

证券代码：002284

证券简称：亚太股份

APG

浙江亚太机电股份有限公司

(浙江省杭州市萧山区蜀山街道亚太路 1399 号)

公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

(山东省济南市市中区经七路 86 号)

二零一七年十一月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经上海新世纪评级，根据上海新世纪出具的新世纪债评〔2017〕010279号《浙江亚太机电股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，亚太股份主体信用等级为AA，本次可转换公司债券信用等级为AA，评级展望稳定。

在本期债券的存续期内，上海新世纪将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2016年12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为27.08亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本次发行可转债提供担保。请投资者特别关注。

三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

1、股利分配的基本原则

(1) 公司充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展。利润分配应当按照合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则来确定具体的分配比例，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持按照法定顺序分配利润和同股同权、同股同利的原则；

(2) 优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；

(3) 公司利润分配不得超过累计可供股东分配的利润范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的具体政策

(1) 利润分配形式

公司的利润分配政策为采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，其中优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

(2) 公司发放现金股利的具体条件

在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

(3) 现金分红的比例

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，可以按照前项规定处理。

上述重大资金支出事项是指以下任一情形：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购或购买资产累计支出达到或超过公司最近一次经审计总资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币；

②当年经营活动产生的现金流量净额为负；

③中国证监会或者深圳证券交易所规定的其他情形。

(4) 公司发放股票股利的具体条件

在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。

(二) 最近三年利润分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 18,438.90 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 15,388.92 万元的 119.82%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2016	2015	2014
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	14,419.34	14,190.63	17,556.80
现金分红（含税）	7,375.56	7,375.56	3,687.78
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	51.15%	51.97%	21.00%
最近三年累计现金分配合计	18,438.90		
最近三年实现的年均可分配利润	15,388.92		

最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的 年均可分配利润的比例	119.82%
------------------------------------	---------

（三）最近三年未分配利润的使用情况

为保持公司的可持续发展，公司历年滚存的未分配利润主要用于与主营业务相关的支出，继续投入公司生产经营，包括用于固定资产投资支出、生产经营成本及费用的支付等。

四、本次可转换公司债券相关风险

（一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，本公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）可转债到期不能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致本公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会

议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（三）可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

（四）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（五）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。本公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（六）可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 27.08 亿元，不低于 15 亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（七）信用评级变化风险

经上海新世纪评级，发行人主体信用等级为 AA，本次可转换公司债券信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，上海新世纪将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

（八）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（九）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	2
二、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保	2
三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况	2
四、本次可转换公司债券相关风险	5
目 录	8
第一节 释 义	11
一、基本术语	11
二、专业术语	13
第二节 本次发行概况	16
一、公司基本情况	16
二、本次发行概况	17
三、本次发行的有关机构	25
四、债券持有人及债券持有人会议	27
第三节 风险因素	32
一、市场和经营风险	32
二、税收优惠及财政补贴变化风险	33
三、募投项目实施风险	33
四、可转债本身的风险	34
第四节 发行人基本情况	38
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况	38
二、公司组织结构图及主要对外投资情况	39
三、控股股东和实际控制人基本情况	49
四、公司主营业务情况	56
五、行业基本情况	57

六、公司在行业中的竞争地位.....	75
七、主要业务的具体情况.....	80
八、主要固定资产及无形资产等资源要素.....	90
九、公司拥有的特许经营权.....	110
十、公司境外资产情况.....	110
十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	111
十二、最近三年及一期发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	111
十三、公司股利分配政策.....	112
十四、公司偿债能力指标和资信评级情况.....	120
十五、董事、监事和高级管理人员.....	121
十六、最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况及相应整改措施.....	128
第五节 同业竞争与关联交易.....	129
一、同业竞争情况.....	129
二、关联方及关联关系.....	130
三、关联交易情况.....	132
第六节 财务会计信息.....	141
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况.....	141
二、最近三年及一期财务报表.....	141
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	168
四、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表.....	169
五、2017年三季度报情况.....	172
第七节 管理层讨论与分析.....	173
一、财务状况分析.....	173
二、盈利能力分析.....	194
三、现金流量分析.....	206
四、资本性支出分析.....	208
五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	208
六、重大事项说明.....	210
七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	210

第八节 本次募集资金运用	212
一、本次募集资金使用计划.....	212
二、募集资金投资项目的备案及环保批复情况.....	213
三、募集资金投资项目的市场前景.....	213
四、募集资金投资项目的具体情况.....	216
五、募投项目安排非资本性支出的合理性分析.....	231
六、本次发行对公司财务和经营状况的影响.....	233
七、募集资金专户存储的相关措施.....	234
第九节 历次募集资金运用	235
一、最近五年募集资金情况.....	235
二、前次募集资金使用情况.....	236
三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....	240
四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明.....	240
五、其他差异说明.....	240
六、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论.....	243
第十节 董事及有关中介机构声明	244
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	244
二、保荐机构（主承销商）声明.....	247
三、发行人律师声明.....	248
四、会计师事务所声明.....	249
五、资信评级机构声明.....	250
第十一节 备查文件	252
一、备查文件	252
二、备查的查阅时间.....	252
三、备查的查阅地点.....	252
四、信息披露网址.....	253

第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

本公司、公司、发行人、亚太股份	指	浙江亚太机电股份有限公司
本次发行可转债、本次发行	指	本次公开发行可转换公司债券
可转债	指	可转换公司债券
亚太有限	指	浙江亚太机电集团有限公司，为浙江亚太机电股份有限公司的前身
亚太集团	指	亚太机电集团有限公司，发行人设立时该公司名称为萧山金鹰工贸实业有限公司
杭州自立	指	杭州自立汽车底盘部件有限公司
芜湖亚太	指	芜湖亚太汽车底盘有限公司
柳州浙亚	指	柳州市浙亚汽车底盘部件有限责任公司
亚太埃伯恩	指	杭州亚太埃伯恩汽车部件有限公司
重庆津荣	指	重庆津荣亚太汽车部件有限公司
长春浙亚	指	长春浙亚汽车底盘有限公司
安吉亚太	指	安吉亚太制动系统有限公司
北京浙亚	指	北京浙亚汽车配件有限公司
杭州亚腾	指	杭州亚腾铸造有限公司
天津浙亚	指	天津浙亚汽车底盘部件有限公司
广德亚太	指	广德亚太铸造有限公司
杭州勤日	指	杭州勤日汽车部件有限公司
上海浙亚	指	上海浙亚汽车技术有限公司
浙江网联	指	浙江网联汽车主动安全系统有限公司
重庆亚太	指	重庆亚太汽车底盘系统有限公司
武汉浙亚	指	武汉浙亚汽车底盘系统有限公司
亚太依拉菲	指	杭州亚太依拉菲动力技术有限公司
北京亚太	指	北京亚太汽车底盘系统有限公司
广州亚太	指	广州亚太汽车底盘系统有限公司
吉林亚太	指	吉林市亚太龙山汽车底盘有限公司
深圳前向	指	深圳前向启创数码技术有限公司
ELAPHE 公司	指	ELAPHE PROPULSION TECHNOLOGIES LTD.

天津雷沃	指	天津雷沃重机有限公司
钛马信息	指	钛马信息网络技术有限公司
苏州安智	指	苏州安智汽车零部件有限公司
杭州双弧	指	杭州双弧车辆部件有限公司
亚太物业	指	杭州萧山亚太物业管理有限公司
广德贸易	指	杭州广德贸易有限公司
亚太机械	指	杭州萧山亚太机械零件有限公司
宏基国际	指	宏基国际集团有限公司
亚太安吉	指	亚太机电集团安吉有限公司
安吉置业	指	安吉亚太置业有限公司
智能装备公司	指	杭州亚太智能装备有限公司
亚太科创园	指	杭州亚太科技园管理有限公司
安吉管路	指	亚太机电集团安吉汽车管路有限公司
宏基实业	指	杭州宏基实业投资有限公司
金羚服饰	指	杭州金羚服饰有限公司
亚太特必克	指	杭州亚太特必克汽车制动系统有限公司
FTE 公司	指	德国埃伯恩 FTE 汽车公司
广德贸易	指	杭州广德贸易有限公司
亚太物业	指	杭州萧山亚太物业管理有限公司
麒麟股份	指	山东金麒麟股份有限公司
郑州亚太	指	郑州亚太底盘有限公司
重庆长安	指	重庆长安汽车股份有限公司
大众一汽	指	大众一汽平台零部件有限公司
江西江铃	指	江西江铃底盘股份有限公司
江铃汽车	指	江铃汽车股份有限公司
上汽通用	指	上汽通用五菱汽车股份有限公司
广汽乘用车	指	广州汽车集团乘用车有限公司
一汽轿车	指	一汽轿车股份有限公司
株洲海纳川	指	株洲海纳川汽车底盘系统有限公司
北京海纳川	指	北京海纳川汽车底盘系统有限公司
安吉有限	指	亚太集团安吉有限公司
杭州首天	指	杭州首天光电技术有限公司
国盛华兴	指	国盛华兴投资有限公司
银轮机械	指	浙江银轮机械股份有限公司
营口国发	指	营口国发高技术投资有限公司
宁波弘讯	指	宁波弘讯科技股份有限公司
浙江维多	指	浙江维多教育咨询有限公司
浙江博众	指	浙江博众汽车科技有限公司
萧山制动	指	萧山汽车制动器厂
《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》

《公司章程》	指	《浙江亚太机电股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
保荐机构（主承销商）	指	中泰证券股份有限公司
发行人会计师、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、君泽君律师事务所	指	北京市君泽君律师事务所
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
报告期、最近三年及一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月
元	指	人民币元

二、专业术语

乘用车	指	汽车两大分类中的一类，其设计和技术特性上主要用于载运乘客及其随身行李和（或）临时物品的汽车。包括轿车、微型客车和不超过 9 个座位的轻型客车
商用车	指	汽车两大分类中的一类。其设计和技术特征上用于运送人员和货物的汽车，并且可以牵引挂车。包括货载汽车（卡车）和 9 座以上客车
汽车制动系统	指	对汽车某些部分（主要是车轮）施加一定的力，从而对其进行一定程度的强制制动的一系列专门装置
液压	指	传动方式的一种，是以液体作为工作介质，利用液体的压力能来传递动力
铸件	指	铸件是用各种铸造方法获得的金属成型物件，即把冶炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其它浇铸方法注入预先准备好的铸型中，冷却后所得到的具有一定形状，尺寸和性能的物件
盘式制动器	指	盘式制动器又称为碟式制动器，其总成由制动盘、分泵、制动钳、支架及转向节等构成。制动盘用合金钢制造并固定在车轮上，随车轮转动
鼓式制动器	指	鼓式制动器是利用制动传动机构使制动蹄将制动摩擦片压紧在制动鼓内侧，从而产生制动力，根据需要使车轮减速或在最短的距离内停车，以确保行车安全，并保障汽车停放可靠不能自动滑移

OEM	指	零部件生产商受托整车厂商的需求与授权，按照整车厂商特定的要求而生产的一种经营模式。英文为 Original Equipment Manufacturer
AM	指	汽车销售以后，围绕汽车使用过程中的各种服务而产生的一系列交易活动的总称。英文为 After Market
ECU	指	电子控制单元，又称“行车电脑”，是汽车专用微机控制器。英文为 Electronic Control Unit
HCU	指	电子液压阀总成，控制车轮增压减压。英文为 Hydraulic Control Unit
ESP	指	电子稳定装置，是一种牵引力控制系统，不但控制驱动轮，而且可控制从动轮。英文为 Electronic Stability Program
ABS	指	汽车防抱死制动系统，是一种具有防滑、防锁死等优点的汽车安全控制系统。英文为 Anti-lock Braking System
EPB	指	电子驻车制动系统，由电子控制方式实现停车制动的技术。英文为 Eletrical Park Brake
ESC	指	汽车电子操纵稳定系统，利用各种传感器对车辆的动态状况和驾驶员指令进行监控，通过脉冲调整车轮制动力及发动机输出转矩对车辆由于转向过多或转向不足导致的失控危险状况进行自动干预，对车辆横摆力矩进行适当调整，使车辆按照驾驶员的意图行驶，改善车辆的转向响应性及侧向稳定性。英文为 Electronic Stability Control
EESC	指	能量回馈式电动汽车电子操纵稳定系统，在实现 ESC 功能时，同步进行能量回收。英文为 Energy recovery-Electronic Stability Control
EABS	指	能量回馈式电动汽车制动防抱死系统，在实现 ABS 功能时，同步进行能量回收。英文为 Energy recovery-Antilock Brake System
iBooster	指	电子助力器，利用传感器感知驾驶者踩下刹车的力度和速度，并将信号传递到制动泵中的电机，推动制动泵工作，从而实现电控制动，无需真空源，简化了制动系统
IBS	指	集成模块化制动系统，采用液压制动原理，简化了系统结构。英文为 Integriertesmodulares Brems system
NVH	指	噪声、振动与舒适性。英文为 Noise、Vibration、Harshness
BA	指	辅助制动，通过判断驾驶者的刹车动作（力量及速度），在紧急制动时增加刹车力度，从而将制动距离缩短。英文为 Brake Assist
CAE	指	计算机辅助工程，是一个包括了相关人员、技术、经营管理及信息流和物流的有机集成且优化运行的复杂系统。英文为 Computer Aided Engineering
BEV	指	纯电动汽车。英文为 Battery Electrical Vehicle
HEV	指	混合动力汽车。英文为 Hybrid Electrical Vehicle
PHEV	指	插电式混合动力汽车。英文为 Plug-in Hybrid Electrical Vehicle
FCV	指	燃料电池汽车。英文为 Fuel Cell Vehicles

轮毂电机技术	指	车轮内装电机技术，是将动力、传动和制动装置都整合到轮毂内，简化电动车辆的机械部分
--------	---	--

注：本募集说明书中若出现合计数与各分项数值直接相加之总和和尾数上存在差异的情况，该等差异均为采用四舍五入运算法则所造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：浙江亚太机电股份有限公司

英文名称：Zhejiang Asia-Pacific Mechanical&Electronic Co.,Ltd.

注册资本：73,755.60 万元

股票简称：亚太股份

股票代码：002284

股票上市地：深圳证券交易所

成立时间：2000 年 12 月 7 日

注册地址：浙江省杭州市萧山区蜀山街道亚太路 1399 号

法定代表人：黄伟中

联系电话：0571-82765229

传真：0571-82761666

邮政编码：311203

办公地址：浙江省杭州市萧山区蜀山街道亚太路 1399 号

统一社会信用代码：913300001434287925

公司电子信箱：qr@apq.cn；yqy@apq.cn

经营范围：汽车及轨道车辆制动系统、汽车底盘系统、汽车电子及音响娱乐系统的科研开发、制造、销售、技术服务及进出口业务

二、本次发行概况

（一）核准情况

本次发行经公司 2017 年 3 月 30 日召开的第六届董事会第九次会议审议通过，并已经 2017 年 4 月 20 日召开的 2016 年年度股东大会表决通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别于 2017 年 3 月 31 日、2017 年 4 月 21 日在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上进行了披露。

本次发行已经中国证监会证监许可〔2017〕1593 号文核准。

（二）本次可转债基本发行条款

1、发行证券类型

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 100,000 万元。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

6、付息的期限和方式

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可

转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换为公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 10.44 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、

除息调整后的价格计算)和前1个交易日公司A股股票交易均价。

前20个交易日公司股票交易均价=前20个交易日公司股票交易总额/该20个交易日公司股票交易总量;前1个交易日公司股票交易均价=前1个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整

在本次发行之后,若公司发生派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况,则转股价格相应调整。

9、转股价格向下修正

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时,公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和上一个交易日均价之间的较高者。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算,在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时,公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告,公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日),开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后,转换股份登记日之前,该类转股申

请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转债票面面值上浮 8%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因送红股、转增股本、增发新股（不包

括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,该计息年度不能再行使回售权,可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化,根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的,可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息回售给公司。持有人在附加回售条件满足后,可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售,该次附加回售申报期内不实施回售的,不能再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益,在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

14、发行方式及发行对象

本次可转债向本公司原 A 股股东优先配售,优先配售后余额部分(含原 A 股股东放弃优先配售部分)采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行。认购不足 10 亿元的余额由保荐机构(主承销商)中泰证券进行包销。

本次发行的发行对象为发行人原 A 股股东和所有持有深交所证券账户的社

会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

15、向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。

原 A 股股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 1.3558 元可转债的比例，并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位。

16、债券持有人及债券持有人会议有关条款

请参见本节之“四、债券持有人及债券持有人会议”。

17、本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过人民币 100,000 万元（含），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目	98,000.00	40,900.00
年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目	59,100.00	59,100.00
合计	157,100.00	100,000.00

年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目及年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目均由亚太股份独立实施。

在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金存管

公司已经制定《浙江亚太机电股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行可转换公司债券方案的有效期

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（三）债券评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本次发行可转债进行了信用评级，评级结果为“AA”级。该级别反映了本期债券信用质量良好，信用风险较低。

公司本次发行的可转债上市后，上海新世纪将持续跟踪评级。

（四）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次发行可转债的预计募集资金为不超过人民币 10 亿元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（五）承销方式及承销期

本次发行由主承销商中泰证券以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自 2017 年 11 月 30 日至 2017 年 12 月 8 日。

（六）发行费用

项 目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,600.00
审计及验资费用	160.00
律师费	50.00

资信评级费用	25.00
发行手续费	10.00
推介及路演等其他费用	22.67

上述费用均为预计费用，承销及保荐费用将根据保荐承销协议中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日序号	发行活动	停牌安排
T-2 日	刊登募集说明书、募集说明书摘要及发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日	网上路演； 优先配售股权登记日	正常交易
T 日	刊登发行提示性公告； 原股东优先配售认购日； 网上申购日	正常交易
T+1 日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 日	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款日	正常交易
T+3 日	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行可转债不设持有期的限制。发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的有关机构

(一) 发行人

名称：浙江亚太机电股份有限公司

法定代表人：黄伟中

联系人：邱蓉

注册地址：浙江省杭州市萧山区蜀山街道亚太路 1399 号

电话：0571-8276 5229；0571-8276 1316

传真：0571-8276 1666

(二) 保荐机构（主承销商）

名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

保荐代表人：仓勇、马国庆

项目协办人：马睿

项目组成员：张展、花紫辰、陈炜、崔屹智

注册地址：济南市市中区经七路 86 号

电话：0531-8128 3753

传真：0531-8128 3755

(三) 发行人律师

名称：北京市君泽君律师事务所

事务所负责人：李云波

经办律师：赵世焰、韩娅君

注册地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼 6 层

电话：010-6652 3310

传真：010-6652 3399

（四）审计机构

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：胡少先

经办会计师：王国海、毛莉、李伟海

注册地址：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼

电话：0571-8972 2643

传真：0571-8972 2977

（五）资信评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩

经办人员：单玉柱、常虹

注册地址：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

电话：021-6322 4093

传真：021-6352 1885

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-8866 8590

传真：0755-8208 3104

（七）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：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

电话：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000

（八）收款银行

开户行：交通银行济南市中支行

户名：中泰证券股份有限公司

收款账号：371611000018170130778

四、债券持有人及债券持有人会议

（一）债券持有人的权利与义务

债券持有人的权利与义务为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，发行人和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- （5）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规及本募集说明书等相关规定参与或委托代理人参

与债券持有人会议并行行使表决权；

(8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(4) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(二) 债券持有人会议

1、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更《公开发行可转换公司债券募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司减资、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(3) 当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

(4) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

(5) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

(6) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

2、债券持有人会议的召开

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- (2) 公司不能按期支付可转换公司债券本息；
- (3) 公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

3、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有公司发行的债券 10% 以上（含 10%）未偿还债券面值的持有人书面提议；
- (3) 法律、法规规定的其他机构或人士。

4、债券持有人会议的召集和通知

- (1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集；
- (2) 公司董事会应在发出或收到提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日，在至少一种指定报刊和网站上公告会议通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式、拟审议的事项、有权出席会议的债权登记日、会务联系方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

5、债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，在债券持有人会议登记日登记在册的债券持有人有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。

下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

- (1) 债券发行人；

(2) 债券担保人（如有）；

(3) 其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具见证意见。

6、会议召开的程序

(1) 首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

(2) 债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持大会的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权的董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50% 以上（不含 50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人；

(3) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

7、债券持有人会议的表决和决议

(1) 债券持有人会议进行表决时，每一张债券（面值为 100 元）拥有一票表决权；

(2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

(3) 债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的债券持有人（或其代理人）所持表决权的二分之一以上通过；

(4) 债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议，逐项表决；

(5) 债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效；

(6) 除非另有明确约定，债券持有人会议决议对决议生效日登记在册的全体债券持有人具有同等效力；

(7) 债券持有人会议做出决议后二个工作日内，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

第三节 风险因素

本公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价本公司本次发行的可转债时，除本募集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。

一、市场和经营风险

（一）经济周期波动的风险

汽车产业与宏观经济发展密切相关，已成为国民经济重要支柱产业。近年来，我国宏观经济增速放缓，汽车行业增速出现明显回落。公司的业务收入受汽车产销量的影响较大，而汽车产销量的高低又受经济周期波动的影响较大，如果经济环境出现波动，汽车销量下滑，将造成公司的订单减少、存货积压、货款收回困难等状况，因此公司存在受经济周期波动影响的风险。

（二）国家政策调整的风险

随着国内汽车保有量的增加，交通、能源、环保等问题日益突出。部分城市汽车“限购”、“限牌”、“尾号限行”等限制措施实施，将会对汽车行业的发展产生一定抑制作用。因此公司存在受国家政策调整的风险。

（三）市场竞争加剧的风险

随着我国汽车产业的发展，国内主要整车企业和汽车制动系统生产企业不断扩大产能，导致市场竞争较为激烈；整车企业的产能过剩将直接导致消费终端的价格战；与此同时，国际著名汽车零部件企业也陆续以独资、合资等方式在我国投资建厂。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时全面地提高产品市场竞争力，将面临市场份额下降的风险。

（四）产品价格下降的风险

公司近三年及一期的主营业务收入中，国内配套市场均保持 90% 以上的比

例，出口及售后市场所占比例较小，公司产品价格主要受国内市场的影响。由于国内汽车市场竞争激烈，整车销售价格持续下降，整车企业将产品降价压力部分转嫁给零部件制造企业直接导致了汽车零部件价格下降，因此公司存在产品销售价格下降的风险。

（五）毛利率下降的风险

公司产品的主要原材料为钢板、生铁、铝材，产品的毛利率受原材料价格的影响较大。如果主要原材料价格未来持续大幅波动以及劳动力成本不断上升，将直接影响公司产品生产成本，因此公司存在毛利率进一步下降的风险。

二、税收优惠及财政补贴变化风险

发行人是经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定的高新技术企业。根据现行企业所得税法的规定，发行人自 2014 年起三年内享受 15% 的企业所得税税收优惠政策。未来存在国家税收政策变化或发行人本身不再符合高新技术企业认定条件而不能获得该类优惠的风险。

三、募投项目实施风险

（一）募集资金投资项目效益风险

对本次募集资金的投资项目，公司进行了审慎、充分的可行性论证，预期能够取得较好的经济效益，并产生良好的产业链协同效益，但可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、技术水平、产品价格、原料供应等因素的现状和可预见的变动趋势做出的。因此，如果相关因素的实际情况与预期出现不一致，则投资项目的实际效益也将有可能低于预期效益。

（二）募集资金投资项目技术风险

本次募集资金投资项目中年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目和年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目是公司进入新能源汽车领域、延伸现有制动系统产品配套体系的重要战略举措，相关项目

技术将通过自主研发与合作研发相结合的方式进行，但由于生产工艺复杂，技术含量高，如果公司不能全面掌握相关生产技术，将面临项目无法顺利投产或达产的风险。

（三）募集资金投资项目新增折旧、摊销费用导致经营业绩下滑的风险

本次发行募集资金投资项目实施后，公司每年将大幅增加折旧、摊销费用，如果募集资金投资项目不能如期顺利达产，或者达产后相关产品市场环境发生重大变化，公司可能面临折旧、摊销费用大量增加导致经营业绩下滑的风险。

（四）管理风险

本次发行完成后，公司规模将进一步扩大，对公司经营管理水平提出了更高要求。随着投资项目的实施，公司规模将不断扩大，如短期内公司管理水平跟不上业务发展的速度，将可能影响公司的效益和市场竞争力。

（五）净资产收益率下降风险

本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将大幅提高，但在项目建设期及投产初期，募集资金投资项目对公司的业绩增长贡献较小，短期内利润增长幅度预计将小于净资产的增长幅度，存在净资产收益率下降的风险。随着募集资金投资项目实施的推进，预计公司每股收益将得到提高，净资产收益率也将逐渐提高。

四、可转债本身的风险

（一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，本公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）可转债到期不能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内,如果因各方面因素导致本公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格,可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款,在转股期内,如果达到赎回条件,公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款,可能促使可转债投资者提前转股,从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌,则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格,但本公司股票价格仍低于转股价格,导致本次发行可转债的转股价值发生重大不利变化,进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

(三) 可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具,其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款,还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂,甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象,使投资者面临较大的投资风险。

(四) 可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期,在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后,如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票,本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（五）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。本公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（六）可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 27.08 亿元，不低于 15 亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（七）信用评级变化风险

经上海新世纪评级，发行人主体信用等级为 AA，本次可转换公司债券信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，上海新世纪将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

（八）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，

或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（九）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司总股本为 737,556,000 股，股本结构如下：

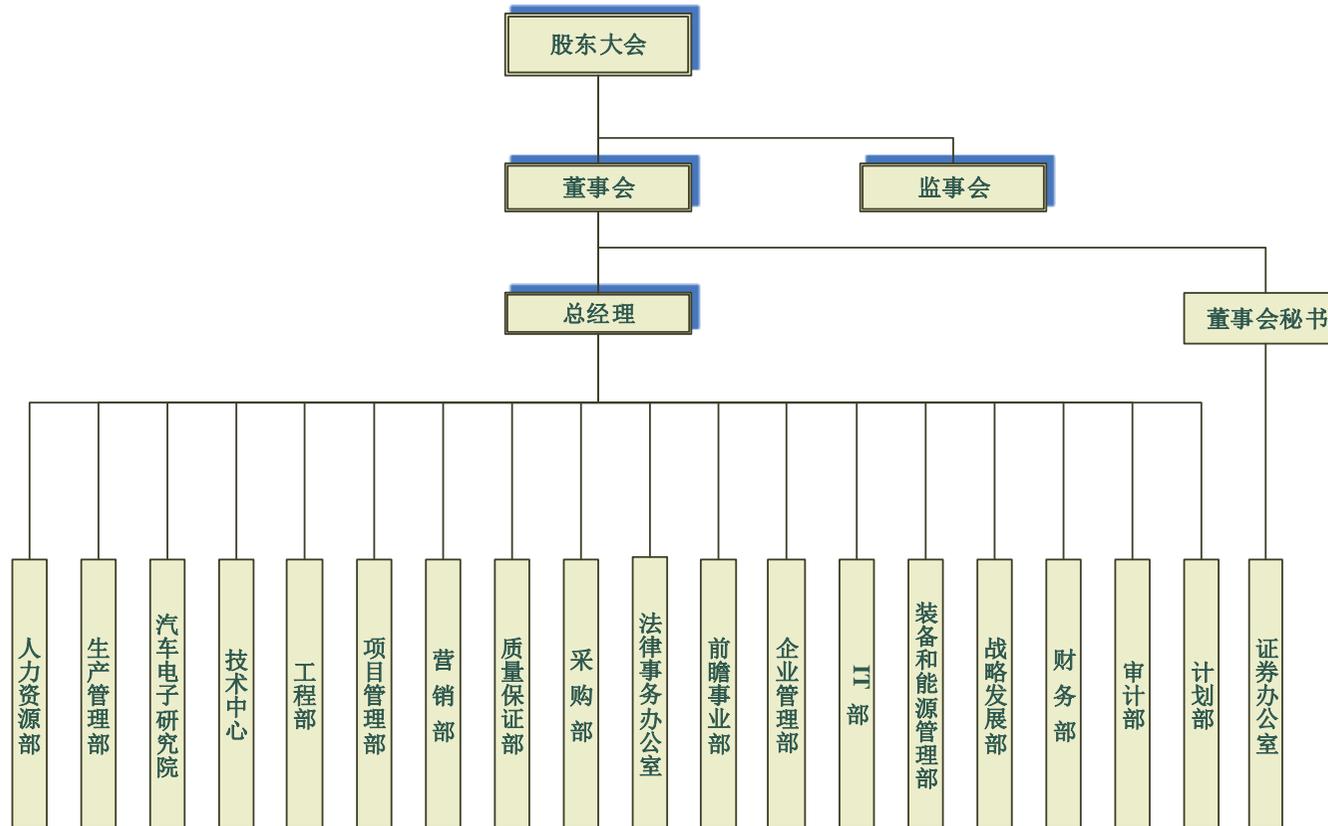
股权性质	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	51,584,358	6.99%
其中：高管锁定股	51,584,358	6.99%
二、无限售条件股份	685,971,642	93.01%
三、股份总数	737,556,000	100.00%

截至 2017 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	持股比例（%）
1	亚太机电集团有限公司	境内一般法人	286,331,656	38.82
2	黄来兴	境内自然人	52,651,144	7.14
3	黄伟中	境内自然人	9,216,000	1.25
4	施纪法	境内自然人	5,184,000	0.70
5	全国社保基金四一五组合	其他	3,823,063	0.52
6	中国汽车技术研究中心	国有法人	3,744,000	0.51
7	中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	其他	2,403,534	0.33
8	施瑞康	境内自然人	1,728,000	0.23
9	张党文	境内自然人	1,277,493	0.17
10	李奕翰	境内自然人	960,204	0.13
	合计	-	367,319,094	49.80

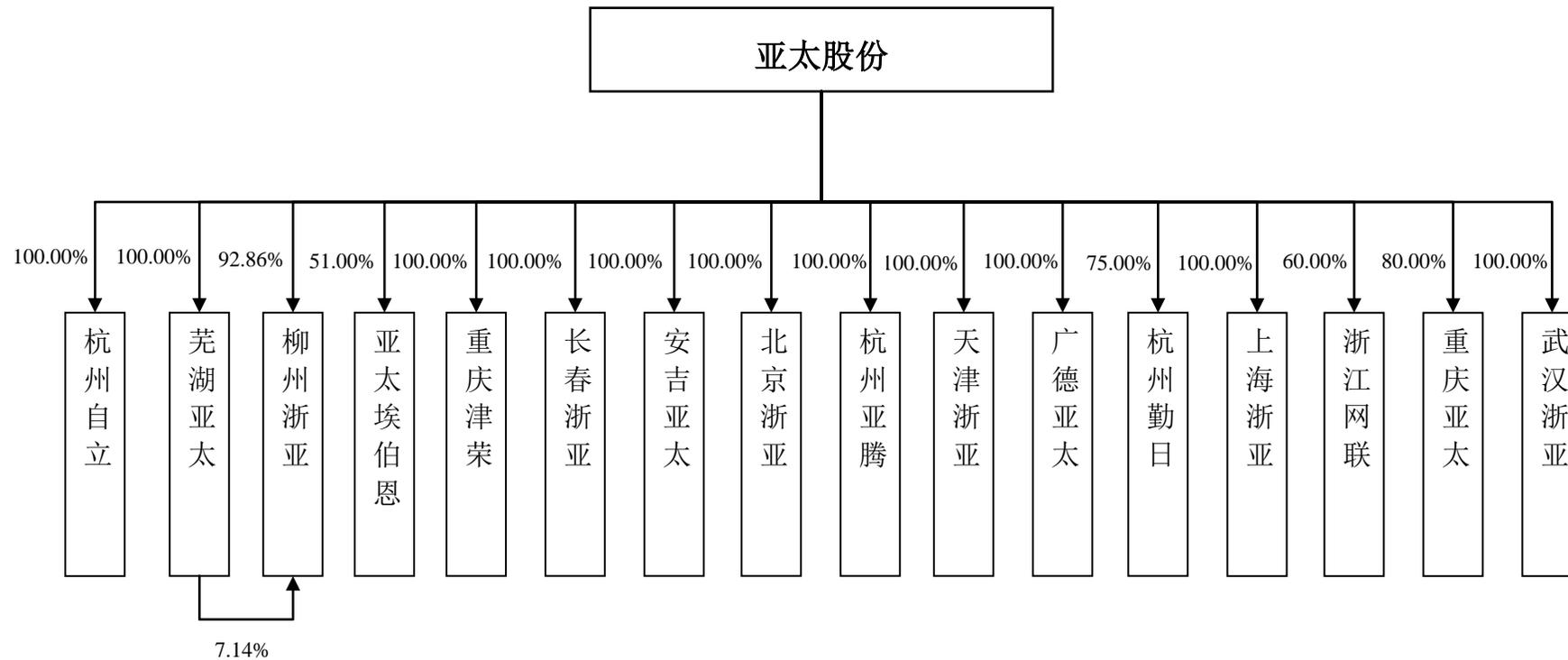
二、公司组织结构图及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构图



（二）子公司及参股公司基本情况

截至本募集说明书出具日，发行人拥有 16 家控股子公司、3 家合营企业、3 家联营企业，发行人重要子公司详见下图：



1、控股子公司的基本情况

(1) 杭州自立

注册资本(万元)	1,000.00	
住所	浙江省杭州市萧山区蜀山街道知章村(沿山)	
法定代表人	陈雅华	
持股比例	100.00%	
成立时间	2001年1月15日	
经营范围	设计、生产、销售：汽车零部件，电工器材，厨房器具；货物及技术的进出口**（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）	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	158,756,131.50
	净资产	73,396,835.08
	营业收入	350,850,802.78
	净利润	16,192,589.46
	审计机构	天健会计师事务所

(2) 芜湖亚太

注册资本(万元)	500.00	
住所	芜湖经济技术开发区福祥工业园3#厂房	
法定代表人	施正堂	
持股比例	100.00%	
成立时间	2002年7月22日	
经营范围	汽车零部件研发、生产、销售	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	4,413,571.23
	净资产	-3,556,642.02
	营业收入	4,609,713.11
	净利润	-1,368,758.10
	审计机构	天健会计师事务所

(3) 柳州浙亚

注册资本(万元)	2,800.00	
住所	柳州市马厂路1号白露工业园	
法定代表人	施瑞康	
持股比例	直接持股92.86%，通过全资子公司芜湖亚太间接持股7.14%	
成立时间	2003年6月24日	
经营范围	汽车零部件的研制、生产、销售；汽车租赁、厂房租赁；道路普通货物运输；汽车部件维修	

财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	211,614,435.70
	净资产	57,345,165.89
	营业收入	657,615,645.49
	净利润	6,326,704.15
	审计机构	天健会计师事务所

(4) 亚太埃伯恩

注册资本（万欧元）	360.00	
住所	萧山区蜀山街道湖东村	
法定代表人	施正堂	
持股比例	51.00%	
成立时间	2003年9月30日	
经营范围	生产汽车制动轮缸，上述产品的批发及进出口业务	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	88,404,086.99
	净资产	64,967,251.87
	营业收入	96,290,841.10
	净利润	15,485,396.96
	审计机构	天健会计师事务所

(5) 重庆津荣

注册资本(万元)	500.00	
住所	重庆市渝北区回兴街道农业园区宝石路1幢1-1	
法定代表人	朱妙富	
持股比例	100.00%	
成立时间	2010年7月15日	
经营范围	汽车零部件的研发、制造、销售及技术服务（不含发动机）；销售：金属材料；货物进出口	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	141,503,974.83
	净资产	5,487,486.74
	营业收入	313,676,259.33
	净利润	-340,626.85
	审计机构	天健会计师事务所

(6) 长春浙亚

注册资本(万元)	9,000.00	
住所	西新经济技术开发区普阳街3505号	
法定代表人	朱妙富	

持股比例	100.00%	
成立时间	2011年5月12日	
经营范围	研发、生产、销售各类汽车制动系统产品、各类汽车底盘模块；房屋及场地租赁（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）	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	116,756,605.11
	净资产	78,348,256.68
	营业收入	2,628,859.67
	净利润	-7,588,715.89
	审计机构	天健会计师事务所

(7) 安吉亚太

注册资本(万元)	14,000.00	
住所	安吉县递铺街道阳光大道西段399号	
法定代表人	施兴龙	
持股比例	100.00%	
成立时间	2011年3月27日	
经营范围	汽车、轨道车辆制动系统部件及汽车电子产品生产、销售及技术开发	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	650,900,126.32
	净资产	144,324,798.87
	营业收入	551,826,436.84
	净利润	7,869,923.03
	审计机构	天健会计师事务所

(8) 北京浙亚

注册资本(万元)	500.00	
住所	北京市顺义区赵全营镇去碑营村中心大街91号	
法定代表人	黄伟潮	
持股比例	100.00%	
成立时间	2011年8月19日	
经营范围	销售汽车配件、机械设备及配件、电子产品、金属材料（不含电石、铁合金）、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料（不含砂石及砂石制品）；技术开发、咨询、服务、转让；仓储服务（不含危险化学品）；货物进出口（不含法律法规规定需要审批的项目）；批发预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年03月11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。）	
财务情况	项目	2016年度/2016年12月31日

单位：元	总资产	7,396,203.70
	净资产	3,837,203.70
	营业收入	464,141.94
	净利润	-856,242.54
	审计机构	天健会计师事务所

(9) 杭州亚腾

注册资本(万元)	6,500.00	
住所	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	
法定代表人	章叶祥	
持股比例	100.00%	
成立时间	2013 年 9 月 10 日	
经营范围	生产、销售：铸件	
财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	112,183,938.15
	净资产	70,755,699.68
	营业收入	224,984,236.77
	净利润	3,480,430.78
	审计机构	天健会计师事务所

(10) 天津浙亚

注册资本(万元)	900.00	
住所	天津市武清区自行车王国产业园区安园道 11 号	
法定代表人	朱妙富	
持股比例	100.00%	
成立时间	2013 年 10 月 16 日	
经营范围	汽车底盘部件、汽车制动系统、汽车电子系统制造、销售，汽车制动系统、汽车底盘系统、汽车电子系统技术开发、咨询、转让，仓储服务。（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）	
财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	15,942,489.26
	净资产	7,042,964.70
	营业收入	20,264,421.36
	净利润	-75,756.09
	审计机构	天健会计师事务所

(11) 广德亚太

注册资本(万元)	900.00	
住所	安徽省广德县新杭镇经济开发区广安路和永兴路交叉口	
法定代表人	施兴龙	
持股比例	100.00%	

成立时间	2014年5月15日	
经营范围	汽车关键零部件铸件研发、生产、销售；自营和代理自产产品及本公司所需商品的进出口业务；新能源汽车零部件及配件生产、销售。（国家禁止或限制的项目除外，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）	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	581,588,116.04
	净资产	3,674,379.63
	营业收入	0.00
	净利润	-3,995,410.70
	审计机构	天健会计师事务所

(12) 杭州勤日

注册资本(万元)	380.00（美元）	
住所	萧山区蜀山街道亚太路1399号	
法定代表人	施正堂	
持股比例	75.00%	
成立时间	2005年12月26日	
经营范围	汽车塑料部件的设计、生产、装配；销售：本公司生产产品	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	61,478,195.98
	净资产	36,799,555.37
	营业收入	54,227,986.47
	净利润	1,794,329.51
	审计机构	天健会计师事务所

(13) 上海浙亚

注册资本(万元)	1,000.00	
住所	中国（上海）自由贸易试验区浦电路489号619-624室	
法定代表人	黄伟潮	
持股比例	100.00%	
成立时间	2015年8月4日	
经营范围	从事汽车、电子产品及机械科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，汽车零部件、电子类产品、机械设备及配件的销售。（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）	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	9,521,054.46
	净资产	2,673,955.28
	营业收入	3,281,860.34
	净利润	-6,017,483.58
	审计机构	天健会计师事务所

(14) 浙江网联

注册资本(万元)	1,000.00	
住所	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	
法定代表人	黄伟中	
持股比例	60.00%	
成立时间	2015 年 8 月 20 日	
经营范围	网联汽车智能安全模块的开发、生产、销售	
财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	9,562,193.03
	净资产	9,540,481.51
	营业收入	0.00
	净利润	-382,030.54
	审计机构	天健会计师事务所

(15) 重庆亚太

注册资本(万元)	5,000.00	
住所	重庆市合川区清平镇黄金村 5 社	
法定代表人	施瑞康	
持股比例	80.00%	
成立时间	2015 年 11 月 4 日	
经营范围	汽车制动系统、汽车底盘模块、汽车电子模块的科研开发、制造、销售及技术服务。(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)	
财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	51,218,383.96
	净资产	49,454,826.00
	营业收入	0.00
	净利润	-545,174.00
	审计机构	天健会计师事务所

(16) 武汉浙亚

注册资本(万元)	1,000.00	
住所	武汉经济技术开发区 3C2 地块圣龙广场第 2 幢 12 层 13 号房	
法定代表人	郑荣	
持股比例	100.00%	
成立时间	2016 年 3 月 28 日	
经营范围	汽车制动系统、汽车底盘系统、汽车电子及音响娱乐系统的科研开发、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)	
财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	276,334.01

	净资产	276,334.01
	营业收入	0.00
	净利润	-23,665.99
	审计机构	天健会计师事务所

2、合营企业

(1) 亚太依拉菲

注册资本 (万欧元)	500.00
住所	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号
法定代表人	施正堂
持股比例	51.00%
成立时间	2016 年 8 月 9 日
经营范围	车辆和工程机械电力驱动系统轮毂电机、逆变器、中央控制器的生产、研发及轮毂电机技术服务；上述产品的批发及进出口业务

