



# 上海龙创汽车设计股份有限公司

Shanghai Launch Automotive Technical Co.,Ltd

## 公开转让说明书

主办券商



二零一五年七月

## 声 明

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

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

全国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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### （一）关键设计人员流失的风险

公司所从事的汽车设计行业属于智力密集型行业，对于设计人才、特别是具备原创能力的优秀设计人才需求旺盛。公司在近十年的业务发展过程中，已培养出一批高素质、专业能力过硬、团队合作能力强的人才队伍，这是公司保持并提高自身竞争优势的重要基础。随着汽车设计产业在国内的迅猛发展，各大汽车厂商对于汽车设计人才的需求增加，以及外资汽车设计公司逐步介入国内设计市场，未来对于优秀设计人员的争夺将日趋激烈。因此公司将面临原有关键设计人员流失的风险，而且在扩大业务的过程中，公司也将面临引进优秀人才的风险。

### （二）产品设计不能持续获得市场认可的风险

随着居民收入水平的提高、时尚潮流的变化以及消费者偏好的多元化，汽车已经从大众化的代步工具转向时尚、个性化和多元化诉求的私人产品，单一风格的汽车设计已经不能持续获得市场的认可，汽车制造商、消费者对于汽车设计的要求也越来越高。面对消费者需求的不断转换，公司的汽车设计产品存在能否持续获得市场认可的风险。

随着公司汽车设计、开发技术水平的不断提高及经验的逐步丰富，本公司开发车型的市场认可度将持续获得保障，风险也将逐渐减少。

### （三）关于公司股东之间特别约定的提示

2014年3月16日，龙创设计、王珣与机构投资者上海唐圣投资中心（有限合伙）签订了《股权转让协议》以及《股权转让协议补充协议》（以下简称“原协议”）。原协议中存在“盈利目标和补偿”、“股权回购”、“上市前的股权转让”、“新投资者进入”、“重大决策、重要财务事项的共同管理”、“分红”、“优先清算权利”等特别约定事项（以下简称“特别条款”，上述特别条款具体

内容详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本形成及变化”）。

2015年1月21日，上述三方签订了《终止协议》，终止了上述《股权转让协议》以及《股权转让协议补充协议》的全部条款。三方确认，《股权转让协议》及《股权转让补充协议》履行过程中各方不存在任何纠纷或潜在纠纷。同日，王珣与上海唐圣投资中心（有限合伙）签署了《股权转让补充协议二》，约定了“盈利目标和补偿”、“股权回购”、“上市前的股权转让”、“制定分红政策”和“清算约定”条款，上述条款系唐圣投资与王珣之间的约定，不存在违反法律法规及损害公众投资者权益的情况。

#### （四）关于实际控制人与第三方之间存在期权协议的提示

2014年4月15日，龙创设计、王珣与杭州凯泰财富投资管理有限公司（以下简称“凯泰投资”）签订了《上海龙创汽车设计有限公司期权协议》。该等协议约定了凯泰投资有权在协议签署之日起三年内以180万元人民币的行权价格，取得龙创设计2%的股权。

公司、王珣与杭州凯泰已于2015年3月20日签订《终止协议》，约定《期权协议》涉及全部条款终止，凯泰投资无权就原《期权协议》中任何条款向公司提起任何主张；2015年4月8日，王珣与凯泰投资签订《期权协议》，约定凯泰投资有权要求王珣向凯泰投资转让持有公司2%的股份，具体内容为：凯泰投资或其指定第三方有权在公司整体变更为股份公司满一年之日起至2017年4月15日，但最晚不得迟于龙创在新三板挂牌后选择做市方式转让股份之前按1,800,000元人民币的价格作为行权价格受让王珣持有公司2%的股权，王珣、公司应在接到凯泰投资行权通知后10个工作日内按照《期权协议》的约定签署股权转让协议及其他相关文件。

综上，公司与凯泰投资之间的特别约定条款已经终止，王珣与凯泰投资之间的特别约定事项系双方之间的真实意思表示，且该等约定涉及股权比例很小，不会导致公司控制权发生变更，不存在可能损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司治理、财务状况造成不利影响，不会对公司本次公开转让事宜构成法律障碍。

## (五) 短期借款偿债风险

公司 2014 年末短期借款余额 1,900 万元，较上年末增加 400 万元，货币资金较上年末下降约 656.23 万元，同时应收账款、应收票据增加较多，应收账款周转率下降，若后续应收账款回款周期增加、客户以票据结算货款持续增加，公司可能存在短期借款偿债风险。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司的股权结构.....	11
四、公司股东情况.....	13
五、公司股本形成及变化.....	14
六、公司重大资产重组情况.....	23
七、公司董事、监事、高级管理人员.....	24
八、最近两年一期主要财务数据和财务指标.....	26
九、与本次挂牌有关的机构.....	30
第二节 公司业务.....	33
一、业务情况.....	33
二、主要业务流程及方式.....	46
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	49
四、业务经营情况.....	60
五、公司商业模式.....	67
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	67
七、公司在行业中的竞争地位.....	76
第三节 公司治理.....	83
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	83
二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况.....	84
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	84
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....	85

五、公司的独立性.....	85
六、同业竞争情况.....	86
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	89
八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	90
九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	93
第四节 公司财务.....	96
一、审计意见.....	96
二、最近二年财务报表.....	96
三、财务报表的编制基础.....	119
四、合并财务报表范围及变化情况.....	119
五、主要会计政策和会计估计.....	120
六、经营成果和财务状况分析.....	132
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	153
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	162
九、报告期内的资产评估情况.....	162
十、股利分配政策及最近两年的分配情况.....	163
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	164
十二、风险因素.....	167
第五节 定向发行.....	170
第六节 有关声明.....	172
第七节 附件.....	177

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般术语		
公司、股份公司、本公司、龙创设计	指	上海龙创汽车设计股份有限公司
有限公司	指	上海龙创汽车设计有限公司，上海龙创汽车设计股份有限公司之前身
迪灿投资	指	上海迪灿投资中心（有限合伙）
浪齐投资	指	上海浪齐投资咨询有限公司
唐圣投资	指	上海唐圣投资中心（有限合伙）
江西龙创	指	江西龙创汽车技术有限公司
天津龙创	指	天津龙创汽车设计有限公司
天津亚克龙创	指	天津亚克龙创汽车设计有限公司
常熟龙创	指	常熟龙创汽车技术有限公司
亚创汽车	指	亚创汽车技术（上海）有限公司
上海驰越	指	上海驰越汽车设计有限公司
上海赛娜	指	上海赛娜会务服务中心（原名为上海赛娜汽车技术服务中心）
高级管理人员	指	公司的总经理、董事会秘书、财务负责人
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
股份公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
专业术语		
油泥模型	指	用油泥表达造型的整车或内饰实物模型
CAE 分析	指	计算机辅助工程（Computer Aided Engineering）。随着计算技术的发展企业可以建立产品的数字样机，并模拟产



		品及零件的工况，对零件和产品进行工程校验、有限元分析和计算机仿真、优化等计算机辅助工程分析
DMU	指	数字化虚拟样车技术（Digital Mock Up）一种实用的对整个产品或产品的部分进行计算机电子模拟的技术，进行虚拟样机检查或三维数据检查、分析，实现设计虚拟验证和优化
NVH	指	噪声、振动与声振粗糙度（Noise、Vibration、Harshness）。这是衡量汽车制造质量的一个综合性问题，它给汽车用户的感受是最直接和最表面的。
CKD	指	Completely Knocked Down，“全散装件”。进口或引进汽车时，汽车以完全拆散的状态进入，之后再把汽车的全部零、部件组装成整车
上汽集团	指	上海汽车集团股份有限公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司
福田汽车	指	北汽福田汽车股份有限公司
广汽集团	指	广州汽车集团股份有限公司
长城汽车	指	长城汽车股份有限公司
江淮汽车、江淮	指	安徽江淮汽车股份有限公司
江铃汽车	指	江铃汽车股份有限公司
宇通客车	指	郑州宇通客车股份有限公司
一汽轿车	指	一汽轿车股份有限公司
奇瑞	指	奇瑞汽车股份有限公司
吉利	指	浙江吉利控股集团
同济同捷	指	上海同捷科技股份有限公司
北京阿尔特	指	阿尔特汽车技术股份有限公司
北京长城华冠	指	北京长城华冠技术开发有限公司

注：本转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

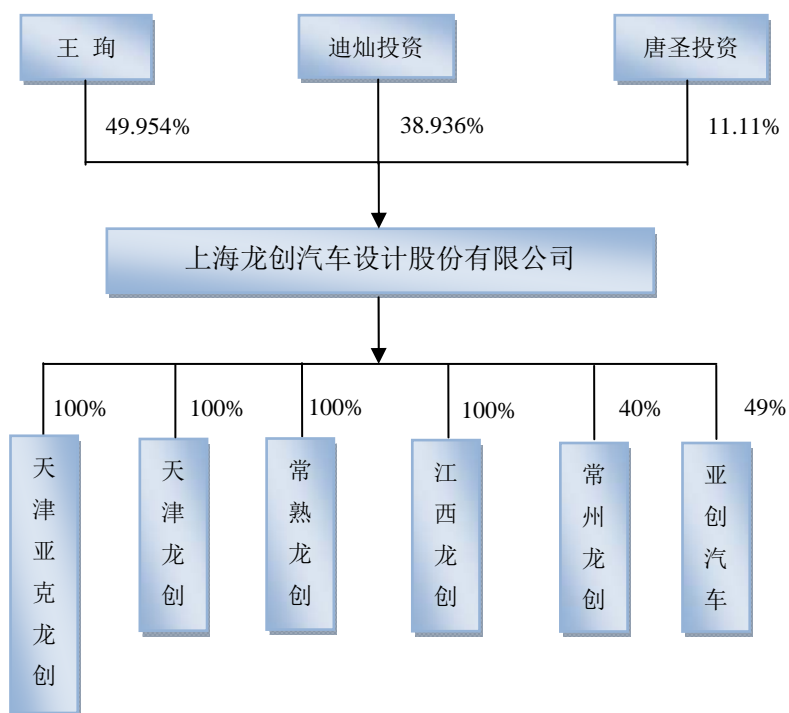
### 一、公司基本情况

1. 中文名称：上海龙创汽车设计股份有限公司
2. 英文名称：Shanghai Launch Automotive Technical Co.,Ltd
3. 法定代表人：王珣
4. 设立日期：2003年7月18日
5. 股份公司设立日期：2015年1月19日
6. 注册资本：定向发行前为2,000万元，定向发行后为2,321万元（有关本次挂牌同时定向发行情况详见“第五节 定向发行”）”。
7. 住所：上海市金山区张堰镇松金公路2072号6704室（邮编：201514）
8. 信息披露事务负责人：杨虹
9. 电子邮件：webmaster@launchdesign.com.cn
10. 电话：021-67649080
11. 传真：021-67649079
12. 互联网网址：<http://www.launchdesign.com.cn/>
13. 所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于科学研究和技术服务业（M）中的专业技术服务业（M74）。根据国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011），公司归属于专业技术服务业（M74）。
14. 主营业务：汽车概念设计、造型设计和汽车整车工程设计
15. 组织机构代码：75290338-4

## 二、股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	定向发行前为 2,000 万股，定向发行后为 2,321 万股
挂牌日期	【】年【】月【】日
本次公开转让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	<p>公司董事、监事、高级管理人员王珣、关永明、孙继伟、杨虹、聂建华、顾华梅、黄东、岑峥承诺：在本人担任龙创设计董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>股份公司于 2015 年 1 月 19 日成立，截至本说明书签署日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司法相关规定，公司 3 名发起人股东所持的发起人股 20,000,000 股均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司拟在挂牌同时定向发行股份 3,210,000 股，其中 2,621,333 股为非限售股、588,667 股为限售股。</p> <p>公司本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量为 2,621,333 股。</p>
主办券商	广发证券股份有限公司

### 三、公司的股权结构



公司的股东中，王珣系迪灿投资的执行事务合伙人并持有迪灿投资的财产份额。除此之外，公司各股东之间不存在关联关系。

上海迪灿投资中心（有限合伙）（注册号：310116003078582）成立于2014年4月28日，出资额为136.276万元，系龙创设计的职工持股公司，主要经营场所位于“上海市金山区张堰镇松金公路2758号1幢A3962室”，经营范围为“投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外），投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（除经纪）。【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】”，执行事务合伙人为王珣，合伙人信息如下：

序号	股东	出资额（元）	股权比例
1	杨虹	249,112	18.2800%
2	聂建华	212,591	15.6000%
3	岑峥	198,282	14.5500%
4	黄东	160,942	11.8100%

5	蒋 萌	122,500	8.9891%
6	徐亦航	115,562	8.4800%
7	李秋娇	105,000	7.7050%
8	简 洁	100,300	7.3600%
9	王 珣	39,464	2.8959%
10	吴少华	33,796	2.4800%
11	徐 云	25,211	1.8500%
合 计		1,362,760	100.0000%

上海唐圣投资中心（有限合伙）（注册号：310108000560674）成立于2014年2月24日，出资额为1,000万元，主要经营场所位于“上海市闸北区沪太路1895弄51号7幢一楼132室”，经营范围为“实业投资，投资管理，投资咨询。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，执行事务合伙人为上海唐圣投资管理有限公司，合伙人信息如下：

序号	股 东	出资额（万元）	股权比例
1	关永明	170.00	17.00%
2	孙继伟	110.00	11.00%
3	上海欧洋股权投资管理有限公司	100.00	10.00%
4	巫景飞	80.00	8.00%
5	任 杰	50.00	5.00%
6	顾美珍	50.00	5.00%
7	郭凤台	50.00	5.00%
8	章春明	50.00	5.00%
9	岳开鹏	50.00	5.00%
10	穆栋梁	50.00	5.00%
11	张 伟	50.00	5.00%
12	陈允松	50.00	5.00%
13	李仁武	50.00	5.00%
14	高 展	50.00	5.00%

15	顾华梅	20.00	2.00%
16	上海唐圣投资管理有限公司	20.00	2.00%
合 计		1,000.00	100.00%

## 四、公司股东情况

### （一）公司股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司共有 3 名股东，其持股情况如下：

序号	股东名称	持股股数（股）	持股比例	股份性质
1	王 珣	9,990,800	49.954%	自然人持股
2	上海迪灿投资中心（有限合伙）	7,787,200	38.936%	合伙企业持股
3	上海唐圣投资中心（有限合伙）	2,222,000	11.110%	合伙企业持股
合 计		20,000,000	100.000%	-

2014 年 6 月 11 日，王珣与杭州银行长宁支行签订了《最高额质押合同》，王珣将持有公司 40%的股权为公司与杭州银行长宁支行自 2014 年 6 月 11 日至 2017 年 5 月 30 日期间形成的不超过 1,800 万元借款提供最高额质押担保。上述股权质押已于 2015 年 3 月 2 日在上海市工商行政管理局办理了股权出质登记手续。

除以上情形外，截至本说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在其他质押或其他有争议的情况。

### （二）控股股东及实际控制人的基本情况

#### 1. 控股股东及实际控制人

公司的控股股东及实际控制人为王珣。王珣系公司董事长兼总经理，其直接持有公司 49.954%的股份，并通过迪灿投资控制公司 38.936%的股份，能够控制公司的生产经营决策及公司的未来发展方向。

#### 2. 控股股东及实际控制人的基本情况

**王珣先生：**1975年生，身份证号：32010319750522\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，本科，毕业于南京航空航天大学。1996年7月至1997年10月任上海飞机制造厂工程师；1997年11月至1998年12月任迈道通汽车电子（上海）有限公司产品研发工程师；1999年3月至2000年8月任上海维诚科技有限公司软件技术支持工程师；2000年8月至今任上海龙创科技发展有限公司总经理；2003年7月至今任上海龙创汽车设计有限公司董事长；2014年12月12日被股份公司第一届董事会任命为董事长、总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

## 五、公司股本形成及变化

### （一）有限公司的设立

上海龙创汽车设计有限公司成立于2003年7月18日，系由王珣、胡峥楠共同出资设立的有限责任公司。公司设立时的注册资本为100万元，实收资本为100万元，王珣以货币资金出资50万元、占注册资本的50%，胡峥楠以货币资金出资50万元、占注册资本的50%。该等出资经上海东方会计师事务所有限公司于2003年7月14日出具的上东会验字（2003）第B-1866号《验资报告》验证。

2003年7月18日，公司取得了上海市工商行政管理局金山分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3102282037112）。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	实缴出资占注册资本比例	出资方式
1	王 珣	50.00	50.00	50.00%	货币
2	胡峥楠	50.00	50.00	50.00%	货币
合计		100.00	100.00	100.00%	

### （二）龙创设计的历次变更

#### 1、2005年11月，第一次增资

2005年11月10日，公司召开股东会，同意将公司注册资本由100万元增加至350万元，新增250万元注册资本由原股东王珣、胡峥楠按原持股比例以货币资金认缴，其中：王珣以货币资金认缴125万元、胡峥楠以货币资金认缴125万元。

本次增资经上海华晖会计师事务所有限公司于2005年11月25日出具的华会验(2005)第1803号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。本次增资完成后，公司的注册资本变更为350万元，公司的股权结构变更为：

序号	股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资占 注册资本比例	出资方式
1	王 珣	175.00	175.00	50.00%	货币
2	胡峥楠	175.00	175.00	50.00%	货币
合计		350.00	350.00	100.00%	

## 2、2005年12月，第一次股权转让

公司于2005年9月8日形成股东会决议，同意王珣、胡峥楠分别将其持有25.5%的股权转让给日本株式会社亚克。

2005年12月20日，王珣、胡峥楠与日本株式会社亚克签订了《股权购买协议》，王珣将其持有上海龙创25.5%的股权以280.5万元的价格转让给日本株式会社亚克；胡峥楠将其持有上海龙创25.5%的股权以280.5万元的价格转让给日本株式会社亚克。

2006年1月25日，上海市外国投资工作委员会出具《上海市外国投资工作委员会关于同意外资收购上海龙创汽车设计有限公司部分股权、并改制的批复》(沪外资委批[2006]274号)，同意公司本次股权转让。2006年2月10日，上海市人民政府向公司颁发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资沪合资字[2006]0422号)，并经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额(万	实缴出资额(万	实缴出资占	出资方式
----	-----	---------	---------	-------	------



		元)	元)	注册资本比例	
1	王 珣	85.75	85.75	24.50%	货币
2	胡峥楠	85.75	85.75	24.50%	货币
3	日本株式会社 亚克	178.50	178.50	51.00%	货币
合计		350.00	350.00	100.00%	-

### 3、2011年8月，第二次股权转让

2011年8月1日，王珣、胡峥楠、日本株式会社亚克、浪齐投资签署《股权转让协议》，胡峥楠将其持有的上海龙创24.5%的股权以548.2万元的价格转让给浪齐投资。同日，王珣、胡峥楠、日本株式会社亚克签署《股权转让协议》，日本株式会社亚克将其持有上海龙创36.5%的股权以1,095万元的价格转让给王珣。各方签署了《合资经营上海龙创汽车设计有限公司章程》。

2011年10月8日，上海市金山区人民政府出具《上海市金山区人民政府关于同意中外合资企业上海龙创汽车设计有限公司股权转让等事项的批复》（金府外经[2011]248号），同意公司本次股权转让，并确认外资比例小于25%，公司不享受外资企业待遇。2011年10月9日，上海市人民政府向上海龙创换发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资沪金合资字[2006]0422号），并经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额(万 元)	实缴出资额(万 元)	实缴出资占 注册资本比例	出资方式
1	王 珣	213.50	213.50	61.00%	货币
2	浪齐投资	85.75	85.75	24.50%	货币
3	日本株式会社 亚克	50.75	50.75	14.50%	货币
合计		350.00	350.00	100.00%	-

### 4、2012年6月，第三次股权转让

2012年6月1日，王珣、浪齐投资和株式会社亚克签署《股权转让协议》，株式会社亚克将其持有上海龙创14.5%的股权以50.75万元的价格转让给王珣。

2012年8月7日，上海市金山区人民政府出具《上海市金山区人民政府关于同意中外合资上海龙创汽车设计有限公司股权转让的批复》（金府外经[2012]176号），同意上海龙创股东日本株式会社亚克将其持有上海龙创14.5%的股权转让给王珣，公司性质因此次股权转让变更为内资企业，并不再享受外资企业待遇。

本次股权转让经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。本次股权转让完成后，公司性质变更为内资企业，公司的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	实缴出资占注册资本比例	出资方式
1	王 珣	264.25	264.25	75.50%	货币
2	浪齐投资	85.75	85.75	24.50%	货币
合计		350.00	350.00	100.00%	-

#### 5、2014年4月，第四次股权转让

2014年3月16日，王珣、上海龙创与唐圣投资签署《股权转让协议》以及《股权转让补充协议》，王珣将其持有上海龙创11.11%的股权以1,000万元的价格转让给唐圣投资。

本次股权转让经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	实缴出资占注册资本比例	出资方式
1	王 珣	225.365	225.365	64.390%	货币
2	浪齐投资	85.750	85.750	24.500%	货币
3	唐圣投资	38.885	38.885	11.110%	货币
合计		350.000	350.000	100.000%	-

在本次股权转让过程中，公司、王珣与唐圣投资于2012年3月16日签订了《股权转让协议》及《股权转让补充协议》，该等协议中存在“股权回购”、“上市前股权转让”、“新投资者进入”、“重大决策、重要财务事项的共管理”、“分红”、“优先清算权利”等特别约定事项。

公司、王珣与唐圣投资于 2015 年 1 月 21 日签订了《终止协议》，约定《股权转让协议》涉及公司的权利义务的约定以及《股权转让补充协议》全部条款终止。王珣、唐圣投资于 2015 年 1 月 21 日签订了《股权转让补充协议二》，该等协议中存在“盈利目标和补偿”、“股权回购”、“上市前股权转让”、“制定分红政策”、“清算约定”等特别约定事项，主要内容如下：

“盈利目标和补偿”：王珣承诺公司应实现以下盈利目标：2013 年和 2014 年合计税后净利润不低于 1,500 万元；2015 年税后净利润不低于 1,300 万元。该税后净利润是由王珣认可的、具有证券从业资格的会计师事务所按照上市规范正式审计的合并报表的税后净利润，扣除少数股东权益、非经常性损益（不包含股份支付）、出售股权投资收益之后与扣除之前相比孰低者。如果公司 2013 年和 2014 年经审计的合计税后净利润低于 1,350 万元，则王珣支付唐圣投资现金补偿 50 万元。如果公司 2015 年经审计的税后净利润低于 1,170 万元，则王珣支付唐圣投资现金补偿 50 万元。

“股权回购”：当出现以下情况时，唐圣投资有权要求王珣回购唐圣投资持有公司的全部或部分股权，同时，唐圣投资也可选择将其持有公司的股权转让给第三方：公司实际控制人变化或停止积极参与公司管理或高级管理人员的一半以上发生变化；实际控制人因股权变动或其他原因失去对公司的控制；公司主营业务发生重大变化，且未得到唐圣投资同意；公司在任一年度无法提供经唐圣投资认可的具有证券从业资格的会计师事务所出具的无保留意见的年度审计报告；公司未能实现任一年的盈利目标的 80%；不论主观或客观原因，公司未能在 2018 年 3 月 15 日前公开发行股票并上市（简称“上市”，包括境外上市、借壳上市，不包括新三板、上海股交中心挂牌），该等原因包括但不限于公司经营业绩方面不具备上市条件，或由于公司历史沿革方面的不规范未能实现上市目标，或由于经营失误等原因造成公司无法上市等；在 2017 年 12 月 31 日之前的任何时间，王珣或公司明示放弃上市计划；2016 年到 2017 年如公司累计亏损达到 2013 年 12 月 31 日公司净资产的 10%；王珣出现重大个人诚信问题损害公司利益等。唐圣投资的股权回购价为唐圣投资支付的全部股权转让款+资金成本-累计分红款-补偿款，资金成本分为如下两种情况确定：（1）若王珣和公司管理层积极经营仍触发回购条款，资金成本以年利率 12%的复利计算；（2）若王珣个人诚

信问题触发回购条款，资金成本以年利率 25%的复利计算。

“上市前的股权转让”：自协议签订后至公司上市前，未经唐圣投资书面同意，王珣不得向其他股东或第三方转让其持有的部分或全部公司股权（5%以内不受此约束），或进行可能导致公司实际控制人发生变化的股权质押等任何其它行为，但王珣以持有公司的股权为公司债务提供质押担保除外。王珣经唐圣投资书面同意向公司股东以外的第三方转让其股权时，唐圣投资享有下列选择权：按第三方给出的相同条款和条件购买王珣拟出售的股权；按第三方给出的相同条款和条件，根据王珣、唐圣投资当时的持股比例共同出售股权。唐圣投资选择按相同条款和条件与王珣按持股比例共同出售股权给同一受让方的，王珣应保证促使受让方优先购买唐圣投资的股权。

“制定分红政策”：王珣应拟定分红政策（包括但不限于每年把净利润的 25%用于分红）提案，提交董事会和股东大会批复，董事会和股东大会表决时，王珣应支持分红政策中的这一内容。

“清算约定”：如果公司清算时，唐圣投资不能按持股比例以现金方式收回股权转让价款的金额，王珣应以现金方式补足差额部分。

王珣与唐圣投资之间关于“盈利目标和补偿”、“股权回购”、“上市前股权转让”、“制定分红政策”、“清算约定”等特别约定事项，系各方之间的真实意思表示，不存在触发“盈利目标和补偿”的情形，且该等约定并不会导致公司控制权发生变更，不存在可能损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司治理、财务状况造成不利影响。

## 6、2014 年 5 月，第五次股权转让

2014 年 4 月 28 日，公司召开临时股东会决议，同意股东王珣和上海浪齐投资咨询有限公司分别将其持有公司 14.436%（对应出资额 50.526 万元，作价 153.026 万元）和 24.5%（对应出资额 85.75 万元，作价 548.2 万元）的股权转让给上海迪灿投资中心（有限合伙），各方签署了《股权转让协议》，其他股东放弃优先购买权。王珣将持有公司上述股权转让给迪灿投资系用于解除委托持股情形（详见本节下文“（三）公司曾经的委托持股情况”）。

2014 年 5 月 12 日，本次股权转让经上海市工商行政管理局金山分局核准登

记。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额(万 元)	实缴出资额(万 元)	实缴出资占 注册资本比例	出资方式
1	王 珣	174.839	174.839	49.954%	货币
2	迪灿投资	136.276	136.276	38.936%	货币
3	唐圣投资	38.885	38.885	11.110%	货币
合计		350.000	350.000	100.000%	-

## 7、2015年1月，有限公司整体变更为上海龙创汽车设计股份有限公司

根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年11月21日出具的众会字(2014)第5532号审计报告，截至2014年10月31日，上海龙创汽车设计有限公司经审计的账面净资产值为26,197,411.08元。整体变更股份公司后，注册资本20,000,000元，余额部分计入资本公积。

银信资产评估有限公司于2014年于12月2日出具了银信资评报（2014）沪第0942号评估报告，评估确认截至2014年10月31日，公司经评估净资产为28,787,239.4元。

2014年12月6日，公司全体发起人签订了《发起人协议》，约定以有限公司截至2014年10月31日经审计的净资产整体变更为股份公司，股份公司股本为2,000万元，余额部分6,197,411.08元计入资本公积；同时明确了各发起人在股份公司设立过程中的权利和义务。

众华会计师事务所(特殊普通合伙)于2014年12月8日出具了众会字(2014)第5868号验资报告，截至2014年10月31日，公司已收到全体股东以其拥有的上海龙创汽车设计有限公司截至2014年10月31日止经审计净资产扣除利润分配后的余额人民币26,197,411.08元，按照公司折股方案，将上述净资产按1.3099:1的比例折合股份总数20,000,000股，每股面值1元，总计股本人民币20,000,000元，其余净资产6,197,411.08元计入资本公积。

2014年12月12日，股份公司召开创立大会，选举董事：王珣、关永明、孙继伟、杨虹、聂建华五人为股份公司第一届董事会成员；选举顾华梅、黄东为股份公司第一届监事会非职工代表监事。同日，股份公司召开职工代表大会，选

举岑峥为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2014年12月12日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举王珣为公司董事长；经董事长提名，聘任王珣为公司总经理，聘任杨虹为公司财务负责人兼董事会秘书。

公司于2015年1月19日取得了上海市工商行政管理局颁发的股份公司《营业执照》。公司整体变更后的股权结构为：

序号	股东名称	持股股数（万股）	出资方式	持股比例
1	王珣	999.080	净资产	49.954%
2	迪灿投资	778.720	净资产	38.936%
3	唐圣投资	222.200	净资产	11.110%
合计		2,000.000	净资产	100.000%

