

创业板投资风险提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

阿尔特汽车技术股份有限公司

(北京市北京经济技术开发区经海四路 25 号 6 号楼 215 室)



International Application Technology

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

本次发行概况

| | |
|---------------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 发行股数 | 公司本次公开发行股票的数量不超过 76,415,000 股，占发行后股本比例不低于 25%；具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定；本次发行不涉及股东公开发售股份 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 【】元/股 |
| 预计发行日期 | 【】年【】月【】日 |
| 拟上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 发行后总股本 | 不超过 305,658,743 股 |
| 保荐人、保荐机构、主承销商 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 【】年【】月【】日 |

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

发行人提醒投资者特别关注本公司本次发行的以下事项和风险，并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”一节全部内容：

一、关于本次发行方案的决策程序及内容

2018年8月30日，公司召开2018年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》等与本次发行有关的议案。公司发行方案如下：

公司拟申请在境内首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市。公司本次公开发行股票的数量不超过76,415,000股，占发行后股本比例不低于25%；具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定。本次发行不涉及股东公开发售股份。

二、关于股份锁定以及减持意向的承诺

（一）本公司控股股东阿尔特投资就所持股份锁定以及减持意向的承诺

关于股份锁定的承诺如下：

1、自发行人上市之日起36个月内，本单位不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、本承诺函所述承诺事项已经本单位确认，为本单位的真实意思表示，对本单位具有法律约束力。本单位自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。

关于持股意向及减持意向的承诺：

1、减持股份的条件

承诺人作为发行人的控股股东，严格按照公司首次公开发行股票招股说明书及承诺

人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有公司的股份。锁定期届满后的 2 年内，若承诺人减持所直接或间接持有的公司股份，减持后承诺人仍能保持对公司的实际控制地位。

2、减持股份的方式

锁定期届满后，承诺人拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

3、减持股份的价格

承诺人减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；承诺人在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行人价格。

4、减持股份的数量

在锁定期届满后的 12 个月内，承诺人直接或间接转让所持发行人老股不超过承诺人持有发行人老股的 15%；在锁定期满后的第 13 至 24 个月内，承诺人直接或间接转让所持发行人老股不超过在锁定期届满后第 13 个月初承诺人直接或间接持有发行人老股的 15%。承诺人在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。

5、减持股份的期限

承诺人直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，承诺人减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，承诺人方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。承诺人通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。

6、承诺人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

(1) 如果未履行上述承诺事项，承诺人将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如承诺人违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份，承诺人承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时承诺人直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如承诺人未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付承诺人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

(3) 如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。

(4) 如减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则承诺人应按届时监管部门要求执行。

(二) 本公司实际控制人宣奇武和刘剑就所持股份锁定以及减持意向的承诺

关于股份锁定的承诺如下：

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本人所直接或间接持有的发行人股份。在上述锁定期满后，本人在担任发行人董事（和高级管理人员）期间，每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起 6 个月内如本人申报离职，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人持有的发行人股份；在发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起第 7 个月至第 12 个月之间本人申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人持有的发行人股份。

2、在上述锁定期届满后 2 年内，本人直接或间接减持发行人股票的，减持价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价（以下简称“发行价”）；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于发行价，或者上市后 6 个月

期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的发行人股票的锁定期将自动延长 6 个月。

3、在上述承诺履行期间，本人身份、职务变更等原因不影响本承诺的效力，在此期间本人应继续履行上述承诺。

4、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担以下责任：

（1）本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉。

（2）本人如违反上述股份锁定期承诺，将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的 10 个交易日内购回违规卖出的股票，相关收益（如有）归发行人所有。

关于持股意向及减持意向的承诺：

1、减持股份的条件

承诺人作为发行人的实际控制人，严格按照公司首次公开发行股票招股说明书及承诺人出具的承诺载明的各项锁定期要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有公司的股份。锁定期届满后的 2 年内，若承诺人减持所直接或间接持有的公司股份，减持后承诺人仍能保持对公司的实际控制地位。

2、减持股份的方式

锁定期届满后，承诺人拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

3、减持股份的价格

承诺人减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；承诺人在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行价格。

4、减持股份的数量

在锁定期届满后的 12 个月内，承诺人直接或间接转让所持发行人老股不超过承诺人持有发行人老股的 15%；在锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，承诺人直接或间接转让所持发行人老股不超过在锁定期届满后第 13 个月初承诺人直接或间接持有发行人老股的 15%。承诺人在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。

5、减持股份的期限

承诺人直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，承诺人减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，承诺人方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。承诺人通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。

6、承诺人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

（1）如果未履行上述承诺事项，承诺人将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

（2）如承诺人违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份，承诺人承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时承诺人直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如承诺人未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付承诺人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

（3）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。

（4）如减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则承诺人应按届时监管部门要求执行。

（三）直接持有公司股份的本公司现任董事张立强、间接持有公司股份的本公司现任监事孟晓光、王洪涛、蓝旭俊、曾晓伐，直接持有公司股份的高级管理人员张立强、林玲就股份锁定的承诺

关于股份锁定的承诺如下：

1、自发行人上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。在上述锁定期满后，本人在担任发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。在发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起 6 个月内如本人申报离职，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人持有的发行人股份；在发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起第 7 个月至第 12 个月之间本人申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人持有的发行人股份。

2、上述锁定期届满后 2 年内，本人减持发行人股份的，减持价格不低于本次首发上市时发行人股票的发行价（以下简称“发行价”）；发行人上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股份的锁定期将自动延长 6 个月。若发行人在本次首发上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对发行价进行除权除息处理。

3、如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份，本人承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时本人直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 12 个月。如本人未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付本人现金分红（含因间接持有发行人股份而可间接分得的现金分红）中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

4、在上述承诺履行期间，本人身份、职务变更等原因不影响本承诺的效力，在此期间本人应继续履行上述承诺。

5、本承诺函所述承诺事项已经本人确认，为本人的真实意思表示，对本人具有法律约束力。本人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。

（四）珺文银宝、悦达投资作为本公司持股 5%以上的股东，悦达中小企业绿色发展创业投资基金作为悦达投资的一致行动人关于所持股份锁定以及减持意向的承诺

关于股份锁定的承诺：

1、自发行人上市之日起 12 个月内，本单位不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、本承诺函所述承诺事项已经本单位确认，为本单位的真实意思表示，对本单位具有法律约束力。本单位自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。

珺文银宝、悦达投资关于持股意向及减持意向的承诺：

1、减持股份的条件

本企业作为发行人持股 5%以上的股东，严格按照公司首次公开发行股票招股说明书及本企业出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有公司的股份。

2、减持股份的方式

锁定期届满后，本企业拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

3、减持股份的价格

本企业减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本企业在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行价格。

4、减持股份的数量

本企业将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本企业的业务发展需要等情况，自主决策，择机进行减持。承诺人在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。

5、减持股份的期限

本企业直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本企业减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起3个交易日后，本企业方可减持发行人股份，自公告之日起6个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。承诺人通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的15个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。

6、本企业将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

（1）如果未履行上述承诺事项，本企业将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

（2）如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份，本企业承诺按有权部门规定承担法律责任。

（3）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。

（4）如减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则承诺人应按届时监管部门要求执行。

悦达中小企业绿色发展创业投资基金关于持股意向及减持意向的承诺：

1、减持股份的条件

本企业作为发行人股东之一，同时作为江苏悦达投资股份有限公司的一致行动人，严格按照公司首次公开发行股票招股说明书及本企业出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有公司的股份。

2、减持股份的方式

锁定期届满后，本企业拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

3、减持股份的价格

本企业减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本企业在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

4、减持股份的数量

本企业将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本企业的业务发展需要等情况，自主决策，择机进行减持。承诺人在3个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的1%。

5、减持股份的期限

本企业直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本企业减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起3个交易日后，本企业方可减持发行人股份，自公告之日起6个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。承诺人通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的15个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。

6、本企业将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

（1）如果未履行上述承诺事项，本企业将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

（2）如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份，本企业承诺按有权部门规定承担法律责任。

（3）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。

（4）如减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则承诺人应按届时监管部门要求执行。

(五) 除前述已出具承诺股东外, 其他股东所持股份的锁定情况如下: 发行人于 2016 年 3 月在全国中小企业股份转让系统挂牌, 截至本招股说明书签署之日, 公司股东共计 136 名。除上述已出具承诺函的股东需按照承诺情况履行股份锁定义义务外, 公司其他股东需根据《公司法》第 141 条规定, 自公司股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起一年内不得转让。

三、关于招股说明书信息披露的承诺

(一) 发行人就招股说明书信息披露的承诺

1、本公司承诺本次发行并上市的招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

2、若在本公司投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前, 因本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 对于首次公开发行的全部新股, 本公司将按照投资者所缴纳股票申购款加该期间内银行同期一年期存款利息, 对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。

若在本公司首次公开发行的股票上市交易后, 因本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 本公司将依法回购首次公开发行的全部新股, 回购价格不低于回购公告前 30 个交易日该种股票每日加权平均价的算术平均值, 并根据相关法律、法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。本公司将及时提出预案, 并提交董事会、股东大会讨论。

3、若因本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后, 本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则, 按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿, 通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

4、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。

(二) 本公司控股股东阿尔特投资就招股说明书信息披露的承诺

1、本公司承诺本次发行并上市的招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

2、若因发行人本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

3、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。

(三) 实际控制人宣奇武和刘剑就招股说明书信息披露的承诺

1、本人承诺本次发行并上市的招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

2、若因发行人本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

3、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

（四）本公司现任董事宣奇武、刘剑、张立强、卢金火、辜小平、解子胜、沈文春，独立董事蔡凡、廖冠民、罗婷、李树军，监事白伟兴、蓝旭俊、潘先林、曾晓伐、孟晓光、王洪涛，高级管理人员张立强、刘剑、林玲就招股说明书信息披露的承诺

1、本人承诺本次发行并上市的招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

2、若因发行人本次发行并上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

3、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

（五）本次发行的保荐机构（主承销商）、律师、审计机构就招股说明书信息披露的承诺

保荐机构（主承销商）承诺：中金公司已对发行人招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。中金公司为发行人首次公开发行 A 股股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；若因中金公司为发行人首次公开发行 A 股股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，中金公司将先行赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：中伦为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因中伦过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，中伦将依法与发行人承担连带赔偿责任。

审计机构承诺：立信中联根据《证券法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，按照中国注册会计师执业准则和中国注册会计师职业道德守则的要求，为发行人本次发行上市依法出具相关文件，立信中联保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。如因

立信中联过错致使上述相关文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在有管辖权的人民法院依照法律程序作出有效的司法裁决后，立信中联将依法与发行人承担连带赔偿责任。

四、关于稳定股价的承诺

为保障投资者合法权益，维持公司上市后股价的稳定，根据中国证监会发布的《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关法律法规的规定，公司制定了《关于制定公司股票上市后三年内公司股价稳定的预案》，公司、公司控股股东和实际控制人、公司董事（非独立董事）和高级管理人员作出了稳定股价的承诺：

（一）本公司关于稳定股价措施的承诺

1、启动股价稳定措施的具体条件和顺序

本公司上市后3年内股票收盘价连续20个交易日的每日加权平均价的算术平均值（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）低于最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷最近一期末公司股份总数，下同），且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发本公司履行稳定公司股价的义务（以下简称“触发稳定股价义务”）。

稳定股价措施的实施顺序如下：（1）公司回购股票；（2）控股股东、实际控制人增持公司股票；（3）非独立董事、高级管理人员增持公司股票。

前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照本预案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现公司股票收盘价连续20个交易日的每日加权平均价的算术平均值高于公司最近一期经审计的每股净资产，则自动触发后一顺位相关主体实施稳定股价措施。

2、稳定公司股价的具体措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，若本公司决定采取公司回购股份方式稳定股价，本公司应在5个交易日内召开董事会，讨论本公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。在股东大会审议通过股份回购方案后，本公司依法通知

债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必须的审批、备案、信息披露等程序后，本公司方可实施相应的股份回购方案。

本公司回购股份的资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款等方式，回购股份的价格按二级市场价格确定，回购股份的方式为以集中竞价交易、大宗交易或证券监督管理部门认可的其他方式向社会公众股东回购股份。公司用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%。回购股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份回购过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份回购计划。中止实施股份回购计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份回购计划。

本公司向社会公众股东回购本公司股份应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律、法规、规范性文件的规定。

3、未履行股价稳定措施的约束措施

(1) 本公司将在本公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向本公司股东和社会公众投资者道歉。

(2) 上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。

(二) 本公司控股股东阿尔特投资关于稳定股价措施的承诺

1、启动股价稳定措施的具体条件和顺序

公司上市后 3 年内股票收盘价连续 20 个交易日的每日加权平均价的算术平均值(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同) 低于最近一期经审计的每股净资产(每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷最近一期末公司股份总数，下同)，且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的

规定，则触发本单位增持发行人股份的义务（以下简称“触发稳定股价义务”）。

稳定股价措施的实施顺序如下：（1）公司回购股票；（2）控股股东、实际控制人增持公司股票；（3）非独立董事、高级管理人员增持公司股票。

前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照本预案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现公司股票收盘价连续 20 个交易日的每日加权平均价的算术平均值高于公司最近一期经审计的每股净资产，则自动触发后一顺位相关主体实施稳定股价措施的义务。

2、稳定公司股价的具体措施

本单位应在启动股价稳定措施的条件满足之日起 5 个工作日内提出增持发行人股份的方案（包括拟增持发行人股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行内部审议批准，以及证券监督管理部门、证券交易所等监管部门的审批手续；在获得上述所有应获得批准后的 3 个工作日内通知发行人；发行人应按照相关规定披露本单位增持发行人股份的计划。在发行人披露本单位增持发行人股份计划的 3 个交易日后，本单位开始实施增持发行人股份的计划。

本单位增持发行人股份的价格不高于发行人最近一期末经审计的每股净资产，每个会计年度用于增持股份的资金金额不低于上一会计年度本单位从发行人所获得现金分红税后金额的 30%。本单位增持发行人股份后，发行人的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份增持过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份增持计划。中止实施股份增持计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份增持计划。

3、未履行股价稳定措施的约束措施

（1）本单位将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（2）若本单位未采取上述稳定股价的具体措施的，则本单位将自前述事实发生之日起停止在公司处领取股东分红，直至按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

(3) 本承诺函所述承诺事项已经本单位确认，为本单位真实意思表示，对本单位具有法律约束力。本单位将积极采取合法措施履行就本次发行并上市所作的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

(三) 实际控制人宣奇武和刘剑关于稳定股价措施的承诺

1、启动股价稳定措施的具体条件和顺序

公司上市后3年内股票收盘价连续20个交易日的每日加权平均价的算术平均值(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同)低于最近一期经审计的每股净资产(每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷最近一期末公司股份总数，下同)，且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发本人增持发行人股份的义务(以下简称“触发稳定股价义务”)。

稳定股价措施的实施顺序如下：(1) 公司回购股票；(2) 控股股东、实际控制人增持公司股票；(3) 非独立董事、高级管理人员增持公司股票。

前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照本预案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现公司股票收盘价连续20个交易日的每日加权平均价的算术平均值高于公司最近一期经审计的每股净资产，则自动触发后一顺位相关主体实施稳定股价措施的义务。

2、稳定公司股价的具体措施

本人应在启动股价稳定措施的条件满足之日起5个交易日内提出增持发行人股份的方案(包括拟增持发行人股份的数量、价格区间、时间等)，并依法履行内部审议批准，以及证券监督管理部门、证券交易所等监管部门的审批手续；在获得上述所有应获得批准后的3个交易日内通知发行人；发行人应按照相关规定披露本人增持发行人股份的计划。在发行人披露本人增持发行人股份计划的3个交易日后，本人开始实施增持发行人股份的计划。

本人增持发行人股份的价格不高于发行人最近一期末经审计的每股净资产，每个会计年度用于增持股份的资金金额不低于上一会计年度本人从发行人所获得现金分红税后金额的30%。本人增持发行人股份后，发行人的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份增持过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份增持计划。中止实施股份增持计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份增持计划。

3、未履行股价稳定措施的约束措施

(1) 本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

(2) 若本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则本人将自前述事实发生之日起停止在公司处领取股东分红，直至按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

(3) 本承诺函所述承诺事项已经本人确认，为本人真实意思表示，对本人具有法律约束力。本人将积极采取合法措施履行就本次发行并上市所作的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

(四) 本公司现任董事宣奇武、刘剑、张立强、卢金火、辜小平、解子胜、沈文春，高级管理人员张立强、刘剑、林玲关于稳定股价措施的承诺

1、启动股价稳定措施的具体条件和顺序

公司上市后 3 年内股票收盘价连续 20 个交易日的每日加权平均价的算术平均值(如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同) 低于最近一期经审计的每股净资产(每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷最近一期末公司股份总数，下同)，且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发本人履行稳定公司股价的义务(以下简称“触发稳定股价义务”)。

稳定股价措施的实施顺序如下：(1) 公司回购股票；(2) 控股股东、实际控制人增持公司股票；(3) 非独立董事、高级管理人员增持公司股票。

前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照本预案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现公司股票收盘价连续 20 个交易日的每日加权平均价的算术平均值高于公司最近一期经审计的每股净资产，则自动触发后一顺位相关主体实施稳定股价措

施的义务。

2、稳定公司股价的具体措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人依照与各方协商确定的股价稳定方案需采取股价稳定措施，则本人应采取二级市场竞价交易买入发行人股份的方式稳定公司股价。本人应于稳定股价措施启动条件成就后 5 个交易日内提出增持公司股份的方案（包括增持数量、价格区间、时间等），并在 3 个交易日内通知公司，公司应按照相关规定披露本人增持股份的计划。在公司披露本人增持公司股份计划的 3 个交易日后，本人将按照增持计划实施增持。年度内本人用于购买发行人股份的资金金额不低于本人在担任本人职务期间上一会计年度从发行人领取的税后薪酬累计额的 30%。本人买入发行人股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定，如果需要履行证券监督管理部门、证券交易所等监管机构审批的，应履行相应的审批手续。本人买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份增持过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份增持计划。中止实施股份增持计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份增持计划。

3、未履行股价稳定措施的约束措施

(1) 本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

(2) 若本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则在前述事项发生之日起 5 个工作日内，本人停止在发行人领取薪酬、股东分红，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

(3) 本承诺函所述承诺事项已经本人确认，为本人真实意思表示，对本人具有法律约束力。本人将积极采取合法措施履行就本次发行并上市所作的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）填补被摊薄即期回报的措施

1、本次发行股票对即期回报的影响

公司发行前股份总数为 22,924.3743 万股，公司本次拟公开发行股份不超过 7,641.50 万股。本次发行完成后，公司股本及净资产都将增加，但鉴于募投项目需要一定的建设周期，净利润可能不会同步大幅增长，因此，预计本次发行后，短期内本公司每股收益、净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，投资者面临本公司首次公开发行并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。

2、本次发行的必要性和合理性

（1）突出和提高公司的核心竞争力

本次募集资金投资项目实施后，将进一步提升公司的软硬件设计能力，进而提高公司的核心设计实力，巩固现有的市场竞争地位。同时公司将通过实施募投项目布局新的设计领域及进行前沿性的技术研发，为公司未来开拓新的设计业务并培育新的利润增长点奠定基础。

（2）提高公司的经营规模和盈利能力

本次募集资金项目经过充分论证，对于公司未来业务发展具有积极的支撑意义。随着募投项目的实施，公司的整体研发能力将得到进一步提升，公司技术研发领域及可服务的车型范围也将进一步拓展，新类型订单将促使公司盈利水平显著提升，公司的经营规模和盈利能力也将得到进一步提高。

（3）改善公司财务状况

本次发行完成后，公司的净资产规模将大幅提高，资产负债率将得到进一步改善，有利于公司优化资本结构、降低财务成本、提升融资能力。

3、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金运用均围绕公司主营业务进行，符合公司的发展规划，对于实现公司业务发展目标具有关键性作用。造型中心升级扩建项目和整车工程开发中心升级扩建项目是在现有研发设计基础上，对研发设计能力进行升级，巩固公司业务的竞争力和影响



力，并提高公司市场占有率。前沿技术研发项目是在公司现有汽车设计业务基础上，加大对前沿新兴汽车设计领域的研发投入，以拓展公司的业务布局，有利于为公司未来业绩增长提供动力，巩固公司在行业内的优势地位。

4、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(1) 人员储备

公司核心管理团队及核心技术员工行业经验丰富，通过大量项目的成功实施，公司积累了丰富的项目管理经验，制定了有效的质量管理体系，培养了许多经验丰富的项目管理和专业管理人才，形成了实战经验丰富的开发管理团队。同时公司为更有效的推进员工的技能培训工作，设置了技能培训部，通过专职的培训团队有目标、有计划的组织实施。通过完善的培训机制，公司拥有了一批高素质的员工队伍，建立了科学的技术梯队和优秀的管理团队，使公司整体技术实力、管理能力在行业内处于领先地位。

在未来项目实施阶段，本公司经验丰富的管理团队以及业务扎实的员工队伍将是募集资金投资项目顺利实施的重要保障。此外，本公司也将根据建设进度和业务需求按计划进行人员的招聘和扩充，并进行系统培训，以此确保本公司的人才储备与募集资金投资项目的人员岗位需求相匹配。

(2) 技术储备

公司高度重视核心技术和专利的开发。在中外专家的带领下，依托公司深厚的技术积淀和奖励制度，员工们积极性、主动性得到充分发挥，公司拥有多项核心技术和专利，涉及整车设计中多个环节。公司多项核心技术和专利是公司强大技术实力的体现，是保持公司竞争优势的重要保障。

公司已建立起具有较强技术实力的研发团队，为确保募集资金投资项目的顺利实施，本公司计划进一步扩充研发团队规模，并结合外部资源，不断提升本公司的技术研发能力。

(3) 市场储备

优质的客户群体是公司赖以生存和发展的基础。公司的客户既包括大众、奔驰、本田、日产等国际知名汽车生产企业，也包括一汽集团、东风汽车、北汽集团、陕汽集团等国内大型汽车生产企业。同时，国内许多合资汽车生产企业也是公司的长期合作客户，

如一汽大众、东风日产、东风本田、广汽本田、长安铃木等。前述客户的汽车产销量、营业收入及资产规模都在国内名列前茅，为公司业务发展提供了保障。

公司客户实力雄厚，资信良好，同时开发新车型以及车型换代改款项目多，业务外包量大，是公司主要的业务来源，为项目的顺利实施奠定了扎实的市场基础。

5、公司应对本次发行上市摊薄即期回报采取的措施

考虑到本次发行上市对股东即期回报摊薄的影响，为贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），保护公司中小股东的利益，优化公司投资回报机制，本公司承诺将合理利用本次发行的募集资金，通过以下措施增强可持续发展能力，力争从中长期提升股东价值，以填补本次发行对股东即期回报摊薄的影响。

（1）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合国家产业政策、行业发展趋势以及公司发展战略，具有较好的发展前景和预期效益。本次发行募集资金到位后，公司将根据《公司章程》、《募集资金专项管理制度》及相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，保证募集资金按照原定用途得到有效利用。同时，公司将做好项目组织实施工作，加快推进募投项目建设，争取早日建成实现收益，并更好地推动公司长远业务发展。

（2）完善公司利润分配政策，确保公司股东的利益回报

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《上市公司章程指引（2016年修订）》等规定拟订了上市后适用的《公司章程（草案）》及《关于公司上市后前三年股东分红回报规划》。未来公司将严格按照上述制度要求执行利润分配政策，以维护公司及股东利益为宗旨，高度重视对投资者合理、稳定的投资回报，在制定具体分配方案时广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，并结合公司所处发展阶段、经营状况、市场环境、监管政策等情况及时完善、优化投资者回报机制，确保投资者的合理预期和利益保障。

(3) 加强公司管理，提升营运效率和盈利水平

公司将通过内外部结合方式加强组织对中高层管理人员、核心骨干员工的学习培训，持续提升其管理能力水平及创新意识以适应公司资产、业务规模不断扩张及国内外市场需求结构变化的需要，并进一步建立完善管理制度，优化组织架构，强化内部控制，实行精细化管理，从而提升公司管理效率，降低运营成本，提高公司利润水平。

公司承诺将严格履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿。

(二) 本公司控股股东阿尔特投资关于填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

公司控股股东作为上述承诺的责任主体，如违反上述承诺，给公司及投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

(三) 实际控制人宣奇武和刘剑关于填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

公司实际控制人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

公司实际控制人作为上述承诺的责任主体，如违反上述承诺，给公司及投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

(四) 现任董事宣奇武、刘剑、张立强、卢金火、辜小平、解子胜、沈文春，独立董事蔡凡、廖冠民、罗婷、李树军，高级管理人员张立强、刘剑、林玲关于填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。

5、如公司未来推出股权激励计划，承诺拟公布的公司股权激励计划的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。

公司董事/高级管理人员作为上述承诺的责任主体，如违反上述承诺，给公司及投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

六、对相关责任主体承诺事项的约束措施

（一）本公司关于失信补救措施的承诺

1、本公司保证将严格履行本公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

（1）如果本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

（2）如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

（3）本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

（二）控股股东阿尔特投资关于失信补救措施的承诺

1、本公司保证将严格履行公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

(1) 如果本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

(1) 及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

(三) 实际控制人宣奇武和刘剑关于失信补救措施的承诺

1、本人保证将严格履行公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

(1) 如果本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

(3) 在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间，发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本人承诺依法承担赔偿责任。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

(1) 及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

（四）现任董事宣奇武、刘剑、张立强、卢金火、辜小平、解子胜、沈文春，独立董事蔡凡、廖冠民、罗婷、李树军，监事白伟兴、蓝旭俊、潘先林、曾晓伐、孟晓光、王洪涛，高级管理人员张立强、刘剑、林玲关于失信补救措施的承诺

1、本人保证将严格履行公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

（1）本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（2）本人若未能履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在前述事项发生之日起10个交易日内，停止自发行人领取薪酬，同时以本人当年以及以后年度自发行人领取的税后工资作为上述承诺的履约担保。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

（1）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

七、本次发行后的利润分配政策

公司本次发行后利润分配政策如下：

（一）利润分配政策的制定及修改

1、公司制定利润分配政策，应遵守如下程序：

公司董事会应就利润分配政策作出方案，该方案经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意后提交股东大会审议。公司独立董事应对董事会通过的利润分配政策方案发表独立意见。

股东大会审议利润分配政策时，应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制订提供便利，经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上同意方能通过决议。

2、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的，可以调整利润分配政策，但应遵守以下规定：

(1) 公司调整利润分配政策应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；

(2) 应按照前项利润分配政策的制定程序，履行相应的决策程序；

(3) 董事会在审议利润分配政策调整方案时，应详细论证和分析调整的原因及必要性，并在股东大会的提案中说明。

前述公司外部经营发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利影响的变化。

前述公司自身经营状况发生较大变化是指发生下列情形之一：(1) 公司营业收入或者营业利润连续两年下降且累计下降幅度达到 40%；(2) 公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负。

(二) 公司的利润分配政策如下：

1、利润分配原则：(1) 重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；(2) 在符合现金分红条件的前提下优先选择现金分红方式，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性；(3) 根据公司经营需要留存必要的未分配利润，保持公司持续经营能力。

2、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。

3、利润分配顺序：公司优先选择现金分红的利润分配方式，如不符合现金分红条件，再选择股票股利的利润分配方式。

4、现金分红的条件和比例：

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例

最低应达到 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

如公司利润分配当年无重大资本性支出项目发生，应采取现金分红的利润分配方式。公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

前述重大资本性支出项目是指经公司股东大会审议批准的、达到以下标准之一的购买资产（不含购买原材料、燃料和动力等与日常经营相关的资产）、对外投资（含收购兼并）等涉及资本性支出的交易事项：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的事项；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元的事项；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元的事项；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元的事项。（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元的事项。

5、发放股票股利的条件：如不满足现金分红条件，公司可采取股票股利的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄因素制定分配方案。

6、利润分配的期间间隔：公司每一会计年度通常进行一次利润分配；董事会可以根据公司资金需求情况提议进行中期分红。

7、利润分配应履行的审议程序：公司进行利润分配，应由董事会提出利润分配方案，经过半数的独立董事发表同意意见后提交股东大会审议，并经股东大会审议通过后实施。具体的利润分配程序见本条第（四）部分的规定。

（三）股东分红回报规划的制定及修改

公司董事会应根据股东大会制定的利润分配政策以及公司未来发展计划，在充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见的基础上，每 3 年制定一次具体的股东分红回报规划。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事过半数同意且经独立董事过半数同意后提交股东大会审议通过。

若因公司利润分配政策进行修改或者公司经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整股东分红回报规划的，该等调整应限定在利润分配政策规定的范围内，经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意方能通过。

（四）具体利润分配方案的决策和实施程序

1、利润分配方案的决策

公司董事会应在年度报告或半年度报告公布后 2 个月内，根据公司的股东回报规划，结合公司当年的生产经营状况、现金流量状况、未来的业务发展规划和资金使用需求等因素，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，适时制订公司年度或中期分红方案。董事会审议利润分配方案须经全体董事过半数并经全体独立董事过半数同意方能通过。董事会决定不进行现金分红的，应在年度或中期利润分配方案中详细说明原因和未分配的现金利润（如有）留存公司的用途，并按照相关规定进行披露。

独立董事应当就董事会提出的利润分配方案发表明确意见；董事会提出的利润分配方案经过半数独立董事发表同意意见后，方能提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

股东大会审议利润分配方案时，可以采取现场投票、网络投票相结合的方式进行现场投票，公司有义务为公众投资者参与表决提供便利，该等方案经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数同意方能通过。

2、利润分配方案的实施

股东大会审议通过利润分配方案后，由董事会负责实施，并应在规定的期限内完成。

存在股东违规占用公司资金情况的，董事会应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

八、关于滚存利润的分配

经公司股东大会决议通过，本次公开发行 A 股股票成功后，公司公开发行股票前滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

九、请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定

十、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

本公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中对报告期内实际发生以及未来可能发生的对公司持续盈利能力产生重大不利影响的风险因素进行了充分的分析和披露。

保荐机构核查后认为：报告期内发行人已实现良好的财务状况，根据行业未来发展趋势以及对发行人未来经营业绩的判断，发行人具有良好的发展前景和持续盈利能力。

目录

| | |
|---|-----------|
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、关于本次发行方案的决策程序及内容 | 3 |
| 二、关于股份锁定以及减持意向的承诺 | 3 |
| 三、关于招股说明书信息披露的承诺 | 12 |
| 四、关于稳定股价的承诺 | 15 |
| 五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 | 21 |
| 六、对相关责任主体承诺事项的约束措施 | 25 |
| 七、本次发行后的利润分配政策 | 27 |
| 八、关于滚存利润的分配 | 31 |
| 九、请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定 | 31 |
| 十、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见 | 31 |
| 第一节 释义 | 36 |
| 一、普通术语 | 36 |
| 二、专业术语 | 40 |
| 第二节 概览 | 44 |
| 一、发行人简介 | 44 |
| 二、发行人主营业务概述 | 44 |
| 三、控股股东、实际控制人简介 | 45 |
| 四、发行人主要财务数据及财务指标 | 46 |
| 五、募集资金用途 | 48 |
| 第三节 本次发行概况 | 50 |
| 一、本次发行的基本情况 | 50 |
| 二、本次发行的有关当事人 | 50 |
| 三、发行人与中介机构关系的说明 | 53 |
| 四、有关本次发行的重要时间安排 | 53 |
| 第四节 风险因素 | 54 |
| 一、汽车行业波动风险 | 54 |
| 二、市场竞争风险 | 54 |
| 三、客户相对集中风险 | 54 |

| | |
|---------------------------------------|------------|
| 四、人才流失的风险..... | 55 |
| 五、技术泄密风险..... | 55 |
| 六、税收风险..... | 55 |
| 七、费用率上升的风险..... | 56 |
| 八、募集资金投资项目实施风险..... | 56 |
| 九、公司治理风险..... | 56 |
| 十、股权分散的风险..... | 57 |
| 十一、房产租赁的风险..... | 57 |
| 第五节 发行人基本情况 | 58 |
| 一、发行人基本情况..... | 58 |
| 二、发行人设立及重大资产重组情况..... | 58 |
| 三、发行人股权结构和组织结构图..... | 61 |
| 四、发行人搭建红筹架构及解除过程..... | 63 |
| 五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况 | 92 |
| 六、发行人控股子公司、参股公司的基本情况..... | 103 |
| 七、发行人股本情况..... | 119 |
| 八、发行人员工情况..... | 141 |
| 九、发行人股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员的重要承诺..... | 143 |
| 第六节 业务和技术 | 145 |
| 一、发行人主营业务及其变化..... | 145 |
| 二、发行人所处行业的基本情况..... | 146 |
| 三、发行人在行业中的竞争地位..... | 171 |
| 四、发行人主营业务情况..... | 181 |
| 五、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产情况..... | 203 |
| 六、特许经营权和主要资质情况..... | 216 |
| 七、发行人的核心技术及研发情况..... | 216 |
| 八、发行人境外经营情况..... | 219 |
| 九、发行人主要产品的质量控制情况..... | 220 |
| 十、未来发展与规划..... | 222 |
| 第七节 同业竞争与关联交易 | 225 |
| 一、发行人的独立性..... | 225 |
| 二、同业竞争..... | 226 |
| 三、关联方和关联交易..... | 229 |
| 第八节 董事、监事及高级管理人员与公司治理 | 244 |

| | |
|--|------------|
| 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况..... | 244 |
| 二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况..... | 254 |
| 三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况..... | 255 |
| 四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况..... | 255 |
| 五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的签订的协议与重要承诺..... | 257 |
| 六、董事、监事及高级管理人员变动情况..... | 257 |
| 七、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会等运行及履职情况..... | 259 |
| 八、发行人内部控制制度情况..... | 265 |
| 九、发行人最近三年及一期违法违规行为的情况..... | 266 |
| 十、发行人最近三年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金和为其提供担保的情况..... | 266 |
| 十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度及执行情况..... | 267 |
| 十二、投资者权益保护措施..... | 269 |
| 第九节 财务会计信息与管理层分析 | 272 |
| 一、财务报表..... | 272 |
| 二、注册会计师的审计意见..... | 280 |
| 三、财务报告审计基准日后主要财务信息和经营状况..... | 281 |
| 四、合并报表范围及变化情况..... | 281 |
| 五、报告期内主要会计政策和会计估计方法..... | 282 |
| 六、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率..... | 308 |
| 七、非经常性损益明细表..... | 310 |
| 八、发行人报告期内的主要财务指标..... | 311 |
| 九、发行人盈利预测披露情况..... | 313 |
| 十、或有事项、承诺事项及资产负债表日后事项的非调整事项..... | 313 |
| 十一、盈利能力分析..... | 315 |
| 十二、财务状况分析..... | 335 |
| 十三、现金流量分析..... | 369 |
| 十四、本次发行对即期回报被摊薄的风险及填补回报的措施..... | 372 |
| 十五、股利分配政策..... | 373 |
| 第十节 募集资金运用 | 379 |
| 一、本次募集资金运用计划..... | 379 |
| 二、募集资金投资项目情况介绍..... | 380 |
| 三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响..... | 398 |

| | |
|---|------------|
| 四、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见以及募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据..... | 399 |
| 第十一节 其他重要事项 | 400 |
| 一、重大合同..... | 400 |
| 二、对外担保情况..... | 402 |
| 三、行政处罚、重大诉讼或仲裁情况..... | 402 |
| 第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 | 407 |
| 一、全体董事、监事高级管理人员声明..... | 407 |
| 二、保荐人（主承销商）声明..... | 409 |
| 保荐机构董事长、首席执行官声明..... | 410 |
| 三、发行人律师声明..... | 411 |
| 四、会计师事务所声明..... | 412 |
| 五、资产评估复核机构声明..... | 413 |
| 六、验资机构声明..... | 414 |
| 七、验资复核机构声明..... | 420 |
| 第十三节 备查文件 | 421 |
| 一、备查文件..... | 421 |
| 二、备查文件查阅地点、时间..... | 421 |

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

| | | |
|------------------|---|---|
| 公司、本公司、阿尔特、阿尔特股份 | 指 | 阿尔特汽车技术股份有限公司 |
| 阿尔特有限 | 指 | 阿尔特（中国）汽车技术有限公司 |
| 阿尔特开曼 | 指 | 阿尔特（开曼）控股有限公司 |
| 阿尔特投资 | 指 | 阿尔特（北京）投资顾问有限公司 |
| 阿尔特企管 | 指 | 阿尔特企业管理（北京）有限公司 |
| 珺文银宝 | 指 | 嘉兴珺文银宝投资合伙企业（有限合伙） |
| 弘达义茂 | 指 | 北京弘达义茂投资咨询有限公司 |
| 悦达投资 | 指 | 江苏悦达投资股份有限公司 |
| 悦达中小企业绿色发展创业投资基金 | 指 | 江苏悦达中小企业绿色发展创业投资基金（有限合伙） |
| 中润方达 | 指 | 北京中润方达信息咨询有限公司 |
| 远林朗沃 | 指 | 北京远林朗沃投资顾问有限公司 |
| 远弘润峰 | 指 | 北京远弘润峰投资咨询有限公司 |
| 海润朗韵 | 指 | 北京海润朗韵投资顾问有限公司 |
| 弘润昊远 | 指 | 北京弘润昊远投资顾问有限公司 |
| 田诚拓业 | 指 | 北京田诚拓业投资咨询有限公司 |
| 亚坤泰达 | 指 | 北京亚坤泰达投资咨询有限公司 |
| 普丰兴业 | 指 | 北京亦庄普丰兴业创业投资中心（有限合伙） |
| 国润昆仑 | 指 | 北京国润昆仑创业投资中心（有限合伙） |
| 上海明辉 | 指 | 上海明辉股权投资合伙企业（有限公司） |
| 捷运企业 | 指 | 捷运企业有限公司（Great Win Enterprises Limited） |
| 双峰有限 | 指 | 双峰有限公司（Twin Peak Limited） |
| GSR II IAT、集思亿拓 | 指 | 集思亿拓控股有限公司（GSR II IAT Holding, Limited） |
| E-Ford | 指 | E-Ford Limited |
| Mitsui Ventures | 指 | Mitsui Ventures Global Fund |

| | | |
|------------|---|----------------------------|
| 韩国投资第 11 号 | 指 | 韩国投资搭档风险组合第 11 号 |
| 韩国风险第 12 号 | 指 | 民国年金 07-1 韩国风险组合第 12 号 |
| 韩国投资第 13 号 | 指 | 韩国投资专利组合第 13 号 |
| 凯联新锐 | 指 | 共青城凯联新锐投资中心（有限合伙） |
| 基锐科创 | 指 | 北京基锐科创投资中心（有限合伙） |
| 和谐成长二期 | 指 | 和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙） |
| 长江智信 | 指 | 湖北长江智信新能源投资中心（有限合伙） |
| 华宸基石 | 指 | 山东华宸基石投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 中泰天使 | 指 | 山东中泰天使创业投资基金企业（有限合伙） |
| 宁波睿渊 | 指 | 宁波睿渊投资中心（有限合伙） |
| 深圳宝菲特 | 指 | 深圳宝菲特创盈资产管理中心（有限合伙） |
| 新鼎哨哥 | 指 | 新余新鼎哨哥拾壹号投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 杭州常智 | 指 | 杭州常智投资合伙企业（有限合伙） |
| 薪火科创 | 指 | 北京薪火科创投资中心（有限合伙） |
| 置展上海 | 指 | 置展（上海）创业投资中心（有限合伙） |
| 广州崛盛 | 指 | 广州崛盛投资中心（有限合伙） |
| 上海鼎璋 | 指 | 上海鼎璋智能科技合伙企业（有限合伙） |
| 联发集团 | 指 | 财通基金-联发新三板资产管理计划 |
| 重报创睿 | 指 | 重庆重报创睿文化创意股权投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 宁波秋信 | 指 | 宁波秋信投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 中泰安盈 | 指 | 莱芜中泰安盈创业投资基金（有限合伙） |
| 凯腾智臻 | 指 | 南京凯腾智臻股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 凯腾智盛 | 指 | 南京凯腾智盛股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 新三板新机遇 1 号 | 指 | 财通基金-新三板新机遇 1 号资产管理计划 |
| 新兴创新贰号 | 指 | 珠海新兴创新贰号投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉泽三号 | 指 | 深圳嘉泽三号投资合伙企业（有限合伙） |
| 梧桐理想 | 指 | 北京梧桐理想资本管理有限公司 |
| 富安康 | 指 | 富安康酒业（上海）有限公司 |
| 德丰杰 | 指 | 北京德丰杰龙升投资基金管理中心（有限合伙） |
| 北京凯联会 | 指 | 北京凯联会资产管理有限公司 |
| 青岛德鑫卓越 | 指 | 青岛德鑫卓越资产管理中心（有限合伙） |
| 上海珺容 | 指 | 上海珺容儒犇投资管理中心（有限合伙） |
| 精卫全能 | 指 | 北京精卫全能科技有限公司 |

| | | |
|-----------|---|---------------------------------|
| 长春凯迪 | 指 | 长春凯迪汽车车身设计有限公司 |
| 长春阿尔特 | 指 | 长春阿尔特科技有限公司（原名为“长春阿尔特汽车技术有限公司”） |
| 阿尔特成都 | 指 | 阿尔特（成都）汽车设计有限公司 |
| 希艾益 | 指 | 北京希艾益科技有限公司 |
| 阿尔特日本 | 指 | 有限会社 IAT |
| 阿尔特美国 | 指 | IAT Automobile Design LLC |
| 江西阿尔特 | 指 | 江西阿尔特汽车技术有限公司 |
| 广州阿尔特 | 指 | 广州阿尔特汽车技术有限公司 |
| 重庆阿尔特 | 指 | 重庆阿尔特汽车技术有限公司 |
| 上海诺昂 | 指 | 上海诺昂汽车技术有限公司 |
| 四川新能源 | 指 | 四川阿尔特新能源汽车有限公司 |
| 威固阿尔特 | 指 | 威固阿尔特武汉汽车传动有限公司 |
| 成都汽研院 | 指 | 成都汽车产业研究院 |
| 成都经开区汽协 | 指 | 成都经济技术开发区汽车科技协会 |
| 阿尔特武汉 | 指 | 阿尔特武汉汽车技术有限公司 |
| 普丰云华 | 指 | 北京普丰云华新兴产业创业投资中心（有限合伙） |
| 艾斯泰克 | 指 | 北京艾斯泰克科技有限公司 |
| 驾享其程 | 指 | 北京驾享其程文化传媒有限公司 |
| 阿尔特宜兴 | 指 | 阿尔特汽车设计宜兴有限公司 |
| 北汽泰普 | 指 | 北汽泰普越野车科技有限公司 |
| 北方凯达 | 指 | 北方凯达汽车技术研发有限公司 |
| 陕西通家 | 指 | 陕西通家汽车股份有限公司（原名为“陕西通家汽车有限责任公司”） |
| 上海卡耐 | 指 | 上海卡耐新能源有限公司 |
| 柳州菱特 | 指 | 柳州菱特动力科技有限公司 |
| 一汽集团 | 指 | 中国第一汽车集团有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 一汽大众 | 指 | 一汽-大众汽车有限公司 |
| 一汽股份 | 指 | 中国第一汽车股份有限公司及其全资子公司，控股子公司等 |
| 东风集团、东风汽车 | 指 | 东风汽车集团股份有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 东风日产 | 指 | 东风汽车有限公司东风日产乘用车公司 |
| 郑州日产 | 指 | 郑州日产汽车有限公司 |
| 东风本田 | 指 | 东风本田汽车有限公司 |
| 广汽本田 | 指 | 广汽本田汽车有限公司 |
| 长安铃木 | 指 | 重庆长安铃木汽车有限公司 |

| | | |
|-------------|---|-------------------------------------|
| 上汽集团 | 指 | 上海汽车集团股份有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 长安集团 | 指 | 中国长安汽车集团股份有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 北汽集团 | 指 | 北京汽车集团有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 北汽新能源 | 指 | 北京新能源汽车股份有限公司 |
| 吉利集团 | 指 | 浙江吉利控股集团有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 陕汽集团 | 指 | 陕西汽车集团有限责任公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 江铃集团 | 指 | 江铃汽车集团公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 江铃汽车 | 指 | 江铃汽车股份有限公司 |
| 海马汽车 | 指 | 海马汽车集团股份有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 华晨集团 | 指 | 华晨汽车集团控股有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 广汽集团 | 指 | 广州汽车集团股份有限公司及其全资子公司、控股子公司等 |
| 众泰汽车 | 指 | 众泰汽车股份有限公司 |
| 广东福迪 | 指 | 广东福迪汽车有限公司 |
| 柳机动力 | 指 | 柳州五菱柳机动力有限公司 |
| 比亚迪 | 指 | 比亚迪股份有限公司及其子公司 |
| 爱驰汽车 | 指 | 爱驰汽车有限公司（原名“江西爱驰亿维实业有限公司”） |
| 电咖汽车 | 指 | 浙江电咖汽车科技有限公司 |
| 帝亚一维 | 指 | 西藏帝亚一维新能源汽车有限公司及其子公司 |
| 蔚来汽车 | 指 | 上海蔚来汽车有限公司 |
| 乐视汽车 | 指 | 乐视汽车（北京）有限公司及其子公司 |
| 蓝途汽车 | 指 | 蓝途汽车有限公司 |
| 长丰猎豹、猎豹汽车 | 指 | 湖南长丰猎豹汽车有限公司 |
| 小鹏汽车 | 指 | 广州小鹏汽车科技有限公司 |
| 智车优行 | 指 | 智车优行科技（北京）有限公司 |
| 车和家 | 指 | 北京车和家信息技术有限公司 |
| 汉能汽车 | 指 | 汉能控股集团旗下的汽车业务 |
| 凌云汽车 | 指 | 北京凌云智能科技有限公司 |
| 华尚思坦德 | 指 | 天津华尚思坦德汽车技术有限公司 |
| 北京驭锋、阿尔特工程 | 指 | 北京驭锋汽车科技有限公司（原名“北京阿尔特汽车工程技术开发有限公司”） |
| 上海帕疆、阿尔特上海 | 指 | 上海帕疆汽车科技有限公司（原名“阿尔特（上海）汽车科技有限公司”） |
| 宁波伊诺威、阿尔特宁波 | 指 | 宁波伊诺威汽车科技有限公司（原名“阿尔特（宁波）汽车设计有限公司”） |
| 山东知豆 | 指 | 山东知豆电动车有限公司 |

| | | |
|--------------------|---|--------------------------------|
| 爱达克中国 | 指 | 爱达克车辆设计（上海）有限公司 |
| 麦格纳中国 | 指 | 麦格纳斯太尔汽车技术（上海）有限公司 |
| 佛吉亚中国 | 指 | 佛吉亚（中国）投资有限公司及其子公司 |
| 同捷科技 | 指 | 上海同捷科技股份有限公司 |
| 龙创设计 | 指 | 上海龙创汽车设计股份有限公司 |
| 奥杰股份 | 指 | 苏州奥杰汽车技术股份有限公司 |
| 长城华冠 | 指 | 北京长城华冠汽车科技股份有限公司 |
| 泛亚技术中心 | 指 | 泛亚汽车技术中心有限公司 |
| 延锋汽车 | 指 | 延锋汽车饰件系统有限公司 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书 |
| 保荐人、主承销商、保荐机构、中金公司 | 指 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 立信中联 | 指 | 立信中联会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师、中伦 | 指 | 北京市中伦律师事务所 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国发展和改革委员会 |
| 北京市工商局 | 指 | 北京市工商行政管理局 |
| 《公司章程》 | 指 | 经发行人股东大会通过的现行有效的发行人公司章程以及章程修正案 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《企业会计准则》 | 指 | 现行企业会计基本准则 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 最近三年及一期、报告期 | 指 | 2015年、2016年、2017年以及2018年1-3月 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

二、专业术语

| | | |
|-----|---|--|
| BOM | 指 | （Bill of Material, BOM）物料清单，指整车所需要的零件及其数量的清单。不仅体现了零件数量、质量、材料等自身信息，更体现了零件和总成、总成和总成之间的组织层级、装配关系和装配顺序等信息。 |
| CAD | 指 | 计算机辅助设计（Computer Aided Design, CAD），其概念和内涵正在不断地发展之中。CAD是工程技术人员以计算机为工具，对产品和工程进行设计、绘图、分析和编写技术文档等设计活动的总称。 |
| CAE | 指 | 计算机辅助工程（Computer-Aided Engineering, CAE），利用计算机技术，基于产品的数字样机，对产品在各种工况下的各项性能进行仿真、优化等分析工作。 |
| CAS | 指 | 计算机辅助造型（Computer-Aided Styling, CAS），造型人员基于造型意图，利用专业绘图软件构建的用于进行前期分析和模型加工的三维立体数字化 |

| | | |
|------|---|--|
| | | 虚拟表面模型。 |
| CAN | 指 | 控制器局域网 (Controller Area Network, CAN), 由德国 BOSCH 公司等开发完成, 并最终成为国际标准 (ISO11898), 是国际上应用最广泛的现场总线之一, 可用于汽车电子控制。 |
| CFD | 指 | 计算流体力学 (Computational Fluid Dynamics, CFD), 在汽车整车性能分析中主要包括外形空气动力学分析, 空调、驾驶室、发动机舱的流场、热分析以及发动机进气、燃烧、排气等流动性能分析。 |
| DMU | 指 | 数字化虚拟样车技术 (Digital Mock Up, DMU), 基于产品的三维数字样机, 对产品的装配、运动、间隙、干涉等状态进行虚拟校验、分析、优化。 |
| DTS | 指 | 设计公差规范 (Design Tolerance Specification, DTS), 是规定零件配合之间间隙和面差的规范性文件。 |
| FEA | 指 | 有限元分析 (Finite Element Analysis, FEA), 利用数学近似方法对真实物理系统 (几何和载荷工况) 进行模拟。 |
| GDI | 指 | 直喷式汽油机 (Gasoline Direct Injection, GDI)。 |
| GD&T | 指 | 几何尺寸和公差 (Geometric Dimensioning and Tolerancing, GD&T), 是机械设计中全球通用的工程语言, 用于表述产品的尺寸、形状、位置关系、制造公差等信息, 在设计、生产、检测各环节均使用同样的技术标准和解释。 |
| GVDP | 指 | 全球整车开发流程 (Global Vehicle Development Process, GVDP), 是汽车开发过程中重要的计划书, 贯穿车型开发整个生命周期。 |
| K&C | 指 | (Kinematics and Compliance), K 指不考虑力和质量的运动, C 指由于施力导致的变形。K&C 特性的仿真分析及试验主要用于对汽车悬架系统的评价, 从而评价整车操纵稳定性。 |
| MBS | 指 | 多体系统 (Multibody System, MBS), 一般由若干个柔性系统和刚性系统相互连接所组成的复合系统。 |
| MPV | 指 | Multi-purpose Vehicle, 是集轿车、旅行车和厢式货车功能于一身的多用途汽车车型。 |
| NVH | 指 | 噪声、振动与声振粗糙度 (Noise, Vibration, Harshness), 是衡量汽车产品质量的一项综合型指标, 三项指标涵盖的问题都是用户在汽车使用过程中感受最直接和最表面的问题。 |
| PDCA | 指 | PDCA 分别代表 Plan, Do, Check 和 Adjust, 是质量管理的基本方法。在质量管理活动中, 要求把各项工作按照做出计划、计划实施、检查实施效果, 修正校验进行管理。 |
| PHEV | 指 | 插电式混合动力汽车 (Plug-in hybrid electric vehicle, PHEV), 可以外部充电, 可以用纯电模式行驶, 电池电量耗尽后再以混合动力模式 (以内燃机为主) 行驶, 并适时向电池充电。 |
| RPS | 指 | 定位点系统 (Reference Point System, RPS), 该系统规定了从开发到制造、检测直至批量装车各环节共同遵循的定位点及其公差要求。 |
| SEG | 指 | 造型工程可行性分析 (Styling Engineering Group, SEG) 是在概念设计阶段工程师同步配合造型完成创意的过程。工程师通过制作断面和简单的结构数据分析造型提供的效果图、数字模型、油泥模型等是否满足工程要求, 并将意见反馈给造型部门, 对造型方案进行调整, 最终输出满足工程要求的造型成果。 |
| SE | 指 | 同步工程 (Synchronization Engineering, SE), 又称并行工程, 即对整个产品开发过程实施同步、一体化设计, 在设计阶段进行工程化可行性分析, 把后期制造过程中可能出现的问题暴露出来, 通过产品设变、工艺优化等技术手段解决制造隐患, 避免后期制造的风险。 |
| SOP | 指 | Start-of-Production, 在 GVDP 流程中指产品正式达到投产状态的节点。 |
| SUV | 指 | 运动型多功能汽车 (Sports Utility Vehicles)。 |

| | | |
|-----------------------|---|--|
| VVL | 指 | 可变气门升程 (Variable Valve Lift,VVL)。VVL 的采用, 使发动机在高速区和低速区都能得到满足需求的气门升程, 从而改善发动机高速功率和低速扭矩。 |
| V 模式 | 指 | 一种控制器软件系统的开发模型, 由于其模型构图形似字母 V, 所以又称软件测试的 V 模型。它通过开发和测试同时进行的方式来缩短开发周期, 提高开发效率。 |
| 油泥模型 | 指 | 用油泥表达造型的整车或内饰实物模型。 |
| 工程样车 | 指 | 新开发零部件使用快速成型方法或者小批量模具生产方法制作, 通过非生产线组装方式完成的实体车辆, 用以进行整车和系统工程设计验证。 |
| 汽车车身 | 指 | 供驾驶员操作, 以及容纳乘客和货物的场所。主要作用是为乘员提供安全、舒适的乘坐环境, 隔绝振动和噪声, 不受恶劣气候的影响。包括车身本体和装饰件、开闭件、功能附件等。 |
| 汽车底盘 | 指 | , 是指用于支撑、安装车身、发动机以及其他各部件、总成, 并接受发动机动力, 保证汽车正常行驶的各系统的总成。由传动系、行驶系、转向系和制动系组成。 |
| 三电系统 | 指 | 三电系统是新能源汽车区别于传统汽车最核心的三大系统的总成, 包括: 电驱动系统、电源系统、电控系统。 |
| 装饰件 | 指 | 汽车外饰 (前后保险杠等外部可拆装饰件)、内饰 (车门护板、立柱饰板等内部可拆装饰件)、仪表板、座椅以及附件。主要用途用于为乘员提供安全保护, 对内外饰进行装饰美化, 体现造型风格, 为乘客提供舒适驾乘感受。 |
| 白车身 | 指 | 汽车金属骨架在焊接完成后还未涂装的状态, 不包括门、前机舱盖、后行李箱盖等运动件。 |
| A 级车、B 级车、C 级车、D 级及以上 | 指 | 德国根据汽车轴距、发动机排量等对汽车进行分类的一种标准。例如: A00 级轿车称为微型轿车, 轴距在 2 米到 2.2 米之间, 发动机排量小于 1 升; A0 级车称为小型车, 轴距 2.2 米至 2.3 米, 排量为 1 升至 1.3 升; A 级车称为紧凑型轿车, 其轴距范围约为 2.3 米至 2.45 米之间, 排量约在 1.3 升至 1.6 升; B 级车称为中型轿车, 轴距约在 2.45 至 2.6 米之间, 排量从 1.6 升到 2.4 升; C 级轿车又称为中大型车 (或行政级轿车), 轴距约在 2.6 米至 2.8 米之间, 发动机排量在 2.3 升至 3.0 升; D 级轿车称为豪华车, 其轴距一般大于 2.8 米, 排量基本都在 3.0 升以上。 |
| 新能源汽车 | 指 | 纯电动车汽车、混合动力汽车、燃料电池汽车等使用非燃油能源作为动力源的汽车的统称。 |
| 智能网联汽车 | 指 | 车联网与智能汽车的有机联合, 搭载先进的车载传感器、控制器、执行器等装置, 并融合现代通信与网络技术, 实现车与人、车、路、后台等智能信息交换共享, 实现安全、舒适、节能、高效行驶, 并最终可替代人来操作的新一代汽车。 |
| 双积分政策 | 指 | 《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》, 已于 2017 年 8 月 16 日工业和信息化部第 32 次部务会议审议通过, 并经财政部、商务部、海关总署、质检总局审议同意并公布。本办法共八章四十条, 自 2018 年 4 月 1 日起施行。 |
| 参数化设计 | 指 | 在使用计算机进行造型和工程设计时, 通过调整数字模型建模过程中预设的相关约束参数, 根据不同的设计要求快速生成设计结果的一种设计方法。 |
| 可靠性设计 | 指 | 在设计过程中, 综合考虑汽车的各项影响因素, 包括: 时效性、功能性、生产性、物理性、商品性等, 并通过一定的数学统计方法和计算机仿真分析方法对以上各因素进行分析, 在设计阶段提高产品无故障的完成其设计要求和功能的可能性。 |
| 主断面 | 指 | 根据造型和总布置输入, 基于在关键位置上定义的设计平面, 设计二维线框图, 该图应该定义在该位置上所有零件的装配、制造、结构、焊接、密封、涂胶等关系, 从而作为后续造型和工程设计的设计基准。 |

| | | |
|-------|---|--|
| 招标数据 | 指 | 粗略的三维数模，表明零件在整车位置上的基本外形和尺寸，应包含有主要的特征、边界，可用于零部件供应商招标。 |
| 工艺数据 | 指 | 详细的三维数模，可用于进行工艺分析、模具设计的数据，应包含零部件全部的结构特征、边界。 |
| NC 数据 | 指 | 最终的三维数模，包含了零部件所有的结构特征、边界以及完整的工艺特征，可用于正式模具制造和零件制造。 |

注：本招股说明书中若出现表格内合计数与实际所列数值总和不符的情况，均为四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

| | |
|------------------------|--|
| 公司名称 | 阿尔特汽车技术股份有限公司 |
| 英文名称 | IAT Automobile Technology Co., Ltd. |
| 注册资本 | 22,924.3743 万元 |
| 法定代表人 | 宣奇武 |
| 成立日期 | 2007 年 5 月 23 日（2012 年 2 月 21 日整体变更为股份有限公司） |
| 公司住所 | 北京市北京经济技术开发区经海四路 25 号 6 号楼 215 室 |
| 邮政编码 | 100076 |
| 联系电话 | 010-87163976 |
| 传真 | 010-67892287 |
| 互联网址 | www.iat-auto.com |
| 电子信箱 | linl@iat-auto.com |
| 经营范围 | 设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件；技术转让、技术咨询、技术服务；批发汽车零部件、机械产品、计算机软件。（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请手续）；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |
| 负责信息披露和投资者关系的部门、负责人及电话 | 董事会办公室；林玲；010-87163976 |

二、发行人主营业务概述

公司服务于汽车生产企业，主营业务为燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关的技术服务，可为客户提供全流程的整车设计开发方案，是目前国内技术领先的独立汽车设计公司。

三、控股股东、实际控制人简介

截至本招股说明书签署之日，发行人的控股股东为阿尔特投资，实际控制人为宣奇武及其配偶刘剑。最近两年内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

（一）控股股东简介

本公司控股股东为阿尔特投资，持有本公司 45,053,020 股股份，占公司总股本的 19.65%。

阿尔特投资基本情况如下：

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 阿尔特（北京）投资顾问有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 统一社会信用代码 | 91110108560363600A |
| 法定代表人 | 宣奇武 |
| 注册资本 | 100 万元人民币 |
| 公司住所 | 北京市海淀区信息路甲 28 号 8 层 D 座 08B-17 |
| 成立时间 | 2010 年 8 月 12 日 |
| 经营期限 | 2010 年 8 月 12 日至 2030 年 8 月 11 日 |
| 经营范围 | 经济贸易咨询（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动） |

截至本招股说明书签署之日，阿尔特投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 持股比例 |
|----|-----------|-------------------|----------------|
| 1 | 宣奇武 | 57.723616 | 57.72% |
| 2 | 刘剑 | 19.919637 | 19.92% |
| 3 | 王跃建 | 6.035371 | 6.04% |
| 4 | 曾朝晖 | 5.316598 | 5.32% |
| 5 | 胡靖 | 3.329415 | 3.33% |
| 6 | 吴红继 | 3.157495 | 3.16% |
| 7 | 翟晓舟 | 2.078888 | 2.08% |
| 8 | 吴兰 | 1.329174 | 1.33% |
| 9 | 龙迪 | 1.109806 | 1.11% |
| | 合计 | 100.000000 | 100.00% |

（二）实际控制人简介

本公司实际控制人为宣奇武及其配偶刘剑。

宣奇武先生，中国国籍，身份证号码为 2201041966*****56，拥有日本永久居留权；刘剑女士，为宣奇武先生的配偶，中国国籍，身份证号码为 2301021965*****24，拥有日本永久居留权。

宣奇武先生直接持有阿尔特 2,179,000 股股份，通过阿尔特投资间接持有阿尔特 26,006,232 股股份，通过作为珺文银宝的有限合伙人间接持有阿尔特 1,186,101 股股份；刘剑女士直接持有阿尔特 1,400,000 股股份，通过阿尔特投资间接持有阿尔特 8,974,398 股股份。宣奇武先生直接控制阿尔特 0.95% 股权，刘剑女士直接控制阿尔特 0.61% 股权，宣奇武及其配偶刘剑通过阿尔特投资间接控制阿尔特 19.65% 股权，宣奇武及其配偶刘剑直接或间接控制阿尔特共计 21.21% 股权。同时，宣奇武先生现任公司董事长，刘剑女士现任公司董事、副总经理，宣奇武及其配偶刘剑为公司的实际控制人。

宣奇武先生和刘剑女士简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事及高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

四、发行人主要财务数据及财务指标

根据立信中联出具的标准无保留意见的《审计报告》（立信中联审字[2018]D-0859 号），本公司报告期内主要财务数据及财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产 | 114,884.53 | 112,880.93 | 79,756.74 | 29,404.22 |
| 非流动资产 | 35,709.42 | 33,401.87 | 29,417.94 | 18,965.03 |
| 资产合计 | 150,593.96 | 146,282.80 | 109,174.68 | 48,369.26 |
| 流动负债 | 50,381.69 | 53,898.22 | 31,113.90 | 20,560.80 |
| 非流动负债 | 7,517.04 | 1,580.88 | 1,737.21 | 1,526.66 |
| 负债合计 | 57,898.73 | 55,479.10 | 32,851.12 | 22,087.45 |
| 股东权益合计 | 92,695.23 | 90,803.69 | 76,323.57 | 26,281.80 |

| 项 目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|----------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 归属于母公司股东的所有者权益 | 72,362.46 | 69,911.50 | 65,408.30 | 21,323.52 |

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 12,995.70 | 54,062.73 | 38,694.70 | 34,911.80 |
| 营业成本 | 7,136.57 | 32,480.47 | 22,473.27 | 21,847.43 |
| 营业利润 | 2,213.14 | 4,271.31 | 455.51 | -2,965.44 |
| 利润总额 | 2,214.31 | 4,224.26 | 651.13 | -2,067.73 |
| 净利润 | 1,902.81 | 3,793.82 | 1,148.56 | -1,551.85 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 2,462.23 | 4,616.90 | 1,018.33 | -1,546.00 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 | 2,331.98 | 4,148.37 | -862.61 | -750.68 |

(三) 现金流量表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,775.38 | 4,318.18 | 648.24 | -1,188.52 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,458.49 | 445.83 | -22,661.09 | -1,151.09 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,769.15 | 4,866.60 | 47,574.04 | 7,282.25 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -13,915.25 | 9,630.61 | 25,591.57 | 4,942.65 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 38,887.51 | 52,802.77 | 43,172.16 | 17,580.59 |

(四) 报告期内主要财务指标

以下财务指标除特别说明外，为合并报表口径：

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 2.28 | 2.09 | 2.56 | 1.43 |
| 速动比率 | 1.65 | 1.58 | 2.29 | 1.26 |
| 资产负债率（母公司） | 36.75% | 37.42% | 27.40% | 44.26% |
| 资产负债率（合并报表） | 38.45% | 37.93% | 30.09% | 45.66% |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元/股） | 3.16 | 3.05 | 2.85 | 1.23 |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例 | 1.98% | 2.08% | 2.42% | 6.29% |

注：上述各指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

- 4、归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额
 5、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=期末无形资产（扣除土地使用权）/期末净资产

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------|-----------|----------|----------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 4.66 | 4.08 | 3.96 | 5.43 |
| 存货周转率（次/年） | 0.97 | 1.80 | 3.71 | 11.17 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 2,617.86 | 5,640.38 | 2,187.77 | -632.61 |
| 利息保障倍数（倍） | 25.95 | 18.03 | 4.37 | -1.00 |
| 每股经营活动的现金流量（元/股） | 0.08 | 0.19 | 0.03 | -0.07 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.61 | 0.42 | 1.12 | 0.28 |

注：上述各指标计算公式如下：

- 1、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款，季度数据已进行年化处理
- 2、存货周转率=营业成本/平均存货，季度数据已进行年化处理
- 3、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 4、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出
- 5、每股经营活动的现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 6、每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本
- 7、归属于母公司股东的净利润=净利润-少数股东损益
- 8、归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润=净利润-少数股东损益-税后非经常性损益

五、募集资金用途

根据公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司募集资金投资项目及募集资金投资项目可行性研究报告》议案，公司本次发行股票实际募集资金总额扣除发行费用后的净额将全部用于投资相关项目。具体项目如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 时间进度 | | 拟使用募集资金投入金额 | 项目备案 | 项目环评批复或环境影响登记表 |
|----|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| | | | 第一年 | 第二年 | | | |
| 1 | 造型中心升级扩建项目 | 10,609.21 | 3,771.22 | 6,837.99 | 10,609.21 | 京技管项备字[2017]251号 | 京技环审字[2018]015号 |
| 2 | 整车工程开发中心升级扩建项目 | 19,322.96 | 9,268.93 | 10,054.03 | 19,322.96 | 京技管项备字[2017]253号 | 京技环审字[2018]007号 |
| 3 | 前沿技术研发项目 | 10,334.16 | 5,815.29 | 4,518.87 | 10,334.16 | 京技管项备字[2017]252号 | 备案号：20181100000100000001 |
| 总计 | | 40,266.33 | 18,855.44 | 21,410.89 | 40,266.33 | - | - |

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况投资建设。在本次公开发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或银行贷款等方式筹集资金，先行投入。本次公开发行股票募集资金到位后，再予以置换。如本次发行的实际募集资金量少于计划使用量，公司将通过自有资金或银行

贷款等方式解决。如所筹资金超过预计募集资金数额的，公司将根据届时有效的中国证监会、深圳证券交易所等主管部门的相关规定，召开董事会、股东大会审议相关资金在运用和管理上的安排。公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。有关募集资金用途详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”相关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

| | |
|----------------|--|
| 股票种类 | 人民币普通股（A股） |
| 每股面值 | 1.00元 |
| 发行股数，占发行后总股本比例 | 公司本次公开发行股票的数量不超过76,415,000股，占发行后股本比例不低于25%；具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定。本次发行不涉及股东公开发售股份 |
| 每股发行价格 | 【】元 |
| 发行后每股收益 | 【】元（以【】年经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行后总股本计算） |
| 发行市盈率 | 【】倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股收益确定） |
| 发行前每股净资产 | 【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后每股净资产 | 【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算） |
| 发行市净率 | 【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算） |
| 发行方式 | 包括但不限于采用网下询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，如相关发行方式的法律、法规、政策性文件有所调整，亦随之调整。 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立创业板股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金等（国家法律法规禁止购买者除外）。 |
| 承销方式 | 余额包销 |
| 预计募集资金总额和净额 | 募集资金总额预计【】万元；扣除新股发行费用后，募集资金净额【】元 |
| 发行费用概算 | 本次新股发行费用总额为【】万元，其中： (1) 承销费及保荐费【】万元 (2) 审计及验资费【】万元 (3) 评估费【】万元 (4) 律师费【】万元 (5) 其他【】万元 |

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：阿尔特汽车技术股份有限公司

法定代表人：宣奇武

住所：北京市北京经济技术开发区经海四路25号6号楼215室

联系人：林玲

联系电话：010-87163976

传真：010-67892287

(二) 保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司

法定代表人（代）：毕明建

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层

联系电话：010-65051166

传真：010-65051156

保荐代表人：赵言、徐石晏

项目协办人：付乔

其他项目成员：邱晔、黄炎、和路、王伟、王馨苑、李博闻、李开隆

(三) 发行人律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市建国门外大街甲6号SK大厦31、33、36、37层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：陈益文、彭林

(四) 会计师事务所：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李金才

住所：天津自贸试验区亚洲路6975号金融贸易中心南区1栋1门5017室-11

联系电话：022-23733333

传真：022-23718888

经办注册会计师：黄小丁、李春玉

(五) 保荐人（主承销商）律师事务所：北京市通商律师事务所

负责人：吴刚

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层

联系电话：010-65693399

传真：010-65693838

经办律师：张小满、郭旭

(六) 资产评估复核机构：北京中和谊资产评估有限公司

负责人：刘俊永

住所：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

联系电话：010-67089187

传真：010-67084810

经办注册评估师：马彦芬、金玉国

(七) 验资机构：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

联系电话：010-58350090

传真：010-58350006

经办注册会计师：乐超军、牛忠党

(八) 验资复核机构：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李金才

住所：天津自贸试验区亚洲路 6975 号金融贸易中心南区 1 栋 1 门 5017 室-11

联系电话：022-23733333

传真：022-23718888

经办注册会计师：黄小丁、李春玉

（九）拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083190

（十）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（十一）收款银行：【】

三、发行人与中介机构关系的说明

本次发行保荐机构中金公司的全资子公司中金浦成投资有限公司持有置展上海 99.01% 股权，置展上海持有阿尔特股份 185.1851 万股股份（占发行人发行前股本 0.81%）。

除已披露情形外，本公司与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、有关本次发行的重要时间安排

- 1、刊登发行公告日期：【】年【】月【】日
- 2、开始询价推介时间：【】年【】月【】日
- 3、刊登定价公告时间：【】年【】月【】日
- 4、申购日期及缴款日期：【】年【】月【】日
- 5、股票上市日期：本次股票发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险是根据重要性原则或可能影响投资者投资决策程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、汽车行业波动风险

公司的核心业务主要是为国内各大汽车生产企业提供整车设计服务，汽车设计服务行业是汽车行业产业链的上游环节，下游汽车制造行业市场需求情况决定了上游汽车设计服务行业的发展前景。根据中国汽车工业协会的数据显示，2017年中国市场汽车产销量分别为2,902万辆和2,912万辆，随着我国汽车行业产销量基数的扩大，增长速率将逐渐放缓，如果受经济周期影响，汽车行业出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整公司的经营行为，则将对公司的经营状况产生不利的影响。

二、市场竞争风险

国内独立汽车设计公司发展时间较短，目前处于成长阶段，行业内企业市场竞争较为激烈。随着公司技术水平的进一步提高，公司的业务范围将向附加值更高的高端市场渗透，直接与国内外优秀汽车设计公司在高端设计领域进行竞争，此外，国内其他汽车设计公司设计水平的不断提升也将对公司现有业务形成冲击。虽然公司凭借自身核心技术获得客户的认可，持续获得客户的设计合同，但如果公司不能充分适应竞争环境，不能保持技术、服务等方面的优势，将难以在激烈的市场竞争中保持不断发展的态势。

三、客户相对集中风险

公司的客户主要包括一汽集团、北汽集团、东风汽车等国内知名汽车企业及其下属企业。2015年、2016年、2017年和2018年1-3月，公司前五大客户占公司营业收入的比例分别为71.18%、72.31%、58.72%和66.50%。如果未来公司主要客户发生不可预测

的不利变化或者对本公司的服务需求减少，将对公司的盈利能力产生不利影响。

四、人才流失的风险

汽车设计行业是典型的知识密集型和技术密集型行业，公司成立以来一直重视技术人才队伍的建设。近年来，公司技术人才队伍保持稳定，流失率较低，但由于汽车设计行业的技术骨干人员整体偏少，随着汽车设计行业在国内的迅速发展，市场对于汽车设计人才的需求将逐渐增加，如果核心技术人员外流，将对公司的持续技术创新能力产生一定的不利影响。

五、技术泄密风险

公司主营业务技术含量高，技术资料是公司的核心机密。公司的技术资料主要提供给设计项目涉及的汽车生产企业及供应商。为防止技术泄密，公司在与客户和供应商签订业务合同时约定了保密条款以及泄密、侵权责任的追究、补偿条款。此外，公司的设计业务均由技术人员完成，为防止技术资料从内部泄密，公司与所有技术人员均签订了《保密协议》，且通过分块设计、内部隔离、网络系统和文件加密等手段防止内部泄密。公司成立以来，尚未出现重大的技术泄密事件。但随着公司业务规模的扩大和管理难度的增加，如果保密措施执行不力，则公司的核心技术和技术资料存在泄密的风险。

六、税收风险

公司于2014年10月30日及2017年12月6日通过高新技术企业认定，根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后3年内所得税税率为15%，故本公司在2014-2019年均按15%的优惠税率缴纳/预缴企业所得税。

如果本公司不能持续获得高新技术企业认定或者在高新技术企业资质有效期届满后，高新技术企业评定标准出现重大变化，或者高新技术企业的税收优惠政策未来出现重大调整，则本公司有可能不再享受所得税优惠，对本公司的盈利能力构成不利影响。

七、费用率上升的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-3 月期间费用分别为 17,859.07 万元、15,998.90 万元、18,592.41 万元和 3,868.90 万元，占营业收入的比重分别为 51.15%、41.35%、34.39%以及 29.77%。

若未来公司加大销售人员薪酬、业务宣传费和其他销售相关投入，均有可能导致公司销售费用率的提升；若公司未来增聘管理人员或提升其平均薪酬水平，均有可能导致公司管理费用率的提升；若公司未来加大研发支出投入力度、增聘研发人员或提升其平均薪酬水平均有可能导致公司研发费用率的提升；若未来公司经营规模扩大，公司加大债务融资规模，将有可能导致利息支出增长，进而可能导致公司财务费用率的提升；此外，若公司业务拓展的市场认可度不及预期或市场环境或宏观经济环境发生不利变动，可能导致公司营业收入增长放缓或下降，并进一步导致公司出现期间费用率上升的风险，对公司经营业绩产生不利影响。

八、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金拟投资于“造型中心升级扩建项目”、“整车工程开发中心升级扩建项目”和“前沿技术研发项目”。若公司本次募集资金投资项目能够顺利实施，将巩固公司的设计与工程能力，并进一步提升公司盈利能力。虽然本公司对本次募集资金投资项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查，认为项目能取得较好的经济效益，但如果市场竞争环境发生重大变化，或是公司未能按既定计划完成募投项目实施，仍可能导致募集资金投资项目的实际效益与预期存在一定的差异。

九、公司治理风险

公司建立了健全的法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但现有管理体系仍存在进一步提升的空间，公司快速发展、经营规模不断扩大、业务范围不断扩展、人员不断增加等变化，都对公司治理提出更高的要求。若公司面对战略规划、制度建设、组织机构、资金管理和内部控制等方面的挑战而无法及时改进，将为公司的

正常生产经营带来一定风险。

十、股权分散的风险

截至本招股说明书签署之日，本公司总股本 229,243,743 股，公司实际控制人宣奇武、刘剑分别直接持有公司 2,179,000 股、1,400,000 股股份，占发行前总股本比例分别为 0.95%、0.61%，同时通过阿尔特投资间接控制公司 45,053,020 股股份，占发行前总股本比例为 19.65%。如果后续公司实际控制人持有公司股份的比例下降，可能会导致实际控制人对公司的控制力减弱，影响公司的治理结构，进而给公司业务或经营管理等带来一定影响。

十一、房产租赁的风险

截至本招股说明书签署之日，公司主要经营场所均为向第三方租赁取得。公司租赁的房产普遍具有较高的可替代性，但不排除租赁期间因偶发性因素导致租赁提前终止，进而可能对公司短期内日常经营业务的开展造成不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

| | |
|-----------------|--|
| 公司名称 | 阿尔特汽车技术股份有限公司 |
| 英文名称 | IAT Automobile Technology Co., Ltd. |
| 注册资本 | 人民币 22,924.3743 万元 |
| 法定代表人 | 宣奇武 |
| 成立日期 | 2007 年 5 月 23 日（2012 年 2 月 21 日整体变更为股份有限公司） |
| 办公地址 | 北京市大兴区亦庄东工业区双羊路 8 号 |
| 公司住所 | 北京市北京经济技术开发区经海四路 25 号 6 号楼 215 室 |
| 邮政编码 | 100076 |
| 联系电话 | 010-87163976 |
| 传真 | 010-67892287 |
| 互联网址 | www.iat-auto.com |
| 电子信箱 | linl@iat-auto.com |
| 经营范围 | 设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件；技术转让、技术咨询、技术服务；批发汽车零部件、机械产品、计算机软件。（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请手续）；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 董事会办公室 |
| 主管负责人 | 林玲 |
| 电话 | 010-87163976 |

二、发行人设立及重大资产重组情况

（一）设立方式

本公司系由阿尔特有限整体变更设立。

1、阿尔特有限的设立情况

发行人的前身为阿尔特有限。阿尔特有限系阿尔特开曼出资设立的有限责任公司，于 2007 年 5 月 23 日正式成立，其设立时的注册资本为 700 万美元。

2007年5月21日，中关村科技园区海淀园管理委员会下发了《关于外资企业“阿尔特（中国）汽车技术有限公司”章程的批复》（海园发[2007]437号），经审查，批准阿尔特有限章程生效；同时确认：投资总额为700万美元，注册资本为700万美元，全部以美元现汇出资；经营范围为设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件，提供技术转让、技术咨询、技术服务；住所为北京市海淀区上地五街5号高立二千科技大厦二层西区；经营期限为20年。

2007年5月23日，阿尔特有限取得了北京市人民政府核发的《外商投资企业批准证书》（商外资京资字[2007]17128号）。

2007年5月23日，阿尔特有限在北京市工商局登记注册，领取了注册号为110000450010726号的《企业法人营业执照》。

2007年7月11日，北京中永勤会计师事务所出具了《验资报告》（中永勤验字[2007]第X013号），验证截至2007年7月9日，阿尔特有限已经收到阿尔特开曼缴纳的注册资本700万美元，全部为货币出资。

2、阿尔特有限整体变更设立情况

2011年10月9日，北京市工商局出具《企业名称变更核准通知书》（（国）名称变核外字[2011]第187号），同意核准名称：“阿尔特汽车技术股份有限公司”。

2011年11月17日，大华会计师事务所有限公司（现已更名为“大华会计师事务所（特殊普通合伙）”）出具《审计报告》（大华审字[2011]3089号），确认截至2011年9月30日，阿尔特有限经审计的净资产为21,017.79648万元。

2011年11月19日，中和资产评估有限公司就阿尔特有限整体变更设立股份公司事宜出具了中和评报字[2011]第BJV2159号《资产评估报告书》，截至2011年9月30日，阿尔特有限净资产的评估值为21,039.83万元。2018年9月21日，北京中和谊资产评估有限公司出具《资产评估复核报告书》（中和谊评咨字（2018）11006号），经复核，截至2011年9月30日，阿尔特有限净资产评估值为21,039.83万元。

2011年11月21日，阿尔特有限召开董事会，同意阿尔特有限以截至2011年9月30日经审计的净资产21,017.79648万元为基础，按照1:0.713681的比例折为15,000万股，每股面值1元。整体变更后，公司股本为150,000,000股；同意终止原合资合同、章程。同日，阿尔特有限全体股东作为拟设立股份公司的发起人，共同签署了《发起人

协议》、公司章程。

2011年11月21日，阿尔特有限全体股东签署《阿尔特（中国）汽车技术有限公司各投资者关于终止公司中外合资企业合同、公司章程的决议》，同意终止阿尔特有限的中外合资企业合同及公司章程。

2011年12月15日，阿尔特有限取得北京市商务委员会下发的《关于阿尔特（中国）汽车技术有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（京商务资字[2011]883号），同意阿尔特有限变更为外商投资股份有限公司，并更名为“阿尔特汽车技术股份有限公司”，同意公司发起人于2011年11月21日签署的发起人协议及公司章程；同意公司注册资本由2,032.1725万美元增加至人民币15,000万元，其余纳入公司资本公积；同意公司经营范围变更；公司经营期限为永久存续。

2011年12月27日，北京市人民政府向发行人换发《外商投资企业批准证书》（商外资京资字[2007]20179号）。

2012年2月16日，大华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（大华验字[2012]110号），经审验，截至2012年2月16日，阿尔特（筹）已根据折股方案，将阿尔特有限截至2011年9月30日止不高于审计值且不高于评估值的净资产折合股份总额15,000万股，每股面值1元，共计股本15,000万元，大于股本的部分计入资本公积。

2012年2月16日，公司召开创立大会，审议通过了《关于阿尔特汽车技术股份有限公司筹办情况的报告》、《关于〈阿尔特汽车技术股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举阿尔特汽车股份有限公司第一届董事会成员的议案》等事项。

2012年2月21日，北京市工商局核准阿尔特有限整体变更为股份公司的工商变更登记，并颁发了注册号为110000450010726的《企业法人营业执照》。

（二）发起人

本公司发起人为阿尔特投资、捷运企业、双峰有限、GSR II IAT、普丰兴业、E-Ford等19名企业，整体变更时各发起人的持股数量及持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数额（股） | 持股比例 |
|----|-------|------------|--------|
| 1 | 阿尔特投资 | 45,253,020 | 30.17% |
| 2 | 捷运企业 | 25,971,105 | 17.31% |
| 3 | 双峰有限 | 15,183,105 | 10.12% |

| 序号 | 股东名称 | 股份数额（股） | 持股比例 |
|----|-----------------|--------------------|----------------|
| 4 | GSR II IAT | 14,258,955 | 9.51% |
| 5 | 普丰兴业 | 9,756,000 | 6.50% |
| 6 | E-Ford | 9,722,520 | 6.48% |
| 7 | 国润昆仑 | 7,317,045 | 4.88% |
| 8 | 弘达义茂 | 4,643,040 | 3.10% |
| 9 | Mitsui Ventures | 4,201,995 | 2.80% |
| 10 | 中润方达 | 3,340,290 | 2.23% |
| 11 | 远林朗沃 | 1,887,765 | 1.26% |
| 12 | 远弘润峰 | 1,604,355 | 1.07% |
| 13 | 韩国风险第 12 号 | 1,371,270 | 0.91% |
| 14 | 海润朗韵 | 1,214,655 | 0.81% |
| 15 | 弘润昊远 | 1,022,325 | 0.68% |
| 16 | 田诚拓业 | 992,655 | 0.66% |
| 17 | 韩国投资第 13 号 | 799,920 | 0.53% |
| 18 | 亚坤泰达 | 774,345 | 0.52% |
| 19 | 韩国投资第 11 号 | 685,635 | 0.46% |
| 合计 | | 150,000,000 | 100.00% |

（三）发行人重大资产重组情况

1、自设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立至本招股说明书签署之日不存在重大资产重组情况。

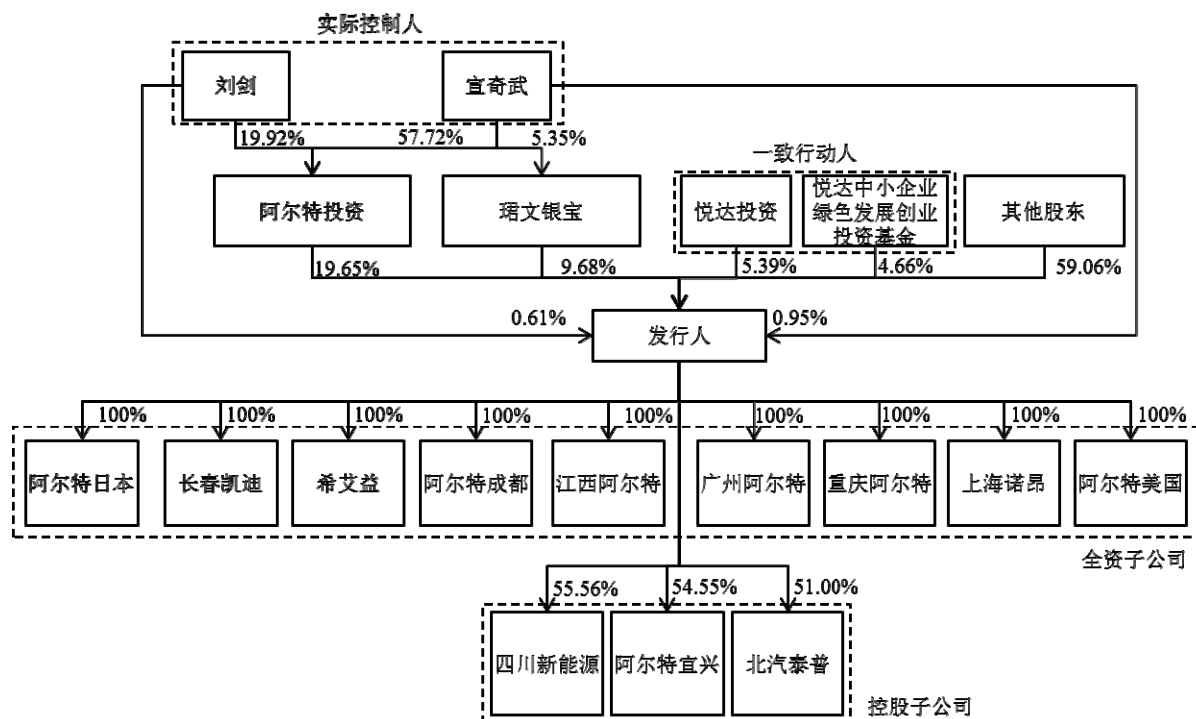
2、最近一年及一期内收购兼并其他企业资产（或股权）的情况

发行人最近一年及一期内不存在收购兼并其他企业资产（或股权）且被收购企业资产总额、营业收入或净利润超过收购前发行人相应项目 20%的情况。

三、发行人股权结构和组织结构图

（一）发行人的股权结构

截至本招股说明书签署之日，本公司的股权结构如下图所示：

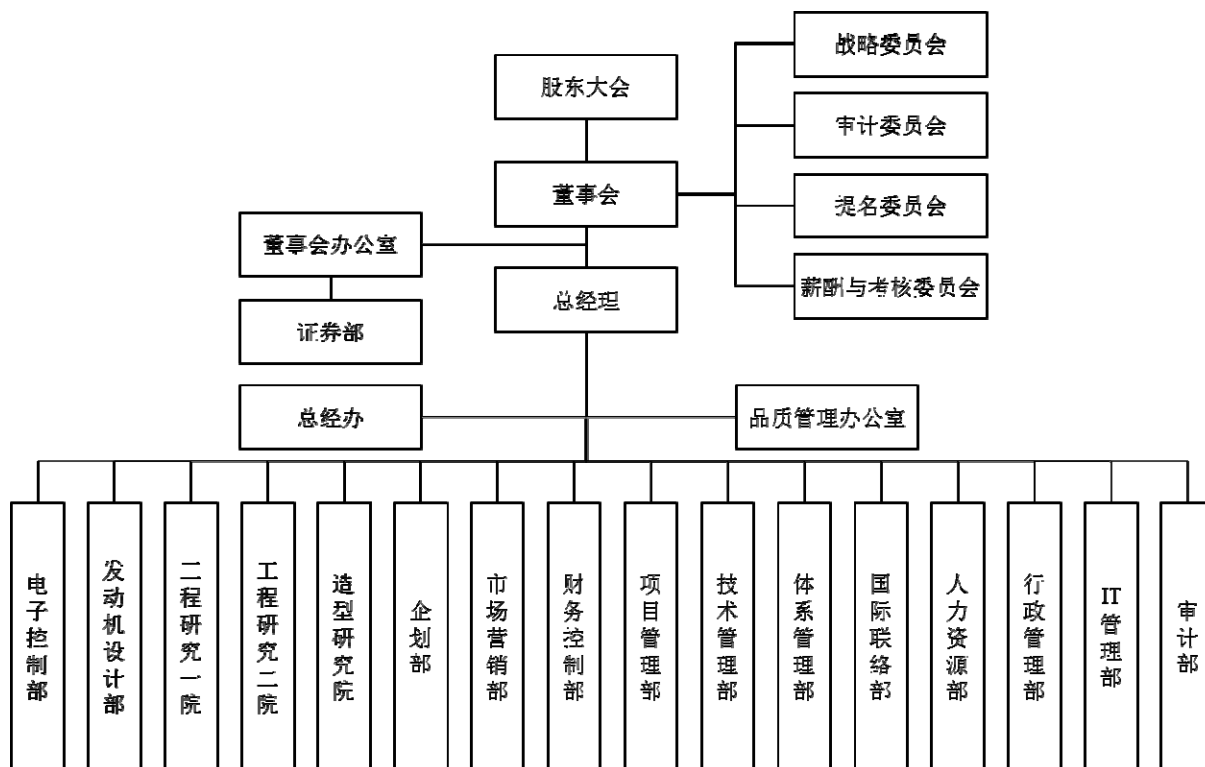


(二) 发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

发行人控股股东阿尔特投资控制的其他企业为阿尔特企管；发行人实际控制人宣奇武及其配偶刘剑除实际控制阿尔特投资外，还实际控制阿尔特开曼。具体详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“(四) 控股股东及实际控制人控制的其他企业的情况”相关内容。

(三) 发行人内部组织结构图

股东大会为本公司的权力机构；董事会对股东大会负责，下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会；总经理对董事会负责，下设公司具体职能部门。监事会是公司的监督机构，对公司董事、高级管理人员行使监督职能。公司内部组织结构如下所示：



四、发行人搭建红筹架构及解除过程

发行人曾筹划境外上市事宜，在开曼群岛设立了特殊目的公司阿尔特开曼并搭建红筹架构，建立对境内经营实体精卫全能的协议控制关系。后由于公司业务活动及客户基本均在境内，公司在对境内外资本市场进行慎重考虑后，公司拟调整为在境内 A 股上市，因此解除了境外的红筹架构。发行人搭建红筹架构及解除过程如下：

（一）发行人搭建红筹架构的过程

1、设立境内经营主体精卫全能

（1）精卫全能的设立

2002 年 9 月 15 日，宣奇武、梁永成、吴红继、曾朝晖、赵雨东签署了精卫全能的公司章程。

2002 年 9 月 17 日，中鉴会计师事务所有限责任公司出具了《开业登记验资报告书》（中鉴验字（2002）第 3387 号），经审验，截至 2002 年 9 月 17 日止，精卫全能已收到宣奇武、梁永成、吴红继、曾朝晖、赵雨东缴纳的注册资本合计 50 万元。其中，宣奇武现金出资 15 万元，以非专利技术出资 10 万元；梁永成现金出资 10 万元；吴红继现

金出资 10 万元；曾朝晖现金出资 2.5 万元；赵雨东现金出资 2.5 万元。

2002 年 9 月 20 日，北京市工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号：1101082477143）。

精卫全能设立时的基本情况如下：

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 北京精卫全能科技有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 北京市海淀区上地信息中路 32 号中关村创业大厦 920 室 |
| 法定代表人 | 宣奇武 |
| 注册资本 | 50 万元 |
| 实收资本 | 50 万元 |
| 经营范围 | 法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。 |
| 成立日期 | 2002 年 9 月 20 日 |
| 营业期限 | 2002 年 9 月 20 日至 2012 年 9 月 19 日 |

精卫全能设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|----------|------|
| 1 | 宣奇武 | 25.00 | 50% |
| 2 | 梁永成 | 10.00 | 20% |
| 3 | 吴红继 | 10.00 | 20% |
| 4 | 曾朝晖 | 2.50 | 5% |
| 5 | 赵雨东 | 2.50 | 5% |
| | 合计 | 50.00 | 100% |

（2）经营范围变更及第一次股权转让

2003 年 5 月 8 日，精卫全能召开股东会，同意增加经营项目：经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；同意股东梁永成在精卫全能的 10 万元出资转让给王跃建；同意相应修改公司章程。

2003 年 5 月 8 日，梁永成和王跃建签署了《出资转让协议书》，一致同意梁永成将

其持有的精卫全能 10 万元出资额转让给王跃建。

2003 年 6 月 13 日，北京市工商局核发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：1101082477143）。

本次股权转让完成后，精卫全能的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|-----------|--------------|-------------|
| 1 | 宣奇武 | 25.00 | 50% |
| 2 | 王跃建 | 10.00 | 20% |
| 3 | 吴红继 | 10.00 | 20% |
| 4 | 曾朝晖 | 2.50 | 5% |
| 5 | 赵雨东 | 2.50 | 5% |
| | 合计 | 50.00 | 100% |

（3）第二次股权转让

2004 年 11 月 18 日，精卫全能召开股东会，同意股东吴红继将其持有的 5 万元出资额转让给宣奇武；王跃建将其持有的 3.5 万元出资额转让给宣奇武；王跃建将其持有的 2 万元出资额转让给曾朝晖；同意相应修改公司章程。

同日，吴红继、王跃建与宣奇武、曾朝晖签署了《出资转让协议书》，约定吴红继将其持有的 5 万元出资额转让给宣奇武；王跃建将其持有的 3.5 万元出资额转让给宣奇武；王跃建将其持有的 2 万元出资额转让给曾朝晖。

2004 年 11 月 26 日，北京市工商局海淀分局核发了《企业备案核准通知书》，该次股权转让完成了工商变更备案。

本次股权转让完成后，精卫全能的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|-----------|--------------|-------------|
| 1 | 宣奇武 | 33.50 | 67% |
| 2 | 吴红继 | 5.00 | 10% |
| 3 | 王跃建 | 4.50 | 9% |
| 4 | 曾朝晖 | 4.50 | 9% |
| 5 | 赵雨东 | 2.50 | 5% |
| | 合计 | 50.00 | 100% |

(4) 住所变更，第三次股权转让

2006年10月5日，精卫全能召开股东会，同意变更住所为中关村南大街5号683号楼9层908房间；同意宣奇武将其持有的2万元出资额转让给夏晓涛，2万元出资额转让给予纓，2万元出资额转让给江辉，转让完成后宣奇武持有27.5万元出资额；曾朝晖将其持有的0.5万元出资额转让给吴兰；赵雨东将其持有的0.5万元出资额转让给吴兰；同意相应修改公司章程。

同日，宣奇武、曾朝晖、赵雨东与夏晓涛、于纓、江辉、吴兰签署了《出资转让协议书》，各方均同意前述股权转让。

2006年10月17日，北京市工商局海淀分局核发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：1101082477143）。

本次股权转让完成后，精卫全能的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|----------|------|
| 1 | 宣奇武 | 27.50 | 55% |
| 2 | 吴红继 | 5.00 | 10% |
| 3 | 王跃建 | 4.50 | 9% |
| 4 | 曾朝晖 | 4.00 | 8% |
| 5 | 赵雨东 | 2.00 | 4% |
| 6 | 夏晓涛 | 2.00 | 4% |
| 7 | 于纓 | 2.00 | 4% |
| 8 | 江辉 | 2.00 | 4% |
| 9 | 吴兰 | 1.00 | 2% |
| | 合计 | 50.00 | 100% |

(5) 第四次股权转让

2007年2月28日，精卫全能召开股东会，一致通过如下股权转让：

| 转让方姓名 | 受让方姓名 | 转出出资金额（万元） |
|-------|-------|------------|
| 宣奇武 | 姚琳 | 0.98 |
| 宣奇武 | 张晓明 | 0.87 |

| 转让方姓名 | 受让方姓名 | 转出出资金额（万元） |
|-------|-------|------------|
| 宣奇武 | 甘霖 | 0.64 |
| 宣奇武 | 王建莉 | 0.49 |
| 宣奇武 | 张彤 | 0.49 |
| 宣奇武 | 刘剑 | 1.205 |
| 曾朝晖 | 刘剑 | 1.68 |
| 吴红继 | 刘剑 | 2.1 |
| 赵雨东 | 刘剑 | 0.84 |
| 王跃建 | 刘剑 | 1.89 |
| 夏晓涛 | 刘剑 | 0.84 |
| 于纓 | 刘剑 | 0.84 |
| 江辉 | 刘剑 | 0.84 |
| 吴兰 | 刘剑 | 0.42 |

同日，前述各方就本次股权转让签署了《出资转让协议书》。

2007年3月12日，北京市工商局海淀分局核发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：110108004771437）。

