994.70		7,660,499.35

母公司股东权益变动表

项 目	2012 年度						
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	15,000.00			281,569.50		6,296,569.50
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,000,000.00	15,000.00			281,569.50		6,296,569.50
三、本年增减变动金额（减					-3,216,400.00		-3,216,400.00
（一）净利润					-3,216,400.00		-3,216,400.00
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					-3,216,400.00		-3,216,400.00
（三）所有者投入和减少资							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备金							
3. 对所有者（或股东）的分							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股							
2. 盈余公积转增资本（或股							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	6,000,000.00	15,000.00			-2,934,830.50		3,080,169.50

二、审计意见

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日的资产负债表，2012年度、2013年度、2014年1-6月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了利安达审字[2014]第1373号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期合并范围变化情况

报告期内，公司纳入合并报表范围子公司情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本	持股比例	取得方式	合并期间
合肥宁辉智能系统有限公司[注 1]	合肥	2,000.00 万元	100.00%	同一控制下合并	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月

注 1：合肥宁辉智能系统有限公司成立于 2007 年 1 月 26 日，现持有注册号为 340106000005668（1-1）的《企业法人营业执照》。住所为合肥高新区望江西路 539 号鲲鹏产业园 1#204 室，法定代表人为章亮，注册资本、实收资本为人民币 2,000.00 万元，经营范围为智能系统控制设备的设计、生产及销售，租赁，营业期限为自 2007 年 1 月 26 日至 2027 年 1 月 26 日。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、收入

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

本公司按照发出商品到购货方时确认收入。本公司的营业收入主要是销售汽车电子产品，发出商品时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

2、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	将在资产负债表日单个客户欠款余额在100万元（含）以上的应收账款和其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	以账龄为信用风险组合的划分依据
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析	依据账龄分析法计提坏账准备

②应收款项各账龄段坏账准备计提的比例如下：

账龄	计提比例
1年以内	1%
1至2年	10%
2至3年	20%
3至4年	30%
4至5年	50%
5年以上	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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	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。

3、存货

(1) 存货分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中耗用的材料和物料等。包括在产品、库存商品、发出商品、委托代销商品、周转材料等大类。

(2) 存货发出的计价方法

购入库存商品、周转材料等按实际成本入账，发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

① 存货可变现净值的确定

直接用于出售的存货，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。为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

② 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

4、投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5	3.17

(2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

5、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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5-30	5	19.00-3.17
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
办公设备	3-10	5	31.67-9.50
运输工具	5-10	5	19.00-9.50
电子设备及其他	3-5	5	31.67-19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经

确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

6、无形资产

（1）无形资产的计价方法：

无形资产按成本进行初始计量。

（2）无形资产摊销方法和期限：

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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，可证明其有用性；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。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内无会计政策、会计估计变更。

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	产品、商品销售额	17%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税额	5%
教育费附加	应纳增值税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：本公司企业所得税适用 15% 的税率，子公司（合肥宁辉智能系统有限公司）企业所得税适用 25% 的税率，由于子公司无日常经营业务，经税务机关批准按照收入的 5% 核定征收企业的应纳税所得额。

（二）税收优惠情况

2012 年 10 月 31 日，公司取得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期：三年。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条规定，公司系高新技术企业享受 15% 的优惠税率。

2012 年 12 月 26 日，公司取得安徽省经济和信息化委员会颁发的通宇 Z960010J-B01 系列座舱中央控制盒软件产品登记证书，根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》财税（2011）100 号第一条规定，公司系增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入

1、营业收入结构

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	9,954,501.30	96.68%	17,222,347.79	97.82%	7,144,674.27	96.94%
其他业务收入	341,996.16	3.32%	383,811.62	2.18%	225,650.19	3.06%
合计	10,296,497.46	100.00%	17,606,159.41	100.00%	7,370,324.46	100.00%

报告期内，公司 96%以上的收入来源于主营业务，公司业务明确。其他业务收入主要为原材料销售收入、房屋出租收入、技术服务收入。

2、主营业务收入结构

（1）按产品分布

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
车身控制系统	8,245,687.22	82.83%	14,110,868.05	81.93%	4,402,286.82	61.62%
遥控器	981,136.86	9.86%	2,184,352.42	12.68%	2,214,381.33	30.99%
其他	727,677.22	7.31%	927,127.32	5.38%	528,006.12	7.39%
合计	9,954,501.30	100.00%	17,222,347.79	100.00%	7,144,674.27	100.00%

（2）按地区分布

地区	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华东地区	2,523,548.85	25.35%	5,146,073.39	29.88%	6,705,883.47	93.86%
华中地区	7,430,952.45	74.65%	12,076,274.40	70.12%	438,528.8	6.14%
东北地区					262.00	0.00%
合计	9,954,501.30	100.00%	17,222,347.79	100.00%	7,144,674.27	100.00%

3、主营业务收入变动趋势及原因

与 2012 年相比，2013 年公司主营业务收入增长 141.05%，主要系因为 2013 年公司对东风的销售迅速增长，公司作为江淮、东风等整车制造公司的汽车电子产品供应商，公司的产品要得到客户的认可，需要经过长期的验证，2013 年成

为东风的合格供应商并实现量产,对东风销售收入比2012年增加1,163.77万元。

2014年1-6月、2013年1-6月、2012年1-6月主营业务收入情况如下:

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月
主营业务收入(元)	9,954,501.30	7,682,535.85	3,108,933.50
占全年主营业务收入的比例		44.61%	43.51%

注:2013年1-6月、2012年1-6月的主营业务收入均为未审数。

2014年1-6月收入与2013年同期相比有所增加主要是因为公司的产品已获得客户认可,在2013年对东风实现量产后,从东风获取订单逐渐增加所致。

公司的产品销售无明显季节性,但由于前六个月节假日较多对生产经营会产生一定影响,从总体来看,每年公司55%左右的收入来自下半年,在2012年1-6月、2013年1-6月公司占全年收入的比例均在45%以下。

4、主营业务毛利率波动情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
车身控制系统	34.84%	34.19%	27.23%
遥控器	12.76%	23.56%	7.96%
其他	11.90%	6.17%	9.89%
主营业务毛利率	30.99%	31.33%	19.97%

2013年主营业务毛利率相比2012年增幅较大,主要原因系客户结构的变化,2013年对东风的车身控制系统产品达到量产,实现的销售收入由2012年的43.85万元增至2013年的1,207.63万元,占2012年主营业务收入6.14%增至2013年的70.12%,而对东风销售的毛利率稳定在40%左右,由此导致毛利率的大幅增长。

2014年1-6月的毛利率相比2013年略有下降,主要原因系对东风销售的毛利率下降。按照东风的价格政策,要求公司每年降价一次,公司在2014年年初对东风的产品进行了一次降价,2014年1-6月对东风销售的平均价格相比2013年降幅2.65%,导致对东风销售的毛利率下降。

结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率水平的合理性:

代码	简称	同类产品	毛利率		
			2014年1-6月	2013年	2012年
600699	均胜电子	汽车电子产品	19.89%	19.26%	16.81%
600654	飞乐股份	汽车电子	7.34%	8.53%	12.06%

600741	华域汽车	零部件业务	14.64%	15.69%	16.33%
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	23.87%	20.36%	17.80%
平均值			16.44%	15.96%	15.75%
通宇电子		汽车电子产品	30.99%	31.33%	19.97%

由上表中可以看出，几家上市公司的毛利率差异很大，是因为汽车零部件很多，不同零部件的竞争状况和技术安全要求也各不同，造成不同的产品毛利率的差异。公司报告期内的主营业务为汽车电子产品的设计、开发、生产及销售，车身控制系统产品和遥控器产品是公司的核心产品，2012 年开始获得东风等利率贡献较大的客户，导致毛利率的大幅提升，因此，公司的毛利率水平是合理的。

结合销售价格及单位成本的内外部影响因素的变动情况分析公司毛利率波动的合理性。

主营业务毛利率波动情况分析：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
车身控制系统	34.84%	34.19%	27.23%
遥控器	12.76%	23.56%	7.96%
其他	11.90%	6.17%	9.89%
主营业务毛利率	30.99%	31.33%	19.97%

2013 年主营业务毛利率相比 2012 年增幅较大，主要原因系客户结构的变化，2013 年对东风的车身控制系统产品达到量产，实现的销售收入由 2012 年的 43.85 万元增至 2013 年的 1,207.63 万元，占 2012 年主营业务收入 6.14% 增至 2013 年的 70.12%，而对东风销售的毛利率稳定在 40% 左右，由此导致毛利率的大幅增长。

2014 年 1-6 月的毛利率相比 2013 年略有下降，主要原因系对东风销售的毛利率下降。按照东风的价格政策，要求公司每年降价一次，公司在 2014 年年初对东风的产品进行了一次降价，2014 年 1-6 月对东风销售的平均价格相比 2013 年降幅 2.65%，导致对东风销售的毛利率下降。