### （三）公司曾经的委托持股情况

公司实际控制人王珣曾分别与岑峥、黄东、简洁、聂建华、徐亦航、杨虹、吴少华于2011年8月将其持有公司7.436%的股权分别转让给岑峥、黄东、简洁、聂建华、徐亦航、杨虹、吴少华7名员工，并于2013年12月将持有公司3%的股权转让给李秋娇，具体股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权比例	转让出资额（元）	转让价格（元）
1	王珣	岑 峥	2.1035%	73,622.50	1.00
2		黄 东	1.7490%	61,215.00	1.00
3		简 洁	0.4730%	16,555.00	1.00
4		聂建华	1.2965%	45,377.50	1.00
5		徐亦航	0.9200%	32,200.00	1.00
6		杨 虹	0.8890%	31,115.00	1.00
7		吴少华	0.0050%	175.00	1.00
8		李秋娇	3.0000%	105,000.00	900,000.00
合计			10.4360%	365,260.00	900,007.00

后王珣分别与岑峥、黄东、简洁、聂建华、徐亦航、杨虹、吴少华于 2013 年 12 月签订了《股权代持确认书》，王珣与李秋娇于 2013 年 12 月签订了《股权确认书》。王珣将合计持有公司 10.4360% 的股权转让给岑峥等 8 名自然人后，公司未实际办理相应的工商变更登记手续，由上述受让方委托王珣代为持有上述受让股权。

截至 2014 年 5 月，王珣工商登记持有公司 64.39% 的股权（出资额 225.365 万元），其中：王珣实际持有公司 53.954% 的股权，代岑峥等 8 名隐名股东持有公司 10.4360% 的股权，具体情况如下：

序号	隐名股东	代持出资金额（元）	代持股权比例
1	李秋娇	105,000.00	3.0000%
2	岑 峥	73,622.50	2.1035%
3	黄 东	61,215.00	1.7490%
4	聂建华	45,377.50	1.2965%
5	徐亦航	32,200.00	0.9200%
6	杨 虹	31,115.00	0.8890%
7	简 洁	16,555.00	0.4730%
8	吴少华	175.00	0.0050%
合 计		365,260.00	10.4360%

2014 年 4 月，王珣分别与岑峥、李秋娇等 8 名隐名股东签订《解除委托持股确认书》，约定王珣与岑峥、李秋娇等 8 名隐名股东解除委托持股关系，由岑峥、李秋娇等 8 名隐名股东对迪灿投资增资，由迪灿投资受让王珣代为持有公司 10.436% 的股权，并将岑峥、李秋娇等 8 名隐名股东委托王珣持有公司 10.436% 的股权变更为通过持有迪灿投资的财产份额方式间接持有公司 10.436% 的股权。

2014 年 5 月，王珣将持有的公司 14.436% 的股权（出资额 50.526 万元）作价 153.026 万元转让给迪灿投资；浪齐投资将持有公司 24.5% 的股权（出资额 85.75 万元）作价 548.2 万元转让给迪灿投资。本次股权转让后，迪灿投资持有公司的出资额为 136.276 万元、占注册资本的 38.936%。

迪灿投资成立于 2014 年 4 月，设立时出资额为 30,000 元，合伙人及其出资情况为：普通合伙人王珣出资 150 元、占出资额的 0.5%，有限合伙人杨虹出资

29,850万元、占出资额的99.5%。2014年9月,迪灿投资的出资额由30,000元增加至1,187,760元,新增出资额1,157,760元分别由岑峥等7名隐名股东与王珣、徐云以货币资金5,812,260.00元认缴。2014年10月,迪灿投资的出资额由1,187,760元增加至1,362,760元,新增出资额175,000元由蒋萌与隐名股东李秋娇合计以货币资金1,200,000元认缴。上述两次增资完成后,岑峥等8名隐名股东作为有限合伙人,对迪灿投资的出资及间接持有公司股权比例情况如下:

序号	隐名股东	对迪灿投资的出资比例	间接持有公司的股权比例	原委托王珣持有公司的股权比例	原通过浪齐投资间接持有公司的股权比例
1	岑 峥	14.8410%	5.7785%	2.1035%	3.6750%
2	黄 东	12.0428%	4.6890%	1.7490%	2.9400%
3	简 洁	7.5072%	2.9230%	0.4730%	2.4500%
4	聂建华	15.9146%	6.1965%	1.2965%	4.9000%
5	徐亦航	8.6552%	3.3700%	0.9200%	2.4500%
6	杨 虹	18.6434%	7.2590%	0.8890%	6.3700%
7	吴少华	2.5298%	0.9850%	0.0050%	0.9800%
8	李秋娇	7.7050%	3.0000%	3.0000%	-
合 计		<b>87.8390%</b>	<b>34.2010%</b>	<b>10.4360%</b>	<b>23.7650%</b>

迪灿投资上述增资经由全体合伙人同意,并经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。上述增资完成后,公司股东之间存在的委托持股关系已全部解除。

截至本公开转让说明书签署日,公司历史上存在的上述委托持股情形已经消除,公司股东不存在受托他人持有公司股权的情形,不存在公司股东委托、授权他人管理或者行使股东权利而使自己的股东权利受到限制的情形;公司股东之间不存在委托或代持股权的情况。

## 六、公司重大资产重组情况

公司自设立至今,尚未进行过重大资产重组。



## 七、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	王 珣	董事长	3 年
2	关永明	董 事	3 年
3	孙继伟	董 事	3 年
4	杨 虹	董 事	3 年
5	聂建华	董 事	3 年

**王 珣先生：**相关情况详见本节“四、（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。2014 年 12 月 12 日被股份公司第一届董事会选举为董事长，任期三年。

**关永明先生：**1965 年生，身份证号：61010319650408\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，博士，毕业于瑞士维多利亚大学。1988 年至 1993 年任国营兰州长风机器厂雷达工程师；1993 年至 1997 年任山东康威电子有限公司副总工程师；1998 年至 2003 年任摩托罗拉公司大区经理；2003 年至 2006 年任泰雷兹软件系统（上海）有限公司副总经理；2006 年至 2008 年任特瑞堡密封系统（上海）有限公司（工厂）总经理；2009 年至 2012 年任 RADIO HOLLAND CHINA 总经理；2012 年至今任上海欧洋股权投资管理有限公司合伙人；2014 年 12 月 12 日被股份公司创立大会选举为董事。

**孙继伟先生：**1968 年生，身份证号：1423619680304\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，博士，毕业于复旦大学。1988 年 8 月至 1995 年 8 月任山西省临县工业局职员、《临县工业志》主编；2000 年 5 月至 2001 年 12 月任上海美亚在线宽频网络有限公司总经理助理；2002 年 9 月至 2004 年 3 月任上海复恒管理咨询有限公司首席咨询师；2010 年 3 月至 2013 年 5 月任上海得一投资管理有限公司合伙人、总经理；2004 年 3 月至今历任上海大学管理学院历任讲师、副教授、教授；2014 年 12 月 12 日被股份公司创立大会选举为董事。

**杨虹女士：**1977 年生，身份证号：36020319770908\*\*\*\*，中国国籍，无境

外永久居留权，硕士，毕业于北京航空航天大学。1996年6月至2001年6月任华意压缩股份有限公司人事经理助理；2001年1月至2003年6月任北京北大千方科技股份有限公司人力资源经理助理；2004年1月至今任上海龙创汽车设计有限公司行政、人事、财务总监；2014年12月12日被股份公司创立大会选举为董事。

**聂建华先生：**1974年生，身份证号：36022219740107\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，大专，毕业于南昌大学。1995年11月至2000年1月任景德镇市木材加工厂技术员；2002年3月至2013年5月历任上海龙创汽车设计有限公司内饰部经理、项目经理、项目总监；2013年6月至今任常熟龙创汽车技术有限公司总经理；2014年12月12日被股份公司创立大会选举为董事。

## （二）监事

公司共有监事3名，其中职工代表监事1名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	顾华梅	监事会主席	3年
2	黄东	监事	3年
3	岑峥	职工代表监事	3年

**顾华梅女士：**1968年生，身份证号：31010819680726\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，大专，毕业于上海工商学院。1988年至1996年任上海保温瓶二厂会计；1996年至2000年上海嘉荣化学品有限公司任财务经理；2001年至2002年任上海美亚在线宽频网络有限公司财务总监助理；2003年至2010年任上海兴超实业有限公司总经理；2010年至今任上海陵诚会计师事务所有限公司主任会计师；2013年至今任上海唐圣投资管理有限公司总经理；2014年12月12日被股份公司创立大会选举为监事。

**黄东先生：**1976年生，身份证号：65232319761226\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，本科。2001年7月至2003年3月任上海国电电器有限公司工程师；2003年3月至今历任上海龙创汽车设计有限公司工程师、整车部经理、质量部总监；2014年12月12日被股份公司创立大会选举为监事。

**岑 峥先生：**1975年生，身份证号：3202119750527\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，大专，毕业于华东船舶工业学院。1996年9月至2002年2月任江苏无锡市721厂工程师；2002年3月至今任上海龙创汽车设计有限公司上海分公司总经理；2014年5月至今任亚创汽车技术（上海）有限公司总经理；2014年12月12日被股份公司职工代表大会选举为职工代表监事。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员2名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	王 珣	总经理	3年
2	杨 虹	董事会秘书、财务负责人	3年

**王 珣：**男，总经理（相关情况详见本节“四、（二）控股股东及实际控制人的基本情况”）。

**杨 虹：**女，董事会秘书、财务负责人（简历见上文“（1）股份公司第一届董事简介”部分）。

## 八、最近两年一期主要财务数据和财务指标

公司2013年、2014年财务报表业经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具众会字(2015)第2814号标准无保留意见的《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	6,593.34	5,101.64
股东权益合计（万元）	2,803.46	1,589.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,803.46	1,562.88
每股净资产（元）	1.40	4.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.40	4.47

(元)		
资产负债率(母公司)	60.31%	69.21%
流动比率(倍)	1.36	1.19
速动比率(倍)	1.29	1.07
<b>项目</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入(万元)	<b>11,590.87</b>	<b>7,098.71</b>
净利润(万元)	<b>1,446.75</b>	<b>358.00</b>
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	<b>1,446.75</b>	<b>354.26</b>
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	<b>1,123.61</b>	<b>306.45</b>
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)	<b>1,123.61</b>	<b>302.72</b>
毛利率	43.38%	40.05%
净资产收益率	64.22%	25.56%
扣除非经常性损益后净资产收益率	49.87%	21.84%
基本每股收益(元/股)	0.72	0.18
稀释每股收益(元/股)	0.72	0.18
应收帐款周转率(次)	5.04	6.16
存货周转率(次)	18.75	17.07
经营活动产生的现金流量净额(万元)	<b>-229.37</b>	<b>725.67</b>
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	0.36

注：以上财务指标中每股净资产(元/股)、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)、基本每股收益(元/股)、稀释每股收益(元/股)系按整体变更后的股本2,000万股计算。

净资产收益率、每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算。每股净资产按照归属于母公司所有者权益合计/期末股本总额。

公司财务指标分析如下：

### 1. 盈利能力分析

报告期公司营业收入分别为 7,098.71 万元、11,590.87 万元, 毛利率分别为 40.05%、43.38%, 实现净利润分别为 358.00 万元、1,446.75 万元。报告期由于公司前期储备项目的释放及积极市场开拓, 公司收入显著增加, 由最初主要从事传统汽车概念和造型设计、汽车整车工程设计公司逐步扩展至电动汽车、特种车辆及其他交通工具设计。公司收入分为整车设计、非整车设计及咨询服务, 2014 年新增电动车设计, 由于整车项目周期长、人力成本投入大, 毛利率一般较低, 报告期内公司整车项目收入占比由 50.66%下降至 25.52%, 故整体毛利率由 40.05%上升至 43.38%。

报告期公司净资产收益率分别为 25.56%、64.22%, 扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 21.84%、49.87%。2014 年公司净利润为 1,446.75 万元, 较上年度大幅增长, 而年初归属于公司的净资产为 1,562.88 元, 故报告期内净资产收益率显著增长。

### 2. 偿债能力分析

报告期公司资产负债率分别为 69.21%、60.31%, 主要系公司积极拓展业务及新客户, 报告期内收入增长明显, 2014 年末应收账款、应收票据余额增幅较大, 尽管期末公司短期借款较上年末有所增加, 但公司整体长期偿债能力有所加强。同样由于公司销售收入增长, 短期偿债指标报告期有所上升, 流动比率分别为 1.19、1.36, 速动比率分别为 1.07、1.29, 公司的偿债能力得到不断加强。

### 3. 营运能力分析

报告期公司应收账款周转率分别为 6.16、5.04, 存货周转率分别为 17.07、18.75。由于公司报告期销售增长明显, 期末应收账款余额增幅较大, 2014 年末应收账款余额为 2,721.50 万元, 较 2013 年末 1,353.27 万元大幅增加, 且客户

分布较上年有所分散，故造成应收账款周转率有所下降，公司一般给予客户应收账款信用期最长为 90 天，2014 年应收账款周转率仍在正常范围内；公司存货主要系设计项目人员工资、费用等支出，公司收入确认、成本结转以项目工程节点为依据，尚未达到任何节点前发生的人工、差旅费归入存货。报告期内公司完工项目逐渐增多，故 2014 年末存货余额较上年度有所下降，导致公司存货周转率有所增加。

#### 4、现金流量分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,293,742.11	7,256,715.74
投资活动产生的现金流量净额	-6,726,383.80	-4,300,356.36
筹资活动产生的现金流量净额	2,457,813.49	1,811,784.87
现金及现金等价物净增加额	-6,562,312.42	4,768,144.25

报告期公司经营活动产生的现金流有所下降，主要系 2014 年公司部分客户货款结算转为银行承兑汇票结算，导致结算周期相应加长。2014 年末公司应收票据、应收账款余额分别为 1,474.09 万元、2,721.50 万元，较 2013 年末分别上升 1,397.09 万元、1,368.23 万元，故销售商品、提供劳务收到的现金较上年度略有下降。2014 年支付其他经营活动有关的现金较 2013 年增加 424.09 万元，主要系支付租赁费及专业服务费等较上年度增加 431.46 万元。综上，2014 年经营活动现金流量净额为-229.37 万元。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额分别为-430.04 万元、-672.64 万元，主要系公司投资及购买固定资产等长期资产的支出。由于公司业务持续扩张，2014 年公司新增对亚创汽车技术(上海)有限公司投资 98 万，持股比例 49%；上海龙创及江西、常熟、天津子公司均增加了对固定资产等长期资产的投资，本期购买固定资产等其他长期资产支付的现金约 546.89 万元；2013 年由于上海龙创、江西龙创新增固定资产及在建工程，当年购买固定资产等其他长期资产支付的现金约 436.51 万元。

公司 2014 年筹资活动产生的现金流量净额 245.78 万元，主要系本期取得借款 1,900.00 万元，归还借款 1,500.00 万元，支付借款利息 154.22 万元；公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额 181.18 万元，主要系本期取得借款

3,000.00 万元，取得少数股东投资款 21.00 万元，归还借款 2,744.00 万元。

## 5. 同行业指标对比分析

公司同行业可比上市公司为中国汽研，其主营业务包括技术服务业务和产业化制造业务两大部分，其中，技术服务业务包括汽车研发及咨询和汽车测试与评价两部分，产业化制造业务包括专用汽车、轨道交通关键零部件、汽车燃气系统及其关键零部件三部分。

根据可比公司 2013 年及 2014 年定期报告，报告期公司综合毛利率高于中国汽研，主要系公司业务均为汽车设计及相关咨询，中国汽研除技术服务收入外还有专用汽车改装与销售、轨道交通及汽车燃气系统关键零部件制造业务，中国汽研技术服务毛利较高，2013 年及 2014 年分别为 59.77%及 54.23%，而专用汽车改装业务毛利均低于 5%，且该业务占收入达到 40%左右，故综合毛利率略低于公司。由于中国汽研于 2012 年 6 月在主板上市，净资产规模较大，故报告净资产收益率低于公司。

报告期公司由于收入增长较快，应收账款周转率低于可比公司；公司存货为项目劳务成本，无实物形态存货并在项目节点验收时结转成本，可比公司存货主要库存商品及原材料，故公司存货周转率高于可比公司。

报告期公司资产负债率、流动比率、速动比率等偿债指标远远低于中国汽研。中国汽研于 2012 年在主板上市，2013 及 2014 年报显示公司货币资金充足，无短期借款且有闲置资金投资理财产品，故中国汽研在资产负债率、流动比例、速动比例等偿债指标远远高于本公司。

## 九、与本次挂牌有关的机构

1	主办券商:	广发证券股份有限公司
	法定代表人:	孙树明
	住所:	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)
	联系电话:	020-87555888
	传真:	020-87555888

	项目负责人:	郁颖
	项目小组成员:	郁颖、陆惠、张飞、颜礼银、吴向阳
2	律师事务所:	上海市广发律师事务所
	单位负责人:	童楠
	住所:	上海市世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 楼
	联系电话:	021-58358013
	传真:	021-58358012
	经办律师:	童楠、张燕珺
3	会计师事务所:	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
	单位负责人:	孙勇
	住所:	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室
	联系电话:	021-63525500
	传真:	021-63525566
	签字注册会计师:	朱依君、顾洁
4	评估师事务所:	银信资产评估有限公司
	法定代表人:	梅惠民
	住所:	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室
	联系电话:	021-63293886
	传真:	021-63293566
	签字注册评估师:	赵莹、方黎敏
5	证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
	地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
	联系电话:	010-58598980
	传真:	010-58598977
6	证券交易场所:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
	法定代表人:	杨晓嘉
	地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号
	联系电话:	010-63889512
	传真:	010-63889694



	邮编：	100033
--	-----	--------

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### （一）主营业务

龙创设计是国内最早成立的独立汽车设计公司之一，核心业务是为国内各大汽车生产企业长期提供整车研发、咨询服务。历经十余年发展，公司已完成 A0 级、B 级、C 级轿车、跑车、承载式/非承载式 SUV、皮卡、MPV 及轻型客车、卡车、工程机械等数十款车型开发，并保持着较高的项目成功率和车型上市率。

公司现有大批有经验的工程技术人员，其中具有五年以上工作经验的占工程技术人员的 25%。公司设计人员大部分来自国内的主机厂和零部件生产企业，有工厂或国外工作经历，掌握和了解国内汽车整车设计制造工艺及零部件设计制造工艺，公司大部分技术工程师具有多个整车设计开发项目经验。

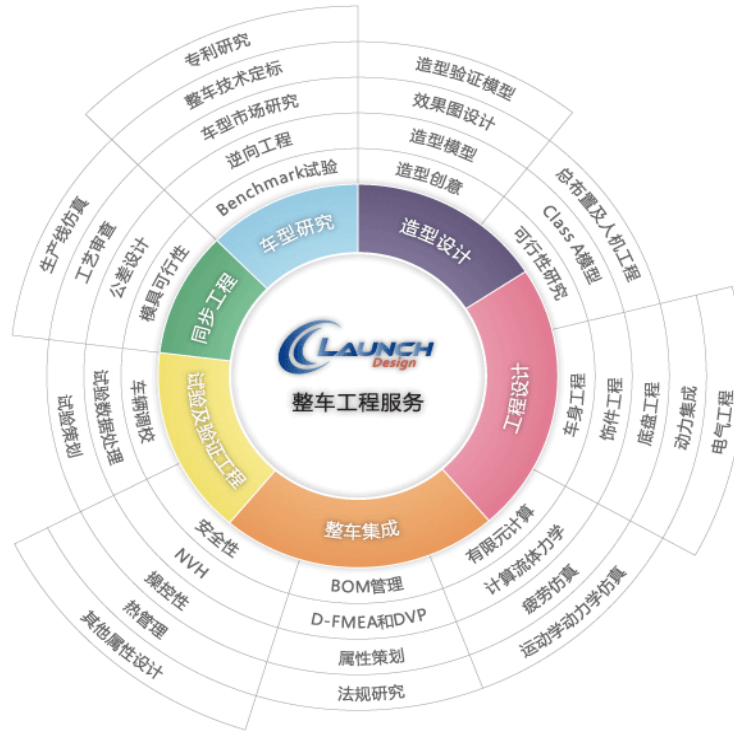
公司具有较强的研发能力，目前技术人员 411 人，约占公司员工总数的 4/5。公司通过自主研发，掌握了汽车造型设计及整车工程设计核心技术，目前已通过自主研发获得 16 项实用新型专利。公司具备整车设计的核心技术能力，掌握了造型、仿真、整车集成等方面核心技术。

公司自创立以来高度重视技术服务业务的发展及技术服务质量的提升，建立了完善的销售流程和顾客满意度管理程序服务体系，形成了以上海为总部，江西、天津（天津亚克龙创和天津龙创）、常熟四个子公司，保定、重庆两个分公司的营销服务网络，能够及时为客户提供优质服务。

公司被认定为上海市高新技术企业，“龙创乘用车整车设计智慧型研发云平台”获得上海市服务业发展引导资金的支持，“微型电动汽车动力（锂离子）电池箱体”项目承担上海市创新基金，并且是“长城汽车”、“江铃汽车”、“云南力帆骏马”、“绵阳华瑞”的战略合作伙伴。

## (二) 公司主要产品及服务

公司主要从事汽车造型设计及整车工程设计，按照具体服务内容、项目实施阶段等方面的不同，可以划分为整车设计、非整车设计、咨询服务。



### 1、整车设计

整车设计包括：车型研究、造型设计、布置及可行性设计、工程设计、计算机辅助工程、整车集成、属性设计、实验及验证工程、同步工程。使所设计的产品达到设计任务书所规定的整车参数和性能指标的要求，并将这些整车参数和性能指标分解为有关总成的参数和功能。

#### (1) 车型研究

通过对车辆的拆解、测量、电子样机建立和分析、试验、资料查询、市场调研等手段，充分了解车辆的结构特点、材料性能、工艺方案、整车及零部件的性能状况、专利状况，为新开发车型制定完整的市场分析、技术竞争策略、技术性能目标及专利服务咨询等。

