



爱柯迪股份有限公司

IKD

公开转让说明书
(反馈稿)

主办券商



二〇一五年十月

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

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

重大事项提示

本公司在生产经营过程中，鉴于所处行业及自身的特点，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）客户集中度较高的风险

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售，产品主要为汽车雨刮系统零件、汽车传动系统零件、汽车转向系统零件、汽车发动机系统零件、汽车制动系统零件等适应汽车轻量化、节能环保需求的零部件，是铝合金压铸件的深加工、精加工延伸产品。报告期内，公司的客户集中度较高，前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别为 62.66%、58.82%、55.12%。公司主要客户销售收入占比较高，主要是两个方面的原因：一方面公司定位于汽车制造业二级供应商，客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商，订单均为多批次批量性采购，且数量通常较大；另一方面，汽车零部件二级供应商进入这些大型客户的供应链体系需要经过较为严格的审查程序和磨合期，公司已与客户建立了长期、稳定的战略合作关系，随着公司业务的逐步发展，公司也将积极开拓国内市场，国内新客户数量增加，将使得公司客户集中度有所下降。

尽管公司与主要客户均已建立了长期、稳定的战略合作关系，业务发展较为稳定，但如果客户流失或客户经营发生不利变动，将会对公司业务造成不利影响。

（二）供应商集中度较高的风险

报告期内，公司对前五名供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 67.33%、71.30%、71.44%，其中主要为铝合金的采购供应商。由于铝合金市场价格相对公开透明，不同供应商的定价基本相同，公司采用就近、大批量的采购方式可以降低采购运输费，提高公司与供应商的议价能力。虽然铝合金的价格相对公开透明，市场上供应商的可选择范围较大，但如果公司主要供应商因经营状况不佳或者双方业务关系发生不利变化，未能及时足额地供应公司原材料，或者公司短期内无法寻找到合适的替代供应商，将会对公司的生产在一定时间内造成不利影响。

（三）原材料价格波动风险

报告期内公司材料成本占产品成本总额的比重分别为 56.96%、52.72%、53.56%，平均占比为 54.42%，材料成本占比较高且主要原材料为铝合金，铝锭价格的波动会给公司的业绩带来一定的影响。报告期内，铝锭价格总体呈下跌趋势，且存在一定的波动，2013 年 1 月价格指数最高值为 15,096 点，之后价格指数持续下行，至 2014 年 3 月价格指数下跌至 12,304 点，至 2014 年 9 月上升至 14,000 点上方，至报告期期末基本呈下跌趋势。

虽然公司的销售定价采用行业惯例，成本加成模式，并与客户就铝价波动形成了产品价格调整机制，能够将铝价的波动向下游客户转移，缓解原材料价格波动对公司经营业务发展的不利影响。但若铝价发生剧烈波动，公司产品价格调整幅度及频率跟不上铝价波动，可能给公司的当期经营业绩带来负面影响。

（四）毛利率波动风险

公司主营业务为铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售服务，产品主要运用于汽车雨刮系统、汽车转向系统、汽车传动系统、汽车发动机系统、汽车制动系统及其他系统；主要客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商；产品结构中以精密度要求较高的小件产品居多，其中 300 克以下产品的销售收入占主营业务收入的比例超过 60%，通常克重越小的产品，其精密度要求更高，加工难度也较大，相应产品克重单价越高，毛利率也相对越高。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 43.73%、41.05%、39.64%，平均毛利率为 41.47%，其中 2014 年毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点、2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年下降 1.41 个百分点。报告期公司毛利率波动主要由于公司各期产品的销售类型及结构并不完全一致，此外按照汽车零部件行业的特点，公司产品通常在量产一年后，客户会要求有 2-3%的降价。

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业公司相比处于较高水平，如果未来公司经营规模、产品结构、产品类型发生变动，或者行业竞争加剧，导致公司产品销售价格下降或成本费用提高或客户的需求发生变化，公司将面临主营业务毛利率无法维持较高水平或持续下降的风险。

（五）汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务收入主要来源于境外，报告期内，来源于境外的产品销售收入占同期主营业务收入的比例分别为 75.41%、71.83%、68.80%，平均比例为 72.01%，占比较高；公司 2013 年、2014 年出口产品的销售比例分别高于同行业可比公司平均比例 23.37 个百分点、20.73 个百分点。

报告期内，公司汇兑损益占当期利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
汇兑损益	1,100.72	383.66	154.25
利润总额	15,563.81	41,468.47	37,999.47
汇兑损益/利润总额	7.07%	0.93%	0.41%

公司出口业务主要以美元、欧元或日元定价，虽然公司出口业务以外币进行定价且在与客户进行定价时形成了因汇率波动对产品价格进行调整机制，但由于公司外销比例较大，如果公司未能及时将因汇率变动向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在及公司持有的其他外币货币性资产，汇率变动同样会影响财务费用，报告期内，公司汇兑损益占当期利润总额的比例分别为 0.41%、0.93%、7.07%，2015 年 1-5 月因汇率波动短期内造成公司汇兑损益产生较大波动，从而对公司利润造成一定的影响。

（六）政府补助政策变动的风险

报告期内，公司获得了政府多项扶持资金，各期确认的政府补助金额及占公司同期利润总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	352.91	2,585.93	1,688.59
利润总额	15,563.81	41,468.47	37,999.47
政府补助占利润总额的比例	2.27%	6.24%	4.44%

公司享受的政府补助促进了公司的技术研发和科研创新，并提升了公司的经营业绩。2013 年、2014 年公司取得的政府补助占当期利润总额的比例呈上升趋势。

势，占比由 4.44% 上升至 6.24%，2015 年 1-5 月公司取得的政府补助占当期利润总额的比例下降至 2.27%；报告期内，公司累计确认的政府补助 4,627.43 万元，占报告期内利润总额的比例为 4.87%，公司不存在依赖政府补助的情形。

公司获得的政府补助主要来自宁波市地方政府对公司及特定项目的支持性资金，未来公司仍将按照地方政府的相关规定进行申请，如符合申报条件，则仍可获得相应的补助，如未来相关政策发生变化，公司能否取得此类补助及金额大小均具有不确定性。

（七）税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按照国家规定享受了增值税出口退税、子公司优耐特模具享受了企业所得税优惠，具体如下：

报告期内，公司产品退税政策较为稳定，出口货物享受增值税“免、抵、退”政策，退税率为 15%、17%；报告期内，公司收到的出口退税额分别为 6,967.41 万元、7,094.67 万元、4,320.24 万元，占当期利润总额的比例分别为 18.34%、17.11%、27.76%，虽然退税金额不直接计入公司利润，但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将影响公司经营成本。在公司产品以外销为主的销售结构下，如果国家出口退税的相关政策发生变化，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

根据甬高企认领（2013）1 号文《关于公布宁波市 2012 年高新技术企业名单的通知》，宁波优耐特模具有限公司为高新技术企业，证书编号：GR201233100040，发证日期为 2012 年 9 月 10 日，有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的规定，优耐特模具 2012-2014 年所得税率为 15%。优耐特模具已于 2015 年 5 月 27 日提交高新技术企业认定申请书（复审）文件，并于 2015 年 6 月 3 日受理，如未能通过复审，优耐特模具 2015 年度将不再享受高新技术企业的税收优惠。

（八）应收票据风险

报告期各期末，公司的应收票据余额分别为 317.24 万元、677.01 万元、881.65

万元，应收票据占流动资产的比例分别为 0.37%、0.75%、0.78%。报告期各期末，公司应收票据均由经营状况良好、资信等级较高的企业出具，且全部为银行承兑汇票，偿付风险较小，但如果未来公司不能有效管控票据，可能会导致一定的管理风险与财务风险。

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

释义		
本公司、公司、爱柯迪股份	指	爱柯迪股份有限公司
爱柯迪有限、爱柯迪汽车	指	爱柯迪股份有限公司之前身宁波爱柯迪汽车零部件有限公司
爱柯迪	指	宁波爱柯迪汽车零部件有限公司及整体改制设立的爱柯迪股份有限公司
优耐特压铸	指	宁波优耐特压铸有限公司，系爱柯迪有限曾用名
爱柯迪压铸	指	宁波爱柯迪压铸有限公司，系 2015 年 8 月 10 日完成注销的子公司
国合旭东	指	宁波国合旭东精密压铸有限公司，持有爱柯迪 42.2233%股份
国际合作	指	中国宁波国际合作有限责任公司，持有国合旭东 15.625%的股权
TRANECT	指	TRANECT (BVI) LIMITED
APM	指	APM VENTURE CAPITAL CORPORATION
基柯迪	指	宁波市鄞州区基柯迪机械有限公司，系爱柯迪控股子公司
优耐特精密	指	宁波优耐特精密零部件有限公司(报告期内名称为宁波优耐特汽车零部件有限公司)，系爱柯迪全资子公司
优耐特模具	指	宁波优耐特模具有限公司，系爱柯迪控股子公司
优铭模具	指	宁波优铭模具有限公司，系爱柯迪控股子公司
协成工业炉	指	宁波市江北区协成工业炉制造有限公司，系爱柯迪控股子公司
辛迪自动化	指	宁波辛迪自动化科技有限公司，系爱柯迪控股子公司
中野精密	指	宁波中野精密部件有限公司，系爱柯迪全资子公司
爱柯迪香港	指	IKD HK LIMITED，系爱柯迪在香港的全资子公司
IKD FAEZA	指	IKD-FAEZA S.A. DE C.A.，系爱柯迪在墨西哥的控股子公司
香港领德	指	香港领德实业有限公司（RIDVC INDUSTRIAL HKLIMITED）
领拓香港	指	领拓集团香港有限公司（LEANAUTO GROUP HK LIMITED），持有爱柯迪 17.18%股份
上海领拓	指	上海领拓实业有限公司，系领拓香港的股东
旭东国际	指	XUDONG INTERNATIONAL LIMITED，曾用名 S&Y INTERNATIONAL LIMITED
宁波领挈	指	宁波领挈股权投资合伙企业（有限合伙），持有爱柯迪

		9.3815%股份
宁波领荣	指	宁波领荣股权投资管理合伙企业（有限合伙），持有爱柯迪 0.8745%股份
宁波领祺	指	宁波领祺股权投资管理合伙企业（有限合伙），持有爱柯迪 1.4863%股份
宁波领鑫	指	宁波领鑫股权投资管理合伙企业（有限合伙），持有爱柯迪 1.3163%股份
宁波领禧	指	宁波领禧股权投资管理合伙企业（有限合伙），持有爱柯迪 0.7086%股份
宁波领智	指	宁波领智投资管理有限公司，系宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧之普通合伙人
宁波领拓	指	宁波高新区领拓科技有限公司，持有爱柯迪压铸 18.8411%的股份，于 2015 年 8 月 25 日注销
领悟投资	指	宁波领悟投资有限公司，持有爱柯迪压铸 3.1853%的股份，于 2015 年 8 月 25 日注销
灵智投资	指	宁波灵智投资有限公司，持有爱柯迪压铸 17.3446%的股份，于 2015 年 8 月 25 日注销
杰成投资	指	宁波杰成投资有限公司
极望科技	指	宁波极望信息科技有限公司
本说明书、本公开转让说明书、本转让说明书	指	爱柯迪股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	爱柯迪股份有限公司股东大会
股东会	指	宁波爱柯迪汽车零部件有限公司股东会
董事会	指	爱柯迪股份有限公司或宁波爱柯迪汽车零部件有限公司董事会
监事会	指	宁波爱柯迪股份有限公司或宁波爱柯迪汽车零部件有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会及监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月
报告期各期末	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 5 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《管理办法》	指	《全国股份转让系统公司管理暂行办法》

《公司章程》	指	2015年8月2日, 宁波爱柯迪股份有限公司召开创立大会暨第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》, 为爱柯迪现行有效的公司章程
《公司章程(草案)》	指	公司依据《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》规定起草, 包含投资者关系管理制度及股东纠纷解决机制在内的相关内容, 符合作为非上市公众公司章程的要求; 根据股东大会的决议, 《公司章程(草案)》将于公司本次挂牌后生效, 届时将取代公司现行有效的公司章程
国金证券、主办券商	指	国金证券股份有限公司
通力律师	指	通力律师事务所, 系本次挂牌法律顾问
瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙), 系公司审计机构
中联评估师	指	中联资产评估集团有限公司, 系公司整体变更时聘请的评估机构

本公开转让说明书对部分数据采取了四舍五入处理, 因此会出现部分数据计算结果与实际结果存在尾数差异的情况。

目 录

声明	2
重大事项提示	3
释义	8
目录	11
第一节公司基本情况	13
一、概览	13
二、股票挂牌情况	14
三、股东基本情况	16
四、公司成立以来股本形成及其变化	23
五、控股子公司或纳入并表范围的其他企业情况	35
六、重要子公司的历次股权变动情况	41
七、公司重大资产重组情况	44
八、公司董事、监事、高级管理人员	44
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	48
十、本次挂牌的有关当事人	50
第二节公司业务	53
一、公司主要业务、主要产品及用途	53
二、公司内部组织结构与关键业务流程	57
三、与业务相关的关键资源	62
四、与业务相关的情况	76
五、商业模式	85
六、公司所处行业基本情况	91
七、公司在行业中的竞争地位	104
第三节公司治理	108
一、公司治理机制的建立健全及运行情况	108

二、董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	109
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	111
四、独立运营情况	113
五、同业竞争情况	114
六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保的情况.....	117
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	119
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况	126
第四节公司财务会计信息	128
一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表	128
二、报告期内主要财务指标	174
三、报告期内利润形成的主要情况	177
四、报告期内主要资产情况	201
五、报告期内主要负债情况	214
六、报告期内股东权益情况	220
七、关联方、关联关系及关联交易情况	221
八、需提醒投资者关注财务报表期后事项、或有事项及其他重要事项	232
九、报告期内公司资产评估情况	233
十、股利分配政策和报告期内股利分配情况	235
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	236
十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	237
第五节有关声明	242
第六节附件	248

第一节公司基本情况

一、概览

中文名称：爱柯迪股份有限公司

英文名称：IKD Co.,Ltd.

法定代表人：张建成

爱柯迪汽车成立日期：2003 年 12 月 08 日

爱柯迪股份设立日期：2015 年 08 月 04 日

注册资本：68,000 万元

住所：宁波市江北区金山路 588 号

邮编：315033

互联网网址：www.ikd-china.com

董事会秘书：盛洪

电话：0574-87562101

传真：0574-88447259

电子邮箱：shane@ikd-china.com

组织机构代码：75626422-5

所属行业：根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司所处行业为“汽车制造业”（行业代码：C36）；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司所处行业为“汽车零部件及配件制造”（行业代码：C3660）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业为“汽车零部件及配件制造”（行业代码：C3660）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，本公司所处行业为“机动车零配件与设备”（行业代码：13101010）。

主要业务：公司主要从事铝合金汽车精密零部件的研发、生产及销售，产品主要为汽车雨刮系统零部件、汽车传动系统零部件、汽车转向系统零部件、汽车发动机系统零部件、汽车制动系统零部件等适应汽车轻量化、节能环保需求的零部件，是铝合金压铸件的深加工、精加工延伸产品。

经营范围：汽车类、工业类、家电类精密铝合金压铸造件产品、精密铸铁件和金属零件产品的开发、设计、生产和销售；模具、夹具等工装产品的开发、设计、制造；自营和代理各类货物和技术的进出口；自有厂房及办公用房出租；国际货运代理业务；投资管理。(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

股票代码：**【】**

股票简称：**【】**

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：68,000 万股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：**【】**年**【】**月**【】**日

(二) 股东所持股份的限售安排和股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、公司股东所持股份的自愿锁定承诺

公司全体股东就公司股票进入全国中小企业股份转让系统后，所持公司股票锁定事宜作出承诺：自愿根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》相关股份的限售安排规定，转让股份。

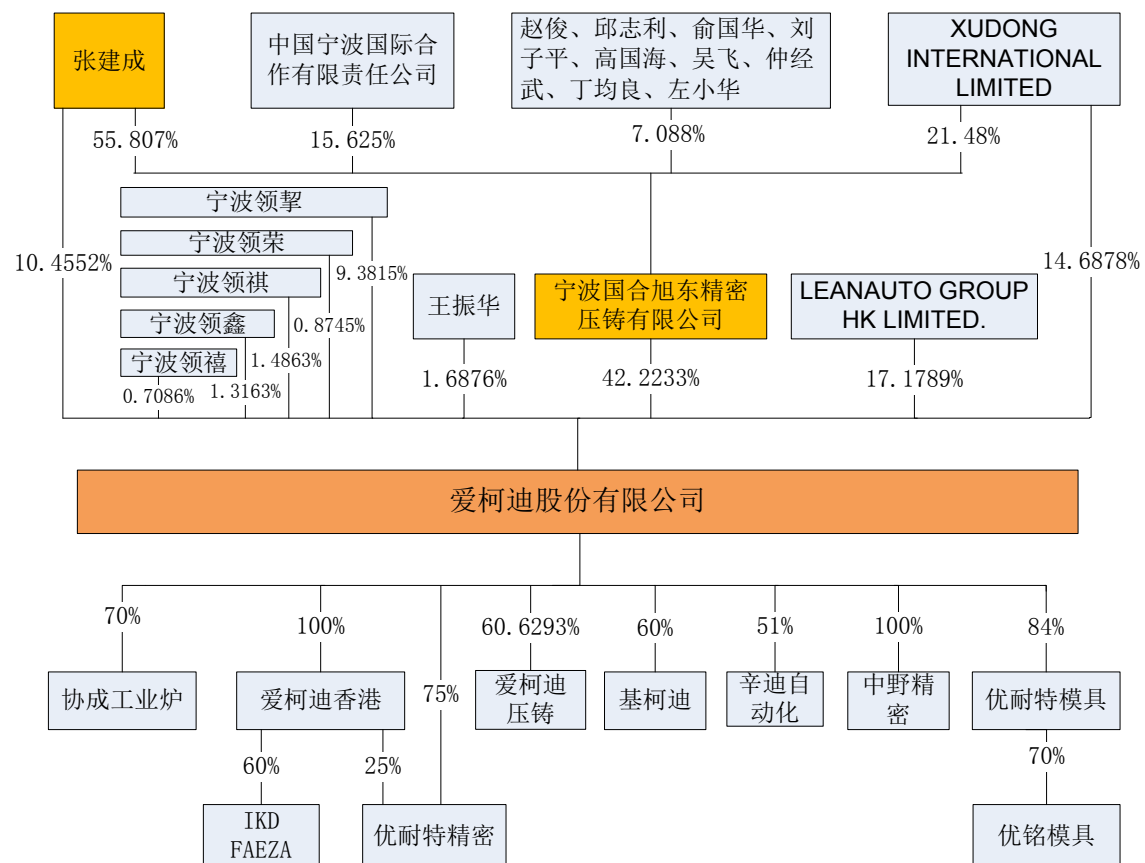
3、公司股东所持股份的限售安排

爱柯迪股份于 2015 年 8 月 4 日由爱柯迪汽车整体变更设立，截至本公开转让说明书签署之日，爱柯迪股份成立未满一年，所有股东所持股份均不可转让。因此，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结	挂牌之日可流通股数
1	国合旭东	287,118,277.00	42.2233%	否	0
2	领拓香港	116,816,185.00	17.1789%	否	0
3	旭东国际	99,877,295.00	14.6878%	否	0
4	张建成	71,095,216.00	10.4552%	否	0
5	王振华	11,475,505.00	1.6876%	否	0
6	宁波领擎	63,794,591.00	9.3815%	否	0
7	宁波领荣	5,946,720.00	0.8745%	否	0
8	宁波领祺	10,106,629.00	1.4863%	否	0
9	宁波领鑫	8,950,787.00	1.3163%	否	0
10	宁波领禧	4,818,795.00	0.7086%	否	0
合计		680,000,000.00	100.00%	/	0

三、股东基本情况

(一) 公司股权结构图



注：1. 张建成，系公司实际控制人；宁波国合旭东精密压铸有限公司，系公司控股股东；
2. 爱柯迪压铸，系于 2015 年 8 月 10 日完成注销；基柯迪，系于 2015 年 8 月 24 日完成股权转让。具体情况参见本节“五、控股子公司或纳入并表范围的其他企业情况”

(二) 公司控股股东、实际控制人情况

公司控股股东为宁波国合旭东精密压铸有限公司，直接持有公司 42.2233% 的股份。公司实际控制人为张建成，合计控制公司 66.4457% 的股权。其中，张建成直接持股 71,095,216 股，直接持股比例为 10.4552%；通过国合旭东间接控制公司 42.2233% 的股份；通过宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧间接控制公司 13.7672% 的股份。

公司实际控制人为张建成，控股股东为国合旭东，报告期内未发生过变化。基本情况如下：

1、控股股东

基本信息			
注册号	330200400012172	名称	宁波国合旭东精密压铸有限公司
类型	有限责任公司(中外合资)	成立日期	1995 年 12 月 22 日
法定代表人	张建成	注册资本	48,000 万日元
住所	浙江省宁波市鄞州区高桥镇小庙桥		
经营范围	有色金属铸件、模具及相关机械制造和销售。		
营业期限自	1995 年 12 月 22 日	营业期限至	2025 年 12 月 21 日
登记机关	宁波市鄞州区市场监督管理局		
登记状态	存续		

2、实际控制人

张建成：男，1959 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，助理工程师。1975 年 12 月至 1978 年 09 月，任宁波拖拉机厂工具科钳工；1978 年 09 月至 1982 年 07 月，在宁波拖拉机厂职工大学机械制造专业学习；1982 年 08 月至 1985 年 09 月，任宁波拖拉机厂工具科技术员、副科长；1985 年 09 月至 1986 年 03 月，在日本输送机株式会社进修生产技术、管理专业；1986 年 04 月至 1989 年 07 月，任宁波拖拉机厂经营计划科科长、供销科科长；1989 年 08 月至 1996 年 08 月，任宁波中策汽车拖拉机有限公司副总经理；1996 年 09 月至今，任宁波国合旭东精密压铸有限公司董事长；2003 年 12 月至 2015 年 7 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，任期由 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

(三) 公司前十大股东及持有 5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	国合旭东	287,118,277.00	42.2233%	法人股东
2	领拓香港	116,816,185.00	17.1789%	法人股东
3	旭东国际	99,877,295.00	14.6878%	法人股东
4	张建成	71,095,216.00	10.4552%	自然人股东
5	王振华	11,475,505.00	1.6876%	自然人股东
6	宁波领擎	63,794,591.00	9.3815%	法人股东
7	宁波领荣	5,946,720.00	0.8745%	法人股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
8	宁波领祺	10,106,629.00	1.4863%	法人股东
9	宁波领鑫	8,950,787.00	1.3163%	法人股东
10	宁波领禧	4,818,795.00	0.7086%	法人股东
合计		680,000,000.00	100.00%	—

其中，自然人股东张建成、王振华均为中国国籍，无境外居留权。其余法人股东基本情况如下：

1、国合旭东

基本信息			
注册号	330200400012172	名称	宁波国合旭东精密压铸有限公司
类型	有限责任公司(中外合资)	成立日期	1995 年 12 月 22 日
法定代表人	张建成	注册资本	48,000 万日元
住所	浙江省宁波市鄞州区高桥镇小庙桥		
经营范围	有色金属铸件、模具及相关机械制造和销售。		
营业期限自	1995 年 12 月 22 日	营业期限至	2025 年 12 月 21 日
登记机关	宁波市鄞州区市场监督管理局		
登记状态	存续		

2、领拓香港

领拓香港是 2013 年 11 月 27 日由上海领拓出资在香港注册成立，名称为 LEANAUTO GROUP HK LIMITED，现公司商业登记证号码为 2002900，注册地址为香港湾仔骆克道 53-55 号恒泽商业中心 15 楼 1501（697）室，其已发行股份数为 1 万股，每股面值 1 港元，股本总额为 1 万港元。领拓香港的股东为上海领拓，持有领拓香港 100%的股权。上海领拓的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（人民币万元）	持股比例
1	盛洪	490.00	98.00%
2	崔文蕾	10.00	2.00%
合计		500.00	100.00%

3、旭东国际

旭东国际是 2007 年 11 月 1 日由山森洋子出资在英国注册成立，英文名称为 XUDONG INTERNATIONAL LIMITED，现公司编号为 06415740，注册地址为

MNB2293 RM B1/F LA BLDG. 66 Corporation Road, Grangetown, Cardiff, Wales CF11 7AW, 其已发行股份数为 1 万股, 每股面值 1 英镑, 股本总额为 1 万英镑。现旭东国际的股权结构如下:

序号	股东姓名	持有股份数量(股)	持股比例
1	山森洋子	10,000	100%

4、宁波领擎

基本信息			
注册号	330216000019278	名称	宁波领擎股权投资合伙企业(有限合伙)
类型	有限合伙企业	成立日期	2015 年 02 月 09 日
执行事务合伙人	宁波领智投资管理有限公司(委派代表:毛科亚)		
主要经营场所	宁波市江北区慈城镇慈湖人家 318 号 321 室		
经营范围	股权投资、股权投资咨询(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)		
合伙期限	2015 年 02 月 09 日	至	2027 年 02 月 08 日
登记机关	宁波市江北区市场监督管理局		
企业状态	存续		

5、宁波领荣

基本信息			
注册号	330205000124996	名称	宁波领荣股权投资管理合伙企业(有限合伙)
类型	有限合伙企业	成立日期	2015 年 02 月 09 日
执行事务合伙人	宁波领智投资管理有限公司(委派代表:盛洪)		
主要经营场所	宁波市江北区慈城镇慈湖人家 332 号 102 室		
经营范围	股权投资管理、股权投资咨询(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)		
合伙期限	2015 年 02 月 09 日	至	2027 年 02 月 08 日
登记机关	宁波市江北区工商行政管理局		
企业状态	存续		

6、宁波领祺

基本信息			
注册号	330205000124988	名称	宁波领祺股权投资管理合伙企业(有限合伙)

基本信息			
类型	有限合伙企业	成立日期	2015 年 02 月 09 日
执行事务合伙人	宁波领智投资管理有限公司（委派代表：盛洪）		
主要经营场所	宁波市江北区慈城镇慈湖人家 332 号 105 室		
经营范围	股权投资管理、股权投资咨询（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）		
合伙期限	2015 年 02 月 09 日	至	2027 年 02 月 08 日
登记机关	宁波市江北区工商行政管理局		
企业状态	存续		

7、宁波领鑫

基本信息			
注册号	330205000124961	名称	宁波领鑫股权投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业	成立日期	2015 年 02 月 09 日
执行事务合伙人	宁波领智投资管理有限公司（委派代表：盛洪）		
主要经营场所	宁波市江北区慈城镇慈湖人家 332 号 106 室		
经营范围	股权投资管理、股权投资咨询（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）		
合伙期限	2015 年 02 月 09 日	至	2027 年 02 月 08 日
登记机关	宁波市江北区工商行政管理局		
企业状态	存续		

8、宁波领禧

基本信息			
注册号	330205000124970	名称	宁波领禧股权投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业	成立日期	2015 年 02 月 09 日
执行事务合伙人	宁波领智投资管理有限公司（委派代表：盛洪）		
主要经营场所	宁波市江北区慈城镇慈湖人家 332 号 103 室		
经营范围	股权投资管理、股权投资咨询（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）		
合伙期限	2015 年 02 月 09 日	至	2027 年 02 月 08 日
登记机关	宁波市江北区市场监督管理局		
企业状态	存续		

（四）持有公司股份的合伙企业情况

宁波领掣、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧的普通合伙人均为宁波领智，上述合伙企业合伙人共涉及 154 位自然人，均为公司员工。具体情况如下：

序号	宁波领掣	宁波领荣	宁波领祺	宁波领鑫	宁波领禧
1	张建成	张建成	张建成	张建成	张建成
2	仲经武	盛丽娟	左小华	应徐永	蔡海琦
3	曹子政	马岳军	朱浩辉	尉威飞	王林萍
4	谭建雄	乐智中	徐波杰	胡慧君	宋心亮
5	马成省	刘明	邱志利	方天明	王莉莉
6	许晓彤	龚斌	钱利德	陈妮妮	刘哲哲
7	王振华	陈舒君	吴世红	刘东红	冯俊杰
8	董丽萍	王华英	朱红意	孙永华	盛超燕
9	邬淼鑫	徐宁峰	郑国刚	方文江	吴玲玲
10	高国海	赵豪杰	王静	邹林茂	白明荣
11	曹令圣	陈丹	董访华	刘治君	张志龙
12	赵俊	郭长富	李红举	盛小瑜	刘云慈
13	盛孝良	董敏华	戴争艳	齐杰	黄燕军
14	刘子平	沈宏波	张令根	毛科亚	杨希
15	吴飞	毛曹毅	陈金龙	肖治	芦纪峰
16	张岳棠	孙野	童龙强	汪永颂	王晓民
17	盛洪	陈贤义	汤健辉	赵建平	杨建英
18	徐能	王秋芬	张峰	包方锋	柴科斌
19	焦玉梅	杨爱公	何争	胡蝶	谢一东
20	宋栋梁	曹孝龙	徐宝华	戴修平	张曦峰
21	李春雷	黄燕	陈汉龙	李超	袁东义
22	吴华军	蔡叶云	冯永军	张灵通	罗春杰
23	俞国华	童洪梅	丁均良	楼昔伦	叶静源
24	张建苗	曾辉	黄明光	彭伟	杨建
25	杨如宏	乌志祥	陆英影	范强	左伟华
26	李建军	王一萍	孙国金	余龙	李卓
27	吴华军	陈丽惠	邵泽兵	叶经纬	赵瑜
28	宁波领智	王方杰	楼海君	周小红	郭建伟
29		邓金梅	崔碧薇	陈海琳	夏光
30		郑林江	倪晓阳	李炎林	肖明磊
31		孙云亮	吴曙良	许新阳	严雪英

32		周阳	张文豪	张帅	金艳红
33		王亚萍	梁春羽	宁波领智	宁波领智
34		李旭彪	宁波领智		
35		俞国富			
36		宁波领智			

注：普通合伙人宁波领智的股权结构为：张建成持股 51%，盛洪持股 49%。

（五）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间的关联关系如下：

- 1、张建成成为国合旭东的控股股东，并持有国合旭东 55.807%的股权；
- 2、旭东国际直接持有国合旭东 21.48%的股权；
- 3、盛洪既为领拓香港的实际控制人，又是宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧之普通合伙人宁波领智的股东；
- 4、张建成成为宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧的有限合伙人，且为其普通合伙人宁波领智之控股股东；

除以上所披露关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（六）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

本公司股权的权属清晰，不存在质押、担保或其他权利受到限制的情况，不存在信托、委托持股或者类似安排，本公司全体股东就上述事项出具声明如下：

“本人/本公司/本企业直接或间接持有的上述股份不存在被质押、冻结、查封的情况，不涉及任何争议、仲裁或诉讼，不存在因任何判决、裁决或其他原因而限制权利行使之情形；除上述股份外，本人不存在通过协议、信托或任何其他方式为他人代为持有爱柯迪股份的情形，也不存在通过协议、信托或任何其他安排将本人持有的股份所对应的表决权授予他人行使的情形。”

（七）股东为私募基金管理人或私募基金备案情况

截至本公司转让说明书签署日，公司股东无私募投资基金或私募投资基金管理人，因此不需进行备案。

（八）公司不存在境外协议控制架构

爱柯迪境外股东为旭东国际及领拓香港，两者基本情况见本节“三、股东基本情况”之“（三）公司前十大股东及持有 5%以上股份的股东”。

根据旭东国际的注册登记文件及英国律师事务所 Ford & Warren Solicitors 出具的《法律意见书》，旭东国际于 2007 年 11 月 1 日依据英国法律注册成立，山森洋子持有旭东国际 100% 的股权。

根据领拓香港的注册登记文件及香港张慧雯律师事务所出具的《法律意见书》，领拓香港于 2013 年 11 月 27 日依据香港法律注册成立，上海领拓持有领拓香港 100% 的股权。

根据旭东国际、领拓香港及爱柯迪分别出具的《关于不存在境外协议控制的声明》，旭东国际直接且实际持有爱柯迪及国合旭东之股权，旭东国际自身及旭东国际与爱柯迪、国合旭东之间不存在协议控制之情形；领拓香港直接且实际持有爱柯迪之股权，领拓香港自身及领拓香港与爱柯迪之间不存在协议控制之情形；爱柯迪与旭东国际、领拓香港之间亦不存在协议控制之情形。

四、公司成立以来股本形成及其变化

（一）2003 年 12 月，爱柯迪有限（原名：宁波优耐特压铸有限公司）成立

宁波优耐特压铸有限公司系由国合旭东、APM VENTURE CAPITAL CORPORATION（以下简称“APM”）、山森洋子、山森文雄共同设立的有限责任公司。

2003 年 11 月 28 日，宁波市江北区对外贸易经济合作局出具《关于同意成立宁波优耐特压铸有限公司的批复》（北区外审[2003]110 号），同意国合旭东、APM、山森洋子、山森文雄共同设立优耐特压铸，投资总额为 600 万美元，注册资本为 420 万美元，国合旭东以折合 214.2 万美元的人民币现金出资，占注册资本的 51%；APM 以 88.2 万美元现汇出资，占注册资本的 21%；山森洋子以折合 54.6 万美元的日元现汇出资，占注册资本的 13%；山森文雄以折合 63 万美元的日元现汇出资，占注册资本的 15%。2003 年 11 月 28 日，宁波市人民政府签发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸资甬字[2003]440 号）。2003 年 12 月 8 日，优耐特压铸获发《营

业执照》。

成立时的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	214.20	51.00%
APM	88.20	21.00%
山森文雄	63.00	15.00%
山森洋子	54.60	13.00%
合计	420.00	100.00%

（二）2004 年 1 月，股权转让

山森文雄与中野博之于 2004 年 1 月 8 日签订《股权变更协议书》，山森文雄同意将其持有的优耐特压铸 15%的股权（对应 63 万美元的出资额）转让予中野博之，由中野博之以日元现汇形式，依照合同、章程条款规定缴清出资额。

优耐特压铸董事会于 2004 年 1 月 8 日作出决议，同意前述股权转让。

宁波市江北区对外贸易经济合作局于 2004 年 2 月 17 日出具了《关于同意宁波优耐特压铸有限公司修改合同、章程部分条款的批复》（北区外审[2004]014 号），同意前述股权转让事宜。

本次股权转让完成后，优耐特压铸股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	214.20	51.00%
APM	88.20	21.00%
中野博之	63.00	15.00%
山森洋子	54.60	13.00%
合计	420.00	100.00%

（三）2004 年 11 月，股权转让

山森洋子与中野博之于 2004 年 11 月 8 日签订《股权变更协议书》，山森洋子同意将其持有的优耐特压铸 6.5%的股权（对应 27.3 万美元的出资额）转让给中野博之。

优耐特压铸董事会于 2004 年 11 月 8 日作出决议，同意上述股权转让。

宁波市江北区对外贸易经济合作局于 2004 年 11 月 30 日出具了《关于同意宁波优耐特压铸有限公司投资者股权变更的批复》（北区外审[2004]121 号），同意前述股权转让事宜。2004 年 12 月 1 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次股权转让完成后，优耐特压铸股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	214.20	51.00%
中野博之	90.30	21.50%
APM	88.20	21.00%
山森洋子	27.30	6.50%
合计	420.00	100.00%

宁波天健永德联合会计师事务所分别出具了永德验报字（2004）第 24 号、永德验报字（2004）第 86 号以及永德验报字（2005）第 39 号《验资报告》，优耐特压铸已收到股东分期缴付的出资共计 420 万美元。

（四）2005 年 5 月，股权转让及增资

中野博之与 TRANECT (BVI) LIMITED （以下简称“TRANECT”）于 2005 年 4 月 28 日签订《股权转让协议书》，中野博之同意将其持有的优耐特 21.5%的股权中的 15%股权，以 63 万美元价格转让予 TRANECT。

优耐特压铸董事会于 2005 年 5 月 23 日作出决议，同意前述股权转让；同时，董事会同意优耐特压铸增加注册资本 580 万美元，其中，国合旭东以人民币现金认购 295.8 万美元新增注册资本，APM 以美元现汇认购 121.8 万美元新增注册资本，中野博之以投资境内其他企业所得人民币利润认购 12.4 万美元新增注册资本，TRANECT 以美元现汇认购 150 万美元新增注册资本，前述增资完成后优耐特压铸注册资本变更为 1000 万美元。

宁波市江北区对外贸易经济合作局于 2005 年 5 月 27 日出具了《关于同意宁波优耐特压铸有限公司修改合同、章程部分条款的批复》（北区外审[2005]015 号），同意前述增资及股权转让事宜。

2005 年 5 月 27 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资

企业批准证书》。

本次股权转让及增资完成后，优耐特股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	510.00	51.00%
APM	210.00	21.00%
TRANECT	150.00	15.00%
中野博之	102.70	10.27%
山森洋子	27.30	2.73%
合计	1,000.00	100.00%

根据宁波天健永德联合会计师事务所出具的永德验报字(2005)第 67 号《验资报告》、宁波世明会计师事务所出具的甬世会验[2006]1088 号、甬世会验[2007]1071 号《验资报告》，优耐特已收到各股东缴付的新增注册资本 580 万美元，变更后的累计注册资本实收金额为 1000 万美元。

（五）2006 年 1 月，股权转让

国合旭东与中野博之于 2005 年 12 月 15 日签订《股权转让协议书》，国合旭东同意将其持有的优耐特压铸 11% 的股权转让予中野博之，转让价格为人民币 4,409,256 元（以已缴资金折合 1: 8.08 美元兑人民币汇率进行计算），并通过中野博之在境内其他投资所得进行支付。

优耐特压铸董事会于 2005 年 12 月 15 日作出决议，同意前述股权转让。

宁波市江北区对外贸易经济合作局于 2006 年 1 月 16 日出具了《关于同意宁波优耐特压铸有限公司修改合同、章程部分条款的批复》（北区外审[2006]005 号），同意前述股权转让事宜。2006 年 1 月 17 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次股权转让完成后，优耐特压铸股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	400.00	40.00%
中野博之	212.70	21.27%
APM	210.00	21.00%

TRANECT	150.00	15.00%
山森洋子	27.30	2.73%
合计	1,000.00	100.00%

（六）2007 年 11 月，股权转让及增资、名称变更

中野博之与 TRANECT 于 2007 年 12 月 8 日签订《股权转让协议》，中野博之同意将其持有的优耐特压铸 11%的股权以人民币 10,959,528.87 元的价格转让予 TRANECT。优耐特压铸董事会于 2007 年 11 月 20 日作出决议，同意前述股权转让；董事会同时作出决议，同意优耐特压铸增加注册资本 225.35 万美元至 1,225.35 万美元，新增注册资本全部由国合旭东以人民币现金认购；同时同意企业名称变更为宁波爱柯迪汽车零部件有限公司。

宁波市江北区对外贸易经济合作局（贸易局）于 2007 年 12 月 14 日出具了《关于宁波优耐特压铸有限公司修改合同、章程部分条款的批复》（北区外审[2007]094 号），同意前述股权转让、增资及名称变更事宜。2007 年 12 月 17 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次股权转让及增资完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	625.35	51.03%
TRANECT	260.00	21.22%
APM	210.00	17.14%
中野博之	102.70	8.38%
山森洋子	27.30	2.23%
合计	1,225.35	100.00%

根据宁波世明会计师事务所出具的甬世会验[2007]1195 号《验资报告》，爱柯迪汽车已收到股东国合旭东缴付的新增注册资本 225.35 万美元，变更后的累计注册资本实收金额为 1,225.35 万美元。

（七）2008 年 10 月，股权转让

2008 年 10 月 28 日，APM 与 TRANECT，中野博之、山森洋子与 S&Y INTERNATIONAL LIMITED（以下简称“S&Y”）分别订立《股权转让协议》，本次

股权转让的具体情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额(万美元)	转让价格 (人民币元)
APM	TRANECT	210.00	26,196,673.85
中野博之	S&Y	102.70	12,807,942.06
山森洋子		27.30	3,408,318.71

爱柯迪汽车于 2008 年 10 月 28 日作出董事会决议，同意上述股权转让。

宁波市江北区对外贸易经济合作局(贸易局)于 2008 年 12 月 23 日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司投资者股权变更的批复》（北区外审[2008]073 号），同意前述股权转让事宜。2008 年 12 月 23 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次股权转让完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	625.35	51.03%
TRANECT	470.00	38.36%
S&Y	130.00	10.61%
合计	1,225.35	100.00%

（八）2009 年 11 月，股权转让及增资

TRANECT 与 S&Y 于 2009 年 11 月 16 日签订《股权转让协议》，TRANECT 同意将其持有的爱柯迪汽车 2.04%的股权即 25 万美元的出资额转让给 S&Y，转让价格为人民币 4,146,074.70 元。

爱柯迪汽车董事会于 2009 年 11 月 16 日作出决议，同意前述股权转让；同时，董事会同意爱柯迪汽车增加注册资本 525 万美元至 1750.35 万美元，其中，国合旭东以 2008 年末分配利润及人民币现金转增、认购 267.9306 万美元新增注册资本，TRANECT 以 2008 年末分配利润及美元现汇转增、认购 190.6598 万美元新增注册资本，S&Y 以 2008 年末分配利润及美元现汇转增、认购 66.4096 万美元新增注册资本。

宁波市江北区对外贸易经济合作局（贸易局）于 2009 年 12 月 17 日出具了《关于同意合资企业宁波爱柯迪汽车零部件有限公司修改合同、章程部分条款的批复》

(北区外审[2009]058号), 同意前述股权转让及增资事宜。2009年12月21日, 宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次股权转让及增资完成后, 爱柯迪汽车股权结构如下:

股东姓名	出资额(万美元)	出资比例
国合旭东	893.2806	51.03%
TRANECT	635.6598	36.32%
S&Y	221.4096	12.65%
合计	1,750.3500	100.00%

根据宁波世明会计师事务所出具的甬世会验[2009]1243号、甬世会验[2010]1129号《验资报告》, 爱柯迪汽车已收到股东缴纳的本次全部新增注册资本525万美元。

(九) 2010年6月, 增资

爱柯迪汽车董事会于2010年6月8日作出决议, 同意爱柯迪汽车增加注册资本200万美元, 其中, 国合旭东以人民币现金认购102.0688万美元新增注册资本, TRANECT以美元现汇认购72.6323万美元新增注册资本, S&Y以美元现汇认购25.2989万美元新增注册资本, 本次增资完成后, 公司总注册资本为1950.35万美元。

宁波市江北区对外贸易经济合作局(贸易局)于2010年7月20日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司增加注册资本的批复》(北区外审[2010]026号), 同意前述增资事宜。2010年7月20日, 宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资完成后, 爱柯迪汽车股权结构如下:

股东姓名	出资额(万美元)	出资比例
国合旭东	995.3494	51.03%
TRANECT	708.2921	36.32%
S&Y	246.7085	12.65%
合计	1,950.3500	100.00%

根据宁波世明会计师事务所出具的甬世会验[2010]1129号《验资报告》, 爱柯迪汽车已收到各股东缴纳的新增注册资本200万美元, 本次增资完成后的累计注册资本实收金额为1950.35万美元。

（十）2010 年 11 月，增资

爱柯迪汽车董事会于 2010 年 11 月 26 日作出决议，同意爱柯迪汽车增加注册资本 415 万美元，其中，国合旭东以 2009 年度人民币利润认购 211.7928 万美元新增注册资本，TRANECT 以 2009 年度人民币利润认购 150.712 万美元新增注册资本，S&Y 以 2009 年度人民币利润认购 52.4952 万美元新增注册资本，本次增资完成后，公司总注册资本为 2365.35 万美元。

宁波市江北区对外贸易经济合作局(贸易局)于 2011 年 1 月 4 日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司增加注册资本的批复》（北区外审[2011]001 号），同意前述增资事宜。2011 年 1 月 4 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	1,207.1422	51.03%
TRANECT	859.0041	36.32%
S&Y	299.2037	12.65%
合计	2,365.3500	100.00%

根据宁波世明会计师事务所出具的甬世会验[2011]1012 号《验资报告》，爱柯迪汽车已收到各股东以人民币利润转增的注册资本 415 万美元，变更后的注册资本为 2365.35 万美元。

（十一）2011 年 3 月，增资

爱柯迪汽车董事会于 2011 年 3 月 15 日作出决议，同意爱柯迪汽车增加注册资本 100 万美元，全部由新增投资者张建成以人民币现金认缴。

宁波市江北区对外贸易经济合作局（贸易局）于 2011 年 5 月 25 日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司修改合同、章程部分条款的批复》（北区外审[2011]011 号），同意前述增资事宜。2011 年 5 月 25 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	1,207.1422	48.96%
TRANECT	859.0041	34.84%
S&Y	299.2037	12.14%
张建成	100.0000	4.06%
合计	2,465.3500	100.00%

根据宁波世明会计师事务所出具的甬世会验[2011]1121 号《验资报告》，爱柯迪汽车已收到张建成缴纳的新增注册资本 100 万美元，本次增资完成后的累计注册资本实收金额为 2465.35 万美元。

