



杭州奥腾电子股份有限公司

(住所：杭州市经济技术开发区白杨街道6号大街452号3幢8楼)

公开转让说明书

主办券商



二〇一六年三月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司规模较小、盈利能力较弱的风险

公司报告期内的主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月，公司营业收入分别为 30.75 万元、739.37 万元、1,115.91 万元，净利润分别为-601.60 万元、-208.43 万元、-416.76 万元，公司规模较小及盈利能力较弱，抵御市场风险能力较弱，如公司业务规模不能达到快速增长，或将会对公司的持续经营能力产生不利影响。

二、汽车行业增长速度下降的风险

汽车行业受我国宏观经济波动影响，其市场增长速度会呈现一定的波动：如果宏观经济处于上升通道时，汽车行业发展迅速，汽车消费活跃；反之，当宏观经济处于下行通道时，汽车行业发展放缓，汽车消费需求下降。公司主营产品为车身控制系统（BCM、网络控制器）、组合仪表、先进驾驶辅助系统，主要为整车厂商提供配套，消费者对汽车的需求将会影响公司产品的销售，汽车行业增长速度的下降会对公司的营业收入和经营业绩产生不利影响。

三、主要客户集中的风险

公司的主要客户为国内汽车整车制造商。报告期内公司主要收入来源于山东新大洋电动汽车有限公司，2014 年、2015 年 1-9 月公司对上述客户的合计销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为 27.37%、79.55%。公司存在客户集中的风险，若市场环境发生变化，客户对公司产品的需求减少，将对公司的生产经营产生不利影响。此外，虽然公司已与山东新大洋电动车有限公司保持了长期良好的合作关系，但未来公司若无法保持产品和技术、性价比等方面的竞争优势，客户仍有可能会考虑更换汽车电子产品供应商，将对公司的经营业绩造成不利影响。

四、应收账款余额较高的风险

2015 年 1-9 月公司应收账款账面价值为 9,243,448.02 元，占公司当期营业收

入的 82.83%，占本期流动资产的比例为 12.39%。应收账款占用了公司较多的资金，若到期不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险和资金周转风险。

五、市场开拓和产品竞争的风险

目前，我国民族品牌的汽车电子企业的整体实力在不断增长，但国际制造商在品牌、关键技术、产品质量稳定性等方面仍然拥有较大优势。而国内企业由于起步较晚，在开发新客户、提升市场占有率、进军国际市场时将面临来自国际制造商的巨大压力。此外，由于汽车电子产品客户的需求黏性较大以及对更新换代产品的成本、风险控制等因素考虑，整车厂商往往不轻易更换已形成的长期合作关系。因此我国民族品牌的汽车电子企业在拓展市场时将面临不确定性。

公司已经和东风柳州汽车有限公司、山东新大洋电动汽车有限公司、东风商用车有限公司东风客车公司、山东梅拉德能源动力科技有限公司、吉利汽车等国内整车制造商建立了良好的合作关系，将进一步拓展更多市场影响力的客户如北汽新能源、上汽通用五菱等。若公司不能妥善应对市场竞争，加强产品研发、品质、经营管理来提升整体竞争力，则将对公司长远发展产生一定影响。

六、产品质量的风险

汽车电子产品中的车身电子控制系统是汽车安全的重要产品，在汽车整体安全和功能上发挥着非常重要的作用。如果车身电子控制系统出现产品质量问题，将会直接影响整车产品的安全性。在汽车行业也发生过多起整车制造商因零部件质量问题而大规模召回的事件。因此，整车制造商在选择零部件、汽车电子供应商时，对供应商产品的质量和稳定性情况非常重视，如果供应商出现重大质量问题，整车厂商很可能选择更换供应商，该供应商在行业的品牌形象将会受到负面影响，导致原有客户的流失甚至新业务的拓展困难加大。

公司建立了严格的质量管理控制体系，并通过了国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949 的认证。公司的质量体系也得到了客户新大洋和东风等厂商的认可。但公司产品未来仍然存在产品出现质量问题的风险。

七、核心技术人员流失风险

汽车电子产品的研发、生产是技术含量较高的工作，高质量的产品很大程度

上源于公司核心技术人员的产品设计、软件编程能力。虽然公司会采取各种方式，如股权激励、签订《保密协议》、专利保护等措施对核心人员和技术进行保护。但仍然存在核心人员流失、核心技术泄密的风险。

八、税收优惠风险

根据 2015 年 9 月 17 日，浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组发布的浙高企认【2015】1 号文公司被拟认定为国家高新技术企业。

报告期内，公司申请高新技术企业认定，已履行公式程序，尚待相关部门颁发正式证书，待公司取得高新技术企业资格后，公司可享有企业所得税减按 15% 缴纳的优惠。

目录

公司声明.....	1
重大事项提示	2
一、公司规模较小、盈利能力较弱的风险	2
二、汽车行业增长速度下降的风险	2
三、主要客户集中的风险	2
四、应收账款余额较高的风险	2
五、市场开拓和产品竞争的风险	3
六、产品质量的风险	3
七、核心技术人员流失风险	3
八、税收优惠风险	4
目录	5
释义	8
第一章公司基本情况	11
一、基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构	14
四、公司股东情况	14
五、股本形成及变化情况	17
六、公司设立以来重大资产重组情况	36
七、公司控股子公司情况	36
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	37
九、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标	38
十、与本次挂牌有关的机构	40
第二章公司业务	42

一、公司主营业务及主要产品	42
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	47
三、公司业务相关的关键资源要素	53
四、公司业务具体状况	58
五、公司的商业模式	63
六、持续经营模式	64
七、公司所处行业基本情况	67
 第三章公司治理	 88
一、报告期内股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况	88
二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估	89
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	90
四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	90
五、公司的独立性	91
六、同业竞争情况	92
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	93
八、公司董事、监事、高级管理人员	94
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	96
 第四章公司财务	 98
一、财务报表	98
二、审计意见类型及财务报表编制基础	119
三、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	120
四、公司主要税项及相关税收优惠政策	145
五、报告期利润形成的有关情况	146
六、公司的主要资产情况	156
七、公司重大债务情况	170
八、股东权益情况	177
九、报告期内的主要财务指标分析	178

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	183
十一、诉讼、仲裁，及期后事项、或有事项和其他重要事项	189
十二、报告期内公司资产评估情况	190
十三、股利分配政策和报告期内分配及实施情况	190
十四、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况	191
十五、风险因素	191
第五章有关声明	194
第六章附件	200

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一般术语

公司/本公司/奥腾电子	指	杭州奥腾电子股份有限公司
奥腾有限	指	杭州奥腾电子有限公司
《公司章程》	指	最近一次被公司股东大会批准的《杭州奥腾电子股份有限公司公司章程》
泉来实业	指	深圳市泉来实业有限公司
自嘉投资	指	杭州自嘉投资合伙企业（有限合伙）
微风科技	指	山西微风无人系统科技有限公司
启凤盛缘	指	上海启凤盛缘投资管理中心（有限合伙）
福源智业	指	上海福源智业投资集团有限公司
正海聚优	指	上海正海聚优投资管理中心（有限合伙）
华睿投资	指	浙江华睿投资管理有限公司
东风客车	指	东风商用车有限公司东风客车公司
新大洋	指	山东新大洋电动车有限公司
东风柳汽	指	东风柳州汽车有限公司
雷丁汽车	指	山东梅拉德能源动力科技有限公司
东营俊通	指	东营俊通汽车有限公司
河南奔马	指	河南奔马股份有限公司
众泰汽车	指	众泰控股集团有限公司
绿巨能	指	浙江绿巨能机电科技有限公司
吉利汽车	指	浙江吉利控股集团
通宇电子	指	安徽通宇电子股份有限公司
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-9月
近两年及一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-9月
工商局	指	工商行政管理局

国家/中国/我国	指	中华人民共和国，就本招股说明书而言，除非特别说明，特指中华人民共和国大陆地区。
《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》
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的，于2007年1月1日在上市公司施行的，包括1项基本准则、38项具体准则和相关应用指南在内的企业会计准则体系的统称。
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
公开转让说明书	指	杭州奥腾电子股份有限公司公开转让说明书

专业术语

ISO/TS16949	指	ISO/TS16949:2009 是国际汽车行业的一个技术规范，其针对性和适用性非常明确：此规范只适用于汽车整车厂和其直接的零配件制造商
CAN	指	控制器局域网络，全称是 Controller Area Network。是德国 BOSCH 公司从 80 年代初为解决现代汽车中众多的控制与测试仪器之间的数据交换而开发的一种串行数据通信协议。它是一种多主现场总线，被广泛应用于汽车上
CAN 总线控制系统	指	CAN 总线控制系统是由多个基于 CAN 总线技术的 ECU 控制单元和嵌入式软件共同构成，进而实现特定控制功能的系统
嵌入式系统	指	嵌入式系统是控制、监视或者辅助装置、机器和设备运行的装置，是软件和硬件的综合体。是以应用为中心、以计算机技术、微电子技术等为基础、软件硬件可裁剪、适用于应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗严格要求的专用计算机系统。
嵌入式软件	指	嵌入式软件是基于嵌入式系统设计的软件，也是计算机软件的一种，可细分为系统软件、支撑软件、应用软件三类，是嵌入式系统的重要组成部分
总线控制单元	指	具有 CAN 通信接口的电子控制单元
ECU 控制单元	指	电子控制单元，全称为 Electronic Control Unit。是汽车专用微机控制器，也叫汽车专用单片机。它和普通单片机一样，由微处理器（CPU）、存储器（ROM、RAM）、输入/输出接口（I/O）、模数转换器（A/D）以及整形、驱动等大规模集成电路组成
组合仪表	指	以统一的标准信号，将对参数的测量、变送、显示及控制等各种能够独立工作的单元仪表（例如水温表、燃油表、转速表等）相互联系而组合起来的一种仪表
结构件	指	是用某种材料制成的，具有一定形状，并能够承受载荷的实体。例如，建筑物的水泥预制板和支柱、机器的底座、电器产品的外壳及内部的支架等
总成件	指	由多个零部件组合在一起，互相配合，完成同一特定功能的部分
BCM	指	Body Control Model，车身控制模块简称，主要是接收车内一些开关信号和 CAN、LIN 总线信号，实现相应负载的逻辑关系控制

网络控制器	指	采用总线技术，实现整车的灯光、雨刮、门窗等电气控制
一级供应商	指	直接向汽车制造商供应模块化零部件产品的供应商
国 IV 排放标准	指	国家第四阶段机动车污染物排放标准的简称，通过更好的催化转化器的活性层、二次空气喷射以及带有冷却装置的排气再循环系统等技术的应用，控制和减少机动车排放污染物到规定数值一下的标准
保有量	指	某地某个时间点上已登记在册的或处于在用状态的某种物品的数量
传感器	指	一种检测装置，能感受到被检测的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求
BOM	指	Bill of Materials 的简称，是描述企业产品组成的技术文件。它表明了产品的总装件、分装件、组件、部件、零件、直到原材料之间的结构关系，以及所需的数量
PCB	指	Printed Circuit Board 的简称，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
SMT	指	SMT 是表面组装技术 Surface Mount Technology 的缩写，是目前电子组装行业里最广泛使用的一种技术和工艺
PLM	指	Product lifecycle management 的简称，PLM 是一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部，以及在产品研发领域具有协作关系的企业之间的，支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用一系列应用解决方案，它能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility 的简称，是指设备或系统在其电磁环境中符合要求运行并不对其环境中的任何设备产生无法忍受的电磁干扰的能力
VCU	指	Vehicle Control Unit，整车控制器的简称，整车控制系统采用一体化集成控制与分布式处理的体系结构，通过 CAN 总线对网络信息进行管理、调度、分析和运算，实现整车优化控制和网络管理等功能

注：本说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一章公司基本情况

一、基本情况

公司名称：杭州奥腾电子股份有限公司

法定代表人：沈群

有限公司设立日期：2004 年 5 月 12 日

股份公司设立日期：2015 年 11 月 26 日

注册资本：62,085,106.00 元

住所：杭州市经济技术开发区白杨街道 6 号大街 452 号 3 幢 8 楼

邮编：310018

电话：0571-86877276

传真：0571-86877336

公司网站：<http://www.autotronics.cc/>

电子邮箱：aoteng@autotronics.cc

信息披露负责人：方灵燕

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业为汽车制造业中的汽车制造业（C36）；依据《国民经济行业分类》（GB/4754-2011），公司业务属于制造业中的汽车制造业（C36）中的汽车零部件及配件制造（C3660）；依据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“汽车零部件及配件制造”（代码 C3660）。

经营范围：生产：汽车网络控制器、车身控制模块、车用组合仪表、汽车驾驶辅助系统(仅限在杭州经济技术开发区白杨街道经四支路 169 号 2 幢 2 层生产)。服务：电子产品、计算机软件、通信产品（除国家专控）的技术开发、技术服务；批发、零售：汽车网络控制器、车身控制模块、车用组合仪表、汽车驾驶辅助系统产品；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政

法规限制经营的项目取得许可后方可经营);其他无需报经审批的一切合法项目。

主营业务:汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。

统一社会信用代码:91330100762002897C

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

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:62,085,106.00 股

挂牌日期:【】

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的公司股份,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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五;所持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公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第2.8条规定:“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。”

《公司章程》第二十四条：发起人持有的公司股份，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。

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

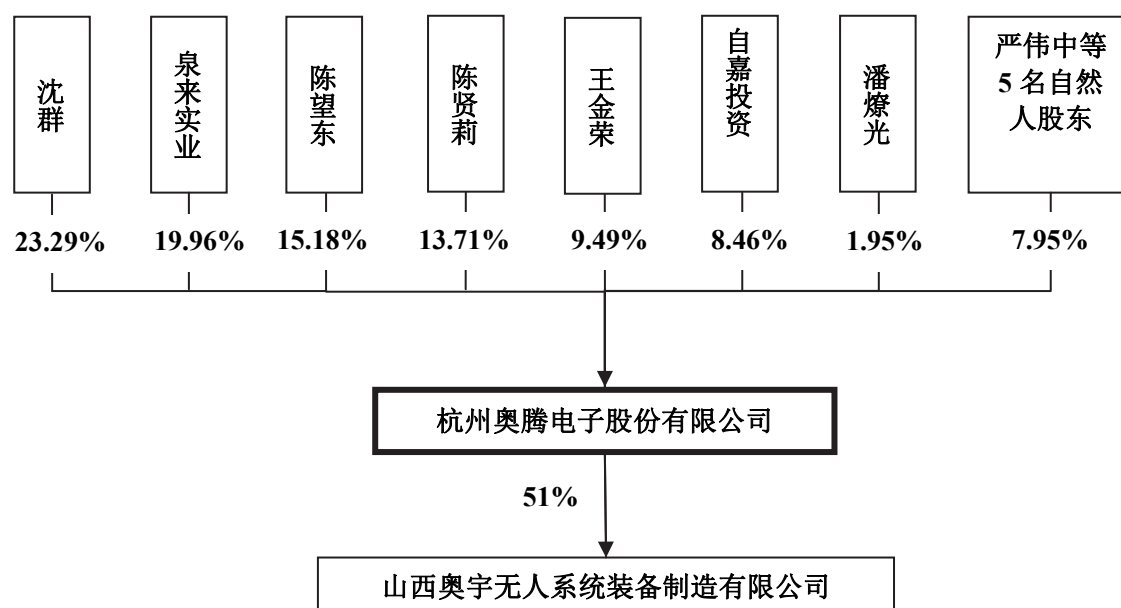
依照上述规定，公司股东所持公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让的数量如下：

序号	股东姓名	限售原因	申请日持股数 (股)	挂牌日流通股数 (股)
1	沈群	董事长、实际控制人	14,461,422	-
2	泉来实业	-	12,392,525	-
3	陈望东	-	9,425,139	-
4	陈贤莉	董事	8,508,888	-
5	王金荣	董事	5,893,696	-
6	自嘉投资	实际控制人	5,252,400	-
7	潘燎光	董事、实际控制人	1,212,965	-
8	严伟中	董事、实际控制人	1,212,965	-
9	饶胜耀	-	1,117,531	-
10	李彩霞	-	993,362	-
11	王连和	-	993,362	-
12	周荣华	-	620,851	-
	合计	-	62,085,106	-

(三) 股票转让方式

2015年12月18日，公司2015年第二次临时股东大会决议通过申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，并以协议方式进行转让。

三、公司股权结构



注：本公司持有的山西奥宇无人系统装备制造有限公司的股权已出让，详见本公开转让说明书第四章“十一、诉讼、仲裁、及期后事项、或有事项和其他重要事项”之“（二）期后事项”。

四、公司股东情况

（一）控股股东、实际控制人的认定

沈群直接持有本公司 1,446.1422 万股股份，占公司总股本的 23.2929%；潘燎光直接持有本公司 121.2965 万股股份，占公司总股本的 1.9537%；严伟中持有本公司 121.2965 万股股份，占公司总股本的 1.9537%；自嘉投资直接持有本公司 525.24 万股股份，占公司总股本的 8.46%。四方合计共持有公司总股本的 35.6603% 的股份，超过公司总股本的三分之一以上，亦超过其他单一股东所持有的公司股份。

2015 年 11 月 20 日，沈群、潘燎光、严伟中及自嘉投资签署《一致行动协议》，确认以一致行动人的身份参与公司的决策和管理，并承诺在作为公司股东、董事行使提案权以及在股东会、股东大会或董事会上行使表决权时，均采取相同意思表示，均按照各方提前协商一致的意见分别行使或委托其中一人代表其他人行使相关提案权、表决权，以共同控制公司。

报告期内，沈群、潘燎光及严伟中通过所持有股份的表决权，对董事会董事表决权的控制，以及对公司经营管理权的控制，实现对奥腾电子的实际控制，认

定沈群、潘燎光以及严伟中为奥腾电子实际控制人。

（二）实际控制人基本情况

本公司实际控制人简要情况如下：

沈群：男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任东风杭州汽车有限公司（轻型车厂）工程师、总检，浙江盾安集团现场负责、干部管理，杭州越海机电设备有限公司市场部经理、副经理，昂科信息（上海）有限公司大区经理，奥腾有限总经理。现任奥腾电子董事长、自嘉投资执行事务合伙人。

潘燎光：男，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任东风日产柴汽车有限公司及其前身技术员、工程师、主任工程师、开发部部长、品质部部长，奥腾有限副总经理。现任奥腾电子董事、总经理，宁国市梓业竹制品有限公司执行董事。

严伟中：男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任福建计算机有限公司技术员，福建实达电脑集团数字电器公司工程师，晶晨半导体（上海）有限公司硬件系统部经理，杭州晶图微芯技术有限公司 AE 主管，杭州摩托罗拉科技有限公司硬件部经理，奥腾有限总工程师。现任奥腾电子董事、总工程师。

本公司实际控制人其他兼职情况，参见本公开转让说明书“第三节公司治理”-“八、公司董事、监事、高级管理人员”-“（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况”。

（三）实际控制人的变动情况

本公司最近两年实际控制人未发生变化。

（四）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	沈群	14,461,422.00	23.29	自然人	否
2	泉来实业	12,392,525.00	19.96	法人股东	否
3	陈望东	9,425,139.00	15.18	自然人	否
4	陈贤莉	8,508,888.00	13.71	自然人	否

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
5	王金荣	5,893,696.00	9.49	自然人	否
6	自嘉投资	5,252,400.00	8.46	法人股东	否
7	潘燎光	1,212,965.00	1.96	自然人	否
8	严伟中	1,212,965.00	1.96	自然人	否
9	饶胜耀	1,117,531.00	1.80	自然人	否
10	李彩霞	993,362.00	1.60	自然人	否
合计		60,470,893.00	97.40		

(1) 泉来实业基本情况

公司名称	深圳市泉来实业有限公司	成立时间	2001 年 12 月 13 日
注册号	440301102913444		
注册资本	6,000.00 万元	法定代表人	王金荣
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 3502 室		
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；信息咨询（不含限制项目），汽车配件、电子产品、日用百货工艺的销售；生物制品销售（不含医药保健品）		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	王金荣	5,600.00	93.34
	陈国梁	200.00	3.33
	林玉梅	200.00	3.33

(2) 自嘉投资基本情况

公司名称	杭州自嘉投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2015 年 6 月 11 日
注册号	330198000116864		
注册资本	600.00 万元	执行事务合伙人	沈群
住所	杭州市经济技术开发区白杨街道 6 号大街 452 号 2 幢 D2305 号房		
经营范围	一般经营项目：服务：实业投资；技术咨询、技术服务：计算机软件		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	沈群	390.00	65.00
	潘燎光	120.00	20.00
	严伟中	90.00	15.00

（五）公司现有股东之间的关联关系

截止本公开转让说明书签署之日，公司现有股东之间存在如下关联关系：公司董事长沈群系自嘉投资的执行董事；公司股东王金荣、陈望东、陈贤莉分别担任泉来实业总经理、副总经理、监事；王金荣直接持有泉来实业 93.34%股权。

除此之外，公司股东之间无关联关系。

五、股本形成及变化情况

（一）2004 年 5 月，公司注册成立

2004 年 5 月 8 日，自然人沈群、董国跃、袁媛和蒋才达签署《杭州万科通信技术有限公司章程》，确认由沈群和董国跃分别出资 15.00 万元，袁媛出资 12.50 万元，蒋才达出资 7.50 万元，合计出资 50.00 万元成立杭州万科通信技术有限公司。

2004 年 5 月 11 日，浙江中磊会计师事务所有限公司出具浙中磊验字【2004】第 343 号《验资报告》，验证确认：截至 2004 年 5 月 11 日止，已收到全体股东缴纳的注册资本 50.00 万元，均为货币出资。

2004 年 5 月 12 日，杭州市工商局高新区（滨江）分局核准了杭州万科通信技术有限公司（以下简称“万科通信”）的设立申请，并核发了注册号为 3301082100164 的《企业法人营业执照》。

万科通信成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	15.00	30.00
2	董国跃	15.00	30.00
3	袁媛	12.50	25.00
4	蒋才达	7.50	15.00
合计		50.00	100.00

（二）2004 年 8 月第一次股权转让

2004 年 8 月 3 日，经股东会审议通过，股东董国跃与沈群签订《股权转让协议》，董国跃以 3.75 万元的价格向沈群转让 3.75 万股股权，占总股本的 7.50%。

同日，股东袁媛与蒋才达签订《股权转让协议》，袁媛以 1.25 万元的价格向蒋才达转让 1.25 万股股权，占总股本的 2.50%。

2004 年 9 月 1 日，万科通信在杭州市工商局高新区（滨江）分局办理了工商备案手续。

本次变更后万科通信股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	18.75	37.50
2	董国跃	11.25	22.50
3	袁媛	11.25	22.50
4	蒋才达	8.75	17.50
合计		50.00	100.00

（三）2004 年 11 月第二次股权转让

2004 年 11 月 9 日，经股东会审议通过，股东袁媛与沈群签订《股权转让协议》，袁媛以 11.25 万元的价格将其各自持有的 11.25 万股公司股权转让给沈群，占总股本的 22.50%。

2004 年 11 月 11 日，万科通信在杭州市工商局高新区（滨江）分局办理了工商备案手续。

本次变更后万科通信股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	30.00	60.00
2	董国跃	11.25	22.50
3	蒋才达	8.75	17.50
合计		50.00	100.00

（四）2005 年 12 月第三次股权转让

2005 年 11 月 19 日及 20 日，经股东会审议通过，股东董国跃、蒋才达分别与彭杰签订《股权转让协议》，董国跃以 11.25 万元的价格将其持有的 11.25 万股股权转让给彭杰，占总股本的 25.00%；蒋才达以 1.25 万元的价格将 1.25 万股股权转让给彭杰，占总股本的 2.50%。

2005年12月7日，万科通信在杭州市工商局高新区（滨江）分局办理了工商变更登记手续。

本次变更后万科通信股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	30.00	60.00
2	彭杰	12.50	25.00
3	蒋才达	7.50	15.00
合计		50.00	100.00

（五）2007年9月公司更名及第四次股权转让

2007年9月5日，经股东会审议通过，股东彭杰与戚绍艳、沈群签订《股权转让协议》，彭杰以11.00万元的价格将其持有的11.00万股股权转让给戚绍艳，占总股本的22.00%，以1.50万元的价格将其持有的1.50万股股权转让给沈群，占总股本的3.00%。同日，股东蒋才达与黎新东签订《股权转让协议》，蒋才达以7.50万元的价格将7.50万股股权转让给黎新东，占总股本的15.00%。

同时，万科通信更名为“杭州奥腾电子有限公司”。

2007年9月17日，奥腾有限在杭州市工商局高新区（滨江）分局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	31.50	63.00
2	戚绍艳	11.00	22.00
3	黎新东	7.50	15.00
合计		50.00	100.00

（六）2008年3月第五次股权转让

2008年3月10日，经股东会审议通过，股东沈群与杨洪奎签订《股权转让协议》，沈群以30.00万元的价格将其持有的4.00万股股权转让给杨洪奎，占总股本的8.00%。

2008年3月25日，奥腾有限在杭州市工商局高新区（滨江）分局办理了工

商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	27.50	55.00
2	戚绍艳	11.00	22.00
3	黎新东	7.50	15.00
4	杨洪奎	4.00	8.00
合计		50.00	100.00

（七）2009年6月第一次增资

2009年5月15日，经奥腾有限股东会决议，同意增资12.50万元，由新股东泉来实业认缴，注册资本增至62.50万元。

2009年6月11日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具华天会验(2009)第152号《验资报告》，验证确认：截至2009年5月27日止，奥腾有限已收到新股东泉来实业缴纳的新增注册资本12.50万元，实收资本为62.50万元，均为货币出资。

2009年6月12日，奥腾有限在杭州市工商局高新区（滨江）分局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	27.50	44.00
2	泉来实业	12.50	20.00
3	戚绍艳	11.00	17.60
4	黎新东	7.50	12.00
5	杨洪奎	4.00	6.40
合计		62.50	100.00

（八）2009年7月第二次增资

2009年6月18日，经奥腾有限股东会决议，同意增资717.50万元，由各股东按持股比例以资本公积金转增股本，注册资本增至780万元。

2009年7月6日,浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具华天会验【2009】第185号《验资报告》,验证确认:截至2009年6月30日止,奥腾有限已将资本公积717.50万元转增为实收资本,累计实收资本为780.00万元。

2009年7月8日,奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	沈群	343.20	44.00
2	泉来实业	156.00	20.00
3	戚绍艳	137.28	17.60
4	黎新东	93.60	12.00
5	杨洪奎	49.92	6.40
合计		780.00	100.00

(九) 2011年4月第六次股权转让

2011年4月22日,经股东会审议通过,股东戚绍艳与沈群签订《股权转让协议》,戚绍艳以137.28万元的价格将其持有的137.28万股股权转让给沈群,占总股本的17.60%。

2011年4月25日,奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	沈群	480.48	61.60
2	泉来实业	156.00	20.00
3	黎新东	93.60	12.00
4	杨洪奎	49.92	6.40
合计		780.00	100.00

(十) 2011年6月第七次股权转让

2011年6月3日,经股东会审议通过,股东沈群分别与潘燎光、严伟中、蔡建龙、梁辉签订《股权转让协议》,沈群分别以0元的价格将其持有的23.40万股股权转让给潘燎光、23.40万股股权转让给严伟中、23.40万股股权转让给蔡建龙、7.80万股股权转让给梁辉。

2011年6月7日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	402.48	51.60
2	泉来实业	156.00	20.00
3	黎新东	93.60	12.00
4	杨洪奎	49.92	6.40
5	潘燎光	23.40	3.00
6	严伟中	23.40	3.00
7	蔡建龙	23.40	3.00
8	梁辉	7.80	1.00
合计		780.00	100.00

（十一）2011年9月第三次增资

2011年9月15日，经奥腾有限股东会决议，同意增资86.00万元，注册资本增至866.00万元。新增注册资本分别由启凤盛缘认缴38.00万元，占注册资本的4.40%；由福源智业认缴24.00万元，占注册资本的2.80%；由正海聚优认缴12.00万元，占注册资本的1.40%；由王翠霞认缴12.00万元，占注册资本的1.40%。

2011年9月23日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具浙天验【2011】152号《验资报告》，验证确认：截至2011年9月19日止，奥腾有限已收到新股东缴纳的新增注册资本86.00万元，均为货币出资，累计实收资本为866.00万元。

2011年10月14日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	402.48	46.40
2	泉来实业	156.00	18.00
3	黎新东	93.60	10.80
4	杨洪奎	49.92	5.80
5	启凤盛缘	38.00	4.40
6	福源智业	24.00	2.80

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
7	潘燎光	23.40	2.70
8	严伟中	23.40	2.70
9	蔡建龙	23.40	2.70
10	正海聚优	12.00	1.40
11	王翠霞	12.00	1.40
12	梁辉	7.80	0.90
合计		866.00	100.00

（十二）2011 年 11 月第四次增资

2011 年 11 月 8 日，经奥腾有限股东会决议，同意增资 470.00 万元，由各股东按持股比例以资本公积金转增股本，注册资本增至 1,336.00 万元。

2011 年 11 月 10 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具浙天验【2011】174 号《验资报告》，验证确认：截至 2009 年 11 月 9 日止，奥腾有限已将资本公积 470.00 万元转增为实收资本，累计实收资本为 1,336.00 万元。

2011 年 11 月 16 日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	620.56	46.40
2	泉来实业	240.60	18.00
3	黎新东	144.36	10.80
4	杨洪奎	77.18	5.80
5	启凤盛缘	58.68	4.40
6	福源智业	37.16	2.80
7	潘燎光	36.09	2.70
8	严伟中	36.09	2.70
9	蔡建龙	36.09	2.70
10	正海聚优	18.58	1.40
11	王翠霞	18.58	1.40
12	梁辉	12.03	0.90
合计		1,336.00	100.00

（十三）2011 年 11 月第八次股权转让

2011 年 11 月 19 日，经股东会审议通过，股东沈群分别与蔡建龙、季为民、俞强、陈敏签订《股权转让协议》，沈群以 210.00 万元的价格将其持有的 40.08 万股股权转让给蔡建龙，占总股本的 3.00%；以 70.00 万元的价格将其持有的 13.36 万股股权转让给季为民，占总股本的 1.00%；以 70.00 万元的价格将其持有的 13.36 万股股权转让给俞强，占总股本的 1.00%；以 70.00 万元的价格将其持有的 13.36 万股股权转让给陈敏，占总股本的 1.00%。

2011 年 11 月 24 日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	540.40	40.40
2	泉来实业	240.60	18.00
3	黎新东	144.36	10.80
4	杨洪奎	77.18	5.80
5	蔡建龙	76.17	5.70
6	启凤盛缘	58.68	4.40
7	福源智业	37.16	2.80
8	潘燎光	36.09	2.70
9	严伟中	36.09	2.70
10	正海聚优	18.58	1.40
11	王翠霞	18.58	1.40
12	季为民	13.36	1.00
13	俞强	13.36	1.00
14	陈敏	13.36	1.00
15	梁辉	12.03	0.90
合计		1,336.00	100.00

（十四）2012 年 5 月第九次股权转让

2012 年 5 月 22 日，经股东会审议通过，股东俞强、陈敏与季为民签订《股权转让协议》，俞强、陈敏分别以 70.00 万元的价格将其持有的 13.36 万股股权转让给季为民，占总股本的 1.00%。