#### (2) 造型设计

由设计团队共同完成由草图创意、效果图表现、细节设计、模型推敲控制、配色皮纹面料设计到造型验证模型制作的全过程造型设计工作。



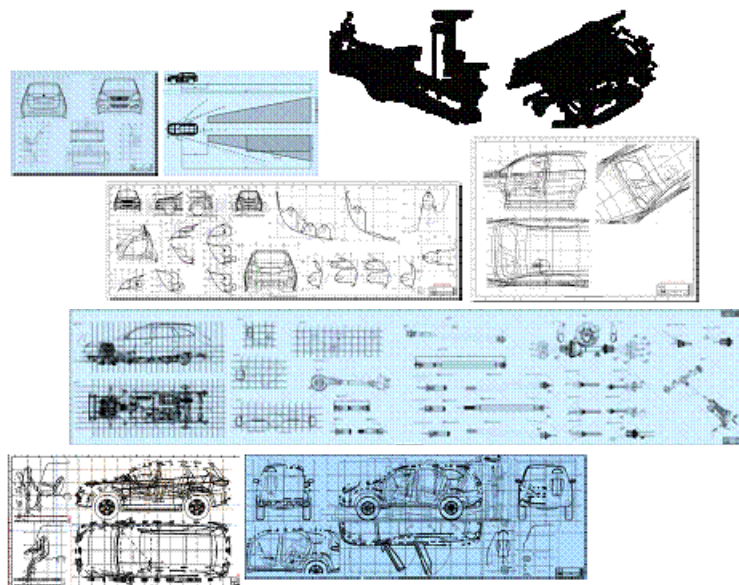
### (3) 布置及可行性设计

通过法规校核、人机工程分析、结构断面方案设计、整车间隙控制及预布置设计等工作，验证造型的可实现性，从而完成车辆的概念阶段设计。

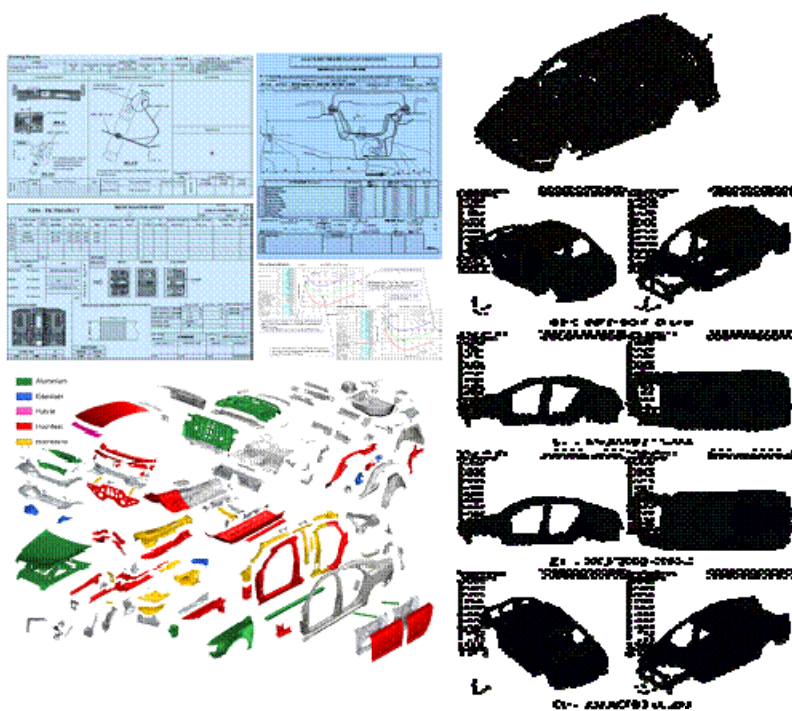
### (4) 工程设计

通过整车各系统的匹配设计、零部件设计，使得整车各系统、零部件满足制造及装配工艺要求，并达成整车性能目标。

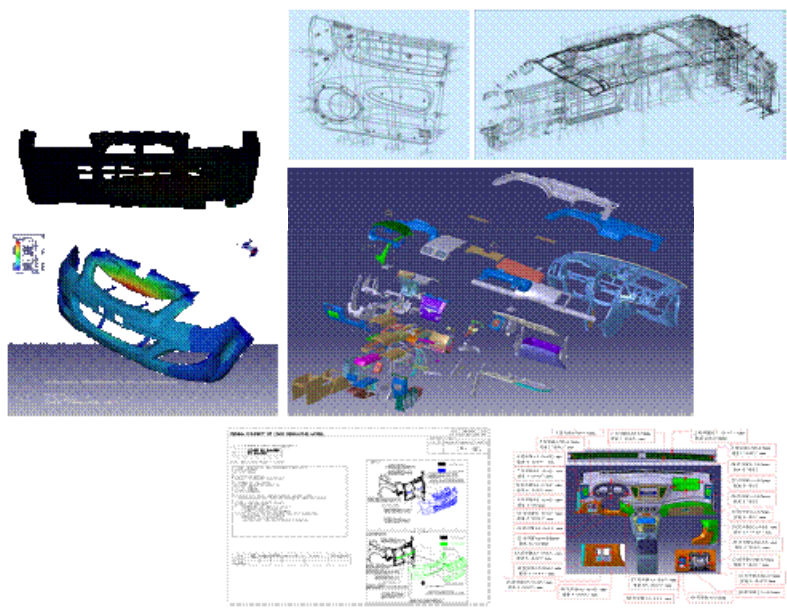
### ①工程可行性设计



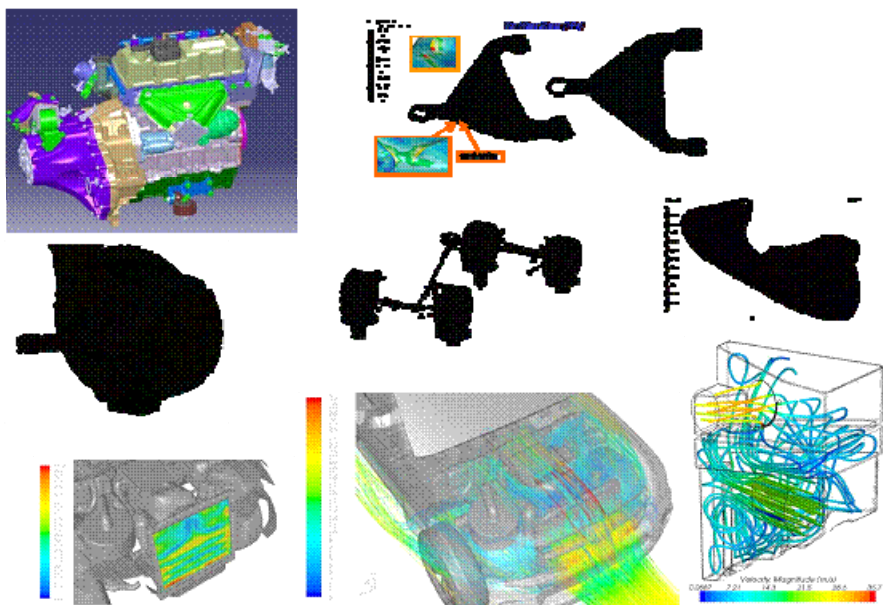
### ②车身工程设计



### ③饰件工程设计

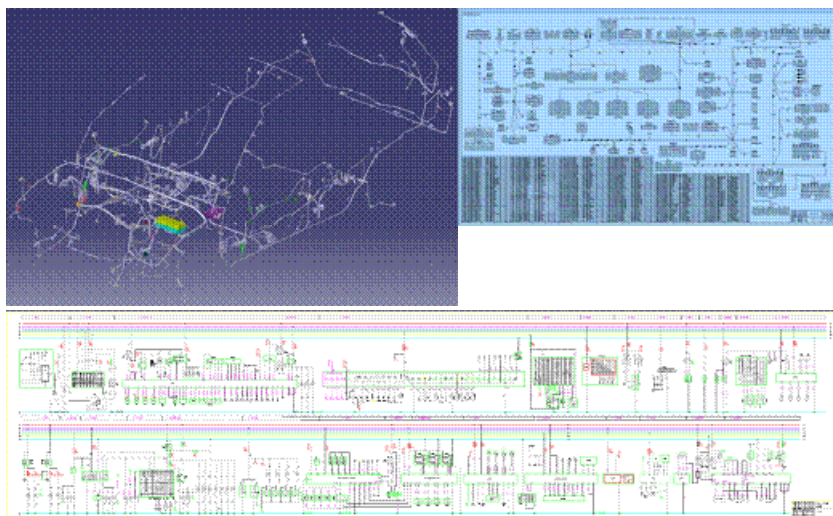


#### ④底盘工程设计





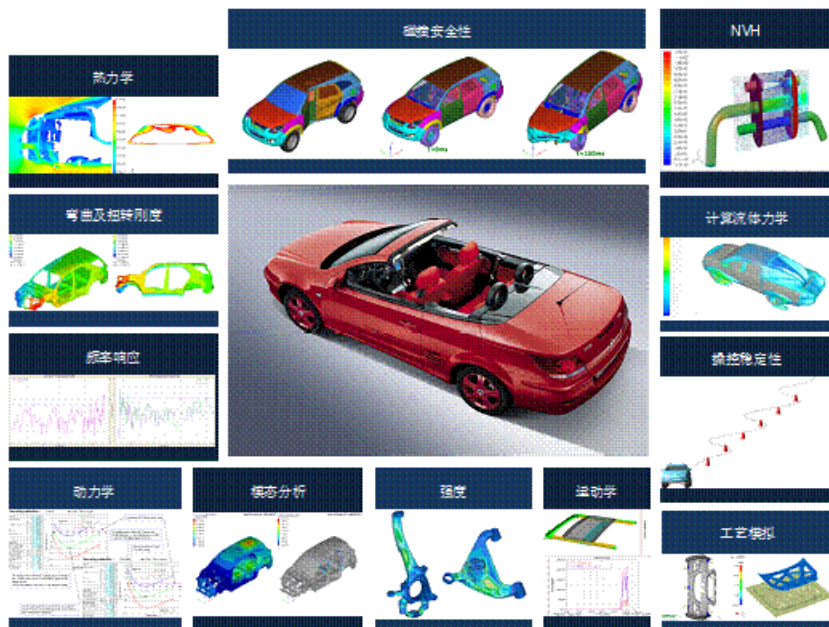
### ⑤电气工程设计



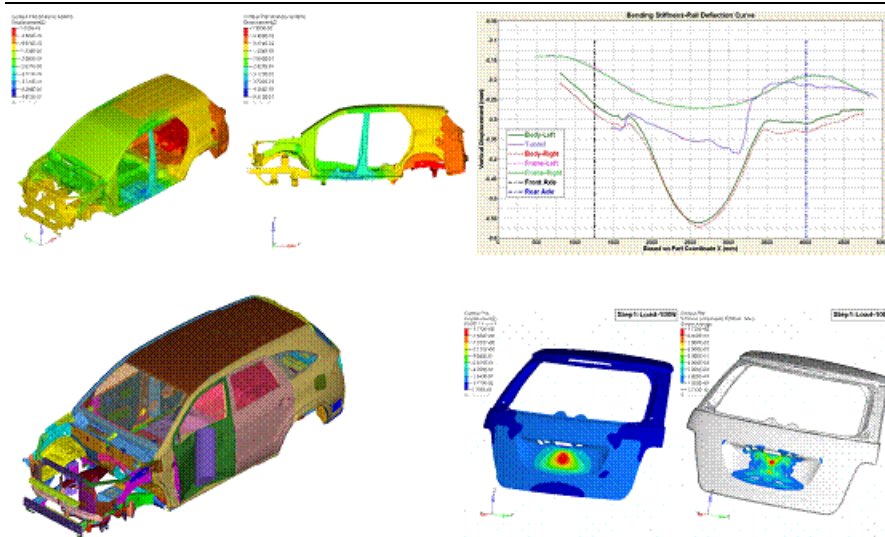
### (5) 计算机辅助工程

通过线性分析，非线性分析，计算流体力学分析，运动学分析，动力学分析等分析手段，在工程设计阶段验证设计目标的达成状况。

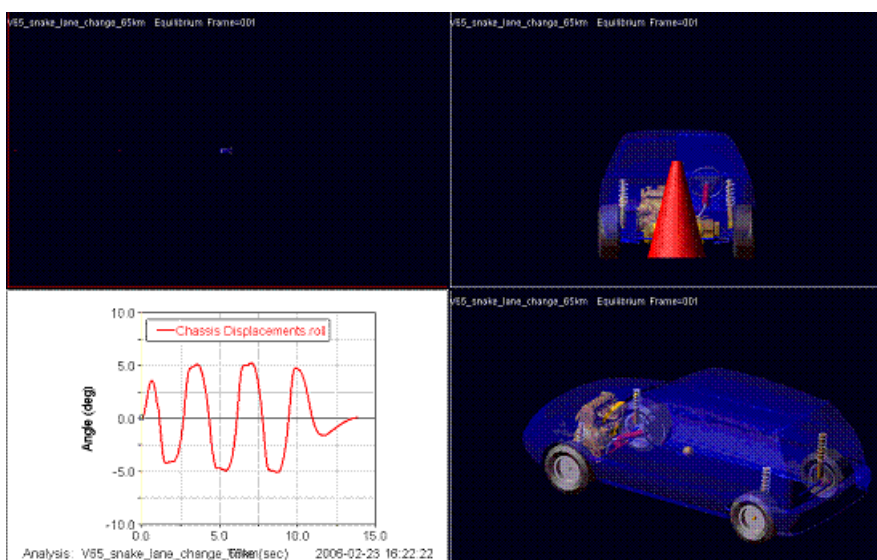
### ② 计算仿真



### ②结构分析

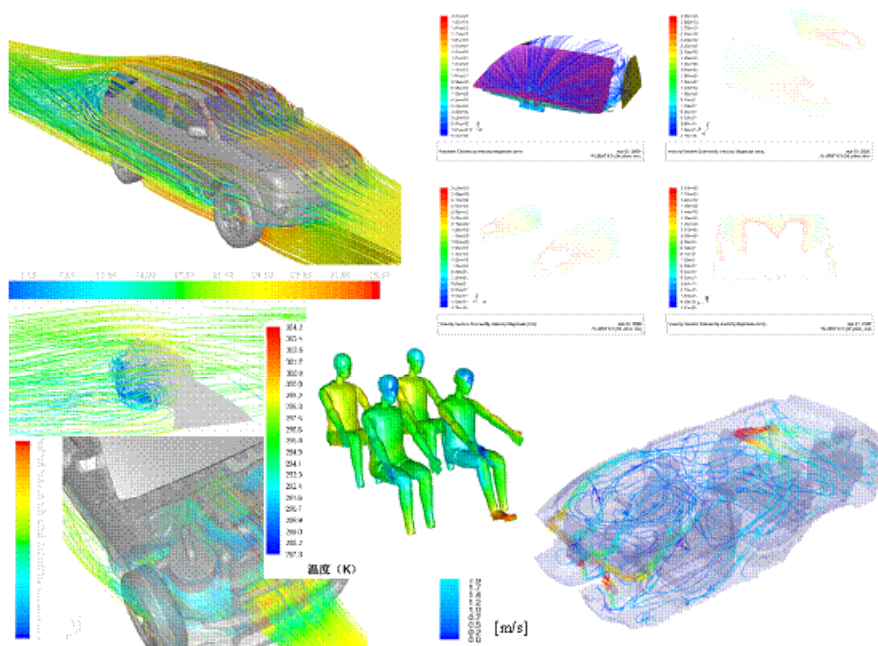


③ 力学分析





#### ④CFD 分析



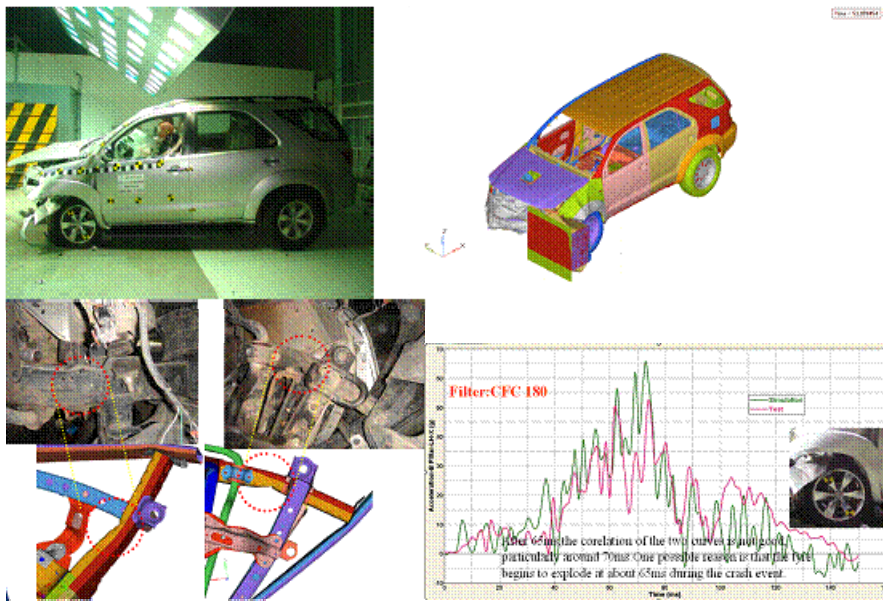
#### (6) 整车集成

从整车视角控制，协调各系统间的技术问题，从车辆开发的前期，以市场对产品的需求为导向，竞争车型现实技术状态为基准，对整车技术目标进行分解，提出各系统及系统间需要满足的技术准则。并对整车设计方案进行风险评估及风险控制。

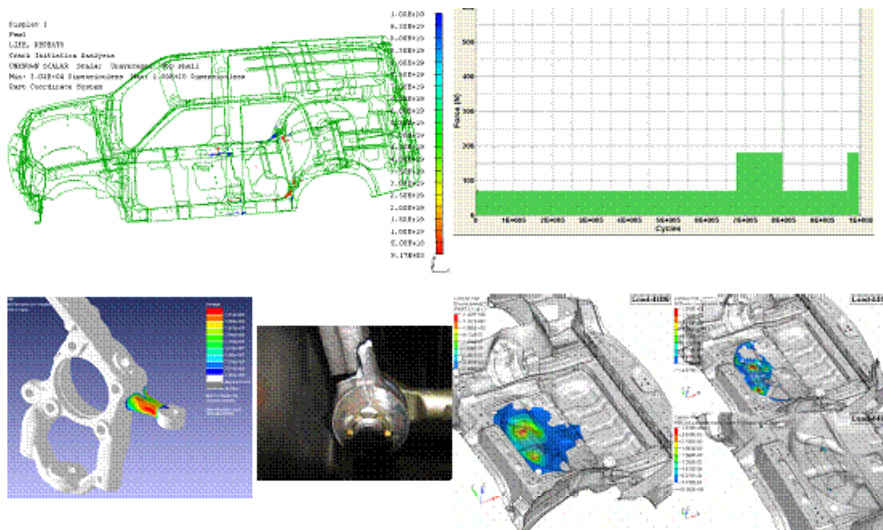
#### (7) 属性设计

对包括安全性、NVH、操控性、热管理、动力性经济性等整车性能在概念设计阶段、工程设计阶段、设计验证阶段进行总体的控制和设计。

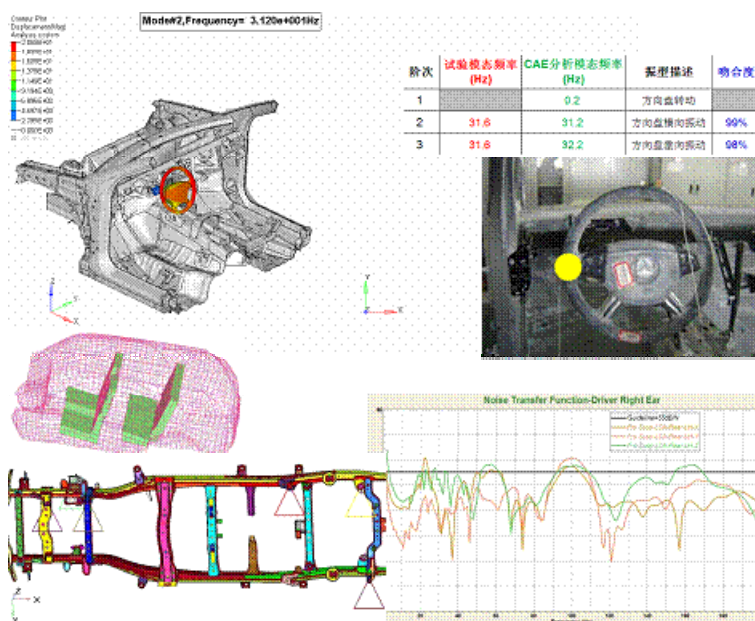
### ①安全分析



### ②静强度/疲劳分析



### ③NVH 分析



#### (8) 试验及验证工程

通过车辆调教工作，使得产品车辆的操控性、NVH 等达到设计和仿真目标；调整仿真模型，使得仿真试验的结果基本吻合实际产品试验，并通过仿真试验模型，分析产品试验过程中发现问题的根源，并提出优化设计方案。全程支持试验数据的处理和分析工作，使得整车及各系统达成设定目标。

#### (9) 同步工程

对冲压、焊装、涂装、总装、注塑等产品实现工艺进行同步的工艺可行性分析，并制定相应的工艺文件。通过对零部件制造公差、总成装配公差的分析、分配工作，实现整车公差设计并指导后续工艺实现。对生产线进行节拍同步率控制分析、焊接动作实现等生产线模拟仿真，进一步使设计能满足提高生产效率的要求。全方位在设计阶段支持后续工艺实现工作。

## 2、非整车设计

整车设计模块拆分出的部分设计，例如概念展车设计、造型设计、车身设计、内外饰设计、底盘设计等总成独立模块设计。

## 3、设计咨询

提供汽车专业技术设计咨询服务，例如底盘调校、整车试验分析评价、NVH

调校、A面设计等。

### (三) 公司的部分经典设计案例

#### 1、长城 H8 项目



2009~2012  
长城H8项目



#### 2、江铃驭胜项目





### 3、2013 年长安欧力威项目



### 4、2004-2005 比亚迪 F3 项目



### 5、力帆 720 项目



### 6、新大洋知豆纯电动车

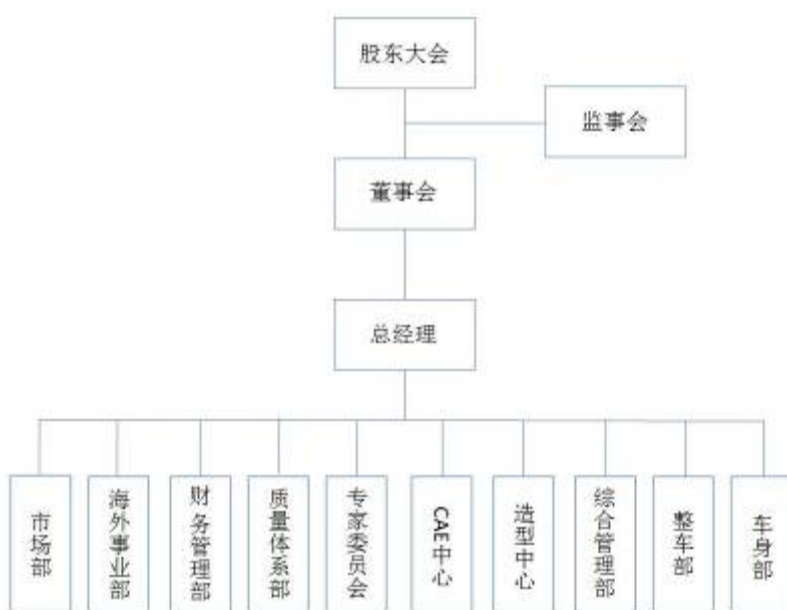


## 二、主要业务流程及方式

### （一）公司的组织结构

#### 1、公司组织结构图

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设立了 7 个职能部门。



#### 2、主要部门的工作职能

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

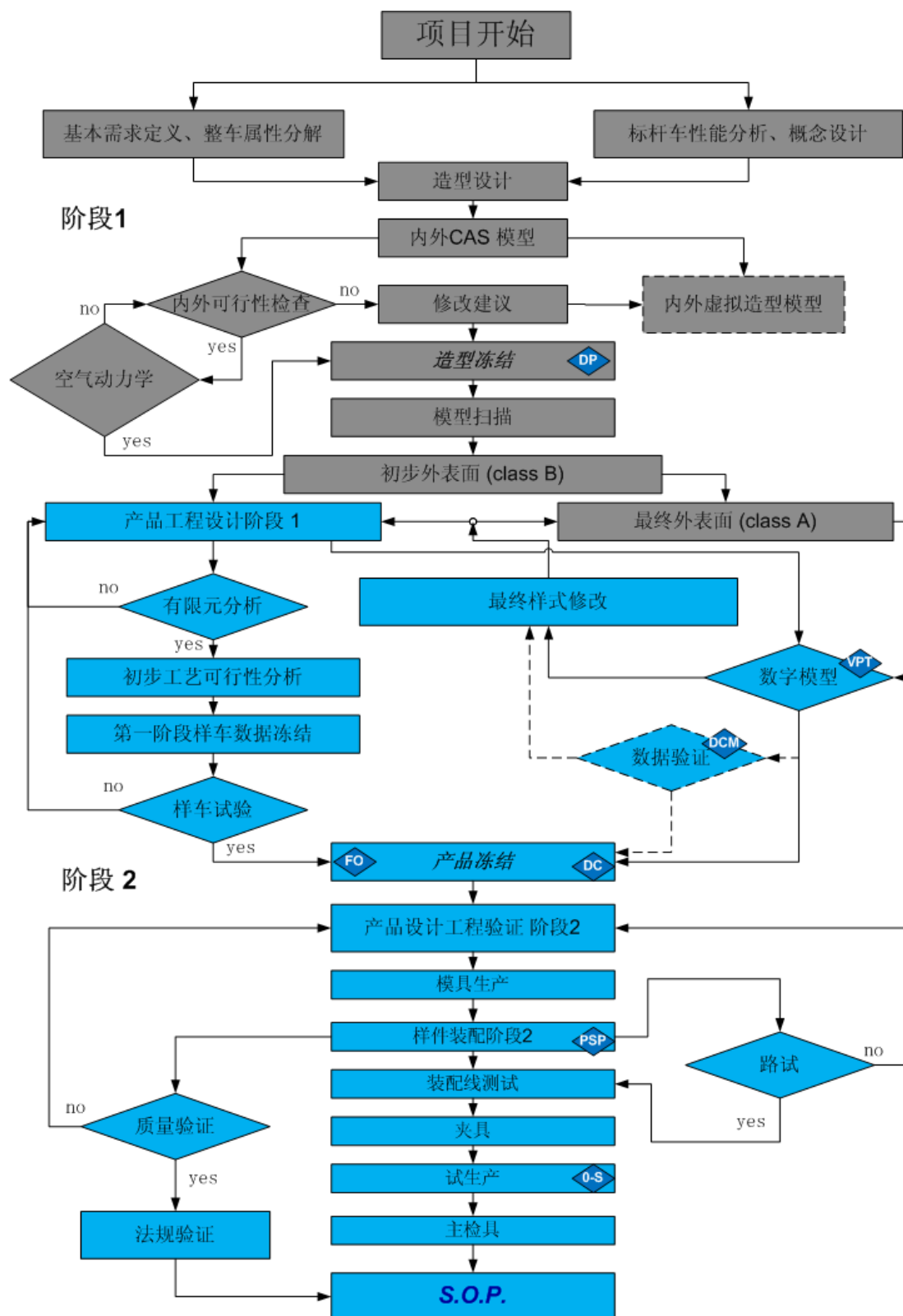
序号	部门名称	部门职能
1	市场部	了解行业发展趋势、制定市场推广方案、制定销售计划、完成销售目标
2	海外事业部	国际市场营销管理、调研和开发国际市场业务；引进国际技术资源；

3	财务管理部	规范项目管理流程、公司资源协调、项目成本核算、项目内外部协调；负责公司会计核算、收支控制、公司各项资产管理、会计档案管理等负责公司投资项目、监控公司投资项目、资金筹措；
4	质量体系部	负责全公司各项目标准法规查询、及时更新最新标准法规；制定质量目标、内部质量体系评审、质量体系推进和维护、协调外部质量审核、监控公司质量体系运行
5	技术专家委员会	1. 项目质量审核、技术决策支持、解决技术问题；2. 研发项目立项、推行及管理；3. 设计规范修订及更新管理；
6	CAE 中心	负责 CAE 分析模型的建立以及 CFD 分析、结构强度分析、NVH 分析、车身内饰机构运动学分析、动力学分析、安全性分析以及模流分析；
7	造型中心	负责造型策略研究，整车造型及内外饰造型设计工作，以及色彩与材质设计；负责完成油泥模型的制作；负责完成 A 面的设计工作；
8	综合管理部	负责全公司数据管理系统、项目管理系统开发及更新维护；负责总部行政人事事务；
9	整车部	负责整车电气工程、电气产品、线束、总线布置校核等设计工作；负责整车项目的产品管理、性能设计、车身、底盘总布置设计以及相关法规及人机工程的校核工作；负责全球地区的汽车强制性准入法规体系收集整理工作以及全球主要地区的评价体系（NCAP）收集管理工作；负责底盘各系统工程设计、底盘系统性能设计及匹配、底盘新技术、新工艺研究及运用；
10	车身部	负责白车身、开闭件、内外饰的工程设计，负责车身内饰设计过程工艺审查及工艺支持，负责车身内饰系统性能设计及匹配；负责车身内饰系统新技术、新工艺研究及运用；

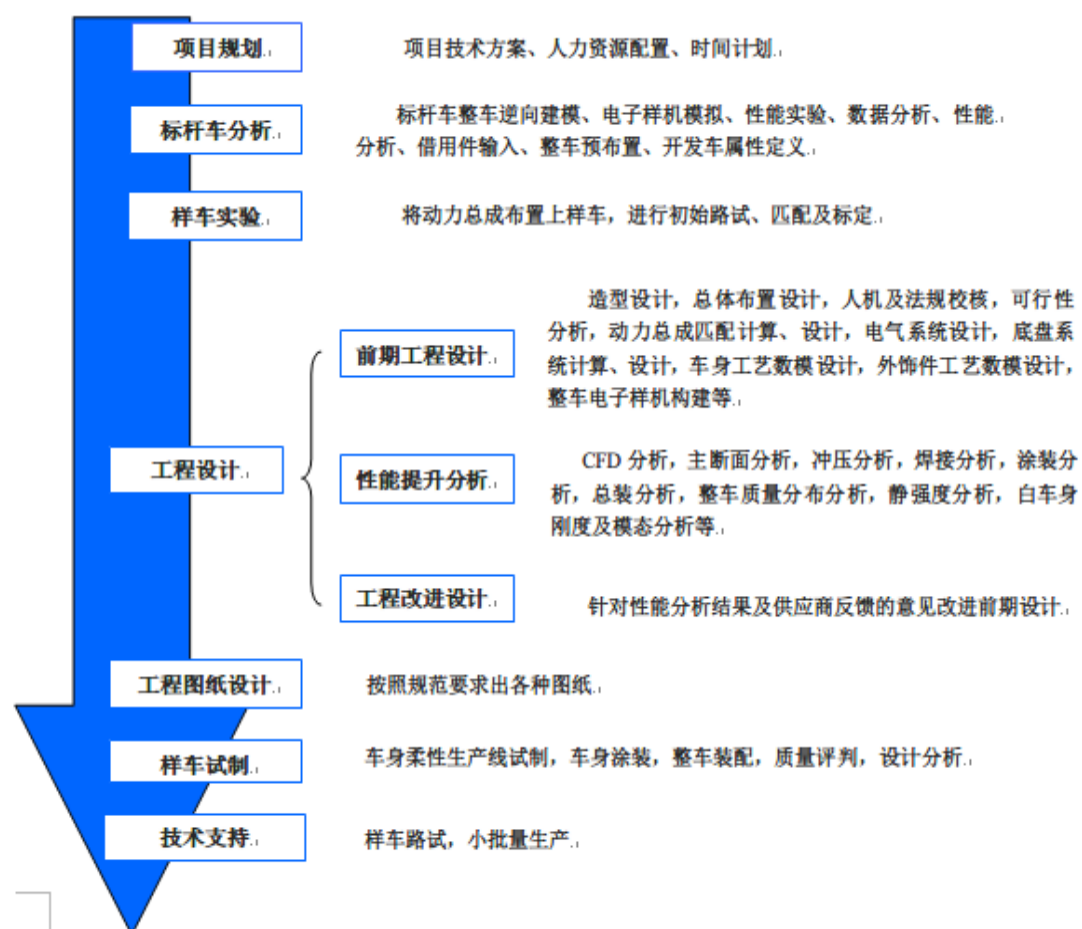


## (二) 公司主要生产或服务流程

### 1、公司项目总流程图



## 2、研发流程



## 三、与公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司所掌握的核心技术

公司拥有的核心技术均属于集成创新，源自于公司在长期以来项目实践中的研发积累，目前这些技术均处于成熟阶段，均已形成产品及服务向用户提供使用，并已经获得客户认可。公司所掌握的主要核心技术如下：

#### 1. 整车集成研发技术

整车研发涉及：外观的造型美学，车身、动力系统、底盘、电器等工程系统，CAE 仿真，人机及法规、NVH、安全、排放、热平衡等多个性能，测试、试验等大量零部件及整车验证，成本管理，开发周期管理。龙创通过与外方的合作，历经大量的整车级开发，掌握了整车研发的先进管理方法。成功案例有：江铃

N350 系列，长城 H8、H9。



## 2. 汽车造型设计

拥有国际化的团队和造型理念，与欧洲接轨的造型设计能力，能完成涵盖全车系的造型设计。拥有虚拟三维场景演示能力。A面建模水平达到德国最高标准

## 3. 虚拟仿真分析技术

全学科仿真，拥有整车安全碰撞仿真能力、NVH（模态、传递函数、声学品质）整车分析能力、疲劳耐久分析能力、整车动力学分析能力、多目标设计优化分析能力。

## 4. 轻量化设计技术

将最新的轻量化材料研究成果与结构工艺相结合，运用多目标优化分析手段，成功研发出最轻量化的铝合金整车骨架。

## 5. 电动车设计技术

依托原有的整车研发经验，结合轻量化设计技术，研发出了最轻量化的电动车。

公司具备整车设计的核心技术能力，掌握了造型、仿真、整车集成等方面

核心技术，公司的技术是通过长期以来项目实践中的研发积累，目前这些技术均处于成熟阶段，均已形成产品及服务。所拥有的 17 项专利中 16 项系公司自行申请取得，其中 1 项专利为公司自王珣、张建明、高志宁受让取得，并已经取得国家知识产权局颁发的《实用新型专利证书》。公司核心技术人员离职时均未与原用人单位签订相关竞业禁止协议，且离职时间超过两年，无需承担竞业禁止义务。

## （二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的无形资产主要为商标、著作权权和专利，上述无形资产不存在权属纠纷，具体情况如下：

### 1、公司及子公司拥有的商标共 7 项，如下表所示：

序号	商标标识	注册证号	商品类别	有效期限	核定使用商品范围
1		9696231	12	2012 年 10 月 28 日至 2022 年 10 月 27 日	铁路车辆；自行车；飞机；船；高架缆车
2		9696291	35	2013 年 1 月 28 日至 2023 年 1 月 27 日	寻找赞助
3		9696659	42	2012 年 8 月 28 日至 2022 年 8 月 27 日	车辆性能检测；技术研究；质量控制；工业品外观设计；计算机软件设计；无形资产评估；测量；化学分析；物理研究；生物学研究
4	龙创	9696070	12	2012 年 10 月 28 日至 2022 年 10 月 27 日	自行车
5	龙创	9696308	35	2013 年 1 月 28 日至 2023 年 1 月 27 日	广告传播；寻找赞助
6	龙创	9696340	42	2013 年 2 月 21 日至 2023 年 2 月 20 日	车辆性能检测；质量控制；无形资产评估；测量；生物学研究
7		4502151	42	2008 年 9 月 7 日至 2018 年 9 月 6 日	研究与开发（替他人）；科研项目研究；技术项目研究；技术研究；造型（工业品外观设计）；工业品外观设计；计算

