

武汉神动汽车电子电器股份有限公司

WUHAN SHENDONG ELECTRONIC AND ELECTRICAPPLIANCES CO., LTD.

(注册地址: 武汉经济技术开发区 9MC 地块西北湖四路 16 号)



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



华安证券股份有限公司

HuaAn Securities Co. Ltd.

(住所: 安徽省合肥市天鹅湖路198号)

二〇一六年六月

声 明

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

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

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

一、客户相对集中的风险

2015 年度、2014 年度，公司向前五名客户的销售额分别占总销售金额的 84.17%、90.02%，客户结构相对集中，这与资金、安全、品牌等较高门槛形成的汽车行业集中相对较高、整车制造企业对零部件供应商的遴选和考察较为严格有着密切的关系。相对集中的客户结构一方面体现了公司品牌价值和市场认知度，有利于与其建立了长期稳定的合作关系，且一般业内若无严重问题合作关系不会调整，但若该种合作关系发生变化，将对公司业务的持续性与稳定性造成一定的影响。

二、经营活动产生的现金流量净额持续为负的风险

公司目前正处于较快发展时期，公司业务规模的扩展将在一定程度上依赖于资金的周转状况。目前，公司主营业务产生现金的能力尚不能完全满足业务持续发展的需要。因此，如果客户不能及时付款或付款方式不以现金结算为主，将影响公司的资金周转及增加资金成本，从而影响公司经营业务的持续发展，同时，如果公司经营活动产生的现金流量持续为负，也可能使公司面临一定偿债风险。

三、应收账款和存货余额较大的风险

2015 年末、2014 年末，公司应收账款账面价值分别为 514.52 万元、588.91 万元，存货账面价值分别为 547.20 万元、512.01 万元，金额相对较大。报告期内，公司主要客户均为国内大型汽车生产企业，95%以上的应收账款账龄在一年以内，总体质量良好，存货也是公司正常生产经营形成的，不存在较为重大的风险。随着公司产销规模的扩大，应收账款和存货将会相应增加，如果出现应收账款不能按期收回甚至无法收回而发生坏账的情况，或者公司不能有效提升存货管理水平，将可能对公司经营业绩产生不利影响。

四、核心技术人员流失风险

通过多年经营，公司积累了一批研发、生产、销售及内部管理的优秀人才，这些人才是公司保持市场竞争力的重要保障。目前公司的核心技术不存在严重依

赖个别核心技术人员的情况，虽然公司也采取了一系列吸引和稳定核心技术人员的措施，但是不能排除核心技术人员流失的可能。如果核心技术人员流失，将可能对公司的产品开发、生产工艺产生影响，从而对公司的正常经营产生不利的影 响。此外，核心人员的流失可能会造成公司核心技术的外泄，影响公司的市场竞争力的增强。

五、市场竞争风险

目前我国有几万家汽车零部件企业普遍企业规模较小，整个行业集中度较低，行业整体优势难以体现出来，同时国内企业研发能力相对薄弱，与国外先进技术相比仍然存在较大的差距，国内企业在中低端产品竞争较为激烈。此外随着国内汽车行业的快速发展以及政府对汽车行业和汽车零配件行业的政策扶持，国外知名企业开始实施本土化管理，抢占市场份额，我国汽车零部件企业面临的 市场竞争加剧风险。若本公司不能顺应市场竞争情况的变化，加强产品结构优化，提高产品技术含量、扩大高附加值产品的生产规模，将面临竞争力下降的风险。

六、行业政策风险

整车制造行业受宏观经济周期和国家政策的影响较为明显。近年来，国家和地方相继出台了多项政策大力发展汽车及相关零部件产业，同时也因为国内汽车产能增长过快、汽车过度消费对大中城市交通带来压力、环保呼声日渐强烈等因素的影响，国家和地方对汽车的生产 and 消费也出台了部分限制措施。如果未来国家和地方继续出台更多的限制汽车生产和消费、提高汽车生产质量标准等的措施，则可能影响汽车零部件行业，进而可能对公司的生产经营造成不利影响。

七、税收优惠政策变化风险

根据湖北省科技厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局 2014 年 10 月 14 日颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR201442000718）以及《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，本公司 2014 年至 2016 年企业所得 税减按 15% 的税率征收。如果未来该税收优惠政策发生变化或政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成一定影响。

八、下游行业发展带来的风险

公司下游行业为汽车整车生产和汽车维修服务行业，上游行业的经营情况直接依赖于下游行业的需求情况，汽车整车生产企业的发展状况直接影响到公司的生产经营。如果下游整车制造行业景气度出现明显下滑，将会影响到公司产品的销售，带来订单减少、货款回收困难等风险，从而对公司的经营产生一定的不利影响。

九、生产经营所需房产租赁风险

公司生产经营所需房产主要以租赁方式取得，租用昌华电气设备集团有限公司位于武汉经济技术开发区 9MC 地块西北湖四路 16 号昌华工业园部分厂房、办公室及会议室，租赁期限为 2015 年 12 月 1 日至 2018 年 11 月 30 日，若租赁厂房在租赁有效期被提前收回或到期无法续租，致使公司需要搬迁，将会对公司的生产经营造成一定影响。

十、控股股东和实际控制人的控制风险

公司控股股东为刘慧琳，实际控制人为刘慧琳和雷蕾，合计持有公司 60.24% 的股份。虽然公司设立了完善的公司治理结构，建立健全了包括“三会议事”规则、独立董事制度、关联交易管理办法等一系列的内部控制制度，但股权的相对集中使得控股股东和实际控制人可利用其控制地位，在股东大会上行使表决权，对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响，可能带来侵害公司利益的风险。

目 录

释 义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌、限售安排及锁定情况.....	10
三、公司股东及股本演变情况.....	12
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	19
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	23
六、本次挂牌有关机构和人员情况.....	24
第二节 公司业务.....	27
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	27
二、公司组织结构、业务流程及方式.....	28
三、公司业务相关的关键资源要素.....	32
四、与公司业务相关的情况.....	37
五、公司商业模式	42
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司在行业中的竞争地位..	44
第三节 公司治理.....	54
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	54
二、公司治理机制建设及董事会对执行情况的评估结果.....	54
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....	56
四、公司的独立性	56
五、同业竞争情况	57
六、资金占用和对外担保情况.....	58

七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	59
八、董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动情况.....	61
九、未决诉讼或仲裁情况.....	62
第四节 公司财务.....	63
一、最近两年经审计的财务报表.....	63
二、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	67
三、盈利能力分析	76
四、公司主要资产情况.....	82
五、公司主要负债情况.....	91
六、现金流量分析	95
七、股东权益情况	96
八、关联方及关联关系、关联交易情况.....	96
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	100
十、资产评估情况	100
十一、股利分配政策及股利分配情况.....	100
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	102
十三、风险因素	102
第五节 有关声明.....	105
第六节 附件.....	110

释 义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

本公司、公司、武汉神动	指	武汉神动汽车电子电器股份有限公司
神电汽配	指	武汉神电汽车配件有限责任公司
神电有限	指	武汉神电汽车电子电器有限责任公司
神动有限	指	武汉神动汽车电子电器有限公司
东风汽车	指	东风汽车电子有限公司
上汽依维柯红岩	指	上汽依维柯红岩商用车有限公司
广西玉柴	指	广西玉柴机器股份有限公司
东风南充	指	东风南充汽车有限公司
重庆小康	指	重庆小康动力有限公司
武汉腾峰	指	武汉腾峰进出口贸易有限公司
股东大会	指	武汉神动汽车电子电器股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉神动汽车电子电器股份有限公司董事会
监事会	指	武汉神动汽车电子电器股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书的总称
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、华安证券	指	华安证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《武汉神动汽车电子电器股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
ISO/TS16949:2009	指	由国际汽车工作组（International Automotive Task Force）制订，国内外各大整车厂均已要求其供应商进行ISO/TS16949:2009认证，确保各供应商具有高质量的运行业绩，并提供持续稳定的长期合作。
MEMS	指	微机电系统（Micro-Electro-Mechanical System），是尺寸在几毫米乃至更小的高科技装置，其内部结构一般在微米甚至纳米量级，是一个独立的智能系统。主要由传感器、作动器（执行器）和微能源三大部分组成。
MEMS传感器	指	是采用微电子和微机械加工技术制造出来的新型传感器。与传统的传感器相比，它具有体积小、重量轻、成本低、功耗低、可靠性高、适于批量化生产、易于集成和实现智能化的特点。同时，在微米量级的特征尺寸使得它可以完成某些传统机械传感器所不能实现的功能。
ECU	指	电子控制单元，又称“行车电脑”、“车载电脑”等，是汽车专用微机控制器。它和普通的电脑一样，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。通俗讲“ECU就是汽车的大脑”。
ASIC	指	专用集成电路（Application Specific Integrated Circuits），是指应特定用户要求或特定电子系统的需要而设计、制造的集成电路。
JFET	指	结型场效应晶体管（Junction Field-Effect Transistor, JFET）
MOS管	指	金属（metal）—氧化物（oxid）—半导体（semiconductor）场效应晶体管，或者称是金属—绝缘体（insulator）—半导体
Lin	指	全称 Local Interconnect Network，是一种低成本的串行通讯网络，用于实现汽车中的分布式电子系统控制。
CAN	指	控制器局域网（Controller Area Network, CAN）的简称

本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	武汉神动汽车电子电器股份有限公司
英文名称	WUHAN SHENDONG ELECTRONIC AND ELECTRICAPPLIANCES CO.,.LTD.
法定代表人	刘慧琳
有限公司设立日期	2009年1月22日
股份公司设立日期	2016年4月7日
注册资本	571万元
注册地址	武汉经济技术开发区 9MC 地块西北湖四路 16 号
邮政编码	430056
董事会秘书	刘晔
互联网网址	www.whsdpj.com
所属行业	中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司属于“C36 汽车制造业”。根据《国民经济行业分类标准》（2011年），公司所处行业为“C3660 汽车零部件及配件制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3660 汽车零部件及配件制造”。
主要业务	公司主要从事汽车传感器、车身控制器等汽车电子电器的研发、生产、销售。
统一社会信用代码	914201006823411278

二、股票挂牌、限售安排及锁定情况

（一）挂牌股份的基本情况

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	571.00万股
挂牌日期	【】
转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》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。”

《公司章程》二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的

25%；所持本公司股份自公司股票挂牌交易之日起 1 年内不得转让；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份；公司股票挂牌后，上述人员在申报离任六个月后的十二月内通过全国中小企业股份转让系统挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司于 2016 年 4 月整体变更为股份公司，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，根据《公司法》规定，发起人所持公司股份需在股份公司成立满一年后方能转让。故截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司的发起人股东无可进行公开转让的股份。

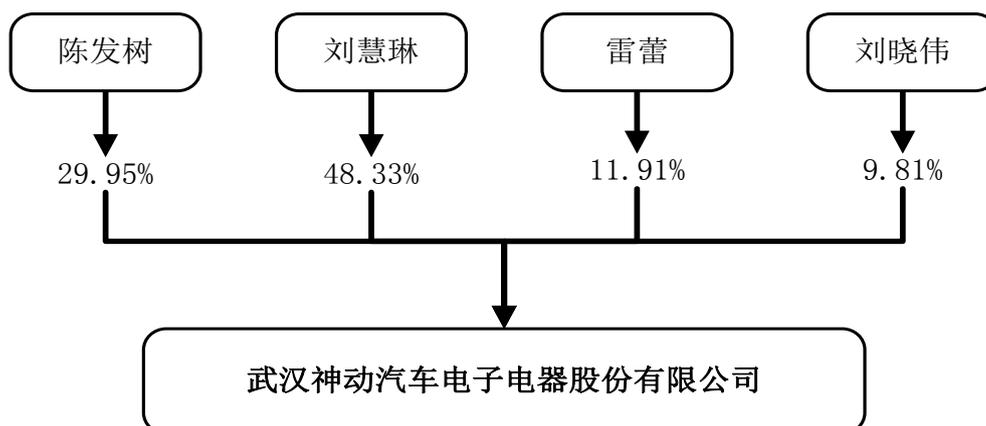
公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的股份数量如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可转让的股份数量（股）
1	刘慧琳	2,760,000	48.33	0
2	陈发树	1,710,000	29.95	0
3	雷蕾	680,000	11.91	0
4	刘晓伟	560,000	9.81	0
合计		5,710,000	100.00	0

三、公司股东及股本演变情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



1、刘慧琳女士

简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、陈发树先生

1960年10月出生，身份证号码为35052419601026****，中国国籍，无永久境外居留权，初小学历。1997年11月-至今，担任厦门新华都投资管理咨询有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；1997年12月-至今，担任新华都实业集团股份有限公司法定代表人、董事长；2003年1月-至今，担任福建新华都房地产开发有限公司法定代表人、董事长；2004年8月-至今，担任福州海悦酒店物业管理有限公司监事。

3、雷蕾女士

简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、刘晓伟先生

简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

（二）公司股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	刘慧琳	2,760,000	48.33	自然人
2	陈发树	1,710,000	29.95	自然人
3	雷蕾	680,000	11.91	自然人
4	刘晓伟	560,000	9.81	自然人
合计		5,710,000	100.00	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东直接或间接持有的股份均不存在质押或其他争议事项；除股东刘慧琳与股东雷蕾为母女关系外，公司其他股东之间无关联关系。

（三）控股股东和实际控制人及最近两年变化情况

1、控股股东和实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，刘慧琳持有公司 48.33%的股权，为公司控股股东。

刘慧琳与雷蕾为公司的实际控制人，二人合计持有公司 60.24%的股权。

（1）刘慧琳女士

1959年5月出生，身份证号码为42010619591111****，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，现住所为湖北省武汉市。

（2）雷蕾女士

1984年6月出生，身份证号码为42010619840615****，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，现住所为湖北省武汉市。

2、实际控制人的认定及变化情况

刘慧琳为公司的主要创始人，实际负责公司的经营管理。2015年8月，原控股股东刘晓伟将部分股权转让给刘慧琳与雷蕾，刘慧琳成为公司控股股东。刘慧琳与雷蕾为母女关系，目前二人合计持有公司 60.24%的股权。刘慧琳曾先后担任公司执行董事、董事长、总经理等职务，雷蕾曾先后担任公司销售部长、采

购部长、监事和副总经理等职务，母女两人对公司的经营决策产生重大影响，并于 2015 年 11 月 18 日签订了《一致行动协议》，双方同意在公司相关重大事项保持一致行动关系，为公司实际控制人。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化

1、2009 年 1 月，有限公司的设立

公司前身系武汉神电汽车配件有限责任公司，成立于 2009 年 1 月 22 日，由王克刚、王晓东和刘慧琳共同出资设立，注册资本为人民币 50 万元，实收资本 35.50 万元，其中王克刚认缴出资 25.50 万元，实际出资人民币 25.50 万元；王晓东认缴出资 10.00 万元，实际出资人民币 10.00 万元；刘慧琳认缴出资 14.50 万元，实际出资 0 元。

2009 年 1 月 20 日，湖北上融会计师事务所出具的《验资报告》（鄂上会验字【2009】第 016 号），确认神电汽配截至 2009 年 1 月 20 日收到股东王克刚和王晓东以货币出资方式缴纳的第一期注册资本合计人民币 35.50 万元。

2009 年 1 月 22 日，神电汽配在武汉市工商行政管理局取得注册号为 420100000127198 的《企业法人营业执照》。

神电汽配设立时首期出资后的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资方式	出资比例(%)
1	王克刚	255,000.00	255,000.00	货币出资	51.00%
2	王晓东	100,000.00	100,000.00	货币出资	20.00%
3	刘慧琳	145,000.00	0.00	-	29.00%
合计		500,000.00	355,000.00	-	100.00%

2、2009 年 2 月，神电汽配股东缴付出资

2009 年 2 月 9 日，股东刘慧琳以现金人民币 14.50 万元缴纳出资。2009 年 2 月 9 日，湖北上融会计师出具《验资报告》（鄂上会验字【2009】第 021 号），确认截至 2009 年 2 月 9 日，神电汽配累计收到实缴注册资本为人民币 50.00 万

元，2009年2月12日，神电汽配在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了变更登记手续。

本次变更后，神电汽配的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资方式	出资比例(%)
1	王克刚	255,000.00	255,000.00	货币出资	51.00
2	刘慧琳	145,000.00	145,000.00	货币出资	29.00
3	王晓东	100,000.00	100,000.00	货币出资	20.00
合计		500,000.00	500,000.00	-	100.00

3、2009年4月公司名称变更

2009年4月22日，神电汽配召开股东会，审议通过公司名称变更为：武汉神电汽车电子电器有限责任公司。

2009年4月27日，神电汽配在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了变更登记手续。

4、2009年5月，第一次股权转让

2009年5月22日，神电有限召开股东会，审议通过股东王晓东将其持有的神动有限7.00万元出资、3.00万元出资分别转让给刘晓伟、刘慧琳，转让价格分别为7.00万元、3.00万元。

本次变更后，神电有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	出资比例(%)
1	王克刚	255,000.00	51.00
2	刘慧琳	175,000.00	35.00
3	刘晓伟	70,000.00	14.00
合计		500,000.00	100.00

5、2010年11月，第一次增加注册资本、公司名称变更

2010年11月20日，神电有限召开股东会，审议通过神电有限注册资本由50.00万元增资至400.00万元。新增350.00万元注册资本由原股东认缴，其中股东王克刚以现金出资35.70万元、以实物出资142.80万元，股东刘慧琳以现金出资24.50万元、以实物出资98.00万元；股东刘晓伟以现金出资9.80万元、以实物出资39.20万元；同时审议通过公司名称变更为：武汉神动汽车电子电器有限公司。本次增资所涉及的实物资产为刘慧琳在控制的襄樊美瑞汽车传感器有限公司清算所处置的资产。