2012年5月23日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	540.40	40.40
2	泉来实业	240.60	18.00
3	黎新东	144.36	10.80
4	杨洪奎	77.18	5.80
5	蔡建龙	76.17	5.70
6	启凤盛缘	58.68	4.40
7	季为民	40.08	3.00
8	福源智业	37.16	2.80
9	潘燎光	36.09	2.70
10	严伟中	36.09	2.70
11	正海聚优	18.58	1.40
12	王翠霞	18.58	1.40
13	梁辉	12.03	0.90
合计		1,336.00	100.00

（十五）2013年3月第五次增资

2013年3月19日，经奥腾有限股东会决议，同意增资70.3158万元，注册资本增至1,406.3158万元。新增注册资本由泉来实业以货币方式认缴。

2013年3月20日，杭州华瑞联合会计师事务所出具华瑞验字【2013】第011号《验资报告》，验证确认：截至2013年3月19日止，奥腾有限已收到股东泉来实业缴纳的新增注册资本70.3158万元，均为货币出资，累计实收资本为1,406.3158万元。

2013年3月22日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	540.40	38.43
2	泉来实业	310.9158	22.11
3	黎新东	144.36	10.27

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
4	杨洪奎	77.18	5.49
5	蔡建龙	76.17	5.42
6	启凤盛缘	58.68	4.17
7	季为民	40.08	2.85
8	福源智业	37.16	2.64
9	潘燎光	36.09	2.56
10	严伟中	36.09	2.56
11	正海聚优	18.58	1.32
12	王翠霞	18.58	1.32
13	梁辉	12.03	0.86
合计		1,406.3158	100.00

（十六）2013 年 3 月第六次增资

2013 年 3 月 26 日，经奥腾有限股东会决议，同意增资 829.6842 万元，由各股东按持股比例以资本公积金转增股本，注册资本增至 2,236.00 万元。

2013 年 3 月 26 日，杭州华瑞联合会计师事务所出具华瑞验字【2013】第 014 号《验资报告》，验证确认：截至 2013 年 3 月 26 日止，奥腾有限已将资本公积 829.6842 万元转增为实收资本，累计实收资本为 2,236.00 万元。

2013 年 3 月 28 日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	859.2476	38.43
2	泉来实业	494.3590	22.11
3	黎新东	229.5686	10.27
4	杨洪奎	122.7297	5.49
5	蔡建龙	121.1389	5.42
6	启凤盛缘	93.2778	4.17
7	季为民	63.7260	2.85
8	福源智业	59.0637	2.64
9	潘燎光	57.3299	2.56
10	严伟中	57.3299	2.56

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
11	正海聚优	29.5318	1.32
12	王翠霞	29.5318	1.32
13	梁辉	19.1653	0.86
合计		2,236.00	100.00

（十七）2013年8月第十次股权转让

2013年8月15日，经股东会审议通过，股东沈群与华睿投资签订《股权转让协议》，沈群以22.36万元的价格将其持有的22.36万股股权转让给华睿投资，占总股本的1.00%。

2013年8月16日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	836.8876	37.43
2	泉来实业	494.3590	22.11
3	黎新东	229.5686	10.27
4	杨洪奎	122.7297	5.49
5	蔡建龙	121.1389	5.42
6	启凤盛缘	93.2778	4.17
7	季为民	63.7260	2.85
8	福源智业	59.0637	2.64
9	潘燎光	57.3299	2.56
10	严伟中	57.3299	2.56
11	正海聚优	29.5318	1.32
12	王翠霞	29.5318	1.32
13	华睿投资	22.3600	1.00
14	梁辉	19.1653	0.86
合计		2,236.00	100.00

（十八）2014年1月第十一次股权转让

2014年1月27日，经股东会审议通过，股东季为民与王湘君签订《股权转让协议》，季为民以63.726万元的价格将其持有的63.726万股股权转让给王湘君，

占总股本的 2.85%。

2014 年 1 月 27 日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	836.8876	37.43
2	泉来实业	494.3590	22.11
3	黎新东	229.5686	10.27
4	杨洪奎	122.7297	5.49
5	蔡建龙	121.1389	5.42
6	启凤盛缘	93.2778	4.17
7	王湘君	63.7260	2.85
8	福源智业	59.0637	2.64
9	潘燎光	57.3299	2.56
10	严伟中	57.3299	2.56
11	正海聚优	29.5318	1.32
12	王翠霞	29.5318	1.32
13	华睿投资	22.3600	1.00
14	梁辉	19.1653	0.86
合计		2,236.00	100.00

（十九）2014 年 11 月第十二次股权转让

2014 年 11 月 10 日，经股东会审议通过，股东黎新东、杨洪奎、蔡建龙、梁辉、启凤盛缘、福源智业、正海聚优分别与沈群签订《股权转让协议》，黎新东以 229.5686 万元的价格将其持有的 229.5686 万股股权转让给沈群，占总股本的 10.27%；杨洪奎以 122.7297 万元的价格将其持有的 122.7297 万股股权转让给沈群，占总股本的 5.49%；蔡建龙以 121.1389 万元的价格将其持有的 121.1389 万股股权转让给沈群，占总股本的 5.42%；梁辉以 19.1653 万元的价格将其持有的 19.1653 万股股权转让给沈群，占总股本的 0.86%；启凤盛缘以 93.2778 万元的价格将其持有的 93.2778 万股股权转让给沈群，占总股本的 4.17%；福源智业以 59.0637 万元的价格将其持有的 59.0637 万股股权转让给沈群，占总股本的 2.64%；正海聚优以 29.5318 万元的价格将其持有的 29.5318 万股股权转让给沈群，

占总股本的 1.32%。

2014 年 11 月 25 日，奥腾有限在杭州市工商局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	1,511.3634	67.60
2	泉来实业	494.3590	22.11
3	王湘君	63.7260	2.85
4	潘燎光	57.3299	2.56
5	严伟中	57.3299	2.56
6	王翠霞	29.5318	1.32
7	华睿投资	22.3600	1.00
合计		2,236.00	100.00

（二十）2015 年 1 月第十三次股权转让

2015 年 1 月 6 日，经股东会审议通过，股东沈群分别与彭顷砑、陈张平签订《股权转让协议》，沈群以 715.52 万元的价格将其持有的 715.52 万股股权转让给彭顷砑，占总股本的 32.00%；以 111.80 万元的价格将其持有的 111.80 万股股权转让给陈张平，占总股本的 5.00%。

同日，股东华睿投资与彭顷砑签订《股权转让协议》，华睿投资以 22.36 万元的价格将其持有的 22.36 万股股权转让给彭顷砑，占总股本的 1.00%。股东王湘君、王翠霞与王金荣签订《股权转让协议》，王湘君以 63.726 万元的价格将其持有的 63.726 万股股权转让给王金荣，占总股本的 2.85%；王翠霞以 29.5318 万元的价格将其持有的 29.5318 万股股权转让给王金荣，占总股本的 1.32%。

2015 年 1 月 7 日，奥腾有限在杭州市工商行政管理局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	684.0434	30.60
2	彭顷砑	737.8800	33.00
3	泉来实业	494.3590	22.11
4	陈张平	111.8000	5.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
5	王金荣	93.2578	4.17
6	潘燎光	57.3299	2.56
7	严伟中	57.3299	2.56
合计		2,236.00	100.00

（二十一）2015 年 6 月第十四次股权转让

2015 年 6 月 1 日，经股东会审议通过，股东彭顷砑分别与陈贤莉、陈望东签订《股权转让协议》，彭顷砑以 402.48 万元的价格将其持有的 402.48 万股股权转让给陈贤莉，占总股本的 18.00%；以 335.40 万元的价格将其持有的 335.40 万股股权转让给陈望东，占总股本的 15.00%。

同日，股东陈张平与王金荣签订《股权转让协议》，陈张平以 111.80 万元的价格将其持有的 111.80 万股股权转让给王金荣，占总股本的 5.00%。

2015 年 6 月 8 日，奥腾有限在杭州市工商行政管理局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	684.0434	30.60
2	泉来实业	494.3590	22.11
3	陈贤莉	402.4800	18.00
4	陈望东	335.4000	15.00
5	王金荣	205.0578	9.17
6	潘燎光	57.3299	2.56
7	严伟中	57.3299	2.56
合计		2,236.00	100.00

（二十二）2015 年 6 月第七次增资

2015 年 6 月 30 日，经奥腾有限股东会决议，同意自嘉投资以货币方式增资 248.4444 万元，注册资本增至 2484.4444 万元。

2015 年 6 月 30 日，奥腾有限在杭州市市场监督管理局经开分局办理了工商备案手续。

2015 年 7 月 6 日，杭州萧永会计师事务所有限公司出具杭萧永变验【2015】

022 号《验资报告》，验证确认：截至 2015 年 7 月 6 日止，奥腾有限已收到新股东自嘉投资缴纳的新增注册资本 248.4444 万元，均为货币出资，公司累计实收资本为 2,484.4444 万元。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	684.0434	27.53
2	泉来实业	494.3590	19.90
3	陈贤莉	402.4800	16.20
4	陈望东	335.4000	13.50
5	自嘉投资	248.4444	10.00
6	王金荣	205.0578	8.25
7	潘燎光	57.3299	2.31
8	严伟中	57.3299	2.31
合计		2,484.444	100.00

（二十三）2015 年 7 月第八次增资

2015 年 7 月 13 日，奥腾有限通过股东会决议，同意以资本公积转增股本 351.5556 万元，注册资本增至 2,836.00 万元。其中，沈群认缴 96.7833 万元；泉来实业认缴 69.9596 万元；潘燎光认缴 8.1209 万元；严伟中认缴 8.1209 万元；王金荣认缴 29.0033 万元；陈望东认缴 47.46 万元；陈贤莉认缴 59.952 万元；自嘉投资认缴 35.1556 万元。

2015 年 7 月 13 日，杭州萧永会计师事务所有限公司出具杭萧永变验【2015】023 号《验资报告》，验证确认：截至 2015 年 7 月 13 日止，奥腾有限已将资本公积 351.5556 万元转增为实收资本，累计实收资本为 2,836.00 万元。

2015 年 7 月 16 日，奥腾有限在杭州市市场监督管理局经开分局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	780.8267	27.53
2	泉来实业	564.3186	19.90

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
3	陈贤莉	459.4320	16.20
4	陈望东	382.8600	13.50
5	自嘉投资	283.6000	10.00
6	王金荣	234.0611	8.25
7	潘燎光	65.4508	2.31
8	严伟中	65.4508	2.31
合计		2,836.00	100.00

（二十四）2015 年 7 月第九次增资

2015 年 7 月 23 日，经奥腾有限股东会决议，同意增资 315.1111 万元，注册资本增至 3151.1111 万元，分别由股东泉来实业认缴 104.9320 万元；由股东王金荣公司认缴 84.1347 万元；由陈望东认缴 126.0444 万元。

2015 年 7 月 18 日，杭州萧永资产评估事务所（普通合伙）出具杭萧永评字【2015】第 058 号《资产评估报告书》，以成本法评估确认，公司委托评估的债权于 2015 年 6 月 30 日的评估值为 1,700.00 万元，其中泉来实业债权资产 1,000.00 万元，股东王金荣债权资产 700.00 万元。

2015 年 7 月 23 日，杭州萧永会计师事务所有限公司出具杭萧永变验【2015】024 号《验资报告》，验证确认：截至 2015 年 7 月 23 日止，奥腾有限已收到泉来实业以债权作价出资的 1,000.00 万元出资额；王金荣以货币缴纳的 100.00 万元出资额以及以债权作价出资的 700.00 万元出资额；陈望东以货币缴纳的 1,200.00 万元出资额。

2015 年 7 月 28 日，奥腾有限在杭州市市场监督管理局经开分局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	780.8267	24.78
2	泉来实业	669.2506	21.23
3	陈望东	508.9044	16.15
4	陈贤莉	459.4320	14.58

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
5	王金荣	318.1958	10.10
6	自嘉投资	283.6000	9.00
7	潘燎光	65.4508	2.08
8	严伟中	65.4508	2.08
合计		3,151.1111	100.00

（二十五）2015 年 8 月第十次增资

2015 年 8 月 6 日，奥腾有限通过股东会决议，同意以资本公积转增股本 2684.8889 万元，注册资本增至 5,836.00 万元。其中，沈群认缴 665.3155 万元；泉来实业认缴 570.0019 万元；潘燎光认缴 55.8457 万元；严伟中认缴 55.8457 万元；王金荣认缴 271.1738 万元；陈望东认缴 433.6095 万元；陈贤莉认缴 391.4568 万元；自嘉投资认缴 241.64 万元。

2015 年 8 月 6 日，杭州萧永会计师事务所有限公司出具杭萧永变验【2015】025 号《验资报告》，验证确认：截至 2015 年 8 月 6 日止，奥腾有限已将资本公积 2,684.8889 万元转增为实收资本，累计实收资本为 5,836.00 万元。

2015 年 8 月 6 日，奥腾有限在杭州市市场监督管理局经开分局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	1,446.1422	24.78
2	泉来实业	1,239.2525	21.23
3	陈望东	942.5139	16.15
4	陈贤莉	850.8888	14.58
5	王金荣	589.3696	10.10
6	自嘉投资	525.2400	9.00
7	潘燎光	121.2965	2.08
8	严伟中	121.2965	2.08
合计		5,836.00	100.00

（二十六）2015 年 9 月第十一次增资

2015 年 9 月 21 日，奥腾有限通过股东会决议，同意以货币方式增资 372.5106 万元，注册资本增至 6,208.5106 万元，新增注册资本分别由新股东以货币方式认缴。其中，饶胜耀认缴 111.7531 万元；李彩霞认缴 99.3362 万元；王连和认缴 99.3362 万元；周荣华认缴 62.0851 万元。

2015 年 10 月 31 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华浙验资【2015】33090011 号《验资报告》，验证确认：截至 2015 年 9 月 21 日止，奥腾有限已收到股东缴纳的新增注册资本 372.5106 万元，累计实收资本为 6,208.5106 万元。

2015 年 9 月 21 日，奥腾有限在杭州市市场监督管理局经开分局办理了工商备案手续。

本次变更后奥腾有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈群	1,446.1422	23.29
2	泉来实业	1,239.2525	19.96
3	陈望东	942.5139	15.18
4	陈贤莉	850.8888	13.71
5	王金荣	589.3696	9.49
6	自嘉投资	525.2400	8.46
7	潘燎光	121.2965	1.96
8	严伟中	121.2965	1.96
9	饶胜耀	111.7531	1.80
10	李彩霞	99.3362	1.60
11	王连和	99.3362	1.60
12	周荣华	62.0851	1.00
合计		6,208.5106	100.00

（二十七）2015 年 11 月，整体变更为股份公司

2015 年 11 月 4 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华专审字【2015】33090017 号《专项审计报告》，奥腾有限截至 2015 年 9 月 30 日经审计

的净资产为人民币 62,925,128.40 元。

2015 年 11 月 5 日，北京大正海地人国际资产评估有限公司出具了大正海地人评报字【2015】第 414C 号《评估报告》，奥腾有限截至 2015 年 9 月 30 日经评估的净资产为人民币 6,626.64 万元。

2015 年 11 月 5 日，奥腾有限召开股东会，全体股东一致同意全体股东作为发起人，以奥腾有限截至 2015 年 9 月 30 日经审计的账面母公司净资产人民币 62,925,128.40 元折为面值 1 元的人民币普通股 62,085,106.00 股，整体变更设立杭州奥腾电子股份有限公司，差额部分计入股份公司资本公积。

2015 年 11 月 23 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字【2015】33090028 号《验资报告》，验证各发起人以奥腾有限净资产折合的出资实收资本已全部到位。

2015 年 11 月 26 日，公司取得了杭州市市场监督管理局核发注册登记，取得统一社会信用代码为 91330100762002897C 的《营业执照》，注册资本为 62,085,106.00 元。

本次变更后公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈群	14,461,422	23.29
2	泉来实业	12,392,525	19.96
3	陈望东	9,425,139	15.18
4	陈贤莉	8,508,888	13.71
5	王金荣	5,893,696	9.49
6	自嘉投资	5,252,400	8.46
7	潘燎光	1,212,965	1.96
8	严伟中	1,212,965	1.96
9	饶胜耀	1,117,531	1.80
10	李彩霞	993,362	1.60
11	王连和	993,362	1.60
12	周荣华	620,851	1.00
合计		6,208,5106	100.00

六、公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

七、公司控股子公司情况

报告期内，公司设有一家控股公司为山西奥宇无人系统装备制造有限公司。

（一）山西奥宇无人系统装备制造有限公司

1、基本情况

公司名称	山西奥宇无人系统装备制造有限公司
设立时间	2014 年 6 月 9 日
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
住所	吕梁市离石区吕梁国际大酒店北楼 215 号
法定代表人	沈群
经营范围	无人系统技术开发、技术服务；生产制造：电子产品、计算机软件、通信产品（法律法规禁止的不得经营，需要审批的经审批后方可经营）。

2、历史沿革

2014 年 5 月，奥腾电子有限和微风科技（原名：山西江川国威无人系统科技有限公司）签署《山西奥宇无人系统装备制造有限公司章程》，决定共同出资设立山西奥宇无人系统装备制造有限公司，公司注册资本 1,000.00 万元，其中奥腾电子有限认缴 510.00 万元，占注册资本总额的 51.00%，微风科技认缴 490.00 万元，占注册资本总额 49.00%。

2014 年 6 月 9 日，吕梁市工商局核准了山西奥宇的设立申请并核发了《营业执照》。

2015 年 12 月 10 日，奥腾电子将山西奥宇的 51.00% 股权出让给微风科技，同日公司在吕梁市工商局办理了工商变更手续。具体事项详见本公开转让说明书第四章“十一、诉讼、仲裁、及期后事项、或有事项和其他重要事项”之“（二）期后事项”。

3、主要财务数据

山西奥宇公司主要财务数据参见本公开转让说明书“第四节公司财务”-“十

四、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司董事会由 5 名董事组成，分别是沈群、潘燎光、严伟中、王金荣、陈贤莉，其中沈群为董事长。按照《公司章程》的规定，董事由股东大会选举产生，任期 3 年，并可连选连任。本公司董事简要情况如下：

沈群、潘燎光、严伟中：简要情况见本公开转让说明书“四、公司股东情况” - “（二）实际控制人基本情况”。

王金荣，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任中国印钞造币总公司主任科员，深圳光华印制有限公司副总经理，深圳华印投资有限公司董事长，泉来实业董事、总经理，北京金天地影视文化股份有限公司董事长，奥腾有限董事。现任奥腾电子董事，泉来实业董事、总经理，北京金天地影视文化股份有限公司董事长。

陈贤莉，女，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任成都市中药材公司财会科长，成都恩威集团财务经理，深圳市华印电子技术有限公司财务总监，泉来实业监事。现任奥腾电子董事，泉来实业监事。

本公司董事其他兼职情况，参见本公开转让说明书“第三节公司治理”-“八、公司董事、监事、高级管理人员” - “（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况”。

（二）监事基本情况

公司监事会由刘雪飞、王芳、陈建霆 3 人组成，其中刘雪飞为监事会主席，刘雪飞为职工代表监事。监事任期 3 年，可连选连任。本公司监事情况如下：

刘雪飞，女，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京慧聪网网络技术有限公司苏州公司行政经理，铭万信息技术有限公司苏州分公司人事经理，苏州帝凯维动物营养有限公司人事主管，奥腾有限行政人力资源部部长。现任奥腾电子监事会主席，行政人力资源部部长。

王芳，女，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任

众泰控股集团有限公司采购经理，东风裕隆汽车有限公司项目经理，奥腾有限开发管理部主管。现任奥腾电子监事、开发管理部部长。

陈建霆，男，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任杭州东忠科技有限公司工程师，奥腾有限软件组组长，绍兴博菱德电子有限公司研发经理。现任奥腾电子监事、应用开发部部长。

本公司监事其他兼职情况，参见本公开转让说明书“第三节公司治理”-“八、公司董事、监事、高级管理人员”-“（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况”。

（三）高级管理人员基本情况

总经理潘燎光、总工程师严伟中的情况请参见本节“（一）董事基本情况”。

陆建国，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任华立仪表集团股份有限公司研究所副所长，浙江华立科技股份有限公司生产部长、质检部长，华立仪表集团股份有限公司总师办主任，杭州华春仪表有限公司生产总监，奥腾有限生产总监。现任奥腾电子副总经理。

钟敏，女，1953 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任宁夏吴忠材机厂会计、财务科长，深圳光华印制有限公司财务经理、财务总监，深圳中钞科信有限公司财务总监。现任奥腾电子财务总监。

本公司高级管理人员其他兼职情况，参见本公开转让说明书“第三节公司治理”-“八、公司董事、监事、高级管理人员”-“（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况”。

九、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	76,662,503.52	24,935,775.82	5,956,270.22
股东权益合计（元）	63,002,464.94	-119,943.45	964,396.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	62,463,796.68	-997,990.15	964,396.82
每股净资产（元）	1.01	-0.01	0.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	-0.04	0.04

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	17.82%	100.48%	83.81%
资产负债率（母公司）	10.79%	103.78%	83.81%
流动比率（倍）	5.46	0.89	0.68
速动比率（倍）	4.53	0.75	0.41
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	11,159,103.53	7,393,739.34	307,454.47
净利润（元）	-4,167,591.61	-2,084,340.27	-6,015,980.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-3,828,213.17	-1,962,386.97	-6,015,980.49
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-4,172,792.86	-2,129,115.27	-6,303,063.65
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（元）	-3,833,414.42	-2,007,161.97	-6,303,063.65
毛利率	30.84%	54.36%	-113.21%
净资产收益率	-155.57%	-	-349.28%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-155.78%	-	-365.95%
基本每股收益（元/股）	-0.14	-0.09	-0.30
稀释每股收益（元/股）	-0.14	-0.09	-0.31
应收账款周转率（次）	3.29	7.19	1.53
存货周转率（次）	0.61	0.94	0.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	-36,242,162.75	7,483,233.01	-11,102,428.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.58	0.33	-0.50

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末股本（实收资本）为基础计算。

2、主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本。
- （8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 。其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股

股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：张家军

项目小组成员：王晓、周俊峰、刘瑞斌

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

机构负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：021-61059000

传真：021-61059100

签字律师：方夏骏、杨晖

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：顾仁荣

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

联系电话：0871-63108156

传真：0871-63184386

经办会计师：徐殷鹏、秦松涛

（四）资产评估机构

名称：北京大正海地人国际资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

电话：010-82253101

传真：010-82250611

经办评估师：袁秀莉、信娜

（五）股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

（六）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：王彦龙

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：010-50939980

传真：010-50939716

第二章公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司的主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。自设立以来，致力于成为国内领先的汽车电子解决方案提供商、先进汽车电子系统产品集成商。

公司主营产品包括车身电子控制系统（网络控制器、车身控制模块 BCM、组合仪表）、汽车先进驾驶辅助系统（ADAS）、汽车智能（自动）驾驶控制系统（雷达系统、自动刹车等）。

（二）公司主要产品情况

1、公司产品及用途

公司根据行业发展趋势及汽车整车厂商的需求研发生产了不同系列的汽车电子产品。现代汽车电子产品集电子技术、汽车技术、信息技术、计算机技术和网络技术等于一体，包括基础技术层、电控系统层和人车环境交互层三个层面，目前汽车电子产品按照对汽车行驶性能作用的影响可以分为车体汽车电子控制装置和车载汽车电子装置两大类，其中车体汽车电子控制系统性能决定汽车整车的性能。

汽车电子分类表		
分类		控制项目
车体汽车电子控制装置	动力控制系统	点火控制、燃油喷射控制、怠速控制、进气控制、排放控制、故障自诊等
	安全控制系统	电子控制自动变速箱、电控悬架、驱动防滑/牵引力控制、巡航控制、自动防抱死、四轮转向控制、驾驶辅助系统等
	车身电子控制系统	安全气囊、安全带控制、灯光控制、汽车电子仪表、自动空调、电动座椅、电动车窗、中控门锁等
车载汽车电子装置	汽车信息系统	车载通讯系统、上网设备、语音信息等
	导航系统	电子导航系统、GPS 定位系统等
	娱乐系统	数字视频系统、数字音响等

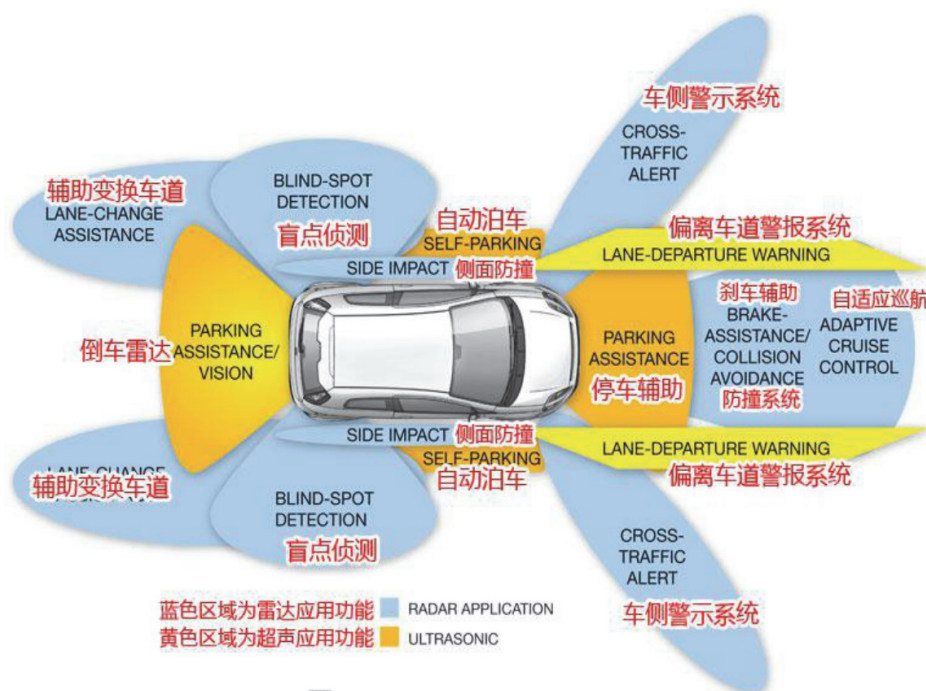
目前公司的主要产品为安全控制系统类和车身电子控制系统类，包含了先进驾驶辅助系列、车身控制系列和组合仪表系列。

（1）先进驾驶辅助系列

驾驶人员在行驶中往往会面临非常复杂的交通状况，目前而言，驾驶人员主要依靠自身的感官刺激、驾驶经验等方面来对交通状况进行自行判定。随着全球汽车保有量的增长，道路的交通状况越来越复杂，这使得驾驶人员在行驶中会遇到不同的难题。而先进驾驶辅助系统是利用安装在车辆上的多种类传感器，在驾驶过程中结合导航仪地图数据，利用计算机系统的运算与分析，从而预先让驾驶者察觉到可能发生的危险，有效提高驾驶人员的舒适性和安全性。

先进驾驶辅助系统能够在复杂的车辆操控过程中为驾驶人员提供辅助和警示，未来最终实现无人驾驶。先进驾驶辅助系统产品的主要功能包括自适应巡航控制、盲点监测、车道偏离警告、夜视、车道保持辅助和碰撞警告系统，具有自动转向和制动干预功能。

公司先进驾驶辅助系统功能如下图所示:



目前，汽车智能化、节能化是汽车电子发展的大趋势，而汽车电子行业的终极目标是实现智能汽车和无人驾驶，实现以上目标主要依靠汽车安全化、节能化和汽车网络互联。

汽车安全控制系统是汽车电子行业增长最快的细分领域，而汽车安全控制系统主要分为两个方面，一是主动安全系统，另一方面是被动安全系统。主动安全

系统的作用就是避免事故的发生；被动安全系统是在发生事故时对车内人员的保护或对被撞车辆或行人的保护。

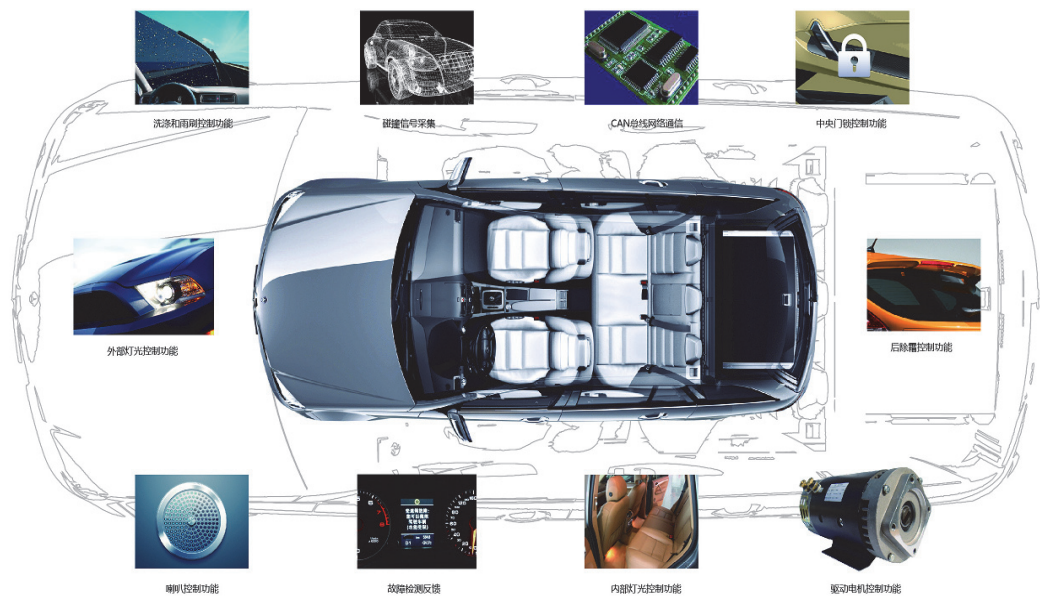
公司目前结合客户需求，研究、开发、设计生产的产品如下：

产品型号	产品	产品特点
AD301A ADAS-mobileye 560 (集成开发)		车道偏离警告 (LDW)、基于雷达视觉融合的车辆探测、前部碰撞警告 (FCW)、车距监测 (HMW)、行人探测、智能前灯控制 (IHC)、交通标志识别 (TSR)、视觉自适应巡航控制 (ACC) 等

(2) 车身控制系列

BCM 是 Body Controller Module 的简称，即车身控制模块，使汽车实现内外灯光控制、洗涤刮水逻辑控制及自动功能、中央门锁控制、喇叭、除霜、四驱控制等。该系统还具有电池管理、高低电压保护、延时断电，系统休眠等功能。

车身控制模板产品主要功能如下图所示：



现代汽车电子技术的快速发展以及消费者对汽车的操控性能以及安全性能需求的不断提高，汽车将装配更多的电子控制单元（ECU）来满足不同汽车指令的要求。因此，车身控制技术的日趋集成化、智能化已经成为汽车电子控制的主流，未来市场上将有越来越多的车型将采用总线式控制技术。

公司根据我国汽车电子技术和市场的发展趋势,通过自主研发已经充分掌握了车身控制系统的关键技术,并不断缩小与国外先进技术水平之间的差距。公司的车身控制系列产品不仅在传统车领域得到客户的认可,更是在新能源车领域上得到客户的赞许。

公司目前结合客户需求,研究、开发、设计生产的产品如下:

产品型号	产品	产品特点
MK120B		是一款针对电动车开发的车身电子控制单元,外观简单,尺寸较小;可实现车辆大灯灯光调节控制、车窗玻璃升降控制、雨刮速度调节、中控门锁系统控制等功能,已在新大洋知豆纯电动车上实现批量装车市场验证
MK200A MK201A		是整车 CAN 总线系统的关键单元,实现车身电子部件控制的信息采集和执行功能以及过载/过热保护、故障诊断功能
WK200A WK201A	 网络控制 NCM WK200A/WK210A/WK110A	多路的CAN总线及LIN线接口;汇集车身控制信息,协调CAN总线系统模块工作;通过系统软件实现车身各系统功能逻辑控制如车灯控制、雨刮器控制、车门、喇叭控制等功能;实现多项智能管理如电源管理、行车安全管理等
MK280A MK281A		是一款针对军用汽车开发的专用产品,采用了全铸铝的外观结构设计,防护等级IP67级达到了军用车等级的要求,有着很好的防尘防水效果具备较高的安全可靠;同时集成组合仪表各部件通过CAN总线连接,实现对整车电器的逻辑功能控制

(3) 组合仪表系列

汽车电子仪表是汽车与驾驶员进行信息交流的窗口,是驾驶员得知车辆信息的主要途径之一。常见的汽车仪表包含车辆基本情况标识、灯光信息提示、车辆

行驶状态实体和电子安全装置标识等功能,使组合仪表能够充分反应当时车辆行驶的状态。

概述	功能
车辆基本情况标识	车门提示、手刹提示、安全带提示、发动机自检、润滑油情况检查、ABS 系统检查、安全气囊检查、蓄电池提示以及燃油量提示
灯光信息提示	近光灯、远光灯提示、雾灯提醒等
变速箱/车辆行驶状态提示	多数车型的自动变速箱车型为了能让车主更好的控制车辆也设计了不同的模式来保证不同使用者的需求
电子安全装置/四驱系统标识	目前在仪表盘上可以看到的电子安全系统标识有车身稳定系统、牵引力控制系统和胎压检测

公司目前结合客户需求,研究、开发、设计生产产品如下:

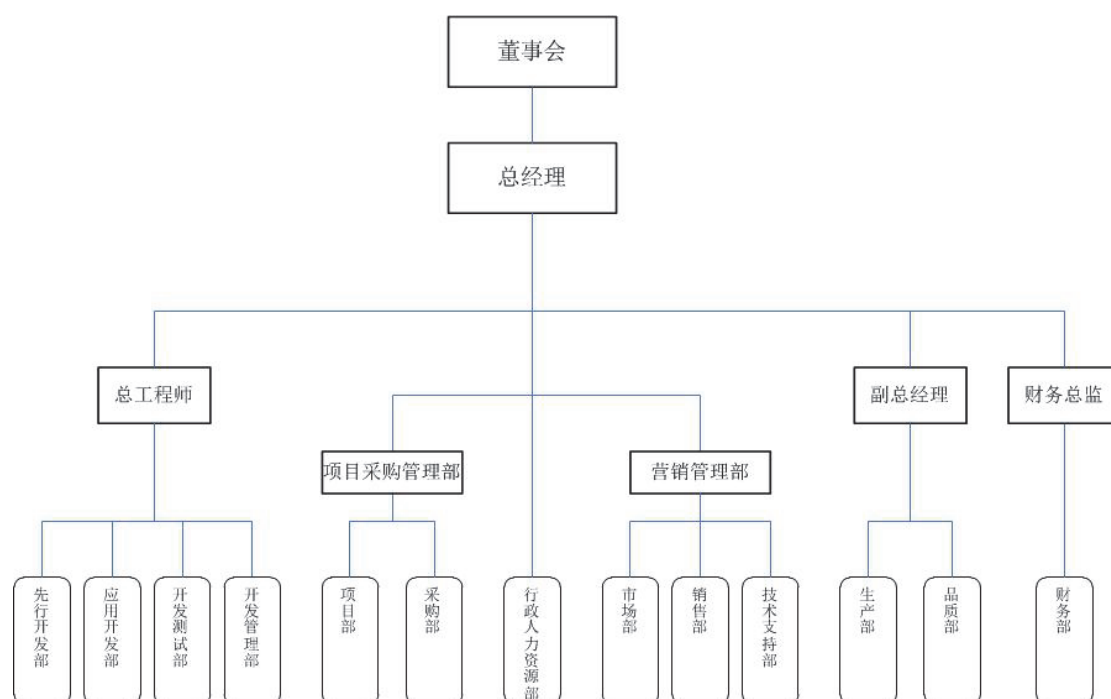
型号	产品	产品特点
ZB171A		是一款集车速、电量、时钟、挡位、续驶里程、故障信息等车辆信息显示于一体的一款现代汽车组合仪表
ZB172A		传统的数字加指针的仪表显示方式,是现代汽车组合仪表成熟的技术产品,有着较高的可靠性和稳定性
ZB174A		4.3 寸液晶屏幕显示,独特的弧形线条效果电量以及电压的显示方式,以液晶显示替代指针显示能够显示多种颜色的文字和图像效果。数字化的车速显示,让仪表变成驾驶信息系统最重要的人机交互界面
ZB266A ZB266B		采用了 4.3 寸彩色 TFT 液晶屏,支持多路数据采集以及视频信号,可集成显示倒车及车辆视频监控信息;支持 CAN2.0 及 J1939 通讯协议,有较好的数据兼容性
ZB182A ZB183A		采用了 7 寸液晶屏幕显示方式,数字化显示与电子化显示相结合,结合两种显示方式的优点,是一款纯电动汽车客户定制开发的智能总线汽车仪表

ZB209A		采用了彩色笔段负显液晶屏，数字化显示，具有较高的产品的可靠性和稳定性；同时CAN通讯协议的支持为驾驶信息提供了保障
ZB179A		是一款专门针对纯电动汽车客户定制的一款虚拟仪表，屏幕两侧电量显示采用了面膜渐变加导光板配合小LED等的效果实现了虚拟仪表的显示效果，有着超炫的人机界面的纯电动汽车智能汽车组合仪表
ZB280A		是一款专门针对军用车开发汽车仪表，结合了整车CAN总线以及前后车身控制模块设计了一套完整的车身电子产品控制方案

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构

公司建立了符合现代企业制度和公司业务特点的内部组织结构，具体如下：



公司内部组织机构职责如下：

部门		部门职能
财务部		主要负责公司财务相关制度的制定，年度预决算报告，资金和费用预算，成本预算，财务报表的编制，财务状况分析，税费缴纳，资产财务管理，经济合同风险管理，成本核算，应收、应付账款管理，费用报销，融资，分公司财务管理等。
行政人力资源部		负责公司的人力资源规划、员工招聘选拔、绩效考核、薪酬福利管理、员工激励、培训、开发和沟通协调，保证公司人力资源供给和人力资源高效率。管理公司资产、文件、资料、印章等，做好行政物品的管理工作及各项后勤保障工作。
先行开发部		负责公司基础性、前瞻性技术、产品的研究和开发。
应用开发部		负责根据市场和客户的需求，在基础性技术和产品基础上进行变型、延伸性开发，扩大产品应用领域；配合采购、品质部进行供应商审核、认定。
开发测试部		负责公司研发产品测试及工装设计、制作工作，确保产品开发质量。
开发管理部		负责公司技术研发流程、制度以及技术文件、信息系统管理，协助编制部门年度新产品开发计划，指导各项目编制项目计划及月度工作计划
项目 采购 管理部	项目部	负责公司产品研发项目的设计、开发管理，项目推进（从项目立项后到推向量产）。
	采购部	制定采购计划，修订采购制度；搜集市场信息，预测可供货源及其趋势，对原材料及物料进行质量控制，确保原料及时、保质、保量到位；审核采购价格、交易方式，制定成本控制方案；负责公司供应链体系的建设与维护，商务条件的制定与落实，开发符合要求的合格供应资源，确保货源的安全与稳定。
营销 管理部	市场部	负责销售市场管理，包括策划、宣传、推广等；客户关系、订单管理；营销管理部内部事务管理。
	销售部	负责产品销售业务，包括客户开拓、交流联系、商务谈判、销售实现、货款回笼以及客户维护等全过程事务。
	技术支持部	负责售前、售中、售后的技术交流、技术方案、需求确定、安装调试等技术服务工作。
生产部		负责公司产品生产工艺和批量生产的实现和管理。包括编制生产作业计划，负责生产作业的调度管理；定期进行生产数据统计分析；负责对设备的使用情况进行监控和日常维修保养工作等。
品质部		负责进货检验、工序检查、成品检验工作，做好产品的监视和测量；协调其他部门解决生产过程中的质量问题；负责生产过程中以及市场销售产品质量问题的分析、整改、跟踪和反馈；负责质量体系和供应商审核。

（二）公司主要业务流程

1、公司的采购、生产、销售及研发流程

经过多年的生产经营实践，公司积累了丰富的经营管理经验，在采购、生产、销售和研发方面形成符合公司业务需要的流程体系。

（1）采购流程

目前公司采购的原材料主要为电子材料、金属制品和塑料件等，电子材料包括半导体芯片、IC、贴片电容、贴片电阻和集成电路等。公司就原料采购制订了多项制度，涉及采购程序、采购业务组织、相关岗位的职责与权限、质量评审、采购价格确定及货款结算等各个环节，以确保原料采购各环节的运行有效、风险可控。

具体采购流程为：首先由采购部根据《采购管理程序》和《供方评价准则》考核认证供应商资质，同时组织应用开发部和品质部对供应商进行评审，采购部负责商务协议和供货能力进行评价，应用开发部负责产品的技术资料，品质部负责供应商质量管理水平评价和原材料检验。经评审合格供应商后列入《合格供应商名录》，并根据供应商的产品质量动态和采购产品入厂检验情况及时进行调整。采购部每月对合格供应商进行供方业绩评价，评价结果决定供应商级别，把供货商划分为三个类别：A类为优先供货，B类为限制供货，C类为整改验证有效后供货，原则上整改期间停止供货，整改无效的取消合格供应商资格。

（2）生产流程

公司主要实行以销定产的生产模式，由生产部根据营销管理部接到的产品订单，结合原材料库存情况和生产能力，制定相应的生产计划并安排生产部和应用开发部提供技术和工艺配合实施生产，生产线依据生产计划具体组织实施加工生产，进厂原材料及部分外协加工部件由品质部负责进厂检验。

公司产品生产以流水线方式进行，生产过程按照《产品生产过程控制程序》（Q/VT-G275.1-2006 企业标准）严格执行，使计划、实施、协调与监控、作业准备、特殊过程确认和控制等涉及的所有人员、设备、原材料、操作规范、生产环境、生产过程都在受控状态下进行。生产成品经检验合格后入库，由销售部根据客户要求下达发货需求指令，由仓库负责发货交付。

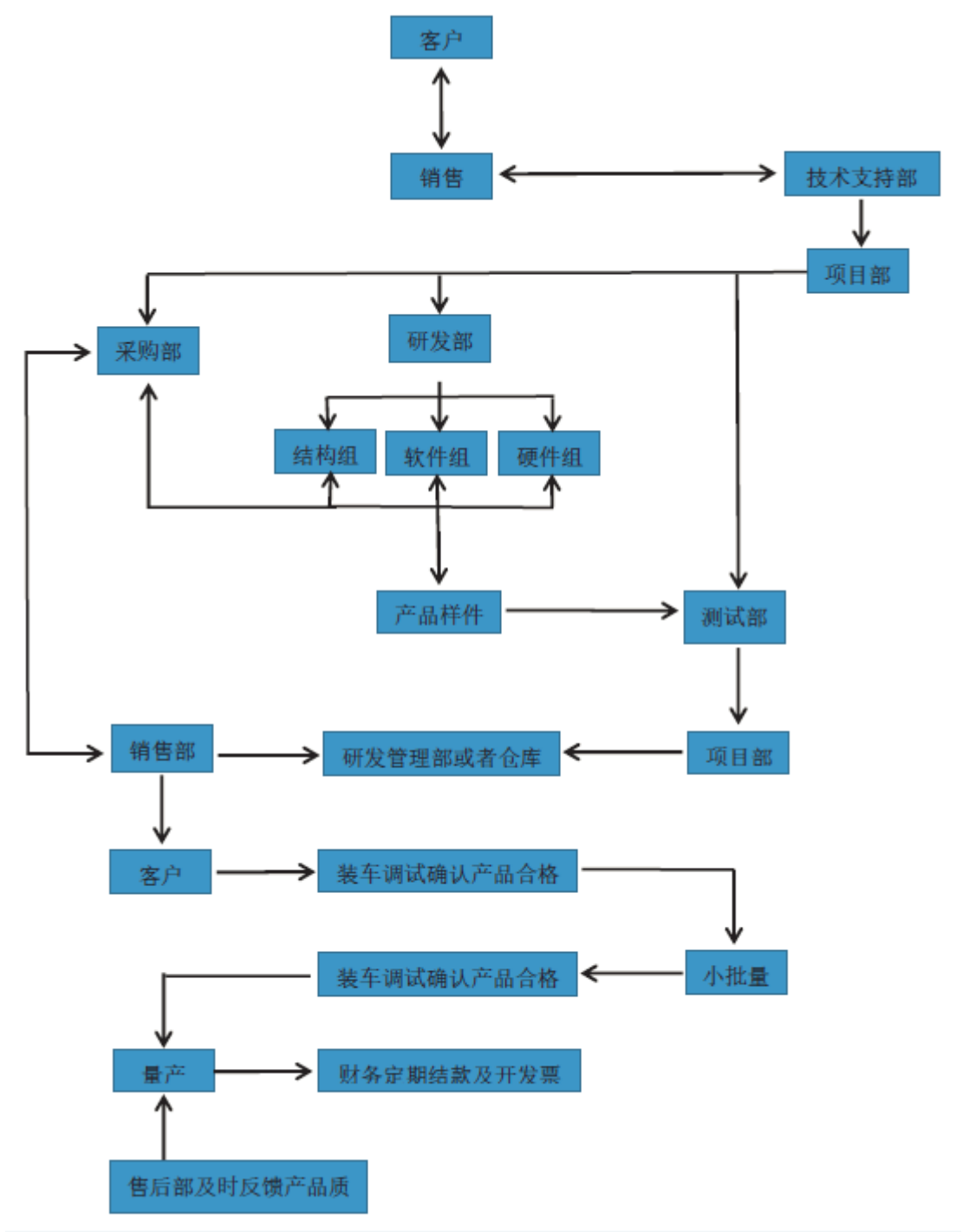
公司外协加工产品部件主要是指公司提供加工图纸及技术参数要求，并提供原材料委托外部企业加工定做的一种生产模式。公司外协加工部件主要为 PCB 和 SMT 贴片。公司外协加工费定价均为市场价。

（3）销售流程

与行业销售模式相同，公司销售模式采用标配模式，标配模式是指产品需求

来自汽车制造主机厂，汽车整车厂商按照车辆标准设计配置要求直接向配件厂商采购新开发的标准产品并结算的模式。

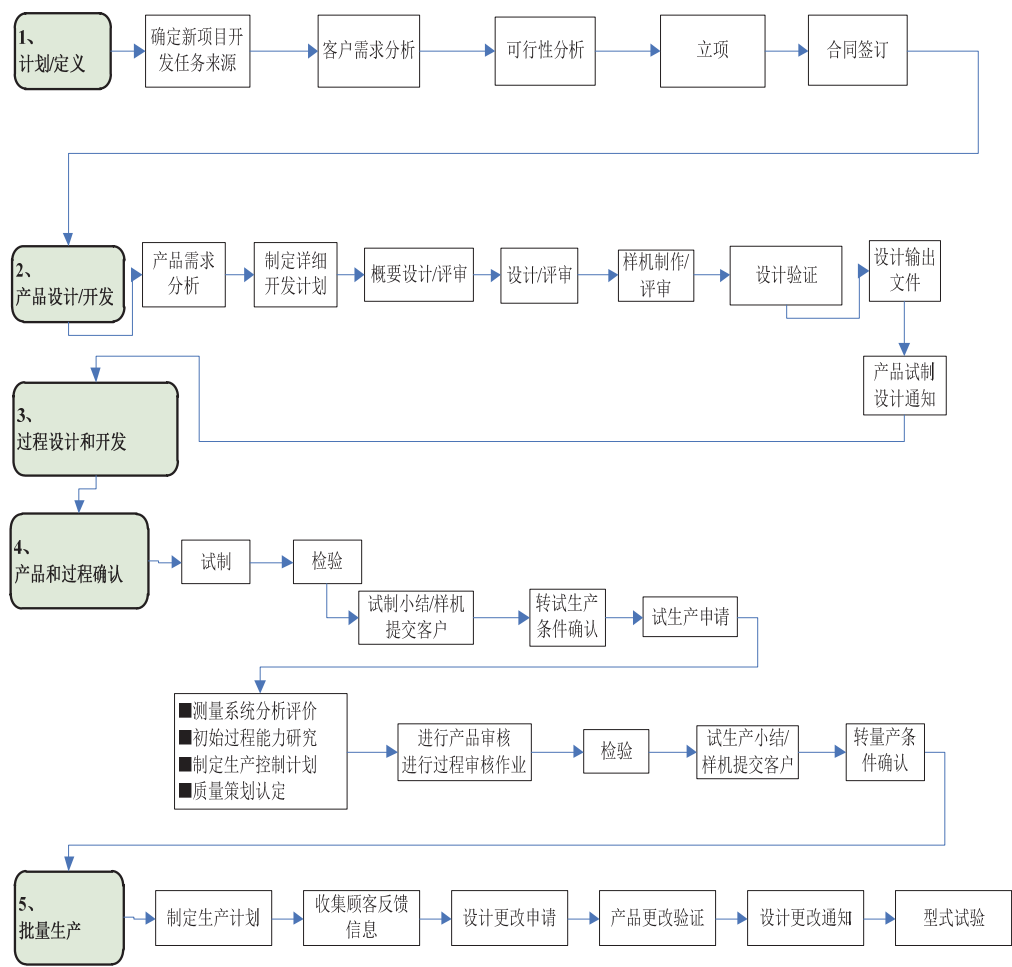
目前汽车工业已形成了一套对前端配套供应商严格的认证体系，只有经过认证合格供应商才能进入汽车整车制造商的供应体系。标配模式中，整车厂商按照车辆“标准设计配置要求”直接向汽车车身电子企业采购标准化产品。因此，该模式下通常会形成批量稳定的销售。



(4) 研发流程

公司新产品研发按照公司的新产品开发设计流程，实行项目管理制度，采用了 ARAS 公司的产品生命周期管理系统（PLM）工具软件，实现了产品设计研发流程化、电子化、多部门、多用户协同管理的产品全生命周期管理的研发模式。针对电子产品的可靠性、稳定性以及安全性等较为复杂的产品特性，公司严格依据产品测试开发相关测试流程制度进行管控，以保证产品的质量。

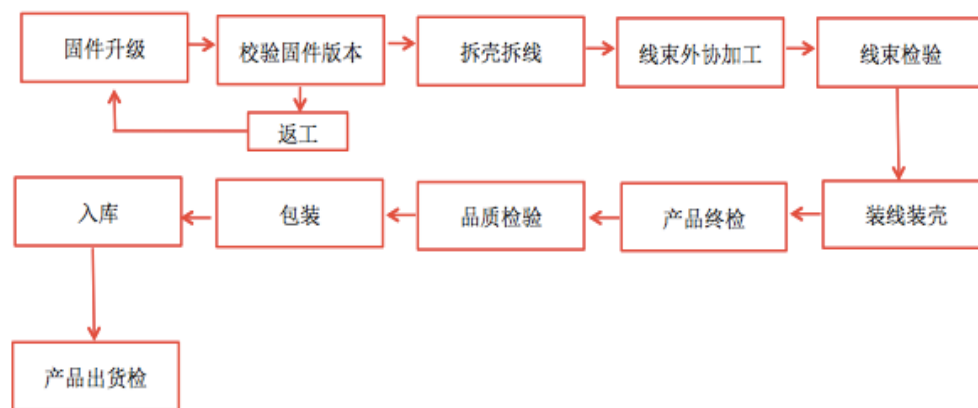
产品设计研发流程图



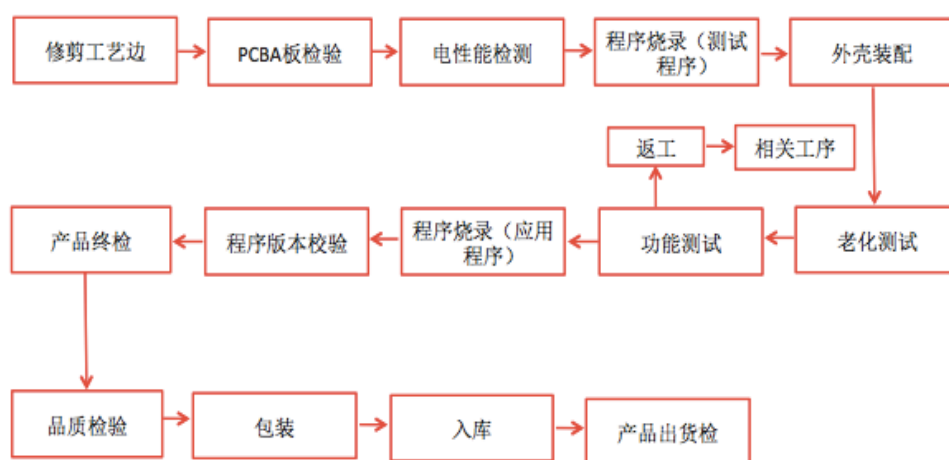
2、主要产品生产流程

目前公司主要产品的生产工艺流程如下：

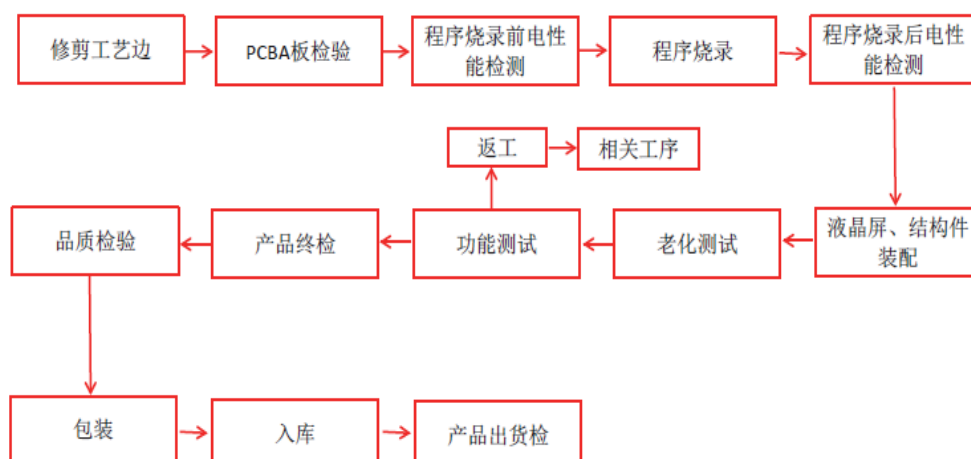
(1) 先进驾驶辅助系列生产流程图



(2) 车身控制系列生产流程图



(3) 组合仪表系列生产流程图



3、外协厂商

报告期内公司主要的外协厂商见下表：

期间	序号	厂商名称	外协部件	金额（元）
2013 年	1	杭州捷强科技有限公司	贴片	5,140.00
合计				5,140.00
2014 年	1	杭州沛卓科技有限公司	贴片	155,475.20
合计				155,475.20
2015 年 1-9 月	1	杭州诺达电子有限公司	贴片	485,800.31
合计				485,800.31

报告期内，公司的合作外协加工厂商有杭州捷强科技有限公司、杭州沛卓科技有限公司、杭州诺达电子有限公司。公司及其董事、监事、高级管理人员与上述外协厂商不存在关联关系。

通过与外协加工企业的合作，避免了公司将产业链延伸过长造成资源效率降低等情况，使公司可以将主要资源集中于技术的研发创新、设计工艺的优化改进，节约时间和人力成本，在提高生产效率的同时也保障了公司获取合理利润的空间。

公司委托外部厂商生产的均为单一部件，公司负责产品的整体组装、调试和软件烧录，公司在选择外协厂商时，均要求其提供营业执照、银行开户许可证和其他资质文件。上述委托生产厂商生产的零部件均为普通标准或定制金属、塑料部件，不涉及需取得相关特殊经营资质，不需要履行委托生产备案手续。

如外协厂商因业务资质、环保资质等出现业务暂停情况，由于公司在委托生产环节中的主导地位，较为容易从周边地区寻找新的替代供应商。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品的核心技术

公司致力于打造国内汽车车身控制技术的领先者，技术研发能力较强，目前已取得国家高新技术企业资格。

汽车电子产品的技术竞争主要体现在总线技术、可靠性技术、智能控制技术、

计算机信息技术、测试技术五个领域，各企业在五个领域的技术覆盖能力和深度将决定企业产品的竞争力。奥腾电子是目前在汽车电子领域掌握技术较为全面的企业之一，在相关细分技术领域具备较强的竞争力。

序号	核心技术名称	核心技术概述
1	网关技术	专为满足现代汽车电子网络化，信息化而开发，系统架构采用集中控制，分布执行的系统架构，各传感器、执行器分布于整车各处。该技术的使用，提高了系统的安全性及灵活性，易于整车功能的扩展。目前在奥腾的系列产品中广泛使用
2	自主可控的总线协议	配合奥腾电子的网关技术，公司开发出自主的总线协议。该协议向下兼容国际标准协议，并对标准协议进行扩充，在奥腾电子系列产品中应用，增强产品功能，提升安全性
3	多路传输技术	CAN 总线最高波特率仅为 1M，随着越来越多的电子设备在整车中的配备，为了解决通讯拥挤问题，奥腾电子开发了多路传输技术，根据设备的重要性的和信息频度将各设备分布于不同网段，通过网关实现隔离和信息共享，有效地降低了总线负载率，提高通讯效率和安全性，并具有灵活组网的优点
4	专家系统控制策略	根据奥腾电子多年来在整车控制策略积累了丰富的经验，开发了一套整车控制策略专家系统，该系统包含法律法规，控制逻辑，故障诊断，通讯协议等部分，通过该系统的使用，可以让研发人员在新产品的开发中快速，正确地设计出整车功能，避免错误，大大加快新品开发速度
5	实时控制技术	实时控制技术是奥腾电子为了解决控制系统的实时性而研发的技术，它包含实时操作系统、中断、实时信号处理、快速任务调度等，该技术确保奥腾电子产品在车辆高速行驶过程中能及时准确地响应各种信号，确保行车安全
6	全自动智能在线检测技术	全自动智能在线检测技术是为公司产品下线检测而研发的技术，该技术能在线自动检测产品的各项功能及性能，确保不合格产品不流入供应商，并对不合格向数据自动记录，供技术人员分析，改进设计，提高产品质量
7	EMC 降低技术	该技术主要用于解决电动车 EMC 问题，通过扩频，将 EMC 辐射能量分散至较大频带，测试中直观的表现即原先一条窄而高的干扰谱线，变成了一个宽而低的谱线，EMC 降低技术是一系列综合手段的集成，除了扩频技术还有屏蔽滤波，合理的 PCB 布局布线等手段，最大限度地降低对其他电子产品的影响，提高了自身的抗干扰能力，使产品的工作更加稳定、可靠
8	软件容错纠错技术	为确保软件运行可靠而使用的一项先进技术，在软件运行过程中对关键数据，关键信号采用冗余备份，纠错编码，并实时监测，根据错误种类采用忽略，覆盖，纠错，重启等策略确保软件安全，可靠运行
9	图像增强技术	公司为提高 ADAS 产品的适应性而采用的一项先进技术，摄像头采集到的原始图像，采用集合校正、灰度变换、去噪声、傅里叶变换以及二维线性滤波等方法对图像进行复杂的数字图像预处理，使图像质量得到了大大的提高，使得奥腾电子 ADAS 产品在雨雪雾天及光照不足的环境下都能较好地工作

（二）公司的无形资产

1、专利技术

截至本公开转让说明签署日，公司已取得的专利如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日
1	发明	基于 CAN 总线的身车控制系统仿真测试系统	ZL201210154883.2	2012.5.17
2	发明	发动机模拟仿真点火装置	ZL201210154757.7	2012.5.17
3	实用新型	汽车防撞系统	ZL201520079670.7	2015.2.4
4	实用新型	汽车主动防撞弯道虚警消除系统	ZL201420752517.1	2014.12.3
5	实用新型	汽车网络控制器外壳	ZL201020049900.2	2010.1.8
6	实用新型	汽车网络控制器	ZL201020002015.9	2010.1.8
7	外观设计	仪表盘（ZB266）	ZL201330508331.2	2013.10.28
8	外观设计	仪表盘（AT-ZB260）	ZL201330508330.8	2013.10.28
9	外观设计	仪表盘	ZL201330508323.8	2013.10.28
10	外观设计	汽车仪表盘（A）	ZL201130332566.1	2011.9.21
11	外观设计	汽车仪表盘组合（101b）	ZL201130329163.1	2011.9.20
12	外观设计	控制器盒（bcm 集线器）	ZL201130329132.6	2011.9.20
13	外观设计	控制器盒(汽车网络)	ZL201030038834.4	2010.1.8

2、软件著作权

截至本公开转让说明签署日，公司软件制作如下：

序号	类型	项目名称	证书号	专利申请日
1	软件著作权	奥腾 AT-ZB101B 组合仪表嵌入式控制软件	软著登字第 0348540 号	2011.7.13
2	软件著作权	奥腾 AT-ZB209A 组合仪表嵌入式控制软件	软著登字第 0352168 号	2011.7.13
3	软件著作权	奥腾 AT-ZB209B 组合仪表嵌入式控制软件	软著登字第 0348544 号	2011.7.13
4	软件著作权	奥腾 AT-ZB209C 组合仪表嵌入式控制软件	软著登字第 0352169 号	2011.7.13
5	软件著作权	奥腾 MK100A-0261 组合仪表嵌入式控制软件	软著登字第 0348418 号	2011.7.13
6	软件著作权	奥腾 MK120B BCM 控制软件	软著登字第 0964974 号	2015.3.5
7	软件著作权	奥腾 MK200A-0261 组合仪表嵌入式控制软件	软著登字第 0348560 号	2011.7.13
8	软件著作权	奥腾 ZB171A 组合仪表软件	软著登字第 0903508 号	2014.8.1

序号	类型	项目名称	证书号	专利申请日
9	软件著作权	奥腾 ZB179A 组合仪表软件	软著登字第 0963752 号	2015.3.1
10	软件著作权	汽车网络控制器嵌入式控制软件	软著登字第 0212659 号	2009.11.20
11	软件著作权	奥腾车道偏离预警系统软件	软著登字第 0964705 号	2014.12.30

3、商标权

截至本公开转让说明签署日，公司拥有的注册商标如下：

序号	商标名称/图形	注册号	注册人	使用类别	有效期限	取得方式
1		7515972	公司	第 9 类	2011.2.7-2021.2.6	公司注册
2		7515986	公司	第 42 类	2010.12.21-2020.12.20	公司注册
3	AUTOTRONICS	7515979	公司	第 9 类	2011.2.7-2021.2.6	公司注册
4	AUTOTRONICS	7515983	公司	第 42 类	2010.12.21-2020.12.20	公司注册

3、域名

截至本公开转让说明签署日，公司使用的域名共计 2 项，具体情况如下：

序号	注册域名	期满日	权利人
1	Autotronics.cc	2018.7.3	奥腾电子
2	Autotronics.com.cn	2017.8.20	奥腾电子

（三）业务许可资格或资质情况

截至报告期末，公司主要业务许可资格或资质情况如下：

序号	资质名称	取得时间	证书编号	有效期
1	国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949: 2009 (汽车网络控制器、车身控制模块、汽车 仪表的设计与生产)	2011.5.17	02509/0	2017.5.16
2	海关报关单位注册登记证书	2015.2.3	3301260351	长期