各类主要产品毛利率变动分析：

①MT/AT 座椅控制盒

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
单位售价（元）	245.00	244.00	245.00
单位成本（元）	149.00	148.00	154.00

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	39.23%	39.43%	37.08%
收入占比	67.23%	58.27%	0.10%

报告期内，MT/AT 座椅控制盒毛利率维持在较高水平，平均值为 38.58%。产品销售单价及成本基本保持稳定，使得产品毛利率基本保持稳定。MT/AT 座椅控制盒自 2013 年度起开始实现量产，近 2 年收入占比均在 50%以上。

②遥控器

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
单位售价（元）	16.00	17.00	12.00
单位成本（元）	14.00	13.00	11.00
毛利率	12.76%	23.56%	7.96%
收入占比	9.86%	12.68%	30.99%

报告期内，遥控器毛利率至 2013 年起快速提高，主要原因是自 2013 年东风公司开始量产，利润较高。2014 年 1-6 月的遥控器毛利率相比 2013 年略有下降，主要原因系对东风销售的毛利率下降。按照东风的价格政策，要求公司对遥控器每年降价一次，公司在 2014 年年初对东风的产品进行了一次降价。

③A108 总成

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
单位售价（元）	77.00	56.00	57.00
单位成本（元）	56.00	54.00	50.00
毛利率	27.11%	4.00%	11.99%
收入占比	1.37%	3.33%	26.94%

报告期内，遥控器近 2 年收入占比急速下降，主要原因是江淮同悦减产，报告期内，公司 A108 总成单位售价及毛利率波动较大，主要原因是技术工艺的提升，成本增加，单位售价增加。

5、公司采用“品种法”归集生产费用。生产成本科目分为：直接材料、直接人工和制造费用。公司发生的直接材料，能够直接计入成本核算对象的生产成本，采用直接分配法。公司发生的直接人工、制造费用，应当按照人工工时作为分配标准按月分配计入各成本核算对象的生产成本。公司根据产品的生产特点和管理要求，以月为成本计算期，按成本计算期结转成本。

产品成本包括直接材料、直接人工和制造费用，报告期内，公司生产成本构成如下表所示：

单位：万元

年份	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	576.08	83.86%	969.79	82.01%	426.95	74.67%
直接人工	41.03	5.97%	76.38	6.46%	58.53	10.24%
制造费用	69.84	10.17%	136.41	11.54%	86.29	15.09%
合计	686.95	100.00%	1,182.59	100.00%	571.77	100.00%

由上表可以看出，随着公司业务量的上涨，公司的人工和制造费用占总成本的比重逐年下降。

（二）主要费用情况

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售费用（元）	500,412.09	1,312,680.49	639,169.08
管理费用（元）	3,476,487.93	4,501,925.89	3,861,905.14
财务费用（元）	1,017,118.91	2,026,524.30	1,027,923.30
销售费用占营业收入比重	4.86%	7.46%	8.67%
管理费用占营业收入比重	33.76%	25.57%	52.40%
财务费用占营业收入比重	9.88%	11.51%	13.95%

报告期内，销售费用主要由销售人员的工资、市场开拓费、办公费等构成，随着收入的不断增长，销售费用也有所增加，销售收入的增长快于销售费用增长，报告期内，销售费用占营业收入比重在不断降低。

管理费用主要由职工薪酬、研发费用、折旧、办公费等组成。随着公司销售的增长，2013 年管理费用与 2012 年相比增加 64 万，主要系人员增加导致职工薪酬、福利费增加所致，但由于销售收入增长快于管理费用的增长，2013 年管理费用占营业收入比重相比 2012 年略有下降。与 2013 年相比，2014 年 1-6 月管理费用占营业收入比重大幅增加，主要是因为 2014 年新增固定资产导致折旧增加，员工福利费、中介机构服务费、招待费相比去年大幅增加所致。

报告期内的财务费用主要是公司向银行借款利息支出及手续费支出，与 2012 年相比，2013 年财务费用增加较多，主要是因为 2013 年公司增加 1100 万

长期借款，导致利息支出大幅增加。2014 年 1-6 月财务费用相比 2013 年同期变动较小。

（三）非经常性损益

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,084.15	5,400.00	
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）	343,363.32	369,113.28	8,247.22
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		-1,246,172.69	-764,420.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-275,997.72	6,242.43	845.93
小计	69,449.75	-865,416.98	-755,327.10
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）			
归属于所有者的非经常性损益净额	69,449.75	-865,416.98	-755,327.10

报告期内，公司各期营业外收入的具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
政府补助	343,363.32	369,113.28	8,247.22
处置非流动资产收益	2,084.15	5,400.00	
其他	2,947.12	6,242.43	2,739.18
合计	348,394.59	380,755.71	10,986.40

报告期内，政府补助情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
专利资助	5,000.00	3,500.00	3,000.00
科技局创新基金	95,000.00	180,000.00	
软件产品退税	60,563.32	185,613.28	
贷款贴息	182,800.00		
福利企业退税			5,247.22

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
合计	343,363.32	369,113.28	8,247.22

报告期内，公司各期营业外支出的具体内容如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
税收滞纳金	187,170.93		
其他	91,773.91		1,893.25
合计	278,944.84		1,893.25

2014 年 1-6 月税收滞纳金为子公司宁辉智能未申报缴纳当期房产税的滞纳金。宁辉智能新建厂房屋于 2009 年 1 月完工并取得房产证，因对税法理解不到位，至 2013 年 12 月 31 日未依法申报缴纳当期房产税。公司已于 2014 年 5 月补缴 2009 年-2013 年的房产税 572,522.46 元，并全额缴纳了上述税收滞纳金。

（四）主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	5,666.35	22,464.80	11,956.40
银行存款	2,337,365.34	758,065.75	113,551.41
其他货币资金	3,000,000.00	134,000.00	
合计	5,343,031.69	914,530.55	125,507.81

2013 年末、2014 年 6 月 30 日其他货币资金为公司开具银行承兑汇票的保证金存款。报告期内，公司不存在存放在境外或其他有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	670,000.00	570,000.00	150,000.00
合计	670,000.00	570,000.00	150,000.00

报告期末，不存在票据质押的情形，也不存在因出票人无力履约而将票据转

为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 6 月 30 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	6,640,024.46	99.22%	66,400.26	6,573,624.20
1 至 2 年	48,861.23	0.73%	4,886.12	43,975.10
2 至 3 年	3,558.47	0.05%	711.69	2,846.80
合计	6,692,444.16	100.00%	71,998.07	6,620,446.10

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	7,348,595.46	99.95%	73,485.95	7,275,109.51
1 至 2 年	3,558.47	0.05%	355.85	3,202.62
合计	7,352,153.93	100.00%	73,841.80	7,278,312.13

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	3,015,095.60	99.74%	30,150.96	2,984,944.64
1 至 2 年	7,851.00	0.26%	785.10	7,065.90
合计	3,022,946.60	100.00%	30,936.06	2,992,010.54

公司应收账款期末余额 90%以上账龄在一年以内，主要是已确认收入的款项尚未到结算期，客户尚未付款所致。

(2) 报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2014 年 6 月 30 日（元）	占期末余额比例	账龄
东风汽车集团股份有限公司	4,067,337.89	60.78%	1 年以内
安徽江淮汽车股份有限公司	1,148,112.82	17.16%	1 年以内
兴田健康产业（合肥）有限公司	733,553.14	10.96%	1 年以内

长春富维-江森自控汽车饰件系统有限公司	160,448.91	2.40%	1年以内
华晨汽车集团控股有限公司	117,000.00	1.75%	1年以内
合计	6,226,452.76	93.05%	

单位名称	2013年12月31日(元)	占期末余额比例	账龄
东风汽车集团股份有限公司	4,926,902.42	67.01%	1年以内
安徽江淮汽车股份有限公司	1,668,820.88	22.70%	1年以内
	3,558.47	0.05%	1-2年
兴田健康产业(合肥)有限公司	469,768.55	6.39%	1年以内
长春富维-江森自控汽车饰件系统有限公司	166,103.61	2.26%	1年以内
华晨汽车集团控股有限公司	117,000.00	1.59%	1年以内
合计	7,352,153.93	100.00%	

单位名称	2012年12月31日(元)	占期末余额比例	账龄
安徽江淮汽车股份有限公司	2,295,001.63	75.92%	1年以内
	7,851.00	0.26%	1-2年
兴田健康产业(合肥)有限公司	298,626.52	9.88%	1年以内
长春富维-江森自控汽车饰件系统有限公司	227,661.87	7.53%	1年以内
东风汽车集团股份有限公司	193,805.58	6.41%	1年以内
合计	3,022,946.60	100.00%	

(4) 报告期内,公司的主要客户为国内汽车整车制造厂商,收入主要来源于安徽江淮汽车股份有限公司和东风汽车集团股份有限公司,来源于上述两大客户的收入占比在90%以上。