（十二）2011 年 10 月，增资

爱柯迪汽车董事会于 2011 年 10 月 18 日作出决议，同意爱柯迪汽车增加注册资本 1154.65 万美元，其中，国合旭东以 2010 年度人民币利润转增 565.3667 万美元新增注册资本，TRANECT 以 2010 年度人民币利润转增 402.3157 万美元新增注册资本，S&Y 以 2010 年度人民币利润转增 140.1325 万美元新增注册资本，张建成以 2010 年度人民币利润转增 46.8351 万美元，本次增资完成后，公司总注册资本为 3620 万美元。

宁波市江北区商务局于 2011 年 11 月 28 日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司增加注册资本的批复》（北区商审[2011]009 号），同意前述增资事宜。2011 年 11 月 28 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	1,772.5089	48.96%
TRANECT	1,261.3198	34.84%
S&Y	439.3362	12.14%
张建成	146.8351	4.06%
合计	3,620.0000	100.00%

根据宁波安全三江会计师事务所出具的宁安会工验[2011]555 号《验资报告》，爱柯迪汽车已收到以未分配人民币利润转增的注册资本 1154.65 万美元，变更后的

注册资本为 3620 万美元。

根据宁波市江北区商务局于 2013 年 1 月 16 出具的《外商投资企业合作、章程简要事项变更、审批表》，股东 S&Y 的名称更改为 XUDONG INTERNATIONAL LIMITED（即“旭东国际”）。

（十三）2013 年 10 月，股权转让及增资

2013 年 10 月 6 日，TRANECT 分别与张建成、王振华、旭东国际、领拓香港分别订立《股权转让协议》，本次股权转让的具体情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额(万美元)	转让价格 (人民币元)
TRANECT	张建成	292.0673	38,956,218.79
	王振华	70.8434	9,449,111.35
	旭东国际	177.2508	23,641,608.99
	领拓香港	721.1583	96,188,283.96

爱柯迪汽车董事会于 2013 年 10 月 6 日作出决议，同意前述股权转让；董事会同时决定增加公司注册资本 4280 万美元，分别由国合旭东以 2012 年度税后利润及人民币现金认购 2095.6735 万美元新增注册资本，张建成以 2012 年度税后利润及人民币现金认购 518.9233 万美元，王振华以人民币现金认购 83.7596 万美元增资，旭东国际以 2012 年度的税后利润及美元现汇认购 729.0034 万美元，领拓香港以美元现汇认购 852.6402 万美元增资。增资后，爱柯迪汽车的注册资本达到 7900 万美元。

宁波市江北区商务局于 2013 年 12 月 10 日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司修改合同、章程部分条款的批复》（北区商审[2013]047 号），同意前述股权转让增资事宜。2013 年 12 月 10 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次股权转让及增资完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	3,868.1824	48.9643%
领拓香港	1,573.7985	19.9215%
旭东国际	1,345.5904	17.0328%

张建成	957.8257	12.1244%
王振华	154.6030	1.9570%
合计	7,900.0000	100.00%

根据宁波安全三江会计师事务所出具的宁安会工验[2013]1160 号、宁安会工验[2014]005 号《验资报告》，爱柯迪汽车已收到新增注册资本 4280 万美元，变更后的注册资本为 7900 万美元。

（十四）2015 年 3 月，增资

爱柯迪汽车董事会于 2015 年 2 月 3 日作出决议，同意增加公司注册资本 1261.256 万美元，分别由新增投资者宁波领挈认缴 859.4685 万美元，新增投资者宁波领荣认缴 80.1168 万美元，新增投资者宁波领祺认缴 136.1609 万美元，新增投资者宁波领鑫认缴 120.5889 万美元，新增投资者宁波领禧认缴 64.9209 万美元。增资后，爱柯迪汽车总注册资本达到 9161.256 万美元。

宁波市江北区商务局 2015 年 3 月 3 日出具了《关于同意宁波爱柯迪汽车零部件有限公司增加投资者及注册资本的批复》（北区商审[2015]007 号），同意前述增资事宜。2015 年 3 月 3 日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2015 年 3 月 5 日，宁波市工商行政管理局江北分局换发了《企业法人营业执照》（注册号：330200400018860）。

本次增资完成后，爱柯迪汽车股权结构如下：

股东姓名	出资额（万美元）	出资比例
国合旭东	3,868.1824	42.2233%
领拓香港	1,573.7985	17.1789%
旭东国际	1,345.5904	14.6879%
张建成	957.8257	10.4552%
王振华	154.6030	1.6876%
宁波领挈	859.4685	9.3816%
宁波领荣	80.1168	0.8745%
宁波领祺	136.1609	1.4862%
宁波领鑫	120.5889	1.3163%
宁波领禧	64.9209	0.7086%

合计	9,161.2560	100.00%
----	------------	---------

（十五）2015年8月，爱柯迪汽车整体变更为股份有限公司

2015年7月18日，爱柯迪汽车董事会决议批准，同意爱柯迪汽车整体变更设立爱柯迪股份有限公司。2015年7月19日，各发起人签署《发起人协议》，各发起人以截至2015年5月31日经审计的净资产1,203,038,270.28元扣除现金分红18,000万元后1,023,038,270.28元为基数，按1:0.6647的比例折股，折合为68,000万元人民币注册资本，每股所对应注册资本一元，其余净资产343,038,270.28元作为资本公积，各发起人按照其所持有的公司股权比例相应持有股份公司的股份。2015年7月28日，宁波市对外贸易经济合作局签发《关于同意合资企业宁波爱柯迪汽车零部件有限公司变更为股份有限公司的批复》（甬外经贸资管函[2015]194号）。2015年7月29日，瑞华会计师事务所对此次整体变更注册资本的实收情况进行了审验，并出具了瑞华验字[2015]31160007号《验资报告》，审验确认上述出资已足额到位。2015年8月4日，宁波市人民政府签发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资甬资字[2003]440号）。

2015年8月4日，宁波市市场监督管理局换发了注册号为330200400018860的《营业执照》。

整体变更完成后，公司的股权结构如下：

股东姓名	持股数（股）	持股比例
国合旭东	287,118,277.00	42.2233%
领拓香港	116,816,185.00	17.1789%
旭东国际	99,877,295.00	14.6878%
张建成	71,095,216.00	10.4552%
王振华	11,475,505.00	1.6876%
宁波领挈	63,794,591.00	9.3815%
宁波领荣	5,946,720.00	0.8745%
宁波领祺	10,106,629.00	1.4863%
宁波领鑫	8,950,787.00	1.3163%
宁波领禧	4,818,795.00	0.7086%
合计	680,000,000.00	100.00%

五、控股子公司或纳入并表范围的其他企业情况

报告期内公司拥有 10 家控股子公司，报告期末至本公开转让说明书签署之日公司因内部业务架构调整转让 1 家控股子公司，注销 1 家控股子公司。

（一）子公司情况

1、宁波优耐特模具有限公司

名称	宁波优耐特模具有限公司	
注册号	330200400013462	
注册资本	1543.78 万元人民币	
主要业务	精冲模、精密型腔模、模具标准件、五金件设计、制造、加工。	
营业期限	2004 年 05 月 21 日至 2024 年 5 月 20 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	84%
	宋栋梁	16%

优耐特模具最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	5,377.99	5,612.43
净资产	3,959.79	4,625.97
营业收入	3,338.12	6,213.21
净利润	833.82	1,513.16

2、宁波市江北区协成工业炉制造有限公司

名称	宁波市江北区协成工业炉制造有限公司	
注册号	330205000039094	
注册资本	50 万元人民币	
主要业务	有色金属熔融保温设备、热处理设备、工业炉窑设备、自动化控制设备、环保设备、通风设备及配件的设计、制造、加工、维修；金属材料、耐火保温材料、五金交电、电线电缆、化工产品（除危险品）的批发、零售。	
营业期限	2009 年 09 月 25 日至 2019 年 09 月 24 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	70%

	倪晓阳	30%
--	-----	-----

协成工业炉最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日/2015年1-5月	2014年12月31日/2014年度
资产总额	301.09	332.09
净资产	187.33	169.03
营业收入	403.06	621.36
净利润	18.03	33.18

3、宁波中野精密部件有限公司

名称	宁波中野精密部件有限公司	
注册号	330200400013124	
注册资本	739.1568 万元人民币	
主要业务	汽车零配件、压缩机零部件、精密模具、汽车夹具的制造、加工。	
营业期限	2001 年 11 月 09 日至 2051 年 11 月 08 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	100%

中野精密最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日/2015年1-5月	2014年12月31日/2014年度
资产总额	2,274.62	2,321.34
净资产	1,968.64	1,807.02
营业收入	542.51	1,114.04
净利润	161.62	296.24

4、宁波优耐特精密零部件有限公司

名称	宁波优耐特精密零部件有限公司	
注册号	330200400013913	
类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）	
注册资本	200 万美元	
主要业务	汽车零部件、精密模具及夹具、压缩机零部件的制造、加工。	
营业期限	2007 年 01 月 30 日至 2037 年 01 月 29 日	

股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	75%
	爱柯迪香港	25%

中野精密最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日/2015年1-5月	2014年12月31日/2014年度
资产总额	3,773.71	2,867.32
净资产	2,925.01	2,636.21
营业收入	1,380.02	2,370.99
净利润	288.80	279.31

5、宁波辛迪自动化科技有限公司

名称	宁波辛迪自动化科技有限公司	
注册号	330205000127642	
类型	其他有限责任公司	
注册资本	100 万元人民币	
主要业务	工业自动化成套设备技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；工业自动化成套设备、机械设备、电子产品、五金工具的销售；机械设备的安装。	
营业期限	2015 年 04 月 08 日至 2025 年 04 月 07 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	51%
	余红光	49%

辛迪自动化最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日/2015年1-5月	2014年12月31日/2014年度
资产总额	188.93	-
净资产	92.44	-
营业收入	-	-
净利润	-7.56	-

6、宁波优铭模具有限公司

名称	宁波优铭模具有限公司
----	------------

注册号	330200000076662	
类型	其他有限责任公司	
注册资本	600 万元人民币	
主要业务	精冲模、精密型腔模、模具标准件、五金件的设计、制造、加工。	
营业期限	2011 年 6 月 24 日至 2021 年 6 月 23 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	优耐特模具	70%
	朱红意	20%
	宋栋梁	10%

优铭模具最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	1,011.06	979.38
净资产	839.43	849.24
营业收入	563.95	1,011.90
净利润	140.19	214.02

7、IKD HK LIMITED

名称	IKD HK LIMITED	
公司编号	2066397	
股本总额	728.5 万港元	
主要业务	投资	
生效期限	2015 年 03 月 26 日至 2016 年 03 月 25 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	100%

爱柯迪香港最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	2,055.79	1,921.83
净资产	708.86	575.04
营业收入	-	-
净利润	1.39	0.49

8、IKD-FAEZA S.A. DE C.A.

名称	IKD-FAEZA S.A. DE C.A.	
公司编号	36810	
股本总额	180 万墨西哥比索	
主要业务	制造铝合金、压铸零件及零部件的精密加工和装配，制造模具、机器设备、其他产品以及提供服务。	
营业期限	2014 年 09 月 04 日成立，无限期	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪香港	60%
	INMOBILIARIA GONZÁLEZ AYALA S.A. DE C.V.	40%

IKD FAEZA 最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	3,802.35	1,927.49
净资产	3,802.35	1,927.49
营业收入	-	-
净利润	-	-

(二) 报告期末至本公开转让说明书签署日转让的子公司

名称	宁波市鄞州区基柯迪机械有限公司	
注册号	330212000069012	
注册资本	20 万元人民币	
主要业务	机械配件的制造、加工。	
营业期限	2008 年 09 月 23 日至 2017 年 09 月 22 日	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	60%
	邱志利	40%

基柯迪最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	262.57	296.07

净资产	41.87	62.81
营业收入	351.27	846.11
净利润	4.06	29.83

基柯迪在公司整体生产链上主要负责切边毛刺工序，非生产的重要工序，报告期内，基柯迪的资产规模较小，业务链功能较弱，公司将所持基柯迪 60%股权转让给非关联方李时勤，转让价格以 2015 年 5 月 31 日经中联资产评估集团有限公司上海分公司出具的中联评报字【2015】第 1526206 号评估报告所述的净资产评估值为依据，2015 年 8 月 24 日公司完成股权转让工商变更登记。

（三）报告期末至本公开转让说明书签署日注销的子公司

名称	宁波爱柯迪压铸有限公司	
注册号	330200000071615	
类型	私营有限责任公司（外商投资企业与内资合资）	
注册资本	13030 万元人民币	
主要业务	有色金属铸件制造及其加工，模具及其相关机械设备的制造、组装	
营业期限	2011 年 01 月 13 日至 2015 年 8 月 10 日	
状态	已注销	
股权结构	股东名称	出资比例
	爱柯迪	60.6293%
	灵智投资	17.3446%
	宁波领拓	18.8411%
	领悟投资	3.185%

爱柯迪压铸最近一年及一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	26,207.13	40,593.35
净资产	19,488.85	29,801.89
营业收入	9,021.03	45,933.08
净利润	686.96	11,462.61

爱柯迪压铸主要经营业务为有色金属铸件制造及其加工，模具及其相关机械设备的制造、组装，在主营业务范围、生产链功能、组织机构设置上与爱柯迪汽车相

重叠，为进一步改善公司的业务管理模式，2014 年底，公司决定对爱柯迪压铸业务进行调整，由爱柯迪汽车收购爱柯迪压铸的相关经营性资产并承接其相关人员和业务，2015 年 8 月 10 日，爱柯迪压铸完成清算注销程序。

六、重要子公司的历次股权变动情况

公司重要子公司宁波爱柯迪压铸有限公司的历次股权变更情况如下：

1、公司设立

宁波爱柯迪压铸有限公司，系 2011 年 01 月 13 日由张建成及爱柯迪汽车共同出资设立，注册资本人民币 3,000 万元，法定代表人张建成。章程约定各股东按照认缴出资比例分两期完成出资，第一期实缴出资 600 万元，剩余部分在 2 年内缴足。

2011 年 1 月 11 日，宁波世明会计师事务所出具甬世会验[2011]1003 号《验资报告》，审验确认爱柯迪压铸已经收到全体股东以货币缴纳的首期注册资本人民币 600 万元。2011 年 01 月 13 日宁波市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号：330200000071615）。

设立时的股权结构如下：

单位：万元

姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
爱柯迪汽车	2,400.00	480.00	80.00%
张建成	600.00	120.00	20.00%
合计	3,000.00	600.00	100.00%

2011 年 7 月 14 日，宁波世明会计师事务所出具甬世会验[2011]1159 号《验资报告》，审验确认爱柯迪压铸收到股东缴纳的第二期货币出资 2,400 万元，截至 2011 年 7 月 13 日，公司注册资本全部缴纳到位。本次实缴后爱柯迪压铸股权结构如下：

单位：万元

姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
爱柯迪汽车	2,400.00	2,400.00	80.00%
张建成	600.00	600.00	20.00%
合计	3,000.00	3,000.00	100.00%

2、第一次增资及股权转让

2012年3月26日，爱柯迪压铸召开股东会，一致同意注册资本由3,000万元增至4,000万元，其中宁波灵智投资有限公司以货币增资1,000万元，出资时间为2012年4月20日。同时，张建成先生将其持有的20%股权以600万元价格转给宁波灵智投资有限公司。宁波三江会计师事务所出具宁安会工验[2012]199号《验资报告》，审验确认上述出资已经足额缴纳到位。本次增资及股权转让后，爱柯迪压铸股权结构如下：

单位：万元

姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
爱柯迪汽车	2,400.00	2,400.00	60.00%
灵智投资	1,600.00	1,600.00	40.00%
合计	4,000.00	4,000.00	100.00%

3、第二次增资

2012年5月30日，爱柯迪压铸召开股东会，一致同意注册资本增至6,250万元，其中宁波高新区领拓科技有限公司以货币增资2,250万元，出资时间为2012年6月15日。宁波安全三江会计师事务所出具宁安会工验[2012]297号《验资报告》，审验确认上述出资已经足额缴纳到位。本次增资后的股权结构为：

单位：万元

姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
爱柯迪汽车	2,400.00	480.00	38.40%
宁波领拓	2,250.00	2,250.00	36.00%
灵智投资	1,600.00	120.00	25.60%
合计	6,250.00	6,250.00	100.00%

4、第三次增资

2013年3月25日，爱柯迪压铸召开股东会，一致同意增加注册资本至12,480万元。其中，爱柯迪汽车以货币形式增资5,500万元，宁波高新区领拓科技有限公司以货币形式增资145万元，灵智投资以货币增资585万元。2013年4月23日，宁波安全三江会计师事务所出具宁安会工验[2013]238号《验资报告》，审验确认上

述出资已经足额缴纳到位。本次增资后股权结构变更为：

单位：万元

姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
爱柯迪汽车	7,900.00	7,900.00	63.301%
宁波领拓	2,395.00	2,395.00	19.191%
灵智投资	2,185.00	2,185.00	17.508%
合计	12,480.00	12,480.00	100.00%

5. 第四次增资

2014年3月28日，爱柯迪压铸召开股东会，一致同意增加注册资本13030万元。其中，爱柯迪汽车放弃本次增资权利，仍然保持原出资额7900万元；灵智投资以货币形式增资75万元；宁波领拓以货币形式增资60万元；新增投资者领悟投资以货币形式增资415万元。

本次增资价格按照爱柯迪压铸2014年2月28日的每股账面净资产确定，以每注册资本1.59元的价格增资。

灵智投资新增出资额为1,195,719.56元，其中75万元计入注册资本，其余进入资本公积。宁波领拓新增出资额956,575.65元，其中60万元计进入注册资本，其余进入资本公积。领悟投资新增出资额6,616,314.91元，其中415万元计入注册资本，其余进入资本公积。各股东的出资时间为2014年4月30日之前。本次增资后，股权结构如下：

单位：万元

姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例
爱柯迪汽车	7,900.00	7,900.00	60.629%
宁波领拓	2,455.00	2,455.00	18.841%
灵智投资	2,260.00	2,260.00	17.345%
领悟投资	415.00	415.00	3.185%
合计	13,030.00	13,030.00	100.00%

6、公司转让资产并注销

2014年12月20日，爱柯迪压铸召开股东会，一致作出决议：同意公司进行业

务调整，由爱柯迪汽车收购爱柯迪压铸的相关经营性资产并承接其相关人员和业务。

2015年05月08日，爱柯迪压铸召开股东会，一致同意解散爱柯迪压铸并成立清算组。清算组成员为张建成、仲经武、俞国华，其中张建成清算组组长，并于2015年05月12日，取得宁波市市场监督管理局备案通知书。

2015年05月14日，爱柯迪压铸在宁波日报上作出注销公告。

2015年08月05日，宁波市国家税务局出具江北国税通[2015]20448号税务事项通知书，宁波市江北区地方税务局庄桥分局出具北地税销[2015]1190号税务事项通知书，核准爱柯迪压铸注销税务登记。

2015年08月10日，宁波市市场监督管理局出具（甬工商）内资登记字[2015]第B01210号《准予注销登记通知书》，爱柯迪压铸完成注销手续。

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生过重大资产重组事项。

八、公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事基本情况

公司现有董事7人，任期3年，自2015年8月至2018年8月，具体情况如下：

张建成，简历详见本节“三、股东基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

俞国华：男，1964年05月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1984年至1997年，任宁波第二针织厂车间主任、分厂厂长；1997年至2012年06月，任宁波国合旭东精密压铸有限公司车间主任、总经理；2012年07月至今，任宁波爱柯迪压铸有限公司总经理；2015年01月至2015年07月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司三号工厂总经理；现任公司董事、副总经理，任期由2015年08月至2018年08月。

陈志勇：男，1951年07月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1977

年 07 月至 1984 年，任宁波港务局秘书；1984 年至 1990 年，在宁波市人事局、宁波市开放办及宁波开发总公司就职；1990 年至今，任中国宁波国际合作有限责任公司董事长。现任公司董事，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 08 月。

盛洪：男，1972 年 01 月出生，中国国籍，持有香港永久居留权，本科学历。1994 年至 1999 年，任 ALSTOM 商务发展经理；1999 年至 2007 年，任 Tomkins 首席代表及采购总监；2007 年至今，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司商务副总经理。现任公司董事、副总经理及董事会秘书，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 07 月。

罗国芳，男，1965 年 03 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1985 年 08 月至 1996 年 02 月，于宁波市财政税务学校任教；1996 年 02 月至 2011 年 11 月，任宁波科信会计师事务所有限公司董事长；2011 年 11 月至今任立信会计师事务所宁波分所合伙人。现任公司独立董事，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 08 月。

许为民，男，1951 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。1980 年 02 月至 2005 年 06 月，任浙江大学材料系、宣传部、政策研究室、研究生院的科长、副处长、处长；1990 年 02 月至 2014 年 12 月，任浙江大学哲学系讲师、副教授（副研究员）、教授（研究员）、博士生导师；2005 年 07 月至 2011 年 04 月，任浙江大学宁波理工学院院长、党委书记；2012 年 01 月至今，任浙江省人才发展研究院执行院长；2014 年 12 月自浙江大学退休。现任公司独立董事，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 08 月。

陈农：男，1968 年 07 月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。1990 年至 1993 年，任浙江水产学院宁波分院助教；1993 年至 1998 年，任天一律师事务所律师；1998 年至今，任浙江和义观达律师事务所合伙人、律师；现任公司独立董事，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 08 月。

（二）公司监事基本情况

公司现有监事 3 人，任期 3 年，自 2015 年 08 月至 2018 年 08 月，具体情况如下：

仲经武：男，1960 年 05 月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历，助理会计师。1977 年 09 月至 1994 年 02 月，任宁波造漆厂仓库、财务科副科长；1994

年 02 月至 1996 年 02 月，任省石化实业开发公司宁波保税区公司会计；1996 年 02 月至 2002 年 05 月，任宁波国际合作集团有限公司会计；2002 年 05 月至 2010 年 12 月，任宁波国合旭东精密压铸有限公司财务经理；2003 年 12 月至 2015 年 04 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司财务经理。现任公司监事，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 08 月。

张岳棠：男，1956 年 04 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1973 年至 1993 年，任宁波拖拉机厂销售科长；1993 年至 2006 年 05 月，任宁波保税区华能联合开发有限公司总经理；2006 年 05 月至 2011 年 12 月，任宁波优耐特模具有限公司办公室主任；2011 年 12 月至 2015 年 07 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司行政副总经理。现任公司监事，任期由 2015 年 08 月至 2018 年 08 月。

赵俊：男，1960 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1982 年 08 月至 1994 年 03 月，就职于宁波精密铸造厂；1994 年 04 月至 1996 年 02 月，就职于宁波迈克机械制造有限公司；1996 年 03 月至 1996 年 12 月，就职于宁波大榭开发区利丰阀门有限公司；1997 年 01 月至 2002 年 05 月，就职于中国宁波国际合作有限责任公司；2002 年 06 月至 2010 年 12 月，就职于宁波国合旭东精密压铸有限公司；2011 年 01 月至 2012 年 09 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司总工办主任兼总工程师；2012 年 10 月至 2014 年 12 月，任宁波爱柯迪压铸有限公司总工程师；2015 年 01 月至今，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司总工办主任兼总工程师。现任公司监事，任期由 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员 9 人，其中总经理 1 人，副总经理 6 人，财务负责人 1 人，董事会秘书兼任副总经理 1 人，具体情况如下：

1、总经理

张建成，简历详见本节“三、股东基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、副总经理

俞国华，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董

事基本情况”。

李春雷：男，1972 年 02 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。1996 年 03 月至 1999 年 06 月，任上海山幸电子零部件有限公司工程师；1999 年 06 月至 2001 年 12 月，任上海延锋江森座椅有限公司质量工程师；2001 年 12 月至 2007 年 01 月，任特瑞科零件有限公司供应商开发经理；2007 年 01 月至 2010 年 05 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂经理；2010 年 05 月至 2014 年 03 月，任延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司工厂经理；2014 年 03 月至 2015 年 07 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司常务副总经理。现任公司副总经理。

李建军：男，1972 年 08 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，工程师。1994 年 07 月至 2004 年 03 月，任宁波跃进汽车前桥有限公司技术员；2004 年 03 月至 2008 年 09 月，任宁波优耐特模具有限公司副总经理；2008 年 09 月至 2010 年 05 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂副总经理；2010 年 05 月至 2014 年 01 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂总经理；2014 年 01 月至 2014 年 11 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂总工程师；2014 年 11 月至今，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司技术副总经理；2015 年 04 月至今，兼任宁波优耐特模具有限公司副总经理。现任公司副总经理。

吴飞：男，1961 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，技术员。1978 年 12 月至 2001 年 02 月，历任宁波拖拉机厂技术员、车间副主任、副厂长、研究所所长；2001 年 02 月至 2005 年 05 月，任宁波国合旭东精密压铸有限公司车间主任；2005 年 05 月至 2015 年 07 月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司一号工厂总经理。现任公司副总经理。

徐能：男，1955 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1972 年 03 月至 1978 年 07 月，在浙江生产建设兵团服役；1978 年 08 月至 1987 年 05 月，任临海机械厂第一金工车间车工；1987 年 06 月至 1991 年 05 月，历任宁波洛阳铜加工总厂机修车间副主任、主任及热轧车间主任、精轧车间主任；1991 年 06 月至 1991 年 12 月，任宁波拖拉机厂依维柯片区调整工；1992 年 01 月至 2001 年 01 月，任南汽集团宁波跃进汽车前桥公司机加工工部长，机加工党支部书记；2001 年 02 月至 2002 年 03 月，任南汽集团宁波跃进汽车前桥公司装配油漆工部长，装配油漆

党支部书记；2002年04月至2004年01月，任安徽合肥纳发车桥有限公司总经理；2004年02月至2007年04月，任宁波跃进汽车前桥有限公司装配油漆工部长、党支部书记；2007年05月至2010年04月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂生产科科长；2010年04月至2014年01月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂副总经理；2014年01月至2015年07月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司二号工厂总经理。现任公司副总经理。

王振华：男，1955年07月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级工程师。1971年10月至1974年10月，在浙江生产建设兵团服役；1974年12月至1977年08月，在浙江农业大学农机系拖拉机设计制造专业学习；1977年07月至1986年06月，任杭州拖拉机厂车间副主任；1986年06月至2002年03月，历任一拖（宁波）中策拖拉机汽车有限公司技质办副主任、检验科长、副总工程师、总工程师；2002年03月至今，任宁波中野精密部件有限公司总经理；2012年01月至2013年10月，任宁波爱柯迪压铸有限公司董事长；2013年10月至今，任宁波优耐特精密零部件有限公司董事长、总经理。现任公司副总经理。

3、财务负责人

奚海军：男，1979年12月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级会计师。2000年08月至2004年09月，任宁波永德会计师事务所审计员、项目经理；2004年10月至2014年08月，任宁波东源音响器材有限公司财务总监；2014年09月至2015年05月，任宁波博威合金材料股份有限公司财务副总监；2015年05月至2015年07月，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司财务总监。现任公司财务总监。

4、董事会秘书

盛洪，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

公司最近两年及一期的财务报告已经瑞华会计师事务所审计，并出具了标准无

保留意见的瑞华审字[2015]31160061号《审计报告》，公司报告期内的主要会计数据和财务指标如下：

（一）最近二年及一期主要财务指标

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	59,228.42	129,750.85	111,887.90
净利润（万元）	11,345.48	31,076.01	28,488.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	10,825.03	25,539.08	23,212.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11,861.83	29,141.41	27,568.22
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）	11,331.20	23,271.94	22,143.93
经营活动产生的现金流量净额（万元）	9,591.54	35,059.97	29,603.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	0.68	0.57
每股净现金流量（元）	0.25	-0.19	0.11
毛利率	39.64%	41.05%	43.73%
应收账款周转率	2.04	4.97	5.02
存货周转率	1.68	3.96	3.77
项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	189,380.62	162,889.77	145,440.14
所有者权益合计（万元）	130,612.18	104,088.34	94,742.12
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	119,463.28	90,757.79	81,644.36
每股净资产（元）	2.20	2.02	1.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.02	1.76	1.58
资产负债率	31.03%	36.10%	34.86%
流动比率	3.84	2.88	3.12
速动比率	3.11	2.23	2.46

注1：应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量2015年1-5月数据未经年化

注2：上述公司2013年度、2014年度、2015年1-5月财务数据为有限公司阶段的相关数据，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量均以实收资本为基础进行的计算

指标计算方法：

1、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]

2、存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]

3、流动比率=流动资产÷流动负债

4、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

5、资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

6、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末实收资本

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末实收资本

(二) 每股收益、净资产收益率

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)，公司2013年度、2014年度和2015年1-5月的净资产收益率、每股收益如下所示：

1、每股收益

单元：元

项目		2015年1-5月	2014年度	2013年度
基本每股收益		0.20	0.50	0.92
稀释每股收益		0.20	0.50	0.92
扣除非经常性损益的	基本每股收益	0.21	0.45	0.87
	稀释每股收益	0.21	0.45	0.87

2、净资产收益率

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率	10.88%	32.23%	38.35%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	11.39%	29.37%	36.59%

十、本次挂牌的有关当事人

(一) 主办券商

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号 23 楼

电话：021-68826801

传真：021-68826800

项目小组负责人：吴小鸣

项目组成员：胡国木、宋滨、魏博、温大洲、张培

（二）律师事务所

名称：通力律师事务所

律师事务所负责人：俞卫锋

办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

电话：021- 3135 8666

传真：021- 3135 8600

经办律师：翁晓健、李仲英

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

办公地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：010 - 8809 5588

传真：010 - 8809 1199

签字注册会计师：杨峰安、阳能中

（四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室

电话：010 - 8800 0066

传真：010-8800 0006

签字注册资产评估师：葛其泉、唐秀燕

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-63889694

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主营业务

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的研发、生产及销售，其产品是铝合金压铸件深加工、精加工的延伸产品。公司定位于汽车制造业二级供应商，生产工序涵盖模具设计开发、产品压铸、切边加工、热处理、精密机械加工、表面处理、局部组装等成零部件¹制造的整个环节。公司的主要产品为汽车雨刮系统零部件、汽车传动系统零部件、汽车转向系统零部件、汽车发动机系统零部件、汽车制动系统零部件等适应汽车轻量化、节能环保需求的零部件。

公司业务覆盖全球汽车市场，以北美、欧洲为主的国外市场销售额占比约 70%，国内市场占比约 30%。客户主要为全球前百强的汽车制造业一级供应商，如：博世（Bosch）²、法雷奥（Valeo）、麦格纳（Magna）、格特拉克（Getrag）、采埃孚（ZF）、大陆（Continental）、舍弗勒（Schaeffler）、蒂森克虏伯（ThyssenKrupp）、马勒（Mahle）、贝洱（Behr）、耐世特（Nexteer）、博格华纳（Borgwarner）、克诺尔（Knorr-Bremse）、德尔福（Delphi）、索格菲（Sogefi）、曼胡默尔（Mann Hummel）、哈金森（Hatchinson）、雷米（Remy）、电产³（Nidec）、三叶（Mitsuba）、特瑞科（Trico）等。

公司坚持“以市场为导向，以客户为中心”的发展战略，通过严控产品质量，严守契约精神，在行业内以高质量标准、高执行力、诚信守约获得客户的一致认可。2010 年至 2014 年，公司连续四年荣获博世（Bosch）优选供应商认证；2009 年，公司荣获克诺尔（Knorr-Bremse）东亚最佳交付供应商奖项；2010 年，公司荣获索格菲（Sogefi）最佳供应商奖项。2014 年，公司获博格华纳（Borgwarner）颁发的年度创新奖；2015 年，公司荣获法雷奥集团（Valeo）质量改进奖。

公司自设立以来主营业务未发生过重大变化。

¹成零部件：指在压铸毛坯件基础上经过精密机加工、表面处理等工序，与其他汽车配件组装后的成品汽车零部件，汽车零部件一级供应商购买后无需再加工，可直接进行组装形成汽车功能部件销售给总装厂汽车公司。生产工序上介于压铸毛坯件、一级供应商生产的汽车功能零部件之间。

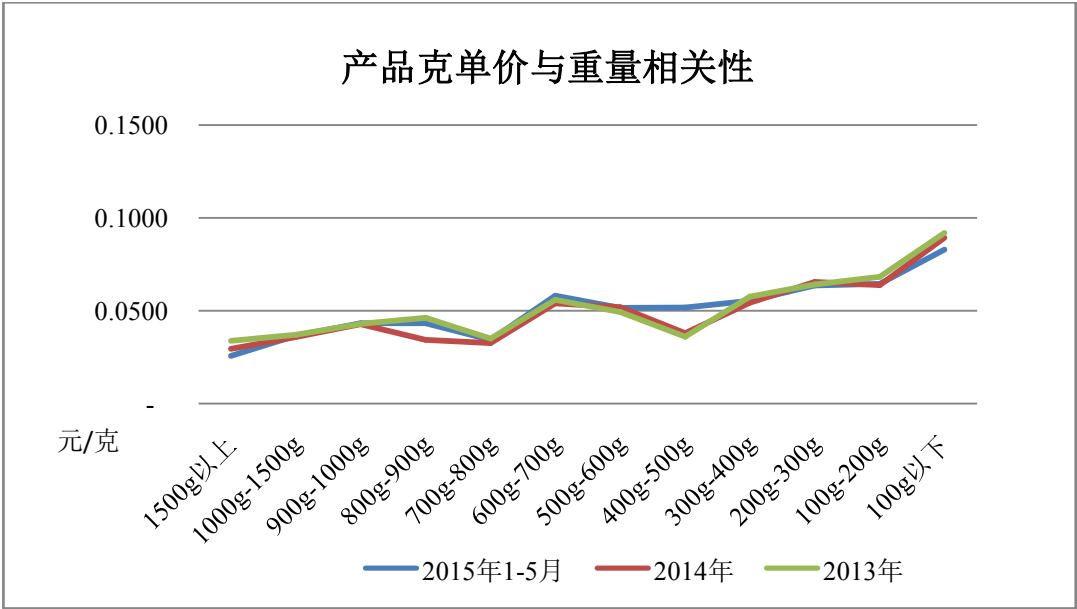
²Robert Bosch GmbH（即，罗伯特·博世有限公司），简称：博世（Bosch）。

³Nidec，日本电产株式会社，简称“电产”。

（二）公司主要产品介绍

随着汽车行业对节能环保要求的日益重视，新能源汽车、燃料价格上升、排放标准提升等均对车身轻量化提出诉求。铝合金、镁合金、碳纤维都是实现车身轻量化的材料，但从经济性的角度考虑，常规汽车采用更多的铝合金零部件更加合理，也更具普及性。


公司的铝合金汽车精密零部件主要为非标产品，按照客户特定的技术参数设计并生产，产品以中小件居多，壁薄且结构复杂、精密度高。公司产品是压铸毛坯件经过热处理、精密机加工、表面处理、组装后形成的汽车成零部件。报告期内，公司 300 克以下产品的销售收入占年均主营业务收入的比重超过 60%。克重越小的产品，其精密度要求更高，相应产品克单价更高。



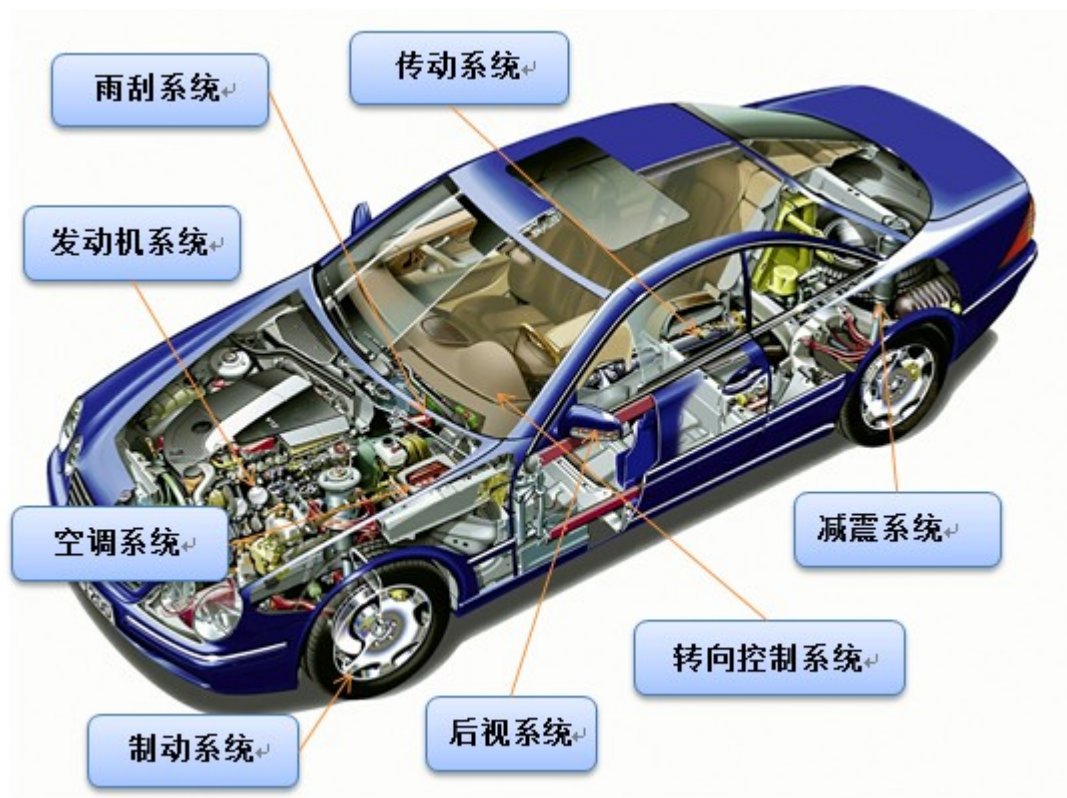
1、公司主要产品及应用领域概述如下：

功能部件	功能	主要零部件产品	示例图
汽车雨刮系统	包括雨刮电机、连杆支架、驱动臂等铝合金结构件，这些零件构成完整的雨刮器驱动、连杆支架、输出摇臂等功能，并辅以电控系统，实现雨刮系统的智能化	雨刮电机壳体	
		连杆支架	

			驱动臂	
汽车转向系统	包括转向支架、转向管柱、转向电机壳体、转向电控单元等，这些零件基本覆盖了转向功能的大部分零件，是汽车轻量化化的重要零件		转向支架	
			助力转向壳体	
			转向器管柱	
			转向电机壳体	
			转向电控单元	
汽车发动机系统	燃油滤清系统	包括滤清器壳体、油冷器壳体等，这些零件主要功能为控制燃油的清洁度及温度，确保发动机的稳定工作	滤清器壳体	
			油冷器壳体	
	汽车发动机进气控制系统	包括节气门控制阀体、进气歧管、涡轮增压器壳体等，与其它零件及控制系统等形成发动机进气的控制、过滤及尾气循环利用等功能	节气门控制阀体	
			进气歧管	
			涡轮增压器壳体	
	启动马达、发电机系统	发动机的启动控制	启动电机壳体、发电机前后壳体	
	汽车油泵/真空泵系统	用于发动机供油系统和制动系统	机油泵体	
			真空泵壳体	

	发动机冷却系统	控制发动机工作温度	硅油离合器	
汽车传动系统		包括压力盘、变速凸轮、变速拨叉、差速器壳体及后盖等，形成从发动机到各轮胎的动力传输及速度调节功能	压力盘	
			后盖	
			变速拨叉	
			差速器壳体	
			ECU 控制单元	
汽车制动系统		包括单缸盖、双缸盖、盖板、制动主缸、制动组合阀、ABS 阀体、ECU 控制单元、真空助车泵等，形成汽车制动执行、控制及制动安全保障等功能	单缸盖	
			双缸盖	
			盖板	
			制动主缸	
			制动组合阀	
			ABS 阀体	
			真空助车泵	
汽车其它系列零件	汽车空调系统	包括缸体、前盖、后盖等，为轴向活塞式压缩机的关键零件	缸体	
			前盖	
			后盖	
	汽车后视系统	包括后视镜支架及倒车摄像头壳体等，形成汽车后视及监视功能	后视镜支架	
			倒车摄像头壳体	

2、公司主营产品车身分布图：

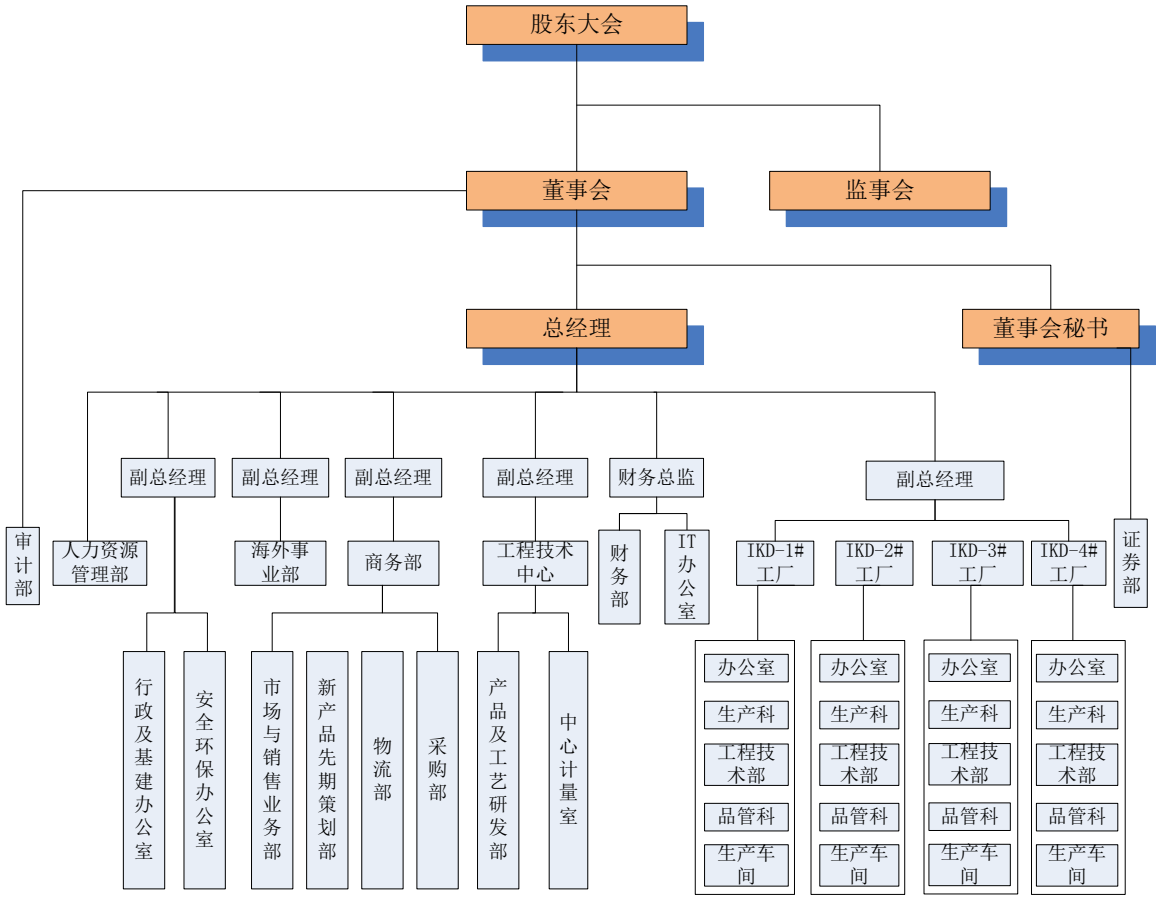


二、公司内部组织结构与关键业务流程

（一）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。

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构图如下：



各机构具体职能情况：

序号	部门名称	部门职能
1	财务部	负责公司财务核算及财务管理。
2	证券部	负责与证券交易所或其他证券监管机构沟通，处理公司信息披露，协调公司与投资者之间关系，筹备三会等。
3	审计部	负责公司内部财务审计、项目审计、制度审计、经济责任审计等。
4	人力资源部	负责协助总经理日常工作，负责招聘、培训、薪酬与绩效考核、员工关系管理、企业文化管理。
5	行政及基建办公室	负责与政府职能部门的协调工作，负责后勤保障、保安、工厂建设改造等管理工作。
6	安全环保办公室	负责制定及完善公司生产安全及环保制度的建立及落实。
7	市场与销售业务部	负责与客户的各项事务沟通，市场开拓、品牌推广、运营管理，作为客户与公司研发部、生产部之间的纽带。
8	新产品先期策划部	参与客户新产品设计，负责报价新产品的技术评估及其生产工艺的初步设计。
9	物流部	负责统一管理公司输入输出物资和产品的运输、保管、包装、装卸搬运和物流信息等。
10	采购部	负责公司的采购战略，采购事务及供应商管理，供应商考核。