（四）公司重要固定资产

1、固定资产情况

截至报告期末，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	2015 年 9 月 30 日		
	账面原值	期末净值	成新率
机器设备	284,112.92	110,066.10	38.74%
运输设备	354,540.00	57,982.04	16.35%
办公及其他设备	904,066.74	303,363.17	33.56%
合计	1,542,719.66	471,411.31	30.56%

（五）员工情况

1、员工基本情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司及控股子公司员工总数为 97 人，员工结构情况如下：

（1）专业结构

项目	人数（人）	占总人数比例
品质生产人员	35	36.08%
技术人员	25	25.77%
人事行政人员	10	10.31%
销售人员	8	8.25%
采购人员	6	6.19%
技术辅助人员	4	4.12%
财务人员	4	4.12%
项目人员	3	3.09%
其他辅助人员	2	2.06%
合计	97	100.00%

（2）年龄分布

项目	人数（人）	占总人数比例
51 岁以上	3	3.00%
41~50 岁	9	9.00%
31~40 岁	38	39.00%
30 岁以下	47	49.00%
合计	97	100.00%

(3) 受教育程度

项目	人数（人）	占总人数比例
本科及以上学历	47	49.00%
大专学历	16	16.00%
大专以下学历	34	35.00%
合计	97	100.00%

2、公司核心技术（业务）人员情况

序号	姓名	主要业务经历及职务	持有公司股份情况
1	潘燎光	详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”-“八、公司董事、监事、高级管理人员”-“（一）董事基本情况”。	1.9537%
2	严伟中	详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”-“八、公司董事、监事、高级管理人员”-“（一）董事基本情况”。	1.9537%
3	陆建国	详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”-“八、公司董事、监事、高级管理人员”-“（三）高级管理人员基本情况”。	无

公司核心技术（业务）人员近两年未发生重大变化。

(六) 公司租赁的财产

报告期内，公司共有 2 处租赁房屋，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋位置	建筑面积（m ² ）	租赁期限	房产证号	房屋用途
1	奥腾电子	杭州市高科技企业孵化器有限公司	杭州市经济技术开发区白杨街道 6 号大街 452 号 3 幢 8 楼整层	1,058	2015.12.26-2016.12.25	杭房产证经字第 11378538 号	办公
2	奥腾电子	杭州下沙恒升化工有限公司	杭州市经济技术开发区白杨街道经四支路 169 号 2 幢第 2 层	1,748	2015.04.01-2017.03.31	杭房产证经字第 12431976 号	生产

四、公司业务具体状况

(一) 主要产品营业收入

报告期内，按产品类别划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

业务类别		2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
汽车电子产品	组合仪表	8,922,987.47	79.96	3,780,744.36	51.15	123,186.32	40.43
	车身控制模块	1,068,141.25	9.57	12955.28	0.18	59,548.02	19.55
	先进驾驶辅助系统	162,350.49	1.46	52511.12	0.71	90,061.02	29.56
	其他产品	998,979.41	8.95	3,345,728.37	45.26		
技术服务		6,644.91	0.06	200,000.00	2.7	31,863.21	10.46
合计		11,159,103.53	100.00	7,391,939.13	100.00	304,658.57	100.00

(二) 主要原材料、能源及主要供应商情况

1、主要原材料、能源供应情况

公司产品所需的主要原材料为电子元器件，包括电阻、电容、集成电路芯片等。大部分电子材料在国内市场供应充足，部分在国外生产电子材料的国际厂商通常在国内设立代理机构，企业可通过代理机构采购相关产品，市场供应量较为充足且价格相对稳定。市场上具有不同梯次的产品质量和价格，企业会根据产品定位不同进行差异化选择。其他原材料包括金属制品和塑料件，企业可根据自身需求从国内采购。

公司使用的主要能源为电力。报告期内公司所用电力由当地供电部门供应，所处地区电力供应充足，价格稳定。

2、主要供应商情况

公司 2015 年 1-9 月前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例
1	Mobileye Vision Technologies Ltd	7,283,305.60	39.93%
2	深圳市新得时利电子有限公司	1,122,297.93	6.15%
3	杭州杰东电子有限公司	734,526.00	4.03%
4	威雅利电子(上海)有限公司	637,665.52	3.49%
5	杭州诺达电子有限公司	545,103.28	2.99%
合计		10,322,898.33	56.59%

公司 2014 年度前 5 名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例
1	无锡麦克络微电机有限公司	311,810.89	7.75%
2	深圳市思迪科科技有限公司	311,345.9	7.74%
3	广德宝达精密电路有限公司	253,467.92	6.30%
4	杭州亿可佳电子有限公司	220,711.20	5.48%
5	杭州杰东电子有限公司	174,462.40	4.33%
合计		1,271,798.31	31.60%

公司 2013 年度前 5 名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例
1	余姚绍逸塑料制品有限公司	145,686.59	14.56%
2	深圳市恒创利源电子有限公司	70,967.97	7.09%
3	上海亿道电子信息技术有限公司	49,572.65	4.95%
4	上海芯箭电子有限公司	39,529.91	3.95%
5	杭州尚德精密电子有限公司	38,461.52	3.84%
合计		344,218.64	34.39%

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（三）公司主要客户情况

1、公司 2015 年度 1-9 月前五名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入（元）	占营业收入比例
1	山东新大洋电动车有限公司	8,876,677.95	79.55%
2	湖北航鹏化学动力科技有限责任公司	811,965.81	7.28%
3	山西绿色光电产业科学技术研究院 (有限公司)	382,944.15	3.52%
4	东营俊通汽车有限公司	268,512.82	2.41%
5	东风柳州汽车有限公司	251,055.00	2.15%
合计		10,591,155.73	94.91%

2、公司 2014 年度前 5 名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入（元）	占营业收入比例
1	山西绿色光电产业科学技术研究院 (有限公司)	4,540,132.78	61.01%

序号	客户名称	营业收入（元）	占营业收入比例
2	山东新大洋电动车有限公司	2,036,930.94	27.37%
3	北京中资燕京汽车有限公司	171,698.14	2.31%
4	杭州新时空电动汽车有限公司	163,931.62	2.20%
5	浙江绿巨能机电科技有限公司	120,769.23	1.62%
合计		7,033,462.71	94.51%

3、公司 2013 年度前 5 名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入（元）	占营业收入比例
1	山东新大洋电动车有限公司	81,582.22	26.78%
2	陕西欧舒特汽车股份有限公司	63,247.89	20.76%
3	深圳市车元素实业有限公司	59,829.06	19.64%
4	北京中资燕京汽车有限公司	24,528.31	8.05%
5	东风特汽（十堰）客车有限公司	16,162.39	5.30%
合计		245,349.87	80.53%

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名销售客户中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，本公司一般与重要客户就一定期间的销售签署协议，协议中约定一定期间内公司向其销售产品的质量标准、定价依据、结算方式、交货方式等，不涉及合同金额。故本公司将报告期内各年度销售金额在 100 万以上的客户界定为对公司经营有重大影响的客户，公司与该等客户签订的业务合同为重大销售合同。报告期内本公司与客户签署的重大合同情况如下：

序号	客户名称	合同名称	合同标的	签订期间	履行情况
1	浙江绿巨能机电科技有限公司	《供货合同》	组合仪表	2015.3.13	正在履行
2	山东中瑞电动车技术开发有限公司	《产品供货合同》	电动汽车组合仪表	2015.7.20	正在履行
3	山东梅拉德能源动力科技有限公司	《产品供货合同》	电动汽车零部件	2015.9.11	正在履行
4	山东新大洋电动汽车有限公司	《产品开发试制商务合同》	车身控制模块（BCM）	2013.10.27	正在履行

序号	客户名称	合同名称	合同标的	签订期间	履行情况
5	东风柳州汽车有限公司	《汽车零部件总成开发（试制）技术协议》	前防撞预警系统 摄像头带线束 前防撞预警系统 显示器	2015.4.15	正在履行
6	河南奔马股份有限公司	《产品开发商务合同》	开发仪表总成	2014.10.22	正在履行
7	山东新大洋电动汽车有限公司	《产品开发试制商务合同》	组合仪表总成	2014.11.26	正在履行
8	东营俊通汽车有限公司	《产品开发试制商务合同》	组合仪表总成	2015.3.25	正在履行

2、重大采购合同

报告期内，本公司一般与重要供应商就一定期间内的采购签署协议，协议中约定一定期间内公司向其采购产品的质量标准、定价依据、结算方式、交货方式等，不涉及合同金额。故本公司将报告期内各年度采购金额在 20 万以上的供应商界定为对公司经营有重大影响的供应商，公司与该等供应商签订的业务合同为重大采购合同。报告期内本公司与供应商签署的重大合同情况如下：

序号	供应商名称	协议主要内容	签订日期	履行情况
1	Mobileye Vision Technologies Ltd	订购 Mobileye 560 with IOS Support	2014.12.8	正在履行
2	杭州杰东电子有限公司	订购陶瓷电容、铝电解电容、二极管、电感等电子元器件	2015.4.23	履行完毕
3	威雅利电子（上海）有限公司	订购二极管、集成电路、共模电感	2015.4.23	履行完毕
4	深圳市新得时利电子科技有限公司	订购液晶屏	2015.4.23	履行完毕
5	深圳市中远亚电子有限公司	订购集成电路	2015.4.23	履行完毕
6	上海汉均信息技术有限公司	杭州奥腾电子有限公司 Aras Innovator 企业研发管理系统	2015.8.20	正在履行

3、重大债务合同

报告期内，公司存在的重大借款合同情况如下：

序号	贷款银行	借款期限		借款金额(万元)	履行情况
		借款日	还款日		
1	杭州银行股份有限公司 文创支行	2014.12.10	2015.12.2	400.00	履行完毕

五、公司的商业模式

1、采购模式

公司依照传统采购模式，即以客户需求为导向，根据生产计划和 BOM 以及主要产品及其零部件的库存量，逐步计算出主要产品的各个零部件、原材料所应投产的时间、投产数量，或者订货时间、订货数量。

公司制定了采购管理制度，在对供应商的资质包括但不限于技术研发能力、质量保证能力、设备生产能力、成本控制能力等多方面进行考核。一般情况下，公司对供应商的认可流程包括供应商现场评估考察、样品开发认可、小批量试用及采购协议签订、合格供应商认定等阶段。由于对产品质量及稳定性的严格要求，合格的供应商在技术开发、生产能力和质量稳定性方面有一定的保障。

2、生产模式

公司产品在外观形状、性能要求各个方面差异较大、种类较多，基本属于非标准化产品，产品主要根据客户的订单需求来组织设计开发与生产，实行“以销定产”的生产模式。

公司目前已形成了产品研究开发、加工、组装、性能检测等完整的业务流程。公司主要利用厂房、设备和技术组织生产，产品的设计、核心部件加工装配、总成装配等关键工序自主完成，并从节约资源、减少资金压力及提高生产效率等角度出发，对个别加工工序如 PCB 和 SMT 贴片加工采用外协加工。

公司产品的生产主要是根据特定产品的设计要求，通过采购钢材、塑料、配件等原材料进行自制加工和装配。公司的研发团队、生产技术和设备能够独立完成产品设计、模具开发、产品生产等生产环节。

3、销售模式

（1）销售方式

公司产品主要是作为整车制造企业的一级配套商直接向其配套供货，因此公司产品的销售方式以直销为主。目前，公司对于新客户和已有客户采取不同的销售方式。

在开展新客户方面，公司产品需要通过整车制造商的合格供应商体系认证，

主要有技术评审、质量体系评审、价格竞标、产品试验、产品试用、小批量生产等几个阶段。合格供应商体系认证过程一般需要 12 个月以上的时间，尤其对于大型整车制造企业来说，认证时间则会更长。供应商通过认证后，整车制造商和供应商会保持较为稳定的长期合作关系。目前，公司已成为东风商用车有限公司、东风客车公司、东风柳州汽车有限公司、山东新大洋电动车有限公司、山东梅拉德能源动力科技有限公司、众泰控股集团有限公司、浙江绿巨能机电科技有限公司、浙江吉利控股集团、南京金龙客车制造有限公司等汽车整车制造厂商的合格供应商。

对已有客户方面，整车制造商通常根据供应商上一年度的产品质量、交货速度、后续服务等方面确定其下一年度的订单。公司依靠“以点带面”的销售方式，不断扩大产品在已有客户中的供货份额，“以点带面”即公司先以个别产品配套进入整车制造商的供货体系，然后根据客户的需求销售公司其他产品。

（2）售后服务

公司针对客户对产品需求的特点制定相应的售后服务制度，营销部负责制定完善的客户售后计划并派驻相关人员在客户所在地，针对不同产品客户进行跟踪反馈，及时获取客户需求的同时保障公司产品的及时更新和维护。公司目前已建立一套覆盖全国的技术支持售后服务网点，为公司开拓市场提供了有力的支持。

4、研发模式

公司的研发模式包含公司自主进行的技术研发、与高校和科研院所的合作、公司与整车厂商的项目开发等。公司的自主研发是以汽车技术的发展和市场需求的变化为导向，而与整车制造商的项目开发是以整车制造商的需求为导向。当公司的产品或技术能够得到整车制造商的认可，公司将有较大概率成为整车制造商该车型项目甚至更多车型项目的稳定供应商，公司业务规模也将有进一步的增加。目前，公司已设立研发中心并拥有一支专业、高效的技术研发团队，保证公司产品在研发水平和技术水平上保持一定竞争力。

六、持续经营模式

（一）公司报告期内亏损原因分析

报告期内，公司收入规模较小、净利润持续亏损、2014 年期末净资产为负

数的原因如下：

1、公司所处的发展阶段

公司所在行业属于汽车零部件制造行业，行业竞争较为激烈，且汽车整车制造企业对汽车电子产品有着苛刻的要求，因此与传统制造业不同，汽车电子制造企业必须达到一定的营业规模之后才能盈利，且前期研究、客户拓展阶段需取得大量融资作为持续经营的支撑。

公司成立于 2004 年，一直致力于汽车电子产品的开发应用和技术方案。公司为了提升产品竞争力，花费了大量资金进行研发、检测和产品开发运营，导致报告期内持续亏损。

2、公司的市场开拓力度

公司目前主要采取直销的销售模式，为了开拓产品的销售渠道，公司组建了一支优秀的营销管理团队，并且采取了逐步扩大营销团队规模、以高绩效奖金提成激励营销人员等方式进行市场开拓，报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的营销费用占营业收入的比重分别为 383.00%、11.79%、8.57%。因此，公司在报告期内投入较多资金进行市场开拓，导致报告期内持续亏损。

3、公司的成本费用支出

2014 年度、2015 年 1-9 月，公司期间费用合计占营业收入的 56.12%、86.49%，其中管理费用占营业收入的比重为 38.49%、60.08%，主要因公司将全部研发支出计入管理费用，导致研发支出分别占营业收入 20.16%和 26.55%。公司除了投入大量研发费用外，还不断招聘高素质的管理人员和营销人员，优化公司治理水平，加大公司内部管理和拓展公司销售渠道。综上，公司在研发投入、内部管理和市场营销等方面投入了大量的资金，导致报告期内持续亏损。

（二）公司的持续经营能力分析

1、汽车电子行业市场规模

近年来，在汽车不断创新的行业趋势下，汽车电子的整体市场规模逐年扩大。根据德勤公司预测，2016 年全球汽车电子规模将达到 2,348 亿美元，2012-2016 年复合增长率将达到 9.8%。其中，中国汽车电子市场规模预计 740.6 亿美元，同

期复合增长率达到 14.6%。汽车电子的快速增长将推动汽车电子渗透率不断提高,预计到 2020 年,汽车电子渗透率会从现阶段 30%左右增长到 50%以上。因此,从市场的需求和发展潜能看,公司所经营的业务具有广阔的市场前景。

2、公司现有客户

公司凭借产品的竞争优势已于 2014 年下半年得到客户的认可并实现量产,其中组合仪表和车身控制模块已实现批量供应,客户包括:新大洋、雷丁汽车、东营俊通、绿巨能、吉利汽车、众泰汽车、河南奔马、绿巨能等。多款产品已获得客户的批量订单,未来将持续放大采购量。在 ADAS 产品方面,公司与 Mobileye 公司合作,在东风乘用车、校车、ICU 车、东风柳州重型卡车等车型上试装或批量生产,今后有望实现迅速提升销售量。

3、公司产品技术优势

公司经过多年潜心研发,目前拥有的技术、产品和配套服务能力已经具有较高的市场认可度,符合先进、环保、个性化的消费需求和趋势。

公司汽车组合仪表、车身控制系统产品使用的 CAN 总线技术于本世纪初进入中国,但至今为止主要的技术和市场仍为外资企业所封锁和垄断。国内少数企业开发的同类产品也主要集中在使用数量少、需求同质化程度高、可靠性要求相对较低的客车领域。

奥腾电子历经十年完全自主开发的 CAN 总线产品,拥有专家系统控制策略、智能在线检测等多项专有技术并获得包括发明专利、实用新型专利、软件著作权等多项知识产权,在产权自主性、技术先进性、产品美观性、质量可靠性和配套服务及时性等各方面完全契合新能源汽车、自主品牌汽车领域的客户需求。新能源汽车是国家重点支持、发展并欲借机实现弯道超车的产业,但作为新兴产业领域,技术基础、配套能力薄弱是现状,产品智能化、需求个性化是发展趋势,奥腾电子正是适应市场的需求努力打造自身的技术产品和配套服务优势,目前在新能源汽车行业已经取得先机并将快速扩展。

驾驶安全是汽车技术发展的又一永恒主题和方向。ADAS 是保障驾驶安全、促进汽车自动驾驶实现的途径和产品,自数年前开始进入国内以来,正迅速得到市场的认识和追捧。奥腾电子是国内最早开始研发和推广 ADAS 的厂商之一,

引进 Mobileye 技术进行集成开发的 ADAS 产品已经得到高端客户认可。自主开发的 ADAS 产品除具备防撞预警功能以外，还融合了 360 度环视、行车记录仪等多项功能和技术为一体，功能扩展性好、性价比高，适用于中低端用户，2016 年将形成批量供货能力，为公司的后续发展打下坚实基础。

4、公司发展战略

公司目前结合行业趋势和自身实力条件等因素制定了清晰的市场开拓计划，首先提升自主品牌汽车电子产品的市场占有率，尤其是以新能源车的市场快速增长为契机，充分利用公司目前在新能源汽车中的客户资源、技术优势、奥腾品牌知名度，切入国内知名汽车厂商的供应商体系。其次，依靠公司优秀的科研技术实力和稳定的产品质量抢占合资乃至国际知名品牌汽车电子产品市场。

具体发展战略及规划详见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“七、公司所处行业基本情况（四）公司在行业中的竞争地位 6、公司采取的竞争策略及应对措施”。

综上所述，虽然公司净利润持续亏损，但经过对外融资，截至 2015 年 9 月 30 日，公司的净资产为 62,925,128.40 元，且货币资金余额为 37,348,003.13 元，现金流较为充沛，能够有效保证公司在未来几年内持续地投入技术研发和市场推广。因此，从汽车电子行业市场规模、公司现有客户、公司产品技术优势和公司发展战略等方面进行分析，公司业务具有广阔的市场前景，且公司具有持续经营能力。

七、公司所处行业基本情况

公司主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司主营业务属于制造业的“汽车制造业（C36）”。

依据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)，公司业务属于“汽车零部件及配件制造”（代码 C3660）。

依据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“汽车零部件及配件制造”（代码 C3660）。

（一）行业概况

1、行业监管体制及产业政策

（1）行业监管体系

目前，汽车电子行业主管部门为工业和信息化部、国家发展和改革委员会。主要负责产业政策的制定、提出产业发展战略和规划，指导行业技术法规和行业标准的拟订，指导调整行业结构，实施行业管理。

中国汽车工业协会（CAAM）成立于 1987 年 5 月，是中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿的基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团队，主要职责是产业的政策研究、信息服务、行业自律等。

（2）行业主要法律法规及产业政策

我国制订的汽车电子行业主要法律法规如下表所示：

法律法规	施行时间
《国家发展改革委关于汽车工业结构调整的意见的通知》	2006 年
《汽车产业调整和振兴规划》	2009 年
《电子信息产业调整和振兴规划》	2009 年
《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》	2010 年

我国制订的鼓励扶持汽车电子行业发展的政策主要如下表所示：

序号	行业规划和产业政策	主要内容
1	国家集成电路产业发展推进纲要	2014 年 6 月国务院印发的《国家集成电路产业发展推进纲要》，明确指出，推进集成电路产业发展的任务，分领域、分门类逐步突破智能卡、智能电网、智能交通、卫星导航、工业控制、金融电子、汽车电子、医疗电子等关键集成电路及嵌入式软件，提高对信息化与工业化深度融合的支撑能力
2	产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）	2013 年 2 月国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》规定，汽车电子控制系统：发动机控制系统（ECU）、变速箱控制系统（TCU）、制动防抱死系统（ABS）、牵引力控制（ASR）、电子稳定控制（ESP）、网络总线控制、车载故障诊断仪（OBD）、电控智能悬架、电子驻车系统、自动避撞系统、电子油门等，以及汽车关键零部件：轮胎气压监测系统（TPMS）、随动前照灯系统、LED 前照灯、数字化仪表、电控系统执行机构用电磁阀等属于汽车产业鼓励类项目

序号	行业规划和产业政策	主要内容
3	节能与新能源汽车产业 发展规划 (2012-2020 年)	以纯电驱动为汽车工业转型的主要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推广普及非插电式混合动力汽车、节能内燃机汽车，提升中国汽车产业整体技术水平。争取到 2015 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量达到 50 万辆，到 2020 年超过 500 万辆；2015 年当年生产的乘用车平均燃料消耗量降至每百公里 6.9 升，到 2020 年降至 5.0 升；新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平
4	电动汽车“十二五” 科技发展规划	《规划》明确指出，从培育战略性新兴产业角度看，发展电气化程度比较高的“纯电驱动”电动汽车是中国新能源汽车技术的发展和重中之重。要在坚持节能与新能源汽车“过渡与转型”并行互动、共同发展的总体原则指导下，规划电动汽车技术发展战略
5	《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》	对消费者购买新能源汽车给予补贴，补助范围是纳入中央财政补贴范围的新能源汽车车型应是符合要求的纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车。根据新规，新能源乘用车可获得 3.5 万、5 万和 6 万元不等补贴
6	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	重点支持汽车电子电气专用元器件、车用芯片、车载信息平台和网络、动力电池和管理控制系统、动力总成控制系统、驱动电机控制、底盘控制、车身控制、车载电子、汽车安全等关键技术和产品的研发与规模化应用
7	《中国制造 2025》	对于智能网联汽车，到 2020 年，掌握智能辅助驾驶总体技术及各项关键技术，初步建立智能网联汽车自主研发体系及生产配套体系。到 2025 年，掌握自动驾驶总体技术及各项关键技术，建立较完善的智能网联汽车自主研发体系、生产配套体系及产业群，基本完成汽车产业转型升级
8	《关于实施增强制造业核心竞争力重大工程包的通知》	提出力争用较短时间率先在轨道交通装备、海洋工程、工业机器人、新能源（电动）车灯 6 个重点领域，组织实施增强制造业核心竞争力重大工程

2、行业发展概括及趋势

（1）行业发展现状

我国从 20 世纪 90 年代开始进行汽车电子产品的研发及产业化，目前已建立了一定的技术基础，行业在我国汽车产业蓬勃发展的带动下迅速发展。国内现生产的汽车中，合资企业生产的轿车，汽车电子产品的应用水平已基本上和国外同档次轿车水平相当，但由于我国汽车电子技术起步较晚，基础薄弱，汽车电子产品发展落后于汽车整车的发展，产品和技术与国外差距较大，外资企业牢牢占据着国内汽车电子市场和技术的决定权，我国汽车电子产业仍处于起步发展阶段。

我国是新兴的汽车市场，汽车产销量的增长带动汽车电子市场规模的迅速扩大。据德勤研究数据显示，从汽车电子各细分成长性来看，安全控制和通讯娱乐系统仍有较高速的增长，分别为 10.2%和 10.8%，高于行业平均复合增长率 9.8%。

从市场规模和盈利性来看，通讯娱乐系统与安全控制系统增长迅速：汽车先进驾驶辅助系统（ADAS）毛利率水平接近 40%，市场规模有望进一步拓展，据预测 2020 年其市场规模将达到 400 亿美元。

我国汽车电子产业目前处于高速发展阶段，然而我国汽车电子产业存在诸多不利因素，较之国外有较大差距。但是，又呈现出一些具有竞争力的企业。虽然汽车行业内普遍认为全球汽车产业是受当前经济增长放缓打击最严重的产业之一，但根据中国汽车业协会公布的数据来看，我国汽车电子市场即使在这种严峻的形势下也可能保持温和增长。在中国市场上的汽车电子供应商主要分为三类：外资、合资、本土企业。在几千家公司中，市场上的领先者还是外资企业，例如德国的罗伯特·博世有限公司、美国的德尔福派克电气公司等。随着我国汽车零部件领域取消对外资的股比限制，“外资化”在合资汽车零部件企业中成为趋势。

随着近年来中国的汽车市场趋向理性消费，利润空间有所下降，市场竞争的激烈，促使整车厂商纷纷降低采购成本来降低整车成本。在这种趋势的作用下，零部件企业与整车企业原有的相互封闭的配套合作方式被打破，灵活的零部件采购模式逐渐走上前台，如利用招标形式，将整个系统分拆，分别进行零部件采购，以便更有效地控制成本。这种具有创新性的采购模式，为素有低成本优势的本土汽车电子企业创造了更多打入前装市场的机会。在高端产品的竞争上，国内的汽车电子厂商通过加强技术研发和新产品开发，向汽车产业链条中高科技含量、高附加值的环节发展。

汽车整车的开发是根据市场的需求、产品目标客户的定位、相关的法律法规要求、价格等因素，来确定产品的设计开发方案、产品技术规范等设计资料。汽车电子供应商按整车设计开发的技术指标要求进行电子系统的结构设计和功能定义，最后形成电子系统和子系统的技术规范。

（2）行业发展趋势

随着中国未来汽车市场的快速发展和汽车电子的价值含量迅速提升，中国汽车电子产业将形成巨大经济规模效应，汽车电子产品占汽车的成本将进一步提高。未来的汽车电子产品中，围绕安全、节能、环保、舒适和娱乐等方面的元器件及其周边产品将发展最快。目前，中国消费者对车辆需求的增加、网络在车辆中的

快速发展、安全与防盗需求的增加、机械系统与电子系统之间的转换以及动力总成方面性能的提高，都进一步推动了中国汽车电子产品市场的发展。

①新能源汽车产业的快速发展

全球汽车行业最主要的发展趋势就是倾向于发展高效燃料、低碳排放量的发动机。目前有许多选择方案，其一就是先进的柴油发动机和电子控制系统。其二就是大力发展新能源汽车，包括混合动力汽车（HEV）、纯电动汽车（BEV）、燃料电池电动汽车（FCEV）、氢发动机汽车、其他新能源汽车等各种产品。

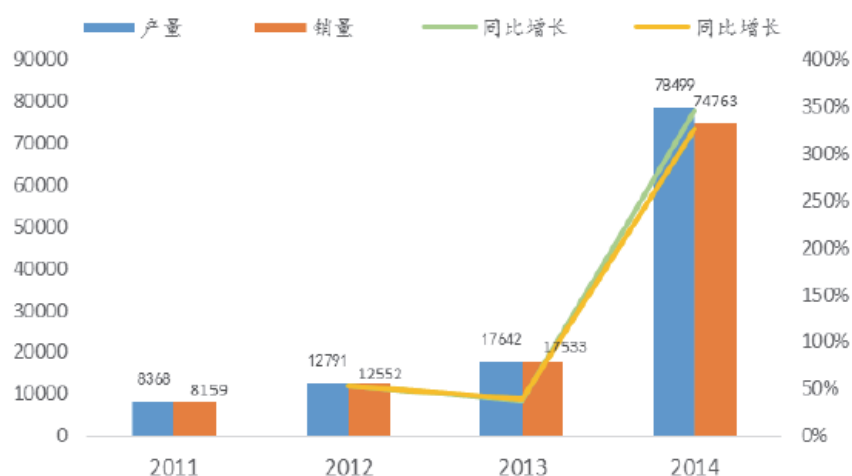
2015 年 5 月，财政部联合国家税务总局、工业和信息化部发布通知，明确对节约能源车船减半征收车船税，而使用新能源汽车的个体，可免征车船税。在全世界范围加强环境保护的背景下，发展新能源汽车作为国家战略将得到更多的政策支持。

2015 年 11 月 17 日，国家发展和改革委员会发布了《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020 年）》，明确提出到 2020 年，新增集中式充换电站超过 1.2 万座，分散式充电桩超过 480 万个，以满足全国 500 万辆电动汽车充电需求。

目前，新能源汽车的发展呈现爆发性增长，市场上在售的新能源汽车品牌 and 车型不断增多，在政府主导下的充电基础设施也迎来快速发展期，新能源汽车及其配套行业已进入快速发展通道。

2008-2014 年中国新能源汽车产量及销售量

单位：辆



②无人驾驶引领行业潮流

汽车目前已经由孤立的汽车单元向可以互联的智能终端方式转变。在品种繁多的传感器帮助下，汽车变得更加智能，未来智能汽车将是无人驾驶与互联网+结合而成的可处理海量数据并且可以自动执行命令的无人驾驶智能终端。

无人驾驶是智能化的技术体现，集中运用了计算机、现代传感技术、信息通讯技术、人工智能及自动控制等，是各类高新技术综合体。在交通安全方面，由无人驾驶车辆研究形成的辅助安全驾驶技术通过传感器感知车辆自身及周边信息环境，及时向驾驶员提供环境感知结果，可以有效地协助提高行车安全，提高车辆的运行效率，可以缓解城市交通压力，同时实现节能环保。

2014 年 Google 推出无人驾驶汽车，除谷歌等跨界企业已经推出商业化的无人驾驶汽车解决方案外，宝马、奥迪、奔驰、大众等知名企业也纷纷宣布在 2015-2018 年期间集中推出以汽车自动驾驶为主要亮点的智能汽车。目前我国整车厂和华为、阿里巴巴、百度等企业也在积极涉足该领域，推出基于信息技术角度的新概念汽车或技术系统。

③汽车安全性

汽车安全系统是汽车电子行业增长最快的细分领域，汽车的安全设计在整车设计中所占的比例也逐年增大。汽车安全系统主要分为两个方面，一是主动安全系统，二是被动安全系统。所谓主动安全，就是主动避免事故的发生；而被动安全系统则是在事故发生时对车内成员的保护或对被撞车辆或行人的保护。

市场对于能够保证驾驶更加安全的技术和产品有着庞大的需求。我国已经在被动安全技术取得了重大的进展——即在汽车发生碰撞时为驾驶者和乘客提供保护的技术和产品，如碰撞传感器、气囊、安全带、随动转向结构、以及金属板碰撞区等产品和技术已经在汽车碰撞事故中挽救了许多人的生命，并减少了人员伤害。但是，最新的发展方向是主动安全性，通过采用雷达、光学和超声波传感器等技术，测量汽车与周围物体的距离和接近物体时的速度。该数据可用于提醒驾驶者控制汽车的驾驶速度，避免可能发生的碰撞事件。该信息还可用于控制制动器或转向系统，以自动避免碰撞。该碰撞避免系统可以降低全球事故率以及汽车事故的昂贵成本。