公司与这两大客户已经保持了较长时间的良好的合作关系,因此应收账款的回款能力较强。

2014年6月末、2013年末和2012年末,公司应收账款余额分别占当期营业收入的38.26%、42.03%和41.56%。应收账款占收入比重在合理范围。

公司2012年和2013年以及2014年6月末,应收账款周转天数分别为85天和106天以及123天。应收账款的周转天数在合理范围。

公司已参照行业惯例制定了应收账款坏账计提政策,并相应计提了坏账准备。

公司 2012 年和 2013 年以及 2014 年 6 月末, 2 年以上未收回款项余额分别为 0 元和 0 元以及 3,558.47 元, 2014 年 6 月末长期未收回的 3,558.47 元系以前年度未及时结算的尾款, 该笔款项能够收回。

公司在报告期内或期后无大额冲减应收账款情况。

4、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	1,715,188.46	177,948.66	447,168.25
合计	1,715,188.46	177,948.66	447,168.25

与 2012 年末和 2013 年末相比, 2014 年 6 月 30 日预付账款余额大幅增加, 主要是公司预付给供应商的材料采购款增加所致。

(2) 报告期各期末, 预付账款中无预付持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末, 预付账款前五名单位如下:

单位名称	款项性质	2014 年 6 月 30 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
合肥天之衡电子技术有限公司	货款	1,565,639.01	91.28%	1 年以内
合肥供电公司	电费款	54,727.69	3.19%	1 年以内
常州益达利电子有限公司	货款	22,608.32	1.32%	1 年以内
深圳市费浦斯科技有限公司	货款	14,100.00	0.82%	1 年以内
安徽省豪达电力工程有限公司	设备款	11,000.00	0.64%	1 年以内
合计		1,668,075.02	97.25%	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
合肥供电公司	电费	49,820.61	28.00%	1 年以内
友鑫达塑胶电子(深圳)有限公司	货款	45,630.00	25.64%	1 年以内
上海晓龙电子有限公司	货款	25,382.00	14.26%	1 年以内
安徽省豪达电力工程有限公司	设备款	11,000.00	6.18%	1 年以内

上海杉尔电子有限公司	货款	8,206.68	4.61%	1年以内
合计		140,039.29	78.70%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日 (元)	占期末余额 比例	账龄
厦门思泰克光电科技有限公司	货款	100,000.00	22.36%	1年以内
慈溪市飞达电子实业有限公司	货款	57,800.00	12.93%	1年以内
合肥供电公司	电费款	34,212.30	7.65%	1年以内
合肥凯达狮王汽配有限公司	货款	32,500.00	7.27%	1年以内
上海晓龙电子有限公司	货款	28,500.00	6.37%	1年以内
合计		253,012.30	56.58%	

5、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年6月30日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,214,383.00	41.81%	10,738.29	1,203,644.71
1-2年	1,289,227.14	44.39%	9,796.87	1,279,430.27
2-3年	400,740.00	13.80%	80,148.00	320,592.00
合计	2,904,350.14	100.00%	100,683.16	2,803,666.98

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	3,278,225.24	89.11%	1,885.53	3,276,339.71
1-2年	400,740.00	10.89%	40,074.00	360,666.00
合计	3,678,965.24	100.00%	41,959.53	3,637,005.71

账龄	2012年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	524,786.95	3.55%	5,247.87	519,539.08
1-2年	101,055.00	0.68%	10,105.50	90,949.50
2-3年	5,608.72	0.04%	1,121.74	4,486.98
3-4年	500.00	0.00%	150.00	350.00

4-5 年	14,138,438.42	95.72%		14,138,438.42
合计	14,770,389.09	100.00%	16,625.11	14,753,763.98

报告期，其他应收款余额逐步降低的原因系与股东单位的往来款逐步清理所致。

(2) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况：

单位名称	与本公司关系	2014 年 6 月 30 日 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)	2012 年 12 月 31 日 (元)
章亮	股东			14,138,438.42
邵晋辉	股东	1,331,813.12	3,089,672.13	
合计		1,331,813.12	3,089,672.13	14,138,438.42

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 6 月 30 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
邵晋辉	往来款	1,331,813.12	45.86%	1 年以内
湖北友成汽车科技有限公司	借款	250,000.00	8.61%	2-3 年
合肥高新技术创业服务中心	保证金	100,000.00	3.44%	1 年以内
合肥工业大学	创新基金	88,000.00	3.03%	2-3 年
安徽江淮汽车股份有限公司	押金	75,000.00	2.58%	2-3 年
合计		1,844,813.12	63.52%	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
邵晋辉	往来款	3,089,672.13	83.98%	1 年以内
湖北友成汽车科技有限公司	借款	250,000.00	6.80%	1-2 年
合肥工业大学	创新基金	88,000.00	2.39%	1-2 年
安徽江淮汽车股份有限公司	押金	14,000.00	0.38%	1 年以内
		61,000.00	1.66%	1-2 年
姚本亚丽娟	备用金	44,200.00	1.20%	1 年以内
合计		3,546,872.13	96.41%	

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
章亮	往来款	14,138,438.42	95.72%	4-5 年
湖北友成汽车科技有限公司	借款	200,000.00	1.35%	1 年以内
		50,000.00	0.34%	1-2 年
合肥工业大学	创新基金	88,000.00	0.60%	1 年以内
江淮汽车轿车分公司	押金	60,307.00	0.41%	1 年以内
		17,980.00	0.12%	1-2 年
合肥江淮汽车有限公司	押金	50,000.00	0.34%	1 年以内
		20,000.00	0.14%	1-2 年
合计		14,624,725.42	99.01%	

(4) 公司与湖北友成汽车科技有限公司无关联关系，也没有业务往来，借款无利息。

其他应收款-合肥高新技术创业服务中心的款项系委托贷款的保证金。

其他应收款-合肥工业大学的款项系合作进行创新基金研发项目而支付给合肥工业大学的款项。

6、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额(元)	比例	余额(元)	比例	余额(元)	比例
原材料	4,989,618.38	72.05%	5,195,840.65	74.66%	1,654,386.18	59.57%
库存商品	1,577,000.29	22.77%	1,311,875.64	18.85%	838,942.48	30.21%
在产品	358,614.34	5.18%	451,651.86	6.49%	283,987.51	10.23%
合计	6,925,233.01	100.00%	6,959,368.15	100.00%	2,777,316.17	100.00%

2014 年 6 月 30 日和 2013 年末存货余额相比 2012 年末大幅增加的原因系公司 2013 年对东风实现量产增加原材料备货所致。截止报告期各期末，库存商品金额相对较少，这与公司采取订单式生产模式相匹配。由于公司生产周期较短，因此报告期末在产品金额较小。

(2) 公司期末存货不存在减值的情况，故未计提存货跌价准备。

(3) 报告期，存货结构及其变动分析：

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额（万元）	比例	余额（万元）	比例	余额（万元）	比例
原材料	498.96	72.05%	519.58	74.66%	165.44	59.57%
库存商品	157.70	22.77%	131.19	18.85%	83.89	30.21%
在产品	35.86	5.18%	45.17	6.49%	28.40	10.23%
合计	692.52	100.00%	695.94	100.00%	277.73	100.00%

公司存货主要包括原材料、在产品和库存商品，其中原材料占比最大。

公司的原材料是指在生产过程中经加工改变其形态或性质并构成产品主要实体的各种原料及主要材料、辅助材料、外购半成品等，包括PCB板、芯片、电容、电阻、谐振器、塑料外壳等。

公司的在产品是指期末流转在生产过程中未形成半成品或者库存商品入库的正处于加工状态的产品。公司的在产品包括车身控制器BCM在产品、雨刮控制器在产品、后视镜控制器在产品、座椅控制器在产品、座椅调节开关在产品及遥控器在产品等。

公司的库存商品主要为已完成全部生产过程并已验收入库，合乎标准规格和技术条件，可以按照订单及合同规定的条件送交订货单位，或者出于前瞻性的储备考虑而适当置备通用库存商品。

生产流程主要包括：PCB电路板印刷、SMT贴片、回流焊和波峰焊、成品组装、成品检测、入库等。

报告期各期末公司原材料占比较大的原因是：公司的采购和生产的模式是以销定采购、以销定生产，公司根据客户订单的情况制定相应的生产计划和采购计划，为实现量产，公司增加原材料备货。

7、投资性房地产

（1）投资性房地产构成及变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
原值	1,181,746.72			1,181,746.72
房屋建筑物	1,181,746.72			1,181,746.72

累计折旧	286,901.84	18,710.99		305,612.83
房屋建筑物	286,901.84	18,710.99		305,612.83
净值	894,844.88			876,133.89
房屋建筑物	894,844.88			876,133.89

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
原值	1,181,746.72			1,181,746.72
房屋建筑物	1,181,746.72			1,181,746.72
累计折旧	249,479.86	37,421.98		286,901.84
房屋建筑物	249,479.86	37,421.98		286,901.84
净值	932,266.86			894,844.88
房屋建筑物	932,266.86			894,844.88