11	工程技术中心	负责产品生产工艺技术研发战略的制定及组织实施,围绕产品生产技术的发展指导计量管具、模具、夹具等工艺装备,熔炼保温炉的设计开发及进行生产线自动化的改进。
12	产品及工艺研发部	负责新产品新工艺研发。
13	中心计量室	负责测量仪器、量具管理,制定周期保养计划,并监督实施结果,以确保量具的精准性和有效性。
14	IKD-1#工厂	负责传动系统拨叉零件、发动机托架零件、小型发动机缸体零件(非汽车类)、汽车后视系统零件、汽车雨刮系统的支架零件的生产等。
15	IKD-2#工厂	负责汽车发动机系统(燃油滤清系统、油温控制系统、油泵系统、进气控制系统、润滑系统、皮带张紧轮系统等)零部件,汽车制动系统零部件,空调系统零件、转向系统的转向管柱、转向电子马达零件,汽车发动机、汽车传动系统的ECU控制系统零件的生产等。
16	IKD-3#工厂	负责雨刮系统驱动臂、马达壳体零部件、汽车发电机、启动马达系统零部件、转向系统的支架、伺服壳体等零部件。汽车制动系统的制动法兰零件的生产,部分汽车发动机油泵、真空泵零件的生产,其中基柯迪负责雨刮系统部分驱动臂压铸件去毛刺工序;中野精密负责雨刮系统部分驱动臂的铸件生产。
17	IKD-4#工厂	其中子公司优耐特精密负责汽车轴类(钢件)零部件制造、非汽车类零件(铁铸件材料)制造、空调系统压缩机零部件(气缸、法兰、隔板等)制造。

(二) 公司的关键业务流程

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造和销售,生产链从模具开发到产品压铸再到精密机械加工、组装等环节,其关键业务流程体现在产品设计、研发、生产制造上,并在这些方面形成完善的体系以保证业务得以实现。

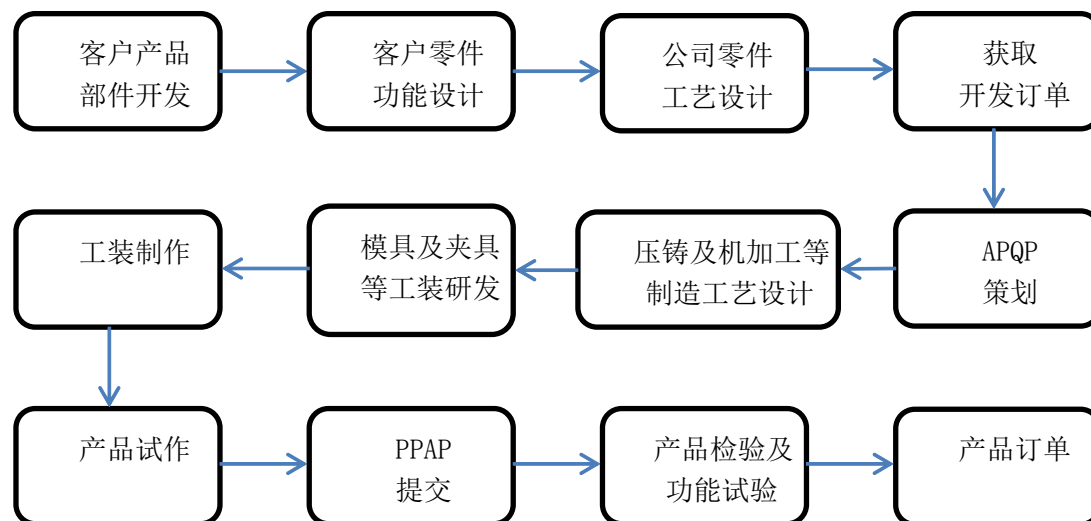
公司定位于汽车行业二级供应商,其客户直接是一级汽车零部件生产商,其生产流程在铝合金压铸毛坯件基础上还需要经过进一步的切边去毛刺,热处理,精密机加工,表面处理,组装(按照客户的技术参数与其他汽车配件组装)等工序,一级供应商采购后基本无需再加工即可直接用于组装功能部件。

公司的研发、生产流程具体如下:

1、产品开发流程

产品的设计开发流程对客户而言是其产品研发的一个重要组成部分,是完成其产品工艺性的一环,决定了产品是否能在功能上形成竞争力。同时,产品开发环节是客户与公司共同研发的过程,是公司获取订单的重要手段。目前公司在产品开发

流程上形成了以下完善的体系，并在模具及夹具等工艺装备研发、压铸工艺研发及精密机械加工工艺研发上获得客户的一致好评。



APQP 策划：Advanced Product Quality Planning，即产品质量先期策划，是一种结构化的方法，用来制订开发出使顾客满意的产品所需的途径与步骤。公司通过参与客户的产品工艺性设计，以确保最终开发的产品能够符合客户的需要以及产品的可制造性。

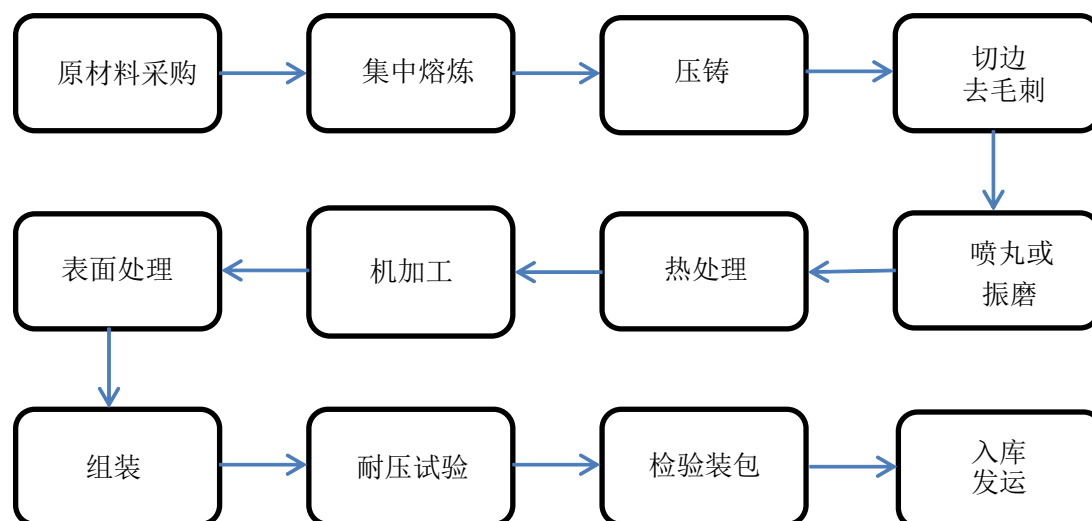
模具及夹具等工装研发：模具设计开发是压铸技术中最为核心的环节，同时也是决定铝合金压铸件的几何形状、尺寸精度、表面质量、内部组织的关键工艺装备。

PPAP：Production Part Approval Process，即生产件批准程序，规定了包括生产和散装材料在内的生产件批准的一般要求，用来确定供应商是否已经正确理解了顾客工程设计和规范的所有要求，以及其生产过程是否具有潜在能力，在实际生产过程中按规定的生产节拍满足顾客要求的产品。

2、产品制造流程

公司区分产品系列进行专业化生产，按现有产品系列和生产规模设立了四家生产型工厂。公司将产品按照工艺性进行归类，相近工艺的产品因其技术控制节点相同或相似，使得各工厂在各自负责的产品理解上更深入、更专业，以提高生产效率、降低废品率。

除熔炼及仓储发运采用集中模式外，各工厂均涵盖压铸至检验包装的所有环节。如此形成下表各单位分工协作的产品制造流程：



主要生产环节概述如下：

熔炼：把铝锭和回用料（由铸件的浇道和生产过程的废品组成）熔化为铝液并配比其他合金元素，确保原材料达到工艺要求的合金比例的过程。这一环节天然气耗用最高，因此该过程采用 20~35 吨的大吨位溶解炉进行集中熔炼，这有助于提高原材料质量、控制环保，最大限度地节约能源、降低原材料烧损。

压铸：主要设施为压铸机和模具。用机械手在模腔内喷上脱模剂用以改善模具的温度及确保铸件脱模，闭合模具，在高压的作用下液态金属以较高的速度充填模具型腔，保压至成型和凝固从而获得铸件。由于压铸是一个特殊性的过程，其工艺参数主要由产品的结构所决定，所以该过程按产品系列分工至各相应的生产工厂。

切边去毛刺：为压铸过程的辅助工序，采用切边模具切除铸件上的浇道、溢口、分型线上的飞边等。同时通过抛光打磨、抛丸或震动研磨等清理铸件分型面上、顶杆位置的细小毛刺，这个过程通常是通过专用油压机、抛光机、抛丸机、震磨机等设备来完成，其残料一般可以熔化后重新使用。该过程随压铸环节在各生产工厂均配备。

热处理：通过控制加热温度、保温时间和冷却速度，以改变铸件的金相组织（即，金属材料的内部结构），去除内应力，提高力学性能，改善加工性能，获得尺寸的稳

定性。

精密机加工：压铸过程由于受到模具制造精度的限制及其热变形、脱模变形等高压压铸特定工艺的限制，导致压铸毛坯件的很多功能及尺寸尚不能达到设计要求，因此大多数的压铸毛坯件还需经过精密机加工达成零件图纸上的尺寸精度、位置精度以满足装配要求。公司主要以数控加工中心设备来加工产品，对精度要求特别高的产品，主要以德国等进口的高精度机床来加工。由于同系列产品的加工要求基本相似，该过程也分产品系列与压铸产品一起由相应工厂完成。

表面处理：出于防腐、耐磨、延长零部件使用寿命的目的，采用阳极氧化、3 价格、6 价格等铝合金表面处理技术。

组装：将各零配件按照规定的压力、紧固件扭矩、装配尺寸的要求形成零部件的过程，汽车一级供应商可直接进行功能部件的组装。

3、委外加工

公司在切边去毛刺环节，因员工人数限制在生产繁忙期存在部分委外加工的情况，这一道工序技术性要求较低，大部分工人经过指导均可胜任。

三、与业务相关的关键资源

（一）公司产品所应用的主要技术

公司广泛应用节能熔炼、多段压射实时反馈控制技术、高真空压铸技术、柔性制造以及薄壁加工等众多国内外领先的技术。研发团队在坚持自主研发的基础上，积极消化、吸收国内外先进制造工艺，引进国外先进的压铸、精密机加工及其自动化设备。同时，公司积极寻求与高等院校、科研院所进行产学研合作。

公司产品所运用的主要技术和工艺如下：

序号	技术或工艺名称	技术或工艺内容
模具设计及制造技术		
1	计算机辅助设计（CAD）技术	本技术为应用技术，采购 UG ⁴ 及 PROE ⁵ 的 CAD 软件

⁴ UG（Unigraphics NX）是 Siemens PLM Software 公司出品的一个产品工程解决方案，它为用户的产品设计及加工过程提供了数字化造型和验证手段。

		造型模块，所有模具零件实现 3D 数字化，为流道模拟及结构强度分析（CAE）、计算机辅助编程（CAM）打下基础，结合公司制订的各种零件的生产制造规范，使无纸化生产的推行成为可能。
2	流道模拟技术	本技术为应用技术，采购日本 ADSTEFAN 压铸充型模拟软件，对压铸模具的数据进行模拟优化，确定最佳流道方案，以浇注温度、充型速度和模具温度为考察因素设计正交试验，获得最优的压铸工艺参数。利用该最佳流道方案与工艺参数进行的实际生产比原先的依靠经验、通过反复试模修模的方法，研发成本更低、周期更短、效率更高。
3	高速铣技术	高速铣的定义为机床主轴转速在 2 万转以上时的机械加工，在切削区域产生高温，进而改变工件的局部塑性，从而使切削更容易，在提高加工效率的同时，可获得更高的表面质量，提高模具寿命。
铝液熔炼及保温技术		
1	节能熔炼及保温技术	公司设计研发了压铸机周边融化保温炉（不适合集中供应铝水时使用）的自动投料装置，并集成到保温炉的控制系统中，对铝锭进行预热、防止铝液飞溅，区别于传统辐射加热，采用加热点直接布置在铝液中，变人工投料为温控自动投料，确保投料后铝液温度不会大幅降低，更杜绝投放产生炸膛的安全问题。该技术使得每吨铝液耗电及铝烧损率大幅降低，而且温度波动可以控制在正负 10 度以内。
压铸工艺技术		
1	多段压射实时反馈控制技术	压铸设备是加工外形复杂的合金铸件的重要设备。压铸机压射过程中速度和压力的实时控制对提高铸件的质量和精度有着至关重要的作用。公司 85%以上的压铸机均具备“多段压射实时反馈控制技术”这一功能，同时还将超低速压铸技术应用于压铸厚壁铸件的压铸生产，将超高速压铸技术应用于薄壁而且投影面积大的铸件压铸生产上。

⁵PROE（Pro/Engineer）操作软件是美国参数技术公司(PTC)旗下的 CAD/CAM/CAE 一体化的三维软件。

2	高真空压铸技术	高真空压铸技术是指压铸模型腔中的真空度达到90KPa以上（绝对压力10KPa以下）的一种压铸成型新技术，其生产的压铸件含气量仅为1~3ml/100g,铸件可热处理强化或焊接加工。
3	局部挤压技术	本技术为应用技术，当液态金属充满压型腔以后，铸件和浇注系统表层形成一定厚度的封闭凝固薄层，此时，启动增压缸的电磁阀，活塞便推动增压头，冲破金属表面层硬壳、对热节内部（需要控制内部气孔或缩空部位）半凝固金属以很高的比压加压，使随后的凝固在持续高压下完成，从而在该处获得较好的致密度，减少产品因冷却收缩不均匀而产生的局部缩孔及疏松等缺陷。
4	模温控制技术	本技术为自主研发技术，一般状态下，因铝液的热量传导，会导致模具表面温度的局部过高，形成粘模拉伤等产品缺陷，并因产品局部慢收缩而疏松，这时需要对模具的局部施加冷却，达到模具温度均衡；而对于薄壁零件产品，大多数时候会因铝液热量不足而使模温过低，易形成冷隔及充型不足等缺陷，这时候需要对模具局部采用高温热油进行加热。模温的检测及控制技术对压铸件的质量有积极的影响。
5	汽雾喷涂技术	本技术为自主研发技术，喷涂作为对模具型腔表面涂覆上脱模剂的手段，因其水量的原因，不可避免地对模具表面产生了激冷的作用，激冷作用产生的应力交变会对模具寿命有极大的不良影响，本技术将使脱模剂的喷涂变得更可控，在完成涂覆时用水量更少，并使模具表面的温降更趋平缓，从而减少激冷作用产生的交变应力影响，并使模具更干燥，减少因模具表面积水而造成产品汽孔形成的可能性。
精密机加工工艺技术		
1	柔性制造技术	公司的主营业务方向为汽车零部件的中小批量的加工制造，每个产品的订单量不能支撑专用生产线及专用设备的产能，柔性制造技术有效解决了这个矛盾。公司机加工设备以多轴通用加工中心为主，将多面的加

		工集中在一道工序中完成，尽量减少一个产品的机台占用数，并对工装的更换采用快速精定位装置，以最快的时间完成产品的切换，公司的设备资源的利用率得以大大提高。
2	PCD 刀具应用技术	对于铝件的加工，PCD（人造金刚石）刀具有得天独厚的优势，PCD 刀具与铝材亲和性低，基本上杜绝了刀具积屑瘤产生的可能性，而且刀具耐磨性极佳，加工尺寸保持性极其稳定，在冷却充分的前提下可实现尽量高速的加工，极大地提高了加工效率。
3	多主轴高效加工技术	对于一些批量较大的产品，多主轴加工中心的应用可成倍提高加工效率，该技术主要体现在加工夹具的制作精度、各轴刀具的一致性、及多轴切削力的共振消除几个方面，有较高的技术含量。
4	工件着座检查技术	该技术为应用技术，采用气压传感器，当工件未着座时气压降低，通过传感器信号反馈机床控制系统，实现实时的控制，防止机床撞刀及产品质量不合格。
5	弹性定位技术	由于压铸件的尺寸公差控制比较难以实现，且一般的定位孔都会有斜度存在，普通的工件定位技术难以实现工件的精确定位，本公司在多种形式上研究应用弹性定位技术：在车削工艺上采用锥度弹性夹头定位并夹持工件；在加工中心上采用上下浮动弹性定位销实现一面两销的定位；在外形定位上采用弹性大头钉等等，弹性定位技术广泛应用。
6	薄壁件加工技术	除了部分结构件，大多数的压铸件都为薄壁件，一般切削都会导致产品变形，从而导致产品平面度或圆度超出要求，本技术从夹具、刀具及切削参数等方面研究薄壁件加工技术，夹具上采用可调支承力自动辅助支承增加加工系统刚性、刀具上采用适当的前后角控制切削力大小及方向，在深孔加工中增加刀具导条，并在加工过程选取合适的切削参数，最终形成薄壁件加工的公司技术规范。
7	有屑滚花技术	本技术为自主研发技术，对于铝压铸件来说，无屑滚花所需要的较大的夹持力会使工件产生变形，且滚压

		的局部形状也将变得不规则，本技术采用振动铲刮的原理，滚压过程实际上转换成铲刮的过程，加工切削力与一般车削的切削力相仿，加工夹持不需要特殊考虑，可与其它工序复合到一起加工。
8	挤压加工技术	本技术为应用技术，对于部分需增强孔表面强度及减少表面阻尼的产品，公司采用专用的滚压刀具，对产品加工后表面进行滚压加工，以达到产品的表面要求。
组装技术		
1	定扭矩螺纹装配技术	本技术为应用技术，采购定扭矩扳手，制作专用的工装及送料机构，对螺纹组装过程进行控制，实现螺纹拧紧过程的拧紧力实时控制，并确保最终的拧紧力达到要求，并对力矩--行程实时曲线结果进行记录，对超过曲线上下限的产品自动剔除。
2	压装压力在线控制技术	本技术为应用技术，采购压力传感器及位移光栅，制作专用的工装及送料机构，对组件进行压力组装，实现压装过程的压力实时控制，并确保最终的压力--位移曲线达到要求，并对压力--位移实时曲线结果进行记录，对超过曲线上下限的产品自动剔除。
3	橡胶弹性套仿生装配技术	本技术通过模拟手工组装的过程，设计制作专用的拉杆装置，使橡胶弹性套在拉杆里的姿态与手工组装过程的姿态一致，从而实现自动装配，在大大提高生产效率的同时因机械的动作保证了比人工压装过程的更高质量稳定性。
检测技术		
1	清洁度测试技术	本技术采用碳氢溶剂对产品进行彻底的冲洗，把产品上所有的附着物冲到滤纸上，对经烘干的滤纸进行前后重量对比，得出清洁度的重量指标；采用光学显微镜对滤纸摄像，由专用的软件对产品附着物进行测量并自动分类，从而得出清洁度的颗粒度指标。
2	压铸件表面凸点测量技术	本技术采用 3D 显微镜对工件表面成像，对形成的 3D 影像由专用软件自动计算产品表面凸点的高度。
3	X 光气孔自动检测技术	本技术采用传统的 X 光检查设备加上专用分析软件，对产品的汽孔大小及数量进行自动计算，形成测量报

		告，并自动判定合格与否的新型检测技术。
4	气密性检测技术	传统的气密性检测是把产品形成密封腔后置于水里，在密封腔里充入高压气体，通过人眼观察是否冒气泡来判断产品是否合格，本技术为干式检测技术，通过密封腔里的压降速度及密封腔体积，用压力传感器及时间计数器检测实时压力的变化，依据变化值得出精确的泄漏量。
5	高效螺纹孔检测技术	本技术模仿人工旋螺纹规的时施加的旋紧扭力，在低速电机输出轴上加装扭力调节控制装置，实现旋螺纹规的电动进给，大大提高检测效率，并杜绝了人工检测时不同人的旋紧扭力不一样而导致的误检可能性。
6	非接触式平面度检测技术	表针式的平面度检测方法需要多个表或移动表位置读取表盘数值变化来得出平面度，检测效率低，且对表面要求很高的工件不适合，本技术采用多点红外线距离检测，并用电脑对各点测量距离进行点云计算，从而得出平面度的准确数值，并对超出上下限的不合格品自动报警。

（二）业务许可资格或资质情况

公司所从事的业务为铝合金汽车精密零部件的研发、生产及销售，国家法律、法规及相关政策未对公司从事该项业务提出准入许可方面的相关要求。公司产品主要销往海外，所需海关报关单位注册登记证书尚处于有效期。

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3302936046	中华人民共和国宁波海关	2015年03月06日
2	自理报检单位备案登记证明书	3800002470	宁波出入境检验检疫局	2015年08月21日

（三）主要无形资产

截至2015年5月31日，公司主要无形资产的账面价值（合并）情况如下：

单位：万元

项目	取得方式	账面价值
土地使用权	出让取得	6,252.10

软件	购置	232.71
商标权	自有	3.89
专利权	自有	1.51
合计		6,490.20

1、注册商标

目前公司及子公司于境内依法取得并现行有效的注册商标共有 8 个：

序号	商标图像	分类	类号	所有权人	注册号	有效期截至日
1		国内	第 11 类	协成工业炉	8105624	2021/04/27
2		国内	第 6 类	爱柯迪	8973584	2022/01/06
3		国内	第 7 类	爱柯迪	8973586	2022/01/06
4		国内	第 12 类	爱柯迪	8973585	2022/01/06
5		国内	第 6 类	爱柯迪	8973587	2022/01/06
6		国内	第 7 类	爱柯迪	8973588	2022/02/13
7		国内	第 12 类	爱柯迪	8973589	2022/01/06
8		国内	第 7 类	爱柯迪	1081127	2023/09/06

以上商标均为公司合法取得，保护期自核准之日起十年，不存在任何权属纠纷。

公司于境外申请了如下国际商标：

序号	商标图像	分类	类号	所有权人	注册号	有效期截至日
1		国际	第 6, 7, 12 类	爱柯迪	1134151	2022/08/31
2		墨西哥	第 7 类	爱柯迪	1313238	2022/09/24

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司共拥有专利 45 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 44 项。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日	所有权人
1	电机盖整体后拉式夹具	实用新型	ZL201220403616.X	2012.8.15	爱柯迪
2	电子助力转向壳体加工夹具	实用新型	ZL201220403552.3	2012.8.15	爱柯迪
3	压铸机抽真空装置	实用新型	ZL201220403539.8	2012.8.15	爱柯迪
4	一种镶嵌式配模芯	实用新型	ZL201220403517.1	2012.8.15	爱柯迪
5	一种压铸件自动去顶杆毛刺夹头	实用新型	ZL201220403514.8	2012.8.15	爱柯迪
6	一种自动螺纹检测规	实用新型	ZL201220403453.5	2012.8.15	爱柯迪
7	漏水测试仪	实用新型	ZL201220510000.2	2012.10.8	爱柯迪
8	一种能及时发现漏油的油箱	实用新型	ZL201220510068.0	2012.10.8	爱柯迪
9	一种压铸机给汤臂的支撑机构	实用新型	ZL201220509880.1	2012.10.8	爱柯迪
10	一种压铸模具	实用新型	ZL201220509997.X	2012.10.8	爱柯迪
11	一种带有安全门的压铸机	实用新型	ZL201220691217.8	2012.12.14	爱柯迪
12	一种具有吹气装置的加工中心	实用新型	ZL201220691790.9	2012.12.14	爱柯迪
13	一种螺丝刀	实用新型	ZL201220691765.0	2012.12.14	爱柯迪
14	一种气动量仪的测头	实用新型	ZL201220691763.1	2012.12.14	爱柯迪
15	一种熔化炉上料车限位控制装置	实用新型	ZL201220691218.2	2012.12.14	爱柯迪
16	一种橡胶件装配装置	实用新型	ZL201220691400.8	2012.12.14	爱柯迪
17	一种压铸模浇口套	实用新型	ZL201220691246.4	2012.12.14	爱柯迪
18	一种空气过滤装置	实用新型	ZL201220718100.4	2012.12.24	爱柯迪
19	一种汽车发动机托架	实用新型	ZL201220717847.8	2012.12.24	爱柯迪
20	一种汽车智能雨刷高强度驱动臂	实用新型	ZL201220717373.7	2012.12.24	爱柯迪
21	一种加工中心夹具防错装置	实用新型	ZL201320344756.9	2013.6.17	爱柯迪
22	压铸机产品防错装置	实用新型	ZL201320421287.6	2013.7.16	爱柯迪
23	气压防错检具	实用新型	ZL201320528504.1	2013.8.28	爱柯迪
24	数显式全检检具	实用新型	ZL201320528372.2	2013.8.28	爱柯迪
25	一种喷砂遮挡装置	实用新型	ZL201320528584.0	2013.8.28	爱柯迪
26	一种孔径加工装置	实用新型	ZL201320604989.8	2013.9.29	爱柯迪
27	铝合金压铸用电保温炉	发明	ZL201010141136.6	2010.4.6	协成工业炉
28	一种铝锭自动投料装置	实用新型	ZL201420045794.9	2014.1.24	协成工业炉
29	一种铝合金压铸用电熔解	实用新型	ZL201420045865.5	2014.1.24	协成工业炉

	兼保温炉				
30	一种配置在浸渍式电熔解保温炉上的控制系统	实用新型	ZL201420045935.7	2014.1.24	协成工业炉
31	一种配置在浸渍式电熔解保温炉上的送料控制系统	实用新型	ZL201420045934.2	2014.1.24	协成工业炉
32	一种配置在浸渍式铝合金熔解保温炉上的辐射管	实用新型	ZL201420046971.5	2014.1.24	协成工业炉
33	测量加工模具模芯分型面深度量具	实用新型	ZL201220245991.6	2012.05.29	优耐特模具
34	端面铣床用可旋转工作台	实用新型	ZL201220245978.0	2012.05.29	优耐特模具
35	压铸模定模反推机构	实用新型	ZL201220245943.7	2012.05.29	优耐特模具
36	一种去毛刺机构	实用新型	ZL201220245965.3	2012.05.29	优耐特模具
37	油缸行程控制机构	实用新型	ZL201220245964.9	2012.05.29	优耐特模具
38	一种电子助力转向壳体加工夹具	实用新型	ZL201320781789.X	2013.12.03	优耐特模具
39	一种清洗装置	实用新型	ZL201320781562.5	2012.05.29	优耐特模具
40	一种具有双节油缸的模具	实用新型	ZL201320831805.1	2013.12.17	优耐特模具
41	一种加工中心第四轴检测装置	实用新型	ZL201420247222.9	2014.05.14	优耐特模具
42	加工中心第四轴检测装置	实用新型	ZL201420247223.3	2014.05.14	优耐特模具
43	装配夹具	实用新型	ZL201420245383.4	2014.05.14	优耐特模具
44	一种装配夹具	实用新型	ZL201420245304.X	2014.05.14	优耐特模具
45	线型导轨检具	实用新型	ZL201420245444.7	2014.05.14	优耐特模具

发明专利保护期二十年，实用新型专利保护期十年，均自申请日起算。以上专利均为公司合法取得，且在公司主要产品中使用，不存在任何权属纠纷。

3、正在申请的专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司正在申请的专利有 **2 项**。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请人
1	一种铝锭自动投料装置	发明	ZL201410034317.7	协成工业炉
2	一种汽车发动机托架	发明	ZL201210564997.4	爱柯迪

4、土地使用权

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共拥有 6 宗土地的使用权证书。

序号	坐落位置	面积 (平方米)	土地使用权证 号	使用权人	终止日期	取得 方式	用途
1	江北区金山路 588 号	24,668	甬国用(2008) 第 0502838 号	爱柯迪	2055/11/24	出让	工业 用地
2	江北区金山路 588 号	18,260	甬国用(2008) 第 0504034 号	爱柯迪	2056/12/30	出让	工业 用地
3	江北区金山路 588 号	36,145	甬国用(2012) 第 1300767 号	爱柯迪	2060/4	出让	工业 用地
4	江东区江南路 289 号	30.76	甬国用(2007) 第 2412252 号	优耐特压 铸	2043/12/5	出让	商业 用地
5	金山路 577 号	22,156	甬国用(2014) 第 1300971 号	爱柯迪	2063/4/25	出让	工业 用地
6	江北区庄桥镇 东邵村.西邵村	3,773	甬北国用 (2002) 字第 0784 号	中野精密	2052/1/27	出让	工业 用地

注：2014 年 10 月 22 日，爱柯迪与中国银行宁波市江北支行签订了“江北 2014 人借 148 号”《流动资金借款合同》，爱柯迪向中国银行宁波市江北支行借款美元 1,200 万元，借款期限为 12 个月。爱柯迪用“甬国用（2008）第 0504034 号”国有土地使用权、“房权证甬北慈私字第（2008）722 号”房产提供抵押。“甬国用（2008）第 0504034 号”国有土地使用权面积 18,260 平方米，评估价值 2,191 万元，抵押期限至 2016 年 2 月 16 日；“房权证甬北慈私字第（2008）722 号”房产建筑面积 17,288.55 平方米，评估价值 3,457 万元，抵押期限至 2016 年 2 月 16 日。

此外，根据《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3302052015A21003），爱柯迪受让宁波市国土资源局宗地编号为 JB15001（宗地面积：41670 平方米）的土地使用权，土地坐落于江北投资创业中心，东至企业用地，南至规划河道，西至金山路，北至通宁路。受让价格 45,753,660 元，公司于 2015 年 8 月 11 日完成付款。该宗土地用于建设五号厂房，截至本转让说明书签署日正处于施工准备阶段。

5、公司无形资产及相关资质的变更情况

2015 年 8 月 4 日，经宁波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，名称变更为“爱柯迪股份有限公司”，宁波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继承，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。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司业务不存在涉及特许经营权事项。

（五）主要设备等重要固定资产的情况

1、主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、生产用电子设备，目前均处于正常使用状态。截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产整体成新率为 70.62%，具体情况如下：

单位：万元

固定资产类别	资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	17,044.66	3,084.04	-	13,960.63	81.91%
机器设备	59,037.54	18,992.98	-	40,044.56	67.83%
运输设备	1,034.30	516.23	-	518.07	50.09%
生产用电子设备	2,994.21	939.93	-	2,054.28	68.61%
合计	80,110.71	23,533.17	-	56,577.53	70.62%

注：成新率=账面价值/账面原值

公司生产用固定设备主要包括压铸机、数控钻孔攻丝中心、立式数控加工中心、高精度卧式镗铣加工中心、三坐标测量机、数控车床、压铸机机器人喷涂、高压清洗中心、数控立式双端面磨床、矩形反射熔炼炉、圆形保温炉、立式合模机、正面型 CNC 车削中心、热能去毛刺机等。

2、自有房屋及建筑物

截至 2015 年 5 月 31 日，公司及子公司共计拥有房产 13 处。具体情况如下：

序号	坐落位置	建筑面积 (m ²)	所有权证号	所有权人	他项 权利
1	江北区金山路 588 号	5,924.45	甬北慈私字第(2008)692 号	爱柯迪	无
2	江北区金山路 588 号	6,113.79	甬北慈私字第(2008)693 号	爱柯迪	无
3	江北区金山路 588 号	3,051.42	甬北慈私字第(2008)694 号	爱柯迪	无
4	江北区金山路 588 号	17,288.55	甬北慈私字第(2008)722 号	爱柯迪	抵押

5	江北区金山路 588 号	6,274.42	甬房权证北字第 012000349 号	爱柯迪	无
6	江北区金山路 588 号	8,193.63	甬房权证北字第 012000350 号	爱柯迪	无
7	江北区金山路 588 号	37,294.26	甬房权证北字第 012000351 号	爱柯迪	无
8	江东区江南路 289 号	52.89	甬房权证北字第 200728172 号	优耐特	无
9	金山路 577 号	15,607.74	甬房权证江北字第 20140084522 号	爱柯迪	无
10	金山路 577 号	32.97	甬房权证江北字第 20140084523 号	爱柯迪	无
11	江北大道 20 弄 236 号	489.71	房权证甬北庄自字第 0729 号	中野精密	无
12	江北大道 20 弄 236 号	1846.73	房权证甬北庄自字第 0730 号	中野精密	无
13	江北大道 20 弄 236 号	1223.34	房权证甬北庄自字第 0731 号	中野精密	无

注：“甬北慈私字第(2008)722 号”房屋所有权抵押情况参见“本节三/（三）/4、土地使用权”之注释。

3、租赁房屋建筑物

承租方	出租方	用途	地址	面积（m2）	租期
基柯迪	国合旭东	厂房	鄞州区集仕港镇双银村	810	2015/1/1-2017/12/31
IKD FAEZA	INMOBILIARIA GONZALEZ AYALA S.A DE C.V.	厂房	Irapuato, GTO., Mexico	4,897	2015/4/1-2020/4/1

注：INMOBILIARIA GONZALEZ AYALA S.A DE C.V.，系一家根据墨西哥法律注册成立的有限责任公司。

（六）员工情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司员工情况如下：

1、按专业结构划分

岗位	人数（人）	占员工总人数比例
管理人员	160	5.56%
财务人员	14	0.49%

采购销售人员	27	0.94%
技术研发人员	256	8.89%
生产人员	2,397	83.23%
总务后勤人员	26	0.90%
合计	2,880	100.00%

2、按教育程度划分

受教育程度	人数（人）	占员工总人数比例
研究生及以上	4	0.14%
本科	74	2.57%
大专	288	10.00%
高中及以下	2,514	87.29%
合计	2,880	100.00%

3、按年龄划分

年龄	人数（人）	占员工总人数比例
18-29 岁	1,423	49.41%
30-39 岁	888	30.83%
40-49 岁	458	15.90%
50 岁以上	111	3.85%
合计	2,880	100.00%

截至报告期末，公司有劳务派遣人员 51 人；截至本公开转让说明书签署日劳务派遣人员 8 人。

（七）核心技术人员情况

公司注重技术人才队伍建设，成立了以赵俊、李建军、王振华、宋栋梁、吴华军五位行业经验丰富的核心技术人员为主的队伍。

1、公司核心技术人员基本情况

赵俊，简历详见“第一节公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）公司监事基本情况”。

李建军，简历详见“第一节公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

王振华，简历详见“第一节公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

宋栋梁：男，1959 年 02 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，助理工程师。1970 年 12 月至 1979 年 09 月，任宁波粉末冶金四厂工人；1979 年 09 月至 1999 年 09 月，任宁波水表厂技术员；1999 年 09 月至 2004 年 04 月，自由职业（从事压铸模具设计制造）；2004 年 04 月至今，任宁波优耐特模具有限公司董事、总经理；2011 年 08 月至今，任宁波优铭模具有限公司董事长。

吴华军：男，1973 年 02 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。1992 年 07 月至 2004 年 05 月，任宁波跃进汽车前桥有限公司工艺工程师；2004 年 06 月至 2008 年 01 月，任宁波海天塑机集团工艺工程师；2008 年 02 月至今，任宁波爱柯迪汽车零部件有限公司技术副总经理、工程部经理。

2、核心技术人员持股情况及在报告期内的变动情况

（1）直接持股情况

姓名	职务	直接持股数（股）	持股比例
王振华	副总经理	11,475,505	1.6876%

（2）间接持股情况

姓名	职务	间接持股情况	
赵俊	监事	持有国合旭东 1.281%股权	国合旭东持有爱柯迪 42.2233%股份
		持有宁波领擎 2.1872%份额	宁波领擎持有爱柯迪 9.3815%股份
李建军	副总经理	持有宁波领擎 5.2493%份额	宁波领擎持有爱柯迪 9.3815%股份
王振华	副总经理	持有宁波领擎 11.3736%份额	宁波领擎持有爱柯迪 9.3815%股份
宋栋梁	无	持有宁波领擎 4.3745%份额	宁波领擎持有爱柯迪 9.3815%股份
吴华军	无	持有宁波领擎 1.5748%份额	宁波领擎持有爱柯迪 9.3815%股份

（3）变动情况

报告期内公司核心技术团队未发生过重大变化。

（八）其他体现所属行业特征的资源要素

不存在体现公司所属行业或业态特征的资源要素。

四、与业务相关的情况

（一）业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入分别为 110,147.74 万元、127,686.98 万元及 58,569.36 万元，占同期营业收入的比重分别为 98.44%、98.41%、98.89%。

报告期内，公司主营业务产品按类别划分的销售收入及占比情况如下：

单位：万元

产品名称/类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汽车雨刮系统零件	18,544.69	31.66%	42,394.08	33.20%	42,088.46	38.21%
汽车转向系统零件	9,761.70	16.67%	18,918.42	14.82%	13,647.98	12.39%
汽车传动系统零件	9,760.25	16.66%	21,129.71	16.55%	20,423.99	18.54%
汽车发动机系统零件	8,686.27	14.83%	18,066.75	14.15%	14,684.90	13.33%
汽车其它系列零件	5,264.85	8.99%	14,467.23	11.33%	11,474.17	10.42%
汽车制动系统零件	4,198.82	7.17%	7,819.35	6.12%	5,888.50	5.35%
非汽车类零件制造（铸铁件材料）	1,380.02	2.36%	2,416.15	1.89%		
非汽车类零件制造（铝合金材料）	972.77	1.66%	2,475.30	1.94%	1,939.74	1.76%
合计	58,569.36	100.00%	127,686.98	100.00%	110,147.74	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境外	40,297.08	68.80%	91,719.82	71.83%	83,058.44	75.41%
境内	18,272.28	31.20%	35,967.17	28.17%	27,089.30	24.59%
合计	58,569.36	100.00%	127,686.98	100.00%	110,147.74	100.00%

公司主营业务收入主要来源于境外，报告期内，来源于境外的产品销售收入占

同期主营业务收入的比例分别为 75.41%、71.83%、68.80%；占同期营业收入的比例分别为 74.23%、70.69%、68.04%。报告期内，境外、境内产品占主营业务收入的平均比例分别为 72.01%、27.99%；占营业收入的平均比例分别为 70.99%、27.59%。

报告期内，公司主营业务毛利率按地区分类情况如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
境外	40.82%	42.05%	44.08%
境内	37.03%	38.49%	42.65%
主营业务毛利率	39.64%	41.05%	43.73%

报告期内，公司境外产品毛利率分别为 44.08%、42.05%、40.82%，平均毛利率为 42.32%；境内产品毛利率分别为 42.65%、38.49%、37.03%，平均毛利率为 39.39%；境外产品平均毛利率高于境内产品 2.93 个百分点。

（二）产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况

1、产品消费群体

本公司的客户群体主要为境外大型汽车零部件制造商，境内客户较少，公司未来将适当拓展境内市场。

2、报告期内前五名客户情况

序号	客户名称	销售收入（万元）	占当期主营业务收入的比重（%）
2015 年 1-5 月			
1	VALEO（法雷奥）	14,557.27	24.85%
2	GETRAG（格特拉克）	5,108.28	8.72%
3	BOSCH（博世）	4,896.15	8.36%
4	KB（Knorr-Bremse，克诺尔）	4,102.52	7.00%
5	MAGNA（麦格纳）	3,618.06	6.18%
合计		32,282.27	55.12%
2014 年度			
1	VALEO（法雷奥）	39,210.65	30.71%
2	GETRAG（格特拉克）	12,039.28	9.43%
3	BOSCH（博世）	8,918.45	6.98%
4	KB（Knorr-Bremse，克诺尔）	7,619.36	5.97%

5	MAGNA（麦格纳）	7,321.72	5.73%
合计		75,109.47	58.82%
2013 年度			
1	VALEO（法雷奥）	36,711.55	33.33%
2	GETRAG（格特拉克）	11,880.00	10.79%
3	BOSCH（博世）	8,549.15	7.76%
4	NIDEC（电产）	6,126.49	5.56%
5	KB（Knorr-Bremse，克诺尔）	5,748.04	5.22%
合计		69,015.23	62.66%

注：销售收入的统计按照集团口径。

报告期内，公司不存在向单个客户销售收入比例超过主营业务收入总额的 50% 以上的情况。

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

3、海外客户的基本情况

序号	客户名称	客户基本情况介绍	客户的获取方式	交易背景	合作模式	定价政策
1	Bosch (博世)	德国最大的工业企业之一，业务划分为 4 大领域，涵盖汽车与智能交通技术、工业技术、消费品以及能源与建筑技术领域。总部设在德国南部斯图加特市，机构遍布约 50 个国家，拥有 360 家分公司和区域性公司。	企业自主开发，主动寻求合作	普通贸易	直接采购/买卖关系	根据客户的项目/产品特性/重量/加工难度制定工艺方案，按照投资成本/过程成本等因素报价。量产后根据合同约定进行价格调整。
2	Valeo (法雷奥)	一家专业致力于汽车零部件、系统、模块的设计、开发、生产及销售的工业集团。公司业务涉及原配套业务及售后业务，是世界领先的汽车零部件供应商，拥有 12 家专业公司和 2 家售后零部件公司。	企业自主开发，主动寻求合作	普通贸易	直接采购/买卖关系	
3	GETRAG (格特拉克)	一家专注于乘用车和轻型商用车变速器的跨国集团公司，为各种驱动系统提供传动解决方案，总部位于德国的 Untergruppenbach，在全球拥有 23 个生产和开发基地。其中 GETRAG Ford Transmissions (GFT) 是 2001 年与福特汽车合办的合资企业，总部位于科隆，由 GETRAG 负责经营管理，主要生产手动变速器和双离合变速器。	企业自主开发，主动寻求合作	普通贸易	直接采购/买卖关系	
4	Magna (麦格纳)	总部位于加拿大安大略省，在全球共设有 294 家工厂、87 个工程和研发销售中心，为全球最大的汽车零部件制造商之一，服务于北美，南美，墨西哥，欧洲，南非和亚太区等 26 个国家和地区。产品涵盖内饰系统、座椅系统、闭锁系统、金属车身与底盘系统、镜像系统、外饰系统、车顶系统、电子系统、动力总成系统的设计、工程开发、测试与制造以及整车设计与组装。	企业自主开发，主动寻求合作	普通贸易	直接采购/买卖关系	
5	Knorr-Bremse (克诺尔)	总部设在德国慕尼黑，是世界领先的轨道车辆和商用车辆制动系统的制造商。	企业自主开发，主动寻求合作	普通贸易	直接采购/买卖关系	
6	Nidec (日本电产株式会社)	产业核心为包括精密小型马达到超大型电机在内的各类马达电机产品，此外还提供各类专业用途的“转动体、移动体”所使用的马达产品的研发。	企业自主开发，主动寻求合作	普通贸易	直接采购/买卖关系	

注：客户基本情况介绍均摘自其官方网站”

（三）采购及主要供应商情况

1、主要原材料及能源采购情况

公司产品使用的原材料主要为铝合金、锌合金、铜、镁、硅等金属、各类外购配件及辅料，其中主要为铝合金，报告期内，公司主要原材料的采购如下：

单位：万元

序号	原材料名称	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
1	铝合金	14,678.47	32,869.93	28,683.86
2	锌合金、铜、镁、硅等	178.29	435.44	416.10
3	配件	1,961.83	3,606.18	4,474.27
4	其他材料	3,760.18	7,863.57	6,439.03
5	铸铁件	400.32	861.10	430.87
合计		20,979.08	45,636.23	40,444.12

公司生产经营所需能源主要为电力、天然气、水，其中主要为电力、天然气。报告期内，公司主要能源采购情况如下：

项目		2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
电	采购数量（万度）	3,244.15	6,966.93	5,582.41
	平均采购价格（元/度）	0.77	0.75	0.78
	采购金额（万元）	2,496.37	5,251.02	4,329.41
天然气	采购数量（万立方米）	353.14	778.19	657.54
	平均采购价格（元/立方米）	4.33	4.28	4.05
	采购金额（万元）	1,528.43	3,332.40	2,663.02
水	采购数量（吨）	110,807.00	273,860.00	202,277.00
	平均采购价格（元/吨）	6.19	5.84	5.85
	采购金额（万元）	68.57	160.01	118.36

2、原材料占主营业务成本的比重

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	18,936.95	53.56%	39,685.77	52.72%	35,306.40	56.96%
人工成本	5,079.58	14.37%	10,392.86	13.81%	7,854.57	12.67%
制造费用	11,337.24	32.07%	25,197.85	33.47%	18,820.95	30.37%
合计	35,353.76	100.00%	75,276.47	100.00%	61,981.93	100.00%

公司主营业务成本包括材料成本、人工成本、制造费用。报告期内，公司材料成本占比分别为 56.96%、52.72%、53.56%，原材料占比较高，平均占比为 54.42%；人工成本的占比分别为 12.67%、13.81%、14.37%，平均占比为 13.62%；制造费用的占比分别为 30.37%、33.47%、32.07%，平均占比为 31.97%。报告期内，公司产品成本构成较为稳定，直接材料在产品构成中占比较大，平均比例为 54.42%，原材料的价格波动及消耗对公司产品成本有较大影响。