安全控制系统的市场在于未开发的中低端车型，随着汽车安全的标准越来越

高，安全控制系统逐步向中低端车型渗透，市场规模不断扩大。此外，为实现智能汽车和无人驾驶技术，安全技术是第一要素。在后端市场的带动下，安全控制系统将更加智能化。

3、影响行业发展的有利因素

（1）宏观经济及居民收入持续增长

汽车产业与我国经济发展密切相关，国民经济的持续增长会持续推动汽车消费的增长。近年来，我国宏观经济持续增长，人均收入不断增加，因此，我国居民人均购买力不断提高，汽车市场规模将继续扩大。

目前，我国仍处于城镇化发展阶段，国家宏观经济发展会保持快速增长，面临着消费习惯和消费结构的转变，这为汽车行业的发展提供了良好的发展机会。

（2）国家和地方产业政策扶持

我国是汽车制造和消费大国，长期以来国家和地方一直明确支持汽车电子产业的研究和生产，积极发展汽车电子产业，加速在汽车产品、销售物流和生产企业中运用电子信息技术，推动汽车产业发展。此外，各地也陆续出台了相关文件，对本地汽车工业、汽车零部件行业的发展进行扶持、鼓励。

（3）环保要求和排放标准提高

根据国家环保部《关于实施国家第四阶段轻型汽油车两用燃料车和单一气体燃料车污染物排放标准的公告》（2011年第49号），我国于2011年7月1日起分步执行国IV标准。由于国IV标准发动机均配备带总线通信接口的ECU控制单元，要进一步实现这些ECU控制单元的智能化精确控制及充分发挥发动机性能，实现节能和减少尾气排放，将更广泛的采用总线控制技术。因此网络化集成控制的运用，将成为一种必然趋势，未来国内汽车市场将采用更多先进的汽车电子化配件。

（4）高性能汽车电子符合现代汽车发展趋势

汽车电子占乘用车成本比重还较低，未来提升空间较大。汽车电子化、智能化是汽车行业未来发展的长期趋势，汽车电子占紧凑型、中高端乘用车比重都将逐年提升，换车需求带来的中高端乘用车比例将提升，消费者对中高端车型的电子化要求也呈上升趋势。随着消费者对高性能汽车电子的需求日趋旺盛，汽车生

产商将装配更高效、实用的汽车电子配件。

(5) 新能源汽车规模持续增长

目前市场上涌现了以特斯拉、比亚迪、众泰汽车、新大洋等为主的新能源汽车厂商。这些新能源汽车厂商已经形成成熟的营销网络和符合不同消费者需求的车型。2015年5月，财政部联合国家税务总局、工业和信息化部发布通知，明确对节约能源车船减半征收车船税，而使用新能源汽车，可免征车船税，在国家加强环境保护的大背景下，发展新能源汽车作为国家战略将得到更多的政策支持。目前，新能源车呈爆发式增长，据国际能源机构预测，到2030年电动汽车将占世界汽车销量的30%。据中国汽车业协会统计，2014年我国新能源汽车共生产78,499辆，销售74,763辆，比上年分别增长3.5倍和3.2倍。2015年上半年1-8月我国新能源汽车生产118,020辆，销售108,654辆，分别比去年同期增长2.6倍和2.7倍。

(6) 自主品牌整车制造企业的快速发展

自主品牌整车制造企业往往由于地缘和成本的因素，倾向于向国产汽车零部件厂商采购，这为国内汽车零部件企业提供了大量的订单。原国产品牌整车制造企业主要集中于商用车领域，随着我国不少自主品牌整车制造企业的发展壮大，如东风柳汽、吉利汽车、比亚迪等企业已经在乘用车市场占据一定的份额。自主品牌汽车的发展将为国产汽车零部件企业提供广阔的市场空间。

4、影响行业发展的不利因素

(1) 国际厂商的竞争压力

我国汽车电子生产企业与国际厂商在研发能力以及产品质量稳定性等方面存在差距，竞争领域基本集中在主机配套市场。尽管我国汽车电子制造企业整体竞争实力不断提升，但外资品牌在品牌影响力、核心技术、产品质量和客户资源等方面拥有较大优势。而国内汽车电子企业起步较晚，在开发新客户、扩大市场份额时将面临来自国际厂商的巨大压力。

(2) 产业组织化程度低，企业规模小，整体竞争力不强

我国汽车电子企业起步晚、规模小、水平低、配套难，因而产品的技术成熟

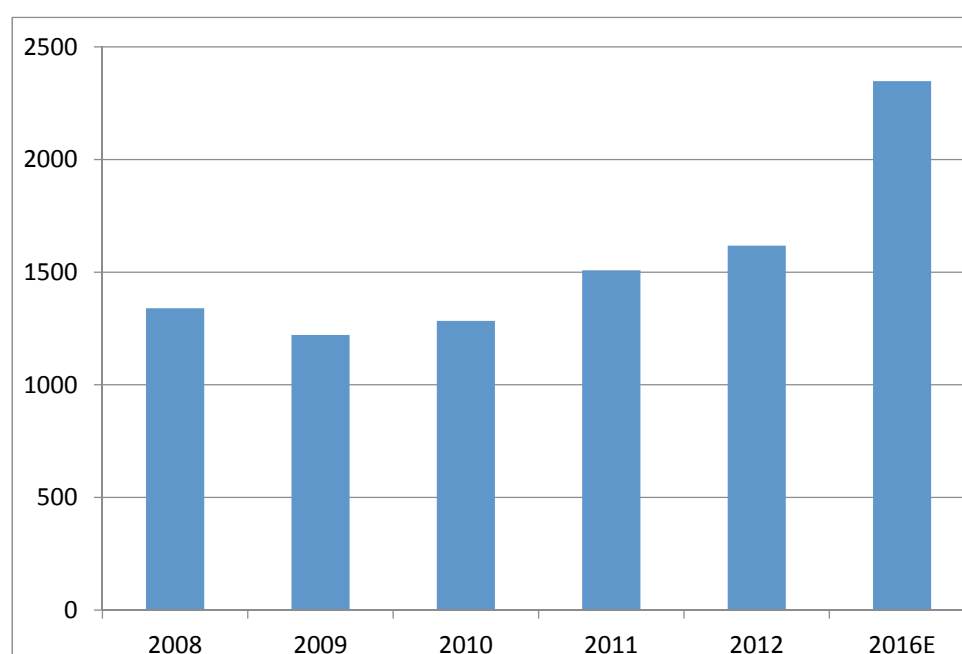
度低、质量不稳定。由于这些原因而难以为整车企业所采用。即使其产品达到了技术要求,也需要经过国外厂商的严格试验论证。长时间的等待使国内汽车电子企业错失了大好时机,高门槛的配套入门条件也使他们很难获得与整车企业配套的机会,进而难以通过产品在汽车上的应用来积累经验进而提高技术水平,只能通过售后市场销售产品,无法成为整车企业的供应商来进一步扩大产品的规模。另一方面,产品开发体系的不完善、核心技术的缺乏也无法满足整车企业的同步开发要求和产品的竞争力要求。

(二) 市场规模

近年来,在汽车不断创新的行业趋势下,汽车电子的整体市场规模逐年扩大。根据德勤公司预测,2016 年全球汽车电子规模将达到 2,348 亿美元,2012-2016 年复合增长率将达到 9.8%。其中,中国汽车电子市场规模预计 740.6 亿美元,同期复合增长率达到 14.6%。汽车电子的快速增长将推动汽车电子渗透率不断提高,预计到 2020 年,汽车电子渗透率会从现阶段 30%左右增长到 50%以上。

2008-2016 年全球汽车电子产业规模

单位: 亿美元



数据来源: 德勤研究报告、WIND

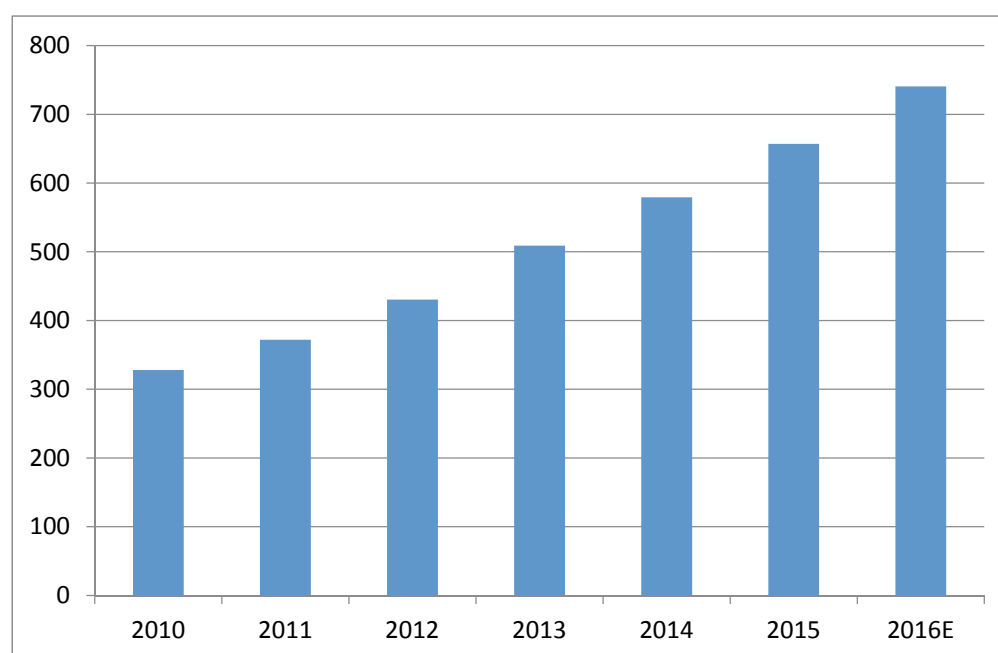
目前,汽车整车产量和销量增长将持续推动我国汽车电子产业的持续发展。

根据中国汽车工业协会统计，2014 年中国汽车总产量增长 8.1%，达到 2,390 万辆，销售量增长 6.9%，达 2,350 万辆。预计 2015-2016 年中国汽车产量将保持 3%左右的小幅增长，产量将分别达到 2,460 和 2,500 万辆左右。

中国是新兴的汽车市场，汽车产销量的增长将带动汽车电子的迅速扩大，由于中国汽车的保有量巨大，更新换代的需求强大，因此汽车电子市场的增长速度将高于整车市场的增速。2014 年，中国汽车电子市场总量同比增加 13.8%，达 579.2 亿美元。预计 2015-2016 汽车电子市场规模将高于汽车产量的增长，分别增长 13.4%和 12.7%，分别超过 650 亿和 740 亿美元。

2010-2016 年我国汽车电子产业规模

单位：亿美元

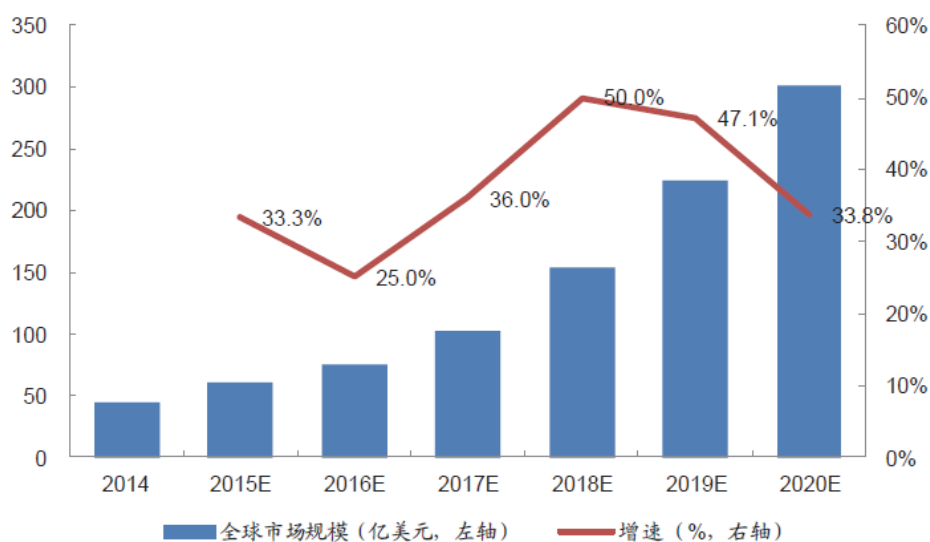


数据来源：中国汽车工业协会

截至 2014 年底，中国大陆高速公路的通车总里程达 11.195 万公里位居全球首位，对比其他欧美等发达国家，我国每百万车辆车祸死亡人数较高，因此，有足够多使用 ADAS 系统的潜在客户。此外，我国的厂商有主动安装 ADAS 系统的动机。国产汽车厂商在传统的发动机、底盘等方面的技术落后于国际先进汽车厂商，短期之内难以赶超。因此，ADAS 是国内厂商实现弯道超车和提升国产汽车内在价值的重要途径。

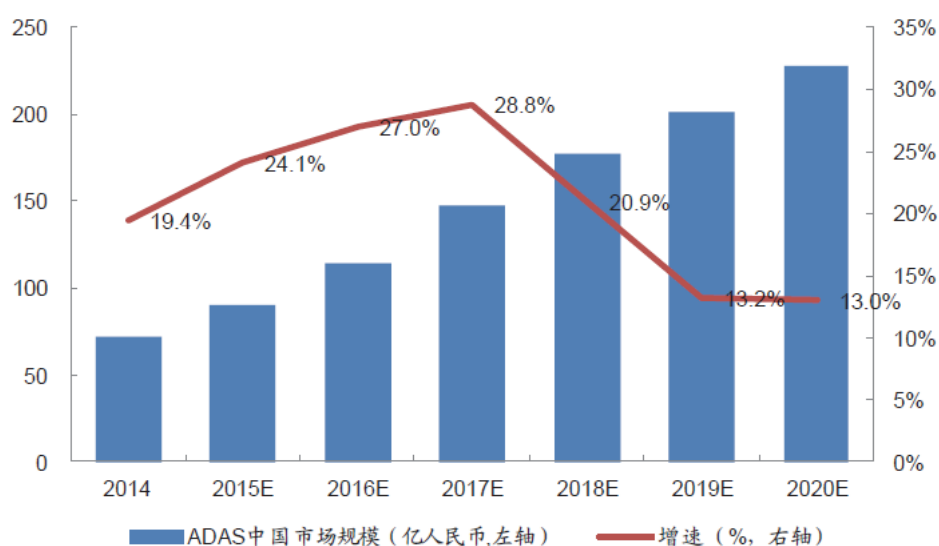
根据 HIS 旗下 IMS Research 近期公布的报告，随着中国有车族对驾驶便捷性和安全性的需求日益增加，中国的先进驾驶辅助系统(ADAS)市场预计从 2013 年的 9.710 亿美元迅速增长到 2019 年的 31 亿美元。目前中国 ADAS 系统装配率很低，基本仅限于豪华车和某些高档车，但随着市场竞争和汽车安全的需求上升，ADAS 系统在中国的发货量和装载率会大幅上升。

2014-2020 年 ADAS 全球市场规模预计



数据来源：Isuppli

2014-2020 年 ADAS 中国市场规模预计



数据来源：SBD

（三）基本风险特征

1、汽车行业波动引起的风险

汽车零部件及配件制造业的市场景气度主要取决于下游汽车行业的发展和市场状况。由于下游汽车行业受宏观经济周期和国家政策的影响，汽车行业的波动将对公司的生产经营产生较大影响。如果宏观经济出现周期性波动或者国家政策发生重大变化导致汽车行业市场环境变化，公司的盈利能力将受到汽车行业波动的影响。

2、生产管理体系不完善，创新研发能力较弱

尽管我国的汽车工业已经得到了一个飞速的发展，在这种快速发展的背后也暴露了我国汽车行业的很多弊端，如国外大品牌的汽车性能相对稳定，从技术角度来说，他们具有一个强大有力研发队伍、一套稳定的生产工艺控制体系和一个健全的物流体系。汽车电子产品的生产与整车生产密不可分，目前整车生产工艺的控制仍处于借鉴、摸索时期，各汽车厂家要求并无统一标准，难以形成一套可行体系，因此，汽车电子行业需要更为完善的生产管理体系才能提升我国汽车电子制造业的整体竞争力。

3、下游企业产品不被市场认可的风险

汽车电子的下游企业为汽车整车厂商，当下游企业开发并推出一款新车型往往需要经历两到三年的过程，公司的汽车电子产品基本与整车同步进行开发、生产，因此同样需要较长的时间才能够实现批量生产。公司产品的销量和收入取决于市场对整车厂商产品的认可程度。汽车整车市场的竞争日趋激烈，若公司产品对应的车型不被市场认可，销售状态不佳，则会影响整车厂商对该车型的生产计划和销售计划进行调整，甚至放弃该车型的生产及推广。由此会造成公司产品需求的减少，公司为该车型的前期投入将难以产生更多的利润，公司财务状况也将受到不利影响。

4、产品质量的风险

由于公司产品在汽车上发挥着重要的功能，如果产品出现质量问题，将会直接影响到整车产品的正常使用，严重情况下可能危及驾驶安全。在汽车行业内发生过多因零部件质量问题而大规模召回的事件。整车厂商在选择零部件、汽车电子产品供应商时，非常重视供应商的产品可靠性及稳定性，如供应商出现重大质量问题，整车厂商可能会更换供应商，该供应商的品牌形象将受到极大的负面

影响，并可能导致原有客户的流失及新业务开拓方面的障碍。因此，汽车配件的生产商对产品的质量要求非常严格。

公司已针对不同的客户产品建立了一套严格的质量管理体系和风险控制体系，目前已通过了国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949 的认证。公司产品的质量已经获得了客户的认可，但公司未来仍可能存在产品质量问题的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

汽车电子分类表			
分类		控制项目	技术重要性
车体汽车电子控制装置	动力控制系统	点火控制、燃油喷射控制、怠速控制、进气控制、排放控制、故障自诊等	技术含量高、附加值高，产品直接影响整车的安全和性能
	安全控制系统	电子控制自动变速箱、电控悬架、驱动防滑/牵引力控制、巡航控制、自动防抱死、四轮转向控制等	
	车身电子控制系统	安全气囊、安全带控制、灯光控制、电子仪表、自动空调、电动座椅、电动车窗、中控门锁等	
车载汽车电子装置	汽车信息系统	车辆行驶自身系统显示、车载通讯系统、上网设备、语音信息、新能源汽车电池管理系统等	技术含量低、附加值低，与汽车本身的安全和性能无直接关系
	导航系统	电子导航系统、GPS 定位系统等	
	娱乐系统	数字视频系统、数字音响等	

在汽车电子行业，由于国内下游汽车整车行业形成了自主配套体系，因此，行业进入门槛较高。目前不少关键技术仍掌握在外资企业中，国内少数企业需通过多年的技术服务和市场资源积累才能逐步打开市场。随着我国对国产汽车品牌的扶持以及新兴汽车电子行业的推动，国内汽车电子企业将会获得更长远的发展。

经过多年的悉心经营，奥腾电子已经拥有一批出色的研发、设计、销售的人才。公司组合仪表、BCM、网络控制器已为多家厂商送样测试，反馈信息较好，获得了客户较高的认可，多款产品获得客户的批量订单，其中适用于新能源电动车的仪表和车身控制模块已实现批量供应，未来将持续放大销售量。在 ADAS 产品方面，公司把合作方 Mobileye 的产品通过二次集成，已经在东风乘用车、

校车、ICU 车、集瑞联合卡车、东风柳州汽车、苏州金龙客车、上海申龙客车、上海申沃客车等车型上试装或批量生产，今后将有望迅速提升销售量。

2、行业壁垒

（1）人才壁垒

汽车电子技术作为新兴技术，是汽车技术与电子信息技术的融合。该行业特征决定了产业发展对学科交叉型人才的高度依赖。汽车电子专业技术人才不仅具有较高的理论知识和丰富的实际开发经验，还应对汽车行业的现状和特点要有深入的了解，对汽车产品的设计、开发、制造、销售和管理体系有较强的把控能力。目前国内相关技术人员主要以汽车或汽车电子专业为主，缺乏汽车和计算机软件、嵌入式系统软件技术领域的复合型人才，通常需要企业多年的自主培养，从市场上获得高素质的专业人才难度较大。

（2）资金壁垒

要形成一定的市场竞争力，汽车电子生产企业需要在厂房建设、生产加工、市场推广、销售渠道建立、产品研发及人员培训等方面进行大量投入。原材料价格的波动也要求企业拥有一定的资金实力，规模较小的企业难以应对整车厂商大批量的供货需求。

（3）销售渠道建立壁垒

由于汽车整车制造商对投放市场的产品承担较大的质量追溯风险，因此汽车整车制造商对汽车电子产品形成了一套对前端配套供应商严格的资质认证体系。

企业进入汽车车身电子行业首先取得整车厂商的合格供应商，目前国内整车企业普遍要求配套供应商通过 ISO/TS16949 质量管理体系认证，并对供应商的各个生产环节进行严格的审核，通常须具备相应的技术实力、已规模化生产、完善的质量保证体系和健全的售后服务体系的企业才能进入其配套体系。

企业进入其配套体系后，汽车整车厂商还需对其相关产品进行严格的测试，单个产品通过整车厂商的标配测试周期一般在 6 个月至 18 个月，特殊关键产品的认证周期更长。由于整车厂商的测试、认证过程较为严格，配套企业产品定型周期长，要求企业前期投入较多的资金、时间、人员。但随着企业进入其配套体

系后，替代成本较高且影响车型的整体进度，因此与企业建立采购供应关系以后会比较稳定，新进企业较难进入其供应平台。

（4）新产品开发及产品稳定性要求

由于汽车电子技术涵盖了汽车电子技术、通信技术、计算机技术、网络技术等相关领域的工程开发技术，对该领域的企业综合技术开发能力要求较高。由于汽车电子产品应用于移动行驶的汽车上，对汽车电子产品的可靠性、稳定性、耐久性、抗干扰、抗冲撞等实用方面有着苛刻的要求，因此汽车电子产品提供商的整体研发、设计、制造能力和经验与其产品有着密切关系。从产品性能和企业产品开发设计过程中的功能划分、方案设计、控制模型、测试模型、参数调试等环节的开发经验是由企业长期技术积淀形成的，上述经验必须要求企业具备多种学科交叉科研成果的能力，并经过长期的产品研发实践和时间累积，短期内无法跨越。

（5）品牌制约

汽车电子产品工艺生产水平的提高以及消费者对汽车安全性的重视，使消费者日益关注汽车整车的质量、安全及电子产品的功能。创新产品一定程度上意味着强大的企业研发能力和安全、稳定的产品品质，使消费者在驾驶的同时也享受到高效、安全的电子化行驶乐趣，汽车电子化趋势是汽车行业的未来发展方向和必然趋势。但品牌优势的成就是一个漫长的过程，需要企业在产品质量、销售渠道、服务品质等方面大量投入并经历长期积累才可能形成。知名汽车电子企业经过多年的经营已基本建立牢固的品牌优势，新进企业与品牌优势企业竞争在短期内处于劣势地位。

3、主要竞争对手

企业名称	成立时间	行业地位	产品领域
苏州智华汽车电子有限公司	2012 年	苏州智华汽车电子有限公司是一家拥有自主知识产权,集研发、生产、销售、服务为一体的高新技术企业。	汽车智能安全驾驶系统、车载智能监控、智能安全辅助驾驶
深圳前向启创数码技术有限公司	2013 年	做一流车载电子设计公司为企业发展的愿景目标	车载视频分析、车载驾驶辅助系统等前沿技术的研究以及车联网行业应用系统和产品研发

企业名称	成立时间	行业地位	产品领域
江苏保千里视像科技集团股份有限公司	2006 年	精密光机电成像和仿生智能算法，发展高端电子视像产品	提供高端电子视像方案、产品、技术、服务
宁波均胜电子股份有限公司	2004 年	成为宝马、奔驰、奥迪、大众、通用和福特等汽车制造商的供应商	主要致力于智能驾驶控制系统、新能源汽车动力管理系统、工业自动化及机器人、高端汽车功能件总成等的研发与制造
深圳市得润电子股份有限公司	2002 年	汽车行业提供配套所需的各种连接器产品，并从事各种精密组件产品和精密模具的制造与销售	电子连接器、光连接器、汽车连接器及线束、电子元器件、精密组件

资料来源：工商登记资料、相关公司网站

4、公司的竞争优势

（1）品牌优势

奥腾电子品牌在汽车领域特别是新能源车行业具有较高的品牌知名度及品牌认可度。在传统车领域，奥腾电子是较早推出总线产品的企业之一。在新能源车领域，公司与新大洋、雷丁汽车、东营俊通、绿巨能、吉利汽车、众泰汽车、河南奔马等知名企业有稳定的业务往来，业务量逐年稳步上升。公司与飞思卡尔、NXP、瑞萨等国际知名的芯片供应商、方案提供商有着紧密的技术合作与交流，代表着汽车电子行业的趋势与发展方向。

（2）合作公司优势

公司于 2013 年 10 月正式与以色列 Mobileye 公司达成战略合作，Mobileye 总部位于耶路撒冷 Har Hotzvim 工业园区，公司作为开发先进驾驶辅助系统的全球先行者，自创立之日起，Mobileye 的目标始终是开发和推广协助驾驶员在驾驶过程中保障乘客安全和减少交通事故的视觉系统。作为已投身研发 12 年并收获了前所未有的技术知识，该公司在单目视觉先进驾驶辅助系统的开发方面走在世界前列，提供芯片搭载系统和计算机视觉算法运行 ADAS 客户端功能，例如车道偏离警告(LDW)、基于雷达视觉融合的车辆探测、前部碰撞警告 (FCW)、车距监测 (HMW)、行人探测、智能前灯控制 (IHC)、交通标志识别 (TSR)、仅视觉自适应巡航控制 (ACC) 等。作为公认的全球先行者，Mobileye 已被多家全球汽车公司应用在其生产的车辆中，包括宝马、通用、沃尔沃、现代、雷诺卡车等。

公司通过引进 Mobileye 的芯片产品通过二次集成加工，根据国内客户的不同需求，开发设计专用的结构件、连接线束以及适用于大批量、流水线生产所需要的装配工艺和设备以实现前装市场的配套。同时，通过与公司现有的车身控制模块、组合仪表结合，可以实现实时监测和管理驾驶员行为等功能，拓展了产品应用范围，进一步降低客户使用成本，提升产品价值。目前已经将产品推向各大整车厂，经过前期的市场拓展和技术方案改进，已经得到客户的初步认可。

（3）团队优势

①拥有丰富行业经验的管理团队

本公司中高层管理人员及核心技术人员均拥有多年汽车电子行业从业经验，对汽车电子企业的经营管理及行业的发展趋势有着深刻的理解。此外，公司的高级管理人员及核心业务骨干均持有公司股份，在激励管理层努力提升公司经营业绩的同时，也对管理层的稳定、公司的平稳发展起到积极作用。

②管理优势

为确保经营业绩快速增长的同时风险可控，公司针对市场拓展、销售、财务、采购、生产、存货管理等各业务领域，按照《质量成本管理制度》《营销管理制度》等规章制度制订了多项内部管理制度并得到有效执行。此外，公司 2010 年上线 T3 财务系统（包含订单、退货、库存等）、多可文件管理系统、Redmine 项目管理系统和 PLM 产品生命周期管理系统，基本实现了财务会计、原材料管理、生产制造、销售等业务过程的全面系统管理，并强化了对关键业务流程的控制，体现了事前计划、事中控制、事后分析的现代企业管理思想。

（4）强大的新品研发能力

奥腾电子是国内汽车电子知名的企业，自 2004 年公司成立以来就致力于民族汽车电子行业的发展，十一年来在汽车总线技术，控制技术，人机界面，汽车电子可靠性等领域积累了丰富的经验，行成了以网络控制器，车身控制器及数字仪表为代表的核心产品系列，目前正积极开发全虚拟仪表、VCU 以及智能（无人）驾驶等全新的技术领域，具有较高的成长性与先进性。

公司于 2014 年正式成立了技术研发中心，中心拥有一流的研发环境和先进的开发设备，能为客户提供系统化、一站式的方案设计服务，并在最短的时间内

从设计方案变成大规模量产的产品。奥腾公司中心下设先行开发部、应用开发部、开发测试部、开发管理部四个部门，先行开发部负责公司新产品的设计开发工作；应用开发部负责已有产品的新客户开发工作；开发测试部负责公司新产品开发过程中的测试验证工作；开发管理部负责技术文档管理、知识产权管理、项目申报以及公司标准化工作。项目部由总经理直接管辖，负责新产品以及新客户开发项目的进度管控。技术支持隶属于销售部，主要负责新产品开发前期的技术支持工作。

公司技术研发拥有一支一流的设计研发团队，研发人员学科背景涵盖无线电气工程、模式识别与智能系统、机械设计、自动化、车辆工程、光学工程、工业设计、电子电气、电子信息、计算机科学等专业，完全满足我司各类关键技术的研究与攻关。开发队伍具有丰富的专业知识和技术经验，同时还聘请了享受国务院特殊津贴的外部专家、研究学者作为技术顾问。奥腾电子重点研发合作科研机构包括国防科技大学、杭州电子科技大学等。

（5）优异的产品品质

产品质量是公司生存发展的基础，作为汽车电子产品生产企业，公司高度重视产品的安全和质量，在原料采购、原料入库、生产过程控制、产成品验收入库、出厂检验等各业务环节积极推行标准化管理，建立并完善了从原料到成品覆盖全部业务环节的质量控制体系。公司产品现已通过 ISO/TS-16949 汽车零部件质量管理体系认证。另外，公司产品还获得供应商“2015 年度最佳质量奖”称号。

5、公司的竞争劣势

（1）公司整体实力与外资企业相比有较大差距

虽然公司通过多年的技术研发积累，但外资厂商在品牌影响力、核心技术、生产质量等方面具有稳固的优势，短时间内外资电子产品在市场的领先局面将难以打破。由于公司起步较晚，产品主要应用于自主品牌的新能源车和重型卡，而在开拓新客户、提高市场经营规模时，公司将面临来自外资企业的竞争压力。目前，公司的整体实力与外资厂商相比仍有较大差距，在市场竞争中很可能处于不利地位。

（2）公司资本实力相对不足

公司所从事的汽车电子产业存在规模效应，企业生产规模的扩大将有利于降低单位产品的成本，提升产品销售利润。公司历经多年的发展，通过不断增加研发投入，扩大生产规模，购置先进的检测、生产设备。但是目前融资渠道较为单一，资金来源主要依靠银行贷款，未来将无法满足不同业务快速增长需求。

（3）公司知名度和品牌影响力不足

目前我国汽车电子行业内，外资汽车电子企业由于起步早、知名度大、产品线覆盖面较大等优势，占据了市场相当大的份额。虽然公司已经与东风柳汽、新大洋、众泰汽车、雷丁汽车等国内整车厂商建立了合作关系，但客户均为国内自主品牌汽车厂商，暂时还未能进入市场排名较高的合资品牌汽车整车厂商，与外资厂商相比，国内的自主品牌市场规模较小，在知名度和品牌影响力上仍显不足。

（4）公司设备产能相对不足

目前，公司产品获得国内厂商的认可，市场拓展情况乐观，销售收入保持高速增长。未来公司的生产、销售规模不断扩大，产品质量和性能得到客户的认可，公司的订单会逐年递增，设备产能的提升和产品质量检测也将成为公司高速增长的重要环节。因此，公司需增加资产投入扩充产能，满足公司日后发展的需求。