2010年11月25日，武汉安联信资产评估事务有限公司出具《资产评估报告书》（武安评字【2010】第A010号），确认本次神电有限股东用于出资的设备、原材料等实物资产的资产价值。2011年1月21日，武汉洪发会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（武洪验字[2011]第003号），确认截至2011年1月20日神电有限收到股东缴纳的新增注册资本350.00万元。

本次增资完成后，神动有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	出资比例 (%)
1	王克刚	2,040,000.00	51.00
2	刘慧琳	1,400,000.00	35.00
3	刘晓伟	560,000.00	14.00
合计		4,000,000.00	100.00

2011年1月24日，神电有限在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了上述增资、公司名称变更登记手续。

6、2013年6月，第二次股权转让

2013年6月5日，神动有限召开股东会，审议通过股东王克刚将其持有神动有限204.00万出资转让给股东刘晓伟，转让价格为204.00万元。

本次股权变更后，神动有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	出资比例 (%)
1	刘晓伟	2,600,000.00	65.00
2	刘慧琳	1,400,000.00	35.00
合计		4,000,000.00	100.00

7、2015年8月，第三次股权转让

2015年8月12日，神动有限召开股东会，审议通过股东刘晓伟将其持有的神动有限136.00万元出资额、68.00万元出资额分别转让给股东刘慧琳、雷蕾，转让价格分别为136.00万元、68.00万元。

本次股权变更后，神动有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	出资比例 (%)
1	刘慧琳	2,760,000.00	69.00
2	雷蕾	680,000.00	17.00
3	刘晓伟	560,000.00	14.00
合计		4,000,000.00	100.00

8、2015年10月，第二次增加注册资本

2015年10月16日，神动有限召开股东会，审议通过神动有限注册资本由400.00万元增加至571.00万元，自然人陈发树出资人民币1,299.60万元，其中171.00万元计入实收资本，1,128.60万元计入资本公积。

本次股权变更后，神动有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	出资比例 (%)
1	刘慧琳	2,760,000.00	48.33
2	陈发树	1,710,000.00	29.95
3	雷蕾	680,000.00	11.91
4	刘晓伟	560,000.00	9.81
合计		5,710,000.00	100.00

2015年10月27日，神动有限在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了上述增资变更登记手续。

9、2016年4月，整体变更为股份公司

2016年4月2日，神动有限召开股东会，审议通过神动有限以截至2015年12月31日经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面净资产1,804.72万元折成股本571.00万股，整体变更为武汉神动汽车电子电器股份有限公司，各股东按其原有出资比例持有公司股份，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴财光华审验字（2016）第323005号”《验资报告》，对上述注册资本的缴付情况进行了验证。

2016年4月7日，武汉神动在武汉市工商行政管理局办理完成工商变更登记手续，并领取了《企业法人营业执照》，注册资本为571.00万元，法定代表人为刘慧琳。

整体变更为股份有限公司后，武汉神动的股本结构如下：

序号	股东	股份数量(股)	持股比例 (%)
1	刘慧琳	2,760,000.00	48.33
2	陈发树	1,710,000.00	29.95
	雷蕾	680,000.00	11.91
3	刘晓伟	560,000.00	9.81
	合计	5,710,000.00	100.00

（五）重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

1、刘慧琳女士

1959年5月出生，身份证号码为42010619591111****，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1983年7月至1992年12月，在长沙汽车电器有限公司，先后担任业务员、销售部主管等职位；1993年1月至2009年1月，担任浙江博宇集团有限公司销售总监；2009年1月至2016年4月，担任神动有限执行董事、总经理；2009年12月至2016年5月，担任襄樊美瑞汽车传感器有限公司执行董事、总经理；2016年4月至今，担任本公司董事长、总经理。

2、龚道勇先生

1962年6月出生，身份证号码为31010519620603****，中国国籍，具有新西兰居住权，硕士学位。1990年1月至1992年12月，担任北京纺织局自动化工程师；1993年1月至2006年1月，担任华夏证券有限公司福建分公司总经理、总公司证券部总经理、总公司投资总监；2006年8月至2009年10月，担任新西兰三桥有限公司董事总经理；2010年5月至今，担任新华都实业集团（上海）投资有限公司常务副总经理。2011年11月至今，担任北京必创科技股份有限公司董事；2011年12月至今，担任北京优捷信达信息科技有限公司董事；2014年8月至今，担任北京智创联合科技股份有限公司董事；2016年4月至今，担任成都雷电微力科技有限公司董事；2016年4月至今，担任临沂市海纳电子有限公司董事；2016年4月至今，担任本公司董事。

3、雷蕾女士

1984年6月出生，身份证号码为42010619840615****，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2007年8月至2009年1月，担任武汉中百仓储物流综合办公室主任；2009年1月至2016年4月神动有限销售部长、采购部长、监事；2015年3月至2016年3月，担任北京元通祥达医药科技有限公司执行董事；2016年末3月至2016年6月，担任武汉新神华都贸易合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2016年4月至今，担任本公司董事、副总经理。

4、刘晓伟先生

1966年6月出生，身份证号码为22010419660611****，中国国籍，无永久

境外居留权，本科学历。1988年7月至今，担任第一汽车股份有限公司技术中心电气工程师；2016年4月至今，担任本公司董事。

5、张同林先生

1962年8月，身份证号码为42010319620828****，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1982年10月至1990年12月，担任武汉市蔬菜公司干鲜菜批发部会计主管；1991年1月至2010年3月，担任武汉市干鲜菜副食品公司财务科长、总会计师、财务总监；2010年4月至2012年12月，担任武汉众志税务师事务所有限责任公司担任副总经理；2012年12月至2014年12月，担任武汉金龙（联合）会计师事务所会计师；2016年1月至2016年4月，担任神动有限财务负责人；2016年4月至今，担任本公司董事、财务总监。

（二）监事

1、廖城璧先生

1978年5月出生，身份证号码为42010219780517****，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1997年1月至2002年5月，担任武汉电视台技术部工程师；2002年6月至2005年3月，担任武汉新思维电脑经营部总经理；2005年3月至2014年11月，担任武汉兴城通信工程有限公司总经理；2015年1月至2016年4月，担任神动有限销售部经理；2015年3月至今，担任北京元通祥达医药科技有限公司经理；2016年4月至今，担任本公司销售部区域经理、监事会主席。

2、柯庆明先生

1963年9月出生，身份证号码为42010619630928****，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历。1985年10月至2012年9月，担任武汉市无线电二厂工程师；2012年9月至2016年4月，担任神动有限工艺师；2016年4月至今，担任本公司工艺师、监事。

3、俞蓉女士

1977年4月出生，身份证号码为42011419770420****，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历。1996年8月至2000年1月，担任武汉律普墩电源有限

公司仓库管理员；2000年2月至2006年12月，担任武汉丝宝集团生产副班长；2011年2月至2016年4月，担任神动有限仓库管理员；2016年4月至今，担任本公司仓库管理员、职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、刘慧琳女士

简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、雷蕾女士

简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、余坤先生

1985年1月出生，身份证号码为42010619850117****，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学位。2010年9月至2012年2月，担任法雷奥照明湖北技术中心有限公司机械研发工程师；2012年2月至2014年10月，担任阿尔斯通（武汉）工程技术有限公司研发工程师/投标技术支持、项目协调工程师；2014年10月至2016年1月，担任上海科世达-华阳汽车电器有限公司研发工程师、产品工程师、产品项目经理；2016年1月至2016年4月，担任神动有限技术部经理；2013年至今，担任武汉弥月禧健康咨询有限公司监事；2016年4月至今，担任本公司副总经理。

4、刘晔女士

1985年6月出生，身份证号码为42010219850627****，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学位。2008年7月至2009年9月，担任华为法国西欧总部业务管理；2010年10月至2013年7月，担任法国独资迪卡侬武汉分公司供应链及采购主管；2016年3月至2016年4月，是神动有限的员工；2016年4月至今，担任本公司董事会秘书。

5、张同林先生

简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)董事基本情况”。

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额(元)	25,459,832.74	15,499,220.26
股东权益(元)	18,047,207.27	4,637,575.01
归属于申请挂牌公司股东权益(元)	18,047,207.27	4,637,575.01
每股净资产(元/股)	3.16	1.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	3.16	1.16
资产负债率(母公司)	29.11%	70.08%
流动比率(倍)	3.20	1.40
速动比率(倍)	2.36	0.86
项目	2015年度	2014年度
营业收入(元)	13,784,237.59	19,376,933.13
净利润(元)	413,632.26	450,007.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	413,632.26	450,007.31
扣除非经常性损益后的净利润(元)	10,552.94	368,870.94
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)	10,552.94	368,870.94
毛利率(%)	35.09	31.37
净资产收益率(%)	5.90	10.20
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.15	8.36
基本每股收益(元/股)	0.09	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.11
应收账款周转率(次)	2.50	3.22
存货周转率(次)	1.69	2.41
经营活动产生的现金流量净额(元)	-2,450,106.50	-470,446.67

每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.43	-0.12
----------------------	-------	-------

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益/期末股本数（或实收资本额）
- (2) 资产负债率=总负债/总资产×100%；
- (3) 流动比率=流动资产/流动负债
- (4) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- (5) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%
- (6) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》的有关规定。
- (7) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (8) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (9) 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；

六、本次挂牌有关机构和人员情况

（一）主办券商

机构名称：华安证券股份有限公司

法定代表人：李工

住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

联系电话：010-56683568

传真：010-56683571

项目小组负责人：李超

项目小组成员：孔繁惺、刘扬、陈贤平

（二）律师事务所

机构名称：北京盈科（武汉）律师事务所

机构负责人：李景武

住所：武汉武昌武珞 456 号新时代商务中心 10 楼

联系电话：027-51817778

传真：027-51817779

经办律师：吴良涛、李波

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：姚庚春

住所：北京市西城区阜城门外大街 2 号 22 层 A24

联系电话：027-87710152

传真：027-87710152

经办会计师：陈泉忠、王凤岐

（四）资产评估机构

机构名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

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

联系电话：010-88000066

传真：010-88000066

经办评估师：陈月堂、黄征

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司系湖北省高新技术企业，主要从事汽车传感器、车身控制器等汽车电子电器的研发、生产、销售。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品及用途

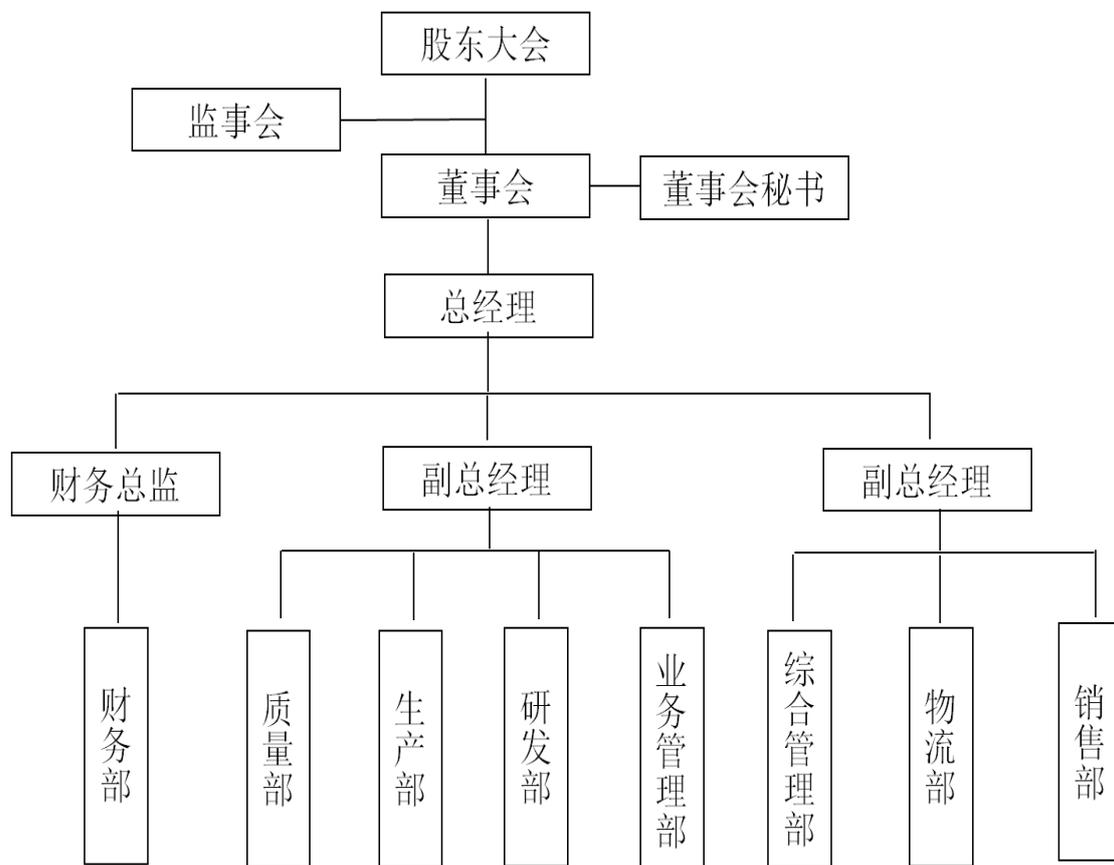
公司主要产品为汽车传感器，主要有机油压力类传感器、进气压力类传感器、空气压力类传感器、车速类传感器和其他传感器。具体产品介绍如下：

产品分类	主要产品	产品图片	产品用途
机油压力类传感器	机油压力传感器、机油压力温度传感器、电子式机油压力传感器、机油感应塞		监控发动机机油压力，部分产品兼机油温度检测，用于电控发动机 EMS 系统，适用柴油机系统
进气压力类传感器	进气温度压力传感器、进气压力传感器		测发动机进气歧管温度压力，向 ECU 输入进气温度压力信号，作为燃油喷射或点火正时的修正信号，用于汽油机、柴油机系统
空气压力类传感器	空气压力传感器、真空压力传感器		监控商用车制动系统压力
车速类传感器	里程表传感器		汽车车速里程监测

其他 传感器	水温传感器		检测发动机冷却水温度或油温，向 ECU 输入温度信号，可作为燃油喷射和点火正时的修正信号
	转速传感器		用于发动机转速测量，用于汽油机、柴油机系统
	凸轮轴位置传感器		向 ECU 输入凸轮轴位置信号，用于汽油机、柴油机系统

二、公司组织结构、业务流程及方式

(一) 内部组织结构



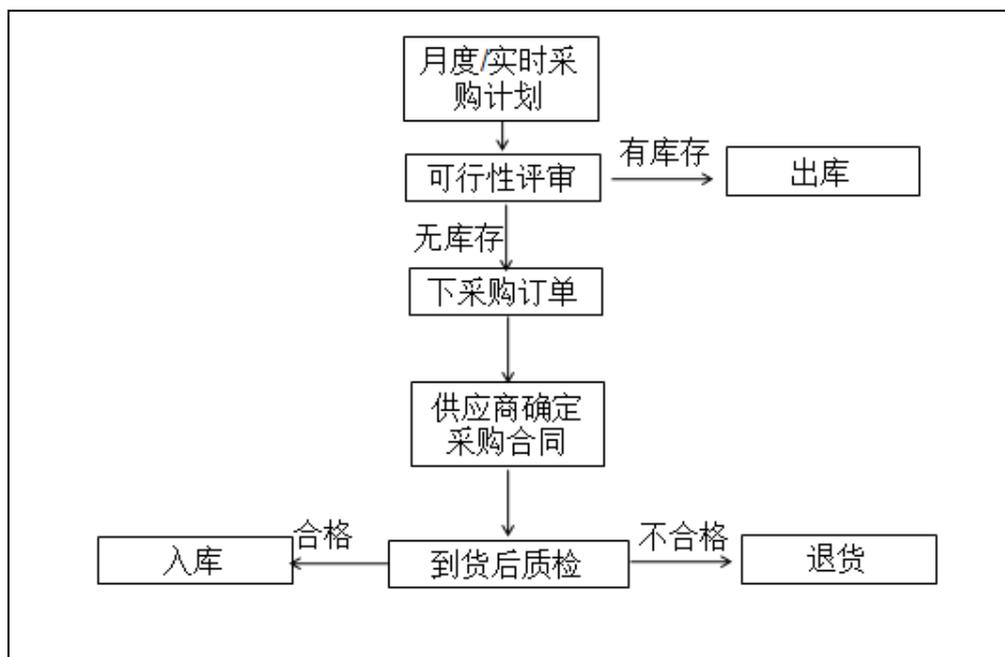
（二）业务流程及方式

公司针对各经营环节，制订了严格、有效的采购、生产、销售、研发等内控制度，建立了完善的采购、生产、销售和研发等相关控制程序。

1、采购流程

物流部下属采购部负责所有采购和委外加工产品的采购归口管理工作，并组织相关部门对供应商进行评价。每经营年度最后一个月，针对公司年度采购管理要求、生产规划/计划，采购部对年度采购工作进行策划，确定年度采购工作原则，制订年度采购工作计划。针对具体生产要求，采购部做好采购安排，确保生产需要，主要包括：（1）根据月度生产计划安排，制订月度采购计划；（2）根据特殊情况下（如生产追加或增补计划）的生产需要，制订实时采购计划。采购部根据上述原则制订月度或实时采购计划，交公司领导批准。批准后采购员按所确定的《采购订单》向合格供应商传达订货要求。到货后，由公司质量部和生产部进行入库检验，若检测合格则安排入库，若不合格则退货。

