

广州竞标新能源汽车部件股份有限公司

公开转让说明书

CAMPiU

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一七年一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提醒投资者充分关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### （一）非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大的风险

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司扣除所得税影响后非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为340.29%、130.77%和65.32%。报告期内非经常损益对公司的财务状况和经营成果影响较大，主要原因系公司收到较多的政府补助；比例呈逐年下降的趋势，主要原因系公司处在成长期，随着公司业务的扩展，盈利能力的逐步提升，非经常损益对财务状况和经营成果的影响正逐渐减少。

### （二）重大客户依赖风险

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司前五名客户的销售额占总营业收入比重分别为90.77%、93.70%及93.17%，客户集中度较高，公司对主要客户存在一定的依赖风险。尽管目前的客户是长期的合作关系，对公司充分的信任和肯定，同时公司近年来也很注重新产品及国内整车厂渠道的开拓，但如果重大客户经营发生不利变化，则可能对公司的业务造成重大影响。

### （三）偿债风险

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司的资产负债率分别为90.88%、58.40%、55.84%，公司资产负债率较大，长期偿债能力较弱，如果未来未得到有效降低，则公司可能会存在较大的长期偿债风险。2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司流动比率分别为0.32、0.56、0.72，速动比率分别为0.18、0.40、0.52，比率较小，短期偿债能力较弱，如果未来未得到有效提高，则公司可能会存在较大的短期偿债风险。

### （四）关联交易风险

报告期内，公司与关联方广瑞宏汽配发生关联交易。广瑞宏汽配是公司实际控制人韩金红的近亲属韩惠敏投资设立的商事主体，是公司的一个重要经销

商。2015年、2016年1-5月，公司向广瑞宏销售油泵总成的金额分别为4,099,130.00元、190,044.97元，占同类交易的比例分别为19.58%、1.59%，占公司总收入比例分别为14.56%、1.30%。虽然公司经销商较多，替代性高，且已经制定了《公司关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度规范关联交易，但若公司的制度不能得到有效执行，仍可能导致关联交易价格不公允，从而损害公司及股东的利益，产生关联交易的风险。

#### （五）应收账款余额较大风险

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应收账款账面价值分别为10,013,553.60元、20,620,692.39元和26,302,606.19元，占总资产比例分别为13.73%、18.30%和20.03%，占净资产的比例分别为150.59%、43.99%和45.36%，占比较大，如果出现客户大面积违约的情况，公司将出现大量坏账，对公司现金流和业绩产生较大影响。

#### （六）固定资产减值风险

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司固定资产账面价值分别为43,721,145.18元、67,709,751.17元和66,446,790.00元，占总资产比例分别为59.95%、60.08%和50.61%，占比较大，如果出现固定资产可收回金额大面积减小的情况，公司将出现大量的减值，对公司的业绩产生较大影响。

#### （七）税收优惠政策的风险

公司于2015年取得了批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR201544000166，有效期为三年，按照相关规定2015年至2017年减按15%的税率征收企业所得税。若公司高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度影响。

#### （八）原材料价格波动风险

燃油泵的主要原材料是塑料、橡胶、铁、铝、铜等，受国际市场供求关系及其他因素的影响，上述原材料价格波动幅度较大，对行业的生产经营产生不利的

影响。本行业可通过优化设计、改进工艺、严格控制成本等方式消化部分原材料上涨带来的不利影响。但是，主要原材料价格变动对行业的利润空间有较大影响。未来如果主要原材料价格上涨，公司的销售毛利率可能存在下滑的风险。

### （九）高端技术人才匮乏风险

汽车零部件行业技术密集，虽然行业内从业者队伍庞大，但人员综合素质和专业技术水平有待提高。零部件制造业对人才的文化水平、实践经验均有一定的要求，而近年来用工成本不断上涨，给未来经营增加难度，成为制约行业发展的重要因素。具有丰富实践经验及专业知识的高级人才匮乏，限制了我国汽车零部件行业的快速发展。高端技术人才的缺乏可能导致公司发展受到一定阻力，不利公司经营。

### （十）票据融资风险

报告期内，公司于2016年5月18日、5月19日、5月20日、5月24日，在广州从化柳银村镇银行分别开具金额为人民币100.00万元的9张不具有真实商业交易背景的银行承兑汇票（票号：NO22841002至22841010），以等额整存整取的定期存款质押，银行承兑汇票承兑期为6个月，到期日为2016年11月18日的1份，2016年11月19日的2份，2016年11月20日3份，2016年11月24日的3份。票据融资金额均用于公司日常经营，未作他用。在券商督导下，公司已于2016年8月23日提前解付。此后公司未再开出此类汇票。公司实际控制人韩金红、姜振献共同承诺，若公司因为上述不规范的票据融资行为致使公司遭受任何责任或处罚，以及给公司造成任何损失，均由其承担全部责任。

### （十一）公司治理及内部控制的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易、对外投资等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但鉴于股份公司成立时间短，上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控

制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。

## （十二）借款到期不能偿还影响公司正常生产经营的风险

公司的短期借款主要为抵押借款，抵押物包括公司自有的办公楼、厂房、宿舍，以及实际控制人的住宅和写字楼等房产。尽管抵押物的市场价值总和目前远大于短期借款的金额，但是公司目前缺乏流动资金且借款金额较大，如果公司不能按期限偿还到期借款，则存在抵押物被处置的可能，厂房等可能面临搬迁，从而影响本公司的正常生产经营。

## 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
<b>目 录</b> .....	<b>6</b>
<b>释义</b> .....	<b>8</b>
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>10</b>
一、公司概况.....	10
二、本次挂牌情况.....	10
三、公司股权基本情况.....	13
四、股本的形成及其变化和重大资产变化情况.....	17
五、董事、监事、高级管理人员及信息披露负责人的基本情况.....	33
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	36
七、本次挂牌的有关机构情况.....	38
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>41</b>
一、公司业务及产品.....	41
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	46
三、与公司产品相关的关键资源要素.....	51
四、公司业务具体情况.....	64
五、公司的商业模式.....	83
六、所处行业基本情况.....	87
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>116</b>
一、公司股东（大）会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	116
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	118
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况.....	121
四、公司独立性情况.....	121
五、关联交易及同业竞争情况.....	123
六、公司报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	128
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	130
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>133</b>
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	133
二、财务报表编制基础.....	144
三、审计意见.....	144
四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	145
五、公司两年及一期主要的财务指标及偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分	

---

析 .....	169
六、公司报告期利润形成的有关情况 .....	179
七、主要资产情况及重大变动分析 .....	193
八、主要负债情况 .....	219
九、股东权益情况 .....	229
十、关联方、关联方关系及关联交易 .....	230
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	241
十二、资产评估情况 .....	242
十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	242
十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	243
十五、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	243
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>249</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>254</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

一般术语		
竞标股份、股份公司、公司	指	广州竞标新能源汽车部件股份有限公司
公开转让说明书、本转让说明书	指	广州竞标新能源汽车部件股份有限公司公开转让说明书
竞标有限、有限公司	指	广州竞标汽车零部件制造有限公司及其前身
超欣镁投资	指	<b>广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东</b>
鸿沅发投资	指	广州鸿沅发创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
振南汽配	指	广东振南汽车配件进出口有限公司
广瑞宏汽配	指	广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行，系公司的关联方
股东大会	指	广州竞标新能源汽车部件股份有限公司股东大会
董事会	指	广州竞标新能源汽车部件股份有限公司董事会
监事会	指	广州竞标新能源汽车部件股份有限公司监事会
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	安信证券股份有限公司
会计师事务所	指	原名“中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）”，已于2016年7月更名为“中审华会计师事务所（特殊普通合伙）”，于2016年7月12日获得天津市滨海新区市场和质量技术监督局颁发更名后的《营业执照》；于2016年8月11日获得天津市财政局颁发的《会计师事务所执业证书》；于2016年9月11日向天津市财政局会计处完成名称变更备

		案登记;于2016年9月18日获得财政部、证监会颁发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》
律师事务所	指	北京市京银律师事务所
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理, 副总经理, 财务负责人, 董事会秘书
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	《广州竞标新能源汽车部件股份有限公司章程》
《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》
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-5月
元/万元	指	人民币元、万元

## 二、专业术语

简称		释义
总成	指	机械集合体、组合体。
法兰盘	指	简称法兰, 只是一个统称, 样式不一, 通常是指在一个类似盘状的金属体的周边开上几个固定用的孔用于连接其它东西的机械盘。
OEM	指	原始设备制造商, 基本含义为品牌生产者不直接生产产品, 而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品, 控制销售渠道, 具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断, 并直接贴上自己的品牌商标。承接加工任务的制造商被称为OEM厂商。
ODM	指	原始设计制造商, 是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求, 设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平, 基于授权合同生产产品。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：广州竞标新能源汽车部件股份有限公司

法定代表人：韩金红

注册资本：4040.00 万元

有限公司成立日期：2004 年 06 月 03 日

股份公司成立日期：2016 年 08 月 26 日

住所：广州市花都区花山镇华侨科技工业园

统一社会信用代码：91440114761934924C

电话：020-86788282

传真：020-86788280

网址：<http://www.campiu.com/>

信息披露负责人：唐玉

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司所处行业属于“汽车制造业（C36）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“汽车制造业”下的“汽车零部件及配件制造（C3660）”；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业可归为“汽车零部件及配件制造（C3660）”。

### 二、本次挂牌情况

#### （一）挂牌股票基本情况

股票代码	【】
股票简称	竞标股份
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	40,400,000 股
挂牌日期	2016 年【】月【】日
转让方式	协议转让

## （二）公司股东所持股票的限售安排

### 1、相关法律法规及《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“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》第二十八条规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，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。”

### 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年8月26日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，股份公司发起人股东持有股份全部限售。公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	挂牌时可转让股份数量（股）
1	韩金红	13,500,000	33.41	否	0
2	姜振献	12,000,000	29.70	否	0
3	广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙）	4,500,000	11.14	否	0
4	王红曼	1,000,000	2.48	否	0
5	韩永良	975,000	2.41	否	0
6	何红君	900,000	2.23	否	0
7	杜素芳	600,000	1.49	否	0
8	明冬梅	500,000	1.24	否	0
9	何双喜	500,000	1.24	否	0
10	陈永雄	450,000	1.11	否	0
11	韩婷婷	400,000	0.99	否	0
12	韩国杰	350,000	0.87	否	0
13	崔凤莲	350,000	0.87	否	0
14	广州鸿沅发创业投资合伙企业（有限合伙）	300,000	0.74	否	0
15	吴婷	300,000	0.74	否	0
16	张蓓	300,000	0.74	否	0
17	张凯峰	300,000	0.74	否	0
18	徐懿晨	250,000	0.62	否	0
19	吴德懿	250,000	0.62	否	0
20	潘群好	200,000	0.50	否	0
21	邓华煊	200,000	0.50	否	0
22	王乐祺	200,000	0.50	否	0
23	钟志强	200,000	0.50	否	0
24	钟志文	150,000	0.37	否	0
25	柳娜	125,000	0.31	否	0
26	骆冠华	100,000	0.25	否	0
27	江灿基	100,000	0.25	否	0
28	关道松	100,000	0.25	否	0
29	李腾	100,000	0.25	否	0
30	刘小娥	100,000	0.25	否	0
31	梁洁满	100,000	0.25	否	0
32	虞秀凤	100,000	0.25	否	0
33	游运连	100,000	0.25	否	0
34	胡丽琼	100,000	0.25	否	0
35	熊亚琴	100,000	0.25	否	0
36	胡爱民	50,000	0.12	否	0
37	王丹	50,000	0.12	否	0

38	潘添勇	50,000	0.12	否	0
39	邓友香	50,000	0.12	否	0
40	潘瑞玲	50,000	0.12	否	0
41	叶乃坚	50,000	0.12	否	0
42	常宗义	50,000	0.12	否	0
43	严宗勇	50,000	0.12	否	0
44	曾昭书	50,000	0.12	否	0
45	邱文锋	50,000	0.12	否	0
46	谷庆中	50,000	0.12	否	0
47	黄秀芬	50,000	0.12	否	0
合 计		<b>40,400,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>0</b>

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

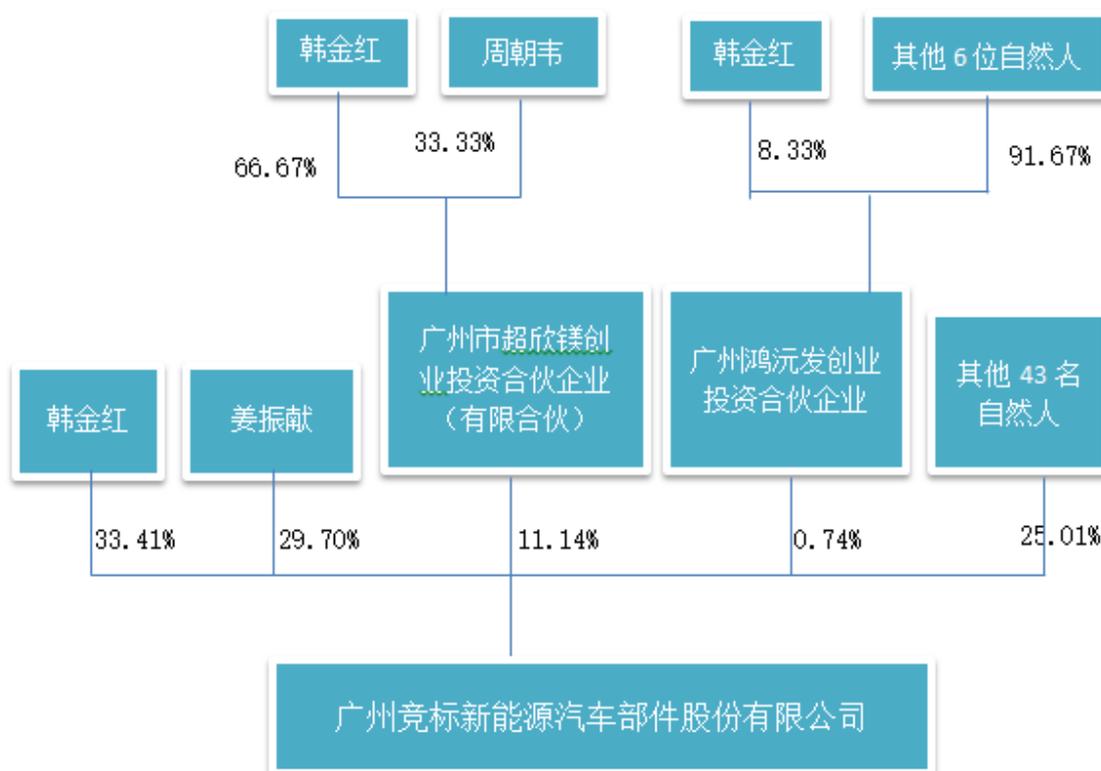
### （四）股权转让方式

2016年9月15日，公司2016年第二次临时股东大会决议通过《关于同意公司股票采取协议转让方式的议案》，决定公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，采取协议转让方式。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构

截至本转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



## (二) 控股股东、实际控制人情况

### 1、控股股东及实际控制人

#### (1) 控股股东的认定

截至本公开转让说明书签署之日，股东韩金红持有公司 13,500,000 股股份，占公司股份总数的 33.41%，为公司第一大股东。另外，股东韩金红担任广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，通过持有该合伙企业 66.67% 的合伙份额，间接控制公司 11.14% 的股份；担任广州鸿沅发创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，通过持有该合伙企业 8.33% 的合伙份额，间接控制公司 0.74% 的股份。

姜振献直接持有公司 12,000,000 股股份，直接持股占公司股份总数的 29.70%，为公司的第二大股东。

公司第一大股东、第二大股东的持股比例均未超过 50%，单一股东无法决定董事会多数席位，公司重大经营方针及重大事项的决策均由股东大会讨论决定，任何单一方所持有的股份所享有的表决权对股东大会的决议不足以产生重大影响，因此，不符合《中华人民共和国公司法》第二百一十六条第（二）项的规定，

公司无控股股东。

## (2) 实际控制人的认定

公司第一大股东韩金红与第二大股东姜振献系夫妻关系，两人共同直接持有公司 63.11%的股权，另外，韩金红通过持有超欣镁投资 66.67%的合伙份额，间接控制公司 11.14%的股份，通过持有鸿沅发投资 8.33%的合伙份额，间接控制公司 0.74%的股份。韩金红一直在竞标有限担任执行董事兼总经理，并在竞标有限整体变更为股份公司后担任公司董事长。姜振献一直参与竞标有限实际经营管理，并在竞标有限整体变更为股份公司后担任公司董事兼总经理。二人一直全面主持公司的经营管理工作，对其他股东、董事、高级管理人员具有重大影响力，对公司的经营决策亦有重大的控制力。因此，公司共同实际控制人为韩金红、姜振献。

为保证公司持续稳定发展，提高公司经营决策的效率，韩金红、姜振献于 2016 年 7 月 28 日签订《保持一致行动协议书》，协议约定作为一致行动人行使股东权利，承担股东义务，共同参与公司的经营管理。

## (3) 控股股东及实际控制人基本情况

韩金红，女，1965 年 3 月出生，中国国籍，汉族，新加坡永久居留权，毕业于新加坡国立南澳大学工商管理专业，硕士学历，住址广州市越秀区农林下路 4 号之一\*房，身份证号为 33032519650304\*\*\*\*。1982 年 8 月至 1984 年 8 月任浙江瑞安塘下韩田弹簧厂出纳；1984 年 9 月至 1993 年 7 月任浙江瑞安塘下东海汽车电器厂经理；1993 年 8 月至 1995 年 11 月任广州市东南汽配商行总经理；1995 年 12 月至 2016 年 8 月任广东振南汽车配件进出口有限公司总经理（正在申请注销）；2004 年 6 月至 2016 年 7 月任广州竞标汽车零部件制造有限公司执行董事兼总经理；2016 年 8 月至今任广州竞标新能源汽车部件股份有限公司董事长。

姜振献，男，1966 年 3 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于中国人民解放军海军电子工程学院有线通信指挥专业，住址浙江省瑞安市塘下镇新陈东路\*号，身份证号码为 33032519660303\*\*\*\*。1986 年 11 月至 1993 年 10 月海军航空兵第四师服役；1993 年 11 月至 1995 年 10 月任广州市东南汽配商

行业务经理；1995年11月至2016年8月任广东振南汽车配件进出口有限公司法定代表人（正在申请注销）；2004年6月至2016年7月广州竞标汽车零部件制造有限公司历任总经理、监事；2016年8月至今任广州竞标新能源汽车部件股份有限公司董事兼总经理。

## 2、持有5%以上股份股东持有股份的情况

- (1) 韩金红，详见上一项“1、公司控股股东及实际控制人”。
- (2) 姜振献，详见上一项“1、公司控股股东及实际控制人”。
- (3) 广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码	914401101MA59AAH04E
类型	合伙企业(有限合伙)
注册资本	450.00 万元
注册地	广州市花都区花山镇两龙村龙腾路6号自编3栋办公室A402房
执行事务合伙人	韩金红
主营项目类别	商务服务业
经营范围	一般经营项目：创业投资；投资咨询服务；投资管理服务；企业自有资金投资。
成立日期	2015年10月09日
经营期限	自2015年10月09日起至长期

截至本公开转让说明书签署之日，广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙）的出资情况如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	合伙人类型
1	韩金红	300.00	0.00	66.67	普通合伙人
2	周朝韦	150.00	0.00	33.33	有限合伙人
合计		<b>450.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	-

超欣镁投资相关人员均确认其投资竞标股份的资金来源于合伙人缴付的出资，自成立以来除投资竞标股份外没有投资其他企业，未对外开展投资活动，未曾申请成为基金业协会会员，不存在非公开或公开方式募集资金的情形，其资产

也未委托基金管理人或者普通合伙人进行管理,亦未曾因私募基金备案问题受到相关主管部门的处罚。因此,该股东不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》所规定的需备案的私募投资基金或者私募投资基金管理人。

### **(三) 实际控制人报告期内发生变化情况**

报告期内,公司的实际控制人一直为韩金红、姜振献,没有发生过变化。

### **(四) 公司股东间的关联关系**

截至本转让说明书签署之日,股东韩金红与姜振献系夫妻关系、与股东韩永良系兄妹关系、与股东韩国杰系姑侄关系、与股东韩婷婷系姑侄关系、与虞秀凤系姑嫂关系、系超欣镁投资、鸿沅发投资的执行事务合伙人,与超欣镁投资的有限合伙人周朝韦系姨甥关系。股东韩国杰与股东韩永良系父子关系、与股东韩婷婷为堂兄妹。股东虞秀凤与股东韩婷婷系母女关系。股东钟志强与股东钟志文系兄弟关系。

除上述情况外,其他股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系,亦无任何关系密切的家庭成员。

### **(五) 股东主体适格性**

公司全部发起人股东均具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格或出资资格。公司的全部发起人人数、住所、出资比例等事项符合有关法律、法规和规范性文件的规定。公司股东不存在法律法规和公司章程规定不适合担任股东的情形,符合股东资格的适格性要求。

## **四、股本的形成及其变化和重大资产变化情况**

### **(一) 公司股本的形成及其变化**

#### **1、2004年6月,竞标有限设立**

2004年5月28日,股东韩金红、姜振献和韩彬共同出资设立广州竞标汽车零部件制造有限公司,注册资本为人民币200.00万元。其中,韩金红以货币出资80.00万元,姜振献以货币出资60.00万元,韩彬以货币出资60.00万元。

2004年6月1日，广州中勤会计师事务所出具中勤验字[2004]第250号《验资报告》，验证截至2004年5月31日，全体股东已足额缴纳出资。

2004年5月28日，广州市工商局向公司核发“（穗）名称预核【2004】号第24202号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”。

2004年6月3日，广州市工商局向竞标有限核发注册号为4401212002272的《企业法人营业执照》。

经查验，有限公司设立时，各股东出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
1	韩金红	80.00	80.00	40.00
2	姜振献	60.00	60.00	30.00
3	韩彬	60.00	60.00	30.00
合计		<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2008年8月，竞标有限第一次股权转让及增加注册资本

2008年8月6日，广州竞标汽车零部件制造有限公司召开股东会会议，会议决议：（1）同意公司原股东韩彬将其持有20.00%的股权受让韩金红；同意公司原股东韩彬将其持有的10.00%的股权受让给姜振献；（2）同意公司的注册资本由200.00万元增加为800.00万元，股东韩金红出资额变更为480.00万元（占注册资本60.00%）；股东姜振献出资额变更为320.00万元（占注册资本40.00%）。

次日，原股东韩彬分别与韩金红、姜振献签署《股东转让出资合同书》，将其持有的20%的股权（40万元出资额）以40万元的价格转让给韩金红，并将其所持有的10%的股权（20万元出资额）以20万元转让给姜振献。经核查《股东转让出资合同书》及相应股东签署的确认函，本次股权转让为平价转让，转让方未取得应纳税所得额，无需缴纳个人所得税。

2008年8月8日，广东启明星会计师事务所出具粤启验字（2008）第0047号《验资报告》，验证截至2008年8月7日，全体股东已足额缴纳出资。

2008年8月18日，广州市工商局核准本次变更并核发注册号

440121000113956《企业法人营业执照》。

经查验，本次股东转让、增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	韩金红	货币	480.00	480.00	60.00
2	姜振献	货币	320.00	320.00	40.00
合计			<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2015年8月，竞标有限第二次增加注册资本

2015年8月28日，竞标有限召开股东会，会议决议：同意注册资本由原来的800.00万元增加至3,000.00万元，其中股东韩金红认缴出资1,320.00万元、股东姜振献认缴出资880.00万元。

2015年9月7日，广州恒越会计师事务所出具“恒越会【验】字（2015）第A726号”《验资报告》，验证截至2015年9月7日，公司已收到股东韩金红、姜振献缴纳的新增实收资本合计2200.00万元，全部以货币出资。

2015年8月28日，广州市工商局花都分局核准本次变更并核发社会信用代码为91440114761934924C的《企业法人营业执照》。

经查验，本次增资后，公司的股权情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	韩金红	货币	1,800.00	1,800.00	60.00
2	姜振献	货币	1,200.00	1,200.00	40.00
合计			<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、2015年11月，竞标有限第二次股权转让

2015年11月10日，竞标有限召开股东会，会议决议：同意股东韩金红将所持竞标有限15%的股权转让给超欣镁投资。

当日，股东韩金红与超欣镁投资签署《股东转让出资合同书》，将其持有的15%的股权（450万元出资额）以450万元的价格转让给超欣镁投资。经核查《股东转让出资合同书》、股权转让出资银行凭证及相应股东签署的确认函，本次股权转让为平价转让，转让方未取得应纳税所得额，无需缴纳个人所得税。

2015年11月18日，广州市工商局花都分局核准本次变更并核发统一社会

信用代码为 91440114761934924C 的《企业法人营业执照》。

经查验，本次股权转让后，公司的股权情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	韩金红	货币	1,350.00	1,350.00	45.00
2	姜振献	货币	1,200.00	1,200.00	40.00
3	超欣镁投资	货币	450.00	450.00	15.00
合计			<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 5、2015 年 11 月，竞标有限第三次增加注册资本

2015 年 11 月 29 日，竞标有限召开股东会，会议决议：同意竞标有限的注册资本增加至 3800 万元，每一元出资额 2 元，由新增出资人韩婷婷、何双喜、胡爱民、柳娜、骆冠华、王丹、王红曼、徐懿晨、吴德懿、崔凤莲、吴婷、汪灿基、杜素芳、关道松、李腾、潘添勇、张蓓、何红君、潘群好、邓友香、张凯峰、潘瑞玲、明冬梅、刘小娥、韩国杰、叶乃坚、虞秀凤、梁洁满、陈永雄、邓华焯、常宗义等 31 人以货币出资 1600 万元，其中 800 万元进入注册资本，800 万元进入资本公积。

具体出资情况为：韩婷婷出资 80 万元、何双喜出资 100 万元、胡爱民出资 10 万元、柳娜出资 20 万元、骆冠华出资 20 万元、王丹出资 10 万元、王红曼出资 200 万元、徐懿晨出资 50 万元、吴德懿出资 50 万元、崔凤莲出资 70 万元、吴婷出资 60 万元、汪灿基出资 20 万元、杜素芳出资 120 万元、关道松出资 20 万元、李腾出资 20 万元、潘添勇出资 10 万元、张蓓出资 60 万元、何红君出资 180 万元、潘群好出资 40 万元、邓友香出资 10 万元、张凯峰出资 60 万元、潘瑞玲出资 10 万元、明冬梅出资 100 万元、刘小娥出资 20 万元、韩国杰出资 70 万元、叶乃坚出资 10 万元、虞秀凤出资 20 万元、梁洁满出资 20 万元、陈永雄出资 90 万元、邓华焯出资 40 万元、常宗义出资 10 万元，全部为货币出资。

经核对公司的员工名册，新增 31 名股东均未在公司任职。

2016 年 1 月 9 日，广州德公会计师事务所有限公司出具“穗德【验】字(2016)

第 Q-001 号”《验资报告》，验证截至 2016 年 1 月 8 日，公司已收到全体股东缴纳的共同出资 1600 万元，其中 800 万元进入资本公积，变更后的注册资本合计 3800 万元。

2015 年 12 月 1 日，广州市工商局花都分局核准本次变更并核发统一社会信用代码为 91440114761934924C 的《企业法人营业执照》。

经查验，本次增加注册资本后，竞标有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
1	韩金红	货币	1,350.00	1,350.00	35.53
2	姜振献	货币	1,200.00	1,200.00	31.58
3	超欣镁投资	货币	450.00	450.00	11.84
4	韩婷婷	货币	40.00	40.00	1.05
5	何双喜	货币	50.00	50.00	1.32
6	胡爱民	货币	5.00	5.00	0.13
7	柳娜	货币	10.00	10.00	0.26
8	骆冠华	货币	10.00	10.00	0.26
9	王丹	货币	5.00	5.00	0.13
10	王红曼	货币	100.00	100.00	2.63
11	徐懿晨	货币	25.00	25.00	0.66
12	吴德懿	货币	25.00	25.00	0.66
13	崔凤莲	货币	35.00	35.00	0.92
14	吴婷	货币	30.00	30.00	0.79
15	汪灿基	货币	10.00	10.00	0.26
16	杜素芳	货币	60.00	60.00	1.58
17	关道松	货币	10.00	10.00	0.26
18	李腾	货币	10.00	10.00	0.26
19	潘添勇	货币	5.00	5.00	0.13
20	张蓓	货币	30.00	30.00	0.79

21	何红君	货币	90.00	90.00	2.37
22	潘群好	货币	20.00	20.00	0.53
23	邓友香	货币	5.00	5.00	0.13
24	张凯峰	货币	30.00	30.00	0.79
25	潘瑞玲	货币	5.00	5.00	0.13
26	明冬梅	货币	50.00	50.00	1.32
27	刘小娥	货币	10.00	10.00	0.26
28	韩国杰	货币	35.00	35.00	0.92
29	叶乃坚	货币	5.00	5.00	0.13
30	虞秀凤	货币	10.00	10.00	0.26
31	梁洁满	货币	10.00	10.00	0.26
32	陈永雄	货币	45.00	45.00	1.18
33	邓华煊	货币	20.00	20.00	0.53
34	常宗义	货币	5.00	5.00	0.13
合计			<b>3,800.00</b>	<b>3,800.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、2016年1月，竞标有限第四次增加注册资本

2015年12月28日，竞标有限召开股东会，会议决议：同意竞标有限的注册资本增加至4000万元，每一元出资额4元，由新增出资人曾昭书、胡丽琼、邱文锋、王乐祺、严宗勇、游运连、钟志强、钟志文、熊亚琴、韩永良，与原股东柳娜等11人以货币出资800万元，其中200万元计入注册资本，600万元计入资本公积。

具体出资情况为：柳娜出资10万元、曾昭书出资20万元、胡丽琼出资40万元、邱文锋出资20万元、王乐祺出资80万元、严宗勇出资20万元、游运连出资40万元、钟志强出资80万元、钟志文出资60万元、熊亚琴出资40万元、韩永良出资390万元。

经核对公司的员工名册，新增10名股东均未在公司任职。

2016年1月28日，广州市花都区工商局核准本次变更并核发新的

91440114761934924C 的《企业法人营业执照》。

经查验，本次增加注册资本后，竞标有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
1	韩金红	货币	1,350.00	1,350.00	33.75
2	姜振献	货币	1,200.00	1,200.00	30.00
3	超欣镁投资	货币	450.00	450.00	11.25
4	韩婷婷	货币	40.00	40.00	1.00
5	何双喜	货币	50.00	50.00	1.25
6	胡爱民	货币	5.00	5.00	0.13
7	柳娜	货币	12.50	12.50	0.31
8	骆冠华	货币	10.00	10.00	0.25
9	王丹	货币	5.00	5.00	0.13
10	王红曼	货币	100.00	100.00	2.50
11	徐懿晨	货币	25.00	25.00	0.63
12	吴德懿	货币	25.00	25.00	0.63
13	崔凤莲	货币	35.00	35.00	0.88
14	吴婷	货币	30.00	30.00	0.75
15	汪灿基	货币	10.00	10.00	0.25
16	杜素芳	货币	60.00	60.00	1.50
17	关道松	货币	10.00	10.00	0.25
18	李腾	货币	10.00	10.00	0.25
19	潘添勇	货币	5.00	5.00	0.13
20	张蓓	货币	30.00	30.00	0.75
21	何红君	货币	90.00	90.00	2.25
22	潘群好	货币	20.00	20.00	0.50
23	邓友香	货币	5.00	5.00	0.13
24	张凯峰	货币	30.00	30.00	0.75
25	潘瑞玲	货币	5.00	5.00	0.13

26	明冬梅	货币	50.00	50.00	1.25
27	刘小娥	货币	10.00	10.00	0.25
28	韩国杰	货币	35.00	35.00	0.88
29	叶乃坚	货币	5.00	5.00	0.13
30	虞秀凤	货币	10.00	10.00	0.25
31	梁洁满	货币	10.00	10.00	0.25
32	陈永雄	货币	45.00	45.00	1.13
33	邓华煊	货币	20.00	20.00	0.50
34	常宗义	货币	5.00	5.00	0.13
35	曾昭书	货币	5.00	5.00	0.13
36	胡丽琼	货币	10.00	10.00	0.25
37	邱文锋	货币	5.00	5.00	0.13
38	王乐祺	货币	20.00	20.00	0.50
39	严宗勇	货币	5.00	5.00	0.13
40	游运连	货币	10.00	10.00	0.25
41	钟志强	货币	20.00	20.00	0.50
42	钟志文	货币	15.00	15.00	0.38
43	熊亚琴	货币	10.00	10.00	0.25
44	韩永良	货币	97.50	97.50	2.44
合计			<b>4,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、2016年5月，竞标有限第五次增加注册资本

2016年3月26日，竞标有限召开股东会，会议决议：同意竞标有限的注册资本增加至4,035.00万元，本次出资每一元出资额4元，由新增出资人谷庆中、鸿沅发投资共同以货币出资140万元（谷庆中出资20万元，鸿沅发投资出资120万元），其中35万元计入注册资本，105万元计入资本公积。

经核对公司的员工名册，新增股东谷庆中未在公司任职。

2016年5月4日，广州市花都区工商局核准本次变更并核发新的《企业法

人营业执照》。

经查验，本次增加注册资本后，竞标有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)
1	韩金红	货币	1,350.00	1,350.00	33.46
2	姜振献	货币	1,200.00	1,200.00	29.74
3	超欣镁投资	货币	450.00	450.00	11.15
4	韩婷婷	货币	40.00	40.00	0.99
5	何双喜	货币	50.00	50.00	1.24
6	胡爱民	货币	5.00	5.00	0.12
7	柳娜	货币	12.50	12.50	0.31
8	骆冠华	货币	10.00	10.00	0.25
9	王丹	货币	5.00	5.00	0.12
10	王红曼	货币	100.00	100.00	2.48
11	徐懿晨	货币	25.00	25.00	0.62
12	吴德懿	货币	25.00	25.00	0.62
13	崔凤莲	货币	35.00	35.00	0.87
14	吴婷	货币	30.00	30.00	0.74
15	江灿基	货币	10.00	10.00	0.25
16	杜素芳	货币	60.00	60.00	1.49
17	关道松	货币	10.00	10.00	0.25
18	李腾	货币	10.00	10.00	0.25
19	潘添勇	货币	5.00	5.00	0.12
20	张蓓	货币	30.00	30.00	0.74
21	何红君	货币	90.00	90.00	2.23
22	潘群好	货币	20.00	20.00	0.50
23	邓友香	货币	5.00	5.00	0.12
24	张凯峰	货币	30.00	30.00	0.74

25	潘瑞玲	货币	5.00	5.00	0.12
26	明冬梅	货币	50.00	50.00	1.24
27	刘小娥	货币	10.00	10.00	0.25
28	韩国杰	货币	35.00	35.00	0.87
29	叶乃坚	货币	5.00	5.00	0.12
30	虞秀凤	货币	10.00	10.00	0.25
31	梁洁满	货币	10.00	10.00	0.25
32	陈永雄	货币	45.00	45.00	1.12
33	邓华煊	货币	20.00	20.00	0.50
34	常宗义	货币	5.00	5.00	0.12
35	严宗勇	货币	5.00	5.00	0.12
36	王乐祺	货币	20.00	20.00	0.50
37	游运连	货币	10.00	10.00	0.25
38	钟志强	货币	20.00	20.00	0.50
39	钟志文	货币	15.00	15.00	0.37
40	胡丽琼	货币	10.00	10.00	0.25
41	曾昭书	货币	5.00	5.00	0.12
42	邱文锋	货币	5.00	5.00	0.12
43	韩永良	货币	97.50	97.50	2.42
44	熊亚琴	货币	10.00	10.00	0.25
45	谷庆中	货币	5.00	5.00	0.12
46	鸿沅发投资	货币	30.00	30.00	0.74
合计			<b>4,035.00</b>	<b>4,035.00</b>	<b>100.00</b>

### 8、2016年5月，竞标有限第六次增加注册资本

2016年5月21日，竞标有限召开股东会，会议决议：同意竞标有限的注册资本增加至4040.00万元，本次出资每一元出资额4元，由新增出资人黄秀芬出资20.00万元，其中5.00万元进入注册资本，15.00万元进入资本公积。

经核对公司的员工名册，新增股东黄秀芬未在公司任职。

2016年5月31日，广州德公会计师事务所有限公司出具穗德【验】字(2016)第Q-008号《验资报告》，显示截至2016年5月31日止，公司已收到第四次——第六次增资行为中全体股东缴纳的新增注册资本合计240万元，全部以货币出资，由新增出资人柳娜、严宗勇、王乐祺、游运连、钟志强、钟志文、胡丽琼、曾昭书、邱文锋、韩永良、熊亚琴、谷庆中、鸿沅发投资、黄秀芬共14名股东共同出资960万元，其中240万元进入资本公积，变更后的注册资本合计4040万元。

具体出资情况为：柳娜出资10万元、曾昭书出资20万元、胡丽琼出资40万元、邱文锋出资20万元、王乐祺出资80万元、严宗勇出资20万元、游运连出资40万元、钟志强出资80万元、钟志文出资60万元、熊亚琴出资40万元、韩永良出资390万元、黄秀芬出资20万元、谷庆中出资20万元，鸿沅发投资出资120万元。

2016年5月26日，广州市花都区工商局核准本次变更并核发新的91440114761934924C《企业法人营业执照》。

经查验，本次增加注册资本后，竞标有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)
1	韩金红	货币	1,350.00	1,350.00	33.41
2	姜振献	货币	1,200.00	1,200.00	29.70
3	超欣镁投资	货币	450.00	450.00	11.14
4	韩婷婷	货币	40.00	40.00	0.99
5	何双喜	货币	50.00	50.00	1.24
6	胡爱民	货币	5.00	5.00	0.12
7	柳娜	货币	12.50	12.50	0.31
8	骆冠华	货币	10.00	10.00	0.25
9	王丹	货币	5.00	5.00	0.12
10	王红曼	货币	100.00	100.00	2.48

11	徐懿晨	货币	25.00	25.00	0.62
12	吴德懿	货币	25.00	25.00	0.62
13	崔凤莲	货币	35.00	35.00	0.87
14	吴婷	货币	30.00	30.00	0.74
15	江灿基	货币	10.00	10.00	0.25
16	杜素芳	货币	60.00	60.00	1.49
17	关道松	货币	10.00	10.00	0.25
18	李腾	货币	10.00	10.00	0.25
19	潘添勇	货币	5.00	5.00	0.12
20	张蓓	货币	30.00	30.00	0.74
21	何红君	货币	90.00	90.00	2.23
22	潘群好	货币	20.00	20.00	0.50
23	邓友香	货币	5.00	5.00	0.12
24	张凯峰	货币	30.00	30.00	0.74
25	潘瑞玲	货币	5.00	5.00	0.12
26	明冬梅	货币	50.00	50.00	1.24
27	刘小娥	货币	10.00	10.00	0.25
28	韩国杰	货币	35.00	35.00	0.87
29	叶乃坚	货币	5.00	5.00	0.12
30	虞秀凤	货币	10.00	10.00	0.25
31	梁洁满	货币	10.00	10.00	0.25
32	陈永雄	货币	45.00	45.00	1.11
33	邓华焯	货币	20.00	20.00	0.50
34	常宗义	货币	5.00	5.00	0.12
35	严宗勇	货币	5.00	5.00	0.12
36	王乐祺	货币	20.00	20.00	0.50
37	游运连	货币	10.00	10.00	0.25
38	钟志强	货币	20.00	20.00	0.50

39	钟志文	货币	15.00	15.00	0.37
40	胡丽琼	货币	10.00	10.00	0.25
41	曾昭书	货币	5.00	5.00	0.12
42	邱文锋	货币	5.00	5.00	0.12
43	韩永良	货币	97.50	97.50	2.41
44	熊亚琴	货币	10.00	10.00	0.25
45	谷庆中	货币	5.00	5.00	0.12
46	鸿沅发投资	货币	30.00	30.00	0.74
47	黄秀芬	货币	5.00	5.00	0.12
合计			<b>4,040.00</b>	<b>4,040.00</b>	<b>100.00</b>

### 9、2016年08月，竞标有限整体变更为股份有限公司

2016年5月16日，广州市工商局花都分局向公司核发“穗名核内字【2016】第21201605120145号”《企业名称变更预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“广州竞标新能源汽车部件股份有限公司”。

2016年7月28日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具了CHW粤审字【2016】0070号《审计报告》。经审计，截至2016年5月31日公司的净资产值为57,982,536.08元。

2016年7月31日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具“同致信德评报字(2016)第222号”《资产评估报告》，确认竞标有限截至2016年05月31日净资产评估值为7,710.71万元。

2016年7月28日，竞标有限召开2016年股东会，会议决议将竞标有限整体变更为股份有限公司，同意折股方案为：各股东按照各自所持有的竞标有限股权比例所对应的净资产作为对股份公司的出资，竞标有限经审计的净资产为57,982,536.08元，按1:0.69676152比例折股为股份公司的股份总数40,400,000股，每股面值为人民币1.00元，其余净资产17,582,536.08元计入公司资本公积。

2016年8月13日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为CHW字[2016]第0092号《验资报告》，对本次净资产折股进行审验，经审验，截至2016年05月31日，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司已按发

起人协议、章程之规定，以经审计的净资产 57,982,536.08 元人民币折合股本，将上述净资产折合股份总数 40,400,000 股，每股面值人民币 1.00 元，注册资本为 40,400,000 元人民币，余额人民币 17,582,536.08 元计入资本公积。

2016 年 8 月 26 日，广州市工商局向公司核发了统一社会信用代码为 91440114761934924C 之《营业执照》。

设立时，各发起人认购的股份数及所占比例为：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	韩金红	净资产折股	1,350.00	33.41
2	姜振献	净资产折股	1,200.00	29.70
3	超欣镁投资	净资产折股	450.00	11.14
4	王红曼	净资产折股	100.00	2.48
5	韩永良	净资产折股	97.50	2.41
6	何红君	净资产折股	90.00	2.23
7	杜素芳	净资产折股	60.00	1.49
8	何双喜	净资产折股	50.00	1.24
9	明冬梅	净资产折股	50.00	1.24
10	陈永雄	净资产折股	45.00	1.11
11	韩婷婷	净资产折股	40.00	0.99
12	崔凤莲	净资产折股	35.00	0.87
13	韩国杰	净资产折股	35.00	0.87
14	吴婷	净资产折股	30.00	0.74
15	张蓓	净资产折股	30.00	0.74
16	张凯峰	净资产折股	30.00	0.74
17	鸿沅发投资	净资产折股	30.00	0.74
18	徐懿晨	净资产折股	25.00	0.62
19	吴德懿	净资产折股	25.00	0.62
20	潘群好	净资产折股	20.00	0.50
21	邓华煊	净资产折股	20.00	0.50
22	王乐祺	净资产折股	20.00	0.50
23	钟志强	净资产折股	20.00	0.50
24	钟志文	净资产折股	15.00	0.37
25	柳娜	净资产折股	12.50	0.31

26	虞秀凤	净资产折股	10.00	0.25
27	梁洁满	净资产折股	10.00	0.25
28	骆冠华	净资产折股	10.00	0.25
29	江灿基	净资产折股	10.00	0.25
30	关道松	净资产折股	10.00	0.25
31	李腾	净资产折股	10.00	0.25
32	刘小娥	净资产折股	10.00	0.25
33	游运连	净资产折股	10.00	0.25
34	胡丽琼	净资产折股	10.00	0.25
35	熊亚琴	净资产折股	10.00	0.25
36	胡爱民	净资产折股	5.00	0.12
37	王丹	净资产折股	5.00	0.12
38	潘添勇	净资产折股	5.00	0.12
39	邓友香	净资产折股	5.00	0.12
40	潘瑞玲	净资产折股	5.00	0.12
41	叶乃坚	净资产折股	5.00	0.12
42	常宗义	净资产折股	5.00	0.12
43	严宗勇	净资产折股	5.00	0.12
44	曾昭书	净资产折股	5.00	0.12
45	邱文锋	净资产折股	5.00	0.12
46	谷庆中	净资产折股	5.00	0.12
47	黄秀芬	净资产折股	5.00	0.12
合计			<b>4,040.00</b>	<b>100.00</b>

### 10、在广州股权交易中心挂牌及摘牌

竞标有限于 2015 年 11 月 14 日，召开股东会并作出同意竞标有限进入广州股权交易中心进行挂牌的决议。广州股权交易中心于 2015 年 12 月 1 日向竞标有限颁发《挂牌证书》，同意公司于广州股权交易中心挂牌，公司代码 896195。

竞标股份于 2016 年 10 月 17 日召开股东大会并作出同意公司终止在广州股权交易中心挂牌的决议。广州股权交易中心于 2016 年 11 月 22 日出具《关于同意广州竞标新能源汽车部件股份有限公司终止挂牌的公告》（广股交发【2016】174 号）。

公司在广州股权交易中心挂牌期间，未办理股权托管，未在该股权交易中心

办理股份变更、转让、增资或股权质押，股份没有发生权利受限的情况，不属于《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形。

## （二）公司重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

## （三）公司合法合规情况

公司股东已经按照《公司法》、《公司章程》规定履行了出资义务，系各方真实意思表示，不存在虚假出资、出资不实或抽逃出资的情形，历次出资真实有效，且缴足了全部出资，历次出资形式和比例合法合规。

竞标股份系由竞标有限整体变更设立的股份有限公司，合法有效，不涉及以评估值调账设立股份公司的情况；根据股份公司设立（改制）的资产审验情况，账面价值整体变更，合法、合规。

公司不存在减资的情形，自竞标有限设立至今历次增资、股权转让均履行了完备的内部决策程序及工商变更登记程序，增资协议未发现有关业绩对赌、回购、反稀释、一票否决权等特殊利益安排条款；根据全体股东签署的确认函，全体股东确认，各股东之间未签署包含有关业绩对赌、回购、反稀释、一票否决权等特殊利益安排条款的对赌协议或包含前述条款的其他协议。符合当时的法律、法规和规范性文件的规定，不存在纠纷或潜在纠纷。

公司自整体变更为股份公司至公开转让说明书签署之日，不存在增资的情形；最近 36 个月内，公司不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券的情况。

竞标股份设立过程中已履行了有关审计、资产评估和验资等必要程序，按经审计的账面净资产折股符合法律、法规以及规范性文件的要求，不存在以评估值入资设立股份公司的情形，属于整体变更设立。公司前身竞标有限初始设立及整体变更为股份有限公司的过程中，不涉及国有资产或外商投资，无需国有资产监管部门或外商投资部门的批复文件，公司创立大会暨第一次临时股东大会的召开程序、所议事项及所作决议均符合当时的法律、法规及规范性文件的规定，并已履行了工商登记手续，合法有效。