序号	商标标识	注册证号	商品类别	有效期限	核定使用商品范围
					机软件设计；计算机租赁；计算机系统设计

2、公司及子公司拥有的专利权共 17 项，如下表所示：

序号	专利名称	专利类型	专利号	权利期限	申请日
1	一种钢板弹簧托架	实用新型	ZL201120407792.6	10 年	2011 年 10 月 24 日
2	一种脚踏式驻车制动系统	实用新型	ZL201120407770.X	10 年	2011 年 10 月 24 日
3	一种汽车前照灯和翼子板的安装结构	实用新型	ZL201320312624.8	10 年	2013 年 5 月 31 日
4	一种翼子板安装支架结构	实用新型	ZL201320312565.4	10 年	2013 年 5 月 31 日
5	一种塑料充电口盖结构	实用新型	ZL201320312607.4	10 年	2013 年 5 月 31 日
6	可拆式引擎盖锁紧机构	实用新型	ZL201320315497.7	10 年	2013 年 5 月 31 日
7	一种可拆卸固定机构	实用新型	ZL201320312631.8	10 年	2013 年 5 月 31 日
8	一种手动两档变速器	实用新型	ZL201320315447.9	10 年	2013 年 5 月 31 日
9	汽车空调出风口	实用新型	ZL201320312633.7	10 年	2013 年 5 月 31 日
10	一种汽车用的手工拆卸蓄电池端子	实用新型	ZL201320312623.3	10 年	2013 年 5 月 31 日
11	一种多路线束固定件	实用新型	ZL201320312632.2	10 年	2013 年 5 月 31 日
12	双质量飞轮	实用新型	ZL201420221118.2	10 年	2014 年 5 月 3 日
13	一种微型电动汽车电池箱体结构	实用新型	ZL201420222242.0	10 年	2014 年 5 月 3 日
14	一种高压安全电动汽车控制系统	实用新型	ZL201420241899.1	10 年	2014 5 月 12 日
15	一种乘用车用全浮式空气弹簧减震器	实用新型	ZL201420296540.4	10 年	2014 年 6 月 5 日
16	一种用于新能源汽车的轮毂电机及其控制系统	实用新型	ZL201420222173.3	10 年	2014 年 5 月 3 日
17	纯电动汽车高效永磁直流无刷轮毂电机	实用新型	ZL201220013578.7	10 年	2012 年 1 月 11 日

上述第 1-16 项专利系公司自行申请取得，第 17 项专利为公司自王珣、张建

明、高志宁受让取得，并已经取得国家知识产权局颁发的《实用新型专利证书》。

### 3、独占许可专利

2011年6月10日，公司与上海理工大学签订了《专利实施许可合同》，上海理工大学将其拥有的名称为“汽车变速器承轴选配及寿命评定方法”、专利号为 ZL200710044878.5 的专利权授权公司使用，专利许可方式为独占许可，专利许可使用范围为在中国范围内制造、使用、销售其专利产品，专利许可有效期限至 2016 年 6 月 30 日。公司授权许可使用的专利权。2011 年 6 月 10 日，公司与上海理工大学签订了《专利实施许可合同》，上海理工大学将其拥有的名称为“汽车变速器承轴选配及寿命评定方法”、专利号为 ZL200710044878.5 的专利权授权公司使用，专利许可方式为独占许可，专利许可使用范围为在中国范围内制造、使用、销售其专利产品，专利许可有效期限至 2016 年 6 月 30 日。2011 年 7 月 12 日，国家知识产权局出具《专利实施许可合同备案证明》准予备案，备案号为 2011310000094。

### 4、公司及子公司拥有的软件著作权共 5 项，如下表所示：

序号	名称	登记号	取得方式	首次发表日	发证日期	著作权人
1	汽车零件批量实体转片体软件 V1.0	2011SR025837	原始取得	2009.4.5	2011.5.5	有限公司
2	汽车零件批量位置转换和命名软件 V1.0	2011SR025961	原始取得	2009.9.9	2011.5.5	有限公司
3	上海龙创汽车设计管理系统	2014SR207695	原始取得	2014年3月4日	2014年4月8日	有限公司
4	Rainmeter 桌面提醒插件系统	2014SR199428	原始取得	2014年5月5日	2014年5月20日	有限公司
5	龙创项目跟踪系统	2014SR205823	原始取得	2014年7月4日	2014年8月15日	有限公司

## （三）资质情况

### 1. 高新技术企业证书

2014年9月4日，公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为高新技术企业，并颁发了高新技术企业证书（证书编号 GR201431000294），证书有效期三年。

## 2. 质量体系认证

2014年5月14日，公司经intertek审核，符合ISO 9001:2008质量管理体系，适用于汽车数字化产品设计。有效期至2017年5月15日。

## 3. 信用体系认证

2014年8月，公司被上海市合同信用促进会认定为2012-2013年度上海市守合同重信用企业，并颁发证书有效期两年。2014年8月，公司被上海市合同信用促进会认定为2012-2013年度合同信用等级为AAA级，并颁发了证书（证书编号No. SJS20140059），有效期两年。

### （四）公司无形资产及相关资质的变更情况

2014年12月19日，经上海市工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，上海市工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。公司承诺：原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份公司依法全部承继，公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

### （五）主要固定资产及房屋租赁情况

#### 1. 主要固定资产情况

截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

资产类别	折旧年限	固定资产原价	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	20年	1,068,112.54	194,680.19	873,432.25	81.77%
生产设备	10年	2,754,578.03	769,932.80	1,984,645.23	72.05%

运输设备	4年	2,973,970.95	1,681,630.35	1,292,340.60	43.46%
电器设备	3年	7,207,409.92	4,962,868.77	2,244,541.15	31.14%
办公设备	5年	848,950.25	469,533.68	379,416.57	44.69%
合计	-	14,853,021.69	8,078,645.79	6,774,375.90	

公司拥有坐落于重庆市渝北区双凤桥街道港汇路 99 号锦绣丽舍 16 幢 1-6-1、1-6-2 的房产，公司已就该等房产取得重庆市国土资源和房屋管理局颁发的《重庆市房地产权证》，具体情况如下：

序号	房地产权证号	座落地址	房屋建筑面积(平方米)	用途
1	201房地证2009字第09317号	重庆市渝北区双凤桥街道港汇路99号锦绣丽舍16幢1-6-1	128.17	住宅
2	201房地证2009字第09316号	重庆市渝北区双凤桥街道港汇路99号锦绣丽舍16幢1-6-2	128.17	住宅

公司拥有的固定资产主要为电器设备、运输设备、生产设备等，除电器设备外，固定资产成新率均在 40%以上，且公司主要经营汽车相关设计业务，主要固定资产为电脑，公司固定资产尚未面临淘汰、更新、大修或技术升级等情况，不会对公司财务状况和持续经营能力产生重大不利影响。

## 2. 公司的租赁房产

2009年10月30日，公司与上海宇神电器有限公司（以下简称“宇神电器”）签订《厂房租赁合同》，宇神电器将位于上海市松江区申北一路一弄7号、建筑面积为1,818.35平方米的厂房出租给公司作为办公使用，租赁期限自2009年12月20日起至2015年12月19日止，该房屋每日每平方米租金为人民币0.70元，租金三年内不变，第四年起租金为每日每平方米0.77元，第五、六年租金不变。

上述租赁物业的土地性质为集体土地，由于相关地块土地规划尚未确定的原因，公司存在无法继续使用该等土地及房屋的风险，公司租赁的上述房屋尚未取得相关产权证书。出租方上海宇神电器有限公司取得了上海市松江区新桥镇村镇建设管理办公室出具的《房屋产权证明》，证明“上述房地产权归属于上海宇神电器有限公司所有。房屋未取得土地部门核发的房屋产权证，但可作为厂房使



用”。

公司的实际控制人王珣出具了《承诺函》，承诺如果租赁房屋被提前收回，其将及时安排落实适当场所作为办公场所，以保证公司的正常经营。如在租赁期间，租赁房屋被提前收回，但其没有及时安排落实适当场所，由此产生的赔偿或损失，均由公司的实际控制人承担。

**由于龙创设计不存在生产活动，其办公场所可替代性强，上述事项不会对龙创设计的生产经营产生重大不利影响。**

2014年9月10日，天津龙创与天津天保建设发展有限公司签订《空港商务园写字楼租赁合同》，天津天保建设发展有限公司将位于天津空港经济区环河北路76号空港商务园西区14-1, 2-101，建筑面积732.11平方米的房屋租赁给天津龙创用于办公使用，租赁期限为2014年9月10日至2017年9月9日，2014年9月10日至2015年12月31日期间租金为每日每平方米1.6元，2016年1月1日至2017年9月9日期间租金为每日每平方米1.8元。

2013年12月13日，常熟龙创与常熟东南资产经营投资有限公司签署《厂房租赁合同》，常熟东南资产经营投资有限公司将位于江苏省常熟市东南大道68号第5幢（A3幢），建筑面积为5,196.79平方米的单层厂房出租给常熟龙创使用，租赁期限自2013年12月13日起至2016年12月12日止，租金为每月每平方米17元。出租方未取得上述租赁物业的房屋产权证。

2012年9月，上海龙创汽车设计有限公司和南昌小蓝经济技术开发区委员会签订《江西南昌小蓝经济开发区项目投资》，南昌小蓝经济技术开发区委员会将坐落于富山三路以北开发区投资公司企业孵化基地内的一栋四层厂房租给上海龙创汽车设计有限公司使用，租赁面积为3,200平方米。出租方未取得上述租赁物业的房屋产权证。

由于龙创设计不存在生产活动，其办公场所可替代性强，上述部分租赁物业未取得房屋产权证的情况不会对龙创设计及其子公司的生产经营产生重大不利影响。

## （六）公司人员结构情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工(含子公司)人数总计 519 人，具体情况如下：

### 1. 按职能划分

序号	具体职能	人数	占比 (%)
1	中高层管理人员	44	8.47%
2	技术人员	411	79.19%
3	销售人员	6	1.15%
4	一般管理人员（行政人事等）	58	11.19%
合计		519	100.00

### 2. 按员工年龄划分

序号	年龄段	人数	占比 (%)
1	30 岁及以下	308	59.34%
2	31-40 岁	143	27.55%
3	41-50 岁	68	13.11%
合计		519	100.00

### 3. 按员工受教育程度划分

序号	教育程度	人数	占比 (%)
1	本科及以上	325	62.62%
2	专科	169	32.56%
3	高中及以下	25	4.82%
合计		519	100

## （七）研发部门以及核心技术人员情况

### 1. 研发部门情况

## 1) 研发部门设置

研发部门人员配置及职能介绍如下：

部门	人员数量	职责
造型中心	69	负责造型策略研究，整车造型及内外饰造型设计工作，以及色彩与材质设计；负责完成油泥模型的制作；负责完成 A 面的设计工作；
CAE 中心	22	负责 CAE 分析模型的建立以及 CFD 分析、结构强度分析、NVH 分析、车身内饰机构运动学分析、动力学分析、安全性分析以及模流分析；
整车部	113	负责整车电气工程、电气产品、线束、总线布置校核等设计工作；负责整车项目的产品管理、性能设计、车身、底盘总布置设计以及相关法规及人机工程的校核工作；负责全球地区的汽车强制性准入法规体系收集整理工作以及全球主要地区的评价体系（NCAP）收集管理工作；负责底盘各系统工程设计、底盘系统性能设计及匹配、底盘新技术、新工艺研究及运用；
车身部	207	负责白车身、开闭件、内外饰的工程设计，负责车身内饰设计过程工艺审查及工艺支持，负责车身内饰系统性能设计及匹配；负责车身内饰系统新技术、新工艺研究及运用；

## 2) 研发部门正在从事的研发项目

为保持公司的竞争力，公司加大研发力度，截至本转让说明书签署日，本公司正在从事的主要研发项目的情况见下表：

序号	产品名称	进展阶段	类型	拟达成目标
1	自平衡电动独轮车研发	设计已完成	科技成果转化	研发可成功转化为产品，在市场具有竞争力
2	汽车设计管理系统研发	设计已完成	服务功能升级	提升汽车设计项目管理效率
3	汽车设计项目问题跟踪系统研发	设计已完成	服务功能升级	提升汽车设计项目产品质量
4	微型电动车电池组研发	设计已完成	服务功能升级	填补国内技术空白，实现技术品质提升
5	新型手刹拉索转接机构研发	设计已完成	服务功能升级	填补国内技术空白，实现技术品质提升

## 2. 核心技术人员情况

### 1) 核心技术人员基本情况

徐亦航：核心技术人员。1978 年生，身份证号：32058219781211\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，本科，毕业于江苏大学。2001 年 7 月至 2003 年 8 月任江苏友谊汽车有限公司工艺工程师；2003 年 9 月至 2012 年 11 月历任上海龙创汽车设计有限公司车身部经理、项目经理、项目总监；2012 年 12 月至今任江西龙创汽车设计有限公司总经理。

聂建华：相关情况详见本公开转让说明书“第一节、七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

黄东：相关情况详见本公开转让说明书“第一节、七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事”。

岑峥：相关情况详见本公开转让说明书“第一节、七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事”。

## 2) 核心技术人员持股情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	现任职务	直接持股数量	直接持股比例	通过迪灿投资 间接持股比例
聂建华	董事、核心技术人员、 常熟龙创总经理	-	-	6.1965%
徐亦航	核心技术人员、江西龙 创总经理	-	-	3.3700%
黄东	质量部总监、监事、核 心技术人员	-	-	4.6890%
岑峥	职工代表监事、核心技 术人员、亚创汽车总经 理	-	-	5.7785%
合计		-	-	20.0340%

## 3) 核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队未发生变动，较为稳定。

## 四、业务经营情况

### （一）主营业务收入构成

报告期内公司的业务收入具体包括整车设计、非整车设计、咨询服务和电动车设计四项，其主要构成如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
整车设计	29,587,311.40	25.52%	35,925,432.20	50.66%
非整车设计	50,277,904.26	43.38%	<b>21,417,974.54</b>	<b>30.20%</b>
咨询服务	23,016,720.58	19.86%	<b>13,576,641.72</b>	<b>19.14%</b>
电动车设计	13,026,745.30	11.24%		
合计	<b>115,908,681.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,920,048.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期，公司业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

地域	2014 年度		2013 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比
东北地区	4,210,910.40	3.63%	4,433,962.28	6.25%
华北地区	34,862,990.57	30.08%	26,945,233.93	38.00%
华东地区	37,924,178.19	32.72%	25,474,375.71	35.92%
华南地区	15,751,734.44	13.59%	2,468,174.55	3.48%
华中地区	3,417,830.18	2.95%	22,641.51	0.03%
西南地区	19,741,037.76	17.03%	11,575,660.48	16.32%
合计	<b>115,908,681.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,920,048.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期公司营业收入快速增长，主要原因如下：

#### 1. 报告期销售订单增长

报告期内公司销售战略布局更为稳定，各大分支机构为客户提供高效且近距离的服务，服务能力及品质不断加强并获得客户的积极响应，且公司 2014 年调整市场战略，按“定片区定专人”的策略加强市场开拓，深度挖掘本片区客户资源，当年增加如南京长安、云南力帆骏马汽车、华晨汽车、青岛中瑞重工集团等数 10 家新客户。此外，公司新能源电动车业务订单在 2014 年获得增长，新增康迪电动汽车、山东梅拉德能源动力科技有限公司等新客户。

综上所述，2014 年公司客户项目订单的承接数及订单总额较 2013 年均有较大增长，项目订单数量由 2013 年的 50 个增长至 2014 年的 83 个，订单总额由 2013 年的约 1.06 亿元增长至 2014 年约 1.47 亿元。

## 2. 前期订单销售额的释放

公司报告期内业务收入增长还来源于前期订单的项目节点验收完成。公司 2014 年销售收入中约有 28% 来自于 2013 年的项目节点验收，例如公司 2013 年末和比亚迪汽车签订的 SC 项目因客户的开发流程及节点确认流程安排，所有收入节点确认均在 2014 年完成，收入金额为 7,669,811.35 元。

## （二）生产成本构成

报告期内，公司生产成本的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比
直接人工	33,314,055.03	50.76%	35,012,351.32	82.28%
直接材料	1,859,884.82	2.83%	602,723.17	1.42%
技术服务费	22,408,048.30	34.14%	3,803,218.12	8.94%
其他费用	8,047,761.58	12.26%	3,132,366.73	7.36%
合计	65,629,749.73	100.00%	42,550,659.34	100.00%

公司财务核算中劳务成本按项目明细进行记录，主要核算设计直接人工、技术服务费、直接材料、其他费用等，报告期内公司人工成本、直接材料、其他费用占比较为稳定。公司成本主要为人工成本，包含直接人工及技术服务费，其中技术服务费系租借外部设计人员支付的费用，报告期内人工成本合计数较为稳定，2014 年由于销售规模扩张，技术服务费占比大幅提高。直接材料系制

作模型采购的油泥等材料费，其他费用主要系人员差旅费、车辆费用等支出，直接材料及其他费用均为发生当期计入项目成本并在节点验收完成后转入主营业务成本。

### （三）公司报告期各期前五名客户情况

2014年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的63.31%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

2014年度	销售额（元）	占公司销售总额的比例
江铃汽车股份有限公司	25,655,471.72	22.13%
长城汽车股份有限公司	21,870,433.99	18.87%
比亚迪汽车工业有限公司	10,819,811.34	9.33%
重庆力帆乘用车有限公司	10,458,018.90	9.02%
东风柳州汽车有限公司	4,590,188.70	3.96%
<b>合计</b>	<b>73,393,924.65</b>	<b>63.31%</b>

2013年度，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的64.21%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

2013年度	销售额（元）	占公司销售总额的比例
长城汽车股份有限公司	15,206,113	21.42%
江铃汽车股份有限公司	9,226,704	13.00%
重庆力帆乘用车有限公司	6,199,528	8.73%
保定恒天汽车投资有限公司	4,905,660	6.91%
江西昌河汽车有限责任公司	4,688,679	6.60%
<b>合计</b>	<b>40,226,684</b>	<b>56.66%</b>

报告期内，公司前五大客户均为国内知名主机厂，公司通过市场招投标开拓获得，公司以技术优势、本土化优势、个性化优质服务优势赢得客户信赖，与客户建立长期战略合作关系。公司前五大客户中不存在对单个客户的销售比例超过50%的情况。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。

#### （四）公司报告期各期前五名供应商情况

2014 年度，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 **43.75%**，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

2014 年度	采购额（元）	占公司采购总额的比例
上海梵思汽车技术服务有限公司	3,020,397.00	<b>12.45%</b>
亚创（上海）工程技术有限公司	2,852,024.93	<b>11.75%</b>
GRANSTUDIO	1,677,610.77	<b>6.91%</b>
<b>International Gestion SARL</b>	1,609,114.64	<b>6.63%</b>
亚创汽车技术（上海）有限公司	<b>1,458,597.55</b>	<b>6.01%</b>
合计	<b>11,690,549.43</b>	<b>43.75%</b>

2013 年度，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 **79.20%**，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

2013 年度	采购额（元）	占公司采购总额的比例
GRANSTUDIO	1,692,087.51	<b>38.40%</b>
NOVA PROGETTI S R L	670,641.28	<b>15.22%</b>
<b>International Gestion SARL</b>	397,665.27	<b>9.03%</b>
上海申睿汽车科技有限公司	377,522.00	<b>8.57%</b>
菊地物资贸易（上海）有限公司	351,713.50	<b>7.98%</b>
合计	<b>3,489,629.56</b>	<b>79.20%</b>

公司向客户提供造型设计和整车工程设计，公司向供应商采购的主要服务包括：

1、车身、CAS（计算机辅助造型服务）、底盘工程技术人员租赁服务：如五大供应商里的上海申睿汽车科技有限公司，委托申睿进行项目的车身外包支持；委托 NOVA PROGETTI SRL 进行底盘工程和调校方面的研究。委托上海梵思汽车技术服务有限公司进行项目的 CAS 外包支持及完成重要的可视面 A 面的制作；委托亚创汽车技术（上海）有限公司进行项目的 NVH 外包支持；

2、造型创意合作：委托 GRANSTUDIO、**International Gestion SARL** 进行外造型研究、设计。

3、模型油泥：向菊地物资贸易（上海）有限公司采购模型油泥。



报告期内，公司前五大供应商中不存在对单个供应商的销售比例超过 50%的情况。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。

## （五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行状况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行状况如下：

### 1、2014 年度重要销售合同及履行状况

序号	客户名称	项目名称	合同金额（元）	合同履行状况
1	长城汽车股份有限公司	概念车型造型设计开发	4,017,564.00	履行完毕
2	长城汽车股份有限公司	CHB121 项目二厢 SUV 设计开发	13,000,000.00	合同履行中
3	重庆力帆乘用车有限公司	力帆 CY07 整车设计开发项目 (X70)	12,000,000.00	合同履行中
4	重庆力帆乘用车有限公司	力帆 CA10 整车设计开发项目 (720 平台化 MPV)	12,800,000.00	合同履行中
5	比亚迪汽车工业有限公司	比亚迪 SC 项目整车开发	10,840,000.00	合同履行中
6	江铃汽车股份有限公司	江铃 N330SUV 项目 A 面开发	7,630,945.00	合同履行中
7	比亚迪汽车工业有限公司	比亚迪 F2 逆向项目设计开发	2,709,000.00	履行完毕
8	河南奔马股份有限公司	河南奔马股份有限公司电动车项目	<b>5,150,000.00</b>	合同履行中
9	杭州益维汽车工业有限公司	E11	5,550,000.00	合同履行中
10	杭州益维汽车工业有限公司	E01	1,300,000.00	合同履行中
11	丹东黄海汽车有限责任公司	黄海 N3 皮卡项目开发	12,000,000.00	合同履行中
12	云南力帆骏马车辆有限公司	斯卡特高端型载货车内外造型改款设计开发	1,600,000.00	履行完毕
13	云南力帆骏马车辆有限公司	格奥雷重卡 LFB2495W 高顶车内外造型改款设计开发	2,400,000.00	履行完毕
合计		-	<b>90,997,509.00</b>	-

## 2、2013 年重要销售合同及履行状况

序号	客户名称	项目名称	合同金额（元）	合同履行状况
1	绵阳华瑞汽车有限公司	华瑞 MS3 车型优化	9,000,000.00	合同履行中
2	宁波远景汽车零部件有限公司	Benchmark 样车分析及逆向	2,800,000.00	履行完毕
3	长城汽车股份有限公司	CH061X 二厢 SUV 设计开发	27,000,000.00	合同履行中
4	江西昌河汽车有限责任公司	昌河 R101—C 项目工程设计开发	6,000,000.00	履行完毕
5	长城汽车股份有限公司	CHK 系列车型设计开发	28,500,000.00	合同履行中
6	保定恒天汽车投资有限公司	恒天皮卡整车开发项目	13,000,000.00	合同履行中
7	河北中兴汽车制造有限公司	中兴 G 平台皮卡项目工程设计开发	9,900,000.00	履行完毕
8	长城汽车股份有限公司	K8 皮卡车设计开发	27,000,000.00	履行完毕
合计		-	123,200,000.00	-

## 3、报告期内重要采购合同及履行状况

序号	签订日期	供应商名称	项目名称	合同总价/单价	合同履行状况
1	2013 年 4 月 8 日	International Gestion SARL	N352 SUV 及皮卡外籍专家造型咨询服务	130,858 欧元	履行完毕
2	2013 年 7 月 1 日	上海梵思汽车技术服务有限公司	曲面制作	上海：175 元/工时 上海以外城市：206 元/工时	履行完毕
3	2013 年 9 月 4 日	NOVA PROGETTI S R L	JMC N330 可行性分析	147,000 欧元	合同履行中
4	2013 年 11 月 7 日	NOVA PROGETTI S R L	JMC N352 排气管吊耳设计&N350 扭振分析	38,000 欧元	合同履行中
5	2013 年 11 月 7 日	NOVA PROGETTI S R L	JMC N352 发动机悬置设计	65,000 欧元	合同履行中
6	2013 年 12 月 3 日	GRANSTUDIO SRL	外造型研究	53,760 欧元	履行完毕
7	2013 年 11 月 15 日	GRANSTUDIO SRL	2014 北京车展长城展车设计	410,588 欧元	履行完毕
8	2014 年 3 月 4 日	GRANSTUDIO SRL	CAS、油泥跟踪、内造型创意	66,240 欧元	履行完毕

序号	签订日期	供应商名称	项目名称	合同总价/单价	合同履行状况
9	2014年 9月30日	亚创汽车	JMC N351 NVH	172,000 欧元	履行完毕

#### 4、借款合同

序号	合同编号	借款银行	借款期限	借款金额	月利率	年利率	报告期末合同履行情况
1	310103130520 浙泰商银（流借）字第 0096981702号	浙江泰隆 银行	2013.5.20- 2013.11.20	1,000,000	6.39‰		履行完毕
2	984920132800 26	浦发银行	2013.2.19- 2013.8.18	3,000,000		6.72%	履行完毕
3	S310240C3201 30135035	交通银行	2013.2.6-2 013.8.5	8,000,000		6.16%	履行完毕
4	S310240C3201 30188742	交通银行	2013.8.14- 2014.2.14	6,000,000		6.16%	履行完毕
5	984920132801 65	浦发银行	2013.8.20- 2014.8.19	5,000,000		注1	履行完毕
6	S310240C3201 30208243	交通银行	2013.9.12- 2014.3.11	3,000,000		6.16%	履行完毕
7	310103131108 浙泰商银（流借）字第 0103050707号	浙江泰隆 银行	2013.11.8- 2014.5.8	1,000,000	7.56‰		履行完毕
8	S310240M1201 40270093	交通银行	2014.4.16- 2015.4.16	3,000,000		注2	正在履行
9	125C11020140 0031	杭州银行	2014.6.11- 2015.6.10	10,000,000	7‰		正在履行
10	125C11020140 00142	杭州银行	2014.4.15- 2015.4.14	5,000,000	7‰		正在履行
11	310103140505 浙泰商银（流借）字第 0896990001号	浙江泰隆 银行	2014.5.5- 2015.5.5	1,000,000	7.56‰		正在履行

注1：实际发放日一年期基准利率上浮15%

注2：实际发放日一年期基准利率上浮25%

## 五、公司商业模式

公司通过为客户提供概念、造型设计和整车工程设计获得销售收入，公司根据项目时间节点获得销售收入，单个设计项目一般周期为 1-3 年。除了新型车辆设计，车型改款也为企业带来稳定的收入。

公司的设计服务主要通过直接参与客户招标的方式进行，客户大多为国内知名主机厂，这些客户在研发投入强度和持续性方面比较突出，有助于公司获得长期的订单，此外这些客户具备较强的支付能力，账款回收也比较有保障。

公司通过商务谈判或参与招标的方式确定设计服务的销售价格，通过签署“技术开发合同”的方式，向用户提供造型、概念设计和整车工程技术开发服务，向用户收取相关的项目合同款，实现收入与盈利。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

### （一）公司所处行业概况

#### 1. 公司所处的行业

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司归属于科学研究和技术服务业（M）中的专业技术服务业（M74）。根据国民经济行业分类与代码（GB/4754—2011），公司归属于专业技术服务业（M74）。

本公司主营业务属于汽车设计与技术服务行业。汽车设计在国内属于新兴的、多学科交叉的高新技术行业。本行业隶属于工业设计行业的子行业——工业产品设计行业，在应用领域方面属于汽车设计与工程行业。

本行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，同时受多个自律组织的指导，包括中国汽车工业协会、中国汽车行业协会、中国工业设计协会等。

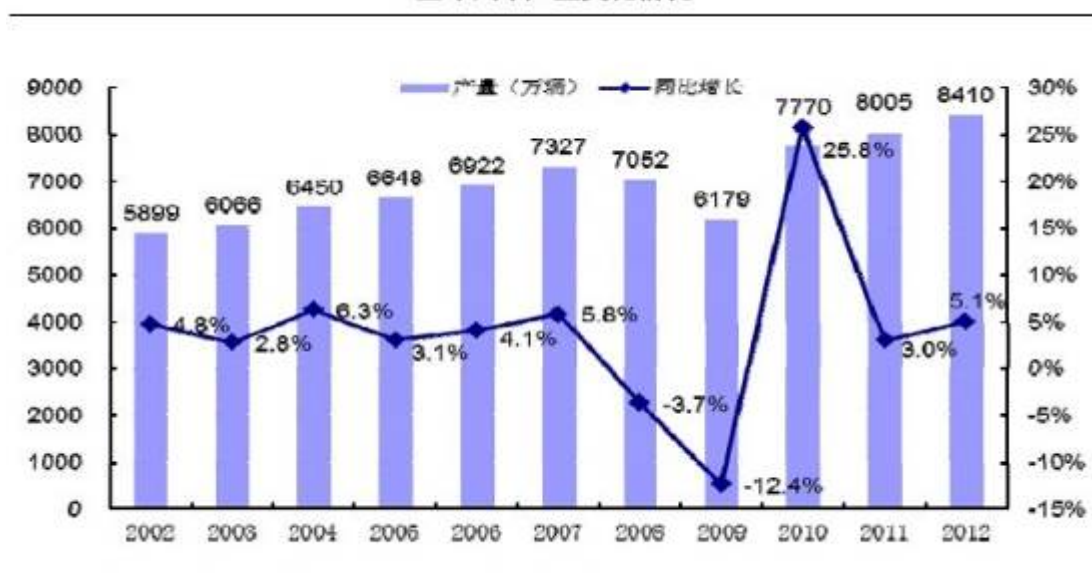
#### 2. 汽车行业概述

##### （1）全球汽车产业规模庞大

世界汽车工业起源于 19 世纪末 20 世纪初，因其对工业结构升级和相关产业

发展有很强的带动作用,各国对其发展都十分重视,目前已成为美、日、德、法等工业发达国家国民经济的支柱产业,是世界上规模最大和最重要的产业之一,在制造业中占有很大比重。汽车工业是世界上规模最大和最重要的产业之一,在制造业中占有很大比重,对工业结构升级和相关产业发展有很强的带动作用,具有产业关联度高、涉及面广、技术要求高、零部件数量多等特点。受全球金融危机的影响,2009年全球汽车产销放缓,汽车产量同比下降12.4%。各国纷纷采取了相应的振兴和刺激措施,为汽车工业的后续发展提供了有力的政策支撑。2010年汽车市场趋于回暖,产量总计达7,770万辆,同比增长25.8%。受2011年以来欧债危机和全球经济放缓等因素的影响,2011年全球汽车市场景气度下降,产量总计为8,005万辆,同比增长3.0%。2012年,随着全球经济的复苏,全球汽车市场逐渐回暖,产量总计8,410万辆,同比增长5.1%。