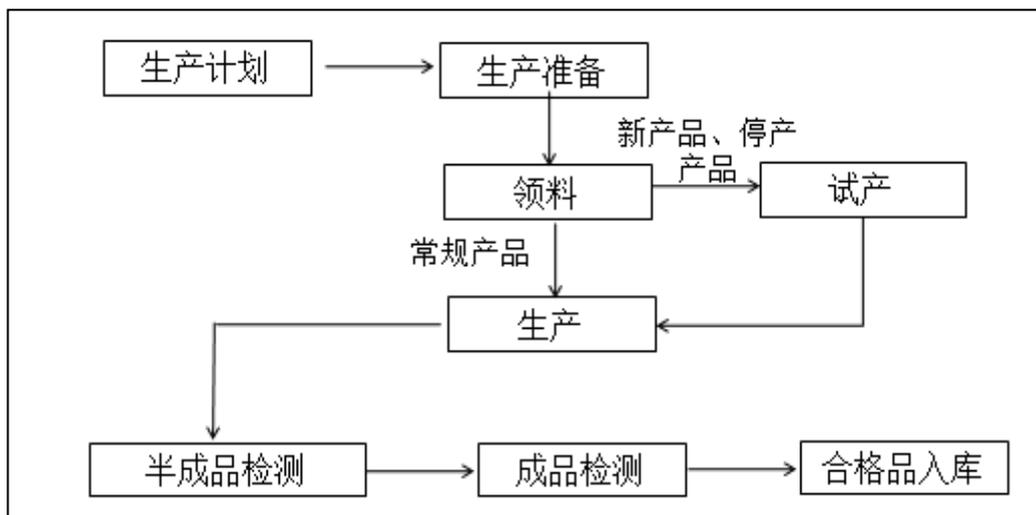
公司采购流程图如下：



2、生产流程

公司采取“以销定产”的生产模式，每年根据与下游客户签订的产品销售框架协议合作协议及客户的采购惯例制定年度生产计划，每月底召开月度工作会议，结合本月的生产和订单情况，对下月生产计划进行调整。在生产过程中，公司针对常规产品，采用大批量进行标准化与系列化生产的方式，以提高生产效率和降低成本；针对特殊产品，如新产品或者停产产品，先由研发部负责新产品开发并生产样品，待样品检测通过后再进行批量生产。生产准备就绪并领取物料后，开始生产；生产过程中生产部和质量部共同进行半成品检测，减少在线不合格品的发生，生产完成后进行成品检测并将合格品入库。

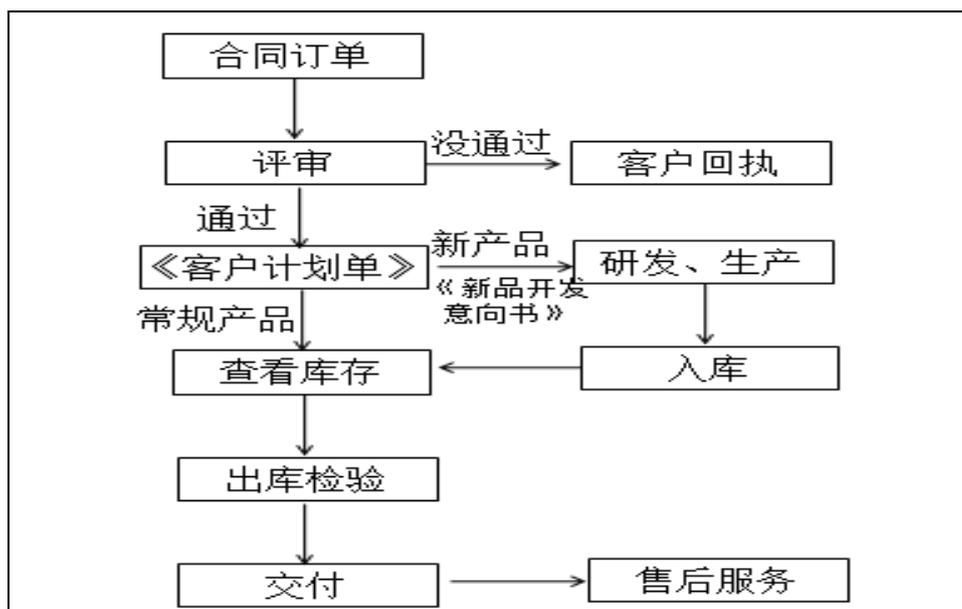
生产流程图如下：



3、销售流程

公司销售部接到客户常规产品订单通知后，确认客户订单品种、数量、相关要求，下发《客户计划单》传递给生产部、质量部进行订单评审，确定后回复客户。若无成品库存，由生产部按照评审确定的发货时间按期按量生产出合格成品，交由质量部检验合格后，质量部出示检验报告和合格证，销售部按照订单评审上的客户要求清点货物、进行包装、安排发货；若有成品库存，质量部按照订单评审上的要求进行抽检，出示检验报告和合格证，销售部安排发货。货物发出后销售部负责落实物流到货情况，与客户进行收货确认。

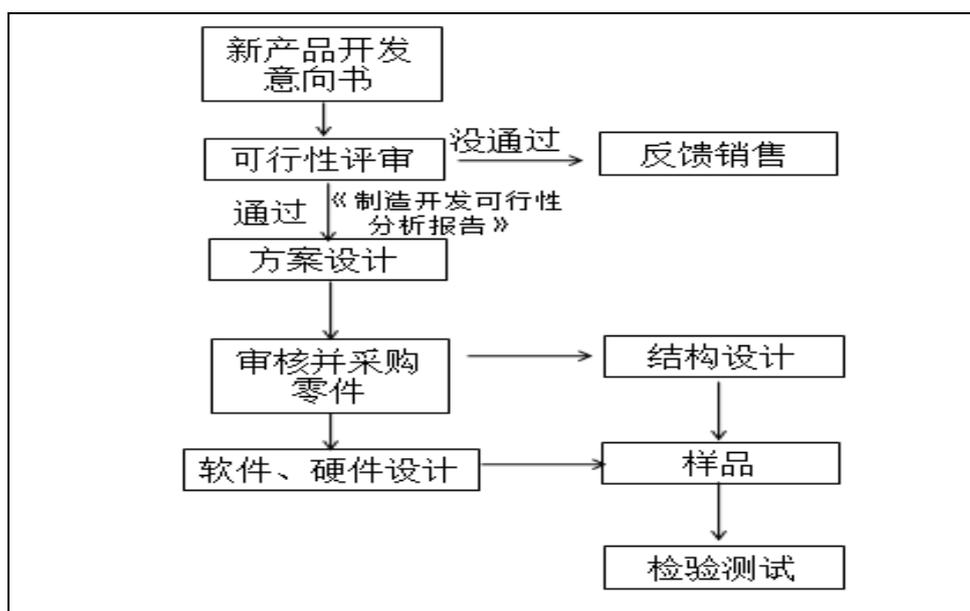
销售流程图如下：



4、研发流程

公司共有研发人员 12 人，研发部根据销售部下发《新产品开发意向书》对客户要求新产品进行可行性评估，并出具《制造开发可行性分析报告》。可行性评估通过后，研发部组织相关设计人员进行新产品开发方案设计，项目负责人填写开模申请单(如需开模)及零件采购申请单经研发部部门经验审核后报总经理或其授权人批准，交由采购部组织进行开模或零件采购用来制造工程样机。工程样件制造完毕，经试验验证通过后，样件入库。

公司研发流程如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、机油压力类传感器

机油压力类传感器采用 MEMS 最先进的硅晶传感科技，将高精密半导体电阻应变片组成惠斯顿电桥作为力电变换测量电路，从而实现压力传感测量。技术特点主要是 MEMS 压力芯片采用三层堆叠模块(玻璃-硅-玻璃)，具备最佳介质兼容性，适用于发动机机油压力等恶劣介质环境压力监测，可应用于汽油机、柴油机系统，可替代目前机械式机油压力传感器。

2、空气压力传感器

空气压力传感器采用 MEMS 硅压阻传感器技术，通过专用 ASIC 芯片对其进行温度补偿及放大处理，以获取与压力相关的信号输出，从而实现压力测量。技术特点是空气压力传感器的 MEMS 感压侧用硅胶防护，可以有效隔离水、粉尘等介质，防止芯片受污染而导致 MEMS 电桥失衡，主要应用于商用车制动系统压力测量，包括正压制动系统(中重型商用车)及真空制动系统(轻型商用车)。

3、进气压力传感器类

进气压力传感器类采用汽车行业最先进的测压电桥及专用 ASIC 整合于一体的 MEMS 微机电传感器技术，可以获得极精确的温度补偿，从而实现高精度、高稳定性的信号输出，特别适合用于微压领域测量。主要技术特点有两点：一是芯片高集成，大幅减少外围器件，提高可靠性；二是芯片表面采用氟硅凝胶覆盖保护，可以有效隔离燃油蒸汽、润滑油，可以说是专门针对汽车进气歧管压力监测而量身打造。测发动机进气歧管温度压力，向 ECU 输入进气温度压力信号，作为燃油喷射和点火正时的修正信号，可应用于汽油机、柴油机系统。

4、车速类传感器

车速里程类传感器采用霍尔双极锁存开关，变速箱传动轴带动传感器转轴转动，传感器转轴上装有多对极磁钢，磁钢旋转触发霍尔开关导通或者截止，从而

实现车速脉冲信号输出。技术特点主要是采用密封防油技术、适应汽车系统恶劣工作环境、具有防汽车级 EMI（电磁干扰）设计，可应用于汽油机、柴油机系统的汽车车速检测。

5、其他类传感器

水温传感器采用导热硅酯罐封封装技术，温度响应快，可靠性高，主要用于监控发动机机油温度、冷却液温度或进气歧管温度，可应用于汽油机、柴油机系统；转速传感器采用磁电式封装或霍尔式封装，实现位置、速度信号输出，准确度高，可在绝对零速下工作，主要应用于汽油机和柴油机系统。凸轮轴位置传感器监测凸轮轴位置信号并输入 ECU，采用真通电状态传感科技，斩波稳定，专为汽车凸轮传感器应用而优化，可应用于汽油机、柴油机系统。

（二）主要无形资产情况¹

公司的无形资产主要包括商标、专利。

1、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有注册商标 1 项，具体情况如下：

商标内容	注册人	注册编号	注册有效期限	核定服务项目
	武汉神电汽车配件有限责任公司	7305279	2010.08.14- 2020.08.13	陆地车辆动力装置、陆地车辆传动马达、气泵（车辆附件）、车辆内装饰品、汽车、小汽车、陆地车辆发电机、陆地车辆起动机、陆地车辆传感器、电子阀（陆地车辆部件）

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有专利共计 10 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	有效期限
1	进气温度压力传感器	ZL 2012 2 0150023.7	实用新型	2012.04.11	10 年
2	一种快速响应温度信号 的电子式机油压力 传感器	ZL 2012 2 0147972.X	实用新型	2012.04.10	10 年

¹ 2016 年 4 月，公司由有限公司整体变更为股份有限公司，目前公司拥有的商标、专利的更名手续尚在办理中。

3	兼容步进电机仪表和动圈式仪表的电子式机油压力传感器	ZL 2012 2 0147997. X	实用新型	2012. 04. 10	10 年
4	一种新型连接的陶瓷厚膜电阻机油压力传感器	ZL 2012 2 0147975. 3	实用新型	2012. 04. 10	10 年
5	一种带速比的电子车速里程表传感器	ZL 2013 2 0452631. 8	实用新型	2013. 07. 26	10 年
6	带密封结构的车速传感器	ZL 2013 2 0451940. 3	实用新型	2013. 07. 26	10 年
7	一种商用车门窗控制器	ZL201520334295. 6	实用新型	2015. 05. 22	10 年
8	爆震传感器	ZL201520334882. 5	实用新型	2015. 05. 22	10 年
9 ²	一种汽车磁感应式位置传感器	ZL 2012 2 0150032. 6	实用新型	2012. 04. 11	10 年
10 ³	太阳能热水器水温水位传感器	ZL 2012 2 0150287. 2	实用新型	2012. 04. 11	10 年

(三) 业务许可资格或资质情况

1、公司获得资质与荣誉情况：

序号	证书名称	证书编号	有效期限	发证机关
1	质量管理体系认证证书	0196184	2014. 11. 10-2017. 11. 09	国际汽车工作组 IATF
2	高新技术企业证书	GR201442000718	2014. 10. 14-2017. 10. 13	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局

2、合法规范经营情况

(1) 环保情况

公司所处行业不属于环保部公布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》的核查范围，不属于重污染行业。2016年3月7日，公司传感器半自动流水线项目于武汉经济技术开发区(汉南区)环境保护局登记备案，备案号为武经开环备2016-11。截至本公开转让说明书出具日，公司未发生环境污染事故，未收到环保部门的行政处罚。

(2) 安全生产

² 该项专利目前处于“未缴年费专利权终止，等恢复”状态。

³ 该项专利目前处于“未缴年费专利权终止，等恢复”状态。

公司不属于《安全生产许可证条例》规定需要实行安全生产许可制度的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，公司无需取得相关部门的安全生产许可。2016年3月22日，武汉经济技术开发区（汉南区）安全生产监督管理局出具《证明》，报告期内，公司无违反安全生产相关法律、法规行为，未收到行政处罚。

（3）其他合规经营情况

武汉经济技术开发区质量技术监督局、武汉经济技术开发区工商行政管理局、武汉经济技术开发区地方税务局第三税务所、武汉经济技术开发区国家税务局均出具证明，报告期内，公司在没有受过有关方面的行政处罚。

（四）主要生产设备等固定资产情况

公司生产经营所需房产主要以租赁方式取得，固定资产主要是生产设备和运输设备。截至2015年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

序号	项目	原值（元）	净值（元）	成新率
1	生产设备	2,003,367.42	1,332,304.25	66.50%
2	运输设备	767,083.96	606,858.85	79.11%
3	电子设备	214,740.77	44,820.25	20.87%
4	办公设备	99,010.19	12,161.66	12.28%
合计		3,084,202.34	1,996,145.01	64.72%

（六）公司员工情况

1、员工情况

截至2015年12月31日，公司共有员工63名，构成情况如下：

（1）按业务岗位划分

专业类别	人数（人）	占总人数比例
生产人员	24	38.10%
销售人员	6	9.52%

技术人员	10	15.87%
财务人员	3	4.76%
行政人员	20	31.75%
合计	63	100.00%

(2) 按受教育程度划分

教育类别	人数(人)	占总人数比例
硕士及以上	1	1.59%
本科	11	17.46%
专科	15	23.81%
其他	36	57.14%
合计	63	100.00%

(3) 按年龄划分

年龄结构	人数(人)	占总人数比例
25岁以下	7	11.11%
25-35	33	52.38%
36-45	14	22.22%
45以上	9	14.29%
合计	63	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

余坤：简历详见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员”。

王运斌：男，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任东风汽车电子有限公司产品设计工程师、项目经理，神动有限工程部部长、研发部部长和总工程师，现任公司研发部总监。

魏轶伟：男，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任OmniVision上海研发中心软件工程师，武汉市铭科通讯技术有限公司软件工程师，神动有限软件工程师；现任公司软件工程师。

章晋发：男，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任深圳大显数字通讯有限公司电子工程师，深圳精量电子有限公司品质经理，神动有限质量部长；现任公司质量部总监。

刘伟：男，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任武汉汉升汽车传感系统有限责任公司模具/产品工程师，在奉化东欣仪表有限公司项目工程师，神动有限工厂经理；现任公司生产部总监。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员无重大变动。

(3) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员未持有公司股份。

四、与公司业务相关的情况

(一) 收入构成及实现情况

报告期内，公司主营业务收入构成及实现情况如下：

项目		2015年度		2014年度	
		金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
传感器类	机油压力类传感器	764.54	55.61	1,065.95	55.01
	进气压力类传感器	277.92	20.21	240.53	12.41
	空气压力类传感器	135.01	9.82	313.65	16.19
	车速类传感器	80.57	5.86	205.36	10.60
	其他类传感器	101.80	7.40	60.77	3.13
其他业务		15.19	1.10	51.43	2.66
合计		1,375.04	100.00	1,937.69	100.00

(二) 主要消费群体及向前五名客户销售情况

1、主要消费群体

公司主要从事汽车传感器、车身控制器等汽车电子电器的研发、生产、销售。主要消费群体为汽车生产厂商。

2、报告期内向前五名客户的销售情况

2015 年度			
序号	客户名称	销售金额 (万元)	占比 (%)
1	东风汽车电子有限公司	510.22	37.01
2	上汽依维柯红岩商用车有限公司	273.70	19.86
3	重庆渝安淮海动力有限公司	137.62	9.98
4	广西玉柴机器股份有限公司	119.40	8.66
5	重庆小康动力有限公司	119.35	8.66
合计		1,160.29	84.17
2014 年度			
序号	客户名称	销售金额 (万元)	占比 (%)
1	东风汽车电子有限公司	792.22	40.88
2	上汽依维柯红岩商用车有限公司	541.41	27.94
3	东风南充汽车有限公司	190.70	9.84
4	重庆渝安淮海动力有限公司	112.77	5.82
5	广西玉柴机器股份有限公司	107.42	5.54
合计		1,744.52	90.02