根据公司提供的资料及公司股东出具的书面承诺，经核查，截至本转让说明

书签署之日，公司股东均为其名下所持股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托持股、委托持股或者类似安排，公司股东所持股权不存在冻结、质押或者设定其他第三方权利的情形；不存在影响公司股权明晰的问题；不存在发行股票的情况，公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

公司最近 24 个月不存在重大违法违规行爲，也不存在未决诉讼或仲裁。

## 五、董事、监事、高级管理人员及信息披露负责人的基本情况

### （一）董事基本情况

公司董事会成员共 5 人，分别是韩金红、姜振献、邵明、韩国杰、王红曼。各位董事基本情况如下：

1、韩金红，董事长，详见本节第三章公司股权基本情况（二）公司控股股东、实际控制人及其他股东情况。

2、姜振献，董事，详见本节第三章公司股权基本情况（二）公司控股股东、实际控制人及其他股东情况。

3、邵明，董事，男，1951 年 8 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于南京航空航天大学博士后研究所，住址广州市天河区五山路 381 号华工西秀村 2 栋\*房，身份证号码 65010319510814\*\*\*\*。1969 年 7 月至 1972 年 7 月，新疆南湖农场农工；1972 年 8 月至 1973 年 10 月，新疆第一建筑工程公司工人；1973 年 11 月至 1982 年 1 月，新疆工交学校学生、教员；1982 年 2 月至 1984 年 6 月，重庆大学机械制造专业研究生，获工学硕士学位；1984 年 7 月至 1996 年 1 月，历任新疆工学院讲师、副教授、教授；1988 年 10 月至 1989 年 10 月，日本佐贺大学中国政府派遣研究生；1989 年 11 月至 1993 年 6 月，重庆大学机械制造专业博士生，获得工学博士学位；1993 年 7 月至 1993 年 12 月，新疆工学院副教授；1994 年 1 月至 1996 年 2 月，南京航空航天大学博士后研究所工作；1996 年 3 月至 2014 年 6 月，华南理工大学教授、博导（退休）；2014 年 7 月至 2016 年 7 月，任有限公司董事；2014 年 8 月至今，任公司董事。

4、王红曼，董事，女，1963 年 1 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于开封医学专科学校，住址广州市天河区中山大道西 55 号华师大中区 12 栋\*房，身份证号码 41020219630112\*\*\*\*。1981 年 7 月至 1994 年 8 月任河

南大学学报（医学版）编辑；1994年9月至2000年7月任湖南师范大学出版社编辑；2000年8月至2010年2月任华南师范大学《中小学德育》杂志编辑；2010年3月至今任华南师范大学基础教育培训与研究院研究生办公室秘书。2016年8月至今，兼任公司董事。

5、韩国杰，董事，男，1985年5月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于温州大学，住址浙江省瑞安市安阳街道风荷苑34栋2单元\*房，身份证号码330381198505220\*\*\*\*。2006年7月至2009年4月任超阳集团有限公司总经理；2009年5月至今任温州国杰健身器材有限公司总经理。2016年8月至今，兼任公司董事。

## （二）监事基本情况

公司监事会成员共3人，分别是史隽侃、潘瑞玲、魏建峰，其中史隽侃系监事会主席，魏建峰系职工代表监事。

监事会成员简历如下：

1、史隽侃，监事会主席，男，1982年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于中欧国际商学院工商管理硕士，住址上海市共和新路703弄6号\*室，身份证号码31010219820712\*\*\*\*。2005年10月至2007年4月任上海慧根企业管理咨询有限公司总经理助理；2007年5月至2015年3月任上海淘课企业管理咨询有限公司销售总监；2015年4月至今任上海微知软件科技有限公司产品经理。2016年8月至今，兼任公司监事会主席。

2、潘瑞玲，监事，女，1970年6月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于花都广播电视大学财务会计专业，住址广州市花都区新华镇公益路7号D座\*房，身份证号码44012719700622\*\*\*\*。1991年7月至1995年5月任广州市花都区二轻局会计；1995年6月至1998年9月任广州市花都区供销社财务会计；1998年10月至2002年3月自由职业；2002年4月至今任信诚人寿保险有限公司财务顾问师。2016年8月至今，兼任公司监事。

3、魏建峰，男，1983年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于明光一中，住址安徽省明光市涧溪镇姚郭村陆东组\*号，身份证号码34112719831115\*\*\*\*。2000年7月至2002年12月任浙江省瑞安市双良汽配有限公司技术员；2003年1月至2007年12月任浙江省瑞安市海华汽配有限公司

技术部主任；2008年1月至2016年7月任有限公司营销部部长。2016年8月至今任公司营销部部长、监事。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共3人，分别是姜振献、王志乾、罗先春。高级管理人员简历如下：

1、姜振献，总经理，工作简历详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、王志乾，副总经理，男，1978年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于洛阳工业高等专科学校机械制造工艺与设备专业，住址甘肃省兰州市城关区科技街\*号，身份证号码620421197811088\*\*\*\*。2001年7月至2003年4月任三协精机石龙厂IE工程师；2003年5月至2007年3月任东特电子厂制造课长；2007年4月至2009年4月任兴力电子科技有限公司PIE主管；2009年5月至2012年3月任广州宏达汽车零部件公司厂长；2012年4月至2016年7月任广州竞标汽车零部件制造有限公司副总经理，2016年8月至今广州竞标新能源汽车部件股份有限公司任副总经理。

3、罗先春，财务总监，男，1972年12月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于中南财经政法大学会计学专业，住址广州市花都区新华街学府路2号5栋\*房，身份证号码42102219721215\*\*\*\*。1994年7月至1995年9月任湖北黄山头酒业股份有限公司成本会计；1995年10月至2000年12月任广东侨兴集团财务部长；2001年1月至2008年12月任广东培正学院财务处处长；2009年1月至2015年3月任广东D&Y服饰有限公司财务总监；2015年4月至2016年6月任广东信息工程学院财务处处长；2016年8月至今任广州竞标新能源汽车部件股份有限公司财务总监。

### （四）信息披露负责人基本情况

唐玉，女，1985年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于武汉理工大学生物技术专业，住址广州市花都区学府路\*号，身份证号码32102319851119\*\*\*\*。2008年7月至2011年12月任浙江东亚药业有限公司常务副总助理；2012年1月至2013年3月自由职业；2013年4月至2014年5月

任广东希普生物科技股份有限公司项目专员；2014年6月至2016年7月任广州竞标汽车零部件制造有限公司董事长助理。2016年8月至今任广州竞标新能源汽车部件股份有限公司信息披露负责人。

### （五）公司董事、监事、高级管理人员的合法合规情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职条件或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；具备法律法规及规范性文件规定的任职资格。

经适当核查并检索全国法院被执行人信息查询系统及中国裁判文书网，根据户籍所在地派出所出具的证明及其出具的承诺，公司现任董事、监事、高管最近24个月内不存在重大违法违规行为，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### （六）有关董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

公司无控股股东。实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，并已就上述内容签署书面声明函。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	13,129.08	11,269.65	7,293.19
股东权益合计（万元）	5,798.25	4,688.00	664.97
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	5,798.25	4,688.00	664.97
每股净资产（元）	1.44	1.23	0.83
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.44	1.23	0.83
资产负债率（%）	55.84	58.40	90.88
流动比率（倍）	0.72	0.56	0.32
速动比率（倍）	0.52	0.40	0.18
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度

营业收入（万元）	1,461.16	2,815.25	2,205.75
净利润（万元）	150.26	223.03	32.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	150.26	223.03	32.46
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.11	-68.63	-78.01
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.11	-68.63	-78.01
毛利率（%）	33.63	31.17	30.65
净资产收益率（%）	2.78	14.77	5.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.96	-4.55	-12.03
基本每股收益（元）	0.04	0.15	0.04
稀释每股收益（元）	0.04	0.15	0.04
应收账款周转率（次/年）	0.59	1.75	2.98
存货周转率（次/年）	0.87	2.17	2.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4.89	-249.50	1,122.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.00	-0.16	1.40

注：表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- (2) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股份总数
- (3) 每股净资产=期末净资产/期末总股本
- (4) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (5) 应收账款周转率=营业收入/[(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2]
- (6) 存货周转率=营业成本/[(存货期初余额+存货期末余额)/2]
- (7) 流动比率=流动资产/流动负债
- (8) 速动比率=速动资产/流动负债；速动资产是指可以迅速转换为现金或已属于现金形式的资产，计算方法为流动资产减去变现能力较差且不稳定的存货、预付账款、一年内到期的非流动资产和其他流动资产等之后的余额。
- (9) 加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P0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；Ei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；Ej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；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek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；Mk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。

$$(10) \text{ 基本每股收益} = P0 \div S, S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$(11) \text{ 稀释每股收益} = P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中：P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### （一）挂牌公司

挂牌公司：广州竞标新能源汽车部件股份有限公司

法定代表人：韩金红

信息披露负责人：唐玉

住所：广州市花都区花山镇华侨科技工业园

邮编：510880

电话：020-86788288

传真：020-86788280

### （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：陈力

项目小组成员：陆绮清、樊义、胡俊、黄今亮、张锐豪

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 楼 A02 单元

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

### （三）会计师事务所

**会计师事务所：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）**

法定代表人：方文森

经办注册会计师：虞晓卫、胡咸华

住所：天津市和平区解放路 188 号信达大厦 35 层

邮政编码：300042

电话：0731-84450511

传真：0731-88616296

### （四）律师事务所

律师事务所：北京市京银律师事务所

机构负责人：王君政

经办律师：徐虎、桑春梅

住所：北京市西城区百万庄北街六号经易大厦五层

邮政编码：100037

电话：010-68357550

传真：010-88377970

### （五）资产评估机构

名称：同致信德（北京）资产评估有限公司

法定代表人：杨鹏

经办资产评估师：杨鹏、袁湘群

联系地址：北京市朝阳区大郊亭中街 2 号院 3 号楼 3-15D

邮政编码：100124

电话：010-87951683

传真：010-87951672

### **（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

### **（七）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务及产品

#### （一）主要业务情况

公司经核准经营范围为：汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）；五金配件制造、加工；橡胶零件制造；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司主营业务为汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售。电喷燃油泵总成是电喷燃油泵、副油箱、传感器、法兰盘及相关附件的集成组合体；电喷燃油泵则是负责将油箱里的燃油泵出，以额定压力供给汽车发动机，并将多余的燃油通过回流管回流至油箱。公司的销售网络遍布全球，并与国内多家汽车制造厂装车配套，年销售额连续多年居行业前列，得到了国内外客商的一致好评。在国内市场，公司已经成为一汽轿车、众泰等汽车的供应商；在国际市场上，公司已经成为国际知名品牌的 OEM、ODM 供应商。公司以市场为导向，不断创新研发燃油泵系列产品，目前已有 500 多种燃油泵系列产品，覆盖欧美、日韩、国产等 200 多个车型。经过多年的发展，公司在电喷燃油泵的研发技术、模具设计与制造、质量与品牌、市场等方面构建了自身的竞争优势。报告期内，公司主营业务没有发生变化。

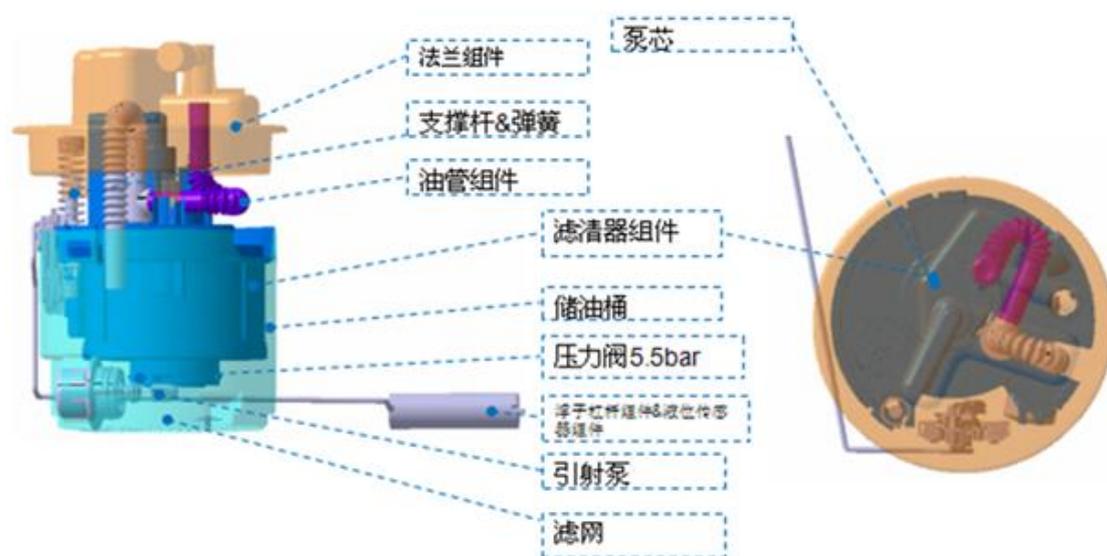
#### （二）主要产品及用途

公司的主营产品主要可分为电喷燃油泵总成和电喷燃油泵泵芯、电喷燃油泵附件三种，具体如下：

##### 1、电喷燃油泵总成

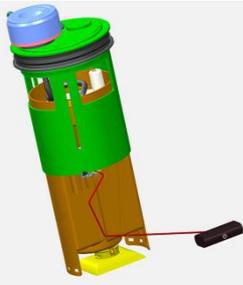
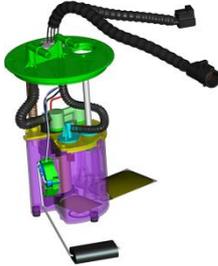
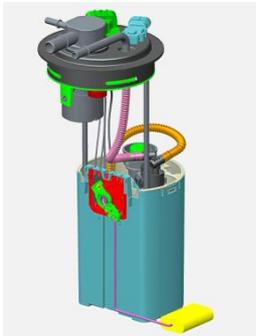
电喷燃油泵总成是电喷燃油泵、副油箱、油位传感器、法兰盘和相关附件的集成组合体，是汽车油路系统的重要部件。其中电喷燃油泵又称电喷燃油泵泵芯，是总成的核心组成部件，是负责将油箱里的燃油以额定压力输送到喷油嘴，从而

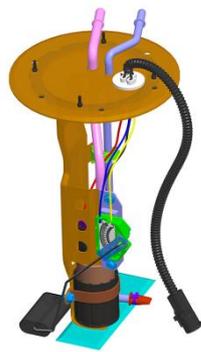
持续供油给汽车发动机；燃油泵一般安装在副油箱里面，副油箱是一个圆柱状的塑料壳体，也称储油桶，储油桶一般保持满油状态，大约 0.2-1 升燃油，帮助泵芯更好的散热；油位传感器是由浮子与电阻片组成，油位浮子在电阻片上的位置转化为电阻信号来显示油位，当油箱油位报警极限情况下，油箱内的燃油油位即将低于燃油泵的最低吸油油位，提示用户尽快加油。此外，公司生产的电喷燃油泵总成还集成了引射器、过滤网、燃油滤清器等相关附件。



电喷燃油泵总成结构图（内置式）

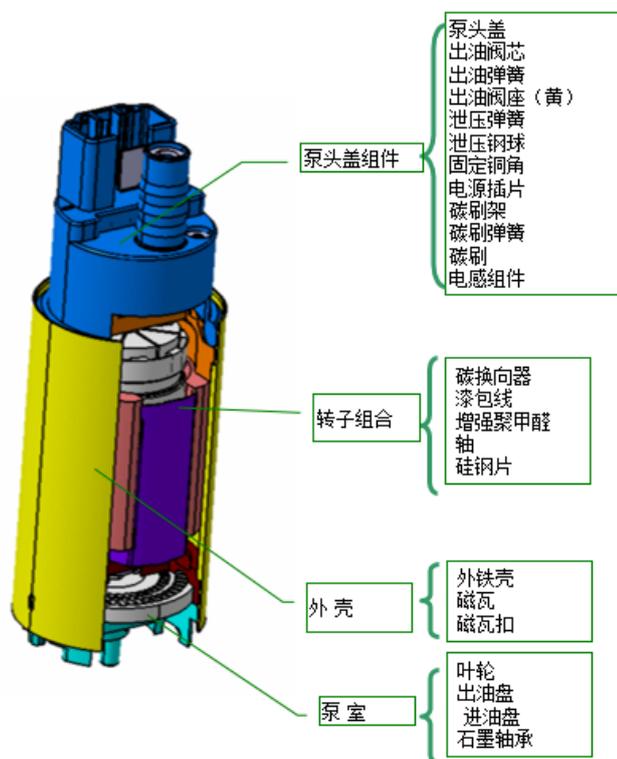
公司的电喷燃油泵总成系列产品功能与用途基本相同，差别在于参数与适用车型不同，部分产品如下：

产品图片	产品特点与用途	产品图片	产品特点与用途
	<p>压力：5.0bar 流量：120L/H 适用车型：一汽 A-SUV</p>		<p>压力：3.5bar 流量：100L/H 适用车型：日产 322</p>
	<p>压力：5.5 bar 流量：120 L/H 适用车型：CHRYSLER</p>		<p>压力：5.8bar 流量：110L/H 适用车型：DODGE,\ CHRYSLER</p>
	<p>压力：3.5bar 流量：160L/H 适用车型：FORD</p>		<p>压力：3.0 bar 流量：160 L/H 适用车型：FORD</p>
	<p>压力：5.5bar 流量：120L/H 适用车型：GMC</p>		<p>压力：5.5 bar 流量：130 L/H 适用车型：GMC</p>

	<p>压力：5.0 bar 流量：120 L/H 适用于：CHRYSLER</p>		<p>压力：4.5 bar 流量：125L/H 适用车型：FORD</p>
---	---	--	---

## 2、电喷燃油泵泵芯

电喷燃油泵又称电喷燃油泵泵芯，是电喷燃油泵总成的核心组成部件。主要构成包括泵头盖组件、转子组合、外壳、泵室。电喷燃油泵工作原理是利用电机驱动将贮存在汽车燃油箱内的燃油吸出、加压后输送至喷油器的燃油管路内以保证向喷油嘴供应持续的燃油，并和燃油压力调节器配合建立恒定的燃油压力，其工作的可靠性直接关系发动机的运作情况，进而影响汽车的整体性能。公司产品中的电喷燃油泵大部分为内置式，即电喷燃油泵、传感器内置在副燃油箱内，组成电喷燃油泵总成；也有少量外置式，其结构为单独一只燃油泵安装在管路中，而其副油箱、传感器分别单独安装在其他位置。



## 电喷燃油泵泵芯结构图

公司的电喷燃油泵泵芯产品为电喷燃油泵总成的核心组件，既可以组装成总成销售，也能单独销售，其功能与用途基本相同，差别在于参数与适用车型不同，部分产品如下：

产品图片	产品特点与用途	产品图片	产品特点与用途
	压力：4.0bar 流量：110 L/H 适用于：AUDI\SEAT		压力：5.0bar 流量：140 L/H 适用于： AUDI\FORD\MERCEDES\ FERRA\GM
	压力：5.5bar 流量：160 L/H 适用于： FORD\MERCEDES\FERRA\ \GM		压力：5.0bar 流量：180 L/H 适用于： AUDI\FORD\MERCEDES\ FERRA\GM

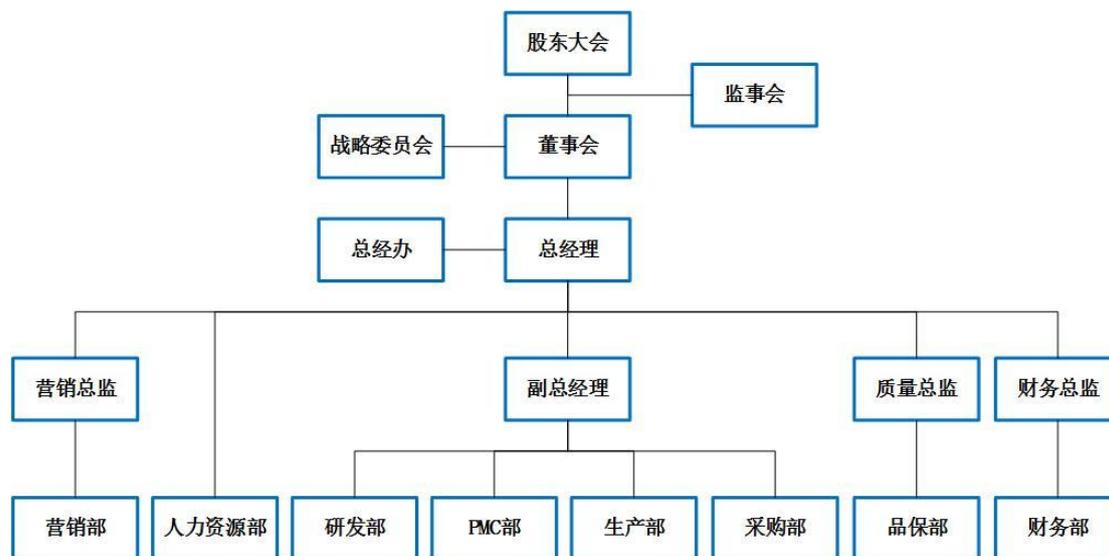
## 3、电喷燃油泵附件

电喷燃油泵附件，即总成中除了电喷燃油泵、副油箱、油位传感器、法兰盘之外的其他组件，包括过滤网、电源线束、油管及油管接口橡胶圈等。如下图所示：



## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 组织结构图



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。其中，股东大会由 47 名股东组成；董事会共 5 名成员，由股东提名、股东大会选举产生，董事会设董事长 1 人；监事会共 3 名监事，股东代表监事 2 名、职工代表监事 1 名，设监事会主席 1 名。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由信息披露负责人负责公司信息披露，

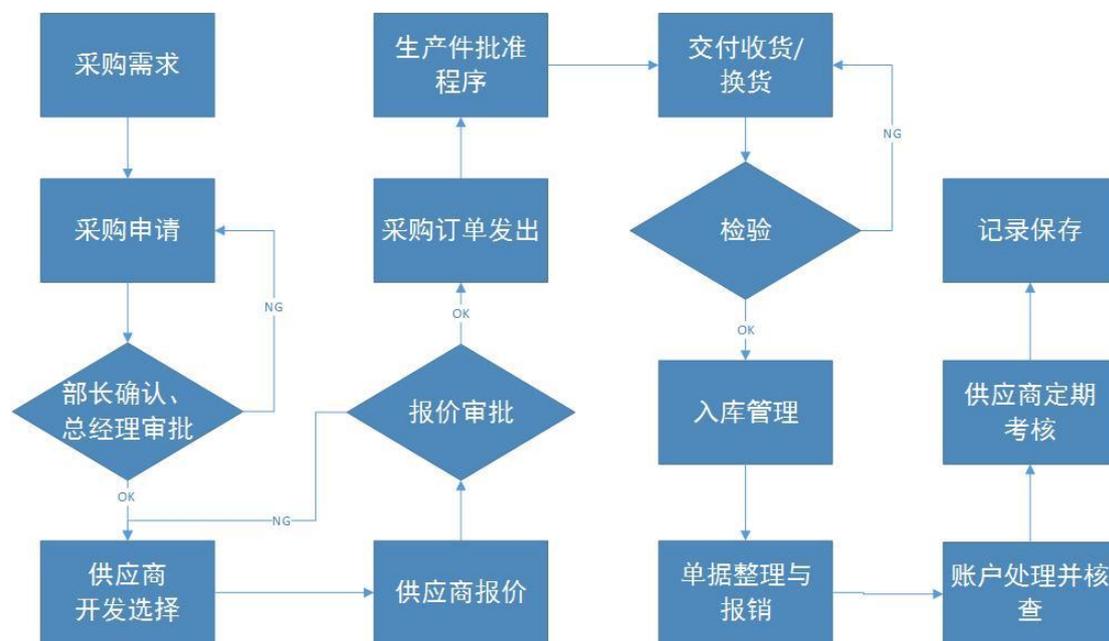
由总经理负责公司日常经营与管理，总经办协助总经理统筹公司行政管理工，传递和整理公司经营管理信息。战略委员会负责公司发展战略研究。各主要部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	研发部	负责新产品的技术设计与开发；现有产品的更新改造；产品开发项目的评估及统筹管理；产品规范及技术标准的制定与完善；新技术、新原料、新工艺的发展趋势跟进分析及技术研究。
2	营销部	在营销总监的带领下根据公司的发展目标，规划公司的市场战略与策略，落实公司产品销售与推广方案，对销售方案具体实施进行指导及服务，制定详细可执行的销售方案及监督实施，建立标准化的渠道体系；确保销售渠道畅通，实现公司销售目标；同时将调研收集的客户意见和市场需求反馈给技术开发部，协助其研发新产品。
3	采购部	根据公司业务制定采购计划，建立供应商管理体系；控制与采购相关的成本；负责供应商资料审核、采购计划审核、采购计划执行情况跟踪、完成情况复核等。
4	生产部	负责产品生产；为采购、售后部门提供技术支持和反馈等，生产部下设有装配车间、包装组、注塑组、冲压组、电机组，相关车间负责生产的相关步骤。
5	人力资源部	协调各部门工作和日常事务，负责公司通用规章制度的拟定、修改和编写；负责公司来宾的接待安排，办公用品与档案管理；负责公司人事招聘、员工关系、绩效、考勤、社保、薪酬等。
6	财务部	在财务总监的带领下参与制定本公司财务制度及相应的实施细则，编制和执行公司财务预算；编制每月转账凭证，汇总所有的记账凭证；负责资金管理、调度以及银行财务管理。
7	品保部	品保部下设巡检和总检，负责公司日常质量管理工作，贯彻实施质量方针、质量目标和质量指标，围绕质量管理体系实施有效监控，实现产品和服务质量的持续改善；在质量总监带领下建立并完善公司质量管理体系和质量检验体系。
8	PMC 部	PMC 部主要负责公司仓库管理、生产计划和生产的进度控制，拟定物料计划并对请购、物料调度、物料进行控制。
9	战略委员会	组织开展股份公司重大战略问题的研究，就发展战略、资源战略、创新战略、营销战略、投资战略等问题，为董事会决策提供参考意见；组织研究国家宏观经济政策、结构调整对股份公司的影响，跟踪国外大公司发展动向，结合公司发展需要，向董事会提出有关体制改革、发展战略、方针政策方面的意见和建议。
10	总经办	根据总经理的指令，统筹公司行政管理工作，负责人力资源开发与管理，协调公司各部门的相互关系，督促、检查总经理的各项指示和公司会议决定的落实情况，管理公司的文书、档案和资料，做好接待来访工作，传递和整理公司经营管理信息，为总经理制定经营管理决策提供依据。

## (二) 公司业务流程及方式

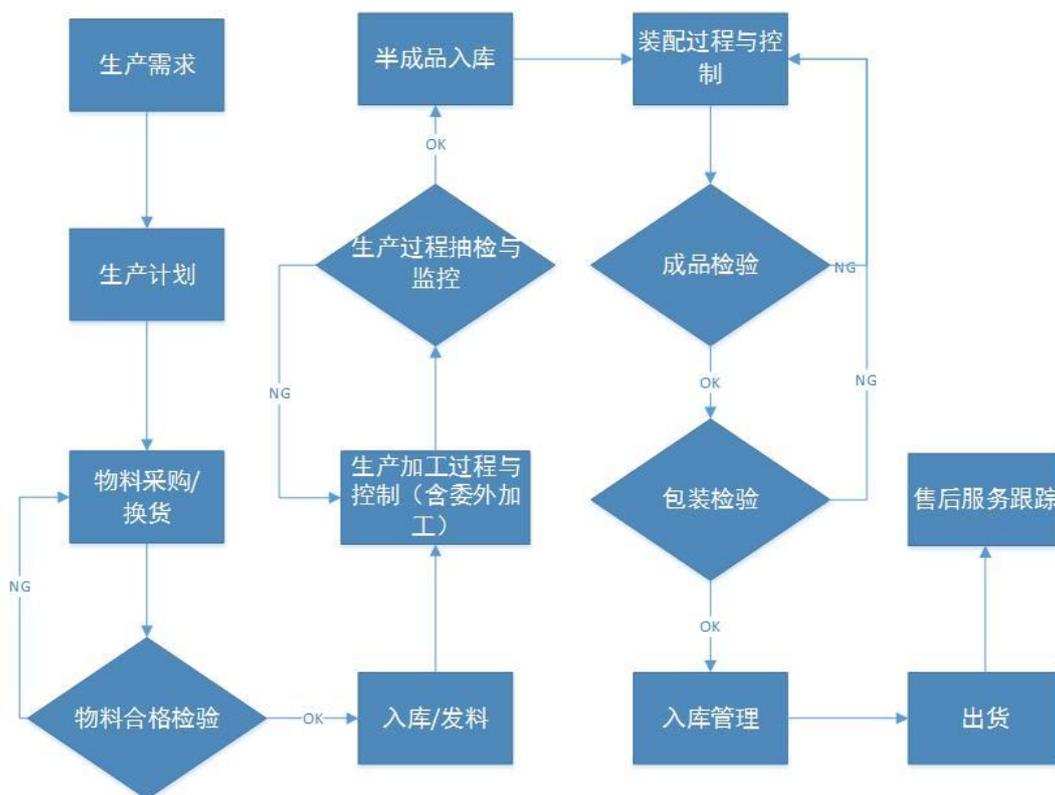
公司业务流程主要分为研发、采购、生产和销售四个部分，各部分流程如下：

### 1、采购流程图：



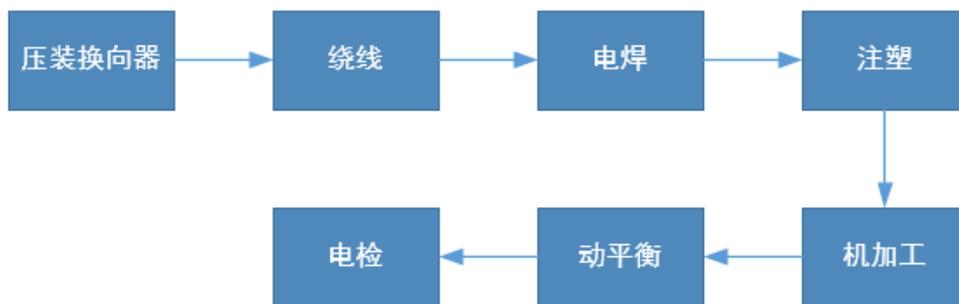
### 2、生产流程图：

生产流程：



生产工序：

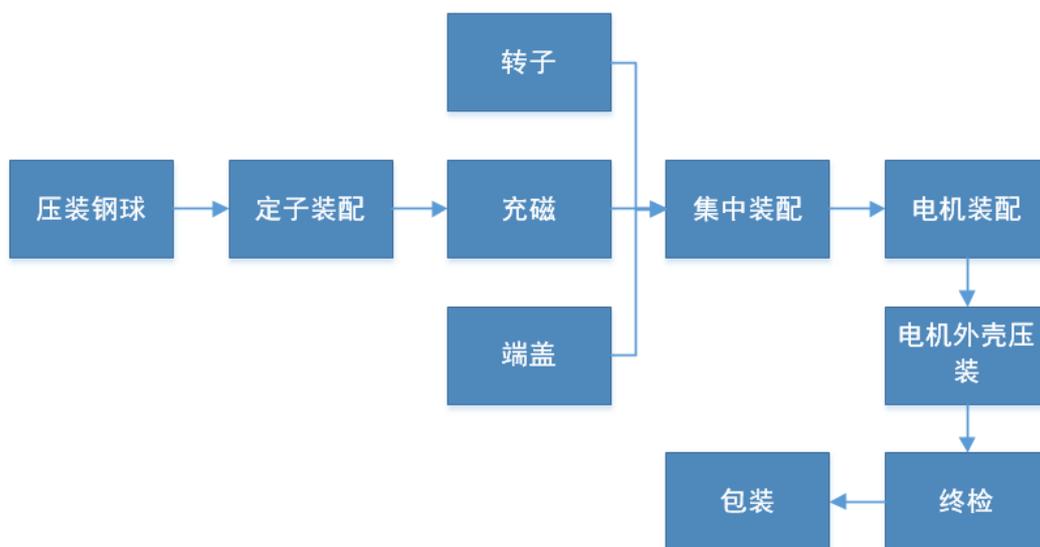
(1) 电喷燃油泵泵芯转子生产工序：



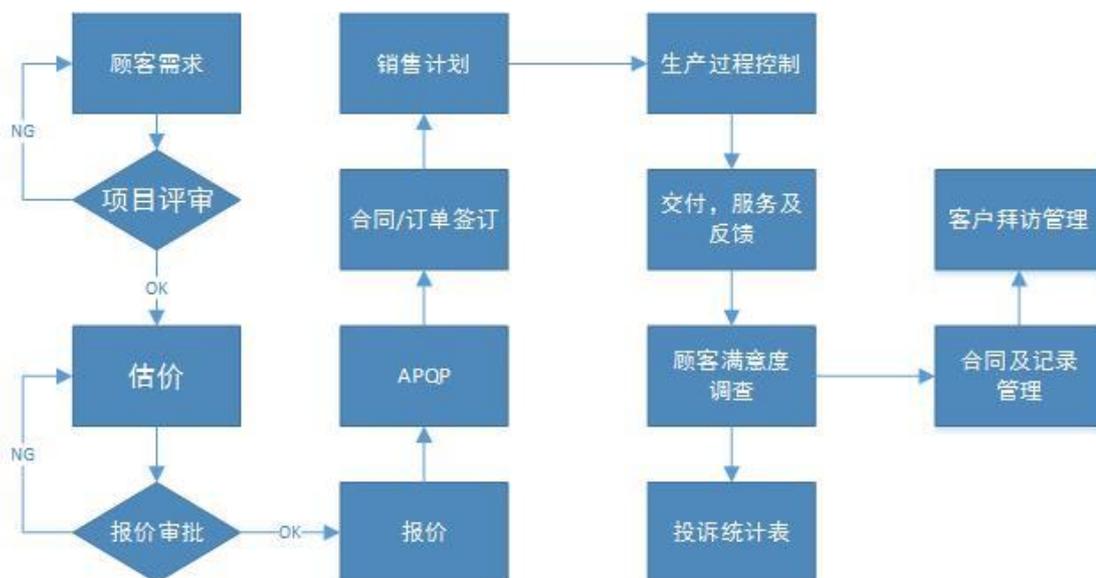
(2) 电喷燃油泵泵芯装配工序：



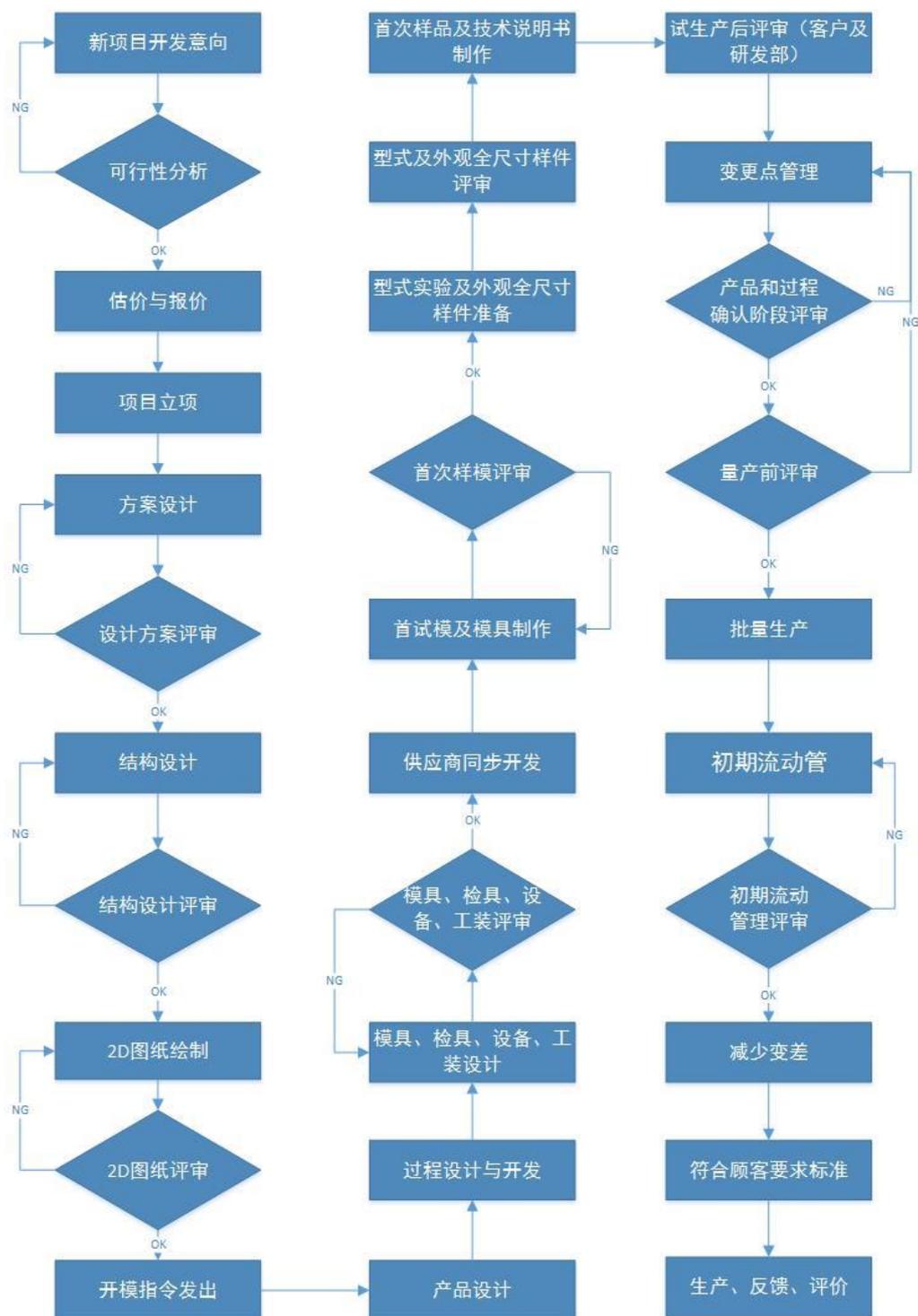
(3) 电喷燃油泵总成装配工序：



3、销售流程图：



4、研发流程图：



### 三、与公司产品相关的关键资源要素

#### (一) 产品的主要技术

##### 1、多功能汽车油泵出油盘组件精密装配机技术

该技术开发了一种多功能汽车油泵出油盘组件自动化装配设备,该设备实现了汽车油泵出油盘与轴套、转子与铁壳、出油盘与铁壳的自动化组装,减少人工参与的安全隐患,极大地提高了生产效率。

## **2、燃油泵磁感应液位传感器系统技术**

该技术开发了一种燃油泵磁感应液位传感器系统,该系统通过浮标带动磁瓦旋转引起磁场变化,再通过磁感应芯片将磁场强度的变化转化为电信号,避免了传统电阻式液位传感器因弹片和触点腐蚀、磨损引起的电极短路、断路等问题,提高了液位传感器的可靠性,延长系统的使用寿命。

## **3、多功能汽车油泵磁瓦组件精密装配机技术**

该技术开发了一种多功能汽车油泵磁瓦组件自动化装配设备,该设备实现了汽车油泵碳刷架组件与铁壳,磁瓦、磁瓦扣与铁壳自动化组装,保障了组件装配精度,合并原来的两道工序,提高了生产效率。

## **4、外置卧式微型电动燃油泵技术**

该技术采用新工艺生产的出油盘,并改进了进、出油盘、泵端盖等零件结构,增加了泄压功能,极大的提高了产品性能的稳定性和安全性,减少了现有同类燃油泵存在的流量不统一,合格率偏低等问题,简化制造工艺,降低生产成本。

## **5、汽油泵出油盘的制造工艺及出油盘结构技术**

该技术开发了一种汽油泵出油盘制造工艺及出油盘结构,通过本工艺生产的出油盘,其内衬套上表面相对于盘体上表面的位置精度、以及内衬套与盘体的同轴度比传统压入式制造工艺生产的出油盘至少高一个数量级,产品合格率提高9个百分点,达到99.00%以上,同时降低了制造成本。

## **6、燃油泵总成中的引射泵供油装置技术**

该引射泵供油装置技术在引射泵前增加了过滤网,引射燃油在通过引射孔之前先被过滤,减少了引射孔被堵塞的风险,提高燃油泵供油的可靠性。

## **7、燃油泵泵芯测试设备技术**

该技术开发了一种燃油泵泵芯测试设备，该设备具有多个测试工位，通过控制器自动控制所有气缸一起动作，可以同时测试多个泵芯，提高了泵芯检测的工作效率，避免了手动控制存在的不确定性，保证检测条件的一致性。

## 8、燃油泵法兰支撑杆压入设备技术

该技术应用一种燃油泵法兰支撑杆自动压入设备，该设备实现了两根法兰支撑杆能够同时压入储油桶，保证了支撑杆压入时的一致性和精确度，减少不良产品的出现，缩短工序时间。

### (二) 主要无形资产情况

公司无形资产主要为自主申请和继受取得的商标、专利等，该等无形资产实际使用情况良好。公司无形资产账面价值的具体情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、主要资产情况及重大变动分析”之“(九) 无形资产”。

#### 1、商标

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司拥有并正在使用 3 项注册商标，其基本情况如下：

序号	商标名称	商标图案	适用范围	有效期	类号	注册号	取得方式	权利人
1	campiu		汽车油泵；汽车水泵；滑轮（机器部件）；减震器；轴承（机器零件）；机器传动带；机油滤清器；汽车发动机冷却散热器；空气滤清器；机用皮件（包括皮辊、皮圈、皮垫、皮碗）	2009/06/14 - 2019/06/13	7	5502092	继受取得	有限公司

序号	商标名称	商标图案	适用范围	有效期	类号	注册号	取得方式	权利人
2	campiu		汽车油泵；汽车水泵；滑轮（机器部件）；减震器；轴承（机器零件）；机器传动带；机油滤清器；汽车发动机冷却散热器；空气滤清器；机用皮件（包括皮辊、皮圈、皮垫、皮碗）	2009/06/14 - 2019/06/13	7	5502093	继受取得	有限公司
3	竞标 CAMPI U		汽车油泵；汽车水泵；滑轮（机器部件）；减震器；轴承（机器零件）；机器传动带；机油滤清器；汽车发动机冷却散热器；空气滤清器；机用皮件（包括皮辊、皮圈、皮垫、皮碗）	2014/12/21 - 2024/12/20	12	1304422 4	原始取得	有限公司

截至本公开转让说明书签署日，上述商标权利人为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述商标由有限公司变更至公司名下的相关手续。其中上表序号为 1、2 项商标为广东振南汽车配件进出口有限公司无偿赠与给公司。

## 2、专利技术

### (1) 发明专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 2 项境内发明专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式	专利保护期限	权利人
1	汽油泵出油盘的制造工艺及出油盘结构	ZL201110053713.0	2013/08/21	继受取得	2011/03/07-2031/03/06	竞标股份
2	一种燃油泵叶轮组件	ZL2014100393725	2016/03/30	原始取得	2014/01/27-2034/01/26	有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，上述发明专利权利人为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述专利由有限公司变更至公司名下的相关手续，部分发明专利已完成变更。其中第1项发明专利为韩金红无偿赠与给公司。

目前公司有2种发明专利处于申请阶段，具体如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	申请阶段	申请人
1	一种燃油泵生产线	201610050639.X	2016/01/26	实质审查	竞标股份
2	一种燃油泵磁感液位传感器系统	201610050495.8	2016/01/26	实质审查	竞标股份

## (2) 实用新型专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有20项境内实用新型专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式	专利保护期限	权利人
1	汽油泵总成法兰结构	ZL201120034406.3	2011/08.17	继受取得	2011/02/01-2021/01/31	竞标股份
2	汽油泵泄压机机构	ZL201120034408.2	2011/08/17	继受取得	2011/02/01-2021/01/31	有限公司
3	汽油泵端盖组件	ZL201120034384.0	2011/08/17	继受取得	2011/02/01-2021/01/31	竞标股份
4	汽油泵用马达	ZL201120034409.7	2011/08/17	继受取得	2011/02/01-2021/01/31	竞标股份
5	汽油泵出油盘	ZL201120034407.8	2011/08/24	继受取得	2011/02/01-2021/01/31	竞标股份
6	汽油泵进油盘	ZL201120034385.5	2011/08/31	继受取得	2011/02/01-2021/01/31	竞标股份

7	外置卧式微型电动燃油泵	ZL201220259284.2	2013/01/16	继受取得	2012/06/04-2022/06/03	竞标股份
8	一种燃油泵的泄压阀结构	ZL201320718093.2	2014/06/11	原始取得	2013/11/13-2023/11/12	有限公司
9	一种燃油泵导线接头铆接设备	ZL201320718250X	2014/06/11	原始取得	2013/11/13-2023/11/12	有限公司
10	一种燃油泵总成中的引射泵供油装置	ZL201320717958.3	2014/06/11	原始取得	2013/11/13-2023/11/12	竞标股份
11	一种燃油泵组装设备	ZL201320718124.4	2014/06/11	原始取得	2013/11/13-2023/11/12	有限公司
12	一种燃油泵法兰支撑杆压入设备	ZL201320717148.8	2014/06/11	原始取得	2013/11/13-2023/11/12	有限公司
13	一种燃油泵叶轮组件	ZL201420052799.4	2014/08.06	原始取得	2014/01/27-2024/01/26	竞标股份
14	一种燃油泵泵芯测试设备	ZL201320719370.1	2014/08/06	原始取得	2013.11/13-2023/11/12	有限公司
15	一种多功能汽车油泵磁瓦组件精密装配机	ZL201521106367.8	2016/06/22	原始取得	2015/12/28-2025/12/27	有限公司
16	一种多功能汽车油泵出油盘组件精密装配机	ZL201521106368.2	2016/06/22	原始取得	2015/12/28-2025/12/27	有限公司
17	燃油泵磁感应液位传感器系统	ZL201521106370.X	2016/06/22	原始取得	2015/12/28-2025/12/27	竞标股份
18	燃油泵液位传感器装置	ZL201521106369.7	2016/06/29	原始取得	2015/12/28-2025/12/27	有限公司
19	一种多功能汽车油泵泵体组件精密装配机	ZL201521109949.1	2016/06/29	原始取得	2015/12/28-2025/12/27	竞标股份
20	一种多功能汽车油泵泵芯综合性能精密检测机	ZL201521109948.7	2016/8/10	原始取得	2015/12/28-2025/12/27	竞标股份

截至本公开转让说明书签署之日，上述实用新型专利权利人为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述专利由有限公司变更至公司名下的相关手续，部分实用新型专利已完成变更。其中第 1-7 项实用新型专利为韩金红