本次股权转让完成后，精卫全能的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|----------|--------|
| 1 | 宣奇武 | 22.825 | 45.65% |
| 2 | 刘剑 | 10.655 | 21.31% |
| 3 | 吴红继 | 2.900 | 5.80% |
| 4 | 王跃建 | 2.610 | 5.22% |
| 5 | 曾朝晖 | 2.320 | 4.64% |
| 6 | 赵雨东 | 1.160 | 2.32% |
| 7 | 夏晓涛 | 1.160 | 2.32% |
| 8 | 于纓 | 1.160 | 2.32% |
| 9 | 江辉 | 1.160 | 2.32% |
| 10 | 吴兰 | 0.580 | 1.16% |
| 11 | 姚琳 | 0.980 | 1.96% |
| 12 | 张晓明 | 0.870 | 1.74% |
| 13 | 甘霖 | 0.640 | 1.28% |

| | | | |
|----|-----------|---------------|----------------|
| 14 | 王建莉 | 0.490 | 0.98% |
| 15 | 张彤 | 0.490 | 0.98% |
| | 合计 | 50.000 | 100.00% |

(6) 第五次股权转让

2007年7月10日，精卫全能召开股东会，一致通过如下股权转让：

| 转让方姓名 | 受让方姓名 | 转出出资金额（万元） |
|-------|-------|------------|
| 宣奇武 | 陈宏 | 5.895 |
| 宣奇武 | 潘晓峰 | 4.990 |
| 刘剑 | 潘晓峰 | 5.850 |
| 吴红继 | 潘晓峰 | 1.565 |
| 王跃建 | 潘晓峰 | 1.245 |
| 曾朝晖 | 潘晓峰 | 1.105 |
| 夏晓涛 | 潘晓峰 | 0.555 |
| 赵雨东 | 潘晓峰 | 0.685 |
| 于纓 | 潘晓峰 | 0.652 |
| 江辉 | 潘晓峰 | 0.652 |
| 吴兰 | 潘晓峰 | 0.275 |
| 姚琳 | 潘晓峰 | 0.466 |
| 张晓明 | 潘晓峰 | 0.415 |
| 甘霖 | 潘晓峰 | 0.305 |
| 王建莉 | 潘晓峰 | 0.235 |
| 张彤 | 潘晓峰 | 0.235 |

同日，前述各方就本次股权转让签署了《出资转让协议书》。

2007年8月3日，北京市工商局海淀分局核发了《准予变更登记（备案）通知书》，准予精卫全能本次变更备案。

本次股权转让完成后，精卫全能的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|----------|--------|
| 1 | 宣奇武 | 11.940 | 23.88% |
| 2 | 刘剑 | 4.805 | 9.61% |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|-----------|---------------|----------------|
| 3 | 吴红继 | 1.335 | 2.67% |
| 4 | 王跃建 | 1.365 | 2.73% |
| 5 | 曾朝晖 | 1.215 | 2.43% |
| 6 | 赵雨东 | 0.475 | 0.95% |
| 7 | 夏晓涛 | 0.605 | 1.21% |
| 8 | 于缨 | 0.508 | 1.02% |
| 9 | 江辉 | 0.508 | 1.02% |
| 10 | 吴兰 | 0.305 | 0.61% |
| 11 | 姚琳 | 0.514 | 1.03% |
| 12 | 张晓明 | 0.455 | 0.91% |
| 13 | 甘霖 | 0.335 | 0.67% |
| 14 | 王建莉 | 0.255 | 0.51% |
| 15 | 张彤 | 0.255 | 0.51% |
| 16 | 陈宏 | 5.895 | 11.79% |
| 17 | 潘晓峰 | 19.230 | 38.46% |
| | 合计 | 50.000 | 100.00% |

（7）第六次股权变更

2007年9月8日，精卫全能原股东甘霖因病去世，复旦大学附属中山医院出具了《居民死亡医学证明书》（No.0060175）。

2010年7月8日，北京市西城区公证处就程桂慧继承甘霖持有的精卫全能0.335万元出资出具了《公证书》（[2010]西证字第0529号）。

2010年7月12日，精卫全能召开股东会，同意程桂慧作为原股东甘霖的合法继承人，因甘霖因病去世继承其实缴的0.335万元出资，成为公司新的股东，并相应修改公司章程。

本次股权变更完成后，精卫全能的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|----------|--------|
| 1 | 宣奇武 | 11.940 | 23.88% |
| 2 | 刘剑 | 4.805 | 9.61% |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------------|----------------|
| 3 | 吴红继 | 1.335 | 2.67% |
| 4 | 王跃建 | 1.365 | 2.73% |
| 5 | 曾朝晖 | 1.215 | 2.43% |
| 6 | 赵雨东 | 0.475 | 0.95% |
| 7 | 夏晓涛 | 0.605 | 1.21% |
| 8 | 于纓 | 0.508 | 1.02% |
| 9 | 江辉 | 0.508 | 1.02% |
| 10 | 吴兰 | 0.305 | 0.61% |
| 11 | 姚琳 | 0.514 | 1.03% |
| 12 | 张晓明 | 0.455 | 0.91% |
| 13 | 程桂慧 | 0.335 | 0.67% |
| 14 | 王建莉 | 0.255 | 0.51% |
| 15 | 张彤 | 0.255 | 0.51% |
| 16 | 陈宏 | 5.895 | 11.79% |
| 17 | 潘晓峰 | 19.230 | 38.46% |
| | 合计 | 50.000 | 100.00% |

2、设立境外上市主体阿尔特开曼

2007年4月10日，阿尔特开曼于开曼群岛注册成立，并取得开曼群岛公司注册处颁发的注册号为CT-184474的《公司注册证书》；公司的注册地址为Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands；公司法定股本为50,000,000股，每股面值0.001美元，其中40,000,000为普通股，10,000,000股为优先股。

阿尔特开曼设立时向Codan Trust Company (Cayman) Limited发行1股普通股股份，同日，Codan Trust Company (Cayman) Limited将其所持阿尔特开曼全部股份转让给宣奇武。

阿尔特开曼成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|---------|------|
| 1 | 宣奇武 | 1 | 100% |

| | | |
|----|---|------|
| 合计 | 1 | 100% |
|----|---|------|

3、设立境内外商独资企业阿尔特有限

2007年5月9日，国家工商行政管理总局出具《外商投资企业名称预先核准通知书》（（国）名称预核外企字[2007]第157号），预先核准企业名称为：阿尔特（中国）汽车技术有限公司。

2007年5月11日，阿尔特开曼签署了阿尔特有限的《公司章程》。

2007年5月21日，北京市海淀区人民政府中关村科技园区海淀园管理委员会出具了《关于外资企业“阿尔特（中国）汽车技术有限公司”章程的批复》（海园发[2007]437号），批准阿尔特有限章程，同意阿尔特有限投资总额为700万美元，注册资本为700万美元。

2007年5月23日，北京市人民政府为阿尔特有限核发了《外商投资企业批准证书》（商外资京资字[2007]17128号）。

2007年5月23日，阿尔特有限经北京市工商局核准成立，并领取了《企业法人营业执照》（注册号为：110000450010726）。

阿尔特有限设立时的基本信息如下：

| | |
|-------|---------------------------------------|
| 公司名称 | 阿尔特（中国）汽车技术有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 北京市海淀区上地五街5号高立二千科技大厦二层西区 |
| 法定代表人 | 宣奇武 |
| 注册资本 | 美元700万元 |
| 经营范围 | 设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件；提供技术转让、技术咨询、技术服务。 |
| 成立日期 | 2007年5月23日 |
| 营业期限 | 2007年5月23日至2027年5月22日 |

阿尔特有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万美元） | 实缴出资额（万美元） | 出资比例 |
|----|-------|------------|------------|------|
| 1 | 阿尔特开曼 | 700 | 0 | 100% |

| | | | |
|----|-----|---|------|
| 合计 | 700 | 0 | 100% |
|----|-----|---|------|

4、阿尔特有限通过协议控制精卫全能

(1) 协议控制相关协议

2007年6月6日，阿尔特有限和精卫全能签署了《独家技术支持与技术服务协议》、《独家技术咨询与培训协议》，约定阿尔特有限向精卫全能提供技术支持、技术服务、技术咨询和培训服务，精卫全能应按季度向阿尔特有限支付上述协议项下的技术支持、技术服务、技术咨询和培训费用，每季度费用应由双方按实际情况商定。

2007年6月6日，阿尔特有限和精卫全能签署了《数据库转让合同》、《数据库许可使用合同》及《商标注册申请权转让合同》、《商标许可使用合同》，根据该等协议，精卫全能将上述协议项下的数据库及商标申请权转让给阿尔特有限，阿尔特有限再将上述数据库及商标许可精卫全能使用。

2007年7月10日，阿尔特有限、精卫全能以及精卫全能的全体股东签署《购股权协议》，约定阿尔特有限在中国法律法规允许其持有全部或部分标的股权或其认为适宜或必要的其他情形下，有权要求精卫全能的全体股东全部或部分转让持有的精卫全能100%的股权予阿尔特有限或其指定的第三方；股权转让价款为股权转让时中国法律、法规可以允许的最低价格；若标的股权分期、分批转让，则按照转让的标的股权比例确定相应的转让价款数额。标的股权转让发生时，精卫全能的全体股东应免除阿尔特有限或其指定的第三方支付转让价款的义务。

(2) 股权出质

2007年7月10日，阿尔特有限、精卫全能以及精卫全能的全体股东签署《股权质押协议》，约定精卫全能的全体股东将其持有的精卫全能100%的股权全部质押给阿尔特有限，作为精卫全能履行其在《商标许可使用合同》、《数据库许可使用合同》、《独家技术咨询与培训协议》、《独家技术支持与技术服务协议》和《购股权协议》项下全部义务的担保；质押股权的担保范围包括前述合同项下精卫全能应付但未付给阿尔特有限的任何款项、违约金、损害赔偿金和实现主债权、质押权的费用。（为便于表述，上述于2007年6月6日及2007年7月10日签署的《商标注册申请权转让合同》、《商标许可使用合同》、《数据库转让合同》、《数据库许可使用合同》、《独家技术咨询与培训协议》、《独家

技术支持与技术服务协议》、《购股权协议》及《股权质押协议》统称为“《控制协议》”。)

2007年7月10日，精卫全能股东会作出决议，同意公司全体股东将持有的100%精卫全能股权质押给阿尔特有限。

2007年7月10日，阿尔特有限与精卫全能全体股东签署了《股权质押协议》，全体股东同意将精卫全能100%股权质押给阿尔特有限。

2009年8月7日，精卫全能全体股东分别向北京市工商局海淀分局递交了《股权出质设立登记申请书》，申请将各自持有的精卫全能股权质押给阿尔特有限。

2009年8月20日，北京市工商局海淀分局向精卫全能全体股东出具了《股权出质设立登记通知书》，出质股权所在公司为精卫全能，质权人为阿尔特有限，具体内容如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 质权登记编号 | 股权出质设立登记通知书编号 | 出资额 (万元) |
|----|------|----------------------|----------------------------|-------------|
| 1 | 陈宏 | 110108004771437-0001 | (京海)股质登记设字[2009]第00001674号 | 5.895 |
| 2 | 甘霖 | 110108004771437-0002 | (京海)股质登记设字[2009]第00001673号 | 0.335 |
| 3 | 江辉 | 110108004771437-0003 | (京海)股质登记设字[2009]第00001675号 | 0.508 |
| 4 | 刘剑 | 110108004771437-0004 | (京海)股质登记设字[2009]第00001676号 | 4.805 |
| 5 | 潘晓峰 | 110108004771437-0005 | (京海)股质登记设字[2009]第00001670号 | 19.23 |
| 6 | 王建莉 | 110108004771437-0006 | (京海)股质登记设字[2009]第00001677号 | 0.255 |
| 7 | 王跃建 | 110108004771437-0007 | (京海)股质登记设字[2009]第00001678号 | 1.365 |
| 8 | 吴红继 | 110108004771437-0008 | (京海)股质登记设字[2009]第00001679号 | 1.335 |
| 9 | 吴兰 | 110108004771437-0009 | (京海)股质登记设字[2009]第00001682号 | 0.305 |
| 10 | 夏晓涛 | 110108004771437-0010 | (京海)股质登记设字[2009]第00001680号 | 0.605 |
| 11 | 宣奇武 | 110108004771437-0011 | (京海)股质登记设字[2009]第00001683号 | 11.94 |
| 12 | 姚琳 | 110108004771437-0012 | (京海)股质登记设字[2009]第00001681号 | 0.514 |
| 13 | 于纓 | 110108004771437-0013 | (京海)股质登记设字[2009]第00001671号 | 0.508 |
| 14 | 曾朝晖 | 110108004771437-0014 | (京海)股质登记设字[2009]第00001684号 | 1.215 |

| 序号 | 股东姓名 | 质权登记编号 | 股权出质设立登记通知书编号 | 出资额 (万元) |
|----|------|----------------------|------------------------------|-------------|
| 15 | 张彤 | 110108004771437-0015 | (京海)股质登记设字[2009]第 00001685 号 | 0.255 |
| 16 | 张晓明 | 110108004771437-0016 | (京海)股质登记设字[2009]第 00001672 号 | 0.455 |
| 17 | 赵雨东 | 110108004771437-0017 | (京海)股质登记设字[2009]第 00001686 号 | 0.475 |

5、阿尔特开曼历次融资

(1) 收购阿尔特日本及定向发行普通股

2007年5月31日,阿尔特开曼的董事作出决议,同意收购刘剑所持阿尔特日本100%的股权(阿尔特日本基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六 发行人控股子公司、参股公司的基本情况”),并向特定认购者定向发行10,199,999股普通股股票。

2007年5月31日,阿尔特开曼与刘剑、宣奇武、吴红继、王跃建、曾朝晖、吴兰、夏晓涛、赵雨东、姚琳、于纓、江辉、张晓明、甘霖、王建莉、张彤签署《股权转让与认购协议》,约定阿尔特开曼收购刘剑持有的阿尔特日本100%股权,并向上述15位自然人发行10,199,999股普通股股票,发行价格为0.001美元/股。

本次收购及定向增发完成后,阿尔特开曼的股权结构如下表所示:

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 |
|----|------|-----------|--------|
| 1 | 宣奇武 | 4,656,320 | 45.65% |
| 2 | 刘剑 | 2,173,230 | 21.31% |
| 3 | 吴红继 | 591,600 | 5.80% |
| 4 | 王跃建 | 532,440 | 5.22% |
| 5 | 曾朝晖 | 473,280 | 4.64% |
| 6 | 夏晓涛 | 236,640 | 2.32% |
| 7 | 赵雨东 | 236,640 | 2.32% |
| 8 | 于纓 | 236,640 | 2.32% |
| 9 | 江辉 | 236,640 | 2.32% |
| 10 | 姚琳 | 200,000 | 1.96% |
| 11 | 张晓明 | 177,480 | 1.74% |
| 12 | 甘霖 | 130,770 | 1.28% |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|-------------------|----------------|
| 13 | 吴兰 | 118,320 | 1.16% |
| 14 | 王建莉 | 100,000 | 0.98% |
| 15 | 张彤 | 100,000 | 0.98% |
| 合计 | | 10,200,000 | 100.00% |

（2）阿尔特开曼 A 轮海外私募融资及部分股权回购

2007 年 6 月 6 日，阿尔特开曼股东作出决议，同意将授权资本中的 10,000,000 股优先股指定为 A 轮优先股，同意发行并出售 A 轮优先股。

同日，宣奇武、刘剑、精卫全能、阿尔特有限、阿尔特日本与境外投资者 GSR Ventures II,L.P.、GSR Associates II,L.P.、Sequoia Capital China I,L.P.、Sequoia Capital China Partners FundI,L.P.、Sequoia Capital China Principals FundI,L.P.、MKT Holdings（Cayman Islands）LLC、Asia Internet Capital Ventures L.P.共同签署了《SHARE PURCHASE AGREEMENT》（《股权认购协议》），约定上述境外投资者以每股 1 美元的价格认购阿尔特开曼的优先股股份共计 7,500,000 股，每股面值 0.001 美元，具体认购情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认购股数（股） | 股份种类 |
|----|---|------------------|--------|
| 1 | GSR Ventures II ,L.P. | 2,830,188.68 | A 轮优先股 |
| 2 | GSR Associates II ,L.P. | 169,811.32 | A 轮优先股 |
| 3 | Sequoia Capital China I ,L.P. | 2,362,800 | A 轮优先股 |
| 4 | Sequoia Capital China Partners Fund I ,L.P. | 271,500 | A 轮优先股 |
| 5 | Sequoia Capital China Principals Fund I ,L.P. | 365,700 | A 轮优先股 |
| 6 | MKT Holdings（Cayman Islands） LLC | 500,000 | A 轮优先股 |
| 7 | Asia Internet Capital Ventures L.P. | 1,000,000 | A 轮优先股 |
| 合计 | | 7,500,000 | - |

本轮融资完成后，阿尔特开曼的股权结构如下：

| 序号 | 股份种类 | 股东名称/姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|---------|-----------|--------|
| 1 | 普通股 | 宣奇武 | 4,656,320 | 26.31% |
| 2 | | 刘剑 | 2,173,230 | 12.28% |
| 3 | | 吴红继 | 591,600 | 3.34% |

| 序号 | 股份种类 | 股东名称/姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 | |
|-------|---|---------|------------------------|----------------|--------|
| 4 | | 王跃建 | 532,440 | 3.01% | |
| 5 | | 曾朝晖 | 473,280 | 2.67% | |
| 6 | | 夏晓涛 | 236,640 | 1.34% | |
| 7 | | 赵雨东 | 236,640 | 1.34% | |
| 8 | | 于纓 | 236,640 | 1.34% | |
| 9 | | 江辉 | 236,640 | 1.34% | |
| 10 | | 姚琳 | 200,000 | 1.13% | |
| 11 | | 张晓明 | 177,480 | 1.00% | |
| 12 | | 甘霖 | 130,770 | 0.74% | |
| 13 | | 吴兰 | 118,320 | 0.67% | |
| 14 | | 王建莉 | 100,000 | 0.56% | |
| 15 | | 张彤 | 100,000 | 0.56% | |
| 普通股合计 | | | 10,200,000 | 57.63% | |
| 16 | | A 轮优先股 | GSR Ventures II,L.P. | 2,830,188.68 | 15.99% |
| 17 | | | GSR Associates II,L.P. | 169,811.32 | 0.96% |
| 18 | Sequoia Capital China I,L.P. | | 2,362,800 | 13.35% | |
| 19 | Sequoia Capital China Partners FundI,L.P. | | 271,500 | 1.53% | |
| 20 | Sequoia Capital China Principals FundI,L.P. | | 365,700 | 2.07% | |
| 21 | MKT Holdings (Cayman Islands) LLC | | 500,000 | 2.82% | |
| 22 | Asia Internet Capital Ventures L.P | | 1,000,000 | 5.65% | |
| 优先股合计 | | | 7,500,000 | 42.37% | |
| 合计 | | | 17,700,000 | 100.00% | |

2007年7月10日，阿尔特开曼股东作出决议，同意回购刘剑、吴红继、赵雨东、于纓、江辉等5名自然人股东所持阿尔特开曼普通股300,000股、71,008股、51,582股、38,705股、38,705股，共计500,000股。

本次股权回购后，阿尔特开曼的股权结构如下表所示：

| 序号 | 股份种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|------|-----------|--------|
| 1 | 普通股 | 宣奇武 | 4,656,320 | 27.07% |
| 2 | | 刘剑 | 1,873,230 | 10.89% |
| 3 | | 吴红继 | 520,592 | 3.03% |

| 序号 | 股份种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | |
|-------|--|-----------------------|------------------------|----------------|--------|
| 4 | | 王跃建 | 532,440 | 3.10% | |
| 5 | | 曾朝晖 | 473,280 | 2.75% | |
| 6 | | 夏晓涛 | 236,640 | 1.38% | |
| 7 | | 姚琳 | 200,000 | 1.16% | |
| 8 | | 于缨 | 197,935 | 1.15% | |
| 9 | | 江辉 | 197,935 | 1.15% | |
| 10 | | 赵雨东 | 185,058 | 1.08% | |
| 11 | | 张晓明 | 177,480 | 1.03% | |
| 12 | | 甘霖 | 130,770 | 0.76% | |
| 13 | | 吴兰 | 118,320 | 0.69% | |
| 14 | | 王建莉 | 100,000 | 0.58% | |
| 15 | | 张彤 | 100,000 | 0.58% | |
| 普通股合计 | | | 9,700,000 | 56.40% | |
| 16 | | A 轮 优 先 股 | GSR Ventures II,L.P. | 2,830,188.68 | 16.45% |
| 17 | | | GSR Associates II,L.P. | 169,811.32 | 0.99% |
| 18 | Sequoia Capital China I ,L.P. | | 2,362,800 | 13.74% | |
| 19 | Sequoia Capital China Partners Fund I ,L.P. | | 271,500 | 1.58% | |
| 20 | Sequoia Capital China Principals Fund I ,L.P. | | 365,700 | 2.13% | |
| 21 | Asia Internet Capital Ventures L.P. | | 1,000,000 | 5.81% | |
| 22 | MKT Holdings (Cayman Islands) LLC | | 500,000 | 2.91% | |
| 优先股合计 | | | 7,500,000 | 43.60% | |
| 合计 | | | 17,200,000 | 100.00% | |

（3）阿尔特开曼 B 轮海外私募融资及变更

① B 轮海外私募融资

2009 年 9 月 13 日，阿尔特开曼股东会通过决议，同意公司股本变更为 58,500,000 股，其中普通股为 40,000,000 股，优先股为 18,500,000 股，每股面值 0.001 美元。

2009 年 9 月 16 日，阿尔特开曼与 GSR Ventures II,L.P.、GSR Associates II,L.P.、Asia Internet Capital Ventures L.P.、China New Enterprise Investment Co.、China New Enterprise

Investment Fund II,L.P.、China New Enterprise Investment Fund (Parallel) II,L.P.、Mitsui Ventures Global Fund、韩国投资第 11 号、韩国风险第 12 号、韩国投资第 13 号共同签署 Series B Preferred Share Purchase Agreement (《B 轮优先股认购协议》), 约定阿尔特开曼定向增发优先股 8,210,527 股, 发行价格为每股 1.9487 美元, 每股面值 0.001 美元。具体认购情况如下:

| 投资人 | 认股数 | 股份种类 |
|---|------------------|--------|
| Quanta Investments Group Limited | 2,565,790 | B 轮优先股 |
| China New Enterprise Investment Fund II,L.P. | 1,746,269 | B 轮优先股 |
| China New Enterprise Investment Fund (Parallel) II,L.P. | 819,520 | B 轮优先股 |
| GSR Ventures II,L.P. | 1,191,658 | B 轮优先股 |
| GSR Associates II,L.P. | 71,500 | B 轮优先股 |
| Asia Internet Capital Ventures L.P. | 421,053 | B 轮优先股 |
| Mitsui Ventures Global Fund | 830,263 | B 轮优先股 |
| 韩国投资第 11 号 | 135,474 | B 轮优先股 |
| 韩国风险第 12 号 | 270,947 | B 轮优先股 |
| 韩国投资第 13 号 | 158,053 | B 轮优先股 |
| 合计 | 8,210,527 | -- |

本次定向增发完成后, 阿尔特开曼的股权结构如下:

| 序号 | 股票种类 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 |
|----|------|------|-----------|--------|
| 1 | 普通股 | 宣奇武 | 4,656,320 | 18.32% |
| 2 | | 刘剑 | 1,873,230 | 7.37% |
| 3 | | 吴红继 | 520,592 | 2.05% |
| 4 | | 王跃建 | 532,440 | 2.10% |
| 5 | | 曾朝晖 | 473,280 | 1.86% |
| 6 | | 夏晓涛 | 236,640 | 0.93% |
| 7 | | 赵雨东 | 185,058 | 0.73% |
| 8 | | 姚琳 | 200,000 | 0.79% |
| 9 | | 于纓 | 197,935 | 0.78% |
| 10 | | 江辉 | 197,935 | 0.78% |
| 11 | | 张晓明 | 177,480 | 0.70% |

| 序号 | 股票种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|-------|-----------------------|---|-------------------|----------------|
| 12 | | 甘霖 | 130,770 | 0.51% |
| 13 | | 吴兰 | 118,320 | 0.47% |
| 14 | | 王建莉 | 100,000 | 0.39% |
| 15 | | 张彤 | 100,000 | 0.39% |
| 普通股合计 | | | 9,700,000 | 38.17% |
| 16 | A 轮 优 先 股 | GSR Ventures II ,L.P. | 2,830,188.68 | 11.14% |
| 17 | | GSR Associates II ,L.P. | 169,811.32 | 0.67% |
| 18 | | Sequoia Capital China I ,L.P. | 2,362,800 | 9.30% |
| 19 | | Sequoia Capital China Partners Fund I ,L.P. | 271,500 | 1.07% |
| 20 | | Sequoia Capital China Principals Fund I ,L.P. | 365,700 | 1.44% |
| 21 | | Asia Internet Capital Ventures L.P. | 1,000,000 | 3.94% |
| 22 | | MKT Holdings (Cayman Islands) LLC | 500,000 | 1.97% |
| 23 | B 轮 优 先 股 | Quanta Investments Group Limited | 2,565,790 | 10.10% |
| 24 | | China New Enterprise Investment Fund II,L.P. | 1,746,269 | 6.87% |
| 25 | | China New Enterprise Investment Fund (Parallel) II,L.P. | 819,520 | 3.23% |
| 26 | | GSR Ventures II,L.P. | 1,191,658 | 4.69% |
| 27 | | GSR Associates II,L.P. | 71,500 | 0.28% |
| 28 | | Asia Internet Capital Ventures L.P. | 421,053 | 1.66% |
| 29 | | Mitsui Ventures Global Fund | 830,263 | 3.27% |
| 30 | | 韩国投资第 11 号 | 135,474 | 0.53% |
| 31 | | 韩国风险第 12 号 | 270,947 | 1.07% |
| 32 | | 韩国投资第 13 号 | 158,053 | 0.62% |
| 优先股合计 | | | 15,710,527 | 61.83% |
| 合计 | | | 25,410,527 | 100.00% |

② 阿尔特开曼股东甘霖于 2007 年 9 月 8 日去世，根据北京市西城区公证处出具的《公证书》（（2009）西证字第 5068 号），甘霖所持阿尔特开曼的股份由其妻程桂慧一人继承。

根据 2010 年 8 月 4 日阿尔特开曼董事会决议，程桂慧继承甘霖在阿尔特开曼的股权。2011 年，本次股权变更的登记手续办理完毕。本次变更后，阿尔特开曼的股权结

构如下表所示：

| 序号 | 股票种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|--------------|-------|---|------------------|---------------|
| 1 | 普通股 | 宣奇武 | 4,656,320 | 18.32% |
| 2 | | 刘剑 | 1,873,230 | 7.37% |
| 3 | | 吴红继 | 520,592 | 2.05% |
| 4 | | 王跃建 | 532,440 | 2.10% |
| 5 | | 曾朝晖 | 473,280 | 1.86% |
| 6 | | 夏晓涛 | 236,640 | 0.93% |
| 7 | | 赵雨东 | 185,058 | 0.73% |
| 8 | | 姚琳 | 200,000 | 0.79% |
| 9 | | 于纓 | 197,935 | 0.78% |
| 10 | | 江辉 | 197,935 | 0.78% |
| 11 | | 张晓明 | 177,480 | 0.70% |
| 12 | | 程桂慧 | 130,770 | 0.51% |
| 13 | | 吴兰 | 118,320 | 0.47% |
| 14 | | 王建莉 | 100,000 | 0.39% |
| 15 | | 张彤 | 100,000 | 0.39% |
| 普通股合计 | | | 9,700,000 | 38.17% |
| 16 | A轮优先股 | GSR Ventures II ,L.P. | 2,830,188.68 | 11.14% |
| 17 | | GSR Associates II ,L.P. | 169,811.32 | 0.67% |
| 18 | | Sequoia Capital China I ,L.P. | 2,362,800 | 9.30% |
| 19 | | Sequoia Capital China Partners Fund I ,L.P. | 271,500 | 1.07% |
| 20 | | Sequoia Capital China Principals Fund I ,L.P. | 365,700 | 1.44% |
| 21 | | Asia Internet Capital Ventures L.P. | 1,000,000 | 3.94% |
| 22 | | MKT Holdings (Cayman Islands) LLC | 500,000 | 1.97% |
| 23 | B轮优先股 | Quanta Investments Group Limited | 2,565,790 | 10.10% |
| 24 | | China New Enterprise Investment Fund II,L.P. | 1,746,269 | 6.87% |
| 25 | | China New Enterprise Investment Fund (Parallel) II,L.P. | 819,520 | 3.23% |
| 26 | | GSR Ventures II,L.P. | 1,191,658 | 4.69% |
| 27 | | GSR Associates II,L.P. | 71,500 | 0.28% |
| 28 | | Asia Internet Capital Ventures L.P. | 421,053 | 1.66% |

| 序号 | 股票种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|-------|------|-----------------------------|-------------------|----------------|
| 29 | | Mitsui Ventures Global Fund | 830,263 | 3.27% |
| 30 | | 韩国投资第 11 号 | 135,474 | 0.53% |
| 31 | | 韩国风险第 12 号 | 270,947 | 1.07% |
| 32 | | 韩国投资第 13 号 | 158,053 | 0.62% |
| 优先股合计 | | | 15,710,527 | 61.83% |
| 合计 | | | 25,410,527 | 100.00% |

6、红筹架构项下股权激励计划实施情况

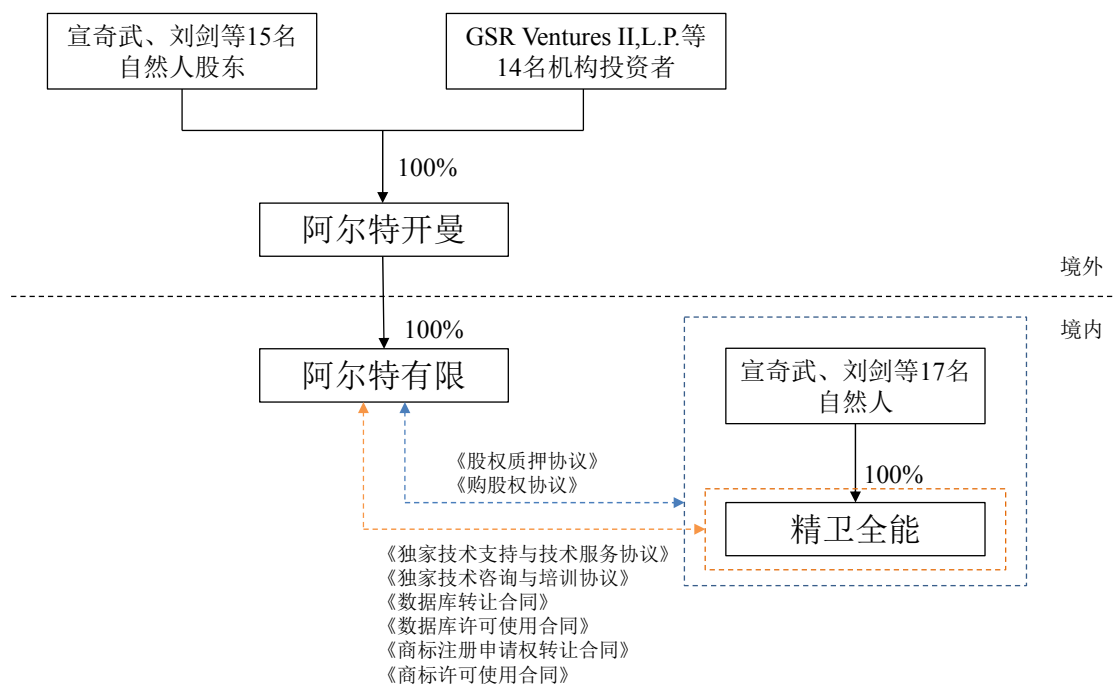
2007 年 12 月 30 日，阿尔特开曼召开董事会，同意预留 2,300,000 股普通股作为员工股权激励计划预留份额，同意确定 2008 年 1 月 1 日为期权授予日，以 0.25 美元每股的价格向激励对象授予共计 2,300,000 股股票期权。

2008 年，89 名激励对象分别与阿尔特开曼签署《期权协议》、《阿尔特开曼股权激励计划》，约定了各激励对象的股票期权数量、行权条件、股权激励计划的有效期限等事项。

2010 年至 2011 年，上述激励对象分别与阿尔特开曼签署《期权终止与免除协议》，确认上述股票期权均未行权，并约定自《期权终止与免除协议》签署之日起，期权和期权协议均予以终止和撤销，且不再具有任何效力；激励对象在期权、期权协议和股权激励计划项下或与期权、期权协议和股权激励计划有关的任何和所有权利均予终止和撤销，且不应再具有任何效力；激励对象同意放弃对及其相关方就涉及期权授予、期权持有人对期权的所有权以及期权之终止的任何和所有索偿、要求、损害赔偿、诉讼或诉因、起诉、判决、义务、责任、负债和债务的全部主张，且不协助任何第三方开展针对阿尔特开曼及其相关方的任何行动。

综上，阿尔特开曼股权激励计划自期权授予日至《期权终止与免除协议》签署日尚未实际行权，且已于《期权终止与免除协议》签署之日终止，阿尔特开曼预留的 2,300,000 股普通股票未发行，上述股权激励计划未实际实施。

7、至此，阿尔特有限的红筹架构搭建完毕，具体结构如下：



8、红筹架构项下宣奇武及刘剑对阿尔特开曼及阿尔特有限的控制

宣奇武及其配偶刘剑作为创始人长期以来（包括控制协议存续期间），为阿尔特开曼第一大股东，保持了对阿尔特开曼及其境内全资子公司阿尔特有限的控制，为阿尔特开曼及阿尔特有限的实际控制人。

（二）发行人解除红筹架构的过程

1、阿尔特有限与阿尔特开曼的剥离

（1）阿尔特有限第一次股权转让

为实现境内证券市场上市的目的，阿尔特开曼各股东按照其在阿尔特开曼的持股比例，通过股权转让的方式，由阿尔特开曼各股东或其关联实体在阿尔特有限层面直接持股。具体情况如下：

2011年3月11日，阿尔特开曼董事会通过决议，同意阿尔特开曼将所持阿尔特有限100%的股权分别转让予阿尔特投资、捷运企业、GSR II IAT、双峰有限、E-Ford、弘达义茂、Mitsui Ventures、韩国投资第11号、韩国风险第12号、韩国投资第13号（以下简称“阿尔特投资等10家新股东”），转让价格为其各自受让的股权对应的注册资本金额；股权转让完成后，阿尔特有限由外商独资企业变更为中外合资经营企业，公司的投资总额及注册资本保持不变，均为1,900万美元；同意并通过合资合同、章程。

2011年3月11日，阿尔特有限通过股东会决议，同意阿尔特开曼将所持阿尔特有限100%的股权分别转让予阿尔特投资等10家新股东，转让价格为其各自受让的股权对应的注册资本金额；股权转让完成后，阿尔特有限将由外商独资企业变更为中外合资经营企业；同意并通过阿尔特有限合伙合同、章程。

2011年3月11日，阿尔特开曼分别与10家新股东签署《股权转让协议》，并由10家新股东签署了阿尔特有限合伙合同、章程。本次股权转让具体情况如下：

| 转让方 | 受让方 | 受让出资额（万美元） | 转让价格（万美元） |
|-------|-----------------|------------|-----------|
| 阿尔特开曼 | 阿尔特投资 | 760.00 | 760.00 |
| | 弘达义茂 | 62.70 | 62.70 |
| | 捷运企业 | 351.86 | 351.86 |
| | GSR II IAT | 292.32 | 292.32 |
| | 双峰有限 | 205.71 | 205.71 |
| | E-Ford | 131.73 | 131.73 |
| | Mitsui Ventures | 56.94 | 56.94 |
| | 韩国风险第12号 | 18.59 | 18.59 |
| | 韩国投资第13号 | 10.85 | 10.85 |
| | 韩国投资第11号 | 9.30 | 9.30 |

2011年3月16日，北京市海淀区发展与改革委员会出具了《关于阿尔特（中国）汽车技术有限公司股权转让并变更为中外合资企业项目核准的批复》（海发改[2011]113号），同意阿尔特开曼将所持阿尔特有限100%的股权分别转让予阿尔特投资等10家新股东，转让完成后，阿尔特有限变更为中外合资经营企业；项目投资总额不变，仍为1,900万美元，注册资本为1,900万美元。

2011年3月17日，北京市海淀区商务委员会出具了《关于阿尔特（中国）汽车技术有限公司股权转让变为中外合资企业的批复》（海商审字[2011]174号），同意阿尔特开曼将所持阿尔特有限100%的股权分别转让予阿尔特投资等10家新股东；确认了转股后各股东出资额及占注册资本比例；同意阿尔特有限由外资企业变更为中外合资经营企业，批准合资合同、章程生效。

2011年3月17日，阿尔特有限取得北京市人民政府换发的商外资京资字[2007]17128号《外商投资企业批准证书》。

2011年5月9日,阿尔特有限取得北京市工商局换发的注册号为110000450010726号的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后,阿尔特有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万美元) | 实缴出资额(万美元) | 出资比例 |
|----|-----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| 1 | 阿尔特投资 | 760 | 760 | 40.00% |
| 2 | 捷运企业 | 351.86 | 351.86 | 18.52% |
| 3 | GSR II IAT | 292.32 | 292.32 | 15.38% |
| 4 | 双峰有限 | 205.71 | 205.71 | 10.83% |
| 5 | E-Ford | 131.73 | 131.73 | 6.93% |
| 6 | 弘达义茂 | 62.7 | 62.7 | 3.30% |
| 7 | Mitsui Ventures Global Fund | 56.94 | 56.94 | 3.00% |
| 8 | 韩国风险第12号 | 18.59 | 18.59 | 0.98% |
| 9 | 韩国投资第13号 | 10.85 | 10.85 | 0.57% |
| 10 | 韩国投资第11号 | 9.3 | 9.3 | 0.49% |
| 合计 | | 1,900 | 1,900 | 100.00% |

本次股权转让实现了阿尔特开曼的股东落回境内,成为阿尔特有限的股东。阿尔特开曼的投资人与阿尔特有限股东的对应关系如下:

| 阿尔特开曼 | | 阿尔特有限 | |
|---|--------|-----------------------------|--------|
| 股东名称 | 持股比例 | 股东名称 | 持股比例 |
| Quanta Investments Group Limited | 9.26% | 捷运企业 | 18.52% |
| China New Enterprise Investment Fund II,L.P. | 6.30% | | |
| China New Enterprise Fund Investment (Parallel) II,L.P. | 2.96% | | |
| GSR Ventures II,L.P. | 14.51% | GSR II | 15.38% |
| GSR Associates II,L.P. | 0.87% | | |
| Sequoia Capital China I,L.P. | 8.53% | 双峰有限 | 10.83% |
| Sequoia Capital China Partners Fund I,L.P. | 0.98% | | |
| Sequoia Capital China Principals Fund I,L.P. | 1.32% | | |
| Asia Internet Capital Ventures L.P. | 5.13% | E-FORD | 6.93% |
| MKT Holdings (Cayman Islands) LLC | 1.80% | | |
| Mitsui Ventures Global Fund | 3% | Mitsui Ventures Global Fund | 3% |
| 韩国投资第11号 | 0.49% | 韩国投资第11号 | 0.49% |

| | | | |
|------------|-------|------------|-------|
| 韩国风险第 12 号 | 0.98% | 韩国风险第 12 号 | 0.98% |
| 韩国投资第 13 号 | 0.57% | 韩国投资第 13 号 | 0.57% |

注：上表中在计算阿尔特开曼股东持股比例时一并计入了境外预留的期权 230 万股。

(2) 阿尔特有限第二次股权转让及增资

由于红筹架构下的境外员工期权已终止，因此，部分相关员工在境内设立 7 家员工持股主体（弘润昊远、远弘润峰、海润朗韵、远林朗沃、中润方达、亚坤泰达、田诚拓业），受让控股股东阿尔特投资持有的阿尔特有限股权。同时，阿尔特有限引入国润昆仑和普丰兴业两名投资人。具体情况如下：

2011 年 4 月 16 日，阿尔特有限董事会通过决议，同意：① 阿尔特投资分别将所持阿尔特有限 0.73%、1.14%、0.87%、1.35%、2.38%、0.55%、0.71% 的出资以零对价转让予弘润昊远、远弘润峰、海润朗韵、远林朗沃、中润方达、亚坤泰达、田诚拓业，其他股东放弃对本次股权转让的优先购买权；② GSR II IAT 将所持阿尔特有限 5.22% 股权以 3,000 万元的价格转让予国润昆仑，其他股东放弃对本次股权转让的优先购买权；③ 由普丰兴业对阿尔特有限增资，增资金额以折合 616 万美元的人民币货币出资，其中 132.1725 万美元计入阿尔特有限的注册资本，占本次增资后阿尔特有限注册资本的 6.50%，剩余部分以汇款当天汇率为准计入阿尔特有限的资本公积，其他股东放弃对本次增资的优先认购权。本次增资完成后，阿尔特有限的投资总额增加至 2,516 万美元，注册资本增加至 2,032.1725 万美元；④ 通过阿尔特有限合伙合同修正案、章程修正案。

2011 年 4 月 16 日，阿尔特投资分别与弘润昊远、远弘润峰、海润朗韵、远林朗沃、中润方达、亚坤泰达、田诚拓业签署《关于转让阿尔特（中国）汽车技术有限公司股权的协议》，阿尔特投资分别将其所持阿尔特有限 0.73%、1.14%、0.87%、1.35%、2.38%、0.55%、0.71% 的股权以零对价转让给弘润昊远、远弘润峰、海润朗韵、远林朗沃、中润方达、亚坤泰达、田诚拓业。

2011 年 4 月 16 日，GSR II IAT 与国润昆仑签署《关于转让阿尔特（中国）汽车技术有限公司股权的协议》，GSR II IAT 将其持有阿尔特有限 5.22% 的股权转让给国润昆仑，转让价格为 3,000 万元。

2011 年 5 月 24 日，北京市海淀区发展和改革委员会出具《关于阿尔特（中国）汽

车技术有限公司股权转让增资建设新能源汽车研究开发项目核准的批复》(海发改[2011]257号), 批准上述股权转让和增资。

2011年5月27日, 北京市海淀区商务委员会出具《关于阿尔特(中国)汽车技术有限公司修改公司章程的批复》(海商审字[2011]374号), 批准上述股权转让和增资。

2011年5月27日, 北京市人民政府向阿尔特有限换发《外商投资企业批准证书》(商外资京资字[2007]17128号)。

2011年5月30日, 北京中永昭阳会计师事务所出具《验资报告》(中永昭阳验字[2011]第48号)验证, 截至2011年5月24日止, 阿尔特有限已收到股东普丰兴业缴纳的新增注册资本合计132.1725万美元; 阿尔特有限变更后的累计实收资本为2,032.1725万美元。

2011年5月30日, 阿尔特有限取得北京市工商局换发的注册号为110000450010726号的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资完成后, 阿尔特有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万美元) | 持股比例 |
|----|-----------------|----------|--------|
| 1 | 阿尔特投资 | 613.1908 | 30.17% |
| 2 | 捷运企业 | 351.86 | 17.31% |
| 3 | 双峰有限 | 205.71 | 10.12% |
| 4 | GSR II | 193.19 | 9.51% |
| 5 | 普丰兴业 | 132.1725 | 6.50% |
| 6 | E-Ford | 131.73 | 6.48% |
| 7 | 国润昆仑 | 99.13 | 4.88% |
| 8 | 弘达义茂 | 62.7 | 3.10% |
| 9 | Mitsui Ventures | 56.94 | 2.80% |
| 10 | 中润方达 | 45.2536 | 2.23% |
| 11 | 远林朗沃 | 25.5751 | 1.26% |
| 12 | 远弘润峰 | 21.7354 | 1.07% |
| 13 | 韩国风险第12号 | 18.59 | 0.91% |
| 14 | 海润朗韵 | 16.4558 | 0.81% |
| 15 | 弘润昊远 | 13.8504 | 0.68% |
| 16 | 田诚拓业 | 13.4483 | 0.66% |

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|----|------------|-------------------|----------------|
| 17 | 韩国投资第 13 号 | 10.85 | 0.53% |
| 18 | 亚坤泰达 | 10.4906 | 0.52% |
| 19 | 韩国投资第 11 号 | 9.30 | 0.46% |
| 合计 | | 2,032.1725 | 100.00% |

2、协议控制关系解除

2010 年 7 月 11 日，精卫全能全体股东向北京市工商局海淀分局递交了《股权出质注销登记申请书》，因主债权消灭申请注销股权出质设立登记。


2010 年 9 月 28 日，北京市工商局分别出具了《股权出质注销登记通知书》，为精卫全能全体股东办理了股权出质注销登记。

2011 年 3 月 1 日，阿尔特有限、精卫全能与精卫全能的全体股东宣奇武、刘剑、吴红继、王跃建、曾朝晖、夏晓涛、赵雨东、于纓、江辉、吴兰、姚琳、张晓明、程桂慧、王建莉、张彤、陈宏、潘晓峰签署了《解除协议》，具体情况如下：

| VIE 结构的解除 | | | VIE 协议履行情况 |
|----------------|------|--|---|
| 签署时间 | 协议名称 | 签署主体 | |
| 2011 年 3 月 1 日 | 解除协议 | 精卫全能、阿尔特有限、刘剑、宣奇武、吴红继、王跃建、曾朝晖、吴兰、夏晓涛、赵雨东、姚琳、于纓、江辉、张晓明、甘霖、王建莉、张彤、陈宏、潘晓峰 | 根据阿尔特股份于 2015 年 11 月 23 日出具的《确认函》，《购股权协议》、《独家技术咨询与培训协议》、《独家技术支持与技术服务协议》、《商标许可使用合同》以及《商标注册申请权转让合同》未实际履行，也不再履行。 根据阿尔特股份于 2015 年 11 月 23 日出具的《确认函》，《数据库转让合同》项下标的数据库无偿转让并交付阿尔特有限。 根据北京市工商局海淀分局于 2009 年 8 月 20 日出具的《股权出质设立登记通知书》，陈宏、甘霖、江辉、刘剑、潘晓峰、王建莉、王跃建、吴红继、吴兰、夏晓涛、宣奇武、姚琳、于纓、曾朝晖、张彤、张晓明、赵雨东分别将其持有的精卫全能的股权出质给阿尔特有限； 根据北京市工商局海淀分局于 2010 年 9 月 28 日出具的《股权出质注销登记通知书》，陈宏、甘霖、江辉、刘剑、潘晓峰、王建莉、王跃建、吴红继、吴兰、夏晓涛、宣奇武、姚琳、于纓、曾朝晖、张彤、张晓明、赵雨东已办理股权出质注销登记手续。 |

3、精卫全能的资产、人员等转让给阿尔特有限

根据公司于 2015 年 11 月 23 日出具的《确认函》，精卫全能已将《数据库转让合同》项下标的数据库无偿转让并交付至阿尔特有限。

2010 年 11 月 30 日，精卫全能与阿尔特有限签署《商标权转让协议》，精卫全能将《商标注册申请权转让合同》项下相对应的商标注册号为 4974976 号的商标（商标图样为： International Application Technology）无偿转让至阿尔特有限。2011 年 5 月 20 日，经国家工商行政管理总局商标局核准，精卫全能将上述商标转让至阿尔特有限。

精卫全能注销过程中，其资产（如数据库及商标）均转至阿尔特有限名下，精卫全能的人员与阿尔特有限签署了劳动合同，精卫全能注销前开展的业务亦由阿尔特有限继续进行。

4、精卫全能的注销

2011 年 3 月 15 日，精卫全能召开股东会，同意成立清算组。

2011 年 4 月 1 日在《北京青年报》D6 版刊登了注销公告。

2011 年 6 月 13 日，北京市工商局海淀分局下发了《备案通知书》，确认精卫全能提交的清算组备案申请符合法定形式，准予备案。

2013 年 12 月 24 日，精卫全能召开股东会，同意清算组出具的清算报告；确认精卫全能的债权债务已清理完毕，各项税款、员工工资已结清；同意注销精卫全能。

2014 年 1 月 10 日，精卫全能经北京市工商局海淀分局核准注销。

5、阿尔特开曼回购股权

根据开曼群岛 Conyers Dill & Pearman 律师事务所出具的法律意见书及发行人的说明，阿尔特红筹架构解除后，阿尔特开曼进行了两次股权变动，具体情况如下：

（1）股权转让

2014 年 3 月 4 日，韩国风险第 12 号与 Korea Investment Partners Co., Ltd（韩国风险第 12 号的管理人）签署了《SHARE TRANSFER AGREEMENT》（股权转让协议），韩国风险第 12 号将其持有的 270,947 股 B 系列优先股以每股 0.001 美元的价格转让于 Korea Investment Partners Co., Ltd。

2014年3月4日，Asia Internet Capital Ventures L.P 与宣奇武签署了《SHARE TRANSFER AGREEMENT》（股权转让协议），Asia Internet Capital Ventures L.P 将其持有的 421,053 股 B 系列优先股以每股 0.001 美元的价格转让于宣奇武。

2014年3月4日，Asia Internet Capital Ventures L.P 与宣奇武签署了《SHARE TRANSFER AGREEMENT》（股权转让协议），Asia Internet Capital Ventures L.P 将其持有的 1,000,000 股 A 系列优先股以每股 0.001 美元的价格转让于宣奇武。

2014年3月4日，MKT Holdings (Cayman Islands) LLC 与宣奇武签署了《SHARE TRANSFER AGREEMENT》（股权转让协议），MKT Holdings (Cayman Islands) LLC 将其持有的 500,000 股 A 系列优先股以每股 0.001 美元的价格转让于宣奇武。

本次股权转让完成后，阿尔特开曼的股权结构如下：

| 序号 | 股票种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|-------|--------|-------------------------------------|------------------|---------------|
| 1 | 普通股 | 宣奇武 | 4,656,320 | 18.32% |
| 2 | | 刘剑 | 1,873,230 | 7.37% |
| 3 | | 吴红继 | 520,592 | 2.05% |
| 4 | | 王跃建 | 532,440 | 2.10% |
| 5 | | 曾朝晖 | 473,280 | 1.86% |
| 6 | | 夏晓涛 | 236,640 | 0.93% |
| 7 | | 赵雨东 | 185,058 | 0.73% |
| 8 | | 姚琳 | 200,000 | 0.79% |
| 9 | | 于纓 | 197,935 | 0.78% |
| 10 | | 江辉 | 197,935 | 0.78% |
| 11 | | 张晓明 | 177,480 | 0.70% |
| 12 | | 程桂慧 | 130,770 | 0.51% |
| 13 | | 吴兰 | 118,320 | 0.47% |
| 14 | | 王建莉 | 100,000 | 0.39% |
| 15 | | 张彤 | 100,000 | 0.39% |
| 普通股合计 | | | 9,700,000 | 38.17% |
| 16 | A 轮优先股 | GSR Ventures II,L.P. | 2,830,188.68 | 11.14% |
| 17 | | GSR Associates II,L.P. | 169,811.32 | 0.67% |
| 18 | | Sequoia Capital China I,L.P. | 2,362,800 | 9.30% |
| 19 | | Sequoia Capital China Partners Fund | 271,500 | 1.07% |

| 序号 | 股票种类 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|-------|-----------------------|---|-------------------|----------------|
| | | I ,L.P. | | |
| 20 | | Sequoia Capital China Principals Fund I ,L.P. | 365,700 | 1.44% |
| 22 | | 宣奇武 | 1,500,000 | 5.91% |
| 23 | B 轮 优 先 股 | Quanta Investments Group Limited | 2,565,790 | 10.10% |
| 24 | | China New Enterprise Investment Fund II,L.P. | 1,746,269 | 6.87% |
| 25 | | China New Enterprise Investment Fund (Parallel) II,L.P. | 819,520 | 3.23% |
| 26 | | GSR Ventures II,L.P. | 1,191,658 | 4.69% |
| 27 | | GSR Associates II,L.P. | 71,500 | 0.28% |
| 28 | | 宣奇武 | 421,053 | 1.66% |
| 29 | | Mitsui Ventures Global Fund | 830,263 | 3.27% |
| 30 | | 韩国投资第 11 号 | 135,474 | 0.53% |
| 31 | | Korea Investment Partners Co., Ltd | 270,947 | 1.07% |
| 32 | | 韩国投资第 13 号 | 158,053 | 0.62% |
| 优先股合计 | | | 15,710,527 | 61.83% |
| 合计 | | | 25,410,527 | 100.00% |

（2）股权回购

2017 年 9 月 15 日，阿尔特开曼的优先股投资人与阿尔特开曼签署了《SHARE REPURCHASE AGREEMENT》（股权回购协议）一致同意阿尔特开曼向各轮优先股投资人回购其持有的全部优先股，具体如下：

| 转让方名称 | 受让方名称 | 转让股数（股） | 股份类别 | 转股价格（美元） |
|---|-------|--------------|---------|--------------|
| GSR Ventures II,L.P. | 阿尔特开曼 | 2,830,188.68 | A 系列优先股 | 1,940,660.38 |
| | | 1,191,658 | B 系列优先股 | 817,075.59 |
| GSR Associates II,L.P. | 阿尔特开曼 | 169,811.32 | A 系列优先股 | 116,439.62 |
| | | 71,500 | B 系列优先股 | 49,024.41 |
| Sequoia Capital China I,L.P. | 阿尔特开曼 | 2,362,800 | A 系列优先股 | 1,620,171.96 |
| Sequoia Capital China Partners FundI,L.P. | 阿尔特开曼 | 271,500 | A 系列优先股 | 186,167.55 |
| Sequoia Capital China Principals FundI,L.P. | 阿尔特开曼 | 365,700 | A 系列优先股 | 250,760.49 |

| | | | | |
|--|-------|-----------|---------|--------------|
| 宣奇武 | 阿尔特开曼 | 1,500,000 | A 系列优先股 | 1,028,550.00 |
| | | 421,053 | B 系列优先股 | 288,750.00 |
| China New Enterprise Investment Fund II (Parallel), L.P. | 阿尔特开曼 | 819,520 | B 系列优先股 | 561,925.35 |
| China New Enterprise Investment Fund II, L.P. | 阿尔特开曼 | 1,746,269 | B 系列优先股 | 1,197,374.65 |
| Quanta Investments Group Limited | 阿尔特开曼 | 2,565,790 | B 系列优先股 | 1,759,300.00 |
| Mitsui Ventures Global Fund | 阿尔特开曼 | 830,263 | B 系列优先股 | 569,400.00 |
| 韩国投资第 13 号 | 阿尔特开曼 | 158,053 | B 系列优先股 | 108,500.00 |
| 韩国投资第 11 号 | 阿尔特开曼 | 135,474 | B 系列优先股 | 93,000.00 |
| Korea Investment Partners Co., Ltd. | 阿尔特开曼 | 270,947 | B 系列优先股 | 185,900.00 |

本次回购完成后，阿尔特开曼的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|------------------|----------------|
| 1 | 宣奇武 | 4,656,320 | 48.00% |
| 2 | 刘剑 | 1,873,230 | 19.31% |
| 3 | 吴红继 | 520,592 | 5.37% |
| 4 | 王跃建 | 532,440 | 5.49% |
| 5 | 曾朝晖 | 473,280 | 4.88% |
| 6 | 夏晓涛 | 236,640 | 2.44% |
| 7 | 赵雨东 | 185,058 | 1.91% |
| 8 | 姚琳 | 200,000 | 2.06% |
| 9 | 于纓 | 197,935 | 2.04% |
| 10 | 江辉 | 197,935 | 2.04% |
| 11 | 张晓明 | 177,480 | 1.83% |
| 12 | 程桂慧 | 130,770 | 1.35% |
| 13 | 吴兰 | 118,320 | 1.22% |
| 14 | 王建莉 | 100,000 | 1.03% |
| 15 | 张彤 | 100,000 | 1.03% |
| | 合计 | 9,700,000 | 100.00% |

6、发行人红筹架构解除完毕

截至本招股说明书签署之日，阿尔特开曼已将其持有的阿尔特有限股权全部转出，未从事任何业务经营活动，不存在拥有与本公司业务相关资产的情况，不会与发行人及其子公司发生业务联系或同业竞争。

五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况

（一）发行人控股股东和实际控制人

1、控股股东

本公司的控股股东是阿尔特投资，持有本公司 45,053,020 股股份，占公司总股本的 19.65%。截至本招股说明书签署之日，阿尔特投资基本情况如下：

| | |
|-------------|--|
| 公司名称 | 阿尔特（北京）投资顾问有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 统一社会信用代码 | 91110108560363600A |
| 法定代表人 | 宣奇武 |
| 注册资本 | 100 万元人民币 |
| 公司住所 | 北京市海淀区信息路甲 28 号 8 层 D 座 08B-17 |
| 主要生产经营地 | 北京市海淀区信息路甲 28 号 8 层 D 座 08B-17 |
| 成立时间 | 2010 年 8 月 12 日 |
| 经营期限 | 2010 年 8 月 12 日至 2030 年 8 月 11 日 |
| 经营范围 | 经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 主营业务 | 投资发行人及阿尔特企管，未经营其他业务 |
| 与发行人主营业务的关系 | 无同业竞争关系或其他关系 |

截至本招股说明书签署之日，阿尔特投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 持股比例 |
|----|------|-----------|--------|
| 1 | 宣奇武 | 57.723616 | 57.72% |
| 2 | 刘剑 | 19.919637 | 19.92% |
| 3 | 王跃建 | 6.035371 | 6.04% |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 持股比例 |
|----|-----------|-----------------|----------------|
| 4 | 曾朝晖 | 5.316598 | 5.32% |
| 5 | 胡靖 | 3.329415 | 3.33% |
| 6 | 吴红继 | 3.157495 | 3.16% |
| 7 | 翟晓舟 | 2.078888 | 2.08% |
| 8 | 吴兰 | 1.329174 | 1.33% |
| 9 | 龙迪 | 1.109806 | 1.11% |
| | 合计 | 100.0000 | 100.00% |

阿尔特投资最近一年及一期经立信中联审计的主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 2018年3月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 总资产 | 77,131,323.92 | 75,801,709.94 |
| 净资产 | -1,831,981.10 | -1,850,280.66 |
| 项目 | 2017年度 | 2018年1-3月 |
| 营业收入 | 463,161.79 | - |
| 净利润 | 1,114,312.22 | -18,299.56 |

2、实际控制人

本公司实际控制人为宣奇武及其配偶刘剑。

宣奇武先生，中国国籍，身份证号码：2201041966*****56，住所为北京市朝阳区芳园南里，拥有日本永久居留权；刘剑女士，为宣奇武先生的配偶，中国国籍，身份证号码为2301021965*****24，住所为北京市朝阳区芳园南里，拥有日本永久居留权。

宣奇武先生直接持有阿尔特 2,179,000 股股份，通过阿尔特投资间接持有阿尔特 26,006,232 股股份，通过作为珺文银宝的有限合伙人间接持有阿尔特 1,186,101 股股份；刘剑女士直接持有阿尔特 1,400,000 股股份，通过阿尔特投资间接持有阿尔特 8,974,398 股股份。宣奇武先生直接控制阿尔特 0.95% 股权，刘剑女士直接控制阿尔特 0.61% 股权，宣奇武及其配偶刘剑通过阿尔特投资间接控制阿尔特 19.65% 股权，宣奇武及其配偶刘剑直接或间接控制阿尔特共计 21.21% 股权。同时，宣奇武先生现任公司董事长，刘剑女士现任公司董事、副总经理，因此，宣奇武及其配偶刘剑可以在经营管理中实际控制

公司。综上，宣奇武及其配偶刘剑为公司的实际控制人。同时，宣奇武及其配偶刘剑最近两年一直处于实际控制地位，发行人最近两年的实际控制人未发生变化。

宣奇武先生和刘剑女士简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事及高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

截至本招股说明书签署之日，除本公司控股股东之外，直接持有本公司 5%以上股份的股东为珺文银宝、悦达投资和悦达中小企业绿色发展创业投资基金（悦达投资与悦达中小企业绿色发展创业投资基金已于 2018 年 7 月 11 日签署了《一致行动协议》），其持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数（股） | 持股比例 |
|----|------------------|------------|-------|
| 1 | 珺文银宝 | 22,180,105 | 9.68% |
| 2 | 悦达投资 | 12,345,679 | 5.39% |
| | 悦达中小企业绿色发展创业投资基金 | 10,680,909 | 4.66% |

（1）珺文银宝

珺文银宝系 2016 年 11 月 4 日依据中国法律法规设立的有限合伙企业，截至本招股说明书签署之日，持有发行人 22,180,105 股股份，占总股本 9.68%。基本情况如下：

| | |
|----------|--|
| 统一社会信用代码 | 91330481MA28AQK78X |
| 执行事务合伙人 | 珺文投资管理（海宁）有限公司 |
| 住所 | 浙江海宁经编产业园区经都二路 2 号经编大楼 1 层 172 室 |
| 经营范围 | 股权投资；实业投资；创业投资；投资管理；资产管理（不含金融性资产业务管理）；投资咨询；商务信息咨询（不含证券、期货咨询） |

截至本招股说明书签署之日，珺文银宝的合伙人出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----------------------|-------|---------|--------|
| 1 | 邦信金投（北京）股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 12,000 | 64.17% |
| 2 | 珺文投资管理（海宁）有限公司 | 普通合伙人 | 100 | 0.53% |
| 3 | 邦信资产管理有限公司 | 有限合伙人 | 3,600 | 19.25% |

| | | | | |
|---|-----------------|-----------|---------------|----------------|
| 4 | 深圳市银宝山新科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 2,000 | 10.70% |
| 5 | 宣奇武 | 有限合伙人 | 1,000 | 5.35% |
| | 合计 | —— | 18,700 | 100.00% |

根据珺文银宝的合伙协议及珺文银宝出具的书面确认，珺文银宝的实际控制人为杨东升，其通过珺文银宝的普通合伙人邦信金投（北京）股权投资基金管理有限公司实际控制珺文银宝。具体情况如下：

邦信金投（北京）股权投资基金管理有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|--------------|--------------|----------------|
| 1 | 北京鸿泽投资控股有限公司 | 600 | 60.00% |
| 2 | 邦信资产管理有限公司 | 400 | 40.00% |
| | 合计 | 1,000 | 100.00% |

北京鸿泽投资控股有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-------------|---------------------|----------------|
| 1 | 深圳中汇利资本有限公司 | 4,572.467808 | 91.45% |
| 2 | 曲娅凝 | 427.532192 | 8.55% |
| | 合计 | 5,000.000000 | 100.00% |

杨东升持有深圳中汇利资本有限公司 100% 股权。

（2）悦达投资和悦达中小企业绿色发展创业投资基金

悦达投资系 1991 年 4 月 12 日依据中国法律法规设立且已于上海证券交易所主板上市的股份有限公司（股票代码：600805），截至本招股说明书签署之日，持有发行人 12,345,679 股股份，占总股本 5.39%。基本情况如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 913209001401417456 |
| 成立时间 | 1991 年 4 月 12 日 |
| 注册资本 | 人民币 85,089.4494 万元 |
| 实收资本 | 人民币 85,089.4494 万元 |
| 法定代表人 | 王连春 |

| | |
|-------------|--|
| 注册地址 | 盐城市世纪大道东路2号 |
| 主要生产经营地 | 盐城市世纪大道东路2号 |
| 经营范围 | 实业投资、资产管理、财务顾问、社会经济咨询服务，机械设备、纺织品的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，国内贸易（国家禁止或限制经营的项目除外；国家有专项规定的，取得相应许可后经营）（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） |
| 主营业务 | 纺织、公路收费、智能农装制造、生物柴油。 |
| 与发行人主营业务的关系 | 不存在同业竞争或上下游关系 |

截至本招股说明书签署之日，悦达投资的实际控制人为盐城市人民政府国有资产监督管理委员会。根据悦达投资2018年半年度报告，截至2018年6月30日，悦达投资前十大股东及其出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数（股） | 持股比例 |
|----|----------------------------|--------------------|---------------|
| 1 | 江苏悦达集团有限公司 | 246,683,086 | 28.99% |
| 2 | 全国社保基金一零三组合 | 39,996,158 | 4.70% |
| 3 | 中央汇金资产管理有限责任公司 | 33,765,700 | 3.97% |
| 4 | 中国证券金融股份有限公司 | 11,499,342 | 1.35% |
| 5 | 大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划 | 10,075,800 | 1.18% |
| 6 | 工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划 | 10,075,800 | 1.18% |
| 7 | 易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划 | 10,075,800 | 1.18% |
| 8 | 中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划 | 10,075,800 | 1.18% |
| 9 | 银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划 | 10,075,800 | 1.18% |
| 10 | 博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划 | 10,075,800 | 1.18% |
| 合计 | | 392,399,086 | 46.09% |

悦达中小企业绿色发展创业投资基金系2015年12月14日依据中国法律法规设立的有限合伙企业，截至本招股说明书签署之日，持有发行人10,680,909股股份，占总股本4.66%，为悦达投资的一致行动人。基本情况如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 91320900MA1MCRPD3Q |
| 执行事务合伙人 | 江苏悦达善达股权投资基金管理有限公司 |

| | |
|--------|---|
| 主要经营场所 | 盐城经济技术开发区希望大道南路 5 号 |
| 经营范围 | 股权投资；创业投资；实业投资；资产管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

截至本招股说明书签署之日，悦达中小企业绿色发展创业投资基金的合伙人出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|--------------------|-------|-----------|---------|
| 1 | 江苏悦达善达股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 10 | 0.05% |
| 2 | 曾晓伐 | 有限合伙人 | 100 | 0.50% |
| 3 | 悦达资本股份有限公司 | 有限合伙人 | 5,000 | 24.86% |
| 4 | 盐城市创新创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000 | 24.86% |
| 5 | 上海爱建信托有限责任公司 | 有限合伙人 | 10,000 | 49.73% |
| 合计 | | | 20,110 | 100.00% |

（三）其他重要股东

截至本招股说明书签署之日，发行人共有四家员工持股主体，具体情况如下：

1、弘润昊远

截至本招股说明书签署之日，弘润昊远持有发行人 656,325 股股份，占总股本 0.29%。弘润昊远成立于 2010 年 10 月 13 日，法定代表人为张立强，注册资本为 10 万元，住所为北京市海淀区青云里满庭芳园小区 9 号楼青云当代大厦 20 层 2007，经营范围为投资咨询（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

截至本招股说明书签署之日，弘润昊远的股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 在发行人及其子公司的任职情况 |
|----|------|----------|--------|----------------|
| 1 | 曾庆国 | 2.467314 | 24.67% | 已离职 |
| 2 | 沈云 | 1.542071 | 15.42% | 已离职 |
| 3 | 赵书丽 | 1.542071 | 15.42% | 希艾益经理 |

| | | | | |
|----|-----|------------------|----------------|--------------|
| 4 | 易传海 | 1.157338 | 11.57% | 工程研究一院院长 |
| 5 | 王仕飞 | 1.157338 | 11.57% | 广州阿尔特总经理 |
| 6 | 李维 | 1.155784 | 11.56% | 希艾益技术总监 |
| 7 | 陈群一 | 0.978084 | 9.78% | 造型研究院院长、设计总监 |
| 合计 | | 10.000000 | 100.00% | - |

2、远林朗沃

截至本招股说明书签署之日，远林朗沃持有发行人 1,393,765 股股份，占总股本 0.61%。远林朗沃成立于 2010 年 11 月 29 日，法定代表人为郑国辉，注册资本为 10 万元，住所为北京市海淀区中关村南大街 5 号 683 号楼理工科技大厦 1554 室，经营范围为经济贸易咨询（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

截至本招股说明书签署之日，远林朗沃的股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 在发行人及其子公司的任职情况 |
|----|------|------------------|----------------|-------------------|
| 1 | 赵丽红 | 1.820358 | 18.20% | 已离职 |
| 2 | 康玉明 | 1.814948 | 18.15% | 已离职 |
| 3 | 郑国辉 | 0.556886 | 5.57% | 已离职 |
| 4 | 胡平 | 0.544482 | 5.44% | 工程研究一院专业总师 |
| 5 | 陈宏 | 0.544482 | 5.44% | 长春凯迪财务部部长 |
| 6 | 许华 | 0.544482 | 5.44% | 四川新能源副总经理 |
| 7 | 杨金锋 | 0.544482 | 5.44% | 工程研究一院副院长 |
| 8 | 曲昌乐 | 0.544482 | 5.44% | 造型研究院 SEG 部专业总师 |
| 9 | 孙立军 | 0.544482 | 5.44% | 造型研究院副院长 |
| 10 | 张铁姬 | 0.544482 | 5.44% | 国际联络部部长 |
| 11 | 彭地佰 | 0.544482 | 5.44% | 工程研究一院装饰件设计部主任工程师 |
| 12 | 刘玉有 | 0.544482 | 5.44% | 工程研究二院发动机设计部副部长 |
| 13 | 孟晓光 | 0.544482 | 5.44% | 造型研究院 SEG 部专业总师 |
| 14 | 卢非 | 0.181494 | 1.81% | 造型研究院造型创意部设计师 |
| 15 | 易传海 | 0.181494 | 1.81% | 工程研究一院院长 |
| 合计 | | 10.000000 | 100.00% | - |

3、中润方达

截至本招股说明书签署之日，持有发行人 3,138,290 股股份，占总股本 1.37%。中润方达成立于 2010 年 10 月 18 日，法定代表人为陈宏，注册资本为 10 万元，住所为北京市海淀区青云里满庭芳园小区 9 号楼青云当代大厦 20 层 2008 室 112 号，经营范围为投资咨询；经济贸易咨询（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

截至本招股说明书签署之日，中润方达的股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 持股比例 | 在发行人及其子公司的任职情况 |
|----|-----------|------------------|----------------|----------------|
| 1 | 彭建美 | 4.864687 | 48.65% | 已离职 |
| 2 | 陈宏 | 3.038512 | 30.39% | 长春凯迪财务部部长 |
| 3 | 刘若南 | 2.096801 | 20.97% | 阿尔特日本长春代表处首席代表 |
| | 合计 | 10.000000 | 100.00% | - |

4、亚坤泰达

截至本招股说明书签署之日，亚坤泰达持有发行人 629,345 股股份，占总股本 0.27%。亚坤泰达成立于 2010 年 11 月 29 日，法定代表人为王洪涛，注册资本为 10 万元，住所为北京市海淀区西四环北路 146 号 8026 室，经营范围为经济贸易咨询（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

截至本招股说明书签署之日，亚坤泰达的股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 在发行人及其子公司的任职情况 |
|----|------|----------|--------|------------------|
| 1 | 陈宏 | 1.205793 | 12.06% | 长春凯迪财务部部长 |
| 2 | 李勇 | 0.643495 | 6.43% | 工程研究一院装饰件设计部部长 |
| 3 | 张玉明 | 0.643495 | 6.43% | 造型研究院 SEG 部经理 |
| 4 | 余成波 | 0.643495 | 6.43% | 造型研究院 SEG 部主管工程师 |

| | | | | |
|----|-----|-----------------|----------------|--------------------------|
| 5 | 祝锋 | 0.643495 | 6.43% | 重庆阿尔特副总经理 |
| 6 | 许安平 | 0.643495 | 6.43% | 工程研究一院车身设计部、开闭件设计部部长 |
| 7 | 白怀飞 | 0.643495 | 6.43% | 工程研究二院副院长 |
| 8 | 张立 | 0.402339 | 4.02% | 已离职 |
| 9 | 刘海涛 | 0.402339 | 4.02% | 造型研究院造型创意部经理 |
| 10 | 程勇 | 0.402339 | 4.02% | 造型研究院油泥模型部副部长 |
| 11 | 李燕平 | 0.402339 | 4.02% | 造型研究院数字模型部主任工程师 |
| 12 | 邱坤明 | 0.402339 | 4.02% | 长春凯迪新能源部部长 |
| 13 | 王师羽 | 0.402339 | 4.02% | 造型研究院造型创意部部长 |
| 14 | 安柏发 | 0.402339 | 4.02% | 造型研究院数字模型部部长 |
| 15 | 韩恒才 | 0.402339 | 4.02% | 工程研究一院底盘设计部部长 |
| 16 | 申瑞成 | 0.402339 | 4.02% | 已离职 |
| 17 | 高德成 | 0.321525 | 3.22% | 造型研究院数字模型部经理 |
| 18 | 孙岩 | 0.241155 | 2.41% | 工程研究二院底盘设计部经理 |
| 19 | 赵灿明 | 0.241155 | 2.41% | 市场营销部经理 |
| 20 | 王洪涛 | 0.188431 | 1.88% | 监事、行政管理部部长 |
| 21 | 唐志强 | 0.15996 | 1.60% | 技术委员会主任、技术管理中心主任及采购委员会主任 |
| 22 | 杨德伦 | 0.15996 | 1.60% | 已离职 |
| 合计 | | 10.00000 | 100.00% | - |

（四）控股股东及实际控制人控制的其他企业的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况如下：

（1）阿尔特企管

阿尔特企管为控股股东控制的企业，其基本情况如下：

| | |
|----------|----------------------------|
| 公司名称 | 阿尔特企业管理（北京）有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91110302596022197X |
| 住所 | 北京市北京经济技术开发区西环北路18号A座6401室 |
| 法定代表人 | 邹水英 |
| 注册资本 | 5,000万元 |

| | |
|-----------------|--|
| 实收资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 企业管理；园林景观设计；投资管理、资产管理、企业管理；提供劳务服务（不含中介）；保洁服务；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；房地产信息咨询、投资咨询；物业管理；房地产开发；专业承包；工程勘察、设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动） |
| 成立日期 | 2012 年 5 月 16 日 |
| 营业期限 | 2012 年 5 月 16 日至 2032 年 5 月 15 日 |
| 主营业务 | 企业管理咨询 |
| 主营业务与发行人主营业务的关系 | 不存在同业竞争或上下游关系 |

截至本招股说明书签署之日，阿尔特企管的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|---------|---------|---------|
| 1 | 阿尔特投资 | 3,995 | 79.90% |
| 2 | 姜海英 | 1,005 | 20.10% |
| | 合计 | 5,000 | 100.00% |

阿尔特企管最近一年及一期未经审计的主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2017 年 12 月 31 日 | 2018 年 3 月 31 日 |
|------|------------------|-----------------|
| 总资产 | 63,052,571.93 | 62,724,389.36 |
| 净资产 | 57,347,202.26 | 57,094,826.65 |
| 项目 | 2017 年度 | 2018 年 1-3 月 |
| 营业收入 | 96,890.33 | - |
| 净利润 | -1,817,379.92 | -252,375.61 |

（2）阿尔特开曼

阿尔特开曼为实际控制人控制的企业，根据开曼群岛 Conyers Dill & Pearman 律师事务所出具的法律意见书，其基本情况如下：

| | |
|-----|--|
| 注册号 | CT-184474 |
| 住所 | Cricket Square, Hutchins Drive, P. O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands |

| | |
|-----------------|------------------|
| 董事 | 宣奇武 |
| 股份数 | 9,700,000 股（普通股） |
| 成立日期 | 2007 年 4 月 10 日 |
| 主营业务 | 对外投资 |
| 主营业务与发行人主营业务的关系 | 不存在同业竞争或上下游关系 |

截至本招股说明书签署之日，阿尔特开曼的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 股份类型 | 持股比例 |
|----|------|------------------|------|----------------|
| 1 | 宣奇武 | 4,656,320 | 普通股 | 48.00% |
| 2 | 刘剑 | 1,873,230 | 普通股 | 19.31% |
| 3 | 王跃建 | 532,440 | 普通股 | 5.49% |
| 4 | 吴红继 | 520,592 | 普通股 | 5.37% |
| 5 | 曾朝晖 | 473,280 | 普通股 | 4.88% |
| 6 | 夏晓涛 | 236,640 | 普通股 | 2.44% |
| 7 | 姚琳 | 200,000 | 普通股 | 2.06% |
| 8 | 于纓 | 197,935 | 普通股 | 2.04% |
| 9 | 江辉 | 197,935 | 普通股 | 2.04% |
| 10 | 赵雨东 | 185,058 | 普通股 | 1.91% |
| 11 | 张晓明 | 177,480 | 普通股 | 1.83% |
| 12 | 程桂慧 | 130,770 | 普通股 | 1.35% |
| 13 | 吴兰 | 118,320 | 普通股 | 1.22% |
| 14 | 王建莉 | 100,000 | 普通股 | 1.03% |
| 15 | 张彤 | 100,000 | 普通股 | 1.03% |
| 合计 | | 9,700,000 | - | 100.00% |

阿尔特开曼最近一年及一期未经审计的主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2017 年 12 月 31 日 | 2018 年 3 月 31 日 |
|------|------------------|-----------------|
| 总资产 | 74,017,171.78 | 74,019,885.92 |
| 净资产 | 74,013,904.68 | 74,016,741.87 |
| 项目 | 2017 年度 | 2018 年 1-3 月 |
| 营业收入 | 0.00 | 0.00 |

| 项目 | 2017年12月31日 | 2018年3月31日 |
|-----|-------------|------------|
| 净利润 | -139,715.16 | 2,837.19 |

（五）控股股东和实际控制人持有发行人股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东及实际控制人持有的本公司股份均不存在质押或其他争议的情况。

六、发行人控股子公司、参股公司的基本情况

截至本招股说明书签署之日，发行人共有 12 家控股子公司、8 家参股公司，具体情况如下：

| 序号 | 下属公司名称 | 类型 | 持股比例 | 注册地 |
|----|--------|-------|-------------|-------|
| 1 | 阿尔特日本 | 全资子公司 | 100.00% | 日本 |
| 2 | 长春凯迪 | 全资子公司 | 100.00% | 长春 |
| 3 | 希艾益 | 全资子公司 | 100.00% | 北京 |
| 4 | 阿尔特成都 | 全资子公司 | 100.00% | 成都 |
| 5 | 江西阿尔特 | 全资子公司 | 100.00% | 南昌 |
| 6 | 广州阿尔特 | 全资子公司 | 100.00% | 广州 |
| 7 | 重庆阿尔特 | 全资子公司 | 100.00% | 重庆 |
| 8 | 上海诺昂 | 全资子公司 | 100.00% | 上海 |
| 9 | 阿尔特美国 | 全资子公司 | 100.00% | 美国洛杉矶 |
| 10 | 四川新能源 | 控股子公司 | 55.56% | 成都 |
| 11 | 阿尔特宜兴 | 控股子公司 | 54.55% | 宜兴 |
| 12 | 北汽泰普 | 控股子公司 | 51.00% | 北京 |
| 13 | 柳州菱特 | 参股公司 | 49.00% | 柳州 |
| 14 | 北方凯达 | 参股公司 | 18.97% | 长春 |
| 15 | 阿尔特武汉 | 参股公司 | 15.00% | 武汉 |
| 16 | 威固阿尔特 | 参股公司 | 4.50% | 武汉 |
| 17 | 上海卡耐 | 参股公司 | 1.50% | 上海 |
| 18 | 普丰云华 | 参股公司 | 13.1579% | 北京 |
| 19 | 艾斯泰克 | 参股公司 | 阿尔特宜兴持股 10% | 北京 |

| 序号 | 下属公司名称 | 类型 | 持股比例 | 注册地 |
|----|--------|------|-------------|-----|
| 20 | 驾享其程 | 参股公司 | 阿尔特宜兴持股 20% | 北京 |

（一）控股子公司

1、阿尔特日本

阿尔特日本于 2001 年 10 月 19 日设立，后经三次股权转让，于 2011 年变更为阿尔特有限的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，阿尔特日本的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 公司名称 | 有限会社 IAT |
| 成立时间 | 2001 年 10 月 19 日 |
| 已发行股票总数 | 60 股 |
| 资金总额 | 300 万日元 |
| 注册地 | 爱知县冈崎市康生通南二丁目 36 番地殿桥大厦 2 楼 |
| 主要生产经营地 | 爱知县冈崎市康生通南二丁目 36 番地殿桥大厦 2 楼 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 对汽车、汽车零部件、附件的企划、造型、开发、工程设计以及其指导和咨询；对汽车、汽车零部件、附件的试验、生产技术指导以及咨询；中文、英文、日文的口译和笔译以及翻译文件的编辑、出版；有关汽车的市场调查；汽车零部件及配件的进出口；与上述有关的所有业务。 |
| 主营业务 | 汽车设计与咨询；翻译、人才派遣业务 |

阿尔特日本目前在中国长春设立外国（地区）企业常驻代表机构日本 IAT 有限公司长春代表处，其基本情况如下：

| | |
|------|--------------------------------------|
| 驻在场所 | 长春市朝阳区西南湖大路 28 号富苑华城第 2 幢第一单元 1206 室 |
| 首席代表 | 刘若南 |
| 经营范围 | 咨询、联络，不得从事与留学、移民有关的业务 |
| 驻在期限 | 2004 年 8 月 24 日至 2021 年 8 月 26 日 |

阿尔特日本最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|-----|----------------------------------|------------------------------|
| | | |

| | | |
|------|---------------|---------------|
| 总资产 | 27,635,789.36 | 34,714,721.77 |
| 净资产 | 661,560.15 | 170,970.28 |
| 营业收入 | 7,779,858.42 | 31,788,772.36 |
| 净利润 | 482,221.85 | 727,842.31 |

2、长春凯迪

长春凯迪于 2004 年 4 月 1 日设立，于 2010 年 11 月变更为阿尔特有限的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，长春凯迪的基本情况如下：

| | |
|-----------|--|
| 公司名称 | 长春凯迪汽车车身设计有限公司 |
| 成立时间 | 2004 年 4 月 1 日 |
| 注册资本 | 人民币 30 万元 |
| 实收资本 | 人民币 30 万元 |
| 注册地 | 吉林省长春市汽车开发区 23 街区 443 栋 2 门 1 楼 10 中门 |
| 主要生产经营地 | 吉林省长春市汽车开发区 23 街区 443 栋 2 门 1 楼 10 中门 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 汽车整车、发动机、汽车零部件、汽车车身设计、开发及技术转让、技术咨询、技术服务。 |
| 主营业务 | 汽车整车、发动机及主要零部件的设计、技术研发 |

长春凯迪最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|------|----------------------------------|------------------------------|
| 总资产 | 10,245,312.41 | 10,472,315.50 |
| 净资产 | 1,456,940.19 | 1,372,027.38 |
| 营业收入 | 12,145,636.78 | 42,832,193.38 |
| 净利润 | 84,912.81 | 205,664.60 |

3、希艾益

希艾益于 2006 年 6 月 30 日设立，后经三次股权转让于 2010 年 8 月 13 日成为阿尔特有限的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，希艾益的基本情况如下：

| | |
|------|-----------------|
| 公司名称 | 北京希艾益科技有限公司 |
| 成立时间 | 2006 年 6 月 30 日 |

| | |
|-----------|---|
| 注册资本 | 人民币 200 万元 |
| 实收资本 | 人民币 200 万元 |
| 注册地 | 北京市海淀区知春路 51 号慎昌大厦五层 5551 室 |
| 主要生产经营地 | 北京市海淀区知春路 51 号慎昌大厦五层 5551 室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；批发汽车零部件、机械产品、计算机软件；货物进出口、技术进出口、代理进出口（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。 |
| 主营业务 | 汽车设计服务及汽车零部件的批发业务 |

希艾益最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|------|----------------------------------|------------------------------|
| 总资产 | 10,969,993.60 | 8,835,020.32 |
| 净资产 | 507,416.08 | 477,296.67 |
| 营业收入 | 6,506,536.48 | 22,578,869.74 |
| 净利润 | 30,119.41 | 110,223.15 |

4、阿尔特成都

阿尔特成都于 2011 年 7 月 13 日设立，于 2012 年 5 月 30 日变更为阿尔特有限的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，阿尔特成都的基本情况如下：

| | |
|-----------|--|
| 公司名称 | 阿尔特（成都）汽车设计有限公司 |
| 成立时间 | 2011 年 7 月 13 日 |
| 注册资本 | 人民币 5,000 万元 |
| 实收资本 | 人民币 5,000 万元 |
| 注册地 | 四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）星光中路 18 号 1 栋 5 楼 |
| 主要生产经营地 | 四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）星光中路 18 号 1 栋 5 楼 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 整车汽车技术开发、汽车技术分析、基础材料分析、汽车信息咨询、汽车零部件设计、制造及销售；新型电动汽车主要部件研发及制造；货物进出口、技术进出口，贸易代理（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；未取得相关行政许可（审批）， |

| | |
|-------------|----------------------|
| | 不得开展经营活动)。 |
| 主营业务 | 整车设计及新型电动汽车主要部件的研发销售 |

阿尔特成都最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 49,596,531.21 | 50,388,696.49 |
| 净资产 | 49,525,687.04 | 49,618,596.31 |
| 营业收入 | - | 94,339.62 |
| 净利润 | -92,909.27 | -213,356.72 |

5、江西阿尔特

江西阿尔特于2015年2月12日设立，为阿尔特股份的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，江西阿尔特的基本情况如下：

| | |
|------------------|--|
| 公司名称 | 江西阿尔特汽车技术有限公司 |
| 成立时间 | 2015年2月12日 |
| 注册资本 | 人民币200万元 |
| 实收资本 | 人民币200万元 |
| 注册地 | 江西省南昌小蓝经济技术开发区 |
| 主要生产经营地 | 江西省南昌小蓝经济技术开发区 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股100% |
| 经营范围 | 汽车整车及发动机技术、汽车零部件技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；汽车零部件、机械设备及配件、计算机、软件及辅助设备（计算机信息系统安全专用产品除外）销售；软件开发；城市轨道交通设备；航空设备设计；船舶及其零部件产品的开发（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） |
| 主营业务 | 汽车整车及主要零部件的设计与技术研发 |

江西阿尔特最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|-----|--------------------------|------------------------|
|-----|--------------------------|------------------------|

| | | |
|------|--------------|---------------|
| 总资产 | 2,935,890.50 | 2,132,970.73 |
| 净资产 | 716,300.83 | 698,351.24 |
| 营业收入 | 3,628,762.88 | 11,044,046.74 |
| 净利润 | 17,949.59 | 132,030.82 |

6、广州阿尔特

广州阿尔特于 2016 年 4 月 13 日设立，为阿尔特股份的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，广州阿尔特的基本情况如下：

| | |
|-----------|--|
| 公司名称 | 广州阿尔特汽车技术有限公司 |
| 成立时间 | 2016 年 4 月 13 日 |
| 注册资本 | 人民币 500 万元 |
| 实收资本 | 人民币 500 万元 |
| 注册地 | 广州市花都区炭步岭镇西路 8 号副楼 103 号房 |
| 主要生产经营地 | 广州市花都区炭步岭镇西路 8 号副楼 103 号房 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 工程和技术研究和试验发展；工程和技术基础科学研究服务；能源技术研究、技术开发服务；计算机技术开发、技术服务；车辆工程的技术研究、开发；工程技术咨询服务；机械工程设计服务；其他工程设计服务；工业设计服务；汽车零部件设计服务；金属结构件设计服务；机械技术开发服务；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）。 |
| 主营业务 | 汽车工程设计与技术研发 |

广州阿尔特最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|------|----------------------------------|------------------------------|
| 总资产 | 4,901,733.10 | 5,854,125.48 |
| 净资产 | 2,212,367.22 | 2,188,473.38 |
| 营业收入 | 3,811,886.81 | 5,498,905.65 |
| 净利润 | 23,893.84 | 53,329.38 |

7、重庆阿尔特

重庆阿尔特于 2016 年 4 月 26 日设立，为阿尔特股份的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，重庆阿尔特的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 公司名称 | 重庆阿尔特汽车技术有限公司 |
| 成立时间 | 2016 年 4 月 26 日 |
| 注册资本 | 人民币 200 万元 |
| 实收资本 | 人民币 200 万元 |
| 注册地 | 重庆市江北区港城西路 53 号 1 幢 2 单元 9-1（自有编号：907、908、909、910） |
| 主要生产经营地 | 重庆市江北区港城西路 53 号 1 幢 2 单元 9-1（自有编号：907、908、909、910） |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件及技术转让、技术咨询、技术服务；批发汽车零部件、机械产品、计算机软件；货物及技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 主营业务 | 汽车整车、发动机及主要零部件的设计与技术研发 |

重庆阿尔特最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|------|----------------------------------|------------------------------|
| 总资产 | 16,651,915.93 | 13,692,613.87 |
| 净资产 | 2,228,731.77 | 2,118,852.97 |
| 营业收入 | 4,135,319.29 | 11,975,235.80 |
| 净利润 | 109,878.80 | 22,187.04 |

8、上海诺昂

上海诺昂于 2018 年 5 月 23 日设立，为阿尔特股份的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，上海诺昂汽车技术有限公司的基本情况如下：

| | |
|------|-----------------------------|
| 公司名称 | 上海诺昂汽车技术有限公司 |
| 成立时间 | 2018 年 5 月 23 日 |
| 注册资本 | 人民币 500 万元 |
| 实收资本 | 人民币 500 万元 |
| 注册地 | 中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室 |

| | |
|------------------|--|
| 主要生产经营地 | 中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 100% |
| 经营范围 | 从事汽车技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，汽车配件、机械设备、计算机、软件及辅助设备的销售，企业管理咨询，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务 | 汽车整车的设计与技术研发 |

截至本招股说明书签署之日，上海诺昂尚未实际开展任何经营业务。

9、阿尔特美国

阿尔特美国于 2018 年 6 月 21 日设立，为阿尔特股份的全资子公司。截至本招股说明书签署之日，阿尔特美国的基本情况如下：

| | |
|------------------|--|
| 公司名称 | IAT Automobile Design LLC |
| 成立时间 | 2018 年 6 月 21 日 |
| 已发行总股本 | 500,000 股 |
| 资金总额 | 500,000 美元 |
| 注册地 | 2000 Wattles Drive, Los Angeles, California, 90046 USA |
| 主要生产经营地 | 2000 Wattles Drive, Los Angeles, California, 90046 USA |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持有其 100% 股权。 |
| 经营范围 | 从事有限责任公司根据加利福尼亚州有限责任法规可以进行的任何合法行为或者活动。 |
| 主营业务 | 汽车设计 |

截至本招股说明书签署之日，阿尔特美国尚未实际开展任何经营业务。

10、四川新能源

四川新能源于 2016 年 7 月 27 日设立，为阿尔特股份的控股子公司。截至本招股说明书签署之日，四川新能源的基本情况如下：

| | |
|----------------|-----------------------------|
| 公司名称 | 四川阿尔特新能源汽车有限公司 |
| 成立时间 | 2016 年 7 月 27 日 |
| 注册资本 | 人民币 45,000 万元 |
| 实收资本 | 人民币 40,600 万元 |
| 注册地 | 四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）星光中路 18 号 |
| 主要生产经营地 | 四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）星光中路 18 号 |

| | |
|------------------|--|
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 55.56%；成都先进制造产业投资有限公司持股 22.22%；成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司持股 22.22%。 |
| 经营范围 | 混合动力汽车零部件及配件研发、制造、销售；货物进出口、技术进出口、贸易代理（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；未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动） |
| 主营业务 | 混合动力汽车主要零部件的研发、制造与销售 |

四川新能源最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 380,353,937.46 | 284,030,273.73 |
| 净资产 | 378,159,539.96 | 275,213,660.82 |
| 营业收入 | - | 843,201.05 |
| 净利润 | -7,054,120.86 | -16,370,426.81 |

11、阿尔特宜兴

阿尔特宜兴于 2014 年 12 月 19 日设立，为阿尔特股份的控股子公司。截至本招股说明书签署之日，阿尔特宜兴的基本情况如下：

| | |
|------------------|---|
| 公司名称 | 阿尔特汽车设计宜兴有限公司 |
| 成立时间 | 2014 年 12 月 19 日 |
| 注册资本 | 人民币 11,000 万元 |
| 实收资本 | 人民币 11,000 万元 |
| 注册地 | 宜兴经济技术开发区文庄路 |
| 主要生产经营地 | 宜兴经济技术开发区文庄路 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 54.55%；宜兴创业园科技发展有限公司持股 45.45% |
| 经营范围 | 设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件；汽车技术转让、技术咨询、技术服务（维修除外）；汽车、汽车零部件及发动机、汽车内饰件的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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） |
| 主营业务 | 汽车整车、发动机及主要零部件的设计与技术研发 |

阿尔特宜兴最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 111,496,443.02 | 116,446,304.00 |
| 净资产 | 110,468,763.98 | 110,410,630.51 |
| 营业收入 | 3,519,788.68 | 11,621,800.86 |
| 净利润 | 58,133.47 | 666,837.40 |

12、北汽泰普

北汽泰普于2014年3月27日设立，于2016年10月26日成为阿尔特股份的控股子公司。截至本招股说明书签署之日，北汽泰普的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 公司名称 | 北汽泰普越野车科技有限公司 |
| 成立时间 | 2014年3月27日 |
| 注册资本 | 1,000万美元 |
| 实收资本 | 1,000万美元 |
| 注册地 | 北京市顺义区赵全营镇昌金路赵全营段167号院3幢 |
| 主要生产经营地 | 北京市顺义区赵全营镇昌金路赵全营段167号院3幢 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股51%；TAP Off Road Investment Company, Ltd.持股25%；北京汽车集团有限公司持股24%。该公司为阿尔特股份实际控制。 |
| 经营范围 | 技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广；汽车零部件技术研发；批发汽车零部件；经济贸易咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；市场调查；汽车装饰；汽车驾驶陪练；汽车租赁；承办展览展示；销售汽车、润滑油；生产越野车改装零部件（不含汽车电子装置制造与研发不含表面处理作业）；生产专用车（不含表面处理作业）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动） |
| 主营业务 | 汽车零部件的技术研发及销售 |

北汽泰普最近一年一期经立信中联审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 103,650,313.35 | 112,182,219.17 |
| 净资产 | 19,363,514.39 | 24,436,027.82 |
| 营业收入 | 3,148,090.01 | 82,145,410.02 |
| 净利润 | -5,072,513.43 | -2,567,594.39 |

（二）参股公司

1、柳州菱特

截至本招股说明书签署之日，柳州菱特的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 公司名称 | 柳州菱特动力科技有限公司 |
| 成立时间 | 2013年12月9日 |
| 注册资本 | 人民币20,000万元 |
| 实收资本 | 人民币20,000万元 |
| 注册地 | 柳州市柳江区穿山镇恒业路6号 |
| 主要生产经营地 | 柳州市柳江区穿山镇恒业路6号 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股49%；柳机动力持股51% |
| 经营范围 | 汽车电子产品及发动机零部件的研发、制造、销售和服务；发动机的研发、销售和服务；汽车零部件及金属来料加工；零件检测；模具制作；机械设备修理；货物、技术进出口业务；发动机技术咨询、技术服务、技术转让；检测服务（需办行政审批的事项除外）；厂房、场地、设备租赁服务。 |
| 主营业务 | 汽车电子产品及发动机、零部件的研发、制造和销售 |

柳州菱特最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 223,482,861.98 | 224,654,130.13 |
| 净资产 | 192,567,792.74 | 193,784,668.85 |
| 营业收入 | 497,519.20 | 1,594,966.42 |
| 净利润 | -1,216,876.11 | -19,571,837.49 |

2、北方凯达

截至本招股说明书签署之日，北方凯达的基本情况如下：

| | |
|------|----------------|
| 公司名称 | 北方凯达汽车技术研发有限公司 |
| 成立时间 | 2008年9月11日 |
| 注册资本 | 人民币5,858.59万元 |

| | |
|------------------|--|
| 实收资本 | 人民币 5,858.59 万元 |
| 注册地 | 汽车产业开发区汽贸开区大厦 5 楼 534 室 |
| 主要生产经营地 | 汽车产业开发区汽贸开区大厦 5 楼 534 室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 18.97%；长春凯达发展有限公司持股 34.14%；大洋电机新动力科技有限公司持股 34.05%；王世福持股 12.84% |
| 经营范围 | 汽车零部件（汽车电子产品）、工装设备及电机的制造及销售，整车及汽车零部件、工装设备的设计、开发，汽车试验、试制；园区公共业务管理与服务；企业管理咨询等业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 主营业务 | 汽车整车及主要零部件的设计与技术研发 |

北方凯达最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|------|----------------------------------|------------------------------|
| 总资产 | 35,952,837.63 | 38,244,746.50 |
| 净资产 | 28,693,021.06 | 30,164,033.57 |
| 营业收入 | 614,241.98 | 9,836,494.52 |
| 净利润 | -1,369,474.05 | -3,445,585.98 |

3、阿尔特武汉

截至本招股说明书签署之日，阿尔特武汉的基本情况如下：

| | |
|------------------|---|
| 公司名称 | 阿尔特武汉汽车技术有限公司 |
| 成立时间 | 2012 年 11 月 6 日 |
| 注册资本 | 人民币 2,000 万元 |
| 实收资本 | 人民币 2,000 万元 |
| 注册地 | 武汉经济技术开发区 2C 地块新都国际嘉园 A 栋 317 号 |
| 主要生产经营地 | 武汉经济技术开发区 2C 地块新都国际嘉园 A 栋 317 号 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股 15%；武汉联创汇智置业有限公司持股 85% |
| 经营范围 | 设计、开发汽车整车及发动机、汽车零部件；技术转让、技术咨询、技术服务；批发汽车零部件、机械产品、计算机软件；房地产开发；商品房销售；自有房屋租赁（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）。 |
| 主营业务 | 汽车整车、发动机及主要零部件的设计与技术研发 |