公司董事、监事、高级管理人员、核心人员、主要关联方及持有发行人 5% 以上股份的股东与报告期内主要销售客户不存在关联关系。

(三) 主要产品的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料、能源及其供应情况

公司生产所需主要原材料为芯片、单片机、电磁阀等，能源主要为水、电等，

公司主要原材料及能源供应充足、稳定。

2、主要原材料、能源占生产成本比重

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	1,022.87	81.29	558.43	69.63
能源(电、水等)	4.58	0.36	2.94	0.37
其他	230.86	18.35	240.65	38.19
合计	1,258.31	100.00	802.02	100.00

3、报告期内向前五大供应商采购情况

2015 年度			
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比 (%)
1	武汉腾峰进出口贸易有限公司	187.64	26.52
2	武汉市泰丰电子电器有限公司	127.82	18.06
3	无锡必创传感科技有限公司	55.73	7.88
4	万收电子(上海)有限公司	54.37	7.68
5	宁波甬兴气动成套厂	51.63	7.30
合计		477.18	67.44
2014 年度			
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比 (%)
1	武汉市泰丰电子电器有限公司	252.50	21.17
2	武汉腾峰进出口贸易有限公司	192.89	16.17
3	湖北斯达特汽车电器有限公司	132.25	11.09
4	深圳市庆成科技有限公司	89.97	7.54
5	莱芜市泰东汽车销售服务有限公司	72.22	6.05
合计		739.82	62.02

无锡必创传感科技有限公司为北京必创科技股份有限公司的全资子公司，陈发树在北京必创科技股份有限公司持有 11.00%的股份，且龚道勇在北京必创科

技股份有限公司担任董事，除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同⁴

报告期内，公司重大销售业务合同及履行情况如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额(元)	签署或生效日期	履行情况
1	东风汽车电子有限公司	测量机构总成、线路板总成、线路板热敏电阻总成、空气压力传感器总成等	-	2014. 1. 10	履行完毕
2	东风汽车电子有限公司	测量机构总成等	-	2015. 1. 1	履行完毕
3	上汽依维柯红岩商用车有限公司	带转动比的电子里程表传感器、气压表传感器、水温表传感器、电磁阀、气压信号开关、水位传感器等	3, 291, 098. 31	2014 年	履行完毕
4	上汽依维柯红岩商用车有限公司	电磁阀、带转动比的电子里程表传感器、气压表传感器、水温传感器、水位传感器等	5, 820, 210. 64	2015 年	履行完毕
5	东风南充汽车有限公司	水温传感器、绝对压力传感器、水温传感器总成、转速传感器总成、报警压力传感器等	-	2014. 1. 1	履行完毕
6	东风南充汽车有限公司	水温传感器、压力传感器、水温传感器总成、转速传感器总成、报警压力传感器等	-	2015. 1. 1	履行完毕
7	重庆渝安淮海动力有限公司	进气压力传感器、歧管温度压力传感器、爆震传感器等	-	2014. 8. 18	履行完毕
8	重庆渝安淮海动力有限公司	进气压力传感器、歧管温度压力传感器等	-	2014. 8. 29	履行完毕
9	广西玉柴机器股份有限公司	水温感应器、机油压力感应器、转速感应器等	1, 592, 644. 00	2014. 8. 29	履行完毕
10	广西玉柴机器股份有限公司	水温感应器、机油压力感应器、机油压力温度传感器、转速感应器等	1, 153, 016. 70	2015. 8. 17	履行完毕

2、重大采购合同⁵

⁴ 依据汽车配件行业的惯例，公司产品销售时，通常采用：①与客户签署框架性供货协议，约定所需产品质量要求、技术标准、知识产权和配套价格协议等内容（也可以约定金额，但仅为预估计量，具体金额以实际发生为准）。在具体业务发生时，双方通过订货单确认具体产品规格、数量、金额等。②直接采用订货单，确认具体产品规格、技术标准、数量、价格、金额等条款。

报告期内，公司重大采购合同及履行情况如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	武汉腾峰进出口贸易有限公司	单片机、JFET、稳压二极管、晶体管	2,527,500.00	2014.1.2	履行完毕
2	武汉腾峰进出口贸易有限公司	二极管、单片机、JFET、MOS管、Lin芯片、CAN收发器、光耦、芯片	2,371,600.00	2015.1.2	履行完毕
3	武汉市泰丰电子电器有限公司	调理芯片、稳压管、压力芯片、续流二极管、双排插针、稳压芯片	3,182,100.00	2014.1.2	履行完毕
4	武汉市泰丰电子电器有限公司	调理芯片、稳压管、压力芯片	1,542,900.00	2015.1.2	履行完毕
5	湖北斯达特汽车电器有限公司	电刷架、继电器	1,711,000.00	2014.1.2	履行完毕
6	深圳庆成科技有限公司	芯片、压力芯片	1,169,750.00	2014.1.2	履行完毕
7	莱芜市泰东汽车销售服务有限公司	气压表传感器、机油压力传感器、水温传感器、压力开关、机械式压力传感器	907,000.00	2014.1.2	履行完毕

3、借款合同

截至报告期末，公司的借款合同情况如下：

债权人	债务人	金额(万元)	签订时间	备注
刘慧琳	神动有限	90.00	2014.01.01	刘慧琳以个人房产作为抵押向招商银行借款，授信额度90万元，公司根据生产经营需要在该限额内使用，于2015年3月偿还。
刘慧琳	神动有限	93.20	2015.06.25	刘慧琳以个人房产作为抵押向招商银行借款，授信额度93.20万元，公司根据生产经营需要在该限额内使用。
神动有限	武汉腾峰	80.00	2015.12.17	借款期限一年

(1) 随着生产规模的扩大，公司资金需求量增加，为了维持公司的正常运营和发展，公司向刘慧琳借入了资金。

(2) 武汉腾峰为公司长期合作的供应商和客户，公司主要通过其向国外芯

⁵ 依据汽车配件行业的惯例，公司与零部件供应商直接签署采购订单，约定产品名称、规格型号、数量、价格、品质要求、交货方式、结算方式，违约责任等事项。

片厂家采购芯片等原材料，并获得一定的资金融通便利。为便于公司进口芯片的采购、构建长期、稳定的合作关系，公司向其提供了资金支持。

4、房屋租赁合同

出租方	租赁内容	合同金额	合同期间
昌华电气设备有限公司	武汉经济技术开发区 9MC 地块西北湖四路 16 号昌华工业园部分厂房、办公室及会议室	半年租金：260,136 元	2015-12-1 至 2018-11-30

五、公司商业模式

公司自设立以来，立足于汽车零部件及配件制造行业，主要从事汽车传感器、车身控制器等汽车电子电器的研发、生产、销售，公司拥有在汽车传感器行业领域具有丰富经验的管理和技术团队，拥有完整的汽车传感器和电子模块的设计开发能力，拥有进气温度压力传感器、一种带速比的电子车速里程表传感器、爆震传感器等十余项专利技术，主要产品包括机油压力类传感器、进气压力类传感器、空气压力类传感器、车速类传感器和其他传感器。公司主要采用订单采购的采购模式，约定产品名称、规格型号、数量、价格、品质要求、交货方式、结算方式，违约责任等事项，产品生产所需主要原材料从国内外择优进行采购。公司产品销售客户主要为汽车生产厂商，如：东风汽车电子有限公司、上汽依维柯红岩商用车有限公司等，一般采用“直销+分销”的销售模式，与客户签署框架性供货协议，约定所需产品质量要求、技术标准、知识产权和配套价格协议等内容，在具体业务发生时，双方通过订货单确认，或者直接采用订货单，确认具体产品规格、技术标准、数量、价格、金额等条款。公司根据生产订单确认客户需求产品的品种、数量、相关要求等，并按照产品库存安排生产计划，采购原材料、组织生产、质量控制、及时交付以满足客户的需求。公司按双方约定的价格及付款周期，按时回笼资金。

公司通过上述业务流程的商业模式销售汽车电子传感器等产品，并获得收入、利润及现金流。

（一）采购模式

采购部负责所有采购和委外加工产品的采购归口管理工作，针对具体生产要求，制订月度、年度或实时采购计划，按所确定的《采购订单》向合格供应商传达订货要求，到货后由公司质量部和生产部进行入库检验，若检测合格则安排入库，若不合格则退货。

（二）生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，每年根据与下游客户签订的产品销售框架协议及客户的采购惯例制定年度生产计划，公司针对常规产品，采用大批量进行标准化与系列化生产的方式，针对特殊产品，先由研发部负责新产品开发并生产样品，待样品检测通过后再进行批量生产，生产完成后进行成品检测并将合格品入库。

公司在生产过程中，除将产品软件、硬件电路、结构设计、成品总装、标定检测等的核心工序设计、研发以及模组的封装由公司自主完成外，亦将低附加值、劳动密集型的简单部件加工委托给外协工厂加工，如五金加工、塑胶加工、部分焊锡工序等。

报告期内，与公司合作的外协加工厂商有武汉新创利科技有限公司、武汉市拓中电子科贸有限公司、武汉博立达汽车饰件有限公司、武汉市国进橡胶制品有限公司、武汉力恒电子科技有限公司、武汉合众翔电子有限公司、武汉辉天同康科技有限公司、武汉亚中天科技有限公司、武汉锐奔科技有限公司等 9 家公司。

一般当公司产品部件产生外协需求时，要求备选的外协厂商进行产品打样，筛选信誉良好并符合实际需求的外协厂商，与委外加工厂商谈判议价后确定价格。公司以产品质量为首要因素，通常会选择优质且报价合理的外协供应商，从而保证公司产品的性能，以提升客户的满意度。

公司对外协加工厂商及产品质量的控制措施如下：一、公司明确了各部门对外协的职责分工：生产部提出外协产品需求；研发部、工艺部负责外协产品的设计、开发；采购部门负责外协厂商筛选、订单管理和生产进度跟催；质量部负责外协产品的质量控制和外协产品出入库检验；二、公司会认真考察厂家的资质、规模、管理水平、持续经营能力及在外协产品加工领域的口碑等因素，

依据相应标准选择资质合格的外协厂商，并签订合同明确产品质量及技术指标；三、公司定期考察外协厂商的生产环境、生产设备及生产人员，对不符合规定的情况予以纠正；四、公司进行严格的外协厂商考核和管理，以确保产品的质量；五、外协部件加工完成后交付公司前，公司按相应的采购程序对部件进行检验，检验合格后方可入库。

报告期内，公司外协产品成本的占比情况如下：

单位：万元

期间	加工费	材料费(公司自行采购)	委托加工物资总金额	营业成本	外协成本占营业成本的比例	委托加工物资占营业成本的比例
	A	B	C=A+B	D	E=A÷D	F=C÷D
2015年	7.72	241.47	249.19	894.76	0.86%	27.85%
2014年	20.51	589.19	609.70	1,329.89	1.54%	45.85%

(三) 销售模式

公司销售部根据客户常规产品订单通知，确认客户订单品种、数量、相关要求，下发《客户计划单》传递给生产部、质量部进行订单评审，确定后回复客户。若无成品库存，由生产部按期按量生产出合格成品，交由质量部检验合格后，销售部安排发货；若有成品库存，质量部按照订单评审上的要求进行抽检，出示检验报告和合格证，销售部安排发货。货物发出后销售部负责与客户进行收货确认。

六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司在行业中的竞争地位

(一) 行业基本情况

1、公司所处行业

公司主要从事汽车传感器、车身控制器等汽车电子电器的研发、生产、销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司属于“C36汽车制造业”。根据《国民经济行业分类标准》（2011年），公司所处行

业为“C3660 汽车零部件及配件制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3660 汽车零部件及配件制造”。

2、行业主要产业政策和法律法规

汽车零部件制造行业是汽车制造业的基础，在国民经济中的地位也越来越重要，为国家重点支持的行业。近几年，国家为规范及支持汽车零部件行业的发展出台了一系列政策法规，基本的政策导向为：鼓励并支持汽车零部件国内企业的发展，逐步形成一批有规模、有实力、有国际竞争力的零部件企业，并进入国际汽车零配件采购体系，提升汽车零部件企业的技术研发和自主创新能力，加快拥有自主知识产权的汽车零部件企业的发展。

日期	颁布单位	法律法规政策名称
2004年 5月21日	国家发改委	《汽车产业发展政策》
2009年 3月30日	国务院办公厅	《汽车产业调整和振兴规划》
2009年 10月23日	发改委、商务部等六部委	《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》
2011年 3月17日	商务部、发改委、财政部、 人民银行	《关于“十二五”期间实施积极的机电产品进口战略的若干意见》
2011年 6月13日	工信部	《关于推荐两化融合促进节能减排重点推进项目的通知》
2011年 11月25日	国家认证认可监督管理委员会	《关于汽车及汽车零部件产品强制性认证执行标准有关要求的公告》
2011年 12月24日	国家发改委、商务部	《外商投资产业指导目录》
2013年 8月11日	国务院办公厅	《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》
2014年 7月21日	国务院办公厅	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》
2014年 9月18日	交通部等十部委	《关于促进汽车维修业转型升级，提升服务质量的指导意见》
2015年 2月17日	交通运输部、发展改革委等 十部委	《汽车维修技术信息公开实施管理办法》征求意见稿
2015年 3月13日	交通运输部	《交通运输部关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》
2015年 6月2日	发改委、工信部	《新建纯电动乘用车企业管理规定》
2016年 3月17日	中国汽车工业协会	《“十三五”汽车工业发展规划意见》

（二）行业发展概况

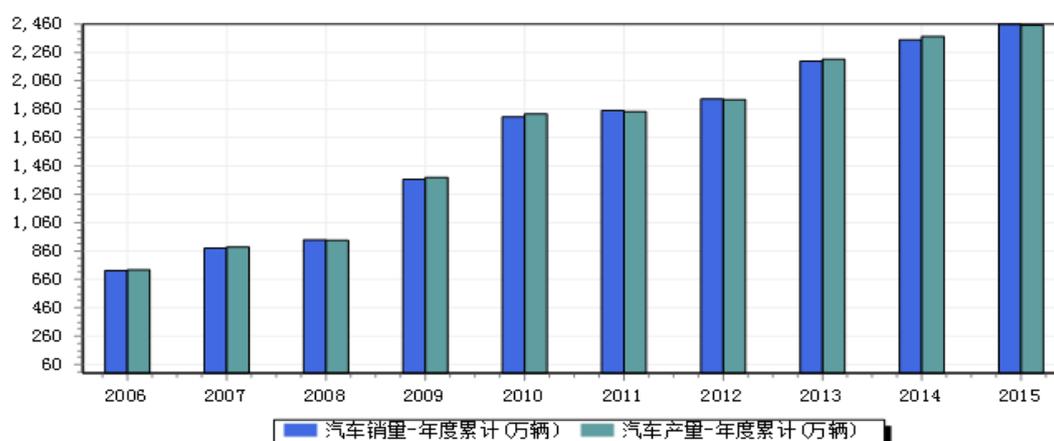
1、汽车行业发展概况

汽车产业是世界上规模最大和最重要的产业之一，已经成为工业发达国家国民经济的支柱产业，对工业结构升级和相关产业发展有很强的带动作用，具有产业关联度高、技术要求高、零部件数量多、附加值大等特点。

欧洲、美洲一直是全球汽车消费的主要市场，近年来亚洲、大洋洲及中东地区汽车消费快速增长，已经超越欧美成为全球最大的消费市场。

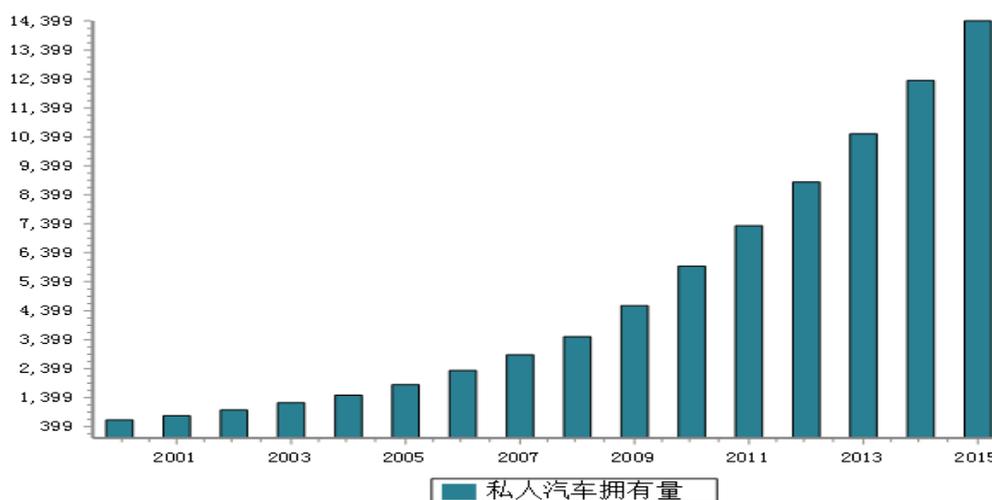
2015年，全球主要汽车产销国总生产汽车 9,068.31 万辆，总销售汽车 8,967.80 万辆。中国、美国、日本、德国和韩国位居汽车产量前五位，其中中国汽车产量 2,450.33 万辆，占全球汽车产量的 27.02%，连续 6 年蝉联全球之首，中国已成世界第一大汽车生产和消费国。

我国汽车行业高速发展，产业集中度不断提高，产品技术水平明显提升，已经成为世界汽车生产及消费大国。尤其是 2009 及 2010 年我国汽车行业呈现爆发式增长，近几年汽车市场的增长势头有所放缓，但汽车产销量的增长比率均在 5% 左右，产量和销量基本处于均衡状态。2014 年和 2015 年，我国汽车产量分别为 2,372.29 万辆和 2,450.33 万辆。