无偿赠与给公司。

### (3) 外观设计专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共获得 4 项境内外观设计专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式	专利保护期限	权利人
1	电动燃油总成(CPA130)	ZL201130069113.4	2011/08/17	继受取得	2011/04/07-2021/04/06	竞标股份
2	燃油泵(CU822)	ZL201130069110.0	2011/08/24	继受取得	2011/04/07-2021/04/06	竞标股份
3	燃油泵(CU823)	ZL201130069127.6	2011/08/17	继受取得	2011/04/07-2021/04/06	竞标股份
4	汽车油泵	ZL200930075709.8	2010/05/05	继受取得	2009/05/05-2019/05/04	有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，上述外观设计专利权利人为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述专利由有限公司变更至公司名下的相关手续，部分外观设计专利已完成变更。其中上述第 1、2、3 项外观设计专利为韩金红无偿赠与给公司，第 4 项外观设计专利姜振献无偿赠与给公司。

### 3、通用域名

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 1 项通用域名，具体如下：

序号	所有者	域名	注册日期	到期日期
1	有限公司	campiu.com	2005/12/09	2017/12/09

截至本公开转让说明书签署之日，上述通用域名权利人为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述通用域名由有限公司变更至公司名下的相关手续。

### 4、房屋所有权及土地使用权

截至 2016 年 5 月 31 日，公司存在以下房屋所有权及土地使用权：

序	所有者	房地产证号	土地/	土地	房屋	面积 (m <sup>2</sup> )	到期日
---	-----	-------	-----	----	----	----------------------	-----

号			房屋地址	用途	用途		
1	有限公司	粤房地证字第C5474640号	广州市花都区花山镇华侨科技工业园龙腾路6号	工矿仓储用地	办公楼、宿舍、厂房	建基面积：3,847.14 建筑面积：1,2990.49	2047/03/19

截至本公开转让说明书签署之日，上述房地产所有权人为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述房地产所有权由有限公司变更至公司名下的相关手续。

### （三）取得的业务许可资格、资质或证书情况等

（1）截至本公开转让说明书签署日，公司获得的业务资质与许可如下：

序号	证书名称	证书编号	业务许可/认证内容	有效时间	持有人	认定/授予单位
1	ISO/TS16949:2009质量管理体系认证	NO. 44111141413	燃油泵的设计与制造	2014/11/19 - 2017/11/18	有限公司	IATF（国际汽车工作组）
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	-	进出口货物收发货人	长期	竞标股份	中华人民共和国花都海关
3	对外贸易经营者备案登记表	02492536	对外贸易经营者备案登记	-	竞标股份	对外贸易经营者备案登记机关（广州）
4	出入境检验检疫报检企业备案表	16092317051400000683	出入境检验检疫报检企业备案	-	竞标股份	中华人民共和国广东出入境检验检疫局
5	广东省高新技术产品证书	-	汽车电喷燃油泵总成	2014年12月至2017年12月	有限公司	广东省高新技术企业协会

6	高新技术企业证书	GF201544000166	高新技术企业认证	2015/10/10 - 2018/10/9	有限公司	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局
7	广东省污染物排放许可证	4401142010000053	排污许可	2015/01/15 - 2018/01/30	有限公司	广州市花都区环保局

截至本公开转让说明书签署之日，上述部分取得的业务许可和资质证书单位为“广州竞标汽车零部件制造有限公司”，公司正在办理上述由有限公司变更至公司名下的相关手续。

上述《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》、《对外贸易经营者备案登记表》、《出入境检验检疫报检企业备案表》三项资质公司已进行了变更登记备案，由有限公司变更为竞标股份。其中《出入境检验检疫报检企业备案表》变更前资质名称为《自理报检企业备案登记证明书》。

根据国家质量监督检验检疫总局《出入境检验检疫报检企业管理办法》（总局令 161 号）第十七条规定，“《报检人员备案表》中载明的备案事项发生变更的，企业应当自变更之日起 30 日内持变更证明文件等相关材料向备案的检验检疫部门办理变更手续。”根据《对外贸易经营者备案登记办法》第九条规定，“《登记表》上的任何登记事项发生变更时，对外贸易经营者应比照本办法第五条和第八条的有关规定，在 30 日内办理《登记表》的变更手续，逾期未办理变更手续的，其《登记表》自动失效。”《出入境检验检疫报检企业备案表》、《对外贸易经营者备案登记表》无相关有效期限的规定。

(2) 截至本公开转让说明书签署日，有限公司获得的主要荣誉证书如下：

序号	荣誉证书名称	荣誉内容	授予时间	授予单位
1	科技型中小企业创新基金立项证书	新型高效节能汽车电喷燃油总成	2012/07	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心

2	花都区科学和技术奖励荣誉证书	科学技术进步奖(新型高效节能汽油泵总成开发)	2012/10	广州市花都区人民政府
3	科学技术成果证书	车用新型高效节能汽油泵总成的开发	2012/12	广州市科技和信息化局
4	诚信企业	诚信企业认定	2012/12	中共广州市花都区区委、广州市花都区人民政府
5	广州市著名商标	Campiu 商标	2013/12	广州市工商行政管理局
6	广东省守合同重信用企业	广东省守合同重信用企业认定(2013年度)	2014/06	广州市工商行政管理局
7	广州市科技小巨人企业	广州市科技小巨人企业认定	2014/12	广州市科技和信息化局
8	广州市科学和技术奖励证书	科学技术进步奖(车用新型高效节能汽油泵总成开发)	2015/5/25	广州市人民政府
9	广东省守合同重信用企业	广东省守合同重信用企业认定(连续两年2013-2014)	2015/06	广州市工商行政管理局
10	知识产权优势企业	知识产权优势企业认定	2015/12	广州市科技和信息化局、广州市花都区知识产权局

#### (四) 主要固定资产情况

截止2016年5月31日，公司固定资产具体情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率(%)
模具	45,175,046.21	8,088,169.90	174,328.68	36,912,547.63	81.71
机器设备	29,708,695.39	10,206,744.32		19,501,951.07	65.64
房屋建筑物	7,455,818.57	1,494,330.69		5,961,487.88	79.96
固定资产装修	3,547,233.94	752,118.44		2,795,115.50	78.80
运输工具	631,961.00	224,097.41		407,863.59	64.54
办公设备	196,113.67	114,172.44		81,941.23	41.78
其他设备	2,746,752.05	1,960,868.95		785,883.10	28.61
<b>合计</b>	<b>89,461,620.83</b>	<b>22,840,502.15</b>	<b>174,328.68</b>	<b>66,446,790.00</b>	

截至2016年5月31日，公司主要机器设备具体如下：

机器设备名称	数量	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)
全自动转子生产线	1	3,931,623.93	3,526,929.95	89.71

38 自动生产线	1	1,805,569.23	1,662,625.03	92.08
CNC 车床	5	1,280,769.25	378,183.94	29.53
检验检测设备	1	854,700.89	759,962.87	88.92
50 终检系统	1	850,000.00	607,671.40	71.49
动平衡	1	637,000.00	500,786.97	78.62
<b>合计</b>		<b>9,359,663.30</b>	<b>7,436,160.16</b>	

## （五）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有在册职工数 184 人，公司已按照相关法律法规的规定与所有员工签订了劳动合同，其中 102 人已参加了社会保险，剩余情况如下：

（1）3 名员工因已在户籍所在地办理社保或办理了新农合、新农保等，自愿申请不在公司缴纳社保。

（2）79 名员工因新入职或处于试用期，社保缴纳手续尚在办理过程中，公司承诺将尽快完成该等员工社保缴纳手续。

2016 年 8 月 22 日，广州市花都区人力资源和社会保障局出具《遵守劳动保障法律法规证明》，根据该证明，2014 年 1 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日期间，未发现公司存在违法劳动保障法律法规的行为。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未为全体员工购买住房公积金。公司给员工提供可容纳 108 人的住宿环境，目前已有 40 名员工入住。公司共同控制人韩金红、姜振献出具《承诺函》，承诺如公司被有关部门要求补缴员工社会保险或者住房公积金，或者公司因未按照规定缴纳员工社会保险或者住房公积金而被所在地社保主管部门与公积金主管部门行政处罚，或者公司因社会保险或住房公积金与员工发生劳动纠纷或争议的，韩金红愿意承担公司因此而发生的费用支出或损失。

公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

#### （1）员工专业结构

员工结构	人数	比例 (%)	图表
管理人员	13	7.06	<p>■ 管理人员 ■ 生产人员 ■ 研发人员 ■ 销售人员 ■ 行政人员 ■ 财务人员</p>
生产人员	128	69.56	
研发人员	19	10.33	
销售人员	5	2.72	
行政人员	14	7.61	
财务人员	5	2.72	
<b>合计</b>	<b>184</b>	<b>100</b>	

## (2) 员工受教育程度

学历	人数	比例 (%)	图表
硕士	4	2.17	<p>■ 硕士 ■ 本科 ■ 大专 ■ 高中及以下</p>
本科	17	9.24	
大专	29	15.76	
高中及以下	134	72.83	
<b>合计</b>	<b>184</b>	<b>100</b>	

## (3) 员工年龄分布

年龄段	人数	比例 (%)	图表
51 岁以上	4	2.17	<p>■ 51 岁以上 ■ 41-50 岁 ■ 31-40 岁 ■ 21-30 岁 ■ 20 岁以下</p>
41-50 岁	34	18.48	
31-40 岁	66	35.87	
20-30 岁	68	36.96	
20 岁以下	12	6.52	
<b>合计</b>	<b>184</b>	<b>100</b>	

## 2、核心技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队稳定，未发生重大变动。核心技术人员的具体情况如下：

姜振献，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”。

秦传锋，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉汽车工业大学发动机专业，本科学历，住址广东省清新县太和镇明霞社区居委会滨江路79号金声花园，身份证号码36042919750703\*\*\*\*。1998年8月至2002年11月任上海新大洲本田摩托车有限公司研究所项目工程师；2002年12月至2016年4月任广州日立工机有限公司生产技术部长；2016年5月至2016年8月任有限公司研发部部长；2016年9月至今任股份公司研发部部长。

## 3、签订协议情况及稳定措施

公司管理层最近两年及一期在公司任职情况稳定，并在今年新招聘一名核心技术人员；为进一步稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

（1）为了从制度上保证公司和管理层及核心技术人员均建立长期稳固的合作关系，公司与管理层和核心技术人员均签订了劳动合同，并约定保密条款，约定其在公司的任职时间、权限范围、职务待遇、研发条件。

（2）公司搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施，并给予充分的发展空间和提升能力的机会。搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施。

（3）为了提升管理层和核心技术人员对企业的认同感和归属感，公司将加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，从而提高公司的向心力和凝聚力，有利

于公司的长期稳定发展。同时，公司将深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

#### 4、核心技术人员持有公司的股份情况

##### (1) 直接持股情况

姓名	职务	认缴出资（万元）	持有比例（%）
姜振献	董事、总经理	1,200.00	29.70
合计		<b>1,200.00</b>	<b>29.70</b>

##### (2) 间接持股情况

公司核心技术人员没有间接持有公司股份情况。

## 四、公司业务具体情况

### (一) 业务收入构成及主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司的业务收入主要来源于燃油泵总成、燃油泵芯、燃油泵附件的销售收入，汽车配件是公司2015年应汉斯汽配有限公司所需生产的控制臂、横拉杆、减震器，因该部分产品技术含量不高，且该类产品非公司主要销售的产品类型，该收入不具可持续性。其他业务收入主要为废品销售收入。

报告期内，公司各期主要产品的销售收入情况具体如下：

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
燃油泵总成	11,968,647.28	81.93	20,931,918.33	74.35	11,379,977.21	52.32
燃油泵芯	2,581,739.99	17.67	4,831,820.79	17.16	10,300,849.16	47.35
燃油泵附件	58,409.19	0.40	571,497.11	2.03	71,851.25	0.33
汽车配件	-	-	1,817,286.26	6.46	-	-
合计	<b>14,608,796.46</b>	<b>100.00</b>	<b>28,152,522.49</b>	<b>100.00</b>	<b>21,752,677.62</b>	<b>100.00</b>

### (二) 主要消费群体及前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户销售情况及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

期间	序	客户名称	关联方	销售商品	营业收入总	占公司
----	---	------	-----	------	-------	-----

	号		(是/否)		额	全部营业收入的比例 (%)
2016年1-5月	1	Carter Fuel Systems 卡特燃油系统公司	否	燃油泵总成、燃油泵芯	6,049,731.18	41.40
	2	美普盛(上海)汽车零部件有限公司 Multi Parts China Co. Ltd.	否	燃油泵总成	3,951,374.68	27.04
	3	HIBO INDUSTRIES (CHINA) CO.LTD 海博实业(中国)有限公司	否	燃油泵总成、燃油泵芯	2,690,996.53	18.42
	4	北京博大百德贸易有限公司	否	燃油泵总成	515,931.62	3.53
	5	国睿电子科技有限公司 FourE's Industrial Group Limited	否	燃油泵总成、燃油泵芯	406,523.55	2.78
		合计				<b>13,614,557.56</b>
2015年度	1	HIBO INDUSTRIES (CHINA) CO.LTD 海博实业(中国)有限公司	否	燃油泵总成、燃油泵芯	16,006,793.40	56.86
	2	广州市天河区沙东广瑞宏汽配行	是	燃油泵总成	4,099,130.00	14.56
	3	美普盛(上海)汽车零部件有限公司 Multi Parts China Co. Ltd.	否	燃油泵总成	3,150,853.25	11.19
	4	HANS AUTO SPARE PARTS LLC 汉斯汽配贸易有限公司	否	燃油泵附件、汽车配件	1,844,642.15	6.55
	5	Carter Fuel Systems 卡特燃油系统公司	否	燃油泵总成	1,278,330.10	4.54
		合计				<b>26,379,748.90</b>
2014年度	1	HIBO INDUSTRIES (CHINA) CO.LTD 海博实业(中国)有限公司	否	燃油泵总成、燃油泵芯	13,959,923.42	63.29
	2	FAIDA INTERNATIONAL, S.A. 发达国际公司	否	燃油泵总成	2,414,178.00	10.94
	3	Genera Corporation 吉内瓦公司	否	燃油泵总成	1,662,506.89	7.54
	4	亚普汽车零部件股份有限公司	否	燃油泵附件	1,215,933.12	5.51
	5	美普盛(上海)汽车零部件有限公司 Multi Parts China Co. Ltd.	否	燃油泵总成	769,819.18	3.49

		合 计			20,022,360.61	90.77
--	--	-----	--	--	---------------	-------

2014年度、2015年度及2016年度1-5月，公司前五名客户的销售额占总营业收入比重分别为90.77%、93.70%、93.17%，客户集中度较高，公司对主要客户存在一定的依赖风险。公司目前的客户多是长期合作关系。公司凭借自身的技术优势、多年的出色表现赢得了客户的充分信任和肯定。同时，公司十分注重其他区域市场的开拓。2015年公司加大国内整车市场拓展的力度，与多个大客户达成了合作的意向。公司具有持续获取订单的能力。

报告期内，除广州市天河区沙东广瑞宏汽配行外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在其他主要客户中均未占有权益。广州市天河区沙东广瑞宏汽配行是韩金红近亲属韩惠敏投资设立的商事主体，也是公司的经销商之一。

## 2、公司海外客户基本情况

报告期内，公司海外客户基本情况如下：

主要客户	中文名称	基本情况	合作模式	销售方式	定价政策	结算方式
Cartier Fuel Systems Co., Ltd	美国卡特燃油系统公司	总部位于美国，主营汽车零部件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	发票后180天
TI Group Automotive SYS. LLC	美国TI集团	总部位于美国，主营汽车零部件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	出货后90天
Continental Automotive Holding Co., Ltd	大陆汽车（上海）投资有限公司	总部位于新加坡，主营汽车配件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	出货后90天
Hibo Industries (CHINA) Co, Ltd	海博实业（中国）有限公司	总部位于中国香港，主营电子产品及销售汽车零部件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	发票后60天
Hans AutoSpareParts Co., Ltd	汉斯汽配贸易有限公司	总部位于迪拜，主营汽车配件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	发票后180天
Faida International S. A.	发达国际公司	总部位于巴拿马，主营汽车配件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	发票后180天

主要客户	中文名称	基本情况	合作模式	销售方式	定价政策	结算方式
Genera Corporation	吉内瓦公司	总部位于美国，主营汽车零部件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	发票后90天
VIEROL AG AKTIEN GESELLS SCHAFFJ	德国威罗尔公司	总部位于德国，主营汽车零部件	签订框架协议，日常按订单组织生产和发货	直销	成本加成法	发票后90天

公司不存在通过境外经销商实现销售。公司的海外客户为大型汽车零部件生产商。公司主要作为该类型客户的OEM、ODM供应商，其中OEM模式占20%，ODM模式占80%。公司与该部分客户签订框架协议，日常按订单组织生产、直接向该部分客户进行供货，不存在通过境外经销商实现销售。

### (三) 主要原材料采购及前五名供应商情况

公司营业成本由直接材料、直接人工和制造费用组成，其中直接材料主要为电源总线线束、碳刷、电阻片等，直接人工主要为生产人员工资福利，制造费用主要为车间福利、物料消耗、折旧费、水电费等。报告期内，直接材料的占比较大。

公司营业成本构成如下：

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	6,649,758.26	68.57	12,379,167.58	63.89	10,333,137.78	67.55
制造费用	2,556,064.13	26.35	5,532,542.77	28.55	4,198,114.72	27.45
直接人工	492,518.80	5.08	1,465,863.59	7.56	765,091.44	5.00
合计	<b>9,698,341.19</b>	<b>100.00</b>	<b>19,377,573.94</b>	<b>100.00</b>	<b>15,296,343.94</b>	<b>100.00</b>

由上表可看出，报告期内公司各项成本的占比较为稳定，变动在合理的范围之内。

报告期内，成本的归集、分配与结转方法如下：

①直接材料：根据移动加权平均法计算出材料领用单价，再根据领用数量计算出材料的领用总额。不同规格型号产品在报价时计算好材料消耗定额成本（作为参考标准），每月成本核算根据当月产量计算出各种产品定额材料成本，将每月材料实际领用总额按各产品定额材料成本比例进行分配。

②直接人工：根据各种产品工资支出定额、当月产量计算出各种产品定额工资成本。将当月直接人工支出总额，按各种产品定额工资成本比例进行分配。

③制造费用：制造费用包括车间修理费、物料消耗、折旧费、水电费、社保费等，月末结账得出当期制造费用总额。成本核算时，根据每种产品制造费用的定额标准，将制造费用总额按定额标准进行分配。

报告期内，公司前五名供应商采购情况及其占采购总额的比例情况如下：

单位：元

期间	序号	供应商名称	关联方 (是/否)	采购商品	金额	占比(%)
2016 年 1-5 月	1	深圳市天邦盛贸易有限公司	否	五金配件 支架	4,085,470.09	20.78
	2	广州日盟贸易有限公司	否	五金配件 外壳	1,917,351.49	9.75
	3	广州市捷利达贸易有限公司	否	五金配件 支架	1,468,717.94	7.47
	4	佛山市顺德区创信贸易有限公司	否	五金配件 铝管	1,388,461.09	7.06
	5	乐清市华森电气有限公司	否	电源线束	525,880.76	2.67
			<b>合 计</b>			<b>9,385,881.37</b>
2015 年度	1	广东纽恩泰新能源科技发展有限公司	否	进出油盘	4,613,576.92	15.31
	2	广州市远浩自动化设备有限公司	否	生产线设备	4,496,218.80	14.92
	3	深圳市宏宇德实业有限公司	否	五金配件 支架	4,404,273.50	14.62
	4	广州市捷利达贸易有限公司	否	五金配件 支架	2,391,806.84	7.94
	5	龙川纽恩泰新能源科技发展有限公司	否	五金配件 外壳及螺 母	1,709,354.70	5.67
			<b>合 计</b>			<b>17,615,230.76</b>
2014 年度	1	清远市合利五金塑料有限公司	否	五金配件 支架	1,917,682.36	11.44
	2	深圳市金岷江机电设备有限公司	否	五金配件 支架	1,367,521.37	8.16
	3	广东省金属材料公司	否	五金配件 支架	953,694.36	5.69
	4	茂名德冠塑胶有限公司	否	橡胶制品	891,244.15	5.32

5	霸州市京华金属制品有限公司	否	五金配件 外壳及螺 母	856,993.16	5.11
	合 计			5,987,135.40	35.72

公司采购的原材料以电源总线线束、碳刷、电阻片为主，供应商数量较多，市场竞争充分，且公司向单个供应商的采购比例未超过25%，不存在对单一或者少数供应商形成重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要供应商中均未占有权益。

#### 报告期内公司外协服务商的名称如下：

序号	外协厂商名称	营业执照号码	法定代表人	是否有关联关系
1	肇庆市大旺大展压铸企业有限公司	91441200727071686Y	范纪棠	否
2	中山市玛仕德金属表面处理有限公司	91442000325116175Y	杨用材	否
3	佛山市南海台冠金属制品有限公司	91440605617649803X	张德贤	否

外协服务商与公司及公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

公司与外协服务提供商的合作均通过市场化方式取得。采购人员负责寻找、开发、选择、管理、考核供应商加工制造及过程能力，交付及成本控制能力，售后服务，信誉保证等，组织各部门考核评估供应商的其它能力并作成维护相关记录。同时公司建立合格供应商清单及价格数据库，经综合评定为合格的待选择供应商，采购部必须在交易前与之签订《贸易基本协议书》与《质量保证协议书》或年度协议等合同文书，并组织在合同到期前的续签（一般提前三个月准备）或中途变更等操作。质量协议的内容可根据供应商的绩效情况有针对性的制订。采购人员通过电话、邮件、实地调研的形式对采购价格数据进行更新。采购部门对合格供应商进行询价、比价，确认参数，经使用部门确认及相关领导的审批后，由采购人员与供应商订立合同。

报告期内外协成本的占比情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
外协服务成本	422,587.11	231,075.67	196,353.70
总成本	9,698,341.19	19,377,573.94	15,296,343.94
外协服务成本占总成本比重 (%)	4.36	1.19	1.28

公司通过以下方式对外协服务提供商进行质量控制及验收：生产部、研发部、品保部配合采购部考核评估外协供应商的产品质量保证能力及其管理体系，质量控制与保证，制造技术水平、设计能力、投诉应对能力，持续改善等，品保部组织对外协供应商的定期考核（SQA）；采购根据供应商的月度绩效实绩，对当月有发生品质、交期、服务等异常的供应商（供应商月度评价表）进行评价，采购部根据供应商业绩评定结果，及时更新《合格供应商管理台账》，经管代审核、总经理批准后生效，并分发品保部、研发部等监督执行。采购部在执行物资的采购时，必须按质量优先的顺序来选择供应商。如因需要在合格供应商以外采购物资时，必须经过管代审核、总经理批准。同时公司与外协单位对项目开展的进度、验收成果的质量标准、完成期限进行约定，严格按照约定的标准监督项目进度、验收成果。公司通过以上措施，保证外协服务的质量。

公司需要通过外协完成的环节主要为部分产品的零部件之注塑、压铸、氧化三个生产环节。2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司外协服务占生产成本的比重分别为1.28%、1.19%、4.36%，总体占比非低。公司外协服务是公司部分产品的生产环节的组成部分之一，同时相关外协服务主要涉及低附加值环节，技术含量不高，且相关外协服务具有较强的替代性，公司与外协服务提供商的合作均通过市场化方式取得，公司对外协服务提供商不存在重大依赖。

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、截至2016年5月31日，公司已履行完毕及正在履行的重大销售合同

因公司与客户签署大部分为框架性协议或代理协议，协议里不包含产品数量和产品金额等信息，产品数量与金额仅在后续每次的订单中进行体现，无法按照

金额的大小进行重要性合同的排序和选择，因此，以公司2016年一季度前五大客户及对公司未来发展有重要意义的汽车整车厂为选择标准（如合作开发及销售框架协议就规定了公司与国内大型整车厂进行同步开发新车型的配套燃油泵总成，这将扩展公司产品市场份额，提高公司品牌知名度），选取报告期内公司与其正在履行的部分框架协议销售合同和协议：

序号	签订日期	合同/协议相对方	合同内容	履行情况	合同类型	已履行金额(万元)
1	2016/5/24	天津华泰汽车车身制造有限公司	燃油泵总成及附件开发及生产	正在履行	合作开发及销售框架协议	-
2	2016/5/12	东风汽车有限公司（东风日产）	燃油泵	正在履行	销售框架协议	-
3	2016/5/11	江苏金坛汽车工业有限公司（众泰汽车）	T22 车型零部件（燃油泵总成）开发并生成	正在履行	销售框架协议	-
4	2016/1/1	广东福迪汽车有限公司	柴油吸油装置（燃油泵总成及附件）	正在履行	销售框架协议	-
5	2015/10/10	中国第一汽车集团公司（采购部）	燃油泵带油位传感器总成	正在履行	合作开发及销售框架协议	-
6	2015/10/5	广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行	电喷燃油泵	正在履行	代理销售框架协议	-
7	2014/12/29	北京博大百德贸易有限公司	燃油泵	履行完毕	代理销售框架协议	1,130.88
8	2014/9/23	CarterFuelSystems（卡特燃油系统公司）	Fuel Module(燃油泵总成)	正在履行	销售框架协议	-
9	2014/2/14	VIEROL	Fuel Module(燃油泵总成)	正在履行	销售框架协议	-
10	2013/8/26	美普胜（上海）商贸有限公司（后更名为：美普盛（上海）汽车零部件有限公司）	燃油泵总成	正在履行	销售框架协议	-

序号	签订日期	合同/协议相对方	合同内容	履行情况	合同类型	已履行金额(万元)
11	2013/5/9	广州海博实业有限公司、广州国睿电子科技有限公司、国睿工业集团、海博实业(中国)有限公司	燃油泵总成及附件	正在履行	销售框架协议	-

## 2、截至 2016 年 5 月 31 日，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同

报告期内，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同（合同金额超过人民币10万元）如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同金额(元)	实际履行金额(元)	合同内容	履行情况
1	2016/5/18	乐清市华森电气有限公司	115,205.00	0.00	泵芯电源线束、电阻线、电源总线线束	正在履行
2	2016/3/31	佛山市顺德区创信贸易有限公司	1,630,650.00	1,630,650.00	铝棒	履行完成
3	2016/2/29	广州日盟贸易有限公司	408,683.80	408,683.80	钢材	履行完成
4	2016/1/10	深圳市天邦盛贸易有限公司	1,757,345.00	1,757,345.00	隔墙彩钢板、铝箔、不锈钢管、不锈钢管包边	履行完成
5	2015/12/3	广东纽恩泰新能源科技发展有限公司	291,735.00	291,735.00	毛料、精料、顶针、司筒、托针、弹簧、导柱、螺杆、螺丝、可调轮、冲针、塞打、端头	履行完成
6	2015/12/1	广州市捷利达贸易有限公司	1,232,700.00	1,232,700.00	钢材	履行完成
7	2015/12/1	广州市捷利达贸易有限公司	409,500.00	409,500.00	钢材	履行完成
8	2015/12/1	广州市捷利达贸易有限公司	340,200.00	340,200.00	钢材	履行完成

序号	签订日期	合同相对方	合同金额 (元)	实际履行金 额 (元)	合同内容	履行 情况
9	2015/11/25	广东纽恩泰 新能源科技 发展有限公司	349,510.00	349,510.00	外铁壳、内铁壳、 外铝壳、支撑杆、 泵头盖（铝）、 叶轮	履行 完成
10	2015/11/1	广州市捷利 达贸易有限 公司	824,100.00	824,100.00	钢材	履行 完成
11	2015/10/15	龙川纽恩泰 新能源科技 发展有限公司	686,000.00	686,000.00	模具（部件）	履行 完成
12	2015/5/1	广州市远浩 自动化设备 有限公司	2,020,000.00	2,020,000.00	碳刷导线焊接设 备、套转子、压 铜套、装出油盘 组设备、压柳 钉、压进油盘设 备、柳钉打点及 电检设备、线径 检测、变压器综 合测试仪、打标 机机座、泵头盖 组件组设备、 磁瓦、磁瓦扣、 碳刷架、吸尘组 装设备	履行 完成
13	2015/1/2	广州市远浩 自动化设备 有限公司	500,000.00	500,000.00	注塑机机械手	履行 完成
14	2015/1/1	广州市远浩 自动化设备 有限公司	500,000.00	500,000.00	下料机械手	履行 完成
15	2014/7/21	深圳市金岷 江机电设备 有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	转子生产前线和 金岷江插纸机软 件 V1/0	履行 完成
16	2014/4/17	清远市宝联 塑料有限公 司	215,000.00	215,000.00	塑料 PE	履行 完成
17	2014/1/16	清远市合利 五金塑料有 限公司	525,500.00	525,500.00	塑料 PE	履行 完成

### 3、银行融资合同

报告期内，公司已履行完毕及正在履行的银行融资合同如下：

#### (1) 授信合同

序号	授信银行	授信合同编号及名称	授信金额 (万元)	担保方	授信期限	履行状态
1	中信银行股份有限公司花都支行	(2013)穗花银信字第 037 号《综合授信合同》	1,400.00	韩金红、姜振献	2013/05/16-2014/05/16	履行完毕
2	中信银行股份有限公司花都支行	(2014)穗花银信字第 030 号《综合授信合同》	1,400.00	韩金红、姜振献	2014/07/02-2015/07/02	履行完毕
3	广发银行股份有限公司增城支行	编号 129001130051 号《授信额度合同》	1,000.00	韩金红、姜振献	2015/07/02-2016/06/27	履行完毕
4	广州农村商业银行股份有限公司花都支行	编号 0802001201500002 《综合授信合同》	4,000.00	竞标有限、韩金红、姜振献	2015/04/08-2018/04/06	正在履行
5	星展银行(中国)有限公司广州分行	P/1585/14《授信函》	192.60	竞标有限、韩金红、姜振献	贷款期限为 3 年，自放款之日起计算	履行完毕
6	中信银行股份有限公司花都支行	(2015)穗花银信字第 52 号《综合授信合同》	1,000.00	韩金红、姜振献	2015/11/25-2016/11/25	正在履行

#### (2) 借款合同

序号	借款银行	合同编号及名称	附属担保合同编号及名称	借款金额 (万元)	借款期限	履行状态
1	中信银行股份有限公司花都支行	(2013)穗花银贷字第 094 号《人民币流动资金贷款合同》	(2013)信穗花银最保字第 074 号《最高额保证合同》	1,400.00	2013/05/17-2014/05/17	履行完毕

序号	借款银行	合同编号及名称	附属担保合同编号及名称	借款金额 (万元)	借款期限	履行 状态
2	中信银行股 份有限公司 花都支行	(2013)穗花银 贷字第120号《人 民币流动资金贷 款合同》	(2013)信穗花银最权字 第034号《权利质押合同》	500.00	2013/07/11- 2014/07/11	履 行 完 毕
3	中信银行股 份有限公司 花都支行	(2014)穗花银 贷字第077号《人 民币流动资金贷 款合同》	(2013)信穗花银最保字 第074号《最高额保证合 同》	1,400.00	2014/05/14- 2014/11/24	履 行 完 毕
4	中信银行股 份有限公司 花都支行	(2014)穗花银 贷字第186号《人 民币流动资金贷 款合同》	(2014)信穗花银最保字 第067号《最高额保证合 同》、(2014)信穗花银最 保字第068号《最高额保 证合同》、(2014)信穗花 银最抵字第019号《最高 额抵押合同》	1,400.00	2014/11/12- 2015/11/12	履 行 完 毕
5	工商银行股 份有限公司 花都支行	花都支行2012年 小企字第JB0518 号《小企业借款 合同》	花都支行2012年最高抵 字第JB0518号《最高额抵 押合同》	2,400.00	自实际提款 之日起两年	履 行 完 毕
6	工商银行股 份有限公司 花都支行	花都支行2013年 小企借字第 JB0520号《小企 业借款合同》	保字粤行268支行2012年 JB0518号《最高额保证合 同》	600.00	自实际提款 日起一年	履 行 完 毕
7	工商银行股 份有限公司 花都支行	花都支行2013年 小企字第JB0529 《网贷通循环借 款合同》	花都支行2012年最高抵 字第JB0518号《最高额抵 押合同》	750.00	自合同生 效之日起 至 2014/06/02	履 行 完 毕
8	工商银行股 份有限公司 花都支行	花都支行2014年 小企借字第 JB001号《网贷 通循环借款合 同》	花都支行2012年最高抵 字第JB0518号《最高额抵 押合同》、保字粤行268支 行2014年JB001号号《最 高额保证合 同》	1,650.00	自实际提款 日起一年	履 行 完 毕

序号	借款银行	合同编号及名称	附属担保合同编号及名称	借款金额 (万元)	借款期限	履行状态
9	工商银行股份有限公司花都支行	花都支行 2014 年小企借字第 JB002 号《网贷通循环借款合同》	花都支行 2012 年最高抵字第 JB0518 号《最高额抵押合同》、保字粤行 268 支行 2014 年 JB001 号《最高额保证合同》	750.00	自合同生效之日起至 2015/06/03	履行完毕
10	工商银行股份有限公司花都支行	花都支行 2014 年小企借字第 JB003 号《网贷通循环借款合同》	保字粤行 268 支行 2014 年 JB001 号《最高额保证合同》	500.00	自实际提款日起一年	履行完毕
11	广州农村商业银行股份有限公司花都支行	编号 08020022015000 04 号《企业借款合同》	编号 0802073201500008 《最高额抵押合同》、编号 0802073201500006 《最高额保证合同》	400.00	2015/06/12-2018/04/06	正在履行
12	中信银行股份有限公司花都支行	(2015) 穗花银贷字第 107 号《人民币流动资金借款合同》	(2015) 穗花银最保字第 091 号《最高额保证合同》、(2015) 穗花银最保字第 092 号《最高额保证合同》、(2015) 穗花银最抵字第 032 号《最高额保证合同》	1,000.00	2015/11/25-2016/11/25	正在履行
13	交通银行股份有限公司花都支行	粤花都 2015 年借字 008 号《流动资金借款合同》	粤花都 2015 年抵字 008 号《抵押合同》	980.00	2015/10/28-2016/10/28	正在履行
14	广州农村商业银行股份有限公司花都支行	编号 08020082015000 05 号《最高额借款合同》	编号 0802073201500008 《最高额抵押合同》、编号 0802073201500006 《最高额保证合同》	3,100.00	2015/04/08-2018/04/06	正在履行

## (3) 担保合同

序号	担保人	担保合同编号及名称	担保形式	担保事项	担保物/保证人	履行状态
----	-----	-----------	------	------	---------	------

序号	担保人	担保合同编号及名称	担保形式	担保事项	担保物/保证人	履行状态
1	中信银行股份有限公司花都支行	(2013)信穗花银最权字第034号《权利质押合同》	质押担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行签订的(2013)穗花银贷字第120号《人民币流动资金借款合同》项下债务的提供不高于500.00万元的担保	有限公司的面值530.00万元凭证编号为3609132的单位定期存单	履行完毕
2	中信银行股份有限公司花都支行	(2013)信穗花银最保字第074号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自2013年5月16日至2014年5月16日期间发生的债权提供不高于1,680.00万元的担保	韩金红	履行完毕
3	中信银行股份有限公司花都支行	(2014)信穗花银最保字第067号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自2014年7月2日至2015年7月2日期间发生的债权提供不高于1,680.00万元的担保	韩金红	履行完毕
4	中信银行股份有限公司花都支行	(2014)信穗花银最保字第068号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自2014年7月2日至2015年7月2日期间发生的债权提供不高于1,680.00万元的担保	姜振献	履行完毕
5	中信银行股份有限公司花都支行	(2014)信穗花银最抵字第019号《最高额抵押合同》	抵押担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自2014年7月2日至2015年7月2日期间发生的债权提供不高于1,680.00万元的担保	粤房地权证穗字第0140083720号房产	履行完毕
6	广发银行股份有限公司增城支行	编号129001130051-1号《最高额抵押合同》	抵押担保	为有限公司与广发银行股份有限公司增城支行签订编号129001130051号《授信额度合同》提供不高于1,000.00万元的担保	房地产权证编号00476870号房产、房地产权证编号01406161号房产	履行完毕
7	广发银行股份有限公司增城支行	编号129001130051-2号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与广发银行股份有限公司增城支行签订编号129001130051号《授信额度合同》提供不高于1,000.00万元的担保	韩金红、姜振献	履行完毕

序号	担保人	担保合同编号及名称	担保形式	担保事项	担保物/保证人	履行状态
8	星展银行（中国）有限公司广州分行	P/1585/14-MTG001《机器设备抵押合同》	抵押担保	为有限公司与星展银行（中国）有限公司签订的 P/1585/14《授信函》提供担保	有限公司的评估价值为 269.80 万元的机器设备	履行完毕
9	星展银行（中国）有限公司广州分行	《保证合同》	信用担保	为有限公司与星展银行（中国）有限公司签订的 P/1585/14《授信函》提供担保	韩金红、姜振献	履行完毕
10	中信银行股份有限公司花都支行	（2015）信穗花银最保字第 091 号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自 2015 年 11 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的债权提供不高于 1,200.00 万元的担保	韩金红	正在履行
11	中信银行股份有限公司花都支行	（2015）信穗花银最保字第 092 号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自 2015 年 11 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的债权提供不高于 1,200.00 万元的担保	姜振献	正在履行
12	中信银行股份有限公司花都支行	（2015）信穗花银最抵字第 032 号《最高额抵押合同》	抵押担保	为有限公司与中信银行股份有限公司花都支行自 2015 年 11 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的债权提供不高于 1,200.00 万元的担保	粤（2015）广州市不动产权第 00203060 号房产	正在履行
13	中国工商银行股份有限公司花都支行	保字粤行 268 支行 2012 年 JB0518 号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司中国工商银行股份有限公司花都支行自 2012 年 5 月 21 日至 2017 年 5 月 21 日期间发生的债权提供不高于 3,000.00 万元的担保	韩金红、姜振献	履行完毕

序号	担保人	担保合同编号及名称	担保形式	担保事项	担保物/保证人	履行状态
14	中国工商银行股份有限公司花都支行	花都支行 2012 年最高抵字第 JB0518 号《最高额抵押合同》	抵押担保	为有限公司与中国工商银行股份有限公司花都支行自 2012 年 5 月 21 日至 2017 年 5 月 21 日，期间发生的债权提供不高于 2,400.00 万元的担保。（本担保合同所担保的所有主合同已于 2015.4.6 履行完毕。该担保合同因此也提前履行完毕，且该房产已同时解除抵押。）	有限公司的粤房地证字第 C5474640 号房产	履行完毕
15	中国工商银行股份有限公司花都支行	保字粤行 268 支行 2014 年 JB001 号《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与中国工商银行股份有限公司花都支行自 2014 年 5 月 23 日至 2019 年 5 月 22 日期间发生的债权提供不高于 3,600.00 万元的担保（本担保合同所担保的所有主合同已于 2015.4.6 履行完毕。该担保合同履行完毕）	韩金红、姜振献	履行完毕
16	交通银行股份有限公司花都支行	粤花都 2015 年抵字 008 号《抵押合同》	抵押担保	为有限公司与交通银行股份有限公司花都支行签订粤花都 2015 年借字 008 号《流动资金借款合同》提供不高于 642.80 万元的担保	粤房地权证穗字第 0140101317 号房产	正在履行
17	广州农村商业银行股份有限公司花都支行	编号 0802073201500008《最高额抵押合同》	抵押担保	为有限公司与广州农村商业银行股份有限公司花都支行自 2015 年 4 月 8 日至 2018 年 4 月 6 日期间发生的债权提供不高于 4,000.00 万元的担保	有限公司的粤房地产证字第 C5474640 号房地产	正在履行
18	广州农村商业银行股份有限公司花都支行	编号 0802073201500006《最高额保证合同》	信用担保	为有限公司与广州农村商业银行股份有限公司花都支行自 2015 年 4 月 8 日至 2018 年 4 月 6 日期间发生的债权提供不高于 4,000.00 万元的担保	韩金红、姜振献	正在履行

其中，担保合同中第 5、6、12、16 项的抵押房产为控股股东韩金红拥有的个人房产。根据《担保法》第三十五条第二款规定：“财产抵押后，该财产的价值大于所担保债权的余额部分，可以再次抵押，但不得超出其余额部分。”第 14 项房屋抵押担保合同，主合同虽然签定贷款期限自 2012 年 5 月 21 日至 2017 年 5 月 21 日，但该合同已于 2015 年 4 月 6 日提前履行完毕，作为抵押物的有限公

公司的粤房地证字第 C5474640 号房产解除抵押。随后，公司又以该房产作为抵押，于 2015 年 4 月 8 日与中信银行股份有限公司花都支行签订抵押贷款合同（第 17 项房屋抵押担保合同）。因此，两次抵押担保合同不属于重复多次担保情况。

#### 4、期后重大销售合同

序号	客户名称	产品/服务名称	合同/订单金额 (元)	签订日期	履行 情况
1	广州国睿电子科技有限公司	燃油泵	5,400,000.00	2016/7/16 及 2016/10/26	正在履行
2	江苏金坛汽车工业有限公司	T22 燃油泵总成	框架协议，未注明 金额	2016/11/18	正在履行
3	一汽吉林汽车有限公司	燃油泵带油位传感器总成 C023	框架协议，未注明 金额	2016/11/9	正在履行
4	一汽吉林汽车有限公司	燃油泵带油位传感器总成 R020	框架协议，未注明 金额	2016/9/1	正在履行
5	天津一汽夏利股份有限公司	燃油泵带油位传感器总成 A2 蓝图车	框架协议，未注明 金额	2016/6/21	正在履行
6	东风汽车有限公司（东风日产）	燃油泵总成 322、 331 项目	框架协议，未注明 金额	2016/10/28	正在履行

一方面，广州国睿电子科技有限公司等客户与公司具有长期合作关系，公司凭借自身的技术优势、多年的出色表现和优良服务记录，赢得了客户的充分信任和肯定，产品的用户粘度逐步提升；另一方面，持续增长的汽车产量为汽车零部件行业以及汽车燃油泵带来巨大的内需市场潜能，与整车市场相比，汽车零部件市场具有更强的成长性。公司结合客户的不同需求及汽车燃油泵的发展趋势，积极研发新产品并改进现有公司产品，扩大公司燃油泵产品能适配的发动机和车型范围，持续增加公司客户群体。2015 年及 2016 年公司加大国内市场拓展的力度，与东风汽车有限公司（东风日产）、天津华泰汽车车身制造有限公司等达成了合作的意向，并签署了框架销售合同。公司具有持续获取订单的能力。

#### （五）公司环境保护、安全生产及产品质量标准等

##### 1、环境保护

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的

通知》（环发【2003】101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办【2007】105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函【2008】373号）、2010年9月14日，环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）所规定的：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类重污染行业。报告期内，公司从事汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售，所属行业为电汽车制造业下属的汽车零部件及配件制造。公司所处行业不属于国家规定的重污染行业；报告期内公司不存在因违反环境保护法律、法规受到行政处罚的情形。

2010年9月9日，广州市花都区环境保护局出具“花环管验字【2010】第134号”《关于广州竞标汽车零部件制造有限公司建设项目竣工环境保护设施验收的审批意见》，认为公司项目落实了环评及批复文件提出的环保措施，污染物排放浓度符合环评批复文件的要求，符合环保验收条件，建设项目竣工环保设施验收合格。2016年6月29日，广州市花都区环境保护局出具“花环管验字【2016】117号”《关于汽车发动机电喷燃油泵生产线智能化技术改造项目、汽车电动燃油泵转子及总成技术改扩建项目竣工环保验收意见的函》，认为公司汽车发动机电喷燃油泵生产线智能化技术改造项目、汽车电动燃油泵转子及总成技术改扩建项目竣工环境保护验收合格。2015年7月，公司启动国内主机厂配套车系电喷燃油泵生产线智能化技术改造项目，技术改造项目委托广东森海环保装备工程有限公司出具“20150262号”《建设项目环境影响报告表》，报告显示“本项目在项目营运期间产生的各种污染物如能按本报告提出的污染防治措施进行治理，保证污染治理工程与主体工程实施三同时，且加强污染治理设施设备的运营管理，则该项目建设不会使当地水环境、环境空气、声环境发生质量级别的改变，因为从环境保护角度考虑，该项目的建设是可行的”。2016年1月22日，广州市花都区环境保护局出具“花环监字【2016】19号”《关于国内主机厂配套车系电喷燃油泵生产线智能化技术改造项目环境影响报告表批复》，同意《报告表》“该项目的建设是可行的”的评价结论，同时要求公司严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入运行的“三同时”制度，并要求公司按《报告表》中提出的污染防治措施，切实搞好环境保护工作，确保污染物稳定达标排放，将其对周围环境

的影响减轻到最低程度。

2015年1月15日广州市花都区环境保护局核发了编号4401142010000053的《广东省污染物排放许可证》。

## 2、安全生产情况与消防情况

### (1) 安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》第二条规定：国家对矿山企业、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实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。报告期内，公司从事汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售，所属行业为电汽车制造业下属的汽车零部件及配件制造。公司业务经营不需要取得安全生产许可证；报告期内公司不存在因违反安全生产法律、法规受到行政处罚的情形。

2016年7月26日，广州市安全生产监督管理局向公司出具《证明》，证明公司在报告期内在经营过程中没有发生过较大以上安全生产责任事故，也没有因安全生产违法行为被处罚的记录。

### (2) 消防情况

2006年3月20日，广州市公安局花都区分局出具的“穗（花）公消验【2006】第150号”《关于广州竞标汽车零部件制造有限公司厂房、宿舍楼、办公楼建筑工程的消防验收合格的意见》，该意见表明：“经检查验收，消火栓系统动作基本正常，土建项目基本符合消防安全要求，在消防方面具备使用条件”。

2016年8月11日，广州市花都区公安局花都区分局防火监督大队出具的《证明》，证明公司在报告期内没有因消防违法行为被查处的情况。

## 3、产品质量标准

公司从事汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售，所属行业为电汽车制造业下属的汽车零部件及配件制造。根据行业相关法律法规的规定，公司产品不属于中国国家强制性产品认证范围，目前公司在生产经营中

产品执行按照 ISO/TS16949:2009 汽车质量管理体系相关产品质量要求、《中华人民共和国国家标准》汽车电动燃油泵第 1 部分：有刷电动燃油泵 GB/T 25984.1-2010 产品质量要求及 Q/JBQC1-2013 企业标准等质量标准进行生产。公司目前取得相关业务资质详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与公司产品相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格、资质或证书等”

## 五、公司的商业模式

公司主营业务为汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售。公司的商业模式可以简单概括为：公司立足于汽车零部件行业的汽车燃油泵细分领域，以市场需求为导向组织产品的生产，直接作为一级供应商为整车厂配套生产汽车燃油泵总成及组件或作为二级供应商通过配套一级供应商间接提供汽车燃油泵及组件给整车厂或汽车售后服务商，并依托产品前期设计、模具开发、项目管理、工程设计能力和过程控制等方面的优势，保证产品质量的稳定，从而持续获取收入、利润以及现金流。