6、公司采取的竞争策略及应对措施

（1）公司发展规划

公司目前结合行业趋势和自身实力条件等因素制定了清晰的市场开拓计划，首先提升自主品牌汽车电子产品的市场占有率，尤其是以新能源车的市场快速增长为契机，充分利用公司目前在新能源汽车中的客户资源、技术优势、奥腾品牌知名度，切入国内知名汽车厂商的供应商体系。其次，依靠企业优秀的科研技术实力和稳定的产品质量抢占合资乃至国际知名品牌汽车电子产品市场。

（2）经营策略及发展规划

①实施品牌战略

公司将深入挖掘品牌内涵和产品特性，进一步建立健全品牌发展机制，依靠科技力量实施产品质量建设和技术开发，优化资源推进公司品牌和产品推广，丰

富和完善公司品牌战略发展。经过多年的产品研发和市场推广，公司稳步发展，影响日益加深，市场份额不断扩大，行业知名度越来越高。

②实施人才战略

公司秉承“以人为本”的经营理念，实施人才战略。根据公司未来的发展需要，认真分析公司人才结构，制定人才引进和培养计划。

在人事制度方面，公司进一步完善包括人员招聘、薪酬管理、考核评价、激励制度在内的人力资源管理体系，建立人才良性竞争机制与合理的人才培养机制，确保公司在业务发展过程中有对应的人才。

在人才培养和招聘方面，公司将进一步完善有利于人才培养和引进的激励机制，创造有利于每个员工发展的事业平台，为员工提供广阔的发展空间，培养业务熟练、勇于开拓、忠诚廉洁的高素质员工队伍。

③实施差异化产品与市场营销战略

公司将根据市场的发展和变化，在巩固公司现有市场基础之上，采取不同产品、不同客户群体、不同营销方式的差异化、个性化营销，同时进一步完善服务保障体系。

在新能源车市场，以吉利、新大洋“知豆”品牌汽车为代表的中高端纯电动低速轿车为切入点。低速电动车是未来实现城市微公交、城市租赁、交通代步等最好的交通工具，同时也是解决城乡结合部、乡村交通最好的交通工具，在未来一个时期内将保持高速增长。公司开发的 CAN 总线 BCM、液晶屏仪表契合该类车型要求，深受市场认可。公司在现有的客户基础上，再进一步开拓该领域（包括纯电动货运汽车）的客户。

在传统汽车领域，由于传统车领域供应商体系相对完善，供应规模较大、成本敏感度高，同时绝大多数供应商为外资品牌，以 BCM、仪表等产品切入难度较大。公司的 ADAS 产品(包括集成开发产品和自主开发产品)处于国内先进水平，并具有先机优势，该类型产品是进入传统车领域的突破点。

同时，随着公司市场影响力的提升以及 ADAS、BCM、组合仪表等产品的不断研发、成熟和量产，未来较短时期内可以首先进入自主品牌传统车供应系统，

并逐步寻求扩张。

在自动驾驶汽车领域,公司的 ADAS 技术属于自动驾驶技术系统的一部分,具有高度的相关性。公司将于国内知名院校展开技术合作,围绕自动驾驶汽车开展相应的课题研究和产品开发计划。

④实施规模发展战略

公司未来将利用资本市场募集资金,根据订单需求加大产品生产线投入,扩大产品,实现规模效应。

(3) 资本市场策略

公司今后将拓宽融资渠道,通过与资本市场对接,解决企业后期发展过程中的融资瓶颈,同时提升公司在市场中的知名度和品牌形象。

公司管理层不断提高对资本的意识、专业度,充分利用资本市场的优势资源帮助公司发展成为国内外知名汽车电子供应商。

第三章公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起公司治理的基本架构，设立了股东会、董事会和监事会。有限公司成立初期，规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形。随着业务、规模扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2015年11月20日，奥腾有限召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任总经理、总工程师、副总经理、财务总监。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，为完善治理结构，公司进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

2015年11月20日（股份公司创立大会日）至本说明书出具日，公司共召开2次股东大会、1次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况

公司整体变更为股份有限公司后，参照上市公司的标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列公司治理规章制度。此外，公司在《公司章程》中对投资者纠纷解决机制进行了规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》中规定了回避表决机制。

公司的治理制度与组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。通过建立投资者关系管理制度，将有利于加强与投资者和潜在投资者之间的沟通和交流，增进投资者对公司的了解，以实现公司、股东及其他相关利益者合法权益的最大化。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司在有限公司阶段已建立起公司治理基本架构，设立了股东会、董事会及监事会。有限公司部分会议文件存在不完整及未归档保存等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行

相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

在未来的股份公司治理制度实际运作中，管理层需不断深化公司治理理念，严格做到：依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知，并按期召开三会；公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程的规定，及时进行换届选举；保证公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；正常签署公司会议记录；涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员要严格回避表决；公司监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段；严格执行所有会议决议。

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

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在工商、税务、社保、环保、安全生产等方面的重大违法违规行为。

最近两年内，公司实际控制人不存在因违反国家法律、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的情况。

四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）对外担保的决策和执行情况

报告期内，本公司无对外担保情况。

（二）重大投资的决策和执行情况

报告期内，公司有关重大投资事项详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司控股子公司情况”。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东会会议予以追认有效。

（三）委托理财的决策和执行情况

报告期内，本公司无委托理财情况。

（四）关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四章公司财务会计信息”之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东会会议予以追认有效。

五、公司的独立性

公司自 2004 年设立以来，遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。本公司拥有独立的采购、生产、销售、研发系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、生产、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）资产独立

根据《验资报告》（（2015）瑞华验字第 33090028 号），各发起人股东已按《发起人协议》和《公司章程》的约定，按期足额缴纳所认缴出资。

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司拥有开展业务所需的土地、厂房、设备、设施、场所等资源，也拥有商标、专利等资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合

同,并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规,为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金,并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门,配备了专职的财务人员,建立了独立的会计核算体系,制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度,独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户,依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。为规范公司控股股东、实际控制人及关联方借用公司资金行为,公司制定了《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》。公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保,也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

(五) 机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求,公司设立了股东大会、董事会和监事会,实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构,各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形,自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

六、同业竞争情况

(一) 同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日,公司实际控制人为自然人沈群、潘燎光、严伟中。本公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。公司实际控制人除控制本公司及本公司子公司外,控制其他企业如下:

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围/主营业务
1	自嘉投资	600.00	一般经营项目:服务;实业投资;技术咨询、技术服务;计算机软件

(二) 为避免同业竞争采取的措施

就避免同业竞争事项,沈群、潘燎光、严伟中及自嘉投资已出具《避免同业竞争与利益冲突承诺函》,承诺如下:

1、其持有权益达 50%以上或实际控制的企业或单位，以及其参与投资的其他企业，截至目前所从事的经营业务、主要产品，与本公司目前所实际经营业务、主要产品均不存在任何同业竞争。

2、其持有权益达 50%以上或实际控制的企业或单位，以及其参与投资的其他企业，在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与本公司实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动(与本合作开发除外)。凡有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与本公司生产经营构成竞争的业务，均会将该等商业机会优先让予本公司。

3、将充分尊重奥腾电子的独立法人地位，严格遵守本公司的公司章程，保证本公司独立经营、自主决策。将积极并善意地履行作为本公司控股股东/主要股东的义务，并承诺不利用其作为本公司的控股股东/主要股东的地位，以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用本公司的资金或资产，或以任何形式与奥腾电子产生直接或间接的实际经营业务上的竞争，或故意促使奥腾电子的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。

4、如果违反上述声明、保证与承诺，导致奥腾电子损失，其同意就奥腾电子的实际损失承担连带赔偿责任。

5、声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司/本人不再处于奥腾电子控股股东/主要股东或实际控制人地位为止。

6、声明、承诺与保证可被视为对奥腾电子及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

为防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，《公司章程》规定公司应按照关联交易管理制度等要求，规范实施公司与控

股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。同时，公司单独制定《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，建立了资金使用的长效机制，用以杜绝今后控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

（二）对外担保情况

近两年本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

八、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

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东任职	是否存在 直系亲属 持有股份
1	沈群	14,461,422.00	23.2929	董事长	否
2	陈贤莉	8,508,888.00	13.7052	董事	否
3	王金荣	5,893,696.00	9.4929	董事	否
5	潘燎光	1,212,965.00	1.9537	董事、总经理	否
6	严伟中	1,212,965.00	1.9537	董事、总工程师	否
7	陆建国	-	-	副总经理	否
8	钟敏	-	-	财务总监	否
9	刘雪飞	-	-	监事会主席	否
10	王芳	-	-	监事	否
11	陈建霆	-	-	监事	否
合计		31,289,936.00	50.40		

（二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

1、与公司签订的协议或合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司与在公司任职并领薪的董事、监事、

高级管理人员除签署了劳动合同、聘用合同、保密合同外，未签署其他协议。

2、重要承诺

公司董事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，确认目前未从事或参与本公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，以任何形式直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动。并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除在下列单位兼职外，无其他兼职情况。

序号	姓名	本公司所任职务	兼职单位	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司关系
1	沈群	董事长	自嘉投资	执行事务合伙人	公司股东
2	潘燎光	董事、总经理	宁国市梓业竹制品有限公司	执行董事	-
3	王金荣	董事	泉来实业	董事、总经理	公司股东
			北京金天地影视文化股份有限公司	董事长	-
4	陈贤莉	董事	泉来实业	监事	公司股东

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

序号	姓名	公司职务	对外投资公司名称	投资比例（%）
1	沈群	董事长	自嘉投资	65.00
2	潘燎光	董事、总经理	自嘉投资	20.00
			宁国市梓业竹制品有限公司	90.91
3	严伟中	董事、总工程师	自嘉投资	15.00
4	王金荣	董事	北京金天地影视文化股份有限公司	12.47
			泉来实业	93.34
5	陆建国	副总经理	华立集团股份有限公司	0.043

（六）公司董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者

被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

经奥腾有限 2014 年 11 月 10 日召开的股东大会决议，免除黎新东、陈望东、赵凤高董事职务，选举彭顷砦、王金荣、陈张平为奥腾有限董事。同日，奥腾有限董事会选举沈群为董事长。

经奥腾有限 2015 年 6 月 1 日召开的股东大会决议，免除彭顷砦、陈张平董事职务，选举陈望东、陈贤莉为奥腾有限董事。同日，奥腾有限董事会选举沈群为董事长。

经奥腾有限 2015 年 9 月 21 日召开的股东大会决议，免除陈望东董事职务，选举严伟中为奥腾有限董事。同日，奥腾有限董事会选举沈群为董事长。

经公司 2015 年 11 月 20 日召开的创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会选举沈群、王金荣、潘燎光、严伟中、陈贤莉为公司董事。同日，奥腾电子第一届董事会第一次会议选举沈群为公司董事长。

（二）监事变动情况

经奥腾有限 2014 年 11 月 12 日召开的股东大会决议，免去杨洪奎监事职务，选举白刚为监事。

经奥腾有限 2015 年 6 月 1 日召开的股东大会决议，免去白刚监事职务，选举刘雪飞为监事。

经公司 2015 年 11 月 20 日召开的创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会选举王芳、陈建霆为公司股东代表监事。同日，由职工代表大会选举刘雪飞为职工代表监事，同时公司第一届监事会第一次会议选举刘雪飞为公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

经奥腾有限 2014 年 11 月 10 日召开的董事会决议，聘任沈群担任公司经理。

经奥腾有限 2015 年 6 月 1 日召开的董事会决议，聘任潘燎光担任公司总经理。

经公司 2015 年 11 月 20 日召开的第一届董事会第一次会议决议，聘任潘燎光担任公司总经理，聘任严伟中担任公司总工程师，聘任陆建国担任公司副总经理，聘任钟敏担任公司财务总监。

第四章公司财务

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	37,348,003.13	7,539,844.17	743,827.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	1,240,000.00	350,000.00	
应收账款	9,243,448.02	2,458,805.36	403,178.53
预付款项	5,923,709.12	6,764,945.85	53,717.09
应收利息			
其他应收款	7,300,089.23	1,572,200.33	414,403.64
存货	12,750,174.61	3,602,435.34	1,344,859.59
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	819,943.87	27,759.37	455,378.55
流动资产合计	74,625,367.98	22,315,990.42	3,415,364.46
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			
固定资产	471,411.31	408,836.50	548,006.43
在建工程			89,690.39
无形资产	18,615.77		24,786.32
长期待摊费用			138,796.82
递延所得税资产	1,547,108.46	2,210,948.90	1,739,625.80
非流动资产合计	2,037,135.54	2,619,785.40	2,540,905.76
资产总计	76,662,503.52	24,935,775.82	5,956,270.22

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,500,000.00
应付账款	2,717,471.08	813,098.31	40,216.71
预收款项	122,422.19	581,924.99	175,130.94
应付职工薪酬	683,643.25	365,815.75	261,164.47
应交税费	3,152.94	128,501.83	1.40
应付利息	10,266.68	11,293.35	9,266.80
其他应付款	6,123,082.44	19,155,085.04	6,093.08
流动负债合计	13,660,038.58	25,055,719.27	4,991,873.40
非流动负债：			
长期借款			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	13,660,038.58	25,055,719.27	4,991,873.40
所有者权益：			
实收资本	62,085,106.00	22,360,000.00	22,360,000.00
其他权益工具			
资本公积	29,204,894.00	1,640,000.00	1,640,000.00
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-28,826,203.32	-24,997,990.15	-23,035,603.18
归属于母公司股东权益合计	62,463,796.68	-997,990.15	964,396.82
少数股东权益	538,668.26	878,046.70	
所有者权益合计	63,002,464.94	-119,943.45	964,396.82
负债和所有者权益总计	76,662,503.52	24,935,775.82	5,956,270.22

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	11,159,103.53	7,393,739.34	307,454.47
二、营业总成本	14,660,580.30	10,001,915.90	8,445,387.28
其中：营业成本	7,717,128.96	3,374,596.40	655,528.64
营业税金及附加	14,169.84	35,313.43	27,48
销售费用	955,996.87	871,989.95	1,177,545.52
管理费用	4,295,316.48	4,442,371.85	6,197,601.50
财务费用	1,011,159.65	1,080,850.85	387,467.91
资产减值损失	666,808.50	196,793.42	27,216.23
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润	-3,501,476.77	-2,608,176.56	-8,137,932.81
加：营业外收入	8,020.00	59,700.00	382,777.55
其中：非流动资产处置利得			3,258.15
减：营业外支出	10,294.40	7,186.81	451.03
其中：非流动资产处置损失	675.00		
四、利润总额	-3,503,751.17	-2,555,663.37	-7,755,606.29
减：所得税费用	663,840.44	-471,323.10	-1,739,625.80
五、净利润	-4,167,591.61	-2,084,340.27	-6,015,980.49
归属于母公司股东的净利润	-3,828,213.17	-1,962,386.97	-6,015,980.49
少数股东损益	-339,378.44	-121,953.30	
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-4,167,591.61	-2,084,340.27	-6,015,980.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,828,213.17	-1,962,386.97	-6,015,980.49
归属于少数股东的综合收益总额	-339,378.44	-121,953.30	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 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	4,509,846.74	6,500,222.98	368,983.69
收到的税费返还		5,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	30,789.25	17,969,049.16	369,137.25
经营活动现金流入小计	4,540,635.99	24,474,272.14	738,120.94
购买商品、接受劳务支付的现金	15,156,835.74	10,534,354.90	697,520.23
支付给职工以及为职工支付的现金	4,737,798.81	4,271,307.23	4,459,992.74
支付的各项税费	279,172.97	218,590.65	463.85
支付其他与经营活动有关的现金	20,608,991.22	1,966,786.35	6,682,572.44
经营活动现金流出小计	40,782,798.74	16,991,039.13	11,840,549.26
经营活动产生的现金流量净额	-36,242,162.75	7,483,233.01	-11,102,428.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			13,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			13,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	210,867.97	105,317.41	206,952.93
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	210,867.97	105,317.41	206,952.93
投资活动产生的现金流量净额	-210,867.97	-105,317.41	-193,552.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	67,290,000.00	1,000,000.00	9,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,000,000.00	
取得借款收到的现金		4,000,000.00	4,500,000.00

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资现金流入小计	67,290,000.00	5,000,000.00	13,500,000.00
偿还债务支付的现金		4,500,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,028,810.32	1,081,898.49	389,363.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资现金流出小计	1,028,810.32	5,581,898.49	3,389,363.11
筹资活动产生的现金流量净额	66,261,189.68	-581,898.49	10,110,636.89
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	29,808,158.96	6,796,017.11	-1,185,344.36
加：期初现金及现金等价物余额	7,539,844.17	743,827.06	1,929,171.42
六、期末现金及现金等价物余额	37,348,003.13	7,539,844.17	743,827.06

4、合并所有者权益变动表

2015 年 1-9 月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月									
	归属母公司的所有者权益								少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润	
一、上年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00						-24,997,990.15	878,046.70
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	22,360,000.00		1,640,000.00						-24,997,990.15	878,046.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,725,106.00		27,564,894.00						-3,828,213.17	-339,378.44
（一）综合收益总额									-3,828,213.17	-339,378.44
（二）股东投入和减少资本	39,725,106.00		27,564,894.00							
1. 股东投入的普通股	39,725,106.00		27,564,894.00							
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										

项目	2015 年 1-9 月									
	归属母公司的所有者权益								少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润	
2.提取一般风险准备										
3.对股东分配										
4.其它										
(四) 股东权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5 其它										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	62,085,106.00		29,204,894.00						-28,826,203.32	63,002,464.94

2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	归属母公司的所有者权益								少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润	
一、上年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00						-23,035,603.18	964,396.82
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	22,360,000.00		1,640,000.00						-23,035,603.18	964,396.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									-1,962,386.97	-1,084,340.27
（一）综合收益总额									-1,962,386.97	-1,084,340.27
（二）股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东分配										
4. 其它										

项目	2014年度									
	归属母公司的所有者权益									所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润	
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5 其它										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00						-24,997,990.15	878,046.70
										-119,943.45

2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

2013 年度											
项目	归属母公司的所有者权益								少数所有者权 益	所有者权益合 计	
	实收资本	其他权益 工具	资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	盈余公积	一般 风险 准备	专项 储备			未分配利润
一、上年年末余额	13,360,000.00		1,640,000.00						-17,019,622.69		-2,019,622.69
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	13,360,000.00		1,640,000.00						-17,019,622.69		-2,019,622.69
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	9,000,000.00								-6,015,980.49		2,984,019.51
(一) 综合收益总额									-6,015,980.49		-6,015,980.49
(二) 股东投入和减少资本	9,000,000.00										9,000,000.00
1. 股东投入的普通股	9,000,000.00										9,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东分配											
4. 其它											

项目	2013 年度									
	归属母公司的所有者权益								少数所有者权 益	所有者权益合 计
	实收资本	其他权益 工具	资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	盈余公积	一般 风险 准备	专项 储备	未分配利润	
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5 其它										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00						-23,035,603.18	964,396.82

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	37,343,769.69	4,922,040.76	743,827.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	1,240,000.00	350,000.00	
应收账款	9,375,348.88	2,506,326.73	403,178.53
预付款项	5,923,709.12	6,764,945.85	53,717.09
应收利息			
其他应收款	214,859.67	1,420,198.43	414,403.64
存货	12,605,217.34	3,554,913.97	1,344,859.59
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	819,943.87	27,759.37	455,378.55
流动资产合计	67,522,848.57	19,546,185.11	3,415,364.46
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	1,000,000.00	1,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	445,797.53	392,369.40	548,006.43
在建工程			89,690.39
无形资产	18,615.77		24,786.32
长期待摊费用			138,796.82
递延所得税资产	1,547,108.46	2,210,948.90	1,739,625.80
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,011,521.76	3,603,318.30	2,540,905.76
资产总计	70,534,370.33	23,149,503.41	5,956,270.22

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,500,000.00
应付账款	2,717,471.08	813,098.31	40,216.71
预收款项	122,422.19	581,924.99	175,130.94
应付职工薪酬	683,643.25	336,565.75	261,164.47
应交税费	2,361.19	127,893.83	1.40
应付利息	10,266.68	11,293.35	9,266.80
应付股利			
其他应付款	73,077.54	18,154,764.04	6,093.08
其他流动负债			
流动负债合计	7,609,241.93	24,025,540.27	4,991,873.40
非流动负债：			
长期借款			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	7,609,241.93	24,025,540.27	4,991,873.40
所有者权益：			
股本	62,085,106.00	22,360,000.00	22,360,000.00
其他权益工具			
资本公积	29,204,894.00	1,640,000.00	1,640,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-28,364,871.60	-24,876,036.86	-23,035,603.18
所有者权益合计	62,925,128.40	-876,036.86	964,396.82
负债及所有者权益合计	70,534,370.33	23,149,503.41	5,956,270.22

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	11,240,983.88	7,441,260.71	307,454.47
减：营业成本	7,814,564.86	3,422,177.77	655,528.64
营业税金及附加	14,169.84	35,313.43	27.48
销售费用	793,273.61	768,691.68	1,177,545.52
管理费用	4,128,456.33	4,307,396.07	6,197,601.50
财务费用	1,011,717.36	1,083,218.41	387,467.91
资产减值损失	300,701.78	188,793.32	27,216.23
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-2,821,899.90	-2,364,269.97	-8,137,932.81
加：营业外收入	7,200.00	59,700.00	382,777.55
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	10,294.40	7,186.81	451.03
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-2,824,994.30	-2,311,756.78	-7,755,606.29
减：所得税费用	663,840.44	-471,323.10	-1,739,625.80
四、净利润	-3,488,834.74	-1,840,433.68	-6,015,980.49
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-3,488,834.74	-1,840,433.68	-6,015,980.49
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 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	4,504,246.74	6,500,222.98	368,983.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	29,950.54	17,125,967.60	369,137.25
经营活动现金流入小计	4,534,197.28	23,626,190.58	738,120.94
购买商品、接受劳务支付的现金	15,154,056.75	10,534,354.90	697,520.23
支付给职工以及为职工支付的现金	4,509,668.69	4,124,437.23	4,459,992.74
支付的各项税费	279,172.97	218,590.65	463.85
支付其他与经营活动有关的现金	18,233,455.75	1,901,124.20	6,682,572.44
经营活动现金流出小计	38,176,354.16	16,778,506.98	11,840,549.26
经营活动产生的现金流量净额	-33,642,156.88	6,847,683.60	-11,102,428.32
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			13,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			13,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	197,303.87	87,571.41	206,952.93
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	197,303.87	1,087,571.41	206,952.93
投资活动产生的现金流量净额	-197,303.87	-1,087,571.41	-193,552.93
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	67,290,000.00		9,000,000.00
取得借款收到的现金		4,000,000.00	4,500,000.00
发行债券收到的现金			

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	67,290,000.00	4,000,000.00	13,500,000.00
偿还债务支付的现金		4,500,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,028,810.32	1,081,898.49	389,363.11
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,028,810.32	5,581,898.49	3,389,363.11
筹资活动产生的现金流量净额	66,261,189.68	-1,581,898.49	10,110,636.89
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	32,421,728.93	4,178,213.70	-1,185,344.36
加：期初现金及现金等价物余额	4,922,040.76	743,827.06	1,929,171.42
六、期末现金及现金等价物余额	37,343,769.69	4,922,040.76	743,827.06

4、母公司所有者权益变动表

2015年1-9月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00					-24,876,036.86		-876,036.86
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	22,360,000.00		1,640,000.00					-24,876,036.86		-876,036.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	39,725,106.00		27,564,894.00					-3,488,834.74		63,801,165.26
（一）综合收益总额								-3,488,834.74		-3,488,834.74
（二）股东投入和减少资本	39,725,106.00		27,564,894.00							67,290,000.00
1. 股东投入的普通股	39,725,106.00		27,564,894.00							67,290,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其它										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										

项目	2015 年 1-9 月									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
3.盈余公积弥补亏损										
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5 其它										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	62,085,106.00		29,204,894.00					-28,364,871.60		62,925,128.40

2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	实收资本	其他 权益 工具	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	专项 储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00					-23,035,603.18		964,396.82
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	22,360,000.00		1,640,000.00					-23,035,603.18		964,396.82
三、本期增减变动金额								-1,840,433.68		-1,840,433.68
（一）综合收益总额								-1,840,433.68		-1,840,433.68
（二）股东投入和减少资本										
1.股东投入的普通股										

项目	2014 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（三）利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或所有者）的分配										
4.其它										
（四）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5 其它										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00					-24,876,036.86		-876,036.86

2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,360,000.00		1,640,000.00					-17,019,622.69		-2,019,622.69
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	13,360,000.00		1,640,000.00					-17,019,622.69		-2,019,622.69
三、本期增减变动金额	9,000,000.00							-6,015,980.49		2,984,019.51
（一）综合收益总额								-6,015,980.49		-6,015,980.49
（二）股东投入和减少资本	9,000,000.00									9,000,000.00
1. 股东投入的普通股	9,000,000.00									9,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或所有者）的分配										
4. 其它										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										

项目	2013 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5 其它										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	22,360,000.00		1,640,000.00					-23,035,603.18		964,396.82

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）报告期内的审计意见

公司申报财务报表按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），参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 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字【2015】33090037 号）。

（二）合并范围

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、合并财务报表范围

截至 2015 年 9 月 30 日，纳入合并报表范围的公司基本情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本（万元）	持股比例（%）
山西奥宇无人系统装备制造有限公司	山西省	1,000.00	51.00

3、报告期内公司合并财务报表范围变化情况

2014 年 6 月 9 日，本公司与山西微风无人系统科技有限公司在山西吕梁市共同设立山西奥宇无人系统装备制造有限公司，本公司持股 51%并能实际控制，纳入合并范围。

报告期无不再纳入合并范围的子公司。

三、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

4、记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

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。

6、合并财务报表的编制方法

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期初数。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期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期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。

7、现金及现金等价物

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币财务报表折算

（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；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。

9、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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③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。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（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。

①持有至到期投资、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。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续

计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（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）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果

无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）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。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10、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 200 万元以上的应收账款及金额为人民币 30 万元以

上的其他应收款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
无风险组合	关联方往来
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

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
无风险组合	除非有证据表明不能收回，一般不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

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（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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：应收关联方款项；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。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、周转材料、委托加工物资、库存商品。

（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。存货跌价准备通常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。

12、长期股权投资

(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。

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所有者权益；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“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。

13、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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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。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	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公及其他设备	5	5.00	19.00

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“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。

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。

14、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“长期资产减值”。

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、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。

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“长期资产减值”。

17、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装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

18、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。

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。

19、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

20、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。

②提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

③使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

④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

（2）收入的具体确认原则

本公司的业务收入包括汽车组合仪表及相关系统销售、技术服务收入，其具体确认原则如下：

①汽车组合仪表及系统销售

汽车组合仪表及系统销售主要系公司组装生产的汽车组合仪表及系统，公司在汽车组合仪表及系统的主要风险和报酬已转移给买方，不再保留与之相联系的管理权和控制权，取得明确的收款证据，相关收入及成本能够可靠地计量时，确认收入。

②技术开发收入

技术开发收入指公司根据客户的需求进行定制化开发。对于技术开发及服务收入一般在取得客户验收报告时确认。对于未完工项目或已完工交付但期末尚未取得验收报告的项目，参照提供劳务收入的一般确认原则确认收入。

21、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。

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。

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。

22、租赁

本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23、递延所得税资产/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年度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。

24、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能与本公司管理层当期的估计存在差异进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金

额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧数额。使用寿命是本公司

根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二）报告期内公司主要的会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、公司主要税项及相关税收优惠政策

（一）公司主要税项

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠

根据 2015 年 9 月 17 日，浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组发布的浙高企认【2015】1 号文公司被拟认定为国家高新技术企业。

按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日三年内享受企业所得税 15%税率的优惠政策。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）公司收入确认原则

1、公司的收入确认原则

根据《企业会计准则第 14 号—收入》第四条的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

2、公司的收入确认方法

公司的业务收入包括汽车电子零部件及相关系统销售、技术服务收入，其具体原则如下：

（1）汽车组合仪表及其他产品销售主要系公司组装生产的汽车组合仪表及系统，公司在汽车组合仪表及系统的主要风险和报酬已转移给买方，不再保留与之相联系的管理权和控制权，取得明确的收款证据，相关收入及成本能够可靠地计量时，确认收入。

（2）技术开发收入指公司根据客户的需求进行定制化开发。对于技术开发及服务收入一般在取得客户验收报告时确认。对于未完工项目或已完工交付但期末尚未取得验收报告的项目，参照提供劳务收入的一般确认原则确认收入。

（二）营业收入的主要构成

1、营业收入的主要构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	11,159,103.53	100.00	7,391,939.13	99.97	304,658.57	99.09
其他业务收入			1,800.21	0.03	2,795.90	0.91
合计	11,159,103.53	100.00	7,393,739.34	100.00	307,454.47	100.00

公司的主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均在 90%以上，主营业务突出。

(1) 主营业务收入构成

报告期内，按业务类别划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

业务类别		2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
汽车电子产品	组合仪表	8,921,900.88	79.96	3,780,744.36	51.15	123,186.32	40.43
	车身控制模块	1,068,141.25	9.57	12,955.28	0.18	59,548.02	19.55
	先进驾驶辅助系统	162,350.49	1.46	52,511.12	0.71	90,061.02	29.56
	其他产品	1,000,066.00	8.95	3,345,728.37	45.26	-	-
技术服务		6,644.91	0.06	200,000.02	2.70	31,863.21	10.46
合计		11,159,103.53	100.00	7,391,939.13	100.00	304,658.57	100.00

报告期内，汽车电子产品的销售构成公司主营业务收入的主要来源，其中组合仪表与车身控制模块的销售收入占公司主营业务收入的 50%以上。

报告期内，公司在保持组合仪表和车身控制模块销售规模扩大的同时，正积极推进先进驾驶辅助系统的销售。

(2) 其他业务收入构成

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
其他配件销售	-	-	1,800.21	100.00	2795.90	100.00
合计	-	-	1,800.21	100.00	2795.90	100.00

2、按区域列示的营业收入构成

报告期内，按区域划分的主营业务收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北地区	1,382,944.15	12.40	4,653,340.24	62.95	190,406.37	62.50
华东地区	8,696,106.32	77.93	2,235,895.75	30.25	6,129.64	2.01
西南地区	-	-	-	-	-	-
华中地区	817,692.33	7.32	177,988.88	2.41	48,293.50	15.85
华南地区	35,865.00	0.32	-	-	-	-
其他	226,495.73	2.03	324,714.26	4.39	59,829.06	19.64
合计	11,159,103.53	100.00	7,391,939.13	100.00	304,658.57	100.00

公司主营业务收入主要来源于华东和华北地区。2015 年度 1-9 月公司在华东地区业务规模快速增长，主要系公司客户新大洋和东营俊通在华东地区，其中新大洋占 2015 年 1-9 月的销售总额 79.50%。

与 2014 年度相比，公司在华北地区销售收入下降，主要原因为①2014 年度公司销售给山西绿色光电的产品占销售总额的 61.00%；②山西绿色光电采购的产品主要为检测设备和老化设备，使用寿命较长，因此 2015 年度并未大量采购。

报告期内，公司在以湖北为核心的华中地区实现的营业收入稳步增长，主要原因是华中地区拥有较多的大型汽车制造商，如东风特汽、东风商用车等，同时公司在华中配备专业的营销人员，不断开拓华中地区市场。