数据来源：同花顺iFind

伴随着城市化的推进、人民生活水平的提高以及农村经济的发展，我国汽车行业在今后预计仍有望保持增长趋势。根据国家统计局数据，我国私人汽车拥有量逐年增加，增长趋势稳定。2014年和2015年民用汽车拥有量分别为12,339.36万辆和14,399.00万辆。



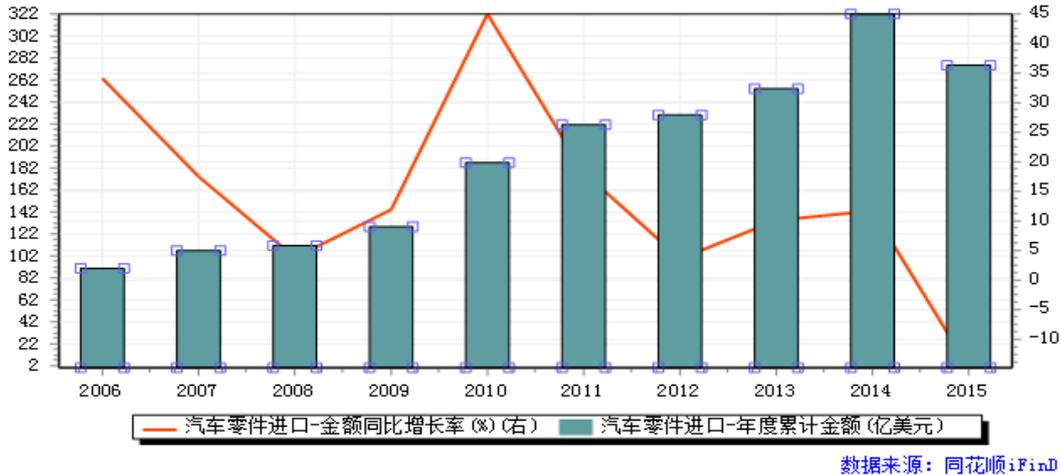
2、汽车零部件行业概况

汽车零部件行业是汽车行业发展的基础，是汽车行业的重要组成部分。随着经济全球化和产业分工的细化，汽车零部件行业在汽车工业中的地位越来越重要，整车制造商逐步由传统的纵向经营、追求大而全的生产模式向精简机构、以整车开发、整车组装为核心的专业化生产模式转变。整车制造商对汽车零部件的需求越来越多地依赖独立的零部件供应商，汽车零部件供应商逐步从整车制造商中分离出来，形成独立、完整的企业组织。汽车零部件企业不再简单地停留在传统的加工方面，而是更多地肩负起设计开发、制造检测、质量保证和市场服务等全套服务。

发达国家汽车零部件制造行业发展历史较长，在产品质量、技术、品牌、管理方面具有显著的优势，且具有产业相对集中的特点。行业内知名的汽车零部件企业基本集中在北美、欧洲及日本，如德国博世（Bosch），德国大陆集团（Continental AG）等，这些企业规模大、技术力量雄厚、资本实力充足，引导世界零部件行业的发展方向。

国内汽车零部件行业起步相对较晚、规模小，相对滞后于整车产业的发展，缺乏知名品牌，关键零部件必须依靠进口，汽车零部件行业被外资垄断。近年来，

随着整车制造业的发展总体水平的不断提升、国家政策对汽车零部件行业的大力扶持、国内自主品牌的不断壮大，为国内汽车零部件企业提供了良机，国内汽车零部件企业实力大幅提升，出现了一些在细分市场具有竞争力的企业，汽车整车产业增加了国内汽车零部件厂商的采购，对汽车零部件的进口依赖程度减小。



3、汽车传感器市场概况

汽车传感器作为汽车电子控制系统的信息源，可对温度、压力、位置、转速、加速度和振动等各种信息进行实时、准确的测量和控制，是汽车电子控制系统的关键部件，也是汽车电子技术领域研究的核心内容之一。随着汽车电子技术的发展，目前传感器在汽车上的应用已经相当广泛，主要用于汽车传动系统、车身系统、底盘系统及安全保护装置等方面。衡量现代高级轿车控制系统水平的关键就在于其传感器的数量和水平。当前，一辆国内普通家用轿车大约安装了近百个传感器，而豪华轿车上的传感器数量多达 200 余个。

我国的汽车传感器市场发展相对较快，但由于国内汽车传感器产业起步较晚，国传感器行业总体技术水平还相对落后，规模和应用领域都较小，活跃在国际传感器市场上的仍然是德国、日本、美国等老牌工业国家的企业。尽管国产传感器价格优势明显，但技术、质量方面与国外产品相比仍存在一定的差距，尤其是传感器的新设计原理和核心模块技术，还是由国外公司掌握，国产传感器一般多应用于对信号要求不高的区域。

从发展前景看，随着电子技术的发展和汽车电子控制系统应用的日益广泛，汽车传感器市场需求将保持高速增长，微型化、多功能化、集成化和智能化的传

感器将逐步取代传统的传感器，成为汽车传感器的主流。随着我国汽车销量的增加以及国内的汽车传感器整体行业技术的成熟、成本的降低，传感器的应用将快速增长，国外的汽车传感器提供商所占有的市场份额将逐渐减少。

目前，世界范围内的汽车传感器的供应商主要有博世、西门子、德尔福、德科、霍尼韦尔、飞思卡尔、英飞凌等公司。我国生产汽车传感器的企业多为中小型企业，国内主要汽车传感器提供商有：

序号	公司名称	公司所在地	公司情况
1	东风电子科技股份有限公司	武汉	A股上市公司，是以汽车零部件研发、制造、销售为主业的上市公司，其控股股东为东风汽车，主要从事汽车仪表系统、制动系统、供油系统产品，车身控制器等汽车电子系统产品，汽车、摩托车及其他领域的传感器的研究、开发、制造和销售。
2	上海航天汽车机电股份有限公司	上海	A股上市公司，主要从事车用空调、传感器、电机、控制器、多晶硅、太阳能电池、光伏电站系统集成、特种高压气瓶、航天复合材料结构件等产品的研发、生产和销售，已形成新能源光伏、高端汽配和新材料应用三大产业格局。
3	华工科技产业股份有限公司	武汉	A股上市公司，主要从事激光器、激光加工设备及成套设备、激光全息综合防伪标识及包装材料、敏感电子元器件、光通信器件与模块等技术与产品的研究、开发、生产与销售，在汽车空调内外传感器、蒸发器温度传感器、环境光传感器、温度传感器、调速电阻/模块等领域拥有自主知识产权。
4	上海联合汽车电子有限公司	上海	中联汽车电子有限公司和德国罗伯特·博世有限公司在中国的合资企业，总投资26.68亿元人民币，主要从事汽油发动机管理系统、变速箱控制系统、车身电子、混合动力和电力驱动控制系统的开发、生产和销售。

(三) 与上下游关系

汽车零部件产品产业链结构分析：上游原材料供应商，主要是钢材、橡胶、塑料、织物等，中游汽车零部件产品生产商；下游主要用于汽车整车制造行业及汽车维修行业。

1、上游行业变化对本行业的影响

汽车零部件生产中主要的包括金属材料（纯金属及合金）、非金属材料（塑料、橡胶、合成纤维、碳纤维等）、复合材料等。结构材料中钢铁材料所占比例将逐步下降，有色金属、陶瓷材料、复合材料、高分子材料等新型材料的用量有所上升。在性能可靠的条件下，汽车零配件企业将尽可能多地采用铝合金、复合材料等轻型、新型材料取代钢铁材料。

上游原材料钢材、橡胶、塑料、复合材料的价格的变动直接导致汽车零部件企业成本的变动；上游原材料质量直接影响汽车零部件的品质及可靠性；上游原材料供应的及时性影响汽车零部件的生产和交货的及时性。

2、下游行业变动对本行业的影响

汽车零部件的下游为汽车整车生产和汽车维修服务，汽车整车生产企业的发展状况直接影响到汽车零部件生产企业的生产经营。我国的汽车行业近几年稳步发展，汽车行业的稳步发展为汽车零部件行业的发展奠定了基础。而且，从汽车行业的发展前景看，未来几年预计仍有望保持稳定的增长态势，将为汽车零部件行业提供一个广阔的发展空间。

（四）行业壁垒

1、技术与人才壁垒

汽车零部件行业涉及到材料科学、铸造技术、金属加工、汽车电子、产品检测等一系列跨学科的知识和技术，具有较高的技术门槛，并且随着汽车工业的不断发展，整车制造商对汽车零部件的技术含量、可靠性、精度和节能环保等要求越来越高，企业需要有深厚的技术积累和研发团队支持，才能制造出产品质量可靠、达到客户标准的产品。

2、质量体系认证和客户壁垒

汽车制造商对为之配套的零部件生产企业都要进行严格的选择和控制：（1）零部件生产企业必须建立客户指定的国际认可的第三方质量体系，如ISO/TS16949：2009质量管理体系等，并应通过第三方的审核认证；（2）对于已经通过了第三方质量认证的供应商，汽车制造商还要按照各自的供应商选择标准，对配套的零部件生产企业各方面严格打分审核，并进行现场制造工艺审核；（3）每种配套产品不仅要经过严格的前期质量策划和生产批准程序，还要经过反复的产品装机试验考核，考核过程复杂且周期较长。因此零部件供应商一旦进入整车制造商的供应商目录，并与汽车制造商建立采购关系，一般双方合作关系会相当稳定，汽车制造商不会轻易变换其配套零部件供应商。

3、资金壁垒

汽车传感器行业市场化程度较高，竞争激烈，属于资金密集型行业。一方面，由于整车厂商对上游配套零部件供应商供应的及时性、生产的规模性及产品质量的稳定性有较高要求，零部件供应商在购建厂房、采购生产及检测设备、维持必要的库存原材料及产成品的过程中均存在较高的资金需求。另一方面，汽车传感器产品种类品种丰富，为了满足客户的多样需求，并能对客户的需求能够进行快速响应，汽车零配件厂商需要长期的技术储备，这对汽车零配件厂商研发资金投入提出较高要求。

4、管理技术壁垒

当前汽车零部件行业的下游市场需求更加趋向于小批量、多批次，推动汽车零部件供应商在原料采购、生产运作、市场销售等管理环节逐步采用精益化管理模式以应对存货及经营风险。只有具备全面出色的系统化管理能力，零部件供应商才能够保证原材料及产成品的质量稳定性和向下游供货的持续性。突出的管理水平源自于高效的管理团队和持续不断的管理技术革新，行业新进入者通常情况下难以在短时间内建立起高效的管理团队和有序的管理机制，从而形成一定的行业进入壁垒。

（五）所处行业基本风险特征

1、行业政策风险

整车制造行业受宏观经济周期和国家政策的影响较为明显。近年来，国家和地方相继出台了多项政策大力发展汽车及相关零部件产业，同时也因为国内汽车产能增长过快、汽车过度消费对大中城市交通带来压力、环保呼声日渐强烈等因素的影响，国家和地方对汽车的生产 and 消费也出台了部分限制措施。如果未来国家和地方继续出台更多的限制汽车生产和消费、提高汽车生产质量标准等的措施，则可能影响汽车零部件行业，进而可能对公司的生产经营造成不利影响。

2、市场竞争风险

目前我国有几万家汽车零部件企业普遍企业规模较小，整个行业集中度较低，行业整体优势难以体现出来，同时国内企业研发能力相对薄弱，与国外先进技术相比仍然存在较大的差距，国内企业在中低端产品竞争较为激烈。此外随着

国内汽车行业的快速发展以及政府对汽车行业和汽车零配件行业的政策扶持，国外知名企业开始实施本土化管理，抢占市场份额，我国汽车零部件企业面临的市场竞争加剧风险。

（六）公司在行业中所处的竞争地位

1、公司竞争优势

公司系湖北省高新技术企业，目前，公司在以下几方面拥有较为突出竞争优势，具体如下：

（1）质量管理优势

公司管理优势体现在产品性能的先进性和稳定性方面，公司已经通过了ISO/TS16949质量管理体系认证，并已进入多家整车制造商的供应商目录。公司实行“全面质量管理”，即全过程、全企业、全员参与的质量管理，公司设有质量部，全面负责公司产品的质量控制和管理，根据生产工艺流程图及工序质量关键点，建立了一整套覆盖原材料进货检验、工序检验及不合格产品预防、出厂检验等方面的控制制度，并通过对质量报表和投诉情况的统计分析，控制产品的生产过程，不断改进产品质量，提高客户满意度。

（2）客户优势

随着汽车工业的不断发展，整车制造商对汽车零部件的技术含量、可靠性、精度和节能环保等要求越来越高，在选择供应商时技术实力、产品质量、供货能力和成本都是重要的考虑因素。汽车制造商与零部件供应商建立采购关系后，一般不会轻易变换其配套零部件供应商。公司已经和国内众多汽车整车企业达成长期合作关系，如东风汽车、上汽依维柯红岩、广西玉柴、东风南充、重庆小康等，公司的客户优势更加凸显。

（3）产品优势

公司汽车传感器产品种类品种丰富，包括机油压力传感器、进气歧管温度压力传感器、空气压力传感器、车速传感器、里程表传感器、凸轮轴位置传感器、曲轴速度传感器、温度传感器、水位传感器、爆震传感器、压差传感器、胎压传感器、车窗升降器等，基本上涵盖商用车的所有电子传感器系列，能够满足客户

多种需求。此外，公司生产采用国外的先进的生产设备和制造工艺，可以对产品的生产制造过程予以实时监控，对产品的质量进行全程跟踪及验证，确保公司产品的竞争优势。

（4）研发与技术优势

公司技术先进的研发团队，拥有多名在传感器领域的技术骨干和研发人员，核心技术人员拥有丰富的生产工艺、质量管理经验及快速反应能力，可以对客户的特殊要求能够进行快速响应，迅速的为客户提交所要求的产品。此外公司拥有 10 余项专利，并通过自主研发和引进吸收等方式不断提升产品技术水平，增强核心竞争力。

2、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司融资渠道单一，主要依靠自身的资金积累发展业务。目前公司正处于快速发展阶段，融资渠道单一限制了公司进一步扩大产能和市场规模。

（2）整体规模相对较小

近年来，公司在经营规模和资本实力上取得了快速的发展，但整体规模仍然偏小，不利于公司新业务的开拓和公司产品的推广。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2016年4月7日，公司由有限公司整体变更为股份有限公司。自股份公司自设立以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构，建立和完善了内部管理和控制制度，制定了相应的“三会”议事规则，并修订了《公司章程》，确保公司组织结构的全面规范运行。

公司股东大会由公司全体股东组成，并按照《股东大会议事规则》规范运行。公司董事会由5名董事组成，设董事长1人，按照《董事会议事规则》规范运行。公司监事会由3名监事组成，包括职工代表监事1人，设监事会主席1名。

股份公司自成立以来，共召开了2次股东大会、2次董事会会议和1次监事会会议。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，会议决议、记录齐备，未发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

二、公司治理机制建设及董事会对执行情况的评估结果

（一）公司治理机制的建设情况

1、股东权益保护及权利行使

为了给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》第三十条对股东享有的权利进行了明确规定。同时，为充分保护股东权益及其权力行使，公司通过建立健全法人治理结构及包括“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保制度》等各项制度，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，进而形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

2、内部管理制度建设情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司已建立包括投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制等相关的各项内部管理制度，具体建设情况如下：

（1）投资者关系管理

公司根据《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和工作对象、沟通方式、主要职责、组织实施和方式等方面做出了规定。

（2）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条至第三十四条详细规定了股东权益受损时的纠纷解决机制。

（3）累积投票制

《公司章程》第八十一条规定“股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制”。

（4）关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十七条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数”，第一百一十八条规定“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”。

（5）公司财务管理和风险控制相关管理制度

公司已逐步建立健全了《财务管理制度》，制定了现金、银行存款、会计档案、财务预算、人员培训等管理制度，以及资金审批、资金管理、管理费用报销、销售费用管理等财务管理和风险控制制度。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：目前公司已经依法建立、健全了规范、科学的法人治理结构，建立和完善了内部管理和控制制度，现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，且所有内部控制制度均得到有效执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被环保部门及其他相关主管机关处罚的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内均不存在重大违法违规及受处罚的情况，且均已出具说明予以确认。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主要从事汽车传感器、车身控制器等汽车电子电器的研发、生产、销售业务。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有完整、独立的研发、生产、采购、销售系统和专业人员，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，公司具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，独立完整拥有与生产经营有关

的生产系统、辅助生产系统和配套设施，所拥有的全部资产产权明晰。公司拥有土地使用权、厂房、办公楼、设备、商标、专利等与经营相关的资产，该等经营相关的资产均在公司的控制和支配之下，公司不存在资产被股东占用的情形，亦不存在依赖股东的资产进行生产经营的情况。

（三）人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，均在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司员工的劳动、人事、工资及相应的社会保障完全独立管理，公司与员工签订有劳动合同，符合劳动法相关规定，公司与高级管理人员及核心技术人员签订了《竞业禁止协议》。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立纳税，能够独立作出财务决策，自主决定投资计划和资金安排，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司独立在银行开户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况。

（五）机构独立性

公司通过股东大会、董事会、监事会制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司完全拥有机构设置自主权，建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司组织机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业同业竞争情况

公司控股股东为刘慧琳，实际控制人为刘慧琳和雷蕾，二人合计持有公司

60.24%的股份。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或类似业务的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司及全体股东的利益，公司控股股东及实际控制人出具关于避免同业竞争的承诺函，主要内容如下：

“1、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。”