### （一）盈利模式

公司属于汽车零部件制造业，主要通过电喷燃油泵总成及相关组件的销售来实现盈利。公司响应国家宏观经济政策及汽车行业的产业政策，结合客户的不同需求及汽车燃油泵的发展趋势，积极研发新产品并改进现有公司产品，多元化公司的产品种类，扩大公司燃油泵产品能适配的发动机和车型范围，持续增加公司客户群体，扩大公司产品的市场份额，提高产品的销售收入，同时通过不断改进产品的加工工艺流程，提高生产效率，降低废品率，提高材料利用率，提高设备自动化和降低人工成本而提升利润空间，实现公司盈利的最大化。

公司的燃油泵产品种类丰富，目前有500多种产品，销售产品即包括燃油泵总成，又兼具燃油泵总成的各种组成部件，公司下游行业为汽车整车厂、汽车售后服务商、汽车零部件经销商，客户各有特点，销售途径较为丰富。公司主要盈利来源为电喷燃油泵总成、电喷燃油泵泵芯、电喷燃油泵附件三类产品的销售收入扣除相关原材料成本、人力资源成本及制造费用后所得的利润。

## （二）生产模式

公司依据ISO/TS 16949:2009质量管理体系,即汽车行业生产件与相关服务件质量管理体系,制定了产品生产过程管理程序等制度来对日常生产进行控制。公司设立专门的生产部,生产部下属有装配车间、包装组、注塑组、冲压组、电机组,不同车间负责生产的相关工序流程,品保部在质量总监的领导下负责生产过程中的产品质量把控,巡检在各个车间巡查检验,各个工序完成后总检在出厂时进行抽样检验。

汽车零部件行业的性质和市场特性决定了公司生产和销售需以下游客户为导向,需根据客户的订单组织生产,公司生产部通过制定年、月、周生产计划,细化生产进程管理,同时建立安全库存制度,确保对客户供货的及时性。公司具体生产组织的流程为:客户提出产品需求,公司销售部将客户产品需求计划相关信息导入 ERP 系统,ERP 系统经过计算得到采购计划和生产计划,生产部、采购部分别根据计划通过分解成每日生产订单和采购订单,采购部采购物料,并对物料进行入库检验,根据生产计划生产部各车间进行生产加工,品保部在生产过程中对每个车间进行抽检与质量监控,半成品入库后装配部门进行总成零部件的装配,通过成品检验、包装检验合格后进行入库管理,依据客户订单按时出货,并定期进行售后服务跟踪。

## （三）采购模式

公司的原材料及外购件主要包括塑料、橡胶、铝锭、钢板等。公司在采购环节有严格的规章制度,建立了合格供应商名册和价格资料库用以统计和核定产品所需材料以及对应供应商提供的价格数据。采购部依据生产计划、采购计划拆分成各原材料的采购需求,并提出采购申请,经由生产部、采购部及总经理审查批准后,采购部从合格供应商名册中挑选供应商发送采购意向,如需要新寻找供应商则会对至少三家材料供应商进行询价,采购部依据自身原材料价格数据库审批供应商报价后发出正式采购订单,研发部核查生产件订单是否必须并进行批准程序,交付货物并检验,对合格材料进行原材料入库管理,后续单据整理和财务处理,最后是对供应商定期考核和采购档案记录。

#### （四）研发模式

研发方面公司主要有同步开发和配套二次开发两种模式。同步开发模式针对新型机市场，由于汽车整车厂每款车型的研发时间较长，需要与整体燃油系统配套的燃油泵总成产品供应商与主机厂同步进行研发试制，签订产品开发协议后主机厂提供相关参数与规格要求，公司建设自身实验室进行研发开发，经过大量实验室实验和实地检验后，与新车型共同面世。同步开发模式耗时较长，一般需要2-3年的时间，但零配件生产企业一旦获得主机厂某款新机型零部件产品的研发权（签订产品开发协议），就可以在该新机型上市后的生命周期内获得稳定的市场份额，因而配合供应商如何参与主机厂的同步开发、获得主机厂的开发协议显得尤为重要。配套二次开发模式则主要针对成熟车型市场，根据目前已有的车型及其燃油系统配套开发性能更加优越的燃油泵总成产品。

公司具体研发流程为：对新项目开发意向的可行性评估和分析确立后，进行项目估计和报价后正式立项，通过整体设计方案及评审、结构设计及评审、2D图纸绘制及评审后发出开模指令，然后进行产品细节设计与开发、模具等设备设计及评审、选择新产品原材料供应商，模具制造及检验，产品样式及外观样件评审，首次样品及技术说明书制作，试生产后研发部与客户一同评审，对需要变更的细节进行变更管理，核对产品开发过程并进行量产评审，批量生产，量产初期流动管理及评审以保持产品质量尽快达到稳定状态，最后在生产过程中进行不断的反馈和技术改进。

#### （五）销售模式

公司的主要客户为汽车零部件经销商、汽车整车厂、大型汽车零部件生产商。公司一方面通过定期参加国内外大型汽车零部件展览会拓展汽车零部件经销商和大型汽车零部件生产商客户，一方面通过参加汽车整车厂的供应商审核获得供应商资格。目前公司产品50%以上销往国外市场，国外客户基本为大型汽车零部件生产商，公司主要作为该类型客户的OEM、ODM供应商，其中OEM模式占20%，ODM模式占80%，OEM模式即公司根据国际大型品牌汽车零部件生产商提供的图纸和样式，按照图纸生产并出口销售给客户，目前公司OEM模式逐渐减少；ODM模式即公司通过签订框架协议或者直接接受订单形式,根据国际大型

汽车零部件生产商提供的相关车型数据或参数要求,依托自身技术进行研发和生产燃油泵产品,并出口销售给该类客户。对于国内市场,公司主要客户为汽车零部件经销商、汽车整车厂。经销商销售模式即公司通过与国内有一定销售渠道的经销商签订买断式代理销售合同进行销售,经销商需要根据销售计划完成销售阶段性任务。汽车整车厂合作模式即公司在通过整车客户前期技术评审及最终商务谈判之后,被确认为整车厂商的合格供应商,成为供应商后,客户将为公司提供一个可以登陆到客户供应链系统中的账户,公司依据客户在其供应商系统中的订单和未来需求预测提前做好原材料准备并向整车客户按计划发货,整车客户每周在其供应链系统中更新一次未来 1个月的订单及未来 3-6 个月的订单预测。

一般销售流程(非签订框架合同)为:销售部收到客户订单需求后,通过项目评、估价和报价评审后,根据产品质量先期策划与控制计划(APQP)进行产品库存分析及生产分析,签订订单,确定销售计划,并分析生产能力对生产过程进行控制,交付、服务及反馈,后续进行顾客满意分析及合同记录等。

报告期内,公司的经销商有 14 家,主要情况如下:

经销商名称	区域	销售内容
广州市怡通汽车配件有限公司	华南	燃油泵总成及泵芯
广州市菱通汽配有限公司源东分公司	华南	燃油泵总成及泵芯
广州市天河区沙东广瑞宏汽配行	华南	燃油泵总成及泵芯
北京博大百德贸易有限公司	华北	燃油泵总成及泵芯
广州市九民汽车配件有限公司	华南	燃油泵总成及泵芯
广州一山汽配贸易有限公司	华南	燃油泵总成及泵芯
上海品贸汽车配件有限公司	华东	燃油泵总成及泵芯
宁波致和对外贸易有限公司	华东	燃油泵总成及泵芯
广州国睿电子科技有限公司	华南	燃油泵总成及泵芯
美普盛(上海)汽车零部件有限公司	华东	燃油泵总成及泵芯
大陆汽车投资(上海)有限公司	华东	燃油泵总成及泵芯
亚普汽车部件股份有限公司	华东	燃油泵总成及泵芯
上海优士汽车零部件有限公司	华东	燃油泵总成及泵芯
哈尔滨丰庆经贸有限公司	华北	燃油泵总成及泵芯

合作模式:公司与经销商所采用的合作模式实质为买断式销售。公司与经销商确定合作意向,签订框架合作协议,经销商再根据实际需要向公司下采购订单,公司再根据合同约定进行生产、送货。

**产品定价原则：**根据公司产品的成本核算及市场费用，加上适当比例的利润核定公司各产品的经销商价格。

**交易结算原则：**公司与供应商多为长期合作关系，根据采购订单约定的时间进行发货，于发货后 30 天或发货后 60 天与供应商结算，并根据协议约定的收款周期进行收款。在全部货物验收前，货物所有权归公司所有，在全部货物经经销商验收后，一次性确认收入。

公司与经销商的合作模式为买断销售。相关的退换货政策如下：产品出售给经销商以后，除出现质量问题的产品，其他一概不予退换。报告期内，公司未发生经销商销售退回的情形。

## 六、所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

公司主营业务为汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售。燃油泵工作原理为永磁电动机通电后带动泵体旋转将油箱内的燃油从进油器吸入，流经电动燃油泵的内部，再从出油口压出，给燃油系统供油。电动燃油泵是为汽车发动机供油部件，是每辆汽车必须的零部件，因此燃油泵行业与整车行业高度相关，也是汽车零部件行业的重要部分；同时，国内汽车燃油泵企业随着技术的提升、产品的标准化，再凭借其成本优势，逐渐在国内外燃油泵市场扮演越来越重要的角色。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于“汽车制造业（C36）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“汽车制造业”下的“汽车零部件及配件制造（C3660）”；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业可归为“汽车零部件及配件制造（C3660）”。

#### 2、行业的监管体系及主要法规政策

### (1) 行业管理部门及行业协会

公司业务所属行业为汽车制造业下的汽车零部件及配件制造行业。目前，国内汽车零部件及配件制造行业基本发展模式为国家宏观指导下的市场竞争模式，各企业以市场为导向自主经营，政府职能部门进行产业宏观管理，行业协会进行自律规范与监督。

汽车零部件及配件制造行业涉及主管政府部门主要有国家发改委、工业和信息化部、国家质监局、科技部等部门监管；国家发改委为宏观管理部门，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、宏观管理等职能；工信部负责拟定工业发展行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作等；科技部负责牵头拟定科技发展规划和方针、政策，起草有关法律法规草案，统筹协调共性技术研究，会同有关部门组织科技重大专项实施中的方案论证、综合平衡、评估验收等；国家质监局负责技术标准的制定和质量认证。

公司所处行业隶属于中国汽车工业协会，该协会是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，具有社会团体法人资格，是汽车及汽车零部件的行业自律组织。其主要职能为汽车产业发展的调查研究，国家标准、行业标准和规范的组织 and 制订，行业信息和咨询服务的收集和提供，行业自律管理以及专业培训等。

### (2) 主要法规政策

序号	主要法律法规及产业政策名称	发布机构	生效/施行日期	主要内容
1	国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要	全国人民代表大会	2016年03月	稳步促进汽车消费，支持新能源汽车产业发展，增强节能环保工程技术和设备制造能力，深入推进汽车行业国际产能和装备制造合作。
2	中国制造 2025	国务院	2015年05月	强化工业基础能力，针对汽车、工程机械、特种设备、关键原材料、基础零部件等重点行业。

3	关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见	工信部、国家发改委等12部委	2013年01月	到2015年,前十家整车企业产业集中度达到90%,形成3-5家具有核心竞争力的大型汽车企业集团;支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模,与整车生产企业建立长期战略合作关系,发展战略联盟,实现专业化分工和协作化生产。
4	节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020)	国务院	2012年06月	到2020年,纯电动汽车和混合动力汽车生产能力达200万辆,累计销售量超过500万辆。
5	“十二五”汽车工业发展规划意见	中国汽车工业协会	2012年04月	鼓励拥有核心技术并具有一定规模经济效益的汽车零部件骨干企业进行跨地区兼并重组扩大规模,形成大型零部件企业集团,提高国内外企业配套市场份额。
6	“十二五”机械工业发展规划意见	中国机械工业联合会	2011年06月	着力解决我国关键基础零部件发展滞后的问题,大力推进关键基础零部件工艺的发展。
7	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	全国人民代表大会	2011年03月	装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础原件研发和系统集成水平,加强重大技术成套装备研发和产业化,推动装备产品智能化;汽车行业要强化整车研发能力,实现关键零部件技术自主化,提高节能、环保和安全技术水平。
8	关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见	国家发改委、工信部等6部委	2009年10月	到2015年,汽车和零部件出口达到850亿美元;到2020年实现我国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额10%的战略目标;着力推进汽车产品出口结构在产品、市场、贸易、企业和售后服务主体五个方面的转变。
9	汽车产业调整和振兴规划	国务院	2009年03月	关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化。

10	汽车产业发展政策	国家发改委、工信部	2009年08月	培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系,积极参与国际竞争;汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平,将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业。
----	----------	-----------	----------	--

### 3、行业基本情况

燃油泵是电喷汽车燃油喷射系统的基本组成之一,其作用是将贮存在燃油箱内的燃油吸出、加压后输送至喷油器的燃油管路内。早期的发动机燃油系统中的燃油泵多为机械式,现在已被电动燃油泵取代。

电动燃油泵的电动机部分包括固定在外壳上的永久磁铁和产生电磁力矩的电枢以及安装在外壳上的电刷装置。电刷与电枢上的换向器相接触,其引线接到外壳上的接柱上,将控制电动燃油泵的电压引到电枢绕组上。电动燃油泵的外壳两端卷边铆紧,使各部件组装成一个不可拆卸总成。同时,燃油泵的附加功能由安全阀和单向阀完成。

燃油系统必须保持一定的压力,只有这样才能保证喷油器喷出的燃油雾化效果更好,更易燃烧。但当发动机熄火后,燃油系统的压力会丧失,一旦没有残余压力,在高温时管路内很容易产生气阻。这样在发动机重新起动时,由于燃油系统中混入空气,难以保证足够的燃油,发动机就会难以起动。为此,在燃油泵中设置了单向阀。当燃油泵停止运转时,单向阀关闭,以维持燃油管路内的残余压力,便于发动机的重新起动。此外为了保证燃油系统有足够的压力起动发动机,让电动燃油泵提前运转 2-3 秒建立油压。为了防止电动燃油泵的出油口侧压力过高,还设计了安全阀,这样一旦燃油泵输送的燃油压力过高,安全阀就会打开,使压力过高的燃油回流到燃油箱。

我国汽车电动燃油泵行业的发展起步于二十世纪 80 年代中期,但行业的真正发展是在二十一世纪初。2001 年,国家环境保护总局等四部委联合发出《关于限期停止生产销售化油器类轿车及 5 座客车的通知》(环发[2001]97 号),该通知明确规定了新生产的轿车要采用电子喷射装置并安装排气净化装置。电动燃油

泵因此取代化油器成为轿车发动机供油的关键部件，有力地推动了我国汽车电动燃油泵产品的应用和发展。

随着国内燃油泵企业的逐步标准化及技术水平的提升，汽车制造厂开始寻找性价比更高的国内燃油泵供应商，整车厂配套汽车电动燃油泵拉开了国产化大幕。国外售后市场为了寻求价廉物美的燃油泵产品更是将目光投向了中国民营生产企业。于是国内燃油泵行业与整个汽车行业保持了高度的相关性，并且也成为了汽车零部件行业的重要组成部分。

经过 100 多年的发展，汽车工业已进入产业成熟期。由于产业链长、覆盖面广、关联度高、综合性强、技术要求高、附加值高，在美国、法国、德国等发达国家，汽车工业已经成为了国民经济支柱产业，而汽车零部件作为汽车工业的基础，则是支撑汽车工业持续健康发展的必要因素。“十一五”时期，中国汽车产业国际地位迅速提升，国民经济支柱地位更加突出，汽车零部件工业综合竞争力增强，产业集群逐步成形，出口水平不断提高。相比于欧美国家汽车行业，我国汽车行业仍处于快速发展阶段，而汽车零部件行业作为汽车行业的重要组成部分，也处于不断发展的阶段。

#### （1）汽车行业基本情况概述

2008 年金融危机之后，全球汽车产业格局发生深刻变化，全球汽车市场重心由欧美转移至亚洲，以中国为代表的新兴市场迅速崛起。2009 年，在国际金融危机冲击、全球汽车市场萧条的形势下，我国汽车产销突破千万辆大关，跃居世界第一；2015 年，中国产销额分别为 2,450.33 万辆和 2,459.76 万辆，同比分别增长 3.25% 和 4.68%，连续七年占据世界第一。

而全球汽车产业也逐渐回暖。2010-2011 年，随着世界主要经济体逐渐走出危机阴影，汽车的需求明显回升。2010 年全球汽车产量达到 7,761 万辆，增速达到 25.80%，全球四大地区汽车生产呈现全面增长；2011-2015 年全球汽车产量增速则一直保持在 2.00%-6.00% 之间。

同时，全球汽车保有量稳步增加，2010 年全球汽车保有量已突破 10 亿辆；而我国汽车保有量则快速增长，2012 年，我国汽车保有量达到 1.20 亿辆，2014

年，我国汽车保有量增至 1.54 亿辆。据公安部交管局统计，截至 2016 年 6 月底，全国机动车保有量达 2.85 亿辆，其中汽车 1.84 亿辆。

## （2）汽车零部件行业基本情况概述

汽车零部件行业是汽车工业的基础，汽车零部件行业的发展和汽车工业的发展是相互促进、共同发展的。随着汽车技术的进步、市场竞争的日益激烈，整车制造企业逐步由传统的垂直一体化的生产模式向以整车设计、开发、生产为核心的专业化模式转变。汽车零部件生产逐渐从整车制造企业中分离出来，形成一个独立的行业。随着全球汽车产业的不断发展，汽车零部件行业的规模也越来越大，出现了一批年销售收入超过百亿美元的巨型企业。一些国际知名的汽车零部件企业具备强大的研发能力和雄厚的资金实力，能够引导世界零部件行业甚至整车行业的发展方向。

二十一世纪是我国汽车工业飞速发展的时期，也是我国汽车零部件行业高速发展的时期。2001 年我国汽车零部件销售收入为 1,601.79 亿元，至 2015 年我国汽车零部件销售收入已达到 3,2117 亿元，年均复合增长率达到 23.88%。期间我国汽车零部件行业的发展呈现几个特点。

一方面汽车零部件生产本土化进程不断深化。在国内汽车零部件行业起步时期，汽车零部件的本土化程度很低。1994 年国家颁布的汽车产业政策，提出了国产化要求，实施了国产化率与优惠级差进口税率挂钩的政策，为零部件的国产化及发展打下坚实基础。桑塔纳的国产化为上海及全国其他地区培养了一大批较高水平的配套企业，大多数新车起步时就能满足 40% 以上的国内配套率的要求。随着中国汽车零部件行业的快速发展，以及国外零部件企业进入中国，汽车零部件本土化取得明显进展，进而汽车零部件材料也逐步实现本土化，实现进口替代。目前国内商用车及中低档乘用车投产时国内配套率基本达到 100%。

另一方面我国汽车零部件产业逐步进入全球零部件产业体系。加入 WTO 后，我国汽车零部件市场进一步开放，国际汽车零部件企业加快了到中国合资或独资设厂的进程，在加剧竞争的同时也带动和促进了我国汽车零部件工业的发展。竞争促使市场规模不断扩大，汽车零部件企业的技术和管理水平不断提高，并形成

了一批颇具规模和实力的零部件制造企业，这些零部件企业通过与国际知名汽车公司和零部件企业开展技术合作等多种途径，逐渐融入其全球采购体系。2006年汽车零部件出口金额为215.53亿元，2015年汽车零部件出口额为619.17亿元，年均复合增长率为12.44%，显示了汽车零部件出口业规模的稳步上升。

### (3) 新能源汽车行业基本情况概述

新能源汽车是指采用新型动力系统、完全或主要依靠新型能源驱动的汽车。根据国务院发布的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》，新能源汽车类型主要包括纯电动汽车、插电式混合动力汽车、燃料电池汽车等。

一方面，近年来我国环保问题日益严峻，大量汽车的使用进一步加剧了城市环境的污染；另一方面，我国是世界重要的石油消费国和进口国，2016年前五个月共进口原油6.49亿吨，同比增长12.8%，是金融危机以来第二高增速，原油对外依存度达到65%。新能源汽车的培育和发展，既可以有效缓解环境压力、保护能源安全、减少对石油的依赖、推动汽车产业可持续发展，也能加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势，因此发展新能源汽车已成为国家战略。

为了推动新能源汽车产业的发展，我国政府相关部门制定了一系列的产业扶持政策和措施。国务院从生产端、消费端、配套领域三个方面进行扶持：在生产端，通过环保法及行业标准强制企业进行节能与新能源汽车的生产；在消费端，通过差别税率及补贴等多种方式引导和鼓励节能与新能源汽车消费；在基础设施建设端，推动和完善配套的基础设施建设，助力新能源汽车发展。

我国新能源汽车产量正处于飞速增长的阶段，2016年1-6月新能源汽车生产17.7万辆，销售17.0万辆，比上年同期分别增长125.0%和126.9%。其中纯电动汽车产销分别完成13.4万辆和12.6万辆，比上年同期分别增长160.8%和161.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成4.3万辆和4.4万辆，比上年同期分别增长57.1%和64.2%。2011年我国新能源汽车产量仅0.84万辆，而到2015年已达到34.05万辆，年均复合增长率达到123.18%。

新能源汽车整车生产的快速增长将有力地推动汽车零部件行业的转型和增

长，其中就包括电动水泵。在新能源汽车中，电动水泵的独特作用非常明显，它可以在发动机停止的情况下，保持冷却系统的正常运行，通过对转速的调节可以使冷却系统运行更为高效。

#### （4）行业发展前景

我国自主品牌整车的进一步发展将带动我国汽车零部件企业的发展。零部件产品的水平是在和整车互动中逐步提高的，随着国内一汽、东风、上汽、长安等具有较大规模的自主品牌整车企业快速发展，及为了打造供应链而与零部件企业长期战略合作关系的建立，必将进一步带动国内本土汽车零部件企业的快速发展。

随着国家对汽车零部件产业发展支持力度的加大，未来汽车关键零部件的核心技术将逐步为国内零部件企业所掌握。一批市场领先的本土自主品牌零部件企业将紧跟当前汽车高科技发展前沿，通过加大资金、人才、技术、设备等方面的投入，实施自主创新、集成创新和引进消化吸收再创新等方式，将逐步实现在国内汽车关键零部件领域核心技术的突破和创新，逐步在一些核心技术领域达到国际领先水平，并借助本土化优势扩大在高端零部件市场的份额，进而推动我国汽车工业的自主发展。

##### ①规模化运营

在外资企业在华并购扩张加剧的背景下，规模较小、研发能力不足的我国自主零部件企业必将通过并购整合，优化资源配置，提高研发能力和产品质量，实现生产规模扩张及技术升级，迅速扩大市场占有率。

##### ②模块化生产

模块化生产将整车系统分解为一系列相对独立的子模块来进行独立的设计和开发，通过调整子模块排列结构来达到生产系统的最佳运行状态，可加快创新速度，转移分散风险、降低边际成本、缩短生产周期、提升专项技术。汽车零部件产业及企业内部模式化生产方式已逐渐取代传统序列生产方式，将成为产业内的主流生产模式。

### ③电子化趋势

汽车电子化已逐步在动力控制系统、底盘控制与安全系统、车身电子、车载电子等多领域呈现。随着《电子信息产业调整和振兴规划》、《汽车电子行业十二五发展规划（意见稿）》等国家政策相继出台，以主动安全电子技术、被动安全电子技术、车载电子系统技术为代表的汽车电子化产业快速发展，代表了汽车产业安全、环保、智能的发展方向。小排量汽车、新能源汽车及汽车电子后装市场的扩大，将成为汽车电子化市场发展的新动力。

### ④产品环保化

21 世纪汽车产品秉承环保为中心的发展理念。针对“绿色汽车”的研究，世界各大汽车厂商纷纷制定 21 世纪解决燃料问题最有效的车型推出市场的时间表。汽车零部件的环保技术内容包括动力装置低污染、高效率，在新型动力开发上研制技术领先的燃油系统，如高压喷油泵、高压喷油器、环保控制单元和装有压力传感器的燃油管等一系列产品，以适应减少污染、保护环境的需要。在原材料选用上，立足于开发零部件的新型替代材料，使汽车零部件轻量化，以减少燃料的消耗。在材料再生利用上，重视汽车报废后零部件材料可再生利用，以减少污染，在新型动力开发、原材料选用、汽车使用和报废等环节中充分体现汽车与环境的和谐。

### ⑤轻量化

轻量化是未来汽车重要的发展方向之一。而未来汽车的轻量化实际上就是零部件的轻量化。近 10 年来，汽车铸件不断被质量轻的铝铸件取代，新一代汽车中钢铁等黑色金属用量将大幅度减少，而铝及镁合金用量将显著增加，特别是质量比铝合金轻 1/3 的镁合金铸件在轿车上的应用更将呈大幅度增长之势。

### ⑥研发数字化全球化

随着仿真技术、三维数字化 CAD/CAE/CAM 技术在汽车产品设计中的应用，数字技术改变了汽车的设计开发方式。目前各大汽车公司已大量采用计算机三维设计软件和分析软件的全数字化产品设计手段，以达到缩短设计周期、提高设计质量，减少试验次数的目的。为满足产品开发周期加快、开发成本分摊的需要，

技术开发在全球范围内进行广泛合作。零部件企业可参与整车全球开发，如果一个车型在北美、欧洲、亚洲三地分工后同时开发，一地的工作时间为每日 8 小时，即可实现 24 小时轮转开发，可以明显提高开发效率，缩短开发时间。

#### ⑦信息交换网络化

随着经济全球化的进程日趋加快，网络化经营和电子商务已成为推动国际商贸迅速发展的巨大动力。为适应零部件全球采购的需要，汽车工业发达国家和地区的汽车厂商都已相继建立了汽车工业信息交换网络平台，并在该平台的基础上开展电子商务等应用，从而最大限度地降低生产经营成本，加速企业的国际化进程。

### 4、行业的季节性、周期性及地域性特征

#### (1) 季节性

国内整车销售市场具有季节性特征，传统的节假日期间如春节、五一一般为销售旺季，但近年来，由于新产品投入、营销推广等因素影响，汽车行业季节性特征有所削弱；而国内汽车零部件企业，按照合同和生产计划进行生产，季节性特征不明显。

对于本公司业务占比较大的汽车零配件出口业务，具有较强的季节性特征。每年 6-10 月为淡季，由于公司产品主要出口美国汽配市场，夏季为度假高峰期，美方习惯于在这段时间之前储备足够的库存，因此公司在 6-10 月产品出口额较低。

#### (2) 周期性

汽车及零部件行业受宏观经济的周期影响较大，其发展与国民经济社会发展水平和全球经济增长速度密切相关，与固定资产投资和政策导向高度关联，行业总体上与宏观经济周期保持同步。

#### (3) 区域性

近年来，中国汽车零部件产业呈现出集群化发展态势，已经形成东北、京津冀环渤海、华中、西南、珠三角及长三角六大汽车零部件集群区域，这六大产业

集群区域的零部件产值占全行业的 80%左右。其中，长三角零部件产值约占 37% 的份额，为国内汽车零部件产值最大区域；上海为全国最大的零部件产业基地。汽车零部件产业的集群化可以实现更加精细化、专业化的分工，实现总体规模经济效益，从而促进产业更好地发展。

## 5、行业的主要壁垒

### （1）客户资源壁垒

全球汽车工业国际分工合作体系业已确立，整车厂商当前已广泛采用整车的全球分工协作战略和零部件的全球采购战略，整个行业正逐步向生产精益化、非核心业务外部化、产业链配置全球化、管理机构精简化的方向演化发展。由此，全球整车厂商与零部件供应商的相互依赖性逐步得到强化，同时，考虑到产品开发和产品质量等因素，整车厂商往往对其配套供应商的生产规模、产品质量及安全、同步和超前技术研发、后续支持服务等设置了严格准入要求。因此一旦双方合作关系确立，整车厂商通常不会轻易变换其配套零部件供应商。

### （2）质量体系认证壁垒

整车制造企业对零部件制造企业进行严格的选择和控制，零部件制造企业一般需要建立国际认可 ISO/TS16949 质量管理体系，该体系要求受审核方必须具备至少 12 个月的生产和质量管理记录，同时在认证有效期内，第三方独立机构每年还要进行复评。因此获得上述认证周期较长，成本较高。

### （3）合格供应商评审壁垒

汽车零部件制造企业要进入整车制造企业供应链的前提是必须通过严格的第三方质量管理体系认证，但同时还要满足整车制造企业的特殊标准和要求，具备客户认可的技术研发能力、质量保证能力、生产制造能力、成本控制能力等多方面的能力认定。一般来说整车制造企业对供应商的认证过程包括技术评审、质量体系评审、价格竞标、模具开发与制造、试验、检测、小批量生产、装机试用产品试制、小批量试用、批量生产等多个阶段。由于认证过程较为严苛，因此从产品开发到实现大批量供货，整个过程一般需要 1-2 年的时间。

鉴于整车制造企业对合格供应商有着极其严格的资格认证及考核，因此零部件制造企业一旦被纳入整车制造企业的合格供应商目录，就会形成较为稳固的长期合作关系。新进入企业需要在产品质量、生产能力、工艺过程、质量控制、价格和沟通能力等多方面显著超过原有供应商，才能获得整车制造企业的认可。因此新进入行业的企业在市场拓展上面临着较高的合格供应商评审壁垒。

#### （4）技术壁垒

随着汽车工业的不断发展，整车制造企业对零部件的技术含量、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、制造能力、供货能力和成本控制都是其重要的考虑因素。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，企业需要有深厚的技术积累和优秀的研发团队支持，才能制造出质量达到客户标准的产品。

近年来，汽车车型的更新换代周期逐步缩短，各大整车制造企业为了保证市场竞争力，往往要求供应商参与到整车产品的同步开发过程中，以保证零部件能与整车同步推出，同步升级，这就要求汽车零部件制造企业具备较强的技术开发、生产工艺优化能力。只有那些具有较强技术能力的企业，才有能力根据整车制造企业提供的新车型、新动力平台的各项参数来进行设计及工艺技术开发。这类汽车零部件制造企业在生产过程中大多形成了独特的生产工艺技术，使企业在提高产品性能、产品可靠性、生产效率及降低成本等方面具备独特的竞争优势。因此，汽车零部件行业存在较高的技术壁垒。

#### （5）资金壁垒

汽车零部件行业属于资金密集型的制造行业，前期需投入大量资金购置国内外先进的铸造和机加工生产设备、实验设备、检测仪器设备及各种工程软件等，产品生产涉及到的模具设计开发及制造、产品的开发设计、样品试制和检测的成本也较高。同时，在生产经营过程中又需要垫付较多的营运资金以保证原材料采购等日常经营活动的开展。因此，较大的资金投入对新进入的投资者形成了较高的资金壁垒。

## （6）人力资源壁垒

在企业发展过程中，需要深谙汽车零部件工艺开发、生产线投资规模控制、设备集成及布局、生产过程控制、成本控制、质量管理等方面的管理人员、技术人员以及财务人员，其中：在工艺研发、全工装样件评估过程中要求企业拥有相关的高技术人才、质量策划人才及熟练的技术工人；同时，在与国际或合资整车制造企业商业谈判、业务交流及整个项目开发和交付过程中，需要企业拥有大量熟悉汽车零部件行业且具备不同文化背景及相关语种沟通能力的行业管理人才。

因此，专门人才和复合人才的培养、多专业跨学科的团队建设已经成为进入该行业最基本的保障及不容忽视的壁垒。

## 6、行业发展的有利因素

### （1）国家产业政策支持

汽车工业具有较长的产业链结构，与国民经济中的诸多其他行业均形成紧密的联动关系，同时作为社会耐用消费品，其本身也对国民经济发展具有重要的推动作用。由于汽车工业能够为社会创造的巨大价值，提供大量就业岗位以及对国民经济的支持作用，我国政府历来对汽车工业发展极为重视，先后出台一系列促进汽车工业发展的政策。

### （2）我国经济的持续稳定发展

汽车零部件市场的发展以宏观经济的稳定发展为基础，我国正处于城镇化和工业化时期，作为全球重要的新兴市场，国民经济保持平稳较快增长，特别是汽车行业不断发展。我国拥有稳定的社会环境和庞大的消费市场，在稳中求进的政策下，预期我国仍将保持稳定的发展态势，进一步推进城镇化和工业化进程，为本行业发展提供坚实基础。

### （3）国内汽车保有量水平整体偏低

虽然 2015 年由于受整体经济形势影响，汽车行业增速有所放缓。但从中长期来看，我国仍处于汽车普及阶段。目前我国的人均汽车保有量仍低于发达国家和部分发展中国家。从长期来看，伴随经济、道路、能源等条件的持续改善，国

内汽车市场仍具有广阔的前景，特别是二三线城市汽车保有率水平仍存在提升空间。

#### （4）我国居民消费能力显著提升

汽车行业的景气程度与宏观经济和居民购买力密切相关。近年来我国宏观经济持续快速增长，居民生活水平稳步提高，部分居民消费购买意愿转化为实际消费行为，成为拉动我国汽车产业快速发展的强劲动力。根据国际发展惯例，当人均收入超过 3,000.00 美元时，居民消费升级将成为常态。我国 2015 年恩格尔系数降至 30.6%，按照联合国粮农组织的标准（恩格尔系数 30%-40%为富裕），我国总体上已经达到从小康到富裕的居民消费阶段，而住房和汽车等大额家庭消费也开始进入普及阶段。

#### （5）全球化采购向新兴国家转移

在汽车零部件的跨国采购中，我国是最重要的低成本目标国家。受所在国国内市场的竞争压力以及降低成本的需要，欧美日等成熟汽车市场的整车厂家逐年增加在华汽车零部件采购的份额，汽车零部件的跨国公司也纷纷将其订单向我国转移。低成本优势使得国际化采购向我国转移，为我国汽车零部件企业带来了新的市场机遇。

#### （6）汽车零部件行业结构调整和产业转型

近年来，我国汽车零部件行业已经开始结构调整和产业升级的步伐，逐步在创新品牌、提高产品质量和强化为用户服务上下功夫，努力提高汽车零部件行业的整体水平。汽车零部件材料供应，逐步从低端的汽车零部件市场发展到现在高级汽车零部件产品，这必将带动汽车零部件材料市场整体行业格局的转型，增强自身在国内外市场中的竞争地位。

另一方面，节能、环保是汽车行业的必然发展方向，我国也在“十二五”和“十三五”规划中也明确提出要支持新能源汽车产业的发展和节能环保设备的制造，同时出台一系列政策推动和引导新能源汽车的发展。产业的转型和升级势必为汽车零部件行业带来新的机遇和挑战，同时也是国内零部件企业在新能源汽车零部件领域获得先发优势的机会。

## 7、行业发展的不利因素

### (1) 我国汽车零部件企业与国外领先企业存在阶段性差距

我国现已成为全球汽车生产和销售大国,但汽车零部件企业与国外领先企业相比,起步较晚,技术积累及经营经验积累上存在一定的差距。尽管国内汽车零部件企业可以利用后发优势加速发展,但与全球知名零部件企业相比,国内汽车零部件生产企业的技术差距在短期内很难消除。

### (2) 我国汽车零部件产业集中度相对较低

我国汽车零部件行业整体产值规模虽大,但地方、部门、企业自成体系,投资分散重复,没有形成有较强竞争力的大型骨干零部件企业,也未形成按专业化分工、分层次合理配套的产业结构,难以充分体现行业规模效益;整车厂商处于谈判的相对优势地位,零部件行业整体的议价能力相对较弱。

### (3) 我国整车厂规模小集中度低

对于大量的中国汽车生产企业来说,单个汽车生产企业的生产规模最高也只有 270.00 万辆,与全球最大的汽车生产商丰田年产 900.00 多万辆的规模还有很大差距。尽管近几年我国汽车企业生产集中度有所提高,但论单个汽车生产企业的生产规模,仍落后于国际一流汽车企业。这也限制了上游的零部件企业形成规模优势,难以利用规模经济降低成本、增加研发投入,进而导致整车的成本难以下降,缺乏国际市场竞争力。

### (4) 燃油泵行业外资品牌的垄断和打压

目前,外资品牌在轿车配套市场仍然处于垄断地位。第一,外资品牌采用捆绑式的销售策略,对采用其电喷系统的车型,要求必须采用其生产的汽车电动燃油泵。如果整车厂不采用其汽车电动燃油泵,那么在售后服务问题上便有拖延和刁难。第二,推出低成本价格的产品与国内企业竞争低端市场,防止国内企业向中高端市场渗透。第三,汽车电动燃油泵向集成化、多功能方向发展,研制和生产整体合成的、不可拆分的汽车电动燃油泵,从技术方面拉开与国内企业的差距,让国内企业在技术竞争中处于不利的地位,同时也保护了外资品牌在售后服务市

场的垄断利益。

#### (5) 燃油泵企业高度依赖出口市场

由于国内轿车配套市场被外资品牌控制了 80% 以上的市场份额（数据来源：中国产业信息网），国内汽车零部件企业在国内市场无法发展的情况下形成了我国汽车零部件行业的发展高度依赖出口市场的现状。近年来，全球经济危机以及美元、英镑、人民币等主要货币汇率的较大幅度波动，对以出口为主的国内汽车零部件企业造成了严重冲击，很多企业陷于停产、破产境地。因此，我国汽车零部件行业的发展需要兼顾国内外市场，尽量做好市场区域的多元化，降低风险。

### 8、上下游发展对行业的影响

汽车零部件行业处于整个汽车产业链的中游，其上游产业为钢材、橡胶、塑料、化工等，下游则为整车厂商及其零部件配套供应商，售后服务市场。



从上游行业来看，零部件行业生产原材料价格主要由钢铁、石油、天然橡胶等大宗商品的市场价格决定。近年来由于受到铁矿石、石油、天然橡胶等资源类商品价格频繁波动的影响，钢材、橡胶、塑料及其他化工材料价格亦出现大幅波动，对国内汽车零部件行业生产经营的稳定性造成一定的压力。

从下游行业来看，受益于国内外整车行业发展、消费市场扩大和汽车保有量上升，国内汽车零部件行业呈现出良好的发展趋势。国内零部件供应商的下游客户一方面为国内外整车厂商及其零部件配套供应商，客户集中度较高，因此零部件企业在与下游客户的谈判中处于相对弱势的地位；另一方面国内外售后服务市场也对汽车零部件有着庞大需求，国外一般为大型连锁汽车配件超市，国内主

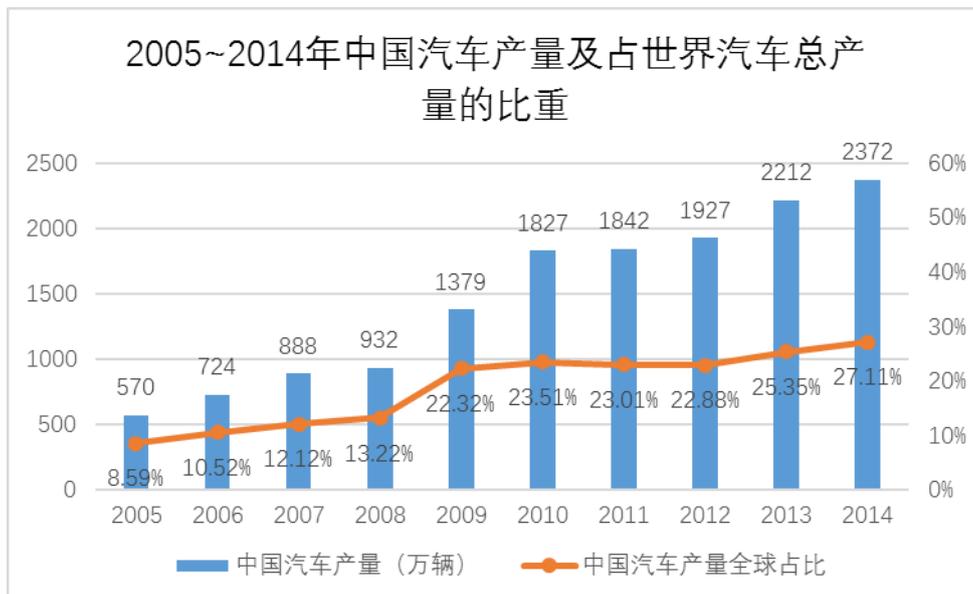
要为4S店、汽车修配店等。对于部分在某一细分市场内具有领先优势的零部件供应商，其市场地位和技术优势将有助于提升市场话语权和议价能力，因此具备一定向下游转移成本的能力。

## （二）市场规模

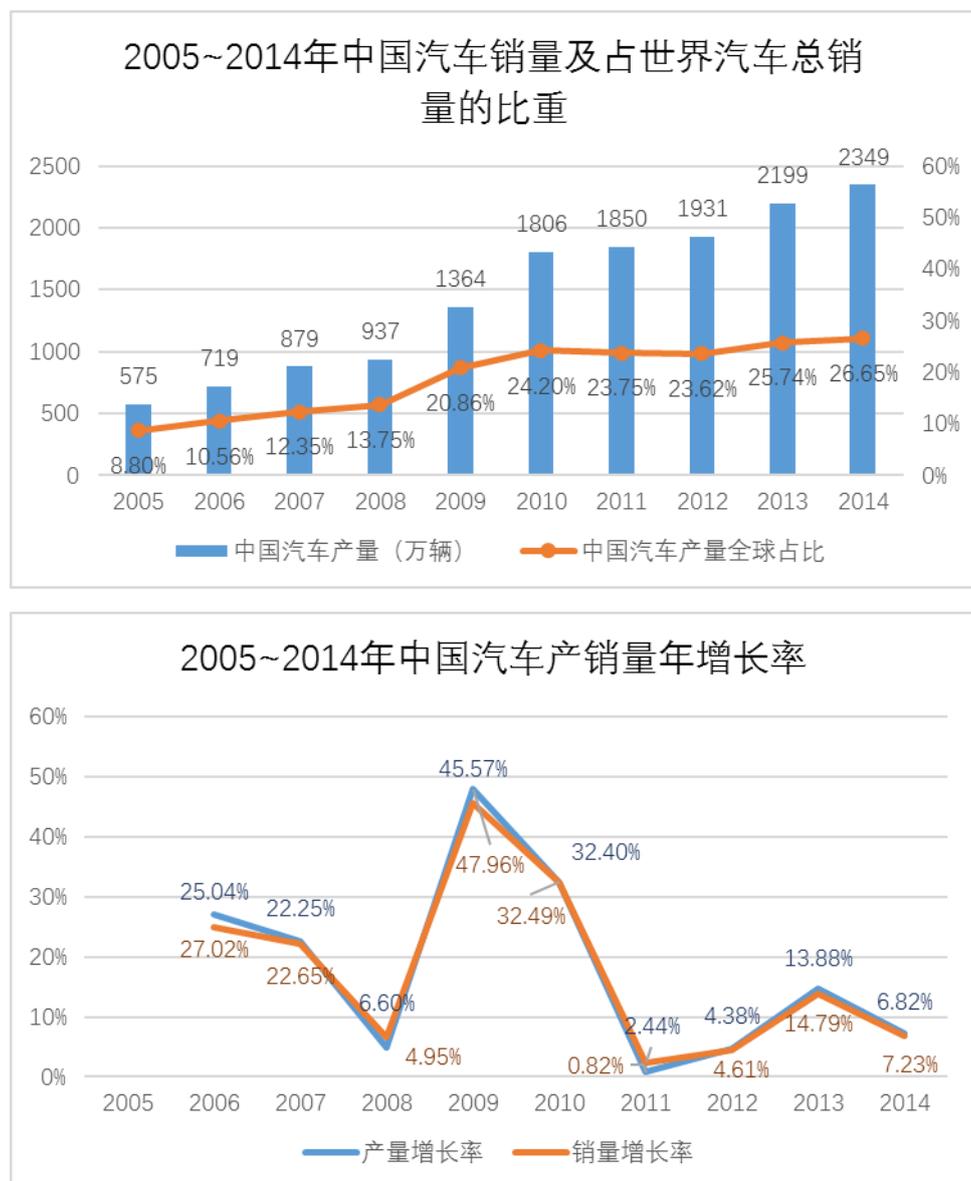
汽车零部件市场规模与整车市场具有很强的相关性。一方面在整车制造过程中由于现在垂直分工现象的普遍，整车厂需要从配套供应商购入大量零配件；另一方面，较高的整车产出和销售量以及较高的汽车保有量也就意味着巨大的售后服务市场，同样需要大量的配套汽车零部件储备。

### 1、汽车零部件的整车生产配套需求

参考《2016-2022年中国汽车制造业市场专项研究及投资策略咨询报告》，2014年中国汽车产量2372万辆，较上年同比增长7.23%，占世界总产量27.11%；2014年中国汽车销量2349万辆，较上年同比增长6.82%，占世界总销量26.65%。中国汽车产销量21世纪以来始终保持稳定且较为快速的增长，并从2009年起一直保持世界第一的产销量，反映了我国汽车行业强劲的发展势头。但2015年受国内经济增速总体下滑的影响，2015年汽车产销量分别为2450.33万辆和2459.76万辆，比上年分别增长3.3%和4.7%，增速比上年分别下降6.9和2.1个百分点，虽然仍创世界新高，但增速放缓。总体来看，国内整车市场平稳快速发展，产生庞大的汽车零部件配套需求。下图为2005-2014年产销量的历史数据：



图表数据来源：中国产业信息网

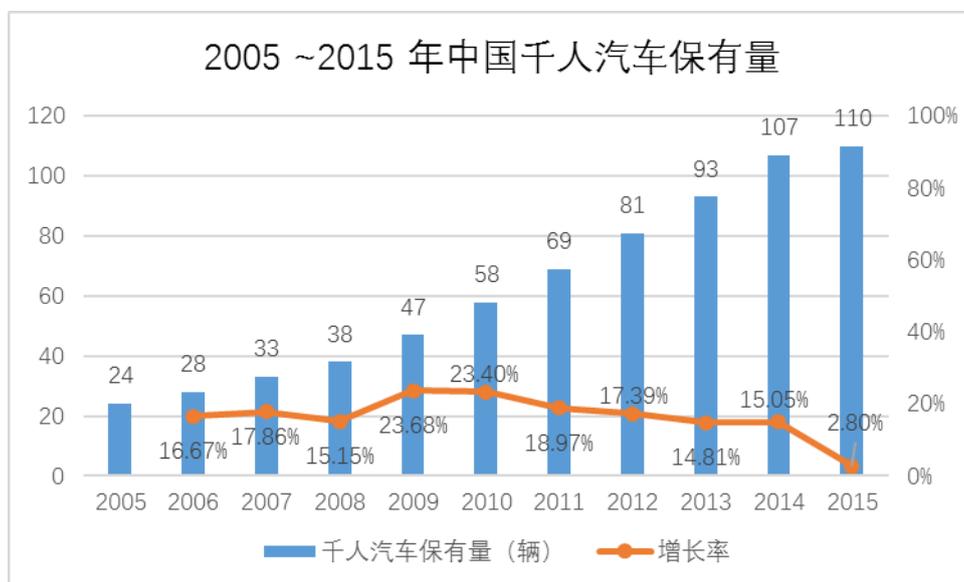


图表数据来源：中国产业信息网

## 2、汽车零部件的售后市场需求

参考《2016-2022 年中国汽车制造业市场专项研究及投资策略咨询报告》，2015 年我国汽车保有量每千人达到 110 辆，同比增长 2.80%，2005 年至 2015 年年均复合增长率为 16.44%。15 年受国内经济形势的影响，增速显著下滑，但总体上我国汽车保有量保持快速且平稳的增长势头，有力地推动了汽车售后服务市场，扩大了汽车零部件的需求。同时以 2012 年为例，全球千人汽车平均保有量为 158 辆，发达国家普遍在 500-800 辆之间，其中美国为 801 辆，可见随着国民