3、报告期内前五名供应商情况

2015 年 1-5 月、2014 年及 2013 年，公司对前五名供应商年采购额总计占当期原材料采购总额的比重分别为 71.44%、71.30%及 67.33%。具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购业务的比重
2015 年 1-5 月			
1	浙江远大铝业有限公司	5,604.17	26.71%
2	衢州市东发铝业有限公司	5,060.12	24.12%
3	宁波百丰金属材料制造有限公司	2,750.26	13.11%
4	中山耀威粉末元件有限公司	935.53	4.46%
5	怡球金属资源再生(中国)股份有限公司	637.14	3.04%
合计		14,987.21	71.44%
2014 年度			
1	浙江远大铝业有限公司	13,569.17	29.73%
2	衢州市东发铝业有限公司	9,112.47	19.97%
3	怡球金属资源再生(中国)股份有限公司	4,455.63	9.76%
4	宁波百丰金属材料制造有限公司	3,532.33	7.74%
5	中山耀威粉末元件有限公司	1,868.82	4.09%
合计		32,538.43	71.30%

2013 年度			
1	浙江远大铝业有限公司	9,272.43	22.92%
2	怡球金属资源再生(中国)股份有限公司	7,479.74	18.49%
3	衢州市东发铝业有限公司	4,255.06	10.52%
4	兰溪博远金属有限公司	3,522.23	8.71%
5	台州伟隆铝业有限公司	2,704.68	6.69%
合计		27,234.16	67.33%

公司前五大供应商除中山耀威粉末元件有限公司外均为铝合金供应商，公司供应商集中的原因在于：铝合金市场竞争充分，存在 A00 铝锭⁶的大宗商品交易价为标杆，价格透明，不同供应商的定价基本相同，就近采购可以节省大量运输费，批量采购可以提高企业自身的议价能力。因此，供应商集中是企业出于质量、成本控制考虑，在竞争充分的市场亦不会对单一供应商形成依赖。此外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同如下表所示：

1、重大采购合同

序号	客户名称	合同标的	备注	合同期间	履行情况
1	浙江远大铝业有限公司	铝合金	原材料采购框架协议	2013/1-2014/1 2013/12-2014/12 2015/1-2018/1	正在履行
2	衢州市东发铝业有限公司	铝合金	原材料采购框架协议	2012/12-2013/12 2013/12-2014/12 2015/1-2018/1	正在履行
3	怡球金属资源再生(中国)股份有限公司	铝合金	原材料采购框架协议	2013/1-2014/1 2013/12-2014/12 2015/1-2016/1	正在履行
4	宁波百丰金属材料制造有限公司	铝合金	原材料采购框架协议	2013/1-2014/1 2013/12-2014/12 2015/1-2018/1	正在履行
5	兰溪博远金属	铝合金	原材料采购框	2012/12-2013/12	正在履行

⁶A00 铝锭，我国工业纯铝的一种俗称。

	有限公司		架协议	2013/12-2014/12 2015/1-2018/1	
6	中山耀威粉末 元件有限公司	轴瓦、滑键、铁 盖	框架合同 DCT-LD-01	2011/7-2021/7	正在履行

注：公司采购铝合金等主要原材料均为多批次批量性采购，根据行业惯例，公司与供应商签订采购框架协议，包括数量确定方式、定价方式、质量要求、交货方式、付款方式、物流包装、违约责任等内容，每次批量采购时向供应商下订单，通过订单对数量进行详细约定，单价按照框架协议的定价方式确定，并做周期性调整。

2、重大销售合同

序号	客户名称	合同标的	签署日期	备注	履行情况
1	Robert Bosch GmbH (罗伯特·博世有限公司) ⁷	汽车雨刮系统 (接头、摆臂、支 架、马达盖等)	2008/2/28	框架协议	履行中
2	Valeo North America, Inc. (法雷奥北美有限公司)	汽车雨刮系统(接 头、支架等)	2014/9/16	框架协议	履行中
3	Valeo North America, Inc. (法雷奥北美有限公司)	汽车传动系统 (盖板、前壳等)	2015/4/17	框架协议	履行中
4	GETRAG Getriebe- und Zahnradfabrik Hermann Hagenmeyer GmbH & Cie KG, GETRAG FORD Transmissions GmbH (格特拉克福特变速器有限 公司) ⁸	汽车传动系统 (变速拨叉等)	2013/8/5	框架协议	履行中
5	GETRAG Transmission Manufacturing de Mexico S.A de CV (格特拉克变速器墨西哥有 限公司)	汽车传动系统 (变速拨叉等)	2013/5/17	框架协议	履行中
6	日本电产株式会社平湖工厂	汽车转向系统 (汽车马达壳体)	2015/3/9	框架协议	履行中

注：公司主要客户均为多批次批量性采购，根据行业惯例公司与客户签订销售框架协议，包含定价方式、开发周期、质量要求、运输方式、包装方式、违约责任及争议性问题的解决方式等进行框架性约定，但并不约定销售数量和具体价格，客户每次批量性采购时，通过订单对数量进行详细规定，而单价一般是按照框架协议的定价方式规定，周期性调整。

⁷Robert Bosch GmbH (罗伯特·博世有限公司)，在其官方网站所载公司名称也称为 BOSCH (博世)；

⁸格特拉克福特变速器有限公司，系与福特汽车成立的合资企业，总部位于科隆，由格特拉克负责经营管理；

3、借款与担保合同

序号	合同类型	合同名称	合同对方/合同编号	合同金额/保证金金额	履行期限	履行情况
1	贴现	与中国银行股份有限公司宁波市江北支行签署《出口商业发票贴现协议》(JB2012 年商贴总字 004 号)			2012/10/19 至 2015/12/31	正在履行
		《出口商业发票贴现融资申请书》	EDJB2012 年商贴字 019-1	\$2,218,887.56	2012/10/19 至 发票到期后三十日	履行完毕
		《出口商业发票贴现融资申请书》	EDJB2012 年商贴字 019-2	\$2,870,402.98		
	质押	与中国银行股份有限公司宁波市江北支行签署《中国银行保证金质押总协议》(JB2010 年保总字 010 号)			2010/9/3 起	正在履行
		《保证金质押确认书》	EDJB2012 年商贴保字 019-1、019-2	¥32,400,000	同质押申请书	履行完毕
2	贴现	与中国工商银行股份有限公司宁波东门支行签署《出口发票融资业务总协议》(2013 年东门出口发票总协字 001 号)			2013/5/17 起	正在履行
		出口发票业务融资		\$2,700,000	2013/5/17 至 2013/6/3	履行完毕
	保证金	《最高额保证合同》	39011000-2014 年东门(保)字 0024 号	¥80,000,000	2014/2/18 至 2019/2/17	正在履行
3	融资	《付款汇利达合同》	中国银行股份有限公司宁波市江北支行 (JB2013 财贷通 001 号)	\$12,000,000	2013/10/24 至 2014/10/24	履行完毕
	质押	《中国银行保证金质押总协议》	JB2010 年保总字 010 号	¥36,100,000		
		《应收账款质押合同》	JB2013 年财贷通质字 001 号	¥37,000,000		
4	借款	《流动资金借款合同》	中国银行股份有限公司宁波市江北支行 (江北 2013 人借 111 号)	¥20,000,000	2013/12/31 至 2014/6/30	履行完毕
5	贴现	《出口商业发票贴现融资申请书》	中国银行宁波江北支行 EDJB2014010	\$6,777,458.47	2014/1/22 至 发票到期后三十日	履行完毕
	质押	《最高额质押合同》	江北 2014 人质 005 号	\$6,800,000		

6	贴现	与中国银行股份有限公司宁波市江北支行签署《出口商业发票贴现协议》(JB2012 年商贴总字 005 号)			2012/10/19 起	正在履行
		与中国银行股份有限公司宁波市江北支行签署《出口商业发票贴现协议》(EDJB2015 年商贴总字 003 号)			2015/2/13 起	正在履行
	贴现	《出口商业发票贴现融资申请书》	EDJB2014013	\$2,986,846.28	2014/2/20 至 发票到期后三十日	履行完毕
		《出口商业发票贴现融资申请书》	EDJB2014061	\$2,892,779.21	2014/8/14 至 发票到期后三十日	履行完毕
		《出口商业发票贴现融资申请书》	EDJB2015003	\$2,814,569.43	2015/2/13 至 发票到期后三十日	履行完毕
	质押	《最高额质押合同》	江北 2014 人质 008 号	¥18,500,000	2014/2/25 至 2017/2/25	正在履行
7	借款	《流动资金借款合同》	中国银行宁波江北支行 江北 2014 人借 148 号	\$12,000,000	2014/10/22 至 2015/10/22	正在履行
	质押	《质押合同》	2014 江北人质 055 号	¥37,000,000	2014/10/22 至 2015/10/22	正在履行
	抵押	《最高额抵押合同》	江北 2011 人抵 010 号	¥13,140,000	2011/2/16 至 2016/2/16	正在履行
	抵押	《最高额抵押合同》	江北 2011 人抵 011 号	¥17,280,000	2011/2/16 至 2016/2/16	正在履行
8	担保	最高额保证合同	宁波 2014 人保 0010	¥40,000,000	2014/1/14 至 2014/12/25	履行完毕

注：货币符号：人民币 (¥)；美元 (\$)。

五、商业模式

汽车产业作为国民经济支柱产业之一，拥有较长的产业链，其上游涉及钢铁、石化、电子等行业，下游涉及保险、金融、销售等行业。在汽车工业早期，产业链

以控制力强的垂直链结构呈现，随着汽车产品的普及，逐步转变为专业化分工的横向链结构。横向链结构专业化分工明确，适应于个性化需求的小批量、多品种、高质量高效的混合生产线生产模式。专业化分工的生产制造方式使得提供加工服务的制造商在价值链中成为更重要的角色。

目前，就其生产-制造-销售领域而言，汽车产业链呈现为如下图的结构：



一级供应商掌握汽车部件的核心技术，其特点是全球化，针对汽车的某一部件进行功能性研发；二级供应商则专注于零部件工艺性研发、可制造性研发，不断改良生产方式以节约每一分钱来满足产业链上所有客户的降成本要求。

在整个汽车产业链中，二级供应商是一个非常重要的环节，且不论未来汽车能源结构如何变化，对汽车零部件的需求及技术要求都将是有增无减。公司定位于汽车制造业二级供应商，工艺流程涵盖自主设计及开发模具、毛坯件压铸成型、切边去毛刺、喷丸振磨、热处理、精密机加工、表面处理、组装等。作为二级供应商，在生产成零部件过程中整合的工艺流程越长，越能发挥规模效应、控制成本。

（一）研发模式

随着公司的发展，企业规模不断扩大，原分散于各工厂的分散型研发模式已不能匹配企业的发展战略，通过转变为集中研发模式，由工程技术中心统筹所有工厂的各类型研发，减少重复成本、提高效率。公司既可以把多年积累的实践经验转化为核心技术，也可以缩短对产品的二次理解时间，提高理解的准确度。

公司的研发环节主要包括：先期策划、产品工艺研发、模具等工装研发以及生产自动化研发，由工程技术中心负责。新产品研发实行项目制管理，主要包括新项目策划与确定、过程设计和开发、小批量试制等流程。

产品质量先期策划，通过参与客户的产品工艺性设计，在产品的设计阶段即初步形成制造工艺方案，一是可以确保最终开发的产品能够完全符合客户的需要；二是可以确保产品报价的准确性、产品的可制造性；三是可以缩短后期制造工艺的研发周期。

产品工艺研发，包括压铸生产工艺、精密机加工生产工艺、表面处理生产工艺、组装生产工艺等各专业领域。在设计阶段，通过工艺流程设计、制定控制计划、潜在的失效模式及后果分析（FMEA⁹）、测量系统分析、制定工艺文件及作业指导书，降低质量风险、提高产品制造工艺为客户节约成本、确定生产用模具等工装清单及设备投资计划。

模具是决定压铸件的几何形状、尺寸精度、表面质量、内部组织的关键工艺装备，模具设计是压铸技术中最为核心的环节。公司具备自主开发能力，所使用的模具完全是由公司自主按照客户的要求设计和定制的。公司研发人员均具备专业背景，并且通过与全球前百强的汽车一级供应商的长期合作积累了丰富的经验，总结出了一套先进的、高效的设计理念，通过调节铝液流向、温度场、凝固速度等影响因子进行模拟分析，据此优化改进模具设计方案。公司领先的模具设计能力对下游不断升级改造的一级供应商提供了快捷、有力的支持。

自动化研发，公司通过对机器设备按照生产要求和目的进行持续不断地自动化改造，以逐步实现生产的自动化，降低对人力的依赖，提高产品质量的稳定性。

（二）生产模式

公司采用分业生产模式，按照产品系列在生产上进行分工，一个工厂生产 3~5 种相似系列的产品。在这种模式下，除熔炼、仓储、发运采用集中模式外，各生产工厂均涵盖从压铸到检验包装的所有工序。

分业生产模式使得各生产单位在各自负责的产品理解上更深入，更利于产品工艺的持续不断改进。此外，同一系列产品在技术控制节点上相同或相似，生产不同的产品时无需对机器设备进行大幅度的校调，提高了生产效率，降低了废品率。

公司通过 ERP 系统传递订单、生产、库存及交付等信息给各个工厂，形成拉动式生产，以仓储发运需求、包装入库需求、精密机加工生产需求、压铸生产需求形成倒推的生产计划、采购计划。各环节以标准化作业模式按计划生产，最大限度控制在产品及库存数量，减少生产资源的无效占用。

此外，在完成研发并正式量产之前，会进行小批量试制，这一环节通过不断的

⁹FMEA（Failure Mode and Effects Analysis），是用现行技术对风险进行评估与分析的一种方法，其目的在于清除风险或使其减少至一个可以接受的程度。

修正工序上的错误、调整和完善产品工艺方案，直到某一批产品的合格率达到目标值。这一过程基本上可以发现并解决量产过程中所有可能出现的问题。

（三）采购模式

公司采购的主要原材料为铝合金，报告期年均采购额占采购总额约 70%；其次为组装件，报告期年均采购额占比约 10%，作为公司产品生产的成品汽车零部件的配件。原材料采购根据需求量大小分为三种方式，铝合金、组装件等主要原材料以多批次批量性方式采购；各工厂通用、需求量大的辅料以集中方式采购；非各工厂通用、需求量小的辅料以零星方式采购。根据不同采购方式选择月结、季结或者即付。

公司已建立相应的采购管理制度，严格按照《采购控制程序》来执行，并通过 ERP 系统实现智能化操控以提高效率。按照不同的采购类型及采购产品的重要性程度分别由对应审批权限的公司相关负责人进行审核批准后再交由采购部门执行采购计划。

1、铝合金采购

公司铝合金按月度采购，根据 ERP 系统提供的本月生产计划及其用料信息预估本月的采购数量。

铝合金作为公司主要原材料，在合格供应商范围内，通过招标或竞争性谈判的方式确定，此后公司每月进行供应商评价，对不合格的供应商要求其限期整改，整改期间采购数量减少 50%，整改期限届满仍然达不到要求的将从合格供应商名单中除名。

公司以多批次批量性方式采购铝合金，通过与供应商签订采购框架协议，约定数量确定方式、定价方式、质量要求、交货方式、付款方式、物流包装、违约责任等内容，每次进行批量采购时再向供应商下订单，通过订单明确采购数量，单价则按照框架协议的定价方式确定，公司原材料入库并收到发票后安排付款。

2、组装件采购

公司作为汽车行业二级供应商，生产的是成零部件，在压铸毛坯件基础上经过切边去毛刺、精密机械加工、表面处理、组装、耐压测试后验收入库。其中，客户

产品中所需的部分配件从外部采购，按照客户要求与公司的产品组装后形成成零部件，一级供应商采购后无需再加工可直接进行功能部件组装。

公司的销售定价采用行业惯例，成本加成模式。组装件作为成品汽车零部件的配件，由于公司生产的产品均为非标产品，产品技术参数由客户指定各不相同，无法互通互用。因此，多数情况下组装件是按照客户谈妥的价格由客户指定的供应商提供，供应商资质由双方共同审核。采购的付款信用期一般是 60 天。国内供应商，其采购价中通常包含运输费；国外供应商，则运输费则通常由公司承担。

每年年初，公司根据客户的订单计划预测本年度组装件的需求量，以多批次批量性方式采购，通过签订长期的框架合同，每个月实际采购时发送订单明确具体采购数量及单价。

3、辅料采购

辅料的采购依据 ERP 系统，当库存量低于最低库存值时，组织采购；对零星急用辅料，由使用部门提出申请，经过审核批准流程，采购部组织采购；公司每月、每年对各生产工厂的辅料领用进行绩效考核。采购价格通过 ERP 系统控制，同样物料的采购价格不能高于 ERP 系统设定的最高采购单价。

根据辅料的需求量不同分为集中采购与零星采购，其中集中采购方式下又分为寄售提货结算与非寄售方式。

（1）各工厂通用辅料

各工厂均需使用的，需求量大的辅料以集中采购方式。如，液压油、真空泵油、导轨油、润滑油、压射油等各类油品，脱模剂，不锈钢丸，锌丸，清洗液，螺丝，包装盒等。其中，液压油等油品、脱模剂、不锈钢丸、锌丸等以寄售方式采购，供应商根据我方要求每个月在我公司仓库中寄存一定数量的产品，以先进先出法每个月按照实际领用量结算。

（2）非各工厂通用辅料

各工厂不通用，需求量小的辅料，如维修件等，以零星采购方式由采购部按需采购。

（四）销售模式

公司销售采用直销模式，公司客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产厂商，报告期内公司主营业务收入中外销的平均比例为 72.01%。

公司在完成产品先期策划并最终获得开发订单时确定产品第一年的销售价格及后续年份的降价比例，在完成产品生产工艺设计研发、工装设计制造、生产设备配置和该新产品的 PPAP 件的生产与提交，最终获得客户验证批准后，由客户每月或每周向公司下达需求订单，公司根据订单进行批量生产并实现销售。

公司的发展战略要求“生产贴近客户”，通过在客户的集聚地设立生产基地，如在墨西哥设立子公司 IKD FAEZA，通过为客户降低采购成本，进一步巩固和发展与客户的战略合作关系。

公司海外销售主要采取以下几类国际贸易方式：

EXW 模式	(EX works): 工厂交货（指定地点）。是指卖方将货物从工厂（或仓库）交付给买方，除非另有规定，卖方不负责将货物装上买方安排的车或船上，也不办理出口报关手续。买方负担自卖方工厂交付后至最终目的地的一切费用和风险。以客户指定承运人上门提货为产品销售收入确认时点。
FOB 模式	(Free On Board): 船上交货（指定装运港），该术语规定卖方必须在合同规定的装运期内在指定的装运港将货物交至买方指定的船上，并负担货物越过船舷以前为止的一切费用和货物灭失或损坏的风险。以产品报关离境为产品销售收入确认时点。
FCA 模式	(Free Carrier): 货交承运人（指定地点）。此术语是指卖方必须在合同规定的交货期内在指定地点将货物交给买方指定的承运人监管，并负担货物交由承运人监管前的一切费用和货物灭失或损坏的风险。以产品交付予客户指定承运人为产品销售收入确认时点。
CIF 模式	(Cost, Insurance and Freight): 成本、保险费加运费（指定目的港），是指卖方必须在合同规定的装运期内在装运港将货物交至运往指定目的港的船上，负担货物越过船舷以前为止的一切费用和货物灭失或损坏的风险并办理货运保险，支付保险费，以及负责租船订舱，支付从装运港到目的港的正常运费。以产品报关离境为产品销售收入确认时点。
DDU 模式	(Delivered Duty Unpaid): 未完税交货（指定目的地），是指卖方将货物运至进口国指定的目的地交付给买方，不办理进口手续，也不从交货的运输工具上将货物

	卸下，即完成交货。卖方应该承担货物运至指定目的地为止的一切费用与风险，不包括在需要办理海关手续时在目的地进口应缴纳的任何“税费”（包括办理海关手续的责任和风险，以及交纳手续费、关税、税款和其他费用）。买方必须承担此项“税费”和因其未能及时办理货物进口清关手续而引起的费用和风险。以产品交付予客户指定收货地点为产品销售收入确认时点。
DDP 模式	(Delivered Duty Paid): 进口国完税后交货（指定目的地），是指卖方将货物运至进口国指定地点，将在交货运输工具上尚未卸下的货物交付给买方，卖方负责办理进口报关手续，交付在需要办理海关手续时在目的地应缴纳的任何进口“税费”。卖方负担将货物交付给买方前的一切费用和风险。如卖方无法直接或间接的取得进口许可证时不宜采用该术语。 DDP 是卖方责任最大的贸易术语。以产品交付予客户指定收货地点为产品销售收入确认时点。

此外，公司对于部分国内、国外客户，为满足其“及时供货”和“库存管理”的要求设置了中间仓，该部分客户均为与公司长期合作的大型客户，公司根据客户的生产计划和预测的需求量，在中间仓中维持一定量的库存，每月依据客户实际提货数量及相应的开票通知单进行货物和货款的结算。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概括

1、公司所处的行业与细分市场

公司主要从事汽车铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造和销售，产品主要运用于汽车零部件领域。根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司所处行业为“汽车制造业”（行业代码：C36）；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司所处行业为“汽车零部件及配件制造”（行业代码：C3660）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业为“汽车零部件及配件制造”（行业代码：C3660）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，本公司所处行业为“机动车零配件与设备”（行业代码：13101010）。

2、汽车零部件行业基本情况

（1）汽车零部件概述

汽车零部件是组成汽车的各个部分的基本功能单元所需要使用的配件，涵盖发

动机系统、传动系统、制动系统、底盘系统、行驶系统、转向系统、刹车系统、电气系统、雨刮系统、减震系统以及车身等各功能系统使用的零部件，一辆整车由上万个汽车零部件组成。

汽车主要零部件分类如下：

分类	主要零部件
发动机系统	节气门体、发动机、发动机总成、油泵、油嘴、涨紧轮、气缸体、轴瓦、水泵、燃油喷射、密封垫、凸轮轴、气门、曲轴、连杆总成、活塞、皮带、消声器、化油器、油箱、水箱、风扇、油封、散热器、滤清器等
传动系统	变速器、变速换档操纵杆总成、减速器、离合器、离合器盘、离合器盖、万向节、万向滚珠、万向球、球笼、离合器片、分动器、取力器、同步器、同步器环、同步带、差速器、差速器壳、差速器盘角齿、行星齿轮、轮架、凸缘、齿轮箱、中间轴、齿轮、挡杆拨叉、传动轴总成、传动轴凸缘、皮带等
转向系统	转向机总成、转向柱、转向万向节、转向拉杆（不含球头）、转向节、液压泵、助力电机
制动系统	刹车蹄、刹车片、刹车盘、刹车鼓、压缩机、制动器总成、制动踏板总成、制动总泵、制动分泵、ABS-ECU 控制器、电动液压泵、制动凸轮轴、制动滚轮、制动蹄销、制动调整臂、制动室、真空加力器、手制动总成、驻车制动器总成、驻车制动器操作杆总成等
行驶系统	前桥、后桥、空气悬架系统、平衡块、钢板、轮胎、钢板弹簧、半轴、减震器、钢圈总成、半轴螺栓、桥壳、车架总成、轮胎等
电气系统	传感器、汽车灯具、蜂鸣器、火花塞、蓄电池、线束、继电器、音响、报警器、调节器、分电器、起动机(马达)、单向器、汽车仪表、开关、保险片、玻璃升降器、发电机、点火线圈、点火器调温器、点火模块等
雨刮系统	雨刮电机、连杆支架、驱动臂等
车身	车身骨架、副车架、纵梁、横梁、前后车门主体等

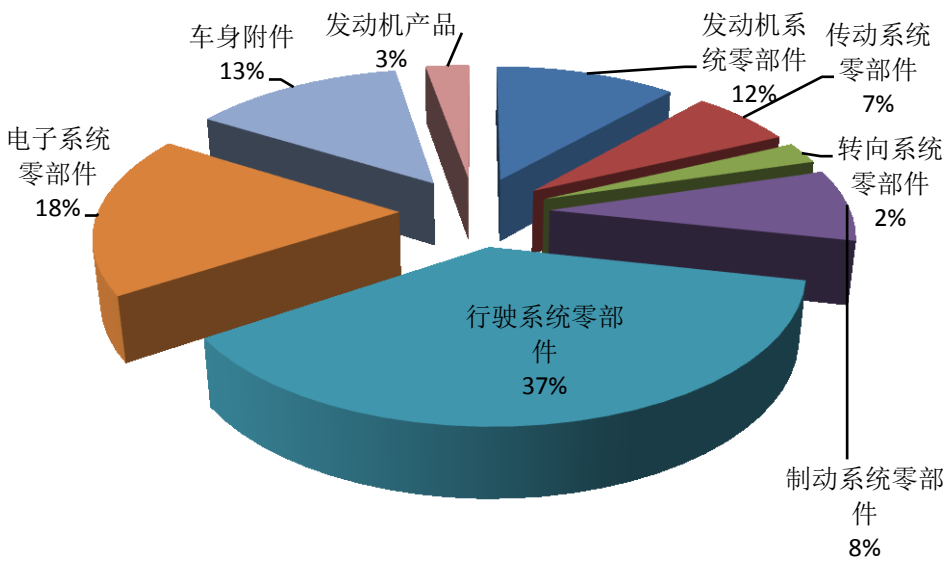
（2）汽车零部件行业的发展概况

汽车作为全球经济发展的主导产业，也是我国国民经济的支柱产业。而汽车零部件行业是汽车制造业的重要组成部分，在汽车产业链中扮演着重要的角色。2014 年中国汽车零部件出口贸易稳步增长，中国各类汽车零部件 2014 年累计出口创汇达到 611.5 亿美元，比 2013 年的 565.3 亿美元增长了 8.2%，主要出口国家是美国、日本、韩国、德国、英国等¹⁰。

2014 年我国出口汽车零部件分类占比¹¹

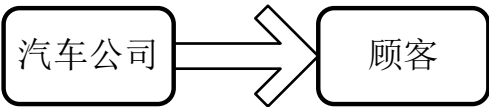
¹⁰资料来源：盖世汽车网

¹¹资料来源：中国汽车工业协会



世界汽车工业的发展史也是汽车产业链的变化史。在汽车工业的早期，汽车产业链一直都以控制力较强的单层垂直链形态呈现。一个世纪前，福特公司的创始人亨利·福特根据当时美国工业发展尚未成熟，产业配套能力较弱的情况，采取了全覆盖的垂直整合制造方式：不仅生产汽车、汽车零部件，还拥有生产汽车零部件原材料所需的炼钢炉、玻璃熔炉、轮胎厂等设施乃至提供物流的船坞、铁路，甚至还有自己的矿山、煤矿。

早期汽车产业链

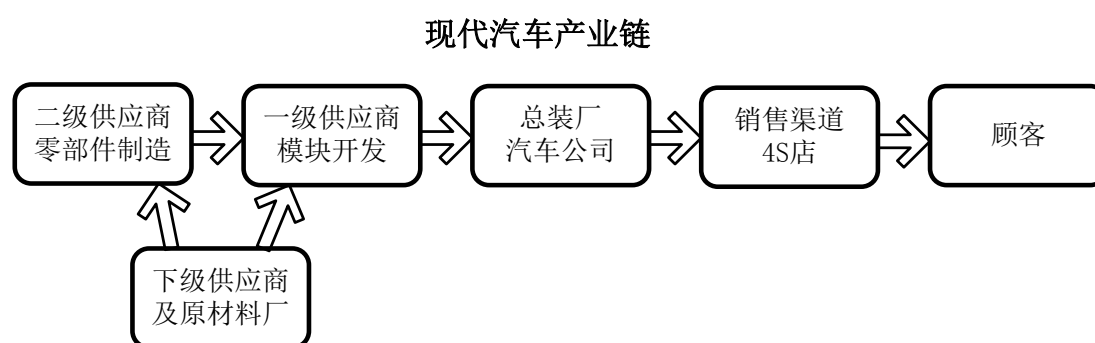


在这种简单的垂直产业链结构里，总装厂基本负责了所有汽车零部件的开发及生产。但随着汽车工业化进程的深入及产业规模的不断扩大，这种方式有着很明显的弊端。总装厂需要依赖自有零部件厂的研发与生产，而因为零部件厂并不直接面向市场，缺乏市场意识，也缺乏提升产品的动力，导致整车成本下降缓慢，技术进步迟滞，产业规模扩大受阻。

经过时间的推移，特别是二战之后，工业走向成熟，产业配套能力大为增强，汽车制造商在生产过程中渐渐加大了外购标准件的力度，同时不断缩短企业内部加工链的长度。伴随着经济全球化的浪潮，汽车产业链也逐渐开始了专业化分工的变革。

传统汽车强国美国与日本在汽车产业专业化分工道路上不同的路径提供了有借鉴意义的对比。在对日美以及欧洲汽车工业进行深入研究后,《改变世界的机器》一书的作者詹姆斯·P·沃麦克发现,早在上个世纪八十年代,丰田汽车的自制成本占到总成本的 27%,外购则高达 73%;而通用汽车差不多正好相反,自制成本占到总成本的 70%¹²。通用汽车旗下多个为其提供零部件的子公司,在通用汽车的保护下,由于缺乏激烈的市场竞争而不思进取,成为通用汽车沉重的包袱。通用汽车 2009 年沦落破产边缘很大程度上归咎于因社会化分工不足而带来的机构臃肿和冗员成本负担上。

分工精细化与社会化协作是工业社会发展的必然结果。这种社会化分工协作通常以标准化的产品提交市场。经过数十年激烈的市场博弈,多级供应商体系才在这个大环境背景下应运而生,也形成了现今的汽车产业链:



（3）现代汽车产业供应链特点

在现代的汽车产业链条中,制造端由汽车总装厂、一级供应商、二级供应商以及原材料厂组成。汽车总装厂面对的是最终用户,专注于不断推出满足用户需求的新产品。一级供应商主要职责是满足总装厂的需求,通过对零部件及功能系统的功能不断研发改良,专注于功能系统的集成及其功能实现,完成总装厂对用户需求的响应。而二级供应商专注于零部件的制造,对汽车零部件的可制造性、开发周期以及基础成本负责。下级供应商及原材料厂为一、二级供应商提供制造生产所需的基本配件及原材料,处于产业链的最底端。

整个产业链的运作具有以下特点:

①总装厂汽车公司的需求引导整个供应链的运转

¹²资料来源:《改变世界的机器》,詹姆斯·P·沃麦克,商务印书馆,1999年11月

汽车行业供应链是以总装厂为核心的精益化管理及控制。总装厂的生产计划实时带动着整个供应链的运转。总装厂通常要求零部件厂将零部件准时、高效地按照生产节拍进行发运，以保证整车的生产。总装厂的生产计划经过分解，变成不同的一级供应商的模块生产订单，一级供应商将模块生产定单变成生产计划又成为二级供应商的汽车零部件生产订单。三级乃至四级供应商紧接着按照顺序逐级分解，驱动着整个供应链的运作。

②全球化产业协作

在经济全球化的大背景下，各大汽车公司为了面对激烈的市场竞争，通过将汽车零部件研发与生产的职能转移到体外、在全球范围内培养合格稳定的汽车零部件供应商来降低整车生产成本。而随着产业链专业化分工的不断深化，一级供应商也循着总装厂的战略布局，在全球采购比较有优势的二级供应商生产的零部件。

③严格的供应商准入机制

无论是总装厂对一级供应商，还是一级供应商对二级供应商，都有着严格的供应商准入制度和独特的认证体系。汽车行业一般会要求供应商具有 TS-16949 认证。同时，因为汽车新车型开发周期比较长，产业链下游企业会要求上游供应商严格按照 APQP 以及 PPAP 的要求进行新产品的开发和量产，造成先期投入一般会比较大会比较大。

④稳定的产业上下游关系

鉴于严格的供应商筛选过程和合作研发的漫长周期，在汽车产业中，虽然较难进入供应商体系，但一旦获得合格供应商的资质，交易双方将签订一份长期的订货协议。上下游企业在签署的框架协议下处理日常的采购和结算业务，这样也促使上下游企业间建立比较稳定和可靠的长期供货关系。

3、压铸行业基本情况

(1) 压铸概述

压铸，或者称压力铸造，是一种金属铸造工艺，是一种利用模具腔对融化的金属施加高压使金属熔液凝固而形成铸件的铸造方法。同其他铸造技术相比，压铸的表面更为平整，拥有更高的尺寸精度。



350 吨铝合金压铸机

按压铸使用的金属原材料不同，压铸可以分为铝合金压铸、镁合金压铸、锌合金压铸、铜合金压铸等类别。

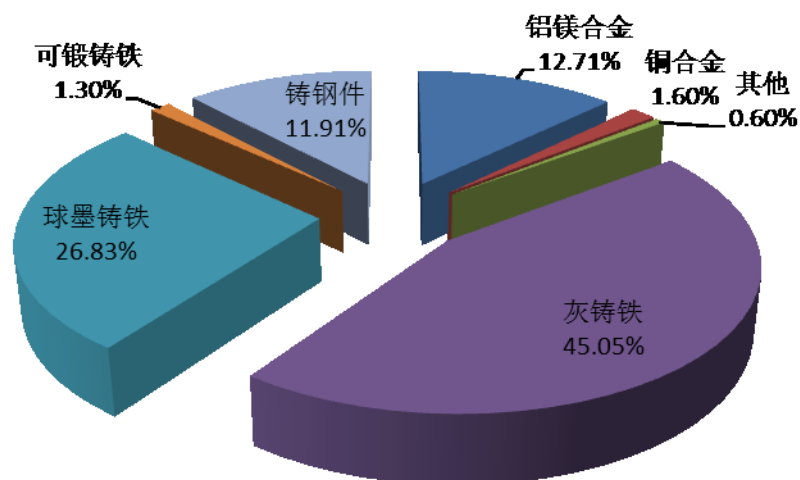
不同材质的压铸件比较¹³

名称	主要特点	应用领域
铝合金压铸	铝合金质量轻、制造复杂和薄壁铸件时尺寸稳定性高，耐腐蚀性强，机械性能好，高导热及导电性，高温下强度依然很高	汽车、通讯基础设施、建筑等较重及体积较大的配件
镁合金压铸	成型加工性能优良，切削加工性好，易于进行机械加工，强度重量比高，耐冲击，减震降噪效果好，电磁屏蔽能力强，可以重熔回收	3C 产品、小型电动工具、厨房电器、小型的医疗仪器
锌合金压铸	在三种有色金属中最易压铸，抗压强度、塑性高，铸造寿命长，其具备高韧性、高冲击强度及较易电镀等特质	3C 产品、建筑五金、玩具、家居用品
铜合金压铸	铜合金硬度、耐热性、耐蚀性高，机械性能高，抗磨损	仪器、仪表零件、水表盖圈、轴承保持器及医用钳等

铝合金质量轻、易塑性以及在极端环境下的高尺寸稳定性的特点使其被广泛应用于汽车领域，以降低整车重量，进而减少油耗，同时还提高了汽车行驶的稳定性。

（2）铝合金压铸行业的发展概况

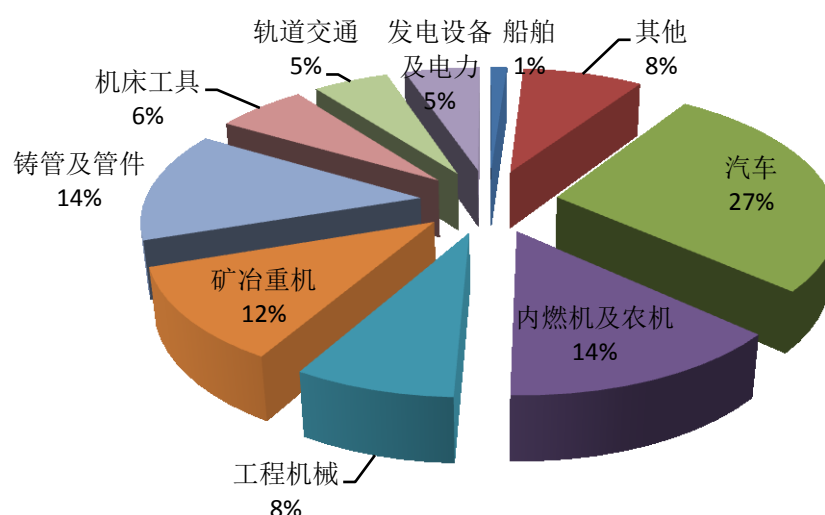
¹³资料来源：中国铸造协会-耐磨材料与铸件分会

2014 年中国各类材质铸件占比图¹⁴2011 年-2014 年不同材质铸件产量¹⁵

单位：万吨

材质	灰铸铁	球墨铸铁	可锻铸铁	铸钢	铝合金 (含镁合金)	铜合金	其他	合计
2011 年	1,980	1,050	60	540	415	75	30	4,150
2012 年	2,010	1,090	60	540	445	75	30	4,250
2013 年	2,055	1,160	60	540	520	75	30	4,450
2014 年	2,080	1,240	60	540	585	75	30	4,620
增长率	1.22%	6.90%	-	-	12.50%	-	-	3.82%

2014 年中国各行业铸件需求¹⁶¹⁴资料来源：中国铸造协会-耐磨材料与铸件分会¹⁵资料来源：中国铸造协会-耐磨材料与铸件分会¹⁶资料来源：中国铸造协会-耐磨材料与铸件分会



2014 年中国汽车铸件需求超过总体铸件需求的 1/4，达到 27.3%，因此汽车产量以及结构的变化对铸件总量的变化影响非常大。从同期数据可以看出，铝合金材质的铸件在中国压铸行业中的占比依然不高，但北美汽车铝化率的提高已经开始影响到我国及全球其他国家的汽车行业。在汽车轻量化的浪潮的冲击之下，我国的铝合金精密汽车零部件有着巨大的市场提升空间。

（二）铝合金精密汽车零部件行业规模及发展趋势

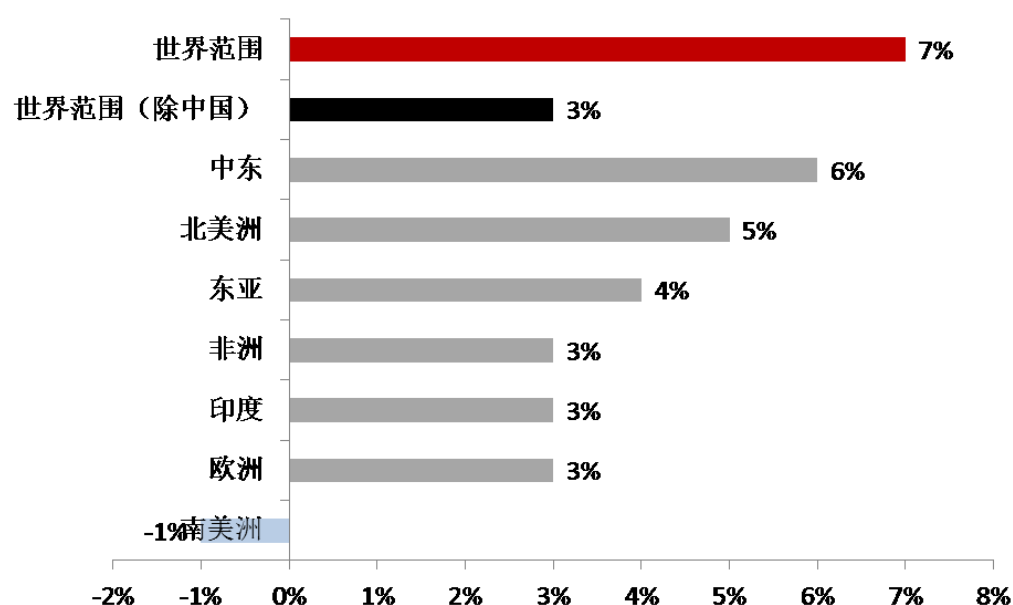
由于全球汽车行业内部优化调整的需要以及全球对节能保护的重视，汽车轻量化已成为世界汽车发展不可逆转的趋势。汽车轻量化，就是在保证汽车的强度和安全性性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性，减少燃料消耗，降低排气污染。根据国务院印发的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》，我国要实现“燃料经济性显著改善。到 2015 年，当年生产的乘用车平均燃料消耗量降至 6.9 升/百公里，节能型乘用车燃料消耗量降至 5.9 升/百公里以下。到 2020 年，当年生产的乘用车平均燃料消耗量降至 5.0 升/百公里，节能型乘用车燃料消耗量降至 4.5 升/百公里以下；商用车新车燃料消耗量接近国际先进水平。”通过提高汽车用铝比例，实现汽车轻量化，是应对日益突出的燃油供求矛盾和环境污染问题的最现实的选择。

铝合金精密汽车零部件以质量轻、性价比高的优势在汽车零部件行业占领主导地位。2014 年，我国乘用车平均燃料消耗量为 7.22 升/百公里。根据美国汽车专业调查公司 IHS Automotive 的预测，2025 年全球原铝消费量将达到 1.2 亿吨，其中车用比例将上升至 25%，而全球乘用车全铝车身应用比例将达到 30%，将新增 870 万

吨车身用铝需求。

基于铝合金材料易成型、轻质以及高回收率的特性，从汽车的制造、运营以及废旧汽车回收各个维度考虑，铝合金汽车零部件在汽车上的应用都能带来巨大的经济效益。而随着汽车产量的增长，这种效应将会被明显放大。而随着市场对铝合金精密汽车零部件需求量的不断攀升，这也将不断刺激着国内铝合金压铸行业的技术及设备的更新换代，从而促进行业整体的发展及优化升级。

2014 年全球主要用铝需求同比增长率¹⁷

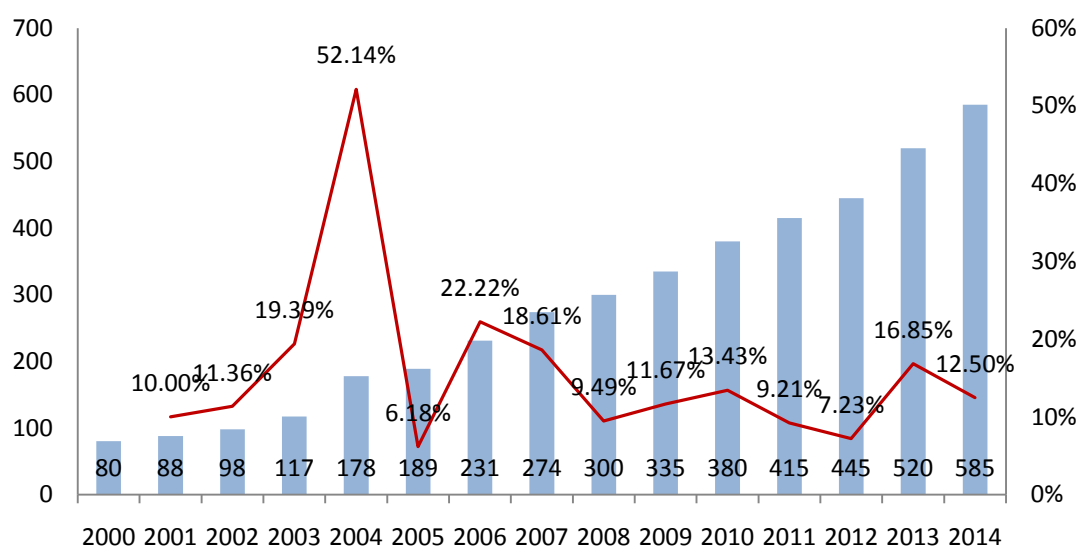


2000 年-2014 年中国铝合金（含镁合金）产量及增速图¹⁸

单位：万吨

¹⁷资料来源：俄罗斯铝业联合公司（UC RUSAL）- 2014 年四季度报告/CRU, RUSAL analysis

¹⁸资料来源：中国铸造协会-耐磨材料与铸件分会



根据全球最大的铝生产企业俄罗斯铝业联合公司（UC RUSAL）的数据，全球2014年原铝消耗量增加7%达到5,520万吨，共增加380万吨的消耗量。其中，中国的原铝消耗量增长300万吨至2,850万吨，对世界原铝消耗量增长贡献了近5%的增速¹⁹。