（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司报告期内营业收入及利润情况

报告期内，公司营业毛利、营业利润等情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	11,159,103.53	7,393,739.34	2,610.36	307,454.47
营业成本	7,717,128.96	3,374,596.40	997.59	655,528.64
营业毛利	3,441,974.57	4,019,142.94	11,496.21	-348,074.17
营业利润	-3,501,476.77	-2,608,176.56	67.95	-8,137,932.81
利润总额	-3,503,751.17	-2,555,663.37	67.05	-7,755,606.29
净利润	-4,167,591.61	-2,084,340.27	65.35	-6,015,980.49

2013 年度公司营业毛利为-348,074.17 元，主要原因是汽车电子行业研发投入较多，且产品的认证周期较长，因此 2013 年度公司未实现产品量产。

2014 年末，公司获得客户订单，开始批量生产产品，并销售部分汽车电子检测设备。

2015 年 1-9 月营业收入、营业成本持续增长，营业收入增速低于营业成本增速，主要原因是：①公司得到客户订单后需配备更多的生产、营销、技术人员，营业成本有所增加；②公司先进驾驶辅助系统研发投入较大，造成管理费用、营业成本的上升。

报告期内，公司持续亏损且每股净资产前两期低于 1，主要原因是：①公司所在行业属于汽车零部件制造行业，行业竞争较为激烈，企业前期研究、客户拓展阶段需投入大量资金，因此公司每年的固定费用较高，2014 年度、2015 年 1-9 月公司期间费用合计占营业收入的 56.12%和 86.49%，其中管理费用占营业收入的比重为 38.49%和 60.08%，且公司将研发支出计入管理费用，导致研发支出分别占营业收入的 20.16%和 26.55%。随着产品的批量生产和销售收入的快速增长，以及技术日益成熟后研发费用趋于平稳，盈利能力将有所提高；②作为研发型公司，尤其在汽车电子领域，人才资源是关键资源，公司除了投入大量研发费用外，还需通过不断招聘高素质的管理人员和营销人员，优化公司治理水平，加大公司内部管理制度和拓展公司销售渠道。随着公司核心团队的稳定以及生产管理经验的提升，公司经营生产效率将得到提升，职工薪酬将得到合

理控制；③结合公司目前已形成量产的订单数量来看，公司将保持营业收入的快速增长，随着公司经营管理团队的稳定、技术研发成果逐步得到客户和市场的认可，公司有望实现扭亏为盈。

2、主营业务毛利率

报告期内，公司主营业务综合毛利率，及各主要产品类型毛利率如下表所示：

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
	2015 年 1-9 月		
组合仪表	8,921,900.88	6,234,670.46	30.12
车身控制模块	1,068,141.25	727,617.82	31.88
先进驾驶辅助系统	162,350.49	99,904.34	38.46
技术服务	6,644.91	4,041.94	39.17
其他产品	1,000,066.00	650,894.40	34.91
合计	11,159,103.53	7,717,128.96	30.84
2014 年度			
组合仪表	3,780,744.36	2,331,585.05	38.33
车身控制模块	12,955.28	7,788.71	39.88
先进驾驶辅助系统	52,511.12	31,979.27	39.10
技术服务	200,000.02	119,520.01	40.24
其他产品	3,345,728.35	883,723.36	73.59
合计	7,391,939.13	3,374,596.40	54.35
2013 年度			
组合仪表	123,186.32	356,427.64	-189.34
车身控制模块	59,548.02	148,027.19	-148.58
先进驾驶辅助系统	90,061.02	126,545.51	-40.51
技术服务	31,863.21	24,528.30	23.02
合计	304,658.57	655,528.64	-115.17

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，本公司的主营业务综合毛利率分别为-115.17%、54.35%、30.84%。

公司 2014 年下半年陆续得到客户的组合仪表订单以及车身控制模块批量生

产订单，由于该产品的主要客户为新能源汽车制造商，而公司产品在新能源汽车上具有技术优势，因此产品毛利率较高。随着 2015 年公司大规模批量生产，公司主动降低价格以巩固原有客户，以及加速市场扩张，导致公司 2015 年组合仪表和车身控制模块产品毛利率有所下降。

公司自设立以来，一直潜心投入汽车电子产品的研发与技术服务，随着我国新能源汽车行业的快速发展，公司于 2014 年下半年开始陆续得到客户的批量订单，尤其在新能源电动车和微型电动车领域得到了市场的高度认可。

公司 2013 年仍处于产品研发阶段和客户拓展阶段，期间固定费用较高，而 2014 年下半年，公司已获得客户小批量订单且销售部分检测设备和老化设备，其中组合仪表销售合计 2,331,585.05 元，占营业收入的 51.15%，毛利率为 38.33%；其他产品销售合计 3,345,728.37 元，占营业收入的 45.26%，毛利率为 73.59%。2015 年 1-9 月公司新客户开拓情况乐观，且原有客户订单大幅增长，组合仪表销售合计 8,921,900.88 元，占营业收入的 79.96%，毛利率为 30.12%；车身控制模块销售合计 1,068,141.25 元，占营业收入的 9.57%，毛利率为 31.88%。

近年来，我国政府对新能源汽车行业的大力扶持，以及消费者对汽车电子产品需求的不断提升，新能源电动车和微型电动车领域仍处于快速发展阶段。因此公司掌握的相关汽车电子技术在新能源汽车领域得到了更为广阔的市场应用空间。公司结合行业发展趋势和自身实力等条件因素制定了清晰的市场开拓计划，首先提升自主品牌汽车电子产品的占有率，尤其是以新能源汽车快速增长为契机，充分利用公司目前在新能源汽车中的客户资源、技术优势和奥腾品牌知名度，切入国内知名汽车厂商的供应商体系。其次，依靠企业优秀的科研技术实力和稳定的产品质量在汽车电子领域维持领先地位。

随着公司生产、销售、研发各方面运作日趋成熟后，公司有望保持营业收入的增长以及毛利率的日趋平稳。

结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率水平合理性：

代码	简称	同类产品	毛利率（%）		
			2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
600654	得润电子	汽车电子	16.15	18.98	20.11

代码	简称	同类产品	毛利率 (%)		
			2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
831977	通宇电子	汽车电子	28.62	31.35	32.62
600081	东风科技	汽车零部件	17.89	20.64	17.82
600699	均胜电子	汽车电子产品	22.55	19.57	19.08
平均值			21.30	22.64	22.41
奥腾电子		汽车电子产品	30.84	54.35	-115.17

报告期内，公司主营产品为组合仪表、车身控制模块、先进驾驶辅助系统，由于公司与其他上市公司的规模不同、产品结构不同、客户要求不同等因素，导致公司 2015 年 1-9 月毛利率高于其他同行业上市公司，其合理性分析如下：

（1）公司规模不同

公司于 2014 年下半年开始正式销售，且 2014 年销售的产品主要为检测设备和老化设备，因此公司 2014 年的毛利率与同行业上市公司不具备可比性。

（2）产业链不同

公司主要产品为组合仪表、车身控制模块、先进驾驶辅助系统，从产品对比来看，公司产品系列较多，包含了乘用车产品、商用车前后装产品、特殊功能用车等。由于不同车型对产品价格的敏感度不同，公司需要对产品进行特殊定制生产，因此存在毛利率差异。

（3）产品结构不同

报告期内，公司营业收入的主要来源为组合仪表，而同行业其他上市公司的主要产品不是新能源汽车组合仪表，相比之下，公司专门生产新能源汽车的组合仪表，这一定程度上也使毛利率存在差异。

（4）客户敏感度不同

公司于早年就开始布局新能源汽车产业，而新能源产业在 2014 年得到快速的发展，因此公司在新能源汽车领域具有先发优势，设计方案和产品性能把控能得到客户和市场的认可，且新能源厂商对客户对价格敏感度不高。这也是导致公司产品较同行业上市公司毛利存在差异的原因。

综上所述，公司产品具有一定的专业性、特殊性，虽然同属于汽车电子行业产品，但根据产品链的不同、产品结构的不同和客户群体的不同，仍会存在差异。

（四）期间费用及变动情况

公司报告期内期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	955,996.87	871,989.95	1,177,545.52
管理费用	4,295,316.48	4,442,371.85	6,197,601.50
财务费用	1,011,159.65	1,080,650.85	387,467.91
营业收入	11,159,103.53	7,393,739.34	307,454.47
销售费用与营业收入之比（%）	8.57	11.79	383.00
管理费用与营业收入之比（%）	38.49	60.08	2015.78
财务费用与营业收入之比（%）	9.06	14.62	126.02

公司报告期内研发费用占营业收入的比重及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
研发支出	2,249,800.73	1,963,322.08	3,508,090.37
营业收入	11,159,103.53	7,393,739.34	307,454.47
研发费用占营业收入比重(%)	20.16	26.55	1141.01

1、销售费用

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	527,407.12	438,822.27	413,072.98
差旅费	160,605.80	176,137.90	298,544.70
招待费	94,646.50	107,962.00	280,304.10
运输费	33,023.12	307.00	200.00
汽车费用	26,869.28	27,841.58	36,937.00
样品费	24,782.55	20,890.69	6,275.65

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
办公费	9,126.06	26,834.50	48,853.30
折旧费	5,066.77	8,739.58	8,420.75
交通费	4,110.30	8,468.20	19,572.30
通讯费	940.00	33,701.90	15,777.00
其他	69,419.37	22,284.33	49,587.74
合计	955,996.87	871,898.95	1,177,545.52

公司的销售费用主要由职工薪酬、差旅费、招待费构成。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月上述四项费用合计占销售费用的比重分别为 81.87%、82.91% 和 84.24%。

2014 年公司销售费用较 2013 年度下降 305,646.57 元，主要原因是 2013 年度公司仍处于客户开拓阶段，导致差旅费用和招待费用占比较高。

2、管理费用

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
研究开发费	2,249,800.73	1,963,322.08	3,508,090.37
职工薪酬	1,214,947.37	1,198,904.89	1,411,975.73
房租费	184,766.64	387,685.91	266,603.44
招待费	80,847.00	108,261.07	112,556.80
办公费	70,978.23	180,845.73	204,423.46
车辆使用费	70,385.58	113,574.22	198,473.04
差旅费	63,625.50	85,817.32	33,516.80
折旧费	58,982.29	131,917.63	168,022.50
邮寄快递费	28,399.00	18,971.09	13,185.50
通讯费	22,507.92	38,922.67	27,208.64
其他	250,076.22	214,149.24	253,545.22
合计	4,295,316.48	4,442,371.85	6,197,601.50

公司的管理费用主要由研究开发费、职工薪酬构成。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月上述两项费用合计占管理费用的比重分别为 80.66%、71.18%、79.39%。研究开发费 2014 年度较 2013 年度低，主要原因是公司在 2013 年集中

进行新产品、新工艺研发，课题较多，而 2014 年主要是产品开发和课题的观察期。

2015 年 1-9 月公司研发费用较 2014 年度上升，主要原因是公司 2015 年初开始加速投入先进驾驶辅助系统的研发，导致研发支出增加。

3、财务费用

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,027,783.65	1,083,925.04	392,629.91
减：利息收入	23,589.25	6,209.05	7,237.25
汇兑损益			
手续费	6,965.25	3,134.86	2,075.25
合计	1,011,159.65	1,080,850.85	387,467.91

报告期内，公司的财务费用主要是借款形成的利息支出。

（五）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-675.00		3,258.15
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			17,619.40
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定准备定额或定量持续享有的政府补助除外	7,200.00	59,700.00	361,900.00
其他符合非经营性损益定义的损益项目	820.00		
所得税影响额	1,836.25	14,925.00	95,694.39
少数股东权益影响额（税后）	307.50		
合计	5,201.25	44,775.00	287,083.16

报告期内，计入当期损益的政府补助如下：

(1) 2015 年 1-9 月

项目	金额（元）	性质
用工补助	7,200.00	与收益相关
小计	7,200.00	

(2) 2014 年度

项目	金额（元）	性质
用工补助	7,200.00	与收益相关
研发投入奖励	51,000.00	与收益相关
专利补助	1,500.00	与收益相关
小计	59,700.00	

(3) 2013 年度

项目	金额（元）	性质
用工补助	7,200.00	与收益相关
研发投入奖励	42,700.00	与收益相关
专利补助	12,000.00	与收益相关
杭州市重点产业发展资金	300,000.00	与收益相关
小计	361,900.00	

六、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 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 (%)
库存现金	154,519.33	0.41	18,725.19	0.25	11,277.55	1.52
银行存款	37,193,483.80	99.59	7,521,118.98	99.75	732,549.51	98.48
合计	37,348,003.13	100.00	7,539,844.17	100.00	743,827.06	100.00

(二) 应收票据

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 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 (%)
银行承兑汇票	1,240,000.00	100.00	350,000.00	100.00	-	-
合计	1,240,000.00	100.00	350,000.00	100.00	-	-

报告期末，不存在票据质押的情形，也不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 账龄及坏账准备

公司的应收账款坏账准备采用账龄分析法与个别认定法相结合的计提方式，账龄分析法的具体计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

2015 年 9 月 30 日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	9,675,270.82	99.41	483,763.55	9,191,507.27
1 至 2 年	57,711.94	0.59	5,771.19	51,940.75
合计	9,732,982.76	100.00	489,534.74	9,243,448.02

2014 年 12 月 31 日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,466,706.70	95.06	123,335.34	2,343,371.36
1 至 2 年	128,260.00	4.94	12,826.00	115,434.00
合计	2,594,966.70	100.00	136,161.34	2,458,805.36

2013 年 12 月 31 日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	312,741.61	72.63	15,637.08	297,104.53
1 至 2 年	117,860.00	27.37	11,786.00	106,074.00
合计	430,601.61	100.00	27,423.08	403,178.53

公司的主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务，而汽车电子行业研发投入较多，且产品的认证周期较长。2013 年度公司未实现产品量产；2014 年下半年，公司获得客户订单，开始批量生产产品，并销售部分汽车电子检测设备和老化设备。报告期内公司主要收入来源于山东新大洋电动汽车有限公司，2014 年、2015 年 1-9 月公司对上述客户的合计销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为 27.37%、79.55%；由于公司与客户合同一般约定定期结算，结算后 3 个月内付款，所以公司期末应收账款余额较大；2015 年 1-9 月公司应收款余额较大，主要是大客户业务稳定，其当期收入占比增加且大客户应收款结算周期较长，导致当期末余额较大。

公司应收账款欠款的客户主要为国内知名整车制造商，资金实力较强，客户信誉良好，具有较强的支付能力，且公司与客户之间有较长的合作经历，产生坏账的风险较低。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备，根据风险组合与过往经验确定应收款项的坏账准备计提方法和计提比例。此外，公司还制定了完善的应收账款催收管理办法，通过建立销售内控制度、客户信用档案制度、类别信用管理制度等措施，回避或减少坏账风险。

（2）应收账款前 5 名

2015 年 9 月 30 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
山东新大洋电动车有限公司	8,475,793.24	87.08	1 年以内	货款
东风柳州汽车有限公司	293,734.35	3.02	1 年以内	货款

陕西欧舒特汽车股份有限公司	286,910.00	2.95	1 年以内、 1-2 年	货款
东营俊通汽车有限公司	254,160.00	2.61	1 年以内	货款
杭州新时空电动汽车有限公司	191,531.90	1.97	1-2 年	货款
合计	9,502,129.49	97.63		

2014 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
山东新大洋电动车有限公司	1,795,398.00	69.19	1 年以内	货款
杭州新时空电动汽车有限公司	158,550.00	6.11	1 年以内	货款
陕西欧舒特汽车股份有限公司	112,110.00	4.32	1 年以内、 1-2 年	货款
浙江绿巨能机电科技有限公司	96,600.00	3.72	1 年以内	货款
河南奔马股份有限公司	92,500.00	3.56	1 年以内	货款
合计	2,255,158.00	86.91		

2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
陕西欧舒特汽车股份有限公司	285,610.00	66.33	1 年以内	货款
山东新大洋电动车有限公司	81,582.22	18.95	1 年以内	货款
深圳市车元素实业有限公司	35,000.00	8.13	1 年以内	货款
东风特汽（十堰）客车有限公司	18,145.72	4.21	1 年以内	货款
东风汽车有限公司东风客车公司	5,000.00	1.16	1 年以内	货款
合计	425,337.94	98.78		

（3）关联方应收款项

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

（4）应收账款占比情况

公司报告期内应收账款账面价值占比情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款净额	9,243,448.02	2,458,805.36	403,178.53
营业收入	11,159,103.53	7,393,739.34	307,454.47
应收账款净额占营业收入比重（%）	82.83	33.26	131.13
总资产	76,662,503.52	24,935,775.82	5,956,270.22
应收账款净额占总资产比重（%）	12.06	9.86	6.77

公司 2015 年 1-9 月应收账款净额占营业收入比重较高，主要系公司客户新大洋电动车有限公司的应收账款快速增加所致。具体分析详见本节“九、报告期内的主要财务指标分析”之“（三）营运能力分析 1、应收账款周转”。

2、预付账款

（1）预付账款账龄

报告期内预付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	5,923,709.12	100.00	6,764,945.85	100.00	53,717.09	100.00
合计	5,923,709.12	100.00	6,764,945.85	100.00	53,717.09	100.00

（2）预付账款前 5 名

2015 年 9 月 30 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
Mobileye Vision Technologies Ltd	5,581,962.75	94.23	1 年以内	货款
海宁文龙塑料制品有限公司	113,218.48	1.91	1 年以内	货款
上海汉均信息技术有限公司	120,000.00	2.03	1 年以内	预付开发费
上海锦天城律师事务所	56,603.77	0.96	1 年以内	服务费
北京盈科（杭州）律师事务所	13,333.00	0.23	1 年以内	服务费
合计	5,885,118.00	99.35		

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
浙江省工艺品进出口有限公司	6,575,886.00	97.21	1 年以内	货款
海宁东杰机械配件有限公司	90,000.00	1.33	1 年以内	货款
深圳市思迪科科技有限公司	33,760.88	0.50	1 年以内	货款
杭州创新五金加工厂	26,950.00	0.40	1 年以内	货款
上海恩艾仪器有限公司	10,048.15	0.15	1 年以内	货款
合计	6,736,645.03	99.58		

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
富阳市英力电子电器有限公司	24,500.00	45.61	1 年以内	货款
浙江中新力合担保服务有限公司	10,000.00	18.62	1 年以内	预付担保费
中新合力股份有限公司	10,000.00	18.62	1 年以内	预付担保费
深圳市思迪科科技有限公司	9,217.09	17.16	1 年以内	货款
合计	53,717.09	100.00		

（3）关联方预付款项

截至 2015 年 9 月 30 日，预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

3、其他应收款

（1）账龄分析

2015 年 9 月 30 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	7,672,909.72	99.31	383,645.49	7,289,264.23
1 至 2 年	120.00		12.00	108.00
2 至 3 年				

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
3 至 4 年	21,434.00	0.28	10,717.00	10,717.00
4 至 5 年				
5 年以上	31,700.00	0.41	31,700.00	
合计	7,726,163.72	100.00	426,074.49	7,300,089.23

2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,579,585.72	93.75	69,770.99	1,509,814.73
1 至 2 年	52,120.00	3.09	5,212.00	46,908.00
2 至 3 年	21,234.00	1.26	5,856.40	15,377.60
3 至 4 年	200.00	0.01	100.00	100.00
4 至 5 年				
5 年以上	31,700.00	1.88	31,700.00	
合计	1,684,839.72	100.00	112,639.39	1,572,200.33

2013 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	337,212.18	76.82	6,270.83	330,941.35
1 至 2 年	69,875.69	15.92	2,423.40	67,452.29
2 至 3 年	200.00	0.05	40.00	160.00
3 至 4 年	31,700.00	7.22	15,850.00	15,850.00
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	438,987.87	100.00	24,584.23	414,403.64

(2) 其他应收款前 5 名

2015 年 9 月 30 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	坏账准备期末余额	比例 (%)	账龄	款项性质
山东泽恒投资有限公司	非关联方	6,133,136.38	306,656.82	79.38	1 年以内	往来款
彭顷钰	非关联方	1,000,000.00	50,000.00	12.94	1 年以内	往来款
徐建	非关联方	320,000.00	16,000.00	4.14	1 年以内	往来款
杭州市高科技企业孵化器有限公司	非关联方	100,000.00	33,500.00	1.29	1 年以内, 五年以上	押金保证金
郭大我	非关联方	58,303.70	2,915.19	0.75	1 年以内	备用金
合计		7,611,440.08		98.52	-	-

2015 年 1-9 月，公司其他应收山东泽恒投资有限公司、彭顷钰、徐建均为山西奥宇子公司的往来款。截止本公开转让说明书出具日，山西奥宇已变更为微风科技的全资子公司，与本公司再无关联关系。具体事项详见本公开转让说明书第四章“十一、诉讼、仲裁、及期后事项、或有事项和其他重要事项”之“(二)期后事项”。

2014 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
华睿投资	1,052,427.18	62.46	1 年以内	财务顾问费
潘燎光	128,485.00	7.63	1 年以内	往来款
房屋保证金	104,900.00	6.23	1 年以内, 4-5 年	保证金
徐建	160,000.00	9.50	1 年以内	往来款
浙江中新力合股份有限公司	50,000.00	2.97	1 年以内	保证金
合计	1,495,812.18	88.78		

2013 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
沈群	197,568.11	45.01	1 年以内	借款
中新力合股份有限公司	50,000.00	11.39	1-2 年	保证金
杨洪奎	49,869.20	11.36	3 年以上	备用
房屋保证金	30,000.00	6.83	1-2 年	保证金
赵勇	20,300.00	4.62	1 年以内	备用
合计	347,737.31	79.21		

（3）关联方其他应收款项

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

（四）存货

报告期各期末公司存货分类明细如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 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	2,819,831.51	22.12	997,698.27	27.70	592,050.50	44.02
库存商品	8,090,369.00	63.45	1,887,654.61	52.40	691,068.57	51.39
委托加工物资	86,185.94	0.68	393,170.20	10.91		
在产品	1,612,709.97	12.65	284,726.67	7.90	36,546.55	2.72
周转材料	141,078.19	1.11	39,185.59	1.09	25,193.97	1.87
合计	12,750,174.61	100.00	3,602,435.34	100.00	1,344,859.59	100.00
减：存货跌价准备						
净额	12,750,174.61	100.00	3,602,435.34	100.00	1,344,859.59	100.00

报告期内，公司存货由原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、周转材料构成，其中原材料、在产品和库存商品所占比重较大。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司存货的账面余额分别为 134.49 万元、360.24 万元、1,275.02 万元。其中，2014 年末存货账面余额较 2013 年末

增加 225.75 万元，增幅为 167.86%；2015 年 9 月 30 日存货账面余额较 2014 年末增加 914.78 万元，增幅为 253.94%。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货账面余额增幅较大的原因系库存商品大幅增长所致，库存商品增长的主要原因为公司于 2014 年年年末增加 MOBILEYE 50.25 万元备货所致，且公司业务规模扩张，2014 年下半年开始批量生产，导致期末库存较大。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司的存货账面余额增幅较大，主要原因系公司原材料、库存商品余额大幅增长所致，2015 年公司采购新型液晶屏，导致原材料采购成本较 2014 年增加 140.21 万元；2015 年公司实际向 MOBILEYE 采购 ADAS 汽车防撞预警系统采购 725.60 万元。且公司 2015 年开始大批量生产也使得公司 2015 年 1-9 月期末的原材料余额较高。

截至 2015 年 9 月 30 日，由于公司尚有未履行订单 415.99 万元未履行完毕，因此造成了报告期期末公司在产品增长明显。此外，公司为 2015 年度下半年新增的大额销售订单而进行的原材料采购也使得公司截至 2015 年 9 月 30 日的原材料余额较高。

（五）固定资产

截止 2015 年 9 月 30 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.9.30
原值	1,366,856.55	189,363.11	13,500.00	1,542,719.00
机器设备	240,138.56	43,974.36		284,112.92
运输设备	354,540.00			354,540.00
办公及其他设备	772,177.99	145,388.75	13,500.00	904,066.74
累计折旧	958,020.05	126,113.30	12,825.00	1,071,308.35
机器设备	147,011.86	27,034.96		174,046.82
运输设备	276,549.97	20,007.99		296,557.96
办公及其他设备	534,458.22	79,070.35	12,825.00	600,703.57
账面净值	408,836.50			471,410.65
机器设备	93,126.70			110,066.10

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.9.30
运输设备	77,990.03			57,982.04
办公及其他设备	237,719.77			303,363.17
减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				
办公设备				
运输工具				
其他				
账面价值	408,836.50			471,411.31
机器设备	93,126.70			110,066.10
运输设备	77,990.03			57,982.04
办公及其他设备	237,719.77			303,363.17

截止 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
原值	1,304,071.46	62,785.09		1,366,856.55
机器设备	231,659.94	8,478.62		240,138.56
运输设备	354,540.00			354,540.00
办公及其他设备	717,871.52	54,306.47		772,177.99
累计折旧	738,319.03	219,701.02		958,020.05
机器设备	103,435.11	43,576.75		147,011.86
运输设备	219,315.29	57,234.68		276,549.97
办公及其他设备	415,568.63	118,889.59		534,458.22
账面净值	565,752.43			408,836.50
机器设备	128,224.83			93,126.70
运输设备	135,224.71			77,990.03
办公及其他设备	302,302.89			237,719.77
减值准备				
机器设备				
运输设备				
办公及其他设备				

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
账面价值	565,752.43			408,836.50
机器设备	128,224.83			93,126.70
运输设备	135,224.71			77,990.03
办公及其他设备	302,302.89			237,719.77

截止 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
原值	1,358,283.53	67,689.89	139,647.96	1,286,325.46
机器设备	187,044.58	44,615.36		231,659.94
运输设备	400,540.00		46,000.00	354,540.00
办公及其他设备	770,698.95	23,074.53	93,647.96	700,125.52
累计折旧	483,564.72	223,289.12	35,858.15	738,319.03
机器设备	67,323.34	36,111.77		103,435.11
运输设备	182,138.28	73,035.16	35,858.15	219,315.29
办公及其他设备	301,426.44	114,142.19		415,568.63
账面净值	874,718.81			548,006.43
机器设备	119,721.24			128,224.83
运输设备	218,401.72			135,224.71
办公及其他设备	469,272.51			284,556.89
减值准备				
机器设备				
运输设备				
办公及其他设备				
账面价值	874,718.81			548,006.43
机器设备	119,721.24			128,224.83
运输设备	218,401.72			135,224.71
办公及其他设备	469,272.51			284,556.89

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无闲置或持有待售的固定资产，无融资租入固定资产。

(六) 无形资产

2015 年 1-9 月无形资产变动情况:

单位: 元

项目	2014.12.31	本年增加额	本年减少额	2015.9.30
原值	49,572.65	21,504.86		71,077.51
软件使用权	49,572.65	21,504.86		71,077.51
累计摊销额	49,572.65	2,889.09		52,461.74
软件使用权	49,572.65	2,889.09		52,461.74
账面净值		18,615.77		18,615.77
软件使用权		18,615.77		18,615.77
减值准备				
软件使用权				
账面价值		18,615.77		18,615.77
软件使用权		18,615.77		18,615.77

2014 年度无形资产变动情况:

单位: 元

项目	2013.12.31	本年增加额	本年减少额	2014.12.31
原值	49,572.65			49,572.65
软件使用权	49,572.65			49,572.65
累计摊销额	24,786.32	24,786.32		49,572.65
软件使用权	24,786.32	24,786.32		49,572.65
账面净值	24,786.32			
软件使用权	24,786.32			
减值准备				
软件使用权				
账面价值	24,786.32			
软件使用权	24,786.32			

2013 年度无形资产变动情况：

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加额	本年减少额	2013.12.31
原值		49,572.65		49,572.65
软件使用权		49,572.65		49,572.65
累计摊销额		24,786.33		24,786.33
软件使用权		24,786.33		24,786.33
账面净值		24,786.32		24,786.32
软件使用权		24,786.32		24,786.32
减值准备				
软件使用权				
账面价值		24,786.32		24,786.32
软件使用权		24,786.32		24,786.32

(七) 递延所得税资产

1、递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	81,225.36	60,200.16	13,001.83
可抵扣亏损	1,465,883.10	2,150,748.74	1,726,623.97
合计	1,547,108.46	2,210,948.90	1,739,625.80

2、可抵扣暂时性差异项目明细

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	541,502.41	240,800.63	52,007.31
可抵扣亏损	9,772,553.97	8,602,994.97	6,906,495.86
合计	10,314,056.38	8,843,795.60	6,958,503.17

(八) 资产减值准备

报告期内公司资产减值准备具体计提情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额		2015 年 9 月 30 日
			转回和转销	其他减少	
坏账准备	248,800.73	666,808.50			915,609.23
合计	248,800.73	666,808.50			915,609.23

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回和转销	其他减少	
坏账准备	52,007.31	196,793.42			248,800.73
合计	52,007.31	196,793.42			248,800.73

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回和转销	其他减少	
坏账准备	24,791.08	27,216.23			52,007.31
合计	24,791.08	27,216.23			52,007.31

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

七、公司重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信用借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
保证借款			500,000.00
合计	4,000,000.00	4,000,000.00	4,500,000.00

截止 2015 年 9 月 30 日，信用借款为杭州银行股份有限公司文创支行借款 400.00 万元。借款期限为 2014 年 12 月 10 日至 2015 年 12 月 2 日。贷款利率为 7.49%。

公司已于 2015 年 10 月 13 日偿还上述信用借款。

（二）应付款项

1、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,717,471.08	100.00	813,098.31	100.00	40,216.71	100.00
合计	2,717,471.08	100.00	813,098.31	100.00	40,216.71	100.00

(2) 大额应付款项

截至 2015 年 9 月 30 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
杭州杰东电子有限公司	非关联	496,576.89	1 年以内	18.27
深圳市裕维电子有限公司宝安分公司	非关联	191,229.05	1 年以内	7.04
深圳市新得时利电子科技有限公司	非关联	180,231.76	1 年以内	6.63
杭州诺达电子有限公司	非关联	180,127.49	1 年以内	6.63
广德宝达精密电路有限公司	非关联	160,630.33	1 年以内	5.91
合计		1,208,795.52		44.48

2014 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
无锡麦克络微电机有限公司	非关联	185,192.69	1 年以内	22.78
广德宝达精密电路有限公司	非关联	126,733.38	1 年以内	15.59
杭州杰东电子有限公司	非关联	66,814.56	1 年以内	8.22
杭州亿可佳电子有限公司	非关联	63,760.00	1 年以内	7.84
余姚市绍逸塑料制品有限公司	非关联	43,688.98	1 年以内	5.37
合计		486,189.61		59.79

2013 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
余姚市绍逸塑料制品有限公司	非关联	11,118.19	1 年以内	27.65
深圳市凡谷大地供应链服务有限公司	非关联	8,506.79	1 年以内	21.15
杭州名门模型有限公司	非关联	4,068.38	1 年以内	10.12
上海嘉捷通电路科技有限公司	非关联	3,563.03	1 年以内	8.86
余姚市锐锋塑料装饰有限公司	非关联	1,924.71	1 年以内	4.79
合计		29,181.10		72.56

（3）应付关联方款项

截止 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

2、预收账款

（1）账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	122,422.19	100.00	581,924.99	100.00	175,130.94	100.00
合计	122,422.19	100.00	581,924.99	100.00	175,130.94	100.00

（2）大额预收账款

2015 年 9 月 30 日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
北京中资燕京汽车有限公司	105,660.34	86.31	1 年以内	货款
柳州市君子兰汽车配件有限公司	7,362.85	6.01	1 年以内	货款
东风特汽（十堰）客车有限公司	4,740.00	3.87	1 年以内	货款
山西宇星客车采购部	3,480.00	2.84	1 年以内	货款