阿尔特武汉最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 21,071,207.10 | 21,083,631.01 |
| 净资产 | 19,582,750.05 | 19,595,173.96 |
| 营业收入 | - | - |
| 净利润 | -12,423.91 | -49,730.45 |

4、威固阿尔特

截至本招股说明书签署之日，威固阿尔特的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 公司名称 | 威固阿尔特武汉汽车传动有限公司 |
| 成立时间 | 2013年10月11日 |
| 注册资本 | 人民币2,250万元 |
| 实收资本 | 人民币500万元 |
| 注册地 | 武汉经济技术开发区17C1地块东合中心D栋4层1室 |
| 主要生产经营地 | 武汉经济技术开发区17C1地块东合中心D栋4层1室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股4.5%；威固科技集团有限公司持股95.5% |
| 经营范围 | 汽车零部件的研发、制造与销售；汽车传动系统的研发、生产、销售及相关技术服务（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。 |
| 主营业务 | 汽车零部件及传动系统的研发生产及销售 |

威固阿尔特最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 8,141,676.55 | 8,141,676.55 |
| 净资产 | 4,991,674.55 | 4,991,674.55 |
| 营业收入 | - | - |
| 净利润 | - | -354.78 |

5、上海卡耐

截至本招股说明书签署之日，上海卡耐的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 公司名称 | 上海卡耐新能源有限公司 |
| 成立时间 | 2010年5月24日 |
| 注册资本 | 人民币62,572万元 |
| 实收资本 | 人民币62,572万元 |
| 注册地 | 上海市嘉定工业区兴邦路398号 |
| 主要生产经营地 | 上海市嘉定工业区兴邦路398号 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股1.50%；深圳市科陆电子科技股份有限公司持股58.07%；中国汽车技术研究中心持股24.17%；浙江万丰奥威汽轮股份有限公司持股9.59%；苏州正力蔚来新能源科技有限公司持股5.38%；上海耐创投资合伙企业（有限合伙）持股1.29%。 |
| 经营范围 | 电动汽车和混合动力汽车、储能设施所需锂离子电池及其零配件的研发、生产及销售，从事货物进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务 | 锂电池的研发、生产和销售 |

上海卡耐最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 875,317,585.16 | 908,210,023.86 |
| 净资产 | 501,688,848.39 | 506,033,932.46 |
| 营业收入 | 16,159,805.29 | 418,183,647.80 |
| 净利润 | -4,794,087.45 | 5,342,496.78 |

6、普丰云华

截至本招股说明书签署之日，普丰云华的基本情况如下：

| | |
|-----------|--|
| 公司名称 | 北京普丰云华新兴产业创业投资中心（有限合伙） |
| 成立时间 | 2017年5月12日 |
| 出资总额 | 人民币38,000万元 |
| 实收总额 | 人民币11,400万元 |
| 注册地 | 北京市北京经济技术开发区宏达北路10号1幢3202室 |
| 主要生产经营地 | 北京市北京经济技术开发区宏达北路10号1幢3202室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特股份持股13.16%；前海股权投资基金（有限合伙）持股26.32%；国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）持 |

| | |
|-------------|---|
| | 股 23.68%；华鑫国际信托有限公司持股 15.79%；北京中关村创业投资发展有限公司持股 7.89%；杨宏启持股 3.16%；李晓知持股 2.63%；曹兵持股 2.63%；苏州恒润投资控股有限公司持股 2.63%；北京亦庄普丰国际创业投资管理有限公司持股 2.11%。 |
| 经营范围 | 创业投资；投资管理；资产管理（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；下期出资时间为 2018 年 12 月 31 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。 |
| 主营业务 | 创业投资；投资管理；资产管理 |

普丰云华最近一年及一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 |
|------|----------------------------------|------------------------------|
| 总资产 | 105,511,694.86 | 109,860,709.08 |
| 净资产 | 105,511,694.86 | 109,229,926.65 |
| 营业收入 | - | - |
| 净利润 | -3,718,231.79 | -4,770,073.35 |

7、艾斯泰克

截至本招股说明书签署之日，艾斯泰克的基本情况如下：

| | |
|------------------|---|
| 公司名称 | 北京艾斯泰克科技有限公司 |
| 成立时间 | 2015 年 9 月 10 日 |
| 注册资本 | 人民币 111.111 万元 |
| 实收资本 | 人民币 61.1111 万元 |
| 注册地 | 北京市北京经济技术开发区科创五街 38 号 B1 座 711 室 |
| 主要生产经营地 | 北京市北京经济技术开发区科创五街 38 号 B1 座 711 室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特宜兴持股 10%；黄健琪持股 62.16%；张立持股 27.84% |
| 经营范围 | 技术推广服务；销售汽车、汽车零配件、摩托车零配件、机械设备、电气设备、日用品、皮革制品、五金交电；汽车装饰；代理进出口、货物进出口、技术进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

| | |
|-------------|--------------------|
| 主营业务 | 技术推广服务、汽车及相关零配件的销售 |
|-------------|--------------------|

艾斯泰克最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|------|--------------------------|------------------------|
| 总资产 | 41,122,332.19 | 36,528,147.17 |
| 净资产 | 34,014,382.65 | 33,904,519.29 |
| 营业收入 | 11,489,721.46 | 18,501,006.62 |
| 净利润 | 109,863.36 | 3,062,150.91 |

8、驾享其程

截至本招股说明书签署之日，驾享其程的基本情况如下：

| | |
|------------------|--|
| 公司名称 | 北京驾享其程文化传媒有限公司 |
| 成立时间 | 2017年2月15日 |
| 注册资本 | 人民币 62.5 万元 |
| 实收资本 | 人民币 20 万元 |
| 注册地 | 北京市海淀区安宁庄西路9号院25号楼-1层-102-6室 |
| 主要生产经营地 | 北京市海淀区安宁庄西路9号院25号楼-1层-102-6室 |
| 股东构成及控制情况 | 阿尔特宜兴持股 20%；林林持股 53%；黄亮持股 27% |
| 经营范围 | 广播电视节目制作；演出经纪；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；文艺创作；会议服务；承办展览展示活动；企业策划；影视策划；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；文化咨询；销售化妆品、针纺织品、服装鞋帽、箱包、工艺品、电子产品、首饰、计算机、软件及辅助设备、金属材料、日用杂货、家用电器、文化用品、机械设备、照相器材、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目,开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 主营业务 | 汽车新媒体制作 |

驾享其程最近一年一期未经审计的财务数据如下：

单位：元

| 项 目 | 2018-3-31 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 |
|-----|-------------------------|------------------------|
|-----|-------------------------|------------------------|

| | | |
|------|--------------|--------------|
| 总资产 | 3,411,167.98 | 2,195,959.60 |
| 净资产 | 2,027,050.22 | 1,452,199.70 |
| 营业收入 | 1,200,000.00 | 1,407,093.68 |
| 净利润 | 574,850.52 | -547,800.30 |

七、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

本公司本次发行前的总股本为 22,924.3743 万股，本次拟公开发行不超过 76,415,000 股人民币普通股，不低于发行后总股本的 25%。假设本次发行新股 76,415,000 股，本公司发行前后股本结构如下表所示：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|--------------------------|------------|----------|------------|----------|
| | | 持股数（股） | 持股比例 | 持股数（股） | 持股比例 |
| 1 | 阿尔特投资 | 45,053,020 | 19.6529% | 45,053,020 | 14.7396% |
| 2 | 珺文银宝 | 22,180,105 | 9.6753% | 22,180,105 | 7.2565% |
| 3 | 悦达投资 | 12,345,679 | 5.3854% | 12,345,679 | 4.0390% |
| 4 | 悦达中小企业 绿色发展创业 投资基金 | 10,680,909 | 4.6592% | 10,680,909 | 3.4944% |
| 5 | 普丰兴业 | 9,756,000 | 4.2557% | 9,756,000 | 3.1918% |
| 6 | 林玲 | 9,021,000 | 3.9351% | 9,021,000 | 2.9513% |
| 7 | 凯联新锐 | 8,000,000 | 3.4897% | 8,000,000 | 2.6173% |
| 8 | E-FORD | 7,720,520 | 3.3678% | 7,720,520 | 2.5259% |
| 9 | 张立强 | 7,480,000 | 3.2629% | 7,480,000 | 2.4472% |
| 10 | 基锐科创 | 6,351,851 | 2.7708% | 6,351,851 | 2.0781% |
| 11 | 和谐成长二期 | 6,172,839 | 2.6927% | 6,172,839 | 2.0195% |
| 12 | 弘达义茂 | 4,643,040 | 2.0254% | 4,643,040 | 1.5190% |
| 13 | 陈群一 | 4,259,449 | 1.8580% | 4,259,449 | 1.3935% |
| 14 | 集思亿拓 | 4,258,955 | 1.8578% | 4,258,955 | 1.3934% |
| 15 | 长江智信 | 3,703,703 | 1.6156% | 3,703,703 | 1.2117% |
| 16 | 上海明辉 | 3,670,045 | 1.6009% | 3,670,045 | 1.2007% |
| 17 | 王增林 | 3,200,000 | 1.3959% | 3,200,000 | 1.0469% |
| 18 | 中润方达 | 3,138,290 | 1.3690% | 3,138,290 | 1.0267% |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|----------|-----------|---------|-----------|---------|
| | | 持股数（股） | 持股比例 | 持股数（股） | 持股比例 |
| 19 | 华宸基石 | 3,000,000 | 1.3087% | 3,000,000 | 0.9815% |
| 20 | 中泰天使 | 3,000,000 | 1.3087% | 3,000,000 | 0.9815% |
| 21 | 宁波睿渊 | 3,000,000 | 1.3087% | 3,000,000 | 0.9815% |
| 22 | 王芬芳 | 2,963,000 | 1.2925% | 2,963,000 | 0.9694% |
| 23 | 深圳宝菲特 | 2,856,825 | 1.2462% | 2,856,825 | 0.9346% |
| 24 | 新鼎哨哥 | 2,848,105 | 1.2424% | 2,848,105 | 0.9318% |
| 25 | 杭州常智 | 2,421,227 | 1.0562% | 2,421,227 | 0.7921% |
| 26 | 宣奇武 | 2,179,000 | 0.9505% | 2,179,000 | 0.7129% |
| 27 | 薪火科创 | 1,910,000 | 0.8332% | 1,910,000 | 0.6249% |
| 28 | 刘静霞 | 1,851,851 | 0.8078% | 1,851,851 | 0.6059% |
| 29 | 置展上海 | 1,851,851 | 0.8078% | 1,851,851 | 0.6059% |
| 30 | 广州崛盛 | 1,851,800 | 0.8078% | 1,851,800 | 0.6058% |
| 31 | 王海云 | 1,774,000 | 0.7738% | 1,774,000 | 0.5804% |
| 32 | 钟重宇 | 1,574,454 | 0.6868% | 1,574,454 | 0.5151% |
| 33 | 上海鼎璋 | 1,500,000 | 0.6543% | 1,500,000 | 0.4907% |
| 34 | 刘剑 | 1,400,000 | 0.6107% | 1,400,000 | 0.4580% |
| 35 | 刘刚 | 1,400,000 | 0.6107% | 1,400,000 | 0.4580% |
| 36 | 凯腾智盛 | 1,400,000 | 0.6107% | 1,400,000 | 0.4580% |
| 37 | 远林朗沃 | 1,393,765 | 0.6080% | 1,393,765 | 0.4560% |
| 38 | 联发集团 | 1,262,995 | 0.5509% | 1,262,995 | 0.4132% |
| 39 | 重报创睿 | 1,234,568 | 0.5385% | 1,234,568 | 0.4039% |
| 40 | 宁波秋信 | 1,230,000 | 0.5365% | 1,230,000 | 0.4024% |
| 41 | 易传海 | 1,035,000 | 0.4515% | 1,035,000 | 0.3386% |
| 42 | 青岛德鑫卓越 | 1,000,000 | 0.4362% | 1,000,000 | 0.3272% |
| 43 | 北京凯联会 | 1,000,000 | 0.4362% | 1,000,000 | 0.3272% |
| 44 | 中泰安盈 | 1,000,000 | 0.4362% | 1,000,000 | 0.3272% |
| 45 | 凯腾智臻 | 800,227 | 0.3491% | 800,227 | 0.2618% |
| 46 | 梁国龙 | 800,000 | 0.3490% | 800,000 | 0.2617% |
| 47 | 史哲茸 | 700,000 | 0.3054% | 700,000 | 0.2290% |
| 48 | 弘润昊远 | 656,325 | 0.2863% | 656,325 | 0.2147% |
| 49 | 亚坤泰达 | 629,345 | 0.2745% | 629,345 | 0.2059% |
| 50 | 新三板新机遇 1 | 579,000 | 0.2526% | 579,000 | 0.1894% |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | 持股数（股） | 持股比例 | 持股数（股） | 持股比例 |
| | 号 | | | | |
| 51 | 新兴创新贰号 | 500,000 | 0.2181% | 500,000 | 0.1636% |
| 52 | 王辉 | 400,000 | 0.1745% | 400,000 | 0.1309% |
| 53 | 陈蓓 | 350,000 | 0.1527% | 350,000 | 0.1145% |
| 54 | 夏文彬 | 320,000 | 0.1396% | 320,000 | 0.1047% |
| 55 | 赵立坚 | 300,000 | 0.1309% | 300,000 | 0.0981% |
| 56 | 贾晶 | 288,000 | 0.1256% | 288,000 | 0.0942% |
| 57 | 周颖琦 | 230,000 | 0.1003% | 230,000 | 0.0752% |
| 58 | 朱俊 | 198,000 | 0.0864% | 198,000 | 0.0648% |
| 59 | 毛继红 | 170,000 | 0.0742% | 170,000 | 0.0556% |
| 60 | 陆炳荣 | 152,000 | 0.0663% | 152,000 | 0.0497% |
| 61 | 杨铮熠 | 130,000 | 0.0567% | 130,000 | 0.0425% |
| 62 | 周广萍 | 101,000 | 0.0441% | 101,000 | 0.0330% |
| 63 | 黄崇起 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 64 | 谢维娜 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 65 | 吴雄 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 66 | 杜慧娟 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 67 | 沈文军 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 68 | 上海珺容 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 69 | 何波涌 | 100,000 | 0.0436% | 100,000 | 0.0327% |
| 70 | 杜瑶 | 91,000 | 0.0397% | 91,000 | 0.0298% |
| 71 | 吴秀光 | 90,000 | 0.0393% | 90,000 | 0.0294% |
| 72 | 刘兴久 | 88,000 | 0.0384% | 88,000 | 0.0288% |
| 73 | 温世杰 | 80,000 | 0.0349% | 80,000 | 0.0262% |
| 74 | 嘉泽三号 | 77,000 | 0.0336% | 77,000 | 0.0252% |
| 75 | 王红飏 | 70,000 | 0.0305% | 70,000 | 0.0229% |
| 76 | 赵万善 | 70,000 | 0.0305% | 70,000 | 0.0229% |
| 77 | 黄丹 | 67,000 | 0.0292% | 67,000 | 0.0219% |
| 78 | 陈辉 | 60,000 | 0.0262% | 60,000 | 0.0196% |
| 79 | 德丰杰 | 58,000 | 0.0253% | 58,000 | 0.0190% |
| 80 | 牛咏梅 | 56,000 | 0.0244% | 56,000 | 0.0183% |
| 81 | 杨红卫 | 50,000 | 0.0218% | 50,000 | 0.0164% |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|-----|---------|--------|---------|--------|---------|
| | | 持股数（股） | 持股比例 | 持股数（股） | 持股比例 |
| 82 | 乔朝增 | 50,000 | 0.0218% | 50,000 | 0.0164% |
| 83 | 梁兴江 | 50,000 | 0.0218% | 50,000 | 0.0164% |
| 84 | 王雪 | 50,000 | 0.0218% | 50,000 | 0.0164% |
| 85 | 黄明生 | 42,000 | 0.0183% | 42,000 | 0.0137% |
| 86 | 邵惠娟 | 35,000 | 0.0153% | 35,000 | 0.0115% |
| 87 | 戴永记 | 35,000 | 0.0153% | 35,000 | 0.0115% |
| 88 | 叶妍君 | 35,000 | 0.0153% | 35,000 | 0.0115% |
| 89 | 王洪林 | 30,000 | 0.0131% | 30,000 | 0.0098% |
| 90 | 乔凤杰 | 30,000 | 0.0131% | 30,000 | 0.0098% |
| 91 | 王巍 | 27,000 | 0.0118% | 27,000 | 0.0088% |
| 92 | 陈志果 | 26,000 | 0.0113% | 26,000 | 0.0085% |
| 93 | 刘增军 | 25,000 | 0.0109% | 25,000 | 0.0082% |
| 94 | 邓志庆 | 23,000 | 0.0100% | 23,000 | 0.0075% |
| 95 | 汤月华 | 21,000 | 0.0092% | 21,000 | 0.0069% |
| 96 | 周怡 | 20,000 | 0.0087% | 20,000 | 0.0065% |
| 97 | 来永珍 | 20,000 | 0.0087% | 20,000 | 0.0065% |
| 98 | 汪碧云 | 20,000 | 0.0087% | 20,000 | 0.0065% |
| 99 | 孟华 | 20,000 | 0.0087% | 20,000 | 0.0065% |
| 100 | 韩玉荣 | 20,000 | 0.0087% | 20,000 | 0.0065% |
| 101 | 赵满仓 | 18,000 | 0.0079% | 18,000 | 0.0059% |
| 102 | 宋延龄 | 16,000 | 0.0070% | 16,000 | 0.0052% |
| 103 | 江国伟 | 16,000 | 0.0070% | 16,000 | 0.0052% |
| 104 | 杨军生 | 12,000 | 0.0052% | 12,000 | 0.0039% |
| 105 | 邵校 | 12,000 | 0.0052% | 12,000 | 0.0039% |
| 106 | 申英 | 12,000 | 0.0052% | 12,000 | 0.0039% |
| 107 | 张建 | 11,000 | 0.0048% | 11,000 | 0.0036% |
| 108 | 蔡国华 | 10,000 | 0.0044% | 10,000 | 0.0033% |
| 109 | 徐飞 | 10,000 | 0.0044% | 10,000 | 0.0033% |
| 110 | 张叶 | 10,000 | 0.0044% | 10,000 | 0.0033% |
| 111 | 韩丽 | 10,000 | 0.0044% | 10,000 | 0.0033% |
| 112 | 杨燕云 | 10,000 | 0.0044% | 10,000 | 0.0033% |
| 113 | 李剑铭 | 9,000 | 0.0039% | 9,000 | 0.0029% |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|-----------|---------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | | 持股数（股） | 持股比例 | 持股数（股） | 持股比例 |
| 114 | 刘丽晖 | 8,000 | 0.0035% | 8,000 | 0.0026% |
| 115 | 许方烜 | 7,000 | 0.0031% | 7,000 | 0.0023% |
| 116 | 许晨杰 | 6,000 | 0.0026% | 6,000 | 0.0020% |
| 117 | 赵后银 | 5,000 | 0.0022% | 5,000 | 0.0016% |
| 118 | 徐绍元 | 5,000 | 0.0022% | 5,000 | 0.0016% |
| 119 | 於金萍 | 5,000 | 0.0022% | 5,000 | 0.0016% |
| 120 | 邢莉 | 5,000 | 0.0022% | 5,000 | 0.0016% |
| 121 | 陆洪波 | 4,000 | 0.0017% | 4,000 | 0.0013% |
| 122 | 陆青 | 4,000 | 0.0017% | 4,000 | 0.0013% |
| 123 | 马建成 | 3,000 | 0.0013% | 3,000 | 0.0010% |
| 124 | 王凌寿 | 3,000 | 0.0013% | 3,000 | 0.0010% |
| 125 | 谢财刚 | 3,000 | 0.0013% | 3,000 | 0.0010% |
| 126 | 刘崇耳 | 3,000 | 0.0013% | 3,000 | 0.0010% |
| 127 | 李雪兵 | 2,000 | 0.0009% | 2,000 | 0.0007% |
| 128 | 王建修 | 2,000 | 0.0009% | 2,000 | 0.0007% |
| 129 | 金春生 | 2,000 | 0.0009% | 2,000 | 0.0007% |
| 130 | 陶心泉 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 131 | 梁一林 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 132 | 闻勇 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 133 | 唐建忠 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 134 | 韩宏蓓 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 135 | 梧桐理想 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 136 | 富安康 | 1,000 | 0.0004% | 1,000 | 0.0003% |
| 二、本次发行流通股 | | - | - | 76,415,000 | 25.0001% |
| 总股本 | | 229,243,743 | 100.0000% | 305,658,743 | 100.0000% |

（二）本次发行前后发行人前十大股东情况

截至本招股说明书签署之日，本公司前十名股东如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|-------|------------|--------|
| 1 | 阿尔特投资 | 45,053,020 | 19.65% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|------------------|--------------------|---------------|
| 2 | 珺文银宝 | 22,180,105 | 9.68% |
| 3 | 悦达投资 | 12,345,679 | 5.39% |
| 4 | 悦达中小企业绿色发展创业投资基金 | 10,680,909 | 4.66% |
| 5 | 普丰兴业 | 9,756,000 | 4.26% |
| 6 | 林玲 | 9,021,000 | 3.94% |
| 7 | 凯联新锐 | 8,000,000 | 3.49% |
| 8 | E-FORD | 7,720,520 | 3.37% |
| 9 | 张立强 | 7,480,000 | 3.26% |
| 10 | 基锐科创 | 6,351,851 | 2.77% |
| 合计 | | 138,589,084 | 60.45% |

（三）本次发行前后的前十名自然人股东及其在公司担任的职务

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东持股及在公司的任职情况如下表：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例 | 在公司担任职务 |
|----|------|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 林玲 | 9,021,000 | 3.94% | 副总经理、董事会秘书 |
| 2 | 张立强 | 7,480,000 | 3.26% | 董事、总经理、财务总监 |
| 3 | 陈群一 | 4,259,449 | 1.86% | 造型研究院院长、设计总监 |
| 4 | 王增林 | 3,200,000 | 1.40% | 无 |
| 5 | 王芬芳 | 2,963,000 | 1.29% | 无 |
| 6 | 宣奇武 | 2,179,000 | 0.95% | 董事长 |
| 7 | 刘静霞 | 1,851,851 | 0.81% | 无 |
| 8 | 王海云 | 1,774,000 | 0.77% | 无 |
| 9 | 钟重宇 | 1,574,454 | 0.69% | 无 |
| 10 | 刘剑 | 1,400,000 | 0.61% | 董事、副总经理 |
| 合计 | | 35,702,754 | 15.58% | - |

（四）国有股份情况

截至本招股说明书签署之日，发行人现有股东中 1 名法人股东（悦达投资）的第一大股东为国有独资企业，3 名有限合伙企业股东（中泰天使、置展上海、和谐成长二期）

存在包含国有成分的有限合伙人。

根据国有资产监督管理委员会、财政部、中国证监会联合发文的《上市公司国有股权监督管理办法》（以下简称“36 号令”）的规定，国有出资的有限合伙企业不作国有股东认定，因此中泰天使、置展上海和和谐成长二期均不为 36 号令下的需标识“SS”的国有股东。

另外，发行人现有股东悦达投资的第一大股东为江苏悦达集团有限公司（持股 28.99%），且悦达投资系由盐城市人民政府国有资产监督管理委员会实际控制。根据 36 号令的规定，由于悦达投资的国有独资股东持股比例合计未超过 50%，因此不属于 36 号令规定的需标识“SS”的国有股东。

同时，发行人其他股东不存在需标识“SS”的国有股东。

因此，发行人现有股东中不存在需标识“SS”的国有股东。

（五）外资股份情况

截至本招股说明书签署之日，发行人有 2 名外资股东，其持股情况如下：

| 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|--------|-------------------|--------------|
| E-FORD | 7,720,520 | 3.37% |
| 集思亿拓 | 4,258,955 | 1.86% |
| 合计 | 11,979,475 | 5.23% |

（六）最近一年新增股东情况

截至本招股说明书签署之日，发行人现有股东相较于截至 2017 年 3 月 31 日股东名册，发行人共新增股东 96 名，其中包括 14 名机构股东，82 名自然人股东。具体如下：

| 序号 | 股东 |
|----|------|
| 1 | 凯联新锐 |
| 2 | 王增林 |
| 3 | 宁波睿渊 |
| 4 | 王芬芳 |
| 5 | 新鼎啃哥 |
| 6 | 杭州常智 |



| 序号 | 股东 |
|----|--------|
| 7 | 王海云 |
| 8 | 钟重宇 |
| 9 | 上海鼎璋 |
| 10 | 宁波秋信 |
| 11 | 青岛德鑫卓越 |
| 12 | 北京凯联会 |
| 13 | 梁国龙 |
| 14 | 史哲茸 |
| 15 | 新兴创新贰号 |
| 16 | 王辉 |
| 17 | 陈蓓 |
| 18 | 赵立坚 |
| 19 | 贾晶 |
| 20 | 周颖琦 |
| 21 | 朱俊 |
| 22 | 毛继红 |
| 23 | 陆炳荣 |
| 24 | 杨铮熠 |
| 25 | 周广萍 |
| 26 | 黄崇起 |
| 27 | 谢维娜 |
| 28 | 吴雄 |
| 29 | 杜慧娟 |
| 30 | 上海珺容 |
| 31 | 何波涌 |
| 32 | 杜瑶 |
| 33 | 吴秀光 |
| 34 | 刘兴久 |
| 35 | 杨红卫 |
| 36 | 温世杰 |
| 37 | 嘉泽三号 |
| 38 | 王红飏 |
| 39 | 赵万善 |



| 序号 | 股东 |
|----|-----|
| 40 | 黄丹 |
| 41 | 陈辉 |
| 42 | 德丰杰 |
| 43 | 牛咏梅 |
| 44 | 乔朝增 |
| 45 | 梁兴江 |
| 46 | 王雪 |
| 47 | 黄明生 |
| 48 | 戴永记 |
| 49 | 叶妍君 |
| 50 | 王洪林 |
| 51 | 乔凤杰 |
| 52 | 王巍 |
| 53 | 陈志果 |
| 54 | 刘增军 |
| 55 | 邓志庆 |
| 56 | 汤月华 |
| 57 | 周怡 |
| 58 | 来永珍 |
| 59 | 汪碧云 |
| 60 | 孟华 |
| 61 | 韩玉荣 |
| 62 | 赵满仓 |
| 63 | 宋延龄 |
| 64 | 江国伟 |
| 65 | 杨军生 |
| 66 | 邵校 |
| 67 | 申英 |
| 68 | 张建 |
| 69 | 徐飞 |
| 70 | 张叶 |
| 71 | 韩丽 |
| 72 | 杨燕云 |

| 序号 | 股东 |
|----|------|
| 73 | 李剑铭 |
| 74 | 刘丽晖 |
| 75 | 许方烜 |
| 76 | 许晨杰 |
| 77 | 赵后银 |
| 78 | 徐绍元 |
| 79 | 於金萍 |
| 80 | 邢莉 |
| 81 | 陆洪波 |
| 82 | 陆青 |
| 83 | 马建成 |
| 84 | 王凌寿 |
| 85 | 谢财刚 |
| 86 | 刘崇耳 |
| 87 | 李雪兵 |
| 88 | 王建修 |
| 89 | 金春生 |
| 90 | 陶心泉 |
| 91 | 梁一林 |
| 92 | 闻勇 |
| 93 | 唐建忠 |
| 94 | 韩宏蓓 |
| 95 | 梧桐理想 |
| 96 | 富安康 |

上表所列各新增股东中的 14 名机构股东的具体情况如下：

1、凯联新锐

凯联新锐成立于 2016 年 5 月 27 日，现持有共青城市市场和质量监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91360405MA35J1AC57），主要经营场所为江西省九江市共青城市私募基金园区 405-443，执行事务合伙人为凯联（北京）投资基金管理有限公司（委派代表：王玮），类型为有限合伙企业，经营范围为“投资管理、资产管理、项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限

自 2016 年 5 月 27 日至 2036 年 5 月 26 日。

凯联新锐的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额(万元) | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|--------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 凯联（北京）投资基金管理有限公司 | 1,050 | 10.00% | 普通合伙人 |
| 2 | 穆彦魁 | 1,500 | 14.29% | 有限合伙人 |
| 3 | 潘振禄 | 1,000 | 9.52% | 有限合伙人 |
| 4 | 第一太平融科物业管理（北京）有限公司 | 1,000 | 9.52% | 有限合伙人 |
| 5 | 刘国强 | 500 | 4.76% | 有限合伙人 |
| 6 | 李炬 | 400 | 3.81% | 有限合伙人 |
| 7 | 严卫华 | 300 | 2.86% | 有限合伙人 |
| 8 | 陈敏静 | 300 | 2.86% | 有限合伙人 |
| 9 | 张新宇 | 300 | 2.86% | 有限合伙人 |
| 10 | 何文 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 11 | 侯伟英 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 12 | 付丹林 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 13 | 杨宏睿 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 14 | 郎清江 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 15 | 邹若雪 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 16 | 廖京生 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 17 | 秦国铭 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 18 | 沈峰 | 200 | 1.90% | 有限合伙人 |
| 19 | 李月永 | 150 | 1.43% | 有限合伙人 |
| 20 | 管旭光 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 21 | 周晶 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 22 | 柴华 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 23 | 王先臣 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 24 | 庞正忠 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 25 | 杜伟 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 26 | 高宏 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 27 | 王杉 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 28 | 冯彦杰 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 29 | 张复如 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额(万元) | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|---------------------|---------|-------|-------|
| 30 | 路毅 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 31 | 郝贺 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 32 | 蔡晓彬 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 33 | 张仁伟 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 34 | 付力 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 35 | 鲁应红 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 36 | 谭建平 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 37 | 吾群 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 38 | 高玉娟 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 39 | 宋美玲 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 40 | 金爱民 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 41 | 北京东华原医疗设备 有限责任公司 | 100 | 0.95% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 10,500 | 100% | — |

2、宁波睿渊

宁波睿渊成立于2016年5月16日,现持有宁波市北仑区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91330206MA2820N648),主要经营场所为北仑区梅山大道商务中心十一号办公楼2025室,执行事务合伙人为上海银烁资产管理有限公司(委派代表:牟涛),类型为有限合伙企业,经营范围为“实业投资、投资管理、资产管理(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)”,合伙期限自2016年5月16日至2036年5月15日。

宁波睿渊的出资结构如下:

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额(万元) | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|--------------|---------|-------|-------|
| 1 | 上海银烁资产管理有限公司 | 500 | 9.09% | 普通合伙人 |
| 2 | 徐柳霞 | 300 | 5.45% | 有限合伙人 |
| 3 | 姜琳 | 300 | 5.45% | 有限合伙人 |
| 4 | 储建平 | 300 | 5.45% | 有限合伙人 |
| 5 | 宋华欣 | 210 | 3.82% | 有限合伙人 |
| 6 | 诸锦华 | 210 | 3.82% | 有限合伙人 |
| 7 | 张志敏 | 200 | 3.64% | 有限合伙人 |



| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|---------|---------|-------|-------|
| 8 | 曹静懿 | 200 | 3.64% | 有限合伙人 |
| 9 | 王卓敏 | 200 | 3.64% | 有限合伙人 |
| 10 | 王会珍 | 150 | 2.73% | 有限合伙人 |
| 11 | 许彩荣 | 110 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 12 | 张峰 | 110 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 13 | 余燕 | 110 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 14 | 蒋明章 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 15 | 王志勇 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 16 | 华文兰 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 17 | 谈小荣 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 18 | 徐敏 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 19 | 印峰平 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 20 | 张文树 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 21 | 许卓亮 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 22 | 刘学洪 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 23 | 蔡净 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 24 | 张焕新 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 25 | 汪磊 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 26 | 张丽凤 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 27 | 冯文敏 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 28 | 邢红梅 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 29 | 吕月辉 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 30 | 杨胜杰 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 31 | 赵德发 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 32 | 金建伟 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 33 | 万鸿燕 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 34 | 娄红 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 35 | 周珺 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 36 | 张文君 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 37 | 王曙华 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 38 | 杨福良 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| 39 | 杨建功 | 100 | 1.82% | 有限合伙人 |
| | 合计 | 5,500 | 100% | — |

3、新鼎哨哥

新鼎哨哥成立于 2017 年 10 月 17 日，现持有新余市渝水区市场和质量监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91360502MA36UXMP6G），主要经营场所为江西省新余市渝水区康泰路 21 号，执行事务合伙人为北京新鼎荣盛资本管理有限公司（委派代表：张驰），类型为有限合伙企业，经营范围为“创业投资（不含金融、证券、期货、保险业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限自 2017 年 10 月 17 日至 2037 年 10 月 16 日。

新鼎哨哥的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|----------------|---------|--------|-------|
| 1 | 北京新鼎荣盛资本管理有限公司 | 1 | 0.03% | 普通合伙人 |
| 2 | 顾本杰 | 1,000 | 31.24% | 有限合伙人 |
| 3 | 黄瑞多 | 1,000 | 31.24% | 有限合伙人 |
| 4 | 戴愉 | 300 | 9.37% | 有限合伙人 |
| 5 | 陶文英 | 200 | 6.25% | 有限合伙人 |
| 6 | 莫慧冰 | 200 | 6.25% | 有限合伙人 |
| 7 | 袁盈盈 | 200 | 6.25% | 有限合伙人 |
| 8 | 成素霞 | 100 | 3.12% | 有限合伙人 |
| 9 | 田瑞华 | 100 | 3.12% | 有限合伙人 |
| 10 | 王军 | 100 | 3.12% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 3,201 | 100% | — |

4、杭州常智

杭州常智成立于 2017 年 5 月 19 日，现持有杭州市高新区（滨江）市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330108MA28T4WD79），主要经营场所为浙江省杭州市滨江区长河街道滨安路 688 号 2 幢 B 楼 2 层 230 室，执行事务合伙人为北京正心投资有限公司（委派代表：孙书滨），类型为有限合伙企业，经营范围为“实业投资；服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限自 2017 年 5 月 19 日至长期。

杭州常智的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|------------|---------|--------|-------|
| 1 | 孙书滨 | 226 | 10.76% | 有限合伙人 |
| 2 | 哈如 | 206 | 9.81% | 有限合伙人 |
| 3 | 卢春彪 | 206 | 9.81% | 有限合伙人 |
| 4 | 胡兵 | 206 | 9.81% | 有限合伙人 |
| 5 | 任东 | 203 | 9.67% | 有限合伙人 |
| 6 | 陈鞭鞭 | 203 | 9.67% | 有限合伙人 |
| 7 | 廉志斌 | 122 | 5.81% | 有限合伙人 |
| 8 | 于克 | 103 | 4.90% | 有限合伙人 |
| 9 | 曲堃 | 103 | 4.90% | 有限合伙人 |
| 10 | 田帅 | 103 | 4.90% | 有限合伙人 |
| 11 | 汪坚 | 103 | 4.90% | 有限合伙人 |
| 12 | 翁雨春 | 103 | 4.90% | 有限合伙人 |
| 13 | 成军 | 100 | 4.76% | 有限合伙人 |
| 14 | 谭斌 | 100 | 4.76% | 有限合伙人 |
| 15 | 北京正心投资有限公司 | 13 | 0.62% | 普通合伙人 |
| 合计 | | 2,100 | 100% | — |

5、上海鼎璋

上海鼎璋成立于 2016 年 10 月 25 日，现持有崇明区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310230MA1JXR21U），主要经营场所为上海市崇明区建设镇建星路 108 号 2 幢 185 室（上海建设经济小区），执行事务合伙人为宁波保税区贝璟投资合伙企业（有限合伙）（委派代表：王蔚臻），类型为有限合伙企业，经营范围为“（智能、新能源、新材料）科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，工程管理服务，计算机系统集成，供电（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限自 2016 年 10 月 25 日至 2036 年 10 月 24 日。

上海鼎璋的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|---------|---------|------|-------|
| 1 | 朱钰峰 | 9,900 | 99% | 有限合伙人 |

| | | | | |
|----|---------------------|--------|------|-------|
| 2 | 宁波保税区贝璟投资合伙企业（有限合伙） | 100 | 1% | 普通合伙人 |
| 合计 | | 10,000 | 100% | — |

6、宁波秋信

宁波秋信成立于2017年12月5日，现持有宁波市鄞州区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330212MA2AG7QB19），主要经营场所为浙江省宁波市鄞州区首南西路88、76号B幢1层547室，执行事务合伙人为平潭秋硕投资管理有限公司（委派代表：孙振），类型为有限合伙企业，经营范围为“投资管理；资产管理（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限自2017年12月5日至长期。

宁波秋信的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|--------------|---------|--------|-------|
| 1 | 平潭秋硕投资管理有限公司 | 100 | 7.63% | 普通合伙人 |
| 2 | 李香山 | 200 | 15.27% | 有限合伙人 |
| 3 | 陈睿 | 200 | 15.27% | 有限合伙人 |
| 4 | 刘连斌 | 200 | 15.27% | 有限合伙人 |
| 5 | 孙益明 | 200 | 15.27% | 有限合伙人 |
| 6 | 吕红颜 | 110 | 8.40% | 有限合伙人 |
| 7 | 陈鹏忠 | 100 | 7.63% | 有限合伙人 |
| 8 | 倪亦瑾 | 100 | 7.63% | 有限合伙人 |
| 9 | 孙建民 | 100 | 7.63% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 1,310 | 100% | — |

7、青岛德鑫卓越

青岛德鑫卓越成立于2014年5月22日，现持有青岛市高新区工商局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9137022209993526X3），主要经营场所为青岛高新技术产业开发区创业中心111-B室，执行事务合伙人为青岛金汇方圆投资有限公司（委派代表：吴刚），类型为有限合伙企业，经营范围为“受托管理股权投资企业，从事股权投资管

理及相关咨询服务，自有资金对外投资，企业管理咨询。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限自 2014 年 5 月 22 日至 2034 年 5 月 19 日。

青岛德鑫卓越的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|--------------|---------|--------|-------|
| 1 | 青岛金汇方圆集团有限公司 | 1,000 | 23.42% | 普通合伙人 |
| 2 | 郭艳 | 2,100 | 49.18% | 有限合伙人 |
| 3 | 张哲亭 | 600 | 14.05% | 有限合伙人 |
| 4 | 马怀珠 | 140 | 3.28% | 有限合伙人 |
| 5 | 杜庆军 | 130 | 3.04% | 有限合伙人 |
| 6 | 于明珠 | 100 | 2.34% | 有限合伙人 |
| 7 | 宫建新 | 100 | 2.34% | 有限合伙人 |
| 8 | 孙元君 | 100 | 2.34% | 有限合伙人 |
| | 合计 | 4,270 | 100% | — |

8、北京凯联会

北京凯联会成立于 2015 年 8 月 31 日，现持有北京市工商局昌平分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101143579626917），住所为北京市昌平区未来科技城定泗路 237 号都市绿洲 412 室，法定代表人为刘桂琴，类型为其他有限责任公司，注册资本为 1,000 万元，经营范围为“投资管理（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）；项目投资；企业管理；投资咨询、经济贸易咨询（不含中介服务）；承办展览展示；市场调查（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”，营业期限自 2015 年 8 月 31 日至 2035 年 8 月 30 日。

北京凯联会的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|--------------|---------|------|
| 1 | 凯联资本管理集团有限公司 | 900 | 90% |

| | | | |
|----|--------------|-------|------|
| 2 | 北京凯联国际投资有限公司 | 100 | 10% |
| 合计 | | 1,000 | 100% |

9、新兴创新贰号

新兴创新贰号成立于2017年8月16日，现持有珠海市横琴新区工商局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440400MA4X0JMT3P），主要经营场所为珠海市横琴新区宝华路6号105室-35291（集中办公区），执行事务合伙人为许刚，类型为有限合伙企业，经营范围为“合伙协议记载的经营范围；股权投资，投资咨询服务”，合伙期限自2017年8月16日至长期。

新兴创新贰号的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|------------|---------|--------|-------|
| 1 | 许刚 | 280 | 3.50% | 普通合伙人 |
| 2 | 广东温氏投资有限公司 | 7,620 | 95.25% | 有限合伙人 |
| 3 | 刘海涛 | 100 | 1.25% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 8,000 | 100% | — |

10、上海珺容

上海珺容成立于2016年5月23日，现持有浦东新区市场监管局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310115MA1H7RK46B），主要经营场所为浦东新区南汇新城镇芦潮港路1969号140室，执行事务合伙人为上海珺容资产管理有限公司（委派代表：张海荣），类型为有限合伙企业，经营范围为“投资管理，投资咨询，商务信息咨询（以上咨询除经纪）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限自2016年5月23日至2036年5月22日。

上海珺容的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|--------------|---------|--------|-------|
| 1 | 上海珺容资产管理有限公司 | 1 | 0.10% | 普通合伙人 |
| 2 | 上海东珺资产管理有限公司 | 1,000 | 99.90% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 1,001 | 100% | — |

11、嘉泽三号

嘉泽三号成立于 2017 年 4 月 24 日，现持有深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440300MA5EGFD69Q），主要经营场所为深圳市福田区福田街道卓越世纪中心 3 号楼 A 座 606，执行事务合伙人为深圳市前海嘉泽创业投资有限公司（委派代表：张栩铭），类型为有限合伙企业，经营范围为创业投资业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），合伙期限自 2017 年 4 月 24 日至长期。

嘉泽三号的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|-----------------|---------|--------|-------|
| 1 | 深圳市前海嘉泽创业投资有限公司 | 101 | 16.83% | 普通合伙人 |
| 2 | 沈美君 | 399 | 66.5% | 有限合伙人 |
| 3 | 张延超 | 100 | 16.67% | 有限合伙人 |
| | 合计 | 600 | 100% | — |

12、德丰杰

德丰杰成立于 2015 年 5 月 27 日，现持有北京市工商局海淀分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101083442800187），主要经营场所为北京市海淀区北四环西路 9 号 1708-025，执行事务合伙人为北京德丰杰龙脉资本管理有限公司（委派代表：曲敬东），类型为有限合伙企业，经营范围为“非证券业务的投资管理、咨询（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）；项目投资；资产管理；企业管理咨询（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；下期出资时间为 2025 年 12 月 31 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”，合伙期限自 2015 年 5 月 27 日至长期。

德丰杰的出资结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 北京德丰杰龙脉资本管理有限公司 | 100 | 0.68% | 普通合伙人 |
| 2 | 优选资本管理有限公司 | 2,500 | 17.00% | 有限合伙人 |
| 3 | 北京红螺食品有限公司 | 2,000 | 13.60% | 有限合伙人 |
| 4 | 周国辉 | 1,500 | 10.20% | 有限合伙人 |
| 5 | 天音通信有限公司 | 1,000 | 6.80% | 有限合伙人 |
| 6 | 西藏伟仕佳杰科技有限公司 | 1,000 | 6.80% | 有限合伙人 |
| 7 | 尚忠月 | 1,000 | 6.80% | 有限合伙人 |
| 8 | 耿建光 | 1,000 | 6.80% | 有限合伙人 |
| 9 | 郭月辉 | 1,000 | 6.80% | 有限合伙人 |
| 10 | 北京君莱资本管理中心（有限合伙） | 610 | 4.15% | 有限合伙人 |
| 11 | 郁银祥 | 600 | 4.08% | 有限合伙人 |
| 12 | 内蒙古昊佳实业有限公司 | 500 | 3.40% | 有限合伙人 |
| 13 | 楼艳青 | 500 | 3.40% | 有限合伙人 |
| 14 | 乔迁 | 500 | 3.40% | 有限合伙人 |
| 15 | 王红梅 | 500 | 3.40% | 有限合伙人 |
| 16 | 林华妹 | 200 | 1.36% | 有限合伙人 |
| 17 | 杨建奎 | 200 | 1.36% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 14,710 | 100% | — |

13、梧桐理想

梧桐理想成立于 2015 年 6 月 8 日，现持有北京市工商局朝阳分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105344255111Q），住所为北京市朝阳区东四环中路 41 号 7 层 717 室，法定代表人为曾王武，类型为有限责任公司（自然人投资或控股），注册资本为 3,000 万元，经营范围为“投资管理；资产管理；项目投资（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”，营业期限自 2015 年 6 月 8 日至 2045

年6月7日。

梧桐理想的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1 | 曾王武 | 2,850 | 95% |
| 2 | 方兴 | 150 | 5% |
| 合计 | | 3,000 | 100% |

14、富安康

富安康成立于2012年4月12日，现持有宝山区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310113059331736H），住所为上海市宝山区新二路999弄148号1219室，法定代表人为葛勇莉，类型为有限责任公司（自然人投资或控股），注册资本为510万元，经营范围为“预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）批发兼零售；健身器材、食用农产品（除生猪产品）销售；从事货物及技术的进出口业务；酒类商品销售（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）”，营业期限自2012年12月13日至2032年12月12日。

富安康的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1 | 付志龙 | 408 | 80% |
| 2 | 葛勇莉 | 102 | 20% |
| 合计 | | 510 | 100% |

（七）发行人股东中的战略投资者持股情况

截至本招股说明书签署之日，发行人股东中不存在战略投资者持股的情况。

（八）本次发行前各股东间的关联关系

截至本招股说明书签署之日，本次发行前各股东间的关联关系情况如下：

1、发行人的实际控制人宣奇武先生与刘剑女士系夫妻关系。宣奇武先生直接持有发行人2,179,00股股份（占总股本0.95%），刘剑女士直接持有发行人1,400,000股股份

（占总股本 0.61%）。同时，宣奇武先生担任发行人控股股东阿尔特投资执行董事，并通过阿尔特投资间接持有阿尔特 26,006,232 股股份；刘剑女士通过阿尔特投资间接持有阿尔特 8,974,398 股股份。

2、嘉兴珺文银宝投资合伙企业（有限合伙）持有发行人 9.68%股权，宣奇武先生担任其有限合伙人之一，并持有其 1,000 万元出资额，占比 5.35%。

3、发行人现有股东凯联新锐（持股 3.49%）和北京凯联会资产管理有限公司（持股 0.44%）均为王玮实际控制。

4、悦达投资（持股 5.39%）和江苏悦达中小企业绿色发展创业投资基金（持股 4.66%）于 2018 年 7 月 11 日签署了《一致行动协议》。

5、凯腾智臻和凯腾智盛均为江苏凯腾创业投资有限公司实际控制的企业，同时发行人另一名股东夏文彬为江苏凯腾创业投资有限公司的董事长兼总经理。

6、发行人现有股东陈群一持有另一股东弘润昊远 9.78%股权。

7、发行人现有股东易传海持有另一股东弘润昊远 11.57%股权，同时持有另一股东远林朗沃 1.82%股权。

8、发行人现有股东张立强在另一股东弘润昊远担任执行董事和总经理。

9、发行人现有股东中联发集团和新三板新机遇 1 号的管理人为财通基金管理有限公司。

10、发行人现有股东弘达义茂的股东姚琳为刘剑的外甥女。

11、发行人现有股东王芬芳与王海云系姐妹关系，其中王芬芳持有发行人 2,963,000 股股份（占总股本 1.29%），王海云持有发行人 1,774,000 股股份（占总股本 0.77%）。

12、发行人现有股东毛继红与江国伟系夫妻关系，其中毛继红持有发行人 170,000 股股份（占总股本 0.07%），江国伟持有发行人 16,000 股股份（占总股本 0.01%）。

13、发行人现有股东深圳宝菲特和青岛德鑫卓越的基金管理人均为青岛宝菲特投资咨询管理有限公司。

14、发行人现有股东上海珺容的普通合伙人为上海珺容资产管理有限公司，珺文银宝普通合伙人珺文投资管理（海宁）有限公司的股东之一为上海珺容资产管理有限公司

（持有珺文投资管理（海宁）有限公司 50%股权）。

15、现有股东中泰安盈的普通合伙人莱芜中泰资本管理有限公司的控股股东为鲁证创业投资有限公司，中泰天使的普通合伙人烟台市中泰投资管理有限公司的控股股东亦为鲁证创业投资有限公司；同时中泰天使和中泰安盈的委派代表均为涂艳丽。

（九）发行人正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励

截至本招股说明书签署之日，发行人没有正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励。

截至本招股说明书签署之日，发行人的现有 4 个股东弘润昊远、远林朗沃、中润方达、亚坤泰达系员工持股，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他重要股东”相关内容。

八、发行人员工情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 3 月 31 日，公司（含子公司）的在册员工人数分别为 1,127 人、1,261 人、1,533 人及 1,519 人。报告期内，公司员工总人数整体呈现增长趋势。

（二）员工专业结构、受教育程度及年龄分布

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司（含子公司）共有员工 1,519 人，按专业构成、学历和年龄划分的员工人数如下表：

1、员工专业结构

| 专业分工 | 人数 | 占员工总数比例 |
|--------|-------|---------|
| 生产人员 | 35 | 2.30% |
| 研发技术人员 | 1,251 | 82.36% |
| 销售人员 | 29 | 1.91% |
| 财务人员 | 27 | 1.78% |

| 专业分工 | 人数 | 占员工总数比例 |
|-----------|--------------|-------------|
| 生产人员 | 35 | 2.30% |
| 行政管理人员 | 177 | 11.65% |
| 合计 | 1,519 | 100% |

2、员工受教育程度

| 受教育程度 | 人数 | 占员工总数比例 |
|-----------|--------------|-------------|
| 研究生及以上 | 94 | 6.19% |
| 大学本科 | 1,138 | 74.92% |
| 大专及以下 | 287 | 18.89% |
| 合计 | 1,519 | 100% |

3、员工年龄分布

| 年龄区间 | 人数 | 占员工总数比例 |
|-----------|--------------|----------------|
| 30岁以下 | 975 | 64.19% |
| 31—40岁 | 444 | 29.23% |
| 41岁以上 | 100 | 6.58% |
| 合计 | 1,519 | 100.00% |

（三）员工社会保障等情况

报告期内，发行人严格执行国家劳动用工和劳动保护的相关法律法规和规章制度，公司与全体员工均签订了劳动合同。公司按国家和有关地方规定执行社会保障制度，为员工办理了养老、医疗、生育、工伤、失业等保险和住房公积金。

北京市经济技术开发区人事劳动和社会保障局、广州市人力资源和社会保障局、成都市龙泉驿区人力资源和社会保障局等机构出具的证明，发行人及子公司无违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到行政处罚的记录。

北京住房公积金管理中心方庄管理部、北京住房公积金管理中心顺义管理部、广州住房公积金管理中心、南昌住房公积金管理中心南昌县办事处等机构出具的证明，发行人及子公司无违反住房公积金管理相关法律法规的行为，也未有因违法受到行政处罚的记录。

实际控制人宣奇武、刘剑已出具《承诺函》，承诺：“一、在阿尔特首发上市完成后，如阿尔特及其合并报表范围内的公司因在阿尔特首发上市完成前未能依法足额为员工缴纳社会保险和住房公积金，而被有权机构要求补缴、受到有权机构处罚或者遭受其他损失，并导致阿尔特受到损失的，本人将在该等损失确定后的三十日内向阿尔特作出补偿。

二、本人未能履行相应承诺的，则阿尔特有权按本人届时持有的阿尔特股份比例，相应扣减本人应享有的现金分红。在相应的承诺履行前，本人将不转让本人所直接或间接所持的阿尔特的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。

三、本声明及承诺函所述声明及承诺事项已经本人确认，为本人的真实意思表示，对本人具有法律约束力。本人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。”

九、发行人股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）关于股份锁定以及减持意向的承诺

关于本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份以及相关股东持股及减持意向等承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、关于股份锁定以及减持意向的承诺”相关内容。

（二）关于稳定股价的承诺

关于稳定股价的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于稳定股价的承诺”相关内容。

（三）对相关责任主体承诺事项的约束措施

对相关责任主体承诺事项的约束措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、对相关责任主体承诺事项的约束措施”相关内容。

（四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之

“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”相关内容。

（五）利润分配政策的承诺

公司已根据相关规定制定了本次首次公开发行股票并上市后生效的《公司章程（草案）》、上市后股东未来分红回报规划，其中对利润分配政策进行了详细约定，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、本次发行后的利润分配政策”相关内容。

（六）其他承诺事项

1、有关避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”相关内容。

2、有关规范和减少关联交易的承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”之“（五）规范和减少关联交易的措施”相关内容。

截至本招股说明书签署之日，发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员未发生任何违反上述承诺的事项。

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务及其变化

(一) 发行人主营业务

公司服务于汽车生产企业, 主营业务为燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关的技术服务, 可为客户提供全流程的整车设计开发方案, 是目前国内技术领先的独立汽车设计公司。

(二) 发行人设立以来的主要产品、服务及其变化情况

公司成立于 2007 年 5 月, 主要为汽车生产企业提供燃油汽车和新能源汽车的整车设计服务。除上述整车设计服务外, 公司其他产品及服务还包括汽车定制改装业务和汽车零部件制造等。经过多年的发展和积淀, 公司业务已经基本涵盖了从汽车商品企划到生产准备的所有重要环节。

1、公司主要产品及服务

公司主要产品及服务情况如下:

| 产品及服务 | 类别 | 主要内容及特点 |
|-------|-----------|--|
| 整车设计 | 燃油汽车整车设计 | 车型类别涵盖商用车和乘用车, 业务内容包括商品企划、造型创意、工程可行性分析、结构设计、性能开发、SE 同步工程、样车试制及管理、样车试验及管理八个业务模块, 基本涵盖了汽车整车设计的全流程。既可以提供整体式服务, 也可以提供单独模块服务。 |
| | 新能源汽车整车设计 | 除上述汽车整车设计业务模块外, 为适应新能源汽车技术发展, 新增了新能源汽车的核心业务模块, 包括新能源整车集成业务、电控系统设计业务、电驱动系统设计业务和电源系统设计业务。 |

公司除上述主要产品及服务外, 其他产品及服务情况如下:

| 产品及服务 | 类别 | 主要内容及特点 |
|-------|----------|---|
| 其他业务 | 汽车定制改装业务 | 为满足汽车生产企业、汽车经销商和高端私人客户的定制改装需求, 在符合所在区域法律法规要求的前提下, 对已量产车型的内外饰件、动力底盘系统、电子电器系统在售前进行个性化设计及改装。 |
| | 汽车零部件制造 | 主要设计生产插电式混合动力耦合器、纯电动车减速器, 产品可根据客户要求, 匹配不同的电机, 可搭载多种乘用车型。同时, 还具备设计生产新能源汽车整车控制器能力。 |

2、主要产品及服务的变化情况

公司成立以来，主要致力于为国内各大汽车生产企业提供整车设计服务，并以此为核心，不断完善整车设计各个环节的技术能力，不断丰富整车设计中的各类服务形式。在公司的发展历程中，公司主营业务经历了技术能力逐步提高、客户数量逐渐增多的发展历程。公司近 10 年来业务发展及变化情况如下：

| 发展阶段 | 业务发展情况 |
|-----------------------------|---|
| 第一阶段 (2007~2008) | 起步阶段：初步具备燃油汽车整车开发设计全流程业务的能力。 典型整车设计案例：江铃 X8、海马丘比特的整车设计工作。 |
| 第二阶段 (2009~2012) | 技术提升和业务拓展阶段：燃油汽车整车设计能力不断提高，同时开始进行新能源汽车的研究和开发，为北汽集团、一汽集团等客户提供新能源汽车设计服务；汽车整车设计能力大幅提升。 典型整车设计案例：华晨 EV 电动展车、北汽 A0 级乘用车开发、陕汽通家 TA1 整车开发 |
| 第三阶段 (2013~2014) | 技术能力成熟，业务迅速发展阶段：燃油汽车整车设计能力稳步提升，新能源汽车整车设计能力日趋成熟，公司业务规模逐步扩大。 典型整车设计案例：北汽 BJ80 整车开发、众泰 Z300 车型开发、北汽 BJ20、北汽 C32/H32/C33/H33 系列 SUV 整车开发 |
| 第四阶段 (2015 年至今) | 技术能力进一步提高阶段，确立行业内领先地位。燃油汽车整车设计能力持续稳定发展；新能源汽车整车设计开发能力大幅提升；拓展了汽车改装业务和新能源汽车动力系统零部件制造业务；首次承接国外知名汽车企业的新能源汽车整车设计业务。 期间合作代表性企业：本田、一汽集团、北汽集团、蔚来汽车、小鹏汽车、车和家等。 |

二、发行人所处行业的基本情况

公司的主营业务为燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关的技术服务，根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为科学研究与技术服务业中的专业技术服务业（M74）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业为专业技术服务业（M74）。

（一）行业监管体制和行业政策

1、行业监管体制和行业主管部门

本行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、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，拟订行业技术规范和标

准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

本行业同时受多个自律组织的指导，主要包括中国汽车工业协会和中国工业设计协会。中国汽车工业协会是经国家民政部批准的社团组织，是在中国境内从事汽车、摩托车、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、非盈利性的社会团体。主要职能是政策研究、信息服务、标准制定、贸易协调、行业自律、会展服务、国际交流、行业培训等，充分发挥提供服务、反映诉求、规范行为、搭建平台等方面的作用。中国汽车工业协会已成为推动汽车产业健康、持续发展不可缺少的重要力量。中国工业设计协会是中国唯一的国家级工业设计行业协会，受国资委管理，工作指导单位为国家工业和信息化部。主要工作包括研究工业设计发展战略、制定行业标准、搭建公共服务平台、开展学术交流及教育教学研究、开展全国性的设计竞赛活动、促进工业设计成果转化、承担政府委托课题等。

2、行业主要法律法规、政策和标准

本行业服务于汽车行业，与汽车行业相关的法律法规、政策对本行业起着重要的指导作用。我国政府对汽车及相关行业一直持鼓励发展态度。近年来，我国汽车行业主要政策和法律法规如下表所示：

| 序号 | 颁布时间 | 发布机构名称 | 主要政策、法规名称 | 主要内容 |
|----|----------|-------------------|---------------------|---|
| 1 | 2017年11月 | 交通运输部 | 《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》 | 推广应用新能源和清洁能源车船。在港口和机场服务、城市公交、出租汽车、城市物流配送、汽车租赁、邮政快递等领域优先使用新能源汽车，加大天然气等清洁燃料车船推广应用。 |
| 2 | 2017年6月 | 国家发改委、工业和信息化部 | 《关于完善汽车投资项目管理的意见》 | 推动汽车产业结构调整：优化传统燃油汽车产能布局，促进新能源汽车健康有序发展，鼓励汽车企业做优做强，引导汽车企业增强自主创新能力，提高技术水平和品牌附加值；完善汽车投资项目管理；加强汽车产能监测预警；规范汽车产业监督管理。 |
| 3 | 2017年4月 | 工业和信息化部、国家发改委、科技部 | 《汽车产业中长期发展规划》 | 推进汽车产业供给侧结构性改革，调控总量、优化结构、协同创新、转型升级。以加强法制化建设、推动行业内外协同创新为导向，优化产业发展环境；以新能源汽车和智能网联汽车为突破口，引领产业转型升级；以做强做大中国品牌汽车为中心，培育具有国际竞争力的企业集团；以“一带一路”建设为契机，推动全球布局和产业体系国际化。控总量、优环境、提品质、创品牌、促转型、增效益，推动汽车产业发展由规模速度型向 |

| 序号 | 颁布时间 | 发布机构名称 | 主要政策、法规名称 | 主要内容 |
|----|----------|-----------------------|--------------------------------|--|
| | | | | 质量效益型转变,实现由汽车大国向汽车强国转变。 |
| 4 | 2017年2月 | 工业和信息化部、国家发改委、科技部、财政部 | 《促进汽车动力电池产业发展行动方案》 | 按照《中国制造2025》总体部署,落实新能源汽车发展战略目标,发挥企业主体作用,加大政策扶持力度,完善协同创新体系,突破关键核心技术,加快形成具有国际竞争力的动力电池产业体系。持续提升现有产品的性能质量和安全性,进一步降低成本,2018年前保障高品质动力电池供应;大力推进新型锂离子动力电池研发和产业化,2020年实现大规模应用;着力加强新体系动力电池基础研究,2025年实现技术变革和开发测试。 |
| 5 | 2017年1月 | 工业和信息化部 | 《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》 | 工业和信息化部负责实施全国新能源汽车生产企业及产品的准入和监督管理。 |
| 6 | 2016年12月 | 工业和信息化部、财政部 | 《智能制造发展规划(2016-2020年)》 | 面向《中国制造2025》十大重点领域,.....推动新一代信息通信技术在装备(产品)中的融合应用,促进智能网联汽车、服务机器人等产品研发、设计和产业化。围绕新一代信息技术、高档数控机床与工业机器人、节能与新能源汽车.....等重点领域,推进智能化、数字化技术在企业研发设计、生产制造.....等关键环节的深度应用。 |
| 7 | 2016年5月 | 国家发改委、工业和信息化部 | 《关于实施制造业升级改造重大工程包的通知》 | 十大重点工程包括节能与新能源汽车工程,重点开发节能汽车各系统及关键零部件,推动新能源汽车车身和结构轻量化等。 |
| 8 | 2016年5月 | 国家发改委、工业和信息化部 | 《新建纯电动乘用车企业管理规定》 | 新建企业投资项目的投资总额和生产规模不受《汽车产业发展政策》有关最低要求限制,由投资主体自行决定。 |
| 9 | 2016年4月 | 国家发改委、国家能源局 | 《能源技术革命创新行动计划(2016-2030年)》 | 解决新能源动力电源的重大需求,并实现PEMFC电动汽车及MFC增程式电动汽车的示范运行和推广应用。 |
| 10 | 2016年3月 | 工业和信息化部 | 《关于进一步加强汽车生产企业及产品准入管理有关事项的通知》 | 加强生产一致性管理,保证生产和销售的汽车产品持续符合强制性标准法规要求。 |
| 11 | 2015年11月 | 中共中央 | 《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》 | 实施智能制造工程,促进节能与新能源汽车等产业发展壮大。实施新能源汽车推广计划,提高电动车产业化水平。 |
| 12 | 2015年5月 | 国务院 | 《中国制造2025》 | 支持电动汽车、燃料电池汽车发展,掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术,提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力,形成从关键零部件到整车的完成工业体系和创新体系,推动自主 |

| 序号 | 颁布时间 | 发布机构名称 | 主要政策、法规名称 | 主要内容 |
|----|----------|------------------------------------|---------------------------------|---|
| | | | | 品牌节能与新能源汽车与国际先进水平接轨。 |
| 13 | 2012年6月 | 国务院 | 《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》 | 重点开展动力电池系统安全性、可靠性研究和轻量化设计，突破低阻零部件、轻量化材料与激光拼焊成型技术，大幅提高小排量发动机的技术水平。 |
| 14 | 2011年12月 | 国务院 | 《工业转型升级规划（2011—2015年）》 | 抓住产业升级的关键环节，着力提升关键基础零部件、基础工艺、基础材料、基础制造装备研发和系统集成水平，加快机床、汽车、船舶、发电设备等装备产品的升级换代，积极培育发展智能制造、新能源汽车、海洋工程设备、民用航空航天等高端制造业，促进装备制造业由大变强。 |
| 15 | 2011年12月 | 中华人民共和国主席令 | 《中华人民共和国车船税法实施条例》 | 规定乘用车车船税按排气量划分为七档征收，对节约能源、使用新能源的车船可以减征或者免征车船税。 |
| 16 | 2010年5月 | 财政部、科技部、工业和信息化部、国家发改委 | 《关于扩大公共服务领域节能与新能源汽车示范推广有关工作的通知》 | 进一步扩大公共服务领域节能与新能源汽车示范推广工作。 |
| 17 | 2009年3月 | 财政部、国家发改委、工业和信息化部、公安部、商务部、工商总局质检总局 | 《汽车摩托车下乡实施方案》 | 在全国启动实施汽车、摩托车下乡政策，通过国家财政给予一定补贴。 |
| 18 | 2009年3月 | 国务院 | 《汽车产业调整和振兴规划》 | 为应对国际金融危机的影响，落实党中央、国务院保增长、扩内需、调结构的总体要求，稳定汽车消费，加快结构调整，增强自主创新能力，推动产业升级，促进我国汽车产业持续、健康、稳定发展，特制定本规划，作为汽车产业综合性应对措施的行动方案。 |
| 19 | 2006年12月 | 国家发改委 | 《关于汽车工业结构调整意见的通知》 | 各地政府主管部门要把企业研发能力建设和自主品牌培育列为重要考核指标，努力提高自主研发能力，培育自主品牌产品。 |

（二）行业发展概况

1、汽车设计行业概述

汽车设计是基于充分的市场调研和客户需求分析，综合考虑汽车所在区域的文化、环境、法律法规、成本、制造、物流运输等因素，运用多种理论和技术手段对汽车产品进行定义、构造、分析、验证，直至保证汽车产品可进行批量化生产的一项系统工程。

汽车设计行业具有智力密集、专业化程度高、涵盖学科范围广等特点，是一个兼具

艺术和技术的行业，从业公司需具备从概念草图到实物产品整个过程完整的开发能力。汽车设计工作内容包括商品企划、造型创意、工程可行性分析、结构设计、性能开发、SE 同步工程、样车试制及管理、样车试验及管理。

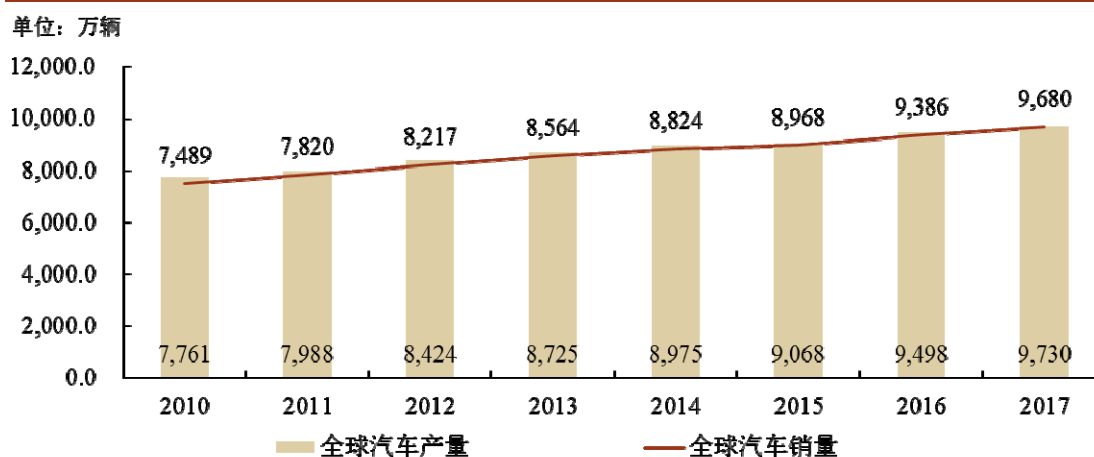
汽车设计服务行业是汽车行业产业链的上游环节，下游汽车工业行业市场发展情况决定了上游汽车设计服务行业的发展前景。

2、汽车工业行业发展概况

(1) 全球汽车工业行业发展概况

全球汽车工业行业经过不断的革新和发展，目前已经进入成熟阶段，成为世界上规模最大的产业之一。由于汽车行业的产业链长、覆盖面广、综合性强、技术要求高，附加值高，在全球主要工业国家的产业结构中占据重要地位。2010 年以来，得益于世界经济的温和复苏，汽车工业行业逐步回升，2010 年全球汽车产销量分别为 7,761 万辆和 7,489 万辆。近年来，汽车工业持续发展，2017 年全球汽车产销量已达到 9,730 万辆和 9,680 万辆，相比于 2010 年分别增长 25.37%和 29.26%，全球汽车行业继续保持稳定增长趋势。

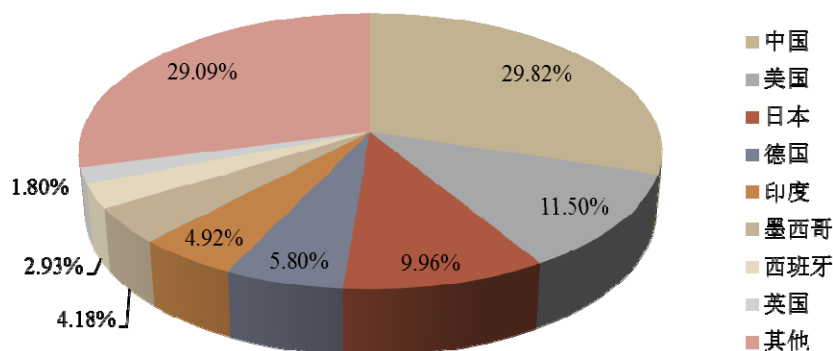
2010年至2017年全球汽车产销量情况



资料来源：中国汽车工业协会

随着发达国家汽车工业的市场趋于饱和，全球汽车产业格局逐渐发生变化，发展中国家的经济崛起成为带动汽车市场增长的引擎，全球工业产业重心逐渐向中国、印度等新兴经济体转移。2017 年中国汽车产量在全球汽车产量总量的占比为 29.82%，超过美国、日本和德国的总和，已经成为全球第一大汽车生产国家。

2017年全球主要国家汽车产量占比情况



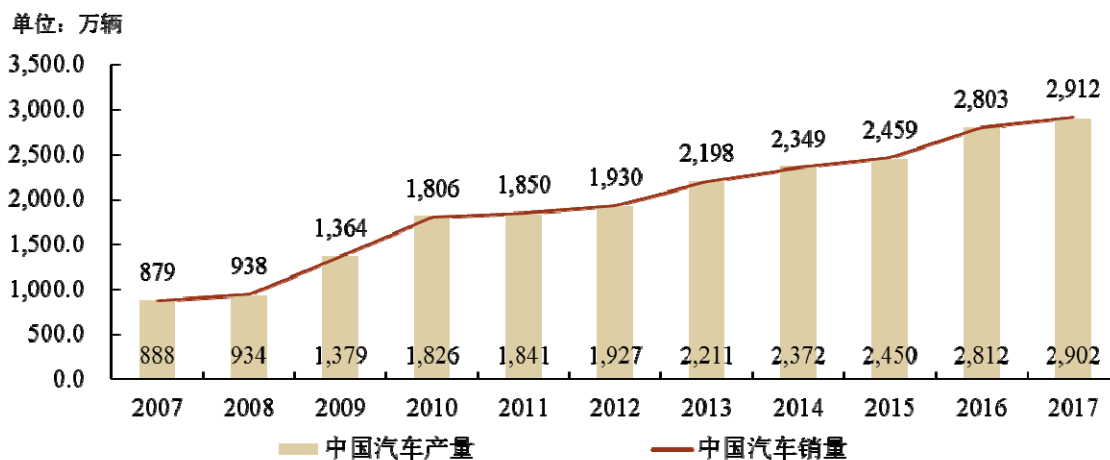
资料来源：中国汽车工业协会

(2) 我国汽车工业行业发展概况

① 我国汽车工业市场持续稳步增长

根据中国汽车工业协会的数据显示，2016 年我国汽车产量达 2,812 万辆，同比增长 14.78%，汽车销量达 2,803 万辆，同比增长 13.99%。2017 年中国市场汽车产销量分别为 2,902 万辆和 2,912 万辆，同比增长 3.20%和 3.89%，占全球市场的四分之一以上。从 2007 年至 2017 年，我国汽车产量增长 2,014 万辆，复合增长率 12.57%，汽车销量增长 2,033 万辆，复合增长率 12.73%。

2007年至2017年中国汽车产销量情况



资料来源：中国汽车工业协会

我国汽车产销量近几年一直处于全球第一的位置，且逐年增长，同时我国汽车千人

保有量较发达国家尚有差距。根据公开资料显示，2016年美国千人保有量达797辆，日本达591辆，德国达572辆，英国达519辆，而中国千人保有量为140辆。汽车保有量与人均GDP高度相关，根据国家统计局发布的《2017年国民经济和社会发展统计公报》显示，2017年国内生产总值（GDP）达到827,122亿元，比上年增长6.9%。全年人均GDP为59,660元，比上年增长6.3%。以国家统计局公布的2017年美元兑换人民币平均汇率6.7518计算，2017年人均GDP已经达到8,836美元。未来数年内，在内外环境不发生突变的情况下，中国经济将保持稳定增长，从而拉动汽车行业的需求持续增加、设计外包业务增加，进一步促进我国独立汽车设计公司发展。

②新能源汽车异军突起

在能源与环境面临严峻挑战的情况下，为更好地应对节能减排的需要，我国于本世纪初开始加大新能源汽车的研发投入。经过多年的努力，2008年我国新能源汽车有了实质性发展。为指导新能源汽车健康、快速地发展，近年来，国家颁布了一系列鼓励政策，给新能源汽车的发展指明了方向。

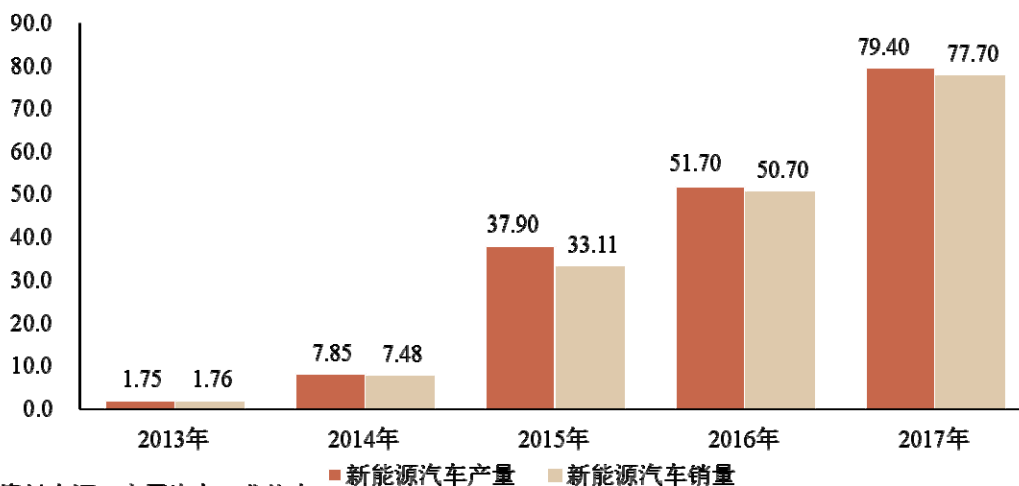
2012年6月，国务院颁布了《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》，明确了未来8年内新能源汽车的技术路线和主要目标，推动了我国新能源汽车市场的发展。2015年5月，国务院颁布了《中国制造2025》，总体上指明了节能汽车、新能源汽车和智能网联汽车技术的发展和路径。为促进新能源汽车产业发展，发挥市场主体的作用，支持社会资本和具有技术创新能力的企业参与纯电动乘用车科研生产，2016年5月，国家发改委、工业和信息化部发布《新建纯电动乘用车企业管理规定》。2016年10月，《节能与新能源汽车技术路线图》发布，描绘了我国汽车产业技术未来15年发展蓝图：新能源汽车逐渐成为主流产品，汽车产业初步实现电动化转型。2016年12月，四部委发布《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，意味着新能源汽车行业将进入注重技术水平与产品质量的实质性提升阶段。2017年1月，《能源发展“十三五”规划》及《可再生能源发展“十三五”规划》提出，“十三五”期间还要坚持节约优先的方针，着力推进相关领域石油消费减量替代，大力推广新能源汽车。2017年9月28日发布的《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》是《节能与新能源汽车技术路线图》的落实和执行，确保蓝图目标的实现。

在上述一系列政策的推动下，近五年来，我国新能源汽车市场迅猛发展。根据中国汽车工业协会统计数据显示，2013年我国新能源汽车产量为1.75万辆，销量为1.76万

辆；2017 年我国新能源汽车产销量分别达到 79.40 万辆和 77.70 万辆，同比分别增长 53.58%和 53.25%；2013 年至 2017 年产销量年均复合增长率分别达 159.53%和 157.77%。

2013-2017年我国新能源汽车产销量情况

单位：万辆



在汽车产业格局面临重大变革时，新兴汽车生产企业首先抓住了这一重要机遇。新兴汽车生产企业对汽车产品、汽车销售模式有独特的思考，新兴汽车生产企业快速成长，2015~2017 年期间，中国汽车市场竞争格局中出现了数十家新兴汽车生产企业，并在短时间内申报了众多新能源车型。2017 年 11 月 15 日，工业和信息化部公示的《道路机动车辆生产企业及产品公告》新产品（第 302 批）显示，此次申报新能源汽车产品的共有 87 户企业的 209 个型号，其中纯电动产品共 83 户企业 190 个型号、插电式混合动力产品共 7 户企业 11 个型号、燃料电池产品共 4 户企业 8 个型号。

汽车整车生产企业因“双积分”政策影响以及新兴汽车生产企业的竞争压力，也迅速加大了在新能源核心技术、智能化方向的研发投入，并依靠其雄厚的资金和技术实力、成熟的制造能力、强大的供应商体系，迅速抢占了主流新能源汽车市场。

综上，基于当前的政策要求和市场格局，各类汽车生产企业必将持续推出多款新能源车型产品，从而为独立汽车设计公司带来广阔的市场空间。

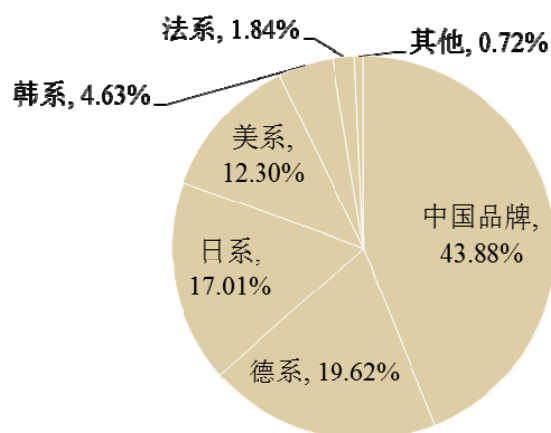
③自主品牌竞争力不断提升

近年来，我国自主品牌汽车从小到大、从弱到强逐步发展，在发展过程中涌现出了一批自主创新能力强、市场竞争力较强的自主品牌企业。在这些企业的努力下，自主

品牌汽车产品竞争力逐渐提升，市场份额也逐年提高。

根据中国汽车工业协会统计分析，2017 年我国乘用车市场范围内中国品牌乘用车销量再次超过千万辆，共销售 1,084.67 万辆，同比增长 3.02%，占乘用车销售总量的 43.88%，占有率比上年同期提升 0.69 个百分点。德系、日系、美系、韩系和法系乘用车分别销售 484.97 万辆、420.48 万辆、303.95 万辆、114.45 万辆和 45.58 万辆，分别占乘用车销售总量的 19.62%、17.01%、12.30%、4.63%和 1.84%。

2017年我国乘用车市场范围内各国品牌乘用车销售占比情况



资料来源：中国汽车工业协会

作为国内独立汽车设计公司最主要的客户，自主品牌企业的发展壮大为独立汽车设计公司带来了重要的发展机遇。与此同时，在双方合作过程中，独立汽车设计公司提升了设计质量，简化了设计流程，加快了设计速度，独立汽车设计公司的技术能力有了全面提升，得到了自主品牌企业的认可。随着我国自主品牌汽车市场份额不断增加，新车型的开发需求加大，合作业务会持续增加，国内独立汽车设计的市场空间将进一步扩大。

3、汽车设计行业发展概况

在汽车工业整个产业链(即汽车研发与设计——汽车制造——汽车销售与服务)中，汽车设计占据着上游核心地位，与汽车工业的发展紧密相关。

(1) 全球汽车设计行业发展概况

1885 年，世界第一辆乘用车诞生于德国，从此拉开了全球汽车工业发展的序幕。但当时人们的主要精力还是放在对汽车的机械原理方面的研究，只要求汽车能够平稳开动起来，而在汽车外形设计方面，还没有专业人员进行研究，所以当时汽车外形在很长

时间内都难以摆脱马车型造型的痕迹。

20 世纪 20 年代，随着汽车技术的逐步成熟，福特流水线生产模式的推广，汽车快速成为大众化产品，消费者对汽车舒适性和美观性的需求大幅增加，开始有专职的设计人员进入了汽车工业。哈利厄尔是当时著名的汽车设计师，1927 年他在通用公司成立“色彩艺术部”，对车型进行换代更新，取得了巨大的成功，通用汽车公司也逐渐成长为强大的汽车帝国。

在 20 世纪 30 年代，基于空气动力学理论的研究发现，汽车在高速行驶时，燃料产生能量主要都用于克服空气阻力，此时，美国正处于经济大萧条时期，节能成为消费者对汽车性能的重要需求。因此，通过降低车身高度来减少空气阻力显得至关重要。于是，在理论研究和试验验证的共同推进下，发展出了一种新的车身外形型式：流线型车身，奠定了汽车外形的基本形态。之后 30 年，在这种形态上逐步发展出船型汽车、鱼型汽车、楔形汽车。汽车外形的发展历史，就是追求性能上理想造型的历史，发展到楔形造型已经是基于现有理论能考虑到的接近于理想的形状了。

20 世纪 70 年代，汽车外观形态基本定型，在此基础上，之后的汽车设计呈现出了多元化特点。70 年代中后期，马里奥·甘地尼和乔治亚罗设计的一系列车型改变了很多设计师的思维模式，他们出于对当时汽车零部件装配工艺的妥协，采用直角造型的风格，此种造型在 80 年代的欧洲异军突起，并被日本厂商发扬光大到 90 年代。80 年代，一种具有怀旧情结和强烈实用性特点的设计风格在汽车界掀起波澜，并在后来逐步成为时尚，这期间诞生了两种实用性和舒适性兼具的乘用车细分类型：SUV 和 MPV。90 年代，世界经济快速发展，人们更加追求个性，思想更加多元化，催生了多种设计风格同时涌现，有崇尚传统设计的复古主义和新经典主义，也有更加新潮和个性的边缘主义，还有处于两者之间的流线主义，形成了延续至今的设计格局。

相比于汽车造型设计在汽车早期发展过程中的升级演变，汽车工程设计在很长一段时间内并没有革命性的技术产生，在汽车行业发展前期近 80 年的时间内，汽车工程设计都是依靠经验知识加上实车试验的方法来保证汽车产品的性能。由于缺乏精确的设计数据和科学的计算方法，一款新车型的开发，往往需要经过设计-试制-试验-改进设计-试制-试验等两轮或多轮循环，反复修改图纸，完善设计后才能定型。在 20 世纪 60 年代中期，在整车设计中开始引入计算机辅助设计，汽车工程设计开始逐步走向半自动化，设计效率得到大幅提升。同时，随着测试技术的发展与完善，在整车设计过程中引入新

的测试技术和专用的试验设备，能够将已有车型的关键参数采集出来，通过专业软件进行分析计算，提供更为精确的数据依据，此时，汽车工程设计发展到以科学试验和技术分析为基础进行设计的阶段。到 20 世纪 90 年代，随着计算机软硬件技术的飞速发展，计算机仿真设计全面引入到汽车设计中，汽车工程设计已形成了“全领域、全方位、全流程”的仿真技术格局。仿真技术的应用，能够减少试验验证频率，提升汽车整车设计的创新力度，逐步发展形成同步工程设计、平台化设计等汽车工程设计方法。

进入 21 世纪，科学技术的发展促进汽车设计行业逐渐向更专业化、多学科交叉的层面发展，各学科相关知识被快速应用到汽车设计领域，包括美学、心理学、机械理论、空气动力学、人机工程学、工程材料学、制图学、声学、光学等学科，同时还与民族文化和国民特性紧密相连。

世界汽车设计的发展历史，就是技术和艺术互相妥协又互相促进的发展历史。在发展过程中，众多优秀的工程师、设计师用智慧和心血把汽车设计带向了工业设计的最高殿堂。汽车设计源于美国，由欧洲发扬光大，欧洲汽车设计积淀了深厚的技术和艺术底蕴，当前国际上较为知名的汽车设计公司大都集中在欧洲，主要包括意大利的宾尼法利纳（Pininfarina）、意大利设计（Italdesign）、意迪亚（I.D.E.A），德国的保时捷（Porsche）、爱达克（EDAG）、麦格纳（Magna），英国的莲花（LOTUS）等。

（2）我国汽车设计行业发展概况

建国初期，我国汽车工业重点以发展卡车为主。虽然我国先后研制出红旗牌、上海牌等轿车，但是由于缺乏系统的理论支持和必要的外部交流，轿车整车的设计开发能力较弱，这一时期我国的汽车设计主要在汽车生产企业内部进行，没有独立的汽车设计公司。

20 世纪 80 年代，我国开始支持国内主要汽车企业与跨国汽车企业成立合资公司，我国汽车设计人员开始接触并学习欧美和日本的汽车设计经验。但由于车企只重视车型引进，不重视技术转让，加之国内车企对自主研发重视不足，导致自主设计研发能力提升缓慢。此时，我国轿车的自主设计开发能力处于缓慢积累阶段。

2001 年，中国加入世界贸易组织，中国汽车市场面临着与国际汽车市场的全面接轨。为引导汽车产业健康、快速发展，2004 年经国务院批准，国家发改委颁布《汽车产业发展政策》，激励汽车生产企业提高研发能力和技术创新能力，积极开发具有自主

知识产权的产品，实施品牌经营战略。同时，我国经济快速发展，轿车快速进入家庭消费领域，私人购车需求旺盛。在政策和市场的双重刺激下，奇瑞、华晨、比亚迪、吉利、长城等自主品牌汽车生产企业迅速发展，一汽集团、东风汽车、广汽集团、长安集团等大型国有汽车生产企业在发展合资品牌的同时，也纷纷推出自主品牌，从而产生了大量的车型设计开发需求，汽车生产企业自身设计开发能力难以满足市场和企业发展的需求。因此，汽车生产企业通过联合开发或者委托开发的方式将部分设计业务外包给独立汽车设计公司。独立汽车设计公司以其专业性和灵活性适应了市场需求，开始得以快速发展。

4、汽车设计行业发展前景

（1）汽车行业发展多元化，促进汽车行业快速发展

汽车设计行业的发展紧跟汽车工业行业的发展趋势。根据以上对汽车工业行业的分析，未来国内汽车市场仍将保持较高的需求水平，各大汽车整车生产企业仍旧会采用快速对产品进行更新换代的方式作为争取客户的主要措施，并且由于新型消费群体的产品需求更加多元化、个性化，对产品更新换代的速度提出了更高要求。此外，随着新能源汽车的崛起以及新兴汽车生产企业的进入，相对于燃油汽车，整车设计中的新型技术应用更加多元化，如 PHEV 技术、燃料电池技术、纯电动车开发技术、智能网联技术以及尚处于研究阶段的太阳能电动汽车技术等，各汽车生产企业为了掌握在未来汽车市场上的技术主动权，也都在积极布局、研究新型技术，技术发展多元化客观上扩大了整车设计的业务范围。未来几年，国内自主品牌会更加强势地和合资品牌争夺市场，也需要推出性价比更高、更丰富的产品。作为自主品牌的主要技术服务供应商，国内独立汽车设计公司在未来几年预计将会有更多的业务订单，汽车设计行业的发展仍将处于快速发展期。

（2）汽车设计将向绿色、智能化方向快速发展

近年来，能源和环境正在成为影响世界汽车产业发展的决定性因素，尤其国内雾霾频发，严重影响国民的生活质量和国家形象。燃油汽车作为能源消耗和污染物排放的主要来源之一，已经不符合当前全球节能、环保的发展要求，新能源、小排量的环保型汽车已成为未来汽车发展的必然趋势。此外，随着信息网络技术的飞速发展，采用更高效、更可靠、更智能的制造方式成为可能，产品的智能化程度也是未来市场竞争中的关键因

素，因此，各国纷纷制定了新的工业发展战略，以期在未来全球竞争中把握主动。在此大环境下，我国把智能制造作为制造强国战略中重点发展领域，而智能汽车作为这一领域最重要的终端产品，是智能制造的重点发展行业。基于以上趋势，我国从国家层面出台了一系列政策来规范、鼓励汽车产业向节能、环保、智能化方向发展。2012年6月，国务院发布《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》提出，重点开展动力电池系统安全性、可靠性研究和轻量化设计，突破低阻零部件、轻量化材料与激光拼焊成型技术，大幅提高小排量发动机的技术水平。2015年5月，国务院发布《中国制造2025》提出：支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车与国际先进水平接轨。2015年11月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中提出：实施智能制造工程，促进节能与新能源汽车等产业发展壮大。实施新能源汽车推广计划，提高电动车产业化水平。

根据国家对汽车产业的政策导向，汽车整车设计发展呈现以下三种趋势：

第一、低能耗趋势。对轻量化材料和工艺进行研究并推广应用，研究新型的结构方式以满足轻量化和整车性能的平衡；从外观设计上更加强调低风阻性能，整体采用流线型设计，从功能结构上优化空气动力学性能；

第二、电动化趋势。外观造型适应电动化要求进行创新，技术上优化动力系统和电源系统的集成匹配，提高整车电动化性能；

第三、智能化趋势。加强智能化硬件和外观造型的匹配研究，开发基于智能化体验的功能和性能；研究实现智能化驾驶的控制策略和网络架构。

（3）汽车设计行业将趋于规模化

相比于汽车设计业发达国家，我国独立汽车设计公司发展年限较短，且整体技术能力尚有较大差距。多数公司业务集中在整车设计的某一环节，如创意设计、工程设计、样车试制等，只有为数不多的公司具备全流程的整车设计能力，在行业内尚未形成具有绝对市场竞争地位的设计公司。未来，随着汽车设计行业的逐步成熟、市场竞争的优胜劣汰以及行业监管制度的完善，流程完整、业务齐全、技术能力突出的综合性设计公司将逐步在市场中脱颖而出，并占据市场的领导地位，将国内的汽车设计行业真正做到规

模化，使整体行业产生规模效应，形成良性循环。

（4）汽车设计风格将逐步成熟

汽车设计发达的国家已经形成了非常成熟的设计风格，融合了本土消费者和设计者对汽车文化的理解，汽车已不仅仅是一种交通工具，而是被人们赋予更多的情感因素，用于表达人们的价值观和生活态度：美国汽车强调宽敞舒适、豪华气派，车身线条粗犷，强劲有力；德国汽车则体现出精细严谨的造车理念，强调汽车的机械性能和坚固耐用；北欧国家的汽车体现出简约自然的风格；英国汽车体现出独特的英伦古典及贵族气质；法国汽车个性鲜明，不入俗流，浪漫主义色彩浓厚；意大利汽车则体现出意大利人对于美学的独到见解，设计师对于车身比例及直线与曲线的运用恰到好处，热烈奔放，充满艺术气息；日本、韩国的汽车则更强调汽车的科技感和实用性，通过改善燃油经济性和增加舒适性配置来提高整车的性价比。汽车生产企业在满足节能、环保、安全、舒适等性能要求的基础上，更加重视汽车文化内涵和品牌精神的表达和传承，同一品牌的汽车在外观设计上保持高度一致的家族特点和基因属性。

在国内，尽管汽车设计起步较晚，但随着中国汽车工业的飞速发展，以及大量优秀的中国本土设计师的探索，中国汽车设计业近 20 年来取得了长足的进步，自主设计能力正在逐步成长发展，诸多优秀的原创汽车设计产品赢得了中国消费者的认可。汽车设计形成本土化风格，是汽车设计成熟的一个标志，将成为中国汽车设计行业的发展趋势。

5、汽车设计行业市场容量

通过查询汽车行业公开资料，暂无关于汽车设计行业市场容量的权威公开数据，但可以通过已上市全新车型整车设计所需费用和汽车生产企业研发支出两个维度估算汽车设计行业的市场容量。具体估算情况如下：

（1）从全新车型整车设计所需费用维度估算行业市场容量

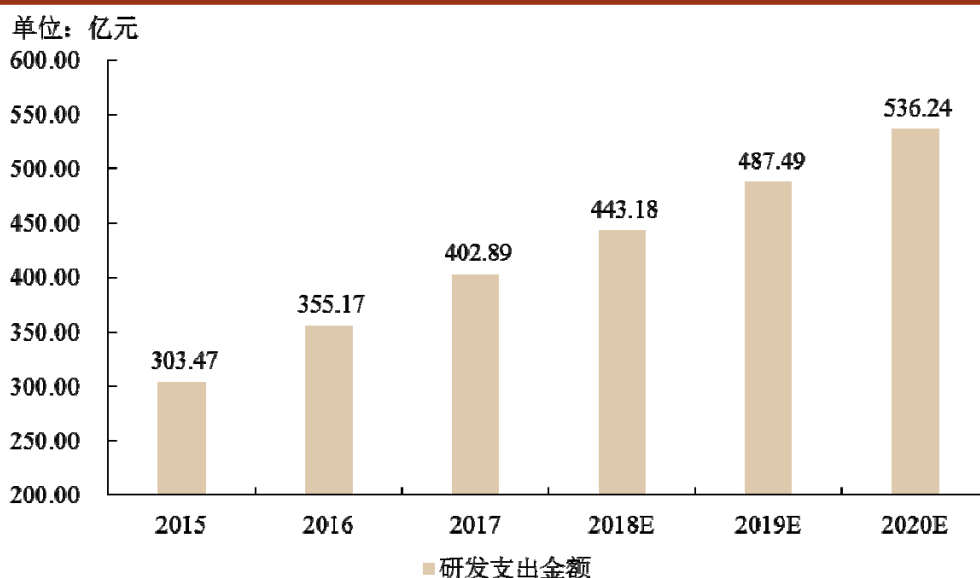
不同车型的整车设计费用差异较大，根据发行人多年的整车设计经验估算，在国内汽车设计行业范围内，单一车型全新设计、开发、试验的整车设计费用一般在 1.5~2.5 亿元。根据汽车工业协会统计显示，2017 年国产汽车上市全新车型（不含改款车型）约 40 款，以一款全新车型整车设计费用 1.5~2.5 亿元保守估算，2017 年度汽车设计行业的市场容量已经达到 60~100 亿元。

（2）从汽车生产企业研发支出维度估算行业市场容量

汽车生产企业开发一款全新车型的研发支出主要包括两个阶段：整车设计阶段和生产准备阶段。整车设计阶段的研究支出主要包括造型设计、工程可行性分析、结构设计等设计费用以及整车设计过程中零部件的开发费用、整车试制过程中的模具费用和整车试验的费用。整车试验完成可视为研发第一阶段结束，第二阶段便进入生产准备。汽车设计行业的市场容量主要取决于汽车生产企业的研发投入。

截至目前，我国 30 多家大型汽车生产企业中已有 22 家企业在 A 股上市，根据 Wind 数据统计，2015 年上汽集团等我国 22 家 A 股汽车生产企业研发支出总额为 303.47 亿元，同比增长 38.13%；2016 年，该研发支出总额达到 355.17 亿元，同比增长 17.04%；2017 年，该研发支出总额突破 400 亿元，增速 13.43%，仍然保持在较高水平。根据过去三年研发支出增长率情况测算，假设 2018 年~2020 年研发支出每年按 10% 的增长率增长，2018 年~2020 年 22 家 A 股汽车生产企业的研发支出预计分别为 443.18 亿元、487.49 亿元和 536.24 亿元，按照整车设计投入占研发投入 10%~20% 的比例保守估算，2018 年~2020 年，汽车设计市场各年度需求金额将分别为 44.32~88.64 亿元、48.75~97.50 亿元和 53.62~107.25 亿元。假如考虑其他汽车生产企业，汽车设计行业市场需求将超过前述规模。

我国 22 家 A 股汽车生产企业研发支出情况



资料来源：Wind

综上，随着我国汽车行业的逐步发展壮大，自主品牌产销量和市场份额的进一步扩大，我国汽车设计行业的市场空间将进一步扩大。

6、汽车设计行业主要模式

目前汽车设计行业主要有三种模式：依附于汽车生产企业的模式、依附于汽车零部件生产企业的模式和独立设计模式。

（1）依附于汽车生产企业的模式

此类模式企业主要来自于汽车生产企业的研发设计部门，在汽车生产企业的支持下适度地参与汽车设计行业的市场竞争。该模式是中国自主品牌汽车生产企业实现技术创新的重要模式。

该模式的主要特点包括：具有完善成熟的整车开发体系，积累了丰富的生产、试验经验。基于该种模式，汽车生产企业能够利用较低的成本开发出符合国情的整车车型。但该模式的缺点在于：此类模式企业的独立性相对较低，在较大程度上仍依赖于汽车生产企业；大部分业务来源于同一家汽车生产企业，不利于从不同汽车生产企业获得设计开发的经验和知识。