(2) 广州亚太

注册资本(万元)	8,400.00
住所	广州市番禺区石楼镇市莲路石楼路段 53 号 (厂房) 之一
法定代表人	龚翰清
持股比例	51.00%
成立时间	2017 年 5 月 22 日
经营范围	汽车零部件及配件制造 (不含汽车发动机制造); 汽车零配件批发; 汽车零配件零售; 汽车零配件设计服务; 货物进出口 (专营专控商品除外)

(3) 吉林亚太

注册资本 (万欧元)	1,000.00
住所	吉林省吉林市吉林高新技术产业开发区南山街西侧、厦门街南侧
法定代表人	朱妙富
持股比例	51.00%
成立时间	2017 年 4 月 1 日
经营范围	汽车底盘、汽车零部件技术研发；汽车底盘、汽车零部件制造、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)

3、联营企业

(1) 北京亚太

注册资本(万元)	8,000.00
----------	----------

住所	北京市大兴区采育镇北京采育经济开发区育隆大街2号
法定代表人	韩永贵
持股比例	49.00%
成立时间	2007年12月14日
经营范围	生产、制造各类汽车制动系统产品、汽车车桥、变速齿轮等各类汽车底盘系统零部件及模块；普通货运(道路运输经营许可证有效期至2017年07月16日)；研发各类汽车制动系统产品、汽车车桥、变速齿轮等各类汽车底盘系统零部件及模块；销售汽车零部件、机电设备及配件、电子电器产品、金属材料、化工材料(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、建筑材料；技术开发；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。)

(2) 深圳前向

注册资本(万元)	250.00
住所	深圳市福田区滨河大道与泰然九路交界西北泰然云松大厦10E
法定代表人	熊志亮
持股比例	20.00%
成立时间	2013年9月25日
经营范围	数码产品、计算机软硬件的技术开发与销售；网络技术开发；经营电子商务；国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)；电子元器件、集成电路、光电产品、半导体、太阳能产品、仪表配件、数字电视播放产品及通讯产品的技术开发及销售；干燥机、工业除湿机、净化设备、机电机械、制冷设备的开发和销售；智能交通产品的研发、道路交通设施的研发与销售；会议公共广播设备、航空电子设备、测试设备的技术开发与销售

(3) ELAPHE 公司

注册资本 (万欧元)	3.089952
住所	斯洛文尼亚
法定代表人	-
持股比例	20.00%
成立时间	2006年10月26日
经营范围	制造电机、发电机和变压器、转换电流的设备，电池和电池芯片的制造，制造电机和涡轮

4、其他对外投资

(1) 天津雷沃

注册资本(万元)	54,530.00
住所	北辰区津围公路西侧
法定代表人	王桂民
持股比例	0.20%
成立时间	2006年12月11日
经营范围	工程机械、农业机械及其零部件的技术开发、技术转让、技术咨询、生产和销售；汽车（不含小轿车）、摩托车的销售；货物及技术进出口业务；工程机械大修、出租；钢材销售。（国家有专营、专项规定的，按专营、专项规定办理）

（2）钛马信息

注册资本(万元)	9,457.14
住所	浦东新区南汇新城镇环湖西一路99号11号楼
法定代表人	叶志华
持股比例	11.20%
成立时间	2010年8月25日
经营范围	第二类增值电信业务中的呼叫中心业务，计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，经济信息咨询（除经纪），计算机服务（除互联网上网服务营业场所），设计、制作各类广告，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、通讯设备、汽车配件的销售。（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）

（3）苏州安智

注册资本(万元)	233.33
住所	苏州市相城区渭塘镇渭中路81号
法定代表人	郭健
持股比例	10%
成立时间	2015年1月08日
经营范围	汽车零部件研发与销售；汽车技术咨询服务。（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）

三、控股股东和实际控制人基本情况

（一）控股股东

发行人的控股股东为亚太集团。截至2017年6月30日，亚太集团持有发行人286,331,656股股份，占发行人总股本的38.82%。

1、亚太集团的基本情况

注册资本(万元)	5,800.00	
住所	萧山区蜀山街道湖东村	
法定代表人	黄来兴	
成立时间	1998年06月30日	
经营范围	实业投资；制造、安装、加工、销售：金属结构，自动化设备，停车专用机械设备，汽车电子、电器设备，机场专用设备（以上涉及许可证凭证经营）；经销：小轿车，机电设备；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）；经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	5,447,953,169.53
	净资产	2,688,470,110.99
	营业收入	3,481,851,453.17
	净利润	136,677,233.67
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

2、亚太集团的股权结构

截至本募集说明书出具日，亚太集团股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	黄来兴	自然人	1,162.70	20.05
2	宏基实业	境内非国有法人	1,041.30	17.95
3	黄伟潮	自然人	522.00	9.00
4	施瑞康	自然人	522.00	9.00
5	章叶祥	自然人	481.40	8.30
6	陈雅华	自然人	423.40	7.30
7	黄伟中	自然人	423.40	7.30
8	施纪法	自然人	423.40	7.30
9	施正堂	自然人	423.40	7.30
10	施兴龙	自然人	377.00	6.50
合计			5,800.00	100.00

3、亚太集团控制的其他企业

除控股发行人外，亚太集团控制的其他子公司基本情况如下：

(1) 杭州双弧

注册资本(万元)	1,080.00
住所	萧山区蜀山街道知章村
法定代表人	黄来兴

持股比例	100.00%	
成立时间	1997年11月19日	
经营范围	制造，加工：车辆配件，热水淋浴器，建筑机械，弹花加工	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	5,821,587.90
	净资产	430,887.84
	营业收入	104,006.84
	净利润	-756,486.82
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

(2) 亚太物业

注册资本(万元)	100.00	
住所	物业服务；房屋修缮；水电安装（除电力设施的承装、承修、承试）	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	60.00%	
成立时间	2001年3月07日	
经营范围	物业服务；房屋修缮；水电安装	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	1,439,731.33
	净资产	-575,012.51
	营业收入	5,928,518.92
	净利润	-171,728.66
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

(3) 广德贸易

注册资本(万元)	300.00	
住所	萧山区城厢街道西河路326号	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	100.00%	
成立时间	2003年6月10日	
经营范围	批发：预包装食品（上述经营范围涉及前置审批项目的，在许可证有效期内方可经营）**经销：机电产品、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品）、建材、金属材料；货物、技术进出口（法律禁止的除外，法律法规限制的项目取得许可方可经营）	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	7,148,104.77
	净资产	7,057,290.78
	营业收入	2,129,577.97
	净利润	67,850.63
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

(4) 亚太机械

注册资本(万元)	100.00	
住所	萧山区蜀山街道知章村(沿山)	
法定代表人	唐沧波	
持股比例	70.00%	
成立时间	1996年4月23日	
经营范围	制造,加工:机械配件	
财务情况 单位:元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	41,356.00
	净资产	-2,069,900.91
	营业收入	0.00
	净利润	-260.90
	审计机构	北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)

(5) 宏基国际

注册资本(万元)	150.00(澳元)	
住所	澳大利亚维多利亚州墨尔本市	
法定代表人	-	
持股比例	100.00%	
成立时间	2006年3月21日	
经营范围	贸易	
财务情况 单位:元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	25,035,193.20
	净资产	17,447,672.96
	营业收入	61,452,632.26
	净利润	3,027,821.36
	审计机构	北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)

(6) 亚太安吉

注册资本(万元)	8,000.00	
住所	安吉县递铺街道阳光大道西段399号	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	100.00%	
成立时间	2009年12月24日	
经营范围	实业投资	
财务情况 单位:元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	129,469,368.77
	净资产	72,763,997.29
	营业收入	0.00
	净利润	-1,971,629.21

	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
--	------	--------------------

(7) 安吉置业

注册资本(万元)	6,000.00	
住所	安吉经济开发区康山球山	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	100.00%	
成立时间	2011年1月11日	
经营范围	房地产开发、经营；商铺租赁服务。	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	105,510,496.48
	净资产	57,190,504.22
	营业收入	0.00
	净利润	-849,246.63
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

(8) 智能装备公司

注册资本(万元)	500.00	
住所	萧山区蜀山街道亚太路1399号	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	100.00%	
成立时间	2015年8月19日	
经营范围	生产、研发、销售：汽车制动智能生产线	
财务情况 单位：元	项目	2016年度/2016年12月31日
	总资产	34,144,528.94
	净资产	9,570,719.21
	营业收入	26,470,727.67
	净利润	4,774,804.73
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

(9) 亚太科创园

注册资本(万元)	300.00	
住所	萧山区蜀山街道亚太路1399号	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	100.00%	
成立时间	2016年1月6日	
经营范围	科技创业园管理；电子商务咨询；企业营销策划；企业管理咨询；商务咨询；科研信息咨询服务；市场信息咨询；产业化配套及技术成果转让服务；会务、会展服务；物业服务；成年人的非学历文化教育培训、成年人的非证书劳动职业技能培训；房屋租赁；其他无需报经审批的一切合法项目	

财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	378,866.11
	净资产	-31,696.34
	营业收入	248,674.86
	净利润	-31,696.34
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

（10）安吉管路

注册资本(万元)	3,000.00	
住所	安吉县递铺街道阳光大道西段 399 号	
法定代表人	黄来兴	
持股比例	51.00%	
成立时间	2016 年 1 月 04 日	
经营范围	汽车管路零件的生产与销售	
财务情况 单位：元	项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
	总资产	11,425,144.41
	净资产	11,695,660.79
	营业收入	0.00
	净利润	-1,878,577.21
	审计机构	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

（二）实际控制人

1、实际控制人基本情况

发行人实际控制人为黄氏父子（黄来兴及其长子黄伟中、次子黄伟潮）。

截至 2017 年 6 月 30 日，黄氏父子以直接或间接方式合计持有亚太集团 45.32% 的股权，为亚太集团实际控制人，黄来兴和黄伟中分别直接持有发行人 7.14% 和 1.25% 的股份，黄氏父子合计控制发行人 47.21% 的股权，为公司的实际控制人。

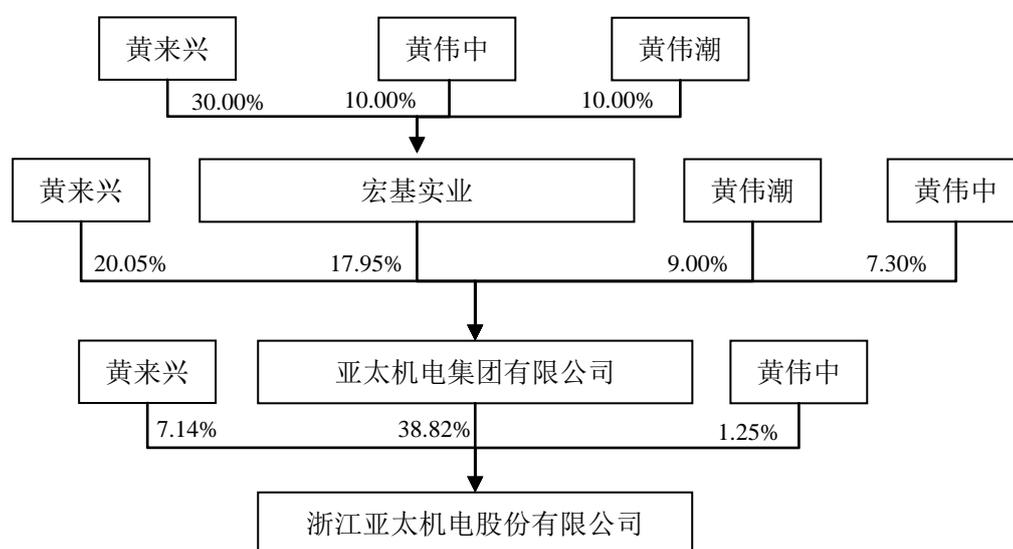
黄来兴先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 33012119450528****，住址为杭州市萧山区蜀山街道黄家章村****，现任公司副董事长、亚太集团董事长。现任主要社会职务有浙江省汽摩配商会终身名誉会长、浙江省光彩事业促进会常务理事、杭州市汽车行业协会理事长、萧山区汽车工业协会名誉会长。

黄伟中先生：中国国籍，有澳大利亚永久居留权，身份证号码

33012119681101****，住址为杭州市萧山区蜀山街道黄家章村****，现任公司董事长、总经理，亚太集团董事。现任主要社会职务有浙江省汽摩配商会常务副会长、萧山区工商联执委。

黄伟潮先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码33012119700709****，住址为浙江省杭州市萧山区南岸花城****，现任公司副董事长、亚太集团副董事长。现任主要社会职务有萧山区青年商会理事。

发行人与控股股东及实际控制人的股权控制关系结构图如下：



2、实际控制人控制的其他企业

发行人控股股东、实际控制人所控制的企业除亚太股份、亚太集团外，还包括宏基实业和金羚服饰。

宏基实业成立于2003年1月16日，注册资本为2,000万元，其中黄来兴出资600万元，黄伟中、黄伟潮、施瑞康、施纪法、陈雅华、章叶祥、施正堂7名自然人股东各出资200万元。该公司持有统一社会信用代码为91330109746344408B的营业执照。经营范围为实业投资；受托企业资产管理，投资咨询、投资管理（除期货、基金、证券），企业管理咨询，商务信息咨询（除商品中介），财务咨询（除会计、记账），经济信息咨询（除商品中介）；市场信息咨询与调查（不得从事社会调研、社会调查、民意调查、民意测验），市场营销策划，会务服务，展览展示服务，从事网络科技、信息科技领域内的技术开发、

技术咨询、技术服务、技术转让。住所为杭州市萧山区蜀山街道湖东村。法定代表人为黄来兴。

金羚服饰成立于 2001 年 9 月 25 日，注册资本为 500 万元，其中宏基实业、沈齐源分别出资 400 万元、100 万元。该公司持有统一社会信用代码为 91330109732393137Y 的营业执照。经营范围为制造、加工、经销：针织品，服装，服饰。住所为萧山区城厢街道西河路 198 号。法定代表人为黄林法。

四、公司主营业务情况

（一）公司经营范围

公司经营范围为：汽车及轨道车辆制动系统、汽车底盘系统、汽车电子及音响娱乐系统的科研开发、制造、销售、技术服务及进出口业务。

（二）公司主营业务

目前，公司主营业务为汽车制动系统的研发、生产及销售。发行人致力于为整车生产厂提供整套制动系统解决方案，其产品涵盖汽车制动系统的全系列产品，包括盘式制动器、鼓式制动器、制动泵、真空助力器及汽车电子控制系统等，主要为国内整车生产企业提供制动系统的原厂配套，同时也少量供应国内外维修市场。

发行人的产品销售网络覆盖了国内各大知名的整车企业和国际著名的汽车跨国公司，并自营出口北美、欧洲、澳大利亚等国家和地区。主要用户有一汽大众、一汽轿车、上海大众、上海通用、上汽通用五菱、东风汽车、神龙汽车、东风日产、郑州日产、北汽集团、广汽集团、江铃汽车、奇瑞汽车、长安汽车、江淮汽车、华晨金杯等。2016 年，公司成功进入通用 GEM 项目全球采购平台和大众集团高端整车制造 MLB 平台，进一步实现了公司高端化、全球化的发展战略，为公司未来全球销售业绩的增长奠定坚实基础。

目前，发行人正致力于汽车电子控制系统产品的开发，诸如 ESC 汽车电子操纵稳定系统、EABS 能量回馈式电动汽车制动防抱死系统、EPB 电子驻车制动系统等，发行人的汽车电子控制系统生产技术正日趋成熟。未来，发行人将以汽

车主动安全技术为基础，布局汽车智能驾驶，建设智能汽车环境感知与主动安全控制及移动互联相结合的无人驾驶生态圈。同时，公司本次募集资金投资项目拟投资轮毂电机驱动底盘模块，布局新能源汽车。

五、行业基本情况

按照中国证监会公布的《2016年4季度上市公司行业分类结果》及国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，发行人所属行业大类为汽车制造业（行业代码：C36），所属子行业为汽车零部件及配件制造业，所属细分行业为汽车制动器行业。

（一）行业监管体制及产业政策

1、行业监管体制

我国对汽车制造业采取政府宏观调控和行业自律管理相结合的管理体制，政府部门及行业协会对汽车制造业进行宏观管理和政策指导，企业的生产经营和具体业务管理以市场化方式进行。

汽车制造业宏观管理职能部门为国家发改委、工业和信息化部也参与汽车产业政策的制定。行业主管部门主要负责行业发展规划的研究、制定产业政策和发展战略，指导行业结构调整、技术改造以及审批和管理投资项目。此外，各省、地市级政府也相应设立监管部门，在规定权限内负责建设项目的规划、审核和批准。

中国汽车工业协会是汽车零部件行业的行业自律组织。中国汽车工业协会是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企业事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，履行的主要职责有产业调查研究、标准制订、信息服务、咨询服务与项目论证、贸易争端调查与协调、专业培训、国际交流等。

目前，发行人是中国汽车工业协会（制动专业委员会）的会员单位、常务理事单位及副理事长单位，中国汽车工程学会团体会员单位。

2、行业主要产业政策

(1) 2009年3月，国务院发布的《汽车产业调整和振兴规划》提出了11项产业扶持政策，包括：减征乘用车购置税；开展“汽车下乡”；加快老旧汽车报废更新；清理取消限购汽车的不合理规定；促进和规范汽车消费信贷；规范和促进二手车市场发展；加快城市道路交通体系建设；完善汽车企业重组政策；加大技术进步和技术改造投资力度；推广使用节能和新能源汽车；落实和完善《汽车产业发展政策》。

(2) 2012年7月，国务院制定的《节能与新能源汽车产业发展规划》（2012-2020年）提出：“把培育和发展节能与新能源汽车产业作为加快转变经济发展方式的一项重要任务，推动汽车动力系统电动化转型。以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推广普及非插电式混合动力汽车、节能内燃机汽车，提升我国汽车产业整体技术水平”。

(3) 2014年7月，国务院办公厅下发《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》指出：“贯彻落实发展新能源汽车的国家战略，以纯电驱动为新能源汽车发展的主要战略取向，重点发展纯电动汽车、插电式（含增程式）混合动力汽车和燃料电池汽车，以市场主导和政府扶持相结合，建立长期稳定的新能源汽车发展政策体系，创造良好发展环境，加快培育市场，促进新能源汽车产业健康快速发展”。

(4) 2015年5月，财政部、科技部、工业和信息化部和国家发改委联合印发《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》，提出：“新能源汽车生产企业在销售新能源汽车产品时按照扣减补助后的价格与消费者进行结算，中央财政按程序将企业垫付的补助资金再拨付给生产企业；新能源汽车生产企业应具备较强的研发、生产和推广能力，应向消费者提供良好的售后服务保障，免除消费者后顾之忧；纳入中央财政补助范围的新能源汽车产品应具备较好的技术性能和安全可靠性能”。

(5) 2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，将节能与新能源汽车作为重点突破领域，同时指出：“继续支持电动汽车、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”和“到 2020 年，掌握智能辅助驾驶总体技术及各项关键技术，初步建立智能网联汽车自主研发体系及生产配套体系。到 2025 年，掌握自动驾驶总体技术及各项关键技术，建立较完善的智能网联汽车自主研发体系、生产配套体系及产业群，基本完成汽车产业转型升级”。

(6) 2016 年 1 月，财政部、科技部、工业和信息化部、国家发改委、国家能源局等五部委联合发布《关于“十三五”新能源汽车充电基础设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知》，指出：“中央财政对符合上述条件的省（区、市）安排充电设施建设运营奖补资金，奖补资金由中央财政切块下达地方，由各省（区、市）统筹安排用于充电设施建设运营等相关领域”。该政策旨在加快推动新能源汽车充电基础设施建设，培育良好的新能源汽车应用环境。

(7) 2016 年 3 月，中国汽车工业协会发布《“十三五”汽车工业发展规划意见》，将“积极发展智能网联汽车”作为重点发展方向，为智能网联汽车的全面推广建立基础，并对智能网联汽车发展设定了目标：“积极发展智能网联汽车，具有驾驶辅助功能的智能网联汽车当年新车渗透率达到 50%，有条件自动化的汽车的当年新车渗透率为达到 10%，为智能网联汽车的全面推广建立基础”。

(8) 2017 年 4 月，工业和信息化部、国家发改委、科技部印发了《汽车产业中长期发展规划》的通知，指出在汽车产业着力突破重点领域，大力发展汽车先进技术，形成新能源汽车、智能网联汽车和先进节能汽车梯次合理的产业格局以及完善的产业配套体系，引领汽车产业转型升级。在新能源领域的阶段性目标为：到 2020 年，新能源汽车年产销达到 200 万辆，动力电池单体比能量达到 300 瓦时/公斤以上，力争实现 350 瓦时/公斤，系统比能量力争达到 260 瓦时/公斤、成本降至 1 元/瓦时以下。到 2025 年，新能源汽车占汽车产销 20% 以上，动力电池系统比能量达到 350 瓦时/公斤。

（二）行业发展概况

1、我国汽车整车制造行业发展概况

(1) 发展现状

近十多年来，我国汽车行业的发展大致分为两个阶段：（1）2010年之前，受益于我国经济的持续快速增长，国内汽车产业也得到迅速的发展，汽车产量、销量快速增加，自2009年我国汽车产销量超过美国，成为全球第一后，我国汽车产销量一直保持世界第一的位置。2016年，中国汽车产销量双双突破2,800万辆，全年累计生产汽车2,811.88万辆，同比增长14.76%；销售汽车2,802.82万辆，同比增长13.95%；（2）2010年之后，传统汽车产业发展有所减缓，新能源汽车的发展速度加快。我国新能源汽车的产销量均从2012年的约1.2万辆增长到2016年的超过50万辆，2015年和2016年我国新能源汽车连续两年产销量居世界第一。根据国务院发布的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》，到2020年，我国纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力要达到200万辆、累计产销量超过500万辆，呈现出爆发式增长的态势。其中，国产品牌在新能源汽车领域异军突起，比亚迪是国内新能源汽车整车制造领域的龙头企业，长安汽车和北汽集团也已于近两年投入巨资发力新能源汽车领域。我国历年汽车产、销量增长情况如下图：



数据来源：中国汽车工业协会。

(2) 发展方向

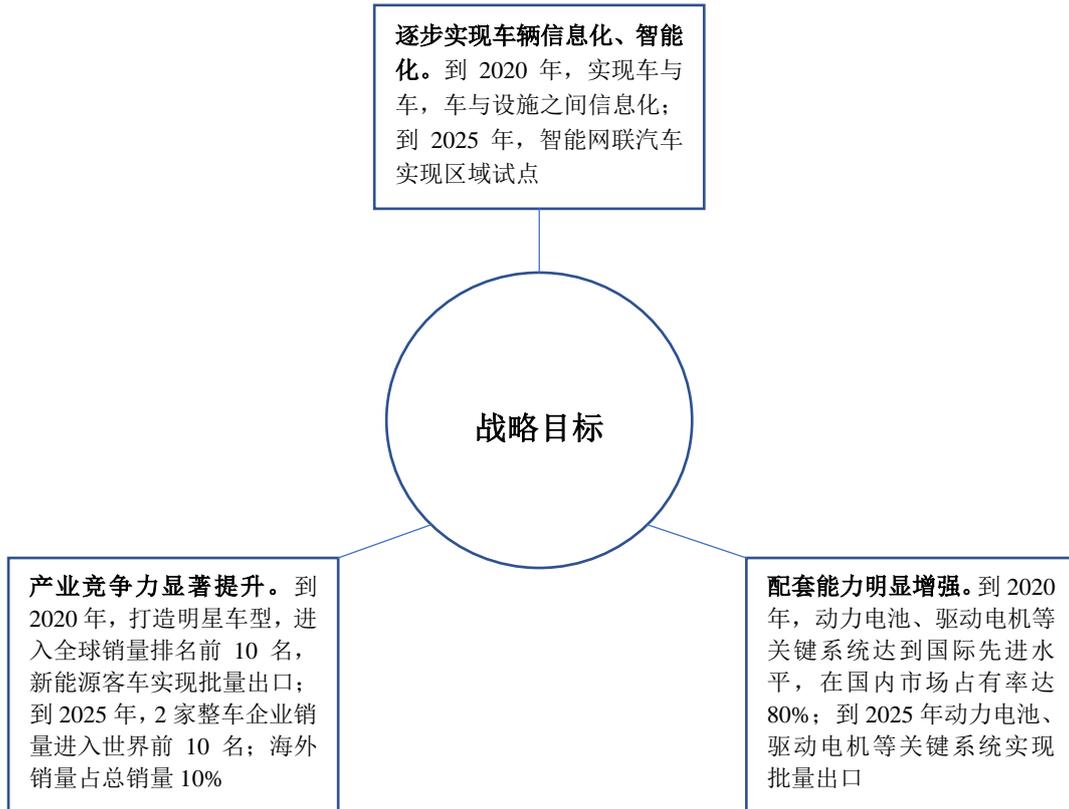
根据《“十三五”汽车工业发展规划意见》，从可持续发展的角度看，汽车产业必须解决能源、污染、安全和拥堵等问题，未来汽车行业将以轻量化汽车、智能网联化汽车和新能源汽车为发展方向。

轻量化汽车：汽车轻量化措施主要是采用轻质材料。车用材料主要通过汽车的轻量化来对燃料经济性改善作出贡献。汽车轻量化后，加速性能得以提高，车辆稳定性控制、噪音、振动均有改善。碰撞时惯性小，制动距离减少。

智能网联汽车：智能网联汽车是搭载先进车载传感器等装置，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，具备复杂的环境感知、智能决策、协同控制和执行等功能的新一代汽车。智能网联汽车与外部节点实现信息共享与控制协同，从而实现“零伤亡、零拥堵”，达到安全、高效、节能行驶的目的。

新能源汽车：随着全球石油资源的逐年匮乏和传统汽车尾气污染的加重，世界各国都在探索研发替代传统汽车的新能源环保型汽车。新能源汽车具有低碳、节能、环保、降耗等优点，成为各国汽车重点发展方向。

汽车行业未来发展的战略目标可以概括如下：



资料来源：工业和信息化部装备工业司。

2、我国汽车零部件行业发展概况

(1) 产品分类

汽车整车有几万个零部件，按照细分产品功能可划分为以下种类：

零部件类型	主要产品
发动机系统	进排气系统零部件、滤清器及配件、增压器、曲轴、凸轮轴、活塞和连杆、气缸及配件、风扇、油箱及油管、化油器及配件、飞轮
传动和制动系统	液力变矩器、万向节、半轴、球笼、十字节、减速器、变速箱、分动器、差速器、助力器、同步器、离合器、制动器总成、ABS
底盘系统	悬挂系统、减震器、汽车悬架
行驶和转向系统	动力辅助转向装备、万向机、转向操纵系统、转向传动装置、转向器、轮毂、轮胎、车架
汽车电子电器系统	天线、车载影音装置、车载导航/通讯装置、车载电子诊断装置、电机、点火系统、蓄电池、空气调节系统、车灯、喇叭及配件、启动马达
内外饰件系统	车门外直条总成、门框\侧框\侧梁装饰条总成、三角窗装饰条总成、顶盖/风窗饰条总成、不锈钢光亮饰条总成、防擦条、立柱饰板、行李架总成、天窗框、压条总成、内饰板、仪表板框等
其他零部件系统	车灯、车厢及配件、座椅及配件、汽车玻璃及车窗、车镜、雨刷系

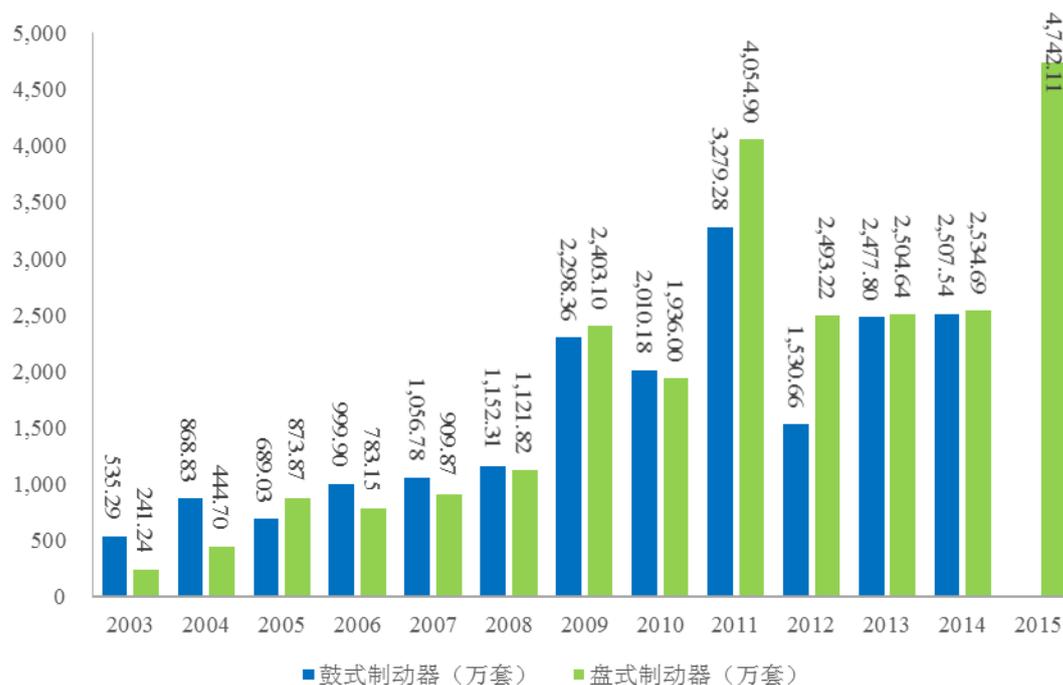
统、驾驶室、中网、引擎盖和门窗等

(2) 发展现状

在汽车产业的发展带动下，汽车零部件行业整体规模呈现出快速增长的态势。2007年，我国汽车零部件行业市场规模为7,500亿元，至2016年我国汽车零部件行业市场规模为35,000亿元，年复合增长率为18.67%。同时，我国汽车零部件行业发展也存在着诸多问题。首先，零部件领域关键技术对外资依赖仍然较为严重，导致外资企业控制了汽车零部件市场的大部分市场份额。但经过多年发展和积累，国内以发行人为代表的部分企业已经具备一定自主研发开发实力。其次，自主品牌零部件企业的规模较小，整体实力与全球领先的零部件企业仍存在较大差距。

3、汽车制动器行业发展概况

汽车制动器是汽车整车的重要零部件，主要分为鼓式制动器和盘式制动器两大类。2014年，中国汽车产鼓式制动器和盘式制动器产量双双突破2,500万套，全年累计产量分别为2,507.54万套和2,534.69万套，2015年盘式制动器产量达到4,742.11万套。2003年至2015年我国鼓式制动器和盘式制动器产量具体情况如下：



注：数据来源于《中国汽车工业年鉴》，其中 2015 年鼓式制动器总产量未统计。

随着国内整车市场的增长，汽车制动器市场将保持稳步发展的态势，市场前景较为广阔。

在乘用车领域，为了进一步提高产品性能，前盘后盘式将得到进一步发展，同时随着乘用车市场规模的逐渐扩大，其市场需求规模迅速增长；在货车领域，鼓式制动器在短期内仍占主导地位，在半挂牵引车市场，前盘后鼓式制动器也将得到发展，随着重型货车以及汽车列车的多轴化发展趋势，鼓式制动器的需求规模也在迅速扩大；在豪华大客车领域，随着客车等级的提高，客车前桥装配盘式制动器已成为必须。

国内汽车制动器行业在快速发展的同时，机遇与挑战并存。国内汽车制动器行业的成本优势和国内市场优势也在逐步弱化。在汽车零部件全球化采购的时代，汽车制动器生产企业需要不断提升产品和企业的国际竞争力，扩大产品以及技术的出口。

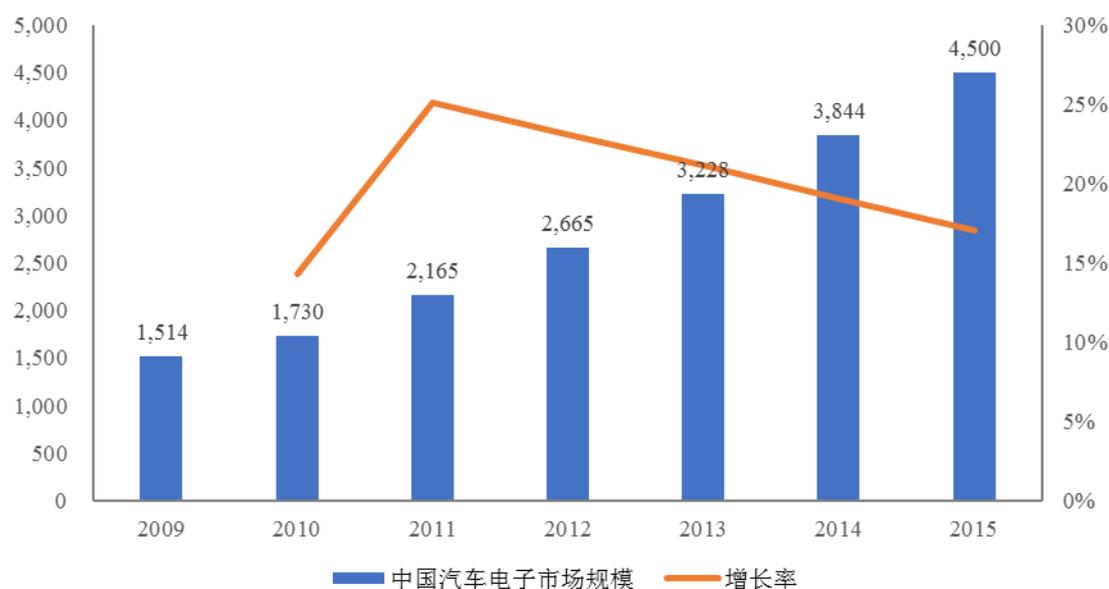
4、汽车电子行业发展概况

从历史上看，近 30 年来每一次汽车技术的进步都离不开汽车电子技术的应用，当前世界汽车工业 60%-70%的技术创新来源于汽车电子技术的使用。汽车

电子技术的应用程度已经成为衡量整车水平的主要标志，因此，汽车电子不仅是汽车的核心技术，更是各国汽车技术竞争的焦点。电子技术在一定意义上主导着汽车技术进步的方向和步伐，未来汽车技术的竞争将越来越多体现在汽车电子技术的竞争上，汽车电子产业的地位日益突出。

随着汽车工业的发展，汽车电子产品在整车成本的占比在持续提升。目前，汽车电子在中高档轿车整车成本中占比已经达到 25%，未来仍将持续提升，预计到 2020 年汽车电子在整车成本中占比可能提升至 50%。此外，新能源汽车中汽车电子在整车成本中占比已经达到 47%，随着新能源汽车产量的快速增加，汽车电子在整车成本中占比有望进一步提升。

目前，全球汽车电子产品市场主要集中在中国、美国、欧洲、日本。近年来，我国的汽车电子市场规模发展迅速，具体数据如下表：



数据来源：慧聪汽车电子网。

随着未来汽车电子产业在汽车工业中所占比重的持续提高，中国汽车电子产业也面临着重大发展机遇。

从功能上看，汽车电子可以分类以下几类：

序号	名称	产品范围
1		动力控制系统
2	汽车电子控制系统	电子控制喷油装置、供电及控制装置、电子点火装置、电动油泵、怠速控制等
3		底盘控制与安全系统
4	车载电子系统	电控自动变速器、防抱死制动系统、电子转向助力系统、适时调节的自适应悬挂系统等
		电子控制安全气囊、自适应空调、自动车窗、电动门锁、安全带、电动后视镜等
		汽车信息系统、导航系统、汽车音响及电视娱乐系统、车载通信系统、上网设备等

5、智能网联汽车行业发展概况

近年来，随着互联网的快速发展，智能网联汽车迅速崛起，并引起各国重视。智能网联汽车是指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，具备复杂环境感知、智能化决策、自动化控制功能，使车辆与外部节点实现信息共享与控制协同，从而实现“零伤亡、零拥堵”，达到安全、高效、节能行驶的目的。

2015年5月，国务院印发的《中国制造2025》中明确了智能网联汽车产业技术路线图，发展目标是：2020年，形成以企业为主体、市场为导向、产学研用紧密结合、跨产业协同发展的智能网联汽车自主创新体系。

2016年3月，中国汽车工业协会发布《“十三五”汽车工业发展规划意见》，明确提出将“积极发展智能网联汽车”作为重点发展方向。《“十三五”汽车工业发展规划意见》对智能网联汽车制定了详细的发展目标：积极发展智能网联汽车，具有驾驶辅助功能的智能网联汽车当年新车渗透率达到50%，有条件自动化的汽车当年新车渗透率达到10%，为智能网联汽车的全面推广建立基础。

根据美国波士顿咨询集团研究报告预测，2017年智能网联汽车将大规模上路，相关市场价值将在2025年前达到420亿美元。车辆配装无人驾驶技术的产品成本为2,000美元到10,000美元。中国将成为智能网联汽车最大的市场。

（三）市场供求情况及变化原因

1、市场需求状况及变动原因

我国汽车零部件市场需求的增长主要依赖于汽车产业的发展。近十几年来，我国汽车产业发展迅速，2003-2016年，我国汽车销量年均复合增长率为15.33%，

远超同时期世界平均增长水平。影响我国汽车市场需求的主要因素包括汽车产业政策和结构调整政策、国内居民可支配收入的增加和城镇化的持续发展等。目前，我国宏观经济仍处于较为稳定的增长期，汽车工业作为国民经济的支柱产业将会继续得到国家产业政策的支持。从长远看，我国工业化、城镇化仍处在快速发展阶段，汽车消费还将持续活跃，我国汽车市场的需求长时间内将保持增长。

随着汽车产业的发展，下游汽车出货量将不断增加，从而对汽车零部件产品的需求也将不断增加。一方面，我国整车不断发展需要汽车零部件的配套发展；另一方面，后汽车市场，需要更新和维修，对汽车零部件也有所需求。因此，我国汽车零部件行业需求有望保持持续较快增长。

2、市场供给状况及变动原因

我国汽车零部件行业的规模化、专业化的局面已经初步形成，几乎所有的汽车零部件都可以在中国制造，能够满足我国汽车本地化的配套需求。汽车整车制造企业对零部件供应商制定了严格的准入门槛，并与认定的合格供应商建立较为稳固的长期合作关系。合格供应商实行“以销定产”的生产模式，主要根据客户的订单组织生产，使得市场供应与市场需求基本保持同等幅度的增长。

（四）行业竞争格局与市场化程度

1、行业市场竞争格局

亚太股份属于汽车零部件行业中的一级供应商。为适应汽车整车制造企业不断提高的配套需求以及汽车零部件本身复杂性及专业化的要求，汽车零部件供应商内部形成了金字塔式的多层级供应商体系，即供应商按照与汽车制造企业之间的供应联系分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等多层级关系，具体如下：



一级供应商通过汽车整车制造企业的认证，直接为汽车整车制造企业供应产品，参与整车同步研发，为汽车整车制造企业提供专业化供货服务，与汽车整车制造企业存在长期、稳定的合作关系；二级供应商则向一级供应商供应产品，与汽车制造企业及一级供应商亦存在较为牢固的合作关系；此外，供应商层级越低、数量亦随之增多。各层级供应商的竞争格局各不相同，具体如下：

地位	分类特点	竞争格局
一级供应商	汽车整车制造企业的直属专业厂和全资子公司	控制发动机、车身等关键零部件系统的制造权，其生产活动要服从于整车厂的整体部署，产品品种单一、规模较大，并且可以得到整车厂商的技术与管理支持。但这类零部件企业对整车企业的依附性很大，因此对市场与技术开发、营销与服务等方面的投入较少，缺乏直接面对市场竞争的能力。
	跨国汽车零部件公司在国内的独资或合资公司	拥有外资资金、技术和管理方面的支持，具有较大的规模和资金实力，管理水平较高，市场竞争力强。
	规模较大的民营汽车零部件企业	拥有较大的规模和资金实力，技术处于领先水平，产品质量、成本具有全球性的竞争优势。
二级供应商	直接为一级供应商供应产品的企业	该类供应商大多数独立于主机厂，企业数目较多，竞争较为激烈，产品技术水平、价格、成本是竞争实力的关键因素。该类供应商对市场反应灵敏，经营机制灵活、产品专业性较强。
三级供应商	直接为二级供应商供应产品的企业	该类供应商规模较小、抗风险能力较差、缺乏核心竞争力，主要为二级供应商加工低端配套产品。

从我国汽车零部件行业整体竞争格局来看，拥有外资背景的汽车零部件厂商控制了我国汽车零部件销售的大部分市场份额，国产零部件销售收入占全行业的

比重较低。目前，国际上从事汽车制动器生产的一级供应商主要有德国大陆集团和德国博世集团，市场集中度较高。国内从事汽车制动器生产的一级供应商则主要以发行人为代表。

2、行业市场化程度

目前，我国汽车产业主要包括欧、美、日、韩和自主等多种品牌体系，各品牌体系零部件配套供应的市场化程度有较大差异。对于国内自主品牌零部件企业，自主品牌是主要的配套市场，而欧美系配套市场只有部分研发能力较强、规模较大的企业才能进入，日韩系配套市场则因市场化程度较低而难以进入。近年来，日系和韩系整车厂商为强化在我国市场的成本控制能力，在原来的零部件配套体系中，开始逐步引入国内自主品牌零部件供应商。

（五）进入本行业的主要障碍

首先，汽车零部件行业属于技术密集型行业，企业只有通过提高工艺技术水平 and 不断的研发新技术、新工艺，才能适应激烈的市场竞争，这对于新进入本行业的企业来说具有一定的障碍。