六、资金占用和对外担保情况

（一）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

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

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

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

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

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

为的发生，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列制度，对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定，同时公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例	持有方式	备注
1	刘慧琳	董事长、总经理	2,760,000.00	48.33%	直接持有	刘慧琳与雷蕾为母女关系
2	雷蕾	董事、副总经理	680,000.00	11.91%	直接持有	
3	刘晓伟	董事	560,000.00	9.81%	直接持有	-
4	龚道勇	董事	-	-	-	-
5	张同林	董事、财务总监	-	-	-	-
6	廖城璧	监事会主席	-	-	-	-
7	柯庆明	监事	-	-	-	-
8	俞蓉	监事	-	-	-	-
9	余坤	副总经理	-	-	-	余坤与刘晔为夫妻关系
10	刘晔	董事会秘书	-	-	-	

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除刘慧琳和雷蕾为母女关系、余坤和刘晔为夫妻关系外，公司其他董事、监事、高级管人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司签订重要协议或做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司的高级管理人员、核心技术人员均与公司签署了《劳动合同》和《竞业禁止协议》。

公司控股股东、实际控制人作出了《避免同业竞争的承诺》，承诺内容参见本节“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在本公司以外的其他单位的重要任职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	与本公司关系
龚道勇	董事	新华都实业集团（上海）投资有限公司	常务副总经理	关联方
		北京智创联合科技股份有限公司	董事	关联方
		北京优捷信达信息科技有限公司	董事	关联方
		北京必创科技股份有限公司	董事	关联方
		成都雷电微力科技有限公司	董事	关联方
		临沂市海纳电子有限公司	董事	关联方
刘晓伟	董事	第一汽车股份有限公司	电气工程师	非关联方
余坤	副总经理	武汉弥月禧健康咨询有限公司	监事	关联方
廖城璧	监事会主席、销售经理	北京元通祥达医药科技有限公司	经理	关联方

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	投资金额（元）	持股比例	被投资公司主营业务
雷蕾	董事、副总经理	北京元通祥达医药科技有限公司	200,000.00	20.00%	医药技术推广、经济信息咨询
余坤	副总经理	武汉弥月禧健康咨询有限公司	30,000.00	10.00%	营养健康咨询、母婴护理咨询、教育咨询、家政服务、日用品批发
龚道勇	董事	北京智创联合科技股份有限公司	1,008,000.00	2.80%	高端装备制造、航空航天发动机、飞行器、高马赫测试系统中结构、

					功能构件研制
		北京优捷信达信息科技有限公司	202,116.00	3.20%	技术推广服务、经济贸易咨询、销售电子产品、软件设计
刘晔	董事会秘书	武汉新神华都贸易合伙企业(有限合伙) ⁶	436,700.00	45.00%	劳保用品批零兼营

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

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

八、董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动情况

(一) 董事变动情况

在公司由有限公司整体变更为股份公司前，公司未设董事会，一直由刘慧琳担任执行董事。

2016年4月2日，武汉神动召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘慧琳、雷蕾、龚道勇、刘晓伟、张同林为公司第一届董事会董事，刘慧琳为董事长。

(二) 监事变动情况

在公司由有限公司整体变更为股份公司前，公司未设监事会，选举一名股东担任监事。

2016年4月2日，武汉神动召开创立大会暨第一次股东大会，选举廖城璧、柯庆明、俞蓉为公司第一届监事会监事，廖城璧为监事会主席。

(三) 高级管理人员变动情况

⁶ 同上

在公司由有限公司整体变更为股份公司前，公司一直由刘慧琳担任总经理。

2016年4月2日，武汉神动召开第一届董事会第一次会议，聘任刘慧琳为总经理，刘晔为董事会秘书。

2016年4月5日，武汉神动召开第一届董事会第二次会议，聘任雷蕾、余坤为副总经理，张同林为财务总监。

九、未决诉讼或仲裁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在未决诉讼或仲裁情况。

第四节 公司财务

公司 2014 年度、2015 年度财务报告经中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,出具了中兴财光华审会字(2016)第 323012 号标准无保留意见的审计报告。

本节披露或引用的公司财务会计信息,非经特别说明,均引自或加工自经审计的 2014-2015 年度财务报告。

一、最近两年经审计的财务报表

(一) 财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	1,454,638.97	704,781.37
应收票据	2,230,000.00	1,310,000.00
应收账款	5,145,155.26	5,889,148.21
预付款项	791,774.23	133,484.80
其他应收款	815,288.00	147,663.25
存货	5,471,954.14	5,120,122.08
其他流动资产	5,000,000.00	-
流动资产合计	20,908,810.60	13,305,199.71
固定资产	1,996,145.01	1,967,052.28
递延所得税资产	179,977.13	226,968.27
其他非流动资产	2,374,900.00	-
非流动资产合计	4,551,022.14	2,194,020.55
资产总计	25,459,832.74	15,499,220.26

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	4,959,081.03	6,735,038.25
应交税费	353,662.40	412,973.14
其他应付款	1,216,969.96	2,379,199.69
流动负债合计	6,529,713.39	9,527,211.08
预计负债	825,639.35	1,162,615.99
递延收益	57,272.73	171,818.18
非流动负债合计	882,912.08	1,334,434.17
负债合计	7,412,625.47	10,861,645.25
实收资本	5,710,000.00	4,000,000.00
资本公积	11,286,000.00	-
盈余公积	105,120.73	63,757.51
未分配利润	946,086.54	573,817.50
归属于母公司所有者权益合计	18,047,207.27	4,637,575.01
所有者权益合计	18,047,207.27	4,637,575.01
负债和所有者权益总计	25,459,832.74	15,499,220.26

2、利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度
一、营业收入	13,784,237.59	19,376,933.13
减：营业成本	8,947,616.01	13,298,917.71
营业税金及附加	82,042.94	79,952.89
销售费用	1,715,578.97	2,070,502.27
管理费用	2,959,945.49	3,091,286.31
财务费用	44,913.44	110,346.76

资产减值损失	23,702.38	26,264.47
加：投资收益（损失以“-”号填列）	8,802.74	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,241.10	699,662.72
加：营业外收入	484,545.45	108,181.82
减：营业外支出	16,266.64	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	487,519.91	807,844.54
减：所得税费用	73,887.65	357,837.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	413,632.26	450,007.31
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	413,632.26	450,007.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.11
（二）稀释每股收益	0.09	0.11

3、现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	9,527,624.53	10,323,718.67
收到其他与经营活动有关的现金	1,290,218.40	1,318,857.29
经营活动现金流入小计	10,817,860.93	11,642,575.96
购买商品、接受劳务支付的现金	5,059,132.02	4,724,879.11
支付给职工以及为职工支付的现金	3,141,308.10	3,258,791.04
支付的各项税费	859,150.54	645,141.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,208,376.77	3,484,210.77
经营活动现金流出小计	13,267,967.43	12,113,022.63
经营活动产生的现金流量净额	-2,450,106.50	-470,446.67
二、投资活动产生的现金流量		

收回投资收到的现金	3,000,000.00	-
取得投资收益所收到的现金	8,802.74	-
收到其他与投资活动有关的现金	48,000.00	-
投资活动现金流入小计	3,056,802.74	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,776,004.90	802,536.38
投资支付的现金	8,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	800,000.00	-
投资活动现金流出小计	11,576,004.90	802,536.38
投资活动产生的现金流量净额	-8,519,202.16	-802,536.38
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	12,996,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,142,720.00	2,743,252.00
筹资活动现金流入小计	16,138,720.00	2,743,252.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,728.62	64,222.99
支付其他与筹资活动有关的现金	4,372,825.12	2,185,624.50
筹资活动现金流出小计	4,419,553.74	2,249,847.49
筹资活动产生的现金流量净额	11,719,166.26	493,404.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	749,857.60	-779,578.54
加：期初现金及现金等价物余额	704,781.37	1,484,359.91
六、期末现金及现金等价物余额	1,454,638.97	704,781.37

（三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，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”），以及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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无纳入合并财务报表范围的子公司。

二、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

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。

4、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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。

按组合计提坏账准备应收账款的确定依据：

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	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	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

(4) 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。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

5、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、包装物、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

6、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
办公设备	年限平均法	3-5 年	5	19-31.67
生产设备	年限平均法	10 年	5	9.5
运输设备	年限平均法	5 年	5	19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

7、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。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。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，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。

8、预计负债

（1）确认原则

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

（2）计量方法

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

公司在资产负债日对预计负债的账面价值进行复核。

9、收入的确认原则

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

本公司在货物发出，客户验收合格，网上发出结算通知单时确认收入。

(2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

10、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

11、递延所得税资产/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。

12、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。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得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳

税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

13、经营租赁

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

（二）报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具

列报准则，并根据各准则衔接要求进行了追溯调整，但是对当期和列报前期财务报表项目及金额没有影响。

(2) 会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更情况。

三、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入

报告期内，发行人营业收入结构如下：

项目	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	13,750,399.50	99.75	19,376,933.13	100.00
其他业务收入	33,838.09	0.25	0.00	0.00
合计	13,784,237.59	100.00	19,376,933.13	100.00

报告期内，公司主营业务收入占同期营业收入的比重均在 99%以上，其他业务收入主要为维修及加工费，主营业务突出。

2、主营业务收入

报告期内，公司按产品类型分类的主营业务收入结构如下表所示：

项目	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
传感器类收入	13,598,451.88	98.89	18,862,569.45	97.35
其他收入	151,947.62	1.11	514,363.68	2.65
合计	13,750,399.50	100.00	19,376,933.13	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要以传感器类产品收入为主，2015 年度主

营业务收入较 2014 年度下降的主要原因：一是整体宏观经济走弱，商用车需求下降。二是国家自 2015 年下半年强制实施商用车国四排放标准，商用车生产厂商调整生产计划，集中消化已生产的库存，对汽车零部件采购计划调整所致。

（二）营业成本分析

1、营业成本

项目	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务成本	8,947,616.01	100.00	13,298,917.71	100.00
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	8,947,616.01	100.00	13,298,917.71	100.00

报告期内，公司营业成本全部为主营业务成本。

2、主营业务成本

报告期内，公司按产品类型分类的主营业务成本结构如下表所示：

项目	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
传感器类成本	8,823,858.18	98.62	12,870,797.67	96.78
其他成本	123,757.83	1.38	428,120.04	3.22
合计	8,947,616.01	100.00	13,298,917.71	100.00

报告期内，主营业务成本及各类产品成本变动趋势与相应营业收入变动趋势基本一致。

（三）毛利构成及毛利率分析

1、毛利分析

项目	2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
传感器类	4,774,593.70	99.41	5,991,771.78	98.58
其他	28,189.79	0.59	86,243.64	1.42
合计	4,802,783.49	100.00	6,078,015.42	100.00

报告期内，公司的毛利主要来源于传感器产品，占比在 98%以上。

2、毛利率

项目	2015年度	2014年度
传感器类(%)	35.11	31.77
其他(%)	18.55	16.77
综合毛利率(%)	34.93	31.37

报告期内，公司的综合毛利率保持稳定增长，主要原因系传感器产品是公司营业收入和毛利的最重要来源所致，报告期传感器产品生产成本下降，毛利率稳中有升。

(四) 期间费用

项目	2015年度		2014年度	
	金额(元)	占营业收入比例(%)	金额(元)	占营业收入比例(%)
销售费用	1,715,578.97	12.45	2,070,502.27	10.69
管理费用	2,959,945.49	21.47	3,091,286.31	15.95
财务费用	44,913.44	0.33	110,346.76	0.57
合计	4,720,437.90	34.25	5,272,135.34	27.21

1、销售费用

项目	2015 年度	2014 年度
三包费	1,122,121.62	1,216,810.21
差旅费	65,526.35	124,712.45
劳务费	-	15,482.88
快递费	13,978.79	23,161.78
运杂费	9,205.96	52,508.30
仓储费	24,492.69	14,466.46
职工薪酬	426,592.63	429,078.80
折扣	51,160.93	192,281.39
会务费	2,500.00	2,000.00
合计	1,715,578.97	2,070,502.27

公司销售费用主要包括销售三包费、销售人员工资、差旅费和销售折扣等。公司 2015 年度和 2014 年度销售费用分别为 1,715,578.97 元和 2,070,502.27 元。2015 年度销售费用较 2014 年度减少，主要系公司业务规模略有下降所致。

2、管理费用

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,132,551.17	1,072,719.30
折旧费	145,272.24	71,483.18
汽车费用	63,733.89	68,097.45
绿化费	1,500.00	8,100.00
电话费	82,866.22	94,264.35
办公费	122,181.95	91,508.77
差旅费	28,973.80	25,745.00
水电费	18,710.94	18,740.10
福利费	84,055.12	108,715.05

招待费	12,661.00	45,639.28
车辆保险	17,501.00	24,744.16
研发支出	832,452.99	1,285,802.99
印花税	8,036.68	6,377.78
修理费	7,420.00	5,868.98
交通费	94,050.00	111,600.00
误餐费	172.50	1,512.00
认证费	0.00	18,867.92
咨询费	281,166.03	31,500.00
残保金	24,359.96	0.00
检测费	2,280.00	0.00
合 计	2,959,945.49	3,091,286.31

公司管理费用主要包括管理员工资、折旧费、研发费用及办公费等，公司2015年度和2014年度管理费用分别为2,959,945.49元和3,091,286.31元，基本持平。

3、财务费用

公司的财务费用主要为资金往来的利息支出、利息收入等；2015年较2014年财务费用减少59.30%，主要是2015年未发生承兑汇票贴息费用。总体来看，财务费用绝对金额较小，占营业收入的比重较低。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
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，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	484,545.45	108,181.82
委托他人投资或管理资产的损益	8,802.74	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,266.64	—
非经常性损益总额	477,081.55	108,181.82
减：非经常性损益的所得税影响数	74,002.23	27,045.46
非经常性损益净额	403,079.32	81,136.37

报告期内，计入当期损益的政府补助具体情况如下：

单位：元

补助项目	2015 年度	2014 年度
区创新基金(里程表传感器)	320,000.00	—
高新补贴	50,000.00	—
贷款利息补贴	—	70,000.00
带速比的电子车速里程表传感器专项款	114,545.45	38,181.82
合 计	484,545.45	108,181.82

(五) 公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
堤防维护费	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

四、公司主要资产情况

（一）资产构成情况

报告期各期末公司主要资产构成如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动资产	20,908,810.60	82.12	13,305,199.71	85.84
非流动资产	4,551,022.14	17.88	2,194,020.55	14.16
总计	25,459,832.74	100.00	15,499,220.26	100.00

公司生产经营所需房产主要以租赁方式取得，固定资产主要是生产设备和运输设备，因此公司资产主要由流动资产构成。公司2015年末流动资产和资产总额较2014年末大幅增加，主要系2015年10月公司增资所致。

（二）流动资产

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	1,454,638.97	6.96	704,781.37	5.30
应收票据	2,230,000.00	10.66	1,310,000.00	9.85
应收账款	5,145,155.26	24.61	5,889,148.21	44.26
预付款项	791,774.23	3.79	133,484.80	1.00
其他应收款	815,288.00	3.90	147,663.25	1.11
存货	5,471,954.14	26.17	5,120,122.08	38.48
其他流动资产	5,000,000.00	23.91	-	-
流动资产合计	20,908,810.60	100.00	13,305,199.71	100.00

2015年末和2014年末，公司流动资产总额分别为20,908,810.60元和13,305,199.71元，流动资产中应收账款、存货所占比重较大。

1、货币资金

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	780.50	6,016.37
银行存款	1,453,858.47	698,765.00
合 计	1,454,638.97	704,781.37

公司报告期内无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

2015 年末和 2014 年末,公司的应收票据分别为 223.00 万元和 131.00 万元。公司应收票据均为银行承兑汇票,不存在坏账风险。

3、应收账款

2015 年末和 2014 年末,公司应收账款为 5,145,155.26 元和 5,889,148.21 元,应收账款金额相对较大。公司产品销售客户主要包括东风汽车电子有限公司、上汽依维柯红岩商用车有限公司、广西玉柴机器有限公司、东风南充汽车有限公司等知名汽车、发动机生产厂商,客户信誉良好,且均与公司保持长期稳定的合作关系,货款回收及时,回款记录良好,但其审批流程相对复杂,付款程序比较严格,付款周期通常较长,使得公司应收账款规模较大。

(1) 账龄及坏账计提情况

发行人应收账款的账龄结构及坏账计提情况如下表所示:

账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	5,350,437.86	97.73	267,521.89	6,024,282.68	96.67	301,214.13
1-2 年	-	-	-	207,599.58	3.33	41,519.92
2-3 年	124,478.58	2.27	62,239.29	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	5,474,916.44	100.00	329,761.18	6,231,882.26	100.00	342,734.05

报告期内，公司 95%以上的应收账款账龄在一年以内，账龄结构合理，总体质量良好，不存在重大回收问题，发生坏账的风险较小。

(2) 前五名应收账款客户情况

2015 年 12 月 31 日				
名称	与公司关系	金额(元)	占应收账款的比例	账龄
东风汽车电子有限公司	非关联方	1,609,406.71	29.40	1 年以内
上汽依维柯红岩商用车有限公司	非关联方	974,509.29	17.80	1 年以内
广西玉柴机器有限公司	非关联方	807,147.03	14.74	1 年以内
东风南充汽车有限公司	非关联方	633,278.87	11.57	1 年以内
武汉腾峰进出口贸易有限公司	非关联方	400,000.00	7.31	1 年以内
合 计	-	4,424,341.90	80.82	-