消费水平的提高和城镇化的继续深入，我国汽车销售和售后市场仍然有很大的容纳空间。因此今后较长一段时期内，预计中国汽车产业仍将保持较快的增长速度，市场潜力较大。下图为 2005-2015 年我国千人汽车保有量和 2012 年全球主要国家千人汽车保有量：



图表数据来源：中国产业信息网

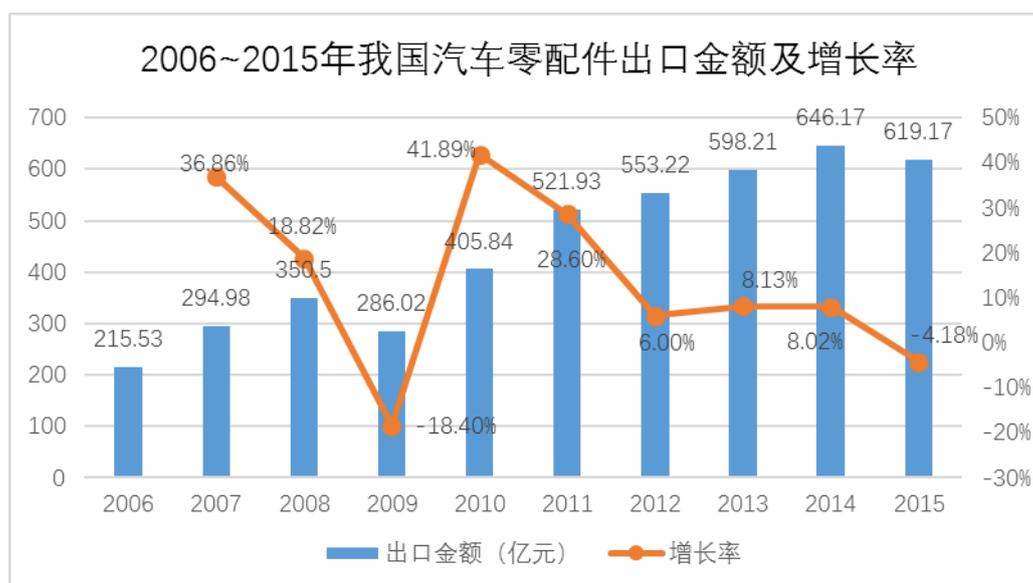


图表数据来源：中国产业信息网

### 3、汽车零部件的出口需求

参考《2016-2022 年中国汽车零部件市场产销形势及投资战略咨询报告》，

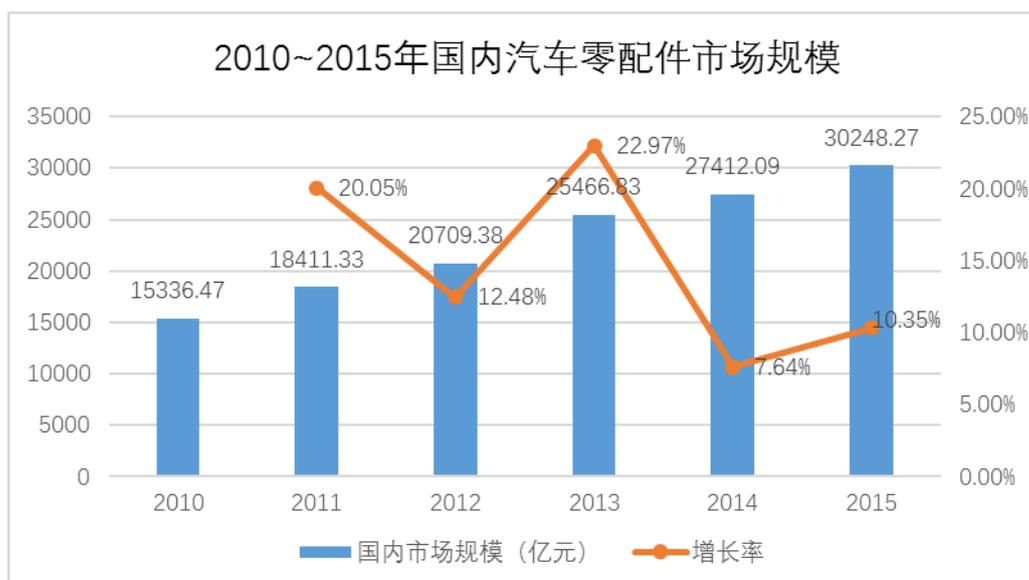
2015年零配件出口金额为619.17亿美元，较上年同期减少4.18%，2010年以来第一次出现小幅下滑，主要是受2015年全年出口整体负增长的影响。但从10年历史数据看，零部件出口金额总体保持较快增长趋势，出口市场需求仍会是推动零部件行业发展的一大市场驱动因素。下图为2006-2015年出口金额的历史数据：



图表数据来源：中国产业信息网

#### 4、汽车零部件行业规模

持续增长的汽车产量为汽车零部件行业带来巨大的内需市场潜能，与整车市场相比，汽车零部件市场具有更强的成长性，国内整车生产配套需求、售后服务市场需求以及出口市场需求将成为推动零部件行业发展的三大市场驱动因素。参考《2016-2022年中国汽车零部件市场产销形势及投资战略咨询报告》，2015年我国国内汽车零部件及配件制造行业市场规模达到30,248.27亿元，较上年同期增长10.35%；2010-2015年国内汽车零配件行业市场规模年均复合增长率达到14.55%，总体上保持较快的增长速度，反映出零部件行业有力的发展势头。下图为2010-2015年汽车零配件国内市场规模历史数据：

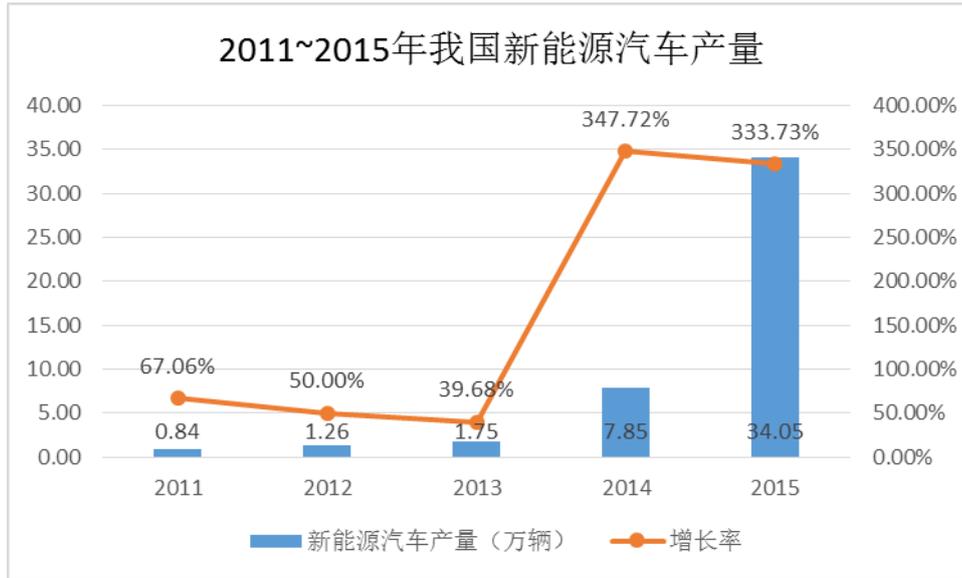


图表数据来源：中国产业信息网

## 5、新能源汽车行业规模

参考《2016-2022年中国新能源汽车行业发展现状分析及投资方向研究报告》，全球主要发达国家在推进新能源汽车产业化方面积极的态度极大地促进了新能源汽车市场的发展壮大：2015年全球新能源汽车销量54.9万辆，同比增加53%；美国、欧盟、中国、日本是新能源汽车主要市场，其中美国新能源汽车销量为11.5万辆，占比20.98%；中国销量占比37.71%，首次超过美国跃居全球第一；美国2015年汽车总销量1747万辆，其中新能源汽车占比0.66%，中国占比为0.84%，较2014年的0.31%有了大幅度的提升。

在政府部门诸多政策和措施出台来推进新能源汽车的发展的背景下，中国新能源汽车出现了井喷式发展，依照我国汽车工业协会数据，2015年我国新能源汽车产量达到340471辆，销量达到331092辆，同比分别增长3.3倍和3.4倍。未来五年新能源汽车在基数不断提高的基础上将仍能保持高增长率的发展势头。



图表数据来源：中国汽车工业协会

### （三）行业基本风险特征

#### 1、原材料价格波动风险

燃油泵的主要原材料是塑料、橡胶、铁、铝、铜等，受国际市场供求关系及其他因素的影响，上述原材料价格波动幅度较大，对行业的生产经营产生不利的影 响。本行业可通过优化设计、改进工艺、严格控制成本等方式消化部分原材料 上涨带来的不利影响。但是，主要原材料价格变动对行业的利润空间有较大 影响。未来如果主要原材料价格上涨，公司的销售毛利率可能存在下滑的风险。

#### 2、盈利水平下降风险

国内汽车零部件行业市场化程度高，零部件企业数量众多，整个行业处于整 合、优化的变革过程当中。国内零部件企业的研发能力普遍较弱，许多零部件企 业要从主机厂获得技术甚至加工图纸，地位类似于整车厂的“加工车间”；许多 关键的零部件技术为合资零部件企业所掌握，因此外资合资企业在高端零部件的 供应市场中占据优势地位。市场结构的失衡直接导致行业内低端市场竞争激烈， 加之零部件企业身处上游原材料和下游主机之间，身受原材料涨价的成本和主机 厂压缩采购成本的双重压力之下，这对行业整体的盈利水平而言都会产生不利影 响。企业应加大研发投入，掌握高科技生产工艺，进入核心零部件供应市场，依 靠技术优势提升本身的议价能力，来应对盈利水平下降的风险。

### 3、高端技术人才匮乏风险

汽车零部件行业技术密集，虽然行业内从业者队伍庞大，但人员综合素质和专业技术水平有待提高。零部件制造业对人才的文化水平、实践经验均有一定的要求，而近年来用工成本不断上涨，给未来经营增加难度，成为制约行业发展的重要因素。具有丰富实践经验及专业知识的高级人才匮乏，限制了我国汽车零部件行业的快速发展。行业内各公司需使用强有力的人力资源政策，通过招聘、培训、激励等随着行业的快速发展，组建和稳定适应公司未来发展的人才队伍。

### 4、资金匮乏的风险

汽车零部件行业也是一个资金密集型行业，在我国众多零部件生产企业中，大部分中小企业利润较薄，不能较好地发挥规模经济效益。同时，融资渠道有限导致中小企业难以把握发展机遇，短期内对技术的研发和设备的置换存在制约，资金额的不足也会引发专业人才的缺乏，因此在技术开发上仍然存在一定的风险。企业应该尽量拓宽己方的融资渠道，不能局限于银行贷款等间接融资方式，也应尝试利用发行公司债、资产证券化、公开上市等多种直接融资方式，应对资金匮乏的风险。

### 5、外汇汇率风险

国内汽车零部件企业营业收入的重要来源之一是零部件出口业务，人民币、美元和英镑等主要货币的汇率波动会较为明显地影响国内出口企业的产品竞争力和远期外汇收益，随着近年汇率变化的波动增大且方向不易判断，企业面临的外汇汇率风险增大且复杂化。这就要求企业更好地运用外汇市场衍生工具来尽量做到套期保值，否则远期收益可能受到冲击。

## （四）行业的竞争状况及公司行业地位

### 1、行业的竞争状况

#### （1）行业竞争格局

整体来看，我国汽车零部件行业内企业众多，集中度低，规模大实力强的大型企业少，行业竞争比较激烈。从产业链结构看，零配件供应商按照与整车厂之

间的供应联系通常分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等多层级关系，从而形成金字塔型的产业链结构。其中，整车制造商位于金字塔的最上方；一级供应商直接为主机厂供应产品，双方之间形成长期、稳定的合作关系；二级供应商通过一级供应商向主机厂供应产品，依此类推，并且层级越低，该层级的供应商数量也就越多。

层级	企业类型	竞争格局
一级配套供应商	整车生产企业的直属专业厂和全资子公司	控制发动机、车身等关键零部件系统的改造权，其生产活动要服从于整车厂的整体部署，产品品种单一、规模较大，并且可以得到整车厂商的技术与管理支持。但这类零部件企业对整车厂的依附性很大，因此对市场与技术开发、营销与服务等方面的投入较少，缺乏直接面对市场竞争的能力。
	跨国汽车零部件公司在国内的独资或合资公司	拥有外资的资金、技术和管理方面的支持，具有较大的规模和资金技术实力，管理水平较高，市场竞争能力很强。
从二级供应商向一级供应商转变	规模较大的民用汽车配件企业	拥有较大的规模和资金实力，技术处于领先水平，产品质量、成本具有较强的竞争优势。
二级配套供应商	基本均为民营企业	该层级的企业大多数独立于整车厂，企业数目较多，竞争较为激烈，产品技术水平、价格、成本是竞争实力的关键因素。该企业对市场反应灵敏，经营机制灵活；每个厂家生产产品专业性较强，该层次内龙头企业部分产品甚至达到世界先进水平，处于高速发展阶段。
三级配套供应商	基本均为民营企业	主要为大量规模较小的零部件供应企业，靠部分低端配套产品和为大中型配套企业提供加工维护服务维持企业运营，抗风险能力较差、缺乏核心竞争力。

近年来，我国汽车零部件及配件行业出现了由国资、民资、外资三大主体构成的竞争格局。国有企业主要是过去形成的配套体系，以内部配套为主，现已开始尝试跳出原有企业集团的配套范围，拓展新空间。民营企业由于过去与整车很少有直接配套关系，多为二级、三级配套商，或在零售市场、出口市场上拼搏。近年来，由于这些企业的发展壮大，其中发展较好的企业进入整车配套市场，并逐步替代整车厂原有配套系统，成为整车配套的主力军。但是多由实力强大的世界级零部件供应商控制的外资零部件企业，其经营管理水平高，拥有先进的产品技术，并与整车跨国公司有原配套关系，仍然占据市场大部分份额。目前，外资企业在中国汽车零部件市场上占有 60.00% 以上的市场份额；据估算，外资企业

占据轿车零部件市场的份额达 80.00% 以上；在汽车电子和发动机零部件等高技术含量领域，外资企业控制的市场份额高达 90.00%。外资企业的频频进入使我国本土企业面临巨大的竞争压力。

## (2) 主要竞争对手及其情况

国内中高档合资品牌轿车的汽车电动燃油泵基本上被德国博世集团（Bosch）、德国大陆集团（Continental）、株式会社电装（Denso）、美国德尔福公司（Delphi）等外资企业的国内合资公司所垄断，国内自主品牌汽车电动燃油泵企业仅对部分微车和自主品牌的汽车进行配套。汽车电动燃油泵行业的主要竞争对手情况如下：

企业名称	企业特点
联合汽车电子有限公司	联合汽车电子有限公司成立于 1995 年，是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，公司总部位于上海市浦东新区。该公司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。2015 年，公司实现销售收入 160 亿元，员工人数约 8362 人。主要产品有发动机管理系统、变速箱控制系统、电子燃油喷射系统、燃油泵、电子系统及其他汽车零部件。客户包括上汽通用、上汽通用五菱、一汽大众、天津一汽、吉利汽车、比亚迪汽车、众泰汽车、长安铃木、江淮汽车等企业以及奇瑞、福特、奔驰、宝马、三菱等诸多品牌。
西门子威迪欧汽车电子（中国）	西门子威迪欧汽车电子中国总部设于上海，目前在上海设有 1 个技术研发中心和 4 家分别位于长春、芜湖、上海和惠州的制造基地。在中国市场上，西门子威迪欧汽车电子中国的产品系列包括 EMS（发动机电喷管理系统）、柴油机系统、发动机执行器、TCU（自动变速箱控制单元）、油轨、燃油喷嘴、传感器、油泵、ACU（安全气囊控制单元）、BCM（车身控制模块）、摇窗电机、发动机冷却模块、ABS 电机、驾驶台仪表、音响、导航和 VDR（商用车行车记录仪）等。客户包括上海大众、一汽大众、上海通用、东风神龙、北京现代、长安福特、长安铃木、华晨/宝马、海马汽车、广州本田、上汽通用五菱、福田汽车和金龙客车等。

天津电装电子有限公司	天津电装电子有限公司成立于1997年，公司位于天津经济技术开发区，是电装（中国）投资有限公司（93%）和丰田通商株式会社（7%）的合资企业。公司产品主要有引擎ECU产品、汽车组合仪表、燃油泵、主车体ECU、A/CECU、A/CPANEL、继电器、门控ECU、安全气囊ECU、KEYLESS受信机、车载导航系统等。公司占地面积达十万平方米，员工人数截止2007年为1070人。
北京德尔福万源发动机管理系统有限公司	北京德尔福万源公司正式成立于1999年10月，由德尔福汽车系统和北京万源工业有限公司共同投资建立，是国家批准的首家发动机管理系统生产商，具有生产、独立标定、匹配和开发最先进的汽车发动机管理系统（电喷系统）的能力。已获得国际质量体系ISO/TS16949认证和ISO14001环境管理体系认证。主要客户有上海通用五菱、沈阳三菱、一汽夏利、一汽吉林、福田等。现主要产品有发动机管理系统零部件、燃油泵和其他系统零部件等。
爱三（天津）汽车部件有限公司	爱三（天津）汽车部件有限公司成立于2003年7月，是由爱三工业株式会社和丰田通商株式会社出资的外商合资企业。公司属于汽车零部件的生产制造企业，现主要产品为炭罐、节流阀、散热片、燃油泵及其它发动机零部件。主要客户有天津一汽丰田有限公司、一汽丰田（长春）发动机有限公司、天津一汽丰田发动机有限公司、东风日产乘用车公司、南京福特马自达汽车有限公司等，部分零部件出口国外。

## 2、公司在行业中的地位

公司自2004年成立以来，一直专注于汽车燃油泵的研发、生产与销售。竞标公司作为国内率先进入油泵系列产品领域的专业技术公司，拥有一批在流体力学、电机电磁学、设备制造等领域的专家队伍，并与多所科研单位联合进行技术攻关，不断创新研发燃油泵系列产品，现已有500多种创新产品，可与各品牌、型号的整车配套，确立了竞标公司在油泵行业中领先的地位。在众多民营企业中，公司在品牌、自主研发方面具有一定的优势，并已形成一批自主知识产权。在国内整车市场，竞标公司已成为一汽轿车、东风日产、众泰汽车、华泰汽车、雷诺、东风小康等知名主机厂的ODM供应商，另外，公司与广州丰田、广州本田、吉利汽车等整车厂的合作也在交流中；在国际零部件市场，公司用户分布在美国、德国、伊朗、澳大利亚、墨西哥等近10个国家和地区，成功打入海外庞大的售后市场（AM市场），是国际知名品牌的ODM供应商，部分也是OEM供应商。

## 3、公司竞争优势

在汽车电喷燃油泵单元和汽车电喷燃油泵总成细分领域中,广州竞标汽车零部件制造有限公司的技术水平、产品质量均得到行业的认可,在民营企业里位居前列。目前,竞标公司的燃油泵产品进入整车厂时与主要竞争对手德国博世(BOSCH)、德国大陆威迪欧(VDO)、日本电装(DESON)和美国德尔福(DELPHI)等企业技术水平接近。公司的竞争优势主要分为技术优势和服务优势:

#### (1) 拥有核心的自主知识产权的优势

公司是花都区知识产权优势企业,拥有核心的自主知识产权,公司共申请了29项专利,其中发明专利4项(授权2项、受理2项)、21项实用新型(授权20项,受理1项),外观设计授权4项。在成果转化方面,公司开展了科技攻关及新产品创新项目的研发与技术改造的工作。公司在近几年主导实施了近50个科技和技改项目,其中新技术、新工艺研发项目15个;新产品开发项目300多个不同型号,其中大部分是建立在企业自有专利技术的基础上自主完成。

#### (2) 产品设计的优势

公司的主要产品汽车电喷燃油泵总成,能自动调节供油量和功率,从而减少无用功率,提高能量转换效率,既省电又减少汽油燃烧时产生的有害排放物,达到节能环保的目的。同时独创性地采用内置式翻车安全阀,使汽车侧翻时能自动断油,这大大提高了普通汽车的安全性。

#### (3) 高效率的优势

公司所研发、生产的汽车电喷燃油泵单元及总成产品,采用钕铁硼磁铁驱动电机,提高磁瓦的剩磁和矫顽力及油泵效率。同时,通过采用燃油泵供油量与发动机转速相匹配的设计,提高了产品的能量转换效率,减少无用能耗。

其中钕铁硼磁铁是目前为止具有最强磁力的永久磁铁,是第三代稀土永磁材料,其用于电机时具有高性能、高效率的特点。

#### (4) 技术指标领先的优势

公司汽车电喷燃油泵总成产品的流量(12V, 0.39MPa 时)、噪声、适应温

度、耐久性、控制阀开启压力等多项技术指标在国内汽车电动燃油泵领域处于领先地位，而且产品寿命比同类产品正常寿命延长 1 倍以上。有力地体现了公司在技术研发和产品设计上的实力。

#### （5）高性价比的优势

在与国外零部件龙头企业以及国内中外合资企业竞争的过程中，公司的燃油泵产品一方面可以达到国内整车厂以及国外汽车零配件出口的技术指标，保证产品质量，另一方面由于公司的研发和生产主要吸收国内人才和劳动力，因此相比于国际上的竞争对手所需承担的高劳动力成本，我们公司的产品具有较高的性价比。

#### （6）产品服务优势

在与国内整车厂合作的过程中，公司相比于外资企业可以具备更快的服务响应速度，包括与整车同步开发时的响应速度，产品质量验证时的响应速度以及后续产品维护时的响应速度；而在与整车厂合作的过程中，由于国内的外资企业在技术方面大部分需要通过国外母公司技术方面的联络商议才能做出响应，这需要较长的周期。当双方产品均达到技术指标的情况下，这是竞标公司所拥有的重要优势。

#### （7）品牌优势

广州竞标汽车零部件制造有限公司经过十多年的研发、生产及经营，产品质量已得到客户的普遍认可，汽车电喷燃油泵总成产品已逐步成为业内知名品牌。作为一汽轿车、东风日产乘用车等的配套供应商，使得竞标公司在同行业中的影响力及知名度日益提高。

#### （8）先发优势

在新能源汽车行业高速发展的环境下，公司也迅速决策涉足新能源汽车零部件制造行业，已经开始研发新能源汽车中的必要零部件电动水泵。由于电动水泵与公司主要产品电动燃油泵都使用微型电机作为动力，工作原理相通，凭借公司在电机研究方面 12 年的技术积累，拥有一定的先发优势。

#### 4、公司竞争劣势

##### (1) 融资渠道单一、发展资金不足

公司竞争劣势主要表现在资金筹措方面。公司规模相对较小、资本实力有限，但是公司从事的汽车零部件行业业务，由于是技术密集型和资金密集型行业，前期需投入大量资金购置国内外先进的铸造和加工生产设备、实验设备、检测仪器设备及各种工程软件等，产品生产涉及到的模具设计开发及制造、产品的开发设计、样品试制和检测的成本也较高，同时在生产经营过程中又需要垫付较多的营运资金以保证原材料采购等日常经营活动的开展。公司目前尚未进入资本市场，资金来源主要集中于自有资金和银行贷款，融资渠道相对单一，缺乏持续、稳定的资金供应，资金来源局限性制约了人才引进、技术创新，成为制约公司发展的重要因素。

##### (2) 整体规模略小

公司在国内燃油泵民营企业中生产规模处于前列，但与合资企业、跨国零部件巨头相比，公司的固定资产和新产品开发投入不足，生产规模较小。随着与一汽集团、东风日产等国内外大型整车的合作深入，对公司的大批量供应能力提出了更高的要求，现有产能规模的制约不仅成为公司快速发展最大的障碍，也将影响规模效益的进一步提高。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东（大）会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制订了《公司章程》，构建了适应有限公司发展的组织结构。有限公司依据公司章程的规定建立了股东会，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及《公司章程》规定的职权。

有限公司在成立之初不设董事会，设执行董事一名，由股东会选举产生，负责召集股东会，执行股东会的决定，执行公司章程规定的各项职权，并向股东会报告工作，对股东会负责。

有限公司在成立之初不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对执行董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或公司章程的行为进行监督等。

有限公司在成立之初设总经理一名，负责公司的日常生产经营管理工作，对执行董事或董事会负责。

在增加注册资本、股权转让、公司整体变更为股份有限公司等重大事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。

股份公司成立后，公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层（以下简称“三会一层”）组成的公司治理架构；公司审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露事务管理制度》、《公司投资者关系管理制度》等一系列公司治理规章制度；公司“三会一层”能够按照公司治理制度进行规范运作。

公司股东大会为公司的权力机构，由全体股东组成。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由五名董事组成，其中设董事长一名，董事长由董事会选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任

期届满，可连选连任。

公司设监事会。监事会由三名监事组成，其中职工代表一名，股东代表两名，设主席一名。监事会中的股东代表由股东大会选举产生，职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。监事任期三年，任期届满，可连选连任。

公司设总经理一名，对董事会负责，由董事会聘任或解聘，每届任期三年，连聘可以连任。总经理列席董事会会议。总经理提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；决定聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的高级管理人员。公司暂未设董事会秘书，仅由董事会聘任信息披露负责人，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管、公司股东资料管理，以及办理信息披露事务等事宜。公司设财务负责人一名，由总经理提请董事会聘任或者解聘。公司设副总经理二名，由总经理提请董事会聘任或者解聘。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了三次股东大会、三次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”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、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》以及各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

为更好地保护股东合法权益，公司已制定了信息披露和投资者关系管理等相关制度，保障了所有投资者享有知情权及其他合法权益，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为：公司治理机制健全，已按照《公司法》等相关规定建立了股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等规定建立了公司治理制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《公司关联交易管理制度》、《公司对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《公司信息披露管理事务制度》、《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》、《投资者关系管理制度》等。上述公司治理制度能够切实保障股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和关联董事回避制度，以及财务管理与风险控制相关的内部管理制度，符合相关法律法规的要求。

#### 1、股东权利保障

##### （1）知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告。

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

##### （2）参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：

董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数或者少于公司章程所定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；单独或者合计持有公司有表决权股份总数 10% 以上的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规或本章程规定的其他情形。

### (3) 质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### (4) 表决权

股东通过股东大会行使表决权。普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，包括：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散、清算和变更公司形式；公司章程的修改；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的；法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项，上述特殊表决事项由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

## 2、投资者关系管理

《公司章程》第一百九十一条规定，投资者关系管理是指公司通过充分的信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同，实现公司价值及股东利益最大化的战略管理。

《公司章程》第一百九十六条第三款规定，公司披露的信息，应根据法律、法规和证券监管部门规定，在公司信息披露指定报纸和指定网站进行披露。

公司在其他公共传媒披露的信息不得先于指定报纸和指定网站。

为了加强与投资者之间的信息沟通，进一步完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司建立起了较为完善的《公司投资者关系管理制度》，内容主要包括投资者关系管理的职责及内容、投资者关系管理负责人、与投资者关系活动的开展方式等。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的，具有法律约束力的文件，

对公司股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理、副总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理、副总经理和其他高级管理人员。

#### **4、关联股东和关联董事回避制度**

《股东大会议事规则》第四十一条规定，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

《董事会议事规则》第十七条第二款规定，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。

《董事会议事规则》第四十四条第（七）项规定，董事若与董事会议案有利益上的关联关系，则关联董事不参与表决，亦不计入法定人数，也不得代理其他董事行使表决权。

#### **5、财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度。

《公司章程》第一百四十九条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百五十条规定：公司在每一会计年度结束之日起四个月内，按照有关法律、法规的规定编制公司年度财务报告。每一会计年度前六个月结束之日起两个月内编制半年度财务会计报告。

《公司章程》第一百五十一条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

公司还制定了《财务管理制度》、《公司对外投资管理制度》等对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

## **（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

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

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，有利于保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

#### （一）公司报告期内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。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被质量监督、劳动社保、房屋管理、安全生产、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

因逾期 1 天办理纳税申报，于 2015 年 10 月 26 日罚款 30 元（税务处罚决定书：穗花国税简罚【2015】2241 号）。

主办券商、律师认为，该处罚并非重大违法违规行为，不构成影响本次挂牌的重大法律障碍。除此之外，公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

#### （二）控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

报告期内，公司无控股股东，公司的实际控制人韩金红、姜振献不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

#### （一）业务独立

公司具有独立法人资格，其经营活动在其经核准的经营范围内进行，并已取得相关资质或经营许可。公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## （二）资产独立

公司拥有独立的生产经营场所，拥有独立于其他关联方的经营系统、配套设施、租赁房屋、办公设备等的所有权或使用权，不依赖于其实际控制人或其控制的其他企业。公司资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，截止本公开转让说明书签署之日，不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形，不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

## （三）人员独立

经核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司与员工签署了《劳动合同》，独立发放员工工资薪酬，公司的行政管理（包括劳动、人事、工资管理等）均独立于实际控制人。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》的规定产生。公司的高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；公司的上述管理人员不存在在实际控制人及其控制的其他企业领薪或者兼职的情形；公司的主要财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

## （四）财务独立

公司已设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，按照有关会计制度的要求建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，拥有规范的财务管理和内部控制体系。公司依法独立纳税，与股东单位及其他关联企业无混合纳税现象。公司在银行独立开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，对所发生的业务进行独立结算。

## （五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且公司已聘请总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业机构混同的情形。

综上，公司的业务、资产、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场自主经营的能力。

## 五、关联交易及同业竞争情况

### （一）公司关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等法律、法规和规范性文件的规定，截至本公转书出具之日，公司的主要关联方及关联关系情况如下：

#### 1、实际控制人

韩金红持有公司 13,500,000 股股份，占公司股份总数的 33.41%，为公司第一大股东；另外，韩金红通过持有广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙）66.67%的合伙份额，间接控制公司 11.14%的股份，通过持有广州鸿沅发创业投资合伙企业（有限合伙）8.33%的合伙份额，间接控制公司 0.74%的股份。姜振献直接持有公司 12,000,000 股股份，直接持股占公司股份总数的 29.70%，为公司的第二大股东。共同实际控制人韩金红、姜振献应定为公司的关联方。

#### 2、除实际控制人外持有公司 5%以上股份的股东

截至本公开转让说明书出具之日，除实际控制人外，公司股东广州市超欣镁创业投资合伙企业（有限合伙）持有公司 11.14%的股份，该合伙企业持有公司 5%以上股份，应定为公司的关联方。

#### 3、董事、监事及高级管理人员

截至本公开转让说明书出具之日，公司的董事韩金红、姜振献、邵明、韩国杰、王红曼，公司的监事史隽侃、潘瑞玲、魏建峰，公司的高级管理人员韩金红、姜振献、王志乾、罗先春，应认定为公司的关联方。

#### 4、公司的子公司

公司在报告期内无对外投资，无子公司。**报告期内，公司并未在境外设立子公司或分公司。**

#### 5、报告期内，公司实际控制人曾投资或者控制的其他企业

报告期内，公司实际控制人韩金红、姜振献曾持有广东振南汽车配件进出口

有限公司（简称“振南汽配”）80%的股权。经查验相关工商登记资料，振南汽配成立于1995年11月15日，注册资本500万元，法定代表人为姜振献，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所为广州市越秀区永福路42号之三104房，经营范围为“自营和代理各类商品和技术的进出口（具体按本公司资格证书经营）”。

股权结构具体情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	韩金红	200.00	40.00
2	姜振献	200.00	40.00
3	韩飞云	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

注：振南汽配已于2015年7月31日向广东省工商管理局提交清算组备案登记申请（粤登记内备字【2015】第1500029829号），并已登报公告。

#### 6、持有公司5%以上股份的股东、董事、史隽侃、高级管理人员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业或组织

持有公司5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员不存在控制、共同控制或施加重大影响的其他企业或组织。

#### 7、其他对公司具有重大影响的关联方

具体包括与持有公司5%以上股份的股东、公司现任董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员；与持有公司5%以上股份的股东、公司现任董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业等，均应认定为公司的关联方。

(1) 在报告期内其他对公司具有影响的关联方：

序号	关联方名称	其他关联方与公司关系
1	韩永良	与公司实际控制人之一韩金红系兄妹关系，持有975,000股公司股份，占总股份的2.41%。
2	韩惠敏	与公司实际控制人之一韩金红系姑侄关系。

(2) 关联方控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行（广瑞宏汽配）

公司名称	广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行
注册号	440106600999974
经营场所	广州市天河区永福路 45 号自编 D32 号 13A 号铺
经营者	韩惠敏
组成形式	个体经营
主营项目类别	批发业
经营范围	汽车零部件的批发与零售
成立日期	2014 年 4 月 15 日
经营期限	长期

## （二）关联交易情况

详见第四节“公司财务”之第十章“关联方关系及关联交易”之“第（三）关联交易”。

## （三）关联交易的决策程序

为规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司各股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易合理、公允，公司已在创立大会暨第一次临时股东大会通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《公司关联交易管理制度》及《防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》，上述规则及制度明确地规定了关联股东、关联董事、其他关联方对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序并且避免控股股东或实际控制人及其他关联方占用公司资金的情况。

为规范公司与关联方之间潜在的关联交易，持有公司 5% 以上股份的股东、公司的董事、监事及高级管理人员作出《承诺函》，避免及规范关联交易。

## （四）同业竞争情况

### 1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

“振南汽配”基本情况，详见本节“（一）公司关联方及其关联关系”之“5、报告期内，公司实际控制人曾投资或者控制的其他企业”。

振南汽配的经营范围为自营和代理各类商品和技术的进出口，主要业务是汽车配件进出口。而竞标股份的经营范围是：汽车零部件及配件制造（不含汽车发

动机制造)；五金配件制造、加工；橡胶零件制造；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。公司的主要业务为汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售。

公司的主要收入来源于自主研发、生产的电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯等产品销售后所产生的附加值，而不是通过经销汽车零配件赚取差价；公司的主要客户群体是海外燃油泵生产企业、东风汽车有限公司等汽车整车厂以及各大销售商等。振南汽配的主要客户群体是海外汽车配件的经销商，其主要收入来源是通过经销汽车零配件赚取差价。

因此，竞标股份与振南汽配在经营范围、主要业务、收入来源、客户群体各方面均存在明显差异，二者之间不存在同业竞争问题。

截至本公开转让说明书签署之日，“振南汽配”正在办理注销，公司实际控制人韩金红、姜振献未再直接或间接从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

## 2、公司实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

广瑞宏汽配系公司实际控制人的近亲属韩惠敏投资设立的商事主体，基本情况如下表：

公司名称	广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行
注册号	440106600999974
经营场所	广州市天河区永福路45号自编D32号13A号铺
经营者	韩惠敏
组成形式	个体经营
主营项目类别	批发业
经营范围	汽车零配件的批发与零售
成立日期	2014年4月15日
经营期限	长期

经核查广瑞宏汽配商行的工商登录资料及营业执照，报告期内，广瑞宏汽配商行系个体工商户，其经营范围是汽车零配件的批发与零售；主营项目类别为批发业。而竞标股份的经营范围是：汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）；

五金配件制造、加工；橡胶零件制造；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。

公司的主要业务为汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于“汽车制造业（C36）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“汽车制造业”下的“汽车零部件及配件制造（C3660）”；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业可归为“汽车零部件及配件制造（C3660）”。

公司的主要收入来源于自主研发、生产的电喷燃油泵、燃油泵泵芯等产品销售后所产生的附加值，而不是通过经销汽车零配件赚取差价；公司的主要客户群体是海内外燃油系统生产商、汽车整车厂及各经销商等。广瑞宏汽配商行只是公司的经销商之一，其收入来源主要是赚取经销汽车零配件的差价，其主要客户群体是终端消费者或下一级经销商。

因此，竞标股份与广瑞宏汽配商行在经营范围、主要业务、收入来源、客户群体各方面均存在明显差异，二者之间不存在同业竞争问题。

### 3、关于避免同业竞争的措施

#### （1）公司治理制度对避免同业竞争的规定

为避免同业竞争，公司在《公司章程》及其他制度文件中作出了相关规定。例如《公司章程》第九十八条第（六）项规定：董事未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务。

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

#### （2）控股股东、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员出具的承诺

为避免同业竞争，保障公司的利益，公司实际控制人、控股股东、5%以上股东及董事、监事、高级管理人员出具了《承诺函》，具体内容如下：

1、截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与竞标股

份及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与竞标股份及其子公司目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

3、自本承诺函签署之日起，凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与竞标股份及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，本人会将该等商业机会让予竞标股份。

4、本人将促使本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。

如本人或本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给竞标股份造成经济损失，本人将承担相应的赔偿责任。

## 六、公司报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）关联方资金占用说明

报告期内，公司存在与关联方资金往来的情况，截至报告期各期末往来科目及余额如下表所示：

项目名称	关联方	2016.05.31 账面余额	2015.12.31 账面余额	2014.12.31 账面余额
其他应收款	姜振献	-	-	549,683.90
其他应收款	振南汽配	-	200,500.00	200,000.00

上表中股东姜振献、关联方振南汽配欠公司借款均已归还。

有限公司期间，竞标有限未针对关联交易制订专门的制度，公司章程中也未对关联交易有明确的针对性规定。治理层、管理层的规范治理意识相对不强，公司的财务管理基础相对薄弱，公司与关联方存在资金占用的情况，存在瑕疵。但截至本公开转让说明书签署之日，关联方向公司的资金拆借款项已经全额清偿完毕，公司已不存在关联方占用公司资金的情形。股份公司成立后，公司未发生新的关联交易，不存在侵害公司及中小股东利益的情形。

为杜绝以后资金占用行为，规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《关于防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》中，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定，

以保证公司治理和内控制度的有效执行；并规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取了必要的措施对公司及其他股东的利益进行保护。对关联方的行为形成合理有效限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产、资金安全。截至本公开转让说明书签署之日，以上关联交易制度得以切实履行。

截至本转让说明书签署之日，公司对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的其他应收款余额为 0 元，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或者其他关联企业占用的情况。

## （二）对外担保情况

最近两年一期，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况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度及执行情况

公司在有限公司阶段（包括报告期内），历次公司章程中均没有关于关联交易内部管理程序的规定，公司也没有制定与关联交易有关的管理制度，在关联交易的内部决策程序上存在瑕疵。

2016 年 8 月 13 日，公司召开第一次临时股东大会，审议并通过了《关联交易管理制度的议案》，对公司报告期内的关联交易事项予以确认。

为了规范关联交易，在股份公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《公司关联交易管理制度》等有关制度中明确了关联交易的内部决策程序，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障。

为减少和规范与公司的关联交易，公司的控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了相关承诺，承诺将尽力减少与公司之间的关联交易；对于无法避免的任何业务来往或交易均应严格遵守有关法律、法规及《公司章程》、《公司关联交易管理制度》等规定，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，

并按规定履行信息披露义务；双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易；保证严格遵守相关法律法规及《公司章程》、《公司关联交易管理制度》等公司管理制度的规定。

股份公司成立后，公司没有发生违反上述《公司关联交易管理制度》和承诺函的情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事长韩金红直接持有公司 33.41% 股份，通过持有超欣镁投资 66.67% 的合伙份额，间接控制公司 11.14% 的股份，通过持有鸿沅发投资 8.33% 的合伙份额，间接控制公司 0.74% 的股份；董事姜振献直接持有公司 29.70% 股份；董事王红曼直接持有公司 2.48% 股份；董事韩国杰直接持有公司 0.87% 股份；监事潘瑞玲直接持有公司 0.12% 股份。

除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员未直接或间接持有公司股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、高级管理人员姜振献与董事长韩金红系夫妻关系。公司董事韩国杰与董事长韩金红系姑侄关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》、《保密协议》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与本公司签订其他重要协议或作出重要承诺情况。

### （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，公司董事长韩金红任超欣镁投资、鸿沅发

投资的执行事务合伙人，董事王红曼任华南师范大学基础教育培训与研究院研究生办公室秘书，董事韩国杰任温州国杰健身器材有限公司总经理；监事会主席史隽侃任上海微知软件科技有限公司产品经理，监事潘瑞玲任信诚保险公司财务顾问师。

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员均不在其他单位兼职。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况**

报告期内，公司董事、监事和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）报告期内董事、监事、高级管理人员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**

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### **（七）董事、监事和高级管理人员的诚信状况**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为而处于被调查之中尚无定论的情形；报告期内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚或吊销营业执照负有责任的情况，没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司破产负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

#### **（八）公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

根据公司工商登记信息及公司提供的材料，并经核查，公司报告期内董事、监事和高级管理人员变化情况如下：

## 1、公司董事的变化

(1) 竞标有限自设立以来，不设董事会，设执行董事一名，竞标有限在报告期内至股份公司设立前，执行董事为韩金红。

(2) 2016年8月13日，竞标股份召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于选举广州竞标新能源汽车部件股份有限公司董事的议案》，选举产生竞标股份第一届董事会董事五名，分别为韩金红、姜振献、王红曼、韩国杰、邵明；同日，竞标股份第一届董事会召开第一次会议，审议通过了《关于选举韩金红为公司董事长的议案》，选举韩金红为公司董事长，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，在报告期内，公司董事未发生其他变化。

## 2、公司监事的变化

(1) 竞标有限自设立以来，不设监事会，设监事一名，竞标有限在报告期内至股份公司设立前，监事为姜振献。

(2) 2016年7月25日，公司召开职工代表大会，选举魏建峰为竞标股份职工监事，任期三年。

(3) 2016年8月13日，竞标股份召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于选举广州竞标新能源汽车部件股份有限公司股东代表监事的议案》，选举产生竞标股份第一届监事会两名监事，分别为潘瑞玲和史隽侃，任期三年，与经公司职工代表大会选出的职工监事魏建峰组成公司第一届监事会；同日，竞标股份第一届监事会召开第一次会议，审议通过了《关于选举史隽侃为第一届监事会主席议案》，选举史隽侃为公司监事会主席，任期三年。

## 3、高级管理人员的变化

(1) 竞标有限在报告期内至股份公司设立前，由韩金红担任竞标有限经理。

(2) 2016年8月13日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》、《关于选举公司副总经理的议案》、《关于选举公司财务总监的议案》，聘任姜振献为公司总经理，王志乾为公司副总经理，罗先春为公司财务负责人。

以上皆为公司日常经营需要之正常变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期经审计的财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	9,684,359.20	3,416,520.86	621,282.48
应收票据		10,000.00	
应收账款	26,302,606.19	20,620,692.39	10,013,553.60
预付款项	1,558,645.97	460,271.17	632,442.24
应收利息			
其他应收款	573,030.63	839,929.51	833,441.51
存货	12,804,896.99	9,388,245.82	8,464,394.54
划分为持有待售的资产			
其他流动资产	43,968.94	108,154.12	122,007.94
<b>流动资产合计</b>	<b>50,967,507.92</b>	<b>34,843,813.87</b>	<b>20,687,122.31</b>
可供出售金融资产			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	66,446,790.00	67,709,751.17	43,721,145.18
在建工程	10,945,532.43	1,633,830.28	5,862,612.96
工程物资			255,955.30
无形资产	1,909,245.30	1,676,034.41	1,759,138.85
长期待摊费用	448,835.52	532,983.34	476,423.31
递延所得税资产	214,418.05	142,517.39	135,180.97
其他非流动资产	358,500.00	6,157,541.00	34,330.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>80,323,321.30</b>	<b>77,852,657.59</b>	<b>52,244,786.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>131,290,829.22</b>	<b>112,696,471.46</b>	<b>72,931,908.88</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款	52,220,000.00	49,620,000.00	52,900,000.00
交易性金融负债			
应付票据	9,000,000.00		
应付账款	7,404,842.90	8,155,801.45	7,486,143.63
预收款项			96,535.53
应付职工薪酬	782,890.76	671,439.50	222,766.92
应交税费	995,567.53	461,703.95	895,778.09
应付利息	109,680.93	108,186.00	127,652.91
应付股利			
其他应付款	5,436.90	3,450,000.00	2,746,200.18
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>70,518,419.02</b>	<b>62,467,130.90</b>	<b>64,475,077.26</b>
长期借款	2,789,874.12	3,349,366.73	1,807,127.69
长期应付款			
预计负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,789,874.12</b>	<b>3,349,366.73</b>	<b>1,807,127.69</b>
<b>负债合计</b>	<b>73,308,293.14</b>	<b>65,816,497.63</b>	<b>66,282,204.95</b>
股本/实收资本	40,400,000.00	38,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	15,200,000.00	8,000,000.00	
盈余公积	238,253.61	87,997.38	
未分配利润	2,144,282.47	791,976.45	-1,350,296.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>57,982,536.08</b>	<b>46,879,973.83</b>	<b>6,649,703.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>131,290,829.22</b>	<b>112,696,471.46</b>	<b>72,931,908.88</b>

## （二）利润表

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	14,611,593.09	28,152,522.49	22,057,503.56

减：营业成本	9,698,341.19	19,377,573.94	15,296,343.94
营业税金及附加	16,248.35	87,467.54	29,434.89
销售费用	638,940.85	1,265,628.84	1,290,993.28
管理费用	2,063,064.19	4,071,407.50	2,238,903.10
财务费用	1,129,877.83	3,795,845.28	3,904,643.00
资产减值损失	479,337.71	409,392.08	326,110.31
加：公允价值变动收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润</b>	<b>585,782.97</b>	<b>-854,792.69</b>	<b>-1,028,924.96</b>
加：营业外收入	1,155,022.00	3,464,920.52	1,615,450.00
减：营业外支出	339.35	29,801.58	141,852.97
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>1,740,465.62</b>	<b>2,580,326.25</b>	<b>444,672.07</b>
减：所得税费用	237,903.37	350,056.35	120,023.08
<b>四、净利润</b>	<b>1,502,562.25</b>	<b>2,230,269.90</b>	<b>324,648.99</b>
<b>五、其他综合收益</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,502,562.25</b>	<b>2,230,269.90</b>	<b>324,648.99</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.04	0.15	0.04
（二）稀释每股收益	0.04	0.15	0.04