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
原值	1,181,746.72			1,181,746.72
房屋建筑物	1,181,746.72			1,181,746.72
累计折旧	212,057.88	37,421.98		249,479.86
房屋建筑物	212,057.88	37,421.98		249,479.86
净值	969,688.84			932,266.86
房屋建筑物	969,688.84			932,266.86

（2）投资性房地产折旧方法

投资性房地产折旧采用年限平均法分类计提，根据投资性房地产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类投资性房地产预计使用寿命和年折旧率参见“本节四、主要会计政策和会计估计及报告期变化情况（一）主要会计政策和会计估计 4、投资性房地产”。

（3）投资性房地产减值情况

公司期末投资性房地产不存在减值的情况，故未计提投资性房地产减值准备。

（4）公司投资性房地产系鲲鹏产业园 1#204 室的房产，用于出资赚取租金，所以作为投资性房地产核算。

8、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
原值	14,496,816.23	1,133,643.92	38,317.00	15,592,143.15
房屋建筑物	10,012,333.16			10,012,333.16
机器设备	3,453,682.56	225,931.62		3,679,614.18
运输工具	416,200.26	903,943.07	38,317.00	1,281,826.33
办公设备及其他	614,600.25	3,769.23		618,369.48
累计折旧	2,848,017.89	504,045.28	36,401.15	3,315,662.02
房屋建筑物	1,249,992.40	227,371.99		1,477,364.39
机器设备	938,333.20	196,285.06		1,134,618.26
运输工具	300,275.72	42,666.36	36,401.15	306,540.93
办公设备及其他	359,416.57	37,721.87		397,138.44
净值	11,648,798.34			12,276,481.13
房屋建筑物	8,762,340.76			8,534,968.77
机器设备	2,515,349.36			2,544,995.92
运输工具	115,924.54			975,285.40
办公设备及其他	255,183.68			221,231.04

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
原值	12,216,689.07	2,472,127.16	192,000.00	14,496,816.23
房屋建筑物	8,012,333.16	2,000,000.00		10,012,333.16
机器设备	3,128,462.22	325,220.34		3,453,682.56
运输工具	551,978.15	56,222.11	192,000.00	416,200.26
办公设备及其他	523,915.54	90,684.71		614,600.25
累计折旧	2,342,207.80	688,210.09	182,400.00	2,848,017.89
房屋建筑物	994,534.60	255,457.80		1,249,992.40
机器设备	599,312.71	339,020.49		938,333.20
运输工具	463,501.72	19,174.00	182,400.00	300,275.72
办公设备及其他	284,858.77	74,557.80		359,416.57

净值	9,874,481.27			11,648,798.34
房屋建筑物	7,017,798.56			8,762,340.76
机器设备	2,529,149.51			2,515,349.36
运输工具	88,476.43			115,924.54
办公设备及其他	239,056.77			255,183.68

单位：元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
原值	11,112,915.61	1,103,773.46		12,216,689.07
房屋建筑物	8,012,333.16			8,012,333.16
机器设备	2,175,081.89	953,380.33		3,128,462.22
运输工具	478,742.00	73,236.15		551,978.15
办公设备及其他	446,758.56	77,156.98		523,915.54
累计折旧	1,770,267.50	571,940.30		2,342,207.80
房屋建筑物	739,076.80	255,457.80		994,534.60
机器设备	356,149.90	243,162.81		599,312.71
运输工具	448,131.44	15,370.28		463,501.72
办公设备及其他	226,909.36	57,949.41		284,858.77
净值	9,342,648.11			9,874,481.27
房屋建筑物	7,273,256.36			7,017,798.56
机器设备	1,818,931.99			2,529,149.51
运输工具	30,610.56			88,476.43
办公设备及其他	219,849.20			239,056.77

（2）固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率参见“本节四、主要会计政策和会计估计及报告期变化情况（一）主要会计政策和会计估计5、固定资产”。

（3）固定资产减值情况

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

(4) 公司将宁辉智能名下 KFM-3 地块土地及房产抵押给杭州银行合肥分行, 为公司在该行的中长期借款 1200 万元提供担保, 截止 2014 年 6 月 30 日宁辉智能高新区 KFM-3 地段研发楼原值 8,002,033.16 元, 净值 6,826,848.21 元。将通宇电子名下位于鲲鹏产业园 1#楼 204 室抵押给高新融资担保有限公司, 以获取该公司的综合授信 500 万元, 截止 2014 年 6 月 30 日鲲鹏产业园 1#楼 204 室原值 1,181,746.72 元, 净值 876,133.89 元。

9、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
原值	3,762,527.60			3,762,527.60
土地使用权	3,762,527.60			3,762,527.60
累计摊销	432,690.67	37,625.28		470,315.95
土地使用权	432,690.67	37,625.28		470,315.95
净值	3,329,836.93			3,292,211.65
土地使用权	3,329,836.93			3,292,211.65

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
原值	3,762,527.60			3,762,527.60
土地使用权	3,762,527.60			3,762,527.60
累计摊销	357,440.11	75,250.56		432,690.67
土地使用权	357,440.11	75,250.56		432,690.67
净值	3,405,087.49			3,329,836.93
土地使用权	3,405,087.49			3,329,836.93

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
原值	3,762,527.60			3,762,527.60
土地使用权	3,762,527.60			3,762,527.60
累计摊销	282,189.55	75,250.56		357,440.11
土地使用权	282,189.55	75,250.56		357,440.11
净值	3,480,338.05			3,405,087.49

土地使用权	3,480,338.05			3,405,087.49
-------	--------------	--	--	--------------

（2）主要无形资产的摊销

土地使用权的使用期限为50年，在使用期限内平均摊销。

（3）无形资产减值情况

各报告期末，无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（4）公司将宁辉智能名下 KFM-3 地块土地及房产抵押给杭州银行合肥分行，为公司在该行的中长期借款 1200 万元提供担保，截止 2014 年 6 月 30 日高新区 KFM-3 地块土地使用权原值 3,762,527.60 元，净值 3,292,211.65 元。

10、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

单位：元

项目	计提原因及依据	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
坏账准备	公司应收款项坏账准备计提管理政策	172,681.23	115,801.33	47,561.17
合计		172,681.23	115,801.33	47,561.17

（五）主要负债

1、短期借款

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押、质押借款	5,000,000.00		8,000,000.00
保证借款	2,000,000.00	5,000,000.00	3,000,000.00
委托贷款	2,000,000.00		
合计	9,000,000.00	5,000,000.00	11,000,000.00

截止 2014 年 6 月 30 日，抵押、质押借款为中国建设银行股份有限公司合肥蒙城路支行借款 500.00 万元，a. 抵押物为合肥市鲲鹏产业园 1#产业楼 204 号工业用房（合产字 086056 号），抵押财产价值 173.00 万元，抵押项下担保责任最高限额为 173.00 万元，抵押人为合肥通宇电子有限责任公司；b. 抵押物合肥市枫丹白鹭湖公馆 A2 幢 108 室住宅用房，抵押项下担保责任最高限额为 110.50 万元，抵押人为章宁；c. 质押物为个人定期储蓄存款，面值 20.00 万元，存款人为邵晋辉。借款期限为 2014 年 3 月 4 日至 2015 年 3 月 3 日。贷款利率以起息日基准利率上浮 22%。

保证借款中徽商银行合肥长江路支行 200.00 万元，保证人为合肥高新融资担保有限公司。借款期限为 2013 年 11 月 14 日至 2014 年 11 月 14 日。贷款利率以起息日基准利率上浮 30%。

委托贷款为合肥市工业投资控股有限公司委托交通银行股份有限公司安徽省分行借款 200.00 万元。借款期限为 2014 年 5 月 7 日至 2015 年 5 月 6 日。贷款利率为 10%。

2、应付票据

种类	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	6,000,000.00	134,000.00	
合计	6,000,000.00	134,000.00	

公司 2014 年 6 月 30 日的应付票据余额 6,000,000.00 元包括支付给供应商的材料采购款 68 万元。其余的应付票据 532 万元系通宇电子在徽商银行合肥长江西路支行开具银行承兑汇票给通宇电子的供应商，并通过供应商将票据贴现取得资金，通宇电子通过此种方式融资 532 万元，此种方式开具的票据无真实的交易背景。截止 2014 年 6 月 30 日，公司共缴纳承兑汇票保证金 3,000,000.00 元。

3、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	5,474,820.14	6,948,547.77	1,388,099.90
1-2 年	125,794.68	29,804.42	1,700.00
2-3 年	20,714.42		331.18
合计	5,621,329.24	6,978,352.19	1,390,131.08

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 6 月 30 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
常州双进电子有限公司	货款	878,489.38	15.63%	1 年以内