其次，汽车作为高速交通工具，对安全性能、舒适性能等多方面有特殊要求。由于汽车行业已形成金字塔式的供应链结构，为适应从汽车零部件开始的严格质量要求，国际组织、国家和地区行业协会制定了很多用于汽车行业质量体系认证的标准，未通过该认证的生产企业很难真正进入汽车产业链。

最后，汽车零部件制造需要大量的专用高端设备，企业需要大量的机器设备投资，形成了对新进入企业的资金壁垒。

（六）行业技术水平及技术特点

虽然之前我国汽车零部件企业整体技术实力与国外优秀企业相比存在一定差距，对技术输入具有一定依赖性，但当前我国汽车零部件行业经过多年的自主发展和经验积累，产品开发和技术创新能力较以往有大幅提高，并培育出一批具有开发设计能力且规模较大的零部件企业。目前，我国汽车零部件企业已基本能够满足整车配套市场及售后服务市场日益增长的市场需求，并逐步具备中高档乘用车、商用车零部件开发与产品配套能力以及部分国际尖端技术的研发、引进和

消化能力。

（七）行业特有的经营模式

按经营模式的不同，汽车零部件市场可以分为 OEM 市场和 AM 市场。OEM 市场是指为整车生产商配套而提供汽车零部件的市场；AM 市场是指售后服务市场，即修理或更换汽车零部件的市场。

OEM 市场是在国际及国内大型整车厂出于专业化分工的需要，将旗下的零部件制造企业剥离出去的背景下发展起来的，与传统意义上的贴牌生产并不相同。大型的汽车零部件供应商不仅提供成熟的汽车零部件产品，还要满足整车厂不断创新、不断推出新车型的需求，承担了与整车厂同步研发甚至超前研发相关配套零部件的职能。在 OEM 市场，汽车零部件生产商直接向客户提供汽车零部件产品，通常每年与客户签订供货合同，公司按客户的订单、合同组织生产，按时间、数量交货；在 AM 市场，汽车零部件生产厂商一般采用经销模式，通过经销商向专业零售店、修理厂、专卖店等销售，最终将汽车零部件销售给终端消费者。

（八）行业的周期性、季节性或区域性特征

1、周期性

汽车零部件行业与整车制造业存在着密切的联动关系，由于整车行业周期与国民经济的发展周期密切相关，属于对经济景气周期较为敏感的行业，因此汽车零部件行业受国民经济周期波动、下游整车行业的影响而具有一定的周期性特征。但随着全球经济的发展，国外整车生产企业逐步推进全球化采购，对于有较强研发实力和较大生产规模的自主汽车零部件企业而言，具备一定的抗周期性风险能力。

2、季节性

汽车零部件行业的生产和销售没有明显的季节性，但是受上、下游行业的影响，会产生一定的波动，除每年 1-2 月受春节和 7-8 月受高温因素影响外，其他月份的生产保持相对稳定，季节性因素并不明显。

3、区域性

在地域分布上，本行业主要受整车生产基地分布及地区经济发展状况的影响。我国汽车工业在发展过程中围绕着传统工业区逐步形成了东北、环渤海、长三角、珠三角、华中和西南六大汽车产业群，伴随着整车制造的配套需要，我国汽车零部件行业也在上述地区形成了相应的产业集群。

（九）行业与上下游行业之间的关联性及上下游行业的发展状况

汽车零部件行业上游主要是钢铁、生铁、有色金属、石油、天然橡胶及其他材料行业，上游原材料价格主要由上述大宗商品的市场价格决定。近年来，铁矿石、石油、天然橡胶等资源类商品价格的波动对国内汽车零部件行业生产经营造成一定影响。

汽车零部件行业下游主要是整车配套行业（OEM 市场）和售后维修服务行业（AM 市场）。从全球来看，整车配套需求占到了汽车零部件销量的 80%，售后维修服务需求占到了 20%。随着我国汽车产业的发展，国内主要整车企业不断扩大产能，与此同时，国际著名汽车零部件企业也陆续以独资、合营、合资等方式在我国投资建厂，市场竞争较为激烈，直接导致消费终端的价格战，近几年整车销售价格持续下降。由于整车行业集中度较高，零部件企业在与下游客户的谈判中处于相对弱勢的地位，整车企业将产品降价压力部分转嫁给零部件制造企业，导致了汽车零部件价格的下降。

（十）行业利润水平的变动趋势及变动原因

汽车零部件行业利润水平主要受上游原材料价格和下游整车厂商汽车价格变动的影 响。一般新车型和改款车型上市初期，汽车售价较高，汽车零部件利润水平较高。随着车型销量的逐渐增加，生产规模扩大，单位固定成本逐步下降，整车厂商在保证一定的利润水平基础上，对原有车型降价，同时要求一级供应商的相应产品降价一定比例，同时一级供应商也会将该降价传递至二级供应商。一级汽车零部件供应商中的优秀企业，由于具备较强的开发能力，能紧跟整车厂商更新的步伐，控制生产成本，其利润水平受影响较小。从原材料方面看，由于近年来原材料价格的波动较大，汽车零部件企业的利润水平受到一定的影响。

（十一）影响行业发展的主要因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）我国较好的经济环境为汽车零部件行业的持续发展提供有力保障

现阶段，经济全球化带动的国际产业分工有利于我国在全球配置资源；我国消费结构升级带动产业结构升级和城镇化发展等内需因素增长强劲；我国经济体制改革进一步加快，政府在市场经济条件下的宏观调控能力和水平不断提高。这些长期有利因素将支撑我国宏观经济进入新一轮上升期，为汽车零部件行业的持续发展提供有力保障。

（2）国家对汽车产业发展的政策支持

近年来，我国对汽车零部件行业加大了支持和鼓励。2012年7月，国务院制定了《节能与新能源汽车产业发展规划》（2012-2020年）；2014年7月，国务院办公厅下发《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》；2015年5月，财政部、科技部、工业和信息化部和国家发改委联合印发《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》；2015年5月，国务院印发《中国制造2025》；2016年1月，财政部、科技部、工业和信息化部、国家发改委、国家能源局等五部委联合发布《关于“十三五”新能源汽车充电基础设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知》；2016年3月，中国汽车工业协会发布《“十三五”汽车工业发展规划意见》；2017年4月，工业和信息化部、国家发改委、科技部印发了《汽车产业中长期发展规划》的通知，指出在汽车产业着力突破重点领域，大力发展汽车先进技术，形成新能源汽车、智能网联汽车和先进节能汽车梯次合理的产业格局以及完善的产业配套体系，引领汽车产业转型升级。

上述政策对于我国汽车产业，包括汽车零部件产业的结构调整、产业升级以及国际竞争力的提高具有重大的积极作用。

（3）全球化采购为我国汽车零部件行业提供了新的发展机遇

在汽车产业全球化过程中，我国汽车零部件行业已开始融入国际大循环，进入全球采购体系。许多国际著名汽车制造企业及汽车零部件巨头大量从我国进口汽车零部件以满足生产需要，这为我国汽车零部件行业提供了良好的发展机遇。

（4）技术的发展拓宽了行业的发展空间

随着对整车性能的要求越来越高，汽车电子技术将更多地应用到传统汽车制动系统上，使汽车的制动性能更加完善。传统汽车制动系统和电子化技术的结合，将是未来汽车制动系统产品的发展趋势。拥有核心技术和自主研发能力的汽车制动系统企业将能获得更大发展空间。

2、影响行业发展的不利因素

（1）研发不足、缺少核心技术

我国汽车零部件企业以生产制造为主，平台研发型企业较少，技术研发投入普遍较低，缺少核心技术。相比之下，外资、合资汽车零部件企业的快速发展，基本垄断了核心技术，我国零部件企业有被边缘化的趋势。

（2）新能源汽车的迅速发展对传统零部件企业的挑战加剧

新能源汽车需要的电池制造与组装、电机、电控、充电配套等设备与传统汽车零部件要求的技术工艺有明显的区别，未来现有行业内的汽车零部件企业如不能及时开发出适应新能源汽车的产品，将无法抓住新能源汽车快速发展的机遇，甚至面临最终被淘汰的风险。

（3）世界竞争格局的变化很快

目前，汽车零部件行业发展的主要瓶颈就是规模和技术。未来国际零部件企业巨头之间、国际企业与国内企业之间、国内企业之间的竞争将会加剧，只有能够寻求到足够资金支持并开发出可以应用到产品的技术的零部件企业才会在竞争中胜出，这也导致了世界竞争格局的变化。

国内汽车零部件企业普遍缺乏社会资金的支持，大部分只能依靠内部积累与银行贷款来发展生产。汽车零部件行业是一个资本、技术密集型的行业，面临资金和技术的约束，大部分国内汽车零部件企业难以快速地规模化生产，从而难以做大做强。少数本土领军零部件企业需要各种渠道的资金支持。

（十二）行业发展趋势

作为我国汽车产业由大变强的关键环节，汽车零部件行业未来将呈现如下发

展趋势：

1、产业链全球化

近年来，在经济全球化日益发展的背景下，汽车零部件采购的全球化进程也进一步加快。整车企业面对市场要求和产品研发生产上的诸多新问题，为降低成本，提高产品在全球市场的竞争力，对所需的零部件在全球范围内择优采购。世界各大汽车零部件企业将降低成本作为获得竞争优势的最重要手段。欧美、日本等发达国家劳动力成本较高，缺乏产品成本优势。我国和一些新兴经济体成为吸引全球汽车零部件产业转移的主要目的地，给当地的零部件制造企业带来良好的发展商机。

2、系统化、模块化

零部件企业的传统生产和供应模式是按图纸生产（整车企业提供零部件的图纸和工艺标准等）和分散配套供货，因而在整个汽车供应链中的参与度较低，发展往往依附于整车企业。

近年来，整车企业在产品开发上普遍使用平台战略，系统化开发、模块化制造、集成化供货逐渐成为汽车零部件行业的发展趋势。整车企业对零部件供应商提出的要求越来越高，所要求的零部件企业不是传统意义上的单纯零部件供应商，而是能够给整车企业提供系统解决方案的供应商。在这种合作模式下，整车企业专注于整车开发及装配技术的提升，并面向全球进行零部件采购，零部件行业则接替了由整车企业转移而来的制造和研发任务，在专业化分工的基础上，参与整车企业同步研发，并实现大规模生产、模块化供货，一家零部件企业面对较多的整车制造企业，以满足整车企业零部件的全球采购需求。

3、节能减排、轻量化

随着能源危机、环境污染等问题的凸显，全球主要汽车工业国家纷纷推出更为严苛的排放标准，节能减排已成为全世界汽车零部件行业技术研发的主要课题之一。近年来，汽车零部件企业已针对节能减排进行了诸多有价值的突破。此外，零部件的轻量化也是汽车节能降耗的重要举措之一。汽车轻量化就是在保证汽车的强度和安全性能的前提下，采用新材料、新工艺、新设计，降低汽车的整备质

量，从而提高汽车的动力性，减少燃料消耗，降低排气污染。因而，对汽车节能环保、轻量化的需求将成为推动汽车零部件行业进步的主导力量。

4、智能化、电子化

近年来，随着互联网的快速发展，智能网联汽车迅速崛起，并引起各国重视。2016年3月，中国汽车工业协会发布《“十三五”汽车工业发展规划意见》，明确提出将“积极发展智能网联汽车”作为重点发展方向；随着汽车工业的发展，汽车电子产品在整车成本的占比持续提升，汽车电子技术的应用程度已经成为衡量整车水平的主要标志，未来汽车技术的竞争将越来越多体现在汽车电子技术的竞争上。智能化、电子化汽车的需求将为汽车零部件产业的增长带来新的发展机遇。

六、公司在行业中的竞争地位

（一）公司在细分行业中的市场占有率、市场排名情况

根据《中国汽车工业年鉴》（2016年版）的相关统计，2010年至2015年发行人的产品产量在全国制动系统行业排名情况如下：

产品	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度	2014年度	2015年度
盘式制动器	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位
鼓式制动器	第一位	第二位	第一位	第一位	第一位	第一位
真空助力器	第五位	-	第三位	-	第三位	第三位
ABS	第四位	第六位	第四位	-	第二位	第一位
液压制动总泵	第一位	第一位	第五位	第一位	第一位	第一位
液压制动分泵	第一位	第二位	第一位	第一位	第一位	第一位
离合器总泵	第一位	第二位	第二位	第一位	第一位	第一位
离合器分泵	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位
制动盘	-	-	-	-	第一位	第一位

数据来源：《中国汽车工业年鉴》。

近年来，发行人主要产品的产销量稳步上升，位居同行业前列。为了保持在行业中的领先地位，发行人通过大规模的技术改造及对外合资、合作（合营），调整了产品结构，扩大了生产能力，进一步提高了发行人的市场竞争力。

（二）主要竞争对手的简要情况

目前，公司主要的竞争对手是跨国零部件企业在国内设立的独资或合资公司，具体如下：

（1）博世汽车部件（苏州）有限公司

博世汽车部件（苏州）有限公司是德国博世集团在中国最大的全资子公司之一。目前，该公司拥有独立的技术研发中心和完善的生产物流基地，主要业务为生产、销售汽车电子、底盘控制、底盘制动、多媒体系统零部件和用于零部件组装的机器设备。

（2）上海汽车制动系统有限公司

上海汽车制动系统有限公司为上海汽车工业集团总公司与德国大陆股份公司的合资企业，是我国最早引进国际先进技术生产制动钳、防抱死制动系统、总泵助力器和后分泵产品的企业，主要产品有 ABS 防抱死制动系统、制动钳、助力器、传感器、制动软管等。

（3）南方天合底盘系统有限公司

南方天合底盘系统有限公司为中国南方工业集团公司与美国天合汽车集团公司的合资企业，公司产品范围为中国境内与全球汽车市场的汽车底盘模块，包括制动和方向机系统及其零部件的设计、开发（含验证）、制造（含所有产品的装配、试验、检测和关键零部件的机加）、销售等。

（三）公司的竞争优势

1、研发和技术优势

发行人依托国家级企业技术中心、博士后科研工作站等技术研发平台，通过内部培养为主、引进外部人才为辅的措施，构筑了一支具有发行人特色的从大专到博士，涵盖技能操作、技术研发的人才队伍。发行人成立至今，参与起草了多项国家标准和行业标准，具体如下：

日期	标准名称	国标/行标编号
2008.11.01	乘用车制动器性能要求及台架试验方法	QC/T 564-2008

2009.11.01	产品几何技术规范 (GPS) 极限与配合-公差带和配合的选择	GB/T 1801-2009
2009.11.01	产品几何技术规范 (GPS) 极限与配合-第 1 部分 公差、偏差和配合的基础	GB/T 1800.1-2009
2009.11.01	产品几何技术规范 (GPS) 极限与配合-第 2 部分 标准公差等级和孔、轴极限偏差表	GB/T 1800.2-2009
2010.09.01	产品几何技术规范 (GPS) 统计公差-第 1 部分术语、定义和基本概念	GB/Z 24636.1-2009
2010.09.01	产品几何技术规范 (GPS) 统计公差-第 3 部分零件批 (过程) 的统计质量指标	GB/Z 24636.3-2009
2010.09.01	产品几何技术规范 (GPS) 统计公差-第 4 部分基于给定置信水平的统计公差设计	GB/Z 24636.4-2009
2011.10.01	产品几何技术规范 (GPS) 统计公差-第 5 部分装配批 (孔、轴配合) 的统计质量指标	GB/Z 24636.5-2010
2012.03.01	磁粉制动器	GB/T 26662-2011
2012.03.01	制动器术语	GB/T 26665-2011
2013.09.01	道路车辆 制动衬片摩擦材料 涂漆背板和制动蹄耐腐蚀性能评价方法	GB/T29065-2012/ISO 27667: 2011
2014.03.01	液压制动钳总成性能要求及台架试验方法	QC/T 592-2013
2014.03.01	液压制动主缸塑料储液罐性能要求及试验方法	QC/T 961-2013
2014.03.01	道路车辆-液压制动系统-第 1 部分双喇叭口金属管、螺纹孔、螺纹接头和管座	QC/T 960.1-2013
2014.03.01	机械式驻车制动操纵杆总成性能要求及台架试验方法	QC/T 959-2013
2014.10.01	汽车液压比例阀性能要求及台架试验方法	QC/T 593-2014
2014.12.31	冷卷截锥螺旋弹簧技术条件	GB/T 30817-2014
2015.10.01	商用车制动器性能要求及台架试验方法	QC/T 239-2015
2015.10.01	道路车辆 液压制动系统 单喇叭口金属管、螺纹孔、螺纹管接头及软管端部接头法	QC/T 764-2015
2016.01.01	汽车防抱制动系统液压电磁调节器技术要求及台架试验方法	QC/T 1005-2015
2016.10.24	汽车用真空助力器	T/ZZB 0083-2016
2017.06.01	制动器分类	GB/T 33519-2017
2017.06.01	电力液压鼓式制动器	GB/T 33517-2017
2017.07.01	汽车行车制动器疲劳强度台架试验方法	QC/T 316-2017

发行人具有较强的自主研发、技术创新能力,拥有电动汽车能量回馈制动与 ABS 集成技术、具有探测踏板位置功能的离合器技术、集成式汽车制动系统技术、带紧急辅助功能的真空助力器技术、电磁制动器、间隙自动调整制动器、贯穿式助力器、超短型制动主缸等多项自主知识产权和核心技术。近年来,发行人在创新传统产品升级换代的基础上,逐渐向汽车电子产品领域同步发展。发行人在

在电子驻车制动系统（EPB）、汽车电子操纵稳定系统（ESC）、线控制动系统、新能源汽车制动能量回馈系统等汽车电子产品领域也取得了较大突破，部分项目成果获得多项国家发明专利。

截至本募集说明书出具日，发行人共获得专利 141 项，其中发明专利 18 项，实用新型专利 121 项，外观专利 2 项。

2、规模化、专业化生产优势

发行人是国内少数专业研发生产整套汽车制动系统的一级零部件供应商，是我国汽车制动系统行业的龙头企业，拥有完整的汽车制动系统主导产品链，形成了以轿车制动系统为主、商用车制动系统和其他汽车制动系统并重的产品格局，可以为轿车、轻微型汽车、中重型载货车、大中型客车等提供系统化和模块化配套。后续，公司以汽车主动安全技术为基础，布局汽车智能驾驶，建设智能汽车环境感知与主动安全控制及移动互联相结合的无人驾驶生态圈。同时，公司募投项目拟投资轮毂电机驱动底盘模块，布局新能源汽车零部件产品。

3、工艺与装备优势

公司拥有国内行业领先水平的设备和工艺。在铸造工艺上，引进了日本的自动造型机、浇铸线和砂处理成套生产线设备，辅以国内先进的中频熔炼炉，其生产效率、铸件精度和铸件出品率高，劳动强度低，环境整洁；炉前自动快速分析保证了铸件质量。冲压工艺引进了若干条由 100 吨-500 吨压力机组成的自动冲压流水线，每分钟生产节拍达 40 件以上，保证了生产安全性和产品精度；制动蹄焊接采用英国的自动滚凸焊机；表面处理采用阴极电泳自动生产线和阳极氧化自动生产线，配置了机器人自动喷漆线和自动达克罗喷涂线，使产品表面油漆和达克罗的质量更加稳定同时又改善操作工的作业环境；切削加工引进德国、意大利等国家的先进加工设备和工艺；采用机器人装卸工件，减轻了工人的劳动强度，减少了操作工数量。装配工艺引进德国、加拿大等国家的成熟设备和先进组装检测方法，产品采用自动装配检测线装配，检测数据实现一一对应，保证了出厂产品质量和可追溯性。

4、试验检测优势

公司具有较强的试验检测实力，拥有一系列与产品技术配套的实验、研究、质量检测等先进的检测仪器设备，具备较强的质量保证能力。公司能够按照德国、日本、美国等国外各类汽车制动系列标准和国内标准，对 ABS、盘式制动器、鼓式制动器、真空助力器、制动主缸、轮缸、离合器主缸、工作缸等进行试验检测，能承担整套汽车制动系统产品从开发到生产全过程的精密测量和产品性能试验。

公司拥有德国申克汽车制动器惯性试验台、NVH 惯性试验台（美国 LINK）、德国 HORIBA 汽车制动器 NVH 试验和制动试验惯性试验台、德国 POLYTEC 三维全场扫描激光测振仪、美国 Link DTV&拖滞力矩测试仪、LMS 模态分析和噪音检测台（比利时）、真空助力器带主缸总成具有 BA 功能试验台、驻车拉索性能和寿命试验台、整车试验模拟机、高低温性能试验台、助力器性能试验台、ABS 电磁阀试验台、ABS 传感器试验台、ECU 仿真试验台、EPB\ESC 仿真试验台、意大利制动盘测量机、韩国制动盘 DTV（制动盘厚薄差等）检测仪、德国直读光谱分析仪、美国三坐标测量机、克劳斯机（德国）、霍尼韦尔压缩率仪、美国 Link V-MAX 4000 路试等一系列试验检测设备，整体试验检测硬件、软件的水平在国内同行中位于领先地位。检测中心于 2009 年 12 月通过了 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）组织的 ISO/IEC17025 国家级实验室管理体系认可，并于 2016 年 1 月通过复评。

5、质量品牌优势

公司具有完备的质量保证体系和可靠的质量保证能力，拥有国内行业领先水平的生产装备及工艺，公司已通过 ISO/TS16949 质量体系认证。公司试验检测设备齐全，检测中心已通过 ISO/IEC17025 认证，为国家级实验室，能承担包括 ABS、EPB 在内的整套汽车制动系统从开发到生产全过程的精密测量和综合性能测试。1999 年以来，公司的汽车制动系统连续通过中国汽车产品认证中心的质量认证和每年的国家级产品监督检查测试，从未出现过重大质量责任事故。公司的质保实验室为上海通用、一汽大众认可的实验室，同时在 2014 年分别获得了一汽大众、一汽轿车的“A 级供应商”等荣誉称号，参加了杭州市政府质量奖的评选。

公司成立以来,一直坚持以自主创新、科技进步为发展原则,依靠科学管理,以雄厚的实力获得了“中国汽车零部件百强企业”、“中国汽车自主创新原始创新奖获奖单位”、“全国百佳汽车零部件供应商优秀零部件自主品牌企业”、“国家重点高新企业”、“国家创新型试点企业”、“浙江省技术创新优秀企业”、“浙江省管理创新示范企业”、“浙江省专利示范企业”、“中国汽车零部件制动器行业龙头企业”等多项荣誉,并被商务部、国家发改委认定为首批国家汽车零部件出口基地企业。公司的“APG”商标 2003 年被评为“浙江省著名商标”,2006 年 9 月被认定为中国名牌产品,2011 年被国家工商行政管理总局商标局评为“中国驰名商标”。

6、人才及管理优势

公司的高管团队在公司所经营的行业拥有丰富的经验,大部分成员均有 20 年以上的行业经验。经验丰富的管理团队为公司的日常经营贡献宝贵的知识财富,并为公司发展提供策略方向。公司的高管团队还拥有多年与客户和业界同行广泛合作的丰富经验,具有战略眼光,能主动适应不断变化的市场环境,为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

七、主要业务的具体情况

(一) 主营业务收入构成

1、按产品分类

单位:万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盘式制动器	144,472.93	78.13%	227,176.57	72.15%	207,369.02	73.02%	215,216.21	70.09%
鼓式制动器	21,442.35	11.60%	46,859.67	14.88%	46,700.21	16.44%	59,965.48	19.53%
汽车电子控制系统	8,829.18	4.78%	18,208.93	5.78%	8,054.84	2.84%	7,724.04	2.52%
制动泵	6,642.47	3.59%	15,896.34	5.05%	11,919.50	4.20%	13,090.74	4.26%
真空助力器	2,037.75	1.10%	3,066.79	0.97%	6,327.62	2.23%	6,429.97	2.09%
其他	1,478.09	0.80%	3,645.81	1.16%	3,613.25	1.27%	4,627.48	1.51%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	184,902.75	100.00%	314,854.10	100.00%	283,984.45	100.00%	307,053.93	100.00%

2、按销售区域分类

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	183,571.75	99.28%	312,380.14	99.21%	281,878.36	99.26%	304,990.47	99.33%
国外	1,331.01	0.72%	2,473.96	0.79%	2,106.09	0.74%	2,063.46	0.67%
合计	184,902.75	100.00%	314,854.10	100.00%	283,984.45	100.00%	307,053.93	100.00%

3、按销售模式分类

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
OEM 市场销售模式	183,530.64	99.26%	311,702.06	99.00%	280,941.15	98.93%	304,029.04	99.01%
AM 市场销售模式	1,372.11	0.74%	3,152.04	1.00%	3,043.30	1.07%	3,024.89	0.99%
合计	184,902.75	100.00%	314,854.10	100.00%	283,984.45	100.00%	307,053.93	100.00%

(二) 主要经营模式

1、采购模式

发行人建立了完善、有效的供应商管理体系。发行人采购部负责初选供应商，技术中心负责提供技术资料，质量保证部负责试制样品的检验认可。经过小批量试制质量检验后，采购部、技术中心、质量保证部共同根据质量管理体系要求选定合格供应商。

在批量供应过程中，采购部负责供应商供货业绩的监控和考核评定，质量保证部对供货质量进行监控，并对质量情况汇总。考核主要从供货及时性、质量合格率、价格竞争率、售后服务四个方面进行考评。对优秀供应商予以优先采购，不合格供应商将予以警告或淘汰。发行人对供应商在产品制造技术、产品质量等

方面进行专业技术指导,并对其生产能力、质量保证能力进行不定期的过程审核,确保产品质量达到发行人要求。

在生产需求与物资采购的衔接中,发行人采用 ERP 软件对生产过程与物资采购进行有效管理。营销部接到客户订单后,将订单信息传递给计划部,由计划部制定生产计划并传递给采购部,采购部根据库存情况及生产需求情况计算物料需求,根据需求时间确定要求到货日期,并发放采购订单进行采购,以保证生产供应。

2、生产模式

发行人按订单组织生产,即生产管理部根据营销部提供的月销售计划制定生产计划并组织生产。

(1) 以生铁、铝锭为原材料的产品生产流程: 模具铸造成型→热处理→机加工→表面处理→清洗→装配→检测→合格品包装→进入成品仓库→等待发售;

(2) 以钢板为原材料的产品生产流程: 模具冲压加工成型→表面处理→总装装配→检测→合格品包装→进入成品仓库→等待发售。

3、销售模式

汽车零部件供应商面对的销售市场可分为 OEM 市场和 AM 市场。发行人销售的产品主要为 OEM 市场配套,还有少量 AM 市场销售。发行人的销售市场以国内市场为主,海外市场销量较小。

(1) OEM 市场销售模式

发行人在国内 OEM 市场销售模式是直接向客户提供汽车制动系统产品和技术服务。发行人总部设营销部,负责全国各区域销售服务的协调和支持,执行发行人整体营销计划;同时,发行人在各整车和主机厂所在区域设专门营销服务团队,对客户及时的提供销售跟踪服务。发行人销售订单主要通过参与整车厂招标和商务谈判的方式取得。发行人每年与客户签订供货合同并确定销售订单,按客户的订单、合同组织生产,按时间、数量交货。

发行人 OEM 市场销售具体流程为：根据与整车企业共同确认的参数要求进行技术分析与设计→报价→与整车厂签订开发协议→提交 PPAP 资料→工装样件（OTS）→签订供货协议→根据整车厂的订单安排生产。

为了满足规模较大的整车厂实现“零库存”管理的目标，发行人还在整车厂附近建立仓储点。发行人按照整车厂的订单，定期从发行人成品库发运产品到外库仓储点，在仓储点存放适当数量的安全库存。仓储点根据整车厂的实际需求及时配送。

产品发货给客户后，发行人与客户在当月或次月进行开票结算，客户按合同约定的信用期进行回款，收款方式包括银行转账或承兑汇票，少部分客户采用现款现货结算方式。

（2）AM 市场销售模式

发行人在国内 AM 销售模式上采取经销商方式。发行人经过考察，选择当地知名经销商作为长期合作伙伴，这些经销商在当地市场拥有较高的品牌知名度、较大份额的市场占有率。

具体流程为：发行人与经销商签订协议→经销商将所需的产品发订单至发行人→发行人再根据订单下计划进行生产→发货收款。

（三）主要产品的工作原理及工艺流程

1、主要产品的工作原理

公司主要产品类型、适用车型及工作原理如下：

产品类型	产品外观	工作原理及用途
液压盘式制动器		制动时，制动主缸产生的液压推动制动钳内的活塞和制动衬块，固定不转的制动钳对旋转的制动盘产生制动力矩，制动盘被制动衬块钳紧，迫使车轮停止转动。主要用于轿车、轻微型车。

<p>液压鼓式制动器</p>		<p>制动时，制动主缸产生的液压推动轮缸活塞，轮缸活塞推动制动蹄压迫制动鼓，制动鼓受到摩擦减速，迫使车轮停止转动。主要用于轿车、轻微型车。</p>
<p>气压鼓式制动器</p>		<p>以压缩空气作为动力的来源，在凸轮轴的推力作用下，制动蹄绕固定在底板上的蹄销转动，通过制动蹄压紧制动鼓产生制动力，迫使车轮停止转动。主要用于中重型汽车。</p>
<p>真空助力器</p>		<p>真空助力器内部分为前后两个气室。前后气室形成的压力差促动助力器内部的橡胶膜片和活塞盘推动制动主缸推杆向前移动，完成助力功能。真空助力器的作用是可减轻制动踏板压力，具有良好的操纵性。主要用于轿车、轻微型汽车。</p>
<p>ABS</p>		<p>ABS 由 ECU、HCU、传感器等组成，当车轮制动时，由安装在车轮上的传感器检测信号，然后将信号传输给 ECU，ECU 对该信号进行处理、分析后发出指令给 HCU，由 HCU 按照 ECU 的指令进行动作，控制前后制动器的工作压力，达到防抱死的效果。ABS 可使汽车在紧急制动时仍能保持方向的可操纵性，有效地克服制动时的“跑偏、侧滑、甩尾”等情况，因而有效地提高了行车的安全性。用于各类汽车。</p>
<p>EPB</p>		<p>电子驻车制动系统 EPB 分卡钳集成式（Caliper Intergrated Type）和拉索式（Cable Puller Type）两种类型是一种新型的机电一体化系统，解决了传统汽车驻车系统存在制动线路长，操作舒适性差，反应慢，安全性能差等问题。与传统的驻车制动系统相比，它用电子元件取代部分机械元件，并通过电线来代替部分制动线路和传动机构，缩短了驻车制动响应时间，提高了驻车制动性能，节省了车辆的质量和空间。主要用于 5T 以下车型。</p>
<p>ESC</p>		<p>车身电子稳定控制系统 ESC 是一个主动安全系统,能够识别车辆不稳定状态,并通过对制动系统、发动机管理系统和变速箱管理系统实施控制,从而有针对性地弥补车辆滑动。ESC 拥有 ABS、EBD（电子制动力分配）、TCS（牵引力控制）、ESC（电子稳定控制）、ROM（防侧翻）、BAS（制动辅助）等一系列的功能,可以极大提高汽车的主动安全性以避免发生事故,并充分发挥车辆的动力性能。</p>

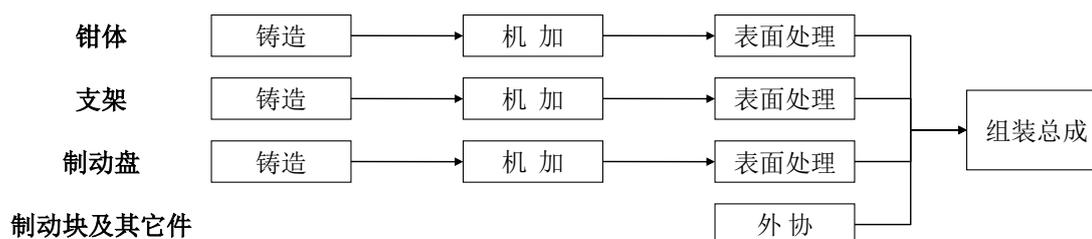
		主要用于轿车、轻微型汽车。
制动主缸		制动主缸是产生和传递液压的装置。工作时挺杆推动油缸内活塞，通过制动液在油缸内产生高压，高压制动液通过管路传递给制动器轮缸作用力，促使制动器产生制动力矩。主要用于轿车、轻微型汽车。
制动轮缸		制动轮缸是鼓式制动器的传力部件。制动时，高压制动液推动轮缸活塞，同时活塞推动制动蹄移向制动鼓，使摩擦片压紧制动鼓，产生制动力矩。主要用于轿车、轻微型汽车。
离合器主缸、工作缸		离合器主缸、工作缸均是产生和输出压力的装置。装配在各类手动换档汽车上，起帮助换档的作用。主要用于轿车、轻微型汽车。

注：发行人的汽车电子控制系统主要包括 ABS、EPB 等。

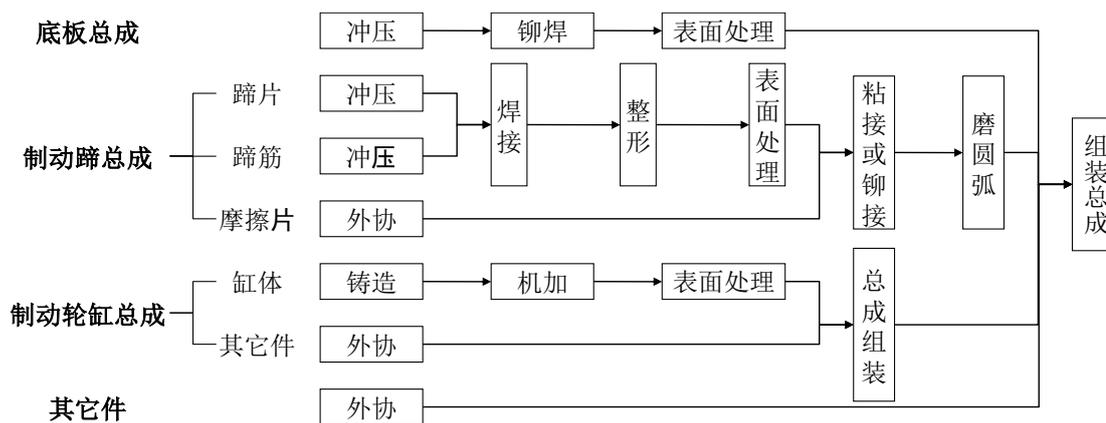
2、主要产品的工艺流程

汽车制动系统零部件的主要生产流程包括冲压、铸造、机加、表面处理及组装等生产流程，发行人主要产品的生产工艺流程如下：

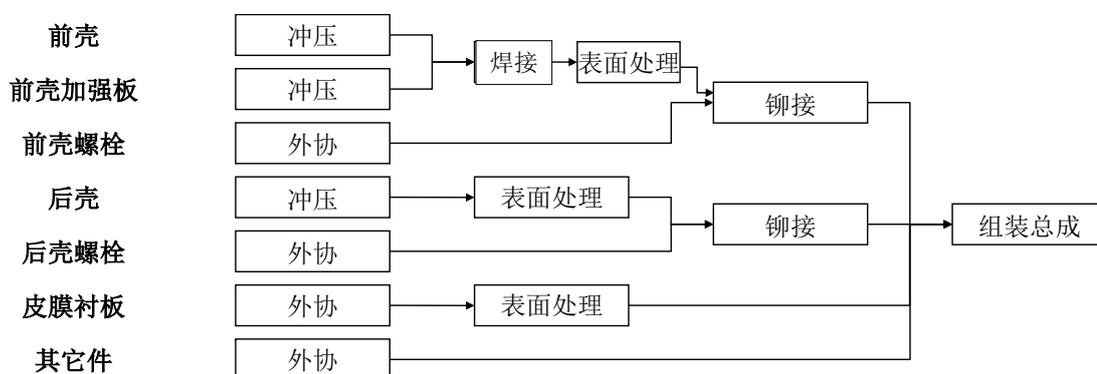
(1) 盘式制动器生产工艺流程



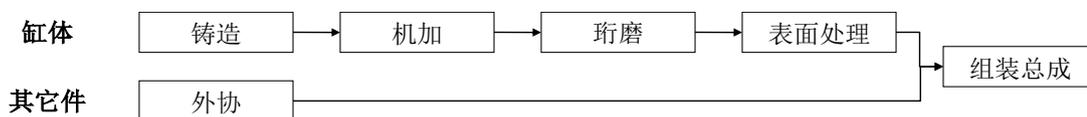
(2) 鼓式制动器生产工艺流程



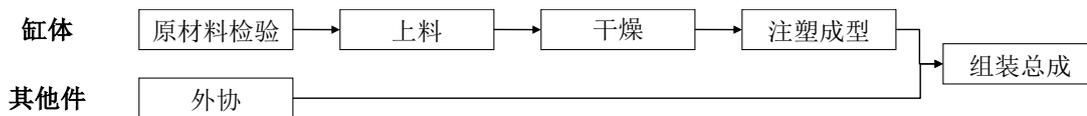
(3) 真空助力器总成生产工艺流程



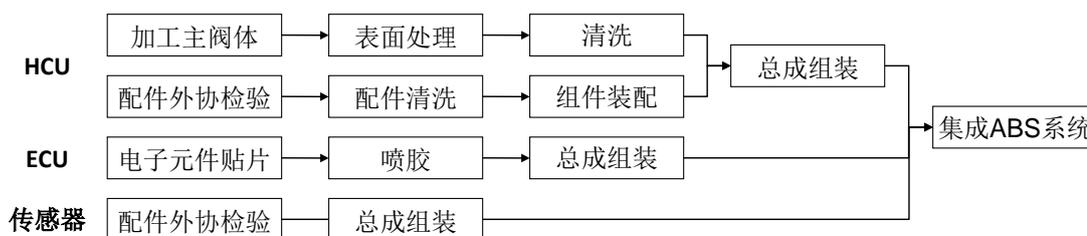
(4) 制动主缸、轮缸生产工艺流程



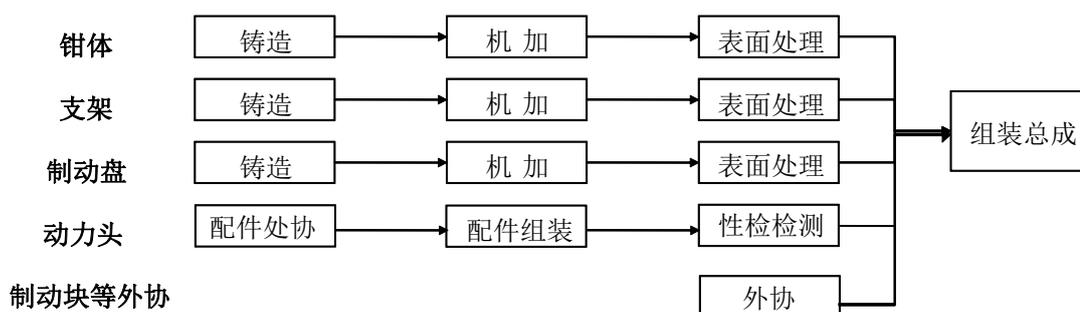
(5) 离合器主缸、工作缸生产工艺流程



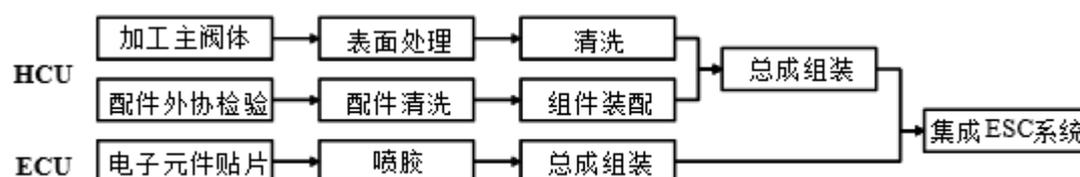
(6) ABS 生产工艺流程



(7) EPB 生产工艺流程



(8) ESC 生产工艺流程



(四) 主要产品的生产和销售情况

1、产量、销量及产销率情况

报告期内，公司主要产品的产量、销量及产销率情况具体如下：

单位：万套

产品	2015 年度			2014 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
盘式制动器	1,209.82	1,189.66	98.33%	1,251.58	1,232.17	98.45%
鼓式制动器	453.83	446.85	98.46%	582.49	570.12	97.88%
制动泵	295.9	290.14	98.05%	342.27	332.38	97.11%
真空助力器	47.56	47.55	99.98%	51.03	48.59	95.22%
汽车电子控制系统	13.71	12.92	94.24%	12.73	11.24	88.30%
产品	2017 年 1-6 月			2016 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
盘式制动器	818.14	849.12	103.79%	1,425.09	1,330.20	93.34%
鼓式制动器	218.76	220.46	100.78%	486.88	475.12	97.58%
制动泵	187.27	183	97.72%	508.83	467.01	91.78%
真空助力器	13.9	13.64	98.13%	21.30	20.87	97.98%
汽车电子控制系统	15.4	15.2	98.70%	32.54	32.27	99.17%

注：制动泵产量统计数据包括直销、自配的制动主缸、轮缸及离合器主缸、工作缸。制动泵自配部分指供本公司真空助力器装配的制动主缸和供本公司鼓式制动器装配的制动轮缸。

2、主要产品平均销售价格变化情况

报告期内，公司主要产品的平均销售价格情况具体如下：

产品	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度
	平均价格	变化率	平均价格	变化率	平均价格	变化率	平均价格
盘式制动器	170.14	-0.37%	170.78	-2.02%	174.31	-0.20%	174.66
鼓式制动器	97.26	-1.38%	98.63	-5.63%	104.51	-0.64%	105.18
制动泵	36.30	6.64%	34.04	-17.14%	41.08	4.31%	39.38
真空助力器	149.40	1.66%	146.95	10.43%	133.07	0.56%	132.33
汽车电子控制系统	580.87	2.93%	564.33	-9.48%	623.44	-9.27%	687.17