全球汽车产量变化情况

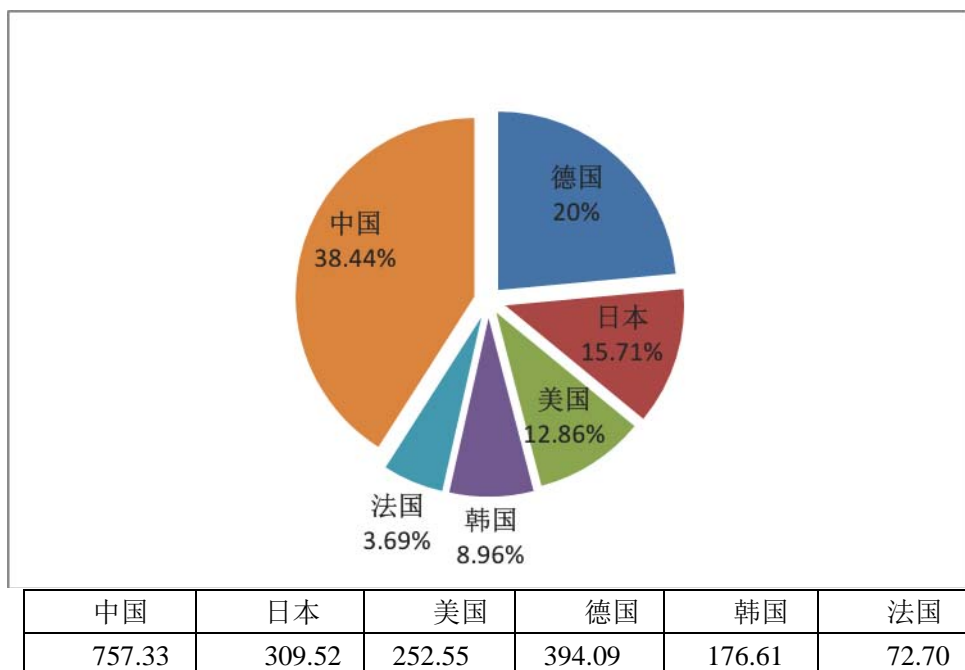


资料来源: OICA (国际汽车协会, 网址: <http://oica.net>)

## (2)、中国汽车工业分析

相对于发达国家,中国的汽车工业起步较晚,但发展迅速。目前,中国已成为全球第一大汽车产销国,据中国汽车工业协会统计分析,2014年,中国品牌乘用车共销售757.33万辆,同比增长4.10%,占乘用车销售总量的38.44%。德系、日系、美系、韩系和法系乘用车分别销售394.09万辆、309.52万辆、252.55万辆、176.61万辆和72.70万辆,分别占乘用车销售总量的20%、15.71%、12.82%、8.96%和3.69%。与上年同期相比,日系乘用车销量增速略低,其他外国品牌增

速均超过 10%。



数据来源：中国汽车工业协会

据中国汽车工业协会据全国汽车行业 13,714 家规模以上企业主要经济指标快报显示，2014 年 1-11 月，行业主要经济指标保持稳步增长，增幅与 1-10 月相比，继续趋缓。具体特点：主营业务收入保持稳步增长，增幅继续回落；利润总额、利税总额较快增长，增幅继续减缓；固定资产投资保持平稳增长；应收账款增幅上升、产成品库存资金增幅下降。

近年来，我国成为全球汽车行业发展为迅速的地区之一。“十一五”期间，我国汽车市场实现了由 500 万辆级向 1,800 万辆级的跨越式发展，汽车工业总产值完成了从 2006 年的 1.4 万亿元到 2010 年的 4.3 万亿元的发展。强劲的汽车市场需求为汽车零部件企业带来持续的发展空间。（数据来源：中国汽车工业协会）据中国汽车工业协会统计，受全球性金融危机的影响，2008 年我国汽车增速放缓，产销量分别为 934.51 万辆和 938.05 万辆，同比增长 5.21%和 6.70%；2009 年，随着《汽车产业调整与振兴规划》，汽车下乡、汽车以旧换新等一系列积极政策的出台，我国汽车产销实现了“井喷”式增长，全年产销量分别为 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆，同比增长 47.58%和 45.46%，首次成为世界第一大汽车消费国。2010 年汽车产销量分别为 1,826.47 万辆和 1,806.19 万辆，保持全球第一，同比分别增长 32.44%、32.37%。在刺激汽车消费的购置税减征、以旧换新

等优惠政策在 2010 年底被终止，国内成品油价格持续上行，汽车行业连年高速增长与城市交通容量、基础设施以及环保要求等矛盾日益突出、2010 年汽车行业高增长提前透支了 2011 年部分需求、部分城市治堵限购政策实施的影响、节能补贴新政门槛提高等多重因素叠加影响下，2011 年，我国汽车产销量分别为 1,841.89 万辆和 1,850.51 万辆，同比增长 0.84%和 2.45%，增速减缓。但政策变更夯实了汽车行业未来发展的基础，我国汽车行业将由前期的快速扩张期转入稳定增长期。我国汽车低保有量以及消费升级等因素将成为未来汽车行业稳定发展的主要动力。

随着中国汽车工业的快速发展，我国已经涌现出了一批具有一定自主创新能力和市场竞争力，实力较强的自主品牌整车厂，如奇瑞、江淮、吉利、比亚迪等。自主品牌汽车从小到大、从弱到强地逐步发展，在我国汽车行业中的竞争力逐渐提升，市场的份额也逐年提高。2014 年，中国品牌乘用车共销售 757.33 万辆，同比增长 4.10%，占乘用车销售总量的 38.44%。

### 3. 汽车研发分析

同花顺 iFinD 数据统计，81 家汽车制造业上市公司 2013 年研发费用总额为 288 亿元，2012 年同期该金额为 258 亿元，同比增加 11.6%。其中，23 家整车企业 2013 年研发费用总额为 209 亿元，同比增加 8%，占比 81 家汽车制造业企业研发费用总额的 73%。从研发费用金额来看，排名前十名的均为整车企业，分别是上汽集团、比亚迪、长城汽车、长安汽车、福田汽车、江淮汽车、江铃汽车、广汽集团以及宇通客车。2012 年，23 家整车企业研发费用总额为 193 亿元，排名前十名的企业分别是上汽集团、比亚迪、长安汽车、福田汽车、广汽集团、长城汽车、江淮汽车、江铃汽车、宇通客车以及一汽轿车。

欧盟委员会发布报告称，全球企业中，大众汽车集团 2013 年研发投入最高，达到 117 亿欧元/135 亿美元。前 50 名企业中，整车公司占了 10 个席位，十强中占据 3 个。全球车企研发投入前 10 合计 513.519 亿欧元/3612.063 亿人民币，远超国内市场。

车企排名	总排名	公司	2013研发投入	2004-2014 排名变化
第 1 名	第 1 名	大众	117.430 亿欧元	上升 7 位
第 2 名	第 7 名	丰田	62.699 亿欧元	下降 2 位
第 3 名	第 10 名	戴姆勒	53.790 亿欧元	下降 7 位
第 4 名	第 11 名	通用	52.208 亿欧元	下降 5 位
第 5 名	第 13 名	宝马	47.920 亿欧元	上升 15 位
第 6 名	第 17 名	福特	46.407 亿欧元	下降 16 位
第 7 名	第 20 名	本田	43.667 亿欧元	下降 4 位
第 8 名	第 30 名	日产	34.472 亿欧元	上升 4 位
第 9 名	第 32 名	菲亚特	33.620 亿欧元	上升 12 位
第 10 名	第 50 名	沃尔沃	21.306 亿欧元	上升 27 位

#### 4. 汽车设计研发产业的发展与现状

汽车行业具有产业关联度高、涉及面广、技术要求高、综合性强、附加值大等特点，在整个经济体系中占有十分重要的地位。公司所处的汽车设计研发行业属于汽车行业的子行业。

汽车产品设计研发行业在国内属于多学科交叉的高新技术行业，主要是为汽车行业中的整车企业提供产品创意与造型、结构工程、汽车三新（新材料、新工艺、新技术）的研发与设计、样车试制、性能设计和验证；为零部件生产厂商提供先进动力总成、电动车整车控制与电驱动系统、电子电器工程、关键零部件等研发、测试及试验设备开发等技术服务。

2000 年以前，我国的汽车产品研发主要以商用车引进技术为主并进行引进技术的消化吸收及国产化开发，全国范围的第三方汽车产品工程技术开发服务机构较少，而且汽车技术的扩散也主要以国家行政性指令下达为主。2000 年后，国内汽车市场的迅速发展，需要大量新产品投放市场，汽车产品开发投入加大，业务逐渐增多，国外的技术服务商开始大量进入，并且国内民营设计研发与技术咨询服务业随之产生。但由于乘用车市场以合资企业引进国外车型生产为主，国内的汽车产品设计研发服务提供商主要以微型车、商用车技术服务为主，并辅之以乘用车改型和零部件设计，发展较为缓慢。近年来，我国逐渐加大了对自主品牌的汽车企业的支持力度，国内汽车产品开发及咨询服务提供商逐渐成长，承担



起越来越多的乘用车整车设计开发及相关技术咨询工作。

## 5. 市场规模

### (1) 国际成熟企业企业的研发投入情况

名称	研发投入（亿欧元）	销量（万辆）	每辆车研发投入（欧元）
大众	117.43	972.8	1207.13
丰田	62.699	998	628.25
戴姆勒	53.79	235.36	2285.44
通用	52.208	971.5	537.4
宝马	47.92	196.4	2439.91
福特	46.407	633	733.13
本田	43.667	416	1049.69
日产	34.472	826.6	417.03
菲亚特	33.62	442	760.63
沃尔沃	21.306	42.78	4980.36

数据来源：欧盟委员会公告

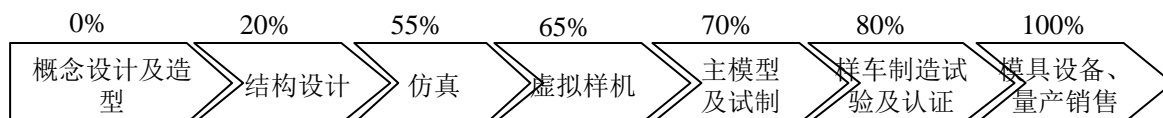
### (2) 国内上市车企研发投入情况

名称	研发投入（亿元）	销量（万辆）	每辆车研发投入（元）
上汽集团	52.86	510.58	1035.29
比亚迪	28.72	50.62	5673.65
长城汽车	16.92	75.42	2243.44
长安汽车	16.2	220.33	735.26
福田汽车	16.13	66.47	2426.66
江淮汽车	12.19	49.57	2459.15
江铃汽车	11.88	23	5165.22
广汽集团	9.87	100.46	982.48
东风汽车	6.92	353.49	195.76
一汽轿车	6.54	24.84	2632.85

数据来源：2013 年度上市公司公告

目前世界成熟汽车企业在每辆新车研发的投入约为 1500 欧元，而中国研发投入只有 334.95 欧元；国际车企研发投入前 10 共计 513.52 亿欧元（3609.65 亿人民币），中国上市车企研发投入前 10 共计 178.23 亿人民币。国内市场和国际成熟市场相比仍有很大差距，随着国内汽车企业的发展，研发投入总量和单量汽车研发投入均有较大提升空间。

### (3)、国内汽车企业的技术开发流程及费用分配比例



开发方式：

内部开发：设立技术研发中心，在人员配置、资金投入等方面数量庞大，研发手段、方式等不断创新；

控股研发：为了引进国内外一些先进技术或人才，通过参股或控股方式，拥有国外研发机构或关键零部件的研发中心；

国内外联合研发：与各高校或独立研发机构通过项目合作方式联合研发整车、关键技术过零部件总成项目；

委托研发：将汽车开发分成多个部分，专业性强的部分委托专业的第三方研发机构进行合作开发，拥有自主知识产权。

### (4) 国内汽车设计业务市场规模预测

在我国，新《汽车产业发展政策》首次明确了自主开发的形式，即可采用自行开发、联合开发、委托开发等方式；并对自主开发从两个方面给予鲜明支持：一、对于符合国家技术政策的研发活动给予税收上的支持；二、对于凡符合国家促进企业技术进步有关税收规定的自主开发产科研设施建设投资，可在所得税前列支。

综合上述情况，预计未来几年内，由于自主研发费及受让国外技术转让费支出的增加，国内汽车企业技术开发费占销售收入的比例也将从 0.5% 弱增至国际平均水平的 3~5% 一线。按照 2014 年中国的汽车产销量 2300 万辆、工业总产值 23000 亿元计算，如目前 38.4% 的自主品牌车型均按 1% 的研发投入比例，预测每年将至少 88 亿元的设计开发工作。

技术开发费用有 70% 的业务内容是属于目前独立研发机构可以完成或联合完成的，依此推算，预测未来几年每年将有至少 61.6 亿元的设计开发工作可以作为委托业务。

## （二）进入公司所处行业的主要障碍

### 1. 技术壁垒

汽车设计是一个兼具艺术和技术工程的多学科复杂技术行业，涵盖造型设计、结构工程设计、底盘设计、电子设计、材料设计开发、性能设计和汽车试制验证等多个部分，是系统性、整体协调性较强的复杂产品设计工程。在设计过程中，对原创设计能力的要求和底盘、车身等工程设计的要求均较高，其设计流程和标准并非一般企业能够轻易地掌握和应用。设计所需经验的积累、文化的沉淀、对流行元素的捕捉能力，以及储备的设计平台及系统的设计流程、全面的设计标准、完善的产品数据库等，均构成了该行业的进入壁垒。

同时，进入汽车设计业，需要很强的后续产品开发能力和技术水平，产品需不断地经受市场的考验，得到行业的认同和信任，而这需要 8 至 10 年的时间以及几十个成功车型的积累，因此，在长期产品设计过程中积累的声誉，将对汽车设计公司业务的拓展产生较大影响。

### 2. 人才壁垒

汽车设计行业需要大量设计造型、底盘、车身、汽车电子等方面的专业人才，尤其是具备原创能力的领军设计工程人才和设计专家。由于国内汽车设计行业发展历史较短，人才储备和知识积累相对不足，设计人才、尤其是高端设计人才较为稀缺，构成行业的人才壁垒。

### 3. 市场壁垒

一款新车型推出的成功与否，决定了汽车整车厂商是否在激烈的市场竞争中处于有利位置，因此，汽车制造商对新车型的设计开发较为慎重，对设计公司的要求也较高，因此，过往卓越的设计声誉和良好市场表现将是公司获得订单的重要决定因素。

### 4. 资金壁垒

成熟的汽车设计公司需要拥有开发所需的软硬件、设计开发及试验设备、试制设备、稳定的专业化队伍等，资金投入较大。此外，汽车设计公司通过大量的

资金投入才能形成规模效益，提高企业的抗风险能力，赢得客户的信任。

### （三）公司所处行业的风险特征

#### 1. 行业发展风险

本公司所处行业为汽车设计行业。汽车设计是汽车产业链的上游核心环节，其在很大程度上决定一个车型能否在竞争激烈的市场中获得成功。同时，汽车设计行业的投入水平又受到整个汽车业发展的影响，国内汽车市场产销量的波动将直接影响本公司获取订单的数额。特别是，受限于合资汽车企业对国内汽车设计水平存在逐步理解并接受的过程，公司目前收入和利润主要来源于国内自主品牌汽车企业，该等类型汽车企业在国内汽车市场的整体表现，将直接影响公司获取订单的数额。

由于汽车行业的市场竞争不断加剧，消费者对汽车设计产品性价比的要求日趋提高。而随着公司设计水平、承接能力及成本控制水平的提高，公司将有信心和能力直接面对国际汽车设计公司的竞争，并从国内汽车公司和合资公司中获得更多的订单。

#### 2. 关键设计人员流失的风险

公司所从事的汽车设计行业属于智力密集型行业，对于设计人才、特别是具备原创能力的优秀设计人才需求旺盛。公司在近十年的业务发展过程中，已培养出一批高素质、专业能力过硬、团队合作能力强的人才队伍，这是公司保持并提高自身竞争优势的重要基础。随着汽车设计产业在国内的迅猛发展，各大汽车厂商对于汽车设计人才的需求增加，以及外资汽车设计公司逐步介入国内设计市场，未来对于优秀设计人员的争夺将日趋激烈。因此公司将面临原有关键设计人员流失的风险，而且在扩大业务的过程中，公司也将面临引进优秀人才的风险。

公司通过核心设计人员持股稳定现有关键设计人员队伍。同时，通过制定标准化的设计流程，及核心设计团队持续培养后续设计骨干等措施，降低关键设计人员流动可能对公司业务发展带来的风险。

#### 3. 产品设计不能持续获得市场认可的风险

随着居民收入水平的提高、时尚潮流的变化以及消费者偏好的多元化，汽车已经从大众化的代步工具转向时尚、个性化和多元化诉求的私人产品，单一风格的汽车设计已经不能持续获得市场的认可，汽车制造商、消费者对于汽车设计的要求也越来越高。面对消费者需求的不断转换，公司的汽车设计产品存在能否持续获得市场认可的风险。

随着公司汽车设计、开发技术水平的不断提高及经验的逐步丰富，本公司开发车型的市场认可度将持续获得保障，风险也将逐渐减少。

## 七、公司在行业中的竞争地位

### （一）公司的行业地位

#### 1. 公司在行业中的竞争地位

设计行业目前还属于行业目前处于较分散状态，这与行业市场化时间较短有密切关系。目前行业内较大的有上海龙创、同济同捷、北京阿尔特，其余企业均较小。设计行业的聚集效应非常明显，强者愈强，弱者愈弱，随着行业的发展，设计企业过往设计车型得到整车厂的认可度越来越高，相对垄断的企业会逐渐显现出来，未来的市场份额将会越来越集中在少数的大型设计企业，这将对中小设计企业的生存发展构成挑战。公司通过十余年的发展，不断地设计出得到整车厂和市场认可的车型，目前已经具备一定的规模和品牌影响力，通过挂牌融资等手段可以快速壮大规模和实力，在未来的竞争中处于有利的地位。

#### 2. 行业竞争格局

##### （1）总体状况

目前，国内汽车设计开发行业还处于成长期，特别是中国汽车市场的蓬勃发展吸引了众多主体参与其中，潜在竞争者日渐增多。目前，国内汽车设计机构主要分为三类，第一类为汽车制造厂商下属的汽车产品开发机构；第二类为国外的汽车产品研发及咨询公司在国内建立的分支机构；第三类为国内独立的汽车产品研发及咨询机构，不依附某个具体品牌的生产厂家。各类机构均没有在国内市场形成垄断格局，国内汽车产品研发及咨询服务市场相对较为分散。

国外汽车设计公司因其经验丰富的设计人员、专业完善的试验试制设备以及积累的数据库，再加上其与本国汽车企业悠久的合作历史，几乎承担了国内合资汽车企业所有的设计开发任务。汽车制造厂商下属的汽车产品开发机构主要进行引进技术的消化吸收、车辆局部改型及部分零部件设计工作，由于国内的汽车生产企业整体设计能力不足，通常该类机构与外部的汽车开发及咨询机构合作进行新车型的开发，其市场化程度明显不足。国内独立的汽车设计公司正处于快速的成长阶段，其技术人员一般以自身培养或从大型汽车制造厂商分离出来的技术骨干为主，相对国外设计公司，其主要优势是报价较低，国内众多自主品牌汽车公司由于自身研发能力所限，加上对成本、交期的要求，其众多设计研发任务都交由这一类汽车设计公司完成。

但相比于其他市场参与者，独立汽车设计公司也具备其独特的优势。独立汽车设计公司的机制灵活，能够较大程度上发挥技术人员的主观创造性，具备较强的市场竞争能力。但是，由于技术水平的局限性、订单的持续性和品牌知名度等原因，大部分独立汽车公司很难发展壮大，只有具备持续开发能力能力、创新性和品牌美誉度突出的公司，才能够抵御住市场上其他同业的竞争。

## (2) 行业竞争程度

### ① 本土机构逐步成长，市场化程度不断提高

国内汽车市场规模的不断扩大吸引了众多的专业机构参与到汽车设计开发业务中。目前，国内汽车设计开发行业基本形成了以国外汽车设计开发机构、汽车厂商设立的专属技术机构、独立的本土汽车设计开发机构三大力量为参与主体的竞争格局，其中：

国外汽车设计开发机构凭借其丰富、专业的经验优势具有较强的竞争实力；汽车行业自身竞争程度的加剧促使汽车厂商日益重视研发投入，同时也加大了与独立第三方机构的合作力度；得益于国内汽车行业的快速发展，本土机构迎来了难得的发展机遇，凭借其灵活的创新机制和较低的业务成本赢得了一定的市场份额，并且得以进一步发展壮大。

因此，行业内竞争力量的参与使得汽车设计开发行业的市场化程度不断提高。

## ②细分市场逐步形成，市场竞争呈现差异化

为了满足不同地区、不同市场的消费者对汽车的多样化需求，汽车设计开发行业的参与者们也在伴随汽车工业的发展过程中，形成了自身的设计风格和技术专长，因此，不同的汽车设计开发机构往往与汽车厂商具有一定的对应关系，主要服务于一家或几家大的汽车厂商，打造了自身的客户群体。

同时，汽车设计开发的业务环节较多，不同汽车设计开发机构所从事的业务领域更加细分，分别服务于汽车开发过程的不同环节与需求，并得以形成自身的竞争优势。

### (3) 独立的本土汽车设计公司的分类

中国本土设计公司从 1999 年出现于市场，经历了 2008 年前的蓬勃发展期和 2009 年市场筛选期后，目前的市场格局已经基本定型。本土汽车设计公司的分化趋势明显，各自固有市场相对稳定。

第一集团：技术团队规模在行业内处于领先地位，具备整车设计能力、获得资本市场投资、具备上市潜力，例如上海龙创、同济同捷、北京阿尔特等。

第二集团：技术团队中等规模，相对完整的技术服务体系，例如北京长城华冠、上海双杰、苏州奥杰等。

第三集团：技术团队规模较小，技术体系相对不完整。另外还包括以模型和展车为业务核心的设计公司。

本土汽车设计公司的主要客户是自主品牌汽车企业，也有小部分合资品牌企业和国际企业（包括国际设计公司 and 国际汽车企业）。自主品牌汽车企业目前很少有“交钥匙”工程的整车开发项目委托给本土汽车设计公司，一般自主品牌汽车企业已经具备整车开发项目管理和技术集成能力，除整车逆向工程项目外，基本采用项目分块外包的方式委托汽车设计公司。另外一种合作模式是与固定几家设计公司成立合作技术中心，由设计公司外派常驻团队与汽车企业共同完成整车开发项目，同时设计公司需承担一定设计风险。

自主品牌汽车企业在选择项目外包方时，一般只考虑处于第一和第二集团的设计公司。而第三集团中的设计公司往往是作为其他设计公司项目分包方、转包

方存在于市场。

#### **(4) 发展趋势**

随着中国汽车市场的快速发展，汽车企业对汽车设计公司的技术能力、设计开发经验、标准流程建立的完备性、软硬件设施及服务水平、专业化程度、质量保证体系等提出了更高的要求。

中国汽车市场近 20 年内仍是一个增量市场，具有快速增长的特点，开发产品占领市场以获得更高的市场份额是任何一家汽车厂家的首要任务。因此，提高技术开发水平，建立完善标准化体系，建立汽车开发流程，积累开发经验，建立数据库系统，掌握先进的开发模式，搭建开发平台，提供设计验证能力等工作均是汽车设计公司的重要任务。专业化、现代化、全过程化、标准化、流程化、模块化，提高业务能力和管理水平是汽车设计行业的发展方向。

## **(二) 公司的竞争优势**

### **1. 技术优势**

公司围绕客户的汽车设计开发需求，专注于设计验证、内外饰件试制、展车制作等业务领域，不断丰富和完善公司的技术体系，先后形成了模型试制与验证技术、总布置及空间验证创新技术、空气动力学测试样车技术、智能控制技术等众多核心技术，拥有多项自主知识产权，创立了一整套核心技术应用方案，并广泛地应用在为汽车厂商提供的设计开发支持服务之中，形成了完善的知识产权体系和一定的技术优势。

### **2. 人才和管理优势**

人才资源是设计行业的核心资源。目前，公司拥有一支长期从事汽车设计开发的技术专家团队，这些人才拥有丰富的汽车行业工作经验。同时，公司的管理团队也拥有丰富的研发、市场及管理经验，并能及时了解和跟踪行业动态，以保持公司技术、产品的先进性。优秀的专业人才为公司未来发展奠定了坚实的基础。

### **3. 设计经验丰富**

由于汽车设计是包含造型设计、汽车工程设计等系统性、综合性、全专业的



设计工程，各个环节的集成配合程度直接影响到整车产品的质量和工艺水平，因此在长期设计实践中摸索并总结的设计经验是企业优势的重要体现。公司拥有完整的国外汽车公司设计标准、试验标准、流程标准，同时公司在过去10年中通过不断总结、消化，逐步形成了自己的标准和流程体系；拥有较为完整的车型结构数据库、性能数据库。长期的项目实践培养了公司各设计团队良好的协作氛围和优秀的综合设计能力，使得公司在汽车设计总体水平方面优势明显。

#### **4. 市场准入优势**

汽车厂商一般都会建立一套严格的供应商体系，只有满足汽车厂商对专业能力、设备保障、保密及项目管理以及团队构成等多方面的要求，才能被纳入供应商体系。同时，汽车设计开发机构与汽车厂商在长期的合作开发的过程中形成了相辅相成的紧密关系，因此，行业内企业往往与汽车厂商具有一定的对应性。目前，在业务领域上已与国内多余家汽车整车企业建立了合作关系，包括长城、江铃、比亚迪、长安、重庆力帆、众泰、上海潍柴等均为公司的整车客户。公司进行设计开发、改型的多款车型绝大部分均已上市，市场表现良好。公司在长期的合作中，设计能力突出，客户认同率高，在项目获取、市场需求分析和汽车设计综合能力方面具有较强的竞争优势。

#### **5. 合作资源优势**

为了获得和保持公司的研发实力和技术优势，公司十分注重与国内外同行及科研院所的合作。公司与同济大学上海地面交通工具风洞中心合作，共同提出了汽车风洞试验模型技术要求；公司与合肥工业大学开展了新能源汽车设计开发领域的相关合作，充分利用高校在人才培养、仿真研究、整车试验、NVH测试、三电技术等方面以及公司在汽车造型、工程设计及整车试制等方面的优势，共同促进新能源汽车设计开发的发展。此外，公司还与英国的CCA、意大利意柯那等国际知名汽车设计开发机构合作，以增强公司的技术能力及资源配置能力。

#### **6. 本土化优势**

随着客户业务的变化，客户的个性化需求越来越多，由于国际竞争对手研发机构多设在海外，研发成本高，习惯提供标准化的通用产品，因此其应对国内客户的个性化需求响应速度较慢、很难满足客户个性化的需要。而公司利用差异化

竞争策略，为客户设计个性化车型，是公司实现快速发展的核心竞争力。

### （三）公司的竞争劣势

#### 1. 草根出身

公司属于民营企业，10余年的发展一直依靠自有资金发展，公司主要客户也集中在民营企业，随着公司新三板挂牌，融资能力和品牌优势的提升，公司竞争力将不断提升。

#### 2. 资金瓶颈

公司属于轻资产行业，抵押物较少导致公司债权融资较难，随着公司新三板挂牌逐步得到银行信用贷款的支持及股权融资能力的提升将逐步改善这一状态。

#### 3. 业务拓展渠道不够广

汽车设计需要不断积累品牌优势，通过不断的设计出得到市场认可的车型来提升公司的业务拓展能力，公司业务渠道不够广，大部分客户都是民营企业。公司通过挂牌新三板提升企业知名度和信誉。通过人才引进、技术革新、市场对过往设计车型认可度的提升，相信公司会逐步得到国企和外资车企的订单。