		121,644.68	2.16%	1-2 年
常州武进牛塘通达机械配件厂	货款	983,007.15	17.49	1 年以内
合肥鹏迪电子科技有限公司	货款	526,804.17	9.37	1 年以内
友鑫达塑胶电子（深圳）有限公司	货款	499,976.08	8.89	1 年以内
中电科技（合肥）博微信息发展有限责任公司	货款	468,278.35	8.33	1 年以内
合计		3,478,199.81	61.87	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
常州双进电子有限公司	货款	1,210,261.41	17.34%	1 年以内
常州武进牛塘通达机械配件厂	货款	1,114,419.96	15.97%	1 年以内
合肥鹏迪电子科技有限公司	货款	880,837.41	12.62%	1 年以内
文晔领料商贸（上海）有限公司	货款	533,774.52	7.65%	1 年以内
武汉东龙高新科技有限公司	货款	365,438.00	5.24%	1 年以内
合计		4,104,731.30	58.82%	

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日 (元)	占期末余额 比例	账龄
上海英恒电子有限公司	货款	340,165.00	24.47%	1 年以内
合肥鹏迪电子科技有限公司	货款	243,567.80	17.52%	1 年以内
合肥西玛科电子有限公司	货款	130,105.50	9.36%	1 年以内
文晔领科商贸（上海）有限公司	货款	99,468.00	7.16%	1 年以内
合肥天之衡电子技术有限公司	货款	76,665.93	5.52%	1 年以内
		331.18	0.02%	2-3 年
合计		890,303.41	64.04%	

4、应交税费

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	143,569.01	560,533.92	109,254.43
营业税	7,427.40	4,918.20	4,079.50
企业所得税	-1,284.13	-990.13	359.62
城市维护建设税	39,981.67	39,615.75	13,789.91

房产税	-37,153.73	298,368.12	237,063.10
土地使用税		23,431.50	-617.80
水利基金	326.13	2,621.77	1,516.53
印花税	-106.4	-106.4	207.08
个人所得税	-2,194.62	-3,647.64	-2,554.03
教育费附加	17,134.88	16,978.07	5,909.97
地方教育费附加	11,423.31	11,318.76	3,947.65
个人水利基金	711.99	711.99	
合计	179,835.51	953,753.91	372,955.96

5、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,506,327.14	3,202,226.60	414,930.05
1-2年	3,785.00	116,868.38	56,950.00
2-3年	116,868.38		17,300.00
3-4年		16,500.00	
4-5年	16,500.00		55,500.00
5年以上			6,218.38
合计	1,643,480.52	3,335,594.98	550,898.43

(2) 报告期各期末，其他应付款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权的股份的股东单位款项情况：

单位名称	与本公司关系	2014年6月30日 (元)	2013年12月31日 (元)	2012年12月31日 (元)
邵晋辉	股东			414,930.05
张传贵	公司董事长 章亮的父亲	100,000.00	100,000.00	100,000.00
合计		100,000.00	100,000.00	514,930.05

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年6月30日 (元)	占期末余额 比例	账龄
安徽金中大钢结构有限公司	借款	1,000,000.00	60.85%	1年以内

汇通信诚租赁有限公司	往来款	443,184.44	26.97%	1年以内
章传贵	借款	100,000.00	6.08%	2-3年
安徽天禾律师事务所	服务费	50,000.00	3.04%	1年以内
合肥欧特仪器有限公司	押金	16,500.00	1.00%	4-5年
合计		1,609,684.44	97.94%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日 (元)	占期末余额 比例	账龄
上海稳源电子有限公司	借款	1,600,000.00	47.97%	1年以内
安徽金中大钢结构有限公司	借款	1,500,000.00	44.97%	1年以内
章传贵	借款	100,000.00	3.00%	1-2年
上海谱尼测试技术有限公司	检测费	80,000.00	2.40%	1年以内
合肥欧特仪器有限公司	押金	16,500.00	0.49%	3-4年
合计		3,296,500.00	98.83%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日 (元)	占期末余额 比例	账龄
邵晋辉	往来款	414,930.05	75.32%	1年以内
章传贵	借款	50,000.00	9.08%	1-2年
		50,000.00	9.08%	4-5年
合肥欧特仪器有限公司	押金	16,500.00	3.00%	2-3年
工会经费	工会经费	5,500.00	1.00%	4-5年
		6,218.38	1.13%	5年以上
张文亚	报销款	6,950.00	1.26%	1-2年
合计		550,098.43	99.85%	

(4) 公司与上海稳源电子有限公司、安徽金中大钢结构有限公司无关联关系，没有签订借款协议，借款无利息。

章传贵为董事长章亮父亲，为公司的关联方，其借给公司的款项无协议无利息。

6、长期借款

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	10,000,000.00	11,000,000.00	
合计	10,000,000.00	11,000,000.00	

截止到 2014 年 6 月 30 日，抵押借款为杭州银行股份有限公司合肥分行 1,000.00 万元，最高借款额度为 1,200.00 万元，抵押物为合肥宁辉智能系统有限公司的 KMF-3 地块生产研发楼(合房地权蜀字第 5004152 号)和土地使用权(合高新国用(2008)第 10 号)。借款期限从 2013 年 5 月 15 日至 2016 年 5 月 15 日。贷款利率为固定年利率 7.38%。

(六) 股东权益情况

1、股本

单位：元

股东	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
邵晋辉	3,400,000.00	3,400,000.00	3,400,000.00
章宁	2,000,000.00		
章青	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00
章亮	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00
合计	8,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00

2、资本公积

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	7,815,000.00	7,815,000.00	20,015,000.00
合计	7,815,000.00	7,815,000.00	20,015,000.00

2012 年的资本公积 2,001.50 万元的形成系因为同一控制下的企业合并，追溯调整 2012 年报表的资本公积，将子公司的股本 2000 万元调入合并报表的资本公积，合并报表层面为了更好的反映母子公司的经营成果，将母子公司的未分配利润合计-425.32 万元调入合并报表的未分配利润。

2013 年资本公积形成系宁辉智能股东章亮将其持有的 40%股权作价 488.00 万元、宁辉智能股东邵晋辉将其持有的 60%股权作价 732.00 万元转让给通宇电子，本次转让后，宁辉智能成为通宇电子全资子公司，作价与净资产差额 523.55 万元计入母公司的资本公积。合并报表层面，为了更好的反映母子公司的经营成果，将子公司 2013 的未分配利润-256.45 万元计入合并报表的未分配利润，相应增加合并报表的资本公积-256.45 万元。

3、未分配利润

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
本年年初未分配利润	-6,154,500.65	-4,253,163.76	-272,343.51
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,915,151.13	-1,901,336.89	-3,980,820.25
减：提取法定盈余公积			
期末未分配利润	-8,069,651.78	-6,154,500.65	-4,253,163.76

(七) 报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	80.48%	80.16%	84.87%
流动比率（倍）	1.06	1.17	1.55
速动比率（倍）	0.68	0.74	1.32

2014年6月30日和2013年12月31日资产负债率相比2012年12月31日略有下降的主要原因系公司在2013年折价收购宁辉智能导致资本公积增加523.55万元所致。报告期内，流动比率和速动比率逐步降低的原因系2013年对东风实现量产之后增加存货采购，应付票据和应付账款大幅增加所致。

偿债能力指标与同行业公司对比：

代码	简称	同类产品	流动比率		
			2014年1-6月	2013年	2012年
600699	均胜电子	汽车电子产品	1.05	1.04	0.85
600654	飞乐股份	汽车电子	1.67	1.77	1.63
600741	华域汽车	零部件业务	1.32	1.39	1.52
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	0.96	0.99	1.04
平均值			1.25	1.30	1.26
通宇电子			1.06	1.17	1.55

代码	简称	同类产品	速动比率		
			2014年1-6月	2013年	2012年
600699	均胜电子	汽车电子产品	0.68	0.68	0.56
600654	飞乐股份	汽车电子	1.28	1.29	1.15

600741	华域汽车	零部件业务	1.20	1.23	1.33
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	0.86	0.81	0.84
平均值			1.01	1.00	0.97
通宇电子		汽车电子产品	0.68	0.74	1.32

公司的偿债能力相比上市公司偏低,主要是因为公司的资金需求主要靠借款解决,而上市公司可以方便的从资本市场取得直接融资。

2、营运能力分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	1.47	3.39	4.22
应收账款周转天数	123	106	85
存货周转率(次)	1.03	2.44	2.31
存货周转天数	175	148	156

与2012年相比,2013年公司应收账款周转率略有下降,主要是公司当年末对东风的应收账款余额增加较多所致。与2013年12月31日相比,2014年6月30日应收账款周转率下降幅度较大,主要是受当期经营期间的影响,收入较少所致。

与2012年和2013年相比,2014年1-6月存货周转率下降主要是受当期经营期间较短的影响,收入、成本较少,因此,2014年1-6月存货周转率较低。

营运能力指标与同行业公司比较:

代码	简称	同类产品	存货周转率		
			2014年1-6月	2013年	2012年
600699	均胜电子	汽车电子产品	3.03	6.46	10.46
600654	飞乐股份	汽车电子	3.14	6.34	5.27
600741	华域汽车	零部件业务	8.60	15.41	12.89
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	7.16	11.00	9.35
平均值			5.48	9.80	9.49
通宇电子		汽车电子产品	1.03	2.44	2.31