3、最近三年及一期向前五名客户的销售情况

报告期内，发行人不存在向单个客户销售额占销售总额比例超过 50% 的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5% 以上股份的股东均未在发行人前五大客户中占有任何权益。发行人向前五名客户的销售额及其占当期营业收入的比例具体如下：

单位：万元

年份	序号	客户名称	销售额	占当期营业收入比例
2017年 1-6月	1	上汽通用	54,517.90	27.89%
	2	重庆长安	17,215.40	8.81%
	3	北京亚太	13,490.64	6.90%
	4	广州乘用	12,667.01	6.48%
	5	江西江铃	4,603.31	2.35%
	合计			102,494.26
2016年度	1	上汽通用	74,526.06	21.80%
	2	重庆长安	40,320.19	11.79%
	3	北京亚太	23,984.36	7.02%
	4	广州乘用	20,129.81	5.89%
	5	江西江铃	11,677.52	3.42%
	合计			170,637.93
2015年度	1	上汽通用	71,297.83	23.30%
	2	重庆长安	41,123.29	13.44%
	3	北京亚太	34,864.39	11.40%
	4	一汽轿车	13,324.64	4.36%
	5	大众一汽	12,322.26	4.03%
	合计			172,932.41
2014年度	1	上汽通用	78,221.07	23.86%

	2	重庆长安	37,019.77	11.29%
	3	北京亚太	31,085.24	9.48%
	4	一汽轿车	18,792.52	5.73%
	5	奇瑞汽车	10,061.82	3.07%
	合计		175,180.41	53.43%

(五) 主要原材料和能源的供应情况

1、主要原材料占公司采购总额的比重情况

公司产品的主要原材料包括生铁、钢板、铝材和关键零部件，其中关键零部件包括轮毂、制动块、转向节等。公司主要原材料的采购情况具体如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	采购金额	占采购总额比例	采购金额	占采购总额比例	采购金额	占采购总额比例	采购金额	占采购总额比例
生铁	1,149.22	0.88%	3,359.05	1.53%	3,403.93	1.71%	5,594.66	2.51%
钢板	852.36	0.65%	1,418.22	0.65%	1,090.72	0.55%	1,914.47	0.86%
铝型材	780.56	0.60%	1,316.82	0.60%	815.18	0.41%	1,025.81	0.46%
关键零部件	46,605.70	35.78%	85,139.01	38.78%	63,365.60	31.76%	80,215.22	35.95%

目前，国内上述原材料供应充足，公司与国内多家信誉较好、实力较强的供应商形成了长期良好的合作关系，保证原材料的质量、价格能够满足公司的要求。

2、主要原材料价格变化情况

报告期内，主要原材料的平均采购价格情况具体如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
生铁（元/吨）	2,186.75	1,804.58	2,060.53	2,630.89
钢板（元/吨）	5,370.44	4,533.72	4,558.97	5,238.67
铝材（元/吨）	21,125.31	19,874.35	20,082.57	21,017.73
关键零部件（元/件）	19.53-56.59	19.94-56.88	20.43-52.53	20.42-53.14

3、主要能源供应情况

公司使用的主要能源为水、电、气，采购金额占成本比例较低，供应稳定有保障。

4、最近三年及一期向前五名供应商的采购情况

报告期内,发行人不存在向单个供应商采购额占采购总额比例超过 50%的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5%以上股份的股东均未在发行人前五大供应商中占有任何权益。发行人向前五名供应商的采购额及其占当期采购总额的比例具体如下:

单位:万元

年份	序号	供应商名称	采购额	占当期采购总额比例
2017年 1-6月	1	莱州鲁源汽车配件有限公司	4,031.19	3.09%
	2	溧阳市虹翔机械制造有限公司	3,826.32	2.94%
	3	重庆齐信汽车零部件有限公司	3,201.32	2.46%
	4	重庆长江轴承股份有限公司	2,599.30	2.00%
	5	杭州昌立机械有限公司	2,326.05	1.79%
	合计			15,984.18
2016年度	1	重庆齐信汽车零部件有限公司	9,045.45	4.12%
	2	重庆长江轴承股份有限公司	8,754.80	3.99%
	3	人本集团上海轴承有限公司	7,299.34	3.32%
	4	东营金凯汽车配件有限公司	7,236.76	3.30%
	5	溧阳市虹翔机械制造有限公司	5,783.60	2.63%
	合计			38,119.95
2015年度	1	重庆长江轴承股份有限公司	11,464.41	5.75%
	2	重庆齐信汽车零部件有限公司	10,021.78	5.02%
	3	东营金凯汽车配件有限公司	7,280.48	3.65%
	4	人本集团上海轴承有限公司	6,597.51	3.31%
	5	四川宁江山川机械有限责任公司	5,146.22	2.58%
	合计			40,510.39
2014年度	1	重庆长江轴承股份有限公司	15,189.07	6.81%
	2	重庆齐信汽车零部件有限公司	14,514.00	6.50%
	3	东营金凯汽车配件有限公司	10,323.46	4.63%
	4	四川宁江山川机械有限责任公司	10,060.49	4.51%
	5	人本集团上海轴承有限公司	5,269.07	2.36%
	合计			55,356.08

八、主要固定资产及无形资产等资源要素

(一) 固定资产

截至 2017 年 6 月 30 日,公司固定资产具体情况如下:

单位:万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	79,874.14	22,664.06	57,210.08
通用设备	1,818.90	1,041.34	777.56
专用设备	134,660.45	53,288.02	81,372.43
运输工具	2,332.80	1,471.09	861.71
合计	218,686.30	78,464.51	140,221.79

1、主要生产设备

截至 2017 年 6 月 30 日，公司主要生产设备如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量	使用单位	原值	净值	成新率
1	双主轴、数控立式加工中心	266	亚太股份	24,197.39	15,036.46	62.14%
2	零部件装配线	72	亚太股份	11,061.03	6,375.48	57.64%
3	车床	71	亚太股份	5,239.00	2,955.54	56.41%
4	零部件生产线	20	亚太股份	3,952.91	2,456.77	62.15%
5	试验台	69	亚太股份	3,409.60	1,805.17	52.94%
6	零部件加工线	28	亚太股份	2,464.22	679.37	27.57%
7	8 主轴 4 工位组合机床	1	亚太股份	1,466.74	973.43	66.37%
8	压力机	53	亚太股份	1,082.56	486.51	44.94%
9	清洗机	27	亚太股份	837.90	465.73	55.58%
10	立式外拉床	15	亚太股份	828.23	441.88	53.35%
11	变配工程	5	亚太股份	770.58	210.02	27.25%
12	贴片设备	1	亚太股份	602.08	305.11	50.68%
13	抛丸机	15	亚太股份	418.58	164.49	39.30%
14	三维扫描式振动测量系统	1	亚太股份	327.07	248.26	75.90%
15	全自动制动盘终检机	1	亚太股份	277.78	203.53	73.27%
16	制动盘表面自动喷涂线	1	亚太股份	265.67	202.36	76.17%
17	ACE-5 铸造线	1	广德亚太	9,737.34	9,264.11	95.14%
18	立式加工中心	137	安吉亚太	7,855.35	7,102.96	90.42%
19	卡钳制动器装配线	19	安吉亚太	2,488.36	2,141.39	86.06%
20	全自动制动盘检测机	5	安吉亚太	510.26	474.27	92.95%
21	卡钳桁架机器人切削加工自动生产线	4	安吉亚太	454.70	451.02	99.19%
22	数控铣床	11	安吉亚太	134.56	113.22	84.14%
23	制动钳体及支架电镀生产线	1	安吉亚太	624.79	523.10	83.72%

2、自有房产情况

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司共拥有 46 处房产，具体情况如下：

序号	权属人	房产证号	建筑面积 (平方米)	房屋坐落	用途	是否存在抵押
1	发行人	杭房权证萧字第 00058347 号	3,010.69	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业附房	是
2	发行人	杭房权证萧字第 00028627 号	3,017.31	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业用房	是
3	发行人	杭房权证萧字第 00058345 号	9,604.56	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
4	发行人	杭房权证萧字第 00005558 号	6,518.94	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
5	发行人	杭房权证萧字第 00006248 号	14,035.91	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
6	发行人	杭房权证萧字第 D131259 号	2,859.36	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业附房	是
7	发行人	杭房权证萧字第 00006249 号	2,515.08	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业仓储	是
8	发行人	杭房权证萧字第 00026155 号	16,003.52	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业仓储 工业附房	是
9	发行人	杭房权证萧字第 00028002 号	12,350.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
10	发行人	杭房权证萧字第 00039426 号	1,824.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
11	发行人	杭房权证萧字第 00065793 号	10,802.11	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
12	发行人	杭房权证萧字第 00065792 号	4,521.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
13	发行人	杭房权证萧字第 00077903 号	7,229.92	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
14	发行人	杭房权证萧字第 00077902 号	4,463.66	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	是
15	发行人	杭房权证萧字第 00130803 号	7,033.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
16	发行人	杭房权证萧字第 00130806 号	11,519.41	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
17	发行人	杭房权证萧字第 00130809 号	12,605.17	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
18	发行人	杭房权证萧字第 00130826 号	3,000.44	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
19	发行人	杭房权证萧字第 00150282 号	13,662.48	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
20	发行人	杭房权证萧字第 00150280 号	9,669.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
21	发行人	萧山市房权证石岩乡字第 F130003-1 号	13,019.58	城厢镇石岩乡湖东村	工业厂房	否
22	发行人	萧山市房权证石岩乡字第 F130003-2	4,791.84	城厢镇石岩乡湖东村	工业厂房	否
23	发行人	萧山市房权证石岩乡字第 F130003-3	566.81	城厢镇石岩乡湖东村	工业厂房	否
24	发行人	杭房权证萧字第 00077008 号	3,974.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否
25	发行人	萧山区不动产权第 0005307 号	89.00	萧山区蜀山街道名郡公寓 9 幢 1 单元 1602 室	职工住宅	否
26	发行人	萧山区不动产权第 0005282 号	89.00	萧山区蜀山街道名郡公寓 9 幢 1 单元 1402 室	职工住宅	否
27	发行人	萧山区不动产权第 0005301 号	89.11	萧山区蜀山街道名郡公寓 9 幢 1 单元 1502 室	职工住宅	否
28	发行人	萧山区不动产权第 0005294 号	89.11	萧山区蜀山街道名郡公寓 9 幢 1 单元 1302 室	职工住宅	否
29	杭州自立	杭房权证萧字第 F130057 号	7046.06	蜀山街道知章村（原石岩沿山）	工业厂房	否

30	杭州自立	杭房权证萧字第 F130058 号	100.58	蜀山街道知章村（原石岩沿山）	工业厂房	否
31	杭州自立	杭房权证萧字第 F130059 号	3378.58	蜀山街道知章村（原石岩沿山）	工业厂房	否
32	杭州自立	杭房权证萧字第 F130060 号	5623.19	蜀山街道知章村（原石岩沿山）	工业厂房	否
33	杭州自立	杭房权证萧字第 F130061 号	792.02	蜀山街道知章村（原石岩沿山）	工业厂房	否
34	杭州自立	杭房权证萧字第 F130062 号	5,476.27	蜀山街道知章村（原石岩沿山）	工业厂房	否
35	安吉亚太	安房权证递铺字第 62656	20,488.55	递铺镇吉二西路 （康山工业园区）1 幢	工业	否
36	安吉亚太	安房权证递铺字第 62657	12,844.39	递铺镇吉二西路 （康山工业园区）2 幢	工业	否
37	安吉亚太	安房权证递铺字第 65785	3,398.86	递铺镇吉二西路 （康山工业园区）3 幢	科研	否
38	安吉亚太	安房权证递铺字第 65786	7,490.97	递铺镇吉二西路 （康山工业园区）4 幢	科研	否
39	安吉亚太	安房权证递铺字第 65787	3,409.61	递铺镇吉二西路 （康山工业园区）5 幢	科研	否
40	安吉亚太	安房权证递铺字第 65788	3,401.71	递铺镇吉二西路 （康山工业园区）6 幢	科研	否
41	柳州底盘	柳房权证字第 D0141885 号	8,297.51	柳州市柳北区马厂路 1 号之十七 1 号厂房	非住宅	否
42	柳州底盘	柳房权证字第 D0181171 号	1,337.75	柳州市柳北区马厂路 1 号之十七 2 号厂房	非住宅	否
43	柳州底盘	柳房权证字第 D0181172 号	1,212.91	柳州市柳北区马厂路 1 号之十七宿 舍综合楼	非住宅	否
44	柳州底盘	柳房权证字第 D0305552 号	3,602.47	柳州市柳北区马厂路 1 号之十七 3 号厂房	非住宅	否
45	柳州底盘	柳房权证字第 D0305551 号	3,490.93	柳州市柳北区马厂路 1 号之十七 4 号厂房	非住宅	否
46	杭州勤日	杭房权证萧字第 00039425 号	3,888.00	萧山区蜀山街道亚太路 1399 号	工业厂房	否

3、经营租赁房产情况

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积 (平方米)	租金	租赁期限
1	上海浙亚	上海国际汽车城发展有限公司	上海市嘉定区安拓路 56 弄 5 幢 4 单元 101 室	226	第一年 2.8 元/天，自 第二年起，每年租金 上调 3%	2015.08.15-2018.08.14
2	上海浙亚	亚太机电集团有限公司	上海市浦东新区浦电路 489 号 619-624 室	324.43	0 万元/年	2016.01.01-2021.01.01
3	上海浙亚	上海齐辉建材有限公司	上海市嘉定区昌吉路 156 弄 40 号	3,444.31	第一年、第二年 0.9 元 /天/平方米，第三年起 每年递增 4%	2017.01.01-2026.12.31

4	武汉浙亚	刘红哲	湖北省武汉经济技术开发区圣龙广场第2幢12层13号	52.9	21,600元/年	2016.03.01-2017.04.30
5	天津浙亚	天津锐志健身器材有限公司	天津自行车王国产业园区祥园道182号	4,032	588,276.86元/年	2016.10.23-2017.10.22

(二) 无形资产

1、土地使用权

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司共取得18宗土地使用权，具体情况如下：

序号	权属人	证书号	面积 (平方米)	地点	终止日期	使用权 类型	是否存在 抵押
1	发行人	杭萧国用(2006)第4500004号	18,665.20	蜀山街道湖东村	2052.10.22	出让	是
2	发行人	杭萧国用(2007)第000001号	92,664.30	湘湖农场	2052.10.22	出让	是
3	发行人	杭萧国用(2010)第4500033号	169,317.00	砖瓦厂	2054.12.09	出让	是
4	发行人	萧国用(2001)字第010043号	44,903.17	老厂区	2018.05.10	出让	否
5	长春浙亚	长国用2013第101000001号	59,987.00	汽车经济技术开发区乙六路	2061.12.07	出让	否
6	杭州自立	杭萧国用(2006)第4500005号	21,466.66	蜀山街道知章村	2018.06.28	出让	否
7	安吉亚太	安吉国用(2011)第04728号	64,373.00	开发区(递铺镇)康山村	2061.09.08	出让	否
8	安吉亚太	安吉国用(2011)第05846号	47,603.74	开发区(递铺镇)康山村	2061.09.10	出让	否
9	安吉亚太	安吉国用(2011)第05847号	112,873.42	开发区(递铺镇)康山村	2061.09.10	出让	否
10	安吉亚太	安吉国用(2011)第05848号	73,854.76	开发区(递铺镇)康山村	2061.09.10	出让	否
11	安吉亚太	安吉国用(2011)第05849号	65,556.08	开发区(递铺镇)康山村	2061.09.10	出让	否
12	柳州底盘	柳国用(2011)第101298号	18,404.30	柳州市马厂路1号白露工业园	2060.11.30	出让	否
13	柳州底盘	柳国用(2013)第119453号	14,180.80	柳州市马厂路1号之十七	2063.05.22	出让	否
14	杭州勤日	杭萧国用(2007)第4500036号	5,594.00	蜀山街道湖东村	2054.12.09	出让	否

15	广德亚太	广国用（2014）第23842号	53,509.50	安徽新杭经济开发区（流洞社区）	2064.06.20	出让	否
16	广德亚太	广国用（2016）第24344号	66,666.00	新杭镇流洞社区	2065.11.21	出让	否
17	广德亚太	广国用（2016）第24343号	28,974.00	新杭镇流洞社区	2066.02.29	出让	否
18	广德亚太	广国用（2016）第24345号	47,485.00	新杭镇流洞社区	2064.12.03	出让	否

2、商标

截至本募集说明书出具日，发行人共拥有 94 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
1	3364161		发行人	第 12 类：气泵（车辆附件）；汽车底盘；车辆底盘；车辆用液压系统；陆地车辆用离合器；陆地车辆刹车；汽车减震器；陆地车辆刹车垫；陆地车辆闸瓦；陆地车辆变速箱；陆地车辆刹车片；陆地车辆传动轴；汽车车轮；汽车车轮毂；车轮防滑装置；气囊（机动车安全装置）；汽车制动器（商品截止）	2014.03.07-2024.03.06	受让取得
2	674538		发行人	第 12 类：陆地车辆离合器；车辆车轴（商品截止）	2014.01.21-2024.01.20	受让取得
3	7569369		发行人	第 12 类：车辆悬置减震器；车辆减震弹簧；汽车底盘；车轮；车辆用液压系统；陆地车辆用离合器；陆地车辆刹车；陆地车辆用联动机件；车辆刹车闸瓦；陆地车辆刹车片（截止）	2010.11.07-2020.11.06	原始取得
4	179379		发行人	第 12 类，各种汽车制动器	2013.03.01-2023.02.28	原始取得
5	7628219		发行人	第 20 类：家具；塑料包装容器；非金属球阀；镜子（玻璃镜）；竹工艺品；木；蜡；石膏或塑料艺术品；食品用塑料装饰品；家庭宠物箱；家具用非金属附件；非金属数字牌；枕头；室内百叶窗（遮阳）（家具）（截止）	2010.11.21-2020.11.20	原始取得
6	7628280		发行人	第 18 类：半加工或未加工皮革；皮凉席；软毛皮（仿皮制品）；动物用套；制香肠用肠衣（截止）	2011.02.07-2021.02.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
7	7628251		发行人	第 19 类：成品木材；大理石；水泥；混凝土建筑构件；砖；非金属耐火建筑材料；防水卷材；非金属建筑材料；非金属建筑物；建筑玻璃；非金属建筑涂面材料；石料粘合剂；石、混凝土或大理石小塑像；非金属纪念碑（截止）	2011.01.14- 2021.01.13	原始取得
8	7628413		发行人	第 26 类：绣花饰品；发饰品；扣子（服装配件）；假发；针；人造花；织补架；修补纺织品用热粘胶布片；茶壶保暖套；亚麻布标记用数字或字母（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
9	7628371		发行人	第 27 类：地毯；席；地垫；墙纸；非纺织品壁挂；防滑垫；汽车用垫毯；人工皮革；塑料或橡胶用板砖；体操垫（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
10	7628313		发行人	第 29 类：猪肉食品；鱼制食品；蔬菜罐头；蜜饯；腌制蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油；食品用胶；精制坚果仁；干食用菌；豆腐制品（截止）	2010.11.28- 2020.11.27	原始取得
11	7634991		发行人	第 1 类：工业用固态气体；酸；核能用可裂变物质；除杀菌剂，除草剂，除莠剂，杀虫剂和杀寄生虫药外的农业化学品；肥料；灭火合成物；焊剂；食物防腐用化学品；皮革刷新化学品；纸浆（截止）	2010.12.28- 2020.12.27	原始取得
12	7635048		发行人	第 2 类：染料；颜料；食品色素；印刷油墨；油漆；防腐剂；天然硬树脂；清漆；白色（染料或涂料）；着色剂（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
13	7635071		发行人	第 3 类：肥皂；洗洁精；抛光制剂；研磨剂；香精油；化妆品；牙膏；香；动物用化妆品；香水（截止）	2010.11.07- 2020.11.06	原始取得
14	7635085		发行人	第 4 类：工业用油；燃料；矿物燃料；工业用蜡；蜡烛；电能；工业用脂；切削液；气体燃料；除尘制剂（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
15	7635092		发行人	第 5 类：卫生巾；除草剂；空气清新剂；消毒纸巾；杀虫剂；医用保健袋；牙科用贵金属合金；失禁用尿布；蚊香；浸药液的薄纸（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
16	7631612		发行人	第 6 类：金属板条；金属管道；铁路金属材料；金属绳索；电缆和管道用金属夹；金属垫圈；金属家具部件；五金器具；金属锁（非电）；保险柜；弹簧（金属制品）；金属容器；金属标志牌；金属焊条；普通金属艺术品；金属矿石（截止）	2011.03.14- 2021.03.13	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
17	7631747		发行人	第7类：农业机械；木材加工机；造纸机；印刷机器；纺织机；丝光机；制茶机械；酿造机械；烟草加工机；压花机；缝纫机；自行车组装机；陶瓷工业用机器设备（包括建筑用陶瓷机械）；雕刻机；电池机械；土特产杂品加工机械；包装机；洗衣机；制药加工工业机器；玻璃工业用机器设备（包括日用玻璃机械）；化肥设备；化学工业用电动机械；注塑机；矿井作业机械；轧钢机；石油化工设备；铸造机械；汽轮机；风力发电设备；制针机；拉链机；非手工操作的手持工具；电子工业设备；光学冷加工设备；气体分离设备；喷漆机；电焊枪（机器）；清洗设备；电动卷门机（截止）	2011.04.14- 2021.04.13	原始取得
18	7631769		发行人	第8类：磨具（手工具）；农业器具（手动的）；园艺工具（手动的）；修指甲工具；手工操作的手工具；枪（手工具）；雕刻工具（手工具）；刀；除火器外的随身武器；餐具（刀、叉、匙）（截止）	2011.02.28- 2021.02.27	原始取得
19	7631825		发行人	第10类：医疗器械和仪器；牙科设备；医用放射设备；医用特制家具；吸奶器；避孕套；外科用移植体（人造材料）；矫形用物品；缝合材料；护理器械（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
20	7631924		发行人	第12类：铁路车辆；汽车；摩托车；机动自行车；缆车；雪橇（车）；车辆轮胎；飞机；船；车辆用液压系统（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
21	1388339		发行人	第12类：汽车制动器（包括鼓式、盘式）；汽车离合气泵；汽车制动泵；汽车真空助力器；摩托车制动器；摩托车离合器泵	2010.04.21- 2020.04.20	受让取得
22	7635098		发行人	第14类：未加工或半加工贵金属；玛瑙；银饰品；手镯（首饰）；项链（首饰）；珍珠（珠宝）；珠宝（首饰）；翡翠；手表；钟（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
23	7635100		发行人	第15类：钢琴；乐器；笛；号（乐器）；箫；小提琴；吉他；胡琴（中国小提琴）；箏；乐器盒（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
24	7637409		发行人	第17类：合成橡胶；密封物；合成树脂（半成品）；农用地膜；贮气囊；隔音材料；包装用橡胶袋（信封、小袋）（截止）	2011.01.14- 2021.01.13	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
25	7637448		发行人	第 21 类：家用器皿；过滤器；日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；瓷器；瓷器装饰品；茶具；盥洗室器具；梳；牙刷；化妆用具；暖水瓶；清洁器具（手工操作）；乳色玻璃；室内水族池；除蚊器（非电）（截止）	2010.11.28- 2020.11.27	原始取得
26	7637483		发行人	第 22 类：绳索；纺织品遮篷；编织袋；车辆盖罩（非安装）；帐篷；吊床；塑料打包带；填料；羽绒（禽类）；纤维纺织原料（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
27	7637515		发行人	第 23 类：纱；线；人造毛线；弹力丝（纺织用）；绢丝；尼龙线；纺织用玻璃纤维线；宝塔线；绒线；人造丝（截止）	2010.11.21- 2020.11.20	原始取得
28	7637637		发行人	第 30 类：咖啡；茶饮料；糖；糖果；蜂蜜；糕点；方便米饭；米；面条；以谷物为主的零食小吃；豆粉；含淀粉食物；冰淇淋；食盐；醋；调味品；食用碱；食用芳香剂（截止）	2010.11.14- 2020.11.13	原始取得
29	7642109		发行人	第 31 类：树木；玉米；自然花；活家禽；鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；饲料；活动物；种家禽（截止）	2011.02.21- 2021.02.20	原始取得
30	7642209		发行人	第 33 类：果酒（含酒精）；烧酒；酒（利口酒）；葡萄酒；汽酒；清酒；黄酒；食用香精；白兰地；青稞酒（截止）	2010.11.14- 2020.11.13	原始取得
31	7642150		发行人	第 34 类：烟草；香烟；烟斗；香烟盒；鼻烟壶；烟灰缸；吸烟用打火机；卷烟纸；烟罐；香烟烟嘴（截止）	2010.11.28- 2020.11.27	原始取得
32	7642272		发行人	第 36 类：保险；银行；艺术品估价；住房代理；经纪；担保；募集慈善基金；代管产业；信托；资本投资（截止）	2010.12.07- 2020.12.06	原始取得
33	7642296		发行人	第 37 类：建筑施工监督；建筑；采矿；供暖设备的安装和修理；电器设备的安装和修理；车辆加油站；造船；洗涤；消毒；电梯安装和修理（截止）	2010.12.07- 2020.12.06	原始取得
34	7642394		发行人	第 40 类：定做材料装装配（替他人）；金属铸造；纺织品精细加工；木器制作；吹制玻璃器皿；陶瓷烧制；面粉加工；动物屠宰；服装制作；废物和垃圾的回收；空气净化；能源生产（截止）	2011.04.21- 2021.04.20	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
35	7644909		发行人	第 43 类：住所（旅馆、供膳寄宿处）；提供野营场地设施；养老院；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；饭店；酒吧；茶馆；假日野营住宿服务；旅馆预订（截止）	2010.12.21-2020.12.20	原始取得
36	7644928		发行人	第 44 类：医院；美容院；宠物饲养；庭院风景布置；树木修剪；眼镜行；医务室；保健；休养所；按摩（截止）	2010.12.21-2020.12.20	原始取得
37	7644942		发行人	第 45 类：服装出租；殡仪；婚姻介绍所；消防（截止）	2011.04.14-2021.04.13	原始取得
38	1245349		发行人	第 12 类：车辆刹车；刹车片；刹车垫；车辆消声器；车辆底盘；汽车制动器；汽车离合器；汽车液压系统；车辆减震器；汽车或货车零件	2009.02.07-2019.02.06	受让取得
39	7644897		发行人	第 42 类：工程；测量；化学服务；生物学研究；车辆性能检测；机械研究；服装设计（截止）	2011.08.21-2021.08.20	原始取得
40	7642420		发行人	第 41 类：流通图书馆（截止）	2011.08.21-2021.08.20	原始取得
41	7628335		发行人	第 28 类：游戏机；全自动麻将桌（机）；锻炼身体器械；体育活动器械；圣诞树装饰品（灯饰和糖果除外）；钓具（截止）	2011.06.14-2021.06.13	原始取得
42	7628455		发行人	第 25 类：戏装；婚纱（截止）	2011.08.21-2021.08.20	原始取得
43	7631844		发行人	第 11 类：灯；热焊枪；冰箱；燃气具用调节和安全附件；水暖装置；卫生器械和设备；消毒设备；打火机；聚合反应设备（截止）	2011.06.14-2021.06.13	原始取得
44	7631789		发行人	第 9 类：复印机（光电、静电、热）；尺（量器）；电子公告牌；电影摄像机；工业操作遥控电器设备；电镀设备；电焊设备；工业用放射设备；救生器械和设备；警报器；眼镜；电动开门器；电池（截止）	2011.07.14-2021.07.13	原始取得
45	7637567		发行人	第 24 类：织物；无纺布；纺织品壁挂；毡；毛巾被；被子；台毯；门帘；洗涤用手套；旗帜（截止）	2010.11.21-2020.11.20	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
46	7637382		发行人	第 16 类：宣纸（用于中国绘画和书法）；卫生纸；白纸板；纸箱；绘画材料；教学教具；模型材料（截止）	2011.01.28-2021.01.27	原始取得
47	1096103		发行人	第 12 类：减震器	2007.09.07-2017.09.06	受让取得
48	9708873		发行人	第 12 类：车辆防盗设备；车辆刹车垫；车辆刹车闸瓦；车辆用液压系统；陆、空、水或铁路用机动运载器；陆地车辆变速箱；陆地车辆减速齿轮；陆地车辆刹车；陆地车辆刹车扇形齿轮；汽车	2014.05.07-2024.05.06	原始取得
49	16327281		发行人	机车；汽车底盘；陆地车辆用离合器；汽车减震器；缆车；空中运载工具；运载工具用刹车；自行车；两轮手推车；水上运载工具	2016.08.28-2026.08.25	原始取得
50	7642240		发行人	第 35 类：商业场所搬迁；自动售货机出租（截止）	2011.09.07-2021.09.06	原始取得
51	7642356		发行人	第 39 类：运输；商品包装；船只运输；汽车运输；空中运输；汽车出租；贮藏；能源分配；快递（信件或商品）；观光旅游（截止）	2011.01.07-2021.01.06	原始取得
52	18747492		发行人	第 19 类：成品木材；大理石；水泥；混凝土建筑构件；砖；非金属耐火建筑材料；防水卷材；非金属建筑材料；非金属建筑物；建筑玻璃；石、混凝土或大理石小塑像；非金属纪念碑；制砖用粘合剂；涂层（建筑材料）；非金属建筑物（截止）	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
53	19184645		发行人	第 1 类：工业用固态气体；酸；核能用可裂变物质；除杀菌剂，除草剂，除莠剂，杀虫剂和杀寄生虫药外的农业化学品；肥料；灭火合成物；助焊剂；食物防腐用化学品；皮革翻新用化学品；纸浆（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
54	19184778		发行人	第2类：染料；颜料；食品色素；印刷油墨；油漆；防腐剂；天然硬树脂；清漆；涂料（油漆）；着色剂（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
55	19184856		发行人	第3类：肥皂；洗洁精；抛光制剂；研磨剂；香油；化妆品；牙膏；香；动物用化妆品；香水（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
56	19184951		发行人	第4类：工业用油；燃料；矿物燃料；工业用蜡；蜡烛；电能；工业用脂；切割油；气体燃料；除尘制剂（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
57	19185160		发行人	第5类：卫生巾；除草剂；空气净化制剂；消毒纸巾；杀虫剂；医用保健袋；牙科用贵金属合金；失禁用尿布；蚊香；浸药液的薄纸（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
58	19185224		发行人	第6类：金属板条；金属管道；铁路金属材料；金属绳索；绳套用金属套管；金属垫圈；家具用金属附件；五金器具；金属锁（非电）；保险柜；弹簧（金属制品）；存储和运输用金属容器；金属标志牌；金属焊条；普通金属艺术品；金属矿石（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
59	19185601		发行人	第7类：农业机械；木材加工机；造纸机；印刷机器；纺织机；丝光机；制茶机械；酿造机器；烟草加工机；压花机；缝纫机；自行车组装机；陶瓷工业用机器设备（包括建筑用陶瓷机械）；雕刻机；电池机械；土特产杂品加工机械；包装机；洗衣机；制药加工工业机器；玻璃工业用机器设备（包括日用玻璃机械）；化肥制造设备；化学工业用电动机械；注塑机；矿井作业机械；轧钢机；石油化工设备；铸造机械；汽轮机；风力发电设备；制针机；拉链机；非手动的手持工具；电子工业设备；光学冷加工设备；气体分离设备；喷漆机；电焊设备；清洗设备；电动卷门机（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
60	19186271		发行人	第 8 类：磨具（手工具）；农业器具（手动的）；园艺工具（手动的）；修指甲成套工具；手工操作的手工具；枪（手工具）；雕刻工具（手工具）；刀；除火器外的随身武器；餐具（刀、叉和匙）（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
61	19186357		发行人	第 9 类：复印机（照相、静电、热）；尺（量器）；电子公告牌；电影摄像机；工业遥控操作电气设备；电解装置；工业用放射设备；救生器械和设备；警报器；眼镜；电动防盗装置；电池（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
62	19186436		发行人	第 10 类：医疗器械和仪器；电动牙科设备；医用放射设备；医用特制家具；吸奶器；避孕套；人造外科移植植物；矫形用物品；缝合材料；护理器械（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
63	19186518		发行人	第 11 类：灯；照明用提灯；冰箱；燃气设备的调节和安全附件；热气装置；卫生器械和设备；消毒设备；打火机；聚合反应设备（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
64	19186791		发行人	第 12 类：铁路车辆；汽车；摩托车；机动自行车；缆车；雪橇（运载工具）；运载工具用轮胎；飞机；船（截止）	2017.06.14-2027.06.13	原始取得
65	19186674		发行人	第 14 类：未加工或半加工贵金属；玛瑙；小饰物（首饰）；手镯（首饰）；项链（首饰）；珍珠（珠宝）；珠宝首饰；翡翠；手表；钟（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
66	19186984		发行人	第 15 类：钢琴；乐器；笛；号（乐器）；箫；小提琴；吉他；胡琴；筝；乐器盒（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
67	19186952		发行人	第 17 类：合成橡胶；密封物；合成树脂（半成品）；农用地膜；贮气囊；隔音材料；包装用橡胶袋（信封、小袋）；石棉；封拉线（卷烟）（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
68	19187082		发行人	第 18 类：半加工或未加工皮革；皮凉席；软毛皮（仿皮制品）；牵引动物用皮索；制香肠用肠衣（截止）	2017.06.14-2027.06.13	原始取得
69	19187467		发行人	第 20 类：家具；塑料包装容器；非金属球阀；镜子（玻璃镜）；竹工艺品；木、蜡、石膏或塑料艺术品；食品用塑料装饰品；家养宠物栖息箱；家具用非金属附件；非金属车牌；枕头；室内百叶窗帘（家具）（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
70	19187710		发行人	第 21 类：家用器皿；过滤器；日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；瓷器；瓷器装饰品；茶具（餐具）；盥洗室器具；梳；牙刷；化妆用具；暖水瓶；手动清洁器具；乳白玻璃；室内水族池；除蚊器（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
71	19187800		发行人	第 22 类：绳索；纺织品遮篷；编织袋；运载工具非专用盖罩；帐篷；吊床；塑料打包带；运输和贮存散装物用口袋（麻袋）；羽绒；纤维纺织原料（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
72	19187907		发行人	第 23 类：纱；线；人造毛线；弹力丝（纺织用）；绢丝；尼龙线；纺织用玻璃纤维线；宝塔线；绒线；人造丝（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
73	19187809		发行人	第 24 类：织物；无纺布；纺织品制壁挂；毡；毛巾被；被子；台毯；门帘；桌布（非纸质）；旗帜（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
74	19188084		发行人	第 25 类：戏装；婚纱；驾驶员服装（截止）	2017.06.14-2027.06.13	原始取得
75	19188128		发行人	第 26 类：绣花饰品；衣服装饰品；扣子（服装配件）；假发；针；人造花；织补架；修补纺织品用热粘合补片；头发装饰品；亚麻织品标记用数字或字母（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
76	19194904		发行人	第 28 类：游戏机；全自动麻将桌（机）；锻炼身体器械；体育活动器械；圣诞树装饰品（照明用物品和糖果除外）；钓鱼用具；连冰刀的溜冰鞋（截止）	2017.06.14-2027.06.13	原始取得
77	19203999		发行人	第 29 类：猪肉食品；鱼制食品；蔬菜罐头；水果蜜饯；腌制蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油；明胶；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
78	19203896		发行人	第 30 类：咖啡；茶饮料；糖；糖果；蜂蜜；糕点；方便米饭；米；面条；以谷物为主的零食小吃；豆粉；食用淀粉；冰淇淋；食盐；调味料；调味品；烹调用碱；食用芳香剂（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
79	19204132		发行人	第 31 类：树木；玉米；自然花；活家禽；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；饲料；活动物；动物栖息用干草（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
80	19204171		发行人	第 33 类：果酒（含酒精）；烧酒；白酒；葡萄酒；汽酒；清酒；黄酒；食用酒精；白兰地；青稞酒（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
81	19204115		发行人	第 34 类：烟草；香烟；烟斗；香烟盒；鼻烟壶；烟灰缸；吸烟用打火机；卷烟纸；烟罐；香烟烟嘴（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
82	19204198		发行人	第 35 类：商业企业迁移；自动售货机出租（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
83	19204400		发行人	第 36 类：保险承保；银行；艺术品估价；住房代理（公寓）；经纪；担保；募集慈善基金；代管产业；信托；资本投资（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
84	19204500		发行人	第 37 类：建筑施工监督；建筑；采矿；供暖设备安装和修理；电器的安装和修理；车辆加油站；造船；清洗；消毒；电梯安装和修理（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
85	19204494		发行人	第 39 类：运输；商品包装；船只运输；汽车运输；空中运输；汽车租赁；贮藏；能源分配；快递服务（信件或商品）；观光旅游运输服务（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
86	19204799		发行人	第 40 类：定做材料装装配（替他人）；金属铸造；纺织品精加工；木器制作；吹制玻璃器皿；烧制陶瓷；面粉加工；动物屠宰；服装制作；废物和垃圾的回收利用；空气净化；能源生产（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
87	19204850		发行人	第 41 类：流通图书馆；动物园服务；组织彩票发行；游戏器具出租（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
88	19204963		发行人	第 42 类：工程学；测量；化学服务；生物学研究；车辆性能检测；机械研究；服装设计（截止）	2017.06.14-2027.06.13	原始取得
89	19204893		发行人	第 43 类：住所代理（旅馆、供膳寄宿处）；提供野营场地设施；养老院；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；饭店；酒吧服务；茶馆；假日野营住宿服务；旅馆预订（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
90	19205199		发行人	第 44 类：医院；美容服务；动物养殖；庭院风景布置；树木修剪；眼镜行；医疗诊所服务；保健；休养所；按摩（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
91	19205209		发行人	第 45 类：服装出租；殡仪；婚姻介绍；消防；开保险锁；计划和安排婚礼服务（截止）	2017.06.14-2027.06.13	原始取得
92	19194490		发行人	第 27 类：地毯；席；地垫；墙纸；非纺织品制壁挂；防滑垫；汽车用垫毯；人工草皮；橡胶地垫；体操垫（截止）	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品/服务项目	有效期限	取得方式
93	17686801		发行人	第 35 类：为商品和服务的买卖双方提供在线市场；替他人推销；进出口代理；通过网站提供商业信息；为第三方进行商业贸易的谈判和缔约；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；为零售目的在通讯媒体上展示商品；计算机数据库信息系统化；计算机网络上的在线广告；广告宣传（截止）	2017.05.07-2027.05.06	原始取得
94	19701957		发行人	第 12 类：陆地车辆引擎；运载工具用轮毂；运载工具用刹车；汽车减震器；陆地车辆用电动机；陆地车辆用离合器；车轴；陆地车辆推进装置；陆地车辆联动机件；陆、空、水或铁路用机动运载工具（截止）	2017.06.07-2027.06.06	原始取得

3、专利

截至本募集说明书出具日，发行人共获得专利 141 项，其中发明专利 18 项，实用新型专利 121 项，外观专利 2 项。具体情况如下：

（1）发明专利

序号	权属人	专利名称	专利号	专利期限	授权日期
1	发行人	双腔比例阀单腔失效保护装置	200510060247.3	20 年	2007.08.22
2	发行人	一种带有失效保护装置的比例阀	200510050672.4	20 年	2007.08.22
3	发行人	一种车辆电子驻车制动系统执行机构	200710156334.8	20 年	2010.06.02
4	发行人	汽车爆胎或快速漏气试验装置	201010218376.1	20 年	2011.09.07
5	发行人	一种汽车高速爆胎应急制动稳定性控制系统	200910156922.0	20 年	2011.10.26
6	发行人	汽车制动踏板感觉模拟器	201010214778.4	20 年	2012.08.15
7	发行人	一种车辆爆胎或剧烈漏气监测方法	200910156962.5	20 年	2012.09.05
8	发行人	手动变速汽车电控驻车 and 辅助起步控制方法及其系统	200910097642.7	20 年	2012.10.03
9	发行人	电动汽车能量回馈制动与 ABS 集成的液压单元	201010269456.X	20 年	2012.11.21
10	发行人	快速压紧机构	201010620921.X	20 年	2012.11.21
11	发行人	顶杆检测自调机构	201010620919.2	20 年	2012.12.05
12	发行人	汽车制动踏板感觉模拟器	201110160378.4	20 年	2013.03.13
13	发行人	可进行制动能量回收的电动汽车制动系统	201110160389.2	20 年	2013.05.22
14	发行人	一种手动挡车辆电子驻车系统及其起步控制方法	201210289943.1	20 年	2014.07.02
15	发行人	电机助力式集成汽车制动系统	201210272452.6	20 年	2014.09.24
16	发行人	汽车后鼓式制动器塑料轮缸	201310055389.5	20 年	2015.07.15
17	发行人	一体式浮动卡钳	201310242877.7	20 年	2015.07.15
18	发行人	用于真空助力器的快插式推杆叉组件	201310716372.X	20 年	2016.04.27