（2）依附于汽车零部件生产企业的模式

汽车零部件设计是整车设计中的一部分。此类模式企业主要来自于汽车零部件生产企业的研发设计部门，尤其是研发能力较强的汽车零部件供应商，已经能够根据整车开发流程，主导零部件设计的全部环节。该模式可以同时为多家汽车生产企业提供零部件设计服务，进而参与到汽车整车设计行业的市场竞争中。

该模式的主要特点包括：独立性较强，可以同时为多家汽车生产企业提供设计服务；生产制造经验丰富，设计方案具有较高的可实施性；能接收到客户在生产和使用过程中的问题信息，有丰富的产品问题库。但该模式的主要缺点在于：因其行业特点决定了该模式在设计过程中缺少整车概念，会过度考虑成本及生产工艺而限制设计创新。

（3）独立设计模式

独立设计模式是独立汽车设计公司的主要发展模式。该模式独立于汽车生产企业，完全依据市场需求进行运营。

该模式的主要特点包括：独立性强，服务对象为市场上全部的汽车生产企业；客户群丰富，可通过不同的设计理念和设计要求获取多元化的设计灵感、经验和知识，能为客户提供多种解决方案；更有利于技术人员的全方位综合发展。该模式的主要劣势包括：需独立承受行业风险，行业整体的发展水平对企业发展本身的影响较大；运营资金来源

相对单一，主要依靠客户阶段性支付的开发费用。

未来随着自身设计水平的不断提高，独立汽车设计公司将获得更多为不同客户服务的机会，因此也将获得更为广阔的发展空间，并具备更强的市场竞争力。

在我国汽车设计行业市场范围内，国内独立汽车设计公司相比与其他市场参与者具有以下独特优势：

第一，相比于国外独立汽车设计公司，国内独立汽车设计公司设计成本相对较低且更了解国内市场需求。一方面国内独立汽车设计公司在造型创意、工程设计等模块上技术能力和成本之间的性价比具有较高的市场竞争力；另一方面国内独立汽车设计公司更容易了解中国市场的消费需求和习惯，设计的产品能更好的满足消费者需求。

第二，相比于汽车生产企业的研发部门，首先，国内独立汽车设计公司管理和创新机制灵活，服务意识强，能够较大程度上发挥技术人员的主观创造性，具备较强的市场竞争能力；其次，相比于大型汽车生产企业，国内独立汽车设计公司对于研发人员的激励机制更好，市场化程度更高；再次，国内独立汽车设计公司服务不同汽车生产企业，项目经验更为丰富。

第三，相比于汽车零部件生产企业的设计部门，国内独立汽车设计公司在设计理念上更加符合整车设计要求，在开发过程中遇到设计与其他环节存在矛盾时，能够从整车设计角度进行平衡和协调，从而开发出更加符合市场需求和车型定位的整车产品。

（三）行业的主要进入壁垒

1、技术壁垒

汽车设计是一项兼具艺术和技术的多学科复杂行业，理论基础包括工程力学、热力学、空气动力学、振动力学、机械原理、工程材料、电工学等，业务内容涵盖造型设计、总布置设计、车身内外饰结构设计、动力底盘集成设计、电子电器设计、整车性能开发和验证等，其流程体系和技术标准较为复杂。另外，汽车产品需要长期经受批量生产和用户使用的考验，设计的可靠性需要由多个成功车型、大量的生产和应用问题的解决方案进行支撑。综上，完整的业务能力、系统的体系流程、全面的设计标准、丰富的产品数据库等均构成了该行业的技术壁垒。

2、人才壁垒

无论是汽车设计专业的多样性，还是设计开发过程的复杂性，都需要大量专业技术人才以及熟悉整车开发全过程的项目管理人才，并且在项目执行过程中更需要技术全面、管理经验丰富的复合型人才以提升项目管理水平。由于国内汽车设计行业发展历史较短，人才储备和知识积累相对薄弱，设计人才、尤其是高端设计人才较为稀缺，构成行业的人才壁垒。

3、客户壁垒

由于整车开发是一项复杂的系统工程，而且整车产品的开发周期较长，在开发过程中的设计、试制、制造等环节需要投入大量资金。设计作为整车开发产业链的最上游环节，会对产品开发的整体开发效率、产品质量、开发成本等均有重要影响。所以，汽车生产企业更倾向于与制度体系完善、技术水平高、服务意识好的汽车设计公司合作，尤其是经过多个项目合作经验的设计公司。

4、资金壁垒

成熟的汽车设计公司需要拥有开发所需的专业的软硬件、稳定的专业化管理团队、必要的试验及测试设备等，资金投入较大。此外，高端设计人才是汽车设计公司的核心竞争力，汽车设计公司需要通过大量的资金投入以引进和培养高端设计人才。

（四）行业竞争情况分析

1、行业竞争格局

目前，我国汽车设计市场中主要分为三类机构：第一类为依附于汽车生产企业的研发设计机构；第二类为依附于汽车零部件生产企业的研发设计机构；第三类为国内外独立汽车设计公司。各类机构均没有在国内市场形成垄断格局，国内汽车产品研发、设计及咨询服务市场相对较为分散。这三类机构在国内市场的竞争格局情况如下：

（1）依附于汽车生产企业的研发设计机构

代表性企业：泛亚技术中心，以及上汽集团、一汽集团、东风集团、长安集团等国内大型汽车生产企业的研发设计机构。

具体业务特点如下：

①技术能力：作为汽车生产企业的专属服务机构，技术优势主要体现在成熟的整车开发流程、完善的产品技术标准以及丰富的生产实践经验等方面。

②设计费用：依靠所属汽车生产企业的研发投入。

③本土化能力：对本国文化和消费者心理的理解能力较强，本土化能力较强；

④市场化程度：市场化程度不高，主要服务于所属汽车生产企业，常与独立汽车设计公司共同合作进行新车型的开发。

(2) 依附于汽车零部件生产企业的研发设计机构

代表性企业：延锋汽车、佛吉亚中国等。

具体业务特点如下：

①技术能力：主要为汽车零部件生产企业服务，技术优势主要体现在：设计方案在生产工艺方面比较成熟、有丰富的产品问题库、能够有针对性的解决问题、设计验证手段多样等。但涉及业务模块不完整，局限于汽车零部件的设计开发，缺少整车设计经验。

②设计费用：知名的零部件供应商设计费用较高。

③本土化能力：在技术方面本土化能力较强，但由于业务局限性，吸收本土化元素进行造型设计的能力不强。

④市场化程度：市场化程度较高，积极参与整车设计中汽车零部件设计业务的竞争，并依靠其生产优势，在零部件设计业务中逐步取得汽车生产企业的认可。

(3) 国内外独立汽车设计公司

国外独立汽车设计公司在中国的代表性企业：爱达克中国、麦格纳中国等。

国内独立汽车设计公司代表性企业：阿尔特、长城华冠、龙创设计、奥杰股份、同捷科技等。

独立汽车设计公司主要业务特点如下：

①技术能力：开发车型数量众多，积累了丰富的整车设计和项目管理经验，形成了丰富的数据库资源；因设计开发的自主性、独立性较强，能更好地从产品本身和整车角度制定技术方案，方案质量更优，可以便捷的结合国际先进汽车资源，引入先进技术，招揽国际汽车人才，从而可以迅速的提高我国汽车研发技术水平。

②设计费用：国外独立汽车设计公司的设计费用较为昂贵，国内的自主品牌汽车生产企业一般无法承受如此高昂的价格；国内独立汽车设计公司设计费用相对较低，设计

性价比更高。

③本土化能力：由于复杂的文化和地域差异，国内汽车生产企业及消费者对汽车产品需求和理解与国外独立汽车设计公司存在一定偏差，其设计的车型不一定能够满足中国市场的消费需求；而国内独立汽车设计公司对汽车产品的理解与本国汽车生产企业和消费者较为一致，本土化能力较强。

④市场化程度：独立汽车设计公司的机制更灵活，响应速度更快，为客户服务意识较强，市场化程度较高，客户覆盖所有汽车生产企业。国内独立汽车设计公司主要客户为国内各大自主品牌汽车生产企业，在一些优势业务上，合资品牌汽车生产企业也是其主要客户；国外独立汽车设计公司因设计费用较为昂贵，主要客户是国内大型汽车生产企业，如一汽集团、上汽集团、长安集团、吉利集团等。

2、行业内的主要竞争企业

在国内汽车设计行业内，公司主要竞争对手包括依附于汽车生产企业的研发设计机构、依附于汽车零部件生产企业的研发设计机构和国内外独立汽车设计公司。各主要竞争对手的基本情况如下：

| 公司名称 | 类别 | 公司概况 |
|--------|---------------------|---|
| 泛亚技术中心 | 依附于汽车生产企业的汽车研发设计机构 | 成立于 1997 年，由通用汽车公司和上汽集团合资设立的专业汽车设计中心，在中国汽车工业领域始终保持技术领先的地位，并致力于持续提升本土设计与工程开发能力。 |
| 延锋汽车 | 依附于汽车零部件生产企业的研发设计机构 | 成立于 1978 年，前身为上海延锋机模厂，现是上汽集团下属零部件企业，为国内较大的汽车零部件企业之一。业务覆盖汽车内饰、外饰、座椅、电子和安全系统。按照国际汽车工业标准为客户提供从设计到验证、从工艺开发到模具开发、产品制造的全方位服务。 |
| 爱达克中国 | 独立汽车设计公司 | 成立于 2004 年，母公司为 EDAG Engineering GmbH（德国独立汽车设计公司 EDAG 公司），主要业务包括开发、设计车辆整车系统，并提供汽车衍生产品，模具以及生产系统。 |
| 同捷科技 | 独立汽车设计公司 | 成立于 1999 年，具有从产品创意设计、工程研发、样车试制、试验研究到模具设计与制造、关键零部件配套的全流程服务能力。 |
| 长城华冠 | 独立汽车设计公司 | 成立于 2003 年，是一家从事汽车整车设计开发的专业汽车研发机构，与多家国内外整车制造企业建立良好的合作关系。 |
| 龙创设计 | 独立汽车设计公司 | 成立于 2003 年，公司的核心业务是为中国各大汽车生产企业长期提供整车研发、咨询服务。公司在整车集成、整车造型设计、工程开发、设计验证等汽车全流程研发方面有较强实力。 |
| 奥杰股份 | 独立汽车设计公司 | 成立于 2005 年，是一家以汽车技术为核心，三维多元化 |

| 公司名称 | 类别 | 公司概况 |
|------|----|--|
| | | 发展为一体的综合型汽车技术公司。公司目前主要从事汽车设计及咨询服务。公司主营业务为汽车商品企划、整车设计开发、全铝轻量化产品以及自主新能源车型整体方案。 |

（五）行业利润水平情况

汽车设计行业属于知识密集型和技术密集型相结合的行业，行业技术水平较高，对从业人员的知识水平和技术能力要求较高。因此，汽车设计行业的盈利能力主要与其技术水平和项目管理能力有关。

从当前行业总体情况来看，国内独立汽车设计公司在技术与项目经验的沉淀下，行业技术水平在不断提升，开发车型也由低端车型逐步发展到中高端车型，行业整体利润水平不断提高。此外，由于公司之间技术水平、项目管理能力、设计效率等有较大差异，利润水平也有较大差异。优秀的独立汽车设计公司凭借丰富的经验、高超的设计能力、灵活有效的管理赢得了客户的信赖，可以持续承接整车开发业务，实现较高利润。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持推动汽车行业增长

汽车行业作为国民经济的重要支柱型产业，我国政府一直采取鼓励、支持的政策方针。尤其近年来，国家在重要的战略性政策文件中，均对我国汽车工业的发展作出了重要指示，明确了我国汽车工业未来的发展方向，有效地推动了汽车工业的持续发展。汽车设计行业作为汽车产业链上游的核心环节，借国家政策扶持的东风，也将会有广阔的发展前景。

2015年5月，国务院发布《中国制造2025》，明确指出支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。

2016年3月，中共中央发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年

规划纲要》。在第二十二章“实施制造强国战略”中提出：“要推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展”、“支持工业设计中心建设”等。在第二十三章“支持战略性新兴产业发展”中提出：“支持新能源汽车等领域的产业发展壮大”。

（2）汽车工业行业发展推动汽车设计行业发展

国家产业政策的扶持给汽车工业的发展起到了保驾护航的作用，广阔、多元化的市场需求又为汽车行业的快速、稳定增长提供了良好的基础。

2017年，我国人均GDP突破8,800美元，经济持续增长，居民收入、购买力水平不断提高，带动国内汽车的需求量迅速增长。根据中国汽车工业协会数据显示，2017年我国汽车销量达2,912万辆，同比增长3.89%，2007年至2017年，我国汽车销量增长2,033万辆，复合增长率12.73%。随着消费者的时尚意识和消费水平不断提高，其对汽车产品的多样化需求已显著提升，对汽车产品需求的类型、风格定位呈现多元化趋势。同时，新生代消费群体蓄势待发，并会在短期内成为汽车消费市场的主导力量。新生代群体较上一代消费群体而言，更加追求时尚、新潮、生态、智能等，以个性化彰显自我。汽车生产企业为了满足不同的市场需求，更好地抢占市场份额，在产品开发设计、生产制造、销售等各个环节中需要以多样化的策略参与到市场竞争中，对于产品本身采用丰富配置、一车多款、售前订制改装等形式吸引不同的消费群体。

因此，在需求量持续增加、需求呈现多样化、市场竞争加剧的多向驱动下，我国汽车设计业务的需求将会得到更好的释放。

（3）新兴汽车生产企业崛起对产业格局的影响显著

在全球环保压力愈加紧迫的大环境下，在国内政策和市场的双重推动下，我国新能源汽车的发展势不可挡。新兴汽车生产企业的快速发展对产业格局产生了非常大的影响，汽车整车生产企业纷纷加大对新能源汽车的开发投入。除比亚迪、北汽新能源等较早进军新能源汽车领域的企业外，上汽集团、一汽集团、广汽集团、江铃集团、吉利汽车等各大汽车整车生产企业在短期观望之后，快速将重心移向新能源汽车，并依靠生产优势、技术优势、供应链优势，迅速占据了新能源汽车市场的主导地位。

未来一段时间内，在新能源汽车市场上，激烈竞争仍将是主题。新兴汽车生产企业需要生存，现有汽车整车生产企业需要着眼于未来不被淘汰，所以都会继续加大对新能

源汽车的研发力度，对汽车设计行业的发展将起到非常有力的推动作用。

（4）汽车设计技术服务商逐步得到汽车生产企业的认可

汽车生产企业开发一款新车，从市场调研、新车定义、产品设计、样车试制试验、生产准备、试生产、公告认证到最后新产品正式上市，将经历众多环节。在正式上市之后，还需要持续跟踪产品问题。设计开发人员需参与每一个环节。由于市场竞争压力，汽车生产企业往往同时开发多款车型。如汽车生产企业希望每个车型都能有效完成以上各个环节，人员规模尤其是设计人员规模将会较为庞大，不利于成本控制，也会影响开发效率。因此，越来越多的汽车生产企业倾向于将部分环节的业务外包给被其认可的独立汽车设计公司。

经过多年的发展，我国一部分独立汽车设计公司已经发展成为具有专业技术人才、丰富项目经验以及成熟开发流程的第三方汽车设计服务商，基本可以满足汽车生产企业在一些专业领域的需求。独立汽车设计公司从设计质量、开发效率、成本控制等各方面都逐步得到了汽车生产企业的认可。随着我国汽车行业的快速发展，未来独立汽车设计公司将迎来更广阔的发展机遇。

2、不利因素

（1）人才供给不足

汽车设计相对其他工业产品的设计更加专业、复杂，需要大量综合能力和专业能力都很突出的高端人才，汽车设计市场中对于高端设计人才的争夺异常激烈。一方面，随着我国汽车行业市场的逐步发展，特别是自主品牌汽车市场份额持续增加，国外汽车设计公司将不断的加大我国市场的开拓，将直接与国内汽车设计公司展开人才的争夺；另一方面，我国汽车设计人才的培养相对比较落后，人才成长不能完全满足汽车设计行业的迫切需求，设计人才尤其是高端设计人才的供给不足将极大地影响本行业的发展。

（2）行业集中度不高

我国汽车设计市场，呈现企业数量众多、企业规模较小的局面，一些中小规模企业在人员和设备上投入的成本较少，主要通过较为低廉的价格抢占市场份额；更有数量众多的自由从业者，直接以个人或小团队形式服务于汽车生产企业，设计费用更低。

（七）行业的技术特点

1、节能、环保、智能驾驶的设计理念

2016年3月，我国发布了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。“汽车工业十三五”将继续以绿色制造、智能制造为发展思路，同时以新能源汽车为代表继续推进汽车工业的“绿色化”，通过生产智能化、产品智能化全面发展智能制造，实现汽车强国的目标。在节能减排以及产品智能化政策的推动中，汽车设计思路重点向节能、环保和智能化方向转移。

节能、环保对汽车设计技术水平提出了更高的要求，除了需要掌握新能源汽车的核心技术，还需要通过优化汽车外部造型降低风阻，通过优化结构、集成整合、运用新材料、新工艺等方法降低整车重量。

汽车的智能化将重新定义汽车的出行功能，用户对汽车的关注点会更加聚焦于功能多样性、人机交互和主动安全等用户体验上。汽车的智能化加快了对于关键高科技技术的研究与应用，在智能化汽车上主要用到的关键技术有：感知技术、路径规划与决策技术、整车控制技术、云计算、人工智能技术等。

2、多元化与本土文化相结合

汽车产品本身就是综合了多种元素的多元化产品，它能给不同文化、收入、年龄、社会地位的消费者提供不同的品牌选择、价位选择、风格选择。近年来，随着汽车电动化、智能化的兴起，功能越来越丰富。消费者时尚意识提高，其对汽车产品的个性化需求更强烈。因此，多元化设计在汽车设计理念中将会扮演更加重要的角色。同时多元化不能脱离本土文化的土壤，国内独立汽车设计公司的特点和优势之一就是对中国国情、中国本土文化和中国消费者心理的准确把握，在此基础上进行自主品牌的设计创新工作。

3、技术产业化速度较快

由于汽车产品更新换代速度逐渐加快，许多新技术可以很快应用到汽车产品上。独立汽车设计公司因其经营特点，更利于技术积累和技术创新，尤其在高端零部件和高端汽车的开发上优势明显。通过技术积累和技术创新，独立汽车设计公司掌握了高端零部件的核心技术，并通过技术产业化，形成规模生产，实现以产助研，以研促产的良性经营。因此，技术产业化也是未来独立汽车行业发展方向之一。

4、汽车设计方法和设计工具不断优化

汽车设计属于技术密集型行业，技术难度大，设计精度高。为了能设计出性能优良、安全性高、受欢迎程度高的汽车产品，汽车设计发展历程中诞生了许多设计方法，支持这些设计方法的设计工具也得到更多地开发和应用。

在当前设计过程中，采用的设计方法包括：计算机辅助设计（CAD）、计算机辅助工程（CAE）、平台化设计、同步工程（SE）、参数化设计、可靠性设计等。同时，各种专业的开发软件也层出不穷，主要使用软件包括数据处理软件、建模软件、仿真分析软件、绘图软件等，熟练掌握各类专业软件的操作方法，也是当前汽车设计从业人员的必要技能。

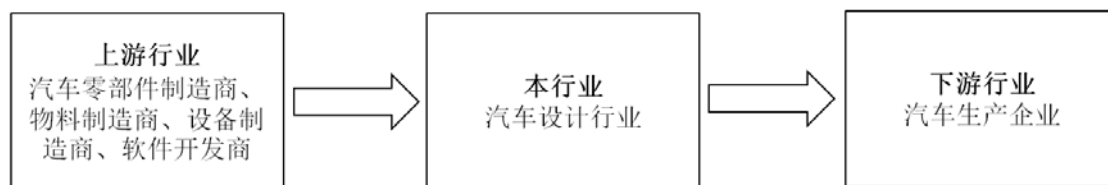
此外，一些新出现的技术手段也被快速地应用到汽车设计中，如虚拟现实技术、3D打印技术等。新技术的应用将进一步简化汽车设计流程、加快汽车设计速度、提升汽车设计质量。

5、高度的流程化和标准化

汽车设计的专业化程度和繁复程度远非其他工业产品设计可比拟，它是一项复杂的系统工程，涉及学科广，涵盖业务环节多。完整的整车设计历程至少需要 100 人以上团队工作 2 年以上，并且上下游单位以及平行单位之间需要频繁交流、协作。在这样的过程中，更需要用严格的流程化和标准化为整个活动的顺利展开制定有效的工作秩序和通用的交流语言。流程化明确了各个节点上的关联单位在什么时间做什么事情，标准化让各个关联单位对同一信息的理解具有唯一性，避免由于理解误差导致重大设计问题。高度的流程化和标准化对于保障产品质量、缩短开发周期、提高经济效益起着至关重要的作用。

（八）行业与上下游行业的关联性

汽车设计行业主要采购包括汽车零部件、油泥、树脂、钢铁等原材料，以及办公用品、试验设备、应用软件等。上游行业包括汽车零部件制造商、物料制造商、设备制造商、软件开发商等。汽车设计行业的下游行业为汽车制造商。汽车设计是汽车产业链的前端环节，其在很大程度上决定一个车型能否在竞争激烈的市场中获得成功。同时，汽车设计行业的投入水平又受到整个汽车业发展的影响，国内汽车市场产销量的波动将汽车设计公司获取订单的数额产生一定影响。汽车设计行业上下游行业情况如下：



三、发行人在行业中的竞争地位

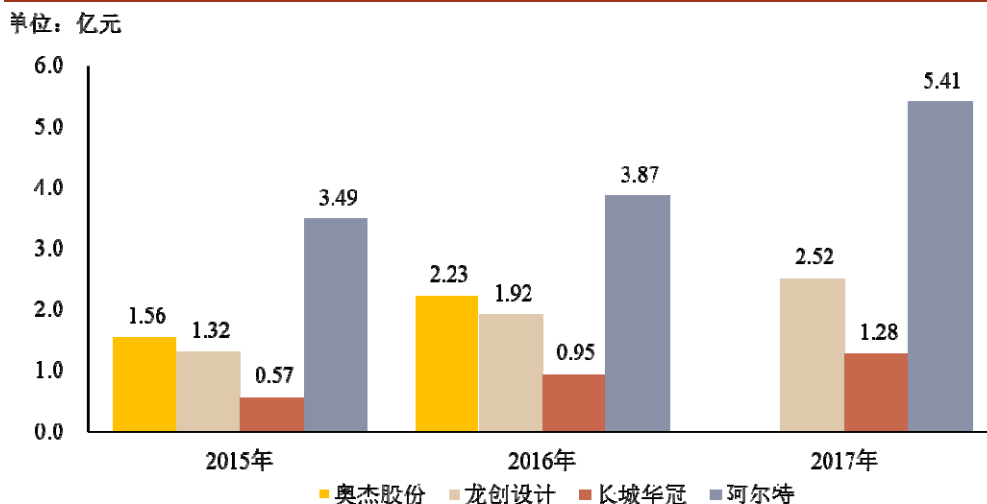
(一) 发行人的行业地位

公司服务于汽车生产企业，是一家从事燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关技术服务的高新技术企业，也是国家工业和信息化部认证的国家级工业设计中心，客户覆盖国内外知名汽车生产企业，包括：一汽集团、北汽集团、一汽大众、东风汽车等，可为客户提供全流程的整车设计开发方案，是目前国内技术领先的独立汽车设计公司。2018年3月首个国家级新能源汽车技术创新中心在北京成立，公司是联合共建方中唯一的独立汽车设计公司。

1、营业收入领先同行业其他公司

公司是国内领先的独立汽车设计公司之一，在技术水平、人才规模、品牌等方面都具有一定优势。2015年、2016年公司营业收入均超过3亿元，2017年公司营业收入已达5.41亿元，同比增长近40%。我国主要独立汽车设计公司还包括龙创设计、奥杰股份和长城华冠等，近三年，公司营业收入在四家国内主要独立汽车设计公司中均处于领先地位，具体情况如下：

2015-2017年国内独立汽车设计行业主要公司营业收入对比情况



资料来源：Wind资讯

注：奥杰股份已于2018年1月从新三板摘牌，暂无2017年度数据

2、客户群体广，基本覆盖国内主要汽车生产企业

公司拥有超过 1,200 人的专业团队，多名全职外籍技术专家，拥有 200 多个开发案例。公司拥有的强大汽车设计团队以及深厚的技术积累，为公司带来了更广泛的行业资源和客户群体。公司已先后与 60 多家大型汽车整车生产企业和众多新兴汽车生产企业开展了广泛的业务合作。2015-2017 年，公司主要客户包括一汽集团、北汽集团、东风汽车等国内主要汽车生产企业，并先后获得北汽集团、一汽集团、江铃汽车等汽车生产企业优秀供应商等称号。

3、行业内认可度高，处于国内汽车设计行业领先地位

公司在国内汽车设计领域居于行业领先地位，在行业内享有良好声誉。在整车设计领域，能够提供从产品策划到生产准备阶段全过程的设计开发服务；在关键零部件开发领域，公司是国内少数具备发动机、插电式混合动力耦合器、纯电动车减速器、新能源汽车整车控制器的设计、开发、制造能力的独立汽车设计公司。公司凭借显著的竞争优势赢得了国内汽车行业的广泛认可。公司所获主要行业资质情况如下：

| 行业资质名称 | 颁发单位 |
|-----------|-------------------------------------|
| 高新技术企业 | 北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局 |
| 国家级工业设计中心 | 国家工业和信息化部 |
| 质量管理体系认证 | 德国莱茵检测认证 |

| 行业资质名称 | 颁发单位 |
|-----------------------|-------------|
| 新能源汽车整车控制系统技术北京市工程实验室 | 北京市发展和改革委员会 |

（二）发行人的竞争优势

1、人力资源优势

公司深刻了解人才对于企业发展的重要意义，一直将打造一支卓越的设计团队放到公司发展的首要位置。

（1）高端人才优势

截至报告期末，公司共有员工 1,519 人，其中拥有硕士、博士学历 94 人，本科学历 1,138 人。截至报告期末，公司研发人员总数为 1,251 人，其中高级工程师 283 人。

为提高设计开发能力，公司聘请了多名外国专家为公司提供技术服务，这些专家拥有意大利博通、日本三菱、韩国现代起亚等世界著名汽车设计公司和汽车制造公司的多年开发经验，尤其在汽车整车、造型、发动机、减速器及新能源汽车设计开发等方面具备显著的优势。在发展过程中，公司培养和引进了近 300 名汽车设计高级工程师。国内外专家和技术骨干的培养及加入，使公司设计研发水平得到了快速发展，设计质量显著提高，员工也能在具体的项目中，随时向国内外专家和技术骨干学习，将理论与实践相结合，不断提高专业能力，为公司发展打下良好的基础。

（2）培养机制优势

人员培养工作，是公司各部门发展的重要任务。公司先后制定了技术职称管理方案、技术培训管理方案、技能培训讲师管理方案等针对公司设计人员的培育机制，有计划、有步骤地推动汽车设计人才快速提升，员工整体能力得到显著提高；同时，对管理岗位人员进行管理培训，加快公司复合型人才培养速度。公司还定期组织相关技术人员和管理人员参加高水平的社会培训，开阔员工的眼界，进一步增长员工的能力，使公司的发展走在行业的前列。公司为更有效的推进员工的技能培训工作，设置了技能培训部，通过专职的培训团队有目标、有计划的组织实施。具体工作包括：制定岗位技能要求、组织课件开发、学员测评考核等，培训方式有线下集中培训和线上直播培训。

通过完善的培训机制，公司拥有了一批高素质的员工队伍，建立了科学的技术梯队和优秀的管理团队，使公司整体技术实力、管理能力在行业内处于领先地位。

2、业务优势

(1) 业务覆盖整车设计全产业链

公司业务包括商品企划、造型创意、工程可行性分析、结构设计（含新能源汽车三电系统）、性能开发、SE 同步工程、样车试制及管理、样车试验及管理，覆盖汽车整车设计的全流程。



(2) 产品、服务多元化


公司整车设计服务包括燃油汽车和新能源汽车，成功设计超过 200 款整车车型，客户覆盖 60 余家汽车生产企业，包括从轿车（A00 级到 C 级）、SUV、MPV 到商用车的多种车型。在新能源汽车研发中，公司逐年增加研发投入，先后为一汽集团、北汽集团、陕汽集团等国内大型汽车整车生产企业以及蔚来汽车、小鹏汽车、车和家、电咖汽车等多家新兴汽车生产企业开发了多款纯电动汽车。公司已成功研发插电式混合动力技术（PHEV），并在该技术产业化方面取得重大进展，子公司四川新能源的 PHEV 动力耦合器及相关产品的研发和生产技术水平已达世界先进水平。

同时，为满足市场的个性化需求，公司推出了定制改装业务，主要面向有定制需求的汽车生产企业、经销商和个人，已经为北汽集团、猎豹汽车等客户推出了量产定制改装车型，赢得了客户好评。

公司具体设计成功案例情况如下：

| 类型 | 合作汽车生产企业 | 主要代表性成功设计案例 |
|----|----------|-------------|
|----|----------|-------------|

| 类型 | 合作汽车生产企业 | 主要代表性成功设计案例 |
|-----------|----------|---|
| 燃油汽车整车设计 | 一汽集团 |  <p>大众迈腾加长 一汽奔腾B70 一汽-大众新速腾</p> |
| | 东风汽车 |  <p>东风风神AX5 启辰 T70</p> |
| | 北汽集团 |  <p>E系列 绅宝X35 BJ 80</p> |
| | 长安集团 |  <p>天语SX4 (改款) 天语 尚悦 (改款)</p> |
| | 吉利集团 |  <p>吉利帝豪GS</p> |
| | 江铃汽车 |  <p>江铃汽车 凯锐800</p> |
| | 众泰汽车 |  <p>众泰T600 众泰Z700 汉腾 X7</p> |
| | 猎豹汽车 |  <p>猎豹 CS10 猎豹 CS9</p> |
| | 海马汽车 |  <p>海马 丘比特</p> |
| 新能源汽车整车设计 | 北汽新能源 |  <p>北汽 EV150</p> |
| | 智车优行 |  <p>智车 奇点</p> |
| | 凌云汽车 |  <p>凌云 智能</p> |
| | 汉能汽车 |  <p>汉能 Solar</p> |
| 其他 | 北汽集团 |  <p>北汽绅宝X35定制版 昌河Q35定制版</p> |

| 类型 | 合作汽车生产企业 | 主要代表性成功设计案例 |
|----|----------|--|
| | 猎豹汽车 |  猎豹CS10电筒定制版 |

注：以上合作汽车生产企业排序不分先后。

综上，公司以整车设计业务为依托，从深度和广度上深入挖掘与合作客户的合作点，变被动服务为主动服务，不仅增加了赢利点，而且这些业务相辅相成，互为补充，提高了公司的综合能力，在市场上的竞争优势更为突出。

3、技术优势

(1) 拥有多项核心技术和专利

公司高度重视核心技术和专利的开发。在中外专家的带领下，依托公司深厚的技术积淀和奖励制度，员工们积极性、主动性得到充分发挥，公司拥有多项核心技术，涉及整车设计中多个环节。公司拥有 235 项专利及 13 项著作权，其中发明专利 19 项，实用新型专利 203 项，外观设计专利 13 项。上述核心技术和专利是公司强大技术实力的体现，是保持公司竞争优势的重要保障。

(2) 整车设计中关键技术优势明显

在当前整车设计开发过程中，造型设计、工程设计阶段的动力系统开发，新能源汽车电源系统、电控系统的开发、智能网联技术、同步工程技术（SE）、计算机辅助工程（CAE）等，开发难度大，技术门槛高，是整车设计中的关键技术，也最能体现一个汽车设计公司的研发能力。其中造型设计、动力系统开发、新能源汽车开发已经发展成为公司具有鲜明特色的优势业务。

① 汽车造型设计能力

汽车造型设计是汽车设计开发中至关重要的一环，对车型开发的成功起着重要的作用。公司一直将造型设计能力的建设放在首位。通过多年发展，造型设计已成为公司的品牌业务，在业内享有较高知名度。

公司的汽车造型设计业务完整，涵盖造型趋势分析、概念草图设计、效果图设计、小比例模型制作、全比例模型制作、数字模型制作的整体业务链。公司坚持融合国际先进造型理念和中国本土文化精华元素，由多名国内外知名设计师把控造型方向，所设计

的车型既符合时代潮流，又符合中国消费者的审美标准。同时，公司将工程可行性分析引入到造型设计过程中，同步对各阶段造型方案作详细的工程可行性分析，指导造型在不破坏创意和美学的前提下，能快速和工程设计要求达到统一，得到了行业和客户的一致好评。近年来，公司与德国奔驰、大众和奥迪中国等在展车制作和造型创意方面也进行了合作，开拓了国际市场。另外，在保持汽车造型设计优势的基础上，公司也非常注重对造型技术创新能力的建设，所承担国家科技支撑计划课题项目《汽车产品研发与工业设计服务业共性关键技术研究开发及示范应用工程》已成功验收，该课题基于三维数字造型设计技术，依托汽车产品研发与工业设计的云计算服务平台，完成了从创意方案设计、概念数字模型、虚拟现实模型制作以及虚拟现实仿真评价等汽车产品设计开发全过程的示范研究，初步形成了基于虚拟现实技术的汽车造型设计、仿真与评价的方法及相关规范。该成果可以缩短汽车造型设计研发周期，节省研发成本。

② 动力系统开发能力

发动机是汽车的“心脏”，是汽车的动力来源。汽车的燃油经济性、动力性、排放性、可靠性、舒适性等重要性能都与发动机有直接关系。发动机结构复杂，零部件多，构造精致，技术含量高。

公司十分重视发动机开发技术的研究和积累，不断向新的前沿技术领域拓展。目前，公司能够自主开发多种排量和形式的汽车发动机，包括传统汽车发动机和增程式发动机。同时掌握了可变气门正时技术、增程式发动机技术、发动机低摩擦技术等关键技术。这些核心技术确立了公司在国内发动机开发领域的领先地位。目前，公司正在开发新的节能减排技术，如 VVL 和 GDI，以适应新的法规要求。

公司动力系统开发主要产品说明如下：

| 产品名称 | 开发时间 | 说明 |
|---------------|---------------|---|
| 474Q-B 发动机 | 2008 年~2011 年 | 被评为《汽车与运动》杂志主办的昆仑润滑油杯“中国心”2011 年度十佳发动机。 |
| 1.0L、1.2L 发动机 | 2009 年~2012 年 | 已在海马汽车部分车型上进行了搭载，该车型以其低油耗高性能的表现，享受到当时汽车节能惠民补贴政策。 |
| 3.0L V6 发动机 | 2013 年~2018 年 | 2014 年完成试制并成功点火；目前，该发动机已完成性能开发工作并实现性能达标，且顺利通过了 450 小时台架标准耐久考核。为了适应市场需求，公司还为 V6 发动机平台扩展开发了天然气机型，使 V6 发动机平台成为国内面向中高端乘用车和商用车市场的动力选择之一。 |
| 3.7L V6 发动机 | 2013 年~2018 年 | 样机研制工作已基本完成，下一步将开展性能开发工作。 |

③ 新能源汽车开发能力

新能源汽车是目前汽车工业发展的重要方向。新能源汽车的研发水平在较大程度上影响汽车生产企业在未来汽车市场竞争中的地位。公司是国内独立汽车设计公司中较早开展新能源汽车整车设计的企业，具备电控系统、电驱动系统和电源系统的开发设计能力。2009年，公司推出华晨EV电动展车。此后，公司先后为一汽集团、北汽集团、陕汽集团、江铃汽车等汽车整车生产企业以及蔚来汽车、车和家、小鹏汽车、电咖汽车等国内知名新兴汽车生产企业开发纯电动汽车。

2015年，公司开始从事插电式混合动力（PHEV）车型的开发和研制工作，2016年6月第一台PHEV功能样车装配完成，2016年12月第二批（2台）优化功能样车完成，2017年3月完成PHEV动力系统冬季低温环境下的低温冷启动和低温环境动力总成的标定。公司的PHEV技术在多家汽车整车生产企业的样车上得到应用，先后为长丰猎豹、东风汽车、柳机动力开发了PHEV样车，受到多家企业的关注，也标志着公司新能源技术发展又上一个新的台阶。

（3）强大的数据库支持

公司非常重视技术的积累和总结。通过多年来对国内外畅销车型的对标分析，公司获取了国内外主要车型的整车及平台参数、结构分析数据和资料，完成了从A00级到C级乘用车以及商用车等100余款车型的测量、试验及解剖分析工作，从而获取了包括整车平台基本布置、居住性参数、主要结构断面、关键零部件结构及重量等技术信息。同时，通过参与国内外各大车展，收集了从2004年开始历届车展新车型及新技术的资料，通过总结、对比、分析，形成报告作为公司重要技术资料。

公司通过自身研发及车型调查分析、考察调研、外部技术培训、参加行业论坛、展会等公开方式，持续积累整车3D数模、图纸、整车典型结构断面、设计指导书、企业技术标准、典型结构库、竞品车分析报告、调研报告等。这些资料对于提高员工技术水平、保证设计质量、缩短开发周期发挥了重要作用，提升了公司的市场竞争力。此外，公司于2014年上线了数据库管理系统，使技术资料的管理更加科学、高效。

4、客户优势


优质的客户群体是公司赖以生存和发展的基础。公司的客户既包括大众、奔驰、本

田、日产等国际知名汽车生产企业，也包括一汽集团、东风汽车、北汽集团、陕汽集团等国内大型汽车生产企业。同时，国内许多合资汽车生产企业也是公司的长期合作客户，如一汽大众、东风日产、东风本田、广汽本田、长安铃木等。前述客户的汽车产销量、营业收入及资产规模都在国内名列前茅，为公司业务发展提供了保障。前述优质客户实力雄厚，资信良好，且开发新车型以及车型换代改款项目多，业务外包量大，是公司主要的业务来源。

公司自成立以来，就致力于为客户提供最好的设计服务，不断创造价值。公司出色的设计研发能力也获得了客户的认可和赞誉，近年来公司先后获得一汽集团、北汽集团、江铃汽车等汽车生产企业颁发的优秀供应商等奖项。

公司在与现有汽车整车生产企业保持良好合作关系的同时，积极推动与新兴汽车生产企业的合作，参与了十余家新兴汽车生产企业的整车设计工作。随着新兴汽车生产企业的快速发展，整车设计的业务需求还将持续增加，从而给公司带来大量业务。

公司主要服务客户情况如下：

| | |
|-------------------|--|
| <p>国际汽车整车生产企业</p> |  |
| <p>国内汽车整车生产企业</p> |  |

| | |
|-----------------|--|
| <p>新兴汽车生产企业</p> |  |
|-----------------|--|

5、管理优势

经过多年的积累，公司合作的汽车企业已超过 60 家，设计服务范围覆盖全产业链，成功设计超过 200 款整车车型。通过大量项目的成功实施，公司积累了丰富的项目管理经验，制定了有效的质量管理体系，培养了许多经验丰富的项目管理和专业管理人才，形成了实战经验丰富的开发管理团队。

(1) 项目管理

公司为了提高工作效率、提升设计质量，经过多年摸索，在项目实施过程中，采取项目经理负责项目执行、技术部门负责工程师分配和设计方案管控的平衡矩阵式管理模式。项目开始执行时，首先任命项目经理和项目技术负责人，项目经理组织各专业对项目任务进行分解并制定执行计划，项目技术负责人组织各专业部门对项目技术可行性进行评估并制定初步技术方案，专业部门根据任务确定项目中本专业负责人，从而组建起匹配项目范围的工作团队，按照项目组制定的计划有序的完成设计任务。公司采用此管理体制既可以充分发挥各业务部门的技术水平，又可以通过项目经理协调各业务部门的关系，整合公司技术资源，高质量完成设计开发任务。

(2) 质量管理

公司始终把质量管理放在首要位置并建立了完善的质量管理制度。首先，公司成立了以国内外专家为成员的品质管理办公室，由主管负责人牵头，负责整个公司各个项目的交付数据和交付文件的审查工作。其次，各研究院由主管技术的领导牵头成立院评审小组，成员包括各专业负责人和技术专家，负责院内交付物的评审。各个专业部门成立了以专业部门负责人和部门经理为成员的部门评审小组，负责对本专业交付物的评审。以上三级评审控制，确保了公司交付数据和文件的质量，保障了客户的利益。此外，公司还专门安排体系管理部负责对各个工程院交付节点和交付通过率进行统计，制定质量

目标，作为公司考核各工程院的重要指标，极大地推进了公司整体质量管理的发展。完善健全的质量管理体系，使公司得到了客户的充分认可。

（三）发行人的竞争劣势

1、与国外顶级设计公司存在一定差距

公司经过多年发展，积累了丰富的设计经验，在迅速提高技术水平的同时，快速推进相关技术的产业化实践，积极向国际顶尖汽车设计公司发展方向靠拢。但由于国际顶尖汽车设计公司历史悠久，经验丰富，已开发出了众多经典车型，公司在品牌知名度上与之相比还存在一定差距。

2、融资渠道相对单一

公司作为本土高新技术企业，经营资金主要依靠自有资金和银行贷款，与国外同行业公司相比，公司在资金规模方面存在较大差距。公司为赢得市场竞争、提高竞争能力，需要预研很多汽车行业的新技术，引进和培养优秀的设计人才，购置先进的试验检测设备，融资渠道单一成为影响公司发展的主要因素。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品和服务

公司主要产品和服务是燃油汽车和新能源汽车的整车设计服务，除上述整车设计服务外，公司其他产品及服务还包括汽车定制改装和汽车零部件制造等。公司主要产品和服务如下：

整车设计



其它



1、整车设计

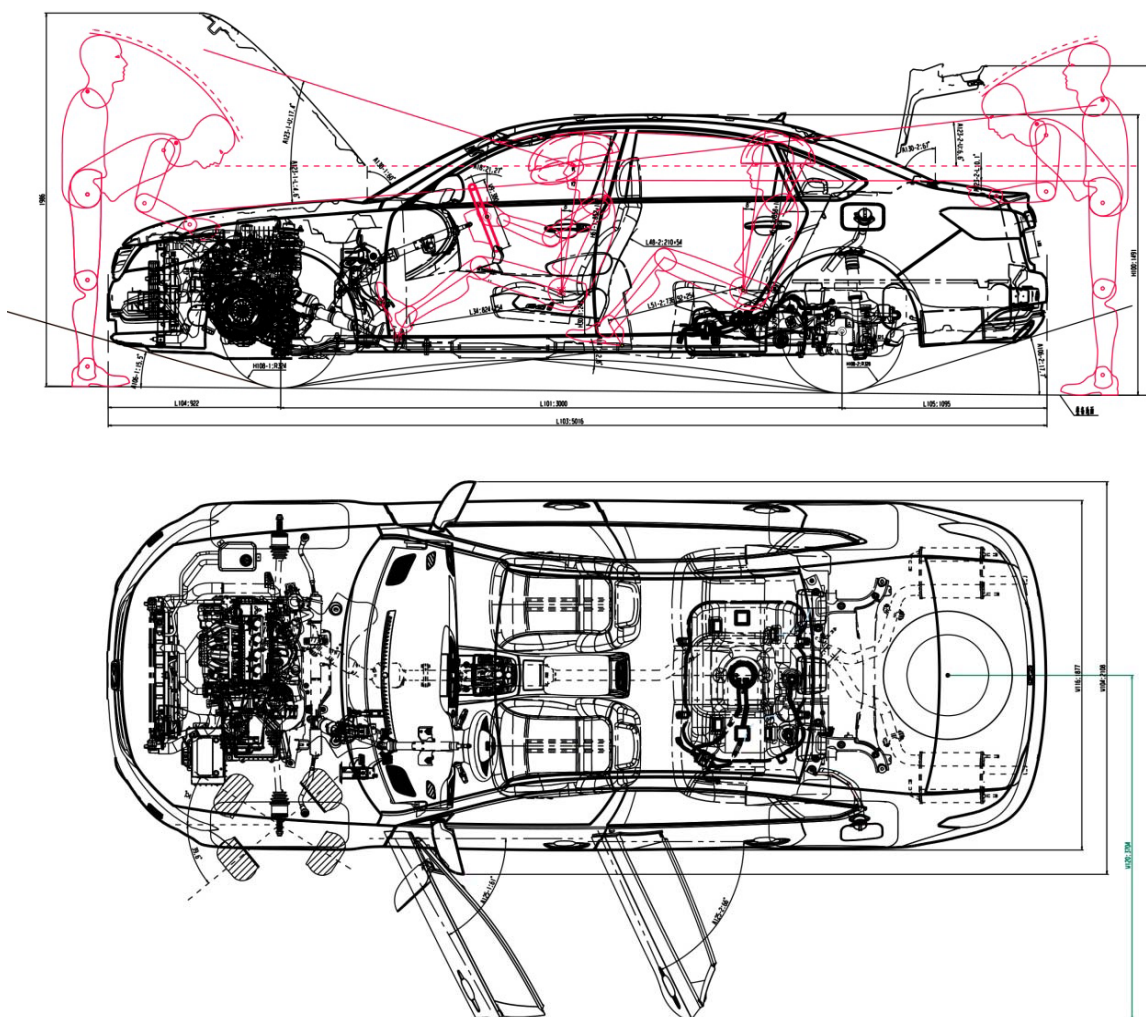
各项业务具体说明如下：

(1) 商品企划：以实现客户利益为出发点，以目标消费群体的需求为导向，明确产品的市场定位、组合形式、生命周期等，从而指导客户对产品的设计、开发、采购、生产、销售等环节进行规划和管理。该阶段主要输出成果为商品企划报告书。

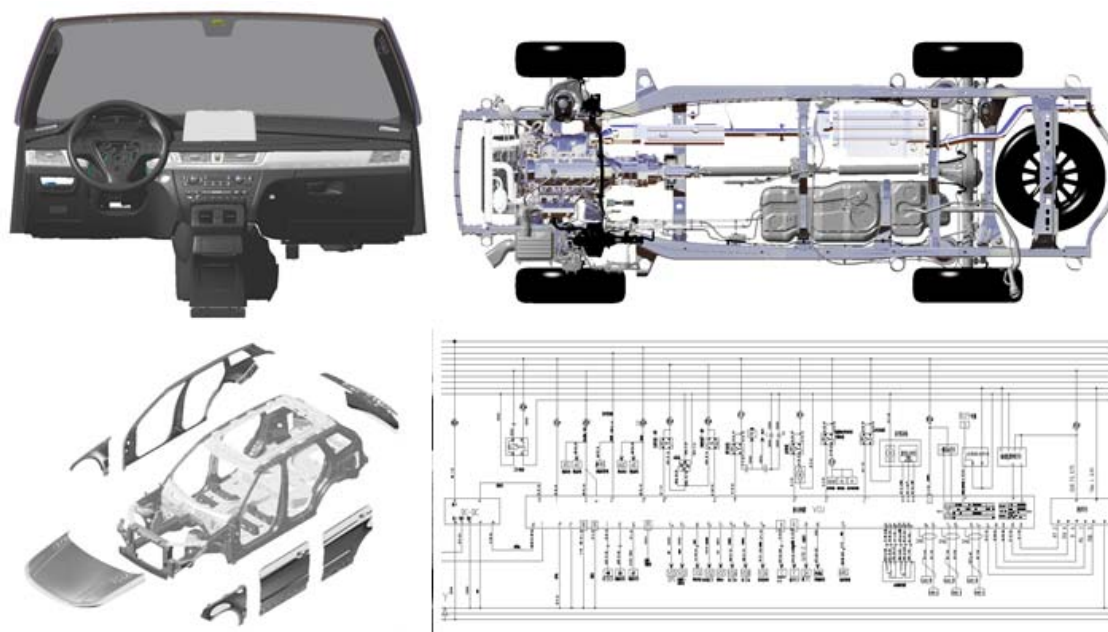
(2) 造型设计：造型设计业务包括汽车内外饰造型构思、概念草图设计、效果图设计、小比例外观模型制作、全比例外观模型制作、数字模型生成。该阶段主要输出成果为内外饰效果图、内外饰数字模型、内外饰油泥模型等。



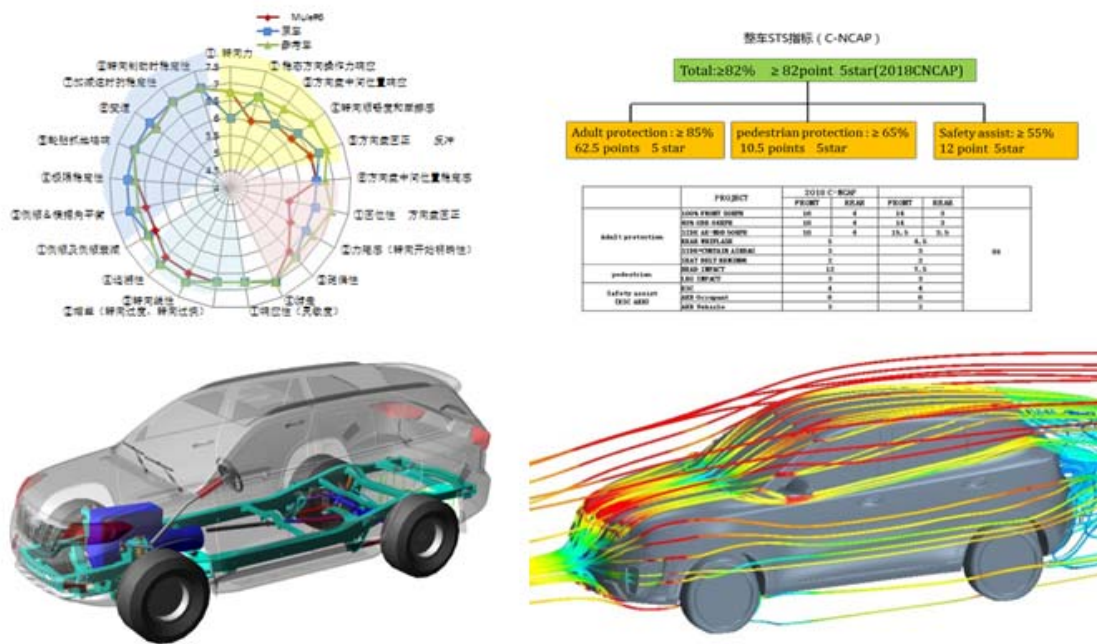
(3) 工程可行性分析：根据造型效果图或初版 CAS，制作系统设计构想，提供造型限制条件，并通过制作典型位置断面进行工程可行性分析。该阶段主要输出成果包括：各系统设计构想、初版总布置图、内外饰典型主断面、工程可行性分析报告等。



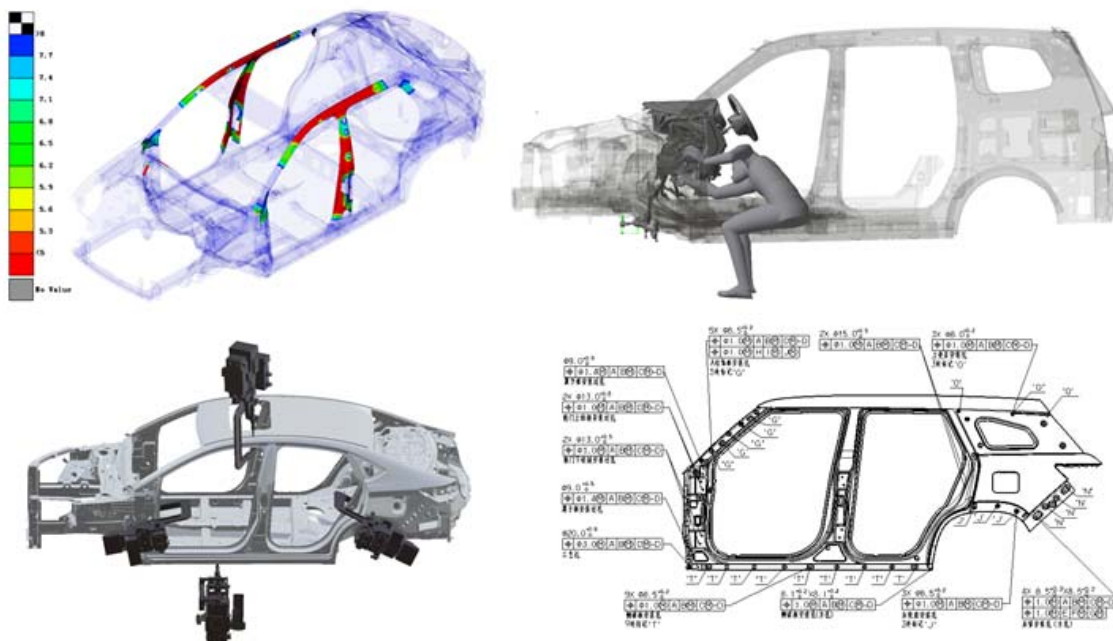
(4) 结构设计：是综合考虑法规、造型、结构、材料、工艺、性能、成本等各种要求之后，将方案形成 3D 数据和 2D 图纸以及必要的技术文件的过程。涵盖总体设计、车身设计、开闭件设计、装饰件设计、底盘设计、电子电器设计、电源系统设计、电控系统设计、动力总成设计 9 个模块。该阶段主要输出成果包括：招标数据、工艺数据、NC 数据、各类 2D 图纸和校核文件等。



(5) 性能开发：汽车性能是指汽车满足顾客使用需求、适应各种使用条件及社会环境的特征和能力。性能开发项目包括：法律法规符合性、人机安全性、动力性、经济性、可靠耐久、操稳平顺、NVH、精致性等。具体开发过程包括：性能目标设定、目标达成方案制定、CAE 模拟仿真分析、性能验证等。



(6) SE 同步工程：主要是在设计阶段就基于数字模型对产品同步展开的制造可行性分析，具体包括：冲压、焊装、涂装、总装、尺寸工程。该阶段主要输出成果包括：各个开发阶段冲压、焊装、涂装、总装的工程更改申请书、工艺流程图、内外饰 DTS、总成及零部件 RPS、GD&T 图纸、测点图、EP 车辆工艺分析报告等。

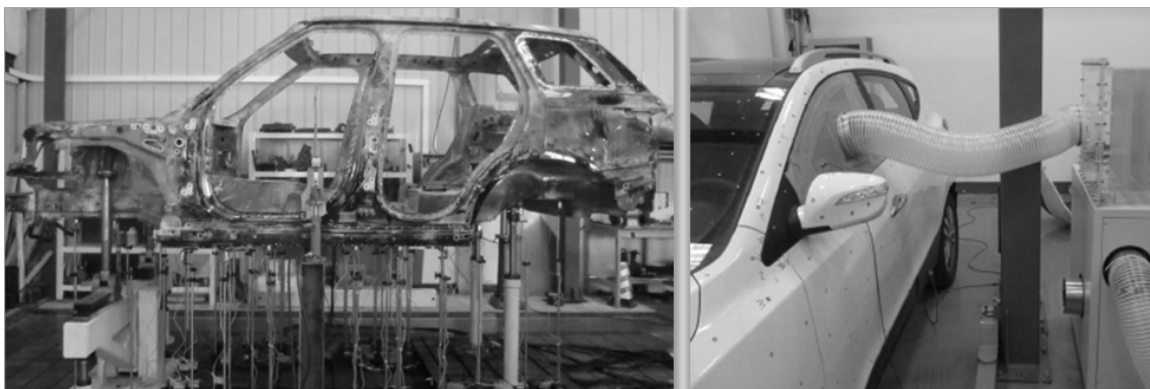


(7) 样车试制及管理：样车试制是采用简易模具或者快速成型的方法，将新开发零件的三维数字模型转化为实物零件，并装配若干台工程样车，用于进行装配验证和性

能验证，一般会通过 2~3 轮验证。公司具备丰富的样车试制及管理经验，包括：制定试制计划、零部件采购、零部件质检、零部件出入库管理、试制问题跟踪管控、试制车辆检测调试等工作。输出成果主要包括，试制车辆检测报告、试制问题清单等。



(8) 样车试验及管理：样车试验是在实际使用环境中、专用试验场或室内试验台上，按照预定程序和操作规范对汽车整车或零部件、材料等进行的实物验证，用以判明汽车的技术特性、可靠性、耐久性和环境适应性等性能达标状态。按照试验项目分类，包括：法规强检试验、性能开发试验、可靠性试验、主客观评价试验和关键系统试验。针对以上各类试验，公司具备成熟的试验管理经验，包括：试验策划、系统试验台架建设、试验验证整改。输出成果主要包括各项性能试验报告、性能达标统计报告、试验问题清单等。



2、其他业务

(1) 定制改装业务

主要是根据消费者的个性化和多元化需求，为客户提供一车多款定制化方案，让消费者有更多个性化的选择。根据客户性质不同，可分为汽车生产企业定制、经销商定制

和个人客户个性化定制。目前，公司已为北汽集团和长丰猎豹原厂定制改装的独家开发及配套供应商，成功完成了北汽 BJ20、X35、X25 和猎豹 CS10 的定制改装业务。

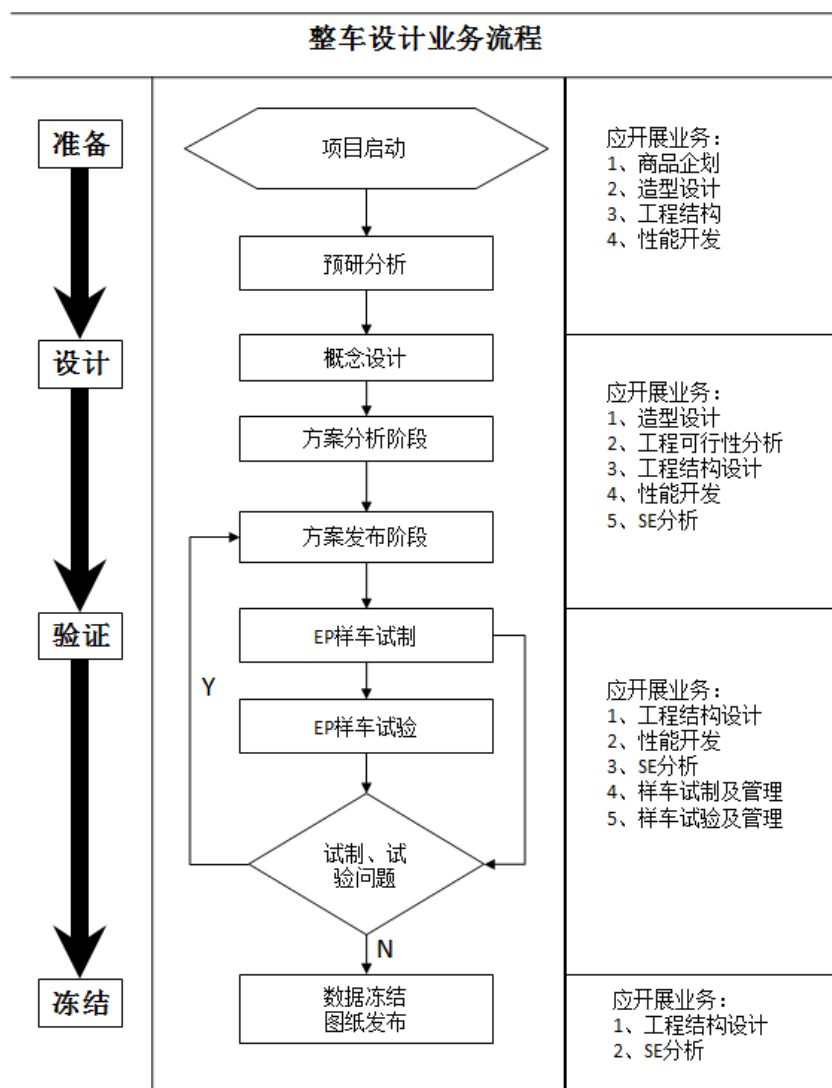
（2）零部件制造

为了保持在汽车设计市场上的竞争优势，缩小和国外顶尖设计公司的差距，提高汽车关键零部件的研发能力非常关键，近年来，公司在发动机和新能源汽车动力系统方向加快了布局速度，采用“以产助研，以研促产”的发展思路。公司已成功研发插电式混合动力技术（PHEV），并在该技术产业化方面取得重大进展，子公司四川新能源已经具备生产混合动力系统耦合器和纯电动车减速器的能力。耦合器和减速器都为独立结构，可以匹配不同型号的零件，满足各汽车生产企业对整车性能和布置的不同要求，可搭载轿车、SUV、MPV 等乘用车型。

（二）主要产品和服务工艺流程

1、整车设计业务流程及说明

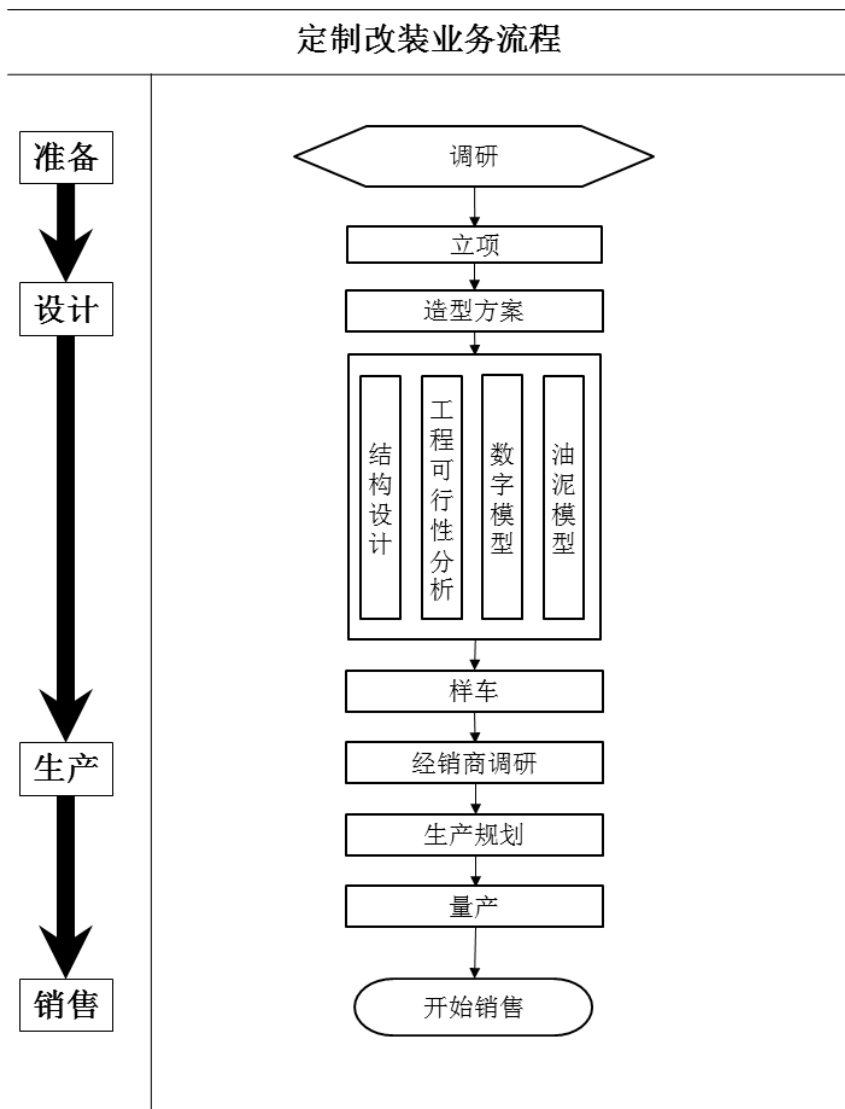
公司整车设计业务流程是依据行业内通用的全球整车开发流程（GVDP），结合公司的业务特点，形成了公司内部的设计流程，主要包括以下步骤：在设计初始阶段需要先对产品定位、造型趋势进行研究分析，同时对整车搭载的动力系统和底盘系统在实物样车上进行初步性能摸底；总布置专业依据初期分析、试验的结果，初步制定整车设计任务书，指导各专业部门开展详细的设计工作，在这一阶段，工程设计专业部门会和造型设计专业部门频繁地沟通、交流，以期达到造型和工程的完美平衡；在造型方案和工程方案评审通过之后，开始进行详细的结构设计，在这一阶段会进行 2~3 轮的 3D 结构数据分析，每一轮完成后都会对数据进行相关检查和分析，包括：DMU 校核、CAE 仿真分析、SE 同步工程、供应商生产性检查等。结构数据满足相应的要求之后，就可以用于制造工程样车，通过少量实车的装配和试验，验证生产、性能、功能等各项指标；在工程样车装配和试验过程中出现的问题反馈给设计部门，设计部门评估是否需要更改。在将必须更改的问题整改后，数据发布冻结。整车设计业务流程如下图所示：



2、其他业务流程及说明

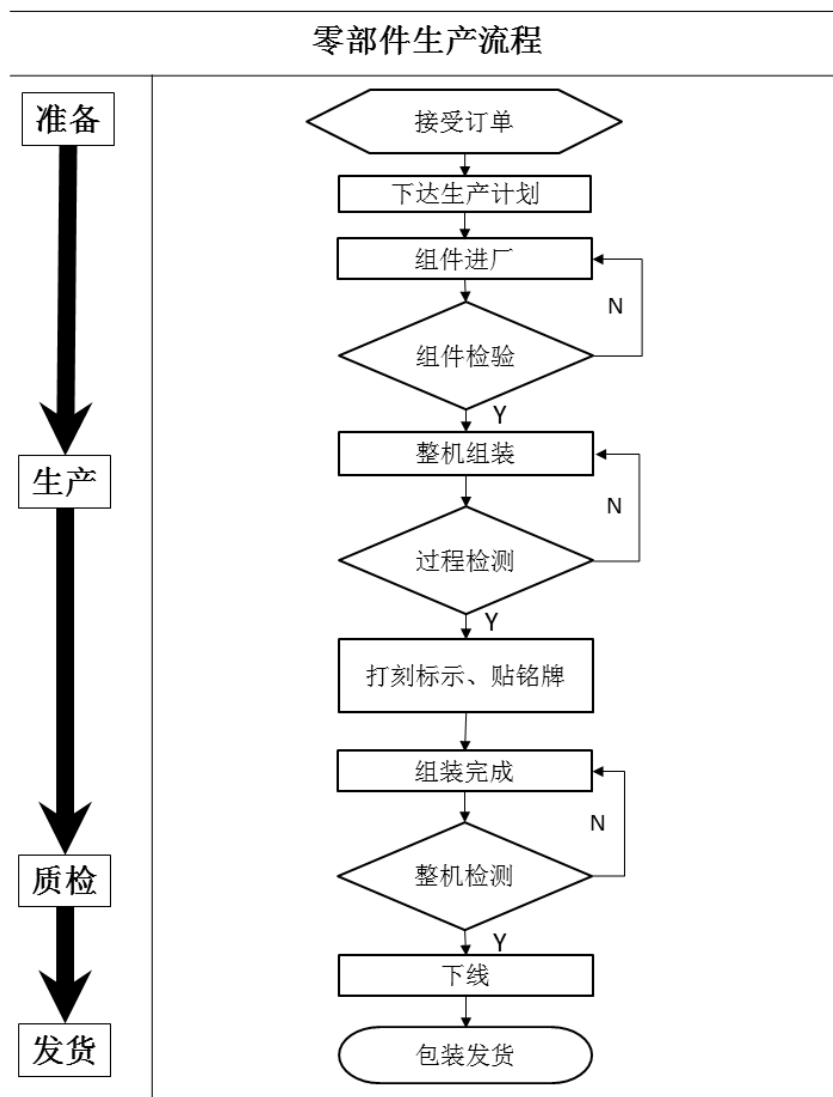
(1) 定制改装业务流程及说明

定制改装业务由公司和合作方共同参与，其中公司主要负责设计、试制、供应商调研等。合作方在设计过程中主要负责在过程中进行配合，并对方案进行最终评审。立项后，造型设计专业部门提供多套改装效果图，经评审后，选定方向，并将二维效果图方案生成三维数字模型，并依据数字模型制作油泥实体模型，工程设计同步依据三维数字模型进行可行性分析，并在过程中和造型设计人员持续协调、交流，在造型设计基本满足工程设计要求之后，开始进行结构设计工作。工程结构数据冻结后，采用快速成型方法制作零部件用于组装样车，并通过样车进行供应商调研和招标工作。后续生产和销售工作主要由合作方开展。公司定制改装业务流程如下图所示：



(2) 零部件制造流程及说明

公司零部件制造产品目前主要为混合动力耦合器和纯电动车减速器。公司采用柔性生产线，可共线生产，生产流程主要步骤说明如下：公司在接到订单之后，根据订单制定生产计划；各组件出库进厂；并在上线之前对组件进行检验；检验合格后，各组件分别被传送到对应的装配工位，对整机进行组装；在组装过程中，一些关键总成在合装之前也要进行过程检测，保证过程环节的质量控制；完成组装，在下线之前再对整机进行检测，合格后方可下线；等待物流部门根据订单包装发货。公司零部件制造流程如下图所示：



（三）主要经营模式

公司业务开展主要包括五大环节：市场营销、项目管理、研发、采购和生产，各环节的工作开展模式说明如下：

1、市场营销模式

根据市场发展需求及行业特点，公司的市场营销模式主要包括招投标模式和谈判性采购模式。

（1）招投标模式

招投标模式是目前设计行业承接业务比较普遍的模式。具体流程说明如下：

① 获取项目信息：汽车生产企业向汽车设计供应商发出招标文件，邀请参与招标。公司拥有众多成功案例，与汽车生产企业一直保持良好的合作关系，技术实力获得客户高度认可，是客户重要邀标对象之一。

② 总经理办公会审议：收到招标文件之后，市场营销部组织人员对招标文件进行分析。分析内容包括项目技术要求、项目周期要求、预计人员投入、预计项目收入及利润、公司竞争优劣势分析等，并将分析报告提交总经理办公会进行审议。

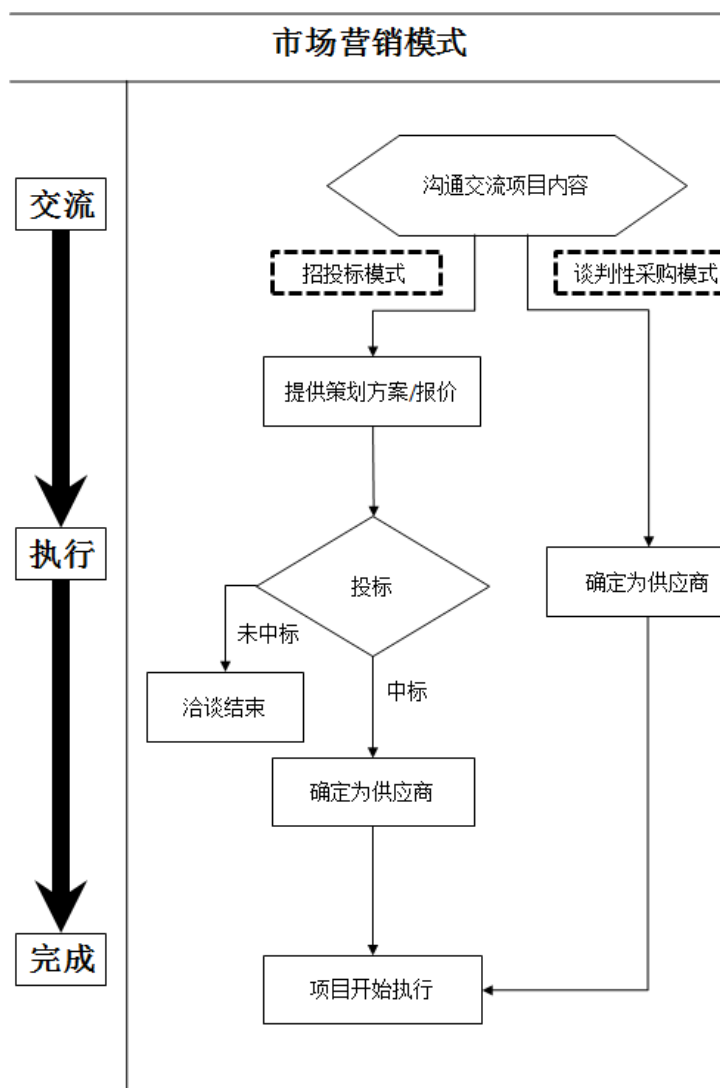
③ 组织投标：审议通过后，由市场营销部和项目管理部组织有关专家商讨投标策略，并派出专家与招标方沟通交流，准确把握客户要求，有针对性地制作标书。

④ 标书评定：汽车生产企业组织专家从项目经验、技术实力、合作经历、品牌美誉度、成本等各方面综合评审，最终确定中标供应商。

⑤ 项目执行：项目中标以后，项目管理部确定项目经理和项目技术负责人，由项目经理组织各相关专业部门正式开始执行该项目。

（2）谈判性采购模式

谈判性采购是指汽车生产企业与汽车设计供应商直接一对一协商确定合同内容的方式。公司依靠优质的服务与多家客户长期保持良好的合作和交流，技术实力赢得了客户的认可，经过多个项目经验的积累，合作模式也更加高效。因此，对于长期服务的客户，公司可以通过谈判性采购的方式获取新订单。谈判性采购分为主动推荐方式和应邀谈判方式。主动推荐方式指公司通过市场调研，抓住汽车发展的潮流趋势，策划未来市场销售强势的车型，向有实力并有意愿扩充产品线的客户推荐。公司还利用与汽车生产企业长期合作的优势，充分了解客户现有产品线，策划为客户量身定制的产品并向客户推荐。应邀谈判方式指汽车生产企业有开发业务规划时，会向有良好合作基础的设计供应商发出邀请，针对开发周期、技术可行性、工作范围等进行多轮的交流谈判，设计供应商也会基于初步开发信息支持客户进行策划。公司市场营销流程如下：

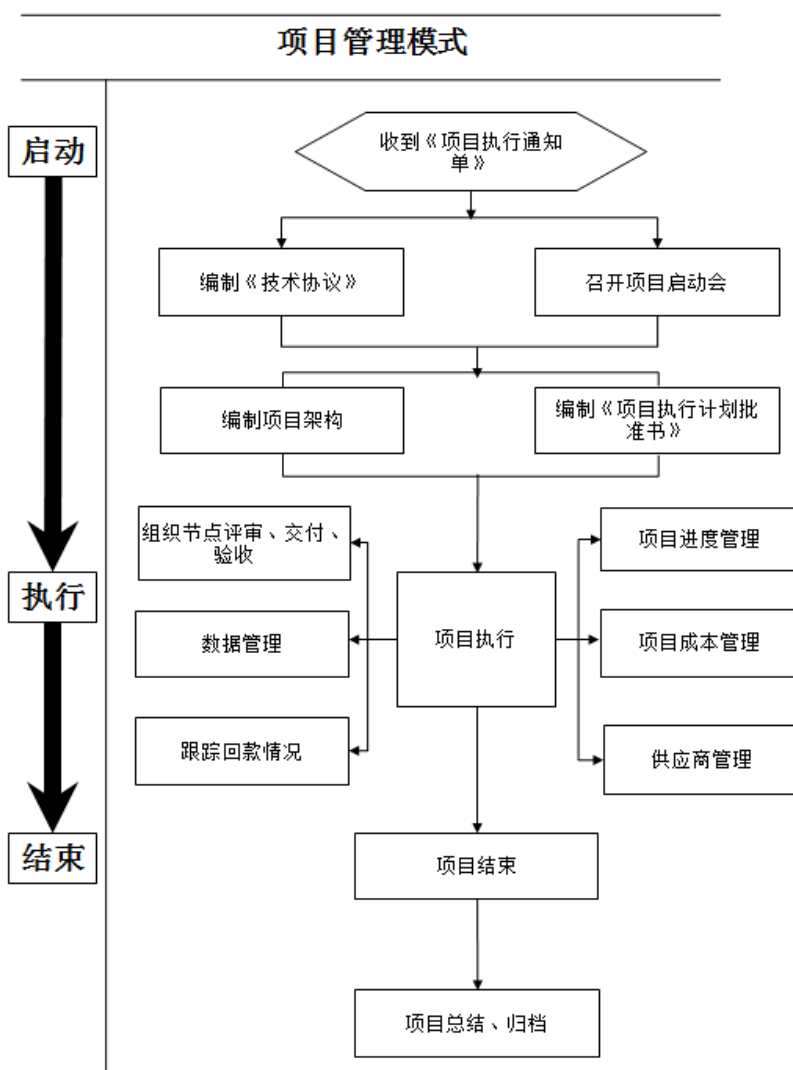


2、项目管理模式

为保证设计工作能够满足周期、成本、质量的综合要求，必须要有专门的管理团队进行组织、管理、跟踪、协调。公司的设计服务工作都采用项目管理方式。

在得到市场营销部下达的项目执行通知之后，项目经理开始组织开展相应工作。首先，需要组织各专业部门编制技术协议。技术协议是甲乙双方针对设计开发过程中与技术相关的内容的规定和要求；同时召开项目启动会，将项目执行信息通知到公司各技术部门和职能部门；随后，组织编制项目计划，组建完整的项目团队，建立项目服务器等准备工作；在项目管理部批准执行计划之后，项目正式进入执行阶段。在项目执行阶段，项目经理需要组织开展一系列管理活动，包括：进度管理、成本管理、采购管理、数据输入输出管理、节点评审交付、跟踪验收付款情况等。待项目主要工作结束后，还需组织各专业对项目的人力资源情况、收支情况、技术问题、经验教训等进行总结，以供之

后的项目借鉴。最后，项目组将执行过程中形成的成果归档，项目结束。公司项目管理流程如下：

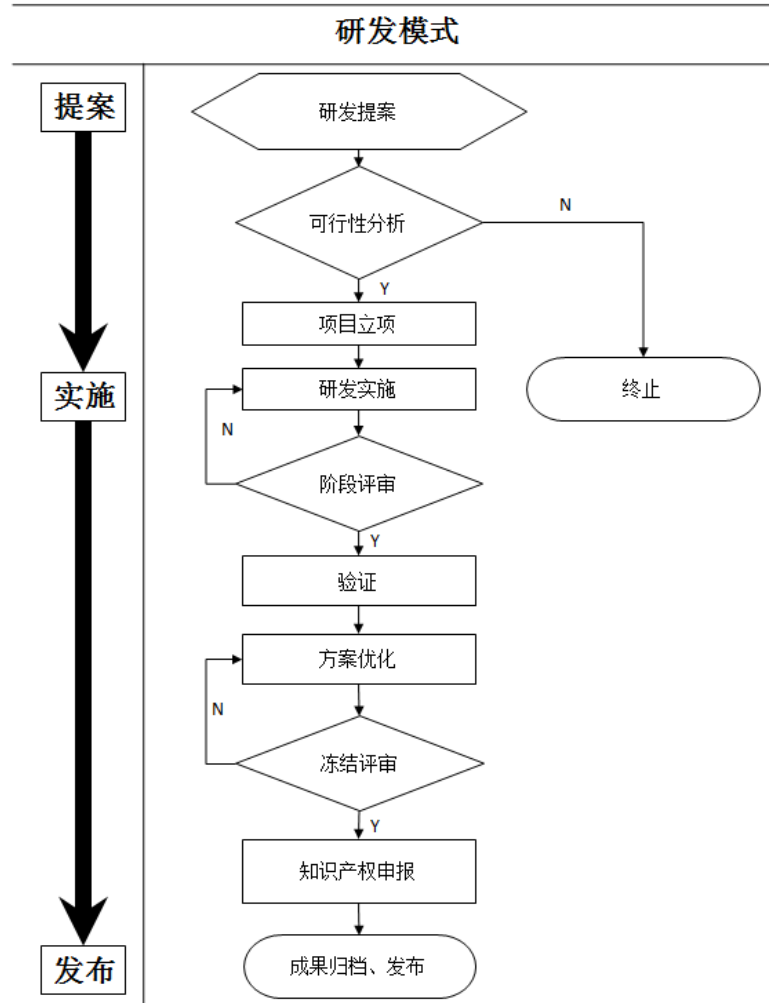


3、研发模式

公司在为客户提供整车研发设计服务的同时，也积极开展针对新技术、新工艺、新工作方法等领域的研发工作，以期不断提升公司整体研发能力和工作效率。

公司收到研发项目提案之后，先要求方案提出人组织进行可行性分析，主要从人力资源、成本、收益、技术成熟性等方面进行综合评估；如果可行，提报项目管理部立项，成立研发团队，开始实施具体的研发工作；当理论研究工作完成之后，完成研发第一阶段，项目组组织对第一阶段研发工作进行评审，保证阶段性研发质量；评审通过后，一般需要通过实物试验或者实际操作对理论研究成果进行验证，并根据实际验证暴露出的

问题对方案进行优化，验证优化有时需要进行多轮循环；对最终的输出成果需要进行冻结评审，评估整个项目的达标情况；需要进行产权保护的成果还要进行专利申报等工作。最后，研发成果归档提交公司。公司项目研发流程如下：



4、采购模式

公司采购可分为项目采购和非项目采购。项目采购主要根据项目具体需求采购相应的技术服务和原材料。原材料主要包括：汽车设计开发相关的汽车零部件、油泥、油漆、涂料、钢材、铝材等。技术服务主要包括：第三方公司专业化服务、工程师技术服务等。公司对提供产品和服务的供应商有严格的审核程序，确保采购的产品和技术服务能够符合质量控制要求。非项目采购主要根据公司日常运营需求，采购机器设备、电脑、软件和其它办公用品。

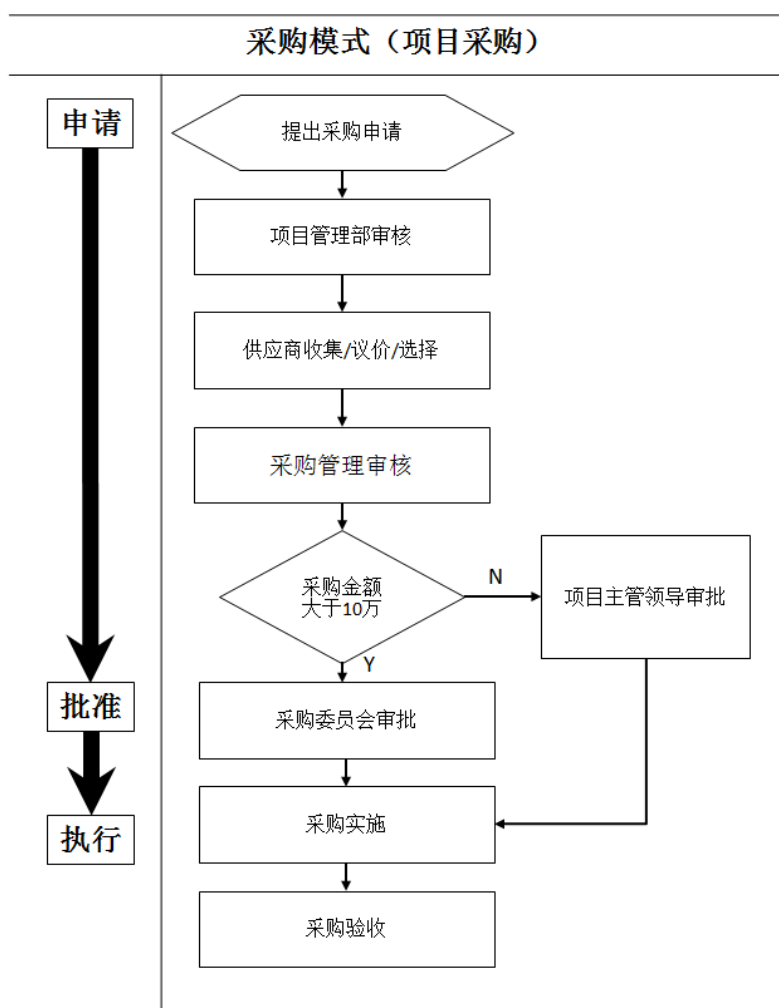
公司实行合格供应商制度，严格筛选供应商，确保供应商技术实力和产品质量能够符合要求。为保障稳定的产品或服务质量，公司与合格供应商建立了长期合作关系。在

保持供应商体系稳定的前提下，公司每年筛选出新的供应商加入合格供应商名单，淘汰部分产品或服务不符合公司要求的供应商，进一步提高采购产品和服务质量，降低采购成本。

下面针对两种类型的采购流程具体说明：

(1) 项目采购

当公司承接某项目时，由项目经理评估项目所需原材料和技术服务，经项目管理部审议批准以后，向项目管理部提出采购需求。采购管理部汇集近期采购需求以后，向合格供应商询价。如果采购金额大于 10 万元，采购管理部根据供应商报价、规模和实力撰写采购申请报告并向采购委员会提交申请。公司采购委员会由采购委员会主任召集，审议采购申请报告。审议通过后，采购管理部向确定的供应商进行采购。如果采购金额小于 10 万元，采购管理部审议通过后即可向供应商采购。公司项目采购流程如下：



(2) 非项目采购

非项目采购是由各部门根据运营需求经分管本部门负责人批准后，向项目管理部提交采购需求，之后的采购流程与项目采购流程一致，非项目采购的金额大于5万元需要由采购委员会审批。

5、生产模式

公司主要向汽车生产企业提供燃油汽车和新能源汽车的整车设计服务，以及汽车定制改装业务和汽车零部件产品等。相关服务和产品的生产及业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务情况”之“（二）主要产品和服务工艺流程”相关内容。

（四）主要产品和服务销售情况

1、公司主要产品和服务销售收入情况

公司报告期内营业收入绝大部分来自主营业务收入，主营业务收入主要是汽车整车设计收入，汽车整车设计包括燃油汽车整车设计和新能源汽车整车设计。报告期内主营业务收入按产品分类的具体构成情况如下：

单位：万元

| 主要产品 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 燃油汽车整车设计 | 4,812.98 | 37.47% | 24,976.94 | 46.53% | 30,004.86 | 78.77% | 29,880.55 | 86.51% |
| 新能源汽车整车设计 | 7,714.07 | 60.05% | 20,685.23 | 38.53% | 6,262.68 | 16.44% | 4,657.67 | 13.49% |
| 其他 | 318.45 | 2.48% | 8,017.56 | 14.94% | 1,826.19 | 4.79% | - | - |
| 合计 | 12,845.50 | 100.00% | 53,679.72 | 100.00% | 38,093.74 | 100.00% | 34,538.22 | 100.00% |

2、公司主营业务收入区域分布

报告期内，公司主要区域销售收入及占主营业务收入的比重情况如下：

单位：万元

| 地区 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|------|-----------|--------|----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 华北地区 | 2,868.37 | 22.33% | 7,857.36 | 14.64% | 14,187.18 | 37.24% | 13,225.27 | 38.29% |
| 东北地区 | 691.58 | 5.38% | 8,920.35 | 16.62% | 6,314.99 | 16.58% | 4,037.81 | 11.69% |

| 地区 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 华东地区 | 7,302.58 | 56.85% | 20,301.00 | 37.82% | 7,257.06 | 19.05% | 6,033.15 | 17.47% |
| 华南地区 | 200.84 | 1.56% | 3,621.14 | 6.75% | 5,146.54 | 13.51% | 5,198.54 | 15.05% |
| 华中地区 | 295.52 | 2.30% | 4,080.08 | 7.60% | 3,027.92 | 7.95% | 4,599.69 | 13.32% |
| 西南地区 | 582.93 | 4.54% | 7,276.70 | 13.56% | 2,147.93 | 5.64% | 1,443.77 | 4.18% |
| 西北地区 | 903.67 | 7.03% | 1,623.09 | 3.02% | 12.12 | 0.03% | - | - |
| 合计 | 12,845.50 | 100.00% | 53,679.72 | 100.00% | 38,093.74 | 100.00% | 34,538.22 | 100.00% |

3、主要客户的销售情况

2018年1-3月、2017年、2016年和2015年，公司前五名销售客户销售金额合计分别为8,642.45万元、31,746.52万元、27,980.59万元和24,850.31万元，占销售总额的比例分别为66.50%、58.72%、72.31%和71.18%。报告期内，公司向前五大客户销售金额及其占公司营业收入的比例如下：

单位：万元

| 年份 | 排名 | 名称 | 销售金额 | 占比 | |
|---------------|----|--------------|------------------|---------------|-------|
| 2018年 1-3月 | 1 | 爱驰汽车有限公司 | 2,902.76 | 22.34% | |
| | 2 | 江铃汽车股份有限公司 | 2,164.20 | 16.65% | |
| | 3 | 浙江电咖汽车科技有限公司 | 1,374.66 | 10.58% | |
| | 4 | | 北京汽车股份有限公司 | 849.06 | 6.53% |
| | | | 北汽云南瑞丽汽车有限公司 | 167.92 | 1.29% |
| | | | 北京汽车销售有限公司 | 116.27 | 0.89% |
| | | | 北京北汽鹏元汽车销售服务有限公司 | 50.92 | 0.39% |
| | | | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 35.17 | 0.27% |
| | | | 兰州鹏龙永欣汽车销售服务有限公司 | 1.30 | 0.01% |
| | | | 小计 | 1,220.65 | 9.39% |
| | 5 | | 陕西帝亚新能源汽车有限公司 | 901.89 | 6.94% |
| | | | 西藏帝亚一维新能源汽车有限公司 | 78.29 | 0.60% |
| | | | 小计 | 980.17 | 7.54% |
| | | 合计 | 8,642.45 | 66.50% | |
| 2017年度 | 1 | 一汽轿车股份有限公司 | 4,182.49 | 7.74% | |
| | | 一汽-大众汽车有限公司 | 3,236.96 | 5.99% | |

| 年份 | 排名 | 名称 | 销售金额 | 占比 |
|--------------|----|----------------------|------------------|---------------|
| | | 中国第一汽车股份有限公司青岛汽车研究所 | 1,627.98 | 3.01% |
| | | 中国第一汽车股份有限公司技术中心 | 1,086.31 | 2.01% |
| | | 中国第一汽车集团有限公司新能源汽车分公司 | 343.56 | 0.64% |
| | | 一汽通用红塔云南汽车制造有限公司 | 113.93 | 0.21% |
| | | 小计 | 10,591.24 | 19.59% |
| | 2 | 上海蔚来汽车有限公司 | 7,226.78 | 13.37% |
| | 3 | 西藏帝亚一维新能源汽车有限公司 | 4,379.18 | 8.10% |
| | | 陕西帝亚新能源汽车有限公司 | 1,147.17 | 2.12% |
| | | 小计 | 5,526.35 | 10.22% |
| | 4 | 北京汽车销售有限公司 | 1,688.73 | 3.12% |
| | | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 1,364.27 | 2.52% |
| | | 北京汽车集团有限公司 | 719.61 | 1.33% |
| | | 江西昌河汽车有限责任公司 | 321.36 | 0.59% |
| | | 北京汽车股份有限公司 | 266.27 | 0.49% |
| | | 北汽福田汽车股份有限公司 | 134.33 | 0.25% |
| | | 北京汽车研究总院有限公司 | 65.56 | 0.12% |
| | | 云南北汽专用汽车有限公司 | 49.57 | 0.09% |
| | | 北京新能源汽车股份有限公司 | 31.60 | 0.06% |
| | | 北京新能源汽车营销有限公司 | 8.19 | 0.02% |
| | | 北京汽车国际发展有限公司 | 2.55 | 0.005% |
| | | 小计 | 4,652.05 | 8.60% |
| | 5 | 乐视新能源汽车科技（德清）有限公司 | 3,443.40 | 6.37% |
| | | 乐视汽车科技（北京）有限公司 | 185.96 | 0.34% |
| 乐视汽车（北京）有限公司 | | 120.75 | 0.22% | |
| 小计 | | 3,750.11 | 6.94% | |
| 合计 | | | 31,746.52 | 58.72% |
| 2016 年度 | 1 | 北京汽车股份有限公司 | 6,086.26 | 15.73% |
| | | 北京汽车集团有限公司 | 2,434.98 | 6.29% |
| | | 江西昌河汽车有限责任公司 | 1,301.09 | 3.36% |
| | | 北京汽车研究总院有限公司 | 942.98 | 2.44% |
| | | 北京汽车销售有限公司 | 786.85 | 2.03% |
| | | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 475.77 | 1.23% |
| | | 北京新能源汽车股份有限公司 | 445.17 | 1.15% |

| 年份 | 排名 | 名称 | 销售金额 | 占比 | |
|---------------|-----------|---------------------|------------|------------------|---------------|
| | | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 312.16 | 0.81% | |
| | | 北京新能源汽车营销有限公司 | 121.70 | 0.31% | |
| | | 北京汽车股份有限公司北京分公司 | 67.58 | 0.17% | |
| | | 北京新能源汽车营销公司 | 58.57 | 0.15% | |
| | | 江西昌河汽车销售有限公司 | 43.98 | 0.11% | |
| | | 北汽泰普越野车科技有限公司 | 0.43 | 0.001% | |
| | | 小计 | 13,077.52 | 33.80% | |
| | 2 | 一汽-大众汽车有限公司 | 4,218.99 | 10.90% | |
| | | 一汽轿车股份有限公司 | 1,209.61 | 3.13% | |
| | | 中国第一汽车股份有限公司技术中心 | 502.20 | 1.30% | |
| | | 一汽模具制造有限公司 | 375.71 | 0.97% | |
| | | 中国第一汽车股份有限公司青岛汽车研究所 | 55.47 | 0.14% | |
| | | 小计 | 6,361.97 | 16.44% | |
| | 3 | 东风汽车集团股份有限公司乘用车公司 | 1,455.87 | 3.76% | |
| | | 东风汽车有限公司东风日产乘用车公司 | 1,311.18 | 3.39% | |
| | | 东风柳州汽车有限公司 | 854.53 | 2.21% | |
| | | 郑州日产汽车有限公司 | 173.58 | 0.45% | |
| | | 东风本田汽车有限公司 | 14.34 | 0.04% | |
| | | 小计 | 3,809.50 | 9.85% | |
| | 4 | 杭州都凌汽车研发有限公司 | 2,778.17 | 7.18% | |
| | | 江西腾勒动力有限公司 | 227.00 | 0.59% | |
| | | 小计 | 3,005.18 | 7.77% | |
| | 5 | NIO NEXTEV LIMITED | 1,500.00 | 3.88% | |
| | | 上海蔚来汽车有限公司 | 226.42 | 0.59% | |
| | | 小计 | 1,726.42 | 4.46% | |
| | 合计 | | | 27,980.59 | 72.31% |
| | 2015 年度 | 1 | 北京汽车股份有限公司 | 5,602.79 | 16.05% |
| 北京汽车集团有限公司 | | | 4,570.11 | 13.09% | |
| 北京新能源汽车股份有限公司 | | | 413.68 | 1.18% | |
| 北京奔驰汽车有限公司 | | | 235.85 | 0.68% | |
| 北京汽车研究总院有限公司 | | | 145.28 | 0.42% | |
| 北京现代汽车有限公司 | | | 75.00 | 0.21% | |
| 北京汽车新能源汽车有限公司 | | | 7.93 | 0.02% | |

| 年份 | 排名 | 名称 | 销售金额 | 占比 |
|----|----|-------------------|------------------|---------------|
| | | 小计 | 11,050.64 | 31.65% |
| | 2 | 东风柳州汽车有限公司 | 2,325.79 | 6.66% |
| | | 东风汽车有限公司东风日产乘用车公司 | 1,462.26 | 4.19% |
| | | 东风汽车集团股份有限公司乘用车公司 | 1,457.23 | 4.17% |
| | | 郑州日产汽车有限公司 | 676.42 | 1.94% |
| | | 东风日产汽车销售有限公司 | 347.17 | 0.99% |
| | | 小计 | 6,268.87 | 17.96% |
| | 3 | 一汽-大众汽车有限公司 | 3,556.41 | 10.19% |
| | | 中国第一汽车股份有限公司技术中心 | 188.68 | 0.54% |
| | | 一汽轿车股份有限公司 | 138.23 | 0.40% |
| | | 小计 | 3,883.32 | 11.12% |
| | 4 | 湖南长丰猎豹汽车有限公司 | 1,839.62 | 5.27% |
| | 5 | 杭州都凌汽车研发有限公司 | 1,354.72 | 3.88% |
| | | 蓝途汽车有限公司 | 424.83 | 1.22% |
| | | 汉腾汽车有限公司 | 28.30 | 0.08% |
| | | 小计 | 1,807.85 | 5.18% |
| | | 合计 | 24,850.31 | 71.18% |

注：受同一实际控制人控制的销售客户及其关联方已合并计算销售额。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

报告期内，公司前五大客户存在一定的波动。主要原因为：一是部分客户车型开发周期较长，导致各年度收入确认不均衡；二是公司新能源汽车整车设计业务增长较快，新增客户主要为新能源汽车生产企业。