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
何辉兰	1,179.00	0.96	1 年以内	货款
合计	122,422.19	100.00		

2014 年 12 月 31 日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
山西绿色光电产业科学技术研究院（有限公司）	448,044.65	76.99	1 年以内	货款
北京中资燕京汽车有限公司	105,660.34	18.16	1 年以内	货款
南京特种汽车制配厂有限公司	20,000.00	3.44	1 年以内	货款
东风特汽（十堰）客车有限公司	4,740.00	0.81	1 年以内	货款
山西宇星客车采购部	3,480.00	0.60	1 年以内	货款
合计	581,924.99	100.00		

2013 年 12 月 31 日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
北京中资燕京汽车有限公司	164,150.94	93.73	1 年以内	货款
众泰新能源汽车技术科技有限公司	7,500.00	4.28	1 年以内	货款
山西宇星客车采购部	3,480.00	1.99	1 年以内	货款
合计	175,130.94	100.00		

（3）预收关联方款项

截至 2015 年 9 月 30 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、其他应付账

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,123,082.44	100.00	19,117,000.00	100.00	5,811.35	95.38
1 至 2 年					281.73	4.62
合计	6,123,082.44	100.00	19,117,000.00	100.00	6,093.08	100.00

2014 年末，公司其他应付款较大，主要为股东资金借款。

(2) 大额其他应付款

2015 年 9 月 30 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
山西微风无人系统科技有限公司	6,050,000.00	98.81	1 年以内	往来款
合计	6,050,000.00	98.81		

2014 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市泉来实业有限公司	5,000,000.00	26.15	1 年以内	借款
山东泽恒投资有限公司	3,000,000.00	15.69	1 年以内	借款
王金荣	1,092,000.00	5.71	1 年以内	借款
山西陆润通园林绿化工程有限公司	10,000,000.00	52.31	1 年以内	往来款
合计	19,092,000.00	99.87		

2013 年 12 月 31 日无其他应付款的主要债权人。

(3) 关联方其他应付款

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
山西微风无人系统科技有限公司	6,050,000.00	98.81	1 年以内	往来款
合计	6,050,000.00	98.81		

报告期内，公司关联方其他应付款主要系公司控股子公司山西奥宇与微风科技的往来款。

截止本公开转让说明书出具日，山西奥宇已变更为微风科技的全资子公司，与本公司再无关联关系。具体事项详见本公开转让说明书第四章“十一、诉讼、仲裁、及期后事项、或有事项和其他重要事项”之“（二）期后事项”。

（三）应交税费

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	791.75	114,660.90	
个人所得税	2.95	608.73	
城市维护建设税	62.99	7,038.21	
印花税	431.28		
教育费附加	45.00	5,027.31	
其他	1,818.97	1,166.68	1.40
合计	3,152.94	128,501.83	1.40

（四）应付职工薪酬

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.9.30
工资、奖金、津贴和补贴	294,759.68	3,894,740.36	3,651,638.80	537,861.24
职工福利费		60,936.54	60,936.54	
社会保险费	31,987.44	378,978.09	344,191.25	66,774.28
其中：医疗保险费	28,080.57	332,690.69	302,152.62	58,618.64
工伤保险费	976.72	11,571.85	10,509.66	2,038.91
生育保险费	2,930.15	34,715.55	31,528.97	6,116.73
设定提存计划	39,068.63	448,432.44	408,493.34	79,007.73

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.9.30
其中：基本养老保险费	34,185.05	405,019.47	367,842.70	71,361.82
失业保险费	4,883.58	43,412.97	40,650.64	7,645.91
住房公积金		161,098.00	161,098.00	
工会经费及职工教育经费		112,046.66	112,046.66	
合计	365,815.75	5,056,232.09	4,738,404.59	683,643.25

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	242,002.56	3,258,291.52	3,205,534.40	294,759.68
职工福利费		121,461.64	121,461.64	
社会保险费	8,626.15	348,835.21	325,473.92	31,987.44
其中：医疗保险费	7,572.58	306,229.38	285,721.39	28,080.57
工伤保险费	263.39	10,651.46	9,938.13	976.72
生育保险费	790.18	31,954.37	29,814.40	2,930.15
设定提存计划	10,535.76	426,650.33	398,117.46	39,068.63
其中：基本养老保险费	9,218.79	373,393.04	348,426.78	34,185.05
失业保险费	1,316.97	53,257.29	49,690.68	4,883.58
住房公积金		178,652.00	178,652.00	
工会经费及职工教育经费		42,067.81	42,067.81	
合计	261,164.47	4,375,958.51	4,271,307.23	365,815.75

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	280,802.80	3,356,235.31	3,395,035.55	242,002.56
职工福利费		7,040.00	7,040.00	
社会保险费				
其中：医疗保险费	3,547.78	327,167.69	323,142.89	7,572.58
工伤保险费	123.40	11,379.74	11,239.75	263.39
生育保险费	246.80	25,819.09	25,275.71	790.18
设定提存计划				
其中：基本养老保险费	4,319.04	398,291.10	393,391.35	9,218.79
失业保险费	617.01	56,898.73	56,198.77	1,316.97
住房公积金		197,772.00	197,772.00	

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
工会经费及职工教育经费		50,896.72	50,896.72	
合计	289,656.83	4,431,500.38	4,459,992.74	261,164.47

截至 2015 年 9 月 30 日,应付职工薪酬中无属于拖欠性质(或工效挂钩部分)的职工薪酬。

与 2013 年度、2014 年度相比,2015 年 1-9 月应付职工薪酬有所增长,主要原因为:①公司客户数量和产品数量的快速增长,需要对不同项目进行人员配备和扩大生产;②公司新产品的研发、生产、销售需要配备高技术人才,因此人均薪酬较高。

(五) 应付利息

单位: 元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息	-	-	-
企业债券利息	-	-	-
短期借款应付利息	10,266.68	11,293.35	9,266.80
合计	10,266.68	11,293.35	9,266.80

八、股东权益情况

单位: 元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	62,085,106.00	22,360,000.00	22,360,000.00
资本公积	29,204,894.00	1,640,000.00	1,640,000.00
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-28,826,203.32	-24,997,990.15	-23,035,603.18
归属于母公司的所有者权益	62,463,796.68	-997,990.15	964,396.82
少数股东权益	538,668.26	878,046.70	-
合计	63,002,464.94	-119,943.45	964,396.82

九、报告期内的主要财务指标分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2015 年 9 月 30 日	2014 年度	2013 年度
流动比率	5.46	0.89	0.68
速动比率	4.53	0.75	0.41
资产负债率（母公司）	10.79%	103.78%	83.81%

2013 年度、2014 年度及 2015 年 9 月 30 日，公司流动比率分别为 0.68、0.89 和 5.46，速动比率分别为 0.41、0.75 和 4.53，公司流动比率、速动比率呈上升趋势，说明公司资产流动性和短期偿债能力逐年提升。2014 年末公司流动比率、速动比率较 2013 年末有所上升，主要原因是公司应收账款和其他应收款增加。2015 年 9 月 30 日，公司流动比率、速动比率较 2014 年末上升较大，主要原因是 2015 年 1-9 月公司获得融资增加，流动资产增加，流动负债减少。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 9 月 30 日，母公司口径资产负债率分别为 83.81%、103.78%和 10.79%，公司 2014 年度资产负债率为 103.78%，主要原因为公司融资较为困难，股东借款导致负债率大幅上升。截止 2015 年 9 月 30 日，公司总体债务规模和负债水平较低，公司偿债风险不大。2015 年 9 月 30 日母公司口径资产负债率较 2014 年末和 2013 年末显著下降，主要原因是 2015 年 1-9 月公司获得股东融资。

偿债能力指标与同行业公司对比：

代码	简称	同类产品	流动比率		
			2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
002055	得润电子	汽车电子	1.24	1.27	1.30
600741	华域汽车	汽车零部件业务	1.25	1.29	1.39
600081	东风科技	汽车零部件	0.96	0.94	0.99
600699	均胜电子	汽车电子产品	1.47	1.06	1.04
平均值			1.23	1.14	1.18
奥腾电子		汽车电子产品	5.46	0.89	0.68

代码	简称	同类产品	速动比率		
			2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
600654	得润电子	汽车电子	0.91	0.97	0.99
600741	华域汽车	汽车零部件业务	1.11	1.15	1.23
600081	东风科技	汽车零部件	0.79	0.80	0.81
600699	均胜电子	汽车电子产品	1.10	0.73	0.68
平均值			0.98	0.91	0.93
奥腾电子		汽车电子产品	4.53	0.75	0.41

（二）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	11,159,103.53	7,393,739.34	307,454.47
综合毛利率	30.84%	54.36%	-113.21%
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-3,828,213.17	-1,962,386.97	-6,015,980.49
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率	-155.57%	-	-349.28%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-155.78%	-	-365.95%
每股收益（元）	-0.14	-0.09	-0.30
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	-0.14	-0.09	-0.31

1、毛利率分析

（1）公司的销售规模

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月毛利率分别为-113.21%、54.36%、30.84%，报告期内各期公司综合毛利率水平波动较大。报告期内公司综合毛利率波动主要原因包括以下几方面：

①公司 2013 年度综合毛利率为-113.21%，主要系公司 2013 年仍未实现销售，盈利能力较弱。

②公司 2014 年度公司已实现小批量生产且销售部分检测设备和老化设备，由于检测设备和老化设备属于公司自制产品，因此产品毛利较高，导致公司综合毛利率增长较大。

③公司 2015 年 1-9 月综合毛利率较 2014 年度下降，主要原因为系公司主动降低产品单价，目的是为了进一步打开销售市场以及巩固现有客户，因此造成毛

利率有所下降。

（2）公司的竞争优势

经过多年的悉心经营，公司深入挖掘汽车行业需求，在 2014 年下半年开始陆续得到客户的订单，尤其是在新能源电动车、微型车领域得到市场的高度认可。在未来几年，公司将与汽车厂商同步扩大产能，并控制产品的生产成本。随着现有客户订单的持续增长和新开拓客户的批量订单，2016 年度、2017 年度公司营业收入将会持续增长且产品综合毛利率将会相对平稳。

2、净资产收益率分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月净资产收益率均为负数。公司主营产品为汽车整车企业供应汽车零部件，公司产品要得到客户的信任需要长期的磨合，前期投入较大，暂时无法产生盈利甚至亏损，但一旦通过汽车整车企业的供应渠道，往往不会轻易更换零配件供应商。报告期内，公司盈利能力不强，期间研发费用较大且全部计入费用开支，分别占管理费用的 56.60%、44.20%以及 52.38%，导致净资产收益率为负数。公司已从 2014 年实现量产，2015 年 1-9 月营业收入依旧保持高速增长。因此，公司未来盈利能力预测如下：

根据公司目前与客户签订的销售合同，详见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“四、公司业务具体状况（四）公司重大业务合同及履行情况”，及已答复意向性合作的其他公司，公司预计 2016 年将实现扭亏为盈，并在之后年度实现稳定可持续增长。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	1.91	5.17	1.01
存货周转率	0.94	1.36	0.52

1、应收账款周转率

与 2014 年度相比，2015 年 1-9 月公司应收账款周转率下降，主要原因是公司对山东新大洋的应收账款余额增加较多所致。

受汽车行业淡旺季影响，整车生产企业的项目采购在第一季度往往较为平稳，

而二、三季度较为活跃。由于公司与客户业务合作持续快速增长，且新大洋组合仪表的销售从 2015 年二季度呈快速增长态势，公司 2015 年第二、三季度开票金额分别为 319.05 万元、407.42 万元，较一季度分别上涨 36.91%和 74.84%。

根据公司与客户签订的合同付款方式为发货后 90 天支付银行承兑，银行承兑于 6 个月后转为现金。因此报告期内应收账款余额占营业收入的比重较高。

公司就应收账款风险控制制定了完善的制度建设，包括制定销售工作规范标准、销售考核约束制度、责任人回款制度等，落实销售责任人的回款责任，并定期与客户对账核实，加速货款的回收速度。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司账龄 1 年以内的应收账款余额占应收账款余额的比例分别为 72.63%、95.06%和 99.41%，账龄结构合理。

2、存货周转率

2013 年度和 2014 年度公司存货周转率分别为 0.52 和 1.36, 2015 年 1-9 月公司存货周转率较 2014 年度下降主要是受公司库存一定量进口商品的影响。

公司存货的主要类型为库存商品，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，库存商品占存货的比重为 51.39%、52.40%和 63.45%。库存商品中从 Mobileye 公司进口的商品分别占比 78.73%、26.62%、89.70%。

公司存货周转率较低、期末存货余额较大主要是本公司生产经营的需要，原因如下：①公司于 2013 年采购小批量商品进行试装调试、检测以及客户推广；②公司在 2015 年 4 月 15 日与东风柳汽签订《汽车零部件总成(试制)技术协议》，该销售产品的相关部件需从国外 Mobileye 公司进口，因此公司为应对客户需求增加库存商品数量；③公司预计 2015 年底开始批量供应先进驾驶辅助系统给东风柳汽，其中 Mobileye 的进口产品为主要部件，因东风柳汽某车型还未完全形成量产，该车型的量产时间与公司预估时间有所延迟，导致库存商品较多，存货周转率较低。

根据与东风柳汽签订的合同，东风重型卡车实现量产以后，公司的库存 ADAS 商品将会逐步消化。目前，公司营销部、技术部指派专人负责与东风的项目直接对接，已小批量装配了部分车型。2015 年东风柳汽与本公司都十分重视

ADAS 产品的市场推广及销售情况，预计 2016 年会实现批量销售。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-36,242,162.75	7,483,233.01	-11,102,428.32
投资活动产生的现金流量净额	-210,867.97	-105,317.41	-193,552.93
筹资活动产生的现金流量净额	66,261,189.68	-581,898.49	10,110,636.89
现金及现金等价物净增加额	29,808,158.96	6,796,017.11	-1,185,344.36

1、经营活动产生的现金流量

（1）经营活动产生的现金流量分析

公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额为-11,102,428.32，主要原因为 2013 年公司仍处于研发阶段，并未实现批量销售。

2014 年度，公司已初步实现小批量销售，公司库存和回款较为平稳。

2015 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要由于公司支付其他与经营活动有关的现金较多，系公司以原有拆入股东泉来实业、董事王金荣的借款，转为公司股权所致。

（2）经营活动产生的现金流量与净利润匹配性

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配较为正常，2013 年净利润为-601.60 万元、2014 年净利润为-208.43 万元、2015 年 1-9 月净利润为-416.76 万元，2013 年经营活动现金流量净额小于净利润，主要系递延所得税资产增加 173.96 万元，经营性应付项目减少了 367.04 万元；2014 年经营活动现金流量净额大于净利润，主要系支付利息 108.39 万元，存货增加了 225.76 万元，经营性应收项目增加了 1,905.56 万元，经营性应付项目减少了 2,971.58 万元；2015 年 1-9 月经营活动现金流量净额小于净利润，主要系支付利息 102.78 万元，存货增加了 914.77 万元，经营性应收项目增加了 512.64 万元，经营性应付项目减少了 2,028.85 万元。

2、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负值，原因主要为购建固定资产和无形资产的影响。

3、筹资活动产生的现金流量

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 10,110,636.89 元、-581,898.49 元和 66,261,189.68 元。报告期内，公司筹资活动收到的现金主要为股权投资增加，筹资活动支付的现金主要系归还银行短期借款。

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》，本公司主要关联方如下表所示：

序号	关联方	关联关系
1	沈群	实际控制人、董事长
2	潘燎光	实际控制人、董事、高级管理人员
3	严伟中	实际控制人、董事、高级管理人员
4	王金荣	持有公司 5%以上股份的自然人股东、董事
5	陈贤莉	持有公司 5%以上股份的自然人股东、董事
6	陈望东	持有公司 5%以上股份的自然人股东
7	泉来实业	持有公司 5%以上股份的法人股东
8	自嘉投资	持有公司 5%以上股份的法人股东
9	刘雪飞	监事会主席
10	王芳	监事
11	陈建霆	监事
12	陆建国	高级管理人员
13	钟敏	高级管理人员
14	宁国市梓业竹制品有限公司	实际控制人控制的其他关联方
15	北京金天地影视文化股份有限公司	其他关联方
16	深圳市瑞莱斯科技有限公司	其他关联方
17	深圳市联石投资有限公司	其他关联方
18	山西微风无人系统科技有限公司	其他关联方

（二）关联交易

1、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	月利率
资金拆入：				
沈群	850,000.00	2013 年 7 月	2013 年 8 月	0.8125%
深圳泉来实业有限公司	1,000,000.00	2012 年 9 月	2013 年 4 月	1.5%
深圳泉来实业有限公司	1,000,000.00	2012 年 10 月	2013 年 4 月	1.5%
深圳泉来实业有限公司	2,000,000.00	2012 年 12 月	2013 年 4 月	1.5%
沈群	3,155,000.00	2014 年陆续拆入		约定无利息
深圳泉来实业有限公司	4,000,000.00	2014 年 7 月	2014 年 12 月	1.5%
深圳泉来实业有限公司	5,000,000.00	2014 年 12 月	2015 年 7 月	约定无利息
深圳泉来实业有限公司	5,000,000.00	2015 年 3 月	2015 年 7 月	约定无利息
王金荣	1,000,000.00	2014 年 3 月	2015 年 4 月	1.0%
沈群	3,000,000.00	2015 年 2 月	2015 年 7 月	约定无利息

公司向深圳市泉来实业有限公司、沈群、王金荣拆入资金的主要原因为公司属于轻资产公司，融资渠道较为单一，且从银行取得资金难度较大。同时公司开拓市场时期，研发投入较多，生产和盈利能力受限，公司拆入款项补充营运资金。

公司上述关联方资金拆入均签订有借款协议。公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司已将拆入资金全部偿还，未发生新的关联方资

金拆借情形。

2、关联方应收应付款项

(1) 应付关联方款项

报告期各期末，公司应付关联方款项账面余额如下：

单位：元

序号	关联方	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
1	山西微风无人系统科技有限公司	6,050,000.00		

经公司确认，上述应付关联方款项为山西奥宇的往来款，截止本公开转让说明书出具日，山西奥宇已变更为微风科技的全资子公司，与本公司再无关联关系。具体事项详见本公开转让说明书第四章“十一、诉讼、仲裁、及期后事项、或有事项和其他重要事项”之“（二）期后事项”。

3、关联交易定价机制及关联交易的公允性

(1) 关联交易定价机制

公司关联交易的定价原则和定价方法如下：

①关联交易的定价原则：如有国家定价，则执行国家定价；如没有国家定价，则执行行业之可比当地市场价；如既没有国家定价，也没有市场价，则执行推定价格；如没有国家定价、市场价和推定价格，则执行协议价。

②交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

③国家定价：指中华人民共和国中央或省、市政府主管部门颁发或发出的仍生效的定价。

④市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率。

⑤推定价格：系指在交易的商品或劳务的合理成本费用上加上合理的利润所构成的价格。

(2) 关联交易的公允性

报告期内，关联方向公司拆入资金，公司以约定无利息或按不高于同期银行贷款利息 4 倍的利率向关联方支付资金占用费。综上，报告期内公司与关联方关联交易定价依据充分，价格公允，且履行必要的审批程序。

4、关联交易决策权限及决策程序

(1)《公司章程》规定

第三十五条公司的控股股东、实际控制人及其他股东不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司应积极采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司发现股东侵占公司资金的，可立即申请冻结其股份。凡不能以现金清偿的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。

公司可制定并执行《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》以防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产。

第三十六条公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

第七十六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。股东大会对有关关联事项进行决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当主动回避，如关联股东未主动回避，非关联股东有权要求其回避。

第一百一十一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》规定

第二十一条公司与关联人发生的日常关联交易金额在人民币壹仟万元以上,或占公司最近经审计净资产值的百分之五以上的关联交易协议(公司获赠现金资产和提供担保除外),可以聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计,经董事会批准后,应当由董事会向股东大会提交议案,经股东大会批准后生效。

第二十二条除上述第二十一条规定之外的其他关联交易,经董事会批准后生效。公司董事会授权总经理审批公司与关联人发生的日常关联交易金额在人民币壹佰万以下,或占公司最近经审计净资产值得百分之十以下的关联交易协议(公司获赠现金资产和提供担保除外)。

第二十三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。

公司为持股少于百分之五的股东提供担保的,参照前款规定执行。

在出现前两款规定的情况时,关联方应当回避表决。

第三十一条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。关联董事的回避和表决程序为:

(一) 关联董事应主动提出回避申请, 否则其他董事有权要求其回避;

(二) 当出现是否为关联董事的争议时, 由董事会全体董事过半数通过决议决定该董事是否属关联董事, 并决定其是否回避; 不服该决议的董事可以向有关部门申诉, 申诉期间不影响该表决的执行;

(三) 关联董事不得参与审议有关关联交易事项的表决;

5、减少和规范关联交易的措施

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

公司主要股东、董事、监事、高级管理人员签署《关于规范和杭州奥腾电子股份有限公司关联交易的承诺函》，承诺如下：

1、其将善意履行作为奥腾电子的实际控制人的义务，充分尊重奥腾电子的独立法人地位，保障奥腾电子独立经营、自主决策。承诺人将严格按照中国《公司法》以及奥腾电子的公司章程的规定，促使其所控制的奥腾电子的股东，善意行使股东权利并履行股东义务，促使由其提名的奥腾电子董事依法履行其应尽的诚信和勤勉义务。

2、保证与其控股或实际控制的公司或者其他企业或经济组织，今后原则上不与奥腾电子发生关联交易。如果奥腾电子在今后的经营活动中必须与其或其控制的企业发生不可避免的关联交易，将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规、奥腾电子的章程和有关规定履行有关程序，并按照正常的商业条件进行，且保证将不会要求或接受奥腾电子给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。并且保证不利用股东地位，就奥腾电子与其或其控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使奥腾电子的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。

3、保证将严格和善意地履行其与奥腾电子签订的各种关联交易协议，将不会向奥腾电子谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。

4、如违反上述承诺给奥腾电子造成损失，其将向奥腾电子作出赔偿。未能履行上述赔偿承诺的，则奥腾电子有权相应扣减应付的税后薪酬及利润。在相应的承诺履行前，其亦不转让承诺人所直接或间接所持的奥腾电子的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。

5、其保证，不会为使奥腾电子实现在全国中小企业股份转让系统挂牌（以下简称“新三板挂牌”）；维持新三板挂牌公司地位或以操纵奥腾电子股价的目的，而以任何直接或者间接的方式（包括但不限于通过共同的客户、供应商或其他第三方（如有））向奥腾电子输送利益（通过正当方式并进行披露的除外）。并声明，其此前未曾以任何直接或者间接的方式（包括但不限于通过共同的客户、供应商或其他第三方（如有））向奥腾电子输送利益。

6、承诺函所述承诺事项已经其确认，为其的真实意思表示，具有法律约束力。其自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。”

十一、诉讼、仲裁，及期后事项、或有事项和其他重要事项

（一）诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司应披露的期后事项如下：

（1）2015年11月18日，山西奥宇2015年第四次股东会通过决议，同意奥腾有限将其持有的山西奥宇股权转让给微风科技，转让双方签署《股权转让合同》，约定奥腾有限以510.00万元的价格将其持有的山西奥宇51.00%股权转让给微风科技。

2015年12月10日，吕梁市工商局核准了山西奥宇的变更申请。自此，奥腾电子不再持有山西奥宇任何股权。

（2）公司与北京新能源汽车股份有限公司签订《汽车零部件和原材料采购通则》，公司正式进入北汽新能源的供应商体系；与知豆电动汽车有限公司签订《组合仪表开发技术协议》。

（3）公司已通过高新技术企业认定的网上公示及备案，并已取得由浙江科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局核发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR201533000459，发证时间为2015年9月17日，

有效期三年。

（三）或有事项

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无应披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的其他重大事项。

十二、报告期内公司资产评估情况

因改制的需要，公司聘请了北京大正海地人资产评估有限公司作为公司整体变更股份有限公司的资产评估事务所，出具了大正海地人评报字【2015】第 414C 号的资产评估报告，有限公司 2015 年 9 月 30 日经评估的净资产为 6,626.64 万元。

十三、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润，按如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本的 50%时不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内分配情况

报告期未进行股利分配。

（三）挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

十四、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”-“七、公司控股子公司情况”。

（二）子公司简要财务数据

1、山西奥宇无人系统装备制造有限公司

单位：元

资产负债表	2015年9月30日	2014年12月31日
总资产	7,282,834.05	11,833,793.78
所有者权益	1,077,336.54	1,756,093.41
利润表	2015年1-9月	2014年度
营业收入	25299.14	0
净利润	-678,756.87	-243,906.59

十五、风险因素

1、公司规模较小、盈利能力较弱的风险

公司报告期内的主营业务为汽车电子产品的研发、设计、制造、销售及技术服务。2013年、2014年、2015年1-9月，公司营业收入分别为30.75万元、739.37万元、1,115.91万元，净利润分别为-601.60万元、-208.43万元、-416.76万元，公司规模较小及盈利能力较弱，抵御市场风险能力较弱，如公司业务规模不能达到快速增长，或将会对公司的持续经营能力产生不利影响。

2、汽车行业增长速度下降的风险

汽车行业受我国宏观经济波动影响，其市场增长速度会呈现一定的波动：如果宏观经济处于上升通道时，汽车行业发展迅速，汽车消费活跃；反之，当宏观经济处于下行通道时，汽车行业发展放缓，汽车消费需求下降。公司主营产品为车身控制系统（BCM、网络控制器）、组合仪表、先进驾驶辅助系统，主要为整车厂商提供配套，消费者对汽车的需求将会影响公司产品的销售，汽车行业增长速度的下降会对公司的营业收入和经营业绩产生不利影响。

3、主要客户集中的风险

公司的主要客户为国内汽车整车制造商。报告期内公司主要收入来源于山东新大洋电动汽车有限公司，2014 年、2015 年 1-9 月公司对上述客户的合计销售额占公司当期主营业务收入的比例分别为 27.37%、79.55%。公司存在客户集中的风险，若市场环境发生变化，客户对公司产品的需求减少，将对公司的生产经营产生不利影响。此外，虽然公司已与山东新大洋电动车有限公司保持了长期良好的合作关系，但未来公司若无法保持产品在技术、性价比等方面上的竞争优势，客户仍有可能会考虑更换汽车电子产品供应商，将对公司的经营业绩造成不利影响。

4、应收账款余额较高的风险

2015 年 1-9 月公司应收账款账面价值为 9,243,448.02 元，占公司当期营业收入的 82.83%，占本期流动资产的比例为 12.39%。应收账款占用了公司较多的资金，若到期不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险和资金周转风险。

5、市场开拓和产品竞争的风险

目前，我国民族品牌的汽车电子企业的整体实力在不断增长，但国际制造商在品牌、关键技术、产品质量稳定性等方面仍然拥有较大优势。而国内企业由于起步较晚，在开发新客户、提升市场占有率、进军国际市场时将面临来自国际制造商的巨大压力。此外，由于汽车电子产品客户的需求黏性较大以及对更新换代产品的成本、风险控制等因素考虑，整车厂商往往不轻易更换已形成的长期合作关系。因此我国民族品牌的汽车电子企业在拓展市场时将面临不确定性。

公司已经和东风柳州汽车有限公司、山东新大洋电动汽车有限公司、东风商用车有限公司东风客车公司、山东梅拉德能源动力科技有限公司、吉利汽车等国内整车制造商建立了良好的合作关系，将进一步拓展更多市场影响力的客户如北汽新能源、上汽通用五菱等。若公司不能妥善应对市场竞争，加强产品研发、品质、经营管理来提升整体竞争力，则将对公司长远发展产生一定影响。

6、产品质量的风险

汽车电子产品中的车身电子控制系统是汽车安全的重要产品，在汽车整体安

全和功能上发挥着非常重要的作用。如果车身电子控制系统出现产品质量问题,将会直接影响整车产品的安全性。在汽车行业也发生过多起整车制造商因零部件质量问题而大规模召回的事件。因此,整车制造商在选择零部件、汽车电子供应商时,对供应商产品的质量和稳定性情况非常重视,如果供应商出现重大质量问题,整车厂商很可能选择更换供应商,该供应商在行业的品牌形象将会受到负面影响,导致原有客户的流失甚至新业务的拓展困难加大。

公司建立了严格的质量管理控制体系,并通过了国际汽车质量管理体系标准 ISO/TS16949 的认证。公司的质量体系也得到了客户新大洋和东风等厂商的认可。但公司产品未来仍然存在产品出现质量问题的风险。

7、核心技术人员流失风险

汽车电子产品的研发、生产是技术含量较高的工作,高质量的产品很大程度上源于公司核心技术人员的产品设计、软件编程能力。虽然公司会采取各种方式,如股权激励、签订《保密协议》、专利保护等措施对核心人员和技术进行保护。但仍然存在核心人员流失、核心技术泄密的风险。

8、税收优惠风险

根据 2015 年 9 月 17 日,浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组发布的浙高企认【2015】1 号文公司被拟认定为国家高新技术企业。

按照《企业所得税法》等相关法规规定,本公司自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日三年内享受企业所得税 15%税率的优惠政策。

报告期内,公司申请高新技术企业认定,已履行公示程序,尚待相关部门颁发正式证书,待公司取得高新技术企业资格后,公司可享有企业所得税减按 15%缴纳的优惠。

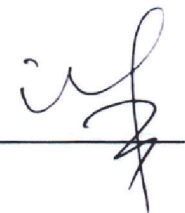
第五章有关声明

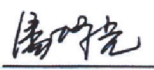
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

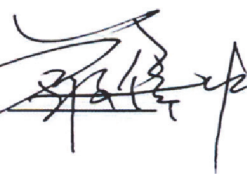
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

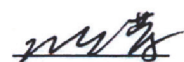
(本页无正文，为杭州奥腾电子股份有限公司公开转让说明书的签字页。)


全体董事签字：

沈群：

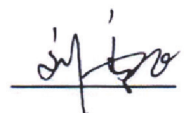
潘燎光：

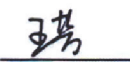
严伟中：


王金荣：

陈贤莉：

全体监事签字：

刘雪飞：

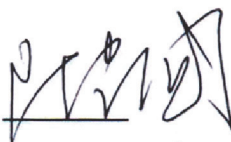
王芳：

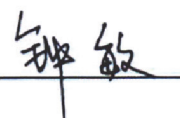
陈建霆：

全体高级管理人员签字：

潘燎光：

严伟中：

陆建国：

钟敏：

杭州奥腾电子股份有限公司

2016年3月4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、准备性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组负责人签字：

张家军

张家军

项目小组成员签字：

王晓

王晓

周俊峰

周俊峰

刘瑞斌

刘瑞斌

法定代表人（签字）：

宫少林

宫少林



2016年3月4日

律师事务所声明

本机构及经办人员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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名： 方夏骏 杨晖
方夏骏 杨晖

律师事务所负责人签名： 吴明德
吴明德

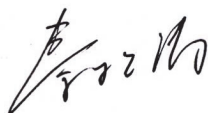
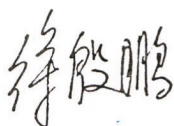
上海市锦天城律师事务所

2016年3月4日


会计师事务所声明

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

经办会计师签字：



会计师事务所负责人：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年3月4日

资产评估师事务所声明

本所及签字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大正海地人评报字(2015)第 414C 号资产评估报告无矛盾之处。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师: _____



【袁秀莉】



【信娜】

资产评估机构负责人: _____

【陈冬梅】

北京大正海地人资产评估有限公司



2016年3月4日

第六章附件

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