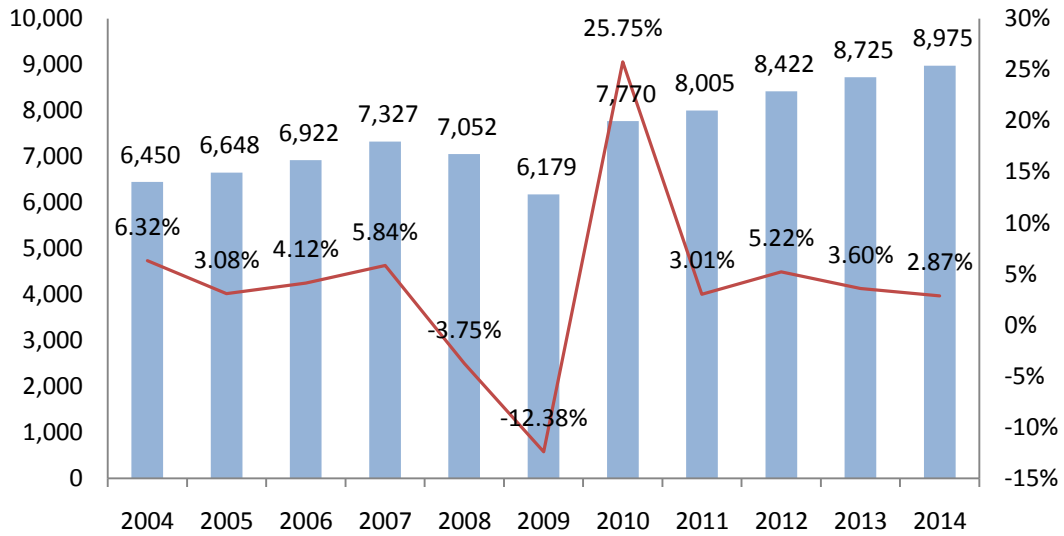
从2000年至2014年，铝合金（含镁合金）的产量也有着显著的提升。铝合金（含镁合金）产量由2000年的80万吨上升到2014年的585万吨，年复合增长率为15.27%。与其他材质合金的产量相比，铝合金（含镁合金）产量增速最高，显示了这十四年间中国对铝合金需求量的高速增长，这很大一部分得益于汽车产业的发展以及汽车用铝量的不断提升。

2005年-2014年全球汽车产量²⁰

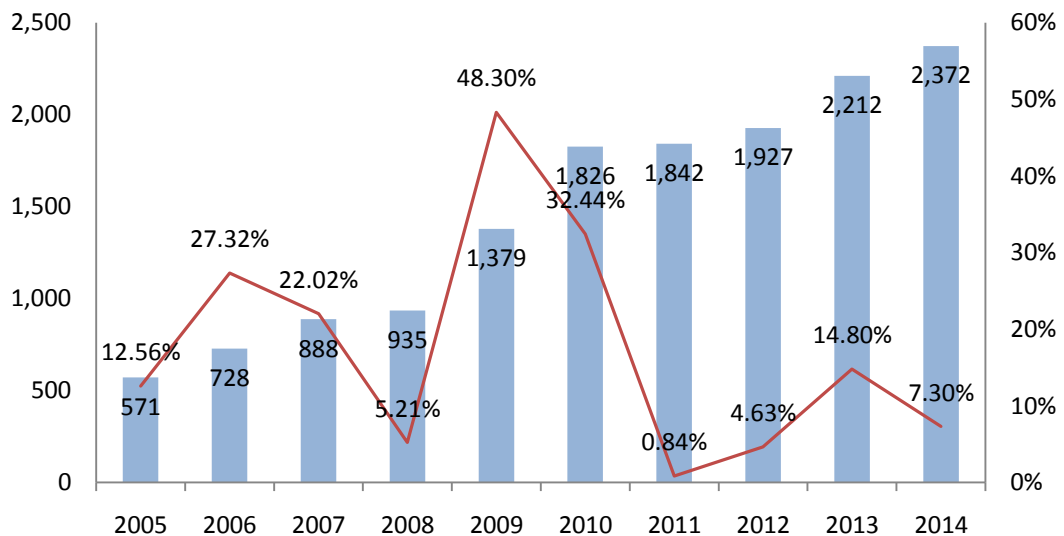
单位：万辆

¹⁹资料来源：俄罗斯铝业联合公司（UC RUSAL）- 2014年四季度报告/CRU, RUSAL analysis

²⁰资料来源：Wind 资讯

2005 年-2014 年中国汽车产量²¹

单位：万辆



2014 年，全球共实现汽车产量 8,974.74 万辆，同比增长 2.56%；全球汽车销量达到 8,824 万辆，同比增长 3.03%。而根据工信部的数据显示，2014 年我国累计生产汽车 2,372.29 万辆，同比增长 7.26%，销售汽车 2,349.19 万辆，同比增长 6.86%，产销量均保持世界第一²²。从 2005 年开始，我国汽车产量一直保持增长的趋势。强劲的汽车产量和销量增长，在汽车轻量化变革的助力下，预示着铝合金精密汽车零

²¹资料来源：同花顺 iFind

²²资料来源：中国汽车工业协会

部件巨大的市场增长空间。

（三）行业监管体制及主要产业政策

1、行业监管体制

公司行业主管机构为国家发展和改革委员会、工业和信息化部、中国汽车工业协会、中国铸造协会，由上述国家机关和社会团体行使行业管理职能。

国家发展和改革委员会：负责行业产业政策的研究制定，拟订行业的中长期发展规划。

工业和信息化部：拟订并组织实施行业中长期发展规划，制定铸造行业的行业标准以及准入条件，推进工业体制改革和管理创新，提高行业综合素质和核心竞争力，指导行业加强安全生产管理；拟订并组织实施工业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策。

中国汽车工业协会：中国汽车工业协会为汽车零部件制造业的行业自律组织，是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企业事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体。该协会是经我国民政部批准的社团组织，主要负责产业调查研究、技术标准制订、行业技术与信息的搜集分析、提供信息咨询服务、行业自律、国际交流等。

中国铸造协会：协助政府完善行业规范；加强行业自律；制定并监督执行行业规范，规范行业行为；促进铸造技术进步和产业升级，推动现代铸造产业集群建设；推动铸造行业按照经济合理和专业化协作的原则进行改组、改造；提出行业内部技术和业务管理的指导性文件；协调和促进企业间的经济合作和技术合作。

2、主要产业政策

近年来，我国政府相继出台一系列政策，其中就实现汽车关键零部件自主化、推广发展节能减排技术提出明确政策意见，为汽车及零部件行业的长期发展指明了方向，有利于我国自主品牌汽车产业的持续发展；大力扶持国内压铸、铸造产业的发展，比如政府对新上压铸项目在行政审批上，简化程序，减少环节，实施“畅通式”的服务；对符合产业政策发展的压铸企业，尤其是在循环经济、安全生产、环保清

洁生产和节能方面作出显著成效的企业，政府在税收体制上给予减免优惠。

主要法律法规及政策如下：

序号	文件	内容
1	2015 年国务院印发《中国制造 2025》	文中将发展节能与新能源汽车、车身轻量化材料列入国家大力推动重点领域突破发展的范围。
2	2015 年中华人民共和国商务部发布《外商投资产业指导目录》（2015 年修订）	将“汽车轻量化及环保型新材料制造”列为鼓励外商投资的行业。
3	2013 年国家发展和改革委员会发布《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（修正）	将“汽车轻量化材料应用、铝镁合金、有色金属新材料生产等”列为国家鼓励发展产业。
4	2013 年工业和信息化部《中国铸造行业准入条件》	从企业规模、铸造方法与工艺、铸造设备、铸造质量、能源消耗、废弃物排放与治理、职业健康安全与劳动保护、人员素质等方面制定了铸造行业准入条件，对防止企业盲目建设、避免行业无序竞争提供了保证。
5	2012 年国务院发布《“十二五”节能环保产业发展规划的通知》	《规划》提出，到 2015 年要形成一批拥有自主知识产权和国际品牌，具有核心竞争力的节能环保装备和产品，部分关键共性技术达到国际先进水平，高效节能产品市场占有率由目前的 10% 左右提高到 30% 以上。在节能汽车领域，鼓励加快研发和示范具有自主知识产权的汽油直喷、涡轮增压等先进发动机节能技术，以及双离合式自动变速器（DCT）等多档化高效自动变速器等节能减排技术；推广采用各类节能技术实现的节能汽车。将汽油直喷技术；启动-停车混合动力汽车技术列为节能产业关键技术。在政策方面，加大对节能环保产业的支持力度，支持符合条件的节能环保企业上市融资。
6	2009 年国务院发布《汽车产业调整和振兴规划》	主要目的是稳定汽车消费，加快结构调整，增强自主创新能力，推动产业升级，促进我国汽车产业持续、健康、稳定发展。
7	2009 年商务部、发展改革委、工业和信息化部、财政部、海关总署、质检总局联合发布《关于促进我国汽车出口持续健康发展的意见》	提出：汽车及零部件出口从 2009 年到 2013 年力争实现年均增长 10%；到 2015 年，汽车和零部件出口达到 850 亿美元，年均增长约 20%；到 2020 年实现我国汽车及零部件出口占世界汽车产品贸易总额的 10%。
8	2009 年国务院发布《装备制造业调整振兴规划》	首次把大型、关键铸锻件、基础配套件、基础工艺提升到与主机产品同等重要的战略高度。
9	2008 年科技部、财政部、国家税务总局联合发布《高新技术企业认定管理办法》	将“精密压铸技术生产高性能铝合金铸件”列为国家重点支持的高新技术领域，为高精度、高性能压铸机的生产提供了市场支持。
10	2006 年国务院发《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	将低能耗与新能源汽车的发展列为重点领域。

（四）行业基本风险特征

1、行业竞争加剧风险

随着世界汽车行业的高速发展，主要铝合金汽车精密零部件生产企业纷纷扩大产能，同时，受国家政策利好影响，有众多潜在的竞争者将会进入精密铝合金压铸市场，导致市场竞争趋于激烈。虽然公司在客户资源、生产技术等方面具有竞争优势，但受制于资金实力，在扩大产品生产规模和优化产品结构等方面受到一定的制约。因此，若公司不能持续在技术、管理、规模、品牌及技术研发等方面保持优势，市场竞争地位将受到一定影响。

2、下游行业波动的风险

公司产品主要应用于汽车制造行业，报告期内公司汽车类产品收入占主营业务收入的比重分别为 98.24%、96.17%、95.98%。专业化使得公司在汽车零部件领域具有较强的竞争力，但同时也使公司的业务直接依赖于汽车行业的发展状况。近年来，随着汽车行业的发展，带动了包括本公司在内的汽车零部件行业的快速发展，但如果下游汽车制造业景气度出现明显下滑将会对公司的营业产生不利影响。

3、汽车产业结构调整带来的风险

尽管铝合金是现今性价比最高、最适用于汽车零部件的材质，但存在未来开发出更理想的替代性材料的风险。例如，如果可替代铝材料的塑料件达到了汽车零部件功能的要求，由于其熔化温度仅摄氏 200 多度，只要塑料的价格能下降到合理的水平，将对铝合金压铸行业产生颠覆性的影响。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的竞争地位

公司多年来坚持一切为了满足客户的需求，追求卓越，协同发展的经营理念，严格按照 TS-16949 的标准实施质量控制，国际著名认证机构 SGS²³每三年对公司执行 TS-16949 的质量体系是否有效进行全面审核认证，公司持续保持质量体系的有效运行并获得 SGS 颁发的证书。2009 年获得 ISO140001 环境保护认证。

²³SGS 是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构，是全球公认的质量和诚信基准。

通过生产技术、规模上的竞争优势以及严格的质量管理体系，公司已基本形成业务覆盖欧洲、美洲以及国内市场的良好格局，且客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商。

公司对质量的严格把控及对高品质服务的执着追求获得了客户的一致认可。公司 2010 至 2014 连续四年获得博世（Bosch）优选供应商认证；2009 年，公司荣获克诺尔（Knorr-Bremse）颁发的东亚最佳交付供应商奖项；2010 年，公司荣获索格菲（Sogefi）颁发的最佳供应商奖项。2014 年，公司获博格华纳（Borgwarner）颁发的年度创新奖；2015 年，公司荣获法雷奥集团（Valeo）质量改进奖。

（二）公司的竞争优势

1、客户资源优势

公司客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商，包括：法雷奥（Valeo）、格特拉克（Getrag）、克诺尔（Knorr-Bremse）、博世（Bosch）、麦格纳（Magna）、采埃孚（ZF）、德尔福（Delphi）、大陆（Continental）、恰克（Trico）、索格菲（Sogefi）、马勒（Mahle）、博格华纳（Borgwarner）、舍福勒（SCHAEFFLER）、蒂森克虏伯（ThyssenKrupp）、曼胡默尔（Mann Hummel）、哈金森（Hutchinson）、雷米（Remy）、电产（Nidec）、三叶（Mitsuba）等占据了全球汽车零部件研发及供应的大部分市场的汽车零部件行业领导者。

2、研发优势

公司已形成与客户共同研发新产品的研发部门，经过近 5 年的运作，基本形成客户提供产品设计图，公司从压铸、加工和组装的工艺性角度完善产品结构设计、降低生产成本的联合开发模式。该模式符合横向链以专业分工为原则的总体方向，能使客户的产品因良好的工艺性而更趋向低成本，达到降低成本的要求，又能使公司更好地把握产品功能的研发方向，从而更好地把握未来研发投入方向，能在研发速度上缩短二次理解产品所需要时间，形成研发速度的优势。

公司积极应用计算机辅助设计（CAD）技术、流道模拟技术、高速铣技术、三轴数控电加工技术等先进技术，保证后续批量生产的铝合金汽车精密零部件的质量。

3、行业经验及先进装备的优势

公司从事精密压铸多年，一直以来与全球领先的汽车零部件制造企业合作，从中积累了丰富的研发、生产经验。公司研发团队在坚持自主研发的基础上，积极消化、吸收、引进国内外先进制造技术与工艺，引进国外先进的压铸设备（如日本东芝压铸机等）、机加工高精度高效率加工设备（如德国巨浪及 SW 的双主轴机床、日本村田双主轴自动设备、日本牧野模具加工设备、瑞士阿奇夏米尔慢走丝及 HAUSER 数控坐标磨等）、先进的铝液加热系统技术（如法国的浸渍式加热器等）、先进的装配设备（如日本的定扭矩扳手、基因仕的光电传感器等）、先进的检测设备（如法国的 ATECH 干式泄漏测试仪、德国的蔡斯三坐标测量机、美国的 3D 测量显微镜、日本的轮廓度仪及德国的清洁度测试仪等）、各种型号的 FANUC 多用途机器人（广泛应用于压铸、精密加工、抛光工序）。

4、先进的生产工艺和质量控制技术

公司应用节能熔炼和保温、多段压射实时反馈控制技术、高真空压铸、局部挤压压铸、模温控制以及气雾喷涂等压铸技术；柔性制造技术、PCD 刀具应用技术、多主轴高效加工技术、工件着座检查技术、弹性定位技术、薄壁件加工技术、有屑滚花技术、挤压加工技术等精密加工技术；采用机器人上下料等自动化集成技术；同时启用清洁度测试、压铸件表面凸点测量、X-RAY 自动检测、气密性检测、高效螺纹孔检测以及非接触式平面度检测等高效的检测技术以实现产品质量的严格控制。

5、管理优势

公司的竞争优势也体现在高效的管理能力上。公司采用扁平化的组织架构，将客户的管理标准和要求融入自行开发的 ERP 管理软件，公司各环节（人事、产品开发、销售、技术研发、采购、生产、质量、仓储、发运、财务、绩效考核等）的管理要求、管理制度、管理流程的实施全部通过 ERP 系统得到实现，通过量身定做的 ERP 系统为公司高效运作、降低管理成本发挥作用。

（三）公司的竞争劣势

1、产能限制

在汽车零部件市场快速发展及公司不断扩展客户及产品线的情况下，公司的产能不足已经制约了公司的进一步发展，公司需要加大投入提高产能满足客户的需求。

2、融资渠道单一

尽管公司近几年发展较快，但公司仍必须通过大规模的购建固定资产来解决产能不足的限制，同时也必须投入大量的研发资金来开拓新的客户和新的产品线。而目前公司尚未进入资本市场，融资渠道相对单一，故拟通过本次公开募集资金来缓解公司目前发展中的资金瓶颈，以进一步提高公司的综合竞争力。

第三节公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）三会的建立健全情况

公司在整体改制设立股份有限公司之前，依据《中外合资经营企业法》及其实施细则的规定，各股东依法签署了合资经营合同，并在《公司章程》中约定：董事会作为公司的最高权力机构，决定合资公司的一切重大事宜，董事由各股东经协商后直接委派；公司设立监事一人，由公司股东委派；公司设总经理一人，负责合资公司的日常经营管理工作，由董事会聘任。在整体改制设立股份有限公司之后，公司根据《公司法》及其他有关法律法规的要求，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等法人治理结构的制度基础，股东大会作为公司的最高权力机构，与董事会、监事会和经理人员形成了权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，为公司的长远健康发展奠定了良好的基础。

（二）三会运行情况

股份公司成立后股东大会作为公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准重大担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

有限公司时期，董事会作为公司最高权力机构，决定合资公司的一切重大事宜。股份公司成立后，公司董事会由七名董事组成，其中独立董事三名。董事会作为股东大会的执行机构，负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权，对股东大会负责。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截至本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

股东大会、董事会、监事会及高级管理层能够遵守《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》、《总经理工作细则》及公司相关制度，对重大事项进行审议决策。

（三）上述机构和相关人员履行职责的情况

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会，对公司的重大事项作出决议。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，按照相关议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了股东大会、董事会和监事会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。依照《公司法》、《公司章程》和股东大会、董事会和监事会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。由于股份公司成立时间较短，各种制度执行的有效性还有待进一步检验。公司管理层将加强规范运作意识，勤勉尽责地履行责任。

二、董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》、《公司章程（草案）》、三会议事规则等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议

或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、其他规范性文件或本章程规定的其他权利。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条、第十条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力。公司、股东、董事、监事、总经理以及其他高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼等方式解决。”

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第七十七条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （1）交易对方；
- （2）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （3）被交易对方直接或间接控制的；
- （4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （5）交易对方直接或间接控制人的关系密切的家庭成员，即包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹以及子女配偶的父母；
- （6）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

（7）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。”

《公司章程》第一百零八条规定：“董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。”

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等财务管理、风险控制相关制度，涵盖了公司财务管理及内部控制的各个重要环节，较好地控制了公司的财务、管理等相关风险。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司自设立以来能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行；公司监事会基本能够正常发挥监督作用。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。公司“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

（一）公司及控股股东、实际控制人违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人报告期内受到处罚情况如下：

1、2013年6月24日，因爱柯迪汽车在申报出口一拨货物时，报关单商品编码申报不实，被北仑海关处以壹仟元罚款。

2、2013年11月8日及11日，因爱柯迪汽车的出口货物未依法办理检疫审批手续，被宁波出入境检验检疫局分别处以伍佰元罚款。

3、2014年11月13日，基柯迪因丢失防伪税控IC卡一张，被鄞州区国税局集士港税务分局处以肆拾元罚款。

4、2014年8月27日，爱柯迪汽车因未按规定向检验检疫机构报检，无木质包装货物抽查时发现携带木质包装，被北仑出入境检验检疫局处以伍佰元罚款。

5、2015年3月20日，爱柯迪汽车因未按规定向检验检疫机构报检，无木质包装货物抽查时发现携带木质包装，被北仑出入境检验检疫局处以壹仟元罚款。

6、2015年5月8日，爱柯迪汽车以一般贸易方式向海关申报出口一批货物，货物申报品名为发动机滤清器壳体（微型发动机缸体），申报商品编码为8409 9999 90（出口退税率为17%），经梅山海关查验后发现商品编码有误，实际编码应为8421 9990 00（出口退税率为15%）。因此，爱柯迪汽车被梅山海关处以叁仟元罚款。

以上罚没款公司均在限定期内予以缴纳。由于罚没款金额较小且非主观故意，不对公司的正常经营活动造成重大影响，因此以上违规行为不认定为重大违法违规行为。此外，公司已建立了针对报关业务人员的岗前培训及在岗培训制度，以避免出现相同的错误。

报告期内，公司不存在重大违法违规行为：公司控股股东国合旭东，实际控制人张建成没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，公司控股股东、实际控制人已对此做出了书面声明并签字承诺。

（二）公司环境保护情况

根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008] 373号），火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业为重污染行业。

本公司所处“C36 汽车制造业”（上市公司行业分类指引）不属于重污染行业。公司自成立以来一直十分重视环境保护工作，已取得ISO14001：2004环境管理体系

认证证书，报告期内公司没有发生环境污染事故或因环境保护原因受到相关部门处罚。

本公司已取得《浙江省排污许可证》（编号：浙 BL2014A0106），有效期至 2018 年 12 月 31 日止。

（三）公司安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》以及《安全生产许可证条例》等相关规定，公司所属行业不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业等需要实行安全生产许可制度的范围，无需取得相关部门的安全生产许可和建设项目安全设施验收。

公司在生产过程中严格贯彻执行国家各项安全法规、制度和标准，落实安全防护措施，保障操作员工人身和企业财产的安全。在日常生产中，公司实施安全生产，报告期内未发生重大安全事故，且公司已取得《安全生产标准化证书》。此外，宁波市江北区安全生产监督管理局出具证明，证明公司自 2013 年以来能够遵守国家相关安全生产法律、法规，且截至本证明出具之日，未发生过重大安全生产事故且未受到过安全生产行政处罚。

（四）公司质量标准情况

公司自成立以来十分重视产品质量，一直以来严格按照行业质量标准进行生产。此外，宁波市质量技术监督局出具证明，证明公司自 2013 年以来生产的产品符合有关技术指标及质量标准，且截至本证明出具之日，无任何产品质量不良记录，且未受到质量技术监督管理部门的处罚。

四、独立运营情况

公司自成立以来严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度的要求规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构及业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的研发、生产及销售。公司拥有独立的业务部门，不依赖股东方及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争关系。公司业务独立。

（二）资产分开情况

公司拥有生产经营所需的货币资金及相关设备等资产的所有权或使用权，公司主要资产不存在与股东或第三方合用的情形。公司的资产独立于股东资产，与股东产权关系明确。公司资产**与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开**。

（三）人员分开情况

公司的高级管理人员和核心技术人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬，不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司独立与员工签署劳动合同、独立承担员工薪资福利，并建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度。公司人员**与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开**。

（四）财务分开情况

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的财务、会计机构。公司拥有独立银行账户，开立有独立的基本存款账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务**与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开**。

（五）机构分开情况

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程、三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构，公司机构**与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开**。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

公司控股股东国合旭东的经营范围为“有色金属铸件、模具及相关机械制造和销售”，但在报告期内，国合旭东并未实际从事与其经营范围有关的业务，与公司之间不存在同业竞争情况。报告期内，国合旭东的存货、固定资产及营业收入、营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日/ 2015年1-5月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
存货	-	-	-
固定资产账面价值	43.08	44.48	47.85
主营业务收入	-	-	9.46
主营业务成本	-	-	-

注：2015年1-5月数据未经审计；2013年、2014年数据经宁波安全三江会计师事务所审计；

国合旭东就其经营范围中“有色金属铸件、模具及相关机械制造和销售”与爱柯迪及控股子公司经营范围存在相同或相似的描述，作出说明及承诺如下：

“国合旭东分别于2012年9月、2013年9月、2014年10月与宁波市国土资源局签署了《国有建设用地使用权出让合同》，以出让方式先后取得宁波市鄞州区高桥镇岐阳村7号工业地块、3号工业地块和16号工业A地块等三处工业土地使用权（以下简称“目标地块”），并于2015年05月11日，就前述三项目标地块合并办理了《土地使用权证》，土地使用权证号为甬鄞国用（2015）第15-00621号，地号为330212015001GB00019，使用权面积为16520 m²，并获准于该目标地块上投资建设年产3000万件汽车铝合金压铸零件项目（以下简称“投资项目”或“项目”），项目已获宁波市鄞州区发展和改革局备案，备案文号为鄞发改外备[2015]3号。目前该投资项目正在建设中，为确保投资项目的顺利建设，国合旭东需暂时保留经营范围所述的“有色金属铸件、模具及相关机械制造和销售”业务范围，尽管国合旭东并未实际开展上述业务，但为避免投资项目未来投产后与爱柯迪及其控股子公司构成同业竞争，国合旭东承诺，在投资项目建设完工后或部分完工后以合法合规的形式将目标地块土地使用权及投资项目一并转让予爱柯迪及其控股子公司或以厂房租赁的方式转由爱柯迪及其控股子公司进行生产经营。届时，国合旭东将及时变更经营范

围及公司名称以使其不再含有与爱柯迪及其控股子公司业务相同或相似的描述。”

公司实际控制人张建成除持有本公司股权外，还直接或间接持有国合旭东、宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧、领智投资、极望科技、杰成投资的股份，上述公司工商登记的经营范围及生产经营活动，均与爱柯迪股份之间均不存在同业竞争情况。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

1、控股股东国合旭东为避免今后产生同业竞争，特出具承诺如下：

（1）国合旭东及国合旭东控制的其他企业未在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对爱柯迪及其控股子公司构成竞争的业务，未拥有与爱柯迪及其控股子公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

（2）在今后的业务中，国合旭东及国合旭东控制的其他企业不与爱柯迪及其控股子公司现有业务产生同业竞争，即国合旭东及其控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事或参与与爱柯迪及其控股子公司业务相同或相似的业务。

（3）如爱柯迪及其控股子公司认定国合旭东及国合旭东控制的其他企业的现有业务或将来产生的业务与爱柯迪及其控股子公司存在同业竞争，则国合旭东及国合旭东控制的其他企业将在爱柯迪及其控股子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

（4）在爱柯迪及其控股子公司认定是否与国合旭东及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，国合旭东承诺，国合旭东及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按爱柯迪公司章程规定回避，不参与表决。

（5）国合旭东及国合旭东控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，不利用主要股东的地位谋求不当利益，不损害爱柯迪及其控股子公司和其他股东的合法权益。

（6）承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对国合旭东及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给爱柯迪及其控股子公司造成损失，国合旭东及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

2、实际控制人张建成避免与爱柯迪股份之间产生同业竞争，特出具承诺如下：

(1) 本人控制的其他企业目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对爱柯迪及其控股子公司构成竞争的业务，目前未拥有与爱柯迪及其控股子公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

(2) 在今后的业务中，本人控制的其他企业不与爱柯迪及其控股子公司现有业务产生同业竞争，即本人控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事或参与与爱柯迪及其控股子公司业务相同或相似的业务。

(3) 如爱柯迪及其控股子公司认定本人控制的其他企业的现有业务或将来产生的业务与爱柯迪及其控股子公司存在同业竞争，则本人控制的其他企业将在爱柯迪及其控股子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

(4) 在爱柯迪及其控股子公司认定是否与本人控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人承诺其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按爱柯迪公司章程规定回避，不参与表决。

(5) 本人控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定。不利用主要股东的地位谋求不当利益，不损害爱柯迪及其控股子公司和其他股东的合法权益。

(6) 承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人及本人控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给爱柯迪及其控股子公司造成损失，本人及本人控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保的情况

(一) 资金占用情况

公司控股股东国合旭东，截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收国合旭东款项余额为 4,794.42 万元；截至 2014 年 12 月 31 日，国合旭东已经全部偿还以上欠款。

公司实际控制人张建成控制的领悟投资，截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收领

悟投资款项余额为 683.30 万元；截至本公开转让说明书签署日，领悟投资已经全部偿还以上欠款。

公司实际控制人张建成控制的宁波领拓，截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收宁波领拓款项余额为 2,895.20 万元；截至本公开转让说明书签署日，宁波领拓已经全部偿还以上欠款。

公司实际控制人张建成控制的灵智投资，截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收灵智投资款项余额为 2,849.70 万元。截至本公开转让说明书签署日，灵智投资已经全部偿还以上欠款。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）对外担保情况

爱柯迪有限与中国银行股份有限公司宁波市分行于 2014 年 1 月 14 日签署了编号为“宁波 2014 人保 0010”的《最高额保证合同》，爱柯迪有限为国际合作与中国银行股份有限公司宁波市分行签署的编号为“宁波 2014 总协 0005”的《授信业务总协议》提供最高额为 4,000 万元的债权提供连带责任保证。根据中国银行股份有限公司宁波市分行于 2014 年 12 月 25 日出具的《关于宁波爱柯迪汽车零部件有限公司授信担保提前结清的通知》，该项关联担保已于 2014 年 12 月 25 日终止。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方提供担保的情况。

（三）防止关联方占用公司资产的制度安排及承诺

公司为有效防止股东及其关联方占用公司资金及公司违规为股东及其关联方提供担保行为的发生，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和履行程序等内容作出明确规定。

此外，为进一步保障公司权益，控股股东国合旭东、实际控制人张建成特就防范资金占用事宜出具承诺如下：

国合旭东、张建成及其控制的其他企业今后将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用爱柯迪股份及其子公司的资金。国合旭东和张建成将严格履行承诺事项，并督促其控制的其他企业严格履行本承诺事项。如国合旭东和张建成违反本承诺给爱柯迪及其子公司造成损失，由国合旭东和张建成赔偿一切损失。

公司控股股东、实际控制人保证上述承诺的真实、准确和有效性，如违反上述承诺，愿意承担个别和连带的法律责任。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”。

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、直接持股情况

股东姓名	职务/亲属关系	直接持股数（股）	直接持股比例
张建成	董事长、总经理	71,095,216	10.4552%
王振华	副总经理	11,475,505	1.6876%

2、间接持股情况

股东姓名	职务/亲属关系	间接持股情况	
张建成	董事长、总经理	持有国合旭东 55.807%股权	国合旭东持有爱柯迪 42.2233%股份
		持有宁波领掣 27.1216%份额	宁波领掣持有爱柯迪 9.3815%股份
		持有宁波领荣 56.0748%份额	宁波领荣持有爱柯迪 0.8745%股份
		持有宁波领祺 38.5675%份额	宁波领祺持有爱柯迪 1.4863%股份
		持有宁波领鑫 49.7512%份额	宁波领鑫持有爱柯迪 1.3163%股份
		持有宁波领禧 58.756%份额	宁波领禧持有爱柯迪 0.7086%股份
		持有宁波领智 51%股权	宁波领智持有宁波领掣 0.8749%份额、宁波领荣 0.9345%份额、宁波领祺 0.5516%份额、宁波领鑫 0.622%份额、宁波领禧

			1.1521%份额
盛洪	董事、董事会秘书	持有上海领拓 98% 股权	上海领拓通过全资子公司 LEANAUTO 持有爱柯迪 17.1789%股份
		持有宁波领挈 4.3745%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
		持有宁波领智 49% 股份	宁波领智持有宁波领挈 0.8749%份额、宁波领荣 0.9345%份额、宁波领祺 0.551%份额、宁波领鑫 0.622% 份额、宁波领禧 1.1521%份额
崔文蕾	盛洪配偶	持有上海领拓 2% 股权	上海领拓通过全资子公司 LEANAUTO 持有爱柯迪 17.1789%股份
陈志勇	董事	持有国际合作 8.6593%股份	国际合作持有国合旭东 15.625%股份
俞国华	董事、副总经理	持有国合旭东 0.854%股权	国合旭东持有爱柯迪 42.2233%股份
		持有宁波领挈 11.3736%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
陆英影	俞国华配偶	持有宁波领祺 1.1019%份额	宁波领祺持有爱柯迪 1.4863% 股份
仲经武	监事	持有国合旭东 0.598%股权	国合旭东持有爱柯迪 42.2233%股份
		持有宁波领挈 3.0621%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
张岳棠	监事	持有宁波领挈 0.8749%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
赵俊	监事	持有国合旭东 1.281%股权	国合旭东持有爱柯迪 42.2233%股份
		持有宁波领挈 2.1872%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
李春雷	副总经理	持有宁波领挈 1.3123%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
李建军	副总经理	持有宁波领挈 5.2493%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
吴飞	副总经理	持有国合旭东 0.683%股权	国合旭东持有爱柯迪 42.2233%股份
		持有宁波领挈 4.3745%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
徐能	副总经理	持有宁波领挈 4.3745%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
王振华	副总经理	持有宁波领挈 11.3736%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份
宋栋梁	副总经理	持有宁波领挈 4.3745%份额	宁波领挈持有爱柯迪 9.3815% 股份

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员之间除俞国华为张建成配偶之弟弟关系外，不存在其他亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员签订重要协议或做出重要承诺情况

公司与董事（除独立董事）、监事、高级管理人员均签订了《劳动合同》，与独立董事签订了《独立董事聘任协议》。

公司董事、监事、高级管理人员根据证监会和全国股份转让系统公司关于公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位名称	职务	兼职单位与公司的关系
张建成	董事长、总经理	国合旭东	董事长	控股股东
		优耐特模具	董事长	子公司
		优耐特精密	董事长	子公司
		爱柯迪压铸	董事长	子公司
		中野精密	董事	子公司
		宁波领拓	董事	实际控制人控制的企业
		协成工业炉	执行董事	子公司
		领悟投资	董事	实际控制人控制的企业
		灵智投资	董事	实际控制人及其亲属控制的企业
		杰成投资	执行董事	实际控制人控制的企业
		优铭模具	董事	子公司
盛洪	董事、董事会秘书、副总经理	爱柯迪压铸	董事	子公司
		爱柯迪香港	董事	子公司
		IKD FAEZA	副董事长	子公司
		香港领德	董事长	关联方
		领德科技（镇江）有限公司	董事	公司董事盛洪通过香港领德持有其70%股权
		领拓香港	董事	参股股东
		上海领拓	执行董事兼总经理	参股股东领拓香港的股东

姓名	本公司职务	兼职单位名称	职务	兼职单位与公司的关系
		宁波领智	执行董事	实际控制人控制的企业
		宁波领拓	董事长兼总经理	实际控制人控制的企业
		优耐特精密	董事	子公司
陈志勇	董事	国际合作	董事长	控股股东之参股股东
		国合旭东	董事	控股股东
俞国华	董事	国合旭东	董事	控股股东
		爱柯迪压铸	总经理	子公司
		灵智投资	董事、总经理	实际控制人及其亲属控制的企业
		中野精密	董事、总经理	子公司
		基柯迪	监事	子公司
罗国芳	独立董事（会计）	宁波东方电缆股份有限公司（代码：603606）	独立董事	——
		宁波东海银行股份有限公司	外部监事	——
		宁波热电股份有限公司（代码：600982）	独立董事、董事会审计委员会主任委员	——
许为民	独立董事	广宇集团股份有限公司（代码：002133）	独立董事	——
		宁波市人民政府	咨询委员会委员	——
陈农	独立董事（法律）	宁波通商银行股份有限公司	外部监事	——
		奇精机械股份有限公司	独立董事	——
		宁波镇海农村商业银行股份有限公司	独立董事	——
		宁波三星电气股份有限公司（代码：601567）	独立董事	——
		宁波东力股份有限公司（代码：002164）	独立董事	——
仲经武	监事会主席	国合旭东	监事	控股股东
		协成工业炉	监事	子公司
		优耐特模具	董事	子公司
		爱柯迪压铸	监事	子公司
		杰成投资	监事	实际控制人控制的企业
		领智投资	监事	实际控制人控制的

姓名	本公司职务	兼职单位名称	职务	兼职单位与公司的关系
				企业
		领悟投资	董事	实际控制人控制的企业
		极望科技	监事	实际控制人控制的企业
		中野精密	监事	子公司
		优铭模具	董事	子公司
张岳棠	职工代表监事	——	——	——
赵俊	监事	——	——	——
奚海军	财务总监	——	——	——
李春雷	副总经理	领悟投资	董事长、经理	实际控制人控制的企业
李建军	副总经理	优耐特模具	监事	子公司
		宁波领拓	监事	实际控制人控制的企业
		辛迪自动化	监事	子公司
吴飞	副总经理	宁波领拓	董事	实际控制人控制的企业
徐能	副总经理	——	——	-
王振华	副总经理	中野精密	董事长	子公司
		优耐特精密	董事、总经理	子公司
		爱柯迪压铸	董事	子公司
		灵智投资	董事长	实际控制人及其亲属控制的企业
宋栋樑	副总经理	优耐特模具	董事兼总经理	子公司
		优铭模具	董事	子公司

注：爱柯迪压铸于 2015 年 8 月 10 日完成工商注销；基柯迪于 2015 年 8 月 24 日完成股权转让工商变更登记；宁波领拓、灵智投资和领悟投资于 2015 年 8 月 25 日完成工商注销；

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

本公司董事、监事及高级管理人员除投资爱柯迪汽车及其控制的企业外，其他对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	其他对外投资	投资比例	与公司关系
张建成	董事长、总经理	国合旭东	55.807%	控股股东
		宁波领挈	27.1216%	参股股东

姓名	本公司职务	其他对外投资	投资比例	与公司关系
		宁波领荣	56.0748%	参股股东
		宁波领祺	38.5675%	参股股东
		宁波领鑫	49.7512%	参股股东
		宁波领禧	58.756%	参股股东
		宁波领智	51%	实际控制人控制的企业
		宁波领拓	26.3158%	实际控制人控制的企业
		杰成投资	100%	实际控制人控制的企业
		极望科技	通过杰成投资持有 60%的股权	实际控制人控制的企业
		领悟投资	通过杰成投资持有 84.3376%股权	实际控制人控制的企业
		灵智投资	20.3744%	实际控制人及其亲属控制的企业
盛洪	董事、董事会秘书、副总经理	上海领拓	98%	持有公司股东领拓香港 100%股权，公司董事盛洪持股 98%，盛洪之妻崔文蕾持股 2%
		领拓香港	100%	参股股东
		宁波领挈	4.3745%	参股股东
		宁波领智	49%	实际控制人控制的企业
		宁波领拓	10.1215%	实际控制人控制的企业
		Dynamic Wealth Resources Limited	3.5%	董事盛洪参股的企业
		香港领德	100%	公司董事盛洪持有其 100%股权并担任其董事
		香港领德持有领德科技（镇江）	70%	公司董事盛洪通过 RIDVC Industrial HK Limited 持有其 70%股权并担任该公司董事
陈志勇	董事	国际合作	8.6593%	持有国合旭东 15.625%股权
俞国华	董事、副总经理	国合旭东	0.854%	控股股东
		灵智投资	24.23%	实际控制人及其亲属控制的企业
		宁波领挈	11.3736%	参股股东
罗国芳	独立董事（会计）	——	——	——

姓名	本公司职务	其他对外投资	投资比例	与公司关系
许为民	独立董事	——	——	——
陈农	独立董事（法律）	——	——	——
仲经武	监事会主席	国合旭东	0.598%	控股股东
		宁波领挈	3.0621%	参股股东
		宁波领拓	4.8583%	实际控制人控制人的企业
张岳棠	职工代表监事	宁波领挈	0.8749%	参股股东
		宁波领拓	0.8097%	实际控制人控制人的企业
赵俊	监事	国合旭东	1.281%	控股股东
		宁波领挈	2.1872%	参股股东
		宁波领拓	4.0486%	实际控制人控制人的企业
奚海军	财务总监	——	——	——
李春雷	副总经理	宁波领挈	1.3123%	参股股东
		领悟投资	1.2048%	实际控制人控制人的企业
李建军	副总经理	宁波领挈	5.2493%	参股股东
		宁波领拓	4.0486%	实际控制人控制人的企业
吴飞	副总经理	国合旭东	0.683%	控股股东
		宁波领挈	4.3745%	参股股东
		宁波领拓	6.0729%	实际控制人控制人的企业
徐能	副总经理	宁波领挈	4.3745%	参股股东
		宁波领拓	4.0486%	实际控制人控制人的企业
王振华	副总经理	宁波领挈	11.3736 %	参股股东
		灵智投资	24.2291%	实际控制人及其亲属控制的企业

注：爱柯迪压铸于 2015 年 8 月 10 日完成工商注销；基柯迪于 2015 年 8 月 24 日完成股权转让工商变更登记；宁波领拓、灵智投资和领悟投资于 2015 年 8 月 25 日完成工商注销；

上述董事、监事、高级管理人员的对外投资企业与爱柯迪汽车及其控制的企业之间不存在利益冲突。

除上述对外投资之外，公司现任董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

此外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员就避免与爱柯迪及其控股子公司构成同业竞争作出了相关承诺。

（六）报告期内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情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员承诺：

1、本人不存在因犯有贪污、贿赂、内幕交易、泄露内幕信息、操纵证券、期货市场、挪用财产、侵占财产罪或者其他破坏社会主义经济秩序罪而受到刑事处罚的情形；

2、本人不存在因涉嫌违反证券市场法律、行政法规而受到中国证监会的调查的情形；

3、本人不存在因违反《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》和《证券市场禁入规定》等证券市场法律、行政法规或部门规章而受到行政处罚或证券市场禁入的情形。

4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利的情形

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2013年10月6日，根据爱柯迪有限董事会决议，因投资者变更，同意选举盛洪为新的董事。爱柯迪有限的董事会成员为：张建成、盛洪、山森洋子和陈志勇。

2015年2月3日，根据爱柯迪有限第二十届董事会决议，因投资者变更，同意选举王振华和俞国华为新的董事，山森洋子不再担任董事。爱柯迪有限的董事会成

员为：张建成、陈志勇、盛洪、王振华和俞国华。

2015年8月2日，爱柯迪因整体变更设立，由爱柯迪创立大会暨2015年第一次临时股东大会通过决议，选举张建成、盛洪、陈志勇、俞国华、罗国芳、陈农、许为民等7人为股份公司第一届董事会董事，其中罗国芳、陈农、许为民为独立董事。

（二）监事变动情况

报告期内，爱柯迪有限的监事为仲经武；2015年8月2日，爱柯迪创立大会暨2015年第一次临时股东大会通过决议，选举仲经武、赵俊为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事张岳棠组成爱柯迪第一届监事会。2015年8月2日，股份公司第一届监事会第一次会议选举仲经武为股份公司第一届监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2015年8月2日前，爱柯迪有限总经理为张建成，副总经理为俞国华、李春雷、李建军、吴飞、徐能、王振华、盛洪；2015年8月2日，股份公司第一届董事会第一次会议通过决议，选举张建成为董事长并聘任其为总经理，聘任俞国华、李春雷、李建军、吴飞、徐能、王振华为副总经理，聘任盛洪为董事会秘书兼副总经理，聘任奚海军为财务总监。

第四节公司财务会计信息

1、本节中，如无特殊注明，均引自公司经审计的财务报告，投资者欲进一步了解公司报告期财务状况，请阅读本公开转让说明书备查文件之财务报表及审计报告。

2、本节中，如无特殊注明，货币金额单位均以人民币元计。

一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

（一）报告期内审计及会计师事务所情况

1、报告期内财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月财务报告已经瑞华会计师事务所审计，瑞华会计师事务所出具了标准无保留意见《审计报告》（瑞华审字【2015】31160061 号），认为：“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，公允反映了公司 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度合并及公司经营成果和现金流量。”

2、最近两年更换会计师事务所情况

公司聘请宁波三江会计师事务所有限公司负责公司 2013 年度、2014 年度财务报表的审计工作，因宁波三江会计师事务所有限公司不具有证券业务资格，2015 年公司聘请具有证券业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司财务报表的审计工作，由瑞华会计师事务所对公司 2013 年度、2014 年度财务报表进行重新审计，并由瑞华会计师事务所出具 2013 年度、2014 年度及 2014 年 1-5 月两年一期审计报告。

（二）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本节7“长期股权投资”或本节4“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本节7“长期股权投资”、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

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，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购

买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节 1、（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节 7“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

3、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

4、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

贷款和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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

贷款和应收款项减值以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

其他金融负债是指与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续

计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 2,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的

应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以与债务人是否为本公司内部关联关系为信用风险特征划分组合
押金、保证金、备用金组合	以款项性质为押金、保证金、备用金为信用风险特征划分组合
无风险组合	以单项金额重大测试未发生减值为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提

项目	计提方法
押金、备用金组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
无风险组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	30.00%
3-4 年	40.00%	40.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

6、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物及低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

7、长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本节4“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣

告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节 1、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

8、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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	10.00%	4.50%
机器设备	年限平均法	5-10	10.00%	9.00%-18.00%
办公及电子设备	年限平均法	3-5	10.00%	18.00%-30.00%
运输设备	年限平均法	4-5	10.00%	18.00%-22.50%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节 11“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

9、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

类别	摊销方法	摊销年限（年）	年摊销率
土地使用权	直线法	50	2.00%
软件	直线法	10	10.00%
商标权	直线法	10	10.00%
专利权	直线法	10	10.00%

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节 11“长期资产减值”。

10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节 11“长期资产减值”。

11、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值

按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

12、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括模具费、装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直接法或工作量法摊销。

13、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债

的账面价值。

14、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

15、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

具体商品销售收入确认原则和确认时点：

国内销售：以产品交付予客户为产品销售收入确认时点；采用中间仓的，以客户到中间仓提货为收入确认时点，并依据客户实际提货数量及相应的开票通知单开具销售发票确认产品销售收入。

国外销售：采用 EXW 条款，以客户指定承运人上门提货为产品销售收入确认时点；采用 FOB 条款，以产品报关离境为产品销售收入确认时点；采用 CIF 条款，以产品报关离境为产品销售收入确认时点；采用 FCA 条款，以产品交付

予客户指定承运人为产品销售收入确认时点；采用 DDU、DDP 条款，以产品交付予客户指定收货地点为产品销售收入确认时点；采用中间仓的，以客户到中间仓提货为收入确认时点，并依据客户实际提货数量及相应的开票通知单开具销售发票确认产品销售收入。

除上述情况外，公司对其他少数客户销售的产品，根据销售合同在发出或交付商品时确认销售收入。

（2）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（3）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

16、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收

到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期间税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产