### （四）公司采取的竞争策略及应对措施

针对公司自身的实际经营情况以及公司在行业中的竞争地位，公司采取的竞争策略和应对措施主要包括：

1. 加强技术研发，继续保持公司研发实力及技术优势。与高校、国内外同行及科研院所的合作，增强公司的技术能力及资源配置能力。

2. 加强新技术新产品发展趋势跟踪和相关技术研究，依据国家政策导向，重点研究新能源汽车造型设计和整车工程设计。

3. 加强组织和人才梯队建设，提高核心人员的工资及福利待遇，为员工提供包括职位提升、培训计划、绩效激励等多种提升渠道，提升员工自身成长的满足感。逐步推进核心研发人员到国外知名汽车设计公司学习、交流、深造，提高研

发实力。

4. 加强客户服务工作，培育良好的服务意识。公司建立《顾客满意度管理程序》，调查在项目实施过程中公司的服务质量，提高客户满意度。公司记录客户投诉及客户褒奖，统计客户订单状况，不断完善服务体系。

5. 逐步加强与客户业务往来，以优质的服务提高客户满意度，从局部合作发展为战略合作，从为客户设计局部项目发展为整车工程设计服务。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### 1. 有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司期间，公司能够按照《公司法》及公司章程的有关规定组成股东会。有限公司设董事会，不设监事会，设 1 名监事。有限公司对于变更经营范围和住所、股权转让、增加注册资本、整体变更等事项召开了股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，股东会的运行也存在不足，股东会决议、董事会决议及会议记录未完整保存；监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。

#### 2. 股份公司阶段三会建立及运行情况

股份公司成立后，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）和高级管理层组成的治理结构。股份公司创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第二次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《上海龙创汽车设计股份有限公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《重大决策事项管理规定》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》和《信息披露事务管理制度》。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开股东大会 2 次、董事会 2 次、监事会 2 次，上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

#### 3. 职工代表监事履行职责的实际情况

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

由于股份公司成立时间很短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，长期的规范运作效果有待考察。

## 二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，相关董事、监事和高级管理人员均出席了会议。公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间很短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

## 三、董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，《龙创设计控制技术（上海）有限公司章程》已经载明了公司、股东、董事、监事、高级管理人员的权利和义务。公司实际运营过程中，股东会能够正常召开，但存在股东会决议、董事会决议及会议记录未完整保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》。公司制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《重大决策事项管理规定》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》以避免公司董事、监事、高级管理人员、主要股东或关联方损害股东利益的情况；同时考虑到挂牌后公众股东的利益保障，公司还制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露事务管理制度》，确保本公司挂牌后公众股东能及时、准确的获取本公司对外披露的信息，从而有利于公众股东有效的参与公司的治理，保障公众股东的利益。公司制定了《项目管理程序》、《质量手册》、《项目设计质量控制程序》、《文件管理程序》、《人力资源管理程序》、

《会计内部控制制度》等一系列内部管理制度，基本涵盖了公司治理、财务核算、资产管理、档案管理、人力资源管理是公司经营活动的各个环节，形成了较为规范的内部管理体系，以确保公司的各项生产、经营活动都能有章可循。

公司董事会认为，公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全法人治理结构。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及公司章程的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

## 五、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与主要股东及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务的独立性

公司的主营业务为“汽车概念设计、造型设计和汽车整车工程设计”，公司业务独立于主要股东及其控制的其他企业，与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

公司具备完整的供、产、销和研发业务环节，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

### （二）资产的独立性

公司对其拥有的商标权、专利权、办公设备均具有合法有效的权利证书或权属证明文件。公司的办公用房系通过租赁取得。公司具备独立的生产经营场所。

公司取得了主要财产合法、完整的权属凭证，不存在资产被股东非正常占用的情形。

公司在资产方面具有独立性。

### （三）人员的独立性

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，对公司员工按照《人力资源管理程序》、《员工绩效管理办法》、《员工激励管理办法》等规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员没有在股东单位兼职。

公司高级管理人员签署了《关于独立性的书面声明》，承诺“1、在公司任职的同时不在股东单位担任除董事、监事以外的职务；2、公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，不受股东单位影响。3、在公司领取薪酬，同时不在股东单位领取薪酬。”

公司在人员方面具有独立性。

### （四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬并缴纳社保。

### （五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

## 六、同业竞争情况

实际控制人王珣及其近亲属报告期内**曾经控制**的企业如下：

## 1、上海驰越汽车设计有限公司（以下简称“上海驰越”）

上海驰越汽车设计有限公司成立于 2009 年 7 月 17 日，住所位于上海市金山区张堰镇松金公路 2758 号 1 幢 191 室，注册资本为 50 万元，公司的经营范围包括“汽车设计，汽车配件（除发动机）开发，从事计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，与龙创设计从事的业务基本相同。

上海驰越原系由程桂英（系王珣的母亲）和田碧婵共同出资设立，设立时注册资本为 50 万元，股权结构为：程桂英持股 90%、田碧婵持股 10%。2010 年 3 月，程桂英将持有上海驰越 30% 的股权转让给田碧婵。2013 年 12 月，程桂英将持有上海驰越 30% 的股权转让给程杜娟、将持有上海驰越 30% 的股权转让给田碧婵。为了避免同业竞争，程杜娟（系王珣的表妹）已于 2014 年 10 月 28 日将其持有公司 30% 的股权（对应认缴出资额 15 万元）作价 15 万元转让给回凤明。股权转让双方签署了股权转让协议，该次股权转让经上海驰越股东会决议通过，并经上海市工商行政管理局金山分局核准登记。回凤明已于 2014 年 10 月 30 日通过银行柜台转账支付了转让对价 15 万元。回凤明与驰越汽车原股东田碧婵系夫妻关系，基本情况如下：

回凤明先生：1978 年生，身份证号：21072719781119\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权，大专，毕业于陕西国防学院。1999 年 6 月至 2004 年 4 月任深圳泰祥汽车配件有限公司结构工程师、模具工程师；2004 年 4 月至 2013 年 9 月任上海龙创汽车设计有限公司部门经理；2013 年 9 月至今任上海驰越汽车设计有限公司总经理、项目总监。

本次股权转让后，上海驰越汽车设计有限公司与王珣之间不存在关联关系，与龙创设计不存在同业竞争。

## 2、重庆龙创汽车设计有限公司（以下简称“重庆龙创”）

重庆龙创成立于 2009 年 11 月 12 日，王珣原持股 80% 并担任执行董事兼经



理、王珣的母亲程桂英原持股 20%并担任监事。重庆龙创原持有重庆市工商行政管理局渝北区分局颁发的注册号为 500112000069528 的《企业法人营业执照》，住所为重庆市渝北区空港工业园区 31 号地块，法定代表人为王珣，注册资本为 20 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为“汽车设计；计算机软件开发、销售及相关技术咨询服务；汽车整车技术开发”，与龙创设计基本相同，但自成立以来未实际从事业务。

2014 年 6 月，重庆龙创股东决定解散并注销重庆龙创。2014 年 6 月 11 日，重庆市工商行政管理局渝北区分局出具《准予注销登记通知书》，准予重庆龙创注销登记。重庆龙创与龙创设计不存在同业竞争。

### 3、上海赛娜会务服务中心（以下简称“上海赛娜”）

上海赛娜成立于 2013 年 2 月 18 日，现持有上海市工商行政管理局金山分局颁发的注册号为 310116002791791 的《营业执照》，住所为上海市金山区亭林镇松隐小康路 34 号 2 楼 275 室，系实际控制人的母亲程桂英个人独资的企业，出资额为 3 万元，企业类型为个人独资企业，经营范围为“会务服务”。上海赛娜自成立以来未实际从事业务，且其经营范围不存在与龙创设计相同、相似的情况，与龙创设计不存在同业竞争。

除此之外，报告期内，龙创设计与公司董事、监事、高级管理人员以及持有公司 5%以上股份的股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中明确规定了关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。

持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

“1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人/本公司未投资于任何与龙创设计从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与龙创设计相同或类似的业务，与龙创设计不存在同业竞争的情形。

2、本人/本公司承诺，除龙创设计外，本人/本公司自身将不从事与龙创设计生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与龙创设计有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与龙创设计业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与龙创设计的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本人/本公司不会利用龙创设计主要股东地位或其他关系进行可能损害龙创设计及其他股东合法权益的经营活动。

4、如龙创设计进一步拓展业务范围，本人/本公司承诺本人/本公司及本人/本公司控制的企业（如有）将不与龙创设计拓展后的业务相竞争；若出现可能与龙创设计拓展后的业务产生竞争的情形，本人/本公司将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入龙创设计、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

5、本人/本公司确认，本承诺函旨在保障全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人/本公司愿意承担由此给龙创设计造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人/本公司违反上述承诺所取得的收益归龙创设计所有。”

## 七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

### （一）关联方资金占用情况

报告期内，公司存在关联方王珣占用公司资金的情形。截至 2012 年 12 月 31 日，公司实际控制人王珣欠付公司 5,176,000 元；2013 年度，公司向王珣提供借款 2,974,000 元，王珣向公司归还借款 500,000 元；截至 2014 年 12 月 31 日，王珣已向公司归还上述全部借款，清偿欠付公司的所有借款，且未再发生资金拆借。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《防止控股股东及其

关联方占用公司资金管理制度》，同时，为避免发生相关关联方与公司发生新的资金往来的关联交易，公司实际控制人出具了《承诺函》，承诺：严格执行《公司章程》和关联交易决策制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，实际控制人及其控制的其他企业将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护公司和股东利益不受损害。上述制度执行后，未发生关联方占用公司的情况。

截至本转让说明书签署日，公司已不存在资金被股东或其控制的其它企业占用的情况。

## （二）公司为关联方担保的情况

截至本转让说明书签署日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

## （三）为防止关联方资金占用采取的措施

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、“三会”议事规则的规定，履行股东的责任和义务；持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺函》、《避免占用资金承诺函》等书面承诺。

# 八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

## （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共直接持有公司 9,990,800 股股份，占公司股本总额的 49.954%。

股东名称	职务	持股数量（股）	持股所占公司股本的比例	股份是否冻结/质押
王 珣	董事长兼总经理	9,990,800	49.954%	是

关永明	董 事	-	-	-
孙继伟	董 事	-	-	-
杨 虹	董事、董事会秘书、 财务负责人	-	-	-
聂建华	董事、核心技术人 员	-	-	-
顾华梅	监事会主席	-	-	-
黄 东	监事、核心技术人 员	-	-	-
岑 峥	职工代表监事、核 心技术人员	-	-	-
徐亦航	核心技术人员	-	-	-
合 计	-	9,990,800	49.954%	-

2014年6月11日，王珣与杭州银行长宁支行签订了编号为125C1102014000312号的《最高额质押合同》，王珣以持有公司**40%**的股权为公司与杭州银行长宁支行自2014年6月11日至2017年5月30日期间形成的不超过1,800万元的借款提供最高额质押担保。上述股权质押已于**2015年3月2日**在上海市工商行政管理局办理了股权出质登记手续。

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述直接持有本公司股份外，王珣还通过控制迪灿投资间接控制公司38.936%的股份。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员通过迪灿投资间接持股情况如下：

姓名	职 务	对迪灿投资的出资 比例	通过迪灿投资间接持股 比例
杨 虹	董事、董事会秘书、财务负 责人	18.28%	7.02%
聂建华	董事、核心技术人员	15.60%	5.99%
岑 峥	职工代表监事、核心技术人	14.55%	5.59%

	员		
黄 东	监事、核心技术人员	11.81%	4.53%
徐亦航	核心技术人员	8.48%	3.26%
合计		68.72%	26.39%

## (二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓 名	在龙创设 计的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位 与本公司 的关系
王 珣	董事长兼 总经理	上海好帅贸易有限公司	法定代表人、董事长	无
		河北宝驰车业有限公司	副董事长	无
孙继伟	董事	上海新问题管理咨询有限公司	法定代表人、执行董 事、总经理	无
		上海唐圣投资管理有限公司	法定代表人、执行董事	无
		上海唐圣国际贸易有限公司	监 事	无
		上海欧洋股权投资管理有限公司	法定代表人、董事、总 经理	无
关永明	董事	上海唐圣国际贸易有限公司	法定代表人、执行董 事、总经理	无
		上海唐圣投资管理有限公司	监 事	无
顾梅华	监事	上海兴超实业有限公司	监 事	无
		上海兴地仓储有限公司	法定代表人、执行董事	无
		上海燕展商务咨询有限公司	法定代表人、执行董事	无
		上海唐圣投资管理有限公司	总经理	无
		上海欧洋股权投资管理有限公司	董 事	无
		上海厚夫投资管理有限公司	执行董事	无

### （三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### （四）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

#### 1. 相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

#### 2. 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

#### 3. 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，除此之外，董事、监事和高级管理人员与公司不存在签订其他重要协议或做出重要承诺的情况。

#### 4. 其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成；监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名；公司总经理、董事会秘书、财务负责人为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

### （一）报告期内董事变动情况

2014年12月12日，股份公司召开创立大会，选举董事：王珣、关永明、孙继伟、杨虹、聂建华五人为股份公司第一届董事会成员。

### （二）报告期内监事变动情况

2014年12月12日，股份公司召开创立大会，选举顾华梅、黄东为股份公司第一届监事会非职工代表监事。同日，股份公司召开职工代表大会，选举岑峥为股份公司第一届监事会职工代表监事。

### （三）报告期内高级管理人员变动情况

2014年12月12日，股份公司召开第一届董事会作出决议，聘任王珣为公司总经理，聘任杨虹为公司董事会秘书、财务负责人。

### （四）报告期内核心技术人员变动情况

目前，公司核心技术人员由3人构成，分别为聂建华、黄东和徐亦航。3人报告期内一直在公司任职，未发生变动。

截至本说明书签署之日，公司董事会、监事会成员、高级管理人员、核心技术人员情况具体如下：

分类	姓名	所任职务	性别	产生方式
董事	王珣	董事长	男	选举
	关永明	董事	男	选举
	孙继伟	董事	男	选举
	杨虹	董事	女	选举
	聂建华	董事	男	选举
监事	顾华梅	监事会主席	女	选举
	黄东	监事	男	选举
	岑峥	职工代表监事	男	选举

高级管理人员	王 珣	总经理	男	聘任
	杨 虹	董事会秘书、财务负责人	女	聘任
核心技术人员	聂建华	核心技术人员	男	-
	黄 东	核心技术人员	男	-
	徐亦航	核心技术人员	男	-
	岑 峥	核心技术人员	男	-

公司的董事、监事、高级管理人员报告期内未发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于**股东变化**和股份公司设立后根据《公司法》的规定和公司实际需要增加董事、监事及高级管理人员引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。



## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

### 一、 审计意见

众华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具众会字(2015)第 2814 号标准无保留意见的审计报告，认为：龙创公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了龙创公司 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度及 2013 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量

### 二、 最近二年财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

资 产	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产</b>		
货币资金	4,508,872.05	11,071,184.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	14,740,860.00	770,000.00
应收账款	27,214,972.87	13,532,658.92
预付款项	217,406.67	488,901.00
应收利息		
应收股利		

其他应收款	2,174,343.32	11,279,531.06
存货	2,812,436.58	4,188,322.39
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>51,668,891.49</b>	<b>41,330,597.84</b>
<b>非流动资产</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	2,487,561.13	1,880,370.00
长期股权投资	701,968.78	
投资性房地产		
固定资产	6,774,375.90	4,282,824.39
在建工程	226,847.72	1,285,090.41
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,555,744.63	1,802,239.74
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	2,029,819.55	133,143.19
递延所得税资产	488,164.33	302,093.61
其他非流动资产	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,264,482.04</b>	<b>9,685,761.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>65,933,373.53</b>	<b>51,016,359.18</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动负债</b>		
短期借款	19,000,000.00	15,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
衍生金融负债		
应付帐款	4,849,409.20	4,145,295.32
预收款项	101,086.82	8,056,110.00
应付职工薪酬	4,985,313.34	2,999,228.57
应交税费	4,281,238.99	1,959,133.18
应付利息		197,963.84
应付股利	2,000,000.00	
其他应付款	2,681,727.95	2,353,898.25
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>37,898,776.30</b>	<b>34,711,629.16</b>
非流动负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		407,675.75
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		<b>407,675.75</b>
<b>负债合计</b>	<b>37,898,776.30</b>	<b>35,119,304.91</b>
<b>所有者权益</b>		
股本	20,000,000.00	3,500,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,135,665.09	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	605,189.65	1,342,277.17
未分配利润	1,293,742.49	10,786,523.09
<b>归属于公司所有者权益合计</b>	<b>28,034,597.23</b>	<b>15,628,800.26</b>
少数股东权益		268,254.01
<b>所有者权益合计</b>	<b>28,034,597.23</b>	<b>15,897,054.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>65,933,373.53</b>	<b>51,016,359.18</b>

## （二）合并利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	115,908,681.54	70,987,127.96
减：营业成本	65,629,749.73	42,554,013.32
营业税金及附加	549,793.53	420,826.47
销售费用	2,409,101.60	1,446,716.02
管理费用	31,022,812.79	20,724,073.98
财务费用	1,515,497.27	1,306,234.60
资产减值损失	1,240,138.19	788,757.85
加：公允价值变动收益		
投资收益	-278,031.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润</b>	<b>13,263,557.21</b>	<b>3,746,505.72</b>
加：营业外收入	4,081,292.11	608,071.92
其中：非流动资产处置利得		11,551.61
减：营业外支出	298,370.77	1,915.47

其中：非流动资产处置损失	107,717.25	1,279.20
<b>三、利润总额</b>	<b>17,046,478.55</b>	<b>4,352,662.17</b>
减：所得税费用	2,578,935.59	772,700.13
<b>四、净利润</b>	<b>14,467,542.96</b>	<b>3,579,962.04</b>
归属于公司所有者的净利润	14,467,542.96	3,542,585.21
少数股东损益		37,376.83
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
.....		
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>14,467,542.96</b>	<b>3,579,962.04</b>

归属于公司所有者的综合收益总额	14,467,542.96	3,542,585.21
归属于少数股东的综合收益总额		37,376.83
七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)		
(一) 基本每股收益	0.7234	
(二) 稀释每股收益	0.7234	

### (三) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	76,374,730.88	77,868,741.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	24,022,191.88	614,819.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>100,396,922.76</b>	<b>78,483,560.87</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	40,683,741.47	13,887,332.72
支付给职工以及为职工支付的现金	41,513,329.86	43,300,798.95
支付的各项税费	6,465,476.99	4,251,480.64
支付其他与经营活动有关的现金	14,028,116.55	9,787,232.82
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>102,690,664.87</b>	<b>71,226,845.13</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,293,742.11</b>	<b>7,256,715.74</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,501.50	64,700.00
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>52,501.50</b>	<b>64,700.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,468,885.30	4,365,056.36
投资支付的现金	1,310,000.00	

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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,778,885.30</b>	<b>4,365,056.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,726,383.80</b>	<b>-4,300,356.36</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		210,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		210,000.00
取得借款收到的现金	19,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>19,000,000.00</b>	<b>30,210,000.00</b>
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	27,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,542,186.51	958,215.13
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		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>16,542,186.51</b>	<b>28,398,215.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,457,813.49</b>	<b>1,811,784.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,562,312.42</b>	<b>4,768,144.25</b>
加：年初现金及现金等价物余额	11,071,184.47	6,303,040.22
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,508,872.05</b>	<b>11,071,184.47</b>

## (四) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年											
	归属于公司所 有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他 权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上期期末余额	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,342,277.17	10,786,523.09	268,254.01	15,897,054.27
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												



其他												
二、本期期初余额	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,342,277.17	10,786,523.09	268,254.01	15,897,054.27
三、本期增减变动额												
（一）综合收益总额										14,467,542.96		14,467,542.96
（二）所有者投入和减少资本					-61,745.99						-268,254.01	-330,000.00
1. 股东投入的普通股											-330,000.00	-330,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-61,745.99						61,745.99	-
（三）利润分配									1,732,653.57	-3,732,653.57		-2,000,000.00
1. 提取盈余公积									1,732,653.57	-1,732,653.57		-
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,000,000.00		-2,000,000.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	16,500,000.00				6,197,411.08				-2,469,741.09	-20,227,669.99		-
1. 资本公积转增资本（或股本）												

2. 盈余公积转增资本 (或股本)	2,469,741.09								-2,469,741.09			-
3. 未分配利润转增资本 (或股本)	14,030,258.91				6,197,411.08					-20,227,669.99		-
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,135,665.09</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>605,189.65</b>	<b>1,293,742.49</b>	<b>-</b>	<b>28,034,597.23</b>

## 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013年											
	归属于公司所 有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他 权益 工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		

		优先 股	永续 债	其他								
一、上期期末余额	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,046,954.83	7,539,260.22	20,877.18	12,107,092.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,046,954.83	7,539,260.22	20,877.18	12,107,092.23
三、本期增减变动额												
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,542,585.21	37,376.83	3,579,962.04
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210,000.00	210,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210,000.00	210,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	295,322.34	-295,322.34	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	295,322.34	-295,322.34	-	-

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)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. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>3,500,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,342,277.17</b>	<b>10,786,523.09</b>	<b>268,254.01</b>	<b>15,897,054.27</b>

## (五) 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产</b>		
货币资金	3,418,992.55	10,281,300.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	14,740,860.00	770,000.00
应收账款	27,205,472.88	13,532,658.92
预付款项	4,000.00	65,114.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,636,579.60	13,152,696.52
存货	2,869,272.43	2,901,903.29
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>49,875,177.46</b>	<b>40,703,672.73</b>
<b>非流动资产</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	1,948,601.13	1,619,570.00
长期股权投资	20,768,978.78	5,670,000.00
投资性房地产		
固定资产	4,271,914.10	3,124,747.36
在建工程		170,692.41
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,555,744.63	1,802,239.74

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	185,012.12	14,496.55
递延所得税资产	488,039.33	302,093.61
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>29,218,290.09</b>	<b>12,703,839.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>79,093,467.55</b>	<b>53,407,512.40</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动负债</b>		
短期借款	19,000,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
衍生金融负债		
应付帐款	11,207,222.69	6,176,196.52
预收款项	101,086.82	8,056,110.00
应付职工薪酬	3,822,511.62	1,938,111.19
应交税费	3,749,006.94	1,248,715.26
应付利息		197,963.84
应付股利	2,000,000.00	
其他应付款	7,823,175.53	4,343,867.85
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>47,703,003.60</b>	<b>36,960,964.66</b>
非流动负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>47,703,003.60</b>	<b>36,960,964.66</b>
<b>所有者权益</b>		
股本	20,000,000.00	3,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,197,411.08	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	519,305.29	1,294,654.76
未分配利润	4,673,747.58	11,651,892.98
<b>所有者权益合计</b>	<b>31,390,463.95</b>	<b>16,446,547.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>79,093,467.55</b>	<b>53,407,512.40</b>

## （六）母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	115,834,153.23	70,920,048.46

减：营业成本	71,057,068.69	47,692,317.87
营业税金及附加	402,329.57	361,090.47
销售费用	1,634,671.89	1,049,752.08
管理费用	24,270,024.57	17,393,010.70
财务费用	1,509,879.61	1,303,402.45
资产减值损失	1,239,638.19	788,757.85
加：公允价值变动收益		
投资收益	-278,031.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润</b>	<b>15,442,509.49</b>	<b>2,331,717.04</b>
加：营业外收入	4,049,878.74	608,071.92
其中：非流动资产处置利得		11,551.61
减：营业外支出	107,135.27	27.27
其中：非流动资产处置损失	105,467.75	
<b>三、利润总额</b>	<b>19,385,252.96</b>	<b>2,939,761.69</b>
减：所得税费用	2,441,336.75	462,762.37
<b>四、净利润</b>	<b>16,943,916.21</b>	<b>2,476,999.32</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		



4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>16,943,916.21</b>	<b>2,476,999.32</b>

### (七) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	72,449,555.19	79,316,482.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,514,535.44	611,970.18
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>100,964,090.63</b>	<b>79,928,453.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,513,069.60	21,490,479.80
支付给职工以及为职工支付的现金	27,332,587.99	35,415,559.47
支付的各项税费	4,790,833.91	4,226,743.75
支付其他与经营活动有关的现金	8,765,584.06	10,866,380.28
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>92,402,075.56</b>	<b>71,999,163.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,562,015.07</b>	<b>7,929,289.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,801.50	64,700.00
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>48,801.50</b>	<b>64,700.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,553,927.51	1,533,832.14
投资支付的现金	15,377,010.00	2,790,000.00
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	17,930,937.51	4,323,832.14
投资活动产生的现金流量净额	-17,882,136.01	-4,259,132.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		
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	19,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>19,000,000.00</b>	<b>30,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	27,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,542,186.51	958,215.13
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		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>16,542,186.51</b>	<b>28,398,215.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,457,813.49</b>	<b>1,601,784.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,862,307.45</b>	<b>5,271,942.53</b>
加：年初现金及现金等价物余额	10,281,300.00	5,009,357.47
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,418,992.55</b>	<b>10,281,300.00</b>

## (八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,294,654.76	11,651,892.98	16,446,547.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,294,654.76	11,651,892.98	16,446,547.74
三、本期增减变动额											

(一)综合收益总额									16,943,916.21	16,943,916.21
(二)所有者投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三)利润分配								1,694,391.62	-3,694,391.62	-2,000,000.00
1. 提取盈余公积								1,694,391.62	-1,694,391.62	
2. 对所有者（或股东）的分配									-2,000,000.00	-2,000,000.00
3. 其他										
(四)所有者权益内部结转	16,500,000.00				6,197,411.08				-2,469,741.09	-20,227,669.99
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)	2,469,741.09								-2,469,741.09	-
3. 未分配利润转增资本(或股本)	14,030,258.91				6,197,411.08					-20,227,669.99
4. 其他										

(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,197,411.08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>519,305.29</b>	<b>4,673,747.58</b>	<b>31,390,463.95</b>

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013年										
	股本	其他 权益 工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
<b>一、上期期末余额</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,046,954.83</b>	<b>9,422,593.59</b>	<b>13,969,548.42</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本期期初余额</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,046,954.83</b>	<b>9,422,593.59</b>	<b>13,969,548.42</b>

<b>三、本期增减变动额</b>												
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,476,999.32	2,476,999.32	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	247,699.93	-247,699.93	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	247,699.93	-247,699.93	-	
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 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. 未分配利润转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,294,654.76</b>	<b>11,651,892.98</b>	<b>16,446,547.74</b>

### 三、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 2 号——长期股权投资〉的通知》等 7 项通知（财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号）等规定，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，本公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号——金融工具列报〉的通知》（财会[2014]23 号的规定，本公司自 2014 年度起执行该规定。

### 四、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）纳入合并财务报表范围的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
天津亚克龙创汽车设计有限公司	天津	天津	汽车设计	100%		现金投入
江西龙创汽车技术有限公司	江西	江西	汽车设计	100%		现金投入
常熟龙创汽车技术有限公司	常熟	江苏	汽车设计	100%		现金投入
天津龙创汽车设计有限公司	天津	天津	汽车设计	100%		现金投入

#### （二）合并范围的变更

##### 1. 非同一控制下企业合并

报告期内未发生非同一控制下企业合并

##### 2. 同一控制下企业合并



报告期内未发生的同一控制下企业合并

### 3. 其他原因的合并范围变动

公司 2013 年 6 月出资设立常熟龙创汽车技术有限公司，持有该公司 93%的股权，对其拥有控制权，故自拥有控制权之日起将其纳入合并范围；2014 年 10 月购买少数股东股权，达到 100%的股权，成为本公司的全资子公司。

公司 2014 年 9 月出资设立天津龙创汽车设计有限公司，持有该公司 100%的股权，对其拥有控制权，故自拥有控制权之日起将其纳入合并范围。

## 五、主要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

## （二）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融

资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将单项金额大于 100 万元的应收款项作为单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	合并范围内关联方
组合 2	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合
组合 3	以无风险的存出保证金、押金、备用金以及合并范围外关联方资金拆借等划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	不计提坏账准备
组合 2	采用账龄分析法
组合 3	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收款项账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00%	5.00%
1-2 年	20.00%	20.00%
2-3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

对于单项金额虽不重大但信用风险较高的应收款项单独进行减值测试，根据其未来实际收回的金额低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## (三) 存货

### 1、存货的分类

存货包括各个项目的成本等，按成本与可变现净值孰低列示。

## 2、发出存货的计价方法

存货发出时按各个项目实际成本核算并结转。

## 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

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## 4、存货的盘存制度

存货主要系各个项目的劳务成本，因此存货的盘存制度不适用。

## 5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

# （四）长期股权投资

## 1、共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

## 2、初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

(1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

(3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

(4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时

应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《金融工具》政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

#### （5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### （6）处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## （五）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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	平均年限法	20	10	4.5
生产设备	平均年限法	10	10	9
运输设备	平均年限法	4	10	22.5
电器设备	平均年限法	3	10	30
办公设备	平均年限法	5	10	18

## （六）无形资产

### 1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括软件信息系统和专利权实施许可证等。无形资产以实际成本计量。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### 2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具



有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

(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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的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。

## (七) 资产减值

### 1、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失

的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## 2、长期资产减值

在财务报表中单独列示的使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## （八）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## （九）收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