(2) 实用新型专利

序号	权属人	专利名称	专利号	专利期限	授权日期
1	发行人	带磨损报警的间隙自调装置及装有该装置的汽车制动器	200720184307.7	10年	2008.08.27
2	发行人	盘式制动器中螺杆顶出式驻车制动结构	200820082262.7	10年	2008.10.22
3	发行人	鼓式制动器蹄间隙自动调整装置	200820083285.X	10年	2008.12.03
4	发行人	一种车辆电子机械式制动系统执行机构	200820084299.3	10年	2008.12.10
5	发行人	一种电子机械式制动系统电控单元	200820086247.X	10年	2009.02.11
6	发行人	车辆电液线控制动系统执行机构	200820084728.7	10年	2009.03.18
7	发行人	一种液压盘式制动卡钳	200820088836.1	10年	2009.04.29
8	发行人	一种电子机械式制动系统执行机构	200820162952.3	10年	2009.06.24
9	发行人	一种电控单元	200820166220.1	10年	2009.08.19
10	发行人	汽车液压驱动装置中的柱塞式活塞布置结构	200820138411.7	10年	2009.11.18
11	发行人	离合器液压系统和制动液压系统的排气装置	200820138410.2	10年	2009.11.18
12	发行人	汽车液压驱动装置中的柱塞式活塞布置结构	200820138412.1	10年	2009.11.18
13	发行人	汽车液压缸	200920122249.4	10年	2010.02.17
14	发行人	汽车液压缸推杆总成	200920122248.X	10年	2010.02.17
15	发行人	用于离合器主缸的快插式接口	200920303642.3	10年	2010.03.10
16	发行人	用于离合器主缸的缸套装置	200920303641.9	10年	2010.03.10
17	发行人	通风盘式制动器	200920303990.0	10年	2010.03.10
18	发行人	间隙自调液压制动器轮缸	200920122260.0	10年	2010.05.12
19	发行人	汽车制动主缸活塞总成	200920122247.5	10年	2010.05.12
20	发行人	制动卡钳	200920122246.0	10年	2010.05.12
21	发行人	鼓式制动器	200920122262.X	10年	2010.05.12
22	发行人	螺旋式冲齿铆接机	200920122250.7	10年	2010.05.12
23	发行人	检测用加压机构	200920122259.8	10年	2010.05.12
24	发行人	机加工辅助定位装置	200920122261.5	10年	2010.05.12
25	发行人	油杯耐压检测装置	200920303194.7	10年	2010.07.21
26	发行人	一种汽车胎压监测及爆胎自动制动系统的电控单元	200920122942.1	10年	2010.08.18
27	发行人	液压平衡压装夹具	201020672284.6	10年	2011.07.20
28	发行人	用于检测产品的高压气精密检测管路系统	201020672291.6	10年	2011.08.03
29	发行人	分体式转向节组件	201020654630.8	10年	2011.08.10
30	发行人	盘式制动钳	201020654605.X	10年	2011.08.10
31	发行人	顶杆检测自调机构	201020696927.0	10年	2011.08.10
32	发行人	柱塞式主缸快进液主皮碗	201020696933.6	10年	2011.08.10
33	发行人	制动钳总成	201020655322.7	10年	2011.08.24
34	发行人	快速压紧机构	201020696930.2	10年	2011.09.28
35	发行人	汽车制动主缸钢珠连接活塞总成	201020696932.1	10年	2011.11.02
36	发行人	整体式间隙自调气压盘式制动器	201120227203.6	10年	2012.03.28
37	发行人	一种减压阀	201120304351.3	10年	2012.04.25
38	发行人	一种电磁部件	201120304352.8	10年	2012.05.30

39	发行人	用于制动卡钳的导向销护罩	201120390818.0	10年	2012.07.04
40	发行人	用于制动卡钳的导向销	201120390802.X	10年	2012.07.04
41	发行人	一种ESP常开阀	201120304350.9	10年	2012.07.25
42	发行人	具备探测踏板位置功能的离合器主缸总成	201120420467.3	10年	2012.07.25
43	发行人	一种偏心式制动钳	201120390799.1	10年	2012.08.01
44	发行人	预充油式离合器液压系统	201120418074.9	10年	2012.08.01
45	发行人	一种法兰式离合器主缸系统	201220078011.8	10年	2012.11.07
46	发行人	多用防尘塞	201220092362.4	10年	2012.11.07
47	发行人	液压制动器的轮缸双唇口皮碗	201220093927.0	10年	2012.11.07
48	发行人	一种离合器主缸活塞推杆总成	201220092352.0	10年	2013.01.19
49	发行人	一种集成式汽车制动系统液压单元	201220379983.0	10年	2013.02.06
50	发行人	一种山区狭窄弯道交通控制系统	201220380037.8	10年	2013.02.06
51	发行人	一种带紧急辅助制动功能的汽车真空助力器	201220380665.6	10年	2013.02.06
52	发行人	一种电机助力式集成汽车制动系统	201220380036.3	10年	2013.02.13
53	发行人	带行程传感器的新型制动主缸	201220353130.X	10年	2013.03.20
54	发行人	一种有能量回收功能的汽车防抱死制动装置	201220506892.9	10年	2013.03.27
55	发行人	多点冲齿铆接机	201220682082.9	10年	2013.06.19
56	发行人	带高密封系统的汽车制动器	201220713535.X	10年	2013.06.26
57	发行人	一体式浮动卡钳的内侧摩擦块背板	201320351115.6	10年	2013.12.04
58	发行人	一体式浮动卡钳的外侧摩擦块背板	201320351112.2	10年	2013.12.04
59	发行人	一体式浮动卡钳的钳体	201320351579.7	10年	2013.12.04
60	发行人	一种刹车用制动鼓	201320351563.6	10年	2013.12.04
61	发行人	一种铆压螺杆锁紧螺母装置	201320504034.5	10年	2013.12.05
62	发行人	一种鼓式制动器的检测装置	201320503109.8	10年	2013.12.05
63	发行人	一种钳盘式制动器用活塞	201320106211.4	10年	2013.8.14
64	发行人	一种用于真空助力器的快插式推杆叉组件	201320850111.2	10年	2014.06.11
65	发行人	一种具有机械式紧急制动辅助系统功能的汽车真空助力器	201320850137.7	10年	2014.06.11
66	发行人	一种用于装磁铁的离合器主缸活塞总成	201420012724.3	10年	2014.07.02
67	发行人	一种可探测离合器位置的离合器工作缸总成	201420012745.5	10年	2014.07.02
68	发行人	一种汽车鼓式制动器全塑轮缸的进油与放气结构	201420054859.6	10年	2014.07.16
69	发行人	一种快插式离合泵放气结构	201420054842.0	10年	2014.07.16
70	发行人	一种集成可编程传感器的离合器主缸总成	201320853933.6	10年	2014.12.24
71	发行人	一种降低高度的电子驻车动力输出机构	201420571844.7	10年	2015.01.28
72	发行人	一种车辆电子驻车制动系统动力输出机构	201420571853.6	10年	2015.02.18
73	发行人	一种柱塞式塑料离合工作缸	201420636926.5	10年	2015.02.18
74	发行人	一种新型快插式离合主缸接头与进油软管的连接结构	201420636924.6	10年	2015.02.18
75	发行人	一种制动卡钳上的制动块斜角弹性卡簧	201420555873.4	10年	2015.03.11
76	发行人	一种制动卡钳上防偏磨的制动块消音片	201420555893.1	10年	2015.03.11
77	发行人	一种新型峰值扭矩限定器结构	201420637341.5	10年	2015.03.11
78	发行人	一种用于真空助力器的新型真空单向阀总成	201420647571.X	10年	2015.03.25
79	发行人	一种新型的离合器主缸总成	201520002431.1	10年	2015.07.15

80	发行人	一种新型快插式塑料离合硬管结构	201520018163.2	10年	2015.07.15
81	发行人	一种驻车力矩检测装置	201520826854.5	10年	2016.02.10
82	发行人	一种汽车制动盘的工位器具	201520827319.1	10年	2016.02.17
83	发行人	汽车后制动钳浮动压装工装	201520827073.8	10年	2016.02.24
84	发行人	合装钳体支架工装	201520827154.8	10年	2016.02.24
85	发行人	浮动式压装头	201520827234.3	10年	2016.02.24
86	发行人	汽车后制动钳仿形压头工装	201520829007.4	10年	2016.03.02
87	发行人	一种具有防转功能的离合器主缸安装垫	201520743824.8	10年	2016.03.09
88	发行人	一种切断型结构、可滚压的鼓式制动器防尘圈	201520788528.X	10年	2016.03.23
89	发行人	一种汽车电子稳定程序控制系统	201520995479.7	10年	2016.04.06
90	发行人	一种新型螺纹式塑料离合硬管结构	201521009096.4	10年	2016.05.18
91	发行人	一种汽车新型机械液位传感器带储液罐总成	201521004278.2	10年	2016.07.13
92	发行人	一种新型离合器主缸推杆与踏板臂快速连接机构	201521080260.0	10年	2016.08.10
93	发行人	卡钳铜塞头安装压头	201620348229.9	10年	2016.08.24
94	发行人	一种模块化成组夹具	201620352918.7	10年	2016.08.24
95	发行人	一种加工厚度可调整的双盘刀	201620352926.1	10年	2016.08.24
96	发行人	一种具有自动清洗功能的数控加工中心	201620355156.6	10年	2016.08.24
97	发行人	厚度测量仪	201620355551.4	10年	2016.08.24
98	发行人	圆柱体表面涂油装置	201620350251.7	10年	2016.08.31
99	发行人	深孔涂脂器	201620354759.4	10年	2016.10.05
100	发行人	一种汽车用的组合活塞式电子真空泵	201620417351.7	10年	2016.10.12
101	发行人	一种用于真空泵的单向气阀	201620422914.1	10年	2016.10.12
102	发行人	一种新型离合器主缸推杆与踏板的连接结构	201620448459.2	10年	2016.10.12
103	发行人	一种内部通风制动盘	201620598681.0	10年	2016.12.28
104	发行人	一种带温度监控的点束激光透射焊接管状零件装置	201620722623.4	10年	2016.12.28
105	发行人	一种浮动式制动钳总成中制动块的辅助回位结构	201620727148.X	10年	2016.12.28
106	发行人	一种内卡式浮动制动钳总成	201620727164.9	10年	2016.12.28
107	发行人	一种汽车新型高分子材料离合器工作缸放气螺钉结构	201620742863.0	10年	2016.12.28
108	发行人	制动盘孔径快速检测装置	201620951965.3	10年	2017.03.22
109	发行人	一种加工外圆外槽刀具	201620952734.4	10年	2017.03.22
110	发行人	内槽切削工具	201620943289.5	10年	2017.03.22
111	发行人	制动钳体大圆弧检测仪	201620941640.7	10年	2017.03.22
112	发行人	一种转向节工位器具	201620951031.X	10年	2017.03.22
113	发行人	柱塞泵刚体皮碗装配装置	201620952619.7	10年	2017.03.22
114	发行人	鼓式制动器蹄片外径检测装置	201620952142.2	10年	2017.03.22
115	发行人	柱塞泵刚体皮碗装配推送机构	201620943228.9	10年	2017.03.22
116	发行人	零配件自动抬料装置	201620952231.7	10年	2017.04.19
117	发行人	一种视觉系统摄像头安装定位结构	201621049908.2	10年	2017.04.19
118	发行人	铣槽同时去绞孔毛刺复合刀具	201620952141.8	10年	2017.04.19
119	发行人	零配件自动送料机构	201620952134.8	10年	2017.04.19
120	发行人	智能电驱底盘平台	201621055575.4	10年	2017.04.19
121	发行人	一种多功能调推杆叉装置	201620951953.0	10年	2017.04.19

(3) 外观专利

序号	权属人	专利名称	专利号	专利期限	授权日期
1	发行人	汽车电子驻车制动器	200830170167.8	10年	2009.07.08
2	发行人	汽车驻车动力输出器	201330650624.4	10年	2014.06.04

(三) 技术许可

根据亚太依拉菲与 ELAPHE 公司于 2016 年 4 月 24 日签署的《技术许可协议》，ELAPHE 公司（许可方）授予亚太依拉菲（被许可方）排他的、不可分许可、不可转让的有关制造与经销电动及混合动力汽车用轮毂电机、逆变器、推进控制电子单元的专有技术、技术经验和技巧、知识产权等。自 2017 年 1 月 1 日起，亚太依拉菲应每年按照所售合同产品净销售额的一定比例向 ELAPHE 公司支付技术许可费。该技术许可期限为 30 年。

根据亚太埃伯恩与 FTE 公司于 2003 年 9 月 2 日签署的《许可合同》，FTE 公司（许可方）授予亚太埃伯恩（被许可方）唯一且不可转让的有关设计、制造、使用或/和出售生产不同于德国大众车型和通用欧宝车型的三种铝制轮缸所必需的专利权、技术信息等。亚太埃伯恩应向 FTE 公司支付一次性费用并按季度支付许可证费用（提成）。该技术许可期限为 15 年。

九、公司拥有的特许经营权

截至本募集说明书出具日，公司不存在特许经营情况。

十、公司境外资产情况

2015 年 12 月，公司与 ELAPHE 公司签署了《投资协议》，投资 1,000 万欧元增资 ELAPHE 公司，增资后公司持有 ELAPHE 公司 20% 股权。ELAPHE 公司位于斯洛文尼亚，是一家专注于轮毂电机研发、生产的高新技术公司，核心技术团队有多年的轮毂电机技术研发、试验经验以及多年的应用经验，拥有多项核心技术发明专利，在轮毂电机的电控、生产设备及轮毂电机在电动汽车上的集成运

用的技术革新、研究、开发等方面处于世界领先地位。参股 ELAPHE 公司有助于公司更好的布局新能源汽车和智能汽车领域。

截至 2016 年 12 月 31 日，ELAPHE 公司总资产为 1,173.61 万欧元，净资产为 1,079.82 万欧元；2016 年度实现营业收入 235.32 万欧元，净利润-0.96 万欧元（以上数据未经审计）。

十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

发行人上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况具体如下：

单位：万元

首发前最近一期末净资产额 (截至 2009 年 6 月 30 日)	43,308.97		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2009 年 8 月 17 日	首次公开发行	42,211.34
	2014 年 11 月 3 日	非公开发行	112,234.95
	合计		154,446.29
首发后累计派现金额	30,877.30		
本次发行前最近一期末净资产额 (截至 2017 年 6 月 30 日)	269,615.37		

十二、最近三年及一期发行人及其控股股东和实际控制人所作的重要承诺及承诺的履行情况

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	是否及时严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	亚太集团、黄来兴、黄伟中、黄伟潮	股份限售承诺	自亚太股份上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。	2007 年 3 月 20 日	自亚太股份上市之日起三十六个月	是
	亚太集团	避免同业竞争的承诺	1、本公司目前没有，将来在作为浙江亚太机电股份有限公司股东期间，也不直接或间接从事与浙江亚太机电股份有限公司及其控股的子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，不利用	2007 年 3 月 20 日	长期	是

			对浙江亚太机电股份有限公司的影响地位做出对该公司及其中小股东不利的行为,并愿意对违反上述承诺造成的经济损失承担赔偿责任。 2、对本公司直接和间接控股的企业,本公司将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、总经理)以及控股地位使该企业履行本承诺函中与本公司相同的义务,保证不与浙江亚太机电股份有限公司进行同业竞争。			
	黄来兴、黄伟中、黄伟潮	避免同业竞争的承诺	本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织将不以任何形式从事与浙江亚太机电股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的业务,并愿意对违反上述承诺造成的经济损失承担赔偿责任。	2007年3月20日	长期	是
	亚太集团、黄来兴、黄伟中、黄伟潮	关于填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺	不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。	2017年3月30日	截至可转债存续期末	是
其他对公司中小股东所作承诺	亚太集团、黄伟潮、黄伟中	股份限售承诺	在按照《中国证券监督管理委员会公告》(2015)18号的相关要求,于2015年7月8日至2016年1月7日不通过二级市场减持本公司股份后,自愿将上述期限延长一年至2017年1月7日。	2016年1月7日	12个月	是

十三、公司股利分配政策

(一) 公司现有利润分配政策:

根据《公司章程》,公司的利润分配政策如下:

1、股利分配的基本原则

(1) 公司充分重视对投资者的合理投资回报,同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展。利润分配应当按照合并报表、母公司报表中

可供分配利润孰低的原则来确定具体的分配比例，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持按照法定顺序分配利润和同股同权、同股同利的原则；

(2) 优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；

(3) 公司利润分配不得超过累计可供股东分配的利润范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的具体政策

(1) 利润分配形式

公司的利润分配政策为采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，其中优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

(2) 公司发放现金股利的具体条件

在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

(3) 现金分红的比例

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，可以按照前项规定处理。

上述重大资金支出事项是指以下任一情形：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购或购买资产累计支出达到或超过公司最近一次经审计总资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币；

②当年经营活动产生的现金流量净额为负；

③中国证监会或者深圳证券交易所规定的其他情形。

(4) 公司发放股票股利的具体条件

在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。

3、利润分配的决策程序

(1) 在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。

(2) 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

(3) 董事会审议现金分红具体方案时，应当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，董事会审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当发表明确意见。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

(4) 股东大会审议利润分配方案时，须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通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会对利润分配方案进行审议时，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（包括但不限于提供网络投票表决平台、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(5) 监事会应对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(6) 公司当年盈利且累计未分配利润为正，董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项：

①结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

②留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

③董事会会议的审议和表决情况；

④独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在上市公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有上市公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题。

(7) 公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在定期报告中披露利润

分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求，公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。

4、利润分配政策的实施

股东大会应依法依规对董事会审议通过后的利润分配预案进行表决。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。

5、利润分配政策的变更

当累积可分配利润超过每股 3 元时，董事会可根据需要对公司最低分红比例进行重新研究论证，并根据需要邀请独立董事和累计持股不少于 1% 的中小股东参与分红政策调整的研究论证，研究制定的分红政策调整方案经董事会审议通过后提交股东大会审议，且提供网络投票，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

对《公司章程》规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后方能提交股东大会审议，且公司应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点，在有关利润分配政策调整或变更的提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议《公司章程》规定的利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（二）最近三年公司利润分配情况

2014 年度、2015 年度及 2016 年度，公司利润分配方案如下：

年度	实施分红方案	股权登记日	除权除息日
2016	以2016年末总股本737,556,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税）	2017年6月14日	2017年6月15日
2015	以2015年末总股本737,556,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税）	2016年4月27日	2016年4月28日
2014	以2014年末总股本368,778,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税）；向全体股东每10股派送红股5股（含税）；同时，向全体股东每10股以资本公积金转增5股	2015年4月23日	2015年4月24日

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 18,438.90 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 15,388.92 万元的 119.82%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2016	2015	2014
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	14,419.34	14,190.63	17,556.80
现金分红（含税）	7,375.56	7,375.56	3,687.78
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	51.15%	51.97%	21.00%
最近三年累计现金分配合计	18,438.90		
最近三年实现的年均可分配利润	15,388.92		
最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	119.82%		

（三）公司未来分红计划

为完善和健全亚太股份分红机制，切实保护投资者合法权益、实现股东价值、给予投资者稳定回报，根据《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》及《公司章程》的规定，公司制定了未来三年（2017-2019年）股东分红回报规划（以下简称“本规划”），具体内容如下：

1、制定本规划考虑的因素

公司综合考虑公司所处行业的特点及其发展趋势，公司自身经营模式、盈利水平、发展规划、社会资金成本、外部融资环境等重要因素，建立对投资者稳定、持续回报机制，平衡投资者短期利益和长期回报，有效兼顾投资者的合理回报和公司的持续发展。

2、制定本规划的原则

公司制定本规划系在遵循《公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定下，本着充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展的原则，同时充分考虑、听取并采纳了公司独立董事、监事和中小股东的意见、诉求。

3、股东分红回报规划的制定周期和调整机制

(1) 公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据公司状况、股东特别是中小股东、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出适当且必要的调整，以确定该时段的股东分红计划。

(2) 公司因外部经营环境或公司自身经营需要，确有必要对公司既定的股东分红回报规划进行调整的，将详细论证并说明调整原因，调整后的股东分红回报规划将充分考虑股东特别是中小股东的利益，并符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

(3) 公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会审议通过后实施。

4、未来三年（2017-2019年）股东分红回报规划具体事项

(1) 公司的利润分配应遵循重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展的原则，采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

(2) 公司利润分配的形式及优先顺序：

①公司可采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利；

②公司优先以现金方式分配股利，公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；

③经公司股东大会审议通过，公司可以进行中期利润分配。

(3) 公司现金分红的具体条件和比例：在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的 10%。公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于同期实现的年均可分配利润的 30%。

(4) 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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(5) 在实施现金分红的同时，根据公司发展的需要，董事会也可以提出股票股利分配预案，并经股东大会审议通过后执行。

公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。除上述原因外，公司采用股票股利进行利润分配的，还应当具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

5、本次规划的决策、执行及调整机制

利润分配方案应经独立董事发表专门意见，形成专项决议后提交股东大会审议。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当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，独立董事应当发表明确意见。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。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上进行披露。

公司调整或者变更利润分配政策应当经董事会审议通过后方能提交股东大会以特别决议通过。

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。

十四、公司偿债能力指标和资信评级情况

（一）公司偿债能力指标

公司最近三年及一期未发行公司债券，相关偿债能力指标如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
利息保障倍数	8.30	8.81	7.13	7.47
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

（二）资信评级情况

上海新世纪对本次发行的可转换公司债券进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据新世纪债评 010279 号《浙江亚太机电股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司信用评级为 AA，可转债信用等级为 AA，评级展望为稳定。

十五、董事、监事和高级管理人员

截至本募集说明书出具日，发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

（一）现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

1、董事

截至本募集说明书出具日，发行人董事会成员共有 9 名，基本情况如下表所示：

序号	姓名	性别	职务	任期
1	黄伟中	男	董事长	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
2	黄伟潮	男	副董事长	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
3	黄来兴	男	副董事长	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
4	施瑞康	男	董事	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
5	施纪法	男	董事	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
6	施正堂	男	董事	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
7	俞小莉	女	独立董事	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
8	黄曼行	女	独立董事	2016 年 5 月至 2019 年 5 月
9	钱一民	男	独立董事	2016 年 5 月至 2019 年 5 月

本公司全体董事简历如下：

黄伟中，男，1968 年生，中国国籍，澳大利亚永久居留权，大专学历，工程师。历任萧山制动车间副主任、生产科副科长，亚太有限总经理助理，萧山亚太汽车制动器有限公司总经理，亚太股份监事、副总经理，亚太特必克董事长、安吉亚太执行董事等职。现任亚太集团副董事长，宏基国际董事，浙江网联董事长，亚太依拉菲董事，安吉管路董事，亚太股份董事长、总经理。

黄伟潮，男，1970 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，高级经济师。历任萧山制动供应科科长，亚太有限供应部副经理、采购部经理、营销中心主任，亚太有限董事、副总经理兼营销中心主任，亚太股份副总经理兼营销中心主任、董事、董事长。现任亚太集团副董事长、总经理，北京亚太副董事长，北京浙亚执行董事，上海浙亚执行董事，钛马信息董事，浙江网联董事，亚太股份副董事长。

黄来兴，男，1945年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，高级经济师。历任萧山制动厂长，亚太有限董事长、总经理，亚太有限董事长、总经理，亚太股份董事长。现任亚太集团董事长、党委书记，广德贸易执行董事、杭州双弧执行董事，安吉置业执行董事，亚太安吉执行董事，智能装备公司执行董事，亚太物业执行董事，亚太机械执行董事、亚太科创园执行董事、宏基实业执行董事，安吉管路董事长，亚太股份副董事长。

施瑞康，男，1963年生，工商管理硕士，高级工程师、高级经济师。历任萧山制动器厂技术科科长、副厂长、总工程师，亚太有限副总经理、常务副总经理，浙江亚太机电集团有限公司副董事长、常务副总经理等职。现任亚太集团董事，亚太埃伯恩董事，杭州勤日董事，天津浙亚监事，重庆亚太董事长，柳州浙亚执行董事，吉林亚太董事，广州亚太董事，亚太股份副董事长。

施正堂，男，1965年生，高级工程师。历任萧山制动计量标准科科长、总师办主任，亚太有限企业发展部经理、办公室主任，亚太有限董事、副总经理，亚太特必克董事长等职。现任亚太集团董事，芜湖亚太执行董事、总经理，亚太埃伯恩董事长，杭州勤日董事长，柳州浙亚监事，北京亚太董事，芜湖亚太执行董事，杭州亚腾监事，浙江网联董事兼总经理，深圳前向董事，Elaphe公司董事、苏州安智董事、亚太依拉菲董事长、杭州首天董事，亚太科创园监事，宏基实业监事，广德贸易监事，亚太物业监事，亚太股份董事、副总经理。

施纪法，男，1960年生，工商管理硕士，高级经济师。历任萧山制动厂办主任、副厂长，亚太有限副总经理等职，亚太集团总经理、亚太股份监事会召集人等职。现任亚太集团董事，亚太机械董事长，国盛华兴董事、亚太依拉菲董事，亚太股份董事、财务负责人。

俞小莉，女，1963年生，浙江大学教授。历任日本北海道大学高级访问使者、香港理工大学高级访问学者、浙江大学城市学院工程学院院长、浙江万里扬变速器股份有限公司（002434）独立董事、无锡威孚高科技集团股份有限公司（000581）独立董事等职，现任浙江大学动力机械与车辆研究所所长，银轮机械（002126）独立董事，浙江博众董事长，广州亚太监事，亚太股份独立董事。

黄曼行，女，1961年生，浙江工商大学财务与会计学院会计系副教授。2000

年至今在浙江工商大学从事本科与研究生教学与指导。历任浙江凯恩特种材料股份有限公司（002012）独立董事，现任宁波弘讯独立董事，浙江永泰隆电子股份有限公司独立董事，浙江维多董事长，亚太股份独立董事。

钱一民，男，1956年生，大专学历。历任国家计委主任科员、副处长，北京计华贸易公司总经理，计华投资董事长，营口汽车轴瓦有限责任公司董事长，珠海中汽大有有限公司董事长，广东国发投资发展有限公司执行董事，北京市北灯汽车灯具有限公司董事长，本公司第四届董事会副董事长等职。现任国盛华兴副董事长，营口国发副董事长，亚太股份独立董事。

2、监事

截至本募集说明书出具日，发行人监事会成员共有5名，基本情况如下表所示：

序号	姓名	性别	职务	任期
1	黄林法	男	监事会主席	2016年5月至2019年5月
2	周哲敏	男	监事	2016年5月至2019年5月
3	刘春生	男	监事	2016年5月至2019年5月
4	陈宇超	男	职工代表监事	2016年5月至2019年5月
5	胡水兵	男	职工代表监事	2016年5月至2019年5月

本公司全体监事简历如下：

黄林法，男，1953年生，中专学历。历任亚太有限制动泵厂副厂长、公司人保科长、营销部副经理、制造部部长，亚太有限党委办主任、综合管理部副经理，亚太股份人力资源与安全保障部经理等职。现任金羚服饰执行董事、亚太股份法务部经理、监事会召集人。

周哲敏，男，1983年生，大学学历，历任集团公司办公室科长，亚太股份办公室副主任、人力资源和安全保障部副经理、法务部经理等职，现任浙江卡劳仕科技股份有限公司监事、安吉管路董事、安吉亚太常务副总经理、亚太股份监事。

刘春生，男，1974年生，大专学历，历任亚太股份技术二科技术员，助理工程师，亚太埃伯恩总经理。现任亚太埃伯恩董事、亚太股份首席质量官兼质量保证部经理、监事。

陈宇超，男，1990年生，本科学历。现任亚太集团党委办主任、工会主席、团委书记，亚太股份监事。

胡水兵，男，1974年生，大专学历。历任亚太特必克技术部经理、总经理助理，现任安吉亚太副总经理、本公司专家委员会标准化室主任、技术中心常务副主任、监事。

3、高级管理人员

截至本募集说明书出具日，发行人高级管理人员共有9名，包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，基本情况如下表所示：

序号	姓名	性别	职务	任期
1	黄伟中	男	总经理	2017年3月至2019年5月
2	施瑞康	男	副总经理	2016年5月至2019年5月
3	施正堂	男	副总经理	2016年5月至2019年5月
4	邱蓉	女	副总经理、董事会秘书	2016年5月至2019年5月
5	章叶祥	男	副总经理	2016年5月至2019年5月
6	施兴龙	男	副总经理	2016年5月至2019年5月
7	朱妙富	男	副总经理	2016年5月至2019年5月
8	郑荣	男	副总经理	2016年5月至2019年5月
9	施纪法	男	财务负责人	2016年5月至2019年5月

本公司全体高级管理人员简历如下：

黄伟中、施瑞康、施正堂、施纪法的简历请参见本公司全体董事简历。

邱蓉，女，1983年生，大学学历。2009年11月进入公司，曾任公司证券事务代表，现任亚太股份副总经理、董事会秘书。

章叶祥，男，1960年生，大学学历，高级经济师、高级工程师。历任萧山制动副厂长，亚太制动器元件制造公司副总经理，杭州萧山金鹰交通设施有限公司总经理等职。现任亚太集团监事、杭州自立总经理、杭州亚腾执行董事、亚太股份副总经理。

施兴龙，男，1965年生，大专学历，高级经济师。历任萧山制动检验科科长、销售科科长，亚太有限销售部经理、总调度长，亚太有限副总经理等职、杭州自立执行董事等职。现任安吉亚太执行董事兼总经理、广德亚太执行董事兼总

经理、亚太集团董事、亚太股份副总经理。

朱妙富，男，1966年生，大学学历，历任萧山制动配套科副科长，浙江亚太制动元件制造公司销售科副科长，装配车间主任，生产部副经理，亚太股份总经理助理、营销中心副主任、营销中心主任等职。现任长春浙亚执行董事，重庆津荣执行董事，天津浙亚执行董事，吉林亚太副董事长兼总经理，亚太股份副总经理。

郑荣，男，1980年生，大学学历，高级工程师。2001年进入公司，历任亚太股份 FTE 项目部经理、技术中心副主任、技术中心主任、离合器事业部总经理、总经理助理，现任武汉浙亚执行董事，广州亚太副董事长，亚太股份副总经理。

（二）现任董事、监事和高级管理人员持有公司股票和薪酬情况

姓名	职务	2017年6月末持股数量（股）	最近一年从公司领取的税前报酬总额（万元）
黄伟中	董事长、总经理	9,216,000	113.76
黄伟潮	副董事长		113.77
黄来兴	副董事长	52,651,144	-
施瑞康	董事、副总经理	1,728,000	81.08
施纪法	董事、财务负责人	5,184,000	74.85
施正堂	董事、副总经理		87.54
俞小莉	独立董事		6.00
黄曼行	独立董事		6.00
钱一民	独立董事		-
黄林法	监事会召集人		13.19
周哲敏	监事		19.70
刘春生	监事		35.72
陈宇超	职工代表监事		9.41
胡水兵	职工代表监事		36.46
邱蓉	副总经理、董事会秘书		56.14
章叶祥	副总经理		64.31
施兴龙	副总经理		81.92
朱妙富	副总经理		82.55
郑荣	副总经理		57.97
刘匀	原独立董事		6.00
王来香	原独立董事		5.20

(三) 董事、监事及高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	在股东单位是否领取报酬津贴
黄来兴	亚太集团	董事长	否
黄伟中	亚太集团	副董事长	否
黄伟潮	亚太集团	副董事长、总经理	否
施瑞康	亚太集团	董事	否
施纪法	亚太集团	董事	否
施正堂	亚太集团	董事	否
施兴龙	亚太集团	董事	否
章叶祥	亚太集团	监事	否
陈宇超	亚太集团	党委办主任、工会主席、团委书记	否

2、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
黄伟中	宏基国际	董事	否
	浙江网联	董事长	否
	亚太依拉菲	董事	否
黄伟潮	北京亚太	副董事长	否
	北京浙亚	执行董事兼总经理	否
	上海浙亚	执行董事	否
	钛马信息	董事	否
黄来兴	广德贸易	执行董事	是
	杭州双弧	执行董事	否
	安吉亚太置业	执行董事	否
	宏基实业	执行董事兼总经理	否
	亚太科创园	执行董事兼总经理	否
	智能装备公司	执行董事	否
	亚太安吉	执行董事兼总经理	否
	亚太物业	执行董事兼总经理	否
	亚太埃伯恩	董事	否
施瑞康	杭州勤日	董事	否
	天津浙亚	监事	否
	重庆亚太	董事长	否
	柳州浙亚	执行董事兼总经理	否
	吉林亚太	董事	否
	广州亚太	董事	否

施正堂	宏基实业	监事	否	
	芜湖亚太	执行董事兼总经理	否	
	亚太埃伯恩	执行董事	否	
	杭州勤日	执行董事	否	
	柳州浙亚	监事	否	
	北京亚太	董事	否	
	浙江网联	董事兼总经理	否	
	亚太科创园	监事	否	
	深圳前向	董事	否	
	广德贸易	监事	否	
	亚太物业	监事	否	
	杭州亚腾	监事	否	
	杭州首天	董事	否	
	ELAPHE 公司	董事	否	
	苏州安智	董事	否	
	亚太依拉菲	董事长	否	
	施纪法	亚太依拉菲	董事长	否
		亚太机械	董事长	否
国盛华兴		董事	否	
广州亚太		监事	否	
俞小莉	浙江大学	教授	是	
	浙江大学动力机械及车辆研究所	所长	否	
	银轮机械	独立董事	是	
	浙江博众	董事长	是	
	杭州新坐标科技股份有限公司	独立董事	是	
	浙江锋龙电气股份有限公司	独立董事	是	
黄曼行	浙江维多	董事长	是	
	浙江永隆泰电子股份有限公司	独立董事	是	
	宁波弘讯	独立董事	是	
钱一民	国盛华兴	副董事长	否	
	营口国发	副董事长	否	
黄林法	金羚服饰	执行董事	否	
周哲敏	安吉管路	董事	否	
	安吉亚太	常务副总经理	是	
章叶祥	杭州自立	总经理	是	
	杭州亚腾	执行董事	否	
施兴龙	安吉亚太	执行董事兼总经理	否	
	广德亚太	执行董事兼总经理	否	
朱妙富	长春浙亚	董事长兼总经理	否	
	重庆津荣	执行董事	否	
	天津浙亚	执行董事兼总经理	否	
	吉林亚太	副董事长兼总经理	否	

黄林法	金羚服饰	执行董事	否
周哲敏	安吉管路	董事	否
	安吉亚太	常务副总经理	否
郑荣	广州亚太	副董事长	否

（四）公司对管理层的激励情况

截至本募集说明书出具日，公司未制订、实施股权激励方案。

十六、最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况及相应整改措施

经核查，最近五年，公司及董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所处罚的情形。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司经营范围为：汽车及轨道车辆制动系统、汽车底盘系统、汽车电子及音响娱乐系统的科研开发、制造、销售、技术服务及进出口业务。

截至本募集说明书出具日，黄氏父子以直接或间接方式合计持有亚太集团45.32%的股权，为亚太集团实际控制人，黄来兴和黄伟中分别直接持有发行人7.14%和1.25%的股份，黄氏父子合计控制发行人47.21%的股权，为公司的实际控制人。

亚太集团的经营范围为：实业投资；制造、安装、加工、销售：金属结构，自动化设备，停车专用机械设备，汽车电子、电器设备，机场专用设备（以上涉及许可证凭证经营）；经销：小轿车，机电设备；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）；经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易。

公司的控股股东和实际控制人不存在从事与公司相同或相近业务的情况。

公司的控股股东和实际控制人控制的其他公司基本情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三 控股股东和实际控制人基本情况”。

公司的控股股东和实际控制人控制的其他公司不存在从事与公司相同或相近业务的情况。因此，公司与控股股东和实际控制人不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争措施

为避免将来发生同业竞争，公司首次公开发行股份前，控股股东和实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容参见本募集说明书“第

四节 发行人基本情况”之“十二、最近三年及一期发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况”。

截至本募集说明书出具日，该等承诺有效。

（三）独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事对公司同业竞争情况发表的意见如下：

“公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争关系。公司控股股东、实际控制人作出的关于避免同业竞争的承诺是有效的，该等承诺的实施将有效避免公司与控股股东、实际控制人面临的潜在同业竞争，有利于公司的规范运作和持续发展，进一步增强公司的独立性。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会〔2016〕3 号）、《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》（深证上〔2014〕378 号）以及其他相关规定，截至本募集说明书出具日，公司主要关联方及关联方关系如下：

（一）发行人控股股东及其董事、监事、高级管理人员

亚太集团持有发行人 38.82% 的股份，为发行人控股股东。亚太集团的董事、监事、高级管理人员也是发行人的关联方。

（二）发行人实际控制人及与其关系密切的家庭成员：黄来兴及长子黄伟中、次子黄伟潮为发行人实际控制人，与其关系密切的家庭成员也是发行人的关联方

（三）除发行人外，发行人控股股东直接或间接控制的其他法人或其他组织共有 10 家，分别是杭州双弧、亚太物业、广德贸易、亚太机械、宏基国际、亚太安吉、安吉置业、智能装备公司、亚太科创园、安吉管路。

（四）除亚太集团与发行人外，发行人实际控制人控制的其他法人或其他组织共有 2 家，分别是宏基实业、金羚服饰。

（五）持有发行人 5% 以上股份的关联方及其控制或参股的企业

除亚太集团持有发行人 38.82% 股份，黄来兴持有发行人 7.14% 股份外，无持有发行人 5% 以上股份的其他股东。

（六）发行人的控股子公司、合营企业、联营企业和其他参股企业

发行人共有 16 家控股子公司，分别是杭州自立、芜湖亚太、柳州浙亚、亚太埃伯恩、重庆津荣、长春浙亚、安吉亚太、北京浙亚、杭州亚腾、天津浙亚、广德亚太、杭州勤日、上海浙亚、浙江网联、重庆亚太和武汉浙亚。

发行人共有 3 家合营企业，分别是亚太依拉菲、广州亚太、吉林亚太。

发行人共有 3 家联营企业，分别是北京亚太、深圳前向、ELAPHE 公司。

发行人共有 3 家其他参股企业，分别是天津雷沃、钛马信息、苏州安智。

（七）发行人的现任董事、监事、高级管理人员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

发行人现任董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员均构成发行人的关联方。上述人员直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的其他企业均构成发行人关联方。

（八）发行人的其他关联方

刘匀，原为发行人独立董事，于 2016 年 5 月 26 日换届不再担任发行人独立董事。

王来香，原为发行人监事，于 2016 年 5 月 26 日换届不再担任发行人监事。

株洲海纳川汽车底盘系统有限公司，为发行人子公司北京亚太的全资子公司。

北京海纳川汽车底盘系统有限公司，为发行人子公司北京亚太的全资子公司。

（九）报告期内，发行人曾经的关联方

麒麟股份，原为发行人独立董事付于武任兼任独立董事的公司，付于武于2014年6月13日不再担任发行人独立董事。

三、关联交易情况

(一) 经常性关联交易

1、采购商品及接受劳务

报告期内，公司发生的与采购商品及接受劳务相关的关联交易情况如下所示：

关联方名称	交易内容	定价方式	金额（元）	占营业成本比例
2017年1-6月				
北京亚太（含其子公司）	产品返修	协商价	4,113,662.07	0.25%
亚太物业	后勤保洁及物业管理服务、设施使用费	协商价	3,145,258.00	0.19%
深圳前向	材料	协商价	10,992.31	0.00%
智能装备公司	材料	协商价	3,418.80	0.00%
合计			7,273,331.18	0.44%
2016年度				
广德贸易	红酒	协商价	942,330.00	0.03%
北京亚太（含其子公司）	产品返修	协商价	6,457,954.21	0.23%
亚太物业	后勤保洁及物业管理服务、设施使用费	协商价	4,567,914.00	0.16%
合计			11,968,198.21	0.42%
2015年度				
麒麟股份	配件材料	协商价	3,611,411.74	0.14%
广德贸易	红酒	协商价	2,591,390.00	0.10%
北京亚太（含其子公司）	产品返修	协商价	1,319,656.94	0.05%
亚太物业	后勤保洁及物业管理服务、设施使用费	协商价	4,172,800.00	0.16%
合计			11,695,258.68	0.46%
2014年度				
麒麟股份	配件材料	协商价	5,028,715.89	0.18%
广德贸易	红酒	协商价	2,501,186.92	0.09%

北京亚太（含其子公司）	产品返修	协商价	4,529,601.14	0.17%
亚太物业	后勤保洁及物业管理服务、设施使用费	协商价	4,290,199.90	0.16%
合计			16,349,703.85	0.60%

2、出售商品及提供劳务

报告期内，公司发生的与出售商品及提供劳务相关的关联交易情况如下所示：

关联方名称	交易内容	定价方式	金额（元）	占营业收入比例
2017年1-6月				
北京亚太（含其子公司）	制动器成品、技术开发费、仓储物流服务及材料	协商价	135,024,675.34	6.91%
宏基国际	制动器成品	协商价	835,063.39	0.04%
亚太科创园	电费	协商价	549.00	0.00%
钛马信息	市场推广费	协商价		0.00%
亚太物业	电费	协商价	188,137.46	0.01%
合计			136,048,425.19	6.96%
2016年度				
北京亚太（含其子公司）	制动器成品、技术开发费、仓储物流服务及材料	协商价	281,230,271.50	8.23%
宏基国际	制动器成品	协商价	4,053,199.71	0.12%
亚太科创园	电费	协商价	170.79	0.00%
钛马信息	市场推广费	协商价	3,105,500.00	0.09%
亚太物业	电费	协商价	220,995.15	0.01%
合计			288,610,137.15	8.44%
2015年度				
北京亚太（含其子公司）	制动器成品、技术开发费、仓储物流服务及材料	协商价	348,643,919.52	11.40%
宏基国际	制动器成品	协商价	4,287,084.59	0.14%
麒麟股份	材料及仓储费	协商价	29,652.32	0.00%
智能装备公司	材料	协商价	30,038.63	0.00%
合计			352,990,695.06	11.54%
2014年度				
北京亚太（含其子公司）	制动器成品、技术开发费、仓储物流服务	协商价	310,852,357.23	9.48%