代码	简称	同类产品	应收账款周转率		
			2014年1-6月	2013年	2012年
600699	均胜电子	汽车电子产品	3.71	8.03	10.20

600654	飞乐股份	汽车电子	1.94	5.14	5.15
600741	华域汽车	零部件业务	3.22	6.88	6.77
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	2.46	5.35	5.19
平均值			2.83	6.35	6.83
通宇电子		汽车电子产品	1.47	3.39	4.22

公司的运营能力相比同行业上市公司偏低，主要是因为上市公司已经规范多年，知名度高，经营的效率和效果要比公司略好。

3、盈利能力分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净资产收益率	-28.57%	-9.14%	-16.76%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-29.61%	-4.98%	-13.58%
主营业务毛利率	30.99%	31.33%	19.97%

公司的主营业务为给汽车整车制造企业提供汽车零部件，公司的产品要得到客户的信任需要长期的磨合，前期投入较大，在报告期，公司盈利能力不强，期间费用较高，净资产收益率为负数。公司主营业务毛利率分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务 六、报告期主要财务数据及财务指标分析（一）营业收入 4、主营业务毛利率分析。”

结合同行业情况、公司自身优劣势分析公司毛利率水平的合理性：

代码	简称	同类产品	毛利率		
			2014年1-6月	2013年	2012年
600699	均胜电子	汽车电子产品	19.89%	19.26%	16.81%
600654	飞乐股份	汽车电子	7.34%	8.53%	12.06%
600741	华域汽车	零部件业务	14.64%	15.69%	16.33%
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	23.87%	20.36%	17.80%
平均值			16.44%	15.96%	15.75%
通宇电子		汽车电子产品	30.99%	31.33%	19.97%

4、获取现金能力分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,309,580.84	11,972,693.22	-901,933.43
投资活动产生的现金流量净额（元）	-1,129,643.92	-14,657,127.16	-1,100,828.69
筹资活动产生的现金流量净额（元）	4,248,564.22	3,473,456.68	2,022,508.35

(1) 经营活动现金流量分析

报告期内，2013年度经营活动现金流量净额变动较大主要是因为当年度收到股东的资金占用款返还较多所致。

获取现金流能力与同行业公司比较：

代码	简称	同类产品	每股经营活动产生的现金流量净额		
			2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
600699	均胜电子	汽车电子产品	0.27	1.02	1.05
600654	飞乐股份	汽车电子	-0.06	-0.01	0.06
600741	华域汽车	零部件业务	1.23	2.63	1.87
600081	东风科技	汽车零部件生产及销售	0.48	0.73	0.99
平均值			0.48	1.09	0.99
通宇电子		汽车电子产品	0.16	2.00	-0.15

公司每股经营活动产生的现金流量相比同行业上市公司波动范围合理。

(2) 投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负值，原因主要为购建固定资产和无形资产的影响，其中，2013年度投资活动产生的现金流量净流出较大的原因为收购宁辉智能支付了大量的现金。

(3) 筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量变动与公司取得银行借款，吸收股权投资有关。2014年度筹资活动产生的现金流量净额较大的原因系吸收股东增资以及取得银行贷款。

(4) 经营活动现金流波动的合理性，经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

公司 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金较 2012 年度上升 109.94%，主要是由于 2013 年度公司收入较 2012 年度增加 1,023.58 万元，上升 138.88%。

公司 2013 年度收到的其他与经营活动有关的现金较 2012 年度上升 520.24%，主要是由于其他应收款收回所致。

公司 2013 年度购买商品、接受劳务支付的现金较 2012 年度上升 75.53%，主要是由于收入上升，导致公司存货量加大 418.21 万元。

公司 2013 年度支付其他与经营活动有关的现金较 2012 年度增加 231.35%，主要是其他应付款增加所致。

公司 2014 年 1-6 月收到其他与经营活动有关的现金较 2013 年有所减少，主要是本期的其他应收款收回金额较小。

公司 2014 年 1-6 月支付的其他与经营活动有关的现金较 2013 年有所减少，主要是本期的其他应付款变化较小。

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司经营活动现金流净额和净利润分别为：130.96 万元、1,197.27 万元、-90.19 万元，净利润分别为-191.52 万元、-190.13 万元、-398.08 万元。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：万元

补充资料	2014年1 - 6月	2013年度	2012年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-191.52	-190.13	-398.08
加：资产减值准备	5.69	6.82	3.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52.28	72.56	60.94
无形资产摊销	3.76	7.53	7.23
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-0.21	-0.54	
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）	75.14	152.65	97.75
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-0.85	-1.02	-0.52
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）	3.41	-418.21	-56.53
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	27.93	1,649.45	-278.70
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	155.32	-81.85	474.24
其他			
经营活动产生的现金流量净额	130.96	1,197.27	-90.19

报告期内，公司固定资产折旧增加的主要原因是报告期内公司为了提高产品质量，改善劳动环境，修建厂房，并陆续购进运输工具和机器设备。

2013 年财务费用增加较多，主要是因为 2013 年公司增加 1,100.00 万元长期借款，导致利息支出大幅增加。

2013 年存货比 2012 年增加的原因系公司 2013 年对东风实现量产增加原材料备货所致。

2013 年经营性应收项目的减少变动较大，主要是当年收到股东的资金占用款返还较多所致。

2013 年经营性应付项目减少，主要是其他应付款减少所致。2014 年经营性应付项目增加较大，主要是应付票据增加。

由上表所示，公司经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
章亮、邵晋辉	公司控股股东、实际控制人
合肥宁辉智能系统有限公司	公司的全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
章宁	持股 5%以上股东
章青	持股 5%以上股东
章传贵	公司董事长章亮的父亲
康南生	董事
韩江洪	董事
罗世法	董事
李晨	监事会主席
邵敏漪	监事
耿为民	监事
姚本亚丽娟	副总经理、董事会秘书
王立三	财务总监

章赞	副总经理
金寨县金辉科技有限公司	同一实际控制人
安徽双乔资产管理有限公司	公司董事罗世法持股 5%以上的公司
南京太新医院	公司监事邵敏漪持股 5%以上的民办非企业单位

注 1: 金寨县金辉科技有限公司成立于 2014 年 4 月 21 日, 注册号为 341524000033158。注册资本: 500.00 万元人民币。法定代表人是邵晋辉。住所: 金寨现代产业园白马峰路北。经营范围: 液压元件研发、生产、销售(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。股权结构: 邵晋辉出资 255.00 万元, 占 51%; 章亮出资 245.00 万元, 占 49%。

注 2: 安徽双乔资产管理有限公司成立于 2014 年 5 月 21 日, 注册号为 340100000993240。注册资本: 2,000.00 万元人民币。法定代表人是卞真福。住所: 合肥市蜀山区梅山路 18 号安徽国际金融中心 B 座 2408 室。经营范围: 资产管理; 投资管理; 企业资产的重组并购; 项目投资(除专项许可); 自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。股权结构: 卞真福出资 1,580.00 万元, 占 79%; 罗世法出资 400.00 万元, 占 20%; 吴道刚出资 20.00 万元, 占 1%。

注 3: 南京太新医院成立于 2004 年 11 月 18 日, 登记号为苏宁民证字第 020451 号。注册资本: 50.00 万元人民币。法定代表人是季远稳。住所: 中央门外太新路 57 号。经营范围: 预防保健科、内科、外科、妇科专业、计划生育专业(上环术、取环术、人工流产术、药物流产)、口腔科、肠道传染病专业、临床体液血液专业、临床化学检验专业、X 线诊断专业、超声诊断专业、心电诊断专业、中医科: 内科专业。股权结构: 季远稳出资 36.00 万元, 占 72%; 邵敏漪出资 14.00 万元, 占 28%。

(二) 关联交易对企业财务状况及经营成果的影响

1、经常性关联交易

(1) 关联抵押及担保

关联方为公司提供的抵押及担保情形, 见公开转让说明书“第四节公司财务(五) 主要负债 1、短期借款”。

此外, 2013 年 4 月 11 日, 有限公司与贷款人安徽省源丰典当有限公司、保证人邵晋辉和章亮签订《典当借款合同》, 约定有限公司向安徽省源丰典当有限公司借款 300 万元, 借款期限为 2013 年 4 月 11 日至 2013 年 5 月 10 日; 邵晋辉、章亮以其持有的有限公司股权质押担保。2013 年 4 月 11 日, 安徽省源丰典当有限公司、邵晋辉、章亮签订了《股权质押合同》, 并于 2013 年 4 月 18 日办理了

股权出质登记手续,出质人为章亮、邵晋辉,质权人为安徽省源丰典当有限公司,出质股权金额为 470 万元。上述借款已经清偿,并于 2013 年 6 月 13 日办理了股权出质注销登记手续。

2、偶发性关联交易

报告期内,公司偶发性的关联交易为收购宁辉智能,具体情况如下:

宁辉智能成立于 2007 年 1 月 26 日,为避免同业竞争与关联交易,2014 年 5 月 24 日,宁辉智能召开股东会,股东同意将所持宁辉智能 100%股权转让给有限公司。同日,股东邵晋辉、章亮分别与有限公司签署了《股权转让协议》。本次收购完成后,宁辉智能成为有限公司的全资子公司。

(三) 关联方往来

其他应收款	款项性质	2014 年 6 月 30 日余额(元)	2013 年 12 月 31 日余额(元)	2012 年 12 月 31 日余额(元)
章亮	往来款			14,138,438.42
邵晋辉	往来款	1,331,813.12	3,089,672.13	
合计		1,331,813.12	3,089,672.13	14,138,438.42
占期末余额的比重		47.50%	84.95%	95.83%

2014 年 8 月 31 日,邵晋辉已全部偿还占用公司的资金。

其他应付款	款项性质	2014 年 6 月 30 日余额(元)	2013 年 12 月 31 日余额(元)	2012 年 12 月 31 日余额(元)
邵晋辉	往来款			414,930.05
张传贵	往来款	100,000.00	100,000.00	100,000.00
合计		100,000.00	100,000.00	514,930.05
占期末余额的比重		6.08%	3.00%	93.47%

(四) 公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定,建立了规范健全的法人治理结构,公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易,保证关联交易的公开、公平、公正,本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等规章制度,明确了关联交易的决策权限和决策程序。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

本公司不存需提醒投资关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内，公司进行资产评估情况

因改制的需要，公司聘请了中威正信（北京）资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了中威正信评报字（2014）第 1064 号的资产评估报告，有限公司 2014 年 6 月 30 日经评估的净资产为 984.86 万元。

十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

1、报告期内股利分配政策

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司利润分配政策为：根据公司盈利情况和其他实际情况，采取现金或者股份方式支付股东股利。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司分配当年利润时，存在股东违规占用公司资金情况的，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、报告期内，公司利润分配情况

报告期内，公司不存在向股东进行股利分配情况。

3、公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策一致。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

合肥宁辉智能系统有限公司

1、基本情况

企业名称	合肥宁辉智能系统有限公司
登记号	341524000033158
住所	合肥市高新区望江西路 539 号鲲鹏产业园 1#204
法定代表人	章亮
注册资本	2,000.00 万元
股权结构	安徽通宇电子股份有限公司持股 100.00%
成立日期	2007 年 1 月 26 日
经营范围	智能系统控制设备的设计、生产及销售；租赁
主营业务	智能系统控制设备的设计、生产及销售；租赁
取得方式	2013 年 12 月 10 日召开的股东会决议，将章亮持有宁辉智能的 40%股权作价 488.00 万元、邵晋辉持有宁辉智能的 60%股权作价 732.00 万元转让给通宇电子，本次转让后，宁辉智能成为通宇电子全资子公司

2、主要财务数据

项目	2014 年 1-6 月金额 (元)	2013 年度金额 (元)	2012 年度金额 (元)
营业收入	50,040.00	112,580.00	98,040.00
净利润	-986,549.39	-1,246,172.69	-764,420.25
项目	2014 年 6 月 30 日 余额 (元)	2013 年 12 月 31 日 余额 (元)	2012 年 12 月 31 日余额 (元)
资产总额	16,420,918.56	17,910,119.79	28,642,386.08
负债总额	-28,026.10	474,625.74	9,960,719.34
净资产	16,448,944.66	17,435,494.05	18,681,666.74

十二、公司经营风险因素及评估

(一) 公司规模较小、盈利能力较弱的风险

公司报告期内的主营业务为汽车电子产品的设计、开发、生产及销售。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司营业收入分别为 737.03 万元、1,760.62 万元、1,029.65 万元，净利润分别为 -398.08 万元、-190.13 万元、-191.52 万元，公司规模较小以及盈利能力较弱，抵御市场风险的能力较弱，如果公司业务规模未能快速增长，将会对公司的持续经营能力产生不利影响。

（二）客户集中的风险

公司的主要客户为国内汽车整车制造厂商。报告期内公司的收入主要来源于两大客户：安徽江淮汽车股份有限公司和东风汽车集团股份有限公司，2012年、2013年、2014年1-6月公司对这两大客户的合计销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为94.83%、94.46%、93.43%。公司存在客户集中的风险，若市场环境发生变化，客户对公司产品的需求减少，将对公司的生产经营产生不利影响。此外，虽然公司与这两大客户已经保持了较长时间的良好合作关系，但未来公司若无法保持产品在技术、性价比等方面上的竞争优势，这两大客户仍有可能会考虑更换汽车电子产品的供应商，这将对公司的经营业绩带来不利影响。

（三）汽车行业波动导致的风险

公司所处的汽车零部件及配件制造业的景气度取决于下游汽车行业的发展状况。而汽车行业受经济周期和国家政策的影响较大，汽车行业的波动会对本公司的生产经营产生较大影响。如果未来宏观经济出现周期性波动或者国家政策发生转变导致汽车行业经营环境变化，公司将面临盈利能力受汽车行业波动影响的风险。

（四）市场竞争和市场开拓的风险

目前，尽管我国民族品牌的汽车电子企业的整体水平在不断提高，但国际厂商在品牌、核心技术、产品质量、客户资源、行业影响力、规则制定上仍然拥有稳固的优势。而国内企业起步较晚，在开发新客户、扩大市场范围、提高经营规模、进军国际市场时将面临着来自国际厂商的巨大竞争压力。此外，由于产品的使用黏性以及更换产品的成本和风险的考虑，整车厂商通常不轻易更换已经长期合作的零部件及汽车电子产品提供商，加之外资整车厂商的外资背景在选择汽车电子产品提供商时可能存在的倾向性，因此我国民族品牌的汽车电子企业在市场开拓时面临较长的周期和不确定性。

公司已经和江淮、东风、华晨、一汽等国内整车厂商建立了良好的合作关系，并准备进一步拓展更多的具有市场影响力的客户如长安等。未来若公司不能妥善应对市场竞争，通过加强产品研发、品牌建设、经营管理以不断提升整体竞争力，则将对公司长远发展产生一定影响。

（五）产品质量风险

车身电子控制系统产品包含了对灯光、雨刮、车窗、门锁、后视镜、座椅等车身重要设备的控制功能，在汽车上发挥着非常重要的作用。如果车身控制系统的产品出现质量问题，将会直接影响整车产品的正常使用，轻则给驾驶员和乘客带来不便，重则可能危及行车安全。在汽车界也发生过多因零部件质量问题而大规模召回的事件。整车厂商在选择零部件、汽车电子供应商时，对供应商产品的质量保障情况非常重视，如果供应商出现重大质量问题，整车厂商很可能选择更换供应商，该零部件、汽车电子供应商的品牌形象将受到负面影响，并可能导致原有客户的流失以及新业务拓展上的困难。因此，对于汽车零部件、汽车电子企业，产品的质量保障工作是非常重要的。

公司建立了一套严格而完善的质量管理和控制体系，并通过了国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949 的认证。公司的质量体系也得到了客户江淮和东风等厂商的认可。但公司未来仍然存在产品出现质量问题的风险。

（六）人才流失和技术泄密风险

目前，我国民族品牌的汽车电子企业在技术上与国外先进水平相比仍有较大的差距，我国民族品牌的汽车电子产品在与外资品牌的市场竞争中也处于劣势。要改变这一局面，我国民族品牌的汽车电子企业需要拥有优秀的人才，并不断提高技术水平和研发能力，才能使产品能够与国外竞争对手抗衡，并在市场中获得更多的青睐。因此，人才和技术是我国民族品牌汽车电子企业生存、发展和壮大的关键。

经过多年的发展和积累，公司凝聚了一支高素质的技术研发团队，并已经拥有了完整的车身电子控制系统的技术体系：第一代分散式控制技术、第二代集中式控制技术、第三代总线式控制技术。公司拥有多项自主知识产权，包括多项发明专利、实用新型专利和软件著作权。研发与技术优势是公司保持竞争力和发展的主要因素之一，如果公司出现技术纠纷、技术秘密被泄露或重要技术人员流失的情况，将对公司的经营造成不利影响。

（七）公司产品对应的车型不被市场认可的风险

汽车整车厂商开发并推出一款新车型往往要经历长达两到三年的漫长过程，公司的车身控制系统产品基本与整车同步技术开发，故也同样需要较长的时间才能够实现量产，而公司产品的销量和收入完全取决于整车厂商的车型被市场认可

的程度。因此，公司的业务状况与整车厂商的业务状况有着紧密的联系。

汽车整车市场的竞争非常激烈，若公司产品对应的车型不被市场认可，销售状况不佳，则整车厂商可能会对该车型的生产计划及销售计划进行调整和缩减，甚至可能将该车型停产。这将造成公司产品的需求量的减少，公司为此所投入的研发资源难以产生更多的回报，公司的财务状况也将受到不利的影响。