### （三）现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,615,646.45	18,416,025.61	16,224,841.88
收到的税费返还	2,277,692.77	2,640,260.27	2,370,388.40
收到其他与经营活动有关的现金	1,363,212.69	4,017,542.37	11,661,580.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,256,551.91</b>	<b>25,073,828.25</b>	<b>30,256,810.43</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	7,314,041.52	15,787,659.93	14,075,328.50
支付给职工以及为职工支付的现金	3,882,116.61	4,790,195.53	2,958,993.94
支付的各项税费	371,142.58	1,281,174.65	254,856.98
支付其他与经营活动有关的现金	1,738,157.39	5,709,841.03	1,742,893.20
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,305,458.10</b>	<b>27,568,871.14</b>	<b>19,032,072.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-48,906.19</b>	<b>-2,495,042.89</b>	<b>11,224,737.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,751,837.50	31,471,465.36	8,445,989.79
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>9,751,837.50</b>	<b>31,471,465.36</b>	<b>8,445,989.79</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>- 9,751,837.50</b>	<b>-31,471,465.36</b>	<b>-8,445,989.79</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,150,000.00	41,450,000.00	
取得借款收到的现金	26,120,000.00	58,350,000.01	73,888,600.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>32,270,000.00</b>	<b>99,800,000.01</b>	<b>73,888,600.00</b>
偿还债务支付的现金	24,079,492.61	59,440,210.93	77,881,472.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,474,977.31	4,065,238.83	4,099,304.51
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>25,554,469.92</b>	<b>63,505,449.76</b>	<b>81,980,776.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,715,530.08</b>	<b>36,294,550.25</b>	<b>-8,092,176.82</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>353,051.95</b>	<b>467,196.38</b>	<b>18,188.94</b>

五、现金及现金等价物净增加额	<b>-2,732,161.66</b>	<b>2,795,238.38</b>	<b>-5,295,239.86</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,416,520.86	621,282.48	5,916,522.34
六、期末现金及现金等价物余额	<b>684,359.20</b>	<b>3,416,520.86</b>	<b>621,282.48</b>

## (四) 所有者权益变动表

## 2016年1-5月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-5月						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	38,000,000.00	8,000,000.00		87,997.38	791,976.45		46,879,973.83
加：会计政策变更							
前期会计差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	38,000,000.00	8,000,000.00		87,997.38	791,976.45		46,879,973.83
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,400,000.00	7,200,000.00		150,256.23	1,352,306.02		11,102,562.25
（一）综合收益总额					1,502,562.25		1,502,562.25
（二）股东投入和减少资本	2,400,000.00	7,200,000.00					9,600,000.00
1. 股东投入的普通股	2,400,000.00	7,200,000.00					9,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				150,256.23	-150,256.23		
1. 提取盈余公积				150,256.23	-150,256.23		

2. 对股东的分配							
3. 其他							
<b>(四) 股东权益内部结转</b>							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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. 其他							
<b>(五) 专项储备</b>							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
<b>(六) 其他</b>							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>40,400,000.00</b>	<b>15,200,000.00</b>		<b>238,253.61</b>	<b>2,144,282.47</b>		<b>57,982,536.08</b>

## 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度						
	股本/实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				-1,350,296.07		6,649,703.93
加：会计政策变更							
前期会计差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	8,000,000.00				-1,350,296.07		6,649,703.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	8,000,000.00		87,997.38	2,142,272.52		40,230,269.90
（一）综合收益总额					2,230,269.90		2,230,269.90
（二）股东投入和减少资本	30,000,000.00	8,000,000.00					38,000,000.00
1. 股东投入的普通股	30,000,000.00	8,000,000.00					38,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				87,997.38	-87,997.38		
1. 提取盈余公积				87,997.38	-87,997.38		
2. 对股东的分配							
3. 其他							

<b>(四) 股东权益内部结转</b>							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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. 其他							
<b>(五) 专项储备</b>							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
<b>(六) 其他</b>							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>38,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>		<b>87,997.38</b>	<b>791,976.45</b>		<b>46,879,973.83</b>

## 2014年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				-1,674,945.06		6,325,054.94
加：会计政策变更							
前期会计差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	8,000,000.00				-1,674,945.06		6,325,054.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					324,648.99		324,648.99
（一）综合收益总额					324,648.99		324,648.99
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							

<b>(四) 股东权益内部结转</b>							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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. 其他							
<b>(五) 专项储备</b>							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
<b>(六) 其他</b>							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>				<b>-1,350,296.07</b>		<b>6,649,703.93</b>

## 二、财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础列报，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和41项具体会计准则、其后颁布的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(以下简称“企业会计准则”)的规定进行确认和计量，在此基础上，按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

本公司董事会/执行董事相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此，执行董事继续以持续经营为基础编制本公司截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日止的和2014年、2015年及2016年1至5月财务报表。

## 三、审计意见

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 5 月 31 日资产负债表，2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月公司的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注，并于 2016 年 8 月 28 日出具了标准无保留意见的《审计报告》(CHW 证审字【2016】0470 号)，审计意见如下：

“我们认为，广州竞标汽车零部件制造有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广州竞标汽车零部件制造有限公司2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日的财务状况以及2014年度、2015年度及2016年1-5月的经营成果和现金流量。”

## 四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

采用公历年制，自公历每年1月1日至12月31日为一个会计年度。本报告期为2014年1月1日至2016年5月31日。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本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。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、金融工具的确认和计量

##### （1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

①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，包括交易性金融资产或交易性金融负债、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；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产；

⑤其他金融负债。

## (2) 金融工具的确认依据和计量标准

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括：应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移的金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### （5）金融资产（不含应收款项）减值损失的计量

公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

##### ①持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

##### ②可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。可供出售金融资产的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

## 6、应收款项坏账准备

本公司计提坏账准备的应收款项主要包括应收账款和其他应收款，坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务年且有明显特征表明无法收回的应收款项。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

在应收款项确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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。

#### (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	本公司将金额为人民币 300 万元以上（含 300 万元）的应收账款和金额为人民币 300 万元以上（含 300 万元）的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

根据信用风险特征组合确定的计提方法	信用风险特征组合的确定依据	计提方法
账龄组合	账龄状态	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	有确凿证据表明应收款项不存在回收风险	不计提坏账准备

#### ①组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20

3-4 年	30	30
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

②组合中，采用无风险组合的包括应收出口退税、关联方应收款项、备用金及代扣代缴款项。

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

## 7、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务按交易发生日的即期汇率作为折算汇率折算为人民币入账。

外币货币性项目余额按资产负债表日国家外汇管理局公布的基准汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除属于与购建符合资本化条件的资产相关，在购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按借款费用资本化的原则处理外，其余均直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

将公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将公司境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对公司境外经营财务报表进行折算前，应当调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后的会计政策及会计期间编制相应货币(记账本位币以外的货币)的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算。资产负债表中的资产和负债项目，

采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

## 8、存货核算方法

### （1）存货的分类

本公司存货分为：委托加工材料、原材料、库存商品、产成品、在产品等种类；

### （2）存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法；

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

### （4）存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会/执行董事批准后差额作相应处理。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### (2) 固定资产的计价方法

A. 购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

B. 自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

C. 投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

D. 固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

E. 盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

F. 接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

### (3) 固定资产折旧

固定资产折旧采用直线法计算，残值率5%，各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，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。

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20-39.58	5	2.40-4.75
办公设备	5	5	19.00
机器设备	10-15	5	6.33-9.50
运输工具	10	5	9.50
模具	10	5	9.50
其他设备	5-10	5	9.50-19.00

注：房屋建筑物中，房屋折旧年限按权证所记载年限39.58年计提折旧，构筑物按20年计提折旧。

#### （4）固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可回收金额。可回收金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可回收金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值(扣除预计净残值)。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 10、在建工程

### （1）在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政

策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

### (3) 在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：

①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已发生减值的情形；

在建工程存在减值迹象的，估计其可回收金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可回收金额。可回收金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可回收金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的推销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关的资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经

开始。

#### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

#### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如果是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## 12、无形资产计价和摊销方法

### (1) 无形资产的计价方法

### ①初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

### ②后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

#### (2) 对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	39.58	权证所载期限
三品产品全生命周期管理软件 V5.0	8	经济寿命
金蝶 K3 ERP	10	经济寿命

#### (3) 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。

#### （4）无形资产减值准备原则

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

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

②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；

③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可回收金额。可回收金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可回收金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间做相应的调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值(扣除预计净残值)。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 13、长期待摊费用

#### （1）长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年

以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### (2) 摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

### (3) 摊销年限

摊销年限按法律法规的相关规定确定。

项目	预计使用寿命（年）	依据
装修费	5	预计使用寿命

## 14、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本，职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司在利润分享计划同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在

职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

本公司按照规定的折现率将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

(1) 修改设定受益计划时。(2) 本公司确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：(1) 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。(2) 本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：(1) 服务成本。(2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。(3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

## 15、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### (1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

#### （2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

## 16、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

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

#### ①以权益结算的股份支付

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

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

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

#### ②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在

等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

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

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

### (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同

一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 17、优先股、永续债等其他金融工具

### (1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### (2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利(或股息)、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行(含再融资)、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 18、收入确认原则

### (1) 销售商品收入确认和计量原则

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②公司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控制；

③与交易相关的经济利益能够流入公司；

④相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司收入确认按照会计准则执行，具体可分为以下情形：

①对于国内销售的货物，按照合同约定取得收款的权利、货物发出、客户验收作为收入确认的条件。

②对出口货物，公司出口采用FOB形式，在产品完成报关、取得海关的通关凭据及提单后，公司取得收款权利、与货物相关的风险和报酬发生转移，符合收入确认条件，故公司以货物已发出并取得海关的通关凭据及提单作为收入确认的条件。

**③对于销售给经销商的货物，按照合同约定取得收款的权利、货物发出、客户验收作为收入确认的条件。**

(2) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

在与交易相关的经济利益很可能流入本公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

## 19、政府补助的会计处理

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助计入与资产相关的政府补助；除

与资产相关的政府补助之外的政府补助计入与收益相关的政府补助。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：按政府补助形成的相关资产使用寿命内平均分配。

政府补助的确认时点：按实际收到政府补助的时点确认。

## 20、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 21、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁的会计处理

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，

则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金收入余额在租赁期内分配。

## (2) 融资租赁的会计处理

①融资租入资产:本公司按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者作为租入资产的入账价值,按自有固定资产的折旧政策计提折旧;将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。本公司采用实际利率法对未确认融资费用,在资产租赁期内推销,计入财务费用。本公司发生的初始直接费用计入租入资产价值。

②融资租出资产:本公司在租赁开始日,将应收融资租赁款和未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

## 22、终止经营及持有待售

### (1) 终止经营

终止经营,实质满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分:

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。

该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

### (2) 持有待售组成部分或非流动资产确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分或非流动资产应当划分为持有待售组成部分或持有待售非流动资产:

①该组成部分或非流动资产必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售;

②本公司已经就处置该非流动资产作出决议;

③已经与受让方签订了不可撤销的转让协议;

④该项转让将在一年内完成。

持有待售的固定资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

### (3) 持有待售资产的会计处理方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售资产，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②决定不再出售之日的再收回金额。

## 23、公允价值计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，本公司选择其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。采用估值技术计量公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，包括流动性折溢价、控制权溢价或少数股东权益折价等，但不包括准则规定的计量单元不一致的折溢价。不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的折价或溢价。

以公允价值计量的相关资产或负债存在出价和要价的，以在出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定该资产或负债的公允价值。

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

## 24、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

#### 1、会计政策变更

##### (1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、

《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

（2）公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，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，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

②执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》后，辞退福利的会计政策详见本节“（一）主要会计政策、会计估计”之“14、职工薪酬”。同时本公司将基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算，并进行了补充披露。

③《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将其他综合收益划分为两类：A. 以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；B. 以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

## 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 五、公司两年及一期主要的财务指标及偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析

序号	指标	2016年1-5月/2016年5月31日	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
一	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率（%）	33.63	31.17	30.65
2	销售净利率（%）	10.28	7.92	1.47
3	净资产收益率（%）	2.78	14.77	5.00
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	0.96	-4.55	-12.03
5	基本每股收益（元）	0.04	0.15	0.04
6	稀释每股收益（元）	0.04	0.15	0.04
7	每股净资产（元/股）	1.44	1.23	0.83
8	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.44	1.23	0.83
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（%）	55.84	58.40	90.88
2	流动比率（倍）	0.72	0.56	0.32
3	速动比率（倍）	0.52	0.40	0.18
三	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率	0.59	1.75	2.98
2	存货周转率	0.87	2.17	2.14
四	<b>现金获取能力</b>			
1	经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4.89	-249.50	1,122.47
2	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.00	-0.16	1.40

注：表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- (2) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股份总数
- (3) 每股净资产=期末净资产/期末总股本
- (4) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (5) 应收账款周转率=营业收入/[(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2]

(6) 存货周转率=营业成本/[ (存货期初余额+存货期末余额)/2]

(7) 流动比率=流动资产/流动负债

(8) 速动比率=速动资产/流动负债；速动资产是指可以迅速转换为现金或已属于现金形式的资产，计算方法为流动资产减去变现能力较差且不稳定的存货、预付账款、一年内到期的非流动资产和其他流动资产等之后的余额。

(9) 加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub>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；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>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<sub>j</sub>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<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub>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<sub>k</sub>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。

(10) 基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(11) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P<sub>1</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## (一) 盈利能力分析

### 竞标股份

指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
毛利率(%)	33.63	31.17	30.65
净资产收益率(%)	2.78	14.77	5.00
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	0.96	-4.55	-12.03

### 川力科技(837581)

指标	2015 年度	2014 年度
毛利率 (%)	36.93	36.06
净资产收益率 (%)	7.41	6.55
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	7.24	5.45

报告期内，公司毛利率低于同行业新三板挂牌公司，主要原因为川力科技规模更大，规模效应较为明显，故单位成本更低，毛利率较高。

公司报告期内毛利率较为稳定，并呈逐年上升的趋势，主要原因为一方面公司的主要直接材料出油管、磁瓦、触点等价格报告期内持续下降，导致采购成本减少；另一方面，报告期内燃油泵总成及燃油泵芯的产销量上升，分摊的固定成本减少，导致毛利率上升。

与同行业新三板挂牌公司相比，公司的净资产收益率与可比公司持平甚至更高。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司净资产收益率分别为 5.00%、14.77%和 2.78%，2015 年度净资产收益率较 2014 年度有所改善，一方面，公司盈利能力提高，净资产收益率随着销售毛利率的提高而提高；另一方面，公司 2015 年度收到 3,464,850.00 元的政府补贴，带来净利润的增加。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司扣除非经常性损益的净资产收益率分别为-12.03%、-4.55%和 0.96%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率与加权平均净资产收益率相差较大，非经常损益净额对公司的财务状况和经营成果影响较大，主要原因系公司收到金额较大的政府补贴。2014 年度、2015 年度公司扣除非经常性损益的净资产收益率为负数，主要原因系公司前期大量且持续性的研发投入，导致以前年度出现亏损，公司对政府补助等营业外收入具有一定的依赖性。随着公司盈利能力的逐步增强，2016 年 1-5 月扣除非经常性损益的净资产收益率为正数，趋势良好。

公司目前的主要客户多是长期合作关系。公司凭借自身的技术优势、多年的出色表现赢得了客户的充分信任和肯定。在国内市场，公司已经成为一汽轿车、众泰等汽车的供应商；在国际市场上，公司已经成为国际知名品牌的OEM、ODM 供应商。同时，公司十分注重其他区域市场的开拓，2014年公司与卡特燃油系统公司建立了合作关系。2015年及2016年公司加大国内市场拓展的力度，与东风汽车有限公司、天津华泰汽车车身制造有限公司、美普盛（上海）汽车零部件有限公司等达成了合作的意向，并签署了框架销售合同。公司具有持续获取订单的能

力。随着公司销售渠道的拓展、销售网络的全面铺开，公司将进一步提高对经销商、客户的议价能力，盈利能力将得到提升。另一方面，随着公司大量的在建工程转固，公司的产能将得到释放，形成规模效应，单位成本降低，进一步提高毛利率。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月公司基本每股收益分别为 0.04、0.15 和 0.04，2015 年度公司基本每股收益较 2014 年度有所增加，主要原因为公司净利润的增长幅度大于加权平均股数的增长幅度。

## （二）偿债能力分析

### 竞标股份

指标	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（%）	55.84	58.40	90.88
流动比率（倍）	0.72	0.56	0.32
速动比率（倍）	0.52	0.40	0.18

### 川力科技（837581）

指标	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（母公司，%）	51.33	56.49
流动比率（倍）	0.88	0.89
速动比率（倍）	0.62	0.55

与同行业新三板公司川力科技相比，公司资产负债率较大，流动比率和速动比率较小，公司长期和短期偿债能力均弱于川力科技，主要原因为公司前期自有资金较小，故向银行借款及关联方资金拆借金额较大，导致负债金额较大。

报告期内，公司的资产负债率、流动比率及速动比率持续改善。2015 年末资产负债率较 2014 年末大幅度减少的主要原因系，投资者对公司未来前景看好，2015 年吸引股东对公司增资 38,000,000.00 元，以及公司盈利能力的提高，2015 年实现 2,230,269.90 元的净利润，使得公司净资产规模较上年末增加 604.99%，资产负债率随之下降。

报告期内，公司流动比率和速动比率逐年增加，2015 年末较 2014 年末增加的主要原因为 2015 年开始，公司采用赊销的销售方式，放宽了信用期限，刺激了销售收入及应收账款的增加，流动资产得到优化，而流动负债相对未变。未来

随着公司业务的拓展以及盈利能力的提高,公司的偿债能力及资本结构将会得到进一步优化。

总体来看,公司偿债能力有所增强;另一方面,报告期末公司的短期借款余额较大,但都是有担保抵押的银行借款,因此公司的偿债风险较小,不会对持续经营构成重大影响。

### (三) 营运能力分析

#### 竞标股份

指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率	0.59	1.75	2.98
存货周转率	0.87	2.17	2.14

#### 川力科技(837581)

指标	2015年度	2014年度
应收账款周转率	4.13	4.25
存货周转率	2.63	2.68

报告期内,公司应收账款周转率略低于可比公司,存货周转率与可比公司接近。2015年度应收账款周转率较2014年度有所下降,主要原因为应收账款平均余额有所上升。一方面公司在业绩有所增长的情况下,自2015年度开始,销售方式均采用赊销;另一方面公司为了吸引新客户,放宽了信用期限。

报告期内,公司存货周转率整体与可比公司接近,公司的存货周转率适中。2016年1-5月存货周转率较2014年度有所下降,主要原因为公司与多个大客户达成了合作的意向,公司预期本年度销售规模增加,因而提前备货,故存货平均余额较2015年及2014年分别增加了2,170,251.23元、4,199,986.79元,而2016年只有5个月的销售,因此结转的成本比2015年及2014年少。

总体而言,公司的资产运营情况较为良好。

### (四) 现金流量分析

#### 竞标股份

指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.00	-0.16	1.40

#### 川力科技(837581)

指标	2015 年度	2014 年度
每股经营活动产生的现金流量净额	1.26	0.84

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 11,224,737.81 元、-2,495,042.89 元和-48,906.19 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 1.40 元、-0.16 元和-0.00 元。2015 年度公司经营活动现金流入较 2014 年度减少 5,182,982.18 元，同时经营活动现金流出较上年度增加 8,536,798.52 元，导致公司 2015 年度经营活动现金流量净额较 2014 年度大幅度减少。

2015 年度经营活动现金流入较 2014 年度大幅减少主要原因为收到其他与经营活动有关的现金减少。收到其他与经营活动有关的现金核算的主要包括利息收入、政府补贴、与关联方的往来款项。2014 年公司收到广瑞宏汽配、振南汽配、韩金红、姜振献等关联方偿还的 2013 年的借款合计 7,815,157.33 元，而 2014 年、2015 年及 2016 年 1-5 年关联方资金往来较少，导致公司 2015 年收到的关联方往来款项较 2014 年大幅度减少；经营活动现金流出增加的主要原因如下：一方面 2015 年公司业务扩展，人员增加及单位人工成本的增加，导致支付给职工以及为职工支付的现金较 2014 年增加 1,831,201.59 元，另一方面，2015 年度支付其他与经营活动有关的现金较 2014 年度大幅度增加 3,966,947.83 元，主要原因系公司 2015 年归还关联方韩永良的借款 2,000,000.00 元。

#### 1) 经营活动现金流波动的合理性

结合现金流量表补充资料，公司将净利润调节为经营活动现金流量来进行分析，具体如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,502,562.25	2,230,269.90	324,648.99
加：资产减值准备	479,337.71	409,392.08	326,110.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,401,519.39	6,207,254.55	4,575,072.77
无形资产摊销	36,789.11	83,104.44	83,104.44
长期待摊费用摊销	84,147.82	208,439.97	157,256.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)			140,100.00

项 目	2016年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,477,641.58	4,038,771.74	4,098,449.31
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-71,900.66	-7,336.42	-81,527.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,594,346.43	528,813.98	-3,691,117.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,808,398.75	-10,860,847.80	1,553,463.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,744,951.07	-5,332,905.33	3,739,176.92
其 他			
经营活动产生的现金流量净额	-48,906.19	-2,495,042.89	11,224,737.81
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	684,359.20	3,416,520.86	621,282.48
减：现金的期初余额	3,416,520.86	621,282.48	5,916,522.34
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-2,732,161.66	2,795,238.38	-5,295,239.86

## 2) 投资活动现金流量分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司投资活动现金流量净额分别为 -8,445,989.79 元、-31,471,465.36 元和 -9,751,837.50 元，均为购建固定资产支付的现金。2015 年度投资活动现金流出较 2014 年度有大幅度的增加，主要是随着公司内销业务的拓展，与多个大客户达成了合作的意向，公司预计业绩会大幅度增长，故新添置了较多的生产设备、生产了较多的模具，以提高公司总产能。

公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,751,837.50	31,471,465.36	8,445,989.79
合计	9,751,837.50	31,471,465.36	8,445,989.79

### 3) 筹资活动现金流量分析

2014年度、2015年度和2016年1-5月，公司筹资活动现金流量净额分别为-8,092,176.82元、36,294,550.25元和6,715,530.08元，公司筹资活动现金流为取得和归还银行借款本息及增资所产生的现金流。2014年度筹资活动现金流为负数，主要是偿还债务支付了现金77,881,472.31元，及偿付利息支出现金4,099,304.51元，高于取得借款吸收的现金73,888,600.00元。2015年度、2016年1-5月筹资活动现金流为正数，主要来自于股东的增资款。

### (五) 可持续经营能力分析

货币单位：元

公司名称	项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
竞标股份	扣除非经常性损益后的净利润	521,086.26	-686,340.96	-780,110.54
	经营活动现金流量净额	-48,906.19	-2,495,042.89	11,224,737.81
公司名称	项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
川力科技(837581)	扣除非经常性损益后的净利润	4,874,341.41	7,533,841.64	4,129,394.92
	经营活动现金流量净额	8,668,041.29	30,952,079.33	20,128,620.64
公司名称	主营业务			
竞标股份	公司主营业务为汽车电喷燃油泵总成、燃油泵泵芯及相关附件的研发、生产及销售。			
公司名称	主营业务			
川力科技	公司的主营业务为摩托车机油泵、通用机油泵、汽车泵的研发、生产与销售。			

(837581)
----------

公司的扣除非经常性损益后的净利润小于可比公司，主要原因为公司目前规模较小，规模效应不明显，成本控制能力相对较弱，导致毛利率略低于可比公司。另一方面，公司期间费用略高，2014年、2015年及2016年1-5月期间费用占公司营业收入的比重分别为33.71%、32.44%和26.22%，川力科技2014年、2015年及2016年1-6月分别为31.01%、26.91%和21.67%。2014年和2015年，公司的期间费用已经大于公司毛利，故扣除非经常性损益后出现亏损。公司期间费用较大的主要原因为一方面公司银行借款金额较大，利息支出金额较大；另一方面公司开发新产品，研发投入较大，同时国内销售渠道的开拓导致业务支出金额也较大。目前，公司对新能源汽车电动水泵的研发进入了试产阶段，并与东风日产、一汽集团等大客户签订了合作协议，2017年开始量产，预期届时公司将获得较多经营性现金流入，减少贷款需求及利息支出。

公司的经营活动现金流量净额低于可比公司，2015年度、2016年1-5月，公司的经营活动现金流量净额为负数，主要是应收账款的回收较慢引起的。为了拓展业务，自2015年度开始，销售方式均采用赊销，同时为了吸引新客户，放宽了信用期限。

尽管公司目前经营活动现金流为负、扣除非经常损益后利润较小，但报告期内呈逐渐改善的趋势，公司的持续经营能力主要体现在以下几个方面：

#### 1、拥有核心的自主知识产权的优势

公司注重研发支出和研发成果的取得。目前公司共拥有与燃油泵设计、生产相关的国家专利技术工28项，其中发明专利4项（2项已授权，2项审核阶段）、20项实用新型专利（20项已授权）、4项外观设计专利。上述专利技术保证了公司的先进性，构成了公司在行业中的核心竞争力。

#### 2、产品设计及技术指标领先的优势

公司的主要产品汽车电喷燃油泵总成，能自动调节供油量和功率，从而减少无用功率，提高能量转换效率，既省电又减少汽油燃烧时产生的有害排放物，达到节能环保的目的。公司汽车电喷燃油泵总成产品的流量（12V，0.39MPa时）、噪声、适应温度、耐久性、控制阀开启压力等多项技术指标在国内汽车电动燃油泵领域处于领先地位，而且产品寿命比同类产品正常寿命延长1倍以上。有

力地体现了公司在技术研发和产品设计上的实力。

### 3、市场空间广阔

公司的主要产品电喷燃油泵属于汽车零部件的细分领域，而汽车零部件市场规模与整车市场具有很强的相关性，电喷燃油泵主要供给汽车整车厂用于配套生产以及汽车零部件的售后市场，我国汽车保有量保持快速且平稳的增长势头，有力地推动了汽车售后服务市场，扩大了汽车零部件的需求，相应的也扩大了燃油泵的市场需求。持续增长的汽车产量为汽车零部件行业以及汽车燃油泵带来巨大的内需市场潜能，与整车市场相比，汽车零部件市场具有更强的成长性，国内整车生产配套需求、售后服务市场需求以及出口市场需求将成为推动零部件以及汽车燃油泵发展的三大市场驱动因素。

### 4、期后订单

2015年及2016年公司加大国内市场拓展的力度，与东风汽车有限公司（东风日产）、天津华泰汽车车身制造有限公司等达成了合作的意向，并签署了框架销售合同。报告期后，分别获得了广州国睿电子科技有限公司、江苏金坛汽车工业有限公司、一汽吉林汽车有限公司、天津一汽夏利股份有限公司、东风汽车有限公司等的订单。公司凭借自身的技术优势、多年的出色表现和优良服务记录，赢得了客户的充分信任和肯定，产品的用户粘度逐步提升；公司结合客户的不同需求及汽车燃油泵的发展趋势，积极研发新产品并改进现有公司产品，持续增加公司客户群体。公司具有持续获取订单的能力。

### 5、产能逐步释放，未来将形成规模效应

公司产品得到市场认可，需求逐渐增加，为应对公司2017年对整车厂的量产销售，以及公司未来业绩的快速增长，公司一直加大对模具、生产设备等固定资产的投入，公司目前所拥有的模具和生产设备，预计年产能约为2个亿。预计产能将在2017年下半年得到释放，同时公司不断改进生产工艺，减少单位耗材，预期单位生产成本将降低，形成规模效应，进一步提高毛利率。

在经营活动现金流较差的情况下，公司将采取以下措施保证持续经营能力：

报告期内公司货币资金短缺，短期借款增加，财务费用较高。公司现已结清关联方资金往来，并承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。公司将借助于本次全国中小企业股份转让系统挂牌的契机，通过资本市场

拓展融资渠道，解决制约公司业务发展的资金问题，降低融资成本。

## 六、公司报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入、营业成本、利润和毛利率情况

#### 1、公司收入、成本确认的原则与具体方法

产品销售收入确认原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司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控制；与交易相关的经济利益很可能流入公司；相关的收入和成本能够可靠地计量。销售商品业务收入和成本确认的具体方法：

(1) 对于国内销售的货物，按照合同约定取得收款的权利、货物发出、客户验收作为收入确认的条件；

(2) 对出口货物，公司出口采用 FOB 形式，在产品完成报关、取得海关的通关凭据及提单后，公司取得收款权利、与货物相关的风险和报酬发生转移，符合收入确认条件，故公司以货物已发出并取得海关的通关凭据及提单作为收入确认的条件。

#### 2、收入、利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)
营业收入	14,611,593.09	28,152,522.49	22,057,503.56
其中：主营业务收入	14,608,796.46	28,152,522.49	21,752,677.62
其他业务收入	2,796.63	-	304,825.94
营业利润	585,782.97	-854,792.69	-1,028,924.96
利润总额	1,740,465.62	2,580,326.25	444,672.07
净利润	1,502,562.25	2,230,269.90	324,648.99

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司营业收入分别为 22,057,503.56 元、28,152,522.49 元和 14,611,593.09 元，其中，主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.62%、100.00%、99.98%，公司主营业务突出。2015 年度公司营业

收入较 2014 年度增加 6,095,018.93 元，增长幅度 27.63%，主要有以下原因：1) 公司加大力度拓展国内市场，与国内整车制造商的合作增加，内销产品的收入由 2014 年的 2,727,017.29 元上升至 2015 年的 8,096,878.89 元；2) 公司产品优异的性能赢得了现有客户的信任，现有客户把原来由其他厂商生产的型号交给公司生产；3) 国际售后市场的客户资源增加。

报告期内公司各产品类别的销量如下：

单位：个

产品类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
燃油泵总成	87,299	189,206	80,182
燃油泵芯	41,973	83,324	148,882
燃油泵附件	17,513	69,723	1,500
汽车配件		34,198	

报告期内，公司的营业利润、利润总额、净利润均呈逐年增长的趋势。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司的净利润分别为 324,648.99 元、2,230,269.90 元和 1,502,562.25 元。2015 年度公司净利润较 2014 年度增长 1,905,620.91 元，主要原因如下：一方面公司 2015 年度获得的政府补助金额较 2014 年度增加了 1,849,400.00 元；另一方面公司主要材料的采购价格下降，公司生产工艺改进，节省了成本，毛利有所增加。另外，公司以外销为主，报告期内美元兑人民币汇率持续上升，产生较多的汇兑收益，银行借款减少，利息支出减少。

公司的其他业务收入主要为废品销售收入。公司不定期对实验室及工厂的废品废料进行清理并销售。

### (1) 按产品类别划分

报告期内，公司按产品类别划分的主营业务收入及占比情况如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
燃油泵总成	11,968,647.28	81.93	20,931,918.33	74.35	11,379,977.21	52.32
燃油泵芯	2,581,739.99	17.67	4,831,820.79	17.16	10,300,849.16	47.35
燃油泵附件	58,409.19	0.40	571,497.11	2.03	71,851.25	0.33
汽车配件	-	-	1,817,286.26	6.46	-	-
合计	14,608,796.46	100.00	28,152,522.49	100.00	21,752,677.62	100.00

公司主要产品为燃油泵总成、燃油泵芯、燃油泵附件。报告期内，公司的主

营业务收入大部分来源于燃油泵总成，占比超过 50%，并且所占的比重呈逐渐上升趋势。燃油泵芯为燃油泵总成的核心组成部件。汽车配件是公司 2015 年应汉斯汽配贸易有限公司所需生产的控制臂、横拉杆、减震器，因该部分产品技术含量不高，2016 年遂不再生产该部分产品。

## (2) 按业务区域划分

报告期内，公司按区域划分销售情况及其占主营业务收入的比例情况如下：

分类	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
国外销售	8,877,022.71	60.76	20,055,643.60	71.24	19,025,660.33	87.46
国内销售	5,731,773.75	39.24	8,096,878.89	28.76	2,727,017.29	12.54
-华东地区	4,126,877.10	28.25	6,040,271.86	21.46	2,086,168.23	9.59
-华南地区	1,186,477.17	8.12	1,425,050.54	5.06	406,325.58	1.87
-华北地区	418,419.48	2.86	631,556.49	2.24	234,523.49	1.08
合计	14,608,796.46	100.00	28,152,522.49	100.00	21,752,677.62	100.00

公司外销业务的具体情况如下：

分类	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	收入 (元)	毛利率 (%)	收入 (元)	毛利率 (%)	收入 (元)	毛利率 (%)
燃油泵总成	6,596,516.61	33.48	13,020,678.88	30.27	8,701,361.63	34.21
燃油泵芯	2,224,223.10	39.06	4,787,677.07	36.73	10,252,447.45	28.40
燃油泵附件	56,283.00	10.91	430,001.39	40.90	71,851.25	34.38
汽车配件			1,817,286.26	47.74		
合计	8,877,022.71	34.74	20,055,643.60	33.63	19,025,660.33	31.08

公司外销商品收入确认、成本费用归集和结转的具体方法：

对出口货物，公司出口采用 FOB 形式，在产品完成报关、取得海关的通关凭据及提单后，公司取得收款权利、与货物相关的风险和报酬发生转移，符合收入确认条件，故公司以货物已发出并取得海关的通关凭据及提单作为收入确认的条件。

外销商品的成本在收入确认的同时，进行结转，从库存商品结转至主营业

务成本，相应发生的费用根据费用发生的时点计入销售、管理费用。

报告期内，公司收入主要为境外销售，自2012年开始，公司加大力度拓展国内市场，报告期内国内销售的占比逐年上升。公司的主要客户资源较为稳定，国外销售主要集中在香港，并最终销往欧美，国内市场主要集中在华东地区，其他地区为公司非重点发展区域，业务量较小，但随着公司内销拓展力度的加大，报告期内其收入占比也呈逐年上升的趋势。

### 3、毛利率分析

报告期内，按业务类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

单位：%

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
综合毛利率	33.63	31.17	30.65
主营业务毛利率	33.63	31.17	30.94
其中：燃油泵总成	33.05	28.25	33.26
燃油泵芯	36.84	36.48	28.35
燃油泵附件	10.74	40.53	34.38
汽车配件		47.74	
其他业务毛利率	10.00		10.00

报告期内，公司主营业务毛利率逐年上升，其他业务毛利率较为稳定。2014年度、2015年度和2016年1-5月，燃油泵总成毛利率分别为33.26%、28.25%、33.05%。2015年度的毛利率较2014年度略有下降，主要原因如下：1) 不同型号的产品毛利率不一样，2014年出售的产品毛利率较高，而2015年出售了较多C01.00032、C01.00042、C01.00054产品，该部分产品毛利率偏低；2) 2015年公司加大力度开拓国内市场，对部分燃油泵总成产品降低了售价出售，如下表所示：

产品名称	2016年1-5月	2015年度	2014年度
C13.00165	161元/个	152元/个	161元/个
C13.00157	176元/个	142元/个	176元/个
C13.00121	239元/个	203元/个	239元/个

报告期内，燃油泵芯的毛利率呈逐期上升的趋势。燃油泵芯为燃油泵总成的核心组成部件，主要原因系燃油泵芯的主要原材料出油管、磁瓦、触点等价格报告期内持续下降，导致采购成本减少。

公司主要原材料在报告期内平均价格变动情况如下表：

材料名称	2016年1-5月	2015年度	2014年度
出油管	1.4 元/个	1.58 元/个	1.83 元/个
叶轮	1.2 元/个	1.24 元/个	1.28 元/个
磁瓦	0.48 元/个	0.5938 元/个	0.70 元/个
触点	0.6248 元/个	0.6068 元/个	0.7556 元/个

2014年度、2015年度和2016年1-5月，燃油泵附件的毛利率分别为34.38%、40.53%和10.74%。2016年1-5月燃油泵附件的毛利率较2015年度有所下滑，主要原因为2016年1-5月出售的产品毛利率较低。因客户的需求不同，2016年1-5月出售的燃油泵附件主要为外接油管、法兰组件、压力阀等毛利率较低的产品，其毛利率分别为12.42%、15.05%、4.20%。

## （二）主要费用情况

报告期内，公司期间费用及其变动情况如下：

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占营业收入比重（%）	金额（元）	占营业收入比重（%）	金额（元）	占营业收入比重（%）
销售费用	638,940.85	4.37	1,265,628.84	4.50	1,290,993.28	5.85
管理费用	2,063,064.19	14.12	4,071,407.50	14.46	2,238,903.10	10.15
财务费用	1,129,877.83	7.73	3,795,845.28	13.48	3,904,643.00	17.70
<b>合计</b>	<b>3,831,882.87</b>	<b>26.22</b>	<b>9,132,881.62</b>	<b>32.44</b>	<b>7,434,539.38</b>	<b>33.71</b>

报告期内，公司期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用，其中销售费用占比相对稳定，管理费用占比2015年度较2014年度略有上升，主要原因为公司研发投入、人工成本有所增加，同时由于公司挂牌新三板事宜，产生了较大金额的中介服务费；财务费用占收入比重呈下降趋势，2015年公司的银行借款有所减少，故利息支出有所减少，且2015年公司的营业收入有大幅度的增加，因此2015年财务费用占收入比重较2014年有所下降。

### 1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司销售费用占营业收入的比重分别为5.85%、4.50%和4.37%，占比较为稳定。

销售费用明细表如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬及福利	330,444.67	336,487.19	225,418.21
运杂费	134,161.89	281,070.48	154,622.43
差旅费	70,462.88	51,114.20	116,137.10
折旧及摊销	62,066.67	186,356.64	128,756.69
样品费	25,944.69		
展会费	15,336.47	406,800.33	663,493.47
报关费	523.58	3,800.00	2,565.38
<b>合计</b>	<b>638,940.85</b>	<b>1,265,628.84</b>	<b>1,290,993.28</b>

公司销售费用主要包括职工薪酬及福利、运杂费和展会费等，2015年度公司加大国内市场的开拓力度，招聘了较多的销售人员，因此职工薪酬有所增加；2015年度运杂费有所增加的主要原因为销售收入增加，发生的运输次数增多。2015年度展会费较2014年度减少了256,693.14元，主要原因系公司2014年度公司在美国、德国参展，2015年度只前往美国参展，因此展会费用下降；2016年1-5月公司主力拓展国内市场，未参加国外展会，展会费主要为国内的参展费用，国内的参展费较国外参展费便宜，因此展会费用进一步下降。报告期内差旅费用下降原因与展会费的变动大致相同。2016年1-5月，公司发生样品费25,944.69元，为公司自行研发供美国市场的样品的费用，2014年、2015年样品由客户提供，因此未发生样品费。报关费是报关收取的费用，按票收取，以一张报关单为一票，与出口货物金额和数量大小无关。2016年1-5月报关费有所减少，主要是报关次数的减少。对外销量增加不一定增加报关次数，因为每次报关的货量可能较大。

## 2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司管理费用占营业收入的比重分别为10.15%、14.46%和14.12%，管理费用占比2015年度与2014年度相比略有上升，2016年1-5月与2015年度相比较为稳定。

管理费用明细表如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
研发费用	736,681.97	1,898,386.97	799,369.72
职工薪酬及福利	516,560.97	865,734.37	484,641.49

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
招待费	223,598.96	145,871.37	84,168.20
差旅费	143,605.15	118,254.38	118,417.61
折旧及摊销费	122,120.40	161,074.56	154,255.06
办公费	98,719.26	255,059.63	173,867.54
中介机构服务费	86,984.01	417,914.81	175,269.72
税费	54,612.42	133,201.06	158,453.89
招聘费	12,062.00	11,630.00	36,260.00
通讯费	6,039.50	26,780.51	24,186.99
财产保险费		33,299.84	25,468.08
其他	62,079.55	4,200.00	4,544.80
<b>合计</b>	<b>2,063,064.19</b>	<b>4,071,407.50</b>	<b>2,238,903.10</b>

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用以及中介服务等。报告期内，公司管理费用有所上升，其中职工薪酬及福利费有所增加的原因为公司管理员工人数的增加及单位人工成本的增加；中介机构费增加的原因为公司挂牌新三板事宜，产生了较大金额的中介服务费。

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬及福利	338,744.48	645,059.15	280,865.13
折旧及摊销	264,497.65	442,987.10	364,483.53
直接材料	81,812.84	775,366.74	86,737.06
技术服务费	20,659.00	28,445.78	10,315.00
其他	30,968.00	6,528.20	56,969.00
<b>合计</b>	<b>736,681.97</b>	<b>1,898,386.97</b>	<b>799,369.72</b>
占营业收入比重（%）	5.04	6.74	3.62
两年一期研发费用总额占同期销售收入总额比例（%）			5.30

公司的研发费用主要核算用于研发的直接材料、研发人员的职工薪酬、实验室的折旧及装修费的摊销。2015年度研发费用较2014年度增加了1,099,017.25元，主要是直接材料及职工薪酬的增加，其中，2015年研发费用中直接材料较2014年增加688,629.68元，增长比例为793.93%，主要因为一方面公司为打开国内主机厂市场，公司2015年产品开发项目增多，而每一个新产品要想获得客户的认可，需经过设计、领料、实验、部件参数测试、开模、制造、整体性能测试、客户样品测试、样品改进等环节，有时这些程序需要反复校正，所以对直接材料的耗用

会明显增加；另一方面，公司2015年加强了新能源电动水泵的研究与开发，该市场一直被外资企业垄断，作为国内首个打入该市场的民营企业，在产品研发阶段，需要进行反复多次的测试、校正与实验，这些环节对材料的耗用较大。2015年公司加大力度开拓国内市场，增加了与国内整车制造商的合作，开发的项目增多；2015年国外售后市场的客户增加，开发的新产品增加。以上因素导致2015年度研发投入有较大幅度的增长。

2016年1-5月研发费用占收入比重较低，主要原因为受春节假期的影响，公司研发项目的立项主要集中在年后及下半年，随着研发项目的启动，以及公司新获取的客户数量的增多，研发的项目将增加，研发费用的投入将增加，从全年上看，研发费用占收入比重的将维持在6%的水平。公司已设立研发部，并在年初已制订了全年的研发计划及预算。目前公司已针对新能源汽车市场加大对新能源水泵、电动泵的研发，加大对实验室及设备的投入，预期研发费用占收入的比重会逐步加大。

报告期内，公司研发支出全部费用化，不存在资本化的情况。

### 3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司财务费用占营业收入的比重分别为17.70%、13.48%和7.73%，逐年下降。

财务费用明细表如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	1,477,641.58	4,038,771.74	4,098,449.31
减：汇兑收益	353,051.95	467,196.38	18,188.94
手续费	7,541.99	227,207.87	1,824.79
减：利息收入	2,253.79	2,937.95	177,442.16
<b>合计</b>	<b>1,129,877.83</b>	<b>3,795,845.28</b>	<b>3,904,643.00</b>

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑收益和手续费。利息支出主要为借款产生的利息，汇兑收益为公司国外销售以美元结算产生的汇兑收益。2015年度、2016年1-5月较2014年度产生较大的汇兑收益，主要是因为报告期内美元兑人民币汇率持续走高；2015年度手续费较2014年度增加了225,383.08元，主要原因系2015年度公司向广州市花都区中小企业服务中心支付了196,000.00元的贷款手续

费。

#### 4、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计			140,100.00
其中：固定资产处置损失			
长期待摊费用处置损失			140,100.00
滞纳金	28.43	21,601.58	1,752.97
其他	310.92	8,200.00	
<b>合计</b>	<b>339.35</b>	<b>29,801.58</b>	<b>141,852.97</b>

2014年公司对实验室进行升级改造，把2013年尚未摊销完毕的该实验室的装修费用140,100.00元转为营业外支出。滞纳金主要为公司没有及时申报并缴纳增值税、所得税产生的滞纳金。报告期内公司不存在罚款支出。

#### 5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
政府补助	1,154,914.00	3,464,850.00	1,615,450.00
无法支付的款项		70.52	
其他	108.00		
<b>合计</b>	<b>1,155,022.00</b>	<b>3,464,920.52</b>	<b>1,615,450.00</b>

#### 6、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
当期所得税费用	309,804.03	357,392.77	201,550.66
递延所得税费用	-71,900.66	-7,336.42	-81,527.58
<b>合计</b>	<b>237,903.37</b>	<b>350,056.35</b>	<b>120,023.08</b>

#### 7、资产减值损失

公司对主要资产减值损失的计提依据详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”。

公司对应收账款及、其他应收款计提了坏账准备，并对存货计提了跌价准备，

具体计提情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期转回	本期转销	2016.5.31
应收账款坏账准备	950,015.94	304,959.03			1,254,974.97
其他应收款坏账准备	100.00	50.00			150.00
固定资产减值损失		174,328.68			174,328.68
<b>合计</b>	<b>950,115.94</b>	<b>479,337.71</b>			<b>1,429,453.65</b>

上表续

项目	2014.12.31	本期增加	本期转回	本期转销	2015.12.31
应收账款坏账准备	540,723.86	409,292.08			950,015.94
其他应收款坏账准备		100.00			100.00
固定资产减值损失					
<b>合计</b>	<b>540,723.86</b>	<b>409,392.08</b>			<b>950,115.94</b>

上表续

项目	2014.01.01	本期增加	本期转回	本期转销	2014.12.31
应收账款坏账准备	214,613.55	326,110.31			540,723.86
其他应收款坏账准备					
固定资产减值损失					
<b>合计</b>	<b>214,613.55</b>	<b>326,110.31</b>			<b>540,723.86</b>

### （三）重大投资收益、非经常性损益和纳税情况

#### 1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

#### 2、非经常性损益

根据证监会公告【2008】43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》及相关规定，公司经注册会计师核验的非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益			-140,100.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,154,914.00	3,464,850.00	1,615,450.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-231.35	-29,731.06	-1,752.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,154,682.65</b>	<b>3,435,118.94</b>	<b>1,473,597.03</b>
减：所得税影响金额	-173,206.66	-518,508.08	-368,837.50
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>981,475.99</b>	<b>2,916,610.86</b>	<b>1,104,759.53</b>
扣除所得税影响后的非经常性损益占当期净利润的比例（%）	65.32	130.77	340.29

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司扣除所得税影响后非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为340.29%、130.77%和65.32%。报告期内非经常损益对公司的财务状况和经营成果影响较大，主要原因系公司收到较多的政府补助；比例呈逐年下降的趋势，主要原因系公司处在成长期，随着公司业务的扩展，盈利能力的逐步提升，营业利润的增长幅度大于收到的政府补贴的增长幅度，因此非经常损益对财务状况和经营成果的影响正逐渐减少。