2016 年公司重点发展新能源汽车整车设计业务。2016 年相比于 2015 年前五大客户中新增客户蔚来汽车为新能源汽车生产企业。2017 年相比于 2016 年前五大客户中新增客户帝亚一维、乐视汽车均为新能源汽车生产企业。2018 年 1-3 月前五大客户中新增爱驰汽车、电咖汽车均为新能源汽车生产企业。

4、关联方客户最终销售情况

报告期各期前五大客户中公司的关联方客户包括帝亚一维和一汽股份，其中西藏帝亚一维新能源汽车有限公司原系公司持股 2%的参股公司，公司已于 2018 年 4 月 26 日

将其持有的西藏帝亚一维新能源汽车有限公司全部股权转让于广东福迪汽车有限公司；第一汽车股份有限公司董事赵航在报告期内曾任公司独立董事，已于 2018 年 9 月辞去公司独立董事职务。

报告期内，帝亚一维和一汽股份作为汽车生产企业向公司直接采购整车设计服务，不涉及公司产品和服务最终销售给其他客户的情形。

（五）主要采购情况

1、主要原材料和接受服务采购金额及占比

报告期内，公司技术服务及其他原材料采购金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | | 2015 年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 技术服务 | 1,561.62 | 29.66% | 8,176.13 | 25.68% | 7,977.18 | 52.55% | 9,196.26 | 53.37% |
| 模具采购 | 136.59 | 2.59% | 1,292.38 | 4.06% | 1,610.65 | 10.61% | 4,655.78 | 27.02% |
| 模型制作 | 1,012.91 | 19.24% | 4,337.64 | 13.63% | 3,016.96 | 19.88% | 1,537.26 | 8.92% |
| 样车试制 | 1,230.16 | 23.37% | 5,780.37 | 18.16% | - | - | - | - |
| 车辆采购 | 884.71 | 16.81% | 6,943.68 | 21.81% | 188.13 | 1.24% | 72.49 | 0.42% |
| 零部件 | 403.99 | 7.67% | 5,264.02 | 16.54% | 2,241.54 | 14.77% | 1,653.74 | 9.60% |
| 其他 | 34.25 | 0.65% | 40.80 | 0.13% | 145.20 | 0.96% | 114.82 | 0.67% |
| 合计 | 5,264.23 | 100.00% | 31,835.02 | 100.00% | 15,179.65 | 100.00% | 17,230.34 | 100.00% |

2、主要供应商情况

2018 年 1-3 月、2017 年、2016 年和 2015 年，公司前 5 名供应商采购金额合计分别为 3,110.90 万元、14,479.89 万元、5,018.25 万元和 6,020.37 万元，占采购总额的比例分别为 59.10%、45.48%、33.06%和 34.94%。报告期内，公司向前五大供应商采购金额及其占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 年份 | 排名 | 名称 | 采购金额 | 占比 | 采购内容 |
|--------------|----|----------------|--------|--------|--------|
| 2018 年 1-3 月 | 1 | 上海颢屹汽车技术股份有限公司 | 650.52 | 12.36% | 模型制作 |
| | | 浙江颢屹汽车技术有限公司 | 264.96 | 5.03% | |
| | | | 小计 | 915.48 | 17.39% |

| | | | | | |
|-----------|-----------|--------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|
| | 2 | 河北风行未来汽车科技有限公司 | 811.41 | 15.41% | 样车试制 |
| | 3 | 北汽（镇江）汽车销售有限公司 | 522.84 | 9.93% | 车辆采购 |
| | | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 4.08 | 0.08% | |
| | | 小计 | 526.92 | 10.01% | |
| | 4 | Ultimate Automotive Engineering Inc. | 438.36 | 8.33% | 技术服务 |
| | 5 | 北京驭锋汽车科技有限公司 | 418.75 | 7.95% | 样车试制 |
| 合计 | | | 3,110.90 | 59.10% | |
| 2017 年度 | 1 | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 3,807.30 | 11.96% | 车辆采购 |
| | | 北汽（镇江）汽车销售有限公司 | 66.39 | 0.21% | |
| | | 小计 | 3,873.69 | 12.17% | |
| | 2 | 上海颢屹汽车技术股份有限公司 | 3,533.45 | 11.10% | 模型制作 |
| | 3 | 北京驭锋汽车科技有限公司 | 3,391.94 | 10.65% | 样车试制 |
| | 4 | 河北风行未来汽车科技有限公司 | 2,388.43 | 7.50% | 样车试制 |
| | 5 | WOOJIN IND Co.,Ltd | 1,292.38 | 4.06% | 模具采购 |
| | 合计 | | | 14,479.89 | 45.48% |
| 2016 年度 | 1 | 上海颢屹汽车技术股份有限公司 | 1,902.14 | 12.53% | 模型制作 |
| | 2 | 北京摩托菲尔汽车技术有限公司 | 957.78 | 6.31% | 模具采购 |
| | 3 | 重庆辉诺汽车科技有限公司 | 883.15 | 5.82% | 技术服务 |
| | 4 | 天津华尚思坦德汽车技术有限公司 | 879.11 | 5.79% | 技术服务 |
| | 5 | 北京奥莱德汽车技术有限公司 | 396.07 | 2.61% | 模型制作 |
| | 合计 | | | 5,018.25 | 33.06% |
| 2015 年度 | 1 | MOTOTECH Co.,Ltd | 2,730.25 | 15.85% | 模具采购 |
| | 2 | 天津华尚思坦德汽车技术有限公司 | 1,366.61 | 7.93% | 技术服务 |
| | 3 | 北京首航新创科技有限公司 | 816.14 | 4.74% | 模具采购 |
| | 4 | 上海颢屹汽车技术股份有限公司 | 741.42 | 4.30% | 模型制作 |
| | 5 | 吉林省瑞奥汽车装备技术有限公司 | 365.96 | 2.12% | 技术服务 |
| | 合计 | | | 6,020.37 | 34.94% |

注：受同一实际控制人控制的供应商已合并计算采购额。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。

报告期内，公司前五大供应商存在一定程度的波动。主要原因为：一是随着公司业务的拓展，公司的采购量逐渐增加，原有的供应商已无法满足公司需求，因此公司

拓展和开发更多合格供应商进行技术服务和材料的采购；二是公司根据项目情况及客户的需求选择供应商，因此项目不同供应商会存在一定差异；三是公司供应商数量较多且单一供应商的采购金额相对较低，因此对不同供应商采购金额的波动将导致报告期各期前五大供应商排名发生变化。

公司 2016 年底开始逐步将样车试制业务委外加工，2017 年前五大供应商中新增北京驭锋、河北风行未来汽车科技有限公司均为样车试制供应商。公司 2017 年开发汽车定制改装业务，2017 年前五大供应商中北京汽车集团有限公司越野车分公司和 2018 年 1-3 月前五大供应商中北汽（镇江）汽车销售有限公司均为改装前原装车供应商。

（六）发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东在前五大客户和供应商中所占权益的情况

公司 2017 年度和 2018 年 1-3 月前五大客户中帝亚一维原系公司持股 2% 的参股公司，公司已于 2018 年 4 月 26 日将其持有的帝亚一维全部股权转让于广东福迪汽车有限公司。

北京驭锋原系公司全资子公司，公司已于 2016 年 11 月 28 日将其持有的北京驭锋全部股权转让于华尚思坦德。北京驭锋于 2017 年度和 2018 年 1-3 月成为公司前五大供应商。

除上述情况外，公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在前五名供应商和销售客户中持有权益的情况，亦不存在持有公司 5% 以上股份的股东或主要关联方在前五名供应商和销售客户中持有权益的情况。

五、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产情况

（一）固定资产

1、房屋所有权

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司拥有的房屋所有权的情况如下：

| 产权人 | 产权编号 | 房屋编号 | 地址 | 面积 (M ²) | 用途 | 登记日期 | 产权来源 | 他项权利 |
|-------|---------------|--------------------|--------------|----------------------|----|------------|------|------|
| 阿尔特日本 | 1803000781772 | 康生町 515 番地 3 之 502 | 冈崎市 515 番地 3 | 79.83 | 住宅 | 2004.05.31 | 购买 | - |

2、租赁物业

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司租赁房产的情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 租赁物业位置 | 面积 (M2) | 租赁用途 | 是否有产权证明 | 是否备案 | 租赁期限 |
|----|-------|-----------------|--|-----------|------|---------|------|-----------------------|
| 1 | 发行人 | 北京北玻嘉美科技发展有限公司 | 北京市北京经济技术开发区经海四路25号BOX企业汇第6号楼215室 | 65.10 | 办公 | 是 | 是 | 2016.10.20-2019.10.19 |
| 2 | 发行人 | 北京亦庄新瀛投资管理有限公司 | 北京经济技术开发区东区科创二街10号新瀛工业园A1-4厂房 | 1,073.00 | 办公 | 是 | 是 | 2015.10.01-2019.12.31 |
| 3 | 发行人 | 北京华洋盛博商贸有限公司 | 北京市大兴区亦庄东工业区双羊路8号 | 4,850.00 | 办公 | 是 | 是 | 2015.10.01-2020.09.30 |
| 4 | 发行人 | 北京西京盛氏服装有限公司 | 北京经济技术开发区科创三街3号院5号车间二层部分工业厂房 | 2,600.00 | 研发办公 | 是 | 是 | 2017.04.01-2020.03.31 |
| 5 | 发行人 | 北京亦庄利达兴工贸有限公司 | 北京市大兴区亦庄镇东工业区经海四路15号A-2栋厂房 | 2,322.68 | 办公 | 是 | 是 | 2015.07.01-2020.06.30 |
| 6 | 希艾益 | 北京瑞企创业科技有限公司 | 北京市海淀区知春路51号慎昌大厦5层第5551号 | 20.00 | 办公 | 否 | 否 | 2018.01.15-2019.01.14 |
| 7 | 长春凯迪 | 王莹 | 高新区硅谷大街3355号超达创业园#8楼、硅谷商务5楼501A、501A-1、501B室 | 285.36 | 办公 | 是 | 是 | 2018.01.10-2019.01.09 |
| 8 | 长春凯迪 | 王莹 | 高新区硅谷大街3355号超达创业园#8楼、硅谷商务4楼401A、401A-1、401B室 | 432.2 | 办公 | 是 | 是 | 2018.05.04-2019.05.03 |
| 9 | 长春凯迪 | 陈祖达 | 长春市绿园一区23街区443栋2门1楼10中门 | 147.20 | 办公 | 是 | 否 | 2018.01.01-2018.12.31 |
| 10 | 阿尔特日本 | 龟岛敏明 | 爱知县岡崎市康生通南2丁目36-444-0044 | - | 办公 | 否 | - | 2004.05.10- |
| 11 | 四川新能源 | 成都成工新业实业有限公司 | 龙泉驿区汽车城大道668号5栋 | 25,438.00 | 厂房 | 是 | 是 | 2016.12.01-2021.11.30 |
| 12 | 阿尔特宜兴 | 宜兴市广汇物业管理有限公司 | 宜兴经济开发区文庄路 | 128.00 | 仓储 | 是 | 否 | 2018.07.01-2019.06.30 |
| 13 | 重庆阿尔特 | 重庆市港城工业园区建设有限公司 | 重庆市江北区港城西路53号1幢2单元9-1 | 254.00 | 办公 | 是 | 是 | 2016.03.23-2020.12.31 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 租赁物业位置 | 面积 (M ²) | 租赁用途 | 是否有产权证明 | 是否备案 | 租赁期限 |
|----|------------|------------------|--|----------------------|------|---------|------|-----------------------|
| 14 | 广州阿尔特 | 广州天经物业管理有限公司 | 广州市黄埔区永和经济区瑶田河大街 79 号永和大楼第 8 层 805 房 | 64.10 | 办公 | 是 | 是 | 2017.11.16-2018.11.15 |
| 15 | 广州阿尔特 | 徐国梁 | 广州市花都区新华街田美新村糖厂边四巷 3 号骏升商务 101、201、202、203、205 | 597.47 | 办公 | 否 | 是 | 2018.01.15-2021.01.14 |
| 16 | 北汽泰普 | 北京汽车股份有限公司北京分公司 | 北京顺义区赵全营镇兆丰产业基地内求信馆四层 | 1,600.00 | 办公 | 是 | 否 | 2016.07.09-2019.07.08 |
| 17 | 北汽泰普 | 北京汽车股份有限公司北京分公司 | 北京顺义区赵全营镇兆丰产业基地内 3 幢厂房 | 3,500.00 | 生产 | 是 | 否 | 2016.07.09-2019.07.08 |
| 18 | 北汽泰普 | 北京一格之美家具有限公司 | 北京市顺义区空港 C 区街道办事处园盈路 18 号院 | 1,800 | 办公 | 否 | 否 | 2018.10.20-2023.10.19 |
| 19 | 阿尔特美国 | Masahiko Kaneko | 加利福尼亚州洛杉矶市 2000 Wattles Drive | 666.58 | 居住研发 | 否 | — | 2018.09.01-2021.07.01 |
| 20 | 上海诺昂 | 上海市外高桥保税区新发展有限公司 | 中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室 | - | 住所 | 是 | 否 | 2018.04.13-2021.04.13 |
| 21 | 阿尔特日本长春代表处 | 宫学爽 | 长春市朝阳区富苑华城一单元 1206 室 | 38.24 | 住所 | 是 | 否 | 2018.01.01-2018.12.31 |

（二）无形资产

1、土地使用权

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司拥有国有土地使用权的情况如下：

| 产权人 | 产权证号 | 地址 | 面积 (M ²) | 用途 | 终止期限 | 使用权类型 | 他项权利 |
|-------|-------------------|--------------------|----------------------|----|------------|-------|------|
| 阿尔特成都 | 龙国[2015]第 22672 号 | 大面街办经开新区六线以东、南干渠以北 | 11,377.04 | 工业 | 2062.02.01 | 出让 | 无 |

2、商标

截至报告期末，本公司及子公司拥有的注册商标如下：

| 序号 | 商标 | 权利人 | 注册号 | 国际分类 | 注册日 | 到期日 | 取得方式 |
|----|----|-----|-----|------|-----|-----|------|
|----|----|-----|-----|------|-----|-----|------|

| 序号 | 商标 | 权利人 | 注册号 | 国际分类 | 注册日 | 到期日 | 取得方式 |
|----|---|-----|----------|------|------------|------------|------|
| 1 |  | 发行人 | 6652345 | 12 | 2010.03.28 | 2020.03.27 | 原始取得 |
| 2 |  | 发行人 | 6652346 | 12 | 2010.03.28 | 2020.03.27 | 原始取得 |
| 3 |  | 发行人 | 4974976 | 42 | 2010.01.21 | 2020.01.20 | 受让取得 |
| 4 |  | 发行人 | 8125797 | 12 | 2011.03.21 | 2021.03.20 | 原始取得 |
| 5 |  | 发行人 | 8132810 | 12 | 2011.03.21 | 2021.03.20 | 原始取得 |
| 6 |  | 发行人 | 8132809 | 12 | 2011.03.21 | 2021.03.20 | 原始取得 |
| 7 |  | 发行人 | 16703465 | 12 | 2016.06.21 | 2026.06.20 | 原始取得 |

3、著作权

截至报告期末，本公司及子公司拥有的主要著作权的具体情况如下表所示：

(1) 图形作品

| 序号 | 作品名称 | 著作权人 | 证书号 | 登记号 | 创作完成日期 | 登记日期 | 取得方式 |
|----|-----------------|-------|----------|----------------------|------------|------------|------|
| 1 | 汽车发动机控制单元 (OBD) | 发行人 | 00064812 | 国作登字-2012-K-00064812 | 2010.10.27 | 2012.07.03 | 原始取得 |
| 2 | 电动车整车控制单元 (VCU) | 发行人 | 00064818 | 国作登字-2012-K-00064818 | 2010.10.27 | 2012.07.06 | 原始取得 |
| 3 | 汽车发动机控制单元 (1DE) | 发行人 | 00064810 | 国作登字-2012-K-00064810 | 2010.10.27 | 2012.07.03 | 原始取得 |
| 4 | 汽车发动机控制单元 (2DE) | 发行人 | 00064813 | 国作登字-2012-K-00064813 | 2010.10.27 | 2012.07.03 | 原始取得 |
| 5 | 汽车发动机控制单元 (3DE) | 发行人 | 00064811 | 国作登字-2012-K-00064811 | 2010.10.27 | 2012.07.03 | 原始取得 |
| 6 | 汽油机电控系统控制单元 | 阿尔特成都 | 00098363 | 国作登字-2013-J-00098363 | 2013.03.20 | 2013.07.31 | 受让取得 |
| 7 | 集成式双燃料电控单元 | 阿尔特成都 | 00098364 | 国作登字-2013-J-00098364 | 2013.03.20 | 2013.07.31 | 受让取得 |
| 8 | 电动车整车控制器 | 发行人 | 00161163 | 国作登字-2015-J-00161163 | 2014.05 | 2015.01.20 | 原始取得 |
| 9 | 双燃料发动机控制单元 | 发行人 | 00161161 | 国作登字-2015-J-00161161 | 2013.10 | 2015.01.20 | 原始取得 |
| 10 | 增程器控制单元 | 发行人 | 00161162 | 国作登字-2015-J-00161162 | 2013.11 | 2015.01.20 | 原始取得 |

(2) 计算机软件著作权

| 序号 | 软件名称 | 著作权人 | 证书号 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 登记日期 | 取得方式 |
|----|---------------------|------|-----------------|--------------|------------|--------|------------|------|
| 1 | 增程器控制软件 V1.0 | 发行人 | 软著登字第 1062128 号 | 2015SR175042 | 2014.06.01 | 未发表 | 2015.09.09 | 原始取得 |
| 2 | 纯电动汽车整车控制器控制软件 V1.0 | 发行人 | 软著登字第 1060177 号 | 2015SR173091 | 2013.03.08 | 未发表 | 2015.09.08 | 原始取得 |
| 3 | 双燃料电控软件 | 发行人 | 软著登字第 1063444 号 | 2015SR176358 | 2014.01.01 | 未发表 | 2015.09.11 | 原始取得 |

4、专利

截至报告期末，本公司及子公司拥有的专利情况如下：

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|----|----------------|-------------------------|------|------|------------|
| 1 | 200310115051.0 | 一种汽车防撞装置 | 发明专利 | 发行人 | 2003.11.24 |
| 2 | 201720431229.X | 电动汽车的再生制动能量回收系统 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 3 | 201720431629.0 | 可实现加注口移动的制动液罐 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 4 | 201720431218.1 | 插电式混合动力汽车动力总成台架系统 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 5 | 201730379104.2 | 汽车 | 外观设计 | 发行人 | 2017.08.17 |
| 6 | 200810104362.X | 混合动力车 | 发明专利 | 发行人 | 2008.04.18 |
| 7 | 201030121944.7 | 汽车 | 外观设计 | 发行人 | 2010.03.17 |
| 8 | 201020535035.2 | 双扭杆可调式驾驶室翻转机构 | 实用新型 | 发行人 | 2010.09.19 |
| 9 | 201020540490.1 | 电动汽车动力总成的冷却装置 | 实用新型 | 发行人 | 2010.09.25 |
| 10 | 201020540499.2 | 电动汽车的电加热系统 | 实用新型 | 发行人 | 2010.09.25 |
| 11 | 201020540616.5 | 电动汽车的刹车助力系统 | 实用新型 | 发行人 | 2010.09.25 |
| 12 | 201020540628.8 | 电动汽车的空调系统 | 实用新型 | 发行人 | 2010.09.25 |
| 13 | 201120061544.0 | 三轴混合动力车 | 实用新型 | 发行人 | 2011.03.10 |
| 14 | 201120055513.4 | 绝缘栅双极型晶体管的散热器及其晶体管散热器组件 | 实用新型 | 发行人 | 2011.03.04 |
| 15 | 201220046707.2 | 电动车的电池更换设备 | 实用新型 | 发行人 | 2012.02.14 |
| 16 | 201220147985.7 | 增程式电动汽车的动力系统及其增程式电动汽车 | 实用新型 | 发行人 | 2012.04.10 |
| 17 | 201330005386.1 | 两栖房车 | 外观设计 | 发行人 | 2013.01.09 |
| 18 | 201320013987.1 | 汽车的自动换挡变速系统及其汽车 | 实用新型 | 发行人 | 2013.01.11 |
| 19 | 201310240219.4 | 副车架中管梁与套筒的非焊接固定方法 | 发明专利 | 发行人 | 2013.06.18 |
| 20 | 201320490241.X | 高压配电箱 | 实用新型 | 发行人 | 2013.08.13 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|----|----------------|----------------------------|------|------|------------|
| 21 | 201320490253.2 | OBD 诊断接口支架 | 实用新型 | 发行人 | 2013.08.13 |
| 22 | 201320488577.2 | 线束连接盒 | 实用新型 | 发行人 | 2013.08.12 |
| 23 | 201320488580.4 | 组合开关复位环单独结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.08.12 |
| 24 | 201310398222.9 | 焊接用支架结构 | 发明专利 | 发行人 | 2013.09.05 |
| 25 | 201310398224.8 | 卡车可调式前保险杠踏步机构 | 发明专利 | 发行人 | 2013.09.05 |
| 26 | 201320640704.6 | 行人保护用汽车翼子板安装支架 | 实用新型 | 发行人 | 2013.10.17 |
| 27 | 201330504483.5 | 两栖房车 | 外观设计 | 发行人 | 2013.10.25 |
| 28 | 201330504482.0 | 充电桩 | 外观设计 | 发行人 | 2013.10.25 |
| 29 | 201330504481.6 | 智能钥匙 | 外观设计 | 发行人 | 2013.10.25 |
| 30 | 201320660969.2 | 八角截面直线车架纵梁 | 实用新型 | 发行人 | 2013.10.25 |
| 31 | 201320669843.1 | 车门内扣手结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.10.29 |
| 32 | 201310545689.1 | 使用少缸发动机的 HEV 动力转动系统的充电控制方法 | 发明专利 | 发行人 | 2013.11.07 |
| 33 | 201320697476.6 | 集成机油滤清器的油底壳 | 实用新型 | 发行人 | 2013.11.07 |
| 34 | 201320761138.4 | 车辆前柱结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.11.28 |
| 35 | 201310612885.6 | 车辆前柱结构的液压加工及焊接成型方法 | 发明专利 | 发行人 | 2013.11.28 |
| 36 | 201320761124.2 | 制动管路液压测量装置 | 实用新型 | 发行人 | 2013.11.28 |
| 37 | 201320798885.5 | 中轻型卡车导流罩安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.12.09 |
| 38 | 201320798898.2 | V6 发动机 PCV 油气管路结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.12.09 |
| 39 | 201320835536.6 | 汽车驾驶室门槛结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.12.18 |
| 40 | 201320835484.2 | 汽车驾驶室后围加强结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.12.18 |
| 41 | 201320835481.9 | 汽车驾驶室顶盖加强结构 | 实用新型 | 发行人 | 2013.12.18 |
| 42 | 201330656755.3 | 五辐条轮毂 | 外观设计 | 发行人 | 2013.12.31 |
| 43 | 201330656754.9 | 智能钥匙 | 外观设计 | 发行人 | 2013.12.31 |
| 44 | 201420025652.6 | 固定管路的管夹 | 实用新型 | 发行人 | 2014.01.16 |
| 45 | 201420025688.4 | 换挡软轴调节结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.01.16 |
| 46 | 201420025663.4 | 仪表板安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.01.16 |
| 47 | 201420062419.5 | 八角形断面前车架和前保险杠横梁结合结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.02.12 |
| 48 | 201420161843.5 | 实现新旧车型前地板总成共用的边梁结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.04.04 |
| 49 | 201420161844.X | 车门通用铰链结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.04.04 |
| 50 | 201420161841.6 | 车门通用铰链结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.04.04 |
| 51 | 201420161842.0 | 车门通用铰链 | 实用新型 | 发行人 | 2014.04.04 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|----|----------------|----------------------|------|------|------------|
| 52 | 201420272639.0 | 汽车车身千斤顶固定结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.05.27 |
| 53 | 201420272674.2 | 蹠腔式 T 型悬臂吊挂支撑结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.05.27 |
| 54 | 201420272671.9 | 车用氛围灯安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.05.27 |
| 55 | 201420454199.0 | 一种踏板臂旋转结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.13 |
| 56 | 201420454185.9 | 一种调节驻车力与行程的机构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.13 |
| 57 | 201420454183.X | 一种汽车用燃油滤清器安装支架 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.13 |
| 58 | 201420454203.3 | 一种汽车散热器可变水室结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.13 |
| 59 | 201410398406.X | 汽车悬架用橡胶衬套结构 | 发明专利 | 发行人 | 2014.08.14 |
| 60 | 201420460120.5 | 卡车后围挡雨条结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.15 |
| 61 | 201420460119.2 | 一种麦弗逊悬架车轮外倾角调整机构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.15 |
| 62 | 201420463972.X | 3 档式车门限位器 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.18 |
| 63 | 201420463982.3 | 一种具有加强结构的机油泵盖 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.18 |
| 64 | 201420463974.9 | 一种 V6 发动机 OCV 油路布置结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.18 |
| 65 | 201420463985.7 | 一种内置离心式过滤结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.08.18 |
| 66 | 201420634230.9 | 自焊接支架结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 67 | 201420635192.9 | 一种滚动摩擦式板簧托架结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 68 | 201420635191.4 | 整体管式转向柱四向调节机构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 69 | 201420634573.5 | 调节驻车制动力矩平衡装置 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 70 | 201420634572.0 | 前轮罩上加强梁的连接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 71 | 201420634286.4 | 全景天窗加强板的连接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 72 | 201420634574.X | 汽车背门锁扣安装调整装置 | 实用新型 | 发行人 | 2014.10.29 |
| 73 | 201420813002.8 | 预留有螺接结构的开关卡接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.18 |
| 74 | 201420813342.0 | 纯电动汽车动力电池包内部集成高压控制盒 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.18 |
| 75 | 201420811611.X | 分体式组合开关安装支架 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.18 |
| 76 | 201420811429.4 | 机油标尺导管总成 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.18 |
| 77 | 201420813001.3 | 机油自动冷却装置 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.18 |
| 78 | 201420836495.7 | 汽车行李箱结构 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.26 |
| 79 | 201510186223.6 | 集成隔热板的排气歧管密封垫 | 发明专利 | 发行人 | 2015.04.17 |
| 80 | 201520238884.4 | 冷水套式排气管 | 实用新型 | 发行人 | 2015.04.17 |
| 81 | 201520238883.X | EGR 冷却结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.04.17 |
| 82 | 201520032955.5 | 集成排气歧管式三缸机缸盖 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|-----|----------------|-----------------|------|------|------------|
| 83 | 201520032954.0 | 集成排气歧管式三缸机冷却水套 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 84 | 201520031517.7 | 发动机电子风扇控制系统 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 85 | 201520031500.1 | 发动机节温器结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 86 | 201520031508.8 | 发动机出水管座 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 87 | 201520031450.7 | 多机型适用型出水管座 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 88 | 201520031474.2 | 发动机进水管座 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 89 | 201520031534.0 | 曲轴信号盘安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 90 | 201520031447.5 | 易于拆装的密封堵头结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 91 | 201520033511.3 | 加油口盖总成结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 92 | 201520033491.X | 前排座椅横梁固定结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 93 | 201510024128.6 | 电动车型前车标开启结构 | 发明专利 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 94 | 201520033091.9 | 集成螺旋式缸盖罩油气分离机构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 95 | 201520032749.4 | V型发动机自冷却机油结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 96 | 201520033094.2 | 发动机加强型曲轴轴承盖 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 97 | 201520033093.8 | 汽车悬架控制臂总成 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 98 | 201520033092.3 | 汽车橡胶限位块总成 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.16 |
| 99 | 201520031431.4 | 翼子板安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 100 | 201520031462.X | 缸盖水套 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 101 | 201520031551.4 | 正时链条张紧润滑结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 102 | 201520031581.5 | 缸盖罩迷宫结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 103 | 201420812829.7 | 改进结构的继电器盒 | 实用新型 | 发行人 | 2014.12.18 |
| 104 | 201520862012.5 | 前地板前横梁总成 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 105 | 201520861894.3 | 一种顶盖横梁的结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 106 | 201520031531.7 | 凸轮轴支撑结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.01.15 |
| 107 | 201520238881.0 | 一种6MT倒挡防错机构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.04.17 |
| 108 | 201520861970.0 | 汽车尾门逃生锁盖安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 109 | 201520861808.9 | 车身侧气帘导向支架结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 110 | 201520861860.4 | 离合总泵推杆与踏板臂的连接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 111 | 201520862011.0 | 电动汽车整车控制装置 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 112 | 201520885959.8 | 活接安装散热器结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.09 |
| 113 | 201520885960.0 | 汽车电子风扇护风罩安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.09 |
| 114 | 201520886001.0 | 橡胶软管弹性环箍紧固结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.09 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|-----|----------------|-------------------|------|------|------------|
| 115 | 201520885957.9 | 主减速器齿轮副结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.09 |
| 116 | 201520885920.6 | 树脂箱体卡接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.09 |
| 117 | 201520861892.4 | 两级独立可变进气歧管 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 118 | 201620035544.6 | 具有高效油气分离效率的气缸盖罩 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 119 | 201520861937.8 | 燃油箱和加油颈管连接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 120 | 201520885956.4 | 插电式混合动力车型的动力系统 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.09 |
| 121 | 201510730790.3 | 水箱上横梁安装调整工装结构及其方法 | 发明专利 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 122 | 201520861939.7 | 后减震紧固和复紧装置 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 123 | 201520861938.2 | 前地板结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 124 | 201520861810.6 | 座椅防潜梁 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 125 | 201620035447.7 | 副车架结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 126 | 201530269723.7 | 电动汽车整车控制器 | 外观设计 | 发行人 | 2015.07.23 |
| 127 | 201520861968.3 | B柱上内板装配结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 128 | 201520861936.3 | 全景天窗加强结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 129 | 201520861858.7 | 车身环状加强结构 | 实用新型 | 发行人 | 2015.11.02 |
| 130 | 201620739199.4 | 新型集成 EGR 通道的气缸盖 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 131 | 201620745523.3 | 新型集成排气歧管式四缸机缸盖 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.15 |
| 132 | 201620739055.9 | 增压器的增强冷却结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 133 | 201620755589.0 | 直喷涡流活塞顶部燃烧室 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.15 |
| 134 | 201620035446.2 | 电动汽车高压集成控制系统 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 135 | 201620035542.7 | 后空调限流阀结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 136 | 201620865845.1 | 副仪表盘肘靠旋转轴结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.10 |
| 137 | 201620745892.2 | 前保险杠安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.15 |
| 138 | 201610024766.2 | 车门内水切支架的安装结构 | 发明专利 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 139 | 201620742868.3 | 汽车变速摇臂运动方向转换装置 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 140 | 201621331181.7 | 减振器总成安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 141 | 201620742431.X | 动力总成悬置托臂与隔振组件安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 142 | 201620739956.8 | 辅助电池装配工装车 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 143 | 201620035450.9 | 机盖撑杆安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 144 | 201620035449.6 | 机盖撑杆安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 145 | 201620031901.1 | 插电式混合动力车的动力总成 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|-----|----------------|--------------------|------|------|------------|
| | | 测试台架 | | | |
| 146 | 201610021911.1 | 车载太阳能电池发电量估算装置及方法 | 发明专利 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 147 | 201620031790.4 | 车载太阳能电池发电量估算装置 | 实用新型 | 发行人 | 2016.01.14 |
| 148 | 201620741814.5 | 气门杆与摇臂的配合结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 149 | 201621331185.5 | 稳定杆连杆安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 150 | 201620865528.X | 带棘轮的千斤顶螺杆机构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.10 |
| 151 | 201620739396.6 | 转向中间轴结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 152 | 201620744116.0 | 滑轨座椅结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.14 |
| 153 | 201620748562.9 | 电吸合磁力锁安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.07.15 |
| 154 | 201620993834.1 | 一种汽车螺栓螺母连接防松结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.30 |
| 155 | 201620993866.1 | 一种汽车板簧用耐磨副簧托架结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.30 |
| 156 | 201620857753.9 | 顶盖饰条安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.09 |
| 157 | 201620865618.9 | 汽车后侧围加强板轻量化结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.10 |
| 158 | 201620865498.2 | 汽车侧围外板 A 柱和翼子板配合结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.10 |
| 159 | 201620865865.9 | 新能源车型用缓冲盘结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.10 |
| 160 | 201620859060.3 | 后尾门支撑角度控制装置 | 实用新型 | 发行人 | 2016.08.10 |
| 161 | 201621331072.5 | 真空助力器推杆与踏板臂的连接结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 162 | 201621331207.8 | 电动车供电系统 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 163 | 201720431577.7 | 汽车外板 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 164 | 201720431518.X | 长度可调的机械式转向管柱结构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 165 | 201720431285.3 | 汽车衬套铆合安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 166 | 201720431470.2 | 汽车悬架衬套防转安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 167 | 201621331128.7 | 仪表板管梁安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 168 | 201621331130.4 | 后悬架扭力梁安装结构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 169 | 201720431345.1 | 车门玻璃自动下降的装置 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 170 | 201720431281.5 | 后减震预挂螺柱结构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 171 | 201720431342.8 | 搭铁螺栓结构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 172 | 201720431520.7 | PHEV 电池包冷却结构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 173 | 201720431163.4 | 混合动力车辆远程预热系统 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 174 | 201720431165.3 | 电动汽车高压互锁机构 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|-----|----------------|------------------------|------|-------|------------|
| 175 | 201720431580.9 | 基于 HMI 的混合动力车辆能量回收控制系统 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 176 | 201720431227.0 | 电动汽车直流充电连接校验系统 | 实用新型 | 发行人 | 2017.04.21 |
| 177 | 201410398402.1 | 汽车六连杆非独立悬架结构 | 发明专利 | 发行人 | 2014.08.14 |
| 178 | 201621331073.X | 汽车扶手箱滑轨机构 | 实用新型 | 发行人 | 2016.12.06 |
| 179 | 201410789811.4 | 机油自动冷却装置 | 发明专利 | 江西阿尔特 | 2014.12.18 |
| 180 | 201510186221.7 | 冷水套式排气管 | 发明专利 | 江西阿尔特 | 2015.04.17 |
| 181 | 201620745505.5 | 水平进气法兰面 V6 机型气缸盖 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.07.15 |
| 182 | 201620748638.8 | 保险杠和拖钩盖组件结构 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.07.15 |
| 183 | 201620743063.0 | 燃油密封检测封堵装置 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.07.14 |
| 184 | 201620740367.1 | 车门锁扣安装结构 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.07.14 |
| 185 | 201621331184.0 | 稳定杆连杆安装结构 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.12.06 |
| 186 | 201620993026.5 | 拉索防尘垫密封结构 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.08.30 |
| 187 | 201621331126.8 | 备胎升降器气动拧紧结构 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2016.12.06 |
| 188 | 201720431283.4 | 汽车玻璃底漆摇晃装置 | 实用新型 | 江西阿尔特 | 2017.04.21 |
| 189 | 201520238885.9 | 集成隔热板的排气歧管密封垫 | 实用新型 | 广州阿尔特 | 2015.04.17 |
| 190 | 201520033345.7 | 后保险杠安装结构 | 实用新型 | 广州阿尔特 | 2015.01.16 |
| 191 | 201520861967.9 | 备胎螺母拧紧接头装置 | 实用新型 | 广州阿尔特 | 2015.11.02 |
| 192 | 201620035543.1 | LED 前罩灯调光结构 | 实用新型 | 广州阿尔特 | 2016.01.14 |
| 193 | 201620035448.1 | 车门内水切支架的安装结构 | 实用新型 | 广州阿尔特 | 2016.01.14 |
| 194 | 201620742280.8 | 汽车引气管封堵头 | 实用新型 | 广州阿尔特 | 2016.07.14 |
| 195 | 201510759437.8 | 硬管之间的连接结构 | 发明专利 | 广州阿尔特 | 2015.11.09 |
| 196 | 201110082486.4 | 一种起停装置 | 发明专利 | 四川新能源 | 2011.04.01 |
| 197 | 201120108947.6 | 电动车的两档自动变速器 | 实用新型 | 四川新能源 | 2011.04.14 |
| 198 | 201120126971.2 | 电动汽车的电机控制器 | 实用新型 | 四川新能源 | 2011.04.26 |
| 199 | 201320697467.7 | 发动机内藏式水泵 | 实用新型 | 四川新能源 | 2013.11.07 |
| 200 | 201320798858.8 | 发动机的气缸盖罩结构 | 实用新型 | 四川新能源 | 2013.12.09 |
| 201 | 201420463984.2 | 一种正时链润滑结构 | 实用新型 | 四川新能源 | 2014.08.18 |
| 202 | 201420634575.4 | 凸轮轴润滑油路结构 | 实用新型 | 四川新能源 | 2014.10.29 |
| 203 | 201420814474.5 | 带配重的连杆总成 | 实用新型 | 四川新能源 | 2014.12.18 |
| 204 | 201720431228.5 | 插电式四驱混合动力汽车整车控制系统 | 实用新型 | 四川新能源 | 2017.04.21 |
| 205 | 201310479865.6 | 汽车玻璃导轨检测机构 | 发明专利 | 北汽泰普 | 2013.10.15 |
| 206 | 201320884147.2 | 车辆顶饰条安装结构 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2013.12.31 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 申请日 |
|-----|----------------|-------------------|------|-------|------------|
| 207 | 201420025702.0 | 转向管柱的溃缩吸能结构 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2014.01.16 |
| 208 | 201420634227.7 | 一种汽车前门下铰链加强结构 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2014.10.29 |
| 209 | 201520033095.7 | 阶梯销定位结构 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2015.01.16 |
| 210 | 201520861940.X | 电池包密封结构 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2015.11.02 |
| 211 | 201620035541.2 | 车门定位安装结构 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2016.01.14 |
| 212 | 201530475158.X | 汽车后保险杠（B40） | 外观设计 | 北汽泰普 | 2015.11.24 |
| 213 | 201530474927.4 | 汽车前保险杠（B40） | 外观设计 | 北汽泰普 | 2015.11.24 |
| 214 | 201621282920.8 | 一种汽车排气系统吊钩和汽车 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2016.11.25 |
| 215 | 201621276823.8 | 一种冷凝罐支架 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2016.11.25 |
| 216 | 201621285058.6 | 一种取景模式控制电路及汽车 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2016.11.28 |
| 217 | 201621283920.X | 一种汽车 | 实用新型 | 北汽泰普 | 2016.11.28 |
| 218 | 201730011858.2 | 轻型防暴车（BJ80） | 外观设计 | 北汽泰普 | 2017.01.12 |
| 219 | 201730376272.6 | 汽车前大灯（BJ80 轻型防暴车） | 外观设计 | 北汽泰普 | 2017.08.16 |
| 220 | 201320669844.6 | 保险杠安装支架 | 实用新型 | 宜兴阿尔特 | 2013.10.29 |
| 221 | 201420025672.3 | 汽车排气吊挂结构 | 实用新型 | 宜兴阿尔特 | 2014.01.16 |
| 222 | 201420814475.X | 炮筒式组合仪表 | 实用新型 | 宜兴阿尔特 | 2014.12.18 |
| 223 | 201420813343.5 | 非接触型电动开启车门防夹系统 | 实用新型 | 宜兴阿尔特 | 2014.12.18 |
| 224 | 201520238882.5 | 侧车门水切固定结构 | 实用新型 | 宜兴阿尔特 | 2015.04.17 |
| 225 | 201520238810.0 | 车门内饰板开关面板结构 | 实用新型 | 宜兴阿尔特 | 2015.04.17 |
| 226 | 201320798881.7 | 具有溃缩结构的门护板 | 实用新型 | 希艾益 | 2013.12.09 |
| 227 | 201420060045.3 | 前地板处三明治及十字组合结构 | 实用新型 | 希艾益 | 2014.02.10 |
| 228 | 201420060107.0 | 前纵梁后部三足分散载荷结构 | 实用新型 | 希艾益 | 2014.02.10 |
| 229 | 201420634228.1 | 防乘客下潜的车身支架 | 实用新型 | 希艾益 | 2014.10.29 |
| 230 | 201420634671.9 | 车身纵梁加强结构 | 实用新型 | 希艾益 | 2014.10.29 |
| 231 | 201420635083.7 | 后轮罩连接梁结构 | 实用新型 | 希艾益 | 2014.10.29 |
| 232 | 201420454202.9 | 汽车盒式塑料件的安装结构 | 实用新型 | 重庆阿尔特 | 2014.08.13 |
| 233 | 201420635193.3 | 一种可拆卸自由组合的管夹装置 | 实用新型 | 重庆阿尔特 | 2014.10.29 |
| 234 | 201420813003.2 | LED 前雾灯调光结构 | 实用新型 | 重庆阿尔特 | 2014.12.18 |
| 235 | 201420836532.4 | 汽车后侧围内饰板加强固定结构 | 实用新型 | 重庆阿尔特 | 2014.12.26 |

5、域名

截至报告期末，发行人及其下属子公司已注册并拥有的域名如下：

| 序号 | 域名 | 权利人 | 注册日 | 到期日 |
|----|-----------------|------|------------|------------|
| 1 | 1-5car.cn | 发行人 | 2015.10.08 | 2018.10.08 |
| 2 | 1-5car.com | 发行人 | 2015.10.08 | 2018.10.08 |
| 3 | cae-auto.com | 发行人 | 2005.09.22 | 2018.09.22 |
| 4 | 一手半.cn | 发行人 | 2015.10.08 | 2018.10.08 |
| 5 | 一手半.com | 发行人 | 2015.10.08 | 2018.10.08 |
| 6 | iat-auto.我爱你 | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 7 | iat-auto.中国 | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 8 | iat-auto.asia | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 9 | iat-auto.cc | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 10 | iat-auto.club | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 11 | iat-auto.co | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 12 | iat-auto.com | 发行人 | 2003.04.14 | 2020.04.14 |
| 13 | iat-auto.info | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 14 | iat-auto.me | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 15 | iat-auto.mobi | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 16 | iat-auto.name | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 17 | iat-auto.net.cn | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 18 | iat-auto.net | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 19 | iat-auto.org.cn | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 20 | iat-auto.org | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 21 | iat-auto.ren | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 22 | iat-auto.so | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.20 |
| 23 | iat-auto.tel | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 24 | iat-auto.top | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 25 | iat-auto.tv | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 26 | iat-auto.wang | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.19 |
| 27 | iat-auto.xyz | 发行人 | 2015.03.19 | 2019.03.20 |
| 28 | cckd-auto.com | 长春凯迪 | 2012.10.31 | 2020.10.31 |
| 29 | baictap.com | 北汽泰普 | 2014.09.04 | 2023.09.04 |
| 30 | baictap.cn | 北汽泰普 | 2014.09.04 | 2023.09.04 |
| 31 | baictap.com.cn | 北汽泰普 | 2014.09.04 | 2023.09.04 |

六、特许经营权和主要资质情况

（一）特许经营权

截至本招股说明书签署之日，公司未拥有特许经营权。

（二）主要经营资质

公司的经营范围和经营方式符合《公司法》、《公司登记管理条例》及其他法律、法规和规范性文件的规定。截至本招股说明书签署之日，公司拥有的资质证书及业务许可主要包括：

| 序号 | 资质名称 | 发证主体 | 证号/文号 | 核发日期 | 有效期 |
|----|--------------|-------|------------|------------|-----|
| 1 | 海关报关单位注册登记证书 | 发行人 | 1113230250 | 2015.09.28 | 长期 |
| 2 | 海关报关单位注册登记证书 | 阿尔特宜兴 | 3222963811 | 2017.04.12 | 长期 |
| 3 | 海关报关单位注册登记证书 | 阿尔特成都 | 510126216E | 2017.08.22 | 长期 |
| 4 | 海关报关单位注册登记证书 | 四川新能源 | 510126246D | 2017.02.13 | 长期 |
| 5 | 海关报关单位注册登记证书 | 北汽泰普 | 11119305A7 | 2018.05.09 | 长期 |

七、发行人的核心技术及研发情况

公司为技术服务型公司，是国家工业和信息化部认定的国家级工业设计中心，也是北京科委等部门认定的高新技术企业，承担着各大汽车生产企业内部的应用性研究开发以及基础性研究开发。近年来，公司还承担了多项政府研究项目。为保证研发工作的顺利开展，确保产品和服务满足客户和行业标准，公司多年来在体系、软硬件、制度、技术积累等多方面进行了持续建设，并已非常完善。

（一）主要核心技术

公司主要核心技术情况如下表所示：

| 序号 | 技术名称 | 概述 | 技术来源 | 创新类型 |
|----|--------|--|------|------|
| 1 | 造型创意设计 | 造型创意能力国内领先，并具有国际影响力，团队成员多数来自国内知名高校的工业设计和汽车设计专业，来自清华大学美术学院、中央工艺美术学院、鲁迅美术学院三大名校的设计师占1/3以上。参与了百余款车型的造型设计工作。在众多量产车型的开发设计过程中，通过和工程人员长期交流，积累了较为丰富的 | 自主研发 | 原始创新 |

| 序号 | 技术名称 | 概述 | 技术来源 | 创新类型 |
|----|--------------------|---|------|------|
| | | 工程设计经验。在保持造型诉求和造型语言的前提下，造型设计方案的工程可实施性较高。 | | |
| 2 | 工程可行性分析技术 | 该技术是从造型设计开始就组织工程各专业持续对造型方案进行工程化分析，在最大化保证造型设计方案的前提下，综合考虑能否满足法规、运动、装配、材料、性能、工艺等工程要求，主要包括工程专业设计构想、造型限制条件制作、典型断面设计、造型可行性分析、外观 DTS 设定。该技术能将工程设计问题提前到造型设计阶段解决，减少开发风险，缩短工程设计的周期。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 3 | 电源系统开发 | 主要开发内容包括：电源系统匹配集成、电池管理系统软件开发、电池包结构设计、电池包性能开发，并可对电池包进行系统试验、验证。近年来，为国内多家汽车生产企业的电动汽车开发提供了电池包匹配集成设计。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 4 | 电动汽车整车控制器（VCU）开发技术 | 掌握当前较为先进的 V 模式开发方法，依靠代码自动生成技术以及先进的虚拟验证手段，具备可开发量产级新能源汽车 VCU 的能力。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 5 | 精致性开发 | 该技术是在整车开发阶段对产品品质控制的重要手段。从项目策划阶段开始介入，持续跟踪到量产阶段。根据产品功能、区域特点将整车划分为内饰产品、外饰产品、储物空间、影音娱乐系统、功能按键、视野乘降性六大部分，每部分分别通过视觉、嗅觉、触觉、听觉、人机交互这五大维度进行评价，严格筛查各个阶段精良性相关问题，并给出改进方案。该技术应用主要目的是提升产品品质，并可缩短开发周期，提高品牌形象。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 6 | 汽车碰撞仿真优化技术 | 通过计算机动态仿真技术对汽车碰撞时的结构变形、传力路径进行实时模拟，准确展示汽车碰撞后的乘员保护区域及溃缩吸能区域，并基于仿真结果对车身和底盘的结构、材料、布置空间进行优化。主要包括：结构分析、材料分析、碰撞仿真、碰撞后数据采集及分析、结构优化。该技术的应用大大提高了整车的被动安全性能，并可大量节省整车的开发成本和时间。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 7 | 汽车底盘调校技术 | 通过计算机仿真技术对底盘各系统（转向、制动、悬架）在各种使用工况下响应特性进行整车和系统分析。并在此基础上根据车型定位制定优化目标，对汽车底盘布置和零部件的特性参数进行优化。主要包括悬架概念分析、操控性能分析、舒适性能分析、整车 K&C 试验、整车操控试验及数据分析、整车舒适性能试验及数据分析、底盘调校优化。该技术的应用可有效降低底盘系统的开发风险，节省开发成本和周期。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 8 | SE 同步工程技术 | 该技术主要是从汽车设计开发初期就对造型、结构的数字化模型进行白车身钣金成型工艺分析、白车身焊接工艺分析、车身喷涂工艺分析、整车装配工艺分析、生产制造运动仿真分析及整车尺寸工程分析及工装设备分析，并按照汽车生产企业的生产要求给出产品工业化方案，从成本、周期、质量各方面为客户提供全方位的生产工艺技术支持。通过该技术，可大大提高设计的可制造性，实现整车开发的全面性、完整性以及整车生产工艺的最优化性，从而减少试生产环节对零部件及工装设备的调试和返修次数，降低开发成本，缩短开发周期，提高产品的生产质量。 | 自主研发 | 集成创新 |
| 9 | 发动机设计及仿真技术 | 该技术通过市场调查及对客户需求的分析，综合考虑发动机法规要求、动力性经济性、可靠性、装配性等各项要求，制定发动机详细的匹配集成及性能开发方案，并以热力学、动力学、流 | 自主研发 | 集成创新 |

| 序号 | 技术名称 | 概述 | 技术来源 | 创新类型 |
|----|------|---|------|------|
| | | 体力学为理论基础，通过计算机仿真技术对发动机的进气系统、排气系统、冷却系统、润滑系统以及关键零部件进行系统分析，并根据分析结果对发动机的综合性能和结构进行设计优化，完成产品零部件详细图纸设计、BOM 清单、设计计算报告等一系列设计成果。该设计工作主要包括：概念方案设计、发动机总布置设计、缸体、缸盖详细结构设计，校核计算分析等；仿真分析内容包括：发动机一维性能仿真、CFD 分析、FEA 分析、MBS 分析等。结合了仿真技术的发动机设计技术可显著提升发动机的设计准确度，提高工作效率，降低技术风险，缩短开发周期，降低开发成本。 | | |

（二）在研项目

截至本招股说明书签署之日，公司主要在研项目情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 概述 |
|----|--------------------|--|
| 1 | 整车轻量化开发研究 | 目前公司整车轻量化开发研究的主要内容包括：轻量化路径研究、常用轻量化方法研究、轻量化性能开发管理，全铝车身和钢铝混车身结构研究。其中轻量化路径主要从材料工艺、结构、造型、集成、边界五个方向展开，研究每个方向的具体轻量化方法；同时也通过预研，制定在整车开发的每个环节中，轻量化方案的实施、跟踪、验证的方法和流程；通过预研研究，制定全铝车身和钢铝混车身的结构设计标准。通过该项目研究，轻量化方法和重量控制会贯穿到整车开发过程中的每个环节，避免在方案冻结之后由减重带来的成本和周期增加。 |
| 2 | 燃料电池动力性、经济性研究 | 主要解决燃油汽车的排放污染问题和新能源汽车的充电、续航问题，是国家未来重点推进的新能源汽车型式之一。基本原理是利用空气和储氢罐中的氢在燃料电池堆中发生化学反应，持续发电。燃料电池动力系统包括燃料电池堆、储能电池、高压储氢罐、升压变频器、动力控制装置、驱动电机六部分组成。该项目通过分析基于某牵引车平台，总牵引质量 49000kg，在满载情况下 40km/h 速度行驶 300km 约需要 45.6kg、700L 左右的高压氢气，燃料电池的输出功率约需要 92kw，可以保证最高 70km/h 的稳定车速。通过该项目研究，公司已能够进行燃料电池系统的基本选型匹配，以及动力性经济性计算。 |
| 3 | 连续可变气门升程技术（CVVL）研发 | 连续可变气门升程技术是一项机电一体化集成技术。该技术可以使气门根据发动机的工况变化实现升程的连续调节，替代（或部分替代）节气门功能，从而降低发动机泵气损失、改善燃烧，最终提升发动机的燃油经济性和动力性，并降低排放。该技术被视为实现整车第四阶段油耗目标的有效手段，成为国内发动机新技术的发展方向。 |
| 4 | 电动汽车两档自动变速器开发 | 根据驱动电机的特性，传统电动汽车采用单级减速器无法兼顾加速爬坡性能和实现最高车速。两档自动变速器配置了低速大传动比和高速小传动比两个档位，可根据使用工况，在低速大传动比和高速小传动比之间进行自动切换，既提高了低速时的加速爬坡能力，又实现了较高的最高车速，同时保证电机在高效率区间工作。 公司通过集成自动离合器+单向离合器作为换挡元件，保证了换挡过程精确、迅速和平滑。同时，通过对控制逻辑、控制参数的准确标定，使之更为适合中国路况和驾驶习惯需求。 |

（三）研发情况

1、研发人员情况

截至报告期末，研发人员总数为 1,251 人。报告期内具体变动情况如下：

单位：人

| 项目 | 2018-3-31 | | 2017-12-31 | | 2016-12-31 | | 2015-12-31 |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|
| | 人数 | 变动 | 人数 | 变动 | 人数 | 变动 | 人数 |
| 研发人员 | 1,251 | -3.99% | 1,303 | 20.65% | 1,080 | 11.11% | 972 |

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员情况

公司核心技术人员简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事及高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况”。

(2) 最近两年核心技术人员变动情况及对发行人的影响

最近两年公司的核心技术人员未发生重大变化。公司的核心技术人员保持稳定，有效的提升了公司的持续竞争力。

3、研发投入情况

报告期内，公司研发投入总体呈现稳定增长趋势，但由于营业收入增长较快，研发支出占营业收入的比例逐年下降。公司研发费用占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 公司研发费用 | 1,577.93 | 9,030.03 | 7,595.51 | 7,741.85 |
| 营业收入 | 12,995.70 | 54,062.73 | 38,694.70 | 34,911.80 |
| 占营业收入比例 | 12.14% | 16.70% | 19.63% | 22.18% |

八、发行人境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司在日本和美国分别设有子公司阿尔特日本和阿尔特美国，阿尔特日本主要承接阿尔特股份的部分业务；阿尔特美国成立于 2018 年 6 月，目前尚未实际开展任何经营业务，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司的基本情况”相关内容。

公司拥有境外资产情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人

与业务相关的主要固定资产及无形资产情况”之“(一) 固定资产”相关内容。

九、发行人主要产品的质量控制情况

(一) 发行人质量控制理念

公司将产品和服务的质量视为公司生存和发展的根本，秉承“专注于品质，精心于服务”的质量控制理念，致力于为客户提供优良服务和产品。

(二) 发行人质量控制体系

公司依据 GB/T 19001 质量管理体系要求，结合公司实际情况，制定了完善的内部质量控制体系和质量控制流程，颁布了《质量手册》、《质量目标管理规定》、《管理评审工作指导手册》等一系列内部管理制度和执行手册。主要内部质量控制体系文件如下：

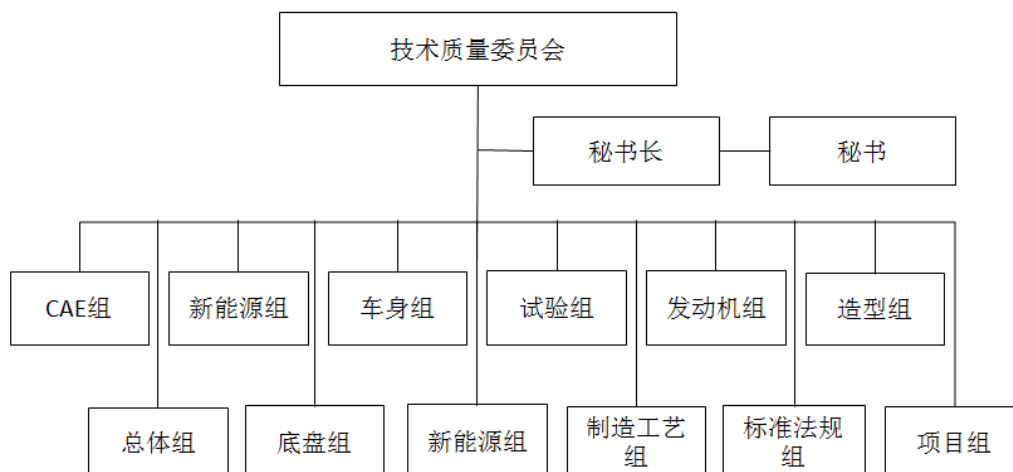
| 序号 | 标准名称 | 标准编号 |
|----|--------------------|-------------------|
| 1 | 质量手册 | Q/IAT-G-SC01-2017 |
| 2 | 公司质量方针及其承诺 | Q/IAT-G-TY10-2016 |
| 3 | 质量目标管理规定 | Q/IAT-G-TY11-2016 |
| 4 | 内部审核控制程序 | Q/IAT-G-CX03-2018 |
| 5 | 管理评审工作指导手册 | IAT/G-R010-2017 |
| 6 | 不合格品控制程序 | Q/IAT-G-CX04-2012 |
| 7 | 纠正措施控制程序 | Q/IAT-G-CX05-2014 |
| 8 | 品质管理办公室项目工作及管理暂行办法 | IAT/G-Z001-2013 |
| 9 | 顾客满意度管理规定 | IAT/G-R005-2017 |
| 10 | 质量之星评选管理制度 | IAT/G-R006-2018 |
| 11 | 问题改进作业指导书 | IAT/G-R008-2017 |
| 12 | 文件审核作业指导书 | IAT/G-R009-2017 |
| 13 | 技术供应商评价程序及准则 | IAT/G-G001-2016 |

(三) 发行人质量控制措施

公司结合自身实际情况，通过对内部质量控制体系文件的有效实施和保持，对产品开发的全过程进行全面有效的监控和管理，确保各环节都严格按照标准执行。

1、设立专项机构进行管理

公司建立了完善的质量管理制度。公司成立了以中外专家为成员的品质管理办公室和技术质量委员会。其中，品质管理办公室负责公司各个项目的交付数据和交付文件的审查工作；技术质量委员会负责公司技术积累、提升工程师的专业素质等工作，从技术能力基础建设上保证产品和服务的质量。



2、制定质量规范并有效实施

公司在各个环节制定质量管理规范，以便于质控人员在过程中能够有效操作。在设计阶段，制定了设计开发流程、整车设计和开发时程表。从输入开始就进行充分识别和控制，制定了技术协议审查规范、输入和输出评审要求、产品设计和开发评审规定。持续积累、完善各专业的设计规范和检查清单，严格控制设计过程。在供应商管理方面制定了供应商评价程序和评价准则、技术供应商评价准则，对供应商采购过程制定了严格的采购流程控制标准，按照采购流程进行供应商选择，采购批准和质量检验，做到严格的质量控制。在项目结束后有项目定期回访和顾客满意度管理相关规定，按照规定进行定期的回访和调查，及时收集和解决问题。

3、发现质量问题持续改进

公司针对在产品、服务、管理中发现的问题，有完善的问题分析、纠正、预防措施。制定了完善的《纠正措施控制程序》和《问题改进作业指导书》。按照 PDCA 的问题管理方法，进行问题的定义、阐述、分解，及原因分析，使用一系列分析方法从策划、执行和检查三个层面找到根本原因，针对根本原因制定预防性的纠正措施，并对措施的有效性进行验证，有问题反馈到下一个 PDCA 循环，持续改进。对于项目策划和产品策划，将风险管理思维融入每项工作，进行风险分析、潜在失效模式和失效后果分析，针

对风险提前制定预防措施，避免问题发生。

十、未来发展与规划

（一）发展目标

未来三年，公司将继续巩固和加强整车设计开发能力，同时加强新能源汽车的研发能力。主要从产品企划、造型研发、整车性能开发、新能源汽车平台开发等四个方面提升公司的整体开发能力。一是要全面掌握新能源汽车核心技术，继续加强新能源汽车核心零部件的开发和制造能力，如：纯电动汽车三电系统、智能驾驶系统等，形成自主知识产权，进一步提升技术竞争力；二是继续加强造型原创能力建设，依托丰富的国际化资源，将造型设计业务建设成国内顶级、国际一流、具备全球化视野的优势业务；三是在关键技术的研究和应用上，积极响应国家关于新能源汽车的产业政策，着重研究符合节能、环保、智能要求的新技术、新功能，包括：混合动力控制技术、燃料电池集成匹配技术、智能驾驶系统集成及功能开发等，并逐步将该等技术运用到实际设计业务中。

公司会继续加强团队研发能力的建设。通过加强企业文化建设，完善人才引进机制和激励机制；通过强化内部培训、加强国际交流的方式为员工提供良好的职业发展环境和事业平台；通过以上方式，充分发挥技术人员的创造性和积极性，形成多层次、高效率、高水平的研发设计团队，满足公司业务规模扩大和技术创新开发的需求。

公司将以雄厚的技术实力作为基础，充分探讨和挖掘更加高效、高质的项目管理模式和服务模式，以期获得更多高端客户的认可，并在业内形成优良的口碑和品牌知名度，从而扩大公司的市场份额和影响力。

（二）未来三年的具体发展规划和措施

基于以上发展目标，公司将以自身的发展战略为导向，结合自身具体情况，围绕汽车整车设计，采取各种有效措施，全面建设与完善公司的现有技术，增强公司的核心竞争力，促进公司进一步做大做强。主要采取的措施包括：积极引进高端的技术人才和管理人才，尤其在新能源汽车的核心技术方面；在核心零部件的开发上，添加必需的软硬件设备，加强核心零部件的分析和验证能力；在汽车设计发达国家组建海外工作室，吸引海外优秀设计人才，同时快速学习较为先进的设计经验和理念；和国内外技术能力突出的科研院所、高校、知名汽车企业进行合作研发，增强公司在核心技术和前沿技术上

的研发能力，自主创新能力，并保持领先地位。公司将以本次发行上市为契机，通过募集资金投资，推进上述各项措施顺利实施，保证公司的主营业务长久、健康发展。

（三）拟定的发展规划所依据的假设条件

公司拟定上述发展计划主要依据以下假设条件：

- （1）公司所遵循的国家和地方现行有关法律法规、经济政策无重大改变；
- （2）国家宏观经济继续平稳发展；
- （3）本次公司股票发行上市能够成功，募集资金顺利到位；
- （4）募集资金投入项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- （5）公司所处行业与市场环境不会发生重大恶化；
- （6）公司无重大经营决策失误和足以严重影响正常运转的人事变动；
- （7）未发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗因素。

（四）实施发展规划所面临的主要困难

公司多年来的发展主要依靠企业自身积累的方式完成。为把握本行业的高速发展的有利契机，公司仍需要对核心技术研发以及营销服务体系进行提升，这都需要公司投入大量的资金来完成，因此，资金实力一定程度上制约了公司的快速发展。

（五）发行人确保上述发展规划的方法或者途径

本次发行股票为实现上述公司发展规划提供了资金支持，公司将认真组织募集资金项目的实施，并加强项目实施过程中的各项管理工作，争取募集资金项目尽快投入实施并产生效益。

第一，公司通过公开发行股票并在创业板上市，增加社会监督力度。公司进一步完善法人治理结构等，实施公司运行机制升级，提高公司的知名度和社会影响力，增加公司员工的凝聚力和公司对于优秀人才的吸引力；

第二，公司将继续坚持企业文化建设，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重中之重，建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才；

第三，公司将不断加大研发投入的力度，提供更多具有高技术含量和更专业化的汽



车整车设计服务，进一步提高公司的核心竞争力；

第四，公司将进一步提高公司的知名度和品牌影响力，充分利用已有的资源优势 and 研发优势，积极拓展国内外市场，进一步提高公司汽车整车设计服务的市场占有率。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人的独立性

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全了法人治理结构。发行人在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

发行人在业务、资产、人员、机构和财务等方面的独立运行情况如下：

(一) 业务独立性

发行人的经营范围已经工商行政管理部门核准，发行人可自主开展业务活动。发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、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。

发行人拥有从事主营业务独立的业务经营、研发、销售部门，拥有独立从事业务经营、研发、销售的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

(二) 资产独立性

发行人系由阿尔特有限整体变更设立，承继了原有限责任公司所有的资产、负债及权益，发行人具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，公司的资产产权清晰。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

(三) 人员独立性

发行人董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，不存在控股股东超越发行人董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业中兼职。

(四) 机构独立性

发行人依法设立股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，建立了完整、独立的法人治理结构，并规范运作。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的经营管理职能机构，各机构按照《公司章程》及各项规章制度独立行使职权。该等职能机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在上下级关系。公司具有独立设立、调整各职能部门的权力，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。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在办公机构和生产经营场所实现有效分离，不存在混合经营、合署办公的情况。

(五) 财务独立性

发行人设立后，已依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部控制制度，能够独立作出财务决策。发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，具有规范的财务会计制度和对分、子公司的财务管理制度；公司在银行独立开立账户，拥有独立的银行账号，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户；公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务；公司独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或混合纳税的情形。

综上，保荐机构经核查后认为，发行人资产完整，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，发行人已达到发行监管对公司独立性的要求。

二、 同业竞争

(一) 同业竞争情况

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司控股股东阿尔特投资、实际控制人宣奇武和刘剑控制的除本公司全资及控股子公司以外的其他企业不存在以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似业务的情况，不存在与本公司同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

1、本公司控股股东阿尔特投资已出具《避免同业竞争的承诺函》如下：

“一、承诺人声明，承诺人已向阿尔特准确、全面地披露承诺人直接或间接持有的其他企业和其他经济组织的股权或权益情况；承诺人及承诺人直接或间接控制的其他企业或其他经济组织未以任何其他方式直接或间接从事与阿尔特及其子公司相竞争的业务。

二、承诺人承诺，在承诺人作为阿尔特的主要股东期间，承诺人及承诺人现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他实质上受承诺人控制的企业或经济组织（阿尔特及其控制的企业和其他经济组织除外，下称“承诺人控制的企业”）不会以任何形式从事对阿尔特及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与阿尔特及其子公司竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、承诺人承诺，在承诺人作为阿尔特的主要股东期间，凡承诺人及承诺人控制的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与阿尔特及其子公司生产经营构成竞争的业务，承诺人将或将促使承诺人控制的企业于知悉该等商业机会之日起的三日内书面通知阿尔特，如在书面通知所指定的合理期间内，阿尔特书面作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则承诺人将或将促使承诺人控制的企业按照阿尔特要求，将该等商业机会让与阿尔特，由阿尔特在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与阿尔特及其子公司存在同业竞争。

四、承诺人承诺，如果承诺人违反上述承诺，阿尔特依据其董事会所作出的决策（关联董事应回避表决）或者股东大会作出的决策（关联股东应回避表决），有权要求承诺人及承诺人控制的企业停止相应的经济活动或行为，并将已经形成的有关权益、可得利益或者合同项下的权利义务转让给独立第三方或者按照公允价值转让给阿尔特或者其指定的第三方，承诺人将并将促使承诺人控制的企业（如需）按照阿尔特要求实施相关行为；造成阿尔特经济损失的，承诺人将赔偿阿尔特因此受到的全部损失。

五、在触发上述第四项承诺情况发生后，承诺人未能履行相应承诺的，则阿尔特有权相应扣减应付承诺人的现金分红和应付承诺人的税后薪酬。在相应的承诺履行前，承诺人亦不转让承诺人所直接或间接所持的阿尔特的股份，但为履行上述承诺而进行转让

的除外。

六、本声明与承诺函所述声明及承诺事项已经承诺人确认，为承诺人的真实意思表示，对承诺人具有法律约束力。承诺人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。

七、本声明与承诺函自签署之日起生效，在阿尔特的首发上市申请在证监会或其他有权机构审核期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和阿尔特作为上市公司存续期间持续有效，但自下列较早时间起不再有效：（1）阿尔特不再是上市公司；（2）依据承诺人及其相关主体所实际控制的相关方合计持有或控制的阿尔特的股份的比例，对阿尔特的股东大会的决议的形成不再能产生重大影响。”

2、本公司实际控制人宣奇武和刘剑已出具《避免同业竞争的承诺函》如下：

“一、承诺人声明，承诺人已向阿尔特准确、全面地披露承诺人直接或间接持有的其他企业和其他经济组织的股权或权益情况，承诺人未在与阿尔特及其子公司存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；承诺人及承诺人直接或间接控制的其他企业或其他经济组织未以任何其他方式直接或间接从事与阿尔特及其子公司相竞争的业务。

二、承诺人承诺，在承诺人作为阿尔特的实际控制人期间，承诺人及承诺人现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他实质上受承诺人控制的企业或经济组织（阿尔特及其控制的企业和其他经济组织除外，下称“承诺人控制的企业”）不会以任何形式从事对阿尔特及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与阿尔特及其子公司竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、承诺人承诺，在承诺人作为阿尔特的实际控制人期间，凡承诺人及承诺人控制的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与阿尔特及其子公司生产经营构成竞争的业务，承诺人将或将促使承诺人控制的企业于知悉该等商业机会之日起的三日内书面通知阿尔特，如在书面通知所指定的合理期间内，阿尔特书面作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则承诺人将或将促使承诺人控制的企业按照阿尔特的要求，将该等商业机会让与阿尔特，由阿尔特在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与阿尔特及其子公司存在同业竞争。

四、承诺人承诺，如果承诺人违反上述承诺，阿尔特依据其董事会所作出的决策（关联董事应回避表决）或者股东大会作出的决策（关联股东应回避表决），有权要求承诺人及承诺人控制的企业停止相应的经济活动或行为，并将已经形成的有关权益、可得利益或者合同项下的权利义务转让给独立第三方或者按照公允价值转让给阿尔特或者其指定的第三方，承诺人将并将促使承诺人控制的企业（如需）按照阿尔特的要求实施相关行为；造成阿尔特经济损失的，承诺人将赔偿阿尔特因此受到的全部损失。

五、在触发上述第四项承诺情况发生后，承诺人未能履行相应承诺的，则阿尔特有权相应扣减应付承诺人的现金分红和应付承诺人的税后薪酬。在相应的承诺履行前，承诺人亦不转让承诺人所直接或间接所持的阿尔特的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。

六、本声明与承诺函所述声明及承诺事项已经承诺人确认，为承诺人的真实意思表示，对承诺人具有法律约束力。承诺人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。

七、本声明与承诺函自签署之日起生效，在阿尔特的首发上市申请在证监会或其他有权机构审核期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和阿尔特作为上市公司存续期间持续有效，但自下列较早时间起不再有效：（1）阿尔特不再是上市公司；（2）依据承诺人、承诺人关系密切的家庭成员及前述相关主体所实际控制的相关方合计持有或控制的阿尔特的股份的比例，对阿尔特的股东大会的决议的形成不再能产生重大影响。”

三、关联方和关联交易

（一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至本招股说明书签署之日，本公司存在的关联方及关联关系如下：

1、公司的控股股东及实际控制人

（1）阿尔特投资

阿尔特投资为发行人的控股股东，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人

基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“(一) 发行人控股股东和实际控制人”相关内容。

(2) 宣奇武

宣奇武为发行人的实际控制人，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“(一) 发行人控股股东和实际控制人”相关内容。

(3) 刘剑

刘剑为发行人的实际控制人，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“(一) 发行人控股股东和实际控制人”相关内容。

2、持有公司 5%以上股份的其他股东

| 关联方 | 与本公司关联关系 |
|------------------|--|
| 珺文银宝 | 持有发行人 22,180,105 股股份，持股比例为 9.68% |
| 悦达投资 | 持有发行人 12,345,679 股股份，持股比例为 5.39% |
| 悦达中小企业绿色发展创业投资基金 | 持有发行人 10,680,909 股股份，持股比例为 4.66%，为悦达投资的一致行动人 |

珺文银宝、悦达投资及悦达中小企业绿色发展创业投资基金的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“(二) 持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”相关内容。

3、公司控股股东及实际控制人控制的其他企业

| 关联方 | 与本公司关联关系 |
|-------|--------------|
| 阿尔特企管 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 阿尔特开曼 | 实际控制人控制的其他企业 |

阿尔特企管和阿尔特开曼的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况”之“(四) 控股股东及实际控制人控制的其他企业的情况”相关内容。

4、发行人的子公司

发行人子公司的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司的基本情况”相关内容。

5、公司的董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司的董事、监事、高级管理人员基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事及高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况”相关内容。

发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

发行人的上述关联自然人直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业亦为发行人的关联方。

| 姓名 | 担任发行人职务 | 控制或任职的企业（控制或任职关系，不包括发行人的全资或控股子公司） | 持股或任职董事、高级管理人员 |
|-----|--------------|-----------------------------------|-------------------------|
| 宣奇武 | 董事长 | 长春凯达汽车电机研发制造有限公司 | 任董事长 |
| | | 阿尔特投资 | 持股 57.72%，任执行董事 |
| | | 柳州菱特 | 任董事 |
| | | 威固阿尔特 | 任董事 |
| | | 上海卡耐 | 任董事 |
| | | 北方凯达 | 任副董事长 |
| | | 阿尔特开曼 | 持股 48%，任董事 |
| 刘剑 | 董事、副总经理 | 阿尔特开曼 | 持股 19.31%，与宣奇武一同控制阿尔特开曼 |
| 张立强 | 董事、总经理、财务负责人 | 柳州菱特 | 任董事 |
| | | 弘润昊远 | 任执行董事、总经理 |
| 卢金火 | 董事 | - | - |
| 辜小平 | 董事 | 深圳市银宝山新股权投资基金管理有限公司 | 任总经理 |
| | | 深圳德润华投资合伙企业（有限合伙） | 出资比例 67% |
| 解子胜 | 董事 | 江苏悦达集团有限公司 | 任董事 |
| | | 江苏京沪高速公路有限公司 | 任董事 |
| | | 江苏悦达智能农业装备有限公司 | 任董事长 |
| | | 悦达投资 | 任副董事长、总经理 |
| | | 悦达汽车制造厂 | 任法定代表人 |
| 沈文春 | 董事 | - | - |

| | | | |
|-----|-------|--------------------|------------------------|
| 蔡凡 | 独立董事 | 深圳市奥拓电子股份有限公司 | 任董事 |
| | | 深圳市风帆大族创新投资管理有限公司 | 实际控制并任执行董事、总经理、法定代表人 |
| | | 深圳市风帆创新投资管理有限公司 | 持股 99%、任执行董事、总经理、法定代表人 |
| | | 深圳市先亚生物科技有限公司 | 任董事 |
| | | 深圳市软协大族基金管理有限公司 | 持股 6%、任董事 |
| | | 深圳市大族云海房地产开发有限公司 | 任董事 |
| | | 大族控股集团有限公司 | 任副董事长 |
| | | 深圳市百米生活股份有限公司 | 任董事 |
| | | 大族环球科技股份有限公司 | 任董事 |
| 李树军 | 独立董事 | 常州星宇车灯股份有限公司 | 任财务总监、董事会秘书 |
| 廖冠民 | 独立董事 | 三人行传媒集团股份有限公司 | 任独立董事 |
| | | 锦州康泰润滑油添加剂股份有限公司 | 任独立董事 |
| | | 唐山晶玉科技股份有限公司 | 任独立董事 |
| 罗婷 | 独立董事 | 北京基康仪器股份有限公司 | 任独立董事 |
| 白伟兴 | 监事会主席 | - | - |
| 蓝旭俊 | 监事 | 奥达国际生物技术（北京）有限公司 | 任董事 |
| | | 北京分豆教育科技股份有限公司 | 任董事 |
| | | 北京亦庄普丰国际创业投资管理有限公司 | 任董事 |
| | | 北京聚利科技股份有限公司 | 任董事 |
| | | 广州市驴迹科技有限责任公司 | 任董事 |
| | | 北京普丰安信创业投资中心（有限合伙） | 任执行事务合伙人委派代表 |
| | | 普丰兴业 | 持股 1.54%，任执行事务合伙人委派代表 |
| | | 北京亦庄互联创业投资中心（有限合伙） | 任执行事务合伙人委派代表 |
| 曾晓伐 | 监事 | 滁州一九一二文化商业管理有限公司 | 任董事 |
| | | 滁州一九一二文化发展有限公司 | 任董事 |
| 潘先林 | 监事 | 陕西西铜高速公路有限公司 | 任董事 |
| | | 盐城市尚茶缘商贸有限公司 | 持股 100% |
| 孟晓光 | 监事 | - | - |
| 王洪涛 | 监事 | 亚坤泰达 | 任执行董事、总经理 |

| | | | |
|----|----------------|--------------|-------------------------------------|
| 林玲 | 副总经理、董事会 秘书 | 北京昱阳金润科技有限公司 | 林玲之配偶谷向光持股 60%，林玲持股 40%，林玲任执行董事、总经理 |
|----|----------------|--------------|-------------------------------------|

前述所指的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

报告期内曾经担任公司董事、监事、高级管理人员吴兰、杜福胜、李克强、周海伦、孙谦、杜芳慈、潘晓峰、张德荣、邵华、赵航及其直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业亦为发行人的关联方。

6、公司的其他关联企业

报告期内其他重大关联方：

| 序号 | 关联方 | 关联关系 |
|----|-------|---|
| 1 | 北京驭锋 | 北京驭锋（原名“北京阿尔特汽车工程技术开发有限公司”）原系发行人全资子公司，发行人实际控制人宣奇武担任其董事、总经理，刘剑担任其董事。发行人于 2016 年 11 月 28 日将其持有的北京驭锋的全部股权转让于华尚思坦德，宣奇武辞任董事、总经理，刘剑辞任董事。 |
| 2 | 上海帕疆 | 上海帕疆（原名“阿尔特（上海）汽车科技有限公司”）原系发行人全资子公司，发行人实际控制人宣奇武担任其执行董事。发行人于 2017 年 1 月 4 日将其持有的上海帕疆的全部股权转让于四川观致先锋汽车销售服务有限公司，宣奇武辞任执行董事。 |
| 3 | 宁波伊诺威 | 宁波伊诺威（原名“阿尔特（宁波）汽车设计有限公司”）原系发行人全资子公司，发行人实际控制人宣奇武担任其执行董事。发行人于 2017 年 12 月 22 日将其持有的宁波伊诺威的全部股权转让于上海恭博汽车技术有限公司，宣奇武辞任执行董事。 |
| 4 | 帝亚一维 | 西藏帝亚一维新能源汽车有限公司原系发行人持股 2% 的参股公司，发行人监事曾晓伐担任其董事。发行人于 2018 年 4 月 26 日将其持有的西藏帝亚一维新能源汽车有限公司的全部股权转让于广东福迪汽车有限公司。曾晓伐于 2018 年 5 月 9 日辞任西藏帝亚一维新能源汽车有限公司董事。西藏帝亚一维新能源汽车有限公司目前持有华尚思坦德 100% 的股权、持有陕西帝亚新能源汽车有限公司 50.82% 的股权。 |
| 5 | 陕西通家 | 陕西通家原系发行人持股 3.47% 的参股公司，发行人于 2015 年 6 月 13 日将其持有的陕西通家的全部股权转让于湖南泰达企业管理有限公司。 |
| 6 | 山东知豆 | 山东知豆原系发行人报告期内的董事潘晓峰担任董事的公司。2015 年 8 月 25 日，潘晓峰辞任董事职务。 |
| 7 | 长安集团 | 中国长安汽车集团股份有限公司系发行人报告期内的独立董事李克强担任独立董事的公司。2016 年 5 月 18 日，李克强卸任中国长安汽车集团股份有限公司的独立董事职务。 |
| 8 | 田诚拓业 | 原系董事会秘书林玲担任执行董事、总经理的公司。2018 年 1 月 9 日，田诚拓业经北京市海淀区工商局核准注销。 |
| 9 | 远弘润峰 | 原系董事会秘书林玲持股 32.19% 的公司。2017 年 12 月 8 日，远弘润 |

| | | |
|----|-------|--|
| | | 峰经北京市海淀区工商局核准注销。 |
| 10 | 长春阿尔特 | 原系发行人报告期内的全资子公司。2018年7月10日，长春阿尔特经长春市工商行政管理局核准注销。 |
| 11 | 一汽股份 | 中国第一汽车股份有限公司系发行人报告期内的独立董事赵航担任董事的公司。2018年9月，赵航辞任公司独立董事职务。 |

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品、接受劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方采购汽车设计、样车试制及零部件等产品或服务，具体金额及占当期主营业务成本的比例如下：

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|-----------|---------------|-----------------|--------------|--------------|
| 艾斯泰克 | 模具及汽车设计服务 | - | 7.85 | 42.80 | - |
| 华尚思坦德 | 汽车设计服务 | - | 235.95 | - | - |
| 北京驭锋 | 样车试制 | 418.75 | 3,391.94 | - | - |
| 上海卡耐 | 零部件采购 | - | - | 4.27 | 19.83 |
| 上海帕疆 | 汽车设计服务 | - | 96.70 | - | - |
| 小计 | | 418.75 | 3,732.44 | 47.07 | 19.83 |
| 占主营业务成本比例 | | 5.92% | 11.54% | 0.21% | 0.09% |

报告期内，公司经常性关联采购金额分别为 19.83 万元、47.07 万元、3,732.44 万元及 418.75 万元，占公司各期主营业务成本的比例分别为 0.09%、0.21%、11.54% 及 5.92%。2016 年关联采购同比增加 137.39%，主要原因系 2016 年子公司北汽泰普向艾斯泰克采购模具及汽车技术服务。2017 年关联采购同比增加 7,829.03%，主要原因系原子公司北京驭锋公司提供样车试制服务，因以前年度签署合同未在转让前完全履行完毕，导致 2017 年合同发生额构成关联采购。

上述关联交易金额占同期主营业务成本比例较低，对公司当期经营成果不会产生重大影响。公司向关联方采购的汽车设计、样车试制及零部件等产品或服务均系日常业务开展所需，且定价公允，不存在损害发行人及其股东利益或其他利益输送情形。

（2）出售商品、提供劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方提供汽车设计等服务，具体金额及占当期主营业务收入的
比例如下：

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2018 年度 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|-----------|-----------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 艾斯泰克 | 出售展车/汽车设计 | 334.91 | 548.30 | - | - |
| 威固阿尔特 | 汽车设计 | - | 159.43 | - | - |
| 柳州菱特 | 汽车设计 | - | 230.61 | 251.65 | 295.35 |
| 帝亚一维 | 汽车设计 | 980.17 | 5,526.35 | - | - |
| 山东知豆 | 汽车设计 | - | - | 242.67 | 321.70 |
| 北京驭锋 | 汽车设计 | - | 37.74 | - | - |
| 上海帕疆 | 汽车设计 | - | 240.57 | - | - |
| 长安集团 | 汽车设计 | - | 247.92 | 774.78 | 715.11 |
| 一汽股份 | 汽车设计 | 641.23 | 10,247.67 | 4,458.48 | - |
| 小计 | | 1,956.31 | 17,238.59 | 5,727.59 | 1,332.17 |
| 占主营业务收入比例 | | 15.23% | 32.11% | 15.04% | 3.86% |

报告期内，公司经常性关联销售金额分别为 1,332.17 万元、5,727.59 万元、17,238.59 万元及 1,956.31 万元，占公司各期主营业务收入的比例分别为 3.86%、15.04%、32.11% 及 15.23%。2016 年至 2018 年 1-3 月公司关联销售规模较大，主要原因包括：2016 年 9 月起公司原独立董事赵航担任中国第一汽车股份有限公司董事，因此 2016 年 9 月起双方交易认定为关联交易；帝亚一维于 2017 年 2 月成立，因其原为发行人持股 2% 的参股公司，故双方交易认定为关联交易。

2017 年公司向北京驭锋提供汽车设计服务主要原因系北京驭锋承接的部分样车试制项目内容包含样车设计，但北京驭锋无汽车设计能力，因此其向公司采购汽车设计服务形成关联销售。2017 年公司与上海帕疆的关联销售背景系上海帕疆原作为子公司接受公司提供的技术服务支持，因以前年度签署合同未在上海帕疆转让前履行完毕，导致 2017 年合同发生额构成关联销售，转让后双方未再签署合同。

公司向关联方提供汽车设计服务均为日常业务开展所需，合同金额均参考市场水平确定，定价公允，不存在损害发行人及其股东利益或其他利益输送的情形。

(3) 关键管理人员薪酬

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 关键管理人员薪酬 | 203.09 | 482.33 | 427.80 | 331.88 |

支付给关键管理人员的薪酬包括采用货币和其他形式的工资、福利、奖金等。

2、偶发性关联交易

(1) 关联租赁

本公司作为承租方：

单位：万元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 确认的租赁费 | | | |
|-------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | | 2018年度1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
| 阿尔特投资 | 房产 | - | 51.41 | 81.37 | - |
| 刘剑 | 房产 | - | - | - | 1.68 |
| 合计 | | - | 51.41 | 81.37 | 1.68 |

2016年4月29日至2017年4月27日，公司承租阿尔特投资位于北京市朝阳区金盏乡金港汽车公园C区22号的房产，年租金为135.00万元。

2013年8月24日至2015年8月23日，长春凯迪承租刘剑位于吉林省长春市咖啡小镇35栋2门201室的房产，年租金为2.52万元。

(2) 关联担保

| 担保方 | 融资渠道 | 担保金额(元) | 担保起始日 | 担保终止日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------|-----------------------|---------------|------------|------------|------------|
| 宣奇武 | 上海浦东发展银行股份有限公司北京分行 | 10,000,000.00 | 2014-5-9 | 2015-5-8 | 是 |
| 宣奇武、刘剑 | 大连银行股份有限公司北京分行 | 5,000,000.00 | 2014-5-22 | 2015-5-18 | 是 |
| 宣奇武 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区支行 | 10,000,000.00 | 2014-12-29 | 2015-12-28 | 是 |
| 宣奇武 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区支行 | 10,000,000.00 | 2015-11-24 | 2016-11-23 | 是 |

| | | | | | |
|-------------|--------------------|---------------|------------|------------|---|
| 宣奇武、曾朝晖、王跃建 | 上海浦东发展银行股份有限公司北京分行 | 10,000,000.00 | 2014-3-31 | 2015-3-30 | 是 |
| 宣奇武、曾朝晖、王跃建 | 北京银行股份有限公司双榆树支行 | 30,000,000.00 | 2014-6-24 | 2015-6-24 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 招商银行股份有限公司北京万达广场支行 | 15,000,000.00 | 2014-10-14 | 2015-4-13 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 招商银行股份有限公司北京万达广场支行 | 15,000,000.00 | 2014-12-5 | 2015-12-4 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 招商银行股份有限公司北京万达广场支行 | 15,000,000.00 | 2015-2-3 | 2016-2-2 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 北京银行股份有限公司双榆树支行 | 30,000,000.00 | 2015-5-21 | 2016-5-26 | 是 |
| 宣奇武、刘剑 | 北京银行股份有限公司双榆树支行 | 30,000,000.00 | 2016-9-26 | 2017-9-26 | 是 |
| 宣奇武、刘剑 | 北京国际信托有限公司 | 20,000,000.00 | 2016-6-27 | 2017-6-27 | 是 |
| 宣奇武 | 中国民生银行股份有限公司总行营业部 | 20,000,000.00 | 2016-1-5 | 2017-1-5 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 招商银行股份有限公司北京万达广场支行 | 30,000,000.00 | 2015-12-29 | 2017-1-20 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 北京国际信托有限公司 | 20,000,000.00 | 2015-4-29 | 2016-4-29 | 是 |
| 宣奇武 | 华夏银行股份有限公司北京石景山支行 | 20,000,000.00 | 2016-11-30 | 2017-11-30 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 招商银行股份有限公司北京万达广场支行 | 1,000,000.00 | 2017-2-24 | 2018-2-23 | 是 |
| 宣奇武、刘剑、王跃建 | 招商银行股份有限公司北京万达广场支行 | 9,000,000.00 | 2017-4-25 | 2018-4-24 | 否 |
| 宣奇武、刘剑 | 北京银行股份有限公司双榆树支行 | 15,000,000.00 | 2017-10-17 | 2018-10-17 | 否 |
| 刘剑 | 大垣共立银行 | 1,181,320.00 | 2013-10-22 | 2015-7-10 | 是 |
| 刘剑 | 大垣共立银行 | 1,181,320.00 | 2010-12-27 | 2015-12-25 | 是 |
| 刘剑 | 大垣共立银行 | 590,660.00 | 2014-1-10 | 2015-7-10 | 是 |
| 刘剑 | 大垣共立银行 | 885,990.00 | 2014-7-14 | 2019-6-25 | 否 |
| 刘剑 | 大垣共立银行 | 1,181,320.00 | 2016-7-8 | 2021-6-25 | 否 |
| 刘剑 | 大垣共立银行 | 7,087,920.00 | 2017-7-28 | 2018-6-28 | 否 |
| 宣奇武、刘剑 | 创新创业公司债券 | 60,000,000.00 | 2018-2-2 | 2023-2-2 | 否 |

报告期内上述担保主要系公司实际控制人及股东为公司融资提供担保所致。

(3) 关联方资金拆借

公司与阿尔特开曼之间资金拆借情况如下：

单位：美元

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 |
|-------|--------------|------------|------------|
| 拆入 | | | |
| 阿尔特开曼 | 1,660,000.00 | 2009-11-17 | 2022-3-31 |
| 阿尔特开曼 | 500,000.00 | 2010-3-25 | 2022-3-31 |
| 阿尔特开曼 | 191,861.50 | 2009-12-21 | 2022-12-20 |

上述借款主要系阿尔特日本向阿尔特开曼借款，其中 2,160,000.00 美元用于阿尔特日本电动车开发项目运营资金，191,861.50 美元用于阿尔特日本 2010 年收购阿尔特工程（北京驭锋曾用名）部分股权，上述借款经双方协商均不计付利息。

宣奇武与发行人资金拆借情况如下：

单位：万元

| 股东垫付资金 | | | | |
|--------|----------|----------|----------|------|
| 年份 | 期初余额 | 本年新增 | 本年偿还 | 期末余额 |
| 2015 | 3,805.00 | - | 3,805.00 | - |
| 2016 | - | - | - | - |
| 2017 | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - |
| 股东资金占用 | | | | |
| 年份 | 期初余额 | 本年新增 | 本年偿还 | 期末余额 |
| 2015 | - | 1,000.00 | 1,000.00 | - |
| 2016 | - | 1,400.00 | 1,400.00 | - |
| 2017 | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - |

由于宣奇武向公司垫资及占用公司资金整体时间较短，且宣奇武垫资累积财务成本高于其资金占用财务成本，经协商，公司不再额外向宣奇武支付垫资利息。

刘剑与发行人资金拆借情况如下：

单位：万元

| 股东垫付资金 | | | | |
|--------|----------|--------|----------|------|
| 年份 | 期初余额 | 本年新增 | 本年偿还 | 期末余额 |
| 2015 | 1,030.25 | 110.51 | 1,140.76 | - |

| 股东垫付资金 | | | | |
|--------|------|-------|-------|------|
| 年份 | 期初余额 | 本年新增 | 本年偿还 | 期末余额 |
| 2016 | - | 36.90 | 36.90 | - |
| 2017 | - | 64.61 | 64.61 | - |
| 2018 | - | - | - | - |

公司对于刘剑的垫资利息均已按照市场利率进行计提和支付。

截至 2018 年 3 月 31 日，公司与关联方无资金拆借情况，不存在损害公司及其股东利益的情形。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 2018.3.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|---------|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| 应收账款 | 柳州菱特 | 244.44 | 244.44 | - | 134.50 |
| | 陕西通家 | - | - | - | 533.06 |
| | 上海帕疆 | - | - | 158.00 | - |
| | 帝亚一维 | - | 187.50 | - | - |
| | 长安集团 | - | - | 30.00 | 30.00 |
| | 一汽股份 | 472.03 | 1,612.55 | 399.43 | - |
| 总计 | | 716.48 | 2,044.50 | 587.43 | 697.56 |
| 占营业收入比例 | | 5.51% | 3.78% | 1.52% | 2.00% |
| 占应收账款比例 | | 7.50% | 16.04% | 4.28% | 12.02% |
| 预付账款 | 艾斯泰克 | - | - | 18.87 | - |
| | 阿尔特投资 | - | - | 818.63 | - |
| | 上海帕疆 | - | - | 39.50 | - |
| 其他应收款 | 陕西通家 | - | - | - | 10.00 |
| | 山东知豆 | - | - | 50.00 | 50.00 |
| | 上海帕疆 | - | - | 2,196.20 | - |

公司应收关联方款项主要系公司日常业务经营所致。其中 2015 年至 2018 年 1-3 月，公司向关联方的应收账款占营业收入比例分别为 2.00%、1.52%、3.78%及 5.51%，占应

收账款比例分别为 12.02%、4.28%、16.04%及 7.50%，总体占比均较低。其中 2017 年关联方应收账款占营业收入及应收账款原值的比例均有所增长，主要系将一汽股份认定为关联方所致。公司 2016 年预付阿尔特投资 818.63 万元系公司租赁阿尔特投资的房产预付租金，随着 2017 年租赁合同终止，阿尔特投资已向公司支付扣除了实际发生租金后的余额并按市场利率支付利息。公司应收陕西通家其他应收款 10.00 万元系以前年度合同投标保证金。公司应收山东知豆其他应收款 50.00 万元系项目执行保证金。公司应收上海帕疆其他应收款 2,196.20 万元包括应收非专利技术转让款 1,579.20 万元及阿尔特宁波应收上海帕疆往来款 617.00 万元。

(2) 应付关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 2018.3.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|---------|-------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 应付账款 | 华尚思坦德 | 57.76 | 271.73 | - | - |
| | 北京驭锋 | - | 11.66 | - | - |
| | 上海帕疆 | - | - | 481.97 | - |
| 合计 | | 57.76 | 283.40 | 481.97 | - |
| 占应付账款比例 | | 0.64% | 2.45% | 7.44% | - |
| 预收账款 | 威固阿尔特 | - | - | 169.00 | 169.00 |
| | 帝亚一维 | 580.50 | 724.00 | - | - |
| | 长安集团 | - | - | - | 61.66 |
| | 一汽股份 | 1,404.11 | 612.11 | 60.23 | - |
| 合计 | | 1,984.61 | 1,336.11 | 229.23 | 230.66 |
| 占预收账款比例 | | 5.96% | 4.08% | 2.21% | 4.46% |
| 长期应付款 | 阿尔特开曼 | 1,478.87 | 1,411.39 | 1,498.39 | 1,402.62 |
| 其他应付款 | 阿尔特开曼 | - | 125.37 | 133.09 | 124.59 |

公司应付账款及预收账款主要系公司日常业务开展所致，2015 年末至 2018 年 3 月末，公司关联方应付账款占期末应付账款比例分别为 0.00%、7.44%、2.45%及 0.64%，关联方预收账款占期末预收账款比例分别为 4.46%、2.21%、4.08%及 5.96%，总体占比较低。

公司长期应付款及其他应付款主要系阿尔特日本因业务开展所需，向阿尔特开曼拆借资金所致。截至 2018 年 3 月末，公司应付阿尔特开曼长期应付款余额为 1,478.87 万

元。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

前述经常性关联交易为公司日常业务开展所产生的交易，其他偶发性关联交易基于客观条件发生，不影响公司的经营。截至本招股说明书出具之日，公司已对前述所有关联交易已经履行或补充履行了内部决策程序及信息披露程序，独立董事发表意见认为不存在损害公司及股东利益的情形。

（三）本公司关联交易的决策程序

发行人现行有效的《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》及《独立董事工作制度》等内控制度对关联交易的决策程序作出了明确、详细的规定。主要内容如下：

1、《公司章程》关于关联交易的主要规定

《公司章程》对股东大会审议关联交易事项的回避和表决程序进行了明确约定（第四章第六节），同时达到一定金额的关联交易应经独立董事事前认可（第五章第二节）。

2、《关联交易管理办法》关于关联交易的主要规定

《关联交易管理办法》对发行人的关联方、关联关系及关联交易进行了明确界定（详见第二章和第三章），详细规定了关联交易的决策权限和决策程序（详见第四章和第五章）。

3、《对外担保制度》关于关联交易的主要规定

《对外担保制度》第五条第一款第七项明确规定，对股东、实际控制人及其关联方提供的担保应经股东大会审议批准。第十五条明确规定，董事会、股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保事项时，关联董事、关联股东应回避表决。

4、《独立董事制度》关于关联交易的主要规定

《独立董事制度》第十九条第一款第一项明确规定，公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。第二十条明确规定，独立董事行使前述十九条规定的职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。第二十二条明确规定，公司的股东、实际控制人及关联

企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，独立董事应当发表独立意见。

（四）关联交易制度的执行和独立董事意见

发行人报告期内的经常性关联交易均为真实、合法、有效，该等关联交易定价遵循了市场化、自愿、等价原则，不存在侵害发行人和其他股东特别是中小股东的利益的情形。发行人报告期内的偶发性关联交易的定价公允、合理，不存在侵害发行人和其他股东特别是中小股东利益的情形。发行人设立后，发行人通过《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度性文件进一步完善和明确了发行人的关联交易决策及定价机制，并予以严格履行，确保发行人发生的关联交易公平、公正、定价公允、合理，不存在损害股份公司及其他股东利益的情形。发行人已召开董事会和股东大会审议通过了《关于公司近三年一期关联交易的议案》，确认报告期内的该等关联交易事项不存在损害公司及中小股东利益的情形。