## 1、销售产品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

## 2、提供汽车设计等劳务

提供汽车设计等劳务的收入确认原则是在汽车设计等劳务已经发生并收到客户确认的节点验收报告或完工报告后确认相关的劳务收入。

如果汽车设计劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供汽车设计劳务已经完成并且汽车设计劳务的结果能够可靠估计的情况下，于汽车设计劳务完成的年度确认相关的劳务收入。

如果在资产负债表日提供劳务结果不能可靠估计的，区分以下情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，则不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

# (十) 政府补助

## 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

## 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

公司获得的政府补助主要为公司注册地所在区发放的企业扶持基金，该企业扶持资金无指定用途，公司判断应区分为与损益相关的政府补助，用于补偿公司经营当期的相关费用或损失的，计入当期损益。

## （十一）所得税的会计处理方法

所得税包括当期所得税和递延所得税。

递延所得税资产和递延所得税负债：

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 六、经营成果和财务状况分析

### （一）营业收入及经营成果变动分析

#### 1. 营业收入构成及变动分析

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比
主营业务收入	115,908,681.54	100.00%	70,920,048.46	99.91%
其他业务收入			67,079.50	0.09%
合计	115,908,681.54	100.00%	70,987,127.96	100.00%

报告期公司营业收入主要来自主营业务收入，2013 年其他业务收入系天津子公司转租收入，其他业务收入占比较小。

#### 2. 主营业务收入构成及变动分析

##### （1）按产品及服务分类

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比
整车设计	29,587,311.40	25.52%	35,925,432.20	50.66%
非整车设计	50,277,904.26	43.38%	21,417,974.54	30.20%
咨询服务	23,016,720.58	19.86%	13,576,641.72	19.14%
电动车设计	13,026,745.30	11.24%		
合计	115,908,681.54	100.00%	70,920,048.46	100.00%

报告期公司主营业务收入增长显著，2014 年较 2013 年增长 63.44%。

报告期公司主营业务收入主要来源于整车与非整车设计，2013 年、2014 年整车与非整车设计实现合计收入分别为 57,343,406.74 元、79,865,215.66 元，占主营业务收入的比重分别为 80.86%、68.90%。

整车设计由于项目周期长、人力成本投入大，盈利能力不如非整车设计项目，

公司开展整车设计项目主要出于战略目的，在积累一定客户及市场基础后，公司正逐渐将整车项目拆分非整车化，故 2014 年整车项目收入较上年度有所下降，占比由 50.66%下降至 25.52%。

咨询服务主要系出借本公司人员为客户提供技术咨询、设计等服务，报告期内同主营业务增长保持稳定，占主营业务收入分别为 19.14%及 19.86%。

电动车设计涵盖整车及非整车设计业务，由于国家相关行业政策不断引导发展电动车等新能源汽车，公司电动车设计项目逐渐形成一定规模。

## (2) 按地域分类

单位：元

地区	2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比
东北	4,210,910.40	3.63%	4,433,962.28	6.25%
华北	34,862,990.57	30.08%	26,945,233.93	38.00%
华东	37,924,178.19	32.72%	25,474,375.71	35.92%
华南	15,751,734.44	13.59%	2,468,174.55	3.48%
华中	3,417,830.18	2.95%	22,641.51	0.03%
西南	19,741,037.76	17.03%	11,575,660.48	16.32%
合计	115,908,681.54	100.00%	70,920,048.46	100.00%

报告期公司在华东及华北地区营业收入占比较高，主要来源于公司前 2 大客户江铃和长城的销售，2013 年、2014 年公司对江铃实现销售收入分别为 922.67 万元、2,565.55 万元，对长城实现销售收入分别为 1,520.61 万元、2,187.04 万元，使公司在华东、华北地区营业收入保持较快增长，销售占比较为稳定。

报告期公司前 5 大客户重庆力帆位于西南地区，2013 年、2014 年公司对其实现销售收入分别为 619.95 万元、1,045.80 万元，故报告期西南地区销售占总收入比例维持在 16.32%及 17.03%。2014 年新增的前五大客户之一比亚迪销售额为 1,081.98 万元，故华南地区销售较上年度大幅增长。

### 3. 主营业务毛利率分析

## (1) 按产品及服务分类

单位：元

项目	2014 年		
	收入金额	成本金额	毛利率
整车设计	29,587,311.40	22,321,416.76	24.56%
非整车设计	50,277,904.26	22,695,789.60	54.86%
咨询服务	23,016,720.58	14,281,933.75	37.95%
电动车设计	13,026,745.30	6,330,609.62	51.40%
合计	<b>115,908,681.54</b>	<b>65,629,749.73</b>	<b>43.38%</b>
项目	2013 年		
	收入金额	成本金额	毛利率
整车设计	35,925,432.20	30,291,152.64	15.68%
非整车设计	21,417,974.54	7,706,324.79	64.02%
咨询服务	13,576,641.72	4,553,181.91	66.46%
合计	<b>70,920,048.46</b>	<b>42,550,659.34</b>	<b>40.00%</b>

公司 2013 年、2014 年主营业务毛利率分别为 40.00%、43.38%，报告期略有增加。

公司主营业务收入主要来源于整车与非整车设计项目，整车设计一般项目周期长、人力成本投入大且项目成本可控性远不如非整车项目，故整车设计毛利率一般较低，公司进行整车设计主要出于战略目的及市场影响力考虑。公司未来将整车设计转型分拆为非整车化，2014 年整车销售收入有所下降；公司收入及成本结转根据客户项目节点验收完成确认，毛利率受当年大型项目影响较大，报告期随着公司整车设计领域知名度的提升及同长期客户的良好合作关系，整车设计项目毛利率有一定提升，由 2013 年的 15.68% 上升到 2014 年的 24.56%。

2014 年非整车毛利率有所下降，从 2013 年的 64.02% 下降到 54.86%，主要系 2013 年收入金额前 5 大的项目毛利率均超过 50%，部分项目毛利率甚至达到 85% 以上，而 2014 年非整车项目收入中部分大额项目毛利率较低，如长城汽车的展车项目和 H6 改款项目毛利率分别为 33.38% 和 22.28%，合计收入达 719.02 万元；东风柳州重型平台项目毛利率为 24.07%，收入为 224.70 万元。

咨询服务收入系出借公司员工为客户提供设计咨询等技术服务，系根据提供咨询服务人员在客户现场的出勤记录统计核算收入，由于咨询服务相较于整车设计、非整车设计项目，不存在较强的连贯性，且目前咨询服务市场竞争愈发激烈，故报告期毛利率有所下降。

电动车项目涵盖整车及非整车项目，系 2014 年新划分类型，收入 1,302.67 万元，毛利率 51.40%。

## (2) 按地域分类

单位：元

项目	2014 年		
	收入金额	成本金额	毛利率
东北	4,210,910.40	2,659,256.28	36.85%
华北	34,862,990.57	20,162,907.39	42.17%
华东	37,924,178.19	21,596,171.43	43.05%
华南	15,751,734.44	8,350,927.61	46.98%
华中	3,417,830.18	1,368,036.97	59.97%
西南	19,741,037.76	11,492,450.05	41.78%
合计	115,908,681.54	65,629,749.73	43.38%
项目	2013 年		
	收入金额	成本金额	毛利率
东北	4,433,962.28	3,115,306.19	29.74%
华北	26,945,233.93	17,189,981.31	36.20%
华东	25,474,375.71	9,961,887.66	60.89%
华南	2,468,174.55	1,191,456.56	51.73%
华中	22,641.51		100.00%
西南	11,575,660.48	11,092,027.62	4.18%
合计	70,920,048.46	42,550,659.34	40.00%

地区毛利率主要受当地大型客户毛利率影响，2013 年西南地区毛利率仅为 4.18%，主要系绵阳华瑞汽车整车设计项目影响，该项目占当年西南地区收入 29.95%，由于项目周期长、投入成本大且合同约定客户需在车型供应商选型完成后验收项目节点，故项目毛利率较低。



### (3) 同行业情况

报告期同行业公司主营业务毛利率变动情况如下：

单位：元

	2014 年度	2013 年度
中国汽研	27.67%	37.54%
本公司	43.38%	40.00%

报告期公司综合毛利率高于中国汽研，主要系公司业务均为汽车设计及相关咨询，中国汽研除技术服务收入外还有专用汽车改装与销售、轨道交通及汽车燃气系统关键零部件制造业务，中国汽研技术服务毛利较高，2013 年及 2014 年分别为 59.77% 和 54.23%，而专用汽车改装业务毛利仅为 5% 不到，且该业务分别占收入约 38% 及 47%，故综合毛利率略低于公司。

### (二) 报告期内的期间费用情况

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	收入占比	金额	收入占比
销售费用	2,409,101.60	2.08%	1,446,716.02	2.04%
管理费用	31,022,812.79	26.76%	20,724,073.98	29.19%
财务费用	1,515,497.27	1.31%	1,306,234.60	1.84%
合计	34,947,411.66	30.15%	23,477,024.60	33.07%

报告期公司销售费用增长同收入增幅较为一致，2014 年较 2013 年增长 66.52%。公司销售费用主要为员工工资、差旅费，由于报告期公司销售收入增长明显，同时不断开拓传统汽车以外的设计领域及新客户的发展，故人员工资及差旅费增幅较大。报告期销售费用明细情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
差旅费、车辆费用	551,244.27	299,620.03
工资	1,150,443.69	616,428.94
社保、公积金	262,002.56	178,696.15

业务招待费	107,485.70	74,151.80
其他	337,925.38	277,819.10
合计	2,409,101.60	1,446,716.02

报告期公司管理费用 2014 年较 2013 年增加 1,029.87 万元，增幅 49.69%，但因公司报告期营业收入的增长显著，公司管理费用占营业收入的比重略有下降。公司管理费用主要系工资、差旅费及研发费用，报告期内工资及差旅费增幅分别为 46.68%和 14.07%，而研发费用增幅达 82.34%，公司 2013 年研发项目主要为轮毂电机人工用压、双质量飞轮开发项目全电动汽车控制体等部件或小型项目，2014 年进行了微型电动车电池组升降及拿取机构、新型手铰拉索转接机构、自平衡电动独轮车项目等更为复杂的项目研发工作，故研发投入显著增长。报告期管理费用明细情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
办公费	833,954.87	807,569.40
低值易耗品	847,294.41	547,612.76
基础设施费	309,426.50	382,416.01
差旅费	2,534,101.17	2,221,533.73
业务招待费	364,795.88	266,274.22
社保、公积金、教育经费	2,289,570.87	1,712,825.11
福利费	1,213,140.80	1,224,834.65
折旧、摊销	1,986,567.25	1,512,944.21
工资	10,165,741.31	6,930,541.09
专业费用	1,776,574.00	141,056.79
车辆费用	1,088,959.37	815,215.00
租赁费	1,729,293.67	550,221.74
研发费用	5,306,117.78	2,910,015.74
其他	577,274.91	701,013.53
合计	31,022,812.79	20,724,073.98

报告期公司财务费用主要系银行借款利息支出，2014 年末短期借款较上年末增加 400 万元，利息支出较上年度增加 188,043.70 元。报告期财务费用明细情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

利息支出	1,344,222.67	1,156,178.97
减：利息收入	22,440.62	18,299.50
利息净支出	1,321,782.05	1,137,879.47
汇兑损益	6,175.20	9,198.94
担保费	90,600.00	119,741.18
银行手续费	96,940.02	39,415.01
合计	1,515,497.27	1,306,234.60

### （三）重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

### （四）非经常性损益情况

#### 1、明细情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	-107,717.25	10,272.41
计入当期损益的政府补助，但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	4,040,382.37	596,520.31
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-149,743.78	-636.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-551,455.99	-90,734.65
少数股东权益影响额（税后）		
合计	3,231,465.35	515,421.80

#### 2、公司收到的政府补助

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度
服务业引导基金款	1,500,000.00	
财政扶持资金	2,317,000.00	558,000.00
科技创新区级配套资金	100,000.00	

S1031458 创新资金	100,000.00	
专利申请资助金	18,000.00	
专利试点补贴	5,000.00	
其他	382.37	38,520.31
合 计	4,040,382.37	596,520.31

### 3、非经常性损益对当期净利润的影响

单位：元

项目	序号	2014 年度	2013 年度
净利润	①	14,467,542.96	3,579,962.04
非经常性损益	②	3,231,465.35	515,421.80
扣除非经常性损益后的净利润	③=①-②	11,236,077.61	3,064,540.24
非经常性损益占净利润的比例	④=②÷①	22.34%	14.40%

报告期公司非经常性损益主要系公司收到的政府补助，报告期内对净利润影响有所增加，但整体对非经常性损益依赖不重大。随着预计未来公司盈利能力及净利润的增长，公司净利润不会对政府补助等非经常性损益产生重大依赖。

## （五）适用的主要税种、税率及税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%，3%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%，7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
河道工程管理费	应纳流转税额	1%
防护工程维护费	应纳流转税额	1%

本公司合并范围内的子公司天津亚克龙创汽车设计有限公司（以下简称“天津亚克”）系增值税小规模纳税人，增值税税率为3%，2014年2月14日获得增值税一般纳税人资格，从2014年3月1日（税款所属期）起按增值税一般纳税人

人管理，增值税税率为 6%；另天津亚克的城市维护建设税和防护工程维护费分别按应纳流转税的 7%和 1%征收。

## 2、所得税及税收优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，本公司适用税率为 25%。

本公司于 2011 年 12 月 6 日获由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201131000312），认定本公司为高新技术企业，认证有效期 3 年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，本公司于 2012 年 6 月 6 日收到沪地税金七[2012]000006 号企业所得税优惠审批结果通知书，认定本公司自获得高新技术企业认定后三年内（2011 年至 2013 年），减按 15%的税率征收企业所得税。

本公司于 2014 年 9 月 4 日获由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201431000294），认定本公司为高新技术企业，认证有效期 3 年。故本公司 2014 年度和 2013 年度，企业所得税按 15%征收。

本公司合并范围内的子公司的企业所得税适用税率为 25%。

## （六）主要资产情况

### 1、应收账款

2013 年末、2014 年末公司应收账款按账龄列示情况如下：

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏	30,469,068.43	100	3,254,095.56	100	27,214,972.87

账准备的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	30,469,068.43	100	3,254,095.56	100	27,214,972.87
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,546,616.29	100	2,013,957.37	100	13,532,658.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	15,546,616.29	100	2,013,957.37	100	13,532,658.92

组合中，不计提坏账准备的应收账款：

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方	131,330.40	-
合计	131,330.40	-

按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	28,296,767.67	1,414,838.38	5%
1至2年	60,760.00	12,152.00	20%
2至3年	306,210.36	153,105.18	50%

3年以上	1,674,000.00	1,674,000.00	100%
合计	30,337,738.03	3,254,095.56	-
账龄	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	13,107,105.93	655,355.30	5%
1至2年	765,510.36	153,102.07	20%
2至3年	937,000.00	468,500.00	50%
3年以上	737,000.00	737,000.00	100%
合计	15,546,616.29	2,013,957.37	-

截至2014年12月末，公司应收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例(%)	账龄
江铃汽车股份有限公司	非关联方	7,021,131.29	23.04%	1年以内
重庆力帆乘用车有限公司	非关联方	4,039,879.76	13.26%	1年以内、1-2年、2-3年
云南力帆骏马车辆有限公司	非关联方	2,950,000.00	9.68%	1年以内
杭州益维汽车工业有限公司	非关联方	2,700,600.00	8.86%	1年以内
长城汽车股份有限公司	非关联方	2,284,588.49	7.50%	1年以内
合计		18,996,199.54	62.34%	

截至2013年12月末，公司应收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例(%)	账龄
江铃汽车股份有限公司	非关联方	3,422,925.00	22.02%	1年以内、1-2年
江西昌河汽车有限责任公司	非关联方	2,136,000.00	13.74%	1年以内
河北中兴汽车制造有限公司	非关联方	1,756,368.00	11.30%	1年以内
绵阳华瑞汽车有限公司	非关联方	1,250,000.00	8.04%	1年以内
重庆力帆乘用车有限公司	非关联方	1,212,714.11	7.80%	1年以内、1-2年
合计		9,778,007.11	62.90%	

报告期内公司积极开拓业务，储备订单不断释放并开发新客户，2014 年收入增长明显，增幅超过 60%，故应收账款余额增加较大。公司主要客户系上市车企或其下属子公司，如：江铃汽车、重庆力帆、长城汽车等，公司一般给予客户最长 3 个月的信用期，报告期内主要客户不存在应收账款长期未收回情况。期末公司应收长城汽车 7,021,131.29 元，主要系车型改款设计项目应收账款；重庆力帆乘用车有限公司 4,039,879.76 元，主要系力帆新车型整车设计项目应收款。

## 2、预付账款

2013 年末、2014 年末公司预付账款按账龄列示情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	217,406.67	100	488,901.00	100
1—2 年				
2—3 年				
3 年以上				
合计	217,406.67	100	488,901.00	100

2014 年 12 月末，公司预付账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
上海文洋汽车销售服务有限公司	非关联方	113,300.00	1 年以内	预付轿车款
湖南城市学院规划建筑设计研究院	非关联方	59,200.00	1 年以内	研发基地设计费
天津空港报税区投资有限公司	非关联方	40,666.67	1 年以内	预付房屋租金
吴江诺阳电热设备厂	非关联方	4,000.00	1 年以内	预付电热厂烘箱
常熟市住房物业管理服务有限责任公司	非关联方	240.00	1 年以内	预付物业费
合计		217,406.67		

2013 年 12 月末，公司预付账款前 5 名情况如下：



单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
常熟同济科技园有限公司	非关联方	264,687.00	1年以内	预付房屋租金
爱佩仪中测(成都)精密仪器有限公司	非关联方	68,000.00	1年以内	预付设备款
苏州凯普斯机械贸易有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内	预付设备款
上海弘益实业有限公司	非关联方	44,500.00	1年以内	预付货款
南昌益昌建筑装饰工程有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	预付消防及门窗改造款
合计		457,187.00		

公司预付账款主要系预付租金、设备等固定资产采购款,报告期内占比较小。

### 3、其他应收款

2012年末、2013年末、2014年2月末公司其他应收款明细情况如下

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,174,343.32	100	-	-	2,174,343.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,174,343.32	100	-	-	2,174,343.32
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,279,531.06	100	-	-	11,279,531.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	11,279,531.06	100	-	-	11,279,531.06

组合中，没有按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

确定该组合的依据：以其他应收款的账龄作为信用风险特征划分组合。

组合中，不计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
组合	2,174,343.32	11,279,531.06
合计	2,174,343.32	11,279,531.06

确定该组合的依据：以无风险的存出保证金、押金、备用金以及合并范围外关联方资金拆借等划分组合。

截至2014年12月末，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
重庆力帆乘用车有限公司	投标保证金	451,500.00	1年以内、1-2年、3年以上	20.76%
浙江吉利	投标保证金	200,000.00	1年以内	9.20%
简洁	员工备用金	182,020.00	1-2年	8.37%
常熟东南资产经营投资有限公司	房屋押金	180,000.00	1-2年	8.28%
江西昌河汽车有限责任公司	投标保证金	130,000.00	1年以内，1-2年	5.98%
合计		1,143,520.00		

截至2013年12月末，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
王珣	暂支款	8,287,700.00	1年以内	73.48%
清河县人民政府	项目保证金	500,000.00	1-2年	4.43%
上海容大融资租赁有限责任公司	押金	270,000.00	1年以内	2.39%

简洁	员工备用金	182,020.00	1年以内	1.61%
常熟东南资产经营投资有限公司	房屋押金	180,000.00	1年以内	1.60%
合计		9,419,720.00		

公司其他应收款主要系投标保证金、押金、备用金等，2013年末余额较大主要系公司实际控制人暂支款较大，占比达到73.48%，该暂支款已于2014年全部收回；2014年末其他应收款主要系向汽车厂商支付的投标保证金，占期末余额47.16%。

#### 4、存货

2013年末、2014年末公司存货明细情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
在产品	2,812,436.58	-	2,812,436.58
库存商品	-	-	-
合计	2,812,436.58	-	2,812,436.58
项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
在产品	4,188,322.39	-	4,188,322.39
库存商品	-	-	-
合计	4,188,322.39	-	4,188,322.39

报告期存货余额分别为4,188,322.39元、2,812,436.58元，公司存货系设计项目已发生的人工、差旅费、材料等成本。公司收入确认、成本结转采用项目节点方式确认收入及成本，尚未达到下一收入确认节点前发生的人工、差旅费等归入存货。2014年公司存货余额较上年度有所下降，主要系江西子公司存货较上年降低约102.02万元。

#### 5、长期应收款

2013 年末、2014 年末公司长期应收款明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
职工贷款	2,487,561.13	1,880,370.00
合计	2,487,561.13	1,880,370.00

公司长期应收款系员工无息贷款，对象为具有一定工作年限的管理层员工，用于员工首次购买房产、车辆等用途。公司相关制度已规定贷款申请最高限额及贷款期、审批、放款还款等管理办法。

## 6、固定资产

(1) 固定资产原值、累计折旧及净值：

项目	房屋建筑物	生产设备	运输设备	电器设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1. 2013 年 12 月 31 日	543,425.54	974,325.86	2,517,583.01	6,940,110.63	825,094.13	11,800,539.17
2. 本期增加金额	524,687.00	1,780,252.17	771,764.01	1,082,169.55	34,556.12	4,193,428.85
(1) 购置	524,687.00	1,656,149.61	771,764.01	1,082,169.55	34,556.12	4,193,428.85
(2) 在建工程转入	-	124,102.56	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	315,376.07	814,870.26	10,700.00	1,140,946.33
(1) 处置或报废	-	-	315,376.07	814,870.26	10,700.00	1,140,946.33
4. 2014 年 12 月 31 日	1,068,112.54	2,754,578.03	2,973,970.95	7,207,409.92	848,950.25	14,853,021.69
二、累计折旧						
1. 2013 年 12 月 31 日	170,146.63	696,952.07	1,474,889.48	4,768,498.84	407,227.76	7,517,714.78
2. 本期增加金额	24,533.56	72,980.73	449,553.69	924,976.69	69,613.92	1,541,658.59
(1) 计提	24,533.56	72,980.73	449,553.69	924,976.69	69,613.92	1,541,658.59

(2)企业合并增加						
3. 本期减少金额			242,812.82	730,606.76	7,308.00	980,727.58
(1)处置或报废			242,812.82	730,606.76	7,308.00	980,727.58
4. 2014 年 12 月 31 日	194,680.19	769,932.80	1,681,630.35	4,962,868.77	469,533.68	8,078,645.79
三、减值准备						
1. 2013 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1)处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-

## (2) 固定资产净值

单位：元

净值	房屋建筑物	生产设备	运输设备	电器设备	办公设备	合计
1. 2014 年 12 月 31 日	873,432.35	1,984,645.23	1,292,340.60	2,244,541.15	379,416.57	6,774,375.90
2. 2013 年 12 月 31 日	373,278.91	277,373.79	1,042,693.53	2,171,611.79	417,866.37	4,282,824.39

公司固定资产主要系电器设备、测试用生产设备及运输设备，报告期随着公司经营规模的扩大及员工人数的增加，公司固定资产有所增加。2014 年期末余额含融资租赁租入的运输设备 381,036.00 元。

## 7、无形资产

无形资产原价、累计摊销及净值：

单位：元

项目	软件	专利权实施许可	合计
----	----	---------	----

一、账面原值			
1. 2013年12月31日	2,866,790.66	75,000.00	2,941,790.66
2. 本期增加金额	138,512.83	-	138,512.83
(1) 购置	138,512.83	-	138,512.83
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 2014年12月31日	3,005,303.49	75,000.00	3,080,303.49
二、累计摊销			
1. 2013年12月31日	1,108,050.92	31,500.00	1,139,550.92
2. 本期增加金额	371,507.94	13,500.00	385,007.94
(1) 计提	371,507.94	13,500.00	385,007.94
(2) 企业合并增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 2014年12月31日	1,479,558.86	45,000.00	1,524,558.86
三、减值准备			
1. 2013年12月31日	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
(2) 企业合并增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 2014年12月31日	-	-	-
四、账面价值			
1. 2014年12月31日	1,525,744.63	30,000.00	1,555,744.63
2. 2013年12月31日	1,758,739.74	43,500.00	1,802,239.74

公司无形资产主要系购入的设计及办公软件。

## 8、资产减值准备

### (1) 资产减值准备计提依据

资产减值准备计提依据详见本公开转让说明书第四节之“五、主要会计政策

和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提、转回及核销情况

单位：元

项目	2013 年末	当期计提	当期转回	当期核销	2014 年末
坏账准备	2,013,957.37	1,240,138.19			3,254,095.56
项目	2012 年末	当期计提	当期转回	当期核销	2013 年末
坏账准备	1,225,199.52	788,757.85			2,013,957.37

(七) 主要负债情况

1、应付账款

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
购买材料、物资和接受劳务供应的款项	4,849,409.20	4,145,295.32
合计	4,849,409.20	4,145,295.32

截至 2014 年 12 月末，公司应付账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
亚创汽车技术（上海）有限公司	1,479,024.31	1 年以内	是
上海梵思汽车技术服务有限公司	1,021,175.00	1 年以内	否
NUMERO COMPTE COURANT INTERNATIONAL	449,965.54	1 年以内	否
上海拜廷科技信息咨询有限公司	270,000.00	1 年以内	否
上海来华劳务服务有限公司	229,540.00	1 年以内	否
合计	3,449,704.85		

截至 2013 年 12 月末，公司应付账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
上海好帅贸易有限公司（原名为上海龙创科技	2,066,719.09	1-2 年	是

发展有限公司)			
上海梵思汽车技术服务有限公司	340,142.19	1年以内	否
上海斐润机械科技有限公司	240,000.00	1年以内、 1-2年	否
浙江福多纳汽车部件有限公司	200,000.00	1-2年	否
上海菊地贸易有限公司	99,981.00	1年以内	否
合计	2,946,842.28		

公司应付账款主要系应付人力资源采购款、技术服务费等，报告期随着公司营业收入的增长，应付账款余额较上年末有所增长。

## 2、预收账款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
预收货款	101,086.82	8,056,110.00
合计	101,086.82	8,056,110.00

截至2014年12月末，公司预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
重庆力帆汽车有限公司	67,596.25	1年以内	否
上海瑞尔实业有限公司	25,000.00	1年以内	否
河北中兴汽车制造有限公司	8,490.57	1年以内	否
合计	101,086.82		

截至2013年12月末，公司预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
长城汽车股份有限公司	8,000,000.00	1年以内	否
江西欣兴汽车零部件有限公司	40,110.00	1年以内	否
洛阳大运三轮摩托车有限公司	16,000.00	1年以内	否
合计	8,056,110.00		

公司设计项目均约定时间节点且验收完成后确认收入，部分项目约定合同签



订后一定期限内支付预付款。

### 3、其他应付款

截至 2014 年 12 月末，公司其他应付款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
常熟东南资产经营投资有限公司	1,153,687.20	1 年以内	否
上海永达融资租赁公司	383,000.00	1 年以内	否
员工差旅费	245,815.10	1 年以内	否
上海学金投资咨询有限公司	110,000.00	1 年以内	否
众华会计师事务所（特殊普通合伙）	106,000.00	1 年以内	否
合计	1,998,502.30		

截至 2013 年 12 月末，公司其他应付款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
上海容大融资租赁有限责任公司	1,500,000.00	1 年以内	否
慧舟软件（技术）上海有限公司	380,000.00	1 年以内	否
员工差旅费	211,115.60	1 年以内	否
上海常诚网络科技有限公司	100,000.00	1 年以内	否
上海斐润机械科技有限公司	46,000.00	1 年以内	否
合计	2,237,115.60		

公司其他应付款主要租赁费、员工差旅费等，报告期变动不大。

## （八）报告期股东权益情况

单位：元

类型	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	20,000,000.00	3,500,000.00
资本公积	6,135,665.09	

盈余公积	605,189.65	1,342,277.17
未分配利润	1,293,742.49	10,786,523.09
归属于母公司股东所有者权益合计	28,034,597.23	15,628,800.26
少数股东权益		268,254.01
股东权益合计	28,034,597.23	15,897,054.27

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

关联方名称	与本公司关系
王 珣	实际控制人、董事长、高级管理人员
上海浪齐投资咨询有限公司	报告期内持有公司 5%以上股份的股东
上海唐圣投资中心（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东
上海迪灿投资中心（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东
天津亚克龙创汽车设计有限公司	公司的全资子公司
天津龙创汽车设计有限公司	公司的全资子公司
江西龙创汽车技术有限公司	公司的全资子公司
常熟龙创汽车技术有限公司	公司的全资子公司
亚创汽车技术（上海）有限公司	公司的参股子公司
龙创汽车设计有限公司	公司的参股子公司
<b>重庆龙创汽车设计有限公司</b>	<b>实际控制人曾经控制的企业</b>
上海驰越汽车设计有限公司	<b>实际控制人的近亲属报告期内曾经控制的公司</b>
上海赛娜会务服务中心（原名为上海赛娜汽车技术服务中心）	实际控制人的亲属控制的公司
上海好帅贸易有限公司（原名为上海龙创科技发展有限公司）	实际控制人参股的公司
河北宝驰车业有限公司	实际控制人担任董事的公司
上海新问题管理咨询有限公司	董事孙继伟控制的企业
上海唐圣国际贸易有限公司	董事关永明控制的企业