报告期内，公司获得的政府补助均为与收益相关的补助，补助的具体内容如下：

(1) 2016年1-5月

补助项目	金额	与资产相关/与收益相关
广州市花都区财政局(2015年中央财政中小企业发展专项资金)	500,000.00	与收益相关
2015年省级企业转型升级专项资金设备更新(机器人应用)	230,000.00	与收益相关
科技部科技型中小企业技术创新基金	210,000.00	与收益相关
花都区专利实施计划项目(花都区第一批科技计划项目)	150,000.00	与收益相关
2015年外经贸发展专项资金(企业提升国际化)	64,914.00	与收益相关

补助项目	金额	与资产相关/与收益相关
经营能力事项)		
合计	1,154,914.00	
<b>(2) 2015年度</b>		
补助项目	金额	与资产相关/与收益相关
2014年广州市战略性主导产业发展资金	1,110,000.00	与收益相关
2014年广州市战略性主导产业发展资金区配套	1,000,000.00	与收益相关
广州市小巨人企业专项资金	600,000.00	与收益相关
广东省中小微企业专项资金	420,000.00	与收益相关
2012-2013年度花都区科学技术奖	150,000.00	与收益相关
2014年广州市科学技术奖	100,000.00	与收益相关
展会补贴	51,850.00	与收益相关
专利奖励(补贴)	33,000.00	与收益相关
合计	3,464,850.00	
<b>(3) 2014年度</b>		
补助项目	金额	与资产相关/与收益相关
花都区2013年广州汽车及零部件出口基地专项资金	875,000.00	与收益相关
2013年花都区工程中心项目资金	300,000.00	与收益相关
2014年度花都区第一批科技计划项目资金	300,000.00	与收益相关
广州市著名商标奖励资金	100,000.00	与收益相关
展会补贴	30,450.00	与收益相关
专利奖励(补贴)	10,000.00	与收益相关
合计	1,615,450.00	

公司目前获取的政府补助主要有以下五种来源：①知识产权补贴；②技术创新基金；③产业发展基金；④贴息；⑤展会补贴。

公司研发投入较大，贷款较多且周期较长，在贷款期限内公司将持续获得贴息；此外公司每年都会参加国内外的展会，并不断对产品、技术、生产工艺进行研发，在相关的政府补贴的申请条件及申请方式不发生重大变化的前提下，公司获取相关的政府补贴不存在实质性障碍。随着公司业务的扩展，盈利能力的逐步提升，政府补贴对公司的财务状况和经营成果的影响正逐渐减少，即使未来无法持续获得政府补贴，也不会影响公司的可持续经营能力。

政府补助的具体会计政策和方法：

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果政府补助用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补助用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助计入与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助计入与收益相关的政府补助。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：按政府补助形成的相关资产使用寿命内平均分配。

政府补助的确认时点：按实际收到政府补助的时点确认。

### 3、纳税情况

#### (1) 主要税种及税率

##### 1) 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物收入	17%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
堤围防护费	销售收入	0.05%

##### 2) 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	15%、25%	2014年企业所得税率25%，自2015年1月1日起，企业所得税率为15%。

#### (2) 税收优惠及批文

2015年10月10日，经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、

广东省地方税务局联合颁发了《高新技术企业证书》（证书编号：GR201544000166），认定公司为高新技术企业，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司2015年度、2016年度及2017年度企业所得税适用税率为15%，2014年度公司企业所得税税率为25%。

### （3）报告期内产品各期出口退税情况

根据国家税法相关规定，实行免、抵、退税办法的“免”税，是指对生产企业出口的自产货物，免征本企业生产销售环节增值税；“抵”税，是指生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额，抵扣内销货物的应纳税额；“退”税，是指生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。

公司于报告期内实际收到的出口退税金额情况如下：

货币单位：元

	2016年1-5月	2015年度	2014年度
出口退税金额	1,671,143.26	3,163,052.17	2,316,857.74

出口退税对公司业绩构成的影响主要在于，实行免抵退税办法过程中，免抵退税不得免征和抵扣税额应自“应交税费-应交增值税（进项税额转出）”转入“营业成本”，从而对公司业绩构成影响。

依下列公式计算免抵退税不得免征和抵扣税额：

(1) 免抵退税不得免征和抵扣税额=出口货物离岸价\*外汇人民币牌价\*(出口货物征收率-出口货物退税率)-免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额

(2) 免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额=免税购进原材料价格\*(出口货物征收率-出口货物退税率)

(3) 出口货物离岸价\*外汇人民币牌价=公司境外销售收入

报告期内，公司出口货物征税税率为17%，享受17%退税率。

综上，报告期内对公司业绩构成影响的免抵退税不得免征和抵扣税额=公司境外销售收入\*(出口货物征收率-出口货物退税率)

实行免、抵、退税办法在报告期内对公司业绩造成的影响如下表所示：

货币单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
境外销售收入	8,877,022.71	20,055,643.60	19,025,660.33
出口货物征收率-出口货物退税率 (%)	0	0	0
免抵退税不得免征和抵扣税额	-	-	-
利润总额	1,740,465.62	2,580,326.25	444,672.07
影响百分比	-	-	-

报告期内，公司出口货物征税税率为17%，享受17%退税率，免抵退税不得免征和抵扣的税额为0，故报告期内虽然存在出口退税，未对公司的损益科目产生影响。

## 七、主要资产情况及重大变动分析

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	占总资产比重(%)	金额(元)	占总资产比重(%)	金额(元)	占总资产比重(%)
货币资金	9,684,359.20	7.38	3,416,520.86	3.03	621,282.48	0.85
应收票据			10,000.00	0.01		
应收账款	26,302,606.19	20.03	20,620,692.39	18.30	10,013,553.60	13.73
预付款项	1,558,645.97	1.19	460,271.17	0.41	632,442.24	0.87
其他应收款	573,030.63	0.44	839,929.51	0.75	833,441.51	1.14
存货	12,804,896.99	9.75	9,388,245.82	8.33	8,464,394.54	11.61
其他流动资产	43,968.94	0.03	108,154.12	0.10	122,007.94	0.17
固定资产	66,446,790.00	50.61	67,709,751.17	60.08	43,721,145.18	59.95
在建工程	10,945,532.43	8.34	1,633,830.28	1.45	5,862,612.96	8.04
工程物资					255,955.30	0.35
无形资产	1,909,245.30	1.45	1,676,034.41	1.49	1,759,138.85	2.41
长期待摊费用	448,835.52	0.34	532,983.34	0.47	476,423.31	0.65

递延所得税资产	214,418.05	0.16	142,517.39	0.13	135,180.97	0.19
其他非流动资产	358,500.00	0.28	6,157,541.00	5.45	34,330.00	0.04
<b>合 计</b>	<b>131,290,829.22</b>	<b>100.00</b>	<b>112,696,471.46</b>	<b>100.00</b>	<b>72,931,908.88</b>	<b>100.00</b>

截至2016年5月31日，公司流动资产占总资产的比例为38.82%，主要系应收账款、存货、货币资金等，公司非流动资产占总资产比例为61.18%，主要系固定资产、在建工程等。

### （一）货币资金

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司货币资金分别为621,282.48元、3,416,520.86元和9,684,359.20元，占总资产比例分别为0.85%、3.03%和7.38%。随着公司不断吸收投资，公司货币资金余额逐年有所增加。

截至2016年5月31日，由于开具银行承兑汇票的需要，公司按照银行要求将9,000,000.00元定期存款质押，除此之外，货币资金无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司货币资金具体情况如下：

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	14,813.22	12,002.78	5,421.97
银行存款	669,545.98	3,404,518.08	615,860.51
其他货币资金	9,000,000.00		
<b>合 计</b>	<b>9,684,359.20</b>	<b>3,416,520.86</b>	<b>621,282.48</b>

### （二）应收票据

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票		10,000.00	
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	

（1）2015年度公司刚开始采用票据收款业务，故2014年12月31日应收票据余额为零，2016年3月28日公司将2015年度收到的票据背书给了东莞市伟玮电子有限公司，故2016年5月31日应收票据余额为零。

（2）报告期公司无质押应收票据。

(3) 报告期公司无因出票人无力履约转为应收账款的票据。

(4) 报告期已背书未到期的票据金额排名前五项明细列示如下：

2016年5月31日已背书未到期票据情况：

序号	出票单位名称	出票日	到期日	金额（元）	备注
1	广东福迪汽车有限公司	2015-12-25	2016-6-25	10,000.00	银行承兑 汇票
合计				<b>10,000.00</b>	

(5) 本报告期应收票据中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款分类

种类	2016.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额（元）	比例 (%)	金额（元）	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,557,581.16	100.00	1,254,974.97	4.55	26,302,606.19
其中：账龄组合	23,430,532.17	85.02	1,254,974.97	5.36	22,175,557.20
无风险组合	4,127,048.99	14.98			4,127,048.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>27,557,581.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,254,974.97</b>	<b>4.55</b>	<b>26,302,606.19</b>

(续上表)

种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额（元）	比例 (%)	金额（元）	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,570,708.33	100.00	950,015.94	4.40	20,620,692.39
其中：账龄组合	16,912,565.94	78.41	950,015.94	5.62	15,962,550.00
无风险组合	4,658,142.39	21.59			4,658,142.39

种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>21,570,708.33</b>	<b>100.00</b>	<b>950,015.94</b>	<b>4.40</b>	<b>20,620,692.39</b>

(续上表)

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,554,277.46	100.00	540,723.86	5.12	10,013,553.60
其中：账龄组合	10,554,277.46	100.00	540,723.86	5.12	10,013,553.60
无风险组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>10,554,277.46</b>	<b>100.00</b>	<b>540,723.86</b>	<b>5.12</b>	<b>10,013,553.60</b>

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应收账款账面价值分别为10,013,553.60元、20,620,692.39元和26,302,606.19元，占总资产比例分别为13.73%、18.30%和20.03%，占比及绝对数均逐期增长，主要原因如下：

(1) 公司销售收入逐年增长，2014年、2015年和2016年1-5月，公司营业收入分别为22,057,503.56元、28,152,522.49元和14,611,593.09元，2015年公司收入较2014年增长27.63%，2016年1-5月公司收入较上年同期增长124.84%。

(2) 自2015年1月1日开始，销售方式均采用赊销，且公司主要业务方向为出口，客户为卡特燃油系统公司、美普盛(上海)汽车零部件有限公司等海外大型汽车零部件厂商，基于公司目前自身议价能力较弱等原因，公司与该类客户的销售框架合同约定账期一般为180天和360天，账期较长，故应收账款

款金额较大且逐期增长。

(3) 公司目前在大力拓展国内市场，为了抢占国内市场，吸引新客户，给予了较长的账期。

(4) 经查询可比挂牌公司川力科技公开披露数据，2014年、2015年和2016年1-6月，川力科技营业收入分别为92,105,794.51元、91,995,423.49元及47,537,217.84元，2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，川力科技应收账款账面价值分别为21,491,456.57元、20,691,977.85元及18,694,840.20元，逐期有所减少，与公司应收账款账面价值增长较快趋势相反，主要原因为一方面公司目前规模较小，议价能力相比较弱，另一方面公司主要以出口为主，而川力科技主要以国内销售为主，客户源存在较大差别。

注：目前公众公司缺少生产油泵的可比公司，川力科技为公司与各中介选取的产品相关的可比公司，但由于公司业务等具有自身的特点，故存在较大差异；由于公众公司无法获取5月31日的数据，故选择了6月30日的数据进行比较。

报告期末，公司应收账款余额前五名的具体情况如下：

2016年5月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系
HIBOINDUSTRIES（CHINA）CO.LTD	9,703,121.99	35.21	1年以内	非关联方
CarterFuelSystems	6,743,020.39	24.47	1年以内	非关联方
广州市天河区沙东广瑞宏汽配行	4,127,048.99	14.98	1年以内	关联方
MultiPartsChinaCo.Ltd	2,044,811.58	7.42	1年以内	非关联方
HANSAUTOSPAREPARTSLLC	1,793,247.63	6.51	1年以内	非关联方
合计	<b>24,411,250.58</b>	<b>88.59</b>		

2015年12月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系
HIBOINDUSTRIES（CHINA）CO.LTD	9,273,667.37	42.99	1年以内	非关联方
广州市天河区沙东广瑞宏汽配行	4,658,142.39	21.59	1年以内	关联方
HANSAUTOSPAREPARTSLLC	1,844,642.15	8.55	1年以内	非关联方
美普盛（上海）商贸有限公司	1,708,065.20	7.92	1年以内	非关联方
GeneraCorporation	394,853.58	1.83	1年以内	非关联方
	1,267,647.31	5.88	1-2年	

合计	19,147,018.00	88.76		
2014年12月31日				
单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
HIBOINDUSTRIES(CHINA)CO.LTD	5,521,376.42	52.31	1年以内	非关联方
FAIDAININTERNATIONAL,S.A.	2,386,410.00	22.61	1年以内	非关联方
GeneraCorporation	1,662,506.89	15.75	1年以内	非关联方
	197,525.79	1.87	1-2年	
IMPORTADORAORIENTELIMITADA	369,321.88	3.50	1年以内	非关联方
大陆汽车投资(上海)有限公司	238,559.10	2.26	1年以内	非关联方
合计	10,375,700.08	98.30		

报告期末，公司应收关联方款项详见本节“十、(三)关联方交易”。

## 2、应收账款账龄分析

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应收账款账龄构成、坏账准备及账面价值情况如下：

2016年5月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	21,761,564.83	92.88	1,088,078.24	20,673,486.59
1-2年	1,668,967.34	7.12	166,896.73	1,502,070.61
合计	23,430,532.17	100.00	1,254,974.97	22,175,557.20

2015年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	14,912,222.30	88.17	745,611.12	14,166,611.18
1-2年	1,956,639.02	11.57	195,663.90	1,760,975.12
2-3年	43,704.62	0.26	8,740.92	34,963.70
合计	16,912,565.94	100.00	950,015.94	15,962,550.00

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	10,294,077.67	97.53	514,703.88	9,779,373.79
1-2年	260,199.79	2.47	26,019.98	234,179.81
合计	10,554,277.46	100.00	540,723.86	10,013,553.60

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应收账款账龄主要在一年以内，比例分别为97.53%、88.17%和92.88%。2016年5月31日账龄在1-2年的应收账款主要为应收GeneraCorporation 1,665,372.00元货款。

### 3、外销客户的应收账款占比及坏账计提说明

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
外销客户应收款（元）	18,734,470.28	14,065,629.44	9,715,560.28
应收账款总计（元）	27,557,581.16	21,570,708.33	10,554,277.46
占比（%）	67.98	65.21	92.05

公司正在大力拓展国内市场，故外销应收账款占比有所下降，但仍以外销为主。

同行业可比公司川力科技对内外销采用了统一的坏账计提政策，其中以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提比例比较表如下：

账龄	川力科技应收账款计提比例%	公司应收账款计提比例%
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	40	30
4-5年	70	80
5年以上	100	100

与可比公司川力科技相同，公司内外销采用了统一的坏账计提政策，并未实行差异化计提，且计提比例参考同行业可比公司情况，并根据公司实际情况稍有调整，并不存在计提不充分的问题。

针对内外销客户应收账款，有安排专人进行对账和催收工作，应收款基本能够到期收回，具有较强的催收能力，主要采用了下列几种催收方式：

(1) 事前信用评估，以确定客户的信用级别，给予不同的信用期；

(2) 事中保持联系及合作，月末对账，以促进业务的发展，并保证到期收回款项；

(3) 事后与客户联系，以确定到期未还款的原因，针对不同原因，采用不

同的措施进行处理，如与客户协商确定能够收回款项的时间、派专人跟进、通过司法程序等。

#### （四）预付款项

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司预付账款余额分别为632,442.24元、460,271.17元和1,558,645.97元，占总资产比重分别0.87%、0.41%和1.19%，包括预付供应商的材料款、设备款等，2016年5月31日预付款项较2015年12月31日增长较大的主要原因为公司当年生产线建设和模具开发预付了较大金额的设备款。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司预付款项账龄分布的具体情况如下：

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	1,558,645.97	100.00	420,869.24	91.44	455,491.85	72.02
1-2年			39,401.93	8.56	73,781.00	11.67
2-3年					103,169.39	16.31
合计	<b>1,558,645.97</b>	<b>100.00</b>	<b>460,271.17</b>	<b>100.00</b>	<b>632,442.24</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司预付款项账龄主要在1年以内，比例分别为72.02%、91.44%和100.00%。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司预付款项金额前五名的具体情况如下：

2016年5月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系	款项性质
广州市晖昇电子科技有限公司	346,500.00	22.23	1年以内	非关联方	设备款
东莞市卓为空调机电设备有限公司	167,400.00	10.74	1年以内	非关联方	材料款
东莞市海欣精密模具制品有限公司	166,568.04	10.69	1年以内	非关联方	设备款
武汉鑫鹏胜金属材料有限公司	132,069.62	8.47	1年以内	非关联方	材料款
广州市万肯机械设备有限公司	86,930.00	5.58	1年以内	非关联方	设备款
合计	<b>899,467.66</b>	<b>57.71</b>			

2015年12月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系	款项性质
佛山市翰达贸易有限公司	350,659.13	76.19	1年以内	非关联方	材料款
广州市花都区悦丰纸类制品厂	20,844.55	4.53	1年以内	非关联方	材料款
	24,947.43	5.42	1-2年		
东莞市锐锐五金治具有限公司	17,150.00	3.73	1年以内	非关联方	材料款
	10,530.00	2.28	1-2年		
瑞安市车净汽车过滤器厂	11,468.65	2.49	1年以内	非关联方	材料款
浙江福达合金材料股份有限公司	7,369.81	1.60	1年以内	非关联方	材料款
<b>合计</b>	<b>442,969.57</b>	<b>96.24</b>			

2014年12月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系	款项性质
安徽省宁国优立信橡塑密封技术有限公司	52,980.00	8.38	1年以内	非关联方	材料款
广州市联盛塑料五金模具有限公司	48,000.00	7.59	2-3年	非关联方	材料款
玉环容凯汽车配件有限公司	46,989.27	7.43	1年以内	非关联方	材料款
瑞安市百德机车部件有限公司	16,076.60	2.55	1年以内	非关联方	材料款
	11,200.00	1.77	1-2年		
	14,946.90	2.36	2-3年		
广州泰荣塑料贸易有限公司	37,793.25	5.98	1年以内	非关联方	材料款
<b>合计</b>	<b>227,986.02</b>	<b>36.06</b>			

报告期末，公司预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款分类

种类	2016.5.31				账面价值（元）
	账面余额		坏账准备		
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

种类	2016.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	573,180.63	100.00	150.00	0.03	573,030.63
其中：账龄组合	3,000.00	0.52	150.00	5.00	2,850.00
无风险组合	570,180.63	99.48			570,180.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>573,180.63</b>	<b>100.00</b>	<b>150.00</b>	<b>0.03</b>	<b>573,030.63</b>

(续上表)

种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	840,029.51	100.00	100.00	0.01	839,929.51
其中：账龄组合	2,000.00	0.24	100.00	5.00	1,900.00
无风险组合	838,029.51	99.76			838,029.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>840,029.51</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0.01</b>	<b>839,929.51</b>

(续上表)

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	833,441.51	100.00			833,441.51
其中：账龄组合					

种类	2014.12.31				账面价值 (元)
	账面余额		坏账准备		
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	
无风险组合	833,441.51	100.00			833,441.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>833,441.51</b>	<b>100.00</b>			<b>833,441.51</b>

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司其他应收款账面价值分别为833,441.51元、839,929.51元和573,030.63元，占总资产比例分别为1.14%、0.75%和0.44%。公司其他应收款主要为无息资金往来、出口退税款和备用金，报告期末占比逐年减少的主要原因为逐步收回了无息资金往来款，同时，由于2016年5月申报的仅为当月的出口退税款，而2015年12月申报的是几个月的出口退税款，故2016年5月31日相比2015年12月31日出口退税款大幅度减少。

报告期末，公司其他应收款金额前五名的具体情况如下：

2016年5月31日

单位名称	金额(元)	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
于禄禄	147,351.30	25.71	1年以内	员工	备用金
郭清龙	116,291.00	20.29	1年以内	员工	备用金
魏建峰	114,000.00	19.89	1年以内	员工	备用金
陈少红	63,553.89	11.09	1年以内	员工	备用金
靳爱琴	35,194.00	6.14	1年以内	员工	备用金
<b>合计</b>	<b>476,390.19</b>	<b>83.12</b>			

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
广州市花都区国家税务局	606,549.51	72.21	1年以内	非关联方	出口退税
广东振南汽车配件进出口公司	200,500.00	23.87	1年以内	关联方	无息资金往来
吴啟强	10,000.00	1.19	1年以内	员工	备用金
曾庆念	6,000.00	0.71	1年以内	员工	备用金
袁经平	5,000.00	0.60	1年以内	员工	备用金
<b>合计</b>	<b>828,049.51</b>	<b>98.58</b>			

2014年12月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系	款项性质
姜振献	549,683.90	65.95	1年以内	关联方	无息资金往来
广东振南汽车配件进出口公司	200,000.00	24.00	1年以内	关联方	无息资金往来
广州市花都区国家税务局	83,757.61	10.05	1年以内	非关联方	出口退税
<b>合计</b>	<b>833,441.51</b>	<b>100.00</b>			

公司其他应收款报告期各期末余额中应收关联方款项详见本节“十、（三）关联方交易”。

## 2、其他应收款账龄构成及坏账准备计提情况

报告期末，公司其他应收款账龄构成、坏账准备及账面价值如下：

2016年5月31日

账龄	账面余额		坏账准备（元）	账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	3,000.00	100.00	150.00	2,850.00
<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>150.00</b>	<b>2,850.00</b>

2015年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备（元）	账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	2,000.00	100.00	100.00	1,900.00
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,900.00</b>

报告期末，按照账龄组合计提坏账的其他应收款均在1年以内。

## 3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
无息资金往来		200,500.00	749,683.90
出口退税	24,893.92	606,549.51	83,757.61
备用金	545,286.71	30,980.00	
保证金	3,000.00	2,000.00	

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
合计	573,180.63	840,029.51	833,441.51

2016年5月31日公司备用金余额较大，主要是为了满足公司业务人员出差、零星采购及业务拓展的需要，均属于非关联方，故不构成关联方资金占用。公司股份改制后，建立了备用金管理制度，并严格按照规定来执行相关规定：

公司备用金的提取流程如下：

请款额度在人民币5万元以下，由总经理姜振献批准，5万元及以上由董事长韩金红批准；投标、履约等保证金请款和预付物资采购请款额度为20万元以下由总经理姜振献审批，20万元以上由董事长韩金红审批。

请款人填写请款单，详细写明请款日期、金额、用途、付款方法，填写完成后，经部门经理审核无异常，分管领导、财务总监签字确认，总经理审批同意后，行政助理核对无误后，由财务安排打款。

公司备用金的报销流程如下：

由报销人员填单，由部门主管复核，财务人员审核，最后由总经理姜振献审批支付。根据即时办理结算，多退少补原则执行，一般情况下，至少从领取备用金开始半个月要结算清楚；因公出差人员借支的差旅费，出差返回后三日内必须报销清账。无特殊原因，各部门所借的备用金，12月必须全额收回，次月或次年，确因工作需要继续借支必须重新办理借款手续，严禁长期占用公款。

2016年5月31日公司备用金余额较大，主要是参加展会、投标保证金及采购物资款等的借支款项。公司为了开发新的客户、开拓销售渠道及提高公司的知名度，每年都会到国内外参加汽车配件展会，因此业务员需要提前借支出差备用金。投标、履约等保证金请款和预付物资采购请款金额较大，需要公司设有大额备用金。公司目前正在扩展生产线，生产线相关设备的购买都是员工先领用备用金再报销，故有大额备用金存在的需要。

报告期内各期末，备用金的明细如下：

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
职员：于禄禄	147,351.30		

职员:郭清龙	116,291.00		
职员:魏建峰	114,000.00		
职员:陈少红	63,553.89		
职员:靳爱琴	35,194.00	600	
职员:梁燕婷	19,120.00		
职员:曹广飞	14,856.52	2,000.00	
职员:陈建秋	13,000.00		
职员:阮淑君	5,000.00		
职员:梁志浩	3,250.00	1,500.00	
职员:邹上斌	3,000.00		
职员:曾庆念	3,000.00	6,000.00	
职员:何平	2,000.00		
职员:徐莉莉	2,000.00	1,500.00	
职员:张涛	1,800.00		
职员:陈道明	1,152.00		
职员:郭梦雅	650		
职员:江方贵	68		
职员:吴啟强		10,000.00	
职员:袁经平		5,000.00	
职员:王剑豪		3,000.00	
职员:谢小娟		780	
职员:朱启军		600	
合计	545,286.71	30,980.00	

2016年5月31日,大额备用金(余额大于5万)的明细如下:

债务人姓名	余额(元)	款项用途	收款情况
职员:于禄禄	147,351.30	日常业务支出	9月份结清还款
职员:郭清龙	116,291.00	办公室装修及材料款	7月份结清还款
职员:魏建峰	114,000.00	出差备用金	6月份结清还款
职员:陈少红	63,553.89	公司日常费用借支	8月份结清还款
合计	441,196.19		

截至2016年5月31日,公司的备用金余额为545,286.71元,截至2016年11月30日,已收回或报销525,416.71元,回款比例达96.36%,其明细如下:

货币单位：元

项目	2016年5月31日 备用金余额	回款/报销日期	回款/报销 金额	截至2016年 11月30日合 计已偿还金额
职员:于禄禄	147,351.30	2016/07/20 2016/09/30	49,000.00 98,351.30	147,351.30
职员:郭清龙	116,291.00	2016/05/11 2016/05/16 2016/06/30 2016/07/19	4,500.00 1,000.00 20,791.00 90,000.00	116,291.00
职员:魏建峰	114,000.00	2016/06/20 2016/06/30	79,000.00 35,000.00	114,000.00
职员:陈少红	63,553.89	2016/05/27 2016/06/30 2016/08/31	3,000.00 10,553.89 50,000.00	63,553.89
职员:靳爱琴	35,194.00	2016/06/30 2016/11/30	4,494.00 30,000.00	34,494.00
职员:梁燕婷	19,120.00	2016/06/04	19,120.00	19,120.00
职员:曹广飞	14,856.52	2016/06/30	9,086.52	9,086.52
职员:陈建秋	13,000.00			
职员:阮淑君	5,000.00	2016/07/12	5,000.00	5,000.00
职员:梁志浩	3,250.00	2016/06/30 2016/10/14	1,250.00 1,600.00	2,850.00
职员:邹上斌	3,000.00	2016/08/05	3,000.00	3,000.00
职员:曾庆念	3,000.00	2016/06/30	3,000.00	3,000.00
职员:何平	2,000.00	2016/06/13	2,000.00	2,000.00
职员:徐莉莉	2,000.00	2016/06/13	2,000.00	2,000.00
职员:张涛	1,800.00	2016/07/31	1,800.00	1,800.00
职员:陈道明	1,152.00	2016/06/30	1,152.00	1,152.00
职员:郭梦雅	650.00	2016/06/30	650.00	650.00
职员:江方贵	68.00	2016/06/30	68.00	68.00
合计	545,286.71		525,416.71	525,416.71

公司报告期内不存在费用挂账和跨期的情形。

#### (六) 存货

公司存货主要为原材料、库存商品、在产品及委托加工物资。2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司存货分别为8,464,394.54元、9,388,245.82元和12,804,896.99元，占总资产比例分别为11.61%、8.33%和9.75%，占比先降后升。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司存货构成、跌价准备及账面价值情况如下：

2016年5月31日

单位：元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比（%）
原材料	5,846,995.40		5,846,995.40	45.67
库存商品	4,338,417.85		4,338,417.85	33.88
在产品	1,224,398.19		1,224,398.19	9.56
委托加工物资	1,395,085.55		1,395,085.55	10.89
<b>合 计</b>	<b>12,804,896.99</b>		<b>12,804,896.99</b>	<b>100.00</b>

2015年12月31日

单位：元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比（%）
原材料	4,513,217.78		4,513,217.78	48.07
库存商品	4,267,560.56		4,267,560.56	45.46
在产品	607,467.48		607,467.48	6.47
<b>合 计</b>	<b>9,388,245.82</b>		<b>9,388,245.82</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日

单位：元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比（%）
原材料	2,190,463.29		2,190,463.29	25.87
库存商品	4,647,491.87		4,647,491.87	54.91
在产品	1,626,439.38		1,626,439.38	19.22
<b>合 计</b>	<b>8,464,394.54</b>		<b>8,464,394.54</b>	<b>100.00</b>

存货结构上，报告期末，公司原材料占比先升后降，库存商品占比逐年下降，在产品占比先降后升。由于公司对存货管理逐渐严格，且生产逐渐成熟，对订单的反应能力更快，故公司对产成品的储备有所减少，原材料和在产品的储备整体有所增加。另外，公司2016年才开始委托外部加工，故2016年5月31日存在委托加工物资。

公司原材料和产成品金额较大的主要原因为一方面为了满足现有订单的需要，另一方面由于公司近年来陆续与国内的大客户达成了合作的意向，并加大了对产品及技术的研发，故储备了较多的存货以满足研发的需要及日益增长的业务

需求。公司期末对存货采用成本与可变现净值孰低法进行计量，目前公司存货周转良好，一般不会发生存货积压现象，不存在存货可变现净值低于其成本的现象，故未计提存货跌价准备。

整体来看，我国汽车零部件行业内企业众多，集中度低，规模大实力强的大型企业少，行业竞争比较激烈，基于此，公司采取了下列措施，以将公司存货潜在减值风险降至可接受的水平：

- 1、更加重视产品技术开发，提高产品技术含量，增强在细分市场的竞争力；
- 2、公司现在产品毛利率均在 30%以上，公司正在开发的电动燃油泵总成、电动燃油泵芯预计投产后毛利率会更高；
- 3、公司规范运行后，更加注重销售费用和成本的控制。

因此，公司认为存货可变现净值小于成本的可能性较小，不会面临市场竞争激烈导致的大规模减值风险。

#### （七）其他流动资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司其他流动资产分别为122,007.94元、108,154.12元和43,968.94元，占总资产比例分别为0.17%、0.10%和0.03%，为公司增值税留抵税额。

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税留抵税额	43,968.94	108,154.12	122,007.94
合 计	<b>43,968.94</b>	<b>108,154.12</b>	<b>122,007.94</b>

#### （八）固定资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司固定资产分别为43,721,145.18元、67,709,751.17元和66,446,790.00元，占总资产比例分别为59.95%、60.08%和50.61%。公司固定资产主要包括模具、机器设备、房屋及建筑物等，占比较大的主要原因为一方面公司产品技术含量较高，生产需要较多的模具与机器设备与之配套；另一方面，随着公司大客户业务的逐渐落地，公司预计业绩会大幅度增长，故增加了较多的模具和生产设备以提高公司总产能。

报告期末，公司固定资产变动情况如下：

2016年5月31日

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加		本期减少	2016.5.31
一、账面原值合计	87,148,733.93	2,312,886.90			89,461,620.83
其中：房屋及建筑物	7,455,818.57				7,455,818.57
固定资产装修	3,547,233.94				3,547,233.94
机器设备	29,665,960.35	42,735.04			29,708,695.39
运输设备	272,081.00	359,880.00			631,961.00
办公设备	169,447.00	26,666.67			196,113.67
模具	43,330,740.17	1,844,306.04			45,175,046.21
其他设备	2,707,452.90	39,299.15			2,746,752.05
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	19,438,982.76		3,401,519.39		22,840,502.15
其中：房屋及建筑物	1,411,235.43		83,095.26		1,494,330.69
固定资产装修	604,317.03		147,801.41		752,118.44
机器设备	9,023,070.84		1,183,673.48		10,206,744.32
运输设备	184,860.19		39,237.22		224,097.41
办公设备	97,552.15		16,620.29		114,172.44
模具	6,352,499.15		1,735,670.75		8,088,169.90
其他设备	1,765,447.97		195,420.98		1,960,868.95
三、账面净值合计	67,709,751.17				66,621,118.68
其中：房屋及建筑物	6,044,583.14				5,961,487.88
固定资产装修	2,942,916.91				2,795,115.50
机器设备	20,642,889.51				19,501,951.07
运输设备	87,220.81				407,863.59
办公设备	71,894.85				81,941.23
模具	36,978,241.02				37,086,876.31
其他设备	942,004.93				785,883.10
四、减值准备合计		174,328.68			174,328.68
其中：房屋及建筑物					
固定资产装修					
机器设备					
运输设备					
办公设备					
模具		174,328.68			174,328.68
其他设备					
五、账面价值合计	67,709,751.17				66,446,790.00

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
其中：房屋及建筑物	6,044,583.14			5,961,487.88
固定资产装修	2,942,916.91			2,795,115.50
机器设备	20,642,889.51			19,501,951.07
运输设备	87,220.81			407,863.59
办公设备	71,894.85			81,941.23
模具	36,978,241.02			36,912,547.63
其他设备	942,004.93			785,883.10

2015年12月31日

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、账面原值合计	56,952,873.39	30,195,860.54		87,148,733.93
其中：房屋及建筑物	7,455,818.57			7,455,818.57
固定资产装修	3,547,233.94			3,547,233.94
机器设备	21,312,343.15	8,353,617.20		29,665,960.35
运输设备	272,081.00			272,081.00
办公设备	169,447.00			169,447.00
模具	21,556,740.17	21,774,000.00		43,330,740.17
其他设备	2,639,209.56	68,243.34		2,707,452.90
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	13,231,728.21		6,207,254.55	19,438,982.76
其中：房屋及建筑物	1,214,420.55		196,814.88	1,411,235.43
固定资产装修	249,593.62		354,723.41	604,317.03
机器设备	6,473,941.99		2,549,128.85	9,023,070.84
运输设备	159,001.63		25,858.56	184,860.19
办公设备	65,363.95		32,188.20	97,552.15
模具	3,811,584.06		2,540,915.09	6,352,499.15
其他设备	1,257,822.41		507,625.56	1,765,447.97
三、账面净值合计	43,721,145.18			67,709,751.17
其中：房屋及建筑物	6,241,398.02			6,044,583.14
固定资产装修	3,297,640.32			2,942,916.91
机器设备	14,838,401.16			20,642,889.51
运输设备	113,079.37			87,220.81
办公设备	104,083.05			71,894.85
模具	17,745,156.11			36,978,241.02
其他设备	1,381,387.15			942,004.93
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
固定资产装修				
机器设备				
运输设备				
办公设备				
模具				
其他设备				
五、账面价值合计	43,721,145.18			67,709,751.17
其中：房屋及建筑物	6,241,398.02			6,044,583.14
固定资产装修	3,297,640.32			2,942,916.91
机器设备	14,838,401.16			20,642,889.51
运输设备	113,079.37			87,220.81
办公设备	104,083.05			71,894.85
模具	17,745,156.11			36,978,241.02
其他设备	1,381,387.15			942,004.93

2014年12月31日

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	46,356,580.77	10,596,292.62		56,952,873.39
其中：房屋及建筑物	7,455,818.57			7,455,818.57
固定资产装修	1,886,000.00	1,661,233.94		3,547,233.94
机器设备	17,822,631.29	3,489,711.86		21,312,343.15
运输设备	272,081.00			272,081.00
办公设备	161,771.79	7,675.21		169,447.00
模具	16,539,547.86	5,017,192.31		21,556,740.17
其他设备	2,218,730.26	420,479.30		2,639,209.56
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	8,656,655.44		4,575,072.77	13,231,728.21
其中：房屋及建筑物	1,017,605.67		196,814.88	1,214,420.55
固定资产装修	47,150.00		202,443.62	249,593.62
机器设备	4,535,612.67		1,938,329.32	6,473,941.99
运输设备	133,143.07		25,858.56	159,001.63
办公设备	34,026.25		31,337.70	65,363.95
模具	2,059,192.19		1,752,391.87	3,811,584.06
其他设备	829,925.59		427,896.82	1,257,822.41
三、账面净值合计	37,699,925.33			43,721,145.18
其中：房屋及建筑物	6,438,212.90			6,241,398.02
固定资产装修	1,838,850.00			3,297,640.32

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
机器设备	13,287,018.62			14,838,401.16
运输设备	138,937.93			113,079.37
办公设备	127,745.54			104,083.05
模具	14,480,355.67			17,745,156.11
其他设备	1,388,804.67			1,381,387.15
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
固定资产装修				
机器设备				
运输设备				
办公设备				
模具				
其他设备				
五、账面价值合计	37,699,925.33			43,721,145.18
其中：房屋及建筑物	6,438,212.90			6,241,398.02
固定资产装修	1,838,850.00			3,297,640.32
机器设备	13,287,018.62			14,838,401.16
运输设备	138,937.93			113,079.37
办公设备	127,745.54			104,083.05
模具	14,480,355.67			17,745,156.11
其他设备	1,388,804.67			1,381,387.15

公司新增的固定资产主要为模具和生产设备，其中模具主要为公司主要产品构成泵芯、泵头盖组件、转子组合、外壳、泵室、副油箱、油位传感器、法兰盘和其他相关附件生产必需的辅助生产配件，具体用途为将模具固定在注塑机上，通过注塑机将塑料溶胶注射进入模具的内腔，注塑成型完成后，取出产品构成，公司生产一个产品，需要用到约 20 套模具，每套模具的生命周期约为 50 万次；其中生产设备主要为产品生产线，用于扩大公司产能，应对公司未来业绩的快速增长。

公司目前所拥有的模具和生产设备，预计年产能约为2个亿，公司产能利用率约为15%，由于公司产品得到市场认可，需求明显增加，目前已经与东风日产、一汽集团及众泰汽车就相关项目达成合作协议，2017年开始量产，预计届时产能利用率会达到50%以上，故公司在报告期提前外购或自制模具或生产线，主要为应对公司2017年开始对整车厂的量产销售。

公司对固定资产采用账面价值与可收回金额孰低的方法进行后续计量，公司模具主要为自制模具，成本远低于外购模具，故可收回金额一般不会低于其成本。出于谨慎性考虑，评估师以2016年5月31日为基准日对模具进行了评估，以此为依据得出了模具的可收回金额为45,000,717.53元，与模具账面价值45,175,046.21元进行比较后，计提了174,328.68元减值，由于减值金额不大，且评估报告的有效期通常不超过1年，减值无法采用合理的方法分摊到前期，故仅在2016年5月31日计提了减值。

公司固定资产中房屋及建筑物及部分机器设备已经用于银行抵押借款，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”，除此之外，公司固定资产不存在其他权利受限情况。

### （九）在建工程

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司在建工程分别为5,862,612.96元、1,633,830.28元和10,945,532.43元，占总资产的比例分别为8.04%、1.45%和8.34%。2015年12月31日在建工程较2014年12月31日大幅减少的原因为存在较大金额的模具和生产设备达到可使用状态，转为了固定资产；2016年5月31日在建工程较2015年12月31日大幅度增加的主要原因为公司当期自行建造产品制造车间工程投入较大。

报告期内，公司在建工程变动情况如下：

单位：元

项目名称	2015年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2016年5月31日	利息资本化累计金额
模具开发	1,633,830.28	210,475.76	1,844,306.04			
东风日产项目平台产品制造车间工程		10,945,532.43			10,945,532.43	
<b>合计</b>	<b>1,633,830.28</b>	<b>11,156,008.19</b>	<b>1,844,306.04</b>		<b>10,945,532.43</b>	

单位：元

项目名	2014年12月	本期增加	转入固定资	其他减少	2015年12	利息资
-----	----------	------	-------	------	---------	-----

称	31日		产		月31日	本化累 计金额
模具开发	3,733,936.69	7,230,893.59	9,331,000.00		1,633,830.28	
生产设备开发	2,128,676.27	4,623,516.89	6,752,193.16			
B车间 顶层实 验室装 修		265,000.00		265,000.00		
<b>合计</b>	<b>5,862,612.96</b>	<b>12,119,410.48</b>	<b>16,083,193.16</b>	<b>265,000.00</b>	<b>1,633,830.28</b>	

单位：元

项目名称	2013年12月 31日	本期增加	转入固定资 产	其他减少	2014年12 月31日	利息资 本化累 计金额
模具开发	4,493,683.77	4,249,752.92	5,009,500.00		3,733,936.69	
生产设备 开发	1,992,695.97	1,763,161.40	1,627,181.10		2,128,676.27	
一楼样品 室装修		380,000.00		380,000.00		
实验室改 建		1,661,233.94	1,661,233.94			
夹具开发		399,881.00	399,881.00			
<b>合计</b>	<b>6,486,379.74</b>	<b>8,454,029.26</b>	<b>8,697,796.04</b>	<b>380,000.00</b>	<b>5,862,612.96</b>	

2016年1-5月新增的在建工程主要是东风日产项目平台产品制造车间工程项目，主要原因是公司承接了整车厂东风日产322项目，是应东风日产要求建设的项目，也是公司国外高端市场与国内整车厂市场并举的一项重大战略举措。该工程预计于2017年1月完工，主要工程内容包括：10万级无尘车间建造；转子线智能化升级；38泵芯装配线智能化升级；全自动精滤器焊接及检测机的制造；油泵总成自动化装配线；AJV（自动送料系统）；配套仓库。322总成生产线预计总投资约1,560万元。

报告期末，未发现其有账面价值低于可收回金额的情况，故未计提在建工程减值准备。

**(十) 工程物资**

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司工程物资分别为255,955.30元、0元和0元，占总资产比例分别为0.35%、0%和0%，为工程所用材料，2015年度和2016年1-5月工程所用材料均购入即被领用，故期末工程物资没有余额。

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
工程材料			255,955.30
合 计			<b>255,955.30</b>

**(十一) 无形资产**

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司无形资产分别为1,759,138.85元、1,676,034.41元和1,909,245.30元，占总资产的比例分别为2.41%、1.49%和1.45%。公司无形资产为土地使用权和软件。

报告期内，公司无形资产变动情况如下（账面净值明细与账面价值相同，未单独列示）：

2016年5月31日

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
一、账面原值	2,235,535.04	345,624.99	220,000.00	2,361,160.03
其中：土地使用权	1,972,800.00			1,972,800.00
软件	262,735.04	345,624.99	220,000.00	388,360.03
二、累计摊销	559,500.63	36,789.11	144,375.01	451,914.73
其中：土地使用权	406,288.14	20,756.30		427,044.44
软件	153,212.49	16,032.81	144,375.01	24,870.29
三、账面价值	1,676,034.41			1,909,245.30
其中：土地使用权	1,566,511.86			1,545,755.56
软件	109,522.55			363,489.74

2015年12月31日

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、账面原值	2,235,535.04			2,235,535.04
其中：土地使用权	1,972,800.00			1,972,800.00

软件	262,735.04			262,735.04
二、累计摊销	476,396.19	83,104.44		559,500.63
其中：土地使用权	356,025.66	50,262.48		406,288.14
软件	120,370.53	32,841.96		153,212.49
三、账面价值	1,759,138.85			1,676,034.41
其中：土地使用权	1,616,774.34			1,566,511.86
软件	142,364.51			109,522.55

2014年12月31日

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值	2,235,535.04			2,235,535.04
其中：土地使用权	1,972,800.00			1,972,800.00
软件	262,735.04			262,735.04
二、累计摊销	393,291.75	83,104.44		476,396.19
其中：土地使用权	305,763.18	50,262.48		356,025.66
软件	87,528.57	32,841.96		120,370.53
三、账面价值	1,842,243.29			1,759,138.85
其中：土地使用权	1,667,036.82			1,616,774.34
软件	175,206.47			142,364.51

公司无形资产采用账面价值与可收回金额孰低的方法计提减值，报告期末，公司无形资产未发现减值迹象，故未计提减值。

公司无形资产中土地使用权已经用于银行抵押借款，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”，除此之外，公司无形资产不存在其他权利受限情况。

## （十二）长期待摊费用

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司长期待摊费用分别为476,423.31元、532,983.34元和448,835.52元，占总资产的比例分别为0.65%、0.47%和0.34%。公司长期待摊费用为厂房样品室和实验室的装修费用。

报告期内，公司长期待摊费用变动情况如下：

2016年5月31日

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2016.5.31	其他减少的原

						因
三楼样品室装修	30,400.00		30,400.00		-	
一楼样品室装修	259,666.67		31,666.67		228,000.00	
B 车间顶层实验室	242,916.67		22,081.15		220,835.52	
<b>合计</b>	<b>532,983.34</b>		<b>84,147.82</b>		<b>448,835.52</b>	

2015年12月31日

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015.12.31	其他减少的原因
三楼样品室装修	138,540.00		108,140.00		30,400.00	
一楼样品室装修	337,883.31		78,216.64		259,666.67	
B 车间顶层实验室装修		265,000.00	22,083.33		242,916.67	
<b>合计</b>	<b>476,423.31</b>	<b>265,000.00</b>	<b>208,439.97</b>		<b>532,983.34</b>	

2014年12月31日

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014.12.31	其他减少的原因
三楼样品室装修	225,180.00		86,640.00		138,540.00	
A 车间一楼实验室装修	168,600.00		28,500.00	140,100.00		改建
一楼样品室装修		380,000.00	42,116.69		337,883.31	
<b>合计</b>	<b>393,780.00</b>	<b>380,000.00</b>	<b>157,256.69</b>	<b>140,100.00</b>	<b>476,423.31</b>	

### (十三) 递延所得税资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司递延所得税资产分别为135,180.97元、142,517.39元和214,418.05元，占总资产的比例分别为0.19%、0.13%和0.16%，系应收账款、其他应收款计提坏账准备和固定资产计提减值准备产生的可抵扣暂时性差异所致。报告期末已确认的递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
资产减值准备	214,418.05	142,517.39	135,180.97

2014年度，公司能否取得高新技术企业具有不确定性，故采用的是25%的所得税税率计算递延所得税资产，由于2015年10月10日已经取得高新技术企业证书，故从2015年度开始采用15%的低税率计算递延所得税资产。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异明细如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
坏账准备	1,255,124.97	950,115.94	540,723.86
固定资产减值准备	174,328.68		
<b>合计</b>	<b>1,429,453.65</b>	<b>950,115.94</b>	<b>540,723.86</b>

#### （十四）其他非流动资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司其他非流动资产分别为34,330.00元、6,157,541.00元和358,500.00元，占总资产比例分别为0.04%、5.45%和0.28%，为公司预付设备款和软件款。

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
预付设备款	358,500.00	5,961,541.00	34,330.00
预付软件款		196,000.00	
<b>合计</b>	<b>358,500.00</b>	<b>6,157,541.00</b>	<b>34,330.00</b>

## 八、主要负债情况

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司负债构成及其占负债总额的比例如下：

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	占总负债比重（%）	金额（元）	占总负债比重	金额（元）	占总负债比重（%）
短期借款	52,220,000.00	71.23	49,620,000.00	75.39	52,900,000.00	79.81
应付票据	9,000,000.00	12.28				
应付账款	7,404,842.90	10.10	8,155,801.45	12.39	7,486,143.63	11.29
预收款项					96,535.53	0.15
应付职工薪酬	782,890.76	1.07	671,439.50	1.02	222,766.92	0.34
应交税费	995,567.53	1.36	461,703.95	0.70	895,778.09	1.35