公司独立董事对 2015 年至 2018 年 3 月 31 日的关联交易履行的审议程序是否合法及交易价格是否公允发表了如下意见：发行人报告期内发生的关联交易均依据市场定价原则或者按照使公司或非关联股东受益的原则确定，不存在最终损害公司及其他股东利益的情况。发行人报告期内的关联交易均已按照公司当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序，或虽未履行相关审批程序但已经发行人董事会或股东大会事后予以确认。

（五）规范和减少关联交易的措施

公司已制定了相关的关联交易决策制度，对关联交易的决策程序、审批权限进行了约定。公司及各关联方将严格遵守相关规范，进一步规范和减少关联交易。

公司控股股东阿尔特投资、实际控制人宣奇武、刘剑及公司持股 5% 以上的主要股东分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体承诺如下：

1、本公司/本企业/本人将善意履行作为阿尔特股东的义务，充分尊重阿尔特独立法人地位，保障阿尔特独立经营、自主决策。本公司/本企业/本人将严格按照《公司法》以及阿尔特公司章程的规定，促使经本公司/本企业/本人提名的阿尔特董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

2、截至本承诺出具日，除已经招股说明书披露的情形外，本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人控制的企业或经济组织（以下统称“本公司/本企业/本人控制的企业”）

与发行人不存在其他重大关联交易。

3、保证本公司/本企业/本人以及本公司/本企业/本人控制的企业将尽量避免和减少与阿尔特及其子公司发生关联交易。如果阿尔特及其子公司在今后的经营活动中与本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人控制的企业发生不可避免的关联交易，本公司/本企业/本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、阿尔特公司章程和其他有关规定履行相应程序，并按照正常的商业条件进行；保证本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人控制的企业将不会要求或接受阿尔特及其子公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；保证不利用股东地位，就阿尔特及其子公司与本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使阿尔特的股东大会或董事会作出侵犯阿尔特或其他股东合法权益的决议。

4、保证本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人控制的企业将严格和善意地履行其与阿尔特及其子公司签订的各种关联交易协议。本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人控制的企业将不会向阿尔特及其子公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。

5、如违反上述承诺给阿尔特造成损失，本公司/本企业/本人将及时、足额地向阿尔特作出赔偿或补偿。

本公司/本企业/本人未能履行上述赔偿或补偿承诺的，则阿尔特有权相应扣减应付本公司/本企业/本人的现金分红（包括相应扣减本企业因间接持有阿尔特股份而可间接分得的现金分红）。在相应的承诺履行前，本公司/本企业/本人亦不转让本公司/本企业/本人所直接或间接所持的阿尔特的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。

6、本承诺函所述承诺事项已经本公司/本企业/本人确认，为本公司/本企业/本人真实意思表示，对本公司/本企业/本人具有法律约束力。本公司/本企业/本人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

7、本承诺函自签署之日起生效，在阿尔特的首发上市申请在中国证监会或其授权的相关部门审核期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和阿尔特作为上市公司存续期间持续有效，但自下列较早时间起不再有效：（1）阿尔特不再是上市公司的；（2）依据阿尔特所应遵守的相关规则，本公司/本企业/本人不再是阿尔特的关联方的。

第八节 董事、监事及高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况

(一) 董事基本情况

截至本招股说明书签署之日，本公司共有董事 11 名，其中 4 名为独立董事。公司董事由股东大会选举产生，每届任期 3 年，任期届满可连选连任；独立董事任期 3 年，任期届满可连选连任，连任时间不得超过 6 年。

| 序号 | 姓名 | 职务 | 提名人 | 任期 |
|----|-----|------|-------|---------------------|
| 1 | 宣奇武 | 董事长 | 阿尔特投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 2 | 刘剑 | 董事 | 阿尔特投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 3 | 张立强 | 董事 | 阿尔特投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 4 | 卢金火 | 董事 | 阿尔特投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 5 | 辜小平 | 董事 | 珺文银宝 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 6 | 解子胜 | 董事 | 悦达投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 7 | 沈文春 | 董事 | 凯联新锐 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 8 | 蔡凡 | 独立董事 | - | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 9 | 廖冠民 | 独立董事 | - | 2018.9.17-2021.1.16 |
| 10 | 罗婷 | 独立董事 | - | 2018.7.24-2021.1.16 |
| 11 | 李树军 | 独立董事 | - | 2018.1.17-2021.1.16 |

上述董事简历如下：

宣奇武，男，1966 年出生，中国国籍，具有日本永久居留权。宣奇武先生 1987 年毕业于清华大学汽车工程系，获工学学士学位；1998 年获日本九州大学工学博士学位。1987 年 7 月至 1992 年 9 月任一汽集团工程师；1998 年 7 月至 2002 年 9 月任日本三菱汽车公司开发本部主任；2002 年 9 月至 2014 年 2 月任精卫全能董事长；2007 年 5 月至 2012 年 2 月任阿尔特有限董事长；2010 年 7 月至今任希艾益执行董事、经理；2010 年 9 月至今，任长春凯达汽车电机研发制造有限公司董事长；2011 年 7 月至今任阿尔特成都董事长、总经理；2011 年 8 月至 2017 年 12 月任宁波伊诺威执行董事；2011 年 11 月至今任北方凯达副董事长；2013 年 10 月至今担任威固阿尔特董事；2013 年 11 月至

今任柳州菱特董事；2014年12月至今任阿尔特宜兴董事长；2015年2月至今任江西阿尔特执行董事；2010年8月至今任阿尔特投资执行董事；2016年7月至今任四川新能源董事长；2016年4月任重庆阿尔特执行董事；2016年4月任广州阿尔特执行董事；2016年7月至今任北汽泰普董事长；2014年3月至2017年1月任上海帕疆执行董事；2007年12月至2016年11月任北京驭锋董事长；2007年4月至今任阿尔特开曼董事；2010年5月至今任上海卡耐董事；2017年6月至2018年8月，任北京秉望汽车产业基金管理有限公司董事长；2012年2月至今任本公司董事长。

刘剑，女，1965年出生，中国国籍，具有日本永久居留权。刘剑女士1987年毕业于哈尔滨理工大学自动化专业；1997年毕业于日本九州大学农业部，获食品营养专业硕士学位。1987年1月至1992年1月任一汽集团变速箱分厂动力科动力员；2001年10月至今任阿尔特日本董事兼社长；2007年5月至2012年2月任阿尔特有限董事；2015年5月至2018年7月任长春阿尔特监事；2010年12月至2016年11月任北京驭锋董事；2007年6月至2017年9月任阿尔特开曼董事；2012年2月至今任本公司董事、副总经理。

张立强，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。张立强先生1998年毕业于西安统计学院，获学士学位；2016年毕业于中欧国际工商学院，获硕士学位。1998年1月至1999年1月任原邮电部537厂财务处会计；1999年1月至2006年8月历任巨龙信息技术有限责任公司总账会计、财务金融部副总经理、财务金融部总经理等职务；2006年9月至2011年5月任中国普天信息产业股份有限公司财务部财务管理主管、经理；2011年6月至2012年2月任阿尔特有限财务总监；2012年2月至今历任本公司财务总监、总经理；2013年3月至今任阿尔特成都董事；2013年12月至今任柳州菱特董事；2015年11月至今任阿尔特宜兴董事；2016年7月至今任四川新能源董事、总经理；2016年7月至今任北汽泰普董事；2015年11月至今任弘润昊远执行董事、总经理；2014年4月起担任本公司董事。

卢金火，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权。卢金火先生1983年7月毕业于吉林大学农业机械专业，获工学学士学位。1983年7月至1986年5月任一汽工具分厂夹具车间工艺员；1986年5月至1989年12月，任一汽工具分厂冲模车间数控编程员；1989年12月至1996年10月，任一汽模具中心模具数控编程主工程师；1996年10月至2000年5月，任一汽模具中心副总工程师；2000年5月至2000年11月，

任浙江赛豪实业有限公司总工程师兼技术部部长；2000年11月至2001年5月，任日立造船信息系统有限公司上海办事处高级技术顾问；2001年5月至2004年3月，任迅利科技有限公司工程部经理；2015年4月起担任本公司董事。

辜小平，男，1967年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。辜小平先生1989年7月毕业于清华大学，获精密仪器专业学士学位；1989年7月至2000年7月任武汉市机械进出口公司出口部经理、办公室主任，2000年8月至2007年10月任武汉武大弘元股份有限公司企划部总经理助理、部长，2007年10月至2010年12月任武汉武大科技园有限公司总经理助理、办公室主任，2011年1月至2016年10月任深圳市银宝山新科技股份有限公司投资规划部总经理，2016年10月至今任深圳市银宝山新股权投资基金管理有限公司总经理；2017年2月至今担任本公司董事。

解子胜，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居住权。解子胜先生1988年7月毕业于江苏工学院，获汽车设计与制造专业学士学位。2013年获复旦大学EMBA学位。1988年8月至1997年11月，先后任盐城市拖拉机厂设计员、党办秘书、经理；1997年11月至2003年6月，先后任盐城市拖拉机厂厂长助理、副厂长、常务副厂长；2003年6月至2016年4月，任东风悦达起亚汽车有限公司管理部长、管理副总经理；2014年9月至今，任江苏悦达集团有限公司董事；2016年4月至今，任悦达投资副董事长、总经理；2017年8月至今，任江苏悦达智能农业装备有限公司董事长；2017年2月至今，任江苏京沪高速公路有限公司董事。2017年3月至今担任本公司董事。

沈文春，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居住权。沈文春先生1996年7月毕业于华中科技大学，获机械专业学士学位。2005年7月获复旦大学金融学硕士学位。1996年8月至2002年8月，任广州冷机股份有限公司质量工程师；2005年8月至2006年8月任中国民族证券研究发展中心证券分析师；2006年9月至2010年5月任中国银河证券研究所电力设备和新能源首席分析师；2010年5月至2014年12月任瑞银证券财富管理部董事；2015年3月至今任凯联（北京）投资基金管理有限公司投研部总经理。2017年12月至今担任本公司董事。

上述独立董事简历如下：

蔡凡，男，1953年出生，中国国籍，无境外永久居住权。蔡凡先生1980年7月毕业于西安公路学院，获汽车工程专业学士学位。1985年至1987年，任宁夏回族自治区银川市标准局副局长；1987年至1992年，任深圳市技术监督局副局长；1992年至2005

年，任深圳市科技局处长、局长助理；1995年至2013年，任深圳市高新投集团公司副董事长、副总经理。2014年6月至今任深圳市奥拓电子股份公司董事；2015年7月至2018年8月任大族控股集团有限公司监事长；2018年8月至今任大族控股集团有限公司副董事长；2015年8月至今任深圳市风帆大族创新投资管理有限公司执行董事；2015年8月至今，任深圳市风帆创新投资管理有限公司执行董事；2015年1月至今，任深圳市先亚生物科技有限公司董事；2015年9月至今任深圳市软协大族基金管理有限公司董事；2016年4月至今任深圳市大族云海房地产开发有限公司董事；2015年8月至今，任深圳市百米生活股份有限公司董事；2017年3月至今，任大族环球科技股份有限公司董事；2015年8月至今，任深圳声牙科技有限公司监事。2018年1月至今任本公司独立董事。

李树军，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居住权。李树军先生1998年7月毕业于北京理工大学，获会计学大专学历。1998年7月至2001年10月，任秦皇岛红阳进出口公司会计；2002年9月至2006年10月，任北京华夏正风会计师事务所助理、项目经理；2006年10月至2010年6月，任信永中和会计师事务所项目经理、高级项目经理；2010年10月至2015年2月，任内蒙古满世煤炭集团股份有限公司财务部长、董事会秘书；2015年2月至2015年10月，任满世投资集团有限公司财务总监；2015年11月至今，任常州星宇车灯股份有限公司财务总监、董事会秘书。2017年5月至今担任本公司独立董事。

廖冠民，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居住权。廖冠民先生2002年7月毕业于中国人民大学商学院，获经济学学士学位；2004年7月，获管理学硕士学位；2007年7月获管理学博士学位。2007年7月至2018年9月，先后任中央财经大学会计学院讲师、副教授、教授、博士生导师；2018年9月至今，任中国人民大学教授。2013年8月至今，任锦州康泰润滑油添加剂股份有限公司独立董事；2018年5月至今，任三人行传媒集团股份有限公司独立董事；2018年8月至今，任唐山晶玉科技股份有限公司独立董事。2018年9月17日至今担任本公司独立董事。

罗婷，女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。罗婷女士1997年毕业于北京大学，获企业管理学士学位；2007年毕业于美国威斯康星大学麦迪逊分校，获会计专业博士学位。1997年8月至1998年7月，任中国人保集团财务分析师；1998年8月至2002年5月，任中国人寿保险股份有限公司财务分析师；2007年7月至今，任清

华大学副教授；2014年4月至今，任北京基康仪器股份有限公司独立董事；2018年7月至今任本公司独立董事。

（二）监事基本情况

截至本招股说明书签署之日，公司监事会由6名监事组成，其中4名股东代表监事由股东大会选举产生，2名职工代表监事由职工代表大会选举产生。

| 序号 | 姓名 | 职务 | 提名人 | 任期 |
|----|-----|--------|--------------------|---------------------|
| 1 | 白伟兴 | 监事会主席 | 阿尔特投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 2 | 蓝旭俊 | 监事 | 普丰兴业 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 3 | 潘先林 | 监事 | 悦达投资 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 4 | 曾晓伐 | 监事 | 江苏悦达中小企业绿色发展创业投资基金 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 5 | 孟晓光 | 职工代表监事 | 职工代表大会 | 2018.1.17-2021.1.16 |
| 6 | 王洪涛 | 职工代表监事 | 职工代表大会 | 2018.1.17-2021.1.16 |

上述监事简历如下：

白伟兴，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中级会计师。白伟兴先生2002年毕业于山西财经大学，获学士学位。2002年7月至2004年3月任燕化集团天津润滑油脂有限公司会计；2004年4月至2006年3月任雅士佳（天津）汽车零部件有限公司会计；2006年4月至2007年8月任天津津亚电子有限公司税务主管；2007年9月至2009年7月任斯特林流体设备有限公司财务经理；2009年8月至2011年3月任北京三仁宝业科技发展有限公司财务经理；2011年4月至2012年2月任阿尔特有限财务经理；2012年2月至2016年10月任本公司财务经理；2016年10月至2018年8月，任四川新能源财务总监；2018年8月至今任本公司审计中心审计部经理；2012年2月至今任本公司监事会主席。

蓝旭俊，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。蓝旭俊先生毕业于清华大学。1994年7月至1997年7月任职于中央民族大学科研处；1997年7月至1999年3月任职于国家民委人事司；1999年9月至2001年6月于清华大学经管院就读硕士研究生；2000年7月至2005年3月任清华紫光投资顾问有限公司高级经理；2005年3月至2007年12月任北京产权交易所高级经理；2007年12月至2009年3月任中关村企业改制上市服务中心主任助理；2009年10月至今任北京亦庄普丰国际创业投资管理

有限公司董事合伙人；2010年10月至今任普丰兴业执行事务合伙人委派代表；2011年2月至今任北京普丰安信创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2011年9月至今任奥达国际生物技术（北京）有限公司董事；2015年5月至今任北京分豆教育科技有限公司董事；2012年6月至今任北京亦庄互联创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2013年8月至今任本公司监事；2014年12月至今任北京聚利科技股份有限公司董事；2018年4月至今任广州市驴迹科技有限责任公司董事。

潘先林，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。潘先林先生2011年7月获得中国人民大学（网络学校）学士学位；2015年3月获得西安交通大学硕士学位。1991年8月至2002年2月，任江苏悦达集团有限公司下属企业会计、财务负责人；2002年3月至2007年5月，任江苏京沪高速公路有限公司财务副经理；2007年6月至2010年8月，任陕西西铜高速公路有限公司财务总监；2010年9月至2012年7月，任江苏悦达投资股份有限公司财务副部长；2012年8月至今，任悦达投资审计部部长；2007年6月至今任陕西西铜高速公路有限公司董事；2015年7月至今，任悦达投资监事；2017年3月至今担任本公司监事。

曾晓伐，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾晓伐先生2006年毕业于复旦大学经济系，获硕士学位，有近10年投融资行业经验。2006年7月至2008年5月任上海市信息中心研究员；2008年6月至2011年11月任致富创展投资咨询（深圳）有限公司副总经理；2012年至今任悦达资本股份有限公司投资部部长；2013年5月至今任滁州一九一二文化发展有限公司董事；2013年5月至今任滁州一九一二文化商业管理有限公司董事；2014年12月至今任苏州赛富科技有限公司监事；2014年12月至今常州明石晶电科技有限公司监事；2017年6月至2018年5月任西藏帝亚一维新能源汽车有限公司董事；2016年5月至今任本公司监事。

孟晓光，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。孟晓光女士1995年毕业于东北林业大学，获学士学位。1995年8月至2005年8月任哈飞汽车股份有限公司主管；2005年8月至2006年4月任天津群星电子有限公司主任工程师；2006年5月至2014年1月任精卫全能白车身部主管工程师；2006年5月至2012年2月任阿尔特有限白车身部主任工程师；2012年2月至今任本公司SEG部专业总师；2012年2月至今任本公司监事（职工代表监事）。

王洪涛，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。王洪涛女士2007年毕

业于北京交通大学工商管理专业，获学士学位。2003年4月至2004年7月任北京华教烛光教育信息咨询有限公司副总经理助理；2004年7月至2005年9月任阿尔特有限行政专员；2005年9月至2011年5月任阿尔特有限行政主管；2009年8月至2011年5月任北京驭锋综合管理部部长；2010年11月，任亚坤泰达执行董事、总经理；2011年5月至2013年4月任本公司行政经理；2012年2月至2013年8月任本公司监事；2013年4月至今任本公司行政管理部部长；2016年4月至今任本公司监事（职工代表监事）。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共3名，包括总经理1名、副总经理2名、财务负责人1名、董事会秘书1名（其中总经理和财务负责人由1人兼任；副总经理和董事会秘书由1人兼任）。

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期 |
|----|-----|------------|-------------------|
| 1 | 张立强 | 总经理、财务负责人 | 2018.2.7-2021.2.6 |
| 2 | 刘剑 | 副总经理 | 2018.2.7-2021.2.6 |
| 3 | 林玲 | 副总经理、董事会秘书 | 2018.2.7-2021.2.6 |

上述高级管理人员的简历情况如下：

张立强，简历见本招股说明书本节“（一）董事基本情况”相关内容。

刘剑，简历见本招股说明书本节“（一）董事基本情况”相关内容。

林玲，女，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权。林玲女士1999年毕业于四川外国语大学，获学士学位。1999年2月至2002年8月任丰田通商株式会社北京事务所情报电子部经理；2002年8月至2004年4月任三井物产（中国）有限公司钢铁原料部经理；2004年4月至2012年2月历任精卫全能董事长助理、阿尔特有限董事长助理兼董事会秘书；2012年10月至今任北京昱阳金润科技有限公司执行董事、总经理；2013年6月至2017年12月任田诚拓业执行董事、经理；2015年11月至今任阿尔特宜兴董事；2016年7月至今任四川新能源董事；2012年2月至今任公司董事会秘书；2018年7月至今任公司副总经理。

（四）其他核心人员基本情况

本公司核心技术人员共有6名，简历情况如下：

宣奇武，简历见本招股说明书本节“（一）董事基本情况”相关内容。

刘剑，简历见本招股说明书本节“（一）董事基本情况”相关内容。

唐志强，男，1960年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，教授级高级工程师。唐志强先生1982年毕业于合肥工业大学汽车专业，获工学学士学位。1982年2月至1993年2月任长春汽车研究所底盘研究室助理工程师、工程师；1993年3月至1997年5月任一汽技术中心轻型车部底盘设计室高级工程师、设计室主任工程师；1997年6月至2000年5月任一汽技术中心轿车部总布置设计室室主任；2000年6月至2005年12月任一汽技术中心教授级高级工程师、技术中心主查；2006年1月至2010年11月任丰田汽车技术中心（中国）有限公司主查；2010年12月至今任发行人技术委员会主任、技术管理中心主任及采购委员会主任。

郭元涛，男，1971年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师职称。郭元涛先生1994年毕业于东北林业大学载运工具运用工程专业，获工学学士学位。1994年7月至2004年3月任哈飞汽车制造有限公司汽车研发中心电气室电器组组长、电气室主任；2004年3月至2007年11月在精卫全能任电气部部长、项目经理职务；2007年11月至今任发行人品质管理办公室主任兼质量委员会主任。

陈群一，男，1972年出生，中国国籍，具有美国永久居留权。陈群一先生毕业于吉林工业大学，获学士学位。1993年7月至2003年12月任北京吉普汽车有限公司首席造型师（1995年至1996年在美国克莱斯勒培训，工作）；2004年1月至2007年7月任同捷科技副总经理、设计总监；2007年7月至今任发行人造型研究院院长、设计总监；2015年11月至今，任阿尔特宜兴董事、经理；2016年7月至今，任北汽泰普董事。

刘刚，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权。刘刚先生毕业于吉林工业大学，获学士学位。1999年8月至2008年5月任哈尔滨哈飞汽车制造有限公司汽车研发中心车身室车型负责人；2009年3月至2012年3月任本公司车身部部长；2012年3月至2016年12月先后任本公司工程研究二院副院长、院长；2017年1月至今任本公司项目管理部及企划部负责人。

（五）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的兼职情况如下表所示：

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位（不包括发行人的全资或控股子公司） | 兼职职务 | 兼职单位与本公司其他关联关系 |
|-----|--------------|-----------------------|----------|-------------------|
| 宣奇武 | 董事长 | 北方凯达 | 副董事长 | 为公司参股公司 |
| | | 威固阿尔特 | 董事 | 为公司参股公司 |
| | | 柳州菱特 | 董事 | 为公司参股公司 |
| | | 阿尔特投资 | 执行董事 | 为公司控股股东 |
| | | 上海卡耐 | 董事 | 为公司参股公司 |
| | | 阿尔特开曼 | 董事 | 为实际控制人控制的其他企业 |
| | | 长春凯达汽车电机研发制造有限公司 | 董事长 | 为公司参股公司北方凯达的控股子公司 |
| 刘剑 | 董事、副总经理 | - | - | - |
| 张立强 | 董事、总经理、财务负责人 | 柳州菱特 | 董事 | 为公司参股公司 |
| | | 弘润昊远 | 执行董事、总经理 | 为公司股东 |
| 卢金火 | 董事 | - | - | - |
| 辜小平 | 董事 | 深圳市银宝山新股权投资基金管理有限公司 | 总经理 | 无 |
| 解子胜 | 董事 | 悦达投资 | 副董事长、总经理 | 为公司股东 |
| | | 江苏悦达智能农业装备有限公司 | 董事长 | 无 |
| | | 江苏京沪高速公路有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 江苏悦达集团有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 悦达汽车制造厂 | 法定代表人 | 无 |
| 沈文春 | 董事 | 凯联（北京）投资基金管理有限公司 | 投研部总经理 | 为公司股东凯联新锐的基金管理人 |
| 蔡凡 | 独立董事 | 深圳市奥拓电子股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 大族控股集团有限公司 | 副董事长 | 无 |
| | | 大族激光科技产业集团股份有限公司 | 党委书记 | 无 |
| | | 深圳市风帆大族创新投资管理有限公司 | 执行董事 | 无 |
| | | 深圳市风帆创新投资管理有限公司 | 执行董事 | 无 |
| | | 深圳市先亚生物科技有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 深圳市软协大族基金管理有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 深圳市大族云海房地产开发有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 深圳市百米生活股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 深圳声牙科技有限公司 | 监事 | 无 |



| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位（不包括发行人的全资或控股子公司） | 兼职职务 | 兼职单位与本公司其他关联关系 |
|-----|----------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 大族环球科技股份有限公司 | 董事 | 无 |
| 李树军 | 独立董事 | 常州星宇车灯股份有限公司 | 财务总监、董事会秘书 | 无 |
| 廖冠民 | 独立董事 | 锦州康泰润滑油添加剂股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 三人行传媒集团股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 唐山晶玉科技股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 罗婷 | 独立董事 | 中国人民大学 | 教授 | 无 |
| | | 清华大学 | 副教授 | 无 |
| 蓝旭俊 | 监事 | 北京亦庄普丰国际创业投资管理有 限公司 | 董事 | 与公司共同投资普 丰云华 |
| | | 普丰兴业 | 执行事务合伙 人委派代表 | 为公司股东 |
| | | 北京普丰安信创业投资中心（有限 合伙） | 执行事务合伙 人委派代表 | 无 |
| | | 奥达国际生物技术（北京）有限公 司 | 董事 | 无 |
| | | 北京分豆教育科技股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 北京亦庄互联创业投资中心（有限 合伙） | 执行事务合伙 人委派代表 | 无 |
| | | 北京聚利科技股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 广州市驴迹科技有限责任公司 | 董事 | 无 |
| 潘先林 | 监事 | 悦达投资 | 监事、审计部部 长 | 为公司股东 |
| | | 陕西西铜高速公路有限公司 | 董事 | 无 |
| 曾晓伐 | 监事 | 悦达资本股份有限公司 | 投资部副部长 | 为公司股东 |
| | | 滁州一九一二文化发展有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 滁州一九一二文化商业管理有限公 司 | 董事 | 无 |
| | | 苏州赛富科技有限公司 | 监事 | 无 |
| | | 常州明石晶电科技有限公司 | 监事 | 无 |
| 白伟兴 | 监事 | - | - | - |
| 孟晓光 | 职工代表监 事 | - | - | - |
| 王洪涛 | 职工代表监 事 | 亚坤泰达 | 执行董事、总经 理 | 为公司股东 |
| 林玲 | 副总经理、 董事会秘书 | 北京昱阳金润科技有限公司 | 执行董事、总经 理 | 无 |
| 唐志强 | 核心技术人 员 | - | - | - |

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位（不包括发行人的全资或控股子公司） | 兼职职务 | 兼职单位与本公司其他关联关系 |
|-----|--------|-----------------------|------|----------------|
| 郭元涛 | 核心技术人员 | - | - | - |
| 陈群一 | 核心技术人员 | - | - | - |
| 刘刚 | 核心技术人员 | - | - | - |

截至本招股说明书签署之日，除上表所列兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在其他兼职情况。

（六）董事、监事及高级管理人员的任职资格情况

上述公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规规定的任职资格条件，由公司董事会和股东大会依法定程序产生，不存在违反法律法规和公司章程规定的任职资格的情形。

二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名 | 投资企业 | 注册资本（万元） | 持股比例 |
|----|-----|--------------------|----------|-----------|
| 1 | 宣奇武 | 阿尔特投资 | 100 | 持股 57.72% |
| | | 成都水木清华股权投资基金管理有限公司 | 500 | 持股 7% |
| | | 阿尔特开曼 | - | 持股 48% |
| 2 | 刘剑 | 阿尔特投资 | 100 | 持股 19.92% |
| | | 阿尔特开曼 | - | 持股 19.31% |
| 3 | 张立强 | - | - | - |
| 4 | 卢金火 | - | - | - |
| 5 | 辜小平 | 深圳德润华投资合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 持合伙份额 67% |
| 6 | 解子胜 | - | - | - |
| 7 | 沈文春 | - | - | - |
| 8 | 蔡凡 | 深圳市风帆创新投资管理有限公司 | 1,000 | 持股 99% |
| | | 深圳声牙科技有限公司 | 1,200 | 持股 10% |



| 序号 | 姓名 | 投资企业 | 注册资本（万元） | 持股比例 |
|----|-----|--------------------------|-----------|----------|
| | | 深圳市软协大族基金管理有限公司 | 1,000 | 持股 6% |
| 9 | 李树军 | - | - | - |
| 10 | 廖冠民 | - | - | - |
| 11 | 罗婷 | - | - | - |
| 12 | 白伟兴 | - | - | - |
| 13 | 蓝旭俊 | 普丰兴业 | 5,200 | 持股 1.54% |
| | | 芝兰玉树（北京）科技股份有限公司 | 9,547.511 | 持股 2.08% |
| 14 | 曾晓伐 | 江苏悦达中小企业绿色发展创业投资基金（有限合伙） | 20,110 | 持股 0.48% |
| 15 | 潘先林 | 盐城市尚茶缘商贸有限公司 | 100 | 持股 100% |
| 16 | 孟晓光 | 远林朗沃 | 10 | 持股 5.44% |
| 17 | 王洪涛 | 亚坤泰达 | 10 | 持股 1.88% |
| 18 | 林玲 | 北京昱阳金润科技有限公司 | 50 | 持股 40% |
| 19 | 唐志强 | 亚坤泰达 | 10 | 持股 1.60% |
| 20 | 郭元涛 | - | - | - |
| 21 | 陈群一 | 上海永蓄人才信息咨询有限公司 | 57.505 | 持股 2.78% |

发行人董事、监事、高级管理人员上述对外投资与公司及其业务不存在利益冲突。

三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署之日，除在本招股说明书“第五节 发行人基本情况”中披露的情形以外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的薪酬组成、确定依据及所履行的程序

公司内部董事、监事及高级管理人的薪酬由工资和奖金组成，并依据其所处岗位、

工作年限、绩效考核结果等确定。公司董事会薪酬与考核委员会按照薪酬计划及绩效考核结果，提出具体的薪酬指标，报董事会批准后执行；公司独立董事在公司所领取的津贴，参照其他上市公司的津贴标准拟定，并经股东大会批准确定。

（二）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的收入情况及其他利益安排

2017年，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在公司及其关联企业领取收入的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 税前报酬（万元） | 在关联企业领薪情况 |
|----|-----|--------------|-----------|-----------|
| 1 | 宣奇武 | 董事长 | 120.0000 | - |
| 2 | 刘剑 | 董事兼副总经理 | 2,400 万日元 | - |
| 3 | 张立强 | 董事兼总经理、财务负责人 | 59.7648 | - |
| 4 | 卢金火 | 董事 | 29.8800 | - |
| 5 | 辜小平 | 董事 | - | - |
| 6 | 解子胜 | 董事 | - | - |
| 7 | 沈文春 | 董事 | - | - |
| 8 | 蔡凡 | 独立董事 | - | - |
| 9 | 廖冠民 | 独立董事 | - | - |
| 10 | 罗婷 | 独立董事 | - | - |
| 11 | 李树军 | 独立董事 | - | - |
| 12 | 白伟兴 | 监事会主席 | 37.8843 | - |
| 13 | 蓝旭俊 | 监事 | - | - |
| 14 | 潘先林 | 监事 | - | - |
| 15 | 曾晓伐 | 监事 | - | - |
| 16 | 孟晓光 | 职工代表监事 | 33.1817 | - |
| 17 | 王洪涛 | 职工代表监事 | 18.0505 | - |
| 18 | 林玲 | 副总经理、董事会秘书 | 44.6508 | - |
| 19 | 唐志强 | 核心技术人员 | 49.2600 | - |
| 20 | 郭元涛 | 核心技术人员 | 46.3032 | - |
| 21 | 陈群一 | 核心技术人员 | 26.2200 | - |
| 22 | 刘刚 | 核心技术人员 | 46.3800 | - |

注：罗婷系经 2018 年 7 月 24 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过担任公司独立董事，2017 年未在公司领薪；廖冠民系经 2018 年 9 月 17 日召开的 2018 年第五次临时股东大会审议通过担任公司独立董事，2017 年未在公司领薪。

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均参与了所在单位的养老保险社会统筹，其退休金计划均按所在单位养老保险社会统筹执行，除上述薪酬和津贴外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不享受其他待遇。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的签订的协议与重要承诺

除股东委派的董事外，本公司与董事、监事、高级管理人员、其他核心人员均签订了《聘用协议》或《劳动合同》。此外，公司与内部董事、监事、高级管理人员、其他核心人员均签订了《保密协议》。

除上述已披露的内容以外，在本公司任职的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员没有与本公司签署除劳动合同或任用文件以外的其他任何协议。

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员重要承诺事项请见本招股说明书“重大事项提示”及“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员的重要承诺”相关内容。

六、董事、监事及高级管理人员变动情况

（一）近两年董事变动情况

本公司近两年董事变动情况如下：

2016年初，公司董事为宣奇武、潘晓峰、张立强、卢金火、孙谦、刘剑、周海伦、邵华、张德荣、杜芳慈、李志强。

1、2016年5月18日，发行人召开2015年度股东大会并作出决议，选举赵航为公司董事，李志强不再担任公司董事。

2、2017年2月6日，发行人召开2017年第一次临时股东大会并作出决议，选举辜小平为公司董事，周海伦不再担任公司董事。

3、2017年3月17日，发行人召开2017年第二次临时股东大会并作出决议，选举

解子胜为公司董事，孙谦不再担任公司董事。

4、2017年5月19日，发行人召开2016年度股东大会并作出决议，聘任李树军为公司独立董事，杜芳慈不再担任公司董事。

5、2017年12月18日，发行人召开2017年第八次临时股东大会并作出决议，选举沈文春为公司董事，潘晓峰不再担任公司董事。

6、2018年1月17日，发行人召开2018年第一次临时股东大会并作出决议，聘任蔡凡为公司独立董事，张德荣不再担任公司董事。

7、2018年7月24日，发行人召开2018年第三次临时股东大会并作出决议，聘任罗婷为公司独立董事，邵华不再担任公司董事。

8、2018年9月17日，发行人召开2018年第五次临时股东大会并作出决议，聘任廖冠民为公司独立董事，赵航不再担任公司董事。

（二）近两年监事变动情况

本公司近两年监事变动情况如下：

2016年初，白伟兴、蓝旭俊为股东代表监事，孟晓光为职工代表监事。

1、2016年5月18日，发行人召开2015年度股东大会并作出决议，同意选举曾晓伐为股东代表监事，与白伟兴、蓝旭俊、孟晓光，以及2016年4月26日召开的职工代表大会选举产生的职工代表监事王洪涛，共同作为监事会成员。

2、2018年1月17日，发行人召开2018年第一次临时股东大会并作出决议，同意选举白伟兴、蓝旭俊、曾晓伐、潘先林为股东代表监事，与2017年12月28日召开的职工代表大会选举产生的职工代表监事孟晓光、王洪涛，共同作为监事会成员。

（三）近两年高级管理人员变动情况

2016年初，公司高级管理人员为总经理、财务负责人张立强、副总经理刘剑、董事会秘书林玲。

2018年8月1日，发行人召开第三届董事会第五次会议并通过决议，聘任林玲为副总经理。

（四）董事、监事及高级管理人员变动的原因及对公司的影响

本公司近两年董事、监事及高级管理人员的变动系因公司经营管理的需要而进行的正常变动，履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。因此，最近两年，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。

七、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会等运行及履职情况

（一）股东大会运行及履职情况

股东大会是发行人的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定行使职权。截至本招股说明书签署之日，本公司自成立以来共召开 33 次股东大会，历次股东大会召开情况如下：

| 序号 | 会议时间 | 会议名称 | 出席情况 |
|----|------------|-----------------|-----------------|
| 1 | 2012.02.16 | 创立大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 2 | 2013.03.15 | 2013 年第一次临时股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 3 | 2013.07.10 | 2013 年第二次临时股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 4 | 2013.08.22 | 2013 年第三次临时股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 5 | 2013.10.25 | 2013 年第四次临时股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 6 | 2014.04.10 | 2013 年度股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 7 | 2014.07.07 | 2014 年第二次临时股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 8 | 2015.04.30 | 2014 年度股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 9 | 2015.06.25 | 2015 年第一次临时股东大会 | 19 名股东亲自或委派代表出席 |
| 10 | 2015.09.22 | 2015 年第二次临时股东大会 | 26 名股东亲自或委派代表出席 |
| 11 | 2016.01.15 | 2016 年第一次临时股东大会 | 26 名股东亲自或委派代表出席 |
| 12 | 2016.05.18 | 2015 年度股东大会 | 35 名股东亲自或委派代表出席 |
| 13 | 2016.06.13 | 2016 年第二次临时股东大会 | 36 名股东亲自或委派代表出席 |
| 14 | 2016.08.17 | 2016 年第三次临时股东大会 | 34 名股东亲自或委派代表出席 |
| 15 | 2016.09.08 | 2016 年第四次临时股东大会 | 38 名股东亲自或委派代表出席 |
| 16 | 2016.11.08 | 2016 年第五次临时股东大会 | 38 名股东亲自或委派代表出席 |
| 17 | 2016.12.12 | 2016 年第六次临时股东大会 | 44 名股东亲自或委派代表出席 |
| 18 | 2016.12.29 | 2016 年第七次临时股东大会 | 38 名股东亲自或委派代表出席 |

| 序号 | 会议时间 | 会议名称 | 出席情况 |
|----|------------|-----------------|-----------------|
| 19 | 2017.02.06 | 2017 年第一次临时股东大会 | 46 名股东亲自或委派代表出席 |
| 20 | 2017.03.17 | 2017 年第二次临时股东大会 | 46 名股东亲自或委派代表出席 |
| 21 | 2017.04.17 | 2017 年第三次临时股东大会 | 42 名股东亲自或委派代表出席 |
| 22 | 2017.05.02 | 2017 年第四次临时股东大会 | 39 名股东亲自或委派代表出席 |
| 23 | 2017.05.19 | 2016 年度股东大会 | 40 名股东亲自或委派代表出席 |
| 24 | 2017.05.31 | 2017 年第五次临时股东大会 | 44 名股东亲自或委派代表出席 |
| 25 | 2017.08.11 | 2017 年第六次临时股东大会 | 42 名股东亲自或委派代表出席 |
| 26 | 2017.09.13 | 2017 年第七次临时股东大会 | 41 名股东亲自或委派代表出席 |
| 27 | 2017.12.18 | 2017 年第八次临时股东大会 | 46 名股东亲自或委派代表出席 |
| 28 | 2018.01.17 | 2018 年第一次临时股东大会 | 43 名股东亲自或委派代表出席 |
| 29 | 2018.04.13 | 2018 年第二次临时股东大会 | 36 名股东亲自或委派代表出席 |
| 30 | 2018.05.17 | 2017 年度股东大会 | 39 名股东亲自或委派代表出席 |
| 31 | 2018.07.24 | 2018 年第三次临时股东大会 | 31 名股东亲自或委派代表出席 |
| 32 | 2018.08.30 | 2018 年第四次临时股东大会 | 88 名股东亲自或委派代表出席 |
| 33 | 2018.09.17 | 2018 年第五次临时股东大会 | 56 名股东亲自或委派代表出席 |

发行人上述股东大会会议的召集、召开程序以及会议的决议和签署情况均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律、法规、规范性文件及发行人公司治理制度的规定，审议了包括公司整体变更为股份有限公司、公司治理制度、董事、监事等的任免、发行人本次发行上市对董事会的授权、募集资金投资项目等在内的依法应由股东大会审议的事项。

（二）董事会运行及履职情况

公司设董事会，作为公司经营决策的常设机构，对股东大会负责。董事会依据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定行使职权。董事会对股东大会负责，由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，设董事长 1 名。发行人董事会已设立了董事会秘书，对董事会负责，由董事会聘任。

截至本招股说明书签署之日，本公司自成立以来共召开 53 次董事会，历次董事会召开情况如下：

| 序号 | 会议时间 | 会议名称 | 出席情况 |
|----|------------|--------------|---------|
| 1 | 2012.02.16 | 第一届董事会第一次会议 | 11名董事出席 |
| 2 | 2012.04.06 | 第一届董事会第二次会议 | 11名董事出席 |
| 3 | 2012.05.30 | 第一届董事会第三次会议 | 11名董事出席 |
| 4 | 2012.06.04 | 第一届董事会第四次会议 | 11名董事出席 |
| 5 | 2012.07.06 | 第一届董事会第五次会议 | 11名董事出席 |
| 6 | 2012.11.05 | 第一届董事会第六次会议 | 11名董事出席 |
| 7 | 2013.02.19 | 第一届董事会第七次会议 | 11名董事出席 |
| 8 | 2013.03.26 | 第一届董事会第八次会议 | 10名董事出席 |
| 9 | 2013.05.21 | 第一届董事会第九次会议 | 10名董事出席 |
| 10 | 2013.08.02 | 第一届董事会第十次会议 | 10名董事出席 |
| 11 | 2013.09.02 | 第一届董事会第十一次会议 | 10名董事出席 |
| 12 | 2013.09.15 | 第一届董事会第十二次会议 | 10名董事出席 |
| 13 | 2013.09.27 | 第一届董事会第十三次会议 | 10名董事出席 |
| 14 | 2014.03.25 | 第一届董事会第十四次会议 | 10名董事出席 |
| 15 | 2014.04.25 | 第一届董事会第十五次会议 | 11名董事出席 |
| 16 | 2014.05.07 | 第一届董事会第十六次会议 | 11名董事出席 |
| 17 | 2014.06.17 | 第一届董事会第十七次会议 | 11名董事出席 |
| 18 | 2014.10.28 | 第一届董事会第十八次会议 | 11名董事出席 |
| 19 | 2014.11.17 | 第一届董事会第十九次会议 | 11名董事出席 |
| 20 | 2015.04.20 | 第二届董事会第一次会议 | 11名董事出席 |
| 21 | 2015.06.08 | 第二届董事会第二次会议 | 11名董事出席 |
| 22 | 2015.09.01 | 第二届董事会第三次会议 | 11名董事出席 |
| 23 | 2015.11.30 | 第二届董事会第四次会议 | 11名董事出席 |
| 24 | 2015.12.30 | 第二届董事会第五次会议 | 11名董事出席 |
| 25 | 2016.04.26 | 第二届董事会第六次会议 | 11名董事出席 |
| 26 | 2016.05.06 | 第二届董事会第七次会议 | 11名董事出席 |
| 27 | 2016.05.23 | 第二届董事会第八次会议 | 11名董事出席 |
| 28 | 2016.08.01 | 第二届董事会第九次会议 | 11名董事出席 |
| 29 | 2016.08.22 | 第二届董事会第十次会议 | 11名董事出席 |
| 30 | 2016.10.24 | 第二届董事会第十一次会议 | 11名董事出席 |
| 31 | 2016.11.25 | 第二届董事会第十二次会议 | 11名董事出席 |
| 32 | 2016.11.28 | 第二届董事会第十三次会议 | 11名董事出席 |

| 序号 | 会议时间 | 会议名称 | 出席情况 |
|----|------------|---------------|----------|
| 33 | 2016.12.13 | 第二届董事会第十四次会议 | 11 名董事出席 |
| 34 | 2017.01.11 | 第二届董事会第十五次会议 | 11 名董事出席 |
| 35 | 2017.03.01 | 第二届董事会第十六次会议 | 10 名董事出席 |
| 36 | 2017.03.30 | 第二届董事会第十七次会议 | 11 名董事出席 |
| 37 | 2017.04.14 | 第二届董事会第十八次会议 | 11 名董事出席 |
| 38 | 2017.04.27 | 第二届董事会第十九次会议 | 11 名董事出席 |
| 39 | 2017.05.16 | 第二届董事会第二十次会议 | 11 名董事出席 |
| 40 | 2017.05.26 | 第二届董事会第二十一次会议 | 11 名董事出席 |
| 41 | 2017.07.25 | 第二届董事会第二十二次会议 | 11 名董事出席 |
| 42 | 2017.08.28 | 第二届董事会第二十三次会议 | 11 名董事出席 |
| 43 | 2017.09.18 | 第二届董事会第二十四次会议 | 11 名董事出席 |
| 44 | 2017.11.30 | 第二届董事会第二十五次会议 | 11 名董事出席 |
| 45 | 2017.12.29 | 第二届董事会第二十六次会议 | 11 名董事出席 |
| 46 | 2018.02.07 | 第三届董事会第一次会议 | 11 名董事出席 |
| 47 | 2018.03.28 | 第三届董事会第二次会议 | 11 名董事出席 |
| 48 | 2018.04.26 | 第三届董事会第三次会议 | 11 名董事出席 |
| 49 | 2018.07.09 | 第三届董事会第四次会议 | 11 名董事出席 |
| 50 | 2018.08.01 | 第三届董事会第五次会议 | 11 名董事出席 |
| 51 | 2018.08.15 | 第三届董事会第六次会议 | 11 名董事出席 |
| 52 | 2018.08.30 | 第三届董事会第七次会议 | 11 名董事出席 |
| 53 | 2018.09.07 | 第三届董事会第八次会议 | 10 名董事出席 |

发行人上述董事会会议的召集、召开程序以及会议的决议和签署情况均符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等相关法律、法规、规范性文件及发行人公司治理制度的规定，审议了包括选举公司董事长、首次公开发行股票方案、制订公司治理制度、聘任高级管理人员等应由董事会审议的事项。公司董事在历次会议中按规定出席了会议，并按照上述规定认真遵守表决程序、审议会议议案，忠实、勤勉地履行了董事职责，不存在董事会或管理层违反上述规定或超越股东大会的合法授权范围行使职权的情况。

（三）监事会运行及履职情况

公司设监事会，监事会是公司的监督机构，根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定行使自己的职权。监事会由 6 名监事组成，其中 4 名为股东代表监事，2 名为职工代表监事。职工代表监事由公司职工通过职工代表大会选举产生。监事会设主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。

截至本招股说明书签署之日，本公司自成立以来共召开 22 次监事会，历次监事会召开情况如下：

| 序号 | 会议时间 | 会议名称 | 出席情况 |
|----|------------|-------------|------------|
| 1 | 2012.02.16 | 第一届监事会第一次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 2 | 2012.05.30 | 第一届监事会第二次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 3 | 2012.07.06 | 第一届监事会第三次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 4 | 2013.02.19 | 第一届监事会第四次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 5 | 2013.08.22 | 第一届监事会第五次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 6 | 2013.03.25 | 第一届监事会第六次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 7 | 2014.11.17 | 第一届监事会第七次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 8 | 2015.04.20 | 第二届监事会第一次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 9 | 2015.10.19 | 第二届监事会第二次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 10 | 2016.04.26 | 第二届监事会第三次会议 | 全体 3 名监事出席 |
| 11 | 2016.05.23 | 第二届监事会第四次会议 | 全体 5 名监事出席 |
| 12 | 2016.08.22 | 第二届监事会第五次会议 | 全体 5 名监事出席 |
| 13 | 2017.03.01 | 第二届监事会第六次会议 | 全体 5 名监事出席 |
| 14 | 2017.04.27 | 第二届监事会第七次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 15 | 2017.05.16 | 第二届监事会第八次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 16 | 2017.08.28 | 第二届监事会第九次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 17 | 2017.12.29 | 第二届监事会第十次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 18 | 2018.02.07 | 第三届监事会第一次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 19 | 2018.04.26 | 第三届监事会第二次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 20 | 2018.08.15 | 第三届监事会第三次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 21 | 2018.08.30 | 第三届监事会第四次会议 | 全体 6 名监事出席 |
| 22 | 2018.09.07 | 第三届监事会第五次会议 | 全体 6 名监事出席 |

历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议均符合《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范。监事会履行了《公司法》和《公司章程》赋予的职责，对公司董事会和高级管理人员工作、公司重大生产经营决策、财务状况、关联交易的执行、重大投资等重要事宜实施了有效监督。

（四）独立董事履职情况

本公司独立董事自聘任以来尽职尽责，积极出席各次董事会会议，为本公司的重大决策提供专业及建设性的意见，认真监督管理层的工作，对本公司依照法人治理结构规范运作起到了积极的作用。本公司独立董事参与了本公司本次发行方案、本次发行募集资金投资方案的决策，并利用他们的专业知识，对本次发行方案和募集资金投资方案提出了意见。

（五）董事会秘书履职情况

本公司董事会秘书自聘任以来，严格按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定，认真履行了公司信息披露、投资者关系管理、“三会”的组织筹备等各项职责，充分发挥了董事会秘书在公司中的作用。

（六）董事会专门委员会构成及运行情况

2012年2月16日，本公司召开创立大会及第一次股东大会决议，审议通过了《关于阿尔特汽车技术股份有限公司董事会设立专门委员会的议案》。2012年2月16日，本公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于通过公司相关制度的议案》。

截至本招股说明书签署之日，公司战略委员会由宣奇武、刘剑、廖冠民、辜小平、沈文春构成，其中宣奇武为主任委员；薪酬与考核委员会由罗婷、廖冠民、解子胜构成，其中廖冠民为主任委员；提名委员会由宣奇武、蔡凡、廖冠民构成，其中蔡凡为主任委员；审计委员会由罗婷、蔡凡、辜小平构成，其中罗婷为主任委员。

公司董事会各专门委员会自设立以来的运行情况如下：

| 董事会专门委员会 | 会议届次 | 召开日期 | 会议出席情况 |
|----------|------------------|------------|------------|
| 战略委员会 | 第二届董事会战略委员会第一次会议 | 2017.04.27 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第二届董事会战略委员会第二次会议 | 2017.05.16 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第二届董事会战略委员会第三次会议 | 2017.05.26 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第二届董事会战略委员会第四次会议 | 2017.07.25 | 全体 5 名委员出席 |

| 董事会专门委员会 | 会议届次 | 召开日期 | 会议出席情况 |
|----------|---------------------|------------|------------|
| | 第二届董事会战略委员会第五次会议 | 2017.08.28 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第二届董事会战略委员会第六次会议 | 2017.11.30 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第二届董事会战略委员会第七次会议 | 2018.02.07 | 全体 4 名委员出席 |
| | 第三届董事会战略委员会第一次会议 | 2018.03.28 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第三届董事会战略委员会第二次会议 | 2018.04.26 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第三届董事会战略委员会第三次会议 | 2018.07.09 | 全体 5 名委员出席 |
| | 第三届董事会战略委员会第四次会议 | 2018.08.15 | 全体 5 名委员出席 |
| 审计委员会 | 第二届董事会审计委员会第一次会议 | 2017.04.27 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第二届董事会审计委员会第二次会议 | 2017.12.29 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会审计委员会第一次会议 | 2018.04.26 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会审计委员会第二次会议 | 2018.07.09 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会审计委员会第三次会议 | 2018.08.01 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会审计委员会第四次会议 | 2018.08.15 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会审计委员会第五次会议 | 2018.08.30 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会审计委员会第六次会议 | 2018.09.07 | 全体 3 名委员出席 |
| 提名委员会 | 第二届董事会提名委员会第一次会议 | 2017.04.27 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第二届董事会提名委员会第二次会议 | 2017.11.30 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第二届董事会提名委员会第三次会议 | 2017.12.29 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第二届董事会提名委员会第四次会议 | 2018.02.07 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会提名委员会第一次会议 | 2018.07.24 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会提名委员会第二次会议 | 2018.08.01 | 全体 3 名委员出席 |
| | 第三届董事会提名委员会第三次会议 | 2018.09.07 | 全体 3 名委员出席 |
| 薪酬与考核委员会 | 第二届董事会薪酬与考核委员会第一次会议 | 2017.04.27 | 全体 3 名委员出席 |

公司董事会各专门委员会自成立以来，严格按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》及董事会各专门委员会的工作细则的规定，认真履行了各项职责。

八、发行人内部控制制度情况

（一）管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层对内部控制制度的自我评估意见如下：

公司内部控制制度已基本建立,现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求,能够适应公司管理的要求,符合当前公司生产经营实际情况需要和公司发展的需要,在企业管理各个过程、各个关键环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用。能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证,能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

公司内部控制制度制定以来,各项制度逐步得到了有效的实施,促进了公司稳步、健康发展。但是,内控制度建设是长期工作,由于内部控制制度固有的局限性,特别是近年来宏观环境、政策法规持续变化,可能导致原有控制活动不适用或出现错误,对此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善,持续优化包括经营控制、财务管理控制和信息披露控制在内的内控体系,以保障公司战略、经营目标的实现。

(二) 注册会计师对公司内部控制制度的审核意见

公司审计机构立信中联出具了《内部控制鉴证报告》(立信中联审字[2018]D-0863号),意见如下:

“阿尔特按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 3 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

(三) 内部控制制度最近三年及一期的执行情况

报告期内,本公司内部控制制度执行情况良好。

九、发行人最近三年及一期违法违规行为的情况

发行人及其子公司在报告期内的诉讼及仲裁具体情况,参见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“三、行政处罚、重大诉讼或仲裁情况”。本公司及其董事、监事及高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》开展经营,不存在重大违法违规行为,也不存在被相关主管机关处以重大处罚的情况。

十、发行人最近三年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占

用资金和为其提供担保的情况

2015年、2016年，发行人与实际控制人宣奇武存在相互资金拆借的情况，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”之“（二）关联交易”相关内容。

十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度及执行情况

（一）发行人资金管理、对外投资、对外担保制度

1、资金管理政策及制度

为了加强公司货币资金的内部控制制度和管理，保证货币资金的完整，规范资金管理，完善财务约束机制，股份公司设立后，根据《公司法》和《公司章程》等相关规定，本公司已制定了《资金管理制度》。在资金的使用及安全管理、银行存款管理、网上银行管理、银行票据管理、财务印鉴管理、资金收支计划管理等方面作出了详细规定。

2、对外投资政策及制度

为规范公司法人治理结构，保证公司科学、安全与高效地作出决策，明确公司股东大会、董事会、经营管理层等组织机构在公司对外投资方面的职责，控制经营风险，股份公司设立后，根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》等有关规定，公司制定了《对外投资管理办法》，建立了较为完善的对外投资管理体系。

根据《对外投资管理办法》：

“第二条 本制度所指投资仅指权益性投资。权益性投资包括各项股权投资、债权投资、产权交易、公司重组以及合资合作等。

重大资本性支出如购置消费类资产（如车辆）、超过年度经营计划的技术改造、基本建设、重大固定资产购置等不在本制度规范之内。

第十九条 项目可行性研究报告经分管领导审核并明确签署意见后，报公司总经理或战略委员会审核。公司总经理或战略委员会根据年度投资计划及项目前景明确签署是否同意投资或要求重新调研论证的意见。经公司总经理同意或战略委员会同意后报董事会审核。对于需报股东大会审核的投资项目，经董事会审议通过后，提请股东大会审核。”

3、对外担保政策及制度

为规范公司法人治理结构，保证公司科学、安全与高效地做出决策，明确公司股东大会、董事会、经营管理层等组织机构在公司对外担保决策方面的职责，控制经营风险，股份公司设立后，根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》等有关规定，公司制定了《对外担保管理制度》，建立了较为完善的对外担保管理体系。

根据《对外担保管理制度》：

“第五条 公司下述担保事项须经股东大会审议批准：

(1) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(3) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；

(4) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

(5) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(6) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(7) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

(8) 公司应遵守的法律、法规、规章或有关规范性文件规定的应提交股东大会审议通过的其他对外担保的情形。

上述第一项‘公司及其公司控股子公司的对外担保总额’，是指包括公司对控股子公司担保在内的上市公司对外担保总额与上市公司控股子公司对外担保总额之和。

第十三条 董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意并经全体独立董事三分之二以上同意。

第十四条 由股东大会审议批准的担保事项，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。

第十五条 董事会、股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保事

项时，关联董事、关联股东应回避表决。”

（二）发行人资金管理、对外投资、对外担保制度的执行情况

发行人在资金管理、对外投资对外担保事项方面，始终遵守《公司法》等有关法律法规的要求。自制定资金管理、对外投资和对外担保的制度以来，发行人严格执行了相关制度的规定。

发行人改制设立以来，发行人及其各子公司的资金预算、投融资资金、营运资金的管理和监督均符合公司资金管理制度的相关规定，投资决策均符合公司对外投资管理制度的相关规定。发行人自改制设立以来，未发生对外担保的事项。

十二、投资者权益保护措施

为保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享受资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，本公司制定了《信息披露管理制度》、《累积投票实施细则》、《投资者关系管理制度》等内控制度。

（一）建立健全内部信息披露制度和流程

为加强社会公众对公司的监督作用，发行人于第二届董事会第三次会议审议通过了《信息披露管理办法》，并建立健全了内部信息披露制度和流程。发行人公开发行股票上市后，将根据有关法律法规、深圳证券交易所的有关规定以及《公司章程》和《信息披露管理办法》的规定，认真履行信息披露义务，及时在指定报刊及网站上公告公司在涉及重大交易和重要财务决策等方面的事项（包括公告定期报告和临时公告等），切实维护广大投资者利益。

该制度第三十八条规定，“第三十八条 发生可能对公司证券交易价格产生较大影响的重大事件，投资者尚未得知时，公司应当立即披露，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的影响。

前款所称重大事件包括：

- （一）公司的经营方针和经营范围的重大变化；
- （二）公司的重大投资行为和重大的购置财产的决定；

(三) 公司订立重要合同, 可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响;

(四) 公司发生重大债务和未能清偿到期重大债务的违约情况, 或者发生大额赔偿责任;

(五) 公司发生重大亏损或者重大损失;

(六) 公司生产经营的外部条件发生的重大变化;

(七) 公司的董事、1/3 以上监事或者经理发生变动; 董事长或者经理无法履行职责;

(八) 持有公司 5%以上股份的股东或者实际控制人, 其持有股份或者控制公司的情况发生较大变化;

(九) 公司减资、合并、分立、解散及申请破产的决定; 或者依法进入破产程序、被责令关闭;

(十) 涉及公司的重大诉讼、仲裁, 股东大会、董事会决议被依法撤销或者宣告无效;

(十一) 公司涉嫌违法违规被有权机关调查, 或者受到刑事处罚、重大行政处罚; 公司董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查或者采取强制措施;

(十二) 新公布的法律、法规、规章、行业政策可能对公司产生重大影响;

(十三) 董事会就发行新股或者其他再融资方案、股权激励方案形成相关决议;

(十四) 法院裁决禁止控股股东转让其所持股份; 任一股东所持公司 5%以上股份被质押、冻结、司法拍卖、托管、设定信托或者被依法限制表决权;

(十五) 主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押;

(十六) 主要或者全部业务陷入停顿;

(十七) 对外提供除银行业务外的重大担保;

(十八) 获得大额政府补贴等可能对公司资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的额外收益;

(十九) 变更会计政策、会计估计;

(二十) 因前期已披露的信息存在差错、未按规定披露或者虚假记载,被有关机关责令改正或者经董事会决定进行更正;

(二十一) 中国证监会规定的其他情形。”

(二) 完善股东投票机制

2012年2月16日,公司召开创立大会,审议通过了《股东大会累积投票制度实施细则》。该实施细则第二条规定,公司股东大会在选举两名以上董事或者监事时,出席股东大会的股东所拥有的投票表决权等于其所持有的股份总数乘以应选董事或者监事人数之积,出席会议股东可以将其拥有的投票表决权全部投向一位董事或者监事候选人,也可以将投票表决权分散投向多位董事或者监事候选人,按得票多少依次决定当选董事或者监事人选。

(三) 其他保护投资者合法权益的措施

2015年9月1日,发行人第二届董事会第三次会议审议通过了《投资者关系管理制度》。

该制度第二十五条明确了投资者关系工作包括的主要职责是:

“(一) 分析研究。持续关注投资者及媒体的意见、建议和报道等各类信息并及时反馈给公司董事会及管理层。

(二) 沟通与联络。整合投资者所需信息并予以发布;会议及路演活动,接受咨询;接待投资者来访,与机构投资者保持经常联络,提高投资者对公司的参与度。

(三) 公共关系。建立并维护与证券交易所、行业协会、媒体以及其他上市公司和相关机构之间良好的公共关系;在涉讼、重大重组、关键人员的变动、股票交易异动以及经营环境重大变动等重大事项发生后配合公司相关部门提出并实施有效处理方案,积极维护公司的公共形象。

(四) 有利于改善投资者关系的其他工作。”

第九节 财务会计信息与管理层分析

公司聘请立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日以及 2018 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的审计报告（立信中联审字[2018]D-0859 号）。

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年及一期经审计的财务状况和经营业绩。公司董事会提请投资者注意，本节分析与讨论应结合公司经审计的财务报表及报表附注，以及本招股说明书揭示的其他信息一并阅读。以下分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司最近三年及一期经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务会计资料，按合并报表口径披露。

本节以公司报告期内各项业务开展的实际情况为基础，提供从经审计的财务报表及附注中摘录的部分信息，以及根据这些财务信息，结合管理层对公司所处行业、公司各项业务的理解，对公司的财务状况、盈利能力及现金流量财务指标以及影响这些财务指标的主要原因进行了分析说明。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产 | | | | |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 413,875,144.55 | 575,027,678.01 | 431,721,591.61 | 175,805,856.53 |
| 应收票据及 应收账款 | 122,725,007.35 | 166,563,949.41 | 149,756,172.67 | 64,777,815.69 |
| 预付款项 | 10,196,561.94 | 18,030,689.08 | 21,497,329.67 | 3,901,871.63 |
| 其他应收款 | 8,212,118.43 | 7,127,056.68 | 41,061,955.51 | 8,414,248.60 |
| 存货 | 315,542,399.91 | 274,977,039.77 | 86,289,557.97 | 34,707,924.68 |



| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 其他流动资产 | 278,294,103.94 | 87,082,892.46 | 67,240,794.41 | 6,434,525.00 |
| 流动资产合计 | 1,148,845,336.12 | 1,128,809,305.41 | 797,567,401.84 | 294,042,242.13 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 77,233,493.23 | 73,233,493.23 | 52,573,493.23 | 22,573,493.23 |
| 长期股权投资 | 108,383,218.44 | 108,979,487.73 | 118,569,688.10 | 97,159,299.31 |
| 固定资产 | 38,487,700.85 | 36,829,154.47 | 28,646,563.00 | 28,049,627.21 |
| 在建工程 | 21,407,496.95 | 1,577,638.24 | - | 3,119,932.65 |
| 无形资产 | 21,313,372.90 | 21,808,294.16 | 21,442,455.93 | 19,564,122.27 |
| 商誉 | 22,103,011.32 | 22,103,011.32 | 22,103,011.32 | - |
| 长期待摊费用 | 7,397,036.41 | 7,827,730.55 | 3,023,791.02 | 2,689,785.33 |
| 递延所得税资产 | 60,768,890.43 | 43,665,254.44 | 45,320,435.31 | 16,494,082.46 |
| 其他非流动资产 | - | 17,994,618.89 | 2,500,000.00 | - |
| 非流动资产合计 | 357,094,220.53 | 334,018,683.03 | 294,179,437.91 | 189,650,342.46 |
| 资产总计 | 1,505,939,556.65 | 1,462,827,988.44 | 1,091,746,839.75 | 483,692,584.59 |
| 负债和股东权益 | | | | |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 29,906,600.00 | 30,788,300.00 | 95,000,000.00 | 90,000,000.00 |
| 应付票据及应付账款 | 90,519,237.16 | 115,463,356.00 | 64,773,413.50 | 27,554,075.39 |
| 预收款项 | 333,149,795.39 | 327,184,549.99 | 103,526,526.20 | 51,713,373.52 |
| 应付职工薪酬 | 20,666,318.57 | 42,359,778.47 | 35,622,766.54 | 29,112,854.14 |
| 应交税费 | 13,032,537.86 | 3,979,835.03 | 7,229,456.68 | 4,209,378.76 |
| 其他应付款 | 16,128,468.89 | 18,800,744.57 | 4,569,268.83 | 2,856,655.81 |
| 一年内到期的非流动负债 | 413,934.53 | 405,644.06 | 417,613.73 | 161,625.00 |
| 流动负债合计 | 503,816,892.40 | 538,982,208.12 | 311,139,045.48 | 205,607,962.62 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 574,594.05 | 664,496.84 | 1,101,718.41 | 404,062.50 |
| 应付债券 | 58,811,417.83 | - | - | - |
| 长期应付款 | 15,784,356.79 | 15,144,334.11 | 16,270,400.30 | 14,026,176.00 |
| 递延所得税负债 | - | - | - | 3,003.45 |
| 递延收益 | - | - | - | 833,333.32 |

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 非流动负债合计 | 75,170,368.67 | 15,808,830.95 | 17,372,118.71 | 15,266,575.27 |
| 负债合计 | 578,987,261.07 | 554,791,039.07 | 328,511,164.19 | 220,874,537.89 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 229,243,743.00 | 229,243,743.00 | 229,243,743.00 | 173,680,000.00 |
| 资本公积 | 478,606,831.19 | 478,606,831.19 | 478,709,742.90 | 101,486,139.30 |
| 其他综合收益 | -504,796.71 | -392,067.32 | 641,944.15 | 2,764,802.12 |
| 盈余公积 | 12,133,011.17 | 12,133,011.17 | 8,369,757.93 | 1,754,296.99 |
| 未分配利润 | 4,145,848.14 | -20,476,499.57 | -62,882,201.91 | -66,450,076.45 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 723,624,636.79 | 699,115,018.47 | 654,082,986.07 | 213,235,161.96 |
| 少数股东权益 | 203,327,658.79 | 208,921,930.90 | 109,152,689.49 | 49,582,884.74 |
| 股东权益合计 | 926,952,295.58 | 908,036,949.37 | 763,235,675.56 | 262,818,046.70 |
| 负债和股东权益总计 | 1,505,939,556.65 | 1,462,827,988.44 | 1,091,746,839.75 | 483,692,584.59 |

（二）合并利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 129,957,030.77 | 540,627,269.97 | 386,946,967.71 | 349,117,955.07 |
| 减：营业成本 | 71,365,732.68 | 324,804,729.67 | 224,732,698.51 | 218,474,320.01 |
| 税金及附加 | 557,963.97 | 1,663,735.19 | 1,590,384.32 | 1,422,392.15 |
| 销售费用 | 8,513,239.70 | 32,713,181.65 | 27,671,038.34 | 17,874,480.22 |
| 管理费用 | 14,751,991.84 | 62,344,353.67 | 47,417,020.37 | 75,470,417.14 |
| 研发费用 | 15,779,268.59 | 90,300,306.89 | 75,955,115.70 | 77,418,471.32 |
| 财务费用 | -355,457.74 | 566,255.73 | 8,945,785.06 | 7,827,377.22 |
| 资产减值损失 | -1,329,724.07 | -17,177,711.82 | 12,368,087.76 | 7,241,657.61 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 1,457,392.36 | -6,317,451.28 | 1,548,797.09 | 6,956,750.18 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -596,269.29 | -9,590,200.37 | -4,139,611.21 | -1,088,977.52 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - | 14,739,418.27 | 20,000,000.00 |
| 其他收益 | - | 3,618,091.17 | - | - |
| 二、营业利润 | 22,131,408.16 | 42,713,058.88 | 4,555,053.01 | -29,654,410.42 |



| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 加：营业外收入 | 13,014.03 | 93,010.51 | 2,184,480.70 | 9,365,028.65 |
| 减：营业外支出 | 1,372.11 | 563,487.21 | 228,263.90 | 387,887.01 |
| 三、利润总额 | 22,143,050.08 | 42,242,582.18 | 6,511,269.81 | -20,677,268.78 |
| 减：所得税费用 | 3,114,974.48 | 4,304,385.19 | -4,974,289.66 | -5,158,817.20 |
| 四、净利润 | 19,028,075.60 | 37,938,196.99 | 11,485,559.47 | -15,518,451.58 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 24,622,347.71 | 46,168,955.58 | 10,183,335.48 | -15,459,973.41 |
| 少数股东损益 | -5,594,272.11 | -8,230,758.59 | 1,302,223.99 | -58,478.17 |
| 五、其他综合收益 | -112,729.39 | -1,034,011.47 | -2,122,857.97 | -261,711.91 |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | -112,729.39 | -1,034,011.47 | -2,122,857.97 | -261,711.91 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | -112,729.39 | -1,034,011.47 | -2,122,857.97 | -261,711.91 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 18,915,346.21 | 36,904,185.52 | 9,362,701.50 | -15,780,163.49 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 24,509,618.32 | 45,134,944.11 | 8,060,477.51 | -15,721,685.32 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -5,594,272.11 | -8,230,758.59 | 1,302,223.99 | -58,478.17 |
| 七、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.1074 | 0.2014 | 0.0519 | -0.0979 |
| （二）稀释每股收益 | 0.1074 | 0.2014 | 0.0519 | -0.0979 |

（三）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 208,326,085.88 | 939,819,503.68 | 442,103,035.45 | 404,140,687.51 |
| 收到的税费返还 | 1,735.97 | 708,047.47 | 267,225.59 | 241,593.17 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,216,257.73 | 12,314,493.45 | 19,464,718.28 | 18,556,397.67 |
| 经营活动现金流入小计 | 210,544,079.58 | 952,842,044.60 | 461,834,979.32 | 422,938,678.35 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 56,127,480.52 | 513,361,898.51 | 153,941,640.57 | 136,291,459.34 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 106,389,373.10 | 261,057,674.40 | 186,182,283.94 | 154,460,271.76 |

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| 支付的各项税费 | 5,423,157.69 | 26,749,773.24 | 22,992,913.73 | 21,727,128.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 24,850,229.05 | 108,490,944.54 | 92,235,746.78 | 122,344,994.72 |
| 经营活动现金流出小计 | 192,790,240.36 | 909,660,290.69 | 455,352,585.02 | 434,823,854.45 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 17,753,839.22 | 43,181,753.91 | 6,482,394.30 | -11,885,176.10 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 58,500,000.00 | 491,233.90 | 14,000,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 2,053,661.65 | 5,701,228.93 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 14,000.00 | 16,524,733.85 | 628.30 | 237.82 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 23,054,032.50 | 1,681,358.49 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 2,067,661.65 | 103,779,995.28 | 2,173,220.69 | 14,000,237.82 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 17,652,579.57 | 28,661,715.07 | 24,436,134.63 | 14,561,102.67 |
| 投资支付的现金 | 199,000,000.00 | 70,660,000.00 | 115,917,646.56 | 10,950,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 29,381,287.85 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | 59,049,083.53 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 216,652,579.57 | 99,321,715.07 | 228,784,152.57 | 25,511,102.67 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -214,584,917.92 | 4,458,280.21 | -226,610,931.88 | -11,510,864.85 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 119,580,408.00 | 482,999,561.69 | 85,756,800.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 30,788,300.00 | 96,191,820.00 | 92,090,837.03 |
| 发行债券收到的现金 | 60,000,000.00 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 60,000,000.00 | 150,368,708.00 | 579,191,381.69 | 177,847,637.03 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,103,483.63 | 95,405,644.06 | 90,298,193.36 | 97,153,276.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 355,779.02 | 3,128,945.40 | 4,779,325.19 | 6,294,302.01 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 849,200.00 | 3,168,071.61 | 8,373,438.20 | 1,577,525.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,308,462.65 | 101,702,661.07 | 103,450,956.75 | 105,025,103.01 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 57,691,537.35 | 48,666,046.93 | 475,740,424.94 | 72,822,534.02 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -12,992.11 | 5.35 | 303,847.72 | - |

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -139,152,533.46 | 96,306,086.40 | 255,915,735.08 | 49,426,493.07 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 528,027,678.01 | 431,721,591.61 | 175,805,856.53 | 126,379,363.46 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 388,875,144.55 | 528,027,678.01 | 431,721,591.61 | 175,805,856.53 |

(四) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 资产 | | | | |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 365,993,591.29 | 365,709,216.17 | 349,585,073.81 | 93,656,605.96 |
| 应收票据及应收账款 | 92,861,395.65 | 128,292,526.68 | 97,024,111.09 | 54,870,282.26 |
| 预付款项 | 10,191,179.64 | 7,301,958.23 | 11,746,633.31 | 2,365,195.24 |
| 其他应收款 | 20,992,408.44 | 16,813,771.06 | 42,183,375.47 | 16,049,660.01 |
| 存货 | 258,938,516.15 | 223,628,370.05 | 81,841,816.70 | 29,648,684.14 |
| 其他流动资产 | 123,477,061.94 | 80,532,774.35 | 8,376,786.79 | 5,192,060.22 |
| 流动资产合计 | 872,454,153.11 | 822,278,616.54 | 590,757,797.17 | 201,782,487.83 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 40,833,961.89 | 36,833,961.89 | 18,173,961.89 | 18,173,961.89 |
| 长期股权投资 | 517,794,985.43 | 408,391,254.72 | 422,981,455.09 | 237,381,389.30 |
| 固定资产 | 23,407,208.71 | 23,640,420.95 | 21,068,389.11 | 18,180,472.72 |
| 在建工程 | - | - | - | 2,651,173.48 |
| 无形资产 | 17,385,174.24 | 18,066,108.64 | 18,193,402.29 | 16,402,321.52 |
| 长期待摊费用 | 1,574,116.41 | 1,663,132.98 | 1,533,758.76 | 1,611,517.28 |
| 递延所得税资产 | 3,284,968.09 | 3,331,370.38 | 5,871,317.80 | 4,291,837.77 |
| 其他非流动资产 | - | - | 2,500,000.00 | - |
| 非流动资产合计 | 604,280,414.77 | 491,926,249.56 | 490,322,284.94 | 298,692,673.96 |
| 资产总计 | 1,476,734,567.88 | 1,314,204,866.10 | 1,081,080,082.11 | 500,475,161.79 |
| 负债和股东权益 | | | | |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 24,000,000.00 | 25,000,000.00 | 75,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 应付票据及应付账款 | 62,067,061.40 | 63,579,897.61 | 38,189,056.55 | 39,972,699.71 |

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 预收款项 | 329,933,530.17 | 324,515,267.23 | 99,557,365.41 | 46,742,041.39 |
| 应付职工薪酬 | 13,879,941.91 | 34,791,301.99 | 28,604,668.57 | 22,695,136.86 |
| 应交税费 | 11,806,784.66 | 2,147,285.33 | 5,210,025.86 | 764,896.70 |
| 其他应付款 | 42,256,206.06 | 41,757,553.23 | 49,635,025.70 | 30,483,302.33 |
| 其他流动负债 | - | - | - | - |
| 流动负债合计 | 483,943,524.20 | 491,791,305.39 | 296,196,142.09 | 220,658,076.99 |
| 非流动负债： | | | | |
| 应付债券 | 58,811,417.83 | - | - | - |
| 递延收益 | - | - | - | 833,333.32 |
| 非流动负债合计 | 58,811,417.83 | - | - | 833,333.32 |
| 负债合计 | 542,754,942.03 | 491,791,305.39 | 296,196,142.09 | 221,491,410.31 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 229,243,743.00 | 229,243,743.00 | 229,243,743.00 | 173,680,000.00 |
| 资本公积 | 487,721,071.78 | 487,721,071.78 | 487,823,983.49 | 111,588,164.80 |
| 盈余公积 | 12,040,318.30 | 12,040,318.30 | 8,277,065.06 | 1,661,604.12 |
| 未分配利润 | 204,974,492.77 | 93,408,427.63 | 59,539,148.47 | -7,946,017.44 |
| 股东权益合计 | 933,979,625.85 | 822,413,560.71 | 784,883,940.02 | 278,983,751.48 |
| 负债和股东权益总计 | 1,476,734,567.88 | 1,314,204,866.10 | 1,081,080,082.11 | 500,475,161.79 |

（五）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 126,673,837.14 | 436,931,249.85 | 315,561,617.66 | 258,636,027.84 |
| 减：营业成本 | 66,779,443.05 | 272,321,399.07 | 179,282,719.56 | 150,812,449.80 |
| 税金及附加 | 349,963.25 | 658,305.96 | 623,638.97 | 783,129.15 |
| 销售费用 | 8,293,264.36 | 20,986,855.21 | 21,050,862.51 | 12,296,401.89 |
| 管理费用 | 6,182,846.00 | 29,084,248.69 | 27,854,154.53 | 60,818,766.76 |
| 研发费用 | 13,780,835.94 | 77,755,036.98 | 76,503,681.30 | 78,618,455.69 |
| 财务费用 | 299,806.60 | 79,272.73 | 9,345,554.53 | 6,213,566.89 |
| 资产减值损失 | -309,348.60 | -16,932,982.83 | 11,308,600.24 | 6,956,875.03 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填 | 425,840.43 | -10,785,186.66 | -3,346,268.94 | 6,923,925.59 |

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 列) | | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -596,269.29 | -9,590,200.37 | -4,139,611.21 | -1,088,977.52 |
| 其他收益 | - | 605,985.00 | - | - |
| 资产处置收益 | 100,000,000.00 | - | 100,000,000.00 | 37,575,471.70 |
| 二、营业利润 | 131,722,866.97 | 42,799,912.38 | 86,246,137.08 | -13,364,220.08 |
| 加：营业外收入 | - | 72,590.88 | 1,371,832.07 | 7,073,069.88 |
| 减：营业外支出 | 485.41 | 452,248.42 | 71,483.54 | 61,921.24 |
| 三、利润总额 | 131,722,381.56 | 42,420,254.84 | 87,546,485.61 | -6,353,071.44 |
| 减：所得税费用 | 20,156,316.42 | 4,787,722.44 | 13,445,858.76 | 4,869,402.97 |
| 四、净利润 | 111,566,065.14 | 37,632,532.40 | 74,100,626.85 | -11,222,474.41 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 111,566,065.14 | 37,632,532.40 | 74,100,626.85 | -11,222,474.41 |

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 175,535,643.14 | 631,929,194.58 | 337,465,859.51 | 313,702,115.99 |
| 收到的税费返还 | - | 227,944.02 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,484,266.72 | 5,682,649.43 | 216,752,739.73 | 133,454,480.18 |
| 经营活动现金流入小计 | 177,019,909.86 | 637,839,788.03 | 554,218,599.24 | 447,156,596.17 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 61,048,637.71 | 327,846,922.20 | 188,079,522.17 | 175,195,338.22 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 70,204,529.92 | 164,507,371.95 | 118,657,544.91 | 99,204,916.54 |
| 支付的各项税费 | 3,726,554.08 | 18,199,940.94 | 16,447,145.45 | 12,744,506.65 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 13,589,293.48 | 67,844,331.41 | 268,967,301.60 | 193,033,073.80 |
| 经营活动现金流出小计 | 148,569,015.19 | 578,398,566.50 | 592,151,514.13 | 480,177,835.21 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 28,450,894.67 | 59,441,221.53 | -37,932,914.89 | -33,021,239.04 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 2,500,000.00 | - | 14,000,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 1,022,109.72 | 1,805,013.71 | - | - |

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 16,119,690.00 | 628.30 | 237.82 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 23,200,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 1,022,109.72 | 43,624,703.71 | 2,000,628.30 | 14,000,237.82 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,025,105.52 | 6,313,855.16 | 23,372,041.00 | 11,979,303.11 |
| 投资支付的现金 | 54,000,000.00 | 68,660,000.00 | 28,050,000.00 | 21,530,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 10,000,000.00 | 3,600,000.00 | 74,289,677.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 65,025,105.52 | 78,573,855.16 | 125,711,718.00 | 33,509,303.11 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -64,002,995.80 | -34,949,151.45 | -123,711,089.70 | -19,509,065.29 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 434,999,561.69 | 35,756,800.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 25,000,000.00 | 75,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 60,000,000.00 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 60,000,000.00 | 25,000,000.00 | 509,999,561.69 | 115,756,800.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,000,000.00 | 75,000,000.00 | 80,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 314,323.75 | 2,199,861.47 | 4,183,404.16 | 4,988,533.34 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 849,200.00 | 3,168,071.61 | 8,373,438.20 | 1,369,325.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,163,523.75 | 80,367,933.08 | 92,556,842.36 | 76,357,858.34 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 57,836,476.25 | -55,367,933.08 | 417,442,719.33 | 39,398,941.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | 5.36 | 129,753.11 | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 22,284,375.12 | -30,875,857.64 | 255,928,467.85 | -13,131,362.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 318,709,216.17 | 349,585,073.81 | 93,656,605.96 | 106,787,968.63 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 340,993,591.29 | 318,709,216.17 | 349,585,073.81 | 93,656,605.96 |

二、注册会计师的审计意见

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司截至 2015 年 12 月 31 日、2016

年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日以及 2018 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（立信中联审字[2018]D-0859 号），认为本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，公允反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日以及 2018 年 3 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

三、财务报告审计基准日后主要财务信息和经营状况

财务报告审计基准日至招股说明书签署之日之间，公司经营状况良好。公司主要业务的采购模式及价格、主要业务的销售模式及价格、主要客户及供应商的构成、主要经营管理层及核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

四、合并报表范围及变化情况

（一）合并财务报表范围

截至 2018 年 3 月 31 日，纳入发行人合并报表范围的主要子公司包括：

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|-------|-------|-----|---------|----|------------|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 阿尔特成都 | 四川 | 四川 | 100.00 | - | 投资设立 |
| 长春凯迪 | 吉林 | 吉林 | 100.00 | - | 同一控制下企业合并 |
| 希艾益 | 北京 | 北京 | 100.00 | - | 非同一控制下企业合并 |
| 阿尔特宜兴 | 江苏/北京 | 江苏 | 54.55 | - | 投资设立 |
| 江西阿尔特 | 江西 | 江西 | 100.00 | - | 投资设立 |
| 阿尔特日本 | 日本 | 日本 | 100.00 | - | 同一控制下企业合并 |
| 长春阿尔特 | 吉林 | 吉林 | 100.00 | - | 投资设立 |
| 重庆阿尔特 | 重庆 | 重庆 | 100.00 | - | 投资设立 |
| 广州阿尔特 | 广东 | 广东 | 100.00 | - | 投资设立 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|-------|-------|-----|---------|----|------------|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 四川新能源 | 四川 | 四川 | 55.56 | - | 投资设立 |
| 北汽泰普 | 北京 | 北京 | 51.00 | - | 非同一控制下企业合并 |

（二）报告期合并范围发生变更的说明

1、2018年1-3月

无变化

2、2017年度

| 处置公司名称 | 丧失控制权的时点 |
|-----------------|-------------|
| 阿尔特（宁波）汽车设计有限公司 | 2017年12月31日 |

3、2016年度

| 处置公司名称 | 丧失控制权的时点 |
|-------------------|-------------|
| 北京阿尔特汽车工程技术开发有限公司 | 2016年11月30日 |
| 阿尔特（上海）汽车科技有限公司 | 2016年12月31日 |

| 被纳入合并范围公司名称 | 纳入合并报表范围原因 |
|-------------|------------|
| 北汽泰普 | 非同一控制下企业合并 |
| 重庆阿尔特 | 投资设立 |
| 广州阿尔特 | 投资设立 |
| 四川新能源 | 投资设立 |

4、2015年度

| 被纳入合并范围公司名称 | 纳入合并报表范围原因 |
|-------------|------------|
| 江西阿尔特 | 投资设立 |
| 长春阿尔特 | 投资设立 |

五、报告期内主要会计政策和会计估计方法

（一）具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法、收入确认政策等。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 3 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日。

（四）营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

（五）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（七）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持

有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（九）外币业务

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（十）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（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

值变动损益。

(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

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其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(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

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。

金融资产转移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、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对

公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司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，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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，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公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

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。

（十一）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单独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：资产负债表日余额超过 500 万元（含）的应

收账款、余额超过 100 万元(含)的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，本公司对应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

| | |
|------------|-------|
| 应收账款 | 账龄分析法 |
| 其他应收款 | 账龄分析法 |
| 合并范围内关联方往来 | 不提坏账 |
| 预付的房租 | 不提坏账 |
| 个人垫付社保部分 | 不提坏账 |
| 应收税务款项 | 不提坏账 |

披露要求：按具体组合的名称，分别填写各组合采用的坏账准备计提方法。

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 | 50 | 50 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

（十二）存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、劳务成本等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按个别计价法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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，在正常生产经营过程中，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十三) 持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买

承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（十四）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核

算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本节“五、（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、（七）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权

益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十五）固定资产

1、固定资产确认条件

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企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

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企业提供经济利益，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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-------|----------|--------|-------------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 5.00 | 4.75% |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10、15、20 | 5.00 | 9.50%、6.33%、4.75% |
| 运输设备 | 年限平均法 | 10 | 5.00 | 9.50% |
| 电子及其他设备 | 年限平均法 | 5 | 5.00 | 19.00% |

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，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。

（十六）在建工程

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十七）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、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(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以支付现金、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购建或者生产活动已经开始。

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的各部分分别完工，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借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建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，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量：

外购无形资产的成本，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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在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

在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，在为企业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企业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。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|--------------|--------|--------|
| 土地使用权 | 50年 | 土地使用权证 |
| 除土地使用权外的无形资产 | 10年 | 预计使用年限 |

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

划分研究阶段和开发阶段的时点为技术性能测试完成，在此节点之前研发支出予以费用化，在此节点之后符合无形资产准则规定的开发支出予以资本化。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

披露要求：应结合公司内部研究开发项目特点进行披露。

（十九）长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商

誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费和模具费。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

装修费在租赁期内平均摊销,模具费按3年平均摊销。

(二十一) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的,如能够可靠计量的,按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将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。

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。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十二）预计负债

预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

1、各类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。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（二十三）股份支付

本公司的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。本公司的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及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。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]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

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计算确定的负债的公允价值计量。初始采用期权定价模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。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。

（二十四）收入

1、销售商品收入确认的一般原则：

- （1）本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）本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有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入本公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、劳务收入确认时间的具体原则：

公司提供的汽车设计劳务交易结果能够可靠估计的，按以下原则确认收入：

(1) 合同约定计时提供服务并约定工时单价的，按经双方确认的工时结算单据及合同约定的结算单价确认收入；

(2) 合同约定按阶段提供服务，并按阶段支付对价的，客户阶段性验收或者终验时确认收入。

(3) 资产负债表日，公司提供的汽车设计劳务尚未执行完毕，已发生的成本预期可以得到补偿的，若未满足收入确认条件，则不确认收入，已发生的成本直接计入存货；如果已发生的成本预期得不到补偿的，已发生的成本计入当期损益。

(二十五) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件中明确约定该补助金额与具体的长期资产相关。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补助文件中除明确约定补助金额与具体的长期资产相关外的补助金额，一律作为与收益相关的政府补助。

2、确认时点

与收益相关的政府收益，在收到补助金额时确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认

为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

（二十七）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）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。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公司承担的与租赁相关的费用时，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）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，确认为租赁相关收入。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相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

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

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，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。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。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：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，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。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。

（二十八）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(二十九) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号), 适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。

(2) 执行《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号—政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。

2、重要会计估计变更

报告期内公司无其他重要会计估计变更。

六、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率

(一) 公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 | 备注 |
|---------|--------|--------|----|
| 增值税 | 应税收入 | 6%、17% | - |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 5%、7% | - |

| 税种 | 计税依据 | 税率 | 备注 |
|---------|--------|-----|-------------------------------|
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% | - |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% | - |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% | 适用于母公司、北京驭锋（2016年11月转让）、阿尔特成都 |
| | | 25% | 适用于集团内其他主体 |

（二）阿尔特日本适用税种税率（此表中金额单位均为日元）

| 税种 | | | 税率 | | 注 |
|-----|----------|---|---------------------|-------------|---|
| | | | 2015年4月1日以后 | 2016年4月1日以后 | |
| 国税 | 法人税 | A | 23.90% | 23.40% | 1 |
| | 地方法人税 | | A*4.4%（A舍去未满千日元的金额） | | |
| 地方税 | 市民税 | | 5万元+A*9.7% | | |
| | 县民税 | | 2.1万+A*3.2% | | 2 |
| | 法人事业税（B） | | 3.4%~6.7% | | 3 |
| | 地方法人特别税 | | B*43.2% | | 4 |
| 消费税 | | | 8% | | 5 |

注1：分段计算，合并纳税。

注2：自2014年10月1日起，资本金1千万及以下，人数50人及以下的企业，县民税适用3.2%税率计征。

注3：分段计算，合并纳税。

注4：自2014年10月1日起，资本金1千万及以下，人数50人及以下的企业，地方法人特别税适用43.2%税率计征。

注5：日本消费税以在日本国内销售商品、提供劳务的营业额为税基，以销项消费税减除进项消费税的余额为应纳税额，进项消费税大于销项消费税可申请退税。在日本国内，出口商品、劳务免征消费税，进口劳务不征收消费税。2014年4月1日起，消费税率由5%调整至8%。

（三）税收优惠及批文

2014年10月30日，本公司由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业（证书编号：GR201411001025），有效期为3年。本公司2014年、2015年、2016年可减按15%的优惠税率计算缴纳企业所得税。

2017年12月6日，本公司由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业（证书编号：GR201711008477），有效期为3年。本公司2017年、2018年、2019年可减按15%的优惠税率计算缴纳企业所得税。

2013年11月11日，北京驭锋由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市

国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业（证书编号：GF201311000363），有效期为3年。该公司2013年、2014年、2015年可减按15%的优惠税率计算缴纳企业所得税。

2014年10月11日，阿尔特成都由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合认定为高新技术企业（证书编号：GR201451000066），有效期3年。该公司2014年、2015年、2016年可减按15%的优惠税率计算缴纳企业所得税。

七、非经常性损益明细表

按照中国证监会《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（2008）》（证监会公告[2008]43号）的要求，本公司编制了最近三年及一期的非经常性损益明细表，并由立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具了立信中联审字[2018]D-0862号非经常性损益专项审核报告。报告期内公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---|-----------|---------|----------|----------|
| 非流动性资产处置损益 | 0.77 | -261.59 | 1,892.36 | 1,973.59 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - | - |
| 计入当期损益的政府补助（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） | - | 453.46 | 199.10 | 923.25 |
| 非货币性资产交换损益 | - | - | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 205.37 | 570.12 | 151.17 | 28.43 |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - | 772.86 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - | - | - |

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -0.02 | -33.80 | -5.91 | -6.18 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | 70.91 | - | -3,933.34 |
| 少数股东权益影响额 | -34.55 | -143.00 | -24.47 | |
| 所得税影响额 | -41.31 | -187.57 | -331.31 | -553.92 |
| 非经常性损益 | 130.25 | 468.53 | 1,880.94 | -795.31 |
| 归属于本公司普通股股东的净利润 | 2,462.23 | 4,616.90 | 1,018.33 | -1,546.00 |
| 扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润 | 2,331.98 | 4,148.37 | -862.61 | -750.68 |

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目主要包括股份支付、收到宁波江东法院执行款及利息、退还租金的使用利息等

八、发行人报告期内的主要财务指标

（一）报告期内主要财务指标

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 2.28 | 2.09 | 2.56 | 1.43 |
| 速动比率 | 1.65 | 1.58 | 2.29 | 1.26 |
| 资产负债率（母公司） | 36.75% | 37.42% | 27.40% | 44.26% |
| 资产负债率（合并报表） | 38.45% | 37.93% | 30.09% | 45.66% |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元/股） | 3.16 | 3.05 | 2.85 | 1.23 |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例 | 1.98% | 2.08% | 2.42% | 6.29% |

注：上述各指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额
- 5、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=期末无形资产（扣除土地使用权）/期末净资产

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------|-----------|----------|----------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 4.66 | 4.08 | 3.96 | 5.43 |
| 存货周转率（次/年） | 0.97 | 1.80 | 3.71 | 11.17 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 2,617.86 | 5,640.38 | 2,187.77 | -632.61 |
| 利息保障倍数（倍） | 25.95 | 18.03 | 4.37 | -1.00 |
| 每股经营活动的现金流量（元/股） | 0.08 | 0.19 | 0.03 | -0.07 |

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 每股净现金流量（元/股） | -0.61 | 0.42 | 1.12 | 0.28 |
| 归属于母公司股东的净利润（万元） | 2,462.23 | 4,616.90 | 1,018.33 | -1,546.00 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 2,331.98 | 4,148.37 | -862.61 | -750.68 |

注：上述各指标计算公式如下：

- 1、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款，季度数据已进行年化处理
- 2、存货周转率=营业成本/平均存货，季度数据已进行年化处理
- 3、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 4、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出
- 5、每股经营活动的现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 6、每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本
- 7、归属于母公司股东的净利润=净利润-少数股东损益
- 8、归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润=净利润-少数股东损益-税后非经常性损益

（二）报告期内净资产收益率及每股收益

公司报告期内的净资产收益率和每股收益如下：

| 项目 | 报告期间 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益 | |
|-------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|
| | | | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2018年1-3月 | 3.46% | 0.11 | 0.11 |
| | 2017年度 | 6.82% | 0.20 | 0.20 |
| | 2016年度 | 2.63% | 0.05 | 0.05 |
| | 2015年度 | -9.80% | -0.10 | -0.10 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2018年1-3月 | 3.28% | 0.10 | 0.10 |
| | 2017年度 | 6.13% | 0.18 | 0.18 |
| | 2016年度 | -2.22% | -0.04 | -0.04 |
| | 2015年度 | -4.76% | -0.05 | -0.05 |

注：上述财务指标计算如下：

1、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_0 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_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、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_0 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_0 为期初股份总数； S_1 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_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j

为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、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。

九、发行人盈利预测披露情况

公司未作盈利预测报告。

十、或有事项、承诺事项及资产负债表日后事项的非调整事项

（一）或有事项

公司及其下属子公司存在尚未了结的诉讼案件，具体情况如下：

（1）2015年11月2日，陕西通家向陕西省宝鸡市中级人民法院提起诉讼，请求判令发行人将双方合同履行过程中所产生的全部技术资料交付给陕西通家，并向其支付违约金12,705,015元；2016年7月8日，发行人向陕西省宝鸡市中级人民法院提起反诉，请求判令陕西通家向发行人支付剩余合同价款6,180,000元以及逾期付款违约金2,255,700元；2017年5月22日，陕西省宝鸡市中级人民法院作出一审判决：陕西通家于判决生效30日内向发行人支付6,180,000元及利息，驳回陕西通家和发行人的其他诉讼请求；陕西通家已向陕西省高级人民法院提起上诉；2018年5月28日，陕西省高级人民法院作出二审判决，驳回上诉，维持原判。截至本招股说明书签署之日，该案件尚在执行中。

（2）2017年1月5日，陕西通家向陕西省宝鸡市中级人民法院提起诉讼，请求判令北方凯达返还陕西通家多支付的合同款2,575,400元并赔付违约金16,000,000元，同时发行人对北方凯达应承担连带责任。2018年1月18日，陕西省宝鸡市中级人民法院作出一审判决：驳回陕西通家的诉讼请求。2018年3月27日，陕西通家已向陕西省高级人民法院提起上诉，并于2018年9月3日开庭审理。截至本招股说明书签署之日，该案件二审尚未判决。

（3）2017年12月13日，发行人向浙江省宁波市中级人民法院提起诉讼，请求判

令浙江金鹰股份有限公司支付双方合同约定的技术开发费用 8,664,050 元；2018 年 2 月 8 日，浙江金鹰股份有限公司提起反诉，请求判令发行人向其支付赔偿款 1,045,700 元；2018 年 4 月 12 日，该案一审开庭审理；截至本招股说明书签署之日，该案一审尚未判决。

(4) 2018 年 3 月 28 日，四川弘鑫元劳务派遣有限公司向成都市龙泉驿区人民法院提起诉讼，请求判令华贯建设有限公司支付 7,390,387 元劳务工程款，并从 2015 年 3 月 1 日起按 6% 年利率支付资金占用利息直至工程款还清之时；华贯建设有限公司支付停工补偿费用 18,213,130 元；阿尔特成都和四川省富邦信德置业有限公司对前述两项诉讼请求金额承担连带责任。2018 年 6 月 22 日，成都市龙泉驿区人民法院作出一审判决，驳回了四川弘鑫元劳务派遣有限公司提出的涉及阿尔特成都的诉讼请求。截至本招股说明书签署之日，四川弘鑫元劳务派遣有限公司、华贯建设有限公司和四川省富邦信德置业有限公司已向成都市中级人民法院提出上诉，尚未开庭审理。

截至 2018 年 3 月 31 日，公司不存在其他应披露的其他重大或有事项。

(二) 承诺事项

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

(三) 资产负债表日后事项

1、2018 年 4 月 27 日，本公司第三届董事会第三次会议决议，本公司独资组建上海诺昂汽车技术有限公司，注册资本 500 万元，已于 2018 年 5 月 23 日领取统一社会信用代码为 91310115MA1K43LQ3B 的营业执照。公司法定代表人为宣奇武，营业期限为长期，法定住所为中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室，经营范围为从事汽车技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，汽车配件、机械设备、计算机、软件及辅助设备的销售，企业管理咨询，从事货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、2018 年 4 月 27 日，本公司第三届董事会第三次会议决议，本公司独资组建 IAT Automobile Design LLC，注册地为美国洛杉矶，注册资本为 50 万美元，成立日期为 2018 年 6 月 21 日，已领取注册号为 201817610544 的公司注册证书。公司董事为张立强，法定住所为 2000 Wattles Drive Los Angeles, California. 90046 USA，经营范围为可从事加利福尼亚州法规允许从事的任何合法业务。

3、2018年3月28日，本公司第三届董事会第二次会议决议，本公司转让参股公司西藏帝亚一维新能源汽车有限公司股权，受让方为广东福迪汽车有限公司，转让价款1,350万元，已于2018年4月26日完成工商变更手续。

4、本公司全资子公司长春阿尔特科技有限公司分别于2018年7月9日、2018年7月12日在长春市高新技术产业开发区国家税务局、长春市高新技术产业开发区地方税务局办理税务注销手续。2018年7月10日，长春阿尔特科技有限公司在长春市工商行政管理局办理工商注销手续。