及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得

税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（三）报告期内公司资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	344,987,165.07	197,217,800.92	235,519,681.27
交易性金融资产			
应收票据	8,816,527.82	6,770,148.11	3,172,415.42
应收账款	287,560,643.88	263,946,320.70	231,869,429.06
预付款项	3,399,264.90	1,914,923.79	1,585,028.85
应收利息			
应收股利			
其他应收款	73,257,643.18	20,431,943.15	59,291,539.39
买入返售金融资产			

存货	214,900,280.70	204,672,974.76	177,777,622.88
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	190,246,848.39	213,005,064.48	139,855,286.26
流动资产合计	1,123,168,373.94	907,959,175.91	849,071,003.13
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	565,775,347.66	530,612,064.57	421,228,917.67
在建工程	5,930,426.20	1,249,402.28	19,023,542.59
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	64,902,037.20	65,684,184.15	67,034,106.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	88,565,748.06	82,567,789.70	63,267,010.67
递延所得税资产	24,964,669.00	23,335,660.33	16,185,760.46
其他非流动资产	20,499,597.29	17,489,430.24	18,591,069.36
非流动资产合计	770,637,825.41	720,938,531.27	605,330,406.78
资产总计	1,893,806,199.35	1,628,897,707.18	1,454,401,409.91

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	90,659,239.15	91,128,915.99	93,162,800.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	124,138,413.13	92,350,982.66	90,026,190.44

预收款项			
应付职工薪酬	28,540,371.32	32,287,036.12	22,532,948.60
应交税费	23,217,281.29	49,474,411.04	43,445,521.85
应付利息	132,829.83	73,507.48	-
应付股利	11,017,543.92	6,916,488.91	3,141,008.14
其他应付款	14,695,359.76	42,599,997.03	20,200,736.20
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	292,401,038.40	314,831,339.23	272,509,205.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预付负债	9,552,605.80	10,025,540.81	8,811,819.46
递延所得税负债			
递延收益	285,730,745.13	263,157,397.62	225,659,225.03
非流动负债合计	295,283,350.93	273,182,938.43	234,471,044.49
负债合计	587,684,389.33	588,014,277.66	506,980,249.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	592,683,166.66	515,281,147.20	515,281,147.20
资本公积	113,246,684.60	11,844,150.17	12,445,013.79
减：库存股			
专项储备	3,049,195.44	3,049,195.44	1,190,836.47
盈余公积	86,114,469.34	86,114,469.34	61,952,972.56
未分配利润	399,539,249.21	291,288,916.74	225,573,632.86
归属于母公司股东权益合计	1,194,632,765.25	907,577,878.89	816,443,602.88
少数股东权益	111,489,044.77	133,305,550.63	130,977,557.31
所有者权益合计	1,306,121,810.02	1,040,883,429.52	947,421,160.19
负债和所有者权益合计	1,893,806,199.35	1,628,897,707.18	1,454,401,409.91

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

一、营业收入	592,284,218.16	1,297,508,486.07	1,118,879,042.47
减：营业成本	354,417,802.76	759,063,861.05	625,167,162.13
营业税金及附加	6,750,234.10	12,594,636.51	11,472,990.25
销售费用	23,113,026.45	45,115,101.00	39,890,666.72
管理费用	43,506,215.33	94,124,035.70	75,654,600.40
财务费用	11,440,550.34	5,108,059.89	76,030.88
资产减值损失	1,949,813.39	1,367,666.24	2,714,326.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	545,262.80	10,875,910.88	22,888.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”号填列）	151,651,838.59	391,011,036.56	363,926,153.61
加：营业外收入	4,176,093.01	26,091,342.08	17,191,514.77
减：营业外支出	189,851.17	2,417,664.83	1,122,946.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（损失以“-”号填列）	155,638,080.43	414,684,713.81	379,994,722.38
减：所得税费用	42,183,327.24	103,924,596.23	95,114,477.15
四、净利润（损失以“-”号填列）	113,454,753.19	310,760,117.58	284,880,245.23
归属于母公司股东的净利润	108,250,332.47	255,390,821.39	232,123,215.11
少数股东损益	5,204,420.72	55,369,296.19	52,757,030.12
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	113,454,753.19	310,760,117.58	284,880,245.23
归属于母公司股东的综合收益总额	108,250,332.47	255,390,821.39	232,123,215.11
归属于少数股东的综合收益总额	5,204,420.72	55,369,296.19	52,757,030.12
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.20	0.50	0.92
（二）稀释每股收益	0.20	0.50	0.92

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	625,807,624.61	1,357,320,761.26	1,175,532,560.15
收到的税费返还	43,202,356.65	70,946,664.50	69,674,071.05

收到的其它与经营活动有关的现金	9,827,260.15	71,748,161.99	18,721,737.55
经营活动现金流入小计	678,837,241.41	1,500,015,587.75	1,263,928,368.75
购买商品、接受劳务支付的现金	286,990,125.99	692,976,740.24	561,610,258.28
支付给职工以及为职工支付的现金	92,748,848.19	161,181,927.78	139,782,322.36
支付的各项税费	101,841,938.33	147,505,285.75	123,881,582.19
支付的其它与经营活动有关的现金	101,340,975.88	147,751,918.53	142,619,558.97
经营活动现金流出小计	582,921,888.39	1,149,415,872.30	967,893,721.80
经营活动产生的现金流量净额	95,915,353.02	350,599,715.45	296,034,646.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所产生的现金	29,050,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	545,262.80	10,187,090.88	1,054,115.63
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	583,484.90	1,857,218.53	1,933,657.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其它与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	30,178,747.70	12,044,309.41	2,987,773.57
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	89,569,071.14	203,574,054.86	174,830,410.83
投资所支付的现金	-	71,900,000.00	96,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	26,857,931.64	-	11,706,052.41
支付其它与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	116,427,002.78	275,474,054.86	282,536,463.24
投资活动产生的现金流量净额	-86,248,255.08	-263,429,745.45	-279,548,689.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	186,896,824.76	9,135,751.12	119,563,952.47
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,236,824.76	9,135,751.12	9,961,081.27
取得借款收到的现金	17,316,638.48	151,153,792.02	109,815,680.00
发行债券收到的现金			
收到的其它与筹资活动有关的现金	-	13,482,117.00	6,219,000.00
筹资活动现金流入小计	204,213,463.24	173,771,660.14	235,598,632.47
偿还债务所支付的现金	17,797,824.09	153,357,414.33	51,273,488.94

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	43,281,457.89	200,671,171.39	140,644,078.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	42,156,696.33	32,160,000.00	38,977,975.14
支付的其它与筹资活动有关的现金		1,146,887.16	
筹资活动现金流出小计	61,079,281.98	355,175,472.88	191,917,567.05
筹资活动产生的现金流量净额	143,134,181.26	-181,403,812.74	43,681,065.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,808,577.44	-1,592,109.89	-4,513,905.98
五、现金及现金等价物净增加额	147,992,701.76	-95,825,952.63	55,653,116.72
加：期初现金及现金等价物余额	136,965,599.29	232,791,551.92	177,138,435.20
六、期末现金及现金等价物余额	284,958,301.05	136,965,599.29	232,791,551.92

(4) 合并所有者权益变动表

①2015 年 1-5 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	515,281,147.20	11,844,150.17	-	3,049,195.44	86,114,469.34	291,288,916.74	133,305,550.63	1,040,883,429.52
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本期期初余额	515,281,147.20	11,844,150.17	-	3,049,195.44	86,114,469.34	291,288,916.74	133,305,550.63	1,040,883,429.52
三、本期增减变动金额	77,402,019.46	101,402,534.43	-	-	-	108,250,332.47	-21,816,505.86	265,238,380.50
（一）净利润						108,250,332.47	5,204,420.72	113,454,753.19
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-			-	108,250,332.47	5,204,420.72	113,454,753.19
（三）所有者投入和减少资本	77,402,019.46	101,402,534.43	-	-	-	-	19,236,824.76	198,041,378.65
1.所有者投入资本	77,402,019.46	90,257,980.54					19,236,824.76	186,896,824.76
2.股份支付计入所有者权益的金额		11,144,553.89						11,144,553.89
3.其他								-

(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-46,257,751.34	-46,257,751.34
1.提取盈余公积								-
2.对所有者（或股东） 的分配							-46,257,751.34	-46,257,751.34
3.其他								-
(五) 所有者权益内部结转								-
1.资本公积转增								-
2.盈余公积转增								-
3.盈余公积补亏								-
4.其他								-
(六) 专项储备								-
1.本期提取								-
2.本期使用								-
四、本期期末余额	592,683,166.66	113,246,684.60	-	3,049,195.44	86,114,469.34	399,539,249.21	111,489,044.77	1,306,121,810.02

②2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	515,281,147.20	12,445,013.79	-	1,190,836.47	61,952,972.56	225,573,632.86	130,977,557.31	947,421,160.19
加：会计政策变更								-

前期差错更正								-
其他								
二、本期期初余额	515,281,147.20	12,445,013.79	-	1,190,836.47	61,952,972.56	225,573,632.86	130,977,557.31	947,421,160.19
三、本期增减变动金额	-	-600,863.62	-	1,858,358.97	24,161,496.78	65,715,283.88	2,327,993.32	93,462,269.33
（一）净利润						255,390,821.39	55,369,296.19	310,760,117.58
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	255,390,821.39	55,369,296.19	310,760,117.58
（三）所有者投入和减少资本	-	-600,863.62	-	-	-	-	-18,268,204.06	-18,869,067.68
1.所有者投入资本							-18,268,204.06	-18,268,204.06
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他		-600,863.62						-600,863.62
（四）利润分配	-	-	-	-	24,161,496.78	-189,675,537.51	-35,935,480.77	-201,449,521.50
1.提取盈余公积					24,161,496.78	-24,161,496.78		-
2.对所有者（或股东）的分配						-165,514,040.73	-35,935,480.77	-201,449,521.50
3.其他								-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增								-
2.盈余公积转增								-
3.盈余公积补亏								-

4.其他								-
(六) 专项储备				1,858,358.97	-		1,162,381.96	3,020,740.93
1.本期提取				1,858,358.97			1,162,381.96	3,020,740.93
2.本期使用								-
四、本期期末余额	515,281,147.20	11,844,150.17	-	3,049,195.44	86,114,469.34	291,288,916.74	133,305,550.63	1,040,883,429.52

③2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	253,426,627.16	12,501,224.30		5,918.63	42,062,606.08	259,285,190.75	81,137,048.85	648,418,615.77
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年初余额	253,426,627.16	12,501,224.30	-	5,918.63	42,062,606.08	259,285,190.75	81,137,048.85	648,418,615.77
三、本期增减变动金额	261,854,520.04	-56,210.51	-	1,184,917.84	19,890,366.48	-33,711,557.89	49,840,508.46	299,002,544.42
(一) 净利润						232,123,215.11	52,757,030.12	284,880,245.23
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-			-	232,123,215.11	52,757,030.12	284,880,245.23
(三) 所有者投入和减少资	109,596,981.71	-56,210.51	-	-	-	-	22,924,033.59	132,464,804.79

本								
1.所有者投入资本	109,596,981.71	5,889.49					22,924,033.59	132,526,904.79
2.股份支付计入所有者 权益的金额								-
3.其他		-62,100.00						-62,100.00
(四) 利润分配	-	-			19,890,366.48	-113,577,234.67	-26,810,000.00	-120,496,868.19
1.提取盈余公积					19,890,366.48	-19,890,366.48		-
2.对所有者（或股东） 的分配						-93,686,868.19	-26,810,000.00	-120,496,868.19
3.其他								-
(五) 所有者权益内部结转	152,257,538.33					-152,257,538.33		-
1.资本公积转增								-
2.盈余公积转增								-
3.盈余公积补亏								-
4.其他	152,257,538.33					-152,257,538.33		-
(六) 专项储备				1,184,917.84			969,444.75	2,154,362.59
1.本期提取				1,184,917.84			969,444.75	2,154,362.59
2.本期使用								-
四、本期期末余额	515,281,147.20	12,445,013.79	-	1,190,836.47	61,952,972.56	225,573,632.86	130,977,557.31	947,421,160.19

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	318,481,036.28	149,615,350.74	206,788,910.48
交易性金融资产			
应收票据	6,275,779.43	-	-
应收账款	319,086,121.08	109,579,392.08	114,757,426.82
预付款项	2,620,471.67	833,245.50	819,200.66
应收利息			
应收股利			
其他应收款	19,199,209.70	20,587,745.16	11,819,645.76
买入返售金融资产			
存货	187,927,748.57	139,135,751.99	130,846,168.08
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	140,572,333.28	102,911,265.46	79,570,769.60
流动资产合计	994,162,700.01	522,662,750.93	544,602,121.40
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	173,716,742.85	171,882,382.85	138,122,346.05
投资性房地产			
固定资产	481,670,466.42	463,533,324.83	333,161,133.56
在建工程	5,875,426.20	-	17,944,679.00
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	63,996,631.70	64,178,833.66	65,681,743.78
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	144,637,599.65	100,724,948.99	74,574,297.37
递延所得税资产	9,525,580.36	6,686,464.76	4,517,286.44
其他非流动资产	20,088,431.97	13,747,935.24	16,838,713.36
非流动资产合计	899,510,879.15	820,753,890.33	650,840,199.56
资产总计	1,893,673,579.16	1,343,416,641.26	1,195,442,320.96

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	90,659,239.15	91,128,915.99	93,162,800.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	123,756,434.95	65,357,713.90	67,692,391.30
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	19,187,443.71	21,274,141.92	14,251,619.33
应交税费	17,904,800.87	31,512,517.06	26,140,393.72
应付利息	132,829.83	73,507.48	-
应付股利	941,008.14	941,008.14	941,008.14
其他应付款	145,079,736.74	57,543,131.31	19,221,371.98
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	397,661,493.39	267,830,935.80	221,409,584.47
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	9,552,605.80	6,403,391.38	5,859,959.93
其他长期负债			
递延所得税负债			
递延收益	283,421,209.69	222,603,910.54	197,695,300.13
非流动负债合计	292,973,815.49	229,007,301.92	203,555,260.06
负债合计	690,635,308.88	496,838,237.72	424,964,844.53

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	592,683,166.66	515,281,147.20	515,281,147.20
资本公积	113,909,648.22	12,507,113.79	12,507,113.79
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	86,114,469.34	86,114,469.34	61,952,972.56
未分配利润	410,330,986.06	232,675,673.21	180,736,242.88
所有者权益合计	1,203,038,270.28	846,578,403.54	770,477,476.43
负债和所有者权益合计	1,893,673,579.16	1,343,416,641.26	1,195,442,320.96

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	580,283,288.04	832,374,756.11	757,636,673.40
减：营业成本	366,006,745.25	512,824,457.19	446,891,908.69
营业税金及附加	3,770,747.79	6,551,812.51	6,849,676.36
销售费用	22,952,103.17	37,814,064.40	35,747,164.36
管理费用	34,900,179.45	47,242,350.42	36,645,299.70
财务费用	12,631,202.18	2,453,479.04	-331,866.83
资产减值损失	9,487,044.46	-683,194.58	694,102.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	79,987,511.46	64,314,320.46	16,507,270.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”号填列）	210,522,777.20	290,486,107.59	247,647,659.61
加：营业外收入	3,716,799.15	16,365,004.21	13,731,605.40
减：营业外支出	131,724.14	2,204,898.15	1,118,920.15
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（损失以“-”号填列）	214,107,852.21	304,646,213.65	260,260,344.86
减：所得税费用	36,452,539.36	63,031,245.81	61,356,680.04
四、净利润（损失以“-”号填列）	177,655,312.85	241,614,967.84	198,903,664.82
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	177,655,312.85	241,614,967.84	198,903,664.82

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	443,629,933.33	861,990,003.77	795,886,050.53
收到的税费返还	41,741,113.56	69,073,830.43	67,466,542.14
收到的其它与经营活动有关的现金	8,961,260.31	19,708,159.02	21,476,699.25
经营活动现金流入小计	494,332,307.20	950,771,993.22	884,829,291.92
购买商品、接受劳务支付的现金	287,070,161.74	448,914,039.69	418,799,344.99
支付给职工以及为职工支付的现金	76,151,979.44	111,527,820.63	93,830,829.49
支付的各项税费	58,319,852.10	69,002,383.57	68,369,463.65
支付的其它与经营活动有关的现金	32,818,916.11	131,997,301.55	53,064,055.10
经营活动现金流出小计	454,360,909.39	761,441,545.44	634,063,693.23
经营活动产生的现金流量净额	39,971,397.81	189,330,447.78	250,765,598.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所产生的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	79,987,511.46	63,625,500.46	20,738,497.76
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	12,472,068.35	-10,328.16	357,948.72
收到的其它与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	92,459,579.81	63,615,172.30	21,096,446.48
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	60,203,525.60	175,710,008.30	133,693,155.10
投资所支付的现金	64,612,291.64	6,902,105.16	105,581,866.51
支付其它与投资活动有关的现金	-	22,900,000.00	61,000,000.00
投资活动现金流出小计	124,815,817.24	205,512,113.46	300,275,021.61
投资活动产生的现金流量净额	-32,356,237.43	-141,896,941.16	-279,178,575.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	167,660,000.00	-	109,602,871.20
取得借款所收到的现金	17,316,638.48	151,153,792.02	109,815,680.00
收到的其它与筹资活动有关的现金	-	10,531,917.00	6,219,000.00
筹资活动现金流入小计	184,976,638.48	161,685,709.02	225,637,551.20
偿还债务所支付的现金	17,797,824.09	153,357,414.33	48,790,860.42
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,124,761.56	168,511,171.39	101,659,797.07

支付的其它与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	18,922,585.65	321,868,585.72	150,450,657.49
筹资活动产生的现金流量净额	166,054,052.83	-160,182,876.70	75,186,893.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,906,035.06	-1,948,261.94	-4,256,125.95
五、现金及现金等价物净增加额	168,763,178.15	-114,697,632.02	42,517,791.32
加：期初现金及现金等价物余额	89,688,994.11	204,386,626.13	161,868,834.81
六、期末现金及现金等价物余额	258,452,172.26	89,688,994.11	204,386,626.13

(4) 母公司所有者权益变动表

①2015 年 1-5 月所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	515,281,147.20	12,507,113.79	-	-	86,114,469.34	232,675,673.21	846,578,403.54
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本期期初余额	515,281,147.20	12,507,113.79	-	-	86,114,469.34	232,675,673.21	846,578,403.54
三、本期增减变动金额	77,402,019.46	101,402,534.43			-	177,655,312.85	356,459,866.74
（一）净利润						177,655,312.85	177,655,312.85
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-			-	177,655,312.85	177,655,312.85
（三）所有者投入和减少资本	77,402,019.46	101,402,534.43	-	-	-	-	178,804,553.89
1.所有者投入资本	77,402,019.46	90,257,980.54					167,660,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额		11,144,553.89					11,144,553.89
3.其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-

1.提取盈余公积							-
2.对所有者（或股东）的分配							-
3.其他							-
（五）所有者权益内部结转							-
1.资本公积转增							-
2.盈余公积转增							-
3.盈余公积补亏							-
4.其他							-
（六）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
四、本期期末余额	592,683,166.66	113,909,648.22	-	-	86,114,469.34	410,330,986.06	1,203,038,270.28

②2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	515,281,147.20	12,507,113.79	-	-	61,952,972.56	180,736,242.88	770,477,476.43
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-

其他							-
二、本期期初余额	515,281,147.20	12,507,113.79	-	-	61,952,972.56	180,736,242.88	770,477,476.43
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	24,161,496.78	51,939,430.33	76,100,927.11
（一）净利润						241,614,967.84	241,614,967.84
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	241,614,967.84	241,614,967.84
（三）所有者投入和减少资本							-
1.所有者投入资本							-
2.股份支付计入所有者权益的金额							-
3.其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	24,161,496.78	-189,675,537.51	-165,514,040.73
1.提取盈余公积					24,161,496.78	-24,161,496.78	-
2.对所有者（或股东）的分配						-165,514,040.73	-165,514,040.73
3.其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增							-
2.盈余公积转增							-
3.盈余公积补亏							-
4.其他							-
（六）专项储备							-

1.本期提取							-
2.本期使用							-
四、本期期末余额	515,281,147.20	12,507,113.79	-	-	86,114,469.34	232,675,673.21	846,578,403.54

③2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	253,426,627.16	12,501,224.30			42,062,606.08	247,667,351.06	555,657,808.60
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							
二、本年年初余额	253,426,627.16	12,501,224.30	-	-	42,062,606.08	247,667,351.06	555,657,808.60
三、本期增减变动金额	261,854,520.04	5,889.49			19,890,366.48	-66,931,108.18	214,819,667.83
（一）净利润						198,903,664.82	198,903,664.82
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-			-	198,903,664.82	198,903,664.82
（三）所有者投入和减少资本	109,596,981.71	5,889.49	-	-	-	-	109,602,871.20
1.所有者投入资本	109,596,981.71	5,889.49					109,602,871.20
2.股份支付计入所有者权益							-

的金额							
3.其他							-
(四) 利润分配	-	-			19,890,366.48	-113,577,234.67	-93,686,868.19
1.提取盈余公积					19,890,366.48	-19,890,366.48	-
2.对所有者(或股东)的分配						-93,686,868.19	-93,686,868.19
3.其他							-
(五) 所有者权益内部结转	152,257,538.33					-152,257,538.33	-
1.资本公积转增							-
2.盈余公积转增							-
3.盈余公积补亏							-
4.其他	152,257,538.33					-152,257,538.33	-
(六) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
四、本期期末余额	515,281,147.20	12,507,113.79	-	-	61,952,972.56	180,736,242.88	770,477,476.43

二、报告期内主要财务指标

（一）最近二年及一期主要财务指标

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	59,228.42	129,750.85	111,887.90
净利润（万元）	11,345.48	31,076.01	28,488.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	10,825.03	25,539.08	23,212.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11,861.83	29,141.41	27,568.22
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）	11,331.20	23,271.94	22,143.93
经营活动产生的现金流量净额（万元）	9,591.54	35,059.97	29,603.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	0.68	0.57
每股净现金流量（元）	0.25	-0.19	0.11
毛利率	39.64%	41.05%	43.73%
应收账款周转率	2.04	4.97	5.02
存货周转率	1.68	3.96	3.77
项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	189,380.62	162,889.77	145,440.14
所有者权益合计（万元）	130,612.18	104,088.34	94,742.12
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	119,463.28	90,757.79	81,644.36
每股净资产（元）	2.20	2.02	1.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.02	1.76	1.58
资产负债率	31.03%	36.10%	34.86%
流动比率	3.84	2.88	3.12
速动比率	3.11	2.23	2.46

注 1：应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量 2015 年 1-5 月数据未经年化

注 2：上述公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月财务数据为有限公司阶段的相关数据，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量均以实收资本为基础进行的计算

指标计算方法：

1、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]

2、存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]

3、流动比率=流动资产÷流动负债

4、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

5、资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

6、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末实收资本

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末实收资本

(二) 每股收益、净资产收益率

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)，公司2013年度、2014年度和2015年1-5月的净资产收益率、每股收益如下所示：

1、每股收益

单元：元

项目		2015年1-5月	2014年度	2013年度
基本每股收益		0.20	0.50	0.92
稀释每股收益		0.20	0.50	0.92
扣除非经常性损益的	基本每股收益	0.21	0.45	0.87
	稀释每股收益	0.21	0.45	0.87

2、净资产收益率

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率	10.88%	32.23%	38.35%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	11.39%	29.37%	36.59%

(三) 主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入分别为 111,887.90 万元、129,750.85 万元、59,228.42

万元，2014 年公司营业收入较 2013 年度上升 15.97%，2015 年 1-5 月，营业收入占 2014 年营业收入的 45.65%。

报告期内，公司归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为 23,212.32 万元、25,539.08 万元、10,825.03 万元，2014 年较 2013 年上升 10.02%，2015 年 1-5 月占 2014 年的 42.39%；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分别为 22,143.93 万元、23,271.94 万元、11,331.20 万元，公司的利润主要来源于主营业务，不存在对非经常性损益重大依赖的情况。

报告期内，公司主营业务产品的毛利率分别为 43.73%、41.05%、39.64%，平均毛利率为 41.47%，其中 2014 年毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点、2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年下降 1.41 个百分点，各期毛利率虽有所下降，但总体水平稳定。

公司营业收入、净利润、毛利率变动分析详见本节“三报告期内利润形成的主要情况”之“（一）营业收入构成、变动趋势及原因”之说明。

2、偿债能力分析

报告期内，公司的资产负债率分别为 34.86%、36.10%、31.03%，2014 年末资产负债率较 2013 年末上升 1.24 个百分点，2015 年 5 月 31 日资产负债率较 2014 年末下降 5.07 个百分点；公司流动比率分别为 3.12、2.88、3.84，速动比率为 2.46、2.23、3.11，流动比率和速动比率呈上升趋势。

3、运营能力分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.02、4.97、2.04，公司 2014 年营业收入较 2013 年上升 15.97%，2014 年应收账款余额较 2013 年上升 13.82%，2013 年、2014 年应收账款周转率的基本保持稳定。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.77、3.96、1.68，2013 年、2014 年存货周转率的基本保持稳定。

4、获取现金能力分析

（1）公司报告期内经营活动现金流波动的合理性

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量分别为 29,603.46 万元、35,059.97

万元、9,591.54 万元；2014 年经营活动产生的现金净流量较 2013 年增加 5,456.51 万元，增长 23.44%，2015 年 1-5 月经营活动产生的现金净流量占 2014 年的 27.36%。报告期内，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.57 元、0.68 元、0.16 元。报告期内，公司持有的现金及现金等价物能够满足公司日常经营业务的需要。

(2) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在一定差异，具体如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,591.54	35,059.97	29,603.46
净利润	11,345.48	31,076.01	28,488.02
差异	-1,753.94	3,983.96	1,115.44
经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比例	84.54%	112.82%	103.92%

报告期内，公司 2013 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额高于当期净利润，占当期净利润的比例分别为 103.92%、112.82%，2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额略低于当期净利润，占当期净利润的比例为 84.54%。

三、报告期内利润形成的主要情况

(一) 营业收入构成、变动趋势及原因

1、报告期内公司主营业务收入占营业收入比

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
		金额	与上年变动	
主营业务收入	58,569.36	127,686.98	15.92%	110,147.74
营业收入	59,228.42	129,750.85	15.97%	111,887.90
主营业务收入/营业收入	98.89%	98.41%		98.44%

如上表所示，报告期内，公司专注于主营业务，营业收入主要来源于主营业务收入。2014 年度公司营业收入较 2013 年上升 15.97%，2015 年 1-5 月公司营业收入占 2014 年度的 45.65%。

2、报告期内公司主营业务收入、成本、毛利构成

公司主营业务为铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售，产品主要运用于汽车雨刮系统、汽车转向系统、汽车传动系统、汽车发动机系统、汽车制动系统及其他系统；非汽车类零件按材料分为铸铁类及铝合金类，销售金额及占主营业务收入的比例较低。

(1) 主营业务收入及成本按照产品类别划分

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

产品名称/类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汽车雨刮系统零件	18,544.69	31.66%	42,394.08	33.20%	42,088.46	38.21%
汽车转向系统零件	9,761.70	16.67%	18,918.42	14.82%	13,647.98	12.39%
汽车传动系统零件	9,760.25	16.66%	21,129.71	16.55%	20,423.99	18.54%
汽车发动机系统零件	8,686.27	14.83%	18,066.75	14.15%	14,684.90	13.33%
汽车其它系列零件	5,264.85	8.99%	14,467.23	11.33%	11,474.17	10.42%
汽车制动系统零件	4,198.82	7.17%	7,819.35	6.12%	5,888.50	5.35%
汽车类零件小计	56,216.58	95.98%	122,795.54	96.17%	108,208.00	98.24%
非汽车类零件制造 (铸铁件材料)	1,380.02	2.36%	2,416.15	1.89%		
非汽车类零件制造 (铝合金材料)	972.77	1.66%	2,475.30	1.94%	1,939.74	1.76%
非汽车类零件小计	2,352.78	4.02%	4,891.45	3.83%	1,939.74	1.76%
合计	58,569.36	100.00%	127,686.98	100.00%	110,147.74	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 110,147.74 万元、127,686.98 万元、58,569.36 万元，2014 年度主营业务收入较上年同比增长 15.92%，2015 年 1-5 月主营业务收入占上年度的 45.87%。

2014 年度公司主营业务收入较上年度增长 17,539.24 万元，同比增长 15.92%；其中汽车类零件产品较上年度增长 14,587.54 万元，同比增长 13.48%；非汽车类零件产品较上年度增长 2,951.71 万元，同比增长 152.17%，主要原因为公司 2014 年收购优耐特精密，2014 年新增铸铁类非汽车类零件销售收入 2,416.15 万元，占当期增

长额的 81.86%。2015 年 1-5 月公司主营业务收入占上年度 45.87%；其中汽车类零件产品占上年的 45.78%，非汽车类零件产品占上年的 48.10%。

公司汽车类产品中销售收入占比超过 10%的主要产品为汽车雨刮系统零件、汽车转向系统零件、汽车传动系统零件、汽车发动机系统，报告期内，合计占售收入的比例分别为 82.48%、78.72%、79.82%。

报告期内，公司主营业务成本按产品分类情况如下：

单位：万元

产品名称/类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汽车雨刮系统零件	10,358.39	29.30%	22,426.12	29.79%	22,163.38	35.76%
汽车转向系统零件	6,560.87	18.56%	12,083.60	16.05%	8,002.94	12.91%
汽车传动系统零件	6,689.72	18.92%	13,886.30	18.45%	12,625.24	20.37%
汽车发动机系统零件	5,134.17	14.52%	11,857.90	15.75%	9,121.87	14.72%
汽车其它系列零件	2,714.94	7.68%	7,151.96	9.50%	5,427.27	8.76%
汽车制动系统零件	2,312.63	6.54%	4,455.93	5.92%	3,336.67	5.38%
汽车类零件小计	33,770.73	95.52%	71,861.81	95.46%	60,677.38	97.90%
非汽车类零件制造 (铸铁件材料)	881.00	2.49%	1,732.59	2.30%	-	0.00%
非汽车类零件制造 (铝合金材料)	702.04	1.99%	1,682.07	2.23%	1,304.55	2.10%
非汽车类零件小计	1,583.03	4.48%	3,414.66	4.54%	1,304.55	2.10%
合计	35,353.76	100.00%	75,276.47	100.00%	61,981.93	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类情况如下：

单位：万元

产品名称/类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汽车雨刮系统零件	8,186.30	35.26%	19,967.96	38.10%	19,925.08	41.37%
汽车转向系统零件	3,200.83	13.79%	6,834.82	13.04%	5,645.03	11.72%
汽车传动系统零件	3,070.53	13.23%	7,243.41	13.82%	7,798.75	16.19%
汽车发动机系统零件	3,552.11	15.30%	6,208.85	11.85%	5,563.03	11.55%
汽车其它系列零件	2,549.91	10.98%	7,315.26	13.96%	6,046.90	12.55%

汽车制动系统零件	1,886.19	8.12%	3,363.42	6.42%	2,551.83	5.30%
汽车类零件小计	22,445.85	96.68%	50,933.72	97.18%	47,530.62	98.68%
非汽车类零件制造（铸铁件材料）	499.02	2.15%	683.56	1.30%		
非汽车类零件制造（铝合金材料）	270.73	1.17%	793.23	1.51%	635.19	1.32%
非汽车类零件小计	769.75	3.32%	1,476.79	2.82%	635.19	1.32%
合计	23,215.60	100.00%	52,410.51	100.00%	48,165.81	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利分别为 48,165.81 万元、52,410.51 万元、23,215.60 万元；2014 年主营业务收入较上年同比增长 17,539.24 万元，增幅为 15.92%，同期毛利较上年增长 4,244.70 万元，增幅为 8.81%，毛利上升幅度低于销售收入增长幅度的主要原因为 2014 年毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点所致；2015 年 1-5 月销售收入占上年的 45.87%，毛利占上年度的 44.30%，毛利和销售收入占上年度的比例基本保持一致。

公司毛利主要来源汽车类零件，报告期，汽车类零件占主营业务毛利的比例分别为 98.68%、97.18%、96.68%；非汽车类零件占主营业务毛利的比例分别为 1.32%、2.82%、3.32%，非汽车类零件占比上升的主要原因为公司 2014 年收购优耐特精密而新增的铸铁类非汽零件产生的毛利。

报告期内，公司主营业务毛利率按产品分类情况如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
汽车雨刮系统零件	44.14%	47.10%	47.34%
汽车转向系统零件	32.79%	36.13%	41.36%
汽车传动系统零件	31.46%	34.28%	38.18%
汽车发动机系统零件	40.89%	34.37%	37.88%
汽车其它系列零件	48.43%	50.56%	52.70%
汽车制动系统零件	44.92%	43.01%	43.34%
汽车类零件平均	39.93%	41.48%	43.93%
非汽车类零件制造（铸铁件材料）	36.16%	28.29%	
非汽车类零件制造（铝合金材料）	27.83%	32.05%	32.75%
非汽车类零件平均	32.72%	30.19%	32.75%
主营业务毛利率	39.64%	41.05%	43.73%

报告期内，公司主营业务产品的毛利率分别为 43.73%、41.05%、39.64%，平均毛利率为 41.47%，其中 2014 年毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点、2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年下降 1.41 个百分点，毛利率总体水平保持稳定。

2014 年公司汽车类产品毛利率较上年下降 2.45 个百分点，其中主要产品汽车雨刮系统零件、汽车转向系统零件、汽车传动系统零件、汽车发动机系统零件毛利率较 2013 年分别下降 0.24 个百分点、5.23 个百分点、3.90 个百分点、3.51 个百分点。非汽车类零件产品毛利率较上年下降 2.56 个百分点，主要原因为公司 2014 年新增铸铁类非汽车类零件，该类产品 2014 年毛利率为 28.29%，低于公司铝合金类产品毛利率。

2015 年 1-5 月公司汽车类产品毛利率较上年下降 1.55 个百分点，其中主要产品汽车雨刮系统零件、汽车转向系统零件、汽车传动系统零件、汽车发动机系统零件毛利率较 2014 年分别下降 2.96 个百分点、3.34 个百分点、2.82 个百分点、汽车发动机系统零件毛利率较 2014 年上升 6.53 个百分点。非汽车类零件产品毛利率较上年上升 2.53 个百分点，主要原因为铸铁类零件毛利率较 2014 年上升 7.87 个百分点所致。

总体来说，报告期内，公司毛利率基本保持稳定，导致毛利变动的主要原因为公司各期产品的销售种类并不完全一致，此外公司产品通常在量产一年后，客户要求有 2-3%的降价，导致报告期内毛利率呈小幅下降趋势。

（2）主营业务收入及成本按照地区划分

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境外	40,297.08	68.80%	91,719.82	71.83%	83,058.44	75.41%
境内	18,272.28	31.20%	35,967.17	28.17%	27,089.30	24.59%
合计	58,569.36	100.00%	127,686.98	100.00%	110,147.74	100.00%

公司主营业务收入主要来源于境外，报告期内，来源于境外的产品销售收入占同期主营业务收入的比例分别为 75.41%、71.83%、68.80%，占同期营业收入的比例

分别为 74.23%、70.69%、68.04%。报告期内，境外、境内产品占主营业务收入的平均比例分别为 72.01%、27.99%，占营业收入的平均比例分别为 70.99%、27.59%。

报告期内，公司主营业务成本按地区分类情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境外	23,846.85	67.45%	53,154.64	70.61%	46,446.19	74.94%
境内	11,506.91	32.55%	22,121.83	29.39%	15,535.74	25.06%
合计	35,353.76	100.00%	75,276.47	100.00%	61,981.93	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利按地区分类情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境外	16,450.23	70.86%	38,565.18	73.58%	36,612.25	76.01%
境内	6,765.37	29.14%	13,845.33	26.42%	11,553.56	23.99%
合计	23,215.60	100.00%	52,410.51	100.00%	48,165.81	100.00%

公司主营业务毛利主要来源于境外，报告期内，来源于境外的产品毛利占同期主营业务毛利的比例分别为 76.01%、73.58%、70.86%。报告期内，境外、境内产品毛利占主营业务毛利的平均比例分别为 73.48%、26.52%。

报告期内，公司主营业务毛利率按地区分类情况如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
境外	40.82%	42.05%	44.08%
境内	37.03%	38.49%	42.65%
主营业务毛利率	39.64%	41.05%	43.73%

报告期内，公司境外产品毛利率分别为 44.08%、42.05%、40.82%，平均毛利率为 42.32%；境内产品毛利率分别为 42.65%、38.49%、37.03%，平均毛利率为 39.39%；境外产品平均毛利率高于境内产品 2.93 个百分点。

(3) 收入确认方法和成本费用归集和结转方法：

①公司具体商品销售收入确认原则和确认时点

国内销售：以产品交付予客户为产品销售收入确认时点；采用中间仓的，以客户到中间仓提货为收入确认时点，并依据客户实际提货数量及相应的开票通知单开具销售发票确认产品销售收入。

国外销售：采用 EXW 条款，以客户指定承运人上门提货为产品销售收入确认时点；采用 FOB 条款，以产品报关离境为产品销售收入确认时点；采用 CIF 条款，以产品报关离境为产品销售收入确认时点；采用 FCA 条款，以产品交付予客户指定承运人为产品销售收入确认时点；采用 DDU、DDP 条款，以产品交付予客户指定收货地点为产品销售收入确认时点；采用中间仓的，以客户到中间仓提货为收入确认时点，并依据客户实际提货数量及相应的开票通知单开具销售发票确认产品销售收入。

②公司成本费用归集和结转方法

公司按照产品对产品成本进行分配，公司的生产成本构成包括直接材料、直接人工和制造费用。

直接材料系生产过程中所消耗的、直接用于产品生产、构成产品实体的各种原材料及辅助材料等，公司通过 ERP 系统控制直接材料的领用，所有直接材料领用单上均会写明领料的生产车间，每月末公司将直接材料当月实际消耗的数量和金额按照领料用途归集到相应的生产车间，然后按照产品重量分摊到各个产品。

直接人工系生产过程应支付给生产人员的工资，按车间进行归集；制造费用主要为周转材料、折旧与摊销、水电费、零星修理材料以及燃料等费用，燃料系生产过程中直接用于熔炼铝合金（含铝合金液体保温）。直接人工、制造费用月末按车间各项目生产耗用材料重量占当月车间铝合金领用材料重量的比例在完工产品和在制品中按比例分摊。

公司按月将完工入库产品的产品成本结转至库存商品科目，发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

（4）与同行业可比公司综合毛利率的对比分析

报告期内，公司毛利率与同行业可比公司主营业务毛利率对比情况如下：

证券代码	公司简称	所属板块	2015年1-5月 /2015年1-6月	2014年度	2013年度	平均毛利率
SZ.002101	广东鸿图	中小企业版	21.63%	22.42%	22.56%	22.20%
SZ.300176	鸿特精密	创业板	19.90%	19.25%	19.49%	19.55%
SZ.300328	宜安科技	创业板	28.15%	29.25%	29.52%	28.97%
NEEQ.832154	文灿股份	新三板	30.31%	25.33%	24.01%	26.55%
平均			25.00%	24.06%	23.90%	24.32%
爱柯迪			39.64%	41.05%	43.73%	41.47%

注：同行业可比公司 2015 年毛利率为 2015 年 1-6 月数据，爱柯迪毛利率为 2015 年 1-5 月数据。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 43.73%、41.05%、39.64%，平均毛利率为 41.47%，同行业可比公司平均毛利为 24.32%，公司的平均毛利率高于同行业可比公司平均毛利率 17.15 个百分点。报告期内，公司 2014 年毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点、2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年下降 1.41 个百分点，呈下降趋势，但总体较为稳定，变动较小；同行业可比公司平均毛利率呈上升趋势，其中 2014 年较 2013 年上升 0.17 个百分点、2015 年 1-6 月较 2014 年上升 0.93 个百分点，2015 年 1-6 月平均毛利率上升的主要原因为文灿股份毛利率较 2014 年上升 4.98 个百分点，但同行业可比公司毛利率总体较为稳定，变动较小；同行业可比公司中广东鸿图、宜安科技的毛利率均呈下降趋势与公司毛利率变动趋势相同。报告期内公司毛利率变动与同行业公司相比差异不大，均较为稳定。

同行业可比公司产品结构中均含有铝合金精密压铸类汽车零部件，铝合金精密压铸类汽车零部件应用范围涵盖发动机系统、传动系统、制动系统、底盘系统、行驶系统、转向系统、刹车系统、电气系统、雨刮系统、减震系统以及车身等各功能系统。由上表可知，同行业可比公司其主营业务综合毛利率之间也存在较大差异，其主要原因为各公司销售的产品类型及产品结构不同。不同的产品类型之间的毛利率相差较大，不同的产品构成影响了其综合毛利率。

报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司的主要原因如下：

①产品结构 with 产品类型不同

报告期内，根据同行业可比公司年报及披露的招股说明书、公开转让说明书，同行业可比公司汽车类主要产品构成与公司主要产品的构成对比如下：

证券代码	SZ.002101	SZ.300176	SZ.300328	NEEQ.832154	爱柯迪
公司简称	广东鸿图	鸿特精密	宜安科技	文灿股份	
所属板块	中小企业版	创业板	创业板	新三板	
发动机系统	√	√		√	√
传动系统	√	√		√	√
转向系统					√
制动系统				√	√
雨刮系统					√
底盘系统		√		√	
空气管理系统				√	
电子控制系统				√	
车体结构件				√	

广东鸿图同时生产汽车、通讯设备和机电三大类铝合金精密压铸件产品，其中汽车类产品主要应用于汽车发动机配件、汽车变速箱配件；鸿特精密主要生产应用于汽车发动机、变速箱及底盘制造的铝合金精密压铸件及其总成；宜安科技主营业务为铝合金、镁合金等精密压铸件，主要产品应用于高端电器类、3C 产品类、电动工具类、工业配件类、汽车类等领域；文灿股份主要从事铝合金精密压铸件的研发、生产和销售，产品主要运用于汽车零部件、工业用品、家用电器等领域，主导产品为汽车用铝合金压铸件，主要用于中高档汽车的底盘系统、空气管理系统、制动系统、传动系统、发动机系统、电子控制系统、车体结构件等领域。公司主营业务为铝合金汽车精密零部件的研发、生产及销售，产品主要运用于汽车雨刮系统、汽车转向系统、汽车传动系统、汽车发动机系统、汽车制动系统及其他系统，公司产品类型及结构与同行业可比公司存在一定的差异。

2013 年、2014 年公司与同行业可比公司的产品按照重量计算的单位产品销售收入、成本如下：

证券代码	公司简称	所属板块	项目	2014 年度		2013 年度	
				销售收入	销售成本	销售收入	销售成本
SZ.002101	广东	中小企	销售量(吨)	58,875.76		51,039.17	

	鸿图	业版	金额（万元）	213,233.94	165,423.80	176,322.19	136,546.41
			单价(元/吨)	36,217.61	28,097.10	34,546.45	26,753.26
SZ.300176	鸿特精密	创业板	销售量(吨)	27,751.69		24,011.26	
			金额（万元）	118,801.11	95,933.88	101,638.64	81,831.07
			单价(元/吨)	42,808.60	34,568.66	42,329.57	34,080.29
SZ.300328	宜安科技	创业板	销售量(吨)				
			金额（万元）				
			单价(元/吨)				
NEEQ.832154	文灿股份	新三板	销售量(吨)				
			金额（万元）				
			单价(元/吨)				
合计/平均			销售量(吨)	86,627.45		75,050.43	
			金额（万元）	332,035.05	261,357.69	277,960.83	218,377.48
			单价(元/吨)	38,329.08	30,170.31	37,036.54	29,097.43
爱柯迪			销售量(吨)	23,303.54		19,185.38	
			金额（万元）	125,270.83	73,543.88	110,147.74	61,981.93
			单价(元/吨)	53,756.14	31,559.10	57,412.32	32,306.85