上海兴超实业有限公司	监事顾梅华控制的企业
上海兴地仓储有限公司	监事顾梅华控制的企业
上海燕展商务咨询有限公司	监事顾梅华控制的企业
上海厚夫投资管理有限公司	监事顾梅华控制的企业
上海唐圣投资管理有限公司	持有公司 5%以上股份的股东的股东、公司董事控制的企业
上海欧洋股权投资管理有限公司	持有公司 5%以上股份的股东的股东、公司董事控制的企业
上海唐创投资中心（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东的股东、公司董事控制的企业
关永明	董事
孙继伟	董事
杨虹	董事、董事会秘书、财务负责人
聂建华	董事
顾华梅	监事会主席
岑峥	职工代表监事
黄东	监事

## （二）关联往来

单位：元

项目	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	占比	账面余额	占比
应收账款	亚创汽车技术（上海）有限公司	131,330.40	0.43%		
	合计	131,330.40	0.43%		
其他应收款	王珣	16,041.00	0.74%	8,287,700.00	73.48%
其他应收款	杨虹	3,416.20	0.16%	215,000.00	1.91%
其他应收款	聂建华		0.00%	9,000.00	0.08%
其他应收款	岑峥	5,300.00	0.24%	53,500.00	0.47%
	合计	24,757.20	1.14%	8,565,200.00	75.94%

长期应收款	王珣	94,000.00	3.78%	102,000.00	5.42%
长期应收款	杨虹	98,000.00	3.94%	106,000.00	5.64%
长期应收款	聂建华	92,720.00	3.73%	100,720.00	5.36%
长期应收款	岑峥	64,750.00	2.60%	72,750.00	3.87%
长期应收款	黄东	72,400.00	2.91%	80,400.00	4.28%
	合计	421,870.00	16.96%	461,870.00	24.57%
应付账款	亚创汽车技术(上海)有限公司	1,479,024.31	30.50%		
应付账款	上海好帅贸易有限公司(原名为上海龙创科技发展有限公司)			2,066,719.09	49.86%
	合计	1,479,024.31	30.50%	2,066,719.09	49.86%
其他应付款	王珣	17,675.00	0.66%		0.00%
其他应付款	上海新问题管理咨询有限公司	60,000.00	2.24%		0.00%
其他应付款	上海燕展商务咨询有限公司	60,000.00	2.24%		0.00%
	合计	137,675.00	5.13%	0.00	0.00%

截至 2013 年 12 月末，公司及子公司应收关联方款项 9,107,932.77 元，其中应收关联方王珣暂借款 7,650,000.00 元，备用金 637,700.00 元；应收关联方杨虹备用金 215,000.00 元；应收关联方聂建华备用金 9,000.00 元；应收关联方岑峥备用金 53,500.00 元。

王珣已于 2014 年全额归还上述借款。上述暂借款，公司与关联方未签订借款协议，亦未要求支付利息。报告期末公司其他应收款关联方剩余款项 24,757.20 元系备用金，期后正在按照费用实际发生情况结算。股份公司第一届董事会第二次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于确认公司 2013 年 1 月-2014 年 12 月关联交易的议案》，该议案由关联股东王珣回避表决，监事会就公司 2013 年 1 月-2014 年 12 月关联交易出具了独立意见，董事会和股东大会确认上述关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。截至本转让说明书签署日，公司已不存在资金被关联方占用的情况。

公司关联方王珣、杨虹、聂建华、岑峥、黄东参与公司员工无息贷款计划，该贷款计入长期应收款，面向具有一定工作年限的管理层员工，用于首次购买房产、车辆等补贴，期限一般为 10 年，最高限额 15 万元。2013 年及 2014 年末，

关联方长期应收款余额分别为 461,870.00 元及 421,870.00 元。报告期内关联方无新增员工贷款及其他借款交易。

### (三) 关联交易

#### 1、经常性关联交易

(1) 采购商品/接受服务情况表			
关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
亚创汽车技术（上海）有限公司	接受服务	1,458,597.55	
(2) 出售商品/提供服务情况表			
关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
亚创汽车技术（上海）有限公司	提供服务	276,721.00	

公司向持股公司亚创汽车技术（上海）有限公司采购、销售交易系技术支持劳务服务，根据投资方签订合资协议约定，亚创汽车技术创立初始期内（前 6 个月）业务开展需得到投资方的支持协助，双方如有人员参与项目技术支持可向对方开具劳务服务清单并收取服务费；亚创创立初始期过后将独立开展业务，投资方将不再提供技术支持；未来投资方同亚创将进行销售协作，销售服务费按合资协议约定比例收取。报告期内公司向亚创汽车收取及支付的服务费用比率与向其他第三方收取的费用比率相当，与亚创汽车之间发生的上述关联交易价格公允。由于公司和亚创汽车业务定位具有一定差异性，鉴于双方的合作将对彼此业务开展具有积极影响，公司与亚创汽车的交易模式仍将持续。

#### 2、偶发性关联交易

(1) 采购商品/接受服务情况表			
关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
上海驰越汽车设计有限公司	接受服务	577,669.91	
(2) 出售商品/提供服务情况表			

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
上海驰越汽车设计有限公司	提供服务		470,754.72
(3) 委托代发工资的关联交易			
关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
上海好帅贸易有限公司	委托代发工资	2,066,719.09	1,144,182.97
上海赛娜汽车技术服务中心	委托代发工资	2,705,922.44	5,115,358.40
(4) 资金拆借（短期无息）关联交易			
关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
王珣	资金拆借	9,970,000.00	2,974,000.00
王珣	资金归还	17,620,000.00	500,000.00
(5) 公司接受关联方提供的担保			
详见说明			

(1) 采购商品/接受服务情况、(2) 出售商品/提供服务情况：

公司向上海驰越汽车设计有限公司采购、销售交易系技术支持服务，销售交易系 2013 年上海龙创向上海驰越提供设计咨询服务，采购交易系 2014 年上海驰越向江西龙创提供设计咨询服务，报告期内公司向上海驰越收取及支付的服务费用比率与向其他第三方收取的费用比率相当，与上海驰越之间发生的上述关联交易价格公允。

(3) 委托代发工资的关联交易：

公司同上海好帅贸易有限公司及上海赛娜汽车技术服务中心的交易系委托对方代发工资，按人员实际发放工资结算。2013 年度，上海赛娜、好帅贸易代公司支付员工工资 6,259,541.37 元，其中：代公司支付 2012 年度员工工资 1,450,262.10 元、2013 年度员工工资 4,809,279.27 元；2014 年度，上海赛娜、好帅贸易代公司支付员工工资 4,772,641.53 元，其中：代公司支付 2013 年度员工工资 2,596,414.77 元、2014 年度员工工资 2,176,226.76 元，报告期内，上海赛娜、好帅贸易代公司支付员工工资具体情况如下：

工资月份	代发工资 员工人数	代发工资 金额(元)	工资月份	代发工资 员工人数	代发工资 金额(元)
2013年1月	151	629,577.67	2013年10月	151	600,882.73
2013年2月	157	694,609.43	2013年11月	152	576,222.93
2013年3月	158	683,518.79	2013年12月	108	543,457.63
2013年4月	148	728,939.42	2014年1月	141	549,526.33
2013年5月	150	636,301.25	2014年2月	133	534,650.53
2013年6月	147	546,360.45	2014年3月	133	488,666.56
2013年7月	144	532,038.12	2014年4月	130	603,383.34
2013年8月	144	530,081.05	合 计		9,581,920.80
2013年9月	149	703,704.57			

由于公司有限公司阶段存在财务管理不规范的情况，上海赛娜、好帅贸易代公司支付人员工资，具体方式为：公司将部分人员工资提前支付至上海赛娜、好帅贸易，再由上海赛娜、好帅贸易按照公司指示向员工发放工资。该等代发公司人员均与公司签订了劳动合同，代发工资人员名单如下：

序号	员工姓名	序号	员工姓名	序号	员工姓名	序号	员工姓名
1	王 珣	34	袁 轮	67	马建波	100	边海亮
2	杨 虹	35	彭方强	68	周 澳	101	赵 岩
3	岑 峥	36	王丽凤	69	徐 驰	102	沈维龙
4	黄 东	37	于玉燕	70	何双双	103	敖文平
5	简 洁	38	王建伟	71	张佰柱	104	王 凯
6	聂建华	39	李 丹	72	李 超	105	王 飞
7	吴少华	40	李 战	73	朱爱兵	106	石培金
8	施美芬	41	姜传田	74	叶朝平	107	张永阁
9	徐亦航	42	叶 俊	75	徐志伟	108	徐伟江
10	何林峰	43	徐理想	76	周志宇	109	程智朋
11	倪冬梅	44	黄金明	77	沈浩程	110	高黎明
12	李 勇	45	卢彩红	78	刘志伟	111	刘二利
13	梁群利	46	汪 渝	79	苏金平	112	唐丽燕
14	徐云良	47	辛志刚	80	陈万华	113	张梦娇
15	于海生	48	张放良	81	姚照源	114	丁志强
16	许祥光	49	秦小军	82	蔡鸿文	115	马丽娜
17	徐言华	50	马志学	83	舒张杰	116	赵栋梁
18	曾 雄	51	金 吟	84	张丽洁	117	梁 欢
19	雷向辉	52	杨美红	85	王 成	118	黄长伟
20	刘长红	53	牛 克	86	徐在红	119	李 杨
21	姜春声	54	高会礼	87	韩志强	120	韩 萌
22	茅震峰	55	姒敏琦	88	黄继波	121	李鹏飞
23	杨美华	56	梁 超	89	赵天应	122	陈亚飞

序号	员工姓名	序号	员工姓名	序号	员工姓名	序号	员工姓名
24	李慧婷	57	丁友兵	90	刘丽云	123	刘刚
25	时爱萍	58	彭进	91	任建	124	和松松
26	梁国庆	59	王莹	92	高旭	125	谈文龙
27	孙景亮	60	黄周喜	93	章辉	126	程杜娟
28	段裘贵	61	干玲妹	94	刘燕	127	赵偲偲
29	巫晓雁	62	肖丽娟	95	李金俊	128	欧林
30	杨红敏	63	王远	96	邹斌	129	李冰
31	杨洋	64	刘七娣	97	张建伟	130	李富培
32	杜小红	65	胡标	98	宋小华		
33	潘伟军	66	谢凯	99	张列斌		

截至 2014 年 12 月 31 日，公司已向上海赛娜、好帅贸易结清该等代付款项，偿清欠付上海赛娜、好帅贸易的所有款项，且自 2015 年起，公司不再由上海赛娜、好帅贸易代付款项。

#### (4) 资金拆借（短期无息）关联交易：

有限公司阶段，公司治理机制不健全，王珣向公司资金拆借交易不具有必要性与合理性。报告期公司关联方王珣从公司借款 1,294.40 万元，上述交易不具有必要性与合理性。截至 2014 年末王珣已全部归还上述款项。关于公司关联交易的情况，公司股东、董事、监事通过了《关于确认公司 2013 年 1 月-2014 年 12 月关联交易的议案》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。股份公司成立后，公司已制定《关联交易决策制度》，同时公司全体股东及董事、监事、高级管理人员已签署《关于确保公司资产、人员、财务、机构、业务独立的承诺书》、《关于规范关联交易的声明与承诺》等书面声明。

#### (5) 公司接受关联方提供的担保：

2013 年 11 月 8 日，王珣、杨虹、聂建华与浙江泰隆商业银行股份有限公司（以下简称“浙江泰隆银行”）签订了编号为 310103131108 浙泰商银（高保）字第 0103050707 号《最高额保证合同》，王珣、杨虹、聂建华为公司与浙江泰隆银行自 2013 年 11 月 8 日至 2015 年 11 月 8 日期间形成的不超过 130 万元的借款提供最高额保证担保。

2014 年 4 月 1 日，王珣与交通银行股份有限公司上海闸北支行（以下简称“交



行闸北支行” ) 签订了编号为 310240A2201400263735 号的《保证合同》，王珣为公司向交行闸北支行的借款 300 万元提供连带责任保证担保。

2014 年 6 月 11 日，王珣与杭州银行长宁支行签订了编号为 125C1102014000312 号的《最高额质押合同》，王珣以持有公司 40% 的股权为公司与杭州银行长宁支行自 2014 年 6 月 11 日至 2017 年 5 月 30 日期间形成的不超过 1,800 万元的借款提供最高额质押担保。上述股权质押已于 2015 年 3 月 2 日在上海市工商行政管理局办理了股权出质登记手续。

#### (四) 关联交易的必要性与合理性

有限公司阶段，公司治理机制不健全，王珣向公司资金拆借交易及关联方代付工资交易不具有必要性与合理性。

报告期公司关联方王珣从公司借款 1,294.40 万元，上述交易不具有必要性与合理性。截至 2014 年末王珣已全部归还上述款项。关于公司关联交易的情况，公司股东、董事、监事通过了《关于确认公司 2013 年 1 月-2014 年 12 月关联交易的议案》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。股份公司成立后，公司已制定《关联交易决策制度》，同时公司全体股东及董事、监事、高级管理人员已签署《关于确保公司资产、人员、财务、机构、业务独立的承诺书》、《关于规范关联交易的声明与承诺》等书面声明。

报告期内公司关联方上海赛娜、好帅贸易合计代公司支付员工工资 11,032,182.90 元，上述交易不具有必要性与合理性。截至报告期末，公司已向上海赛娜、好帅贸易结清该等代付款项，清偿欠付上海赛娜、好帅贸易的所有款项，且自 2015 年起，公司不再由上海赛娜、好帅贸易代付款项，2015 年 5 月，公司已出具承诺，承诺今后将规范员工工资发放，不再由关联方代发。

#### (五) 关联交易审批程序及执行情况

##### 1、关联交易审批程序

有限公司阶段，公司关联交易未执行特别审批程序，关联交易审批程序与公司同类交易审批程序一致。股份公司成立后，第一届董事会第二次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于确认公司 2013 年 1 月-2014 年 12 月关联交易的议案》，该议案由关联股东王珣回避表决，董事会和股东大会确认上述关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。

同时公司已通过制定《关联交易管理办法》对关联交易审批程序予以规范。公司《关联交易管理办法》规定：

公司与关联人发生的日常关联交易金额在人民币 1000 万元以上，或占公司最近经审计净资产值的百分之十以上的关联交易协议（公司获赠现金资产和提供担保除外），可以聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计，经董事会批准后，应当由董事会向股东大会提交议案，经股东大会批准后生效。

除前述关联交易事项外的其他关联交易，经董事会批准后生效。

## 2、关联交易审批程序执行情况

股份公司成立后至本转让说明书签署日，公司无新达成的关联交易事项。

## （六）关联交易的定价机制、合规性及公允性

报告期公司关联交易的定价机制为协议价，其中与亚创汽车、上海驰越的购销价格系根据市场行情确定的协议价。公司同亚创汽车、上海驰越的购销价格系根据市场行情确定的协议价，具有公允性。

## （七）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期公司关联方王珣从公司借款 1,294.40 万元，截至 2014 年末王珣已全部归还上述款项。截至目前，上述款项归还后对公司财务状况及经营成果已无影响，同时公司已采取措施避免资金被关联方占用，详见后款“（七）规范和减少关联交易的措施”。

报告期内公司向亚创汽车、上海驰越收取及支付的服务费用比率与向其他第三方收取的费用比率相当，与亚创汽车之间发生的上述关联交易价格公允。

报告期关联交易对公司财务状况及经营成果无重大影响，公司对关联交易不存在依赖。

## （八）规范和减少关联交易的措施

本公司已在《公司章程》及《关联交易决策制度》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。同时持有公司 5%以上股份股东、董事、监事、高级管理人员已承诺将尽可能的避免和减少其本人及与关系密切的家庭成员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构与龙创设计之间的关联交易。

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

本报告期无需要披露的日后事项。

### （二）或有事项

本报告期无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

本报告期无需要披露的其他重要事项。

## 九、报告期内的资产评估情况

### （一）股份公司成立时资产评估情况

根据公司股东会决议，公司拟整体变更为股份有限公司，委托银信资产评估

有限公司以 2014 年 10 月 31 日为基准日的全部净资产进行评估，评估方法主要为资产基础法，出具银信资评报（2014）沪第 0942 号评估报告，评估值 28,787,239.40 元，增值额 2,589,828.32 元，增值率 9.89%。

评估增值主要系因公司流动资产评估增值 457.35 万元所致。

## （二）公司股权转让时资产评估情况

根据公司 2005 年 9 月 8 日股东会决议，公司股东王珣、胡峥楠分别将其持有 25.5% 的股权转让给日本株式会社亚克。上海华贤资产评估有限公司以 2005 年 5 月 31 日为基准日对公司整体资产进行评估，评估方法为收益现值法，出具沪华贤评报字[2005]第 94 号评估报告，评估值 10,609,361.22 元，增值额 7,761,396.68 元，增值率 272.52%。

## 十、股利分配政策及最近两年的分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利

### （二）最近两年股利分配情况

根据公司 2014 年 10 月 8 日股东会决议，公司 2013 年可供股东分配利润为 2,229,299.39 元，向公司股东分配 2,000,000 元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）常熟龙创汽车技术有限公司

#### 1、基本情况

常熟龙创汽车技术有限公司成立于 2013 年 6 月 25 日，住所为江苏省常熟高新技术产业开发区东南大道 68 号 5 幢，法定代表人杨虹，注册资本为 1500 万元，实收资本为 414 万元，经营范围包括“汽车及其配件设计、开发，计算机软件开发及其相关技术的咨询”。公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	龙创设计	1500 万元	414 万元	100%	货币
	合计	1500 万元	414 万元	100%	-

#### 2、公司主要财务数据

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	3,009,143.73	2,887,070.91
总负债	1,508,811.02	61,300.26
净资产	1,500,332.71	2,825,770.65
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	987,465.03	
净利润	-2,465,437.94	-174,229.35

### （二）江西龙创汽车技术有限公司

#### 1、基本情况

江西龙创汽车技术有限公司成立于 2012 年 12 月 5 日，住所为江西省南昌市南昌县小蓝经济开发区富山三路 1063 号，法定代表人王珣，注册资本为 500 万

元，实收资本为 500 万元，经营范围包括“汽车设计（不含制造）、汽车配件（发动机除外）制造、计算机软件开发以及相关技术咨询。（国家有专项规定的除外，涉及许可证的凭许可证经营）”。公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	龙创设计	500 万元	500 万元	100%	货币
	合计	500 万元	500 万元	100%	-

## 2、 公司主要财务数据

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	8,070,535.50	5,194,599.93
总负债	2,211,691.91	3,718,375.83
净资产	5,858,843.59	1,476,224.10
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	18,921,583.29	5,139,330.97
净利润	382,619.49	476,224.10

## （三） 天津亚克龙创汽车设计有限公司

### 1、 基本情况

天津亚克龙创汽车设计有限公司成立于 2012 年 3 月 13 日，住所为天津市西青经济开发区国际工业城 D18 座，法定代表人王珣，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，经营范围包括“汽车整车及零部件的设计、研发；汽车模具的设计、研发、制作”。公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	龙创设计	1,000 万元	1,000 万元	100%	货币
	合计	1,000 万元	1,000 万元	100%	-

### 2、 公司主要财务数据

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	9,940,883.41	2,105,859.13
总负债	889,685.20	1,287,347.34

净资产	9,051,198.21	818,511.79
<b>项目</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入	8,164,245.21	7,496,658.23
净利润	232,686.42	800,967.96

#### (四) 天津龙创汽车设计有限公司

##### 1、基本情况

天津龙创汽车设计有限公司成立于 2014 年 9 月 17 日，住所为天津空港经济区环河北路 76 号空港商务园西区 14 号楼 1 层 101 室，法定代表人王珣，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 92.701 万元，经营范围包括“汽车整车及零部件的设计、研发；以下项目限分支机构经营：汽车模具的设计、研发、制造（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）”。公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	龙创设计	1,000 万元	92.701 万元	100%	货币
	合计	1,000 万元	92.701 万元	100%	-

##### 2、公司主要财务数据

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	933,345.73	
总负债	294,575.64	
净资产	638,770.09	
<b>项目</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入	693,627.65	
净利润	-288,239.91	

## 十二、风险因素

### （一）关键设计人员流失的风险

公司所从事的汽车设计行业属于智力密集型行业，对于设计人才、特别是具备原创能力的优秀设计人才需求旺盛。公司在近十年的业务发展过程中，已培养出一批高素质、专业能力过硬、团队合作能力强的人才队伍，这是公司保持并提高自身竞争优势的重要基础。随着汽车设计产业在国内的迅猛发展，各大汽车厂商对于汽车设计人才的需求增加，以及外资汽车设计公司逐步介入国内设计市场，未来对于优秀设计人员的争夺将日趋激烈。因此公司将面临原有关键设计人员流失的风险，而且在扩大业务的过程中，公司也将面临引进优秀人才的风险。

公司通过核心设计人员持股稳定现有关键设计人员队伍。同时，通过制定标准化的设计流程，及核心设计团队持续培养后续设计骨干等措施，降低关键设计人员流动可能对公司业务发展带来的风险。

### （二）产品设计不能持续获得市场认可的风险

随着居民收入水平的提高、时尚潮流的变化以及消费者偏好的多元化，汽车已经从大众化的代步工具转向时尚、个性化和多元化诉求的私人产品，单一风格的汽车设计已经不能持续获得市场的认可，汽车制造商、消费者对于汽车设计的要求也越来越高。面对消费者需求的不断转换，公司的汽车设计产品存在能否持续获得市场认可的风险。

随着公司汽车设计、开发技术水平的不断提高及经验的逐步丰富，本公司开发车型的市场认可度将持续获得保障，风险也将逐渐减少。

### （三）关于公司股东之间特别约定的提示

2014年3月16日，龙创设计、王珣与机构投资者上海唐圣投资中心（有限合伙）签订了《股权转让协议》以及《股权转让协议补充协议》（以下简称“原协议”）。原协议中存在“盈利目标和补偿”、“股权回购”、“上市前的股权



转让”、“新投资者进入”、“重大决策、重要财务事项的共同管理”、“分红”、“优先清算权利”等特别约定事项（以下简称“特别条款”，上述特别条款具体内容详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本形成及变化”）。

2015年1月21日，上述三方签订了《终止协议》，终止了上述《股权转让协议》以及《股权转让协议补充协议》的全部条款。三方确认，《股权转让协议》及《股权转让补充协议》履行过程中各方不存在任何纠纷或潜在纠纷。同日，王珣与上海唐圣投资中心（有限合伙）签署了《股权转让补充协议二》，约定了“盈利目标和补偿”、“股权回购”、“上市前的股权转让”、“制定分红政策”和“清算约定”条款，上述条款系唐圣投资与王珣之间的约定，不存在违反法律法规及损害公众投资者权益的情况。

#### （四）关于实际控制人与第三方之间存在期权协议的提示

2014年4月15日，龙创设计、王珣与杭州凯泰财富投资管理有限公司（以下简称“凯泰投资”）签订了《上海龙创汽车设计有限公司期权协议》。该等协议约定了凯泰投资有权在协议签署之日起三年内以180万元人民币的行权价格，取得龙创设计2%的股权。

公司、王珣与杭州凯泰已于2015年3月20日签订《终止协议》，约定《期权协议》涉及全部条款终止，凯泰投资无权就原《期权协议》中任何条款向公司提起任何主张；2015年4月8日，王珣与凯泰投资签订《期权协议》，约定凯泰投资有权要求王珣向凯泰投资转让持有公司2%的股份，具体内容为：凯泰投资或其指定第三方有权在公司整体变更为股份公司满一年之日起至2017年4月15日，但最晚不得迟于龙创在新三板挂牌后选择做市方式转让股份之前按1,800,000元人民币的价格作为行权价格受让王珣持有公司2%的股权，王珣、公司应在接到凯泰投资行权通知后10个工作日内按照《期权协议》的约定签署股权转让协议及其他相关文件。

综上，公司与凯泰投资之间的特别约定条款已经终止，王珣与凯泰投资之间的特别约定事项系双方之间的真实意思表示，且该等约定涉及股权比例很小，不会导致公司控制权发生变更，不存在可能损害公司及其他股东利益的情形，不会

对公司治理、财务状况造成不利影响，不会对公司本次公开转让事宜构成法律障碍。

## （五）短期借款偿债风险

公司 2014 年末短期借款余额 1,900 万元，较上年末增加 400 万元，货币资金较上年末下降约 656.23 万元，同时应收账款、应收票据增加较多，应收账款周转率下降，若后续应收账款回款周期增加、客户以票据结算货款持续增加，公司可能存在短期借款偿债风险。

## 第五节 定向发行

2015年6月2日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过《关于上海龙创汽车设计股份有限公司定向发行股票的议案》，并授权董事会全权办理公本次股份发行相关事宜。

### 一、拟发行股数

本次拟定向发行股份3,210,000股。

### 二、拟发行对象范围

本次定向发行的对象为公司的3名原股东及新股东13名，本次定向发行后公司的股东不超过200人。

拟发行对象的姓名、出资额、出资方式如下：

序号	姓名	认购数量（股）	认购金额（元）	认购方式
1	王珣	17,085.00	256,275.00	货币
2	上海唐圣投资中心（有限合伙）	344,915.00	5,173,725.00	货币
3	上海迪灿投资中心（有限合伙）	295,000.00	4,425,000.00	货币
4	上海龙任投资中心（有限合伙）	334,000.00	5,010,000.00	货币
5	上海龙寿投资中心（有限合伙）	336,000.00	5,040,000.00	货币
6	上海创寿投资中心（有限合伙）	213,000.00	3,195,000.00	货币
7	谢海辉	60,000.00	900,000.00	货币
8	孙瑞琪	70,000.00	1,050,000.00	货币
9	陆春英	130,000.00	1,950,000.00	货币
10	高国山	240,000.00	3,600,000.00	货币
11	魏娜	60,000.00	900,000.00	货币
12	翟健	30,000.00	450,000.00	货币

13	陶莉蓉	30,000.00	450,000.00	货币
14	付有花	50,000.00	750,000.00	货币
15	广发证券股份有限公司[注1]	800,000.00	12,000,000.00	货币
16	长江证券股份有限公司	200,000.00	3,000,000.00	货币
	合计	3,210,000.00	48,150,000.00	-

注1：广发证券为公司主办券商及做市商，本次股票发行取得的股票全部为非限售股票，根据广发证券出具的承诺函，本次股票发行所有取得的库存股票仅用于做市目的，不作其它用途。

本次发行对象中王珣、唐圣投资、迪灿投资系发行人现有股东，王珣系龙任投资、龙寿投资、创寿投资的执行事务合伙人，公司财务负责人兼董事会秘书杨虹系迪灿投资、龙任投资、龙寿投资、创寿投资的合伙人，除了前述情形以外，其他发行对象与发行人及其现有股东之间不存在关联关系。

### 三、拟发行价格

本次定向发行的每股价格为人民币15.00元。

### 四、预计募集资金金额

本次定向发行的预计募集资金金额为人民币 48,150,000.00 元。

## 第六节 有关声明

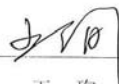
上海龙创汽车设计股份有限公司

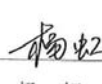
公开转让说明书

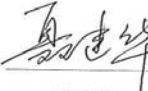
### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

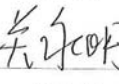
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

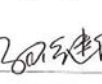
全体董事签名：

  
王 珣


  
杨 虹

  
聂建华

  
关永明

  
孙继伟

全体监事签名：

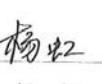
  
岑 峥

  
黄 东

  
顾华梅

全体高级管理人员签名：

  
王 珣

  
杨 虹

上海龙创汽车设计股份有限公司  
2015 年 7 月 23 日




上海龙创汽车设计股份有限公司

公开转让说明书

### 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。

项目负责人签名：

  
郁颖

项目小组成员签名：

  
郁颖

  
陆惠

  
张飞

  
颜礼银

  
吴向阳

法定代表人签名：

  
孙树明



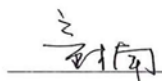
上海龙创汽车设计股份有限公司

公开转让说明书

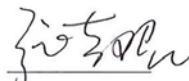
### 律师事务所声明

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机构出具的专业报告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专业报告的内容无异议，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。

经办律师签名：

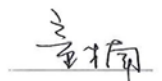


童楠



张燕珺

律师事务所负责人签名：



童楠



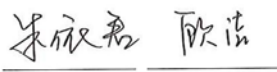
上海龙创汽车设计股份有限公司

公开转让说明书

### 承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：

  
朱依君 顾洁

会计师事务所负责人签名：

  
孙勇



众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 7 月 23 日



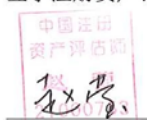
上海龙创汽车设计股份有限公司

公开转让说明书

### 资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：



中国注册  
资产评估师  
赵莹

赵莹



中国注册  
资产评估师  
方黎敏

方黎敏

机构负责人签名：



梅惠民



银信资产评估有限公司  
2015年7月23日

## 第七节 附件

本转让说明书附件包括：

- (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及中国证监会核准文件；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。