十一、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入变动趋势分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 主营业务收入 | 12,845.50 | 98.84% | 53,679.72 | 99.29% | 38,093.74 | 98.45% | 34,538.22 | 98.93% |
| 其他业务收入 | 150.21 | 1.16% | 383.00 | 0.71% | 600.96 | 1.55% | 373.57 | 1.07% |
| 营业收入合计 | 12,995.70 | 100.00% | 54,062.73 | 100.00% | 38,694.70 | 100.00% | 34,911.80 | 100.00% |
| 营业收入增长率 | - | | 39.72% | | 10.84% | | - | |

公司的主营业务为燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关的技术服务，2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司主营业务收入占营业收入的比例均接近100%，保持稳定趋势，主营业务突出。公司2016年营业收入为38,694.70万元，较2015年增加3,782.90万元，增长10.84%；公司2017年营业收入为54,062.73万元，较2016年增加15,368.03万元，增长39.72%。

2015年至2017年，公司营业收入年复合增长率为24.44%，呈现出良好的增长势头。公司营业收入的增长，主要来源于主营业务收入的增长。公司主营业务收入快速增长，主要受以下方面驱动：

(1) 汽车工业市场稳步增长

中国汽车工业市场持续稳步增长，从 2007 年至 2017 年，我国汽车产量和销量复合增长率均超过 12%。中国汽车产销量近几年一直处于全球第一的位置，而汽车千人保有量较发达国家尚有差距，汽车市场仍有较大增长空间。

中国新能源汽车市场迅猛发展，根据中国汽车工业协会统计数据显示，2013 年至 2017 年产销量年均复合增长率分别达 159.53%和 157.77%。随着政策的推动和技术的成熟，新能源汽车将成为汽车市场的主要增长点之一。报告期内，公司新能源汽车整车设计业务增长迅速，从 2015 年 4,657.67 万元增长至 2017 年 20,685.23 亿元，年化复合增长率为 110.74%。

自主品牌竞争力不断提升。根据中国汽车工业协会统计数据显示，从 2002 年至 2017 年，我国自主品牌乘用车销量从 31.45 万辆增长至 1,084.67 万辆，年复合增长率 26.62%，2017 年市场份额为 43.88%。自主品牌乘用车竞争力的提升，将进一步提高对国内汽车设计与研发服务的需求。

(2) 公司不断投入研发能力，公司业务能力提升

公司高度重视核心技术和专利的开发，投入并拥有多项核心技术，涉及整车设计中多个环节。此外，公司还拥有 235 项专利及 13 项著作权，其中发明专利 19 项，实用新型专利 203 项，外观设计专利 13 项。公司在不断研发积累过程中，核心技术和专利进一步保证和提升公司的技术实力和业务能力，其中，公司的造型设计、动力系统开发、新能源汽车开发已经发展成为公司具有鲜明特色的优势业务，公司通过不断对技术进行积累和总结，形成了强大的数据库并对业务起到良好支持作用。

(3) 公司品牌知名度不断提升，行业地位进一步稳固

随着公司研发和业务实力的增强，公司品牌实力和口碑也进一步提升。报告期内，公司陆续获得多家汽车整车生产企业和新兴汽车生产企业青睐和认可，为其提供汽车设计和研发服务。随着公司业务进一步推广和拓展，公司品牌知名度、行业地位和业务增长将形成良性循环，促使公司业务收入健康稳步增长。

(4) 通过业务整合扩大业务规模，增强产业竞争力

公司作为国内技术领先的独立汽车设计公司和国家工业和信息化部认证的国家级

工业设计中心，在整车设计领域、关键零部件开发领域等方面竞争优势显著，并得到国内汽车行业的广泛认可。

公司 2016 年非同一控制下合并北汽泰普，改装业务规模进一步提高。通过完善和加强公司相关服务类型、业务规模和技术实力，进一步增强公司在独立汽车设计领域的领先地位和产业竞争力。

2、主营业务收入构成分析

(1) 公司主营业务收入按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别分类的结构如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | | 2015 年度 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 整车设计 | 12,527.05 | 97.52% | 45,662.16 | 85.06% | 36,267.55 | 95.21% | 34,538.22 | 100.00% |
| 其他 | 318.45 | 2.48% | 8,017.56 | 14.94% | 1,826.19 | 4.79% | - | - |
| 合计 | 12,845.50 | 100.00% | 53,679.72 | 100.00% | 38,093.74 | 100.00% | 34,538.22 | 100.00% |

报告期内，公司营业收入主要来自于整车设计。2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-3 月，公司整车设计营业收入分别为 34,538.22 万元、36,267.55 万元、45,662.16 万元及 12,527.05 万元，占公司主营业务收入比例均在 85%以上。报告期内，公司主营业务收入增长主要源于整车设计收入的稳步增长。

报告期内，公司其他产品及服务主要包括汽车定制改装和汽车零部件制造等。报告期内，公司其他业务增长较快，主要因为 2016 年 10 月，公司收购北汽泰普作为其控股子公司，并合并其汽车定制改装等业务所致。

报告期内，公司整车设计类型收入及占比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | | 2015 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 燃油汽车整车设计 | 4,812.98 | 38.42% | 24,976.94 | 54.70% | 30,004.86 | 82.73% | 29,880.55 | 86.51% |
| 新能源汽车整车设计 | 7,714.07 | 61.58% | 20,685.23 | 45.30% | 6,262.68 | 17.27% | 4,657.67 | 13.49% |
| 合计 | 12,527.05 | 100.00% | 45,662.16 | 100.00% | 36,267.55 | 100.00% | 34,538.22 | 100.00% |

报告期内，公司整车设计服务主要分为燃油汽车整车设计及新能源汽车整车设计服务两类。其中，报告期内新能源汽车整车设计服务收入分别为 4,657.67 万元、6,262.68 万元、20,685.23 万元及 7,714.07 万元，收入占比分别为 13.49%、17.27%、45.30%和 61.58%。新能源汽车整车设计收入占比逐年提升，主要因为近年来新能源汽车行业发展迅速，汽车整车生产企业和新兴汽车生产企业对新能源汽车的设计和研发服务需求持续增加所致。

(2) 公司主营业务收入按地区分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分类的结构如下表所示：

单位：万元

| 地区 | 2018 年 1-3 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | | 2015 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 华北地区 | 2,868.37 | 22.33% | 7,857.36 | 14.64% | 14,187.18 | 37.24% | 13,225.27 | 38.29% |
| 东北地区 | 691.58 | 5.38% | 8,920.35 | 16.62% | 6,314.99 | 16.58% | 4,037.81 | 11.69% |
| 华东地区 | 7,302.58 | 56.85% | 20,301.00 | 37.82% | 7,257.06 | 19.05% | 6,033.15 | 17.47% |
| 华南地区 | 200.84 | 1.56% | 3,621.14 | 6.75% | 5,146.54 | 13.51% | 5,198.54 | 15.05% |
| 华中地区 | 295.52 | 2.30% | 4,080.08 | 7.60% | 3,027.92 | 7.95% | 4,599.69 | 13.32% |
| 西南地区 | 582.93 | 4.54% | 7,276.70 | 13.56% | 2,147.93 | 5.64% | 1,443.77 | 4.18% |
| 西北地区 | 903.67 | 7.03% | 1,623.09 | 3.02% | 12.12 | 0.03% | - | - |
| 合计 | 12,845.50 | 100.00% | 53,679.72 | 100.00% | 38,093.74 | 100.00% | 34,538.22 | 100.00% |

报告期内，公司在不同地区的收入占比随着具体项目的执行和验收情况有所波动。公司华北地区报告期内收入占比有所下降，主要因为公司对北汽集团项目验收减少所致。公司东北地区 2015-2017 年收入占比保持在 10%以上，2018 年 1-3 月收入占比下降较多，主要因为公司对一汽集团项目验收减少所致。公司华东地区收入占比较高，其中 2017 年以来收入占比提升较快，主要因为蔚来汽车、爱驰汽车达到验收节点确认收入所致。公司华南地区报告期内收入占比有所下降，主要因为公司 2016 年出售了华南地区业务的下属子公司所致。公司华中地区报告期内收入占比下滑，主要因为 2016 年后公司对猎豹汽车及郑州日产等收入有所下降所致。公司西南和西北地区 2017 年收入占比有所提高，主要因为 2017 年公司新增帝亚一维相关业务所致。

(3) 公司营业收入季节性波动分析

2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月，公司各季度营业收入的变化趋势如下：

单位：万元

| 季度 | 2018 年 1-3 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | | 2015 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 第一季度 | 12,995.70 | 100.00% | 13,194.06 | 24.41% | 6,072.20 | 15.69% | 4,604.01 | 13.19% |
| 第二季度 | - | - | 9,746.81 | 18.03% | 8,630.76 | 22.30% | 10,391.09 | 29.76% |
| 第三季度 | - | - | 10,387.79 | 19.21% | 9,526.55 | 24.62% | 10,937.93 | 31.33% |
| 第四季度 | - | - | 20,734.07 | 38.35% | 14,465.18 | 37.38% | 8,978.77 | 25.72% |
| 合计 | 12,995.70 | 100.00% | 54,062.73 | 100.00% | 38,694.70 | 100.00% | 34,911.80 | 100.00% |

公司业务一般没有明显季节性影响，主要受项目完工进度以及项目规模的影响。公司一季度收入占比相对较低，主要是受到中国春节假期等的影响所致。

3、收入成长与同行业可比公司比较分析

公司与同行业可比公司营业收入成长性比较情况如下：

单位：万元

| 可比公司 | 2017 年度 | 同比增长 | 2016 年度 | 同比增长 | 2015 年度 |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| 长城华冠 | 12,835.04 | 35.46% | 9,474.97 | 66.26% | 5,699.05 |
| 龙创设计 | 25,179.16 | 30.96% | 19,226.18 | 45.76% | 13,190.09 |
| 奥杰股份 | - | - | 22,311.01 | 42.77% | 15,626.92 |
| 可比公司均值 | 19,007.10 | 33.21% | 17,004.05 | 51.60% | 11,505.35 |
| 本公司 | 54,062.73 | 39.72% | 38,694.70 | 10.84% | 34,911.80 |

数据来源：长城华冠、龙创设计及奥杰股份年报，其中奥杰股份因 2017 年新三板摘牌故无数据，下同

2015-2017 年，公司的营业收入保持持续增长。2016 年及 2017 年，可比公司平均营业收入增长率为 51.60%及 33.21%，同期公司营业收入增长率为 10.84%及 39.72%。2016 年，公司营业收入增长率低于可比公司平均增长率，主要因为可比公司 2015 年营业收入均值基数相对较小，且公司 2016 年样展车试制业务逐渐减少所致；2017 年，公司营业收入增长率高于可比公司平均增长率，主要因为公司新能源汽车整车设计和研发业务发展迅速，其中新能源汽车整车设计业务营业收入较上年增长 230.29%所致。

（二）营业成本分析

1、营业成本变动趋势分析

报告期内，公司的营业成本情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业成本 | 7,136.57 | 32,480.47 | 22,473.27 | 21,847.43 |
| 其中：主营业务成本 | 7,075.04 | 32,336.76 | 22,292.96 | 21,764.82 |
| 营业成本增长率 | - | 44.53% | 2.86% | - |
| 占营业收入比例 | 54.91% | 60.08% | 58.08% | 62.58% |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月，公司的营业成本分别为21,847.43万元、22,473.27万元、32,480.47万元以及7,136.57万元，从营业成本的增长情况看，2016年营业成本较2015年增长2.86%，2017年营业成本较2016年增长44.53%，营业成本占同期营业收入的比例基本一致。

2、主营业务成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 人工费 | 4,978.21 | 70.36% | 13,714.79 | 42.41% | 9,592.46 | 43.03% | 7,858.80 | 36.11% |
| 材料费 | 1,078.14 | 15.24% | 10,300.16 | 31.85% | 3,697.54 | 16.59% | 4,079.18 | 18.74% |
| 外包费 | 420.54 | 5.94% | 5,244.65 | 16.22% | 6,112.86 | 27.42% | 7,724.78 | 35.49% |
| 其他 | 598.15 | 8.45% | 3,077.15 | 9.52% | 2,890.11 | 12.96% | 2,102.06 | 9.66% |
| 总计 | 7,075.04 | 100.00% | 32,336.76 | 100.00% | 22,292.96 | 100.00% | 21,764.82 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务成本分别为21,764.82万元、22,292.96万元、32,336.76万元及7,075.04万元。公司主营业务成本以人工费、材料费及外包费为主，报告期内，主营业务成本比例结构有所变化，具体分析如下：

报告期内，公司人工费分别为7,858.80万元、9,592.46万元、13,714.79万元和4,978.21万元。公司报告期内通过新增员工以满足业务快速发展需求。近三年人工费逐年增长，变动与整体营业成本增长趋势接近。

报告期内，公司材料费分别为 4,079.18 万元、3,697.54 万元、10,300.16 万元和 1,078.14 万元。2017 年材料费增长较高，成本占比提高较多，主要因为公司 2017 年起新能源汽车整车设计及研发业务中涉及样车试制业务增加较多，需要公司在提供服务过程中采购平台车、钣金件、电器件、模检具等，另外公司改装车业务亦涉及较多材料成本，因此材料费成本增长较多。

报告期内，公司外包费分别为 7,724.78 万元、6,112.86 万元、5,244.65 万元及 420.54 万元。报告期内外包费发生额减少较明显，主要因为公司自有员工数量增加以满足业务规模扩大需求，相应减少业务外包规模所致。

（三）毛利及毛利率分析

1、综合毛利及毛利率情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 12,995.70 | 54,062.73 | 38,694.70 | 34,911.80 |
| 营业成本 | 7,136.57 | 32,480.47 | 22,473.27 | 21,847.43 |
| 综合毛利 | 5,859.13 | 21,582.25 | 16,221.43 | 13,064.36 |
| 其中：主营业务毛利 | 5,770.46 | 21,342.96 | 15,800.78 | 12,773.40 |
| 综合毛利率 | 45.09% | 39.92% | 41.92% | 37.42% |
| 主营业务毛利率 | 44.92% | 39.76% | 41.48% | 36.98% |

注：主营业务毛利率=主营业务毛利/主营业务收入

2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月，公司的综合毛利率分别为 37.42%、41.92%、39.92%和 45.09%，报告期内，总体毛利率水平较高，公司综合毛利主要由主营业务毛利贡献。

2、主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务的毛利构成按产品类别分类如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | | 2015 年度 | |
|----------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 燃油汽车整车设计 | 2,041.99 | 35.39% | 10,045.36 | 47.07% | 12,080.42 | 76.45% | 10,855.95 | 84.99% |
| 新能源汽车 | 3,701.57 | 64.15% | 8,766.89 | 41.08% | 2,568.54 | 16.26% | 1,917.45 | 15.01% |

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 整车设计 | | | | | | | | |
| 其他 | 26.89 | 0.47% | 2,530.71 | 11.86% | 1,151.82 | 7.29% | - | - |
| 合计 | 5,770.46 | 100.00% | 21,342.96 | 100.00% | 15,800.78 | 100.00% | 12,773.40 | 100.00% |

报告期内，公司毛利主要来源于燃油汽车整车设计及新能源汽车整车设计业务，其中，燃油汽车整车设计业务是公司重要业务，报告期内毛利占比均在35%以上。同时，公司新能源汽车整车设计毛利占比从2015年的15.01%提升至2017年的41.08%和2018年1-3月的64.15%，成为公司重要的毛利来源。公司报告期内新能源汽车整车设计业务毛利的提升，主要因为新能源汽车整车设计业务收入持续增长且持续保持较为稳定的盈利能力所致。

3、主营业务毛利率分析

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|
| 综合毛利率 | 45.09% | 39.92% | 41.92% | 37.42% |
| 主营业务毛利率 | 44.92% | 39.76% | 41.48% | 36.98% |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月，公司的主营业务毛利率分别为36.98%、41.48%、39.76%、44.92%，主营业务毛利率保持在较高水平。

报告期内，公司各主营业务的毛利率水平如下：

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 燃油汽车整车设计 | 42.43% | 40.22% | 40.26% | 36.33% |
| 新能源汽车整车设计 | 47.98% | 42.38% | 41.01% | 41.17% |
| 其他 | 8.44% | 31.56% | 63.07% | - |
| 合计 | 44.92% | 39.76% | 41.48% | 36.98% |

报告期内，公司燃油汽车整车设计业务毛利率均在35%以上，新能源汽车业务毛利率均在40%以上，毛利率水平总体较为稳定。2016年公司主营业务毛利率提升，主要因为燃油汽车整车设计业务毛利率提升及毛利率较高的新能源汽车整车设计业务和其他业务收入占比提升所致。2016年燃油汽车整车设计毛利率较2015年高，主要因为公

司毛利率较低的样展车试制收入占比较低所致。样展车试制业务主要由阿尔特工程经营，阿尔特工程 2015 年毛利率为 8.86%，2016 年毛利率为 11.17%，剔除公司内部交易后营业收入占公司当年营业收入比重从 2015 年 18.44% 降至 2016 年 3.08%，占比下降较多。

报告期内，公司新能源汽车整车设计毛利率略高于燃油汽车整车设计，主要因为近年来新能源汽车发展迅速，新兴汽车生产企业及汽车整车生产企业在新能源汽车的理念、性能、造型、技术要求等方面存在多样化需求，且行业内拥有完整设计及研发服务能力的供应商有限，因此新能源汽车整车设计业务的毛利率较燃油汽车业务高。

4、综合毛利率与同行业可比公司比较分析

公司与同行业可比公司综合毛利率比较情况如下：

| 可比公司 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 长城华冠 | 31.77% | 34.11% | 39.13% | 43.62% |
| 龙创设计 | - | 27.94% | 38.46% | 43.90% |
| 奥杰股份 | - | - | 35.95% | 36.84% |
| 可比公司均值 | 31.77% | 31.03% | 37.85% | 41.45% |
| 本公司 | 45.09% | 39.92% | 41.92% | 37.42% |

报告期内，可比公司毛利率均值分别为 41.45%、37.85%、31.03% 及 31.77%。

2015 年，公司毛利率略低于可比公司毛利率水平，主要因为公司毛利率较低的样展车试制收入占比较高所致。

2016 年，公司毛利率高于可比公司长城华冠、奥杰股份、龙创设计，整体略高于行业平均毛利率。可比公司毛利率略低于 2015 年，主要因为长城华冠及龙创设计毛利率下降较多所致。根据长城华冠年度报告，长城华冠毛利率下降，主要因为其 2016 年新增控股子公司青岛宙庆工业设计有限公司并合并其相关业务，该业务毛利率较长城华冠原综合毛利率低所致。

2017 年，公司毛利率高于可比公司平均水平，主要因为可比公司毛利率水平进一步下降所致。其中，长城华冠控股子公司青岛宙庆工业设计有限公司业务收入占比有所提高进一步影响综合毛利率。根据龙创设计 2017 年年度报告，其 2017 年毛利率降低，

主要因为部分项目因客户信用原因及项目管控不足而导致成本投入高而收入不达预期，造成部分项目亏损较多，综合毛利率有所降低。

2018年1-3月，公司毛利率高于可比公司，主要因为可比公司长城华冠毛利率进一步下降，而公司毛利率有所增长所致。公司毛利率较2017年高，主要因为新能源汽车整车设计业务毛利率较高，且新能源汽车整车设计业务收入占比较高所致。

（四）期间费用分析

1、期间费用整体分析

最近三年及一期公司期间费用的构成及占营业收入比例情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 销售费用 | 851.32 | 6.55% | 3,271.32 | 6.05% | 2,767.10 | 7.15% | 1,787.45 | 5.12% |
| 管理费用 | 1,475.20 | 11.35% | 6,234.44 | 11.53% | 4,741.70 | 12.25% | 7,547.04 | 21.62% |
| 研发费用 | 1,577.93 | 12.14% | 9,030.03 | 16.70% | 7,595.51 | 19.63% | 7,741.85 | 22.18% |
| 财务费用 | -35.55 | -0.27% | 56.63 | 0.10% | 894.58 | 2.31% | 782.74 | 2.24% |
| 合计 | 3,868.90 | 29.77% | 18,592.41 | 34.39% | 15,998.90 | 41.35% | 17,859.07 | 51.15% |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月公司期间费用合计分别为17,859.07万元、15,998.90万元、18,592.41万元以及3,868.90万元，占营业收入的比重分别为51.15%、41.35%、34.39%以及29.77%。

2、销售费用分析

（1）销售费用构成及变化分析

报告期内，公司各期销售费用主要项目及所占比例如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-------|-----------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 交通费 | 2.70 | 0.32% | 11.53 | 0.35% | 17.27 | 0.62% | 8.88 | 0.50% |
| 业务招待费 | 112.72 | 13.24% | 174.27 | 5.33% | 67.13 | 2.43% | 96.71 | 5.41% |

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 业务宣传费 | 0.36 | 0.04% | 147.42 | 4.51% | 710.49 | 25.68% | 229.81 | 12.86% |
| 职工薪酬 | 283.42 | 33.29% | 1,237.99 | 37.84% | 765.56 | 27.67% | 439.80 | 24.61% |
| 差旅费 | 63.34 | 7.44% | 565.20 | 17.28% | 472.49 | 17.08% | 415.46 | 23.24% |
| 办公费 | 3.48 | 0.41% | 173.33 | 5.30% | 150.83 | 5.45% | 57.70 | 3.23% |
| 咨询费 | 3.77 | 0.44% | 14.78 | 0.45% | 1.89 | 0.07% | - | - |
| 租赁费 | 9.85 | 1.16% | 21.88 | 0.67% | 16.43 | 0.59% | 9.27 | 0.52% |
| 售后服务费 | 131.23 | 15.42% | 394.38 | 12.06% | 386.57 | 13.97% | 325.56 | 18.21% |
| 折旧费用 | 0.80 | 0.09% | 3.47 | 0.11% | 5.73 | 0.21% | 1.84 | 0.10% |
| 策划意向费 | - | - | 24.02 | 0.73% | 30.67 | 1.11% | 198.74 | 11.12% |
| 促销费用 | 230.06 | 27.02% | 455.42 | 13.92% | 139.94 | 5.06% | - | - |
| 运输费 | 9.59 | 1.13% | 46.00 | 1.41% | 1.84 | 0.07% | 3.67 | 0.21% |
| 其他 | - | - | 1.62 | 0.05% | 0.27 | 0.01% | - | - |
| 合计 | 851.32 | 100.00% | 3,271.32 | 100.00% | 2,767.10 | 100.00% | 1,787.45 | 100.00% |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月公司的销售费用分别为1,787.45万元、2,767.10万元、3,271.32万元以及851.32万元，占营业收入的比重分别为5.12%、7.15%、6.05%以及6.55%，报告期内公司销售费用占营业收入比例整体较为稳定，2016年销售费用占比有所提高，业务宣传费、职工薪酬占比增长较多所致。业务宣传费增长较多，主要因为公司当年参加车展营销活动所致。2017年销售费用占比有所下降，主要因为业务宣传费占比下降较多所致。2018年1-3月销售费用占收入比重有所增长，主要因为业务招待费、促销费用占比有所提升所致。

(2) 销售费用与同行业公司比较分析

公司与同行业可比公司销售费用占营业收入比例的比较情况如下：

| 可比公司 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 长城华冠 | 65.61% | 38.01% | 26.81% | 19.22% |
| 龙创设计 | - | 2.12% | 1.10% | 2.95% |
| 奥杰股份 | - | - | 3.18% | 3.11% |
| 可比公司均值 | 65.61% | 20.07% | 10.36% | 8.43% |
| 本公司 | 6.55% | 6.05% | 7.15% | 5.12% |

报告期内，公司销售费用占营业收入比例整体处于可比公司比例区间内。公司销售费用占比略高于龙创设计、奥杰股份，主要原因为公司差旅费、促销费用及部分年度业务宣传费等占比较高所致。

公司差旅费占比较高，主要因为公司在全国各地开展业务较多，业务人员发生差旅活动较多所致；促销费用占比较高，主要因为公司子公司北汽泰普改装车业务发展促销所致。2016年，公司业务宣传费占比较高，主要因为公司当年参加车展营销活动所致。

公司销售费用占比低于长城华冠，主要因为长城华冠报告期内为前途汽车品牌宣传和市场营销支付较多业务宣传费，同时长城华冠营业收入基数相对较小，因此长城华冠销售费用占比较高。

3、管理费用分析

(1) 管理费用构成及变化分析

报告期内，公司各期管理费用主要项目及所占比例如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|---------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 职工薪酬 | 943.48 | 63.96% | 2,993.66 | 48.02% | 2,498.60 | 52.69% | 5,966.84 | 79.06% |
| 其中：股份支付 | - | - | - | - | - | - | 3,933.34 | 52.12% |
| 折旧费 | 76.70 | 5.20% | 308.81 | 4.95% | 218.02 | 4.60% | 197.88 | 2.62% |
| 无形资产摊销 | 5.14 | 0.35% | 22.09 | 0.35% | 18.89 | 0.40% | 38.16 | 0.51% |
| 长期待摊费用 | 62.05 | 4.21% | 219.06 | 3.51% | 45.05 | 0.95% | 50.58 | 0.67% |
| 低值易耗品 | - | - | 1.24 | 0.02% | 2.11 | 0.04% | 0.99 | 0.01% |
| 业务招待费 | 17.61 | 1.19% | 74.19 | 1.19% | 68.59 | 1.45% | 64.74 | 0.86% |
| 差旅费 | 46.37 | 3.14% | 231.83 | 3.72% | 165.52 | 3.49% | 241.79 | 3.20% |
| 税金 | - | - | 162.72 | 2.61% | 180.30 | 3.80% | 88.26 | 1.17% |
| 租赁费 | 175.50 | 11.90% | 846.98 | 13.59% | 359.20 | 7.58% | 190.63 | 2.53% |
| 聘请中介机构费 | 5.40 | 0.37% | 186.66 | 2.99% | 295.57 | 6.23% | 116.78 | 1.55% |
| 交通费 | 24.69 | 1.67% | 211.27 | 3.39% | 199.66 | 4.21% | 95.85 | 1.27% |
| 通讯费 | 5.34 | 0.36% | 32.16 | 0.52% | 25.59 | 0.54% | 23.38 | 0.31% |
| 办公费 | 106.44 | 7.22% | 886.26 | 14.22% | 617.35 | 13.02% | 434.43 | 5.76% |

| 项目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 咨询费 | 6.48 | 0.44% | 32.88 | 0.53% | 23.09 | 0.49% | 9.62 | 0.13% |
| 其他 | - | - | 24.62 | 0.39% | 24.17 | 0.51% | 27.12 | 0.36% |
| 合计 | 1,475.20 | 100.00% | 6,234.44 | 100.00% | 4,741.70 | 100.00% | 7,547.04 | 100.00% |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月公司的管理费用分别为7,547.04万元、4,741.70万元、6,234.44万元以及1,475.20万元，主要包括职工薪酬、租赁费、办公费等。报告期内，公司管理费用随着公司业务成长而同步增长。

报告期内，职工薪酬稳步增长，增长幅度与管理费用保持一致，费用占比较为稳定。2016年起，公司租赁费有较大提升，主要系子公司四川新能源开始租赁厂房所致。同时，随着公司业务规模的逐步扩大，办公费逐年增加。

公司管理费用占营业收入比例与可比公司对比情况如下：

| 可比公司 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 长城华冠 | - | 137.50% | 105.83% | 54.00% |
| 龙创设计 | - | 14.44% | 12.60% | 17.28% |
| 奥杰股份 | - | - | 7.73% | 8.57% |
| 可比公司均值 | - | 75.97% | 42.05% | 26.61% |
| 本公司 | 11.35% | 11.53% | 12.25% | 21.62% |

注：可比公司管理费用均剔除研发费用

报告期内，公司管理费用占营业收入比例低于可比公司整体均值。根据长城华冠2017年年度报告，长城华冠管理费用占比较高，主要因为长城华冠旗下前途汽车进入量产准备阶段，整体规模扩大，管理成本增加，且长城华冠营业收入基数相对较小所致。公司管理费用占比高于奥杰股份，主要原因为奥杰股份管理费用中职工薪酬占比较低所致。公司管理费用占比与龙创设计管理费用占比基本相当。公司2015年管理费用占比比较高，主要因为确认了股份支付所致。

4、研发费用分析

报告期内，公司研发费用如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 发动机节能技术项目 | 190.94 | 1,151.24 | 344.87 | - |
| 智能驾驶项目 | 936.63 | 2,116.36 | - | - |
| 悬架系统耐冲击试验技术项目 | - | - | - | 2,217.92 |
| V6 3.0L 涡轮增压发动机项目 | - | - | - | 319.98 |
| 减震系统匹配及改制技术项目 | - | - | - | 2,162.69 |
| PHEV 动力系统核心部件驱动减速器 | - | - | 1,527.90 | 3,041.26 |
| PHEV 动力系统核心部件动力耦合装置项目 | - | - | 4,128.24 | - |
| PHEV 动力系统核心部件整车控制器（VCU）的开发项目 | 151.22 | 4,645.68 | 1,469.81 | - |
| B80 改装车 | 299.15 | 1,116.76 | 124.70 | - |
| 合计 | 1,577.93 | 9,030.03 | 7,595.51 | 7,741.85 |

报告期内，研发费用逐年递增。公司作为提供汽车研究、设计和开发服务的高新技术企业，需要持续投入技术研发以保证公司技术实力和行业领先地位。

公司的研发费用主要用于 PHEV 动力系统相关技术研发、发动机技术相关研发、悬架系统及减震系统研发、智能驾驶等项目。其中，PHEV 动力系统研发项目已投入子公司四川新能源，用于 PHEV 动力系统核心部件的生产；悬架系统及减震系统项目已投入子公司阿尔特宜兴；V6 3.0L 涡轮增压发动机项目已投入柳州菱特。前述项目预计未来将对公司业务发展及盈利情况带来良好效应。

公司研发费用占营业收入比例与可比公司对比情况如下：

| 可比公司 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 长城华冠 | - | 13.41% | 7.54% | 9.40% |
| 龙创设计 | - | 6.10% | 5.62% | 4.79% |
| 奥杰股份 | - | - | 7.97% | 8.85% |
| 可比公司均值 | - | 9.76% | 7.04% | 7.68% |
| 本公司 | 12.14% | 16.70% | 19.63% | 22.18% |

报告期内，公司研发费用占营业收入比例高于可比公司整体均值，主要为 PHEV 动力系统技术研发、悬架系统及减震系统研发、发动机技术相关研发、智能驾驶等项目

投入较多所致。

5、财务费用分析

报告期内，公司财务费用如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 100.88 | 221.24 | 500.89 | 634.25 |
| 减：利息收入 | 81.23 | 442.39 | 151.11 | 27.65 |
| 汇兑损益 | -60.12 | 83.77 | 14.99 | -6.33 |
| 手续费 | 4.92 | 15.57 | 12.47 | 11.60 |
| 其他 | - | 178.44 | 517.34 | 170.87 |
| 合计 | -35.55 | 56.63 | 894.58 | 782.74 |

公司的财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益和银行手续费支出等。2016年起，公司利息收入较高，主要因为公司2016年及2017年吸收投资收到现金及销售回款增加导致银行存款利息收入增加。

（五）投资收益分析

报告期内，公司投资收益分别为695.68万元、154.88万元、-631.75万元及145.74万元。2015年投资收益主要来自于对陕西通家股权处置的投资收益；2016年投资收益主要来自理财产品投资收益及对柳州菱特股权投资等产生的投资收益，2017年投资收益主要来自对阿尔特宁波股权处置、对柳州菱特股权投资及购买理财产品投资收益；2018年1-3月投资收益主要来自购买理财产品投资收益。

（六）资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益分别为2,000.00万元、1,473.94万元、0万元及0万元，均为非流动资产处置利得。2015年，公司资产处置收益主要来自公司向柳州菱特投入V6发动机技术所致；2016年非流动资产处置利得主要来自向上海帕疆转让发动机试制非专利技术所致。

（七）其他收益、营业外收支分析

1、其他收益

报告期内，公司其他收益如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 政府补助 | - | 361.81 | - | - |
| 合计 | - | 361.81 | - | - |

2、营业外收入

报告期内，公司营业外收入如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| 非流动资产报废利得 | 1.30 | 1.74 | 16.29 | 0.02 |
| 政府补助 | - | - | 195.34 | 923.25 |
| 其他 | 0.01 | 7.56 | 6.83 | 13.23 |
| 合计 | 1.30 | 9.30 | 218.45 | 936.50 |

公司营业外收入主要为政府补助，报告期内，公司2015-2016年收到政府补助分别为923.25万元和195.34万元。

报告期内，公司计入其他收益及营业外收入的金额较大的政府补助明细如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 性质 | 金额 | 依据 | 确认年度 | 到账时间 |
|----|--------|--------|---|------|----------|
| 1 | 研究经费 | 166.67 | 《北京“设计之都”协调推进委员会关于印发<北京“设计之都”建设发展规划纲要的通知>》（京科发[2013]373号） | 2015 | 2015年7月 |
| 2 | 结转递延收益 | 44.44 | 《中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金管理办法》、发行人与中关村科技园区管理委员会签署之《中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金使用协议书》 | 2015 | 2013年11月 |
| 3 | 结转递延收益 | 443.16 | 《北京市发展和改革委员会关于阿尔特汽车技术股份有限公司新能源汽车整车控制系统技术北京市工程实验室创新能力建设项目补助资金的批复》（京发改〔2014〕694号） | 2015 | 2014年7月 |
| 4 | 专项资金 | 40 | 《北京市支持中小企业创新融资资金管理实施细则》、北京市经济和信息化委员会《关于申报2015年第二批中小企业发展专项资金创新融资项目的通知》 | 2015 | 2015年11月 |

| 序号 | 性质 | 金额 | 依据 | 确认年度 | 到账时间 |
|----|----------|-------|--|------|----------------------------------|
| 5 | 专项资金 | 90 | 《成都市财政局、成都市经济和信息化委员会关于下达2014年省级产业园区产业发展引导专项资金的通知》(成财企〔2014〕137号) | 2015 | 2015年12月 |
| 6 | 人才奖励 | 100 | 《成都市引进高层次创新创业人才实施办法》、《2013年“成都人才计划”创新创业人才(团队)公示公告》 | 2015 | 2015年10月 |
| 7 | 项目资助经费 | 25 | 《成都市人力资源和社会保障局关于划拨2015年度人社部留学人员科技活动择优资助项目人社部资助经费的函》(成人社函〔2015〕601号)、《成都市人力资源和社会保障局关于划拨2015年度人社部留学人员科技活动择优资助项目市级匹配资助经费的函》(成人社函〔2015〕602号) | 2015 | 2015年12月 |
| 8 | 专项资金 | 61.47 | 《关于支持中关村国家自主创新示范区瞪羚重点培育企业发展的若干金融措施》 | 2016 | 2016年2月 |
| 9 | 结转递延收益 | 83.33 | 《北京“设计之都”协调推进委员会关于印发<北京“设计之都”建设发展规划纲要的通知>》(京科发[2013]373号) | 2016 | 2015年7月 |
| 10 | 入驻补贴 | 45.76 | 宁波市江东区发展和改革局、宁波市工业设计投资发展有限公司《关于印发<扶持和丰创意广场入驻企业的若干政策>的通知》(东发改〔2010〕37号) | 2016 | 2016年3月、 2016年4月、 2016年10月 |
| 11 | 专项资金 | 30 | 《中关村国家自主创新示范区企业改制上市和并购支持资金管理暂行办法》 | 2017 | 2017年4月 |
| 12 | 专项资金 | 91.65 | 《关于支持中关村国家自主创新示范区瞪羚重点培育企业发展的若干金融措施》 | 2017 | 2017年4月、 2017年6月 |
| 13 | 项目经费 | 15 | 《北京市科学技术委员会关于下达“2017年度首都设计提升计划”经费的通知》 | 2017 | 2017年10月 |
| 14 | 人才奖励 | 200 | 《成都市引进高层次创新创业人才实施办法》、《2013年“成都人才计划”创新创业人才(团队)公示公告》 | 2017 | 2017年8月 |
| 15 | 专项资金 | 22 | 《顺义区经济和信息化委员会关于拨付2016年度顺义区促进产业结构调整 and 中小企业发展资金的通知》 | 2017 | 2017年9月 |
| 16 | 项目经费 | 15 | 《北京市科学技术委员会关于下达“2017年度首都设计提升计划”经费的通知》 | 2017 | 2017年10月 |
| 17 | 文化产业申报奖励 | 10 | 《关于做好宁波市文化产业相关奖励申报工作的通知》(甬宣通〔2016〕53号) | 2017 | 2017年3月 |
| 18 | 入驻补贴 | 49.29 | 宁波市江东区发展和改革局、宁波市工业设计投资发展有限公司《关于印发<扶持和丰创意广场入驻企业的若干政策>的通知》(东发改〔2010〕37号) | 2017 | 2017年8月、 2017年12月 |

3、营业外支出

报告期内，公司各年度营业外支出明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动资产报废损失 | 0.12 | 20.49 | 17.23 | 8.74 |
| 对外捐赠 | - | 30.00 | - | - |
| 非常损失 | - | 4.74 | - | - |
| 其他 | 0.02 | 1.12 | 5.60 | 30.04 |
| 合计 | 0.14 | 56.35 | 22.83 | 38.79 |

报告期内，公司营业外支出主要为非流动资产报废损失、对外捐赠等。

（八）净利润分析

报告期内，公司营业利润、利润总额及净利润金额如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 营业利润 | 2,213.14 | 4,271.31 | 455.51 | -2,965.44 |
| 利润总额 | 2,214.31 | 4,224.26 | 651.13 | -2,067.73 |
| 净利润 | 1,902.81 | 3,793.82 | 1,148.56 | -1,551.85 |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月公司的净利润分别为-1,551.85万元、1,148.56万元、3,793.82万元以及1,902.81万元，报告期内，对公司净利润有主要影响的损益科目以及占营业收入的比例如下：

单位：万元

| 科目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 营业收入 | 12,995.70 | 100.00% | 54,062.73 | 100.00% | 38,694.70 | 100.00% | 34,911.80 | 100.00% |
| 营业成本 | 7,136.57 | 54.91% | 32,480.47 | 60.08% | 22,473.27 | 58.08% | 21,847.43 | 62.58% |
| 销售费用 | 851.32 | 6.55% | 3,271.32 | 6.05% | 2,767.10 | 7.15% | 1,787.45 | 5.12% |
| 管理费用 | 1,475.20 | 11.35% | 6,234.44 | 11.53% | 4,741.70 | 12.25% | 7,547.04 | 21.62% |
| 研发费用 | 1,577.93 | 12.14% | 9,030.03 | 16.70% | 7,595.51 | 19.63% | 7,741.85 | 22.18% |
| 财务费用 | -35.55 | -0.27% | 56.63 | 0.10% | 894.58 | 2.31% | 782.74 | 2.24% |
| 其他收益 | - | - | 361.81 | 0.67% | - | - | - | - |
| 资产处置收益 | - | - | - | - | 1,473.94 | 3.81% | 2,000.00 | 5.73% |

| 科目 | 2018年1-3月 | | 2017年度 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-------|-----------|--------|----------|-------|----------|-------|-----------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 营业利润 | 2,213.14 | 17.03% | 4,271.31 | 7.90% | 455.51 | 1.18% | -2,965.44 | -8.49% |
| 营业外收入 | 1.30 | 0.01% | 9.30 | 0.02% | 218.45 | 0.56% | 936.50 | 2.68% |
| 利润总额 | 2,214.31 | 17.04% | 4,224.26 | 7.81% | 651.13 | 1.68% | -2,067.73 | -5.92% |
| 净利润 | 1,902.81 | 14.64% | 3,793.82 | 7.02% | 1,148.56 | 2.97% | -1,551.85 | -4.45% |

报告期内，公司净利润占营业收入比例分别为-4.45%、2.97%、7.02%及14.64%。公司营业成本、管理费用、研发费用及资产处置收益占比对公司净利润占营业收入比例的影响较大。关于公司营业成本、管理费用、研发费用及资产处置收益的分析，详见“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、盈利能力分析”之“（三）毛利及毛利率分析”、“（四）期间费用分析”及“（六）资产处置收益分析”。

整体而言，报告期内公司净利润快速增长，净利率有所提高，并保持相对稳定。随着公司品牌的进一步提升，业务持续拓展，未来净利润有望保持较快增长。

（九）报告期非经常性损益对公司经营成果的影响

公司非经常性损益明细表具体参见本招股说明书本节之“七、非经常性损益明细表”。2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月，公司归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为-795.31万元、1,880.94万元、468.53万元以及130.25万元。报告期内，公司非经常性损失主要是其他损益等造成，非经常性收益主要是政府补助、非流动性资产处置收益、处置可供出售金融资产取得的投资收益等。

（十）主要税种纳税情况

报告期内，公司主要税种的缴纳情况如下：

1、增值税及所得税

单位：万元

| 税种 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----|-----------|----------|----------|----------|
| 增值税 | 185.75 | 867.07 | 1,140.85 | 1,119.64 |
| 所得税 | 146.08 | 1,453.03 | 895.37 | 521.42 |

报告期内，公司遵守国家及地方的税收法律、法规，依法缴纳各种税金，执行的税

种、税率均符合相关税收法律、法规的规定。

公司税收优惠情况详见“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“六、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率”之“(三) 税收优惠及批文”。

2、税金及附加

单位：万元

| 税种 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业税 | - | - | - | 6.99 |
| 城市维护建设税 | 29.63 | 49.76 | 70.28 | 78.48 |
| 教育费附加 | 12.81 | 23.84 | 31.82 | 33.99 |
| 地方教育费附加 | 8.54 | 15.89 | 21.57 | 22.44 |
| 其他 | 4.83 | 76.87 | 35.37 | 0.33 |
| 合计 | 55.80 | 166.37 | 159.04 | 142.24 |

报告期内，公司税金及附加逐年增加主要因为报告期内公司业务增长所致。

3、企业所得税费用与会计利润的关系

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|--------------------------------|------------|----------|---------|-----------|
| 利润总额 | 2,214.31 | 4,224.26 | 651.13 | -2,067.73 |
| 按适用税率计算的所得税费用 | 332.15 | 633.64 | 97.67 | -310.16 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -67.69 | -36.60 | 22.04 | -9.61 |
| 调整以前期间所得税的影响 | - | - | - | - |
| 非应税收入的影响 | - | - | - | - |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | -59.21 | 9.11 | -397.97 | -318.25 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | - | - | - | - |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | - | - | - | - |
| 处置子公司在合并报表层面影响 | - | -57.15 | -307.87 | - |

| | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 母公司账面无形资产增值部分所得税影响 | 1,500.00 | - | 1,500.00 | 630.00 |
| 向控股子公司出资的无形资产增值部分的递延所得税影响 | -1,393.75 | 275.00 | -1,342.50 | -1,021.25 |
| 研发费用加计扣除 | - | -393.55 | -68.79 | -76.61 |
| 股份支付 | - | - | - | 590.00 |
| 所得税费用 | 311.50 | 430.44 | -497.43 | -515.88 |

4、公司享受税收优惠情况

公司税收优惠情况详见“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“六、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率”之“(三) 税收优惠及批文”。

(十一) 其他影响损益的项目分析

报告期内，其他影响公司损益的科目主要包括资产减值损失及投资收益，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|--------|-----------|-----------|----------|--------|
| 资产减值损失 | -132.97 | -1,717.77 | 1,236.81 | 724.17 |
| 投资收益 | 145.74 | -631.75 | 154.88 | 695.68 |

十二、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成及其变化分析

(1) 资产规模、结构及其变化

报告期内，公司资产的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 流动资产 | 114,884.53 | 76.29% | 112,880.93 | 77.17% | 79,756.74 | 73.05% | 29,404.22 | 60.79% |
| 非流动资产 | 35,709.42 | 23.71% | 33,401.87 | 22.83% | 29,417.94 | 26.95% | 18,965.03 | 39.21% |

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 资产总计 | 150,593.96 | 100.00% | 146,282.80 | 100.00% | 109,174.68 | 100.00% | 48,369.26 | 100.00% |

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司总资产分别为48,369.26万元、109,174.68万元、146,282.80万元和150,593.96万元。报告期内，公司资产规模呈快速增长态势，2016年末、2017年末和2018年3月末，公司总资产分别较上期末增长125.71%、33.99%和2.95%，资产规模的扩大主要源于流动资产的快速增长。

报告期内，公司资产结构呈现以流动资产为主的轻资产企业特点，2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司流动资产占总资产的比重分别为60.79%、73.05%、77.17%和76.29%。公司作为一家专注于燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关的技术服务的高新技术企业，资产构成中以流动资产为主。

(2) 流动资产占比与同行业可比上市公司的比较分析

| 可比公司 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 长城华冠 | 24.07% | 25.17% | 52.55% | 68.94% |
| 龙创设计 | - | 69.78% | 71.01% | 82.46% |
| 奥杰股份 | - | - | 85.29% | 77.96% |
| 可比公司均值 | 24.07% | 47.48% | 69.62% | 76.46% |
| 本公司 | 76.29% | 77.17% | 73.05% | 60.79% |

报告期内，公司资产结构与可比公司相近或高于可比公司，公司资产结构具有流动资产占比较高的特点，公司资产流动性较高。

2、流动资产分析

(1) 流动资产结构分析

报告期内，公司流动资产金额及构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|--------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 货币资金 | 41,387.51 | 36.03% | 57,502.77 | 50.94% | 43,172.16 | 54.13% | 17,580.59 | 59.79% |
| 应收票据及应 | 12,272.50 | 10.68% | 16,656.39 | 14.76% | 14,975.62 | 18.78% | 6,477.78 | 22.03% |

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|---------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 收账款 | | | | | | | | |
| 预付款项 | 1,019.66 | 0.89% | 1,803.07 | 1.60% | 2,149.73 | 2.70% | 390.19 | 1.33% |
| 其他应收款 | 821.21 | 0.71% | 712.71 | 0.63% | 4,106.20 | 5.15% | 841.42 | 2.86% |
| 存货 | 31,554.24 | 27.47% | 27,497.70 | 24.36% | 8,628.96 | 10.82% | 3,470.79 | 11.80% |
| 其他流动资产 | 27,829.41 | 24.22% | 8,708.29 | 7.71% | 6,724.08 | 8.43% | 643.45 | 2.19% |
| 流动资产合计 | 114,884.53 | 100.00% | 112,880.93 | 100.00% | 79,756.74 | 100.00% | 29,404.22 | 100.00% |

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司流动资产分别为29,404.22万元、79,756.74万元、112,880.93万元和114,884.53万元。2016年末、2017年末和2018年3月末，流动资产分别较上期末增长171.24%、41.53%和1.77%，2016年末和2017年末流动资产增长较快主要是由于公司经营规模和营业收入持续增长以及公司融资活动增加，货币资金、存货和应收票据及应收账款等流动资产快速增长；2018年3月末，公司流动资产较上期末变化不大。

报告期内，在流动资产的构成中，货币资金、应收票据及应收账款和存货的占比较大，2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，上述三项合计占流动资产的比例分别为93.62%、83.73%、90.06%和74.17%，2018年3月末占比略下降，主要由于货币资金减少所致，总体上流动资产的结构比较稳定。

(2) 货币资金

报告期内，公司货币资金金额及变动情况如下：

单位：万元

| 科目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|------------|---------|-------------|--------|-------------|---------|-------------|----|
| | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 |
| 货币资金 | 41,387.51 | -28.03% | 57,502.77 | 33.19% | 43,172.16 | 145.57% | 17,580.59 | - |
| 项目 | 占比 | | 占比 | | 占比 | | 占比 | |
| 货币资金/流动资产 | 36.03% | | 50.94% | | 54.13% | | 59.79% | |
| 货币资金/总资产 | 27.48% | | 39.31% | | 39.54% | | 36.35% | |

报告期内，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 库存现金 | 4.11 | 0.01% | 9.70 | 0.02% | 12.56 | 0.03% | 3.62 | 0.02% |
| 银行存款 | 38,883.37 | 93.95% | 52,793.03 | 91.81% | 43,159.56 | 99.97% | 17,576.93 | 99.98% |
| 其他货币资金 | 2,500.03 | 6.04% | 4,700.04 | 8.17% | 0.04 | 0.00% | 0.04 | 0.00% |
| 合计 | 41,387.51 | 100.00% | 57,502.77 | 100.00% | 43,172.16 | 100.00% | 17,580.59 | 100.00% |

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司的货币资金分别为17,580.59万元、43,172.16万元、57,502.77万元和41,387.51万元，占流动资产比例分别为59.79%、54.13%、50.94%和36.03%。2016年末，货币资金较上期末增长145.57%，主要是因为公司经营规模持续扩大，以及融资活动增加，现金流入随之增加。2017年末，货币资金较上期末增长33.19%，主要是因为公司经营规模持续扩大，以及融资活动增加，现金流入随之增加。2018年3月末，货币资金较上期末减少28.03%，主要是公司在2018年第一季度购买理财产品未赎回导致货币资金减少。

(3) 应收票据及应收账款

1) 报告期内，公司应收票据金额及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 银行承兑汇票 | 4,513.88 | 100.00% | 5,849.79 | 100.00% | 3,570.57 | 88.59% | 2,643.86 | 100.00% |
| 商业承兑汇票 | - | - | - | - | 460.00 | 11.41% | - | - |
| 合计 | 4,513.88 | 100.00% | 5,849.79 | 100.00% | 4,030.57 | 100.00% | 2,643.86 | 100.00% |

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司的应收票据分别为2,643.86万元、4,030.57万元、5,849.79万元和4,513.88万元，报告期内，公司应收票据增加为公司对外提供设计服务进而客户以票据支付；公司应收票据的减少主要为到期承兑和背书转让，其中背书转让均为向公司供应商支付采购款项，交易背景真实。

2) 应收账款变动分析

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款原值 | 9,552.26 | 12,744.61 | 13,729.21 | 5,802.87 |
| 应收账款原值变动 | -25.05% | -7.17% | 136.59% | - |
| 减：坏账准备 | 1,793.64 | 1,938.01 | 2,784.17 | 1,968.95 |
| 应收账款净额 | 7,758.62 | 10,806.61 | 10,945.04 | 3,833.93 |
| 应收账款净额变动 | -28.20% | -1.26% | 185.48% | - |
| 应收账款净额/流动资产 | 6.75% | 9.57% | 13.72% | 13.04% |
| 应收账款净额/总资产 | 5.15% | 7.39% | 10.03% | 7.93% |
| 应收账款净额/营业收入 | 14.93% | 19.99% | 28.29% | 10.98% |

注：季度数据已进行年化处理

公司报告期各期末应收账款主要是公司期末应收北汽集团、一汽集团和东风汽车等客户的整车设计服务费。

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司应收账款净额分别为3,833.93万元、10,945.04万元、10,806.61万元和7,758.62万元，占流动资产比例分别为13.04%、13.72%、9.57%和6.75%，占营业收入的比例分别为10.98%、28.29%、19.99%和14.93%。整体上看，公司报告期各期末应收账款占营业收入的比例均较小，应收账款主要是由于公司整车设计类业务产生，公司整车设计类业务在资产负债表日根据合同设置的验收节点确认营业收入，并确认相应应收账款，公司客户大多为大型整车企业，资信情况良好，因此公司回款情况良好。

2016年末，公司应收账款规模同比增长136.59%，主要是由于公司收购北汽泰普而北汽泰普期末应收账款金额较大，并且在期末公司对北汽集团应收账款增加较多；2017年末，公司应收账款规模同比略有下降7.17%，主要是公司营业收入增加较快而该年度回款情况良好导致应收账款变化不大；2018年3月末公司应收账款较2017年末减少25.05%，主要是由于子公司北汽泰普在一季度回款较好，导致应收账款减少，同时公司应收北汽集团的应收账款减少。

3) 应收账款账龄及坏账准备计提情况

报告期内，公司应收账款的账龄情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 7,818.64 | 81.85% | 10,546.72 | 82.75% | 11,168.40 | 81.35% | 3,356.62 | 57.84% |
| 1至2年 | 364.64 | 3.82% | 834.38 | 6.55% | 361.18 | 2.63% | 173.96 | 3.00% |
| 2至3年 | 5.46 | 0.06% | 72.56 | 0.57% | 20.00 | 0.15% | 977.13 | 16.84% |
| 3年以上 | 1,363.52 | 14.27% | 1,290.95 | 10.13% | 2,179.63 | 15.88% | 1,295.16 | 22.32% |
| 合计 | 9,552.26 | 100.00% | 12,744.61 | 100.00% | 13,729.21 | 100.00% | 5,802.87 | 100.00% |

从账龄来看，公司应收账款账期主要在一年以内。公司制定了具体可行的坏账计提政策，并按照会计准则的规定以及应收账款的实际情况，足额计提了坏账准备。具体而言，对于账龄在1年以内（含1年）的应收账款，按照期末应收账款余额的5%计提坏账准备；账龄在1-2年的应收账款，按照期末应收账款余额的10%计提坏账准备；账龄在2-3年的应收账款，按照期末应收账款余额的50%计提坏账准备；账龄在3年以上的应收账款，按照期末应收账款余额的100%计提坏账准备。坏账准备计提政策较同行业相比较为谨慎。

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司应收账款坏账准备余额分别为1,968.95万元、2,784.17万元、1,938.01万元和1,793.64万元，均为按账龄分析法计提的坏账准备。公司账龄在1至3年的应收账款金额较小，3年以上的应收账款主要是对陕西通家汽车有限责任公司、广东福迪汽车有限公司、西安兰德新能源汽车技术开发有限公司和陕西重型汽车有限公司的应收账款，上述应收款项主要为客户尚未支付合同规定的尾款。

4) 应收账款前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

| 2018年3月31日 | | | | | |
|------------|--------------|----------|------------|------|---------|
| 序号 | 名称 | 账面余额 | 占应收账款原值的比例 | 账龄 | 与公司关联关系 |
| 1 | 杭州都凌汽车研发有限公司 | 1,748.60 | 18.31% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 汉腾汽车有限公司 | 220.00 | 2.30% | 1年以内 | 非关联方 |

| | 蓝途汽车有限公司 | 171.88 | 1.80% | 1年以内 | 非关联方 |
|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------|---------|
| | 小计 ¹ | 2,140.48 | 22.41% | - | - |
| 2 | 上海蔚来汽车有限公司 | 1,327.91 | 13.90% | 1年以内 | 非关联方 |
| 3 | 北京汽车销售有限公司 | 747.49 | 7.83% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北汽云南瑞丽汽车有限公司 | 143.00 | 1.50% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车研究总院有限公司 | 108.60 | 1.14% | 1年以内、1至2年 | 非关联方 |
| | 江西昌河汽车有限责任公司 | 91.67 | 0.96% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 48.16 | 0.50% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 33.09 | 0.35% | 1至2年 | 非关联方 |
| | 北京汽车国际发展有限公司 | 0.40 | 0.00% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ² | 1,172.40 | 12.27% | - | - |
| 4 | 江铃汽车股份有限公司 | 820.81 | 8.59% | 1年以内 | 非关联方 |
| 5 | 陕西通家汽车有限责任公司 | 532.98 | 5.58% | 3年以上 | 非关联方 |
| | 合计 | 5,994.57 | 62.76% | - | - |
| 2017年12月31日 | | | | | |
| 序号 | 名称 | 账面余额 | 占应收账款原值的比例 | 账龄 | 与公司关联关系 |
| 1 | 北京汽车销售有限公司 | 2,507.93 | 19.68% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 江西昌河汽车有限责任公司 | 805.92 | 6.32% | 1年以内、1至2年 | 非关联方 |
| | 北京汽车研究总院有限公司 | 108.60 | 0.85% | 1年以内、1至2年 | 非关联方 |
| | 北京汽车集团有限公司 | 75.01 | 0.59% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京北汽鹏元汽车销售服务有限公司 | 38.00 | 0.30% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 33.09 | 0.26% | 1至2年 | 非关联方 |
| | 北京新能源汽车股份有限公司 | 28.70 | 0.23% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车国际发展有限公司 | 0.40 | 0.00% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ² | 3,597.65 | 28.23% | - | - |
| 2 | 杭州都凌汽车研发有限公司 | 1,535.32 | 12.05% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 蓝途汽车有限公司 | 171.88 | 1.35% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ¹ | 1,707.20 | 13.40% | - | - |
| 3 | 上海蔚来汽车有限公司 | 1,327.91 | 10.42% | 1年以内 | 非关联方 |
| 4 | 中国第一汽车股份有限公司青岛汽车研究所 | 872.83 | 6.85% | 1年以内 | 关联方 |



| | 一汽大众汽车有限公司 | 400.02 | 3.14% | 1年以内 | 关联方 |
|--------------------|-------------------|------------------|---------------|-----------|---------|
| | 中国第一汽车股份有限公司技术中心 | 274.50 | 2.15% | 1年以内 | 关联方 |
| | 一汽模具制造有限公司 | 59.74 | 0.47% | 1至2年 | 关联方 |
| | 一汽解放青岛汽车有限公司 | 5.46 | 0.04% | 1至2年 | 关联方 |
| | 小计 ³ | 1,612.55 | 12.65% | - | - |
| 5 | 陕西通家汽车有限责任公司 | 532.98 | 4.18% | 3年以上 | 非关联方 |
| | 合计 | 8,778.28 | 68.88% | - | - |
| 2016年12月31日 | | | | | |
| 序号 | 名称 | 账面余额 | 占应收账款原值的比例 | 账龄 | 与公司关联关系 |
| 1 | 北京汽车销售有限公司 | 4,761.89 | 34.68% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车股份有限公司 | 1,886.31 | 13.74% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 江西昌河汽车有限责任公司 | 1,322.22 | 9.63% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车集团有限公司 | 248.97 | 1.81% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 231.63 | 1.69% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车研究总院有限公司 | 114.25 | 0.83% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京新能源汽车营销有限公司 | 81.43 | 0.59% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 佛山福田汽车科技有限公司 | 52.25 | 0.38% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京新能源汽车股份有限公司 | 28.70 | 0.21% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京北汽鹏元汽车销售服务有限公司 | 17.50 | 0.13% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车国际发展有限公司 | 0.40 | 0.00% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ² | 8,745.55 | 63.70% | - | - |
| 2 | 杭州都凌汽车研发有限公司 | 967.82 | 7.05% | 1年以内 | 非关联方 |
| 3 | 东风汽车股份有限公司 | 572.60 | 4.17% | 3年以上 | 非关联方 |
| | 东风汽车有限公司东风日产乘用车公司 | 162.09 | 1.18% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 东风汽车集团股份有限公司乘用车公司 | 71.35 | 0.52% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ⁴ | 806.04 | 5.87% | - | - |
| 4 | 陕西通家汽车有限责任公司 | 533.06 | 3.88% | 3年以上 | 非关联方 |
| 5 | 陕西重型汽车有限公司 | 471.04 | 3.43% | 1年以内、3年以上 | 非关联方 |
| | 合计 | 11,523.51 | 83.93% | - | - |
| 2015年12月31日 | | | | | |
| 序号 | 名称 | 账面余额 | 占应收账款原值的比例 | 账龄 | 与公司关联关系 |

| | | | | | |
|---|-------------------|-----------------|---------------|-----------|------|
| 1 | 东风汽车股份有限公司 | 572.60 | 9.87% | 2至3年 | 非关联方 |
| | 东风汽车集团股份有限公司乘用车公司 | 542.79 | 9.35% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 东风柳州汽车有限公司 | 300.00 | 5.17% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 东风汽车有限公司东风日产乘用车公司 | 66.20 | 1.14% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ⁴ | 1,481.59 | 25.53% | - | - |
| 2 | 北京汽车股份有限公司 | 404.89 | 6.98% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车集团有限公司 | 220.32 | 3.80% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京汽车研究总院有限公司 | 108.00 | 1.86% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 北京新能源汽车股份有限公司 | 14.15 | 0.24% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 小计 ² | 747.35 | 12.88% | - | - |
| 3 | 陕西重型汽车有限公司 | 471.04 | 8.12% | 2至3年、3年以上 | 非关联方 |
| | 潍柴（重庆）汽车有限公司 | 127.23 | 2.19% | 1至2年 | 非关联方 |
| | 小计 ⁵ | 598.27 | 10.31% | - | - |
| 4 | 陕西通家汽车股份有限公司 | 533.06 | 9.19% | 3年以上 | 非关联方 |
| 5 | 江铃汽车股份有限公司 | 508.64 | 8.77% | 1年以内 | 非关联方 |
| | 合计 | 3,868.91 | 66.67% | - | - |

注：

- 1、杭州都凌汽车研发有限公司、汉腾汽车有限公司、蓝途汽车有限公司为关联企业；
- 2、北京汽车销售有限公司、北京汽车股份有限公司、江西昌河汽车有限责任公司、北京汽车集团有限公司、北京汽车股份有限公司株洲分公司、北京汽车研究总院有限公司、北京新能源汽车营销有限公司、佛山福田汽车科技有限公司、北京新能源汽车股份有限公司、北京北汽鹏元汽车销售服务有限公司、北京汽车国际发展有限公司、北京汽车集团有限公司越野车分公司、北汽云南瑞丽汽车有限公司为关联企业；
- 3、中国第一汽车股份有限公司青岛汽车研究所、一汽大众汽车有限公司、中国第一汽车股份有限公司技术中心、一汽模具制造有限公司、一汽解放青岛汽车有限公司为关联企业；
- 4、东风汽车股份有限公司、东风汽车有限公司东风日产乘用车公司、东风汽车集团股份有限公司乘用车公司、东风柳州汽车有限公司为关联企业；
- 5、陕西重型汽车有限公司、潍柴（重庆）汽车有限公司为关联企业。

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司前五大应收账款客户的应收账款原值合计分别为3,868.91万元、11,523.51万元、8,778.28万元和5,994.57万元，占公司应收账款原值的比例分别为66.67%、83.93%、68.88%和62.76%。公司应收账款客户主要为整车厂商，报告期内应收账款余额前五名客户占应收账款总额的比例超过60%，与主营业务收入相匹配。其中2016年度集中度略高主要为公司应收北汽集团增加较多所致，随着公司规模扩大，客户多元化，前五大客户集中度持续收窄。

公司报告期各期前五大应收账款客户中，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人員未在前五大应收账款客户中持有权益。

(4) 预付款项

单位：万元

| 科目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|----|
| | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 |
| 预付款项 | 1,019.66 | -43.45% | 1,803.07 | -16.13% | 2,149.73 | 450.95% | 390.19 | - |
| 项目 | 占比 | | 占比 | | 占比 | | 占比 | |
| 预付款项/流动资产 | 0.89% | | 1.60% | | 2.70% | | 1.33% | |
| 预付款项/总资产 | 0.68% | | 1.23% | | 1.97% | | 0.81% | |

公司期末预付款项主要为预付外包费和预付材料采购款。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的预付款项分别为 390.19 万元、2,149.73 万元、1,803.07 万元和 1,019.66 万元，占流动资产比例分别为 1.33%、2.70%、1.60%和 0.89%。2016 年末公司预付账款较上年末增长 450.95%，增幅较大的主要原因为预付阿尔特投资房租款，后由于经营策略变化该租赁协议不再执行，该款项已经退回公司，以及子公司四川新能源预付在建厂房设备款增加较多；2017 年末公司预付账款较上年末下降 16.13%，2018 年 3 月末，公司预付款项较上年末下降 43.45%，主要原因为公司根据业务需要，减少了预付款项。

(5) 其他应收款

1) 其他应收款规模及构成

报告期各期末，其他应收款主要包括备用金及职工暂借款、保证金、押金、股权转让款、单位往来、非专利技术转让款、借款、预付房屋租金和其他等，其中以备用金及职工暂借款、保证金和股权转让款为主。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的其他应收款余额分别为 1,330.94 万元、5,159.63 万元、805.73 万元和 926.07 万元。2016 年末，公司其他应收款余额较年初增长 287.67%，主要原因是非专利技术转让款和应收股权转让款增加，非专利技术转让款主要为向上海帕疆转让发动机试制非专利技术形成应收款，股权转让款主要为向华尚思坦德出售北京驭锋应收股权转让款；2017 末较上期末减少 84.38%主要原因是收到前述非专利技术转让款和股权转让款。

2018年3月末增加14.94%，主要是备用金及职工暂借款增加，主要为项目备用金和差旅借款。

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 备用金及职工暂借款 | 173.64 | 18.75% | 98.63 | 12.24% | 76.93 | 1.49% | 29.84 | 2.24% |
| 保证金 | 163.40 | 17.64% | 131.78 | 16.36% | 198.83 | 3.85% | 75.39 | 5.66% |
| 押金 | 93.46 | 10.09% | 90.48 | 11.23% | 49.77 | 0.96% | 60.26 | 4.53% |
| 股权转让款 | 24.00 | 2.59% | 24.00 | 2.98% | 2,149.00 | 41.65% | 729.00 | 54.77% |
| 单位往来 | 235.94 | 25.48% | 222.50 | 27.61% | 617.00 | 11.96% | - | - |
| 非专利技术转让款 | - | - | - | - | 1,579.20 | 30.61% | - | - |
| 借款 | - | - | - | - | 255.00 | 4.94% | 255.00 | 19.16% |
| 预付房屋租金 | 13.84 | 1.49% | 11.31 | 1.40% | 21.05 | 0.41% | 25.94 | 1.95% |
| 其他 | 221.80 | 23.95% | 227.03 | 28.18% | 212.86 | 4.13% | 155.51 | 11.68% |
| 其他应收款余额合计 | 926.07 | 100.00% | 805.73 | 100.00% | 5,159.63 | 100.00% | 1,330.94 | 100.00% |
| 减：坏账准备 | | 104.86 | | 93.02 | | 1,053.44 | | 489.51 |
| 其他应收款净额 | | 821.21 | | 712.71 | | 4,106.20 | | 841.42 |

2) 其他应收款账龄及坏账准备计提情况

单位：万元

| 账龄 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 497.67 | 71.10% | 410.67 | 71.33% | 3,664.94 | 73.71% | 359.93 | 30.00% |
| 1至2年 | 121.32 | 17.33% | 93.28 | 16.20% | 485.16 | 9.76% | 8.82 | 0.74% |
| 2至3年 | 26.22 | 3.75% | 17.31 | 3.01% | 0.49 | 0.01% | 720.40 | 60.05% |
| 3年以上 | 54.74 | 7.82% | 54.51 | 9.47% | 821.43 | 16.52% | 110.46 | 9.21% |
| 合计 | 699.94 | 100.00% | 575.76 | 100.00% | 4,972.02 | 100.00% | 1,199.62 | 100.00% |

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司的其他应收款账面坏账准备余额分别为489.51万元、1,053.44万元、93.02万元和104.86万元，占其他应收款余额的比例分别为36.78%、20.42%、11.55%和11.32%，其中2015年和2016年坏

账准备占比略高，主要是当期 1 年以上账龄其他应收款较多，对应部分坏账准备计提比例较高导致。

截至报告期各期末，除上述按照账龄法计提坏账准备外，按照信用风险特征，其他应收款中代扣个人社保、房租、个税返还等不计提坏账准备。

3) 其他应收款前五名情况

截至 2018 年 3 月 31 日，其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----|----------------|-------|---------------|-------|---------------|--------------|
| 1 | 冈崎税务署 | 退税 | 202.82 | 1 年以内 | 21.90% | 10.14 |
| 2 | 成都成工新业实业有限公司 | 押金 | 49.48 | 1-2 年 | 5.34% | 4.95 |
| 3 | 芜湖瑞利达汽车租赁有限公司 | 股权转让款 | 24.00 | 3 年以上 | 2.59% | 24.00 |
| 4 | 东风（武汉）工程咨询有限公司 | 保证金 | 20.60 | 1-2 年 | 2.22% | 2.06 |
| 5 | 东风柳州汽车有限公司 | 保证金 | 20.00 | 1 年以内 | 2.16% | 1.00 |
| 合计 | | - | 316.90 | | 34.21% | 42.15 |

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----|----------------|-------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 1 | 冈崎税务署 | 退税 | 198.76 | 1 年以内 | 24.67% | 9.94 |
| 2 | 成都成工新业实业有限公司 | 押金 | 49.48 | 1-2 年 | 6.14% | 4.95 |
| 3 | 重庆力帆乘用车有限公司 | 保证金 | 28.00 | 1 年以内 | 3.48% | 1.40 |
| 4 | 芜湖瑞利达汽车租赁有限公司 | 股权转让款 | 24.00 | 3 年以上 | 2.98% | 24.00 |
| 5 | 东风（武汉）工程咨询有限公司 | 保证金 | 20.60 | 1 年以内、1 至 2 年 | 2.56% | 1.93 |
| 合计 | | - | 320.84 | - | 39.83% | 42.21 |

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----|-----------------|-------------|-----------------|-----------|---------------|---------------|
| 1 | 上海帕疆汽车科技有限公司 | 非专利技术转让、往来款 | 2,196.20 | 1年以内、1至2年 | 42.57% | 120.41 |
| 2 | 天津华尚思坦德汽车技术有限公司 | 股权转让款 | 1,420.00 | 1年以内 | 27.52% | 71.00 |
| 3 | 武汉联创汇智置业有限公司 | 股权转让款 | 700.00 | 3年以上 | 13.57% | 700.00 |
| 4 | 四川省富邦信德置业有限公司 | 借款 | 200.00 | 1至2年 | 3.88% | 20.00 |
| 5 | 宁波江北思德乐汽车技术有限公司 | 借款 | 55.00 | 3年以上 | 1.07% | 55.00 |
| 合计 | | - | 4,571.20 | - | 88.61% | 966.41 |

截至2015年12月31日，其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----|-----------------|-------|-----------------|------|---------------|---------------|
| 1 | 武汉联创汇智置业有限公司 | 股权转让款 | 700.00 | 2至3年 | 52.59% | 350.00 |
| 2 | 四川省富邦信德置业有限公司 | 借款 | 200.00 | 1年以内 | 15.03% | 10.00 |
| 3 | 宁波江北思德乐汽车技术有限公司 | 借款 | 55.00 | 3年以上 | 4.13% | 55.00 |
| 4 | 山东新大洋电动车有限公司 | 保证金 | 50.00 | 1年以内 | 3.76% | 2.50 |
| 5 | 芜湖瑞利达汽车租赁有限公司 | 股权转让款 | 29.00 | 3年以上 | 2.18% | 29.00 |
| 合计 | | - | 1,034.00 | - | 77.69% | 446.50 |

(6) 存货

1) 存货的规模情况

单位：万元

| 科目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|----|------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|----|
| | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 |
| 存货 | 31,554.24 | 14.75% | 27,497.70 | 218.67% | 8,628.96 | 148.62% | 3,470.79 | - |
| 项目 | 占比 | | 占比 | | 占比 | | 占比 | |

| | | | | |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
| 存货/流动资产 | 27.47% | 24.36% | 10.82% | 11.80% |
| 存货/总资产 | 20.95% | 18.80% | 7.90% | 7.18% |
| 存货周转率 (次/年) | 0.97 | 1.80 | 3.71 | 11.17 |

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的存货账面价值分别为 3,470.79 万元、8,628.96 万元、27,497.70 万元和 31,554.24 万元，占流动资产比例分别为 11.80%、10.82%、24.36%和 27.47%，存货周转率分别为 11.17、3.71、1.80 和 0.97。报告期内公司存货余额逐年上升，主要原因是公司劳务成本增加较多。

2) 存货的构成情况

单位：万元

| 存货种类 | 2018 年 3 月 31 日 | | | 2017 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 账面余额 | 占比 | 增长率 | 账面余额 | 占比 | 增长率 |
| 原材料 | 355.65 | 1.13% | -7.39% | 384.01 | 1.40% | 103.97% |
| 在途物资 | - | - | - | - | - | -100.00% |
| 周转材料 | - | - | - | - | - | -100.00% |
| 库存商品 | 2,325.43 | 7.37% | 0.86% | 2,305.66 | 8.38% | 1278.38% |
| 劳务成本 | 28,873.16 | 91.50% | 16.39% | 24,808.03 | 90.22% | 200.36% |
| 合计 | 31,554.24 | 100.00% | 14.75% | 27,497.70 | 100.00% | 218.67% |
| 存货种类 | 2016 年 12 月 31 日 | | | 2015 年 12 月 31 日 | | |
| | 账面余额 | 占比 | 增长率 | 占比 | 账面余额 | 增长率 |
| 原材料 | 188.27 | 2.18% | - | - | - | - |
| 在途物资 | 12.13 | 0.14% | - | - | - | - |
| 周转材料 | 1.75 | 0.02% | - | - | - | - |
| 库存商品 | 167.27 | 1.94% | 2875.69% | 5.62 | 0.16% | - |
| 劳务成本 | 8,259.54 | 95.72% | 138.36% | 3,465.17 | 99.84% | - |
| 合计 | 8,628.96 | 100.00% | 148.62% | 3,470.79 | 100.00% | - |

存货构成主要为劳务成本及库存商品。劳务成本构成主要为已经发生的人工费、外包费及材料费等，劳务成本计入存货及后续结转成本与收入确认时点相匹配，而相关人工费按照公司项目管理相关制度和机制合理计量与分配，与项目各个工作节点即收入确认节点吻合，相关材料采购成本与项目开展进度一致。劳务成本的归集符合谨慎性原则。2017 年

末及 2018 年 3 月末库存商品余额较大，主要原因为公司存在尚未销售的改装车所致。

3) 存货跌价准备计提情况

截至报告期各期末，公司存货未出现可变现净值低于其成本的情况，故未计提存货跌价准备。

(7) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 应退企业所得税 | - | - | 809.26 | 9.29% | - | - | 223.78 | 34.78% |
| 预缴进口关税及增值税 | 46.41 | 0.17% | 4.80 | 0.06% | - | - | - | - |
| 留抵增值税 | 960.37 | 3.45% | 618.01 | 7.10% | 225.77 | 3.36% | 84.57 | 13.14% |
| 预缴增值税 | 2,322.63 | 8.35% | 2,276.22 | 26.14% | 898.31 | 13.36% | 335.10 | 52.08% |
| 理财产品 | 24,500.00 | 88.04% | 5,000.00 | 57.42% | 5,600.00 | 83.28% | - | - |
| 合计 | 27,829.41 | 100.00% | 8,708.29 | 100.00% | 6,724.08 | 100.00% | 643.45 | 100.00% |

公司其他流动资产主要包括应退企业所得税、预缴进口关税及增值税、留抵增值税、预缴增值税和理财产品。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司其他流动资产分别为 643.45 万元、6,724.08 万元、8,708.29 万元和 27,829.41 万元。2016 年末较上期末增长 945.00%，主要原因是公司理财产品增加；2017 年末较上期末增长 29.51%，主要原因是公司留抵和预缴增值税增加；2018 年 3 月末较上期末增长 219.57%，主要原因是公司理财产品增加。

3、非流动资产分析

公司报告期内非流动资产规模及构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|----------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 可供出售金融资产 | 7,723.35 | 21.63% | 7,323.35 | 21.92% | 5,257.35 | 17.87% | 2,257.35 | 11.90% |
| 长期股权投资 | 10,838.32 | 30.35% | 10,897.95 | 32.63% | 11,856.97 | 40.31% | 9,715.93 | 51.23% |

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 资 | | | | | | | | |
| 固定资产 | 3,848.77 | 10.78% | 3,682.92 | 11.03% | 2,864.66 | 9.74% | 2,804.96 | 14.79% |
| 在建工程 | 2,140.75 | 5.99% | 157.76 | 0.47% | - | - | 311.99 | 1.65% |
| 无形资产 | 2,131.34 | 5.97% | 2,180.83 | 6.53% | 2,144.25 | 7.29% | 1,956.41 | 10.32% |
| 商誉 | 2,210.30 | 6.19% | 2,210.30 | 6.62% | 2,210.30 | 7.51% | - | - |
| 长期待摊费用 | 739.70 | 2.07% | 782.77 | 2.34% | 302.38 | 1.03% | 268.98 | 1.42% |
| 递延所得税资产 | 6,076.89 | 17.02% | 4,366.53 | 13.07% | 4,532.04 | 15.41% | 1,649.41 | 8.70% |
| 其他非流动资产 | - | - | 1,799.46 | 5.39% | 250.00 | 0.85% | - | - |
| 非流动资产合计 | 35,709.42 | 100.00% | 33,401.87 | 100.00% | 29,417.94 | 100.00% | 18,965.03 | 100.00% |

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司非流动资产分别为18,965.03万元、29,417.94万元、33,401.87万元和35,709.42万元。2016年末、2017年末和2018年3月末，非流动资产分别较上期末增长55.12%、13.54%和6.91%，2016年末非流动资产增长较快主要是由于可供出售金融资产、长期股权投资和递延所得税资产等非流动资产增长较多；2017年末和2018年3月末，公司非流动资产变化不大。

报告期内，公司非流动资产主要为可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、无形资产和递延所得税资产，截至报告期各期末，上述项目合计占非流动资产比例均超过85%。

(1) 可供出售金融资产

报告期内，可供出售金融资产具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|---------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 成都汽研院 | 10.00 | 0.13% | 10.00 | 0.14% | 10.00 | 0.19% | 10.00 | 0.44% |
| 成都经开区汽协 | 1.00 | 0.01% | 1.00 | 0.01% | 1.00 | 0.02% | 1.00 | 0.04% |
| 北方凯达 | 1,099.17 | 14.23% | 1,099.17 | 15.01% | 1,099.17 | 20.91% | 1,099.17 | 48.69% |

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 阿尔特武汉 | 300.00 | 3.88% | 300.00 | 4.10% | 300.00 | 5.71% | 300.00 | 13.29% |
| 上海卡耐 | 824.68 | 10.68% | 824.68 | 11.26% | 824.68 | 15.69% | 824.68 | 36.53% |
| 威固阿尔特 | 22.50 | 0.29% | 22.50 | 0.31% | 22.50 | 0.43% | 22.50 | 1.00% |
| 艾斯泰克 | 3,000.00 | 38.84% | 3,000.00 | 40.96% | 3,000.00 | 57.06% | - | - |
| 驾享其程 | 200.00 | 2.59% | 200.00 | 2.73% | - | - | - | - |
| 帝亚一维 | 766.00 | 9.92% | 366.00 | 5.00% | - | - | - | - |
| 普丰云华 | 1,500.00 | 19.42% | 1,500.00 | 20.48% | - | - | - | - |
| 合计 | 7,723.35 | 100.00% | 7,323.35 | 100.00% | 5,257.35 | 100.00% | 2,257.35 | 100.00% |

公司可供出售金融资产主要是对汽车产业链上下游相关公司投资。截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司可供出售金融资产分别为2,257.35万元、5,257.35万元、7,323.35万元和7,723.35万元。2015年公司主要为对北方凯达和上海卡耐的投资。2016年末较上期末增长132.90%，主要是新增艾斯泰克的投资；2017年末较上期末增长39.30%，主要是新增普丰云华的投资；2018年3月末较上期末增长5.46%，变化不大。

(2) 长期股权投资

报告期内，长期股权投资主要为对柳州菱特的投资，按照权益法核算，截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，对柳州菱特的长期股权投资余额分别为9,715.93万元、11,856.97万元、10,897.95万元和10,838.32万元。

(3) 固定资产

报告期内，固定资产情况如下：

单位：万元

| 2018年3月31日 | | | | | |
|------------|----------|--------|------|----------|----------|
| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 折旧年限(年) |
| 房屋及建筑物 | 108.15 | 29.11 | - | 79.04 | 20 |
| 机器设备 | 1,879.03 | 672.96 | - | 1,206.07 | 10、15、20 |
| 运输设备 | 1,860.17 | 667.36 | - | 1,192.81 | 10 |

| | | | | | |
|--------------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|----------------|
| 电子设备及其他 | 2,802.55 | 1,431.69 | - | 1,370.86 | 5 |
| 合计 | 6,649.89 | 2,801.12 | - | 3,848.77 | - |
| 2017年12月31日 | | | | | |
| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 折旧年限(年) |
| 房屋及建筑物 | 105.98 | 27.27 | - | 78.72 | 20 |
| 机器设备 | 1,681.38 | 633.71 | - | 1,047.67 | 10、15、20 |
| 运输设备 | 1,847.49 | 654.88 | - | 1,192.61 | 10 |
| 电子设备及其他 | 2,713.35 | 1,349.43 | - | 1,363.92 | 5 |
| 合计 | 6,348.20 | 2,665.29 | - | 3,682.92 | - |
| 2016年12月31日 | | | | | |
| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 折旧年限(年) |
| 房屋及建筑物 | 109.11 | 22.89 | - | 86.22 | 20 |
| 机器设备 | 1,468.17 | 498.50 | - | 969.68 | 10、15、20 |
| 运输设备 | 1,648.05 | 566.49 | - | 1,081.57 | 10 |
| 电子设备及其他 | 1,953.24 | 1,226.05 | - | 727.19 | 5 |
| 合计 | 5,178.58 | 2,313.92 | - | 2,864.66 | - |
| 2015年12月31日 | | | | | |
| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 折旧年限(年) |
| 房屋及建筑物 | 98.65 | 16.01 | - | 82.64 | 20 |
| 机器设备 | 2,161.54 | 1,029.53 | - | 1,132.01 | 10、15、20 |
| 运输设备 | 1,319.37 | 455.82 | - | 863.55 | 10 |
| 电子设备及其他 | 1,834.67 | 1,107.90 | - | 726.77 | 5 |
| 合计 | 5,414.22 | 2,609.26 | - | 2,804.96 | - |

公司固定资产主要为电子设备、机器设备和运输设备，使用状况良好，折旧计提合理，未有减值迹象。公司固定资产比重相对较低，报告期各期末，公司固定资产原值变化不大，与公司报告期内经营稳定相符。

(4) 在建工程

报告期内，在建工程情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 3月31日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|----|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|----|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
|-----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----|----|---------------|----------------|
| 成都厂区建设与规划 | - | - | - | - | - | - | 46.88 | 15.02% |
| PHEV 全自动装配线 | 2,014.91 | 94.12% | - | - | - | - | - | - |
| 工程实验室创新能力项目实验设备 | - | - | - | - | - | - | 265.12 | 84.98% |
| 智能安全探针系统 | 125.84 | 5.88% | 125.84 | 79.76% | - | - | - | - |
| 空压机 | - | - | 31.93 | 20.24% | - | - | - | - |
| 合计 | 2,140.75 | 100.00% | 157.76 | 100.00% | - | - | 311.99 | 100.00% |

报告期内，在建工程主要为子公司四川新能源公司 PHEV 项目相关工程建设。

(5) 无形资产

报告期内，无形资产情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 土地使用权 | 292.86 | 13.74% | 293.63 | 13.46% | 300.52 | 14.02% | 303.02 | 15.49% |
| 专利权 | 3.70 | 0.17% | 3.87 | 0.18% | 4.53 | 0.21% | 5.19 | 0.27% |
| 非专利技术 | - | - | - | - | - | - | 5.18 | 0.26% |
| 软件 | 1,834.78 | 86.09% | 1,883.33 | 86.36% | 1,839.19 | 85.77% | 1,643.01 | 83.98% |
| 合计 | 2,131.34 | 100.00% | 2,180.83 | 100.00% | 2,144.25 | 100.00% | 1,956.41 | 100.00% |

报告期内，无形资产主要为软件类无形资产，主要用于整车设计业务。

(6) 商誉

报告期内，商誉主要为 2016 年度合并北汽泰普形成，金额为 2,210.30 万元，不存在减值迹象。

(7) 长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用主要为装修费和模具费等，截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，长期待摊费用分别为 268.98 万元、302.38 万元、782.77 万元和 739.70 万元。

(8) 递延所得税资产

公司递延所得税资产形成的主要原因是计提资产减值准备、向控股子公司出资的无形资产增值、内部交易未实现利润及可抵扣亏损。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司递延所得税资产期末余额分别为 1,649.41 万元、4,532.04 万元、4,366.53 万元和 6,076.89 万元，占非流动资产的比重分别为 8.70%、15.41%、13.07% 和 17.02%。报告期内递延所得税资产增加主要是向控股子公司出资的无形资产增值形成。

(9) 其他非流动资产

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司其他非流动资产期末余额分别为 0 万元、250.00 万元、1,799.46 万元和 0 万元，2016 年末其他非流动资产主要为应收太和汉创汽车工程科技（武汉）有限公司应退还出资款 250 万元，2017 年末其他非流动资产主要为预付的 PHEV 装配自动线设备采购款。

(二) 负债分析

1、负债构成及其变化分析

(1) 负债规模、构成及其变化

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 50,381.69 | 87.02% | 53,898.22 | 97.15% | 31,113.90 | 94.71% | 20,560.80 | 93.09% |
| 非流动负债 | 7,517.04 | 12.98% | 1,580.88 | 2.85% | 1,737.21 | 5.29% | 1,526.66 | 6.91% |
| 负债合计 | 57,898.73 | 100.00% | 55,479.10 | 100.00% | 32,851.12 | 100.00% | 22,087.45 | 100.00% |

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司负债总额分别为 22,087.45 万元、32,851.12 万元、55,479.10 万元和 57,898.73 万元，其中流动负债占比分别为 93.09%、94.71%、97.15%和 87.02%。公司负债以流动负债为主，与其以整车设计为主的业务构成相符合。

2016 年末，公司总负债较上年末增长 48.73%，主要是由于期末应付账款余额、预收项目款余额较上期末增加；2017 年末，公司总负债较上年末增长 68.88%，主要是由

于期末应付账款余额、预收项目款余额较上期末增加。2018年3月末，公司总负债较上年末增长4.36%，变化不大。

(2) 流动负债占比与同行业可比上市公司的比较分析

同行业可比上市公司流动负债占总负债比重情况如下表：

| 可比公司 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 长城华冠 | 49.45% | 43.41% | 51.28% | 99.68% |
| 龙创设计 | - | 96.87% | 95.33% | 96.77% |
| 奥杰股份 | - | - | 100.00% | 100.00% |
| 可比公司均值 | 49.45% | 70.14% | 82.20% | 98.82% |
| 本公司 | 87.02% | 97.15% | 94.71% | 93.09% |

报告期内，公司流动负债占比相近或高于可比公司，公司负债结构具有流动负债占比较高的特点，公司负债结构良好。

2、流动负债分析

(1) 流动负债结构分析

报告期内公司流动负债构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 短期借款 | 2,990.66 | 5.94% | 3,078.83 | 5.71% | 9,500.00 | 30.53% | 9,000.00 | 43.77% |
| 应付票据及应付账款 | 9,051.92 | 17.97% | 11,546.34 | 21.42% | 6,477.34 | 20.82% | 2,755.41 | 13.40% |
| 预收款项 | 33,314.98 | 66.13% | 32,718.45 | 60.70% | 10,352.65 | 33.27% | 5,171.34 | 25.15% |
| 应付职工薪酬 | 2,066.63 | 4.10% | 4,235.98 | 7.86% | 3,562.28 | 11.45% | 2,911.29 | 14.16% |
| 应交税费 | 1,303.25 | 2.59% | 397.98 | 0.74% | 722.95 | 2.32% | 420.94 | 2.05% |
| 其他应付款 | 1,612.85 | 3.20% | 1,880.07 | 3.49% | 456.93 | 1.47% | 285.67 | 1.39% |
| 一年内到期的非流动负债 | 41.39 | 0.08% | 40.56 | 0.08% | 41.76 | 0.13% | 16.16 | 0.08% |
| 流动负债合计 | 50,381.69 | 100.00% | 53,898.22 | 100.00% | 31,113.90 | 100.00% | 20,560.80 | 100.00% |

报告期内，在流动负债的构成中，短期借款、应付票据及应付账款和预收账款的占比较大，截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，上述三项合计占流

动负债的比例分别为 82.32%、84.62%、87.83%和 90.04%。

(2) 短期借款

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的短期借款分别为 9,000.00 万元、9,500.00 万元、3,078.83 万元和 2,990.66 万元。报告期内，短期借款余额的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 保证借款 | 2,990.66 | 100.00% | 3,078.83 | 100.00% | 9,500.00 | 100.00% | 9,000.00 | 100.00% |
| 合计 | 2,990.66 | 100.00% | 3,078.83 | 100.00% | 9,500.00 | 100.00% | 9,000.00 | 100.00% |

报告期内，本公司短期借款为保证借款，不存在本金或利息逾期未偿还的情形。2015 年公司借款主要为向招商银行、北京银行和中国邮政储蓄银行借款；2016 年，公司新增短期借款 500.00 万元，主要是对华夏银行和民生银行借款增加 3,000.00 万元，对招商银行借款减少 2,500.00 万元。2017 年，公司短期借款减少 6,421.17 万元，主要是由于对招商银行、北京银行、华夏银行和民生银行借款减少；2018 年 3 月末，公司短期借款变化不大。

(3) 应付票据及应付账款

报告期内，公司无应付票据余额，公司应付账款的具体情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 8,655.05 | 95.62% | 11,106.94 | 96.19% | 5,881.76 | 90.81% | 2,349.52 | 85.27% |
| 1-2 年 | 7.12 | 0.08% | 41.32 | 0.36% | 252.91 | 3.90% | 22.32 | 0.81% |
| 2-3 年 | 62.29 | 0.69% | 73.52 | 0.64% | 12.05 | 0.19% | 34.62 | 1.26% |
| 3 年以上 | 327.47 | 3.62% | 324.54 | 2.81% | 330.62 | 5.10% | 348.95 | 12.66% |
| 合计 | 9,051.92 | 100.00% | 11,546.34 | 100.00% | 6,477.34 | 100.00% | 2,755.41 | 100.00% |

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的应付账款分别为 2,755.41 万元、6,477.34 万元、11,546.34 万元和 9,051.92 万元，占流动负债比例分别为

13.40%、20.82%、21.42%和 17.97%。公司应付账款主要为应付外包费和材料采购款。2016 年末，公司应付账款余额较去年末增长 135.08%，主要原因是 2016 年合并范围增加北汽泰普而其应付材料采购款增加较多；2017 年末，公司应付账款余额较去年末增长 78.26%，主要原因是公司销售收入增长，采购金额随之增加导致应付账款增加。2018 年 3 月末，公司应付账款余额较 2017 年末减少 21.60%，主要原因为公司一季度项目采购量较少。

截至报告期各期末，公司账龄超过一年的应付账款主要是应付河北金环模具有限公司和寿光万龙模具制造有限公司的模具采购费，主要原因为上述供应商供应产品存在瑕疵，问题尚未解决导致未付相关款项。

报告期各期末应付账款余额中金额前五名情况如下：

单位：万元

| 2018 年 3 月 31 日 | | | | | |
|------------------|------------------|--------|-----------------|-------|---------------|
| 序号 | 供应商名称 | 与本公司关系 | 余额 | 账龄 | 占应付账款余额的比例 |
| 1 | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 无关联关系 | 2,910.75 | 1 年以内 | 32.16% |
| | 北汽（镇江）汽车销售有限公司 | 无关联关系 | 2,836.50 | 1 年以内 | 31.34% |
| | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 无关联关系 | 64.38 | 1 年以内 | 0.71% |
| | 小计 ¹ | | 5,811.63 | | 64.20% |
| 2 | 泰极爱思（中国）投资有限公司 | 无关联关系 | 468.99 | 1 年以内 | 5.18% |
| 3 | 河北风行未来汽车科技有限公司 | 无关联关系 | 192.66 | 1 年以内 | 2.13% |
| 4 | 天津华尚新路德汽车技术有限公司 | 无关联关系 | 188.68 | 1 年以内 | 2.08% |
| 5 | 河北金环模具有限公司 | 无关联关系 | 178.50 | 3 年以上 | 1.97% |
| | 合计 | - | 6,840.47 | - | 75.57% |
| 2017 年 12 月 31 日 | | | | | |
| | 供应商名称 | 与本公司关系 | 余额 | 账龄 | 占应付账款余额的比例 |
| 1 | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 无关联关系 | 3,960.20 | 1 年以内 | 34.30% |
| | 北汽（镇江）汽车销售有限公司 | 无关联关系 | 2,224.78 | 1 年以内 | 19.27% |
| | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 无关联关系 | 64.38 | 1 年以内 | 0.56% |
| | 小计 ¹ | | 6,249.35 | | 54.12% |

| | | | | | |
|--------------------|-------------------------|---------------|-----------------|-----------|-------------------|
| 2 | 享荣工程设计株式会社 | 无关联关系 | 891.74 | 1年以内 | 7.72% |
| 3 | 泰极爱思(中国)投资有限公司 | 无关联关系 | 533.59 | 1年以内 | 4.62% |
| 4 | 天津华尚新路德汽车技术有限公司 | 无关联关系 | 411.37 | 1年以内 | 3.56% |
| 5 | 天津华尚思坦德汽车技术有限公司 | 关联方 | 271.73 | 1年以内 | 2.35% |
| | 合计 | - | 8,357.78 | - | 72.38% |
| 2016年12月31日 | | | | | |
| | 供应商名称 | 与本公司关系 | 余额 | 账龄 | 占应付账款余额的比例 |
| 1 | 北京汽车集团有限公司越野车分公司 | 无关联关系 | 2,681.70 | 1年以内、1至2年 | 41.40% |
| | 北京汽车股份有限公司株洲分公司 | 无关联关系 | 1,048.22 | 1年以内 | 16.18% |
| | 北京汽车国际贸易有限公司 | 无关联关系 | 0.47 | 1至2年 | 0.01% |
| | 小计 ¹ | | 3,730.39 | | 57.59% |
| 2 | 上海帕疆汽车科技有限公司 | 关联方 | 481.97 | 1年以内 | 7.44% |
| 3 | 全达汽车部件(惠州)有限公司 | 无关联关系 | 324.09 | 1年以内 | 5.00% |
| 4 | 河北金环模具有限公司 | 无关联关系 | 178.50 | 3年以上 | 2.76% |
| 5 | 天津华尚思坦德汽车技术有限公司 | 无关联关系 | 146.63 | 1年以内 | 2.26% |
| | 合计 | - | 4,861.57 | - | 75.06% |
| 2015年12月31日 | | | | | |
| | 供应商名称 | 与本公司关系 | 余额 | 账龄 | 占应付账款余额的比例 |
| 1 | MOTOTECH CO., LTP(莫迪高科) | 无关联关系 | 238.64 | 1年以内 | 8.66% |
| 2 | 河北金环模具有限公司 | 无关联关系 | 178.50 | 3年以上 | 6.48% |
| 3 | 北京维科赛思汽车技术开发有限公司 | 无关联关系 | 149.93 | 1年以内 | 5.44% |
| 4 | 江苏恺之电子模塑有限公司 | 无关联关系 | 114.00 | 1年以内 | 4.14% |
| | 北京恺之汽车用品有限责任公司 | 无关联关系 | 33.65 | 1年以内 | 1.22% |
| | 小计 ² | | 147.65 | | 5.36% |
| 5 | 北京首航新创机床设备有限公司 | 无关联关系 | 127.43 | 1年以内 | 4.62% |
| | 合计 | - | 842.15 | - | 30.56% |

注:

1、北京汽车集团有限公司越野车分公司、北汽(镇江)汽车销售有限公司、北京汽车股份有限公司株洲分公司、北京汽车国际贸易有限公司为关联企业;

2、江苏恺之电子模塑有限公司、北京恺之汽车用品有限责任公司为关联企业。

报告期内各期末应付账款前五名供应商除华尚思坦德、上海帕疆外，均与公司无关联关系，相关关联交易具体参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”之“(二) 关联交易”之“1、经常性关联交易”，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在上述供应商中持有权益。

(4) 预收款项

报告期内，公司预收账款的具体情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 30,284.58 | 90.90% | 29,656.55 | 90.64% | 9,481.62 | 91.59% | 4,985.40 | 96.40% |
| 1-2年 | 3,020.40 | 9.07% | 3,051.90 | 9.33% | 685.09 | 6.62% | 16.94 | 0.33% |
| 2-3年 | 10.00 | 0.03% | 10.00 | 0.03% | 16.94 | 0.16% | 169.00 | 3.27% |
| 3年以上 | - | - | - | - | 169.00 | 1.63% | - | - |
| 合计 | 33,314.98 | 100.00% | 32,718.45 | 100.00% | 10,352.65 | 100.00% | 5,171.34 | 100.00% |

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司预收款项分别为5,171.34万元、10,352.65万元、32,718.45万元和33,314.98万元，账龄超过1年预收账款主要是预收整车设计费未达到合同约定验收节点从而未结转收入。报告期各期末，公司预收账款主要为预收整车设计费，与公司销售模式相匹配。

(5) 应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括期末已计提未发放的工资、奖金、津贴和补贴。截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司的应付职工薪酬分别为2,911.29万元、3,562.28万元、4,235.98万元和2,066.63万元，占流动负债比重分别为14.16%、11.45%、7.86%和4.10%。报告期内，随着公司业务规模不断扩大及业绩增长，员工人数及人均薪酬水平有所上升，导致公司期末应付职工薪酬增加。