目前，公司为江淮、东风研发的车身控制系统产品对应的车型大部分已实现了量产，有的即将量产，已量产的车型的销售情况整体上较为稳定。同时，公司也正在积极拓展新的客户及市场空间。但未来公司仍然面临产品对应的车型不被市场认可的风险。

（八）开具无真实交易背景的承兑汇票

2014 年，通宇电子与徽商银行合肥长江西路支行签订了银行承兑协议，协议的执行是由通宇电子在徽商银行合肥长江西路支行开具银行承兑汇票给通宇电子的供应商，并通过供应商将票据贴现取得资金。通宇电子通过此种方法融资 772 万元，其中未到期票据金额 600 万元。此票据融资过程中，通宇电子与供应商无真实采购交易背景。

公司管理层认为：截止 2014 年 6 月 30 日的应付票据余额 600 万元中，公司共缴纳承兑汇票保证金 300 万元，其余的 300 万元由合肥高新融资担保有限公司提供保证担保。公司的上述行为并未给相关银行造成实际损失，管理层未从上述得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，公司未因该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚。

公司承诺：今后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为。具体措施包括：一是组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；二是强化内部控制，严格票据业务的审批程序；三是与各中介机构加强沟通和协调；四是严格考核，加大奖罚力度，彻底杜绝该类行为。

公司实际控制人就公司上述不规范的票据行为承诺：“如公司因不规范的票据融资行为受到有关部门做出的罚款等行政处罚，本人承诺给予公司等额的经济补偿。”

（九）资金流动性风险

随着公司近年来业务的增长，公司的资金需求较大，向银行借贷了较多资金，

负债金额较高，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日资产负债率分别为 84.87%、80.16%、80.48%；而流动比率分别为 1.55、1.17、1.06，速动比率分别为 1.32、0.74、0.68，两项指标均较低，公司目前短期偿债能力较弱，如未来不能持续改善经营活动现金流或获得其他融资支持，公司可能面临资金紧张甚至断裂的流动性风险。

（十）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人邵晋辉和章亮为夫妻关系，章宁为其子女，章青为章亮的妹妹，四人合计持有股份占总股本的 100%。若实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象为 1 名机构投资者，发行完成后公司总计 4 名自然人股东及 1 名法人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。本次定向发行符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

二、本次发行的基本情况

（一）发行数量

2,000,000.00 股

（二）发行价格

6.00 元/股

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

公司本次定向发行的对象为 1 个机构投资者。

序号	股东名称	认购数量（股）	认购金额（元）	股东类别	认购方式	持股方式
1	安徽汇智富创业投资有限公司	2,000,000.00	12,000,000.00	企业法人	货币	直接持有
合计		2,000,000.00	12,000,000.00			

安徽汇智富创业投资有限公司，公司类型为其他有限责任公司，注册号为 341600000077751，成立于 2013 年 3 月 26 日，法定代表人为熊峰，住所为亳州市希夷大道 588 号，经营范围为创业投资及相关业务服务。

安徽汇智富创业投资有限公司是由国家发改委、安徽省政府、亳州市政府三级政府发起，社会资本参与设立的一支创业投资基金，基金规模 2.5 亿元人民币。安徽汇智富创业投资有限公司与公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前后股权结构比较

定向发行前股东情况				定向发行后股东情况		
序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	邵晋辉	340.00	42.50%	邵晋辉	340.00	34.00%
2	章宁	200.00	25.00%	章宁	200.00	20.00%
3	章青	130.00	16.25%	章青	130.00	13.00%
4	章亮	130.00	16.25%	章亮	130.00	13.00%
5				安徽汇智富 创业投资有 限公司	200.00	20.00%
合计		800.00	100.00%		1000.00	100%

(二) 发行前后资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的资产结构在发行前后的变化情况

以公司截至 2014 年 6 月 30 日的合并报表财务数据模拟测算，本次股票发行后资产结构变动情况如下：

项目	定向发行前	影响数	定向发行后
总资产（元）	40,548,295.08	12,000,000.00	52,548,295.08
净资产（元）	7,745,348.22	12,000,000.00	19,745,348.22
负债（元）	32,802,946.86	-	32,802,946.86
总股本（元）	8,000,000.00	2,000,000.00	10,000,000.00

2、公司业务结构在发行前后的变化情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍为汽车电子产品的研发、设计、生产、销售及服务。

3、公司控制权在发行前后未发生变更

本次发行前，邵晋辉、章亮为夫妻关系，二人合计持有公司 58.75%的股份，为公司共同实际控制人；本次发行后，邵晋辉、章亮合计持有公司 47.00%的股份，仍为公司共同实际控制人，可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，公司控制权未发生变更。

4、董事、监事及高级管理人员持股变动情况

公开转让说明书“第一节 公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员

情况”以及“第三节 公司治理”之“六、董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况”披露的内容为本次定向发行前董事、监事及高级管理人员持股情况。本次定向发行，董事、监事及高级管理人员均未认购股份，如下表所示：

序号	姓名	任职情况	定向发行前		定向发行后	
			持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
1	章亮	董事长	130.00	16.25	130.00	13.00%
2	邵晋辉	董事、总经理	340.00	42.50	340.00	34.00%
3	康南生	董事	0	0	0	0
4	韩江洪	董事	0	0	0	0
5	罗世法	董事	0	0	0	0
6	李晨	监事会主席	0	0	0	0
7	邵敏漪	监事	0	0	0	0
8	耿为民	监事	0	0	0	0
9	姚本亚 丽娟	副总经理、董事会 秘书	0	0	0	0
10	章赞	副总经理	0	0	0	0
11	王立三	财务总监	0	0	0	0
合计			800.00	100.00%	1,000.00	100.00%

（三）发行前后主要财务指标变化情况

项目	2013 年度	2014 年 1-6 月	本次发行后
基本每股收益（元）	-0.32	-0.32	-0.19
净资产收益率	-9.14%	-28.57%	-10.19%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.00	0.16	0.13
项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 6 月 30 日	本次发行后
归属于母公司的每股净资产（元/股）	1.28	0.97	1.97
资产负债率（母公司）	80.16%	80.48%	63.46%
流动比率（倍）	1.17	1.06	1.58
速动比率（倍）	0.74	0.68	1.20

注：本次发行后财务指标的计算依据经审计的 2014 年 6 月 30 日合并财务报告相关财务数据，并按照发行增资后的总股本摊薄计算。

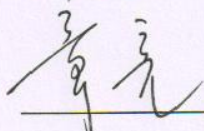
四、新增股份限售安排

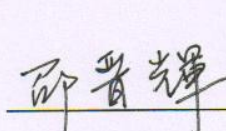
本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记。本次定向发行的新增股份 200 万股为无限售条件的股份，可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

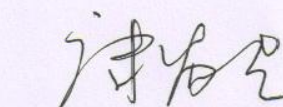
第六节 有关声明

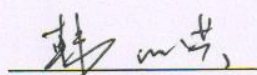
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

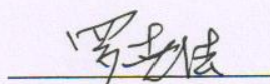
全体董事：


章亮

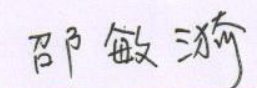

邵晋辉

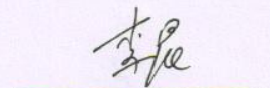

康南生


韩江洪


罗世法

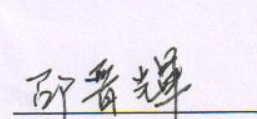
全体监事：

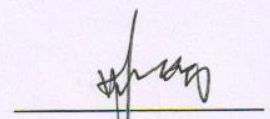

邵敏漪

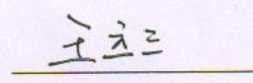

李晨

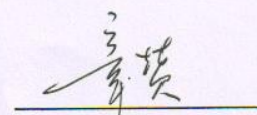

耿为民

高级管理人员：


邵晋辉


姚本亚丽娟


王立三


章赞



安徽通宇电子股份有限公司

2015年 1 月28 日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：

袁剑波
袁剑波

张宇彤
张宇彤

陆伟
陆伟

项目负责人：尹飞
尹飞

法定代表人：何如
何如

国信证券股份有限公司

2015年 1月 28日

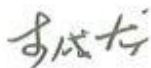


三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:


孙峰


李成龙

律师事务所负责人:



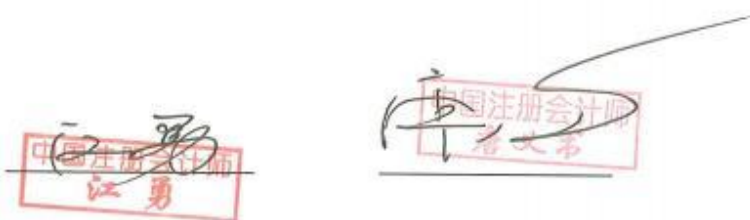
张晓健



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



利安达会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年1月28日

五、资产评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


赵继平


宋道江

资产评估机构负责人：


赵继平

中威正信(北京)资产评估有限公司

2015年1月26日



第七节 附件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**
- 六、其他与公开转让有关的重要文件**