应付利息	109,680.93	0.15	108,186.00	0.17	127,652.91	0.19
其他应付款	5,436.90	0.01	3,450,000.00	5.24	2,746,200.18	4.14
长期借款	2,789,874.12	3.80	3,349,366.73	5.09	1,807,127.69	2.73
<b>合计</b>	<b>73,308,293.14</b>	<b>100.00</b>	<b>65,816,497.63</b>	<b>100.00</b>	<b>66,282,204.95</b>	<b>100.00</b>

公司负债主要为流动负债，主要包括银行借款、应付账款等。

### （一）短期借款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司短期借款分别为52,900,000.00元、49,620,000.00元和52,220,000.00元，占总负债的比例分别为79.81%、75.39%和71.23%。公司短期借款主要为使用股东韩金红个人名下房地产及公司自有土地及房产进行抵押取得的流动资金借款。借款不存在逾期的情况。报告期末公司短期借款如下：

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款	52,220,000.00	49,620,000.00	48,000,000.00
信用借款			4,900,000.00
<b>合计</b>	<b>52,220,000.00</b>	<b>49,620,000.00</b>	<b>52,900,000.00</b>

截止2016年5月31日，公司未偿还的短期借款具体情况如下表：

单位：元

	借款银行	借款期限	借款金额	抵押物
1	广州农村商业银行花都支行	2016/03/24 -2017/03/23 年	31,000,000.00	公司房产
2	交通银行广州花都支行	2015/10/28- 2016/10/28	9,800,000.00	实际控制人个人房产
3	中信银行广州花都支行	2015/11/25- 2016/11/25	8,000,000.00	实际控制人信用担保及 个人房产抵押
4	广发银行广州增城支行	2015/07/02- 2016/06/27	3,420,000.00	实际控制人个人房产抵 押
合计			52,220,000.00	

截止2016年11月30日，公司实现收入约为2,400.00万元，经营活动现金流量净额约为500.00万元，广州农村商业银行花都支行3,100.00万借款将于2017年3月23日到期，系授信借款，授期期间为2015年4月6日到2018

年4月6日，每年归还一次，还后可以直接再贷，交通银行广州花都支行借款510.00万已经到期偿还，另外470.00万借款于2017年2月到期，中信银行广州花都支行800.00万元借款和广发银行广州增城支行342.00万元借款已经到期偿还，针对将要到期的短期借款，公司主要通过以下方式保证到期及时还款：

1、使用公司目前自用资金；

2、尽快推进公司与整车厂的合作，取得更多订单，从而赚取更多经营性资金，用于偿还贷款；

3、以贷还贷，比如公司正在申请科创贷，即向广州市科技创新委员会、广州市科技金融综合服务中心及平安银行申请的2,000.00万元贷款，另外，公司尚有授信额度未使用；

4、公司进入资本市场后，会进一步通过股权融资的形式获取资金，以支持公司经营需要及贷款的偿还。

## （二）应付票据

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应付票据分别为0元、0元和9,000,000.00元，占总负债的比例分别为0%、0%和12.28%。2016年5月31日应付票据9,000,000.00元系公司为自然人邓丽琴、陈小青和卓伟华开具的不具有真实交易的银行承兑汇票，截止2016年8月23日，公司已经将该票据提前解付。报告期末公司应付票据如下：

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	9,000,000.00		
合计	9,000,000.00		

## （三）应付账款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应付账款分别为7,486,143.63元、8,155,801.45元和7,404,842.90元，占总负债的比例分别为11.29%、12.39%和10.10%。公司应付账款主要为材料款，在报告期末先增后降，整体较为稳定，主要原因为公司目前业绩增长不大，对材料的需求在报告期变化不大，同时公司对应付账款控制较为严格，比如充分考虑信用期及公司现金流状况来决

定具体付款时点。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应付账款账龄分布的具体情况如下：

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	7,404,842.90	100.00	6,856,198.91	84.07	7,077,972.03	94.55
1-2年			1,274,838.54	15.63	209,117.93	2.79
2-3年			24,764.00	0.30	199,053.67	2.66
合计	<b>7,404,842.90</b>	<b>100.00</b>	<b>8,155,801.45</b>	<b>100.00</b>	<b>7,486,143.63</b>	<b>100.00</b>

截至2016年5月31日，公司应付账款账龄均在1年以内。

报告期末，公司应付账款余额前五名的具体情况如下：

2016年5月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系
乐清市华森电气有限公司	669,486.31	9.04	1年以内	非关联方
苏州工业园区安固电器有限公司	519,856.98	7.02	1年以内	非关联方
自贡市联合碳素制品有限公司	306,783.68	4.14	1年以内	非关联方
慈溪市新浦镇红星五金厂	305,681.00	4.13	1年以内	非关联方
东莞市伟玮电子有限公司	272,636.37	3.68	1年以内	非关联方
合计	<b>2,074,444.34</b>	<b>28.01</b>		

2015年12月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系
深圳市金岷江机电设备有限公司	1,170,000.00	14.35	1年以内、1-2年	非关联方
龙川纽恩泰新能源科技发展有限公司	999,945.00	12.26	1年以内	非关联方
乐清市华森电气有限公司	504,014.02	6.18	1年以内	非关联方
自贡市联合碳素制品有限公司	344,080.00	4.22	1-2年	非关联方
慈溪市新浦镇红星五金厂	331,331.90	4.06	1年以内	非关联方
合计	<b>3,349,370.92</b>	<b>41.07</b>		

2014年12月31日

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系
东莞市达生源电子有限公司	1,168,161.41	15.60	1年以内	非关联方
佛山市南海瀚坤堂精密五金制品有限公司	692,894.01	9.26	1年以内	非关联方

茂名德冠塑胶有限公司	672,255.65	8.98	1年以内	非关联方
东莞市丰协电子有限公司	628,979.59	8.40	1年以内	非关联方
清远市合利五金塑料有限公司	625,188.36	8.35	1年以内	非关联方
<b>合计</b>	<b>3,787,479.02</b>	<b>50.59</b>		

报告期末，应付账款中未有持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方。

#### （四）预收款项

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司预收款项分别为96,535.53元、0元和0元，占总负债的比例分别为0.15%、0%和0%，2014年度公司销售收款模式存在少量的预收款情况，故存在较小金额的预收款项，公司目前销售形式基本为赊销，故预收款项金额减少为零。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司预收账款余额的账龄构成情况如下：

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内					96,535.53	100.00
<b>合计</b>					<b>96,535.53</b>	<b>100.00</b>

2016年5月31日和2015年12月31日公司无预收账款，2014年12月31日公司预收款项余额前五名的具体情况如下：

单位名称	金额（元）	占比（%）	账龄	与公司关系
北京博大百德贸易公司	67,140.00	69.55	1年以内	非关联方
上海优士汽车零部件有限公司	23,532.00	24.38	1年以内	非关联方
CONTINENTALAUTOMOTIRESINGAPORE PTE.LTD	4,764.94	4.93	1年以内	非关联方
TI GROUP AUTOMOTIVE SYS.LLC	1,098.59	1.14	1年以内	非关联方
<b>合计</b>	<b>96,535.53</b>	<b>100.00</b>		

#### （五）应付职工薪酬

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应付职工薪酬余额分别为222,766.92元、671,439.50元和782,890.76元，占总负债的比例分别为0.34%、1.02%和1.07%。余额及占比均较小。

报告期内，公司应付职工薪酬的具体情况如下：

2016年1-5月：

## 1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
短期薪酬	671,439.50	3,804,138.38	3,692,687.12	782,890.76
离职后福利		189,429.49	189,429.49	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
<b>合 计</b>	<b>671,439.50</b>	<b>3,993,567.87</b>	<b>3,882,116.61</b>	<b>782,890.76</b>

## 2) 短期薪酬列示

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
工资、奖金、津贴和补贴	671,439.50	3,605,681.53	3,496,380.27	780,740.76
职工福利费				
社会保险费		190,156.85	190,156.85	
其中：医疗保险费		168,717.86	168,717.86	
工伤保险费		6,515.84	6,515.84	
生育保险费		14,923.15	14,923.15	
住房公积金		8,300.00	6,150.00	2,150.00
工会经费和职工教育经费				
累计短期带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
其他短期薪酬				
<b>合 计</b>	<b>671,439.50</b>	<b>3,804,138.38</b>	<b>3,692,687.12</b>	<b>782,890.76</b>

## 3) 设定提存计划列示

单位：元

设定提存计划项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
基本养老保险费		182,141.12	182,141.12	
失业保险费		7,288.37	7,288.37	
<b>合计</b>		<b>189,429.49</b>	<b>189,429.49</b>	

2015年度：

## 1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
-----	------------	------	------	------------

短期薪酬	222,766.92	4,969,685.22	4,521,012.64	671,439.50
离职后福利		269,182.89	269,182.89	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
<b>合 计</b>	<b>222,766.92</b>	<b>5,238,868.11</b>	<b>4,790,195.53</b>	<b>671,439.50</b>

## 2) 短期薪酬列示

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	222,766.92	4,682,717.41	4,234,044.83	671,439.50
职工福利费		27,953.40	27,953.40	
社会保险费		249,064.41	249,064.41	
其中：医疗保险费		220,265.12	220,265.12	
工伤保险费		10,615.26	10,615.26	
生育保险费		18,184.03	18,184.03	
住房公积金		9,950.00	9,950.00	
工会经费和职工教育经费				
累计短期带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
其他短期薪酬				
<b>合 计</b>	<b>222,766.92</b>	<b>4,969,685.22</b>	<b>4,521,012.64</b>	<b>671,439.50</b>

## 3) 设定提存计划列示

单位：元

设定提存计划项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险费		255,536.96	255,536.96	
失业保险费		13,645.93	13,645.93	
<b>合 计</b>		<b>269,182.89</b>	<b>269,182.89</b>	

## 2014年度：

## 1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	192,007.83	2,840,903.00	2,810,143.91	222,766.92
离职后福利		148,850.03	148,850.03	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
<b>合 计</b>	<b>192,007.83</b>	<b>2,989,753.03</b>	<b>2,958,993.94</b>	<b>222,766.92</b>

## 2) 短期薪酬列示

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	187,315.68	2,626,172.49	2,590,721.25	222,766.92
职工福利费		42,589.90	42,589.90	
社会保险费		172,140.61	172,140.61	
其中：医疗保险费		152,849.25	152,849.25	
工伤保险费		9,222.30	9,222.30	
生育保险费		10,069.06	10,069.06	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	4,692.15		4,692.15	
累计短期带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
其他短期薪酬				
<b>合 计</b>	<b>192,007.83</b>	<b>2,840,903.00</b>	<b>2,810,143.91</b>	<b>222,766.92</b>

## 3) 设定提存计划列示

单位：元

设定提存计划项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险费		139,377.24	139,377.24	
失业保险费		9,472.79	9,472.79	
<b>合计</b>		<b>148,850.03</b>	<b>148,850.03</b>	

截至报告期末，公司应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

## (六) 应交税费

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应交税费余额分别为895,778.09元、461,703.95元和995,567.53元，占总负债的比例分别为1.35%、0.7%和1.36%。报告期末，公司应交税费余额明细如下：

单位：元

税费项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税	181,414.42	1,082.18	21,783.61
企业所得税	750,066.98	440,262.95	700,308.49
堤围防护费			3,940.65
城市维护建设税			18,174.37
教育费附加			12,981.68
个人所得税	19,277.55	17,544.55	829.05

印花税	1,151.07	2,814.27	2,179.90
土地使用税	19,287.99		46,291.17
房产税	24,369.52		73,792.49
残疾人就业保障金			15,496.68
<b>合计</b>	<b>995,567.53</b>	<b>461,703.95</b>	<b>895,778.09</b>

### (七) 应付利息

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应付利息余额分别为127,652.91元、108,186.00元和109,680.93元，占总负债的比例分别为0.19%、0.17%和0.15%。报告期末，公司应付利息余额明细如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
短期借款利息	103,850.09	101,185.82	127,652.91
长期借款利息	5,830.84	7,000.18	
<b>合计</b>	<b>109,680.93</b>	<b>108,186.00</b>	<b>127,652.91</b>

### (八) 其他应付款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司其他应付款余额分别为2,746,200.18元、3,450,000.00元和5,436.90元，占总负债的比例分别为4.14%、5.24%和0.01%。公司其他应付款主要为无息资金往来、投资款、检测费等，2015年12月31日较2014年12月31日有所增加的主要原因为新增股东提前转入投资款，由于未完成增资，故先放在其他应付款中核算；2016年5月31日较2015年12月31日大幅度减少的主要原因为投资款转入实收资本。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司其他应付款账龄分布的具体情况如下：

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	5,436.90	100.00	3,450,000.00	100.00	2,746,200.18	100.00
<b>合计</b>	<b>5,436.90</b>	<b>100.00</b>	<b>3,450,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,746,200.18</b>	<b>100.00</b>

截至2016年5月31日，公司其他应付款账龄均在1年以内。

报告期末，公司其他应付款余额前五名的具体情况如下：

2016年5月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
------	-------	-------	----	-------	------

通用标准技术服务有限公司 广州分公司	3,286.00	60.44	1年以内	非关联方	产品检测 费
员工	2,150.00	39.54	1年以内	员工	代扣住房 公积金
陈小青	0.90	0.02	1年以内		
<b>合计</b>	<b>5,436.90</b>	<b>100.00</b>			

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司 关系	款项性质
钟志强	1,400,000.00	40.58	1年以内	非关联方	投资款
王东祺	800,000.00	23.19	1年以内	非关联方	投资款
游运连	400,000.00	11.59	1年以内	非关联方	投资款
胡丽琼	400,000.00	11.59	1年以内	非关联方	投资款
严宗勇	200,000.00	5.80	1年以内	非关联方	投资款
<b>合计</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>92.75</b>			

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司 关系	款项性质
韩永良	2,000,000.00	72.83	1年以内	关联方	无息资金 往来
广州市天河区沙东广瑞宏汽 配行	746,200.18	27.17	1年以内	关联方	无息资金 往来
<b>合计</b>	<b>2,746,200.18</b>	<b>100.00</b>			

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情况详见本节“十、（三）关联交易”。

### （九）长期借款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司长期借款分别为1,807,127.69元、3,349,366.73元和2,789,874.12元，占总负债的比例分别为2.73%、5.09%和3.8%。公司长期借款为使用自有土地及房产进行抵押取得的借款。借款不存在逾期的情况。报告期末公司长期借款如下：

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
-----	-----------	------------	------------

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款	2,789,874.12	3,349,366.73	1,807,127.69
合计	<b>2,789,874.12</b>	<b>3,349,366.73</b>	<b>1,807,127.69</b>

## 九、股东权益情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
实收资本（股本）	40,400,000.00	38,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	15,200,000.00	8,000,000.00	
盈余公积	238,253.61	87,997.38	
未分配利润	2,144,282.47	791,976.45	-1,350,296.07
所有者权益合计	<b>57,982,536.08</b>	<b>46,879,973.83</b>	<b>6,649,703.93</b>

### （一）资本公积

公司 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 5 月 31 日资本公积余额系投资者新投入资本产生的资本溢价。报告期末，公司资本公积如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015. 12.31	2014.12.31
资本溢价（股本溢价）	15,200,000.00	8,000,000.00	

### （二）盈余公积

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司按已弥补亏损后当年净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。报告期末，公司盈余公积情况如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015. 12.31	2014.12.31
法定盈余公积	238,253.61	87,997.38	

### （三）未分配利润

报告期内，公司未进行股利分配。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。报告期末，公司未分配利润情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
调整前 上期末未分配利润	791,976.45	-1,350,296.07	-1,674,945.06
调整 期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)			
调整后 期初未分配利润	791,976.45	-1,350,296.07	-1,674,945.06
加: 本期归属于母公司所有者的 净利润	1,502,562.25	2,230,269.90	324,648.99
减: 提取法定盈余公积	150,256.23	87,997.38	
减: 所有者权益其他内部结转 (股改时结转到资本公积)			
期末未分配利润	<b>2,144,282.47</b>	<b>791,976.45</b>	<b>-1,350,296.07</b>

#### (四) 股权激励计划

截至本公开转让说明书签署日,公司不存在实施限制性股票或股票期权等股权激励计划且尚未行权完毕的情形。

## 十、关联方、关联方关系及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定,并对照本公司的实际情况,报告期内公司关联方及其关联关系如下:

#### (一) 关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》,公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件,并遵循实质重于形式的原则,即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获取利益,及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

#### (二) 公司主要关联方

##### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关联关系	持股比例
1	韩金红	实际控制人、董事长	33.41%
2	姜振献	实际控制人、董事、总经理	29.70%

韩金红与姜振献为夫妻关系，系公司实际控制人。

## 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	广州市超欣镁创业投资合伙企业(有限合伙)	韩金红控制的企业、持股 11.14% 的股东
2	广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行	韩金红近亲属韩惠敏投资设立的商事主体
3	广东振南汽车配件进出口公司	韩金红持股 40%、姜振献持股 40% 的公司
4	韩永良	韩金红兄长
5	王志乾	副总经理
6	邵明	董事
7	韩国杰	韩金红侄儿、董事
8	王红曼	董事
9	史隽侃	监事会主席
10	潘瑞玲	股东代表监事
11	魏建峰	职工代表监事
12	罗先春	财务总监
13	韩惠敏	实际控制人韩金红之侄女

公司上述董事、监事、高级管理人员的其他具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员及信息披露负责人的基本情况”。

### (三) 关联方交易

#### 1、经常性关联交易

##### (1) 关联销售

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-5月	
			金额	占同类交易金额比例(%)
广瑞宏汽配	销售油泵总成	参照同期同类产	190,044.97	1.59

		品对外销售价格及决策程序		
合计			190,044.97	1.59
关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度	
			金额	占同类交易金额比例 (%)
广瑞宏汽配	销售油泵总成	参照同期同类产品对外销售价格及决策程序	4,099,130.00	19.58
合计			4,099,130.00	19.58

### 1) 关联销售的原因与必要性

广瑞宏汽配是公司实际控制人韩金红的近亲属韩惠敏投资设立的商事主体，成立于 2014 年 4 月，其经营范围是汽车零部件的批发与零售；主营产品类别为批发业。广瑞宏汽配在广州永福路有固定的门面及办公场地，拥有一定的客户和销售渠道。2015 年、2016 年 1-5 月，公司为了进一步拓展销售渠道，故与广瑞宏汽配进行合作，向广瑞宏汽配提供油泵总成等产品。

### 2) 关联销售的公允性

2015 年、2016 年 1-5 月，公司向广瑞宏销售油泵总成的金额分别为 4,099,130.00 元、190,044.97 元，占同类交易的比例分别为 19.58%、1.59%，占公司总收入比例分别为 14.56%、1.30%。该关联交易定价与公司统一单价相等，与同期销售客户对应的单价相等或相近，实际控制人未通过该关联交易转移利润。公司 2015 年及 2016 年 1-5 月销售给广瑞宏汽配的货物及价格与同期销售给其他终端客户单价及公司统一单价对照表如下：

规格型号	销售单价	实发数量	销售金额 (含税)	不含税单价	同期销售客户	不含税单价	公司统一单价
CPA058/长丰猎豹一代	122.00	1,260	153,720.00	104.27	海博实业(中国)有限公司	106.33	104.27
CPA027 长丰猎豹二代/主支架宽于 CPA058/点黑色硅胶	100.00	1,225	122,500.00	85.47	广州市九民汽车配件有限公司	85.91	85.47
CPA116	280.00	1,500	420,000.00	239.32	广州市九民汽车配件有限公司	239.32	239.32

CPA175	252.00	1,080	272,160.00	215.38	美普盛(上海)商贸有限公司	215.38	215.38
CPA176	248.00	1,340	332,320.00	211.97	北京博大百德贸易公司	191.28	211.97
CPA024	148.00	1,080	159,840.00	126.50	圣阿布戴拉希姆建立公司	143.80	126.50
CPA177	246.00	1,240	305,040.00	210.26	北京博大百德贸易公司	185.23	210.26
CPA163	178.00	1,550	275,900.00	152.14	美普盛(上海)商贸有限公司	152.14	152.14
CPA042	88.00	1,177	103,576.00	75.21	圣阿布戴拉希姆建立公司	81.28	75.21
CPA172	202.00	1,120	226,240.00	172.65	圣阿布戴拉希姆建立公司	178.28	172.65
CPA166VDO	180.00	1,600	288,000.00	153.85	卡特燃油系统公司	153.85	153.85
CPA147	135.00	1,600	216,000.00	115.38	卡特燃油系统公司	115.38	115.38
CPA004/VDO	148.00	1,600	236,800.00	126.50	卡特燃油系统公司	126.50	126.50
CPA009	148.00	1,600	236,800.00	126.50	卡特燃油系统公司	126.50	126.50
CPA054VDO	200.00	1,600	320,000.00	170.94	卡特燃油系统公司	170.94	170.94
CPA153VDO	206.00	1,600	329,600.00	176.07	卡特燃油系统公司	176.07	176.07
CPA178	150.00	1,500	225,000.00	128.21	卡特燃油系统公司	128.21	128.21
CPA045	148.00	1,500	222,000.00	126.50	卡特燃油系统公司	126.50	126.50
CPA017	109.00	1,500	163,500.00	93.16	卡特燃油系统公司	93.16	93.16
CPA154	150.00	1,500	225,000.00	128.21	卡特燃油系统公司	128.21	128.21
CP38003	50.00	47	2,350.00	42.74	海博实业(中国)有限公司	42.74	42.74
CP38005	50.00	10	500.00	42.74	海博实业(中国)有限公司	42.74	42.74
CP38015	52.00	2	104.00	44.44	海博实业(中国)有限公司	44.44	44.44
CP38016	50.00	113	5,650.00	42.74	海博实业(中国)有限公司	42.74	42.74
CP38038	45.00	120	5,400.00	38.46	海博实业(中	38.46	38.46

					国)有限公司		
CP43005	76.00	80	6,080.00	64.96	海博实业(中国)有限公司	64.96	64.96
CP50001	80.00	30	2,400.00	68.38	海博实业(中国)有限公司	68.38	68.38
CP50003	80.00	70	5,600.00	68.38	海博实业(中国)有限公司	68.38	68.38
CP50001/新泵	80.00	975	78,000.00	68.38	海博实业(中国)有限公司	68.38	68.38
CP38004/分体式/黑头彩体	48.00	665	31,920.00	41.03	海博实业(中国)有限公司	41.03	41.03
CP38081	55.00	120	6,600.00	47.01	海博实业(中国)有限公司	47.01	47.01
CP38080B/0.45压力8.5A120L/H	48.00	226	10,848.00	41.03	海博实业(中国)有限公司	41.03	41.03
GPA005	164.00	6	984.00	140.17	卡特燃油系统公司	140.17	140.17
GPA009	164.00	15	2,460.00	140.17	卡特燃油系统公司	140.17	140.17
GPA010	164.00	61	10,004.00	140.17	卡特燃油系统公司	140.17	140.17
GPA004	164.00	84	13,776.00	140.17	卡特燃油系统公司	140.17	140.17
滤清器	31.98	52	1,662.71	27.33	海博实业(中国)有限公司	27.25	27.25

有限公司阶段章程未就关联交易决策程序作出明确规定,该阶段关联方交易由各股东协商确定,并未形成书面决议。

股份公司成立后,公司制定了《公司关联交易管理制度》,具体规定了关联交易的审批权限及审批程序,公司管理层承诺将严格遵守《公司关联交易管理制度》的规定,在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

报告期内,公司不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排。

### 3) 关联销售的可持续性

报告期内,公司处于成长期,公司在主营业务领域存在向关联方经销商销售部分产品的情况。随着公司产品市场口碑的进一步形成,销售渠道的进一步开拓,公司主营业务范围内关联交易将逐步减少,报告期的最后一期,关联销

售金额及占比下降明显。

#### 4) 关联交易对公司业务完整性及持续经营能力的具体影响

2014年、2015年和2016年1-5月，公司向广瑞宏汽配销售油泵总成的金额分别为0.00元、4,099,130.00元和190,044.97元，占公司总收入的比例分别为0.00%、14.56%、1.30%。2015年度，公司对广瑞宏汽配的销售占比较大，但不构成重大依赖。报告期内，公司有14家经销商，经销商数量较多，相互替代性高。另一方面，公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及商务渠道，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。随着公司新产品的不断开发及推广，公司将进一步拓展销售渠道，对关联方经销商的收入占比将进一步降低，2016年1-5月，公司对关联方广瑞宏汽配的销售占比已明显降低。

#### (2) 关联方采购

无

#### (3) 关联方经常性往来余额

##### 1) 应收账款

单位：元

关联方名称	款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面金额	账面金额	账面金额
广瑞宏汽配	货款	4,127,048.99	4,658,142.39	

## 2、偶发性关联交易

#### (1) 关联方资金拆借

报告期内，公司实际控制人及其关联方韩金红、姜振献、广东振南汽车配件进出口公司存在占用公司资金的情形。具体占用情况如下：

货币单位：元

关联方	日期	期初余额	拆出金额	拆出偿还金额	期末余额
韩金红	2014年1月	2,219,850.96	1,220,000.00	300,000.00	3,139,850.96
	2014年2月			780,000.00	2,359,850.96
	2014年3月		670,000.00	2,222,000.00	807,850.96
	2014年4月			640,000.00	167,850.96

关联方	日期	期初余额	拆出金额	拆出偿还金额	期末余额
	2014年5月		937,676.00	631,530.96	473,996.00
	2014年6月		320,000.00	780,000.00	13,996.00
	2014年7月		755,939.00	340,000.00	429,935.00
	2014年8月		1,049,625.00	660,000.00	819,560.00
	2014年9月		596,000.00	1,374,600.00	40,960.00
	2014年10月		1,336,200.00	822,640.00	554,520.00
	2014年11月		1,050,000.00	870,920.00	733,600.00
	2014年12月		511,500.00	1,245,100.00	0.00
2014年小计			8,446,940.00	10,666,790.96	0.00
韩金红	2015年1月	0.00	472,640.00	550,000.00	-77,360.00
	2015年2月			1,140,992.20	-1,218,352.20
	2015年3月		810,000.00	1,857,951.00	-2,266,303.20
	2015年4月		850,000.00	1,592,401.00	-3,008,704.20
	2015年5月		185,000.00	1,112,000.00	-3,935,704.20
	2015年6月		2,160,000.00	50,000.00	-1,825,704.20
	2015年7月		830,000.00	2,313,800.00	-3,309,504.20
	2015年8月		1,025,000.00	1,129,974.00	-3,414,478.20
	2015年9月		14,345,000.00	484,922.00	10,445,599.80
	2015年10月		843,000.00	397,000.00	10,891,599.80
	2015年11月		1,935,000.00	1,388,525.15	11,438,074.65
	2015年12月		2,320,000.00	13,758,074.65	0.00
2015年小计			25,775,640.00	25,775,640.00	0.00
韩金红	2016年1月	0.00		2,871.00	-2,871.00
	2016年2月		2,871.00		0.00
	2016年6月			31,000.00	-31,000.00
	2016年9月		31,000.00	350,000.00	-350,000.00
2016年小计			33,871.00	383,871.00	-350,000.00

公司股东韩金红与公司之间的频繁的资金往来主要用于公司的日常经营活动,未支付资金占用费,韩金红于2015年12月清偿了所欠公司款项。截止2016年10月31日,公司欠韩金红350,000.00元。

货币单位:元

关联方	日期	期初余额	拆出金额	拆出偿还金额	期末余额
姜振献	2014年1月	1,647,832.62		953,118.50	694,714.12
	2014年2月			1,728,500.00	-1,033,785.88
	2014年3月			780,000.00	-1,813,785.88
	2014年4月			430,087.50	-2,243,873.38
	2014年5月			314,800.00	-2,558,673.38
	2014年7月			387,136.50	-2,945,809.88

关联方	日期	期初余额	拆出金额	拆出偿还金额	期末余额
	2014年8月			117,797.00	-3,063,606.88
	2014年12月		3,613,290.78		549,683.90
2014年小计			3,613,290.78	4,711,439.50	549,683.90
姜振献	2015年1月	549,683.90	210,000.00	189,000.00	570,683.90
	2015年2月		1,020,000.00	10,000.00	1,580,683.90
	2015年5月			50,000.00	1,530,683.90
	2015年9月		8,800,000.00	99,974.00	10,230,709.90
	2015年10月			7,630,000.00	2,600,709.90
	2015年11月			10,571.57	2,590,138.30
	2015年12月		479,784.18	3,069,922.51	0.00
2015年小计			10,509,784.18	11,059,468.08	0.00
姜振献	2016年2月	0.00		29,000.00	-29,000.00
	2016年4月		30,000.00		1,000.00
	2016年5月			1,000.00	0.00
	2016年6月			294,922.00	-294,922.00
	2016年7月		294,922.00		0.00
	2016年8月		30,000.00		30,000.00
	2016年9月			800,000.00	-770,000.00
	2016年10月		32,325.00	330,509.00	-1,068,184.00
2016年小计			387,247.00	1,455,431.00	-1,068,184.00

公司股东姜振献与公司之间的频繁的资金往来主要用于公司的日常经营活动，未支付资金占用费，姜振献于2015年12月清偿了所欠公司款项。截止2016年10月31日，公司欠姜振献1,068,184.00元。

货币单位：元

关联方	日期	期初余额	拆出金额	拆出偿还金额	期末余额
广东振南汽车配件进出口公司	2014年1月	4,201,499.39		500,000.00	3,701,499.39
	2014年2月		684,381.80	684,381.80	3,701,499.39
	2014年3月		31,862,198.00	31,862,198.00	3,701,499.39
	2014年4月		4,522,005.88	4,501,987.00	3,721,518.27
	2014年5月		6,326,075.12	6,347,116.12	3,700,477.27
	2014年6月		13,302,000.00	13,302,000.00	3,700,477.27
	2014年7月		12,655,000.00	12,655,000.00	3,700,477.27

	月				
	2014年8月		2,682,000.00	3,182,000.00	3,203,477.27
	2014年9月		863,500.00	860,000.00	3,206,977.27
	2014年10月		20,140,605.64	12,283,495.64	11,064,087.27
	2014年11月		8,766,331.00	16,190,050.00	3,640,368.27
	2014年12月		12,557,400.00	15,997,768.27	200,000.00
	2014年小计		114,361,497.44	118,362,996.83	200,000.00
广东振南汽车配件进出口公司	2015年1月	200,000.00	3,521,000.00	3,410,000.00	311,000.00
	2015年2月		8,232,000.00	7,911,000.00	632,000.00
	2015年3月		12,272,000.00	12,471,215.76	432,784.24
	2015年4月		14,117,000.00	14,121,000.00	428,784.24
	2015年5月		3,311,000.00	3,589,000.00	150,784.24
	2015年6月		8,037,750.00	7,747,800.00	440,734.24
	2015年7月		3,196,000.00	3,196,000.00	440,734.24
	2015年9月		1000.00	500.00	441,234.24
	2015年10月		500.00	481,234.24	-39,500.00
	2015年11月		240,000.00		200,500.00
	2015年小计		52,928,250.00	52,927,750.00	200,500.00
广东振南汽车配件进出口公司	2016年2月	200,500.00		200,500.00	0.00
	2016年小计			200,500.00	0.00

公司关联方广东振南汽车配件进出口公司与公司的频繁资金往来主要是用于公司的日常经营活动，未支付资金占用费，有资金借出审批手续，广东振南汽车配件进出口公司于2016年2月清偿了所欠公司款项。

2016年5月31日至本次反馈回复出具之日，未发生关联方占用公司资金的情形，控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未违反《减少和规范关联交易的承诺函》相关内容，公司规范运营。

有限公司阶段，上述资金拆借未签订合同、未支付资金占用费，部分资金拆出未履行相应的审批程序，存在一定瑕疵。公司虽然未制定关联交易规章制度，但实际执行中由各股东协商一致方能执行，相关各方具有独立的法人或自然人地位，资金拆借系各方真实意思表示，公司未出现因实际控制人滥用控制权地位损害公司及其他股东利益的情形。

股份公司设立后，为进一步完善公司治理，保障公司权益，规范关联交易和对外担保行为，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的情况发生，公司修订完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定，制定了《融资与对外担保管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《关于防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》等制度；公司在各项制度中明确了关联交易的审批权限和审议程序，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，切实保护公司资产安全，维护中小股东利益，促进公司健康稳定发展。

## (2) 关联方向公司提供的担保

请见本公开转让说明书“第二节、公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“(四) 重大业务合同及履行情况”之“3、银行融资合同”之“3) 银行担保合同”。

## (3) 关联方偶发性往来余额

### 1) 其他应收款

单位：元

关联方名称	款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面金额	账面金额	账面金额
广东振南汽车配件进出口公司	无息资金往来		200,500.00	200,000.00

姜振献	无息资金往来			549,683.90
<b>合计</b>			<b>200,500.00</b>	<b>749,683.90</b>

## 2) 其他应付款

单位：元

关联方名称	款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面金额	账面金额	账面金额
韩永良	无息资金往来			2,000,000.00
广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行	无息资金往来			746,200.18
<b>合计</b>				<b>2,746,200.18</b>

## 3、关联交易决策权限及决策程序

在有限公司阶段，章程未就关联交易决策程序作出明确规定，该阶段关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《公司关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批权限及审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《公司关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

## 4、关联交易的公允性和合规性

2014年度、2015年及2016年1-5月发生的关联交易价格为参照同期同类产品对外销售的价格，其价格较为公允，交易条件及条款安排合理。关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则。公司与关联方之间的资金拆借属于临时资金周转，未收取利息或资金占用费。股份公司成立后，公司严格遵循关联交易决策程序。

## 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联方交易规模较小，2014年度、2015年度及2016年1-5月关联销售交易额占同类交易金额的比例分别为0.00%、19.58%及1.59%，关联销售主要为向广州市天河区沙东广瑞宏汽配商行销售油泵总成，广州市天河

区沙东广瑞宏汽配商行为公司的重要经销商之一。公司的关联交易对公司财务状况和经营成果影响不大，且以公允价值进行销售。综上，公司关联业务交易对公司的财务状况和经营成果不构成实质性影响。

## 6、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《公司关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

## 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### 1、资产负债表日后事项

2016年5月，邓丽琴转入600万元、陈小青转入200万元和卓伟华转入100万元，公司作其他应付款和整存整取银行定期存款；根据该三人的委托，公司以自己的名义向银行申请开具9份银行承兑汇票，票号：NO22841002至22841010，金额每份为100万元，以等额整存整取的定期存款质押开具，银行承兑汇票承兑期为6个月，到期日为2016年11月18日的1份，2016年11月19日的2份，2016年11月20日3份，2016年11月24日的3份。2016年8月公司向银行申请注销银行承兑汇票，已将上述3人委托开具的应付票据注销，账面反映为应付邓丽琴600万元、陈小青200万元和卓伟华100万元；同时，公司申请解除与应付票据一一对应的银行定期存款质押，将定期存款转为活期存款，并于8月19日至23日退还给邓丽琴600万元、陈小青200万元和卓伟华100万元。

### 2、或有事项

截至本报告期末，公司无需要披露的重大或有事项。

### 3、其他重要事项

截至本报告期末，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十二、资产评估情况

同致信德（北京）资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，广州竞标新能源汽车部件有限公司拟改制为股份有限公司涉及的有限公司的股东权益在评估基准日2016年5月31日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“同致信德评报字(2016)第222号”《资产评估报告》。评估结论如下：

截至评估基准日2016年5月31日，资产账面值13,129.08万元，负债账面值7,330.83万元，净资产5,798.25万元。评估后的资产总额为15,041.54万元，总负债7,330.83万元，净资产值7,710.71万元，净资产评估增值1,912.46万元，增值率为32.98%。

## 十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）公司现行的股利分配政策

根据《公司章程》及有关法律、法规关于股利分配政策的规定，公司董事会依据公司实际情况确定具体分红比例，提交股东大会审议批准。除分配年度股利外，公司可根据实际盈利情况进行中期分红。

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，

在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。报告期内公司未进行股利分配。

## （二）报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未实施利润分配行为。

## 十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

公司报告期无控股子公司或其他需要纳入合并报表的企业。

## 十五、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大的风险

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司扣除所得税影响后非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为340.29%、130.77%和65.32%。报告期内非经常损益对公司的财务状况和经营成果影响较大，主要原因系公司收到较多的政府补助；比例呈逐年下降的趋势，主要原因系公司处在成长期，随着公司业务的扩展，盈利能力的逐步提升，非经常损益对财务状况和经营成果的影响正逐渐减少。

应对措施：公司加大力度开拓国内市场，报告期内与多个新客户达成合作意向，签署销售框架合同，具有持续获取订单的能力。随着公司销售渠道的拓展、销售网络的全面铺开，公司将进一步提高对经销商、客户的议价能力，盈利能

力将得到提升。另一方面，随着公司大量的在建工程转固，公司的产能将得到释放，形成规模效应，单位成本降低，进一步提高毛利率。随着盈利能力的逐步提升，非经常损益对财务状况和经营成果的影响将逐渐减少。

## （二）重大客户依赖风险

2014年度、2015年度及2016年1-5月，公司前五名客户的销售额占总营业收入比重分别为90.77%、93.70%及93.17%，客户集中度较高，公司对主要客户存在一定的依赖风险。尽管目前的客户是长期的合作关系，对公司充分的信任和肯定，同时公司近年来也很注重新产品及国内整车厂渠道的开拓，但如果重大客户经营发生不利变化，则可能对公司的业务造成重大影响。

应对措施：公司近年来很注重新产品及国内整车厂渠道、其他区域市场的开拓，报告期内与较多新客户达成了合作的意向，并签署了框架销售合同。

## （三）偿债风险

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司的资产负债率分别为90.88%、58.40%、55.84%，公司资产负债率较大，长期偿债能力较弱，如果未来未得到有效降低，则公司可能会存在较大的长期偿债风险。2014年12月31日、2015年12月31日及2016年5月31日，公司流动比率分别为0.32、0.56、0.72，速动比率分别为0.18、0.40、0.52，比率较小，短期偿债能力较弱，如果未来未得到有效提高，则公司可能会存在较大的短期偿债风险。

应对措施：一方面随着公司业务规模的扩大及投资者的引入，增加公司所有者权益及资产总额；另一方面，随着公司资金的逐渐充裕，逐步偿还银行借款，减少公司的总负债。

## （四）关联交易风险

报告期内，公司与关联方广瑞宏汽配发生关联交易。广瑞宏汽配是公司实际控制人韩金红的近亲属韩惠敏投资设立的商事主体，是公司的一个重要经销商。2015年、2016年1-5月，公司向广瑞宏销售油泵总成的金额分别为4,099,130.00元、190,044.97元，占同类交易的比例分别为19.58%、1.59%，占公司总收入比例分别为14.56%、1.30%。虽然公司经销商较多，替代性高，且

已经制定了《公司关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度规范关联交易，但若公司的制度不能得到有效执行，仍可能导致关联交易价格不公允，从而损害公司及股东的利益，产生关联交易的风险。

应对措施：公司制定了《公司关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批权限及审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《公司关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

#### （五）应收账款余额较大风险

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司应收账款账面价值分别为10,013,553.60元、20,620,692.39元和26,302,606.19元，占总资产比例分别为13.73%、18.30%和20.03%，占净资产的比例分别为150.59%、43.99%和45.36%，占比较大，如果出现客户大面积违约的情况，公司将出现大量坏账，对公司现金流和业绩产生较大影响。

应对措施：一方面随着公司业务规模的扩大及投资者的引入，增加公司所有者权益及资产总额，另一方面加强应收账款的催收工作，减少应收账款的期末余额。

#### （六）固定资产减值风险

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司固定资产账面价值分别为43,721,145.18元、67,709,751.17元和66,446,790.00元，占总资产比例分别为59.95%、60.08%和50.61%，占比较大，如果出现固定资产可收回金额大面积减小的情况，公司将出现大量的减值，对公司的业绩产生较大影响。

应对措施：一方面随着公司业务规模的扩大及投资者的引入，增加公司所有者权益及资产总额，另一方面加强固定资产的管理工作，充分提高固定资产的使用效率，同时定期对固定资产进行减值测试，对无使用价值的固定资产尽快进行报废处理。

#### （七）税收优惠政策风险

公司于2015年取得了批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR201544000166，有效期为三年，按照相关规定2015年至2017年减按15%的

税率征收企业所得税。若公司高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度影响。

应对措施：公司高层及核心技术人员将不断加强学习能力，引进技术人才，加大研发的投入，提高自身核心技术水平，保持公司处于国家高新技术企业的范围，并及时更换新的证书以保证自身业务不受影响。

#### （八）原材料价格波动风险

燃油泵的主要原材料是塑料、橡胶、铁、铝、铜等，受国际市场供求关系及其他因素的影响，上述原材料价格波动幅度较大，对行业的生产经营产生不利的影 响。本行业可通过优化设计、改进工艺、严格控制成本等方式消化部分原材料上涨带来的不利影响。但是，主要原材料价格变动对行业的利润空间有较大影响。未来如果主要原材料价格上涨，公司的销售毛利率可能存在下滑的风险。

应对措施：一方面公司通过与供应商积极沟通，形成长期的战略合作关系，同时提高公司生产规模，形成规模效应，增强议价话语权，降低原材料采购成本。一方面公司正积极研发新产品新工艺，通过优化产品设计等技术改造手段提高原材料的利用效率部分消除原材料上涨的影响。

#### （九）高端技术人才匮乏风险

汽车零部件行业技术密集，虽然行业内从业者队伍庞大，但人员综合素质和专业技术水平有待提高。零部件制造业对人才的文化水平、实践经验均有一定的要求，而近年来用工成本不断上涨，给未来经营增加难度，成为制约行业发展的重要因素。具有丰富实践经验及专业知识的高级人才匮乏，限制了我国汽车零部件行业的快速发展。高端技术人才的缺乏可能导致公司发展受到一定阻力，不利公司经营。

应对措施：公司目前正开展实施强有力的人力资源政策，通过培训、激励手段留住技术人才，并正在大力招聘汽车机械专业毕业的专业人员，组建和稳定适应公司未来发展的人才队伍。

### （十）票据融资风险

报告期内，公司于2016年5月18日、5月19日、5月20日、5月24日，在广州从化柳银村镇银行分别开具金额为人民币100.00万元的9张不具有真实商业交易背景的银行承兑汇票（票号：NO22841002至22841010），以等额整存整取的定期存款质押，银行承兑汇票承兑期为6个月，到期日为2016年11月18日的1份，2016年11月19日的2份，2016年11月20日3份，2016年11月24日的3份。票据融资金额均用于公司日常经营，未作他用。在券商督导下，公司已于2016年8月23日提前解付。此后公司未再开出此类汇票。公司实际控制人韩金红、姜振献共同承诺，若公司因为上述不规范的票据融资行为致使公司遭受任何责任或处罚，以及给公司造成任何损失，均由其承担全部责任。

应对措施：公司将不断完善《关联交易管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用企业资金制度》、《投资决策管理制度》、《财务管理制度》等一系列企业管理制度和内部控制制度，尽可能地杜绝不规范使用资金情况的发生。

### （十一）公司治理及内部控制的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易、对外投资等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但鉴于股份公司成立时间短，上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。

应对措施：公司将在生产经营过程中逐渐完善治理和内部控制体系。

### （十二）借款到期不能偿还影响公司正常生产经营的风险

公司的短期借款主要为抵押借款，抵押物包括公司自有的办公楼、厂房、宿舍，以及实际控制人的住宅和写字楼等房产。尽管抵押物的市场价值总和目前远大于短期借款的金额，但是公司目前缺乏流动资金且借款金额较大，如果公司不能按期限偿还到期借款，则存在抵押物被处置的可能，厂房等可能面临

搬迁，从而影响本公司的正常生产经营。

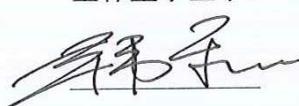
应对措施：公司将通过以下方式保证到期及时还款，避免抵押物被处置影响到公司的正常生产经营：使用公司目前自有资金；尽快推进公司与整车厂的合作，取得更多订单，从而赚取更多经营性资金，用于偿还贷款。

## 第五节 有关声明

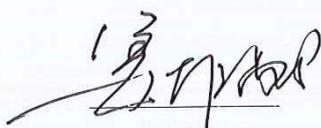
### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

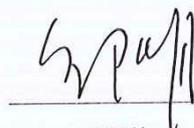
全体董事签字：



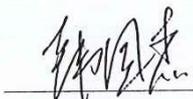
韩金红



姜振献



邵明

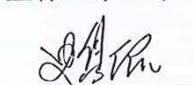


韩国杰

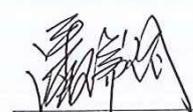


王红曼

全体监事签字：



史隽侃

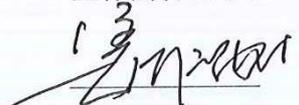


潘瑞玲

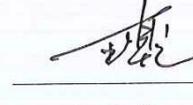


魏建峰

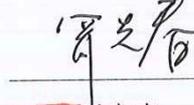
全体高管签字：



姜振献



王志乾



罗先春

广州竞标新能源汽车部件股份有限公司



2017年01月16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（或授权代表）：李勇  
李勇

项目负责人：陈力  
陈力

项目小组成员：胡俊  
胡俊

陆绮清  
陆绮清

黄今亮  
黄今亮

樊义  
樊义

张悦豪  
张悦豪

  
安信证券股份有限公司  
2017年1月16日

### 三、律师事务所声明

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

机构负责人： 王君政

王君政

经办律师： 徐虎

徐虎

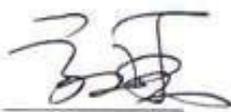
桑春梅

桑春梅

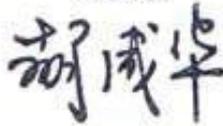


2017年6月16日

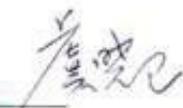
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告（CHW 证审字[2016]0470 号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签字）：

方文森

签字注册会计师（签字）：

胡威华

签字注册会计师（签字）：

虞晓卫

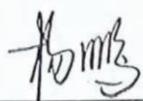
中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

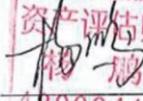
2017年 1月 16 日

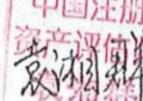


### 五、评估机构声明

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

评估机构负责人（签字）：   
杨鹏

签字注册资产评估师（签字）：   
  
杨鹏

签字注册资产评估师（签字）：   
  
袁湘群

同致信德（北京）资产评估有限公司

  
2017年1月26日

## 第六节 附件

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

## 法人授权委托书

安证授字（法）【2017】第 1 号

兹授权李勇同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016 年 12 月 30 日

有效期限：自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

附：代理人：

职务：公司副总裁



证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED100050