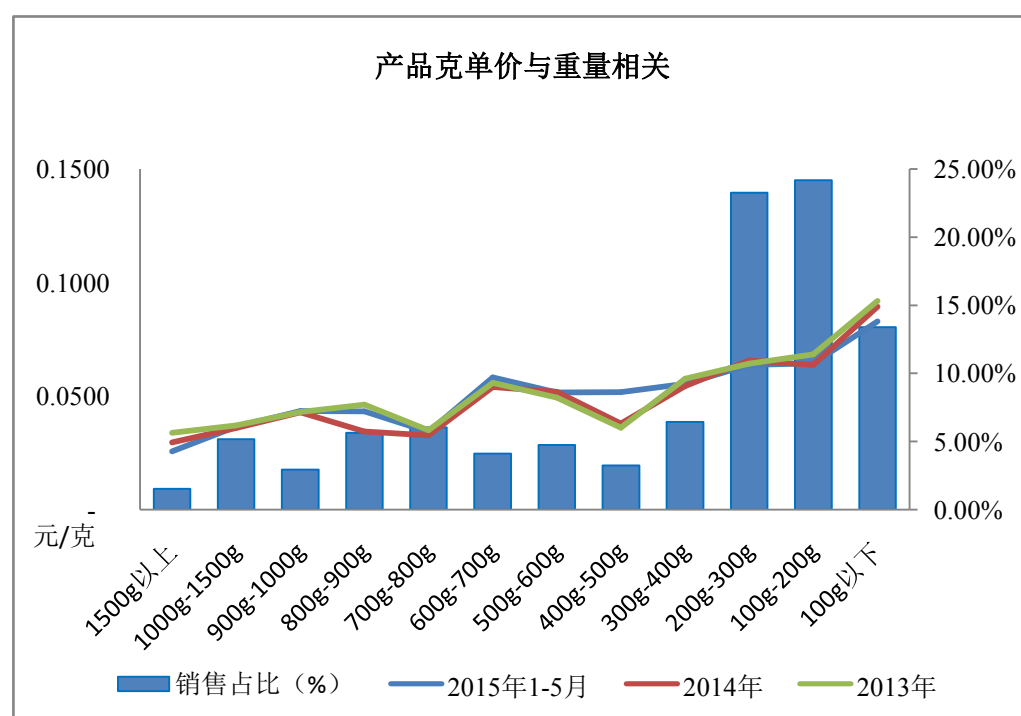
注：宜安科技、文灿股份公开资料未披露产量信息

由上表可知：公司 2013 年、2014 年吨产品销售单价分别高于同行业可比公司 20,375.78 元/吨、15,427.06 元/吨，吨产品销售单价分别高于同行业可比公司 55.02%、40.25%，吨产品销售成本分别高于同行业可比公司 3,209.42 元/吨、1,388.80 元/吨，吨产品销售成本分别高于同行业可比公司 11.03%、4.60%。

公司定位于汽车制造业二级供应商，生产工序涵盖模具开发、产品压铸、切边加工、热处理、精密机械加工、表面处理、组装等成零部件制造的整个环节，其产品均为非标产品，依据客户特定的技术参数设计并生产，特点在于小件产品居多，其要求的精度越高，加工难度、耗用的人工及加工费用越高，单位产品的附加值越大，因此，公司产品毛利率处于较高水平且高于同行业可比公司。公司产品附加值较高的主要原因为：

A、产品的结构优势

报告期内，公司产品的销售占比及每克重销售单价如下图所示：



公司产品结构中以精密度要求较高的小件产品居多，由上图可知，报告期内，公司300克以下产品的销售收入占主营业务收入的比例超过60%，克重越小的产品，其精密度要求更高，相应产品克重单价越高，毛利率相对越高。

B、产品的类别优势

公司主营业务为铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售，产品主要运用于汽车雨刮系统、汽车转向系统、汽车传动系统、汽车发动机系统、汽车制动系统及其他系统，公司主要产品与同行业可比公司均存在差异，公司主要产品之一的雨刮系统零件产品为公司主导产品，该类产品的平均重量在140克/件左右，报告期内，占公司主营业务收入的比例分别为38.21%、33.20%、31.66%，平均比例为34.36%；毛利率分别为47.34%、47.10%、44.14%，平均毛利率为46.20%，高于公司汽车类产品平均毛利率及同行业可比公司毛利率。

②销售类型及客户差异

公司客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商，产品主要以出口为主、内销为辅。报告期内，公司与同行业可比公司出口、内销的销售占比及毛利率如下：

证券代码	公司简称	所属板块	销售类型	2014年度		2013年度	
				销售占比	毛利率	销售占比	毛利率

SZ.002101	广东鸿图	中小企业版	境外	48.49%	24.56%	45.22%	24.96%
			境内	51.51%	20.41%	54.78%	20.58%
			平均	100.00%	22.42%	100.00%	22.56%
SZ.300176	鸿特精密	创业板	境外	53.96%	17.29%	54.73%	17.17%
			境内	46.04%	21.55%	45.27%	22.29%
			平均	100.00%	19.25%	100.00%	19.49%
SZ.300328	宜安科技	创业板	境外	47.36%	28.93%	49.92%	26.16%
			境内	52.64%	27.22%	50.08%	28.95%
			平均	100.00%	28.03%	100.00%	27.55%
NEEQ.832154	文灿股份	新三板	境外	54.58%	27.87%	58.27%	28.44%
			境内	45.42%	22.92%	41.73%	19.08%
			平均	100.00%	25.62%	100.00%	24.53%
平均			境外	51.10%	24.66%	52.03%	24.18%
			境内	48.90%	23.02%	47.97%	22.72%
			平均	100.00%	23.83%	100.00%	23.53%
爱柯迪			境外	71.83%	42.05%	75.41%	44.08%
			境内	28.17%	38.49%	24.59%	42.65%
			平均	100.00%	41.05%	100.00%	43.73%

由上表可知，2013 年、2014 年，公司出口产品占比分别为 75.41%、71.83%，出口产品的毛利率分别为 44.08%、42.05%，且出口产品的平均毛利率高于内销产品；同行业可比公司出口产品平均占比分别为 52.03%、51.10%，出口产品的毛利率分别为 24.18%、24.66%，且出口产品的平均毛利率也略高于内销产品。公司 2013 年、2014 年出口产品的销售比例分别高于同行业可比公司平均比例 23.37 个百分点、20.73 个百分点，优质的客户资源及高比例的出口销售模式为公司毛利高于同行业可比公司的主要原因之一。

③成本结构差异

同行业可比公司虽然产品均主要为铝合金精密压铸件，但因为产品类型不同、应用领域不同，其产品的毛利率相差较大，但在铝合金压铸类产品的生产成本中，原材料的占比通常较高，其主要为铝合金，其次分别为制造费用和人工成本，报告期内，公司与同行业可比公司产品的成本构成如下：

项目	2014 年度
----	---------

	鸿特精密	文灿股份	爱柯迪
材料成本占比	63.22%	71.20%	52.72%
人工成本占比	13.64%	5.07%	13.81%
制造费用占比	23.14%	23.73%	33.47%
合计	100.00%	100.00%	100.00%
项目	2013 年度		
	鸿特精密	文灿股份	爱柯迪
直接材料占比	65.26%	68.46%	56.96%
直接人工占比	12.57%	5.63%	12.67%
制造费用占比	22.17%	25.91%	30.37%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

注：文灿股份 2014 年数据为 2014 年 1-7 月份数据；广东鸿图、宜安科技公开信息未披露产品料工费结构

由上表可知，同行业可比公司中因产品结构的不同，材料成本的占比相差较大，公司材料成本的占比低于同行业可比公司鸿特精密、文灿股份，加工成本（包含人工成本及制造费用）比例高于同行业可比公司。由于铝合金精密压铸件的主要原材料为铝合金，其单价随铝价格的变动而变动，2013 年 1 月至 2015 年 8 月铝的价格指数走势情况如下²⁴。



从上图可以看出，报告期内，铝价格总体呈下跌趋势，2013 年 1 月为报告期内最高点 15,096.50 点，之后价格指数持续下行，至 2014 年 3 月价格指数下跌至

²⁴铝价格指数：我的钢铁网（www.mysteel.com）

12,304.00 点，至 2014 年 9 月上升至 14000 点上方，至报告期期末呈下跌趋势。由于各公司所使用的主要原材料铝的采购的单价信息相对公开，材料成本占比差异主要原因为产品类型和结构不同所致，公司材料成本占比较低的主要原因为公司产品结构中以精密度要求较高的小件产品居多，该类产品的材料成本占比较低，加工成本通常较高；2013 年、2014 年，公司单位产品的销售成本分别高于同行业可比公司 3,209.42 元/吨、1,388.80 元/吨，吨产品销售成本分别高于同行业可比公司 11.03%、4.60%，而同期公司吨产品销售单价分别高于同行业可比公司 55.02%、40.25%，单位加工成本的上升幅度远低于单位售价。

④成本控制优势

公司拥有强大的模具研发、设计及生产能力，实施全流程精细化的生产过程控制及成本控制，系列化的产品研发、专业化及规模化的生产；虽然产品结构中以精密度要求较高的小件产品居多，但是单位加工成本仍控制在较合理的范围内。

A、模具自主研发、设计及生产能力

模具是决定压铸件的几何形状、尺寸精度、表面质量、内部组织的关键工艺装备，模具设计是压铸技术中最为核心的环节。公司具备自主开发能力，所使用的模具完全是由公司自主按照客户的要求设计和定制。公司专门成立了优耐特模具及优铭模具专业从事模具的研发、生产，其中优耐特模具为高新技术企业，截至 2015 年 5 月 31 日，优耐特模具拥有 13 项实用新型专利。由于模具开发的技术含量较高，单位价值大，为铝合金精密压铸件加工成本的中的重要组成部分，公司完全自主的模具设计、研发及生产模式，大大降低了公司产品加工过程中的模具成本。

B、全流程的成本控制

公司实行订单式生产管理，拥有从产品研发设计、产品模具开发、设计及加工、产品压铸、产品精密加工、表面处理、组装等全流程的生产管理，公司拥有优耐特模具、优铭模具两家模具开发子公司，能够满足公司所生产产品的模具、加工夹具、专用检具的研发、设计、生产，且模具及加工夹具的开发对产品的质量，交货期等均有重大的影响，公司的销售人员、生产人员以及开发人员能够在第一时间内协调模具及加工夹具开发进度，沟通产品试生产中遇到的质量问题，以最高的效率、最

低的成本完成从产品开发至批量生产的过程。

公司成立了协成工业炉子公司，能够针对公司压铸生产线，有针对性设计、开发和生产符合公司生产工艺的节能、降耗型融化及保温炉。同时公司集中材料工程人员的优势，利用公司主要生产基地集中的特点，对铝合金材料实施集中熔炼，并将铝液利用公司自主开发的节能型保温炉直接配送至压铸生产线，有效降低了公司的能源消耗和铝合金材料的烧损率，此外协成工业炉能够为公司提供专业化维护和保养服务，提高了公司产品的质量的稳定性和生产效率。截至 2015 年 5 月 31 日，协成工业炉共拥有 1 项发明专利、5 项实用新型专利。

C、系列化的产品研发、专业化及规模化生产

公司采用分业生产模式，设立了 1#工厂、2#工厂、3#工厂、4#工厂，按照产品系列在生产上进行分工，一个工厂生产一类别系列产品。在这种模式下，除熔炼、仓储、发运采用集中模式外，各生产工厂均涵盖从压铸到检验包装的所有工序。分业生产模式使得各生产单位在各自负责的产品理解上更深入，更利于产品工艺的持续不断改进。此外，公司充分利用分业生产模式，集中同系列产品所需的技术人员、工程人员、专业化的生产设备及熟练的操作工人展开对系列化产品的专业化研发，攻克主要产品的技术、质量等控制难点，并在掌握产品的技术、质量、工艺等关键要素后，利用已成熟的生产流水线，扩大对该系列产品的覆盖面，以达到多品种、大批量、高质量的稳定连续生产，大大提高了公司产品的质量合格率，降低了产品的生产成本。同时系列化的产品研发、专业化及规模化生产也获得了最大程度的生产效率的提高，报告期内，公司铝合金类产品的月均销售数量分别达到 719.10 万件（套）、809.28 万件（套）、887.14 万件（套）。

（4）主要客户销售情况

详见本说明书“第二节公司业务”之“四、与业务相关的情况”之“（一）业务的收入结构”之说明。

（二）报告期内主营业务收入和净利润的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

		金额	与上年变动	
营业收入	59,228.42	129,750.85	15.97%	111,887.90
其中：主营业务收入	58,569.36	127,686.98	15.92%	110,147.74
营业成本	35,441.78	75,906.39	21.42%	62,516.72
其中：主营业务成本	35,353.76	75,276.47	21.45%	61,981.93
毛利	23,786.64	53,844.46	9.06%	49,371.19
营业利润	15,165.18	39,101.10	7.44%	36,392.62
利润总额	15,563.81	41,468.47	9.13%	37,999.47
净利润	11,345.48	31,076.01	9.08%	28,488.02

如上表所示：2014 年公司营业利润、利润总额、净利润分别较 2013 年上升 7.44%、9.13%和 9.08%，上升的主要原因为：1、主营业务收入上升，公司 2014 年主营业务收入较 2013 年上升 15.92%；2、主营业务毛利率下降：公司 2014 年主营业务毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点；主营业务收入的上升和主营业务毛利率的下降，导致 2014 年公司毛利较 2013 年上升 9.06%。

2015 年 1-5 月公司营业利润、利润总额、净利润分别占 2014 年的 38.78%、37.53%和 36.51%，同期主营业务收入占 2014 年的比例为 45.87%，2015 年 1-5 月营业利润、利润总额、净利润占 2014 年的比例低于主营业务收入占比的主要原因为：1、2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年下降 1.41 个百分点；2、2015 年 1-5 月期间费用率较 2014 年上升 2.05 个百分点；3、政府补助占营业收入的比例由较 2014 年的 1.99%下降至 2015 年 1-5 月的 0.60%，下降 1.39 个百分点。

（三）报告期内主要费用及变动情况

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	2,311.30	3.90%	4,511.51	3.48%	3,989.07	3.57%
管理费用	4,350.62	7.35%	9,412.40	7.25%	7,565.46	6.76%
财务费用	1,144.06	1.93%	510.81	0.39%	7.60	0.01%
期间费用合计	7,805.98	13.18%	14,434.72	11.12%	11,562.13	10.33%
营业收入	59,228.42		129,750.85		111,887.90	

如上表所示，报告期内，公司期间费用分别为 11,562.13 万元、14,434.72 万元、

7,805.98 万元，占营业收入的比例分别为 10.33%、11.12%、13.18%，平均期间费用率为 11.55%。

报告期内，公司期间费用明细如下：

1、销售费用

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
产品运费	1,538.96	3,447.57	2,806.01
质量损失	545.60	632.84	967.20
职工薪酬	142.58	235.75	116.23
其他	84.16	195.35	99.62
合计	2,311.30	4,511.51	3,989.07

2、管理费用

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	1,358.57	3,327.49	2,638.22
股份支付	1,114.46	-	-
折旧摊销	342.63	823.82	766.13
修理费	527.55	1,733.45	1,041.09
研发费用	231.48	1,707.68	1,852.67
办公费	241.16	582.44	424.90
税费	160.30	308.83	263.24
业务招待费	75.33	138.80	89.26
车辆使用费	62.82	114.89	109.22
差旅费	57.25	180.23	96.90
其他	179.09	494.77	283.83
合计	4,350.62	9,412.40	7,565.46

3、财务费用

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	118.41	307.06	14.02

减：利息收入	94.60	223.85	192.61
手续费	19.53	43.94	31.95
汇兑损益	1,100.72	383.66	154.25
合计	1,144.06	510.81	7.60

如上表所示：公司 2014 年期间费用率较 2013 年上升 0.79 个百分点，变动较小。2015 年 1-5 月，公司期间费用占 2014 年的 54.08%，营业收入占 2014 年的比例为 45.65%，期间费用率较 2014 年上升至 13.18%，较 2014 年上升 2.05 个百分点，上升的主要原因为：（1）2015 年 1-5 月新增股份支付计入管理费用：2015 年 3 月，公司注册资本由 7,900.00 万美元增加至 9,161.256 万美元，新增股东宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫及宁波领禧为公司员工持股平台，根据公司 2014 年 12 月 31 日经评估的净资产为依据计算的股份支付的金额为 1,114.46 万元，计入 2015 年 1-5 月管理费用，占公司 2015 年 1-5 月营业收入的 1.88%；（2）公司财务费用上升所致：2015 年 1-5 月，公司财务费用较上年增长 633.25 万元，占营业收入的比例由 2014 年的 0.39% 上升至 2015 年 1.93%，上升 1.54 个百分点。

（四）重大投资、非经常性损益、政府补助、主要税种及享受的主要财政税收优惠

1、重大投资

（1）理财产品投资情况

报告期内，公司为提高资金使用效率，在满足日常生产经营需要和控制风险的前提下，对账面结存资金进行了短期理财投资，全部为购买银行理财产品。

报告期内，公司理财产品投资情况如下：

2015 年 1-5 月

单位：万元

理财产品名称	发行银行	收益类型	期初余额	购买	赎回	期末余额
中银智荟理财计划	中国银行江北支行	非保本浮动收益	3,700.00			3,700.00
中银日积月累-日计划（对公）	中国银行江北支行	非保本浮动收益	14,260.00	20,606.00	25,850.00	9,016.00
宁波银行启盈	宁波银行	保本浮动	2,430.00	19,050.00	16,711.00	4,769.00

理财计划	江北支行	收益				
合计			20,390.00	39,656.00	42,561.00	17,485.00

注：“中银日积月累-日计划（对公）和“宁波银行启盈理财计划”两款产品可随时赎回

2014 年度

单位：万元

理财产品名称	发行银行	收益类型	期初余额	购买	赎回	期末余额
中银智荟理财计划	中国银行 江北支行	非保本浮动收益	4,700.00	3,700.00	4,700.00	3,700.00
中银日积月累-日计划（对公）	中国银行 江北支行	非保本浮动收益	5,500.00	76,180.00	67,420.00	14,260.00
宁波银行启盈理财计划	宁波银行 江北支行	保本浮动收益	3,000.00	50,470.00	51,040.00	2,430.00
合计			13,200.00	130,350.00	123,160.00	20,390.00

注：“中银日积月累-日计划（对公）和“宁波银行启盈理财计划”两款产品可随时赎回

2013 年度

单位：万元

理财产品名称	发行银行	收益类型	期初余额	购买	赎回	期末余额
中银智荟理财计划	中国银行 江北支行	非保本浮动收益		4,700.00		4,700.00
中银日积月累-日计划（对公）	中国银行 江北支行	非保本浮动收益	3,600.00	31,600.00	29,700.00	5,500.00
宁波银行启盈理财计划	宁波银行 江北支行	保本浮动收益		8,800.00	5,800.00	3,000.00
合计			3,600.00	45,100.00	35,500.00	13,200.00

注：“中银日积月累-日计划（对公）和“宁波银行启盈理财计划”两款产品可随时赎回

（2）履行的决策程序

有限公司阶段，公司内控制度不健全，未对购买理财产品进行决议，由财务部统筹协调。2015年8月2日，爱柯迪股份有限公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会审议通过《对外投资管理制度》，对公司的对外投资进行了严格的内部控制，规范了对外投资以及需要履行必要的程序。2015年8月22日，2015年第二次临时股东大会审议通过《关于确认公司2013年-2015年5月份购买理财产品情况的议案》，对报告期内购买理财产品进行了确认。

(3) 风险管控

公司投资的理财产品主要为大型、股份制上市银行发行的高流动性、中低风险理财产品，其中公司购买和赎回金额较大的“中银日积月累-日计划（对公）”和“宁波银行启盈理财计划”两款产品公司可随时赎回，流动性较高。公司投资理财的主要目的是合理利用账面闲置资金，提高资金的利用效率，并非以投资高风险产品，获取高收益为目的，公司的投资理财行为严格遵循以下原则：

①用于投资理财的资金为公司自有资金，且资金的使用不影响公司正常经营活动及投资需求；

②投资标的为安全性高、中低风险、稳健型的产品；

③公司进行理财产品业务，只允许与具有合法经营资格的金融机构进行交易，不得与非正规机构进行交易；

④必须以公司名义设立理财产品账户，不得使用他人账户操作理财产品。

(4) 投资收益情况

报告期内，公司理财产品收益情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
理财产品投资收益	54.53	1,018.71	105.41

2、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	2.08	-210.24	-78.02
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；			
（三）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；	352.91	2,585.93	1,688.59
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；			

（五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；			
（六）非货币性资产交换损益；			
（七）委托他人投资或管理资产的损益；	54.53	1,018.71	105.41
（八）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；			
（九）债务重组损益；			
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；			
（十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；			
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；			
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			
（十四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	0.00	68.88	-103.12
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；			
（十六）对外委托贷款取得的损益；			
（十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；			
（十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；			
（十九）受托经营取得的托管费收入；			
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	43.63	-8.32	-3.71
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目。	-1,114.46	0.00	0.00
税前非经常性损益合计	-661.30	3,454.96	1,609.15
减：非经常性损益对所得税费用的影响金额	-165.33	855.27	392.16
非经常性损益净额	-495.98	2,599.69	1,216.98
其中：归属于少数股东损益的非经常性净损益	10.19	332.54	148.59
归属于母公司净利润的非经常性损益	-506.17	2,267.15	1,068.39

3、营业外收入与支出

报告期内，公司营业外收入、支出的具体内容如下：

(1) 营业外收入

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计	20.82	5.69	20.63
其中：固定资产处置利得	20.82	5.69	20.63
政府补助	352.91	2,585.93	1,688.59
手续费返还等	43.87	17.51	9.93
合计	417.61	2,609.13	1,719.15

注：上述营业外收入均属非经常性损益

其中，政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	备注
江北区工业三十强企业奖励		1,663.00		与收益相关
园区投资奖励	177.84	484.60	813.30	与收益相关
2013 年度“金财 511 工程”亿元突破奖		70.00		与收益相关
江北区 2014 年度清洁生产验收合格企业奖励		40.76		与收益相关
江北工业区企业科技创新资助		32.00		与收益相关
企业工程（技术）中心补助		20.00	10.00	与收益相关
2014 年度进口贴息和服务外包补助		16.46		与收益相关
江北区 2013 年度外经贸发展专项资金		12.00	5.00	与收益相关
2013 年宁波市外贸风帆奖奖励		10.00		与收益相关
2013 年全市进出口额超千亿美元激励		7.70		与收益相关
深入开拓国际市场、强化外贸拉动作用补助		7.00		与收益相关
专利授权补助	1.65	6.80	1.80	与收益相关
2013 年度宁波市节能降耗工作先进单位奖励		5.00		与收益相关
宁波市中小企业国际市场开拓项目补助		0.75		与收益相关
安全生产考核奖		0.10	0.10	与收益相关
2012 年度高校毕业生实习基地			5.00	与收益相关

补助				
2012 年度工业区优秀企业			17.00	与收益相关
2012 年度江北区能源计量企业奖励			10.00	与收益相关
2012 年度科技型企业创新扶持			714.00	与收益相关
2012 年宁波市外贸优势企业经营者激励			10.00	与收益相关
2013 年度专利示范企业补助			5.00	与收益相关
2014 年度宁波市鼓励企业引进“海外工程师”年薪资助	10.00			与收益相关
安全生产标准化考评费补贴			1.23	与收益相关
黄标车提前淘汰补贴	9.60			与收益相关
江北区 2012 年度企业信息化项目补助			11.85	与收益相关
市级新产品项目补助			0.40	与收益相关
年产 125 万套空调压缩机关键零件自动生产线项目	9.00	12.55		与资产相关
年产 80 万套柴油机电控共轨系统高压油泵泵体项目	34.19	82.06	82.06	与资产相关
年产 20 万套柴油机电控共轨系统高压油泵泵体生产线技改项目	9.26	22.22	1.85	与资产相关
年产 25 万套 7DCT300 汽车双离合器变速箱拨叉总成项目	25.86	39.48		与资产相关
年产 100 万套 7DTC300 汽车双离合变速箱拨叉总成生产线项目	8.62	1.72		与资产相关
年产 80 万套汽车电子节气门阀体生产线项目	30.63	13.50		与资产相关
年产 40 万套商用盘式制动器气室组件生产线项目	24.76	37.78		与资产相关
年产 500 套复杂精密汽车零部件壳体系列模具生产线技改项目	1.09	0.44		与资产相关
电力设施改造项目	10.41			与资产相关
合计	352.91	2,585.93	1,688.59	

(2) 营业外支出

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

非流动资产处置损失合计	18.75	215.93	98.65
其中：固定资产处置损失	18.75	215.93	98.65
工伤赔款补偿		24.00	
捐赠支出		0.30	10.00
罚款	0.24	0.76	0.75
税收滞纳金		0.77	2.89
合计	18.99	241.77	112.29

其中，罚款明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
交通违章罚款	0.1365	0.7553	0.5538
防伪税控 IC 卡丢失罚款		0.0040	
出入境检验检疫局罚款	0.1000		0.1000
海关出口申报罚款			0.1000
合计	0.2365	0.7593	0.7538

2015 年 5 月 8 日，爱柯迪被梅山海关处以的 3000 元罚款，于 2015 年 6 月 12 日缴纳。

4、主要税种及享受的主要财政税收优惠

（1）公司主要税种、税率及计税基础

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为17%、15%。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税、增值税免抵税额的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%、15%计缴。

（2）税收优惠

根据甬高企认领（2013）1 号文《关于公布宁波市 2012 年高新技术企业名单的通知》，宁波优耐特模具有限公司为高新技术企业，证书编号：GR201233100040，

发证日期为 2012 年 9 月 10 日，有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的规定，本公司之子公司优耐特模具 2012-2014 年所得税率为 15%。

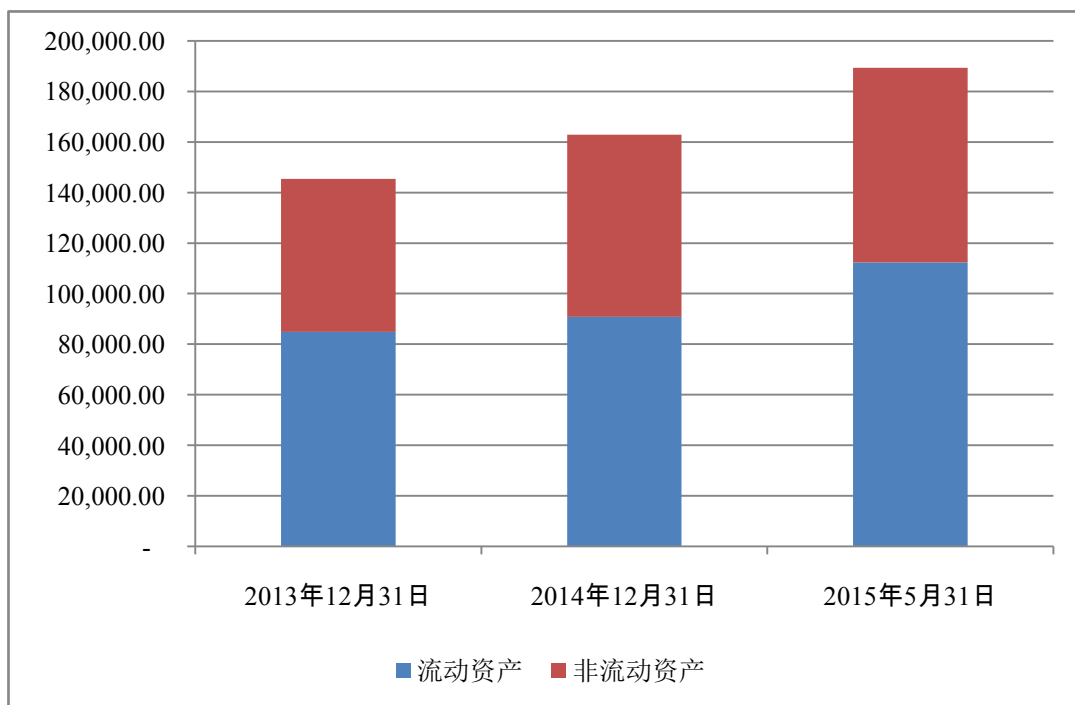
（3）征收方式

报告期内，公司及下属子公司均为查账征收纳税方式。

四、报告期内主要资产情况

（一）资产构成分析

报告期各期末，资产构成及变动情况：



单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	112,316.84	59.31%	90,795.92	55.74%	84,907.10	58.38%
非流动资产	77,063.78	40.69%	72,093.85	44.26%	60,533.04	41.62%
资产总额	189,380.62	100.00%	162,889.77	100.00%	145,440.14	100.00%

从资产规模的增长来看，2014 年末资产总额较上年末增加 17,449.63 万元，增

长 12.00%；2015 年 5 月末的资产总额较上年末增加 26,490.85 万元，增长 16.26%。2014 年末资产总额的持续增长主要来自非流动资产增长的贡献，2015 年 5 月末资产总额的持续增长主要来自流动资产增长的贡献，2014 年末非流动资产增加额占同期资产总额增加额的比例为 66.25%，2015 年 5 月末流动资产增加额占同期资产总额增加额的比例为 81.24%。

从资产的结构来看，报告期各期末，公司的流动资产分别为 84,907.10 万元、90,795.92 万元、112,316.84 万元，占同期末资产总额的比例分别为 58.38%、55.74%、59.31%。报告期各期末，公司资产构成较为稳定，公司流动资产占资产总额平均比例为 58.95%，占比较大且较为稳定。

（二）报告期内主要资产情况

1、货币资金

报告期各期末，公司的货币资金主要由银行存款构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	9.39	0.03%	15.37	0.08%	10.00	0.04%
银行存款	34,036.44	98.66%	19,231.19	97.51%	23,269.15	98.80%
其他货币资金	452.89	1.31%	475.22	2.41%	272.81	1.16%
合计	34,498.72	100.00%	19,721.78	100.00%	23,551.97	100.00%

报告期各期末，公司的货币资金余额分别为 23,551.97 万元、19,721.78 万元和 34,498.72 万元。2014 年末、2015 年 5 月末银行存款中有 5,550.00 万元已经质押给中国银行江北支行；其他货币资金主要为本公司向银行申请开具信用证、保函所存入的保证金存款。

报告期各期末，公司货币资金中外汇情况如下：

单位：万元

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
2015 年 5 月 31 日			
货币资金			22,440.89

其中：美元	1,624.29	6.1196	9,939.99
欧元	1,690.93	6.7189	11,361.20
港元	0.53	0.7893	0.42
日元	22,969.51	0.0496	1,139.29
2014 年 12 月 31 日			
货币资金			8,858.22
其中：美元	430.54	6.1190	2,634.49
欧元	770.46	7.4556	5,744.21
港元	0.61	0.7889	0.48
日元	9,319.69	0.0514	479.03
2013 年 12 月 31 日			
货币资金			11,136.37
其中：美元	1,392.06	6.0969	8,487.26
欧元	252.25	8.4189	2,123.68
日元	9,090.35	0.0578	525.42

2、应收票据

报告期各期末，公司的应收票据余额分别为317.24万元、677.01万元、881.65万元。公司接受部分客户采用票据形式收款，主要为客户直接开具或背书转让银行承兑汇票。

3、应收账款

(1) 报告期各期末，应收账款按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	30,267.89	100.00%	1,511.83
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			

合计	30,267.89	100.00%	1,511.83
账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	27,783.82	100.00%	1,389.19
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			
合计	27,783.82	100.00%	1,389.19
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	24,399.05	99.95%	1,219.95
1-2 年			
2-3 年	11.21	0.05%	3.36
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			
合计	24,410.26	100.00%	1,223.32

(2) 报告期各期末，应收账款余额前五名情况

单位：万元

序号	客户名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额比重
2015 年 5 月 31 日			
1	耐世特汽车系统（苏州）有限公司	3,137.15	10.36%
2	日本电产汽车马达（浙江）有限公司	2,841.70	9.39%
3	Valeo North America, Inc (法雷奥北美有限公司)	2,178.88	7.20%
4	Valeo Wiper Systems (Châtelleraut) (法雷奥法国工厂)	1,469.97	4.86%
5	Valeo Wiper Systems, S.L.P. Méx. (法雷奥墨西哥工厂)	1,083.42	3.58%
合计		10,711.11	35.39%
2014 年 12 月 31 日			
1	Valeo North America, Inc	2,914.33	10.49%

	(法雷奥北美有限公司)		
2	日本电产汽车马达(浙江)有限公司	2,913.17	10.49%
3	耐世特汽车系统(苏州)有限公司	2,302.23	8.29%
4	Valeo Wiper Systems (Châtellerault) (法雷奥法国工厂)	1,435.45	5.17%
5	博世长沙部件(长沙)有限公司	853.65	3.07%
合计		10,418.83	37.50%
2013年12月31日			
1	日本电产汽车马达(浙江)有限公司	2,322.86	9.52%
2	Valeo North America, Inc (法雷奥北美有限公司)	2,302.15	9.43%
3	Valeo Wiper Systems (Châtellerault) (法雷奥法国工厂)	1,616.94	6.62%
4	Valeo Wiper Systems, S.L.P. Méx. (法雷奥墨西哥工厂)	1,169.82	4.79%
5	GETRAG Transmission Manufacturing de Mexico S.A.deC.V (格特拉克变速器墨西哥有限公司)	1,129.12	4.63%
合计		8,540.89	34.99%

(3) 应收账款中外汇情况

报告期各期末，公司应收账款中外汇情况如下：

单位：元

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
2015年5月31日			
应收账款			16,471.07
其中：美元	1,699.64	6.1196	10,401.13
欧元	896.92	6.7189	6,026.28
日元	880.21	0.0496	43.66
2014年12月31日			
应收账款			11,534.67
其中：美元	1,087.11	6.119	6,652.05
欧元	648.82	7.4556	4,837.38
日元	880.23	0.0514	45.24
2013年12月31日			

应收账款			12,079.73
其中：美元	1,052.05	6.0969	6,414.22
欧元	666.79	8.4189	5,613.64
日元	897.28	0.0578	51.86

(4) 应收账款情况说明

报告期各期末，公司应收账款余额分别 24,410.26 万元、27,783.82 万元、30,267.89 万元，账龄 1 年以内的应收账款占比分别为 99.95%、100.00%、100.00%，公司客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商，实力雄厚、信用状况良好，报告期末，公司应收账款账龄全部在 1 年以内，应收账款不能回收的风险较低。公司已采取了稳健的会计政策，对应收账款计提了足额的坏账准备。

4、预付款项

(1) 报告期各期末，预付款项按账龄列示的期末余额

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	315.85	181.57	149.31
1 至 2 年	16.13	4.93	5.24
2 至 3 年	3.41	1.04	2.15
3 至 4 年	0.57	2.15	1.81
4 至 5 年	2.15	1.81	-
5 年以上	1.81	-	-
合 计	339.93	191.49	158.50

(2) 预付款项情况说明

公司预付款项主要集中在 1 年以内，1 年以上的预付账款金额较少，报告期各期末，公司不存在预付持公司 5%以上股份股东单位款项的情况。

5、其他应收款

(1) 报告期各期末，其他应收款按组合分类的期末余额及坏账计提情况

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
账龄组合	4.20	0.06%	2.36
关联方组合	6,428.20	87.72%	
押金、保证金、备用金组合	185.72	2.53%	
无风险组合	710.01	9.69%	
合计	7,328.12	100.00%	2.36
账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
账龄组合	26.35	1.29%	3.47
关联方组合	-	-	
押金、保证金、备用金组合	825.87	40.35%	
无风险组合	1,194.44	58.36%	
合计	2,046.66	100.00%	3.47
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
账龄组合	12.44	0.21%	1.64
关联方组合	4,641.27	78.26%	
押金、保证金、备用金组合	1,126.69	19.00%	
无风险组合	150.39	2.54%	
合计	5,930.80	100.00%	1.64

(2) 报告期各期末，其他应收款按款项性质分类情况

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
往来款	6,432.62	26.35	4,804.11
出口退税	709.79	1,194.44	-
保证金	94.21	739.38	1,046.36
押金	60.02	60.02	66.14
备用金	31.49	26.47	14.19
其他应收款余额合计	7,328.12	2,046.66	5,930.80
坏账准备	2.36	3.47	1.64
其他应收款账面价值合计	7,325.76	2,043.19	5,929.15

(3) 报告期各期末，其他应收账款余额前五名情况

单位：万元

序号	客户名称	其他应收账款期末 余额	占其他应收账款期 末 余额比重
2015年5月31日			
1	宁波领拓	2,895.20	39.51%
2	灵智投资	2,849.70	38.89%
3	宁波市国家税务局	709.79	9.69%
4	领悟投资	683.30	9.32%
5	宁波海关	94.21	1.29%
	合计	7,232.20	98.69%
2014年12月31日			
1	宁波市国家税务局	1,194.44	58.36%
2	宁波海关	645.69	31.55%
3	上海海关	89.30	4.36%
4	宁波兴光煤气集团公司	60.02	2.93%
5	永诚财产保险股份有限公司	19.23	0.94%
	合计	2,008.68	98.14%
2013年12月31日			
1	宁波国合旭东精密压铸有限公司	4,794.42	80.84%
2	宁波海关	702.00	11.84%
3	宁波市国土资源局江北分局	125.50	2.12%
4	宁波市江北投资创业开发有限公司	125.18	2.11%
5	上海海关	89.30	1.51%
	合计	5,836.39	98.41%

(4) 其他应收款情况说明

公司其他应收款主要为应收出口退税、保证金、押金及备用金及往来款。截至本公开转让说明书签署日，报告期末公司应收关联方宁波领拓 2,895.20 万元、灵智投资 2,849.70 万元、领悟投资 683.30 万元合计 6,428.20 万元往来款已收回。

6、存货

(1) 存货余额及结构

报告期各期末，公司存货余额及构成如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
原材料	2,627.35	12.23%	3,022.12	14.77%	3,441.73	19.36%
在产品	5,202.36	24.21%	4,419.27	21.59%	4,195.89	23.60%
库存商品	13,423.61	62.46%	12,873.35	62.90%	9,812.01	55.19%
低值易耗品	236.71	1.10%	152.55	0.75%	328.13	1.85%
合计	21,490.03	100.00%	20,467.30	100.00%	17,777.76	100.00%

(2) 存货情况说明

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 17,777.76 万元、20,467.30 万元、21,490.03 万元，呈逐年上升趋势；2014 年末较 2013 年末增加 2,689.54 万元，增长 15.13%；2015 年 5 月末较 2014 年末增加 1,022.73 万元，增长 5.00%。2014 年存货上升的主要原因为库存商品的上升，2014 年由于公司主营业务收入较 2013 年增加 15.92%，随着业务规模的扩大导致库存商品的提高。

(3) 存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备分别为 77.38 万元、43.08 万元和 116.54 万元，占同期存货余额比例分别为 0.43%、0.21%、0.54%。

7、其他流动资产

(1) 报告期各期末，公司其他流动资产情况

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行理财产品	17,485.00	20,390.00	13,200.00
待抵扣进项税	1,211.89	860.53	757.96
待摊费用	36.47	49.98	27.57
预缴税费	291.33		
合计	19,024.68	21,300.51	13,985.53

(2) 其他流动资产情况说明

报告期内，公司其他流动资产为银行理财产品、待抵扣进项税、待摊费用及预交的税费，其中主要为银行理财产品。公司为提高资金使用效率，在满足日常生产经营需要和控制风险的前提下，对账面结存资金进行了短期委托理财投资，全部为购买银行理财产品。报告期末，尚未赎回的理财产品为 17,485.00 万元。

8、固定资产

(1) 报告期各期末，公司固定资产及变动情况

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 42,122.89 万元、53,061.21 万元、56,577.53 万元，具体如下：

单位：万元

类别	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值			
房屋及建筑物	17,044.66	17,044.66	13,664.90
机器设备	59,037.54	52,383.02	40,614.79
运输设备	1,034.30	903.42	820.16
生产用电子设备	2,994.21	2,995.14	2,080.45
合计	80,110.71	73,326.24	57,180.30
二、累计折旧			
房屋及建筑物	3,084.04	2,756.67	2,055.32
机器设备	18,992.98	16,310.00	11,856.35
运输设备	516.23	475.69	499.49
生产用电子设备	939.93	722.66	646.25
合计	23,533.17	20,265.03	15,057.41
三、固定资产净值			
房屋及建筑物	13,960.63	14,287.99	11,609.58
机器设备	40,044.56	36,073.02	28,758.44
运输设备	518.07	427.73	320.67
生产用电子设备	2,054.28	2,272.47	1,434.21
合计	56,577.53	53,061.21	42,122.89
四、固定资产减值准备			
房屋及建筑物			
机器设备			

运输设备			
生产用电子设备			
合计	-	-	-
五、固定资产账面价值			
房屋及建筑物	13,960.63	14,287.99	11,609.58
机器设备	40,044.56	36,073.02	28,758.44
运输设备	518.07	427.73	320.67
生产用电子设备	2,054.28	2,272.47	1,434.21
合计	56,577.53	53,061.21	42,122.89

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产净值为 56,577.53 万元，其中主要为机器设备，占固定资产净值的 70.78%。

（2）固定资产抵押情况

根据公司与中国银行江北支行签订的江北（2011）人抵 011 号最高额抵押合同，公司以甬北慈私字（2008）第 722 号房产为抵押物取得银行最高债权额人民币 17,280,000.00 元，抵押物账面原值为人民币 19,971,234.45 元，抵押期限自 2011 年 2 月 26 日起至 2016 年 2 月 16 日止。

9、在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
设备安装工程	469.93	124.94	112.13
房屋装修工程	100.00		
房屋建筑工程	23.11		1,790.23
合计	593.04	124.94	1,902.35

截至 2015 年 5 月 31 日，公司在建工程为 593.04 万元，其中主要为设备安装工程，占在建工程的 79.24%。

10、无形资产

（1）报告期各期末，公司无形资产及变动情况

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 6,703.21 万元、6,568.42 万元、6,490.20 万元，具体如下：

单位：万元

类别	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、无形资产原值			
土地使用权	6,912.56	6,912.56	6,912.56
软件	410.3	410.3	366.75
商标权	5.88	5.88	5.88
专利权	4.01	4.01	4.01
合计	7,332.75	7,332.75	7,289.20
二、累计摊销			
土地使用权	660.47	602.86	464.61
软件	177.58	157.44	118.26
商标权	1.99	1.74	1.33
专利权	2.5	2.3	1.79
合计	842.55	764.33	585.79
三、无形资产净值			
土地使用权	6,252.10	6,309.70	6,447.95
软件	232.71	252.86	248.49
商标权	3.89	4.14	4.55
专利权	1.51	1.71	2.22
合计	6,490.20	6,568.42	6,703.21
四、无形资产减值准备			
土地使用权			
软件			
商标权			
专利权			
合计	-	-	-
五、无形资产账面价值			
土地使用权	6,252.10	6,309.70	6,447.95
软件	232.71	252.86	248.49
商标权	3.89	4.14	4.55
专利权	1.51	1.71	2.22

合计	6,490.20	6,568.42	6,703.21
----	----------	----------	----------

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无形资产为 6,490.20 万元，其中主要为土地使用权、软件、分别占无形资产账面价值的 96.33%、3.59%。

（2）无形资产抵押情况

根据公司与中国银行江北支行签订的“江北(2011)人抵 010 号”最高额抵押合同，公司以“甬国用(2008)第 0504034 号”土地为抵押物取得银行最高债权额人民币 13,140,000.00 元，抵押物账面原值为人民币 7,410,273.20 元，抵押期限自 2011 年 2 月 26 日起至 2016 年 2 月 16 日止。

11、长期待摊费用

（1）报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
模具	7,455.15	6,964.84	6,084.93
装修费	1,401.42	1,291.94	241.77
合计	8,856.57	8,256.78	6,326.70

（2）长期待摊费用情况说明

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售，其产品为铝合金压铸件深加工、精加工的延伸产品。公司产品在进行压铸的过程中，需要使用模具（包含夹具），公司所使用的模具（包含夹具）均有一定的使用寿命，报告期内，公司模具（包含夹具）按照各类模具的使用寿命（次数）进行摊销，报告期各期末，尚未摊销完毕的模具的金额分别为 6,084.93 万元、6,964.84 万元、7,455.15 万元。此外，公司其他长期待摊费用主要为装修费，公司按照 5 年进行摊销，报告期各期末，尚未摊销的装修费的金额分别为 241.77 万元、1,291.94 万元、1,401.42 万元。

12、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 1,859.11 万元、1,748.94 万元、2,049.96 万元，主要是预付的设备工程款采购款。报告期内，由于公司业务持续增

长，公司固定资产投资较大，所需加工设备较多，设备的价值通常较大，公司需要预付供应商一定设备购置款。

13、资产减值准备

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照相关会计政策及会计估计的要求对存在减值的资产计提减值准备，相关依据详见本节“一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计”之“（二）主要会计政策、会计估计及变更情况”之说明。