2014 年 12 月 31 日				
名称	与公司关系	金额(元)	占应收账款的比例	账龄
东风汽车电子有限公司	非关联方	2,751,274.35	44.15	1 年以内
上汽依维柯红岩商用车有限公司	非关联方	1,253,763.82	20.12	1 年以内
东风南充汽车有限公司	非关联方	1,024,827.95	16.44	1 年以内
广西玉柴机器有限公司	非关联方	260,887.78	4.19	1 年以内
天津雷沃动力股份有限公司	非关联方	211,013.53	3.39	1 年以内
合 计	-	5,501,767.43	88.29	-

报告期内，公司严格执行应收账款管理和销售信用政策，主要客户均与公司保持长期稳定的合作关系，公司各期末应收账款控制良好，销售信用政策比较稳健。

4、预付账款

2015 年末和 2014 年末，公司预付款项分别为 791,774.23 元和 133,484.80 元。公司 2015 年末预付款项主要为财务顾问费用、经营住所装修费及经营住所租赁押金及生产用零部件采购款。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

序号	名称	金额（万元）	款项性质	账龄
1	华安证券股份有限公司	25.00	财务顾问费	1 年以内
2	昌华电气设备集团有限公司	24.34	预付房租	1 年以内
3	深圳鑫友邦钢材贸易有限公司	8.50	预付材料款	1 年以内
4	常州市陶氏地板有限公司	5.00	预付材料款	1 年以内
5	深圳市海诚装饰设计工程有限公司	4.25	预付材料款	1 年以内
合计		67.09	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名明情况：

序号	名称	金额（万元）	款项性质	账龄
1	武汉鑫意达汽车零部件有限公司	2.93	预付材料款	1 年以内
2	合肥诺尔达电子有限公司	0.80	预付材料款	1 年以内
3	苏州泰思特电子科技有限公司	7.98	预付材料款	1 年以内
4	广州俊航汽车维修有限公司	1.64	预付材料款	1 年以内
合计		13.35	-	-

5、其他应收款

2015 年末，公司其他应收款为 81.53 万元，主要为应收的武汉腾峰进出口贸易有限公司 80.00 万元借款及租房押金等。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	名称	金额（万元）	款项性质	账龄
1	武汉腾峰进出口贸易有限公司	80.00	借款	1 年以内
2	昌华电气设备集团有限公司	5.00	租房押金	1 年以内
3	尹龙武	0.97	备用金	1-2 年
合计		85.97	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	名称	金额（万元）	款项性质	账龄
1	魏轶伟	14.00	备用金	1年以内
2	尹龙武	0.97	备用金	1年以内
3	王雪梅	0.52	备用金	1年以内
4	杨敏	0.05	备用金	1年以内
合计		15.54	-	-

6、存货

报告期内各期末，公司存货的构成情况如下：

类别	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
原材料	2,191,650.45	40.05	1,142,305.66	22.31
在产品	305,234.98	5.58	224,394.18	4.38
库存商品	2,975,068.71	54.37	3,753,422.24	73.31
余额合计	5,471,954.14	100.00	5,120,122.08	100.00
减：存货跌价准备	-	-	-	-
合计	5,471,954.14	-	5,120,122.08	-

报告期内，公司2015年销售收入下降但存货余额上升，且存货中原材料占比增加，主要原因如下：

①受2015年起全面实施国四的排放标准政策的影响，国内各商用车、主机厂商调整生产销售计划，使得公司2015年销售收入下降。

②随着2015年下半年商用车、主机厂商产品升级及布局的逐步完成，国四产品产销量逐步上升，商用车、主机厂商采购国四标准配套零部件的需求旺盛。2015年四季度，公司实现季度销售收入423.24万元，比2014年同期收入增加50.68万元。鉴于市场预期整体向好，为把握良好的市场机遇、充分满足下游客户的采购需求，公司基于对未来市场情况的预期，适当增加了生产产品所需的原材料储备，导致原材料库存增加。

③公司主要客户为东风汽车电子有限公司、上汽依维柯红岩商用车有限公司、广西玉柴机器有限公司等知名汽车、发动机生产厂商，虽然公司与其签订年度框架协议，但汽车厂商经常根据其市场销售情况，不定期的调整生产计划。公司为及时应对厂商的计划调整、保证生产正常进行，需要保持一定的安全库存。从公司2015年四季度产品销售情况看，库存整体水平与2014年基本相当。

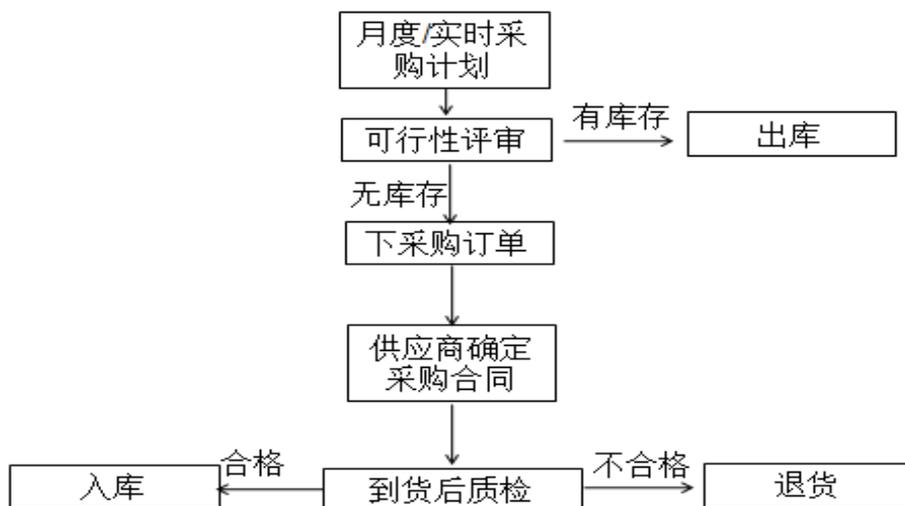
公司一直重视存货的科学管理，为加强对公司库存物资的内部控制，保证物资验收入库、存储保管和领料出库等业务的规范有序，公司制定了《存货管理制度》，就存货管理的目的、范围、职责、程序内容、相关文件等内容做出规定，对存货的验收入库、存储保管、领料出库、盘点、销售出库和报废等有关环节进行有效管理，以最大限度地保证库存物资的安全、规范有序。

公司存货管理各业务流程的关键控制点如下：

相关流程	流程管理
验收入库	1、原材料验收入库：根据供应商的送货单，采购部人员对来料品名规格型号及数量进行核对，并交由仓库确认，确认无误后，材料应放到指定的“待检区”。采购人员填写《送检单》报质量部相关人员检验。所有物料均应经质量部检验合格后入库。研发部样件由研发部确认后入库。不合格的物料由质量部、采购人员按照公司的《不合格品处置单》进行处理。仓库人员根据质量部出具的《送检单》，认真核对入库产品的名称、规格型号、数量，核对无误后办理入库手续。 2、成品由质量部对产品质量，以及按照包装工艺文件对产成品包装进行检验，合格后入库，对于不合格的产成品及包装不合格的产品或未经检验过的产品，仓库不予验收入库。生产部、研发部等部门办理产成品入库手续时应填写《入库单》。
存储保管	仓库应保持通风状况，地面保持干净，料架清洁，定期打扫清洁；物料或成品不得直接放置于地面上，避免受潮。货仓内严禁烟火，应保持整洁、干净、通风，注意防火、防盗、防潮、防尘、防压、防损。物料储存不得阻碍灭火器的使用或阻碍安全出入口、电器开关等；堆放物品时注意：“上轻下重”、“安排有利”、“先进先出”的原则。
领料出库	仓库发料按照先进先出原则。进口入，出口出（零件库）。生产部根据生产计划填写《领料BOM明细》单，仓库见单发料，核实单据的品名、规格、型号及数量，防止用错料。《领料BOM明细》单交由仓库，由仓库人员根据领料单进行登账。其他部门领料需打印《物料出库单》并由部门领导签字确认方可发料。
盘点	仓库应每月月底进行清点，对于连续12个月未有进出的物料，列为呆滞物料。物料盘点数据的真实性和差异清查。盘点的数由仓库签字确认。并报采购部或销售部给出处理意见。对相关物料有较大差异需调查清楚和书面报告。
报废	生产部将确定报废的物料或半成品、成品收集好统一填写《报废申请单》，交质量部确认，总经办审批后交仓库集中管理，仓库需及时更新《废品库库存明细表》。
销售出库	成品仓库人员根据销售部开具的《发货通知单》进行备货，一式四联，第一联销售部存档，第二联仓库存档，第三联质量部存档，第四联调度存档，并由销售部通知质量部进行抽检，抽检合格后由质量部开具产品合格证及产品检验报告方可进行。研发部及其他部门领用产成品需要部门主管的签名并注明领用产成品的原因及用途。仓库应杜绝没有填写出库单，产成品或物料出库的情况。出库单一式三联，第一联由仓库存档，第二联交由销售部存档，第三联交由财务部存档；

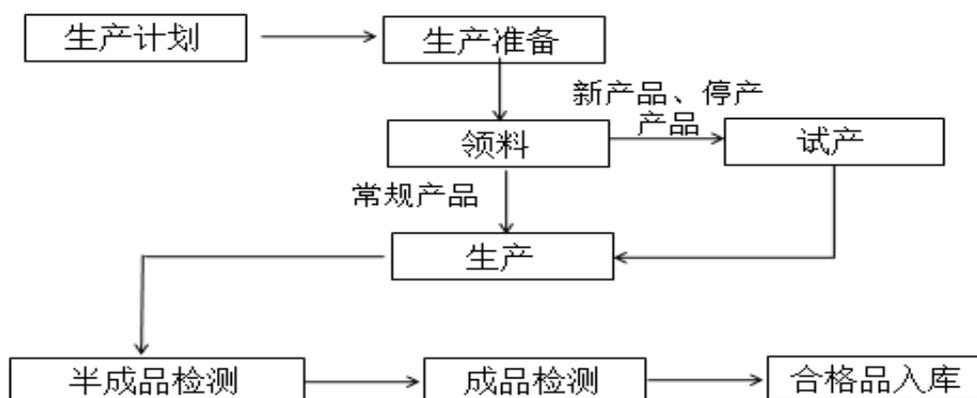
公司管理层及仓储相关管理部门严格执行《存货管理制度》，存货的内控管理得到有效的执行。

公司采购流程和主要环节如下：



原材料入库核算：供应商根据采购合同约定的商品数量、规格型号，将原材料送达至公司指定地点，由公司质量部和生产部进行入库检验，检测合格后验收入库，公司财务部根据验收送验单、物料入库单和供应商的送货单、发票进行原材料入库的会计核算。

公司生产流程和主要环节如下：



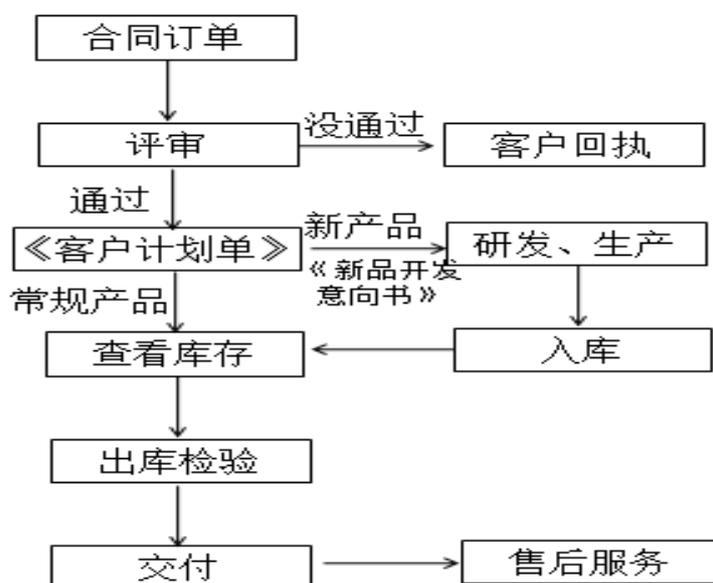
原材料出库核算：生产部根据生产计划和当期材料、标准件的消耗定额填制领料 BOM 明细单，仓储管理部门根据领料 BOM 明细单办理生产用原材料的出库，公司财务部根据领料 BOM 明细单和出库单进行原材料出库的会计核算。

在产品的核算：月末，财务部门进行生产车间在产品盘点，根据生产车间

盘点表，计算确认本月在产品期末数量和金额及结转库存商品的数量和金额。

库存商品的入库核算：月末，财务部门根据仓储管理部门提供的入库单、生产车间提供的产成品月度统计表和生产领料单、制造费用明细表、员工薪酬表，按实际成本编制当月生产成本计算单和成本分配表，确认本月库存商品的入库成本和入库数量。

公司销售流程和主要环节如下：



库存商品的出库核算：仓储管理部门根据销售部门开具的出库单，按出库单上的商品名称、规格型号和数量办理出库。月末，财务部门根据仓储管理部门提供的出库单进行库存商品出库核算并结转本月销售成本。

公司的生产核算流程和主要环节与实际业务相符，严格公司财务制度相关流程，存货的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

随着商用车、主机厂商产品升级及布局的逐步完成，国四产品产销量逐步上升，2015年四季度公司实现销售收入423.24万元，占全年收入的30.78%，较三季度增长44.54%，2016年1-5月，公司实现销售收入较2015年同期销售收入大幅增长，公司整体经营情况良好，产品市场需求将持续向好。

为提高存货周转率，降低资金占有率，公司对于存货以采购管控制定了一些列管理措施，具体如下：

①严控采购规模

公司采取“以销定产，以产定采”的采购模式，在保证存货供应的情况下，严格控制采购规模。

②规范采购业务

公司采购部人员根据市场信息做到比质、比价采购，制定询价、议价流程，降低采购成本，确保公司各项物资供应。

③缩短采购周期

公司采购部人员根据市场信息，在保证质量的前提下，优选公司所在地供应商，增加采购频率，缩短采购周期，合理控制安全库存及减少资金占用。

报告期内，公司库存商品、原材料可变现净值高于成本，不存在减值风险，因此未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

2015年末，公司其他流动资产500万元为购买的理财产品。

(三) 非流动资产

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
固定资产	1,996,145.01	43.86	1,967,052.28	89.66
递延所得税资产	179,977.13	3.96	226,968.27	10.34
其他非流动资产	2,374,900.00	52.18	-	-
非流动资产合计	4,551,022.14	100.00	2,194,020.55	100.00

1、固定资产

公司生产经营所需房产主要以租赁方式取得，固定资产主要是生产设备和运输设备。报告期内，固定资产情况如下表：

单位：元

项目		原值	累计折旧	减值准备	账面价值
2015年 12月31日	办公设备	99,010.19	86,848.53	-	12,161.66
	电子设备	214,740.77	169,920.52	-	44,820.25
	生产工具	2,003,367.42	671,063.17	-	1,332,304.25
	运输设备	767,083.96	160,225.11	-	606,858.85
	合计	3,084,202.34	1,088,057.33	-	1,996,145.01
2014年 12月31日	办公设备	99,010.19	82,041.21	-	16,968.98
	电子设备	198,565.64	128,732.23	-	69,833.41
	生产工具	1,898,940.07	482,478.34	-	1,416,461.73
	运输设备	507,083.96	43,295.80	-	463,788.16
	合计	2,703,599.86	736,547.58	-	1,967,052.28

2、递延所得税资产

2015年末和2014年末，公司递延所得税资产分别为179,977.13元和378,280.45元，为计提的坏账准备和产品质量保证费用。

3、其他非流动资产

2015年末公司其他非流动资产2,374,900.00元主要为预付的设备款。

五、公司主要负债情况

(一) 负债构成情况

报告期各期末公司负债主要为流动负债，负债构成情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动负债	6,529,713.39	88.09	9,527,211.08	87.71
非流动负债	882,912.08	11.91	1,334,434.17	12.29
总计	7,412,625.47	100.00	10,861,645.25	100.00

(二) 流动负债

报告期内，公司流动负债构成情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
应付账款	4,959,081.03	75.95	6,735,038.25	70.69
应交税费	353,662.40	5.41	412,973.14	4.34
其他应付款	1,216,969.96	18.64	2,379,199.69	24.97
流动负债合计	6,529,713.39	100.00	9,527,211.08	100.00

1、应付账款

报告期内，公司应付账款主要为材料采购款。报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	3,932,317.38	79.29	5,602,355.21	83.18
1至2年	304,806.53	6.15	1,132,683.04	16.82
2至3年	721,957.12	14.56	-	-
合计	4,959,081.03	100.00	6,735,038.25	100.00

报告期各期末，公司前五名应付账款客户情况

2015年12月31日				
名称	与公司关系	金额(元)	占应付账款的比例	账龄
武汉腾峰进出口贸易有限公司	非关联方	2,282,510.24	46.03	1年以内
武汉市泰丰电子电器有限公司	非关联方	675,780.08	13.63	1年以内
浙江博宇实业有限公司	非关联方	413,613.00	8.34	2至3年
庄继珍	非关联方	267,092.32	5.39	2至3年
宁波甬兴气动成套厂	非关联方	163,188.89	3.29	1年以内
合计	-	3,802,184.53	76.68	-
2014年12月31日				

名称	与公司关系	金额(元)	占应付账款的比例	账龄
湖北斯达特汽车电器有限公司	非关联方	1,317,552.45	19.56	1年以内
武汉腾峰进出口贸易有限公司	非关联方	1,174,828.30	17.44	1年以内
武汉市泰丰电子电器有限公司	非关联方	622,313.88	9.24	1年以内
浙江博宇实业有限公司	非关联方	616,002.69	9.15	1至2年
庄继珍	非关联方	445,551.69	6.62	1至2年
合计	-	4,176,249.01	62.01	-