(6) 应交税费

报告期内，公司应交税费构成如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 增值税 | 32.78 | 45.97 | 131.59 | 150.34 |
| 车辆购置税 | - | 4.96 | - | - |
| 残保金 | - | 120.02 | - | - |
| 企业所得税 | 1,088.20 | 21.68 | 418.56 | 23.41 |
| 个人所得税 | 137.60 | 143.04 | 109.27 | 46.38 |
| 城市维护建设税 | 17.28 | 5.74 | 21.33 | 25.31 |
| 印花税 | 0.28 | 2.36 | 6.72 | 0.11 |
| 教育费附加 | 7.48 | 1.84 | 10.10 | 10.94 |
| 地方教育费附加 | 4.99 | 1.22 | 6.73 | 7.10 |
| 关税 | - | - | - | 140.85 |
| 消费税(日本) | 5.13 | - | - | - |
| 法人税(日本) | - | 37.17 | 4.67 | 3.20 |
| 代扣代缴住民税(日本) | 2.54 | 0.62 | 0.83 | 0.98 |
| 代扣代缴个人所得税(日本) | 6.97 | 13.37 | 13.14 | 12.31 |
| 合计 | 1,303.25 | 397.98 | 722.95 | 420.94 |

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司应交税费分别为420.94万元、722.95万元、397.98万元、1,303.25万元，主要为应交企业所得税和应交增值税。2016年末公司应交税费较上年末增长71.75%，2018年3月年末公司应交税费较上年末增加227.46%，主要原因是公司经营业务增加导致应交所得税增加。

(7) 其他应付款

其他应付款包括应付利息和其他应付款。

1) 报告期内，公司应付利息构成如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|--------------|----------------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 应付利息 | 62.83 | 100.00% | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 62.83 | 100.00% | - | - | - | - | - | - |

应付利息为公司应付债券利息。

2) 报告期内，公司其他应付款构成如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 1,543.26 | 99.56% | 1,747.96 | 92.97% | 319.61 | 69.95% | 159.74 | 55.92% |
| 1-2年 | 2.39 | 0.15% | 3.73 | 0.20% | 4.22 | 0.92% | - | - |
| 2-3年 | 4.36 | 0.28% | 3.02 | 0.16% | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | 125.37 | 6.67% | 133.09 | 29.13% | 125.93 | 44.08% |
| 合计 | 1,550.01 | 100.00% | 1,880.07 | 100.00% | 456.93 | 100.00% | 285.67 | 100.00% |

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司其他应付款分别为285.67万元、456.93万元、1,880.07万元和1,550.01万元，2016年末，公司其他应付款较上年末增长59.95%，主要原因是北汽泰普纳入合并范围增加的其他应付款所致；2017年末，公司其他应付款较上年末增长311.46%，主要原因是控股子公司北汽泰普在2017年收到北京汽车集团有限公司的增资款，因尚未完成工商变更程序在其他应付款核算；2018年3月末，公司其他应付款较上年末减少17.56%，主要为客户保证金减少所致。

3、非流动负债分析

(1) 非流动负债结构分析

报告期内公司非流动负债构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|---------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 | 金额 | 比重 |
| 长期借款 | 57.46 | 0.76% | 66.45 | 4.20% | 110.17 | 6.34% | 40.41 | 2.65% |
| 应付债券 | 5,881.14 | 78.24% | - | - | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 1,578.44 | 21.00% | 1,514.43 | 95.80% | 1,627.04 | 93.66% | 1,402.62 | 91.88% |
| 递延收益 | - | - | - | - | - | - | 83.33 | 5.46% |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - | - | - | 0.30 | 0.02% |
| 非流动负债合计 | 7,517.04 | 100.00% | 1,580.88 | 100.00% | 1,737.21 | 100.00% | 1,526.66 | 100.00% |

报告期内，在非流动负债的构成中，长期应付款和应付债券的占比较大，截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，长期应付款和应付债券占非流动负债的比例分别为 91.88%、93.66%、95.80%和 99.24%。

(2) 长期借款

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的长期借款分别为 40.41 万元、110.17 万元、66.45 万元和 57.46 万元。报告期内，长期借款余额的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 保证借款 | 57.46 | 100.00% | 66.45 | 100.00% | 110.17 | 100.00% | 40.41 | 100.00% |
| 合计 | 57.46 | 100.00% | 66.45 | 100.00% | 110.17 | 100.00% | 40.41 | 100.00% |

报告期内，本公司长期借款为保证借款，不存在本金或利息逾期未偿还的情形。公司长期借款主要为子公司阿尔特日本向大垣共立银行借款形成，金额较小。

(3) 应付债券

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的应付债券分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 5,881.14 万元。2018 年 3 月末应付债券主要为 2018 年在上海证券交易所发行的“阿尔特汽车技术股份有限公司非公开发行 2018 年创新创业公司债券（第一期）”。

(4) 长期应付款

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司的长期应付款分别为 1,402.62 万元、1,627.04 万元、1,514.43 万元和 1,578.44 万元。报告期内，长期应付款余额的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 长期应付款 | 1,578.44 | 100.00% | 1,514.43 | 100.00% | 1,627.04 | 100.00% | 1,402.62 | 100.00% |
| 合计 | 1,578.44 | 100.00% | 1,514.43 | 100.00% | 1,627.04 | 100.00% | 1,402.62 | 100.00% |

报告期内长期应付款主要为子公司阿尔特日本自阿尔特开曼借款，期末余额变化主要为汇率波动所致。

（三）股东权益分析

1、股东权益构成及其变化情况

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司股东权益分别为 26,281.80 万元、76,323.57 万元、90,803.69 万元和 92,695.23 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 3 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本 | 22,924.37 | 22,924.37 | 22,924.37 | 17,368.00 |
| 资本公积 | 47,860.68 | 47,860.68 | 47,870.97 | 10,148.61 |
| 其他综合收益 | -50.48 | -39.21 | 64.19 | 276.48 |
| 盈余公积 | 1,213.30 | 1,213.30 | 836.98 | 175.43 |
| 未分配利润 | 414.58 | -2,047.65 | -6,288.22 | -6,645.01 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 72,362.46 | 69,911.50 | 65,408.30 | 21,323.52 |
| 少数股东权益 | 20,332.77 | 20,892.19 | 10,915.27 | 4,958.29 |
| 股东权益合计 | 92,695.23 | 90,803.69 | 76,323.57 | 26,281.80 |

2、股本变动情况

2015 年 6 月，公司股本由 15,000.00 万元增加至 17,368.00 万元，新增股本 2,368.00 万元，由宣奇武、刘剑等 7 名自然人认购。

2016 年 3 月，公司股本由 17,368.00 万元增加至 19,837.96 万元，新增股本 2,469.96 万元，由悦达投资等 6 名机构股东认购。

2016 年 12 月，公司股本由 19,837.96 万元增加至 22,924.37 万元，新增股本 3,086.41 万元，由和谐成长二期等 8 名机构股东认购。

3、资本公积

报告期内，公司资本公积的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本溢价 | 47,824.82 | 47,824.82 | 47,835.11 | 10,112.75 |
| 其他资本公积 | 35.86 | 35.86 | 35.86 | 35.86 |
| 合计 | 47,860.68 | 47,860.68 | 47,870.97 | 10,148.61 |

2016年末，公司资本公积较上年末增加 37,722.36 万元，变动的主要原因为公司 2016 年在全国股转系统非公开发行股份形成资本溢价，计入资本公积。

2017 年末和 2018 年 3 月末较上期无重大变化。

4、盈余公积变动情况

公司按照当期实现净利润的 10% 计提法定盈余公积，2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，盈余公积余额分别为 175.43 万元、836.98 万元、1,213.30 万元和 1,213.30 万元。

5、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | -2,047.65 | -6,288.22 | -6,645.01 | -5,099.01 |
| 调整后期初未分配利润 | -2,047.65 | -6,288.22 | -6,645.01 | -5,099.01 |
| 加：本期归属于母公司股东的净利润 | 2,462.23 | 4,616.90 | 1,018.33 | -1,546.00 |
| 减：提取法定盈余公积 | - | 376.33 | 661.55 | - |
| 期末未分配利润 | 414.58 | -2,047.65 | -6,288.22 | -6,645.01 |

（四）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 项目 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | /2018年1-3月 | /2017年度 | /2016年度 | /2015年度 |
| 流动比率 | 2.28 | 2.09 | 2.56 | 1.43 |
| 速动比率 | 1.65 | 1.58 | 2.29 | 1.26 |

| 项目 | 2018年3月31日 /2018年1-3月 | 2017年12月31日 /2017年度 | 2016年12月31日 /2016年度 | 2015年12月31日 /2015年度 |
|-------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产负债率 (母公司口径) | 36.75% | 37.42% | 27.40% | 44.26% |
| 资产负债率(合并口径) | 38.45% | 37.93% | 30.09% | 45.66% |
| 息税折旧摊销前利润 (万元) | 2,617.86 | 5,640.38 | 2,187.77 | -632.61 |
| 利息保障倍数(倍) | 25.95 | 18.03 | 4.37 | -1.00 |

1、流动比率与速动比率

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司流动比率分别为1.43、2.56、2.09和2.28，速动比率分别为1.26、2.29、1.58和1.65。报告期内，公司流动比率变化不大，主要是由于公司业务规模变化的同时流动资产、流动负债同步变化。2016年末公司流动比率、速动比率较期初增幅较大，主要由于当期非公开发行股份及回款增加致使年末货币资金较期初增幅较大。

| 项目 | 公司 | 2018年3月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 长城华冠 | 0.63 | 0.83 | 2.90 | 1.10 |
| | 龙创设计 | - | 1.72 | 2.21 | 2.49 |
| | 奥杰股份 | - | - | 2.12 | 1.45 |
| 可比公司平均值 | | 0.63 | 1.28 | 2.41 | 1.68 |
| 本公司 | | 2.28 | 2.09 | 2.56 | 1.43 |
| 速动比率 | 长城华冠 | 0.51 | 0.70 | 2.79 | 1.06 |
| | 龙创设计 | - | 1.42 | 1.90 | 2.29 |
| | 奥杰股份 | - | - | 2.01 | 1.34 |
| 可比公司平均值 | | 0.51 | 1.06 | 2.23 | 1.56 |
| 本公司 | | 1.65 | 1.58 | 2.29 | 1.26 |

2015年末，公司的流动比率和速动比率与同行业可比公司平均水平对比较小，主要是由于公司短期债务较高所致。随着公司业务迅速发展以及股权融资规模扩大，公司短期偿债能力显著提升，至2018年3月末公司流动比率、速动比率均超过同行业可比公司的平均水平。

2、资产负债率

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司合并资产负债率分

别为 45.66%、30.09%、37.93%和 38.45%，母公司口径的资产负债率分别为 44.26%、27.40%、37.42%和 36.75%。2016 年末公司合并口径、母公司口径资产负债率的下降主要是由于公司引入新的投资人导致货币资金等流动资产增加较多；2017 年末公司合并口径、母公司口径资产负债率较期初上升，主要是应付账款、预收账款等流动负债增加较多所致；2018 年 3 月末较上期末变化不大。

| 项目 | 公司 | 2018 年 3 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产负债率 (合并口径) | 长城华冠 | 76.97% | 69.46% | 35.28% | 63.11% |
| | 龙创设计 | - | 41.76% | 33.69% | 34.19% |
| | 奥杰股份 | - | - | 40.22% | 53.84% |
| 可比公司平均值 | | 76.97% | 55.61% | 36.40% | 50.38% |
| 本公司 | | 38.45% | 37.93% | 30.09% | 45.66% |

报告期内公司资产负债率（合并口径）低于同行业可比公司，主要是由于公司资产规模相比于同行业较大，且股权融资能力较强，使得资产负债率低于同行业可比公司平均水平，显示出公司较高的负债管理水平。

3、利息保障倍数

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-3 月，公司利息保障倍数分别为-1.00、4.37、18.03 和 25.95。2015 年公司利息保障倍数为负数，主要是由于 2015 年公司管理费用中股份支付费用较多导致公司息税折旧摊销前利润为负；2017 年公司利息保障倍数较上年度大幅提升，主要是由于 2017 年公司经营规模快速增长，息税折旧摊销前利润随之增加，且公司持续优化有息债务规模，因此公司利息保障倍数合理，长期偿债能力良好。

| 项目 | 公司 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 利息保障倍数 | 长城华冠 | - | -8.61 | -33.63 | -10.70 |
| | 龙创设计 | - | 7.05 | 18.70 | 17.07 |
| | 奥杰股份 | - | - | 12.97 | 10.62 |
| 可比公司平均值 | | - | -0.78 | -0.65 | 5.66 |
| 本公司 | | 25.95 | 18.03 | 4.37 | -1.00 |

2015 年度，公司利息保障倍数低于同行业可比上市公司平均水平，主要是因为相比于同行业上市公司，公司股份支付费用较高导致息税折旧摊销前利润为负；2016 年

和 2017 年，公司利息保障倍数高于同行业可比公司平均水平，主要是由于公司盈利能力增强。

（五）资产周转能力分析

1、资产周转效率主要财务指标

报告期内，公司资产周转效率主要指标如下：

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 4.66 | 4.08 | 3.96 | 5.43 |
| 存货周转率（次/年） | 0.97 | 1.80 | 3.71 | 11.17 |
| 总资产周转率（次/年） | 0.35 | 0.42 | 0.49 | 0.80 |

（1）应收账款周转率分析

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-3 月，公司应收账款周转率分别为 5.43、3.96、4.08 和 4.66，整体呈上升趋势，主要是由于公司应收账款主要为整车设计类业务应收账款，随着公司营业收入规模扩大，应收账款余额逐步增加，但增速低于营业收入，导致应收账款周转率整体上升。报告期内公司与可比公司的应收账款周转率情况如下：

| 项目 | 应收账款周转率 | | | |
|----------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
| 长城华冠 | 2.31 | 3.35 | 5.00 | 4.22 |
| 龙创设计 | - | 4.28 | 4.97 | 4.42 |
| 奥杰股份 | - | - | 2.15 | 2.58 |
| 可比公司平均值 | 2.31 | 3.82 | 4.04 | 3.74 |
| 本公司 | 4.66 | 4.08 | 3.96 | 5.43 |

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-3 月，公司应收账款周转率与可比公司平均水平相比较或持平，反映公司应收账款周转良好，不存在重大回收风险。

（2）存货周转率分析

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-3 月，公司存货周转率分别为 11.17、3.71、1.80、0.97。报告期内公司存货周转率持续下降，主要是随着公司业务规模扩大，

公司存货中劳务成本持续增加。报告期内公司与可比公司的存货周转率情况如下：

| 项目 | 存货周转率 | | | |
|---------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
| 长城华冠 | 1.04 | 1.96 | 3.69 | 3.28 |
| 龙创设计 | - | 6.02 | 5.14 | 11.58 |
| 奥杰股份 | - | - | 14.80 | 10.28 |
| 可比公司平均值 | 1.04 | 3.99 | 7.88 | 8.38 |
| 本公司 | 0.97 | 1.80 | 3.71 | 11.17 |

2016年之后，公司存货周转率低于同行业可比公司平均水平，主要原因为公司业务规模持续扩大，公司整车设计合同中有较多尚未到验收的节点，导致存货增加。

(3) 总资产周转率

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司总资产周转率分别为0.80、0.49、0.42、0.35，整体呈下降趋势。报告期内公司与可比公司的总资产周转率情况如下：

| 项目 | 总资产周转率 | | | |
|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
| 长城华冠 | 0.07 | 0.10 | 0.13 | 0.23 |
| 龙创设计 | - | 0.93 | 0.96 | 1.23 |
| 奥杰股份 | - | - | 1.14 | 1.26 |
| 可比公司平均值 | 0.07 | 0.52 | 0.74 | 0.91 |
| 本公司 | 0.35 | 0.42 | 0.49 | 0.80 |

报告期内，公司总资产周转率与可比公司平均水平相比差异不大，2016年略低于可比公司主要为公司2016年融资较多，总资产增加较多。

十三、现金流量分析

(一) 现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,775.38 | 4,318.18 | 648.24 | -1,188.52 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,458.49 | 445.83 | -22,661.09 | -1,151.09 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,769.15 | 4,866.60 | 47,574.04 | 7,282.25 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1.30 | 0.00 | 30.38 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -13,915.25 | 9,630.61 | 25,591.57 | 4,942.65 |
| 期初现金及现金等价物余额 | 52,802.77 | 43,172.16 | 17,580.59 | 12,637.94 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 38,887.51 | 52,802.77 | 43,172.16 | 17,580.59 |

2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-3月，公司的现金及现金等价物净增加额分别为4,942.65万元、25,591.57万元、9,630.61万元以及-13,915.25万元。近三年，公司现金及现金等价物净增加额较高，公司创造现金流量的能力与融资能力较强。2018年1-3月，公司现金及现金等价物净增加额为负，主要因为投资活动产生的现金净流出较高所致。

(二) 经营活动现金流量

单位：万元

| 项目 | 2018年1-3月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 20,832.61 | 93,981.95 | 44,210.30 | 40,414.07 |
| 收到的税费返还 | 0.17 | 70.80 | 26.72 | 24.16 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 221.63 | 1,231.45 | 1,946.47 | 1,855.64 |
| 经营活动现金流入小计 | 21,054.41 | 95,284.20 | 46,183.50 | 42,293.87 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,612.75 | 51,336.19 | 15,394.16 | 13,629.15 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 10,638.94 | 26,105.77 | 18,618.23 | 15,446.03 |
| 支付的各项税费 | 542.32 | 2,674.98 | 2,299.29 | 2,172.71 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,485.02 | 10,849.09 | 9,223.57 | 12,234.50 |
| 经营活动现金流出小计 | 19,279.02 | 90,966.03 | 45,535.26 | 43,482.39 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,775.38 | 4,318.18 | 648.24 | -1,188.52 |

2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,188.52 万元、648.24 万元、4,318.18 万元以及 1,775.38 万元。报告期内，公司销售收入转化为现金流的能力较强，具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 12,995.70 | 54,062.73 | 38,694.70 | 34,911.80 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 20,832.61 | 93,981.95 | 44,210.30 | 40,414.07 |
| 销售收现比 | 160.30% | 173.84% | 114.25% | 115.76% |

注：销售收现比=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金均高于营业收入，销售收现比分别为 115.76%、114.25%、173.84%以及 160.30%，体现了公司良好的经营活动创造现金的能力。

公司经营活动现金流量净额逐年上升，主要是由于报告期内公司业务规模不断增大，公司经营能力逐渐提升，销售商品、提供劳务收到的现金持续增加所致。

（三）投资活动现金流量

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金 | - | 5,850.00 | 49.12 | 1,400.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 205.37 | 570.12 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1.40 | 1,652.47 | 0.06 | 0.02 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 2,305.40 | 168.14 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 206.77 | 10,378.00 | 217.32 | 1,400.02 |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,765.26 | 2,866.17 | 2,443.61 | 1,456.11 |
| 投资支付的现金 | 19,900.00 | 7,066.00 | 11,591.76 | 1,095.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 2,938.13 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | 5,904.91 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 21,665.26 | 9,932.17 | 22,878.42 | 2,551.11 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,458.49 | 445.83 | -22,661.09 | -1,151.09 |

2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,151.09 万元、-22,661.09 万元、445.83 万元和-21,458.49 万元。公司的投资活动现金流量主要为投资支付的现金等支出。2016 年，投资活动现金流出较多，主要为购买理财产品支出和股权投资支出所致。2017 年，公司投资活动现金流入较高，主要因为公司收到股权转让款、技术转让款及赎回理财产品投资所致；投资活动现金流出较低，主要因为公司参股公司的投资以及购买理财产品支出比上年有所减少所致。2018 年 1-3 月，投资活动现金流出较多，主要为购买理财产品支出所致。

（四）筹资活动现金流量

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 吸收投资收到的现金 | - | 11,958.04 | 48,299.96 | 8,575.68 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | 11,958.04 | 4,800.00 | 5,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 3,078.83 | 9,619.18 | 9,209.08 |
| 发行债券收到的现金 | 6,000.00 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,000.00 | 15,036.87 | 57,919.14 | 17,784.76 |
| 偿还债务支付的现金 | 110.35 | 9,540.56 | 9,029.82 | 9,715.33 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 35.58 | 312.89 | 477.93 | 629.43 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 84.92 | 316.81 | 837.34 | 157.75 |
| 筹资活动现金流出小计 | 230.85 | 10,170.27 | 10,345.10 | 10,502.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,769.15 | 4,866.60 | 47,574.04 | 7,282.25 |

2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 7,282.25 万元、47,574.04 万元、4,866.60 万元和 5,769.15 万元，公司筹资活动现金流入主要为收到外部投资款及银行借款，筹资活动现金流出主要是偿还借款、偿付利息等。

（五）报告期内及未来可预见的重大资本性支出

本次募集资金投资项目将是未来本公司可预见的重大资本性支出方向。募集资金投资项目的具体情况，参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

十四、本次发行对即期回报被摊薄的风险及填补回报的措施

（一）本次发行募集资金到位当年即期回报的变动趋势

公司发行前股份总数为 22,924.3743 万股，公司本次拟公开发行股份不超过 7,641.50 万股。

本次发行完成后，公司股本及净资产都将增加，但鉴于募投项目需要一定的建设周期，净利润可能不会同步大幅增长，因此，预计本次发行后，短期内本公司每股收益、净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，投资者面临本公司首次公开发行并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。

（二）本次发行融资的必要性及合理性

本次发行融资的必要性和合理性，详见招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（一）填补被摊薄即期回报的措施”之“2、本次发行的必要性和合理性”部分。

（三）本次发行募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次发行募集资金投资项目与公司现有业务的关系，详见招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（一）填补被摊薄即期回报的措施”之“3、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系”以及招股说明书“第十节募集资金运用”部分。

（四）发行人从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

发行人从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况，详见招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（一）填补被摊薄即期回报的措施”之“4、公司从事募投项目在人员、技术市场等方面的储备情况”部分。

（五）填补被摊薄即期回报的措施

填补被摊薄即期回报的措施，详见招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（一）填补被摊薄即期回报的措施”之“5、公司应对本次发行上市摊薄即期回报采取的措施”部分。

（六）董事、高级管理人员关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

董事、高级管理人员关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺详见招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（四）现任董事宣奇武、刘剑、张立强、卢金火、辜小平、解子胜、沈文春，独立董事蔡凡、廖冠民、罗婷、李树军，监事白伟兴、蓝旭俊、潘先林、曾晓伐、孟晓光、王洪涛，高级管理人员张立强、刘剑、林玲关于填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺”。

十五、股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

现行《公司章程》对公司的股利分配政策作出了规定，具体包括：

1、《公司章程》第 169 条规定

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、《公司章程》第 170 条规定

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%。

3、《公司章程》第 171 条规定

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。

4、《公司章程》第 172 条规定

公司利润分配政策为：公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。

公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，公司可以采取现金或者股票方式或者法律许可的其他方式分配股利。现金分红的数额为含税金额。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）发行后股利分配政策

根据 2018 年 8 月 30 日召开的公司 2018 年第四次临时股东大会通过的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的利润分配政策如下：

1、利润分配政策的制定及修改

（1）公司制定利润分配政策，应遵守如下程序：

公司董事会应就利润分配政策做出方案，该方案经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意后提交股东大会审议。公司独立董事应对董事会通过的利润分配政策方案发表独立意见。

股东大会审议利润分配政策时，应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制订提供便利，经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上同意方能通过决议。

（2）公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的，可以调整利润分配政策，但应遵守

以下规定：

1) 公司调整利润分配政策应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；

2) 应按照前项利润分配政策的制定程序，履行相应的决策程序；

3) 董事会在审议利润分配政策调整方案时，应详细论证和分析调整的原因及必要性，并在股东大会的提案中说明。

前述公司外部经营发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利影响的变化。

前述公司自身经营状况发生较大变化是指发生下列情形之一：(1) 公司营业收入或者营业利润连续两年下降且累计下降幅度达到 40%；(2) 公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负。

2、公司的利润分配政策如下：

(1) 利润分配原则：1) 重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；2) 在符合现金分红条件的前提下优先选择现金分红方式，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性；3) 根据公司经营需要留存必要的未分配利润，保持公司持续经营能力。

(2) 利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。

(3) 利润分配顺序：公司优先选择现金分红的利润分配方式，如不符合现金分红条件，再选择股票股利的利润分配方式。

(4) 现金分红的条件和比例：

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配

时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

如公司利润分配当年无重大资本性支出项目发生，应采取现金分红的利润分配方式。公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

前述重大资本性支出项目是指经公司股东大会审议批准的、达到以下标准之一的购买资产（不含购买原材料、燃料和动力等与日常经营相关的资产）、对外投资（含收购兼并）等涉及资本性支出的交易事项：1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的事项；2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元的事项；3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元的事项；4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元的事项。5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元的事项。

（5）发放股票股利的条件：如不满足现金分红条件，公司可采取股票股利的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄因素制定分配方案。

（6）利润分配的期间间隔：公司每一会计年度通常进行一次利润分配；董事会可以根据公司资金需求情况提议进行中期分红。

（7）利润分配应履行的审议程序：公司进行利润分配，应由董事会提出利润分配方案，经过半数的独立董事发表同意意见后提交股东大会审议，并经股东大会审议通过后实施。

（四）本次发行完成前滚存利润的分配

经公司 2018 年 8 月 30 日召开的 2018 年第四次临时股东大会决议通过，如公司经中国证监会核准首次公开发行股票并在创业板上市，公司首次公开发行股票前的滚存利润的分配方案为：由发行后的新老股东按照持股比例共享。

（五）公司的中长期分红规划

经公司 2018 年 8 月 30 日召开的 2018 年第四次临时股东大会决议通过的《阿尔特汽车技术股份有限公司上市后前三年股东分红回报规划》，公司对上市后三年股东分红回报规划如下：

1、股东回报规划制定考虑因素

公司着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，征求和听取股东尤其是中小股东的要求和意愿，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等因素，平衡股东的短期利益和长期利益的基础上制定股东分红回报规划，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对股利分配做出制度性安排，并藉此保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

2、股东分红回报规划制定原则

①本公司在本次发行上市后将采取现金、股票或其他符合法律法规规定的方式分配股票股利，并根据公司经营情况进行中期现金分红。

②本公司的利润分配政策将重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。

③在公司盈利、现金流满足公司正常经营和中长期发展战略需要的前提下，公司将优先选择现金分红方式，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。

3、股东分红回报规划制定与修改的具体流程

①公司董事会应根据股东大会制定并列入公司章程的利润分配政策，以及公司未来发展计划，在充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见基础上，每三年制定一次具体的股东分红回报规划。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事过半数同意且经独立董事过半数同意后提交股东大会审议通过。

②若因公司利润分配政策进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整股东分红回报规划的，该调整应限定在利润分配政策规定的范围内，经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意后提交股东大会审议通过。

4、股东分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司董事会应根据股东大会制定或修订的利润分配政策，至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东分红回报规划，并确保调整后的股东分红回报规划不违反利润分配政策的有关规定。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事过半数并经独立董事过半数同意后提交股东大会审议通过。

5、公司上市后前三年股东分红回报具体规划

①公司在上市后前三年内，将采取现金分红、股票股利或者现金分红与股票股利相结合的方式进行利润分配，并优先选择现金分红方式进行分配。在留足法定公积金后，每年以现金方式分配的利润均不低于当年实现的可分配利润的 10%。

②如在公司上市后前三年内公司经营业绩快速增长，董事会可以在现金分红的基础上，根据公司的经营业绩与股本规模的匹配情况择机发放股票股利；也可以根据公司的盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

③公司董事会经综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平及未来重大资金支出安排等因素后认为，公司目前发展阶段属于成长期，资金需求量较大，因此公司上市后前三年进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低达到 20%。

④上述利润分配后的留存未分配利润将用于补充公司生产经营所需的流动资金及投资。

第十节 募集资金运用

一、本次募集资金运用计划

公司本次拟公开发行不超过 7,641.50 万股人民币普通股（A 股）股票（占本次发行后公司总股本的比例不低于 25%），募集资金总额将根据发行时市场状况和定价的情况予以确定。本次发行不涉及老股东公开发售其所持有的公司股份，实际募集资金扣除发行费用后，全部用于公司主营业务相关的项目。

（一）募集资金投资项目概况

本次发行拟募集资金计划投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 拟使用募集资金投入金额 | 项目备案 | 项目环评批复或环境影响登记表 |
|----|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 1 | 造型中心升级扩建项目 | 10,609.21 | 10,609.21 | 京技管项备字[2017]251号 | 京技环审字[2018]015号 |
| 2 | 整车工程开发中心升级扩建项目 | 19,322.96 | 19,322.96 | 京技管项备字[2017]253号 | 京技环审字[2018]007号 |
| 3 | 前沿技术研发项目 | 10,334.16 | 10,334.16 | 京技管项备字[2017]252号 | 备案号：20181100000100000001 |
| 总计 | | 40,266.33 | 40,266.33 | | |

本次募集资金投向已经公司第三届董事会第六次会议、2018 年第四次临时股东大会审议批准，由董事会负责实施。本次募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹资金解决。如果本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

（二）募集资金投资项目的投资进度

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 时间进度 | |
|----|----------------|-----------|----------|-----------|
| | | | T+12 | T+24 |
| 1 | 造型中心升级扩建项目 | 10,609.21 | 3,838.97 | 6,770.24 |
| 2 | 整车工程开发中心升级扩建项目 | 19,322.96 | 9,270.04 | 10,052.92 |

| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 时间进度 | |
|----|----------|------------------|------------------|------------------|
| | | | T+12 | T+24 |
| 3 | 前沿技术研发项目 | 10,334.16 | 5,815.29 | 4,518.87 |
| 总计 | | 40,266.33 | 18,924.30 | 21,342.03 |

注：T 代表开始实施月份，数字代表月份数。

（三）募集资金专户管理

公司 2016 年第六次临时股东大会审议通过了《阿尔特汽车技术股份有限公司募集资金管理制度》，明确规定公司上市后建立募集资金专项存储制度，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，公司将严格按照相关规定管理和使用本次募集资金。

（四）募集资金具体应用与发行人主营业务、核心技术的关系

本次募集资金投资项目与公司主营业务、核心技术的关系如下：

| 项目名称 | 与发行人主营业务、核心技术的关系 |
|----------------|---|
| 造型中心升级扩建项目 | 通过造型中心设计开发环境进行提升，研发和应用数字信息化设计技术能力，完成设计团队的技术能力提升与团队规模的扩大，从而实现对更高阶项目和更高等级汽车生产企业的技术服务。 |
| 整车工程开发中心升级扩建项目 | 通过对公司工程开发中心所包括的如总体、开闭件、电器、底盘、工艺等等环节进行升级和扩建，提升软硬件设计与测试能力，加强工程开发技术研发，提升项目组织管理效率，从而提升公司整车工程开发能力，服务于 B 级及以上中高端乘用车的工程设计开发。 |
| 前沿技术研发项目 | 通过购置先进、专用的研发设备，打造一流的研发条件。实现公司汽车轻量化及智能驾驶技术的研发突破，进行公司前瞻性技术产品与业务布局，进而提高公司市场竞争力，培育公司未来新的利润增长点。 |

二、募集资金投资项目情况介绍

（一）造型中心升级扩建项目

1、项目概况

随着汽车市场竞争日益激烈，汽车生产企业都在加紧新车型的设计开发，以此获得更大的市场占有率。本项目将对公司造型设计中心进行技术与环境升级与业务能力扩建，从而实现对更高阶项目和更高等级汽车生产企业的技术服务，提高公司造型业务服务能力。

2、项目的必要性分析

(1) 提升造型设计能力有助于公司整体业务能力提升

汽车造型创意设计是汽车设计研发中极为重要的环节。当前随着经济全球化进程日益加快，世界汽车工业迅速发展，激烈的市场竞争也随之产生。面对这一严峻的市场状况，汽车生产企业都在加紧新车型的设计开发，以此获得更大的市场占有率。由于汽车发动机及底盘设计制造技术基本成熟，新车型更新主要体现在电子设备和造型方面。汽车造型是汽车设计开发中至关重要的一环，造型设计的原创性是汽车设计能力的重要体现，对车型开发的成功及上市后的市场竞争力起着至关重要的作用。因此，提升造型设计能力直接有利于公司承接更多汽车生产企业整车设计订单，并在订单水平和订单金额方面得到有效提升。

(2) 采用数字信息化汽车造型设计方法是行业的必然趋势

传统汽车造型创意设计流程主要包括设计师通过专业设计软件独立完成造型设计、根据各设计师造型设计草图汇总制作油泥模型、在一定的场地条件下对 1:1 的模型进行外观评估和修改，涉及环节多且各阶段需顺序依次进行，导致新车造型开发成本较高且开发效率较低。实践证明在汽车造型设计过程中采用计算机软件的数字信息化汽车造型设计方法可以有效解决传统汽车造型创意设计中的弊病，明显缩减开发设计周期，同时大幅提高设计成功率及设计质量。因此，采用数字信息化汽车造型设计方法已成为行业必然发展趋势。公司提升造型设计的数字信息化实现手段，有利于提升公司的行业竞争力，进而获得更多优质客户并提高公司整体收益水平。

(3) 加强造型团队建设是提升造型设计能力的关键

汽车造型设计需要大量专业人才，尤其是具备原创能力的设计专家。由于国内汽车造型设计行业发展历史较短，人才储备和知识积累相对不足，高端设计人才较为稀缺，构成行业的人才壁垒，因此造型团队建设是提升造型设计能力的关键。公司将进一步通过高水平技术人才引进、学术交流、参与国际造型项目开发、观看艺术展览、生活采风、出国培训等方式，提高造型设计人员对美学的理解力和流行趋势的把握能力，从而提升公司汽车造型设计能力。

3、项目前景及可行性分析

(1) 符合国家研发设计服务业和汽车工业的相关政策

研发设计服务业政策方面，2016年3月，我国发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，明确支持新能源汽车、数字创意等等领域的产业发展壮大。2016年12月，国务院发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，提出我国需提升创新设计水平，挖掘创新设计产业发展内生动力，推动设计创新成为制造业等等领域的核心能力。汽车工业政策方面，2016年12月，工业和信息化部、财政部推出《智能制造发展规划（2016-2020年）》，明确提出发展整车车身外形优化设计。

国家对研发设计服务业与汽车工业产业的发展提供了积极的政策支持，因此该项目的实施符合国家相关政策导向与规划。

（2）公司造型中心积累了较强的技术实力和行业竞争力

汽车造型设计是公司具有鲜明特色的优势业务。公司的汽车造型设计业务涵盖了造型构思、概念草图设计、效果图设计、小比例外观模型制作、全比例外观模型制作、数字模型生成等造型设计全业务链。在造型设计过程中，公司坚持融合国际先进造型理念和中国本土文化精华元素。同时，公司将造型工程可行性分析作为造型设计中至关重要的参考因素，使得公司设计的车型不但满足汽车消费者的审美需求，也能满足后续生产工艺性要求。

因此，在公司造型中心多年积累的基础上，本项目对造型设计中心的升级具有切实可行性。

4、项目建设内容

本项目对公司造型设计中心进行技术与环境升级以及业务能力扩建，主要建设内容包括两个方面：提升数字信息化汽车造型设计能力；加强造型团队建设，提升技术服务能力。本项目拟采用租赁设计研发办公场地的方式解决项目场所，并进行场地装修，以及采购各类造型设计各环节所需的相关设备，引进和补充项目所需造型设计的各领域设计研发人员，从而实现公司造型设计中心的升级与扩建。

项目建设进度如下：

单位：月

| 序号 | 项目 | T+4 | T+8 | T+12 | T+16 | T+20 | T+24 |
|----|----------------|-----|-----|------|------|------|------|
| 1 | 项目立项与方案设计等前期工作 | | | | | | |
| 2 | 设计研发场地租赁与装修 | | | | | | |

| 序号 | 项目 | T+4 | T+8 | T+12 | T+16 | T+20 | T+24 |
|----|--------------|-----|-----|------|------|------|------|
| 3 | 设计研发设备购置及安装 | | | | | | |
| 4 | 数字信息化技术研发与应用 | | | | | | |
| 5 | 人员调配、招募 | | | | | | |
| 6 | 人员业务培训 | | | | | | |
| 7 | 部分业务订单执行实施 | | | | | | |

注：T 代表开始实施月份，数字代表月份数。

5、项目投资概算及主要设备

本项目将分两年进行投资建设，计划投资总额 10,609.21 万元，具体投资进度及投资金额明细如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | T+12 | T+24 | 合计 |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 1 | 工程建设费用 | 1,337.11 | 2,920.14 | 4,257.25 |
| 1.1 | 办公场地租赁费 | 183.25 | 192.41 | 375.66 |
| 1.2 | 办公场地装修费 | 550.95 | - | 550.95 |
| 1.3 | 设备费及安装工程费 | 345.51 | 1,901.13 | 2,246.64 |
| 1.4 | 软件购置费 | 257.40 | 826.60 | 1,084.00 |
| 2 | 工程建设其它费用 | 1,484.00 | 2,900.00 | 4,384.00 |
| 2.1 | 人员培训费 | 484.00 | 900.00 | 1,384.00 |
| 2.2 | 模型制作费 | 750.00 | 1,750.00 | 2,500.00 |
| 2.3 | 调研咨询费 | 50.00 | 50.00 | 100.00 |
| 2.4 | 外部专家费 | 200.00 | 200.00 | 400.00 |
| 3 | 基本预备费 | 56.42 | 116.40 | 172.82 |
| 4 | 铺底流动资金 | 961.44 | 833.70 | 1,795.14 |
| | 合计 | 3,838.97 | 6,770.24 | 10,609.21 |

注：T 代表开始实施月份，数字代表月份数。

本项目需要的主要设备如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量(套/台) | 单价 | 金额 |
|----|------|------|---------|----|----|
|----|------|------|---------|----|----|

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量(套/台) | 单价 | 金额 |
|---------------|------------------------------|-------------------------|---------|--------|-----------------|
| 一、机器设备 | | | | | |
| 1 | 五坐标数控龙门加工中心 | SL-400 | 2 | 550.00 | 1,100.00 |
| 2 | Atos 蓝光扫描设备 | ATOS Core | 2 | 130.00 | 260.00 |
| 3 | 单悬臂三坐标辅助铣削设备 | MORA | 2 | 80.00 | 160.00 |
| 4 | 超薄剪式升降机 | 谷传 | 3 | 10.00 | 30.00 |
| 5 | 角度控制汽车旋转平台 ZXK5000P | 众莘 | 2 | 15.00 | 30.00 |
| 6 | 电动移车器 VH-CM-450 | 路倍安 | 1 | 8.80 | 8.80 |
| 7 | 油泥烤箱 UFE800 | Memmert | 1 | 10.00 | 10.00 |
| 8 | PRECISION t7910 塔式工作站 低配 | Precision | 10 | 4.50 | 45.00 |
| 9 | PRECISION t7910 塔式工作站 中配 | Precision | 4 | 12.00 | 48.00 |
| 10 | PRECISION t7910 塔式工作站 顶配 | Precision | 4 | 30.00 | 120.00 |
| 11 | Precision 7710 移动工作站 | Precision | 10 | 4.00 | 40.00 |
| 12 | Wacom 22 寸 DTH-2200/KO-F 手绘屏 | Wacom | 15 | 2.50 | 37.50 |
| 13 | Wacom 27 寸 DTH-2700 手绘屏 触控 | Wacom | 15 | 3.50 | 52.50 |
| 14 | 3D 打印机 | MakerBot Replicator Z18 | 2 | 6.30 | 12.60 |
| 15 | B0 幅面打印机 | HP Designjet T7200 | 4 | 22.00 | 88.00 |
| 16 | 安装工程费 | | | | 204.24 |
| 小计 | | | | | 2,246.64 |
| 二、软件 | | | | | |
| 1 | 设计软件 | Adobe | 39 | 2.00 | 78.00 |
| 2 | Autodesk Alias AutoStudio | Autodesk | 15 | 65.00 | 975.00 |
| 3 | MAYA | | 5 | 6.20 | 31.00 |
| 小计 | | | | | 1,084.00 |

6、项目选址及环保情况

本项目拟建设地址为北京市北京经济技术开发区，拟通过租赁场地满足项目实施需求。

本项目为汽车造型设计研发，属于高端技术研发服务业，实施过程中主要的污染物为生活废水、生活垃圾等，经过采取有效措施后，对环境基本不造成污染，符合环保要求。

7、项目经济效益指标

根据项目可行性研究报告测算，本项目内部收益率（税后）为 24.40%，静态投资回收期（税后，含建设期）为 4.13 年，经济效益良好，具备可行性。

（二）整车工程开发中心升级扩建项目

1、项目概况

整车工程设计阶段的主要任务就是完成整车各个系统总成以及零部件的设计，保证整车开发满足功能、性能等目标要求。本项目旨在提升公司整车工程开发能力，服务于中高端乘用车的工程开发，为此将对公司工程开发中心所包括总体、白车身、开闭件、内外饰、电器、底盘、工艺等专业环节进行升级和扩建，提升软硬件设计与分析能力，加强工程开发技术研发，并提升项目组织管理效率。

2、项目的必要性分析

（1）提升整车工程开发能力有利于公司适应市场需求的变化

近年来，我国汽车自主品牌实力明显增强，自主品牌乘用车市场份额逐步上升，在与合资车和进口车的竞争中逐渐走向优势地位。此外，在消费升级的大趋势下，消费者更加注重对产品品质的追求。围绕这一消费变化，目前国内车企在新产品开发中，更加注重产品品质和结构优化。目前自主品牌逐渐呈现高端化的趋势，需要国内本土汽车开发设计机构能够适时提供中高端车型的开发设计能力，以满足市场已经明晰的市场需求。

本项目通过对工程各专业进行升级扩建，实现技术服务能力的提升，有利于公司承接自主品牌中高端车型整车开发项目，从而提高公司的市场份额及整体盈利水平。

（2）提升整车工程开发技术能力有利于提高公司在高级车领域的竞争力

汽车工程开发设计涵盖结构工程设计、性能设计、汽车试制验证等多个部分，是系统性、整体协调性较强的复杂产品设计工程。其中中高级以上车型与普通车相比在设计过程中对原创设计能力和底盘、车身等工程设计的要求均较高，也对汽车设计企业的设计流程和标准提出了很高的要求。工程开发设计所需经验的积累、设计平台及系统的设计流程、全面的设计标准、完善的产品数据库等，均构成了该行业的技术壁垒。

本项目的建设可以有效提升公司的工程开发技术实力，既满足国内汽车生产企业高

端车产品的开发需求，也可以在汽车研发设计行业取得更大的竞争优势，同时高端车型的开发设计相比普通车型可以为公司带来较高的收益水平，符合公司长远的战略规划。

（3）工程设计中心软硬件设施更新升级有利于提升公司的工程设计水平

工程设计水平决定了整车的美观性、动力性、操控性、舒适性及燃油经济性，对新车型的市场表现起到至关重要的作用。目前，公司能够提供从产品策划到样车试制以及 CAE 分析验证等全面的设计开发服务，在关键零部件设计领域，公司是国内少数具备发动机全新设计开发能力的独立汽车设计公司。结合公司未来的业务战略和行业的发展趋势，公司亟待提升工程设计中心的软硬件设施环境，提高设计研发人员的业务能力。

本项目的建设将进一步提升公司的工程开发设计能力，并通过不断承接高级别整车工程设计的经验积淀，在业务能力和创新性方面不断缩小与国外汽车设计公司的差距，实现中国汽车设计行业的国际化发展。

3、项目前景及可行性分析

（1）符合国家对汽车行业的政策导向

2015 年 5 月 8 日，国务院发布《中国制造 2025》，明确提出掌握汽车核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系。2017 年 4 月，工业和信息化部、国家发改委和科技部联合发布《汽车产业中长期发展规划》，指出汽车产业需完善创新体系，增强自主发展动力；强化基础能力，贯通产业链条体系；突破重点领域，引领产业转型升级；加速跨界融合，构建新型产业生态。因此公司提升整车工程开发技术能力符合国家相关产业政策的导向。

（2）公司在整车开发设计领域具备的技术积累和项目经验，为本项目的成功实施奠定了坚实基础

① 领先的整车设计开发能力

公司工程开发中心业务线丰富，能够为客户提供全流程设计开发服务，公司综合业务能力在国内汽车设计行业位列前茅。公司制定了严格的技术标准和完善的业务流程，使公司内部各项业务间联系紧密，各部门技术人员配合默契，能非常高质高效地完成整车工程设计开发业务工作。

② 强大的数据库支持

公司通过多年来对国内外畅销车型的对标分析,获取了国内外主要车型的整车及平台参数、结构分析数据和资料,完成了从 A00 级到 C 级乘用车以及商用车等 100 余款车型的测量、试验及解剖分析工作,从而获取了包括整车平台基本布置、居住性参数、主要结构断面、关键零部件结构及重量等技术信息。同时,公司通过参与国内外各大车展,收集了从 2004 年开始历届车展新车型及新技术的资料,通过总结、对比、分析,形成报告作为公司重要技术资料。

公司通过自身研发及车型调查分析、考察调研、外部技术培训、参加行业论坛、展会等公开方式,持续积累整车 3D 数模、图纸、整车典型结构断面、设计指导书、企业技术标准、典型结构库、竞品车分析报告、调研报告等。这些资料对于提高员工技术水平、保证设计质量、缩短开发周期发挥了重要作用,提升了公司的市场竞争力。此外,公司于 2014 年上线了数据库管理系统,使技术资料的管理更加科学、高效。

③ 优质的客户群体

优质的客户群体是公司赖以生存和发展的基础。公司自成立以来,致力于为客户创造价值。公司技术实力雄厚,能够为大型优质客户提供设计开发服务,公司主要客户包括一汽集团、东风汽车、北汽集团、陕汽集团等国内大型汽车生产企业,该等客户汽车的产销量、营业收入及资产规模都在国内名列前茅。除去大型国企以外,国内的很多合资汽车生产企业也逐渐成为公司的客户,如一汽大众、东风日产、郑州日产等。

公司主要客户的汽车产销量、营业收入及资产规模都在国内名列前茅,为公司业务发展提供了保障。且上述客户实力雄厚,资信良好,同时开发新车型以及车型换代改款项目多,业务外包量大,是公司主要的业务来源。

综上所述,公司目前已具备了实施本项目的各方面能力,为本项目顺利实施提供了保证。

4、项目建设内容

本项目拟在现有人员团队内部选拔一部分能力经验较好的技术人员参与到本项目中,并从外部招聘满足本项目升级扩建需求的人员;在办公环境方面,本项目将扩大办公场地面积,加大高性能和满足业务需求的软硬件设备投资,从而实现公司在中高级车领域的工程开发业务目标。

(1) 工程开发各环节升级扩建内容

| 工程设计环节 | 升级扩建内容 |
|---------|---|
| 总体 | 了解整车设计开发前期的工作内容，针对客户的特定需求给出相应的解决方案。 |
| | 提高性能仿真的准确度，并扩展到纯电动、混合动力等新能源车型的性能仿真。 |
| | 应对高等级车辆对舒适性的特殊需求提出相应的解决方案。 |
| 白车身、开闭件 | 提升在前期方案设计阶段合理制定方案的能力，以减少后期数据修改工作量提高工作效率及工作质量；引进具有在合资汽车生产企业、知名供应商处主导设计开发的工程师。 |
| 电器 | 匹配未来汽车设计开发趋势，实现在汽车各功能系统之间的 CAN 网络上，单系统的 LIN 网络上普及应用，以及在改变人类未来工作、生活理念的汽车自动驾驶系统和人机信息交互系统上给客户id提供前沿技术上的支持。 |
| 底盘 | 增加底盘系统零部件测试台架及设备，使公司具备底盘多项测试能力。 |
| 工艺 | 1、通过引进仿真软件可以承接整车厂的数字化工厂业务，扩展公司的业务范围。 |
| | 2、通过引进电泳分析软件可以使 SE 涂装分析更加直观，问题点更具有说服力，提升公司的业务水平。 |
| 电源系统 | 使 IAT 研发团队具备国内一流的软硬件开发能力，除了保障 IAT 快速开发新能源电机&电池系统的需求外，还能够用于承接国家省部级高技术科研课题等。 |
| | 升级扩建后将具备国内一流的耐环境性、可靠性测试能力，除了能极大地提高 IAT 新能源电机&电池系统验证能力外，也可以承担新能源电机&电池相关委托测试项目。 |
| 电子控制 | 公司新能源汽车量产项目日益增多，控制器可靠性要求也随之日益提高，引进相关设备可以解决控制器开发质量及客户认可度，提高市场竞争力。 |
| | 通过引进四驱转毂试验台，可以快速解决控制系统及整车调试等开发真实环境，大大缩短开发周期，提高前期开发过程中车辆及人员安全性。 |
| CAE | 引进 CAE 仿真软件可以扩充 CAE 分析的覆盖范围，同时扩大公司业务范围 |
| | 购买先进的计算服务器，可以提高 CAE 计算的效率，进一步缩短 CAE 仿真周期 |
| 试验 | 提高整车试验验证能力，扩充公司业务范围。 |
| 项目管理 | 提升管理效率，提高了信息的准确率和传递效率，降低管理方面的人力成本。 |

(2) 项目建设进度

单位：月

| 序号 | 项目 | T+4 | T+8 | T+12 | T+16 | T+20 | T+24 |
|----|------------------|-----|-----|------|------|------|------|
| 1 | 项目立项与方案设计等前期工作 | | | | | | |
| 2 | 工程开发中心场地租赁与装修 | | | | | | |
| 3 | 工程开发中心软硬件设备购置及安装 | | | | | | |
| 4 | 各业务部门技术升级与能力扩建 | | | | | | |
| 5 | 人员调配、招募与培训 | | | | | | |
| 6 | 部分业务订单实施 | | | | | | |

注：T 代表开始实施月份，数字代表月份数。

5、项目投资概算及主要设备

本项目将分两年进行投资建设，计划投资总额 19,322.96 万元，具体投资进度及投资金额明细如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | T+12 | T+24 | 合计 |
|-----------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 | 工程建设费用 | 4,989.15 | 4,500.44 | 9,489.59 |
| 1.1 | 办公场地租赁费 | 203.58 | 213.76 | 417.34 |
| 1.2 | 办公场地装修费 | 727.50 | - | 727.50 |
| 1.3 | 设备费及安装工程费 | 3,370.07 | 2,154.68 | 5,524.75 |
| 1.4 | 软件购置费 | 688.00 | 2,132.00 | 2,820.00 |
| 2 | 工程建设其它费用 | 1,995.80 | 3,673.40 | 5,669.20 |
| 2.1 | 人员培训费 | 1,002.00 | 1,282.00 | 2,284.00 |
| 2.2 | 外部测试费 | 603.80 | 1,841.40 | 2,445.20 |
| 2.3 | 调研咨询费 | 150.00 | 150.00 | 300.00 |
| 2.4 | 外部合作研发费 | 240.00 | 400.00 | 640.00 |
| 3 | 基本预备费 | 139.70 | 163.48 | 303.18 |
| 4 | 铺底流动资金 | 2,145.39 | 1,715.60 | 3,860.99 |
| 合计 | | 9,270.04 | 10,052.92 | 19,322.96 |

注：T 代表开始实施月份，数字代表月份数。

本项目需要的主要设备如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量 (套/ 台) | 单价 | 金额 |
|---------------|--------------|--------|-----------------|-------|-------|
| 一、硬件设备 | | | | | |
| 1 | 汽车门关闭速度测试仪 | DEBRON | 2 | 1.00 | 2.00 |
| 2 | 示波器（含高压差分探头） | 泰克 | 1 | 10.00 | 10.00 |
| 3 | 逻辑分析仪 | | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 4 | 功率分析仪 | | 1 | 30.00 | 30.00 |

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量 (套/ 台) | 单价 | 金额 |
|-------------|--------------------|--------------------------|-----------------|---------|-----------------|
| 5 | 能量回馈式动力电池组工况模拟测试系统 | NE200 | 1 | 88.00 | 88.00 |
| 6 | 动力锂电池组 BMS 测试系统 | BAT-NEBMS120S750V400A-A | 1 | 146.80 | 146.80 |
| 7 | 动力电池组路谱记录仪测试系统 | NERSR-228B-LCD | 1 | 18.80 | 18.80 |
| 8 | 动力电池组 EOL 测试系统 | BAT-NEEVPEOL-1T1-A | 1 | 33.60 | 33.60 |
| 9 | 可编程式高低温湿热试验箱 | ETH-1000-40-CP-AR | 1 | 23.00 | 23.00 |
| 10 | 步入式高低温湿热冲击试验箱 | EWER-A1-40-CP-AR5 | 1 | 106.00 | 106.00 |
| 11 | 三综合步入式高低温湿热试验箱 | ETHV-18000-40-CP-AR-200H | 1 | 191.50 | 191.50 |
| 12 | 电池总成防水试验台系统 | ESRT-2000-E | 1 | 85.00 | 85.00 |
| 13 | 步入式防尘试验箱 | ESDT-6000-F | 1 | 29.80 | 29.80 |
| 14 | 电力测功机测试台架 | | 1 | 500.00 | 500.00 |
| 15 | CANoe | Vector | 5 | 20.00 | 100.00 |
| 16 | CANape | Vector | 10 | 10.00 | 100.00 |
| 17 | HIL 测试设备（含模型） | | 2 | 200.00 | 400.00 |
| 18 | DELL T7810 | Dell | 6 | 3.00 | 18.00 |
| 19 | GPS 数据记录系统 | Racelogic 公司 VB3i SL | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 20 | 便携式数据采集系统 | LMS 32 通道 | 1 | 180.00 | 180.00 |
| 21 | 六分力测试系统 | MSC LW12.8 加强版 | 2 | 220.00 | 440.00 |
| 22 | 汽车风量测试台 | HC--FL-012 | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 23 | 车身刚性试验台 | 自制 | 1 | 70.00 | 70.00 |
| 24 | 减振器调校车 | 自制 | 1 | 100.00 | 100.00 |
| 25 | 耐久试验台 | MTS320 | 1 | 600.00 | 600.00 |
| 26 | 半消声室（四驱静音转鼓+声学装置） | 大友科技 | 1 | 1500.00 | 1500.00 |
| 27 | 开闭件耐久试验台 | 非标-气动 | 1 | 60.00 | 60.00 |
| 28 | 安装工程费 | | | | 502.25 |
| 小计 | | | | | 5,524.75 |
| 二、软件 | | | | | |
| 1 | 注塑成型仿真工具 | molflow | 1 | 100.00 | 100.00 |
| 2 | AVL Cruise | | 2 | 120.00 | 240.00 |
| 3 | ZEMAX | | 1 | 12.00 | 12.00 |
| 4 | RAMSIS | | 1 | 110.00 | 110.00 |
| 5 | 电泳膜厚仿真软件 | EcoatMAster | 1 | 150.00 | 150.00 |

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量 (套/ 台) | 单价 | 金额 |
|----|-------------------------------|--------------------|-----------------|--------|-----------------|
| 6 | 排水、排气仿真软件 | Alsim | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 7 | 三维偏差分析仿真软件 | 3DCS 运动模块 | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 8 | Altium designer 硬件设计软件 | Altium | 1 | 50.00 | 50.00 |
| 9 | Ansys 仿真软件 | Ansys | 1 | 100.00 | 100.00 |
| 10 | 整车性能仿真软件 CRUISE | AVL | 1 | 112.00 | 112.00 |
| 11 | MATLAB (含 simulink、stateflow) | mathwork | 2 | 100.00 | 200.00 |
| 12 | VCU 软件测试软件 | | 2 | 80.00 | 160.00 |
| 13 | FMEA/FTA 分析软件 | | 1 | 50.00 | 50.00 |
| 14 | 高亚科技 8Manage | 高亚科技 | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 15 | AMLS 计算加速软件 | | 2 | 100.00 | 200.00 |
| 16 | VAO 声学灵敏度优化软件 | | 1 | 120.00 | 120.00 |
| 17 | ESI.VAONE 声学包装计算软件 | | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 18 | NCODE 耐久计算软件 | | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 19 | ABAQUS 非线性有限元软件 | | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 20 | KULI | | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 21 | Taitherm | | 1 | 180.00 | 180.00 |
| 22 | LS-DYNA | Livermore Software | 64 核 | | 96.00 |
| 23 | FEMFAT.LAB | | 1 | 150.00 | 150.00 |
| 小计 | | | | | 2,820.00 |

6、项目选址及环保情况

本项目拟建设地址为北京市北京经济技术开发区，拟通过租赁场地满足项目实施需求。

本项目为汽车工程设计研发，属于高端技术研发服务业，实施过程中主要的污染物为生活废水、生活垃圾等，经过采取有效措施后，对环境基本不造成污染，符合环保要求。

7、项目经济效益指标

根据项目可行性研究报告测算，本项目内部收益率（税后）为 23.66%，静态投资回收期（税后，含建设期）为 4.12 年，经济效益良好，具备可行性。

（三）前沿技术研发项目

1、项目概况

全球汽车业发展的四大主题是节能、环保、安全和智能，车身轻量化和智能汽车均是围绕这四个主题。本项目是公司面向汽车工业发展的确定趋势，结合公司在汽车研发设计领域的技术与客户优势，拟针对车身轻量化技术和智能驾驶与智能交互技术进行一系列的技术研发，推动公司汽车研发设计全方位技术服务的战略实施。

2、项目的必要性分析

（1）轻量化技术研发有利于公司保持行业竞争地位

目前汽车行业单纯依靠设计优化已无法满足国家相关政策对低耗与减排的要求，轻量化和新能源汽车成为主要减排方式之一。轻量化作为节能汽车与新能源汽车的共性关键技术必将获得广泛的推广应用，在未来 5-10 年，铝合金、碳纤维在汽车领域将获得突飞猛进的发展，目前中外车企亦正争相开发一系列轻量化新品。

公司作为国内较为突出的独立汽车设计公司，对轻量化的技术发展趋势保持敏感认知，并且已经进行了多方面的持续研发投入。通过本项目的技术研发，公司有望在多个轻量化技术手段上实现技术突破，并形成轻量化技术的系统化和集成化，公司以此将继续保持行业领先的竞争地位，实现公司既定的发展战略和良好收益。

（2）智能网联汽车是中国汽车强国建设的发展契机

中国连续多年为世界最大的汽车生产国和汽车市场，中国汽车产业的下一个目标是成为世界汽车产业强国。实现这一目标主要取决于两方面因素，一是节能、环保、安全等外部约束加剧所带来的挑战，二是新的技术和产业革命所带来的机遇。新的技术革命和产业革命的重要特征就是要以信息技术、网络技术等高新技术引领产业革命和科技革命，以信息化技术带动和提升传统汽车产业。在此背景下，《中国制造 2025》提出的智能网联汽车成为中国汽车产业的重要突破口。因此，智能网联汽车相关技术的研究有利于公司中长期的业务发展，符合公司业务战略规划。

（3）本项目建设有利于整合公司研发资源，提升企业竞争力

汽车工业技术近几年发生了快速变革，要求公司及时掌握行业新技术和新趋势。本项目的建设将吸引一批高层次科研人员和行业专家的加入，从而完善企业人才队伍，带

动企业现有员工能力的提升，有效地提高企业综合竞争力，扩大企业的竞争优势。

此外，车身轻量化和智能驾驶技术的研发需要配套更为先进和全面的研发环境和专用设备，公司现有设备已不能完全满足公司研发所用，制约了公司的整体研发水平。为此，本项目将进一步整合公司现有研发资源，设立专门的技术研发项目组，并在此基础上，加大研发投入，购置先进的研发设备和应用软件，从而进一步提升公司研发能力，加快关键技术研究，从而提升公司的整体实力。

3、项目前景及可行性分析

(1) 符合国家相关政策导向

轻量化政策方面，2015年5月，国务院发布《中国制造2025》，指出轻量化技术是汽车的重点突破方向。2016年12月，工业和信息化部、财政部推出《智能制造发展规划（2016-2020年）》，明确提出发展整车轻量化技术。

智能网联汽车是我国智慧交通及物联网战略的重要一环，我国政府部门十分重视智慧交通、智能网联汽车的发展，并已出台多项鼓励政策及措施。2015年5月国务院《中国制造2025》、2015年7月《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、2016年8月，国家发改委和交通部联合印发的《推进“互联网+”便捷交通 促进智能交通发展的实施方案》、2017年7月，国务院《新一代人工智能发展规划》等均明确提出积极发展智能网联汽车。

综上，公司针对轻量化和智能网联汽车的技术研发符合国家相关政策导向。

(2) 对轻量化与智能网联汽车的研发符合行业发展趋势

汽车轻量化是在保证汽车功能的前提下，汽车重量的下降。汽车重量的降低对汽车的燃油经济性、动力性、制动性、耐久性、安全性等均有十分明显的提升作用。因此，汽车轻量化也成为目前整车优化的最主要趋势。在汽车轻量化趋势推动下，国外汽车轻量化发展如火如荼，我国也制定了《节能与新能源路线图》，计划于2020年达到单车用铝量190kg、单车用镁量15kg，于2025年达到单车用铝量250kg、单车用镁量25kg，于2030年达到单车用铝量350kg、单车用镁量45kg。

随着2G、3G及4G的逐步发展，移动智能终端经历了快速的增长阶段，同样具备移动特点的汽车明显滞后于手机的发展。在移动互联网加速渗透下，汽车将有望继智能

手机后成为下一个移动互联的蓝海，市场空间巨大。目前国内智能网联汽车产业仍处于萌芽阶段，未来众多细分技术和应用都将迎来蓬勃发展期。

综上，公司对车身轻量化和智能网联汽车相关技术的研发符合行业发展趋势。

（3）公司前期已经有一定的技术与产品基础

公司在轻量化领域已有一定的技术和项目积累。目前公司已完成数个全铝车身或钢铝结合的车身结构研究，形成了铝车身造型阶段可行性分析的标准。同时公司通过调研、逆向等方式研究了铝车身制造与维修可行性及部分轻量化案例，形成了一定的技术资料积累。

此外，公司正积极开展高端纯电动乘用车项目，重点研究内容覆盖轻量化新材料、新工艺应用研究、先进驾驶辅助系统研发及基于互联网技术的新一代信息娱乐一体化车载系统集成应用开发等。目前该项目正处于前期研发阶段，为本项目的顺利研发提供了宝贵的经验和人才队伍。

4、项目建设内容

（1）本项目具体研发内容

① 车身轻量化技术研发内容

| 研发方向 | 研发内容 |
|----------|--|
| 结构优化设计研发 | 尺寸优化：以汽车零部件的尺寸如冲压件的壁厚、梁截面尺寸、减重孔的尺寸等参数为设计变量，以满足不同工况下的刚度、强度、振动、吸能等为约束条件，以结构质量最小为目标函数构建优化模型。 |
| | 形状优化：改变结构的整体或者局部外形，使得结构受力更加均匀，从而更加充分地利用材料。采用无参形状优化方法对汽车主承力梁减重孔形状进行优化设计，在满足强度约束条件下有效减轻结构质量。 |
| | 拓扑优化：以事先指定的设计空间的材料分布为优化对象，通过优化算法自动给出最佳传力路径，从而节省最多的材料。以杆梁 Boole（布尔）值为设计变量，以整车质量最小、整车扭转刚度最大和最大应力最小为优化目标，并根据汽车车身的对称性要求和车身骨架的生产要求，在拓扑优化模型中考虑设计空间的对称性和一致性约束。最终获得的拓扑优化方案。 |
| 工艺技术研发 | 研究液压成型、激光焊接技术在各种轻量化材料（高强度钢、铝、镁、钛合金、塑料及复合材料）成型工艺、车身焊接工艺、车身涂装工艺及车身的连接工艺的实践应用，形成工艺流程成果。 |
| 整车性能测试 | 静态试验：了解各种轻量化材料车身在典型的实际工作载荷值的静载作用下的应力分布状况，确定这些应力分布是否符合设计目标值，并对实际使用条件下的强度、刚度进行研究。 （1）强度试验，在白车身上进行，包括弯曲试验和扭转试验。（2）刚度试验，测定车身在载荷作用下的变形状态，从而计算并评价车身结构的刚度是否合适。（3）静态破坏试验，压缩以车身为中心的构成部件或压缩成品车直到破坏，确定车身 |

| 研发方向 | 研发内容 |
|------|---|
| | 或部件最大强度。 |
| | 动态试验：验证各种轻量化材料车身在承受动载荷作用下进行的验证车身强度是否合适。包括台架试验和行驶试验。 （1）台架振动试验，查明车身结构的振型，从而获得研究车身的强度、刚度、耐久性和噪声特性等所需的基础资料。（2）台架疲劳试验，研究车身在重复变载荷作用下是否发生疲劳破坏。（3）行驶耐久性试验，进行实际坏路行驶试验和试验场模拟坏路行驶试验，确认车身所具有的强度。（4）环境耐久性试验，验证腐蚀环境或大气温度变化所引起的车身强度降低。 |

② 智能驾驶与智能交互技术研发内容

| | 研发方向 | 研发内容 |
|-----------|---|---|
| 智能驾驶技术 | 硬件研究 | 性能研究（智能驾驶驾乘质量主观评价、使用可靠性、碰撞安全、NVH、电磁干扰等） |
| | | 选型及布置分析 |
| | | 匹配集成设计 |
| | | 外接结构设计 |
| | 控制策略研究 | 分解功能研究 |
| | | 输入模式研究 |
| | | 任务执行分配 |
| 网络架构研究 | 故障诊断和安全管理 | |
| 网络架构研究 | 综合整车自动驾驶的安全性、可靠性、便利性、成本，研究各控制单元在整车网络系统上的最优排布。 | |
| 智能交互技术 | 功能开发 | 车辆服务功能开发 |
| | | 应用系统开发 |
| | 硬件研究 | 选型研究（执行机构功率、扭矩、操作力、行程、压力等） |
| | | 机械结构设计（布置、翻转、移动、安装等） |
| | | 性能研究（可靠耐久、异响、人机等） |
| | 控制策略研究 | 分解功能研究 |
| | | 输入模式 |
| | | 任务执行分配 |
| 故障诊断和安全管理 | | |

（2）项目建设进度

单位：月

| 序号 | 项目 | T+4 | T+8 | T+12 | T+16 | T+20 | T+24 |
|----|-----------|-----|-----|------|------|------|------|
| 1 | 方案设计、评审 | | | | | | |
| 2 | 办公场地购置与装修 | | | | | | |
| 3 | 软硬件设备购置 | | | | | | |
| 4 | 人员招聘、培训 | | | | | | |
| 5 | 研究开发 | | | | | | |

注：T代表开始实施月份，数字代表月份数。

5、项目投资概算及主要设备

本项目将分两年进行投资建设，计划投资总额 10,334.16 万元，具体投资进度及投资金额明细如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | T+12 | T+24 | 合计 |
|----------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 1 | 工程建设费用 | 3,001.26 | 841.51 | 3,842.77 |
| 1.1 | 研发场地租赁费 | 101.73 | 106.82 | 208.55 |
| 1.2 | 研发场地装修费 | 348.40 | - | 348.40 |
| 1.3 | 设备费及安装工程费 | 2,551.12 | 734.69 | 3,285.81 |
| 2 | 研发费用 | 2,700.00 | 3,588.75 | 6,288.75 |
| 2.1 | 研发人员工资 | 1,475.00 | 2,073.75 | 3,548.75 |
| 2.2 | 外部合作研发 | 1,180.00 | 1,180.00 | 2,360.00 |
| 2.3 | 外部测试费用 | 45.00 | 335.00 | 380.00 |
| 3 | 基本预备费 | 114.03 | 88.61 | 202.64 |
| | 合计 | 5,815.29 | 4,518.87 | 10,334.16 |

注：T代表开始实施月份，数字代表月份数。

本项目需要的主要软硬件设备如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量（套/台） | 单价 | 金额 |
|----|---------------------|----------|---------|----------|----------|
| 1 | V1-Grade 9 自由度驾驶模拟器 | OKTAL | 1 | 2,000.00 | 2,000.00 |
| 2 | GPS（高精度）/惯导（高精度） | Survey+G | 2 | 22.00 | 44.00 |

| 序号 | 设备名称 | 品牌型号 | 数量 (套/台) | 单价 | 金额 |
|-----------|----------------------|------------------|----------|--------|-----------------|
| 3 | GPS (低精度) / 惯导 (低精度) | AHRS 100-G | 2 | 0.70 | 1.40 |
| 4 | 16 线激光 | Velodyne PUCK | 8 | 6.00 | 48.00 |
| 5 | 4 线激光雷达 | Ibeo LUX4L-4 | 4 | 10.00 | 40.00 |
| 6 | 毫米波雷达 (前) | Delphi ESR | 4 | 3.00 | 12.00 |
| 7 | 毫米波雷达 (侧后) | Delphi ESR | 8 | 2.80 | 22.40 |
| 8 | 车载摄像头 | IDS | 6 | 1.30 | 7.80 |
| 9 | 环视摄像头 | 基于 LVDS | 16 | 0.25 | 4.00 |
| 10 | 车载处理器 | NVIDIA DRIVE PX2 | 4 | 15.00 | 60.00 |
| 11 | 64 线激光雷达 | Velodyne HDL-64E | 2 | 60.00 | 120.00 |
| 12 | CANoe | Vector V8.2 | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 13 | VN1630/VN1640 | Vector | 1 | 2.00 | 2.00 |
| 14 | CANoe .SCOPE | Vector | 1 | 3.00 | 3.00 |
| 15 | SCOPE Hardware | Vector 5444B | 1 | 3.00 | 3.00 |
| 16 | CANStressDR | Vector V2.1 | 1 | 8.00 | 8.00 |
| 17 | 双柱龙门液压举升机 | 4 吨承重; 2 米举升 | 1 | 5.00 | 5.00 |
| 18 | SPR 铆接设备 | | 10 | 25.00 | 250.00 |
| 19 | 步行式全电动搬运车 | CBD20-150 | 1 | 4.00 | 4.00 |
| 20 | 汽车故障检测仪 | XTOOL 朗仁科技 PS90 | 1 | 1.50 | 1.50 |
| 21 | 新能源汽车绝缘汽修机修套装 | 世达 68 件 09928 | 1 | 1.00 | 1.00 |
| 22 | 激光三坐标 (龙门式) | | 2 | 130.00 | 260.00 |
| 23 | 激光三坐标 (关节臂式) | | 1 | 70.00 | 70.00 |
| 24 | 设备安装工程费 | | | | 298.71 |
| 合计 | | | | | 3,285.81 |

6、项目选址及环保情况

本项目拟建设地址为北京市北京经济技术开发区，拟通过租赁场地满足项目实施需求。

本项目为汽车前沿技术研发，属于高端技术研发服务业，实施过程中主要的污染物为生活废水、生活垃圾等，经过采取有效措施后，对环境基本不造成污染，符合环保要求。

三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次募集资金投资项目与公司主营业务紧密相关，有利于强化公司的核心竞争力，完善公司战略布局，进一步巩固和提升公司的市场领先地位，提高公司的整体盈利水平。因此，本次募集资金投资项目的实施，预期将会对本公司的财务状况和经营成果产生积极的影响。

（一）对总资产规模、净资产规模及每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司总资产规模、净资产规模将显著增长，每股净资产也将有所增加，有利于公司提升资金实力和整体经营规模，增强公司后续持续融资能力和抗风险能力，巩固和提升了公司的市场份额和市场竞争能力。

（二）对公司净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，公司净资产和股本规模将有较大幅度增长，然而发行后当年及其后 1-2 年内募集资金投资项目的效益未能显著释放，因此短期内净资产收益率和每股收益将有所下降。但随着募集资金投资项目的实施，公司的盈利能力将随着项目预期收益的实现而逐渐增强，公司的营业收入和利润总额都将逐步增长，净资产收益率也将逐步回升。同时，公司也将积极稳妥的实施募集资金投资项目，提高运营效率，以增强公司未来的盈利能力和投资回报能力。

（三）对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目主要用于公司汽车设计现有领域及新兴领域的研发能力提升，均围绕公司主营业务开展。本次募集资金投资项目将进一步扩大公司经营规模，完善公司业务战略布局，从而巩固并提高公司的市场竞争力。

四、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见以及募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

（一）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司召开第三届董事会第六次会议、2018年第四次临时股东大会审议批准了本次发行的募集资金投资项目各项目所使用的募集资金数额，并对募集资金投资项目的可行性作出了分析：认为本次发行的募集资金投资项目的募集资金数额和投资项目与公司现有的生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。

（二）募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

公司本次募集资金项目投资总计 40,266.33 万元，主要用于公司汽车设计现有领域及新兴领域的研发能力提升，均围绕公司主营业务开展。本次募集资金数额是基于公司主营业务的发展现状、经营规模、财务状况以及未来发展战略规划等因素，并聘请专业机构审慎测算，因此，本次募集资金数额与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。

公司本次募集资金投资项目将围绕公司主营业务进行扩张和升级，旨在进一步优化公司设计能力、扩大经营规模、提高公司整体盈利能力。造型中心升级扩建项目和整车工程开发中心升级扩建项目是在现有研发设计基础上，对研发设计能力进行升级，巩固公司业务的竞争力和影响力，并提高公司市场占有率。前沿技术研发项目是在公司现有汽车设计业务基础上，加大对前沿新兴汽车设计领域的研发投入，以拓展公司的业务布局，有利于为公司未来业绩增长提供动力，巩固公司在行业内的优势地位。综上所述，本次募集资金投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

截至本招股说明书签署之日，本公司正在履行的对公司的业务和经营有重大影响的合同如下：

（一）技术开发合同

截至本招股说明书签署之日，本公司及其子公司正在履行的且合同金额超过 5,000 万元的技术开发合同如下：

| 序号 | 合同编号 | 委托方 | 受托方 | 合同内容 | 合同金额（万元） | 签订日期 | 合同期限 |
|----|------------------------|---|-----|--------------------|-------------|------------|------------|
| 1 | HT-KF-17-025-001-17549 | 江西爱驰亿维实业有限公司 | 发行人 | 江西爱驰亿维纯电动乘用车整车开发项目 | 12,010.4600 | 2017.02.13 | - |
| 2 | HT-KF-15-031-001-15208 | 智车优行 | 发行人 | 纯电动车研发 | 19,000.0000 | 2015.07.29 | - |
| 3 | HT-KF-16-113-004-18064 | 东风本田 | 发行人 | 整车设计开发项目 | 15,576.2995 | 2018.02.09 | 2018.12.31 |
| 4 | HT-KF-17-005-001-17053 | 乐视新能源汽车科技（德清）有限公司（2017年6月21日，三方签署补充协议，相对方变更为乐视生态汽车（浙江）有限公司） | 发行人 | 乐视项目开发 | 12,000.0000 | 2017.01.21 | - |
| 5 | HT-KF-15-111-002-16385 | 蔚来汽车 | 发行人 | 上海蔚来纯电动车用车整车开发项目 | 10,200.0000 | 2016.09.01 | - |
| 6 | HT-KF-17-063-001-17865 | 江铃集团 | 发行人 | 新能源汽车平台开发项目 | 7,280.0000 | 2017.11.10 | 2021.06.30 |
| 7 | HT-KF-17-100-001-17864 | 北京电咖汽车科技有限公司上海分公司 | 发行人 | 整车设计开发 | 6,000.0000 | 2017.10.01 | - |
| 8 | HT-KF-17-032-001-17533 | 帝亚一维 | 发行人 | 高速电动车研发项目 | 5,600.0000 | 2017.09.08 | 2020.03.28 |
| 9 | HT-KF-16-136-001-17532 | 帝亚一维 | 发行人 | 经济型电动车开发合同 | 5,500.0000 | 2017.09.08 | - |

| 序号 | 合同编号 | 委托方 | 受托方 | 合同内容 | 合同金额(万元) | 签订日期 | 合同期限 |
|----|---------------------------|----------------|-----|-------------|-------------|------------|------------|
| 10 | HT-KF-17-083-007-18161 | 宝鸡华山工程车辆有限责任公司 | 发行人 | 宝华长头牵引车开发项目 | 6,000.0000 | 2018.06.10 | 2023.06.09 |
| 11 | HT-KF-16-113-003-18063 | 本田技研科技(中国)有限公司 | 发行人 | 整车设计开发项目 | 15,193.3333 | 2018.05.16 | - |
| 12 | GHAC-2018-02270-PD-0743-M | 广汽本田 | 发行人 | 整车设计开发项目 | 15,714.1450 | 2018.5.14 | 2019.12.31 |

(二) 采购合同

截至本招股说明书签署之日，发行人及其子公司正在履行的且合同销售金额超过500万元的采购合同如下：

| 序号 | 合同编号 | 委托方/买方 | 受托方/卖方 | 合同内容 | 合同金额(万元) | 签订日期 | 合同期限 |
|----|-----------------------------|--------|--------------------------------------|------------------------------|------------|------------|------------|
| 1 | HT-FB-17-025-006-17481 | 发行人 | 河北风行未来汽车科技有限公司 | 爱驰亿维纯电动乘用车整车开发项目试制车车开发项目开发合同 | 4,800.0000 | 2017.05.10 | - |
| 2 | HT-FB-17-005-001-17280 | 发行人 | 河北风行未来汽车科技有限公司 | 技术开发合同 | 900.0000 | 2017.05.02 | - |
| 3 | HT-FB-YX-18-075-005-YX18016 | 阿尔特宜兴 | 北京摩托菲尔汽车技术有限公司 | 车身模具及样件制作合同 | 1,085.0000 | 2018.07.18 | - |
| 4 | HT-FB-17-083-003-18346 | 发行人 | Ultimate Automotive Engineering Inc. | 技术开发合同 | 200 万美元 | 2018.06.28 | 2021.06.28 |

(三) 借款与担保合同

截至本招股说明书签署之日，发行人及其子公司正在履行的借款和担保合同如下：

| 序号 | 借款人 | 贷款人 | 借款金额 | 签订日期 | 借款期限 | 担保情况 |
|----|-----|---------|----------|------------|------|-----------|
| 1 | 发行人 | 北京银行股份有 | 1,500 万元 | 2017.09.14 | 1 年 | 应收账款质押；北京 |

| 序号 | 借款人 | 贷款人 | 借款金额 | 签订日期 | 借款期限 | 担保情况 |
|----|-------|------------|-----------|------------|------|--|
| | | 限公司双榆树支行 | | | | 中关村科技融资担保有限公司（以下简称“中关村担保”）为发行人本次融资提供保证担保，宣奇武、刘剑为中关村担保提供反担保 |
| 2 | 阿尔特日本 | 大垣共立银行冈崎分行 | 1,500 万日元 | 2014.07.14 | 5 年 | 爱知县信用协会提供担保；刘剑提供连带责任担保 |
| 3 | 阿尔特日本 | 大垣共立银行冈崎分行 | 2,000 万日元 | 2016.07.08 | 5 年 | 爱知县信用协会提供担保；刘剑提供连带责任担保 |

（四）其他重大合同

发行人与中金公司已签署《保荐协议》和《承销协议》，就发行人本次发行上市的保荐和承销事项进行了约定，内容包括发行数量、发行价格、承销方式、费用及支付方式、双方的权利和义务、保密条款等。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保情况。

三、行政处罚、重大诉讼或仲裁情况

（一）行政处罚情况

截至本招股说明书签署之日，根据发行人律师的意见，发行人及其下属子公司不存在受到重大行政处罚的情形。报告期内，发行人及其下属子公司存在 3 起行政处罚，具体情况如下：

（1）2015 年 6 月 17 日，北京海关向北京驭锋（原北京阿尔特汽车工程技术开发有限公司）出具《行政处罚告知单》（京关缉告字[2015]024 号），认定北京驭锋向北京海关驻平谷办事处漏报进口货物，货物金额为 832.1 美元、漏缴税款 1,467.5 元的行为构成违法，对北京驭锋处以 1,440 元罚款。

根据北京驭锋提供的缴款书，北京驭锋已于 2015 年 7 月 17 日缴纳了上述 1,440 元罚款。

根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条的规定，进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：① 影响海关统计准确性的，予以警告或者处 1000 元以上 1 万元以下罚款；影响海关监管秩序的，予以警告或者处 1000 元以上 3 万元以下罚款；② 影响国家许可证件管理的，处货物价值 5%以上 30%以下罚款；③影响国家税款征收的，处漏缴税款 30%以上 2 倍以下罚款；④影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10%以上 50%以下罚款。

由于北京驭锋向海关漏报进口货物而被处罚的情形已及时进行规范，情节较轻，根据发行人律师的意见，该处罚不构成重大行政处罚。同时，发行人已将持有的北京驭锋的全部股权转让，北京驭锋不再是发行人的全资子公司。

(2) 2016 年 6 月 30 日，重庆市江北区国家税务局铁山坪税务所向重庆阿尔特出具《税务行政处罚决定书（简易）》（江铁山坪所简罚[2016]108 号），因重庆阿尔特逾期未申报 2016 年 5 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日的增值税，因此对其处以 200 元罚款。

根据重庆阿尔特提供的付款凭证，重庆阿尔特已于 2016 年 6 月 30 日缴纳了上述 200 元罚款。

根据对重庆江北区国家税务局的访谈，重庆江北区国家税务局确认重庆阿尔特的前述行为不构成重大税收违法违规行为，该等行政处罚不构成重大行政处罚。

(3) 2017 年 7 月 25 日，北京市顺义区安全生产监督管理局向北汽泰普出具《行政处罚决定书》（（京顺）安监管罚[2017]71 号），认定北汽泰普未对安全设备进行经常性维护、保养的行为构成违法，对北汽泰普处以 1 万元罚款。

根据北汽泰普提供的缴款书，北汽泰普已于 2017 年 7 月 25 日缴纳了上述 1 万元罚款。

《中华人民共和国安全生产法（2014 修正）》第九十六条规定：“生产经营单位有下列行为之一的，责令限期改正，可以处五万元以下的罚款；逾期未改正的，处五万元以上二十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以上

二万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿；构成犯罪的，依照刑法有关规定追究刑事责任：……未对安全设备进行经常性维护、保养和定期检测的……”。

由于北汽泰普未对安全设备进行经常性维护、保养而被处罚的情形已及时进行规范，情节较轻，根据发行人律师的意见，该处罚不构成重大行政处罚。

（二）重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署之日，发行人及其下属子公司存在尚未了结的诉讼案件，具体情况如下：

（1）2015年11月2日，陕西通家向陕西省宝鸡市中级人民法院提起诉讼，请求判令发行人将双方合同履行过程中所产生的全部技术资料交付给陕西通家，并向其支付违约金12,705,015元；2016年7月8日，发行人向陕西省宝鸡市中级人民法院提起反诉，请求判令陕西通家向发行人支付剩余合同价款618万元以及逾期付款违约金2,255,700元；2017年5月22日，陕西省宝鸡市中级人民法院作出一审判决：陕西通家于判决生效30日内向发行人支付618万元及利息，驳回陕西通家和发行人的其他诉讼请求；陕西通家已向陕西省高级人民法院提起上诉；2018年5月28日，陕西省高级人民法院作出二审判决，驳回上诉，维持原判。截至本招股说明书签署之日，该案件尚在执行中。

（2）2017年1月5日，陕西通家向陕西省宝鸡市中级人民法院提起诉讼，请求判令北方凯达返还陕西通家多支付的合同款257.54万元并赔付违约金1,600万元，同时发行人对北方凯达应承担的责任承担连带责任。2018年1月18日，陕西省宝鸡市中级人民法院作出一审判决：驳回陕西通家的诉讼请求。2018年3月27日，陕西通家已向陕西省高级人民法院提起上诉，并于2018年9月3日开庭审理。截至本招股说明书签署之日，该案件二审尚未判决。

（3）2017年12月13日，发行人向浙江省宁波市中级人民法院提起诉讼，请求判令浙江金鹰股份有限公司支付双方合同约定的技术开发费用866.4050万元；2018年2月8日，浙江金鹰股份有限公司提起反诉，请求判令发行人向其支付赔偿款1,045,700元；2018年4月12日，该案一审开庭审理；截至本招股说明书签署之日，该案一审尚未判决。

（4）2018年3月28日，四川弘鑫元劳务派遣有限公司向成都市龙泉驿区人民法院

院提起诉讼，请求判令华贯建设有限公司支付 7,390,387 元劳务工程款，并从 2015 年 3 月 1 日起按 6% 年利率支付资金占用利息直至工程款还清之时；华贯建设有限公司支付停工补偿费用 18,213,130 元；阿尔特成都和四川省富邦信德置业有限公司对前述两项诉讼请求金额承担连带责任。2018 年 6 月 22 日，成都市龙泉驿区人民法院作出一审判决，驳回了四川弘鑫元劳务派遣有限公司提出的涉及阿尔特成都的诉讼请求。截至本招股说明书签署之日，四川弘鑫元劳务派遣有限公司、华贯建设有限公司和四川省富邦信德置业有限公司已向成都市中级人民法院提出上诉，尚未开庭审理。

（三）本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁情况

2018 年 1 月 18 日，China New Enterprise Investment Co.、China New Enterprise Investment Fund II, L.P.、China New Enterprise Investment Fund II (Parallel), L.P.（以下合称“申请人”）向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，要求：（1）宣奇武作为被申请人向申请人支付总额为人民币 17,980,000 元的对价款；（2）支付自 2012 年 4 月 1 日至被申请人实际支付对价款之日止的违约金（暂计至 2018 年 1 月 18 日的违约金为人民币 19,049,810 元）；（3）宣奇武支付申请人因行使合同权利发生的费用，包括律师费 1,160,894.30 元；（4）宣奇武承担申请人预缴的仲裁费。

该案件的背景情况为：申请人中的 China New Enterprise Investment Fund II, L.P.、China New Enterprise Investment Fund II (Parallel), L.P. 曾为阿尔特开曼的股东。2011 年 3 月 11 日，阿尔特开曼与其 10 家机构股东签署了股权转让协议，约定阿尔特开曼将其持有的阿尔特有限 100% 股权分别转让与包括捷运企业在内的 10 家新股东，捷运企业为申请人的关联主体。2011 年 3 月 18 日，申请人（作为甲方）与宣奇武（作为乙方）签订了《协议》，约定“甲方各方同意在开曼公司任何一家子公司（包括但不限于阿尔特（中国）汽车技术有限公司、北京精卫全能科技有限公司、北京阿尔特汽车工程技术开发有限公司、阿尔特日本及其继任实体）或其关联方在中国境内证券市场完成首次公开发行后的三十天内且无论如何不迟于 2012 年 3 月 31 日（以上先到期日），向乙方确认的乙方各自账户或其各自指定方的银行账户支付总额为人民币壹仟柒佰玖拾捌万元（或等值于贰佰柒拾贰万美元）的价款作为本协议项下乙方义务的对价。”2011 年 5 月 9 日，该股东成为阿尔特有限的股东，并完成工商变更登记。

截至本招股说明书签署之日，捷运企业已不再持有本公司股份。

该案件已于 2018 年 5 月 31 日开庭。2018 年 8 月 17 日，仲裁庭作出裁决，（1）宣奇武作为被申请人向申请人支付对价款人民币 17,980,000 元；（2）被申请人向申请人支付以人民币 17,980,000 元为基数，以 0.05%/日计算从 2012 年 4 月 1 日至 2018 年 1 月 18 日的违约金人民币 19,049,810 元；（3）被申请人向申请人支付律师费人民币 150,000 元；（4）被申请人向申请人支付其预付的仲裁费人民币 516,907 元。

2018 年 9 月 17 日，新企创业投资企业（作为甲方）、China New Enterprise Investment Fund II, L.P.、China New Enterprise Investment Fund II (Parallel), L.P（以上两方作为乙方）与宣奇武（作为丙方）等相关方签署《和解协议》并明确，丙方将于 2018 年 9 月 30 日前向甲方指定的账户支付人民币 12,700,000 元（第一笔和解款）；于 2019 年 12 月 31 日前，按照和解协议的约定，分批次向甲方指定的账户支付剩余欠款。

截至本招股说明书签署之日，除以上情形外，本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（四）本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的案件。

第十二节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

一、全体董事、监事高级管理人员声明

全体公司董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

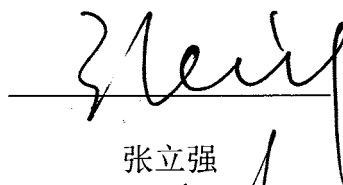
全体董事签名：



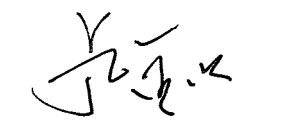
宣奇武



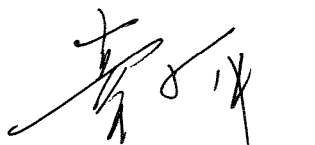
刘剑



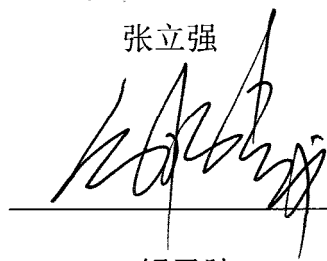
张立强



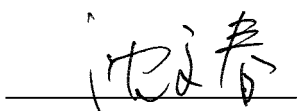
卢金火



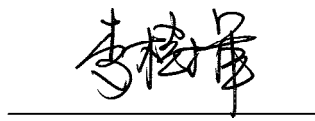
辜小平



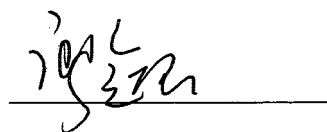
解子胜



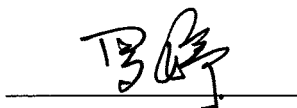
沈文春



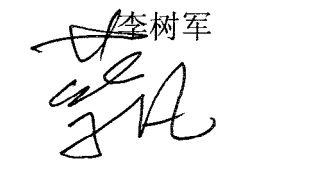
李树军



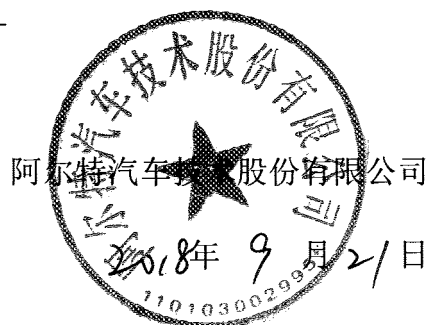
廖冠民



罗婷



蔡凡



一、全体董事、监事、高级管理人员声明

全体公司董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

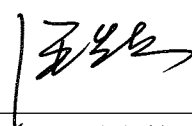
本公司全体监事签名：



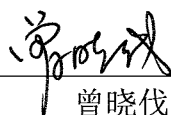
白伟兴



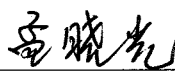
蓝旭俊



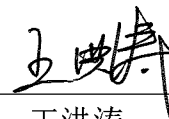
潘先林



曾晓伐



孟晓光



王洪涛

其他高级管理人员签名：



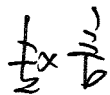
林玲



二、保荐人（主承销商）声明

公司已对招股说明书进行了核查，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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

保荐代表人：



赵 言




徐石晏

项目协办人：



付 乔

董事长、首席执行官兼法定代表人：



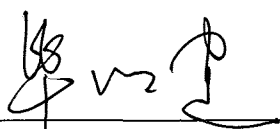
毕明建



保荐机构董事长、首席执行官声明

本人已认真阅读阿尔特汽车技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长、首席执行官兼法定代表人：



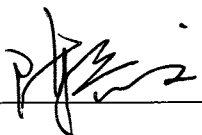
毕明建

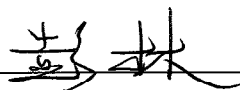


三、发行人律师声明

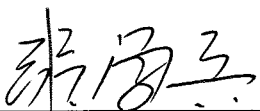
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办律师：


陈益文


彭林

事务所负责人：


张学兵



2018年9月21日


四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读阿尔特汽车股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

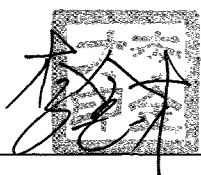


黄小丁



李春玉

会计师事务所负责人：



李金才

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年9月21日



五、资产评估复核机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估复核报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估复核报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

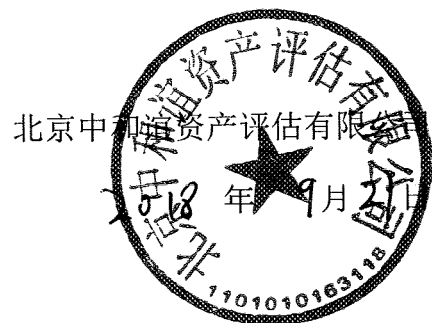
签字资产评估师：



法定代表人：

Handwritten signature of Liu Junyong.

刘俊永



六、验资机构声明

大华特字[2018]003743号

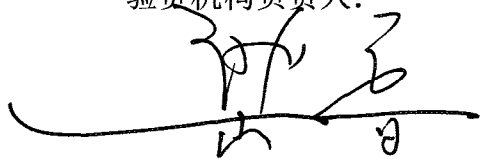
本机构及签字注册会计师已阅读阿尔特汽车股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的大华验字[2012]110号验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股书中引用的大华验字[2012]110号验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

乐超军

牛忠党

验资机构负责人：



梁春

中国注册会计师
梁春
1500000100

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



发行人验资机构

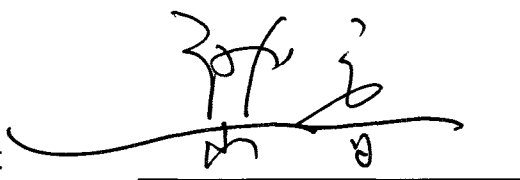
关于承担验资业务签字注册会计师离职的声明

大华特字[2018]003744号

本机构出具的《验资报告》（大华验字[2012]110号）之承担验资业务的签字注册会计师乐超军已于2014年12月自本机构离职，签字注册会计师牛忠党已于2014年6月自本机构离职，故无法在《验资机构声明》中签字盖章。

特此说明！

验资机构负责人：



中国注册会计师
梁春
15000000100

梁春

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读阿尔特汽车股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（信会师报字[2015]第 250333 号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



乐超军

牛忠党

验资机构负责人：



朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年9月21日


发行人验资机构

关于承担验资业务签字注册会计师离职的声明

本机构出具的《验资报告》（信会师报字[2015]第 250333 号）之承担验资业务的签字注册会计师牛忠党已于 2015 年 10 月自本机构离职，故无法在《验资机构声明》中签字盖章。

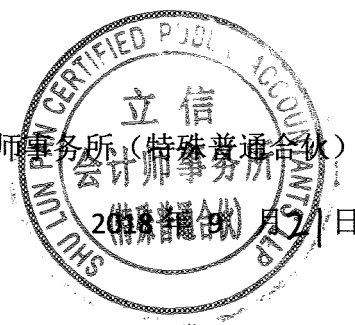
特此说明！

验资机构负责人：


朱建弟



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读阿尔特汽车股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（信会师报字[2016]第 250011 号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

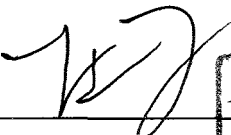



乐超军



刘文豪

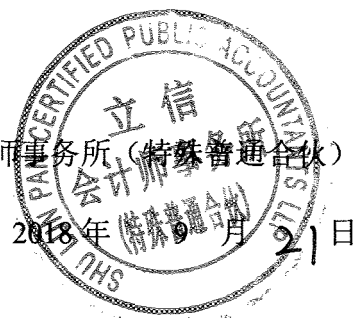
验资机构负责人：


朱建弟 

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年（特殊普通合伙）9月21日



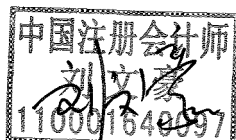
六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读阿尔特汽车股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（信会师报字[2016]第 211670 号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



惠增强



刘文豪

验资机构负责人：

A handwritten signature is written over a square stamp for a Chinese Certified Public Accountant (CPA) with the text "中国注册会计师" at the top and "110001640097" at the bottom. The signature is "朱建弟".

朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

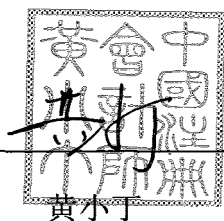
2018年9月21日



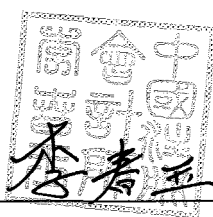
七、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读阿尔特汽车股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



黄小丁



李春玉

验资机构负责人：



李金才

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年9月21日

第十三节 备查文件

一、备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司和保荐人（主承销商）办公场所查阅。

- 1、发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 2、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- 3、财务报表及审计报告；
- 4、内部控制鉴证报告；
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 6、法律意见书及律师工作报告；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、时间

（一）查阅时间

周一至周五：上午 9:30-11:30 下午 2:00-5:00

（二）备查文件查阅地点

发行人： 阿尔特汽车技术股份有限公司
地 址： 北京市大兴区亦庄东工业区双羊路 8 号
电 话： 010-87163976
联系人： 林玲

保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司
地 址： 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 27 层及 28 层
电 话： 010-65051166
联系人： 赵言、邱晔