	及材料			
宏基国际	制动器成品	协商价	2,868,626.01	0.09%
麒麟股份	材料及仓储费	协商价	884,873.31	0.03%
合计			314,605,856.55	9.59%

3、关键管理人员薪酬

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司关键管理人员报酬总额分别为 690.09 万元、751.81 万元、951.55 万元及 335.82 万元。

上述关联交易价格，在市场存在可比价格的情况下，参照市场价格制定；在不存在市场可比价格的情况下，以协议方式确定，定价公允，不存在向亚太股份输送利益或损害股东权益的情况。

(二) 偶发性关联交易

1、关联租赁

报告期内，公司仅在 2016 年度及 2017 年 1-6 月中存在关联租赁，具体情况如下所示：

承租方名称	租赁资产种类	2017 年 1-6 月 确认的租赁收入（元）	2016 年度 确认的租赁收入（元）
北京亚太	专用设备	2,991,452.99	5,982,905.98
亚太科创园	房屋建筑物	309,120.00	309,120.00

2、关联担保

报告期内，公司关联担保情况如下所示：

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日
2017 年 1-6 月				
应付票据：				
亚太集团	本公司	98,144,000.00	2017/4/25	2017/10/25
	本公司	27,888,600.00	2017/6/21	2017/12/21
	本公司	33,853,000.00	2017/1/17	2017/7/17
	本公司	50,730,000.00	2017/2/21	2017/8/21
	本公司	72,516,500.00	2017/3/22	2017/9/22
	本公司	10,021,000.00	2017/5/23	2017/11/23
	本公司	31,798,000.00	2017/2/21	2017/8/21
	本公司	39,374,000.00	2017/3/24	2017/9/24
	安吉亚太	190,874,000.00	2017/1/19	2017/12/28

合计		555,199,100.00		
短期借款:				
亚太集团	本公司	80,000,000.00	2016/11/22	2017/11/15
	本公司	23,000,000.00	2017/3/17	2018/3/15
	本公司	5,000,000.00	2017/5/23	2018/5/22
	本公司	16,000,000.00	2016/11/4	2017/11/3
	本公司	30,000,000.00	2017/5/2	2018/5/1
	本公司	20,000,000.00	2017/5/3	2018/5/2
	本公司	30,000,000.00	2017/6/19	2018/6/18
	本公司	20,000,000.00	2016/7/5	2017/7/4
	本公司	90,000,000.00	2016/12/1	2017/12/1
	本公司	40,000,000.00	2017/2/17	2017/9/17
	杭州勤日	5,000,000.00	2016/12/9	2017/12/9
	安吉亚太	17,000,000.00	2017/2/27	2018/2/27
	安吉亚太	30,000,000.00	2017/3/20	2018/3/20
	安吉亚太	10,000,000.00	2017/4/14	2018/4/14
	安吉亚太	20,000,000.00	2017/4/14	2018/4/14
合计		436,000,000.00		
信用证:				
亚太集团	本公司	USD27,900.00	2014/12/1	2015/4/20
2016 年度				
应付票据:				
亚太集团	本公司	38,470,000.00	2016/7/27	2017/1/27
	本公司	66,045,000.00	2016/11/23	2017/5/23
	本公司	39,110,000.00	2016/7/28	2017/1/28
	本公司	49,083,000.00	2016/10/27	2017/4/24
	本公司	57,390,000.00	2016/8/19	2017/2/18
	本公司	68,101,000.00	2016/12/23	2017/6/22
	本公司	43,885,000.00	2016/9/26	2017/3/26
	安吉亚太	30,040,000.00	2016/7/25	2017/1/22
	安吉亚太	25,780,000.00	2016/8/25	2017/2/25
	安吉亚太	27,600,000.00	2016/9/27	2017/3/27
	安吉亚太	26,343,000.00	2016/10/28	2017/4/27
	安吉亚太	33,921,575.00	2016/11/25	2017/5/25
	安吉亚太	30,929,000.00	2016/12/26	2017/6/26
合计		536,697,575.00		
短期借款:				
亚太集团	本公司	40,000,000.00	2016/5/30	2017/5/25
	本公司	80,000,000.00	2016/11/22	2017/11/15
	本公司	30,000,000.00	2016/5/4	2017/5/3
	本公司	20,000,000.00	2016/5/4	2017/5/3
	本公司	20,000,000.00	2016/7/5	2017/7/4

	本公司	16,000,000.00	2016/11/4	2017/11/3
	本公司	90,000,000.00	2016/12/1	2017/12/1
	杭州勤日	5,000,000.00	2016/12/9	2017/12/9
合计		301,000,000.00		
信用证:				
亚太集团	发行人	USD27,900.00	2014/12/1	2015/4/20
2015 年度				
应付票据:				
亚太集团	发行人	29,030,000.00	2015.8.27	2016.2.27
	发行人	16,200,000.00	2015.7.22	2016.1.21
	发行人	56,660,000.00	2015.10.27	2016.4.26
	发行人	43,920,000.00	2015.7.22	2016.1.22
	发行人	22,220,000.00	2015.11.24	2016.5.17
	发行人	35,190,000.00	2015.11.25	2016.5.17
	发行人	2,010,000.00	2015.7.29	2016.1.28
	发行人	26,370,000.00	2015.12.23	2016.6.23
	发行人	44,060,000.00	2015.12.24	2016.6.23
	发行人	38,010,000.00	2015.9.28	2016.3.28
	发行人	20,340,000.00	2015.9.29	2016.3.29
合计		334,010,000.00		
短期借款:				
亚太集团	发行人	40,000,000.00	2015.6.4	2016.6.3
	发行人	80,000,000.00	2015.12.31	2016.12.30
	发行人	30,000,000.00	2015.7.6	2016.7.6
	发行人	10,000,000.00	2015.11.18	2016.11.18
	发行人	30,000,000.00	2015.5.8	2016.5.7
	发行人	20,000,000.00	2015.5.19	2016.5.17
	发行人	20,000,000.00	2015.7.15	2016.7.12
	发行人	16,000,000.00	2015.11.6	2016.11.5
	杭州勤日	5,000,000.00	2015.12.11	2016.12.10
合计		251,000,000.00		
信用证:				
亚太集团	发行人	USD27,900.00	2014.12.1	2015.4.20
2014 年度				
应付票据:				
亚太集团/自然人 黄来兴、张雅贞	发行人	35,630,000.00	2014.7.22	2015.1.23
	发行人	28,700,000.00	2014.7.21	2015.1.22
	发行人	13,090,000.00	2014.8.28	2015.2.28
亚太集团	发行人	13,410,000.00	2014.10.28	2015.4.28
	发行人	36,330,000.00	2014.9.25	2015.3.25
	发行人	93,660,000.00	2014.12.24	2015.6.24
	发行人	18,790,000.00	2014.12.3	2015.6.3

合计		239,610,000.00		
短期借款:				
亚太集团	发行人	10,000,000.00	2014.1.24	2015.1.20
	发行人	10,000,000.00	2014.2.12	2015.1.20
	发行人	20,000,000.00	2014.12.22	2015.12.18
	发行人	20,000,000.00	2014.5.16	2015.5.14
	杭州勤日	5,000,000.00	2014.12.22	2015.12.12
亚太集团/自然人黄来兴、张雅贞	发行人	20,000,000.00	2014.11.26	2015.11.26
合计		85,000,000.00		
信用证:				
亚太集团	发行人	USD279,000.00	2014.12.1	2015.4.20
	发行人	EUR146,000.00	2014.6.23	2014.8.31
	发行人	EUR41,000.00	2014.9.4	2014.9.20

3、固定资产及资产使用费交易

报告期内，公司发生的与资产转让及购买相关的关联交易情况如下所示：

年度	固定资产购买	固定资产转让
2017年1-6月	2017年1-6月，本公司及子公司向杭州亚太智能装备有限公司签订合同总价为43,252,160.00元（含税）的专用设备购买合同。截至2017年6月30日，相关专用设备均已陆续到货，并进入安装调试，本公司及子公司已累计付款17,385,448.00元，累计收到结算发票8,918,000.00元（含税）。	
2016	2015-2016年度，本公司及子公司向智能装备公司签订合同总价为57,055,972.76元（含税）的专用设备购买合同，除合同总价为1,015,310.00元的两台检测设备分别于2017年1月及2月到货外，其余均已在2016年年内陆续到货，并进入安装调试，本公司及子公司已累计付款46,080,400.63元，累计收到结算发票29,800,750.76元（含税）	
2015	2015年度，发行人与智能装备公司签订合同总价为6,922,440.76元的专用设备采购合同，截至2015年12月31日，发行人已支付设备预付款2,076,732.23元	2015年度，安吉亚太将账面价值110,609.39元的运输工具以125,800.00（含税价）的价格出售给钛马信息

4、共同投资

经 2016 年 4 月 24 日公司第五届董事会第二十八次会议审议通过，公司与 ELAPHE 公司共同出资设立亚太依拉菲，该公司注册资本 500 万欧元，公司出资 255 万欧元，ELAPHE 公司出资 245 万欧元，亚太依拉菲公司于 2016 年 8 月 9 日在杭州市萧山区市场监督管理局注册成立，并取得统一社会信用代码为 91330109MA27YDEN5Q 的营业执照，经营范围为车辆和工程机械动力驱动系统轮毂电机、逆变器、中央控制器的生产、研发及轮毂电机技术服务；上述产品的批发及进出口业务。

根据公司与 ELAPHE 公司签署的《中外合资经营企业合同》，公司与 ELAPHE 公司对亚太依拉菲公司的决策权和控制权平均分配。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司实际出资 255 万欧元，ELAPHE 公司实际出资 50 万欧元。

2015 年，公司与深圳前向、钛马信息共同出资设立浙江网联，并于 2015 年 8 月 20 日办妥工商设立登记手续并取得营业执照（统一社会信用代码为 913301093524558939）。浙江网联注册资本 1,000 万元，发行人出资 600 万元，占其注册资本的 60%，拥有对其的实质控制权。

5、关联方应收应付款项

（1）关联方应收款项

报告期内，公司关联方应收款项情况如下所示：

单位：元

项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备
2017 年 1-6 月			
应收账款	宏基国际	4,044,133.35	1,884,285.19
应收账款	株洲海纳川	690.54	69.05
应收账款	北京亚太	119,988,598.08	5,999,429.90
应收账款	北京海纳川	726,223.93	36,311.20
合计		124,759,645.90	7,920,095.34
2016 年度			
应收账款	宏基国际	4,686,434.92	256,187.95
应收账款	株洲海纳川	5,370,328.29	268,481.89
应收账款	北京亚太	140,042,710.16	7,002,135.51

合计		150,099,473.37	7,526,805.35
2015 年度			
应收账款	北京亚太	82,459,859.14	4,122,992.96
应收账款	北京海纳川	15,983,347.69	799,167.38
应收账款	株洲海纳川	18,311,885.05	915,594.25
应收账款	宏基国际	3,525,974.54	176,298.73
合计		120,281,066.42	6,014,053.32
2014 年度			
应收账款	北京亚太	71,527,737.79	3,576,386.89
应收账款	北京海纳川	24,701,616.55	1,235,080.83
应收账款	株洲海纳川	37,169,416.43	1,858,470.82
应收账款	宏基国际	2,485,662.63	124,283.13
合计		135,884,433.40	6,794,221.67

(2) 关联方应付款项

报告期内，公司关联方应付款项情况如下所示：

单位：元

项目名称	关联方	期末数
2017 年 1-6 月		
应付账款（暂估）	北京亚太	5,649,055.37
应付账款	智能装备公司	132,364.40
应付账款	广德贸易	
合计		5,781,419.77
2016 年度		
应付账款	北京亚太	2,796,396.51
应付账款	智能装备公司	4,276,050.13
应付账款	广德贸易	942,330.00
合计		8,014,776.64
其他应付款	北京海纳川	1,232,491.17
合计		1,232,491.17
2015 年度		
-	-	-
2014 年度		
应付账款	麒麟股份	1,726,572.55
合计		1,726,572.55

6、对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要为关联租赁、关联担保、固定资产及资产使用费交易、共同投资、关联方应收应付款项等。上述偶发性关联交易均依照

法律法规和《公司章程》履行了相关程序，未损害公司及股东利益，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

（三）关联交易的必要性及其对公司业绩的影响

报告期内，公司具有独立的采购、生产和销售系统，在采购、生产和销售环节发生的关联交易均为公司日常生产经营所必需，交易均按照一般商业交易条件公允地进行，不存在损害公司及其股东利益的情况，不会对公司正常经营构成重大不利影响。

公司发生关联交易行为的主体独立，履行了必要的内部批准程序，关联交易表决时关联董事、关联股东进行了回避，决策程序合法有效。独立董事已按法律法规和《公司章程》的要求，对报告期内相关关联交易发表明确同意意见。

（三）减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事制度》等有关规定中对关联交易决策权力与程序作出规定，就关联股东或关联董事在关联交易表决中的回避制度作出了规定。

公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，公司具备直接面向市场的独立能力。公司将采取以下措施来规范关联交易：对于关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》和《独立董事制度》等规定，认真履行关联交易决策程序和关联股东、关联董事的回避制度，确保关联交易按照公平、公正、合理、自愿的原则进行，并对关联交易予以充分及时披露。

（四）独立董事对公司关联交易的意见

公司根据《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序进行决策，在决策过程中独立董事根据相关规定对关联交易出具了独立意见。公司与关联方交易符合相关法律、法规、《公司章程》的规定，对公司正常生产经营不会造成不利影响，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情形。

第六节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2014 年度、2015 年度及 2016 年度经审计的财务报告及 2017 年 1-6 月未经审计的财务报告。

一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

天健会计师事务所对公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年度财务报告进行了审计，分别出具了天健审(2015)1168 号、天健审(2016)908 号及天健审(2017)1498 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年及一期财务报表

(一) 最近三年及一期合并财务报表

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

项目	2017/06/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：				
货币资金	512,910,624.72	637,403,558.28	568,787,031.54	364,006,347.53
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	833,429,754.74	426,604,865.30	315,296,849.61	323,555,445.74
应收账款	670,093,409.66	769,011,218.98	645,800,042.43	657,976,793.27
预付款项	30,682,746.41	43,014,996.01	21,891,844.31	18,209,995.28
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				

应收利息				
应收股利				
其他应收款	3,168,503.76	7,351,017.66	9,872,993.07	2,763,989.05
买入返售金融资产				
存货	628,066,941.99	671,376,340.09	467,320,057.24	514,271,546.50
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	61,414,613.39	93,905,191.88	410,800,829.77	976,437,743.58
流动资产合计	2,739,766,594.67	2,648,667,188.20	2,439,769,647.97	2,857,221,860.95
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	86,606,083.41	86,606,083.41	81,606,083.41	1,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	142,402,633.61	123,771,030.92	46,414,631.39	28,616,955.05
投资性房地产				
固定资产	1,402,217,887.13	1,359,399,613.64	1,013,049,546.41	870,618,312.66
在建工程	459,397,526.54	431,861,043.49	426,091,322.68	220,029,956.68
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	189,623,554.76	192,504,212.52	168,816,368.07	158,644,548.73
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	944,267.98	1,357,525.67	1,177,227.55	
递延所得税资产	28,127,683.07	30,139,602.96	26,530,961.42	22,033,736.66
其他非流动资产	48,075,190.49	43,677,694.98	48,667,266.80	39,384,537.70
非流动资产合计	2,357,394,826.99	2,269,316,807.59	1,812,353,407.73	1,340,328,047.48
资产总计	5,097,161,421.66	4,917,983,995.79	4,252,123,055.70	4,197,549,908.43
流动负债：				
短期借款	572,000,000.00	352,000,000.00	302,000,000.00	225,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				

应付票据	739,751,100.00	579,109,903.00	398,641,090.00	422,450,000.00
应付账款	859,189,519.04	1,049,926,271.03	770,094,715.80	848,306,702.11
预收款项	5,616,129.86	2,627,520.78	7,903,000.39	8,322,467.68
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	49,796,751.05	55,565,423.80	45,408,709.92	40,937,654.80
应交税费	16,957,551.81	14,760,679.16	24,064,624.01	29,845,404.36
应付利息	676,918.20	425,584.87	309,950.84	472,673.62
应付股利	6,449,667.83			
其他应付款	9,519,201.14	13,270,551.25	7,450,583.42	6,500,503.37
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				50,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	2,259,956,838.93	2,067,685,933.89	1,555,872,674.38	1,631,835,405.94
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	141,029,745.69	141,928,551.11	69,070,099.97	48,783,890.74
递延所得税负债	21,166.60	36,198.59	66,262.57	99,463.06
其他非流动负债				
非流动负债合计	141,050,912.29	141,964,749.70	69,136,362.54	48,883,353.80
负债合计	2,401,007,751.22	2,209,650,683.59	1,625,009,036.92	1,680,718,759.74
所有者权益：				
股本	737,556,000.00	737,556,000.00	737,556,000.00	368,778,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,137,042,890.53	1,137,042,890.53	1,137,042,890.53	1,321,431,890.53
减：库存股				

其他综合收益				
专项储备	4,438,212.01	4,438,212.01	4,308,032.33	4,308,032.33
盈余公积	136,439,001.62	136,439,001.62	123,158,185.77	111,046,319.08
一般风险准备				
未分配利润	629,215,975.04	637,818,986.35	581,487,051.38	673,668,463.18
归属于母公司所有者 者权益合计	2,644,692,079.20	2,653,295,090.51	2,583,552,160.01	2,479,232,705.12
少数股东权益	51,461,591.24	55,038,221.69	43,561,858.77	37,598,443.57
所有者权益合计	2,696,153,670.44	2,708,333,312.20	2,627,114,018.78	2,516,831,148.69
负债和所有者权益 总计	5,097,161,421.66	4,917,983,995.79	4,252,123,055.70	4,197,549,908.43

2、最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	1,954,866,344.90	3,418,958,268.14	3,059,478,500.99	3,278,878,218.49
其中：营业收入	1,954,866,344.90	3,418,958,268.14	3,059,478,500.99	3,278,878,218.49
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,870,799,720.59	3,271,172,494.07	2,928,705,689.66	3,086,710,082.23
其中：营业成本	1,636,991,803.33	2,836,616,567.65	2,551,315,984.08	2,731,359,851.64
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金 净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	15,129,111.81	18,877,555.37	8,527,629.14	9,142,097.34
销售费用	53,366,651.49	93,733,947.72	92,171,148.79	101,939,386.16
管理费用	154,266,030.06	299,254,273.62	245,783,411.80	213,137,822.34
财务费用	6,398,624.60	6,798,394.16	20,898,851.33	18,687,456.86
资产减值损失	4,647,499.30	15,891,755.55	10,008,664.52	12,443,467.89
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）	-6,679,474.56	1,035,954.75	26,711,075.10	-5,234,959.87
其中：对联营企业 和合营企业的投资	-6,975,784.49	-5,241,990.46	-11,102,786.54	-5,234,959.87

收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他收益	7,285,622.81			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	84,672,772.56	148,821,728.82	157,483,886.43	186,933,176.39
加：营业外收入	3,040,375.94	32,514,507.20	22,680,899.68	31,353,790.75
其中：非流动资产处置利得	191,674.68	260,062.06	221,694.68	25,024.99
减：营业外支出	4,716,820.76	5,319,177.76	10,087,440.94	8,283,380.83
其中：非流动资产处置损失	4,161,616.76	639,343.72	4,427,784.12	2,824,746.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,996,327.74	176,017,058.26	170,077,345.17	210,003,586.31
减：所得税费用	14,970,701.67	24,441,151.43	21,389,188.50	28,861,530.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,025,626.07	151,575,906.83	148,688,156.67	181,142,055.95
归属于母公司所有者的净利润	65,152,588.69	144,193,418.70	141,906,273.52	175,568,004.28
少数股东损益	2,873,037.38	7,382,488.13	6,781,883.15	5,574,051.67
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份				

额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	68,025,626.07	151,575,906.83	148,688,156.67	181,142,055.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,152,588.69	144,193,418.70	141,906,273.52	175,568,004.28
归属于少数股东的综合收益总额	2,873,037.38	7,382,488.13	6,781,883.15	5,574,051.67
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.09	0.20	0.19	0.30
（二）稀释每股收益（元/股）	0.09	0.20	0.19	0.30

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,367,358,133.84	2,677,967,158.66	1,936,570,726.54	1,983,814,344.54
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现				

金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,309,058.39	13,145,186.79	6,584,355.81	8,979,491.38
收到其他与经营活动有关的现金	13,007,230.82	32,377,432.15	20,685,848.21	23,797,013.35
经营活动现金流入小计	1,381,674,423.05	2,723,489,777.60	1,963,840,930.56	2,016,590,849.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,194,111,522.64	1,952,177,933.35	1,197,310,553.44	1,331,256,148.23
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	170,638,225.17	293,196,569.03	264,773,533.68	224,098,510.96
支付的各项税费	85,173,490.81	138,777,218.63	121,620,603.74	115,974,567.42
支付其他与经营活动有关的现金	66,665,046.89	120,132,696.58	115,576,155.42	115,217,946.22
经营活动现金流出小计	1,516,588,285.51	2,504,284,417.59	1,699,280,846.28	1,786,547,172.83
经营活动产生的现金流量净额	-134,913,862.46	219,205,360.01	264,560,084.28	230,043,676.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到	296,309.93	6,277,945.21	37,813,861.64	

的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,162,304.87	7,146,519.53	2,067,419.89	3,305,790.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	54,414,896.00	867,928,500.00	1,823,442,700.00	16,293,200.00
投资活动现金流入小计	56,873,510.80	881,352,964.74	1,863,323,981.53	19,598,990.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	171,633,209.42	495,442,074.32	514,481,764.20	362,138,430.47
投资支付的现金	23,970,000.00	87,046,599.00	111,000,000.00	
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		430,000,000.00	1,245,450,000.00	960,000,000.00
投资活动现金流出小计	195,603,209.42	1,012,488,673.32	1,870,931,764.20	1,322,138,430.47
投资活动产生的现金流量净额	-138,729,698.62	-131,135,708.58	-7,607,782.67	-1,302,539,439.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	4,000,000.00	1,122,349,501.30
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,000,000.00	4,000,000.00	
取得借款收到的现金	394,000,000.00	432,000,000.00	428,000,000.00	255,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	394,000,000.00	442,000,000.00	432,000,000.00	1,377,349,501.30
偿还债务支付的现金	174,000,000.00	382,000,000.00	401,000,000.00	239,000,000.00

分配股利、利润或 偿付利息支付的现 金	84,115,853.64	95,024,880.19	57,479,507.07	49,644,378.22
其中：子公司支付 给少数股东的股 利、利润		5,906,125.21	4,818,467.95	3,159,496.49
支付其他与筹资活 动有关的现金				6,920,378.19
筹资活动现金流出 小计	258,115,853.64	477,024,880.19	458,479,507.07	295,564,756.41
筹资活动产生的现 金流量净额	135,884,146.36	-35,024,880.19	-26,479,507.07	1,081,784,744.89
四、汇率变动对现 金及现金等价物的 影响	-177,650.38	930,682.05	567,774.05	-85,236.55
五、现金及现金等 价物净增加额	-137,937,065.10	53,975,453.29	231,040,568.59	9,203,745.25
期初现金及现金等 价物余额	438,812,369.41	384,836,916.12	153,796,347.53	144,592,602.28
六、期末现金及现 金等价物余额	300,875,304.31	438,812,369.41	384,836,916.12	153,796,347.53

4、最近三年及一期合并所有者权益变动表

(1) 2017年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,438,212.01	136,439,001.62	637,818,986.35	55,038,221.69	2,708,333,312.20
二、本年期初余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,438,212.01	136,439,001.62	637,818,986.35	55,038,221.69	2,708,333,312.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-8,603,011.31	-3,576,630.45	-12,179,641.76
（一）综合收益总额					65,152,588.69	2,873,037.38	68,025,626.07
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的资本							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					-73,755,600.00	-6,449,667.83	-80,205,267.83
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配					-73,755,600.00	-6,449,667.83	-80,205,267.83
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							

2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,438,212.01	136,439,001.62	629,215,975.04	51,461,591.24	2,696,153,670.44

(2) 2016 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,308,032.33	123,158,185.77	581,487,051.38	43,561,858.77	2,627,114,018.78
二、本年期初余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,308,032.33	123,158,185.77	581,487,051.38	43,561,858.77	2,627,114,018.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			130,179.68	13,280,815.85	56,331,934.97	11,476,362.92	81,219,293.42
（一）综合收益总额					144,193,418.70	7,382,488.13	151,575,906.83
（二）所有者投入和减少资本						10,000,000.00	10,000,000.00
1. 所有者投入的资本						10,000,000.00	10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							

(三) 利润分配				13,280,815.85	-87,861,483.73	-5,906,125.21	-80,486,793.09
1. 提取盈余公积				13,280,815.85	-13,280,815.85		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配					-73,755,600.00	-5,906,125.21	-79,661,725.21
4. 其他					-825,067.88		-825,067.88
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备			130,179.68				130,179.68
1. 本期提取			130,179.68				130,179.68
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,438,212.01	136,439,001.62	637,818,986.35	55,038,221.69	2,708,333,312.20

(3) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	368,778,000.00	1,321,431,890.53	4,308,032.33	111,046,319.08	673,668,463.18	37,598,443.57	2,516,831,148.69
二、本年期初余额	368,778,000.00	1,321,431,890.53	4,308,032.33	111,046,319.08	673,668,463.18	37,598,443.57	2,516,831,148.69
三、本期增减变动金额(减少以“—”	368,778,000.00	-184,389,000.00	-	12,111,866.69	-92,181,411.80	5,963,415.20	110,282,870.09

号填列)							
(一) 综合收益总额					141,906,273.52	6,781,883.15	148,688,156.67
(二) 所有者投入和减少资本						4,000,000.00	4,000,000.00
1. 所有者投入的资本						4,000,000.00	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配				12,111,866.69	-49,698,685.32	-4,818,467.95	-42,405,286.58
1. 提取盈余公积				12,111,866.69	-12,111,866.69		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配					-36,877,800.00	-4,818,467.95	-41,696,267.95
4. 其他					-709,018.63		-709,018.63
(四) 所有者权益内部结转	368,778,000.00	-184,389,000.00			-184,389,000.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	184,389,000.00	-184,389,000.00					
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他	184,389,000.00				-184,389,000.00		
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	737,556,000.00	1,137,042,890.53	4,308,032.33	123,158,185.77	581,487,051.38	43,561,858.77	2,627,114,018.78

(4) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	287,040,000.00	280,617,747.73	3,739,407.04	93,719,920.63	544,709,304.88	41,520,721.30	1,251,347,101.58
二、本年期初余额	287,040,000.00	280,617,747.73	3,739,407.04	93,719,920.63	544,709,304.88	41,520,721.30	1,251,347,101.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	81,738,000.00	1,040,814,142.80	568,625.29	17,326,398.45	128,959,158.30	-3,922,277.73	1,265,484,047.11
（一）综合收益总额					175,568,004.28	5,574,051.67	181,142,055.95
（二）所有者投入和减少资本	81,738,000.00	1,040,814,142.80				-	1,122,552,142.80
1. 所有者投入的资本	81,738,000.00	1,040,814,142.80					1,122,552,142.80
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				17,326,398.45	-46,608,845.98	-9,496,329.40	-38,778,776.93
1. 提取盈余公积				17,326,398.45	-17,326,398.45		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-28,704,000.00	-9,496,329.40	-38,200,329.40
4. 其他					-578,447.53		-578,447.53
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备			568,625.29				568,625.29

1. 本期提取			568,625.29				568,625.29
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	368,778,000.00	1,321,431,890.53	4,308,032.33	111,046,319.08	673,668,463.18	37,598,443.57	2,516,831,148.69

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：				
货币资金	366,962,500.00	484,123,107.97	512,389,486.23	315,323,272.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	523,315,952.45	264,658,410.59	224,112,421.89	236,540,095.79
应收账款	627,711,569.42	794,932,423.42	631,418,378.17	609,107,482.00
预付款项	16,178,374.01	17,504,943.58	17,983,122.00	15,784,705.24
应收利息				
应收股利	6,712,919.58			
其他应收款	879,292,016.88	744,181,990.89	392,976,379.49	83,096,405.46
存货	460,860,288.44	512,809,895.56	353,469,724.37	382,866,360.74
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	7,529,356.51	52,888,367.80	400,000,000.00	960,000,000.00
流动资产合计	2,888,562,977.29	2,871,099,139.81	2,532,349,512.15	2,602,718,321.92
非流动资产：				
可供出售金融资产	86,606,083.41	86,606,083.41	81,606,083.41	1,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	604,126,612.17	585,495,009.48	462,838,609.95	436,040,933.61
投资性房地产				
固定资产	657,283,501.43	632,719,096.40	598,523,907.93	610,788,738.82
在建工程	122,479,557.81	129,223,774.99	93,497,473.22	51,346,579.95
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	64,696,211.51	66,343,207.61	63,246,839.36	60,728,373.93
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	433,333.34	633,333.33		
递延所得税资产	23,198,504.68	24,491,877.30	21,555,008.22	18,180,837.08
其他非流动资产	12,302,851.47	9,888,579.03	28,957,874.56	18,636,681.40
非流动资产合计	1,571,126,655.82	1,535,400,961.55	1,350,225,796.65	1,196,722,144.79
资产总计	4,459,689,633.11	4,406,500,101.36	3,882,575,308.80	3,799,440,466.71

流动负债：				
短期借款	490,000,000.00	347,000,000.00	297,000,000.00	197,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	518,377,100.00	403,905,000.00	380,610,000.00	417,740,000.00
应付账款	698,430,085.46	886,366,300.75	559,532,595.65	637,404,945.12
预收款项	3,444,974.12	1,801,083.57	8,135,821.03	6,972,548.14
应付职工薪酬	28,809,694.55	30,416,978.48	24,422,039.74	22,747,775.91
应交税费	4,760,725.84	7,041,636.00	17,103,794.92	24,690,467.33
应付利息	593,907.77	419,303.61	302,640.42	335,222.22
应付股利				
其他应付款	4,767,841.10	8,221,653.93	5,261,647.34	4,631,613.92
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,749,184,328.84	1,685,171,956.34	1,292,368,539.10	1,311,522,572.64
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	137,066,370.80	137,696,301.22	65,727,600.08	47,646,390.85
递延所得税负债	21,166.60	36,198.59	66,262.57	99,463.06
其他非流动负债				
非流动负债合计	137,087,537.40	137,732,499.81	65,793,862.65	47,745,853.91
负债合计	1,886,271,866.24	1,822,904,456.15	1,358,162,401.75	1,359,268,426.55
所有者权益：				
股本	737,556,000.00	737,556,000.00	737,556,000.00	368,778,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,136,943,956.12	1,136,943,956.12	1,136,943,956.12	1,321,332,956.12
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	4,438,212.01	4,438,212.01	4,308,032.33	4,308,032.33
盈余公积	136,439,001.62	136,439,001.62	123,158,185.77	111,046,319.08
未分配利润	558,040,597.12	568,218,475.46	522,446,732.83	634,706,732.63

所有者权益合计	2,573,417,766.87	2,583,595,645.21	2,524,412,907.05	2,440,172,040.16
负债和所有者权益总计	4,459,689,633.11	4,406,500,101.36	3,882,575,308.80	3,799,440,466.71

2、最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,623,942,766.58	3,063,760,451.20	2,538,212,007.51	2,771,706,449.37
减：营业成本	1,385,631,758.79	2,601,989,381.39	2,124,611,358.89	2,303,351,641.69
税金及附加	8,151,154.18	9,955,691.66	6,430,980.89	7,298,835.35
销售费用	44,418,392.23	79,188,537.85	81,220,023.23	91,653,772.06
管理费用	112,791,675.90	231,375,976.50	203,485,980.36	174,434,245.94
财务费用	6,084,011.93	3,655,468.12	16,555,413.41	16,404,011.97
资产减值损失	5,581,349.18	16,234,131.90	10,781,641.10	4,914,582.90
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）	1,670,832.20	7,734,937.28	30,048,432.13	4,982,635.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,338,397.31	-4,690,199.47	-11,202,323.66	-6,999,777.75
其他收益	5,499,084.42			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,454,340.99	129,096,201.06	125,175,041.76	178,631,995.21
加：营业外收入	1,725,615.54	20,885,357.55	17,995,231.74	23,692,459.93
其中：非流动资产处置利得	61,563.65	249,465.43	320,457.99	20,136.44
减：营业外支出	188,769.40	3,346,282.70	8,057,470.61	6,212,305.35
其中：非流动资产处置损失	163,937.40	372,914.09	4,383,256.87	2,722,583.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,991,187.13	146,635,275.91	135,112,802.89	196,112,149.79
减：所得税费用	6,413,465.47	13,827,117.43	13,994,136.00	22,848,165.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	63,577,721.66	132,808,158.48	121,118,666.89	173,263,984.52
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	63,577,721.66	132,808,158.48	121,118,666.89	173,263,984.52
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）				
(二) 稀释每股收益（元/股）				

3、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,067,001,471.85	2,124,591,205.45	1,499,334,649.74	1,784,225,139.84
收到的税费返还		3,859,690.25	3,327,869.66	3,506,020.79
收到其他与经营活动有关的现金	9,160,684.63	23,456,233.46	18,141,927.04	22,106,355.79
经营活动现金流入小计	1,076,162,156.48	2,151,907,129.16	1,520,804,446.44	1,809,837,516.42
购买商品、接受劳务支付的现金	861,472,797.10	1,588,002,922.16	1,038,750,816.19	1,261,063,361.97
支付给职工以及为职工支付的现金	108,144,141.98	168,064,525.40	154,483,556.23	125,035,643.38
支付的各项税费	54,778,019.26	85,961,206.99	87,337,323.54	83,249,926.37
支付其他与经营活动有关的现金	66,434,444.63	119,528,664.92	106,963,002.86	112,660,662.40
经营活动现金流出小计	1,090,829,402.97	1,961,557,319.47	1,387,534,698.82	1,582,009,594.12
经营活动产生的现金流量净额	-14,667,246.49	190,349,809.69	133,269,747.62	227,827,922.30
二、投资活动产生的现金				

流量：				
收回投资收到的现金			431,437.58	20,800,172.65
取得投资收益收到的现金	296,309.93	12,425,136.75	42,819,318.21	3,288,455.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,495,560.30	13,380,046.60	7,912,172.78	1,105,383.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	52,257,000.00	857,851,000.00	1,812,042,700.00	15,593,200.00
投资活动现金流入小计	58,048,870.23	883,656,183.35	1,863,205,628.57	40,787,212.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,067,289.79	154,705,184.10	152,204,010.84	145,094,925.64
投资支付的现金	23,970,000.00	132,346,599.00	122,000,000.00	129,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	118,910,624.73	750,924,221.02	1,536,880,808.90	1,026,268,134.62
投资活动现金流出小计	217,947,914.52	1,037,976,004.12	1,811,084,819.74	1,300,363,060.26
投资活动产生的现金流量净额	-159,899,044.29	-154,319,820.77	52,120,808.83	-1,259,575,848.21
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				1,122,349,501.30
取得借款收到的现金	284,000,000.00	377,000,000.00	423,000,000.00	227,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	284,000,000.00	377,000,000.00	423,000,000.00	1,349,349,501.30
偿还债务支付的现金	141,000,000.00	327,000,000.00	323,000,000.00	207,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,807,953.67	87,525,507.10	50,536,118.28	40,447,190.02
支付其他与筹资活动有关的现金			0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	223,807,953.67	414,525,507.10	373,536,118.28	247,447,190.02
筹资活动产生的现金流量净额	60,192,046.33	-37,525,507.10	49,463,881.72	1,101,902,311.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-419,695.57	858,321.97	376,804.95	19,138.98
五、现金及现金等价物净增加额	-114,793,940.02	-637,196.21	235,231,243.12	70,173,524.35
加：期初现金及现金等价	340,507,319.60	341,144,515.81	105,913,272.69	35,739,748.34

物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	225,713,379.58	340,507,319.60	341,144,515.81	105,913,272.69

4、最近三年及一期母公司所有者权益变动表

(1) 2017年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年期末余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12	4,438,212.01	136,439,001.62	568,218,475.46	2,583,595,645.21
二、本年期初余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12	4,438,212.01	136,439,001.62	568,218,475.46	2,583,595,645.21
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-10,177,878.34	-10,177,878.34
（一）综合收益总额					63,577,721.66	63,577,721.66
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入的资本						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配				-73,755,600.00	-73,755,600.00	-73,755,600.00
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配				-73,755,600.00	-73,755,600.00	-73,755,600.00
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						

2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12		4,438,212.01	136,439,001.62	558,040,597.12

(2) 2016 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年期末余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12	4,308,032.33	123,158,185.77	522,446,732.83	2,524,412,907.05
二、本年期初余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12	4,308,032.33	123,158,185.77	522,446,732.83	2,524,412,907.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			130,179.68	13,280,815.85	45,771,742.63	59,182,738.16
（一）综合收益总额					132,808,158.48	132,808,158.48
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入的资本						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						

4. 其他						
(三) 利润分配				13,280,815.85	-87,036,415.85	-73,755,600.00
1. 提取盈余公积				13,280,815.85	-13,280,815.85	
2. 对所有者(或股东)的分配					-73,755,600.00	-73,755,600.00
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备			130,179.68			130,179.68
1. 本期提取			130,179.68			130,179.68
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12	4,438,212.01	136,439,001.62	568,218,475.46	2,583,595,645.21

(3) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年期末余额	368,778,000.00	1,321,332,956.12	4,308,032.33	111,046,319.08	634,706,732.63	2,440,172,040.16
二、本年期初余额	368,778,000.00	1,321,332,956.12	4,308,032.33	111,046,319.08	634,706,732.63	2,440,172,040.16
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	368,778,000.00	-184,389,000.00		12,111,866.69	-112,259,999.80	84,240,866.89

(一) 综合收益总额					121,118,666.89	121,118,666.89
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入的资本						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
(三) 利润分配				12,111,866.69	-48,989,666.69	-36,877,800.00
1. 提取盈余公积				12,111,866.69	-12,111,866.69	
2. 对所有者(或股东)的分配					-36,877,800.00	-36,877,800.00
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转	368,778,000.00	-184,389,000.00			-184,389,000.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	184,389,000.00	-184,389,000.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	184,389,000.00				-184,389,000.00	
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	737,556,000.00	1,136,943,956.12	4,308,032.33	123,158,185.77	522,446,732.83	2,524,412,907.05

(4) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年期末余额	287,040,000.00	280,518,813.32	3,739,407.04	93,719,920.63	507,473,146.56	1,172,491,287.55
二、本年期初余额	287,040,000.00	280,518,813.32	3,739,407.04	93,719,920.63	507,473,146.56	1,172,491,287.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	81,738,000.00	1,040,814,142.80	568,625.29	17,326,398.45	127,233,586.07	1,267,680,752.61
（一）综合收益总额					173,263,984.52	173,263,984.52
（二）所有者投入和减少资本	81,738,000.00	1,040,814,142.80				1,122,552,142.80
1. 所有者投入的资本	81,738,000.00	1,040,814,142.80				1,122,552,142.80
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配				17,326,398.45	-46,030,398.45	-28,704,000.00
1. 提取盈余公积				17,326,398.45	-17,326,398.45	
2. 对所有者（或股东）的分配					-28,704,000.00	-28,704,000.00
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备			568,625.29			568,625.29

1. 本期提取			568,625.29			568,625.29
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	368,778,000.00	1,321,332,956.12	4,308,032.33	111,046,319.08	634,706,732.63	2,440,172,040.16

三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

(一) 2017年1-6月合并报表范围的变化情况

公司2017年1-6月合并范围未发生变化。

(二) 2016年度合并报表范围的变化情况

公司2016年纳入合并范围企业共16家，较2015年末增加1家子公司，无减少，变化情况明细如下：

1、本期新纳入合并范围的子公司

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
武汉浙亚	新设	2016年3月	1,000万元	100.00%

2、本期不再纳入合并范围的子公司

2016年度合并报表范围没有发生减少。

(三) 2015年度合并报表范围的变化情况

公司2015年纳入合并范围企业共16家，较2014年末增加3家子公司，减少1家子公司，变化情况明细如下：

1、本期新纳入合并范围的子公司

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
上海浙亚	新设	2015年8月	1,000万元	100.00%
浙江网联	新设	2015年8月	1,000万元	60.00%
重庆亚太	新设	2015年11月	5,000万元	80.00%

2、本期不再纳入合并范围的子公司

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
郑州亚太	清算注销	2015年7月	431,437.58	-55,975.41

注：郑州亚太清算注销时的注册资本为200万元。

（四）2014 年度合并报表范围的变化情况

公司 2014 年纳入合并范围企业共 14 家，较 2013 年末增加 1 家子公司，减少 1 家子公司，变化情况明细如下：

1、本期新纳入合并范围的子公司

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
广德亚太	新设	2014 年 5 月	900 万元	100.00%

2、本期不再纳入合并范围的子公司

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
亚太特必克	清算注销	2014 年 12 月	27,720,550.84	1,030,952.27

注：亚太特必克清算注销时的注册资本为 350 万美元。

四、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表

（一）每股收益及净资产收益率

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2010〕2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告〔2008〕43 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	2.45%	0.09	0.09
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.30%	0.08	0.08
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.53%	0.20	0.20
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.59%	0.16	0.16