2、其他应付款

2015年末和2014年末，公司其他应付账款余额为1,216,969.96元和2,379,199.69，帐龄均为1年以内，主要为公司因经营需要向股东的借款。

截至2015年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

序号	名称	金额(万元)	款项性质	账龄
1	刘慧琳	117.71	关联方借款	1年以内
2	朱慧琳	1.09	垫付款	1年以内
3	任晓娟	1.00	垫付款	1年以内
4	重庆德宏物流有限责任公司长寿分公司	0.63	物流仓储费	1年以内
5	武汉东神工贸有限公司	0.47	水电费	1年以内
合计		120.90	-	-

截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

序号	名称	金额(万元)	款项性质	账龄
1	刘慧琳	119.84	关联方借款	1年以内
2	武汉市钰龙瑞祥工贸有限公司	52.00	非关联方借款	1年以内
3	雷蕾	40.08	关联方借款	1年以内
4	刘晓伟	24.00	关联方借款	1年以内
5	武汉东神工贸有限公司	0.87	水电费	1年以内
合计		236.79	-	-

（三）非流动负债

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
预计负债	825,639.35	93.51	1,162,615.99	87.12
递延收益	57,272.73	6.49	171,818.18	12.88
非流动负债合计	882,912.08	100.00	1,334,434.17	100.00

报告期内，公司非流动负债包括预计负债和递延收益两部分。2015年末和2014年末预计负债分别为825,639.35元和1,162,615.99元，为因产品质量保证而确认的预计负债。2015年末和2014年末递延收益分别为57,272.73元和171,818.18元，为收到的带速比的电子车速里程表传感器专项款的政府补助形成的递延收益。

（四）偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债指标如下：

主要偿债指标	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	3.20	1.40
速动比率	2.36	0.86
资产负债率(%)	29.11	70.08

2015年末公司资产负债率较2014年末大幅降低，主要系公司2015年10月增资所致。2015年末，公司资产负债率较低，流动比率、速动比率较高，表明公司偿债能力较强。

（五）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

指标	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	2.50	3.14

存货周转率（次）	1.69	2.41
----------	------	------

公司 2015 年应收账款周转率、存货周转率均较 2014 年有所下降，主要是公司 2015 年公司产销规模略有下降所致

六、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	-2,450,106.50	-470,446.67
投资活动产生的现金流量净额	-8,519,202.16	-802,536.38
筹资活动产生的现金流量净额	11,719,166.26	493,404.51
现金及现金等价物净增加额	749,857.60	-779,578.54
加：期初现金及现金等价物余额	704,781.37	1,484,359.91
期末现金及现金等价物余额	1,454,638.97	704,781.37

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，主要原因系：一是公司收到的销售回款中，以银行承兑汇票结算的比例增加，导致现金流入减少。二是由于公司与供应商的采购结算存在信用政策，存在跨期采购结算的情况，导致现金流出增加。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下：

项 目	2015 年度	2014 年度
净利润	413,632.26	450,007.31
加：资产减值准备	23,702.38	26,264.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	351,509.75	270,550.39
财务费用（收益以“-”号填列）	94,728.62	64,222.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,802.74	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	46,991.14	72,185.55

存货的减少（增加以“-”号填列）	-351,832.06	787,740.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,488,948.36	-1,496,081.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,531,087.49	-645,337.24
经营活动产生的现金流量净额	-2,450,106.50	-470,446.67

2015年度公司投资活动产生的现金流量净额为-851.92万元，主要系公司购买理财产品500万元和购置生产设备付出277.60万元所致；2014年度公司投资活动产生的现金流量净额为-80.25万元，主要系公司为建造生产线，购置生产设备付出的现金所致。

2015年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,223.92万元，主要系2015年10月公司增资所致。

七、股东权益情况

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	5,710,000.00	4,000,000.00
资本公积	11,286,000.00	-
盈余公积	105,120.73	63,757.51
未分配利润	946,086.54	573,817.50
所有者权益合计	18,047,207.27	4,637,575.01

2015年10月26日，公司召开股东会，审议通过注册资本由从人民币400万元增加至人民币571万元的议案，陈发树以人民币1,299.6万元缴纳出资，其中171万元计入实收资本，1,128.60万元计入资本公积。

八、关联方及关联关系、关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》及相关规定，结合本公司的实际情况，

本公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；控股子公司；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、控股股东和实际控制人

公司控股股东为刘慧琳，实际控制人为刘慧琳和雷蕾，二人合计持有公司60.24%的股份。

2、其他持有本公司 5%以上股份的股东

公司其他持有本公司 5%以上股份的股东持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	陈发树	1,710,000	29.95	自然人
2	刘晓伟	560,000	9.81	自然人
合计		2,270,000	39.76	-

3、公司董事、监事、高级管理人员

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”、“（二）监事”、“（三）高级管理人员”部分。

4、控股股东和实际控制人、持股 5%以上的股东及其他关联股东、发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制的或担任董事、监事、高级管理人员的企业

序号	关联方名称	关联关系
1、主要股东及其他关联股东控制或施加重大影响的，及担任董事、监事、高级管理人员的其他公司		
(1)	襄樊美瑞汽车传感器有限公司 ⁷	刘慧琳控制的企业
(2)	新华都实业集团股份有限公司	陈发树控制的公司

⁷ 襄樊美瑞汽车传感器有限公司已经襄阳市工商行政管理局核准注销登记。

(3)	厦门新华都投资管理咨询有限公司	陈发树控制的公司
(4)	新华都购物广场股份有限公司	陈发树控制的公司
(5)	新华都实业集团（上海）投资有限公司	陈发树控制的公司
(6)	福建新华都投资有限责任公司	陈发树控制的公司
(7)	福建新华都房地产开发有限公司	陈发树控制的公司
(8)	昆明德和罐头食品有限责任公司	陈发树控制的公司
(9)	长沙中泛置业有限公司	陈发树控制的公司
(10)	福州海悦酒店物业管理有限公司	陈发树控制的公司
(11)	福建武夷山旅游发展股份有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(12)	上海复旦医院后勤服务有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(13)	云南白药清逸堂实业有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(14)	北京必创科技股份有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(15)	无锡必创传感科技有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(16)	港澳资讯产业股份有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(17)	临沂市海纳电子有限公司	陈发树施加重大影响的公司
(18)	武汉新新华都贸易合伙企业 ⁸	雷蕾控制的企业
(19)	北京元通详达医药科技有限公司	雷蕾施加重大影响的公司

2、公司董事、监事、高级管理人员控制或施加重大影响的，及担任董事、监事、高级管理人员的其他公司

(1)	新华都实业集团（上海）投资有限公司	龚道勇担任常务副总经理的公司
(2)	北京智创联合科技股份有限公司	龚道勇投资并担任董事的公司
(3)	北京优捷信达信息科技有限公司	龚道勇投资并担任董事的公司
(4)	北京必创科技股份有限公司	龚道勇担任董事的公司
(5)	成都雷电微力科技有限公司	龚道勇担任董事的公司
(6)	临沂市海纳电子有限公司	龚道勇担任董事的公司
(7)	武汉弥月禧健康咨询有限公司	余坤担任监事的公司
(8)	北京元通详达医药科技有限公司	廖城璧担任经理的公司

(二) 关联交易

⁸ 武汉新新华都贸易合伙企业 2016 年 3 月 3 日设立，未开展经营，武汉市工商行政管理局已核准注销登记。

1、采购关联交易

2015年，公司与无锡必创传感科技有限公司发生的采购关联交易情况如下：

时间	交易内容	合同金额 (万元)	定价原则	占当期同类型交易 的比重 (%)
2015年度	压力模组 BCP1200A	65.20	市场定价	7.88
	TMD 传感器自动化生产线	220.00	市场定价	42.31
	爆振传感器自动化生产线	300.00	市场定价	57.69

2015年10月26日，公司与无锡必创传感科技有限公司签订了原材料——压力模组 BCP1200A 的采购合同，合同金额 65.20 万元。

2015年10月16日，公司与无锡必创传感科技有限公司签订了两条自动化生产线的设备采购合同，合同总金额 520 万元，截至 2015 年 12 月 31 日，公司支付设备款项 168.80 万元。

2、报告期各期末，公司与关联方的往来款余额情况如下：

项目名称	关联方名称	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款（元）	刘慧琳	1,177,146.88	1,198,400.00
其他应付款（元）	刘晓伟	-	240,000.00
其他应付款（元）	雷蕾	-	400,852.00

上述往来款系公司因经营需要向公司股东借入。报告期内，随着公司生产规模的扩大，资金需求量增加，特别是设备投入、研发费用和人员成本，但公司融资渠道单一且外部融资较为困难，为了维持公司的正常运营和发展，公司向股东借入了部分资金。

3、公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

（三）关联交易制度及其执行情况

股份公司成立前，公司未制定专门的关联交易制度，《公司章程》也未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司修订了《公司章程》，制定了《关联交易管理制度》，对公司与关联方进行交易的决策权限、审议程序和

制度执行等方面进行了明确规定，公司切实履行上述规范关联交易的规定。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十、资产评估情况

2016年4月，神动有限整体变更设立为股份公司，委托中联资产评估集团有限公司以2015年12月31日为评估基准日，采用基础资产法对神动有限的资产、负债和所有者权益进行了全面评估，并于2016年3月17日出具了《资产评估报告书》（中联评报字[2016]第292号）。本次评估结果汇总如下：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2015年12月31日

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B*100
流动资产	2,090.88	2,230.47	139.59	6.68
非流动资产	455.10	443.10	-12.00	-2.64
资产总计	2,545.98	2,673.57	127.59	5.01
流动负债	652.97	652.97	-	-
非流动负债	88.29	88.29	-	-
负债合计	741.26	741.26	-	-
净资产	1,804.72	1,932.31	127.59	7.07

十一、股利分配政策及股利分配情况

（一）股利分配政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，各年度的税后利润

按照下列顺序分配：

1. 弥补上一年度的亏损；
2. 提取法定盈余公积金 10%；
3. 提取任意盈余公积金；
4. 支付普通股股东股利。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未发生股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

2016 年 4 月 2 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，审议通过了《武汉神动汽车电子电器股份有限公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

为了公司长远发展，公司 2015 年 12 月 31 日前的未分配利润在未来两年内不分配，第三年再根据具体情况讨论分配方案。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还给公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、风险因素

（一）客户相对集中的风险

2015 年度、2014 年度，公司向前五名客户的销售额分别占总销售金额的 84.17%、90.02%，客户结构相对集中，这与资金、安全、品牌等较高门槛形成的汽车行业集中相对较高、整车制造企业对零部件供应商的遴选和考察较为严格有着密切的关系。相对集中的客户结构一方面体现了公司品牌价值和市场认知度，有利于与其建立了长期稳定的合作关系，且一般业内若无严重问题合作关系不会调整，但若该种合作关系发生变化，将对公司业务的持续性与稳定性造成一定的影响。

（二）经营活动产生的现金流量净额持续为负的风险

公司目前正处于较快发展时期，公司业务规模的扩展将在一定程度上依赖于资金的周转状况。目前，公司主营业务产生现金的能力尚不能完全满足业务持续发展的需要。因此，如果客户不能及时付款或付款方式不以现金结算为主，将影响公司的资金周转及增加资金成本，从而影响公司经营业务的持续发展，同时，如果公司经营活动产生的现金流量持续为负，也可能使公司面临一定偿债风险。

（三）应收账款和存货余额较大的风险

2015 年末、2014 年末，公司应收账款账面价值分别为 514.52 万元、588.91 万元，存货账面价值分别为 547.20 万元、512.01 万元，金额相对较大。报告期内，公司主要客户均为国内大型汽车生产企业，95%以上的应收账款账龄在一年以内，总体质量良好，存货也是公司正常生产经营形成的，不存在较为重大的风险。随着公司产销规模的扩大，应收账款和存货将会相应增加，如果出现应收账款不能按期收回甚至无法收回而发生坏账的情况，或者公司不能有效提升存货管理水平，将可能对公司经营业绩产生不利影响。

（四）核心技术人员流失风险

通过多年经营，公司积累了一批研发、生产、销售及内部管理的优秀人才，这些人才是公司保持市场竞争力的重要保障。目前公司的核心技术不存在严重依赖个别核心技术人员的情况，虽然公司也采取了一系列吸引和稳定核心技术人员的措施，但是不能排除核心技术人员流失的可能。如果核心技术人员流失，将可能对公司的产品开发、生产工艺产生影响，从而对公司的正常经营产生不利的影响。此外，核心人员的流失可能会造成公司核心技术的外泄，影响公司的市场竞争力的增强。

（五）市场竞争风险

目前我国有几万家汽车零部件企业普遍企业规模较小，整个行业集中度较低，行业整体优势难以体现出来，同时国内企业研发能力相对薄弱，与国外先进技术相比仍然存在较大的差距，国内企业在中低端产品竞争较为激烈。此外随着国内汽车行业的快速发展以及政府对汽车行业和汽车零配件行业的政策扶持，国外知名企业开始实施本土化管理，抢占市场份额，我国汽车零部件企业面临的市场竞争加剧风险。若本公司不能顺应市场竞争情况的变化，加强产品结构优化，提高产品技术含量、扩大高附加值产品的生产规模，将面临竞争力下降的风险。

（六）行业政策风险

整车制造行业受宏观经济周期和国家政策的影响较为明显。近年来，国家和地方相继出台了多项政策大力发展汽车及相关零部件产业，同时也因为国内汽车产能增长过快、汽车过度消费对大中城市交通带来压力、环保呼声日渐强烈等因素的影响，国家和地方对汽车的生产 and 消费也出台了部分限制措施。如果未来国家和地方继续出台更多的限制汽车生产和消费、提高汽车生产质量标准等的措施，则可能影响汽车零部件行业，进而可能对公司的生产经营造成不利影响。

（七）税收优惠政策变化风险

根据湖北省科技厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局2014年10月14日颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR201442000718）以及《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，本公司2014年至2016年企

业所得税减按 15%的税率征收。如果未来该税收优惠政策发生变化或政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成一定影响。

（八）下游行业发展带来的风险

公司下游行业为汽车整车生产和汽车维修服务行业，上游行业的经营情况直接依赖于下游行业的需求情况，汽车整车生产企业的发展状况直接影响到公司的生产经营。如果下游整车制造行业景气度出现明显下滑，将会影响到公司产品的销售，带来订单减少、货款回收困难等风险，从而对公司的经营产生一定的不利影响。

（九）生产经营所需房产租赁风险

公司生产经营所需房产主要以租赁方式取得，租用昌华电气设备集团有限公司位于武汉经济技术开发区 9MC 地块西北湖四路 16 号昌华工业园部分厂房、办公室及会议室，租赁期限为 2015 年 12 月 1 日至 2018 年 11 月 30 日，若租赁厂房在租赁有效期被提前收回或到期无法续租，致使公司需要搬迁，将会对公司的生产经营造成一定影响。

（十）控股股东和实际控制人的控制风险

公司控股股东为刘慧琳，实际控制人为刘慧琳和雷蕾，合计持有公司 60.24% 的股份。虽然公司设立了完善的公司治理结构，建立健全了包括“三会议事”规则、独立董事制度、关联交易管理办法等一系列的内部控制制度，但股权的相对集中使得控股股东和实际控制人可利用其控制地位，在股东大会上行使表决权，对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响，可能带来侵害公司利益的风险。

第五节有关声明

一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

董事签名：

刘建林 彭文清 刘永红
高菁 张林

监事签名：

刘建林 张林 刘永红

高级管理人员签名：

高菁 张林 余师
刘建林 刘永红



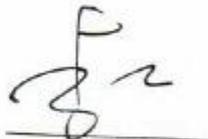
武汉神动汽车电子电器股份有限公司

2016年6月23日

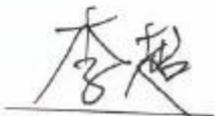
二、主办券商声明

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

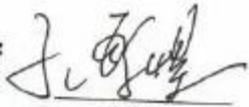
法定代表人：

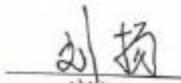

李工

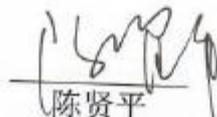
项目负责人：


李超

项目小组成员：


孔繁惺


刘扬


陈贤平

华安证券股份有限公司

2016年6月23日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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。

律师事务所负责人：

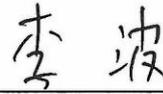


李景武

经办律师：



吴良涛



李波

北京盈科（武汉）律师事务所



2016 年 6 月 23 日

四、审计机构声明

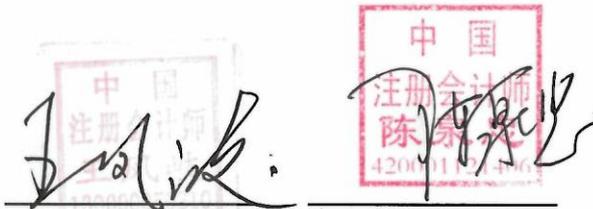
本机构及签字注册会计师已阅读武汉神动汽车电子电器股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



姚庚春

签字注册会计师：



王凤岐

陈泉忠

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

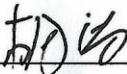


2016年6月23日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《武汉神动汽车电子电器有限公司拟改制设立股份有限公司项目资产评估报告》（中联评报字[2016]第 292 号）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。

资产评估机构负责人签名：



胡智

签字注册资产评估师签名：



陈月堂



黄征


中联资产评估集团有限公司
2016年6月23日

第六节 附件

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