(2) 公司实际计提资产减值准备情况

单位：万元

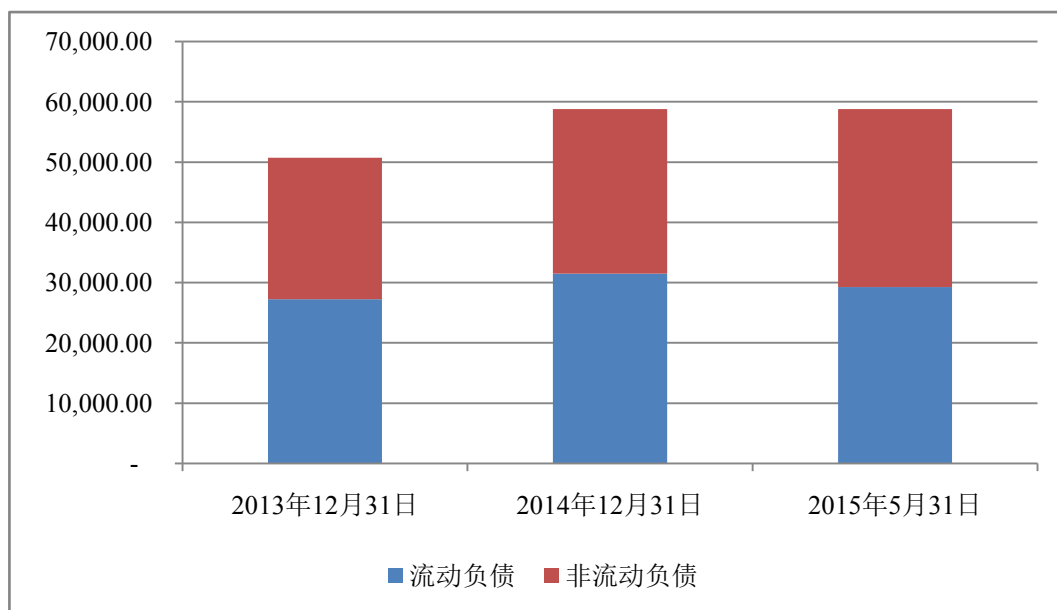
项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	1,514.19	1,392.66	1,224.96
其中：应收账款	1,511.83	1,389.19	1,223.32
其他应收款	2.36	3.47	1.64
存货跌价准备	116.54	43.08	77.38
合计	1,630.73	1,435.74	1,302.34

公司根据《企业会计准则》规定，结合自身业务特点，制定各项资产减值准备计提政策，并严格按照制定的政策计提各项减值准备。公司计提的各项资产减值准备是稳健和公允的，各项资产减值准备的提取情况与资产质量的实际情况相符。

五、报告期内主要负债情况

(一) 负债构成分析

报告期各期末，负债构成及变动情况如下：



单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	29,240.10	49.75%	31,483.13	53.54%	27,250.92	53.75%
非流动负债	29,528.34	50.25%	27,318.29	46.46%	23,447.10	46.25%
负债总额	58,768.44	100.00%	58,801.43	100.00%	50,698.02	100.00%

从公司负债的规模增长来看,2014 年末的负债总额较上年末增加 8,103.40 万元,增长 15.98%; 2015 年 5 月末的负债总额较上年末减少 32.99 万元,下降 0.06%。

从负债的结构来看,报告期各期末,公司流动负债、非流动负债占负债总额的平均比例分别为 52.35%、47.65%,占比较为稳定。

(二) 报告期内主要负债情况

1、短期借款

报告期各期末,公司短期借款如下:

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	1,722.40	1,770.09	7,316.28
抵押借款	7,343.52	7,342.80	
信用借款			2,000.00

合计	9,065.92	9,112.89	9,316.28
----	----------	----------	----------

截至 2015 年 5 月 31 日，公司用于银行借款抵押或担保的资产固定资产、土地使用权账面原值分别为 1,997.12 万元、741.03 万元，用于质押的应收账款为美元 281.46 万元、定期存单质押 5,500.00 万元。

2、应付账款

(1) 报告期各期末，公司应付账款如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	12,413.84	9,235.10	9,002.62
占流动负债的比例	42.45%	29.33%	33.04%
占负债总额的比例	21.12%	15.71%	17.76%

(2) 应付账款类别分析

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
材料款	11,457.27	8,460.02	7,570.25
设备款	615.42	333.73	1,220.34
服务费	262.11	314.91	170.03
工程款	79.05	126.44	42.00
合计	12,413.84	9,235.10	9,002.62

(3) 报告期各期末，应付账款余额前五名情况列示

单位：万元

序号	供应商名称	应付账款 期末余额	占应付账款 期末余额比重
2015 年 5 月 31 日			
1	浙江远大铝业有限公司	2,907.44	23.42%
2	衢州市东发铝业有限公司	2,704.64	21.79%
3	宁波百丰金属材料制造有限公司	902.24	7.27%
4	中山耀威粉末元件有限公司	550.71	4.44%
5	常熟万克精密工具有限公司	325.84	2.62%

合计		7,390.87	59.54%
2014 年 12 月 31 日			
1	浙江远大铝业有限公司	1,717.99	18.60%
2	衢州市东发铝业有限公司	1,692.05	18.32%
3	宁波百丰金属材料制造有限公司	899.39	9.74%
4	湖南宏拓铝业有限公司	288.54	3.12%
5	中山耀威粉末元件有限公司	276.93	3.00%
合计		4,874.90	52.79%
2013 年 12 月 31 日			
1	浙江远大铝业有限公司	1,342.66	14.91%
2	怡球金属资源再生(中国)股份有限公司	1,168.36	12.98%
3	三井住友金融租赁株式会社	602.28	6.69%
4	衢州市东发铝业有限公司	516.11	5.73%
5	联德机械有限公司	476.09	5.29%
合计		4,105.50	45.60%

(4) 应付账款情况说明

公司应付账款主要是应支付给供应商的采购货款。报告期各期末，公司应付账款金额分别为 9,002.62 万元、9,235.10 万元、12,413.84 万元；占负债总额的比例分别为 17.76%，15.71%、21.12%。

报告期各期末，公司无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及关联方的款项。

3、应交税费

单位：万元

税种	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	297.98	716.42	440.33
营业税	3.76	3.53	
企业所得税	1,880.22	3,984.87	3,789.36
个人所得税	32.06	22.31	14.89
城市维护建设税	49.15	111.74	50.03
教育费附加	35.11	79.81	35.74
房产税	0.06	7.37	-

水利基金	13.86	13.21	3.86
残疾人就业保障金	6.18	1.89	1.48
印花税	3.33	6.29	8.87
合计	2,321.73	4,947.44	4,344.55

4、应付利息

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付短期借款利息	13.28	7.35	

5、应付股利

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
普通股股利	1,101.75	691.65	314.10

6、其他应付款

(1) 其他应付款款项性质分析

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	1,396.37	1,421.07	1,962.91
股权投资款		2,685.79	
代扣代缴款	57.65	55.35	48.40
代垫费用、保证金	15.52	97.78	8.77
合计	1,469.54	4,260.00	2,020.07

(2) 其他应付款说明

报告期各期末，公司其他应付款主要为往来款，代扣代缴款及代垫费用、保证金，2013年末其他应付款中应付实际控制人张建成往来款 1,890.91 万元。

7、预计负债

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

产品质量保证	955.26	1,002.55	881.18
--------	--------	----------	--------

预计负债主要为公司产品质保费用，报告期内，公司计提的质保费用能够覆盖实际发生的质保费用。公司已根据《企业会计准则》规定、结合自身业务特点制定了预计负债计提政策，并严格按照制定的政策计提产品质保费用。报告期内，公司计提的预计负债是稳健和公允的。

8、递延收益

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
待确认模具开发收入	27,050.47	24,639.30	22,027.94
政府补助	1,522.61	1,676.44	537.99
合计	28,573.07	26,315.74	22,565.92

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售，其产品为铝合金压铸件深加工、精加工的延伸产品。公司产品在进行压铸的过程中，需要使用模具（包含夹具），由于模具的开发成本较大，公司通常收取一定金额的模具款，由于公司所使用的模具（包含夹具）均有一定的使用寿命（次数），对于该部分收取模具款，公司收到款项时将其计入递延收益，并按照各类模具在使用寿命（次数）内产出产品的实际销售情况将递延收益转入当期收入。报告期各期末，公司尚未结转的递延收益模具款为 22,027.94 万元、24,639.30 万元、27,050.47 万元。

报告期内，公司按照《企业会计准则》的规定，将收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。报告期各期末，公司与资产相关的政府补助余额分别为 537.99 万元、1,676.44 万元、1,522.61 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
年产 125 万套空调压缩机关键零件自动生产线项目	100.85	109.85	77.40
年产 80 万套柴油机电控共轨系统高压油泵泵体项目	246.18	280.38	362.44

年产 20 万套柴油机电控共轨系统高压油泵泵体生产线技改项目	66.67	75.93	98.15
年产 25 万套 7DCT300 汽车双离合变速箱拨叉总成项目	268.90	294.76	
年产 100 万套 7DTC300 汽车双离合变速箱拨叉总成生产线项目	89.66	98.28	
年产 80 万套汽车电子节气门阀体生产线项目	379.86	410.50	
年产 40 万套商用盘式制动器气室组件生产线项目	217.90	242.66	
年产 500 套复杂精密汽车零部件壳体系列模具生产线技改项目	13.06	14.14	
电力设施改造项目	139.54	149.95	
合计	1,522.61	1,676.44	537.99

六、报告期内股东权益情况

（一）股东权益明细

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	59,268.32	51,528.11	51,528.11
资本公积	11,324.67	1,184.42	1,244.50
专项储备	304.92	304.92	119.08
盈余公积	8,611.45	8,611.45	6,195.30
未分配利润	39,953.92	29,128.89	22,557.36
归属于母公司所有者权益合计	119,463.28	90,757.79	81,644.36
少数股东权益	11,148.90	13,330.56	13,097.76
合计	130,612.18	104,088.34	94,742.12

（二）股本情况说明

股本情况说明，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司成立以来股本形成及其变化”之说明。

七、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、公司的控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系	持股情况
1	国合旭东	控股股东	直接持有爱柯迪 42.2233%股份
2	张建成	实际控制人	直接持有爱柯迪 10.4552%，通过持有控股股东国合旭东 55.807%股权而间接控制爱柯迪 42.2233%的股份、通过宁波领擎、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧间接控制公司 13.7672%的股份，其直接持有和间接控制公司 66.4457%的股份

注：公司董事俞国华（张建成配偶弟弟）持有国合旭东0.8540%股权；公司高级管理人员吴飞持有国合旭东0.683%股权；公司监事赵俊持有国合旭东1.281%股权；公司监事仲经武持有国合旭东0.598%股权。

2、控股股东、实际控制人及其亲属控制或参股的其他企业

除本公司及其子公司之外，本公司控股股东、实际控制人及其亲属控制或参股的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	宁波领拓	张建成持有 26.3158%股权并担任其董事；此外，公司董事盛洪持有其 10.1215%股权并担任其董事长兼总经理；公司高级管理人员李建军持有其 4.0486%股权并担任其监事；公司高级管理人员吴飞持有其 6.0729%股权并担任其董事；公司高级管理人员徐能持有其 4.0486%股权；公司监事赵俊持有其 4.0486%股权；公司监事张岳棠持有其 0.8097%股权；公司监事仲经武持有其 4.8583%股权；公司核心技术人员吴华军持有其 2.4292%股权；公司核心技术人员宋栋梁持有其 4.0486%的股权
2	领悟投资	张建成通过宁波杰成投资有限公司间接持有 84.3376%的股权并担任其董事；此外，公司高级管理人员李春雷担持有其 1.2048%的股权并担任其董事长、经理
3	灵智投资	张建成持有 20.3744%股权，公司董事俞国华（张建成配偶弟弟）持有 24.2291%股权并担任其董事、总经理；此外，公司高级管理人员王振华持有其 24.2291%股权并担任其董事长
4	宁波领擎	张建成持有其 27.1216%股权，公司董事俞国华（张建成配偶弟弟）持有 11.3736%股权；此外，公司董事盛洪持有其 4.3745%股权并担任其董事；公司高级管理人员李建军持有其 5.2493%股权；公司高级管理人员李春雷持有其 1.3123%股权；公司核心技术人员宋栋梁持有其

		4.3745%股权；公司高级管理人员王振华持有其 11.3736%股权；公司高级管理人员吴飞持有其 4.3745%股权；公司高级管理人员徐能持有其 4.3745%股权；公司监事赵俊持有其 2.1872%股权；公司监事张岳棠持有其 0.8749%股权；公司监事仲经武持有其 3.0621%股权；公司核心技术人员吴华军持有其 1.5748%股权；宁波领挈为本公司股东，持有爱柯迪 9.38%股份；
5	宁波领荣	张建成持有其 56.0748%股权；宁波领荣为本公司股东，持有爱柯迪 0.8745%股份
6	宁波领祺	张建成持有其 38.5675%股权；公司董事俞国华之妻陆英影持有其 1.1019%股权；宁波领祺为本公司股东，持有爱柯迪 1.4863%股份
7	宁波领鑫	张建成持有其 49.7512%股权；宁波领鑫为本公司股东，持有爱柯迪 1.3163%股份
8	宁波领禧	张建成持有其 58.7560%股权；宁波领禧为本公司股东，持有爱柯迪 0.7086%股份
9	宁波领智	张建成持有其 51%股权；此外，公司董事盛洪持有其 49%股权并担任其执行董事
10	杰成投资	张建成持有其 100%的股权并担任其执行董事
11	极望科技	张建成通过杰成投资持有 60%

注：宁波领拓、灵智投资和领悟投资于2015年8月25日完成工商注销；

3、本公司控股及参股子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	爱柯迪压铸	公司持有其 60.6293%股权，2015 年 8 月 10 日完成工商注销
2	优耐特模具	公司持有其 84%股权；公司核心技术人员宋栋梁持有其 16%股权
3	中野精密	公司持有其 100%股权
4	优耐特精密	公司持有其 75%股权；子公司爱柯迪香港持其 25%股权
5	爱柯迪香港	公司持有其 100%股权
6	辛迪自动化	公司持有其 51%股权
7	协成工业炉	公司持有其 70%股权
8	基柯迪	公司持有其 60%股权，2015 年 8 月 24 日公司将所持股权全部转让予无关联第三方并完成工商变更登记
9	优铭模具	子公司优耐特模具持有其 70%股权，公司核心技术人员宋栋梁持有其 10%股权
10	IKD FAEZA	子公司爱柯迪香港持有其 60%股权

注：爱柯迪压铸于2015年8月10日完成工商注销；基柯迪于2015年8月24日完成股权转让工商变更登记；

4、其他持股 5%以上的主要股东

序号	关联方名称	关联关系
1	领拓香港	直接持有爱柯迪 17.1789%的股份，公司董事盛洪担任其董事
2	旭东国际	直接持有爱柯迪 14.6878%的股份，持有公司控股股东国合旭东 21.48%的股权

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	国际合作	公司董事陈志勇担任其董事长
2	上海领拓	持有公司股东 LEANAUTO GROUP HK LIMITED 100%股权，公司董事盛洪持股 98%，盛洪之妻崔文蕾持股 2%
3	香港领德	公司董事盛洪持有其 100%股权并担任其董事
4	领德科技（镇江）有限公司	公司董事盛洪通过 RIDVC Industrial HK Limited 持有其 70%股权并担任该公司董事长
5	宁波环瑞国际贸易有限公司	公司高级管理人员李建军之妻叶惠持股 90%的公司
6	慈溪市绅业电器有限公司	公司高级管理人员李建军之妻叶惠的母亲陈爱仙、姐姐叶青合计持股 100%的公司
7	慈溪市唯爱电器有限公司	公司高级管理人员李建军之妻叶惠的姐姐叶青控制的公司
8	瑞金市泰安民爆器材专营有限公司	公司高级管理人员李建军之兄李安泽担任该公司法定代表人、董事长，并持有该公司 7.24%的股权
9	山森洋子及其关系密切的家庭成员山森一男、中野美保、山森胜利	山森洋子持有旭东国际 100%的股权 山森一男为山森洋子之丈夫，中野美保为山森洋子之女，山森胜利为山森洋子之子
10	旭东压铸株式会社	旭东国际的股东山森洋子之子山森胜利控制的企业
11	宁波旭东新盛汽配有限公司	旭东压铸株式会社控制的企业
12	宁波旭东表面处理有限公司	旭东压铸株式会社控制的企业
13	宁波旭东金属制品贸易有限公司	旭东国际控制的企业
14	宁波旭东压铸加工有限公司	山森胜利担任法定代表人兼董事长、中野美保担任董事
15	莫莱斯柯花野压铸涂料（上海）有限公司	山森洋子持有该公司 22%的股权

6、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

除以上关联方外，公司董事、监事、高级管理人员系公司的关联方，详细情况请参见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”。公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员也为公司的关联方。

7、报告期内曾经存在的关联方（曾经存在关联关系、目前不存在关联关系的公司）

序号	关联方名称	关联关系
1	TRANECT	2013 年 10 月前为公司持股 5%以上的股东，于 2013 年 10 月将持有的公司全部股权转让

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）关联方租赁

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
国合旭东	厂房租赁	4.42	4.42
合计		4.42	4.42

2012 年 12 月 28 日，基柯迪与国合旭东签订了《厂房租赁协议》，国合旭东将其拥有的办公及仓库辅助用房出租给基柯迪使用，租赁期限自 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

（2）采购商品及劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年度 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占当期采购业务的比重	金额	占当期采购业务的比重	金额	占当期采购业务的比重
莫莱斯柯花野压铸涂料（上海）有限公司	机物料	131.12	0.63%	285.59	0.63%	331.13	0.82%

2、偶发性关联交易

（1）销售商品及劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年度 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占当期主营业务收入的 比例	金额	占当期主营业务收入的 比例	金额	占当期主营业务收入的 比例
国际合作	销售商品	31.35	0.05%				

(2) 采购商品及劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年度 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占当期采购业务的 比重	金额	占当期采购业务的 比重	金额	占当期采购业务的 比重
宁波旭东金属制品贸易有限公司	机物料			65.78	0.14%		

(2) 关联方担保

报告期内，公司关联方担保情况如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国际合作	4,000.00	2014 年 1 月 5 日	2015 年 1 月 5 日	该担保合同已于 2014 年 12 月 25 日终止

(3) 股权转让

2014 年 11 月，经股东协商，优耐特模具第十八届董事会一致同意 TRANECT 将其所持有的优耐特模具 36%的股权暨 72.00 万美元的出资额以人民币 15,950,728.74 元的价格转让给爱柯迪，李建军将其所持有的优耐特模具 8%的股权暨 16 万美元的出资额以人民币 3,544,606.39 元价格转让给爱柯迪，其他投资人同意放弃优先受让权。2014 年 11 月，TRANECT、李建军和爱柯迪签署了《股权转让协议》，2014 年 12 月，宁波市江北区商务局出具了《关于同意宁波优耐特模具有限公司股权转让变更为内资企业的批复》，同意上述股权转让，股权转让款按《股权转让协议》支付对价，2015 年 1 月，爱柯迪支付了上述股权转让款。

2014 年 12 月, 优耐特精密董事会一致同意王振华将其所持有的优耐特精密 30% 的股权转让给爱柯迪; 2014 年 12 月, 王振华和爱柯迪签署了《股权转让协议》, 转让价格款 8,509,483.67 元, 其他投资人同意放弃优先受让权。2015 年 1 月, 爱柯迪支付了上述股权转让款。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方余额

单位: 万元

关联方	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款			
国际合作	31.35		
其他应收款			
国合旭东			4,794.42
灵智投资	2,849.70		
领悟投资	683.30		
宁波领拓	2,895.20		
合计	6,428.20		4,794.42

(2) 应付关联方余额

单位: 万元

关联方	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款			
莫莱斯柯花野压铸涂料(上海)有限公司	91.48	70.71	99.44
宁波旭东金属制品贸易有限公司		37.49	
合计	91.48	108.2	99.44
其他应付款			
张建成			1,890.91
王振华		850.95	
TRANECT		1,480.38	
李建军		354.46	
领拓香港	1,346.31	1,346.18	

合计	1,346.31	4,031.97	1,890.91
----	----------	----------	----------

(3) 关联方资金往来情况

报告期内，公司应收国际合作 31.35 万元系因公司销售商品产生的应收账款，还款方式为根据销售合同进行付款，并未签订协议约定利息，截至本反馈回复出具日，上述应收账款已全部收回。

报告期内，公司与控股股东国合旭东和实际控制人张建成存在经营性及非经营性资金往来，还款方式均为银行转账还款，并未签订协议约定利息，因该项资金占用对报告期损益的影响如下：

单位：万元

关联方	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	年平均 资金往来净额	对利润 的影响	年平均 资金往来净额	对利润 的影响	年平均 资金往来净额	对利润 的影响
国合旭东			3,390.27	107.70	-11.30	-7.22
张建成			-2,057.78	-64.10	-1,993.07	-58.93
合计				43.60		-66.15

注：正数代表公司应收关联方、负数代表公司应付关联方

由上表可知，2013 年、2014 年公司与国合旭东、张建成存在资金占用的情况，按照年平均资金往来净额及同期银行一年期存款利率计算对当期税前利润的影响金额分别为-66.15 万元、43.60 万元，对公司当期利润的影响均较小。

报告期末，子公司爱柯迪压铸应收宁波领拓、灵智投资、领悟投资往来款分别为 2,895.20 万元、2,849.70 万元、683.30 万元，产生该笔往来款的原因：“宁波领拓、灵智投资、领悟投资原均为公司实际控制人张建成及公司中高级管理人员、核心业务、技术骨干持股的员工持股平台，分别持有子公司爱柯迪压铸 18.8411%、17.3446%、3.1853%的股权。因爱柯迪压铸在主营业务范围、生产链功能、组织机构设置上与爱柯迪汽车相重叠，为进一步改善公司的业务管理效率，2014 年底，公司决定由爱柯迪汽车收购爱柯迪压铸的相关经营性资产并承接其相关人员和业务，同时，公司为更加有效地激励公司及子公司的中高级管理人员及核心业务、技术骨干，2015 年 2 月，公司决定采取由激励对象作为有限合伙人，以宁波领智作为执行事务合伙人的方式，分别成立宁波领擎、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫及宁波领

禧作为新的员工持股平台，并对爱柯迪进行增资 1,261.256 万美元。因成立新的员工持股平台的出资金额需求较大，且考虑到宁波领拓、灵智投资、领悟投资出资人基本上均为宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫及宁波领禧的出资人，因此，宁波领拓、灵智投资、领悟投资通过与爱柯迪压铸签订借款协议的方式分别向爱柯迪压铸借款 2,895.20 万元、2,849.70 万元、683.30 万元，并将借到的款项分别借与其出资人用于对新的员工持股平台宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫及宁波领禧出资，双方根据《借款协议》约定借款的年化利率均为 2.675%”。2015 年 5 月，爱柯迪压铸正式启动清算注销程序，并成立了清算组；2015 年 6 月，爱柯迪压铸清算工作基本完成，并对剩余财产进行分配，宁波领拓、灵智投资、领悟投资分别持有爱柯迪压铸 18.8411%、17.3446%、3.1853%的股权；其中宁波领拓、灵智投资、领悟投资按照持股比例分别应取得 3,981.75 万元、3,665.49 万元、673.16 万元剩余财产，并用应取得的剩余财产抵偿其应付子公司爱柯迪压铸的上述往来款及相应利息，其中领悟投资取得的剩余财产不足抵偿其应付往来款及利息的部分业已补足。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司子公司爱柯迪香港应付领拓香港美元 220 万（折合人民币 1,346.31 万元），其产生的主要原因为：“爱柯迪香港的股本总额为 728.5 万港元，股本总额较小，爱柯迪香港在墨西哥成立了 IKD FAEZA，需要资金支持，为提高资金的投入效率，爱柯迪香港采取与领拓香港签订《借款协议》的形式向其借款 220 万美元用于对 IKD FAEZA 的资金投入。根据爱柯迪香港与领拓香港签订的《借款协议》，爱柯迪香港应在 2017 年 12 月 30 日前归还该款项，如超过 2017 年 12 月 30 日未归还该款项，爱柯迪香港将向领拓香港按照每年利息 1.40% 支付相关利息直至该借款还清为止。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付王振华、TRANECT、李建军的往来款分别为 850.95 万元、1,480.38 万元、354.46 万元，均为股权转让款，具体详见本节“2、偶发性关联交易”之“（3）股权转让”。

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司与国合旭东、张建成、宁波领拓、灵智投资、领悟投资的往来款均已经结清，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

4、公司关联交易的决策程序

报告期内，公司经常性关联交易、偶然性关联交易由各方协商确定，股份公司设立后，公司制定了《关联交易管理制度》，公司按照关联交易管理制度的规定进行关联交易。2015年8月22日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过《关于同意公司2013年度、2014年度以及2015年度1-5月与关联方发生的关联交易的议案》，公司独立董事对公司2013年度、2014年度以及2015年度1-5月关联交易发表了独立意见。

5、减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司未针对关联交易制定具体的规章制度。股份公司设立后，公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中都制定了关联交易决策权限、关联方及关联董事、股东回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为，主要内容如下：

（1）关联交易决策权限

公司《关联交易管理制度》中明确了股东大会、董事会及总经理的关联交易决策权限：

“第十三条 公司发生的关联交易(获赠现金资产除外)达到下列标准之一的，应当提交董事会审议：

(一)公司与关联自然人发生的交易金额在30万元人民币以上的关联交易；

(二)公司与关联法人发生的交易金额在300万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。

第十四条 上述金额以下的关联交易，由公司董事长决定(该关联交易与其本人及亲属有关联关系的除外)。

第十五条 本公司拟与关联人(包括关联自然人以及关联法人)发生的交易(公司获赠现金资产、提供担保以及单纯减免公司义务的债务除外)金额在3,000万元人民币以上(含3,000万元人民币)且占公司最近经审计净资产值5%以上(含5%)的，应当将该交易提交股东大会审议。

第十六条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

第十七条 本公司预计就同一标的或与同一关联人达成的某项关联交易在连续12个月内累计金额达到本制度第十三条、第十四条或第十五条规定的标准的，应当分别按第十三条、第十四条或第十五条规定进行决策”。

(2) 关联方及关联董事、股东回避制度和回避及表决程序

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度中规定关联交易实行回避制度。

①《公司章程》中关于关联方及关联董事、股东回避制度和回避及表决程序的规定

第四十条股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。

第七十七条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百〇八条董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第一百一十八条董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

②《关联交易管理制度》中关于关联方及关联董事、股东回避制度和回避及表决程序的规定

第十条本公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十一条股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(一)交易对方；

(二)拥有交易对方直接或间接控制权的；

(三)被交易对方直接或间接控制的；

(四)与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

(五)在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的(适用于股东为自然人的)；

(六)因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(七)中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

关联股东有特殊情况无法回避时，在本公司征得有权部门同意后，可以参加表决。本公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，对非关联方的股东投票情况进行专门统计，在股东大会会议记录中详细记载，并在决议公告中披露。

2015年8月22日，持有公司5%以上股份的股东国合旭东、领拓香港、旭东国际、张建成、宁波领挈及实际控制人控制的宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧出具了《关于避免和规范关联交易的承诺函》：

(1) 承诺人及承诺人控制的其他企业不会滥用股东权利操纵、指示公司或者公司的董事、监事、高级管理人员，使得公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害公司利益的行为。

(2) 承诺人及承诺人控制的其他企业与公司进行关联交易的均将遵循平等、自

愿、等价、有偿的原则，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益，并根据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。

八、需提醒投资者关注财务报表期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

2015 年 6 月，子公司爱柯迪清算工作基本完成，对剩余财产进行了分配，并于 2015 年 8 月 5 日完成了税务注销，2015 年 8 月 10 日完成了工商注销。

2015 年 8 月 15 日，爱柯迪与李时勤签订了《股权转让协议》以 304,540.79 元的价格将其持有的基柯迪 60%股权转让给李时勤。2015 年 8 月 24 日，公司完成股权转让工商变更登记。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露而未披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露而未披露的重大承诺事项。

（四）股份支付

为有效激励公司及子公司的中高级管理人员及核心业务、技术骨干，充分调动中高级管理人员及核心业务、技术、生产骨干的工作主动性和积极性，吸引和留住优秀人才，提升爱柯迪汽车核心竞争力，根据《宁波爱柯迪汽车零部件有限公司及其投资的控股公司中高级管理人员及核心骨干股权激励计划操作规程》，对中高级管理人员及核心业务、技术、生产骨干实施股权激励计划，并采取由激励对象作为有限合伙人，以宁波领智作为执行事务合伙人，分别成立宁波领掣、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫及宁波领禧作为员工持股平台，以爱柯迪汽车 2014 年 12 月 31 日合并财务报表的账面净资产值为基数，通过增资扩股方式合计持有爱柯迪汽车 13.7672% 股权。

2015 年 2 月，爱柯迪汽车董事会作出决议，同意增加公司注册资本 1261.256 万

美元，分别由宁波领挈认缴 859.4685 万美元，宁波领荣认缴 80.1168 万美元，宁波领祺认缴 136.1609 万美元，宁波领鑫认缴 120.5889 万美元，宁波领禧认缴 64.9209 万美元。增资后，爱柯迪汽车总注册资本达到 9161.256 万美元，其中领挈投资持有爱柯迪汽车 9.3815%股权、领荣投资持有爱柯迪汽车 0.8745%股权、领祺投资持有爱柯迪汽车 1.4863%股权、领鑫投资持有爱柯迪汽车 1.3163%股权、领禧投资持有爱柯迪汽车 0.7086%股权，合计持有爱柯迪汽车 13.7672%股权。

根据中联资产评估集团有限公司上海分公司出具的《资产评估报告》（中联评报字【2015】第 1526205 号），以 2014 年 12 月 31 日经评估的净资产为依据计算的股份支付的金额为 1,114.46 万元，计入 2015 年 1-5 月管理费用和资本公积。

九、报告期内公司资产评估情况

（一）与股份支付相关的资产评估情况

中联资产评估集团有限公司上海分公司接受委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日对公司净资产进行评估，并于 2015 年 5 月 31 日出具《宁波爱柯迪汽车零部件有限公司以财务报告为目的项目资产评估报告》（中联评报字【2015】第 1526205 号）。

本次评估采用资产基础法及收益法，根据本次评估的特定目的以及所涉经济行为的性质，本次评估采用以资产基础法评估结果作为最终的评估结果，具体评估结果如下：

资产账面价值 133,986.76 万元，评估值 160,260.17 万元，评估增值 26,273.41 万元，增值率 19.61%；负债账面价值 48,264.19 万元，评估值 48,264.19 万元，无评估增减值；净资产账面价值 85,722.57 万元，评估值 111,995.98 万元，评估增值 26,273.41 万元，增值率 30.65%。

详见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100

一、流动资产	53,641.07	55,374.81	1,733.74	3.23%
二、非流动资产	80,345.69	104,885.36	24,539.67	30.54%
长期股权投资	17,188.24	29,068.64	11,880.40	69.12%
固定资产	46,353.33	50,071.34	3,718.01	8.02%
无形资产	6,417.88	17,015.19	10,597.31	165.12%
资产总计	133,986.76	160,260.17	26,273.41	19.61%
三、流动负债	26,783.09	26,783.09		
四、非流动负债	21,481.10	21,481.10		
负债合计	48,264.19	48,264.19		
资产净额	85,722.57	111,995.98	26,273.41	30.65%

（二）与整体变更设立股份有限公司相关的资产评估情况

中联资产评估集团有限公司接受委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日对公司净资产进行评估，并于 2015 年 7 月 6 日出具《宁波爱柯迪汽车零部件有限公司变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（中联评报字【2015】第 831 号）。

本次评估采用资产基础法及收益法，根据本次评估的特定目的以及所涉经济行为的性质，本次评估采用以资产基础法评估结果作为最终的评估结果，具体评估结果如下：

资产账面价值 189,367.35 万元，评估值 211,158.31 万元，评估增值 21,790.96 万元，增值率 11.51%。负债账面价值 69,063.53 万元，评估值 69,057.07 万元，评估减值 6.46 万元，减值率 0.01%。净资产账面价值 120,303.82 万元，评估值 142,101.24 万元，评估增值 21,797.42 万元，增值率 18.12%。

详见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
一、流动资产	101,425.11	106,239.88	4,814.77	4.75%
二、非流动资产	87,942.24	104,918.43	16,976.19	19.30%
长期股权投资	17,371.67	21,204.70	3,833.03	22.11%
固定资产	48,167.05	51,195.42	3,028.37	6.29%

无形资产	6,399.66	17,880.64	11,480.98	179.40%
资产总计	189,367.35	211,158.31	21,790.96	11.51%
三、流动负债	39,766.15	39,759.69	-6.46	-0.02%
四、非流动负债	29,297.38	29,297.38		
负债合计	69,063.53	69,057.07	-6.46	-0.01%
资产净额	120,303.82	142,101.24	21,797.42	18.12%

十、股利分配政策和报告期内股利分配情况

（一）股利分配政策

2015年8月22日，公司召开2015年第二次股东大会，审议通过了《公司章程（草案）》。公司章程的修订是根据《中华人民共和国公司法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》进行的，对于股利分配政策做出了具体的规定：

1、利润分配的一般规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的利润分配政策：公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的意见。

3、公司的利润分配决策程序：公司利润分配预案由公司董事会提出，公司董事会会在利润分配方案论证过程中，需在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案；公司董事会通过利润分配预案，需经全体董事的 1/2 以上表决通过。董事会及监事会通过利润分配预案后，利润分配预案需提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 1/2 以上通过。

4、利润分配的形式：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司进行 3 次股利分配，具体情况如下：

1、2013 年 10 月 6 日，经公司第十八届董事会决议对公司未分配利润中的 245,944,406.52 元按股东持有的股权比例分配给股东，其中国合旭东以取得的分红款 120,425,041.30 元、旭东国际以取得的税后分红款 26,863,826.76 元、张建成以税后分红款 4,968,670.27 元共计 152,257,538.33 元转增资本，其余 93,686,868.19 元以现金方式支付。本次利润分配方案已实施。

2、2014 年 4 月 25 日，经公司第十九届董事会决议对公司未分配利润中的 60,000,000.00 元以现金方式按股东持有的股权比例支付给股东。本次利润分配方案已实施。

3、2014 年 9 月 18 日，经公司第二十届董事会决议对公司未分配利润中的 105,514,040.73 元以现金方式按股东持有的股权比例支付给股东。本次利润分配方案已实施。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

单位：万元

名称	注册资本	2015 年 1-5 月/2015 年 5 月 31 日			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
爱柯迪压铸	13,030.00	26,207.13	19,488.85	9,021.03	686.96
优耐特模具	1,543.78	5,377.99	3,959.79	3,338.12	833.82
中野精密	739.16	2,274.62	1,968.64	542.51	161.62

优耐特精密	1,255.27	3,773.71	2,925.01	1,380.02	288.80
爱柯迪香港	707.96	2,055.79	708.86	-	1.39
辛迪自动化	100.00	188.93	92.44	-	-7.56
协成工业炉	50.00	301.09	187.33	403.06	18.30
基柯迪	20.00	262.57	41.87	351.27	4.06
优铭模具	600.00	1,011.06	839.43	563.95	140.19
IKD FAEZA	3,802.35	3,802.35	3,802.35	-	-

十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）公司治理及经营管理风险

公司于2015年8月4日由爱柯迪有限整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立了比较规范的管理体系，但随着公司业务规模的持续扩大，公司的资产规模、销售规模、人员规模、管理体系和组织结构都将持续扩大，如公司管理人员配备及素质、内控管理水平不能相应提高，将面临管理模式、管理人才和内控制度不能适应公司经营规模的风险。

（二）客户集中度较高的风险

公司主要从事铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售，产品主要为汽车雨刮系统零件、汽车传动系统零件、汽车转向系统零件、汽车发动机系统零件、汽车制动系统零件等适应汽车轻量化、节能环保需求的零部件，是铝合金压铸件的深加工、精加工延伸产品。报告期内，公司的客户集中度较高，前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别为62.66%、58.82%、55.12%。公司主要客户销售收入占比较高，主要是两个方面的原因：一方面公司定位于汽车制造业二级供应商，客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商，订单均为多批次批量性采购，且数量通常较大；另一方面，汽车零部件二级供应商进入这些大型客户的供应链体系需要经过较为严格的审查程序和磨合期，公司已与客户建立了长期、稳定的战略合作关系，随着公司业务的逐步发展，公司也将积极开拓国内市场，国内新客户数量

增加，将使得公司客户集中度有所下降。。

尽管公司与主要客户均已建立了长期、稳定的战略合作关系，业务发展较为稳定，但如果客户流失或客户经营发生不利变动，将会对公司业务造成不利影响。

（三）供应商集中度较高的风险

报告期内，公司对前五名供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 67.33%、71.30%、71.44%，其中主要为铝合金的采购供应商。由于铝合金市场价格相对公开透明，不同供应商的定价基本相同，公司采用就近、大批量的采购方式可以降低采购运输费，提高公司与供应商的议价能力。虽然铝合金的价格相对公开透明，市场上供应商的可选择范围较大，但如果公司主要供应商因经营状况不佳或者双方业务关系发生不利变化，未能及时足额地供应公司原材料，或者公司短期内无法寻找到合适的替代供应商，将会对公司的生产在一定时间内造成不利影响。

（四）原材料价格波动风险

报告期内公司材料成本占产品成本总额的比重分别为 56.96%、52.72%、53.56%，平均占比为 54.42%，材料成本占比较高且主要原材料为铝合金，铝锭价格的波动会给公司的业绩带来一定的影响。报告期内，铝锭价格总体呈下跌趋势，且存在一定的波动，2013 年 1 月价格指数最高值为 15,096 点，之后价格指数持续下行，至 2014 年 3 月价格指数下跌至 12,304 点，至 2014 年 9 月上升至 14,000 点上方，至报告期末基本呈下跌趋势。

虽然公司的销售定价采用行业惯例，成本加成模式，并与客户就铝价波动形成了产品价格调整机制，能够将铝价的波动向下游客户转移，缓解原材料价格波动对公司经营业务发展的不利影响。但若铝价发生剧烈波动，公司产品价格调整幅度及频率跟不上铝价波动，可能给公司的当期经营业绩带来负面影响。

（五）毛利率波动风险

公司主营业务为铝合金汽车精密零部件的设计研发、生产制造及销售服务，产品主要运用于汽车雨刮系统、汽车转向系统、汽车传动系统、汽车发动机系统、汽车制动系统及其他系统；主要客户主要为全球前百强的一级汽车零部件生产商；产品结构中以精密度要求较高的小件产品居多，其中 300 克以下产品的销售收入占主

营业务收入的比例超过 60%，通常克重越小的产品，其精密度要求更高，加工难度也较大，相应产品克重单价越高，毛利率也相对越高。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 43.73%、41.05%、39.64%，平均毛利率为 41.47%，其中 2014 年毛利率较 2013 年下降 2.68 个百分点、2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年下降 1.41 个百分点。报告期公司毛利率波动主要由于公司各期产品的销售类型及结构并不完全一致，此外按照汽车零部件行业的特点，公司产品通常在量产一年后，客户会要求有 2-3% 的降价。

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业公司相比处于较高水平，如果未来公司经营规模、产品结构、产品类型发生变动，或者行业竞争加剧，导致公司产品销售价格下降或成本费用提高或客户的需求发生变化，公司将面临主营业务毛利率无法维持较高水平或持续下降的风险。

（六）汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务收入主要来源于境外，报告期内，来源于境外的产品销售收入占同期主营业务收入的比例分别为 75.41%、71.83%、68.80%，平均比例为 72.01%，占比较高；公司 2013 年、2014 年出口产品的销售比例分别高于同行业可比公司平均比例 23.37 个百分点、20.73 个百分点。

报告期内，公司汇兑损益占当期利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
汇兑损益	1,100.72	383.66	154.25
利润总额	15,563.81	41,468.47	37,999.47
汇兑损益/利润总额	7.07%	0.93%	0.41%

公司出口业务主要以美元、欧元或日元定价，虽然公司出口业务以外币进行定价且在与客户进行定价时形成了因汇率波动对产品价格进行调整机制，但由于公司外销比例较大，如果公司未能及时将因汇率变动向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在及公司持有的其他外币货币性资产，汇率变动同样会影响财务费用，报告期内，公司汇兑损益占当期利润总额的比例分别为 0.41%、0.93%、7.07%，2015 年 1-5 月因汇率波动短期内

造成公司汇兑损益产生较大波动，从而对公司利润造成一定的影响。

（七）政府补助政策变动的风险

报告期内，公司获得了政府多项扶持资金，各期确认的政府补助金额及占公司同期利润总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	352.91	2,585.93	1,688.59
利润总额	15,563.81	41,468.47	37,999.47
政府补助占利润总额的比例	2.27%	6.24%	4.44%

公司享受的政府补助促进了公司的技术研发和科研创新，并提升了公司的经营业绩。2013 年、2014 年公司取得的政府补助占当期利润总额的比例呈上升趋势，占比由 4.44% 上升至 6.24%，2015 年 1-5 月公司取得的政府补助占当期利润总额的比例下降至 2.27%；报告期内，公司累计确认的政府补助 4,627.43 万元，占报告期内利润总额的比例为 4.87%，公司不存在依赖政府补助的情形。

公司获得的政府补助主要来自宁波市地方政府对公司及特定项目的支持性资金，未来公司仍将按照地方政府的相关规定进行申请，如符合申报条件，则仍可获得相应的补助，如未来相关政策发生变化，公司能否取得此类补助及金额大小均具有不确定性。

（八）税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按照国家规定享受了增值税出口退税、子公司优耐特模具享受了企业所得税优惠，具体如下：

报告期内，公司产品退税政策较为稳定，出口货物享受增值税“免、抵、退”政策，退税率为 15%、17%；报告期内，公司收到的出口退税额分别为 6,967.41 万元、7,094.67 万元、4,320.24 万元，占当期利润总额的比例分别为 18.34%、17.11%、27.76%，虽然退税金额不直接计入公司利润，但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将影响公司经营成本。在公司产品以外销为主的销售结构下，如果国家出口退税的相关政策发生变化，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

根据甬高企认领（2013）1 号文《关于公布宁波市 2012 年高新技术企业名单的通知》，宁波优耐特模具有限公司为高新技术企业，证书编号：GR201233100040，发证日期为 2012 年 9 月 10 日，有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的规定，优耐特模具 2012-2014 年所得税率为 15%。优耐特模具已于 2015 年 5 月 27 日提交高新技术企业认定申请书（复审）文件，并于 2015 年 6 月 3 日受理，如未能通过复审，优耐特模具 2015 年度将不再享受高新技术企业的税收优惠。

（九）应收票据风险

报告期各期末，公司的应收票据余额分别为 317.24 万元、677.01 万元、881.65 万元，应收票据占流动资产的比例分别为 0.37%、0.75%、0.78%。报告期各期末，公司应收票据均由经营状况良好、资信等级较高的企业出具，且全部为银行承兑汇票，偿付风险较小，但如果未来公司不能有效管控票据，可能会导致一定的管理风险与财务风险。

（正文完）

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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


董事



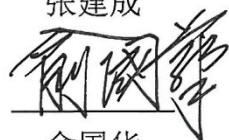
张建成



盛 洪



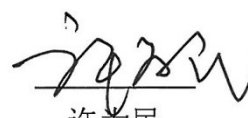
陈志勇



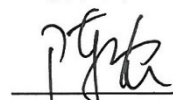
俞国华



罗国芳

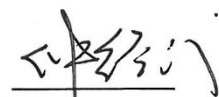


许为民



陈 农

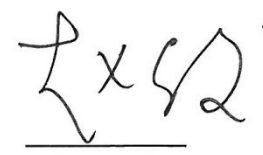
监事



仲经武

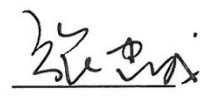


张岳棠



赵 俊

高管人员



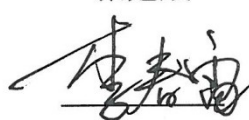
张建成



盛 洪



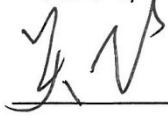
奚海军



李春雷



李建军



吴 飞



徐 能



俞国华



王振华



爱柯迪股份有限公司

2015年10月12日


主办券商声明

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

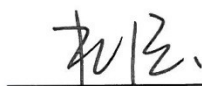
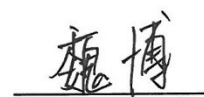
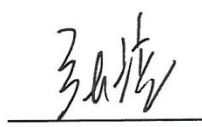
法定代表人：


冉云

项目负责人：


吴小鸣


项目小组成员：


胡国木
宋滨
魏博
温大洲
张培

律师事务所声明

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

律师事务所负责人：



经办律师：



2015年10月12日

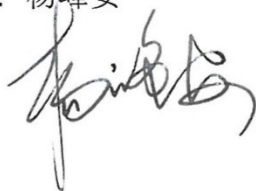
会计师事务所声明

本机构及经办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。本机构及经办会计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。

执行事务合伙人：顾仁荣



经办注册会计师：杨峰安



阳能中



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年10月12日

资产评估机构声明

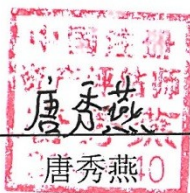
本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人:

胡智

胡智

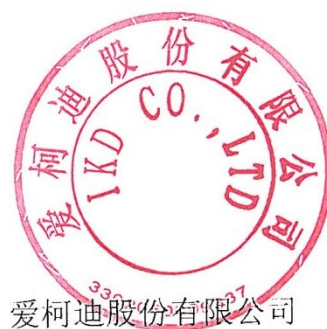
经办注册资产评估师:



中联资产评估集团有限公司

2015年10月12日

(本页无正文，为《爱柯迪股份有限公司公开转让说明书》之盖章页)



爱柯迪股份有限公司

2015年10月12日

第六节附件

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