2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.62%	0.19	0.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.87%	0.13	0.13
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.80%	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.44%	0.27	0.27

注：上表加权平均净资产收益率数据引自天健会计师事务所出具的《关于浙江亚太机电股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益鉴证报告》（天健审（2017）1503 号）和亚太股份 2017 年半年度报告。

（二）其他主要财务指标

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率（倍）	1.21	1.28	1.57	1.75
速动比率（倍）	0.93	0.96	1.27	1.44
资产负债率（合并）	47.10%	44.93%	38.22%	40.04%
资产负债率（母公司）	42.30%	41.37%	34.98%	35.78%
每股净资产	3.66	3.67	3.56	6.82
项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
总资产周转率（次）	0.39	0.75	0.72	0.96
应收账款周转率（次）	2.72	4.83	4.69	5.42
存货周转率（次）	2.52	4.98	5.20	5.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	0.30	0.36	0.62
每股净现金流量（元）	-0.19	0.07	0.31	0.02
研发费用占营业收入的比例	3.76%	4.17%	3.62%	2.86%

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%；

每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额/期末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股份总数；

研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入。

（三）非经常性损益明细表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,969,942.08	-379,281.66	-4,206,089.44	-2,799,721.45

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	240,043.91	4,502,177.28	3,933,982.34	3,801,020.79
计入当期损益的政府补助（与公司正常生产经营业务密切相关，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）	7,373,284.42	14,936,433.36	14,124,420.77	18,269,943.83
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		752,733.09		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	296,309.93	6,277,945.21	37,813,861.64	
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				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
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				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,327,829.60	2,972,622.64	447,372.98	3,152,591.17
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
小计	5,267,525.78	29,062,629.92	52,113,548.29	22,423,834.34
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	1,419,074.09	4,523,499.48	7,899,357.18	3,468,023.74
少数股东损益	1,483.52	87,173.06	904.61	343,352.75
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,846,968.17	24,451,957.38	44,213,286.50	18,612,457.85

注：上表数据引自天健会计师事务所出具的《关于浙江亚太机电股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益鉴证报告》（天健审（2017）1503号）和和亚太股份2017年半年度报告。

五、2017年三季度报情况

公司2017年第三季度财务报告已于2017年10月26日在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）进行了披露。

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司经审计的最近三年及一期财务报告为基础。

一、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成及变化分析

报告期内，公司资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	273,976.66	53.75%	264,866.72	53.86%	243,976.96	57.38%	285,722.19	68.07%
非流动资产	235,739.48	46.25%	226,931.68	46.14%	181,235.34	42.62%	134,032.80	31.93%
资产总计	509,716.14	100.00%	491,798.40	100.00%	425,212.31	100.00%	419,754.99	100.00%

报告期内，汽车零部件行业市场整体发展良好，随着公司业务规模的不断扩大，资产总额呈逐年增长趋势，由2014年末的419,754.99万元增长至2017年6月末的509,716.14万元，2014年末至2016年末的年复合增长率为8.24%。

资产构成方面，截至2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，流动资产分别为285,722.19万元、243,976.96万元、264,866.72万元及273,976.66万元，流动资产占总资产比例分别为68.07%、57.38%、53.86%及53.75%，呈逐年下降趋势，主要原因为报告期各期末公司固定资产规模增长幅度较为显著。公司资产结构与其生产规模相匹配。

2、流动资产构成及变化分析

报告期内，公司流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	51,291.06	18.72%	63,740.36	24.07%	56,878.70	23.31%	36,400.63	12.74%
应收票据	83,342.98	30.42%	42,660.49	16.11%	31,529.68	12.92%	32,355.54	11.32%
应收账款	67,009.34	24.46%	76,901.12	29.03%	64,580.00	26.47%	65,797.68	23.03%
预付款项	3,068.27	1.12%	4,301.50	1.62%	2,189.18	0.90%	1,821.00	0.64%
其他应收款	316.85	0.12%	735.10	0.28%	987.30	0.40%	276.40	0.10%
存货	62,806.69	22.92%	67,137.63	25.35%	46,732.01	19.15%	51,427.15	18.00%
其他流动资产	6,141.46	2.24%	9,390.52	3.55%	41,080.08	16.84%	97,643.77	34.17%
流动资产合计	273,976.66	100.00%	264,866.72	100.00%	243,976.96	100.00%	285,722.19	100.00%

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货及其他流动资产构成，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，上述 5 项合计金额占流动资产的比重分别为 99.27%、98.70%、98.10% 及 98.76%。

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	29.29	0.06%	26.86	0.04%	34.87	0.06%	21.88	0.06%
银行存款	37,681.86	73.47%	51,566.20	80.90%	48,365.04	85.03%	27,144.75	74.57%
其他货币资金	13,579.92	26.48%	12,147.30	19.06%	8,478.79	14.91%	9,234.00	25.37%
合计	51,291.06	100.00%	63,740.36	100.00%	56,878.70	100.00%	36,400.63	100.00%

报告期内，公司货币资金主要由库存现金、银行存款及其他货币资金构成。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司货币资金分别为 36,400.63 万元、56,878.70 万元、63,740.36 万元及 51,291.06 万元，占流动资产的比例分别为 12.74%、23.31%、24.07% 及 18.72%，2014 年末至 2016 年末规模和占比均呈逐年上升趋势。

2015 年末公司货币资金余额较 2014 年末增加 20,478.07 万元，增幅为 56.26%，主要原因为公司为扩大业务和生产规模，用于日常经营、补充流动性的存款余额上升以便应对下一年度生产经营需要，导致银行存款大幅增加。

2016 年末公司货币资金余额较 2015 年末增加 6,861.65 万元，增幅为 12.06%，主要原因为 2016 年公司销售业绩有所提升。

2017年6月末公司货币资金余额较2016年末减少12,449.29万元，降幅为19.53%，主要原因系随着前次募集资金的使用，银行存款逐渐减少所致。

报告期内，发行人使用受限制的货币资金包括质押的定期存单及其他货币资金。其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金存款、进口设备信用证保证金及利息存款。使用受限制的货币资金具体明细如下：

单位：万元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
质押的定期存单	7,623.62	7,711.82	9,916.22	11,787.00
银行承兑汇票保证金存款	13,574.64	11,615.98	6,537.00	8,792.30
进口设备信用证保证金及利息存款	5.28	531.32	1,941.79	441.70
合计	21,203.53	19,859.12	18,395.01	21,021.00

(2) 应收票据

报告期内，公司应收票据构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	80,895.99	97.06%	41,119.44	96.39%	30,034.72	95.26%	30,727.14	94.97%
商业承兑汇票	2,446.99	2.94%	1,541.05	3.61%	1,494.97	4.74%	1,628.40	5.03%
合计	83,342.98	100.00%	42,660.49	100.00%	31,529.68	100.00%	32,355.54	100.00%

报告期内，公司应收票据主要由银行承兑汇票构成，占应收票据总额比例保持在94%以上。截至2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，公司应收票据分别为32,355.54万元、31,529.68万元、42,660.49万元及83,342.98万元，占流动资产比例分别为11.32%、12.92%、16.11%及30.42%，占比逐年提高。

2015年末公司应收票据余额与2014年末基本持平；2016年末公司应收票据余额较2015年末增加11,130.80万元，增幅为35.30%，主要原因系公司业务规模增长且客户使用承兑汇票结算方式的交易有所增加；2017年6月末公司应收票据余额较2016年末增加40,682.49万元，增幅为95.36%，主要原因系银行票据贴现利率较高，票据贴现减少，银行贷款增加所致。

银行承兑汇票可背书转让、流动性好，应收票据的坏账风险较小，总体信用风险较小。公司对应收票据中的商业承兑汇票等同于应收账款计提坏账准备。报

告期内，公司不存在商业承兑汇票坏账损失的情况。公司应收票据减值准备计提情况如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	80,895.99	-	80,895.99
商业承兑汇票	2,575.77	128.79	2,446.99
合计	83,471.76	128.79	83,342.98
项目	2016-12-31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	41,119.44	-	41,119.44
商业承兑汇票	1,622.16	81.11	1,541.05
合计	42,741.59	81.11	42,660.49
项目	2015-12-31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	30,034.72	-	30,034.72
商业承兑汇票	1,573.65	78.68	1,494.97
合计	31,608.37	78.68	31,529.68
项目	2014-12-31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	30,727.14	-	30,727.14
商业承兑汇票	1,714.11	85.71	1,628.40
合计	32,441.25	85.71	32,355.54

(3) 应收账款

报告期内，公司应收账款及其与营业收入匹配情况如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
应收账款账面余额	71,687.68	81,613.87	68,462.12	69,713.93
营业收入	195,486.63	341,895.83	305,947.85	327,887.82
应收账款账面余额占营业收入比例	36.67%	23.87%	22.38%	21.26%
应收账款账面价值	67,009.34	76,901.12	64,580.00	65,797.68
应收账款账面价值占流动资产总额比例	24.46%	29.03%	26.47%	23.03%
营业收入增长率	15.83%	11.75%	-6.69%	20.61%
应收账款账面余额增长率	-12.86%	19.08%	-1.85%	18.99%

注：营业收入增长率为与上年同期相比增长率。

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司应收账款账面余额分别为 69,713.93 万元、68,462.12 万元、81,613.87 万元及 71,687.68 万元，占营业收入比例分别为 21.26%、22.38%、23.87% 及 36.67%，占比情况较为稳定。

公司应收账款账面余额的增长与营业收入的增长相匹配,营业收入的变动导致应收账款账面余额相应变动。2015年末公司应收账款账面余额与2014年末基本持平;2016年末公司应收账款账面余额较2015年末增加13,151.74万元,增幅为19.21%,增幅比例大于2016年营业收入11.75%的增幅水平,主要原因为公司2016年第四季度营业收入较2015年第四季度同比增长21.50%,而公司应收账款信用账期一般为60-90天,从而导致2016年末应收账款余额水平有所增加;2017年6月末公司应收账款账面余额较2016年末减少9,926.19万元,降幅为12.16%,主要原因为信用期内应收账款减少所致。

截至2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末,公司应收账款账面价值分别为65,797.68万元、64,580.00万元、76,901.12万元及67,009.34万元,占流动资产的比例分别为23.03%、26.47%、29.03%及24.46%,2014年末至2016年末呈上升趋势。

截至2017年6月末,应收账款中无持有发行人5%以上表决权股份的股东欠款。

①应收账款账龄及坏账准备计提情况分析

报告期内,发行人应收账款坏账准备计提情况如下所示:

单位:万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	68,544.98	3,427.25	78,531.62	3,926.58	65,662.74	3,283.14	68,460.08	3,423.00
1-2年	1,243.90	124.39	2,050.64	205.06	2,168.97	216.90	668.18	66.82
2-3年	1,074.33	429.73	643.24	257.29	317.97	127.19	219.44	87.78
3-4年	475.52	380.42	183.39	146.71	149.92	119.93	137.91	110.32
4-5年	161.98	129.59	139.41	111.53	137.80	110.24	-	-
5年以上	186.96	186.96	65.57	65.57	24.73	24.73	228.33	228.33
合计	71,687.68	4,678.34	81,613.87	4,712.75	68,462.12	3,882.12	69,713.93	3,916.25

报告期各期末,公司应收账款账龄主要在1年以内,账龄结构较为合理,应收账款余额均属正常生产经营所致,坏账准备占比较低,应收账款管理效率良好。发行人产品主要面向国内OEM市场,主要客户为一汽大众、长安汽车、上汽通用、上海大众、广汽集团、江铃汽车等国内知名整车企业。目前,国内整车企业为减少资金占用,提高资金周转率,一般要求零部件供应商给予60-90天左右的

信用期，公司和主要客户之间有长期、稳定的合作，应收账款账龄较短，应收账款发生坏账损失的可能性较小。

②应收账款集中度分析

截至 2017 年 6 月末，公司应收账款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
北京亚太	11,998.86	16.74	599.94
重庆长安	5,364.57	7.48	268.23
大众一汽	3,162.92	4.41	158.15
一汽吉林汽车有限公司	2,780.88	3.88	139.04
广州乘用	2,731.73	3.81	136.59
小 计	26,038.95	36.32	1,301.95

截至 2016 年末，公司应收账款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
北京亚太	14,004.27	17.16	700.21
重庆长安	12,535.72	15.36	626.79
大众一汽	3,738.68	4.58	186.93
江铃汽车	3,705.67	4.54	185.28
江西江铃	2,740.97	3.36	137.05
合计	36,725.31	45.00	1,836.27

截至 2015 年末，公司应收账款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
北京亚太	8,245.99	12.04	412.30
重庆长安	7,579.31	11.07	378.97
上汽通用	5,301.11	7.74	265.06
广州乘用	5,071.46	7.41	253.57
大众一汽	3,090.98	4.51	154.55
合计	29,288.85	42.77	1,464.45

截至 2014 年末，公司应收账款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
重庆长安	10,124.71	14.52	506.24
上汽通用	8,082.05	11.59	404.10
北京亚太	7,152.77	10.26	357.64
一汽轿车	4,240.46	6.08	212.02
株洲海纳川	3,716.94	5.33	185.85
合计	33,316.94	47.78	1,665.85

报告期内，发行人前五名应收账款账龄均在 1 年以内，账龄较短，整体欠款违约风险较小。

(4) 存货

报告期内，公司存货构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
原材料	11,923.07	18.98%	11,199.54	16.68%	8,378.79	17.93%	8,474.47	16.48%
在产品	2,353.20	3.75%	2,946.50	4.39%	2,237.08	4.79%	3,555.78	6.91%
库存商品	15,245.13	24.27%	12,590.35	18.75%	12,978.54	27.77%	15,546.45	30.23%
发出商品	32,983.72	52.52%	40,236.42	59.93%	23,137.59	49.51%	23,850.46	46.38%
委托加工物资	301.57	0.48%	164.81	0.25%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	62,806.69	100.00%	67,137.63	100.00%	46,732.01	100.00%	51,427.15	100.00%

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品、库存商品及发出商品构成。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 51,427.15 万元、46,732.01 万元、67,137.63 万元及 62,806.69 万元，占流动资产比例分别为 18.00%、19.15%、25.35%及 22.92%，2014 年末至 2016 年末占比呈逐年上升趋势。

报告期内公司存货规模先降后升，主要系公司下游汽车整车市场的波动所致。整体来看，存货构成及存货余额与公司的经营状况相适应。

公司原材料主要由生铁、钢板、铝材及关键零部件构成，报告期内原材料结构未发生重大变化。2015 年末公司原材料余额与 2014 年末基本持平；2016 年末公司原材料余额为 11,199.54 万元，较 2015 年末增加 2,820.75 万元，增幅为 33.67%，主要原因为 2016 年末部分原材料价格有所上涨且 2017 年上半年预计延

续上涨趋势，且公司预计 2017 年销售业绩有望进一步增加，故公司提前增加原材料储备规模；2017 年 6 月末公司原材料余额与 2016 年末基本持平。

公司期末库存产成品包括库存商品和发出商品。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，二者合计金额分别为 39,396.91 万元、36,116.13 万元、52,826.77 万元及 48,228.84 万元，占存货余额的比例分别为 76.61%、77.28%、78.68% 及 76.79%，是存货的主要组成部分。

2015 年末公司库存商品和发出商品余额为 36,116.13 万元，较 2014 年末减少 8.33%，主要原因为①公司优化库存管理降低内部库存水平；②根据当期业绩走势下调年末库存商品规模。

2016 年末公司库存商品和发出商品余额为 52,826.77 万元，较 2015 年末增长 46.27%，主要原因为①公司通常在春节前 1 个月增加备货规模，2017 年春节提前至 2017 年 1 月末，公司相应把集中备货时间提前至 2016 年 12 月末；②2016 年公司产品种类有所增加，各类商品均需一定水平的存货储备；③公司有望在 2017 年度中延续 2016 年业绩增长的趋势。

2017 年 6 月末公司库存商品和发出商品余额为 48,228.84 万元，较 2016 年末减少 8.70%，主要原因为对外销售。

报告期内，公司发出商品余额较大，主要原因为公司下游客户整车企业为控制自身库存，要求汽车零部件企业保留一定规模的安全库存。公司通常在整车企业附近租用仓库用于存放所发出的商品，并通过每月与仓库进行对账，不定期对仓库进行盘点等方式对发出商品进行管理，及时满足整车企业的要求。

报告期内，存货跌价准备计提情况如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	11,967.38	44.30	11,243.85	44.30	8,423.09	44.30	8,518.77	44.30
在产品	2,353.20	-	2,946.50	-	2,237.08	-	3,555.78	-
库存商品	16,479.45	1,234.33	13,723.15	1,132.80	13,766.34	787.80	16,094.79	548.34
发出商品	33,210.39	226.67	40,520.75	284.33	23,457.69	320.10	24,073.80	223.34
委托加工物资	301.57	-	164.81	-	-	-	-	-
合计	64,311.99	1,505.30	68,599.07	1,461.44	47,884.21	1,152.21	52,243.14	815.98

报告期内，发行人计提存货跌价准备金额较小，对发行人影响不大。

（5）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待摊房租及物业管理费	23.05	0.38%	189.40	2.02%	113.64	0.28%	59.21	0.06%
留抵进项税额	5,273.89	85.87%	3,897.33	41.50%	940.19	2.29%	1,584.57	1.62%
预缴企业所得税	842.70	13.72%	300.23	3.20%	26.25	0.06%	0.00	0.00%
预缴其他税费	1.83	0.03%	3.56	0.04%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
银行理财产品	0.00	0.00%	5,000.00	53.25%	40,000.00	97.37%	96,000.00	98.32%
合计	6,141.46	100.00%	9,390.52	100.00%	41,080.08	100.00%	97,643.77	100.00%

报告期内，公司其他流动资产主要由银行理财产品和留底进项税额构成。截至2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，公司其他流动资产分别为97,643.77万元、41,080.08万元、9,390.52万元及6,141.46万元，占流动资产比例分别为34.17%、16.84%、3.55%及2.24%，规模及占比均呈逐年下降趋势。

2015年末公司其他流动资产较2014年末减少56,563.69万元，降幅为57.93%；2016年末公司其他流动资产较2015年末减少31,689.56万元，降幅为77.14%；2017年6月末公司其他流动资产较2016年末减少3,249.06万元，降幅为34.60%，报告期内公司其他流动资产余额变动趋势主要受银行理财产品余额影响。

3、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司非流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	8,660.61	3.67%	8,660.61	3.82%	8,160.61	4.50%	100.00	0.07%
长期股权投资	14,240.26	6.04%	12,377.10	5.45%	4,641.46	2.56%	2,861.70	2.14%
固定资产	140,221.79	59.48%	135,939.96	59.90%	101,304.95	55.90%	87,061.83	64.96%
在建工程	45,939.75	19.49%	43,186.10	19.03%	42,609.13	23.51%	22,003.00	16.42%

无形资产	18,962.36	8.04%	19,250.42	8.48%	16,881.64	9.31%	15,864.45	11.84%
长期待摊费用	94.43	0.04%	135.75	0.06%	117.72	0.06%	-	0.00%
递延所得税资产	2,812.77	1.19%	3,013.96	1.33%	2,653.10	1.46%	2,203.37	1.64%
其他非流动资产	4,807.52	2.04%	4,367.77	1.92%	4,866.73	2.69%	3,938.45	2.94%
合计	235,739.48	100.00%	226,931.68	100.00%	181,235.34	100.00%	134,032.80	100.00%

报告期内，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程及无形资产构成，截至2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，上述3项合计金额占非流动资产的比重分别为93.21%、88.72%、87.42%及87.01%，非流动资产构成稳定。

(1) 固定资产

报告期内，公司固定资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	79,874.14	36.52%	79,492.58	38.26%	63,733.27	39.26%	49,735.13	35.39%
通用设备	1,818.90	0.83%	1,986.87	0.96%	1,740.26	1.07%	1,283.56	0.91%
专用设备	134,660.45	61.58%	124,026.87	59.69%	94,787.63	58.39%	87,581.60	62.31%
运输工具	2,332.80	1.07%	2,272.53	1.09%	2,087.39	1.29%	1,950.21	1.39%
账面原值合计	218,686.30	100.00%	207,778.85	100.00%	162,348.55	100.00%	140,550.50	100.00%
房屋及建筑物	22,664.06	28.88%	20,932.95	29.14%	18,183.23	29.79%	15,962.69	29.84%
通用设备	1,041.34	1.33%	1,137.30	1.58%	914.46	1.50%	733.57	1.37%
专用设备	53,288.02	67.91%	48,447.58	67.44%	40,768.01	66.79%	35,861.77	67.05%
运输工具	1,471.09	1.87%	1,321.06	1.84%	1,177.89	1.93%	930.64	1.74%
累计折旧合计	78,464.51	100.00%	71,838.89	100.00%	61,043.60	100.00%	53,488.67	100.00%
房屋及建筑物	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
通用设备	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
专用设备	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
运输工具	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
减值准备合计	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
房屋及建筑物	57,210.08	40.80%	58,559.63	43.08%	45,550.03	44.96%	33,772.45	38.79%
通用设备	777.56	0.55%	849.57	0.62%	825.80	0.82%	549.99	0.63%
专用设备	81,372.43	58.03%	75,579.28	55.60%	54,019.62	53.32%	51,719.83	59.41%
运输工具	861.71	0.61%	951.48	0.70%	909.50	0.90%	1,019.57	1.17%
账面价值合计	140,221.79	100.00%	135,939.96	100.00%	101,304.95	100.00%	87,061.83	100.00%
固定资产成新率	64.12%		65.43%		62.40%		61.94%	

注：固定资产成新率=固定资产账面价值÷固定资产账面原值×100%。

报告期内，公司固定资产主要由房屋及建筑物和生产经营所用的专用机器设备构成。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司固定资产账面价值分别为 87,061.83 万元、101,304.95 万元、135,939.96 万元及 140,221.79 万元，呈逐年增长趋势，占总资产比例分别为 20.74%、23.82%、27.64% 及 27.51%，2014 年末至 2016 年末占比逐年提高。

2015 年末公司固定资产账面价值较 2014 年末增加 14,243.12 万元，增幅为 16.36%；2016 年末公司固定资产账面价值较 2015 年末增加 34,635.01 万元，增幅为 34.19%；2017 年 6 月末公司固定资产账面价值较 2016 年末增加 4,281.83 万元，增幅为 3.15%。报告期内，固定资产规模逐年扩大，增长显著，主要原因为报告期内公司有序推进年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目、年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目及年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目，随着募集资金投资项目的实施推进，公司在建工程和固定资产不断增加。

报告期内，固定资产未出现减值情形，故未计提固定资产减值准备。

(2) 在建工程

报告期内，公司在建工程构成如下所示：

单位：万元

工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
截至 2017 年 6 月 30 日			
年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	30,477.75	-	30,477.75
年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成建设项目	647.86	-	647.86
萧山总部职工宿舍建设项目	3,985.14	-	3,985.14
重庆亚太公司厂房建设项目	2,121.49	-	2,121.49
安吉其他厂房及附属工程项目	505.12	-	505.12
待安装设备及零星工程款	8,202.40	-	8,202.40
合计	45,939.75	-	45,939.75
截至 2016 年 12 月 31 日			
年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	27,621.06	-	27,621.06
年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成建设项目	3,877.52	-	3,877.52
年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目	-	-	-
待安装设备及零星工程款	6,831.54	-	6,831.54

萧山总部职工宿舍建设项目	2,623.25	-	2,623.25
重庆亚太公司厂房建设项目	1,600.41	-	1,600.41
安吉其他厂房及附属工程项目	632.33	-	632.33
合计	43,186.10	-	43,186.10
截至 2015 年 12 月 31 日			
年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	25,252.10	-	25,252.10
年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成建设项目	4,055.74	-	4,055.74
年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目	3,907.60	-	3,907.60
待安装设备及零星设备工程款	5,528.39	-	5,528.39
安吉其他厂房及附属工程项目	3,865.31	-	3,865.31
长春浙亚厂房建设工程	-	-	-
合计	42,609.13	-	42,609.13
截至 2014 年 12 月 31 日			
年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	41.77	-	41.77
年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成建设项目	1,536.80	-	1,536.80
年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目	3,516.16	-	3,516.16
待安装设备及零星设备工程款	4,001.12	-	4,001.12
安吉其他厂房及附属工程项目	6,755.38	-	6,755.38
长春浙亚厂房建设工程	6,151.77	-	6,151.77
合计	22,003.00	-	22,003.00

报告期内，公司在建工程主要包括年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目、年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成建设项目、年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目、长春浙亚厂房建设工程、安吉其他厂房及附属工程项目等。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司在建工程账面价值分别为 22,003.00 万元、42,609.13 万元、43,186.10 万元及 45,939.75 万元，规模逐年提高，占总资产比例分别为 5.24%、10.02%、8.78% 及 9.01%。

2015 年公司在建工程账面价值较 2014 年末增加 20,606.14 万元，增幅为 93.65%，主要系年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目新增投资 25,210.33 万元。2016 年公司在建工程账面价值较 2015 年末增加 576.97 万元，增幅为 1.35%，在建工程规模基本持平；2017 年 6 月末公司在建工程账面价值较 2016 年末增加 2,753.65 万元，增幅为 6.38%，在建工程规模基本持平。

报告期内，在建工程未出现减值情形，故未计提在建工程减值准备。

(3) 无形资产

报告期内，公司无形资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	22,142.73	94.16%	22,142.73	94.35%	19,830.13	96.73%	18,862.94	99.02%
软件	1,185.21	5.04%	1,139.06	4.85%	482.99	2.36%	-	0.00%
专有技术	187.37	0.80%	187.37	0.80%	187.37	0.91%	187.37	0.98%
账面原值合计	23,515.31	100.00%	23,469.16	100.00%	20,500.50	100.00%	19,050.32	100.00%
土地使用权	4,146.61	91.08%	3,907.81	92.63%	3,450.16	95.34%	3,036.60	95.31%
软件	231.09	5.08%	140.87	3.34%	9.04	0.25%	-	0.00%
专有技术	175.25	3.85%	170.05	4.03%	159.66	4.41%	149.26	4.69%
累计折旧合计	4,552.96	100.00%	4,218.74	100.00%	3,618.86	100.00%	3,185.86	100.00%
土地使用权	17,996.11	94.90%	18,234.92	94.72%	16,379.97	97.03%	15,826.35	99.76%
软件	954.12	5.03%	998.18	5.19%	473.95	2.81%	-	0.00%
专有技术	12.13	0.06%	17.32	0.09%	27.72	0.16%	38.11	0.24%
账面价值合计	18,962.36	100.00%	19,250.42	100.00%	16,881.64	100.00%	15,864.45	100.00%

报告期内，公司无形资产主要由土地使用权、软件和专有技术构成。截至2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，公司无形资产账面价值分别为15,864.45万元、16,881.64万元、19,250.42万元及18,962.36万元，2014年末至2016年末呈逐年升高趋势，占总资产比例分别为3.78%、3.97%、3.91%及3.72%。

2015年公司无形资产账面价值较2014年末增加1,017.18万元，增幅为6.41%，主要系2015年公司新增3项软件及子公司广德亚太新增土地所致；2016年公司无形资产账面价值较2015年末增加2,368.78万元，增幅为14.03%，主要系2016年公司新增4项软件及子公司广德亚太和重庆亚太新增土地所致；2017年6月末公司无形资产账面价值与2016年末基本持平。报告期内，公司无形资产的具体情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八 主要固定资产及无形资产等资源要素”。

(二) 负债分析

1、负债的主要构成及变化

报告期内，公司负债构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	225,995.68	94.13%	206,768.59	93.58%	155,587.27	95.75%	163,183.54	97.09%
非流动负债	14,105.09	5.87%	14,196.47	6.42%	6,913.64	4.25%	4,888.34	2.91%
负债总计	240,100.78	100.00%	220,965.07	100.00%	162,500.90	100.00%	168,071.88	100.00%

报告期内，公司负债主要由流动负债构成。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司负债总额分别为 168,071.88 万元、162,500.90 万元、220,965.07 万元及 240,100.78 万元，呈先降后升趋势，2014 年末至 2016 年末的年复合增长率为 14.66%。

从负债构成来看，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司流动负债分别为 163,183.54 万元、155,587.27 万元、206,768.59 万元及 225,995.68 万元，流动负债占总负债比例分别为 97.09%、95.75%、93.58% 及 94.13%，2014 年末至 2016 年末占比呈逐年下降趋势。

流动负债和非流动负债的具体构成如下：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
短期借款	57,200.00	23.82%	35,200.00	15.93%	30,200.00	18.58%	22,500.00	13.39%
应付票据	73,975.11	30.81%	57,910.99	26.21%	39,864.11	24.53%	42,245.00	25.14%
应付账款	85,918.95	35.78%	104,992.63	47.52%	77,009.47	47.39%	84,830.67	50.47%
预收款项	561.61	0.23%	262.75	0.12%	790.30	0.49%	832.25	0.50%
应付职工薪酬	4,979.68	2.07%	5,556.54	2.51%	4,540.87	2.79%	4,093.77	2.44%
应交税费	1,695.76	0.71%	1,476.07	0.67%	2,406.46	1.48%	2,984.54	1.78%
应付利息	67.69	0.03%	42.56	0.02%	31.00	0.02%	47.27	0.03%
应付股利	644.97	0.27%	-	-	-	-	-	-
其他应付款	951.92	0.40%	1,327.06	0.60%	745.06	0.46%	650.05	0.39%
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5,000.00	2.97%
流动负债合计	225,995.68	94.13%	206,768.59	93.58%	155,587.27	95.75%	163,183.54	97.09%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
递延收益	14,102.97	5.87%	14,192.86	6.42%	6,907.01	4.25%	4,878.39	2.90%
递延所得税负债	2.12	0.00%	3.62	0.00%	6.63	0.00%	9.95	0.01%
非流动负债合计	14,105.09	5.87%	14,196.47	6.42%	6,913.64	4.25%	4,888.34	2.91%

负债合计	240,100.78	100.00%	220,965.07	100.00%	162,500.90	100.00%	168,071.88	100.00%
------	------------	---------	------------	---------	------------	---------	------------	---------

报告期内，公司负债主要由短期借款、应付票据、应付账款及递延收益构成。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，上述 4 项负债合计占负债总额的比例分别为 91.90%、94.76%、96.08% 及 96.29%。

(1) 短期借款

报告期内，公司短期借款构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抵押借款	13,600.00	23.78%	13,700.00	38.92%	13,700.00	45.36%	14,000.00	62.22%
抵押及保证借款	11,600.00	20.28%	-	-	-	-	-	-
保证借款	32,000.00	55.94%	21,500.00	61.08%	16,500.00	54.64%	8,500.00	37.78%
合计	57,200.00	100.00%	35,200.00	100.00%	30,200.00	100.00%	22,500.00	100.00%

报告期内，发行人短期借款由抵押借款和保证借款构成。随着公司经营规模的扩大，投资资金需求量不断增加，公司通过增加股权融资和短期借款的方式以满足业务扩张的需求。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司短期借款分别为 22,500.00 万元、30,200.00 万元、35,200.00 万元及 57,200.00 万元，呈逐年上升趋势，占流动负债比例分别为 13.79%、19.41%、17.02% 及 25.31%。

公司短期借款的增加源于抵押及保证借款和保证借款的增加，而抵押借款期末余额水平基本保持不变，公司信用较好，授信额度充足。

(2) 应付票据

报告期内，公司应付票据构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	73,975.11	100.00%	57,910.99	100.00%	39,684.11	99.55%	42,245.00	100.00%
商业承兑汇票	-	0.00%	-	0.00%	180.00	0.45%	-	0.00%
合计	73,975.11	100.00%	57,910.99	100.00%	39,864.11	100.00%	42,245.00	100.00%

报告期内，公司应付票据由银行承兑汇票和商业承兑汇票构成，其中银行承兑汇票为主要组成部分，占应付票据总额比例保持在 99% 以上。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司应付票据余额为 42,245.00 万元、39,864.11 万元、57,910.99 万元及 73,975.11 万元，主要用于支付原辅材料及零配件采购款。

发行人为了进行科学的商业信用管理，在与供应商之间的付款结算中主要采用承兑汇票方式，因此，报告期各期末，发行人均存在一定金额的应付票据。发行人制订了相应的规章制度以保证应付票据管理的合规。

(3) 应付账款

报告期内，公司应付账款构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货款	79,944.81	93.05%	99,782.31	95.04%	74,407.79	96.62%	82,571.61	97.34%
工程及设备款	5,974.14	6.95%	5,210.32	4.96%	2,601.68	3.38%	2,259.06	2.66%
合计	85,918.95	100.00%	104,992.63	100.00%	77,009.47	100.00%	84,830.67	100.00%

报告期内，公司应付账款主要由应付货款和工程及设备款构成，其中应付货款为最主要组成部分，占应付账款总额比例保持在 95% 以上。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 84,830.67 万元、77,009.47 万元、104,992.63 万元及 85,918.95 万元，占流动负债比例分别为 51.98%、49.50%、50.78% 及 38.02%。公司应付账款金额的波动主要受公司产销规模和材料采购额变化的影响，变动趋势与公司经营业务相匹配。

应付账款是公司基于商业信用而获得的融资。由于公司是行业内大型专业化一级零部件生产企业，与上游供应商建立了长期良好的合作关系。公司合理利用商业信用，有效提高自身现金流。发行人信誉良好，按时偿付应付账款。

报告期内，发行人应付账款余额中不存在应付持发行人 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 递延收益

报告期内，公司递延收益构成如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	14,192.86	225.70	315.58	14,102.97
项目	2016-12-31			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	6,907.01	7,927.85	642.00	14,192.86
项目	2015-12-31			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	4,878.39	2,664.27	635.65	6,907.01
项目	2014-12-31			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	3,857.99	1,629.32	608.92	4,878.39

报告期内，公司递延收益为与资产相关的补助收入。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司递延收益余额分别为 4,878.39 万元、6,907.01 万元、14,192.86 万元及 14,102.97 万元，占总负债比例分别为 2.90%、4.25%、6.42% 及 5.87%，2014 年末至 2016 年末规模及占比均呈逐年上升趋势。

2015 年公司新增递延收益 2,664.27 万元，主要系根据《国家发展改革委 工业和信息化部关于下达产业转型升级项目（产业振兴和技术改造第二批）2015 年中央预算内投资计划的通知》（发改投资〔2015〕1330 号）和《关于下达萧山区 2015 年浙江省工业与信息化专项资金（技术改造）的通知》（萧财企〔2015〕462 号），公司分别于 2015 年 10 月和 2015 年 12 月收到相关项目经费 2,278 万元和 117.53 万元。

2016 年公司新增递延收益 7,927.85 万元，主要系根据《国家发展改革委关于下达产业转型升级项目（增强制造业核心竞争力）2016 年中央预算内投资计划的通知》（发改投资〔2016〕642 号），公司于 2016 年 6 月收到相关项目经费 6,818 万元。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率（倍）	1.21	1.28	1.57	1.75
速动比率（倍）	0.93	0.96	1.27	1.44
资产负债率（合并）	47.10%	44.93%	38.22%	40.04%
资产负债率（母公司）	42.30%	41.37%	34.98%	35.78%
财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
息税摊销折旧前利润（万元）	17,254.01	32,539.09	30,458.15	33,436.92
利息保障倍数（倍）	8.30	8.81	7.13	7.47

注：上述指标的计算公式如下：

- (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=总负债/总资产；
- (4) 息税折旧摊销前利润=税前利润总额+利息费用+当期固定资产折旧+当期无形资产摊销+当期长期待摊费用摊销；
- (5) 利息保障倍数=(税前利润总额+利息费用)/利息费用。

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司流动比率分别为 1.75、1.57、1.28 及 1.21，始终大于 1.00；速动比率分别为 1.44、1.27、0.96 及 0.93，呈下降趋势。2014 年末，公司非公开发行股票募集资金到位，使得当期流动比率和速动比率处于良好水平。2015 年和 2016 年，随着募集资金陆续使用和短期借款规模的逐年增加，公司流动比率和速动比率随之下降。

报告期内，随着业务规模的不断扩张，公司主动调整融资结构，增加负债额度，采用银行短期借款等方式满足资金需求，同时合理利用信用周期，适当增加应付账款，使得发行人合并资产负债率总体上升。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司资产负债率分别为 40.04%、38.22%、44.93% 及 47.10%，保持在 50% 以下，财务风险较低。

近年来，公司汽车制动系统业务规模不断扩张，产销量位居同行业前列。为保持在行业中的领先地位，公司积极调整产品结构，通过大规模技术改造及对外投资、合作（合营）、向高科技前瞻领域延伸发展。截至 2016 年末，公司合营企业情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二 公司组织结构图及主要对外投资情况”。报告期内，公司应收账款回款速度较快，经营收益可很好支持现有债务规模，报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 33,436.92 万元、30,458.15 万元、32,539.09 万元及 17,254.01 万元，利息保障倍数分别为 7.47、7.13、8.81 及 8.30，保持在较高水平，不能按时偿还利息的可能性较小。

报告期内，公司不存在对外担保事项，未发生逾期偿还贷款的现象，贷款偿还率和利息偿还率均为 100%，建立了良好的银企合作关系。截至 2016 年末，公司银行授信未使用额度充足，具备有效的防范债务风险能力。

综上，报告期内公司负债水平合理、资信状况良好、融资渠道稳定、经营活动产生的现金流量充足、资产流动性较高，公司短期偿债能力和长期偿债能力均保持在良好水平。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的流动比率对比情况如下所示：

证券简称	流动比率			
	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
万向钱潮	1.28	1.20	1.44	1.35
万丰奥威	1.97	1.67	1.67	1.29
东风科技	0.95	0.96	0.93	0.94
万安科技	1.54	1.57	1.23	1.09
行业平均值	1.43	1.35	1.32	1.17
亚太股份	1.21	1.28	1.57	1.75

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的速动比率对比情况如下所示：

证券简称	速动比率			
	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
万向钱潮	0.96	0.95	1.17	1.06
万丰奥威	1.48	1.28	1.33	1.08
东风科技	0.85	0.85	0.78	0.80
万安科技	1.22	1.28	0.93	0.80
行业平均值	1.13	1.09	1.05	0.93
亚太股份	0.93	0.96	1.27	1.44

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的资产负债率对比情况如下所示：

证券简称	资产负债率（合并）			
	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
万向钱潮	54.93%	58.99%	64.06%	63.38%
万丰奥威	34.05%	38.03%	46.76%	52.44%
东风科技	66.35%	64.92%	64.41%	65.93%
万安科技	44.22%	44.55%	59.46%	58.28%

行业平均值	49.89%	51.62%	58.67%	60.01%
亚太股份	47.10%	44.93%	38.22%	40.04%

数据来源：Wind 资讯。

2014 年末，公司非公开发行股票募集资金到位，使得公司流动比率和速动比率高于同行业上市公司。2015 年末，公司流动比率和速动比率较 2014 年末有所下降；截至 2016 年末，公司流动比率和速动比率略低于同行业可比上市公司平均水平，主要原因为①募集资金陆续使用；②可比上市公司存在较多的非流动负债，而公司未使用长期借款，流动负债占负债总额比例高于可比上市公司平均水平。

报告期内，发行人总体资产负债结构与同行业上市公司基本可比，资产负债率水平处于合理范围。

3、本次发行对公司偿债能力的影响

公司本次发行可转换公司债券募集资金到位后，将会提高公司的资产负债率，但是由于公司的资产规模较大，资产负债率水平提高幅度有限，且可转换债券带有股票期权的特性，在一定条件下可以在未来转换为公司股票。同时，可转换债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据本期可转债本息未来到期支付安排合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

公司偿付本期可转债本息的资金主要来源于经营活动产生的现金流量。公司经营产生的现金流量净额相对充裕，随着公司业务规模的提升、市场份额的扩展，公司的盈利能力和经营活动现金流量将有望继续增长。稳健的财务状况和充足的经营现金流量将保证偿付本期可转债本息的资金需要。

（四）运营能力分析

1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
总资产周转率	0.39	0.75	0.72	0.96
存货周转率	2.52	4.98	5.20	5.88

应收账款周转率	2.72	4.83	4.69	5.42
---------	------	------	------	------

注：上述指标的计算公式如下：

- (1) 总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额；
- (2) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (3) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额。

公司运营能力指标水平与公司业务特点和行业惯例密切相关。公司给予下游整车企业客户的信用账期一般为 60-90 天。报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.42、4.69、4.83 及 2.72，应收账款周转天数分别为 66.48、76.71、74.49 及 132.51，较为稳定。

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品及发出商品构成。报告期内，存货周转率分别为 5.88、5.20、4.98 及 2.52，呈下降趋势。公司存货周转率变化主要系存货余额变化所致。存货余额变化分析参见“第七节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）资产分析”。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的总资产周转率对比情况如下所示：

证券简称	总资产周转率			
	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
万向钱潮	0.49	0.89	0.83	0.91
万丰奥威	0.54	1.05	1.22	1.19
东风科技	0.57	1.16	1.13	1.42
万安科技	0.35	0.85	0.86	0.72
行业平均值	0.49	0.98	1.01	1.06
亚太股份	0.39	0.75	0.72	0.96

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的存货周转率对比情况如下所示：

证券简称	存货周转率			
	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
万向钱潮	2.75	5.40	4.92	4.62
万丰奥威	3.62	7.48	9.84	11.21
东风科技	7.22	11.52	9.79	11.69
万安科技	2.04	4.94	4.28	3.57
行业平均值	3.91	7.33	7.21	7.77
亚太股份	2.52	4.98	5.20	5.88

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的应收账款周转率对比情况如下所示：

证券简称	应收账款周转率			
	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
万向钱潮	2.85	5.32	5.38	5.76
万丰奥威	3.07	6.17	6.98	5.71
东风科技	1.73	4.08	4.67	5.52
万安科技	2.20	5.38	5.85	5.56
行业平均值	2.46	5.24	5.72	5.64
亚太股份	2.72	4.83	4.69	5.42

数据来源：Wind 资讯。

2014年，公司实施非公开发行股票，募集资金投资项目为年产12万吨汽车关键零部件铸件项目、年产400万套汽车盘式制动器建设项目及年产40万套带EPB的电子集成式后制动钳总成技改项目。由于募集资金投资项目建设完成并实现效益需要一定时间，公司营业收入增长较总资产规模增长具有一定滞后性，故报告期内公司总资产周转率略低于行业平均水平。

报告期内，公司存货周转率分别为5.88、5.20、4.98及2.52，略高于万安科技，与万向钱潮基本持平，低于万丰奥威和东风科技，主要原因为公司存货种类相对较多，造价相对较高。

报告期内，由于公司在客户结构、回款情况、信用账期等方面存在一定差异，与同行业可比上市公司相比，公司应收账款周转率较低。

报告期内，公司各项指标保持在较为合理的水平。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	184,902.75	94.59%	314,854.10	92.09%	283,984.45	92.82%	307,053.93	93.65%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务收入	10,583.88	5.41%	27,041.73	7.91%	21,963.40	7.18%	20,833.89	6.35%
合计	195,486.63	100.00%	341,895.83	100.00%	305,947.85	100.00%	327,887.82	100.00%

公司是国内少数专业研发生产整套汽车制动系统的一级零部件供应商，拥有完整的汽车制动系统主导产品链，形成了以轿车制动系统为主、商用车制动系统和其他汽车制动系统并重的产品格局，可以为轿车、轻微型汽车、中重型载货车、大中型客车等提供系统化和模块化配套。报告期内，公司通过技术改造及对外投资、合作（合营），主动调整产品结构，积极发展优质客户，努力扩大生产能力，大力实施管理变革，不断提高公司市场竞争力，使自身始终处于行业领先地位，整体经营业绩保持在较高水平。

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入总额的比例保持在90%以上。其他业务收入主要为铸造毛坯产品、半成品的销售收入，占比较小。

2015年度公司主营业务收入同比下降7.51%，主要系下游整车市场增速放缓所致。2016年度随着整车市场整体表现回升，公司销售业绩随之提高，主营业务收入同比增加10.87%。

汽车零部件行业的生产和销售没有明显的季节性特征，但是受上、下游行业影响，会产生一定波动，除每年1-2月受春节和7-8月受高温因素影响外，其他月份的生产保持相对稳定，季节性变化并不明显。

2、分产品主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盘式制动器	144,472.93	78.13%	227,176.57	72.15%	207,369.02	73.02%	215,216.21	70.09%
鼓式制动器	21,442.35	11.60%	46,859.67	14.88%	46,700.21	16.44%	59,965.48	19.53%
汽车电子控制系统	8,829.18	4.78%	18,208.93	5.78%	8,054.84	2.84%	7,724.04	2.52%
制动泵	6,642.47	3.59%	15,896.34	5.05%	11,919.50	4.20%	13,090.74	4.26%
真空助力器	2,037.75	1.10%	3,066.79	0.97%	6,327.62	2.23%	6,429.97	2.09%
其他	1,478.09	0.80%	3,645.81	1.16%	3,613.25	1.27%	4,627.48	1.51%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	184,902.75	100.00%	314,854.10	100.00%	283,984.45	100.00%	307,053.93	100.00%

汽车制动系统是汽车整车的重要零部件。目前，公司覆盖 100 多个系列，共计 500 多个品种的汽车基础制动系统、汽车电子辅助制动系统、汽车新材料应用制动部件产品，可以为各类轿车、轻微型汽车、中重载货车、大中型客车等车型提供系统化和模块化配套，产量、规模在国内同行业中名列前茅。报告期内，公司主营业务为盘式制动器、鼓式制动器、汽车电子控制系统、制动泵和真空助力器等产品的研发、生产及销售，主营业务未发生重大变化。报告期内，盘式制动器、鼓式制动器、汽车电子控制系统及制动泵销售是公司主要的收入来源，上述三项产品收入金额合计占主营业务收入总额的比例保持在 90% 以上。

2015 年度公司盘式制动器、鼓式制动器和制动泵销售金额较 2014 年度略有下滑，主要原因为经济增速放缓，汽车市场消费者需求减少，从而导致公司下游整车企业产销量和零部件采购额相应减少。2016 年度，消费者收入预期、信心增强，国内汽车产销总量创历史新高，分别完成 2,811.9 万辆和 2,802.8 万辆，同比增长分别为 14.5% 和 13.7%，整车企业零部件采购额相应增加，并伴随着新市场的进一步开拓，公司盘式制动器、鼓式制动器和制动泵销售金额随之提高。

盘式制动器较鼓式制动器成本更高，但灵敏性强，较多使用在大排量、中高端乘用车中。鼓式制动器则多用于小排量乘用车和商用车中。报告期内，公司同时服务于乘用车和商用车客户，盘式制动器销售金额大于鼓式制动器的情况符合公司坚持定位于中高端汽车制动系统的发展战略。

电子化是制动系统的主要发展方向之一。近年来，公司以成功开发并产业化的汽车防抱死制动系统 ABS 为基础，逐步实现汽车电子辅助制动系统产品的开发，诸如 ESC 汽车电子操纵稳定系统、EABS 制动能量回馈系统、EPB 驻车制动系统等。公司以汽车主动安全技术为基础，布局汽车智能驾驶，建设“智能汽车环境感知+主动安全控制+移动互联”的无人驾驶生态圈。自 2015 年起，有关要求装备 ABS 防抱死装置的国家政策陆续出台，国家标准 GB12676-2014 要求轻卡必须安装 ABS 防抱死装置才可上牌。国内乘用车和商用车领域 ABS 防抱死装置越发普及。公司大力发展汽车电子控制系统响应了政府要求、符合市场需求

及未来市场发展方向。受益于国家政策红利，2014 年度、2015 年度及 2016 年度，公司汽车电子控制系统销售金额分别为 7,724.04 万元、8,054.84 万元及 18,208.93 万元，呈逐年上升趋势。

报告期内，公司真空助力器销售金额呈下降趋势，主要系公司主动调整产品结构，减少附加值相对较低产品的生产和销售。真空助力器、电子真空泵将逐步被电子助力器（iBooster）所取代，目前公司已成功研发 iBooster 并将逐步实现产业化。

3、分区域主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南	80,270.73	39.34%	123,848.01	39.34%	104,327.83	36.74%	109,344.50	35.61%
西南	38,426.36	23.26%	73,248.92	23.26%	59,025.21	20.78%	51,829.34	16.88%
华东	27,575.92	15.65%	49,272.28	15.65%	44,724.19	15.75%	59,059.19	19.23%
东北	18,270.12	11.99%	37,758.06	11.99%	33,689.88	11.86%	42,961.74	13.99%
华北	19,028.62	8.97%	28,252.87	8.97%	40,111.24	14.12%	41,795.70	13.61%
出口	1,331.01	0.79%	2,473.96	0.79%	2,106.09	0.74%	2,063.46	0.67%
合计	184,902.75	100.00%	314,854.10	100.00%	283,984.45	100.00%	307,053.93	100.00%

公司产品销售网络覆盖了国内各大知名的整车企业和国际著名的汽车跨国公司，并自营出口南北美、欧洲、中东等国家和地区，主要用户包括一汽大众、一汽轿车、上海大众、上海通用、上汽通用五菱、东风汽车、神龙汽车、东风日产、郑州日产、北汽集团、广汽集团、江铃汽车、奇瑞汽车、长安汽车、江淮汽车、华晨金杯等。

报告期内，公司以内销为主，占比保持在 99% 以上，国内业务主要集中于华南、西南和华东，来自上述三个地域的营业收入占公司主营业务收入总额的 70% 以上。华南、西南和华东地区经济较为发达，汽车整车企业较多，公司经过长期积累，在当地培育了稳定的客户关系。

2016 年，公司成功进入通用 GEM 项目全球采购平台和大众集团高端整车制造 MLB 平台，进一步实现了公司高端化、全球化的发展战略，为公司未来全球

销售业绩的增长奠定了坚实基础。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	154,430.25	94.34%	260,977.12	92.00%	235,844.96	92.44%	254,736.77	93.26%
其他业务成本	9,268.93	5.66%	22,684.54	8.00%	19,286.64	7.56%	18,399.22	6.74%
合计	163,699.18	100.00%	283,661.66	100.00%	255,131.60	100.00%	273,135.99	100.00%

报告期内，公司主营业务成本占营业成本总额的比例保持在90%以上，其他业务成本占比相对较低。2015年度公司主营业务成本较2014年度下降7.42%，2016年度同比上升10.66%，公司主营业务成本的变动趋势与公司主营业务收入基本保持一致。

2、分产品主营业务成本情况

报告期内，公司主营业务成本分产品构成如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盘式制动器	121,337.77	78.57%	189,125.02	72.47%	172,948.87	73.33%	179,454.23	70.45%
鼓式制动器	18,001.06	11.66%	38,858.29	14.89%	39,190.08	16.62%	50,246.48	19.72%
汽车电子控制系统	7,311.18	4.73%	15,775.31	6.04%	6,991.21	2.96%	6,283.95	2.47%
制动泵	5,061.51	3.28%	11,879.68	4.55%	8,527.74	3.62%	9,476.82	3.72%
真空助力器	1,557.73	1.01%	2,325.00	0.89%	5,155.38	2.19%	5,226.89	2.05%
其他	1,161.00	0.75%	3,013.83	1.15%	3,031.68	1.29%	4,048.40	1.59%
合计	154,430.25	100.00%	260,977.12	100.00%	235,844.96	100.00%	254,736.77	100.00%

报告期内，发行人的主营业务成本主要来源于盘式制动器、鼓式制动器、汽车电子控制系统及制动泵。上述三项产品成本合计金额占主营业务成本总额的比例在90%以上，与主营业务收入的构成相匹配。

（三）毛利率分析

1、毛利及毛利率构成

报告期内，公司毛利构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	30,472.50	95.86%	53,876.98	92.52%	48,139.49	94.73%	52,317.16	95.55%
其他业务毛利	1,314.95	4.14%	4,357.19	7.48%	2,676.76	5.27%	2,434.68	4.45%
合计	31,787.45	100.00%	58,234.17	100.00%	50,816.25	100.00%	54,751.84	100.00%

报告期内，公司毛利率构成情况如下所示：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
主营业务毛利率	16.48%	17.11%	16.95%	17.04%
其他业务毛利率	12.42%	16.11%	12.19%	11.69%
综合毛利率	16.26%	17.03%	16.61%	16.70%

报告期内，发行人的营业毛利主要来源于主营业务，主营业务毛利占比保持在90%以上。2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司毛利分别为54,751.84万元、50,816.25万元、58,234.17万元及31,787.45万元，变化趋势与公司业绩相匹配。

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司主营业务毛利率分别为17.04%、16.95%、17.11%及16.48%，基本保持稳定。报告期内，国内汽车市场竞争激烈，整车销售价格整体呈下降趋势，汽车降价压力延供应链向上游传导，使得汽车零部件整体平均销售价格随之下降，但公司主要原材料生铁、钢板、铝材及关键零部件的采购价格亦呈下降趋势，因此，报告期内公司主营业务毛利率基本保持稳定。

2、主营业务毛利及毛利率

报告期内，公司主营业务毛利情况如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盘式制动器	23,135.15	75.92%	38,051.56	70.63%	34,420.16	71.50%	35,761.98	68.36%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
鼓式制动器	3,441.29	11.29%	8,001.38	14.85%	7,510.13	15.60%	9,719.01	18.58%
汽车电子控制系统	1,518.00	4.98%	2,433.62	4.52%	1,063.63	2.21%	1,440.09	2.75%
制动泵	1,580.96	5.19%	4,016.65	7.46%	3,391.76	7.05%	3,613.92	6.91%
真空助力器	480.02	1.58%	741.79	1.38%	1,172.24	2.44%	1,203.09	2.30%
其他	317.09	1.04%	631.98	1.17%	581.58	1.21%	579.08	1.11%
合计	30,472.50	100.00%	53,876.98	100.00%	48,139.49	100.00%	52,317.16	100.00%

报告期内，发行人的毛利主要来源于盘式制动器、鼓式制动器、制动泵产品。

上述三种产品毛利占总毛利的比例在 90% 以上。

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下所示：

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度
	毛利率	变化	毛利率	变化	毛利率	变化	金额
盘式制动器	16.01%	-0.74%	16.75%	0.15%	16.60%	-0.02%	16.62%
鼓式制动器	16.05%	-1.03%	17.08%	0.99%	16.08%	-0.13%	16.21%
汽车电子控制系统	17.19%	3.83%	13.36%	0.16%	13.20%	-5.44%	18.64%
制动泵	23.80%	-1.47%	25.27%	-3.19%	28.46%	0.85%	27.61%
真空助力器	23.56%	-0.63%	24.19%	5.66%	18.53%	-0.18%	18.71%
其他	21.45%	4.12%	17.33%	1.24%	16.10%	3.58%	12.51%
合计	16.48%	-0.63%	17.11%	0.16%	16.95%	-0.09%	17.04%

2015 年度，公司盘式制动器、鼓式制动器、制动泵、真空助力器等主要产品毛利率与 2014 年度基本保持稳定。2015 年汽车电子控制系统毛利率有所下降，主要系公司为应对市场情形变化，调整销售策略，销售价格有所下降所致。

2016 年度，公司加大提升传统产品制造水平力度，逐步调整盘式制动器和鼓式制动器等传统基础制动器的产品结构，加大正向开发力度，提高工艺水平，提升为合资品牌、高端自主品牌汽车配套率，加快实现系统化、模块化、集成化供货，使得 2016 年度盘式制动器和鼓式制动器毛利率较 2015 年有所提高。

2016 年度，公司积极开拓制动泵产品市场，扩大市场占有率，销售价格有所调整，导致毛利率有所降低；真空助力器产品毛利率有所上升，主要系调整产品结构，减少附加值相对较低产品的生产和销售。

3、主营业务毛利率的同行业对比情况

报告期内，公司与可比上市公司的毛利率对比情况如下所示：

证券简称	毛利率			
	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
万向钱潮	20.92%	21.95%	21.46%	22.35%
万丰奥威	23.02%	23.71%	24.30%	23.16%
东风科技	17.16%	18.05%	16.93%	20.23%
万安科技	27.41%	24.01%	23.44%	25.63%
行业平均值	22.13%	21.93%	21.53%	22.84%
亚太股份	16.26%	17.11%	16.95%	17.04%

资料来源：可比上市公司年报。

报告期内，公司毛利率略低于可比上市公司平均水平，主要系产品结构和下游客户差异所致。万向钱潮主要产品为等速驱动轴、汽车轮毂单元、传动轴等及其配件；万丰奥威主要产品为电镀轮、抛光轮、涂装轮、毛坯轮、锻造轮、摩轮、镁合金压铸产品、涂层加工、金属铸件等；东风科技主要产品为汽车仪表系统、饰件系统、制动系统、汽车电子系统及金属铸件产品；万安科技主要产品为液压盘式制动器、底盘模块化总成、真空助力器、气制动阀、空气处理单元、气压盘式制动器、气压 ABS/EBS、制动尼龙管、二（三）组合踏板等。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下所示：

单位：万元

期间费用构成	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
销售费用	5,336.67	9,373.39	9,217.11	10,193.94
管理费用	15,426.60	29,925.43	24,578.34	21,313.78
财务费用	639.86	679.84	2,089.89	1,868.75
期间费用合计	21,403.13	39,978.66	35,885.34	33,376.47
销售费用/期间费用合计	24.93%	23.45%	25.68%	30.54%
管理费用/期间费用合计	72.08%	74.85%	68.49%	63.86%
财务费用/期间费用合计	2.99%	1.70%	5.82%	5.60%
营业收入	195,486.63	341,895.83	305,947.85	327,887.82
销售费用/营业收入	2.73%	2.74%	3.01%	3.11%
管理费用/营业收入	7.89%	8.75%	8.03%	6.50%
财务费用/营业收入	0.33%	0.20%	0.68%	0.57%
期间费用合计/营业收入	10.95%	11.69%	11.73%	10.18%

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司期间费用分别为 33,376.47 万元、35,885.34 万元、39,978.66 万元及 21,403.13 万元，占营业收入比例分别为 10.18%、11.73%、11.69%及 10.95%，较为稳定。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输及仓储费等	3,080.28	57.72%	5,771.22	61.57%	5,122.74	55.58%	6,041.30	59.26%
修理及三包费等	964.39	18.07%	996.91	10.64%	1,323.49	14.36%	1,856.61	18.21%
工资及附加费用	556.78	10.43%	948.21	10.12%	1,113.69	12.08%	1,083.69	10.63%
差旅及销售业务费等	544.40	10.20%	1,321.97	14.10%	1,428.23	15.50%	977.62	9.59%
其他	190.82	3.58%	335.08	3.57%	228.97	2.48%	234.72	2.30%
合计	5,336.67	100.00%	9,373.39	100.00%	9,217.11	100.00%	10,193.94	100.00%

报告期内，公司销售费用主要由运输及仓储费、修理及三包费、工资及附加费用、差旅及销售业务费等构成。2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司销售费用分别为 10,193.94 万元、9,217.11 万元、9,373.39 万元及 5,336.67 万元，占营业收入比例分别为 3.11%、3.01%、2.74%及 2.73%，相对稳定。

2015 年度公司销售费用较 2014 年度减少 976.82 万元，降幅为 9.58%，主要原因为①2015 年度公司销售收入同比减少 6.69%，运输及仓储费、修理及三包费等费用随之减少；②随着国际油价的走低，运价相应有所下调。2016 年度随着公司销售收入的回升，运输及仓储费有所增长。

报告期内，随着公司产品质量的不断提高，修理及三包费等呈下降趋势。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
技术开发费	7,351.07	47.65%	14,251.75	47.62%	11,062.82	45.01%	9,389.92	44.06%

工资及附加费用	4,599.83	29.82%	8,076.76	26.99%	7,067.46	28.75%	5,019.40	23.55%
办公、差旅、汽车费用及物料消耗等	1,134.16	7.35%	3,119.63	10.42%	2,332.29	9.49%	2,284.62	10.72%
业务招待及中介机构费用等	734.86	4.76%	1,380.31	4.61%	882.71	3.59%	1,149.80	5.39%
折旧及无形资产摊销	1,356.43	8.79%	2,162.28	7.23%	1,895.43	7.71%	1,877.38	8.81%
税费	0.00	0.00%	484.23	1.62%	1,136.13	4.62%	1,226.49	5.75%
办公楼装修、管理软件费及其他	250.26	1.62%	450.47	1.51%	201.50	0.82%	366.18	1.72%
合计	15,426.60	100.00%	29,925.43	100.00%	24,578.34	100.00%	21,313.78	100.00%

报告期内，公司管理费用主要由技术开发费和工资及附加费用构成。2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司管理费用分别为21,313.78万元、24,578.34万元、29,925.43万元及15,426.60万元，占营业收入比例分别为6.50%、8.03%、8.75%及7.89%，呈上升趋势。

报告期内，公司技术开发费呈上升趋势，主要系发行人为持续推进技术升级、提升技术研发能力和自主创新能力，积极引进高端人才、新增前瞻技术项目开发、加大研发投入所致。

报告期内，公司工资及附加费用呈上升趋势，主要系公司为保持薪酬体系的竞争力，适度提高员工薪酬待遇所致。

2015年度，公司业务招待及中介机构费用相对较低，主要系公司支付给中介机构的费用相对较少所致。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下所示：

单位：万元

财务费用	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
利息支出	1,136.75	2,253.57	2,772.97	2,746.13
利息收入	-557.24	1,396.13	705.49	677.39
汇兑净损益	17.77	-95.81	-66.59	-98.56
现金折扣	-18.79	-206.61	-25.63	-184.91
其他	61.38	124.82	114.63	83.48
合计	639.86	679.84	2,089.89	1,868.75

报告期内，公司财务费用支出主要系借款利息支出。2014年度、2015年度、

2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司财务费用分别为 1,868.75 万元、2,089.89 万元、679.84 万元及 639.86 万元，占营业收入比例分别为 0.57%、0.68%、0.20% 及 0.33%。其中，2016 年公司财务费用相对较低，主要系约定存款利息收入较多所致。

（五）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业税	0.00	0.00%	11.41	0.60%	36.90	4.33%	34.39	3.76%
城市维护建设税	415.51	27.46%	525.46	27.84%	475.50	55.76%	512.73	56.08%
教育费附加(地方教育附加)	292.20	19.31%	379.91	20.13%	340.36	39.91%	367.09	40.15%
印花税	98.69	6.52%	122.22	6.47%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
房产税	271.97	17.98%	290.62	15.39%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
土地使用税	432.43	28.58%	555.91	29.45%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
车船税	2.11	0.14%	2.23	0.12%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	1,512.91	100.00%	1,887.76	100.00%	852.76	100.00%	914.21	100.00%

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司税金及附加金额分别为 914.21 万元、852.76 万元、1,887.76 万元及 1,512.91 万元，变动趋势与营业收入基本一致。

2016 年度公司税金及附加金额较 2015 年度增加 1,034.99 万元，增幅为 121.37%，主要原因为根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，公司将 2016 年 5-12 月印花税、房产税和土地使用税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016 年 5 月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

（六）营业外收入及营业外支出分析

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

非流动资产处置利得合计	19.17	6.30%	26.01	0.80%	22.17	0.98%	2.50	0.08%
其中：固定资产处置利得	19.17	6.30%	26.01	0.80%	22.17	0.98%	2.50	0.08%
政府补助	139.64	45.93%	2,808.16	86.37%	2,070.88	91.30%	2,722.20	86.82%
罚没收入	106.64	35.08%	205.65	6.32%	147.31	6.50%	214.90	6.85%
无需支付的应付款	24.00	7.90%	197.62	6.08%	0.73	0.03%	164.79	5.26%
其他	14.58	4.80%	14.01	0.43%	27.00	1.19%	30.99	0.99%
合计	304.04	100.00%	3,251.45	100.00%	2,268.09	100.00%	3,135.38	100.00%

报告期内，公司营业外收入主要由政府补助构成。2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司营业外收入分别为 3,135.38 万元、2,268.09 万元、3,251.45 万元及 304.04 万元，占营业收入比例分别为 0.96%、0.74%、0.95% 及 0.16%，对公司经营业绩的影响较小。

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下所示：

单位：万元

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产处置损失合计	416.16	0.00%	63.93	12.02%	442.78	43.89%	282.47	34.10%
其中：固定资产处置损失	416.16	0.00%	63.93	12.02%	442.78	43.89%	282.47	34.10%
捐赠及赞助支出	-	100.00%	113.60	21.36%	123.02	12.20%	70.00	8.45%
水利建设专项资金（防洪保安费）	43.11	0.00%	347.96	65.42%	435.66	43.19%	450.44	54.38%
罚赔款支出	8.15	100.00%	5.46	1.03%	3.57	0.35%	19.37	2.34%
其他	4.26	0.00%	0.96	0.18%	3.71	0.37%	6.05	0.73%
合计	471.68	100.00%	531.92	100.00%	1,008.74	100.00%	828.34	100.00%

报告期内，公司营业外支出主要由处置落后产能形成的固定资产处置损失、捐赠及赞助支出和水利建设专项资金（防洪保安费）构成。2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司营业外支出分别为 828.34 万元、1,008.74 万元、531.92 万元及 471.68 万元，占营业收入比例分别为 0.25%、0.33%、0.16% 及 0.24%，对公司经营业绩的影响较小。

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-396.99	-37.93	-420.61	-279.97
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	24.00	450.22	393.40	380.10
计入当期损益的政府补助（与公司正常生产经营业务密切相关，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）	737.33	1,493.64	1,412.44	1,826.99
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	75.27	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	29.63	627.79	3,781.39	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	132.78	297.26	44.74	315.26
小计	526.75	2,906.26	5,211.35	2,242.38
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	141.91	452.35	789.94	346.80
少数股东损益	0.15	8.72	0.09	34.34
归属于母公司股东的非经常性损益净额	384.70	2,445.20	4,421.33	1,861.25

报告期内，公司扣除所得税费用前的非经常性损益主要由税收返还、减免、政府补助、委托他人投资或管理资产的损益等构成。公司非经常性损益净额占同期净利润的比例较低，对经营成果没有重大影响。

三、现金流量分析

（一）现金流量整体情况

报告期内，公司现金流量整体情况如下所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小计	138,167.44	272,348.98	196,384.09	201,659.08
经营活动现金流出小计	151,658.83	250,428.44	169,928.08	178,654.72
经营活动产生的现金流量净额	-13,491.39	21,920.54	26,456.01	23,004.37
投资活动现金流入小计	5,687.35	88,135.30	186,332.40	1,959.90
投资活动现金流出小计	19,560.32	101,248.87	187,093.18	132,213.84
投资活动产生的现金流量净额	-13,872.97	-13,113.57	-760.78	-130,253.94
筹资活动现金流入小计	39,400.00	44,200.00	43,200.00	137,734.95
筹资活动现金流出小计	25,811.59	47,702.49	45,847.95	29,556.48
筹资活动产生的现金流量净额	13,588.41	-3,502.49	-2,647.95	108,178.47

汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17.77	93.07	56.78	-8.52
现金及现金等价物净增加额	-13,793.71	5,397.55	23,104.06	920.37

（二）现金流量变动原因分析

1、经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量相关情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	195,486.63	341,895.83	305,947.85	327,887.82
销售商品、提供劳务收到现金	136,735.81	267,796.72	193,657.07	198,381.43
销售获现比率	69.95%	78.33%	63.30%	60.50%
经营活动产生的现金流量净额	-13,491.39	21,920.54	26,456.01	23,004.37
净利润（合并口径）	6,802.56	15,157.59	14,868.82	18,114.21
经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例	-198.33%	144.62%	177.93%	127.00%

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司销售获现比率分别为60.50%、63.30%、78.33%及69.95%，始终维持在60%以上且呈上升趋势，公司销售回款情况良好。

2014年度、2015年度及2016年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为23,004.37万元、26,456.01万元及21,920.54万元，整体处于较高水平。2017年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为-13,491.39万元，公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要系银行票据贴现利率较高，公司收到客户支付的银行票据后并未马上贴现所致。2014年度、2015年度及2016年度，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例维持在较高水平，始终大于100%，经营活动现金净流量表现良好。

2、投资活动现金流量分析

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-130,253.94万元、-760.78万元、-13,113.57万元及-13,872.97万元，其中2014年度净额较大，主要系使用闲置募集资金购买理财产品金额较大和增加固定资产投资所致。

3、筹资活动现金流量分析

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 108,178.47 万元、-2,647.95 万元、-3,502.49 万元及 13,588.41 万元，其中 2014 年度净额较大，主要系公司通过非公开发行股票募集资金净额 112,234.95 万元所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 36,213.84 万元、51,448.18 万元、49,544.21 万元及 17,163.32 万元，主要用于新建厂房和购买设备。上述投资与主营业务密切相关，有利于公司生产规模的扩大及盈利能力的提升。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司未来将围绕主业，扩大主营业务规模，以技术创新引领企业产业升级。截至本募集说明书出具日，未来可预见的重大资本性支出为 2014 年公司非公开发行股票募集资金投资项目及本次募集资金投资项目，具体情况参见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”和“第九节 历次募集资金运用”的有关内容。公司将根据业务实际发展需要，合理安排投资计划。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

2014 年 1 月 26 日，财政部陆续修订和颁布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》共七项会计准则，并要

求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014 年 6 月 20 日，财政部对《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》进行了修订，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照本准则对金融工具进行列报。2014 年 7 月 23 日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

根据财政部 2014 年新修订或颁布的相关会计准则的规定，公司于上述新修订或颁布的相关会计准则的施行日开始执行相关会计准则。

上述会计政策变更对公司本报告期及可比报告期间的财务状况及经营成果均无影响。除上述会计政策变更外，报告期间公司不存在其他的会计政策变更事项。

本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《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 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更，增加 2017 年 1-6 月其他收益 7,285,622.81 元，减少营业外收入 7,285,622.81 元。

（二）会计估计变更

报告期内，公司存在的会计估计变更情况如下：

变更日期：2014 年 10 月 1 日

变更原因：为使母公司财务报表更加真实的反应母公司经营成果，加强财务核算的相关性，消除因对合并财务报表范围内主体间（母子公司或子公司之间）的应收款项余额计提坏账准备而对母公司及子公司单体报表的损益产生影响。

1、变更前采用的会计估计

属于合并财务报表范围内主体间（母子公司或子公司之间）的应收账款和其他应收款，采用账龄分析法计提坏账准备。具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	40	40

3-4 年	80	80
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

2、变更后采用的会计估计

属于合并财务报表范围内主体间（母子公司或子公司之间）的应收账款和其他应收款，不计提坏账准备。

3、公司会计估计变更对会计报表的影响

公司根据《企业会计准则第 28 号---会计政策、会计估计变更和差错更正》，从 2014 年 10 月 1 日起变更应收款项坏账准备的会计估计，此项变更采用未来适用法，可使公司母公司财务报表能够真实地反映母公司的经营成果，本次会计估计变更不会对公司合并报表利润产生影响，但会增加母公司净利润约 272.82 万元。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

六、重大事项说明

截至本募集说明书出具日，公司不存在重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

随着公司业务规模的扩大，公司总资产规模将持续增长。本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目为年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目和年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目。本次发行所募资金到位后，总资产规模将相应提升。

2、负债状况发展趋势

本次发行所募资金到位后，公司将获得长期发展资金，债务结构更加合理。公司将根据实际经营的需要，保持合理的资产负债结构。

（二）盈利能力发展趋势

公司未来将继续做大做强主营业务，依托持续创新优势，强化内部管理，积极开拓市场，进一步提升内部协同效应，提升公司产品的市场竞争力，同时加强资本运作，发挥上市公司综合优势，公司未来盈利能力整体趋势向好。

本次募集资金投资项目与公司现有主业紧密相关。未来随着募集资金投资项目的不断推进，公司产品结构将得到进一步优化，竞争能力和可持续发展能力将进一步提高，加快实现系统化、模块化、集成化供货，扩大产品市场份额，促进公司产品升级，从而维护并实现全体股东的长远利益。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 100,000 万元（含），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目	98,000.00	40,900.00
2	年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目	59,100.00	59,100.00
合计		157,100.00	100,000.00

年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目及年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目均由母公司亚太股份独立实施，不存在实施主体为非全资子公司的情形，亦不涉及其他股东同比例增资的情况。

在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换，公司将不使用本次募集资金置换董事会前已投资金额。

本次募集资金投资项目的建设期均为 2 年，固定资产投资在 2 年内投入，铺底流动资金根据生产安排逐年投入，项目建设的预计进度安排和募集资金的预计使用进度具体如下：

单位：万元

项目名称	投资内容	建设期		生产期	合计
		第 1 年	第 2 年	第 3 年以后	
年产 15 万套新能源汽	固定资产投资	41,194.00	41,194.00	-	82,388.00

车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目	铺底流动资金	-	-	15,612.00	15,612.00
年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目	固定资产投资	25,903.00	25,903.00	-	51,806.00
	铺底流动资金	-	-	7,294.00	7,294.00

注：1、第一年指从项目开始实施之日起至其后第 12 个月的期间，第二年依此类推；

2、本次募集资金将依据上述预计项目建设进度按资金需求的轻重缓急安排使用。

二、募集资金投资项目的备案及环保批复情况

截至本募集说明书出具日，上述募集资金投资项目涉及备案、环保等有关报批事项已办理完毕，具体如下：

1、年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目已取得萧经信技备〔2016〕47 号项目备案通知书、萧经信技备延〔2017〕5 号项目延期通知书、萧环建〔2016〕209 号环评意见函；

2、年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目已取得萧经信技备〔2016〕34 号项目备案通知书、萧经信技备延〔2017〕3 号项目延期通知书、萧环建〔2016〕207 号环评意见函。

三、募集资金投资项目的市场前景

（一）年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目

1、项目发展前景分析

汽车轮毂电机驱动底盘模块包括轮毂电机、制动系统、转向系统，将动力、传动系统和制动系统整合到轮毂内，结构紧凑，不占用车身布置空间，从而为整车设计提供了极高的自由度，扩展了整车的空间利用率，对于整车的轻量化贡献极大，使整车百公里能耗的大幅下降成为可能；同时由于轮内直接驱动，能量使用效率超过 90%，制动能量回收具有先天优势，具有高输出、低损耗的优点。因此轮毂电机驱动系统是未来新能源汽车最具前景的驱动方案。

传统汽车、中央传动纯电动车和轮毂电机驱动纯电动车驱动系统性能对比情况如下表：

项目	传统汽车	中央传动纯电动车	轮毂电机驱动纯电动车
动力传动系统零件数量	超过 500 个零部件	超过 300 个零部件	最多 80 个零部件
能量转化（利用）效率	最高 20%	最高 80%	超过 90%
温室气体排放	有温室气体排放	零排放	零排放
动力传动系统的维护费用	高昂的维护费用	较高的维护费用	无维护费用
A0 级车型测试工况能耗（百公里）	7-8 升 1 升油≈8 千瓦时	15-16 千瓦时 1 千瓦时=1 度电	8-9 千瓦时
A0 级车型测试等速能耗（百公里）	5-6 升	10-12 千瓦时	6-7 千瓦时
A0 级车型整车综合能源转换效率	20-30%	65-70%	88-90%

此外，轮毂电机驱动系统还具有以下优势：

（1）两驱、四驱甚至全地形多轮驱动可以任意布置；

（2）每个单轮可实现独立控制，可实现主动差速，通过控制左右轮的不同转速和扭矩，甚至反转可实现差动转向（车辆原地转向），90 度水平移动，轴距动态控制等；

（3）轮毂电机驱动系统可通用于多种新能源汽车，在制动能量回收方面具有优势。轮毂电机驱动系统可以匹配包括纯电动汽车（BEV），混合动力汽车（HEV），插电式混合动力汽车（PHEV），燃料电池汽车（FCV）等多种新能源及节能汽车。

随着国内新能源汽车的快速普及，轮毂电机技术也具备了成长的沃土，将迎来发展良机。

2、项目市场容量分析

近年来，我国新能源汽车呈现爆发式增长。2012 年至 2016 年，新能源汽车产销量从不足 1 万辆增长至 50 万辆以上。根据中国汽车工业协会统计，2014 年新能源汽车产量和销量分别为 7.85 万辆和 7.48 万辆，比上年分别增长 3.5 倍和

3.2 倍。2015 年新能源汽车产量和销量分别为 34.05 万辆和 33.11 万辆，比上年分别增长 3.3 倍和 3.4 倍。2016 年新能源汽车产量和销量分别为 51.7 万辆和 50.7 万辆，比上年分别增长 51.7% 和 53%。

根据工业和信息化部新能源汽车和智能汽车 2025 发展目标，到 2020 年自主品牌纯电动和插电式混动新能源汽车年销量要突破 100 万辆，2025 年与国际水平同步的新能源汽车年销量要达到 300 万辆。届时，中国新能源汽车的市场规模将超过 3,000 亿元。本项目完全达产的产能为 15 万套，远低于新能源汽车专用底盘模块的市场容量。

（二）年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目

1、项目发展前景分析

随着电子技术快速发展和汽车制造业的不断变革，汽车电子技术的应用和创新推动了汽车工业的进步与发展，对提高汽车的动力性、经济性、安全性，改善汽车行驶稳定性、舒适性等方面起到非常关键的作用。同时，汽车电子产业发展与汽车工业发展密切相关，随着汽车工业的发展，汽车电子产品在整车成本的占比持续提升。

近年来，伴随高速行车和车流密度的加大，交通事故频繁发生，行车安全已经成为现今汽车设计中最为引人关注的问题。汽车安全技术的开发和研究是当前世界汽车技术发展的重要方向之一，并不断涌现新技术与新产品，如汽车电子操纵稳定系统（ESC）、能量回馈式电动汽车制动防抱死系统（EABS）、能量回馈式电动汽车电子操纵稳定系统（EESC）、汽车电子助力器（iBooster）等。

随着我国汽车产销量的快速增长，汽车底盘主动安全控制模块的需求量也日益增大，并且已经成为汽车（包括新能源汽车）的重要组成部分，是汽车安全行驶的必要安全部件，而汽车制动系统电子控制模块是汽车电子底盘控制与安全系统的关键产品，具有重要作用。鉴于我国持续增长的汽车保有量和较低的电子化水平，可以预计，在未来几年，我国汽车底盘主动安全控制模块发展空间巨大，汽车制动系统电子控制模块技术将得到快速发展，前景良好。

2、项目市场容量分析

汽车产业是国家的重要支柱性产业，汽车市场消费空间广阔。2010年-2016年我国汽车产量及乘用车产量如下表：

单位：万辆

项目	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
汽车产量	1,826.47	1,841.89	1,927.18	2,211.68	2,372.29	2,450.33	2,811.88
其中： 乘用车产量	1,389.71	1,448.53	1,552.37	1,808.52	1,991.98	2,107.94	2,443.07
乘用车产量 占比	76.09%	78.64%	80.55%	81.77%	83.97%	86.03%	86.88%

数据来源：中国汽车工业协会。

可见，我国汽车行业发展处于持续稳定增长的态势，且乘用车的占比也逐年上升。假设未来几年我国汽车产量增速为4%，到2020年，我国汽车产量将实现约3,290万辆。

本项目产品均应用于乘用车。假设乘用车占汽车产量的比例为85%，到2020年，乘用车的产量约为2,796万辆，相应需要2,796万套本项目产品，完全有能力消化本项目达产后产生的100万套产能，因此实施本项目具有广阔的市场空间。

四、募集资金投资项目的具体情况

（一）年产15万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目

1、项目基本情况

本项目位于亚太股份现有厂区内，将由亚太股份实施。项目将形成年产15万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块生产能力。建设内容主要包括：

（1）利用现有亚太股份厂区中部已建成的2幢建筑，即厂房九和厂房七，合计改造建筑面积16,350m²；

(2) 新增双主轴卧式加工中心、绝缘浸漆封灌机、控制块组装线、轮毂电机装配检测线等生产设备 237 台/套，生产设备投资 59,680 万元，所有加工生产设备布置在厂房九内；

(3) 新增车辆推进系统测试台、密封耐久性试验台、绝缘性能测试台等检测设备 72 台/套，检测设备投资 9,595 万元，所有装配、检测生产设备布置在厂房七内；

(4) 对厂房进行洁净、消防、环保等改造。

2、投资概算

(1) 具体投资构成及是否属于资本性支出

本项目总投资 98,000 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比	是否属于资本性支出	拟投入募集资金金额
一	建筑工程	981	1.00%	是	40,900
1	厂房九	691	0.71%	是	
2	厂房七	290	0.30%	是	
二	设备投资	69,275	70.69%	是	
1	生产设备	59,680	60.90%	是	
2	检测设备	9,595	9.79%	是	
三	安装工程	4,850	4.95%	是	
1	生产设备	4,178	4.26%	是	
2	检测设备	672	0.69%	是	
四	其他费用	1,274	1.30%	否	
1	建设单位管理费	601	0.61%	否	-
2	前期工作费	40	0.04%	否	-
3	职工培训费	30	0.03%	否	-
4	试运转费	603	0.62%	否	-
五	预备费	6,008	6.13%	否	-
六	铺底流动资金	15,612	15.93%	否	-
合计		98,000	100.00%	-	40,900

本项目投资主要用于购置新设备，除铺底流动资金、预备费及其他费用外，均为资本性支出，资本性支出占比 76.64%，非资本性支出占比 23.36%。本项目

拟投入募集资金将全部用于资本性支出，其他资本性支出及非资本性支出由公司自筹资金投入。

(2) 投资构成的测算依据及其合理性

① 建筑工程

建筑工程投资根据工程量按造价指标进行估算，包括附属于建筑的给排水、暖通、配电、弱电、消防控制等管线工程及设备基础费用。本项目改造 2 幢建筑即厂房九和厂房七，并改造建筑的公用配套设施项目，建筑工程费用按照近期类似工程造价指标估算。

② 设备投资及安装工程

设备投资根据主要设备明细表逐台计价，其中国内通用设备根据现行价或询价计价，通用非标准设备根据通用非标准设备价格估算办法计价。设备运杂费、安装费按占设备购置费的 7% 计算，设备基础费用包含于建筑工程投资中。

③ 其他费用

建设单位管理费、试运转费等按有关规定计取。

④ 预备费

预备费主要是指考虑建设期可能发生的风险因素而导致的建设费用增加部分，仅计算基本预备费，按照项目建筑工程、设备投资、安装工程之和的 8% 计取，该费率不高于国家及有关部门相关规定。可供参考的相关预备费取费标准包括：“市政工程投资估算编制办法（中华人民共和国建设部建标〔2007〕164 号）规定预备费以工程费用和工程建设其他费用总额之和为基数，乘以基本预备费率 8%-10% 计算。”

⑤ 铺底流动资金

采用详细估算法计算流动资金需要量，并考虑企业完成后生产的特点进行测算，各项占用的流动资金的周转天数按如下考虑：应收及预付账款按 60 天，现金按 15 天计，原材料按 20 天计，燃料动力按 18 天计，在产品按 15 天计，

产成品按 8 天计，应付及预收账款按 90 天计，经计算达产年需新增流动资金 52,039 万元，其中铺底流动资金 15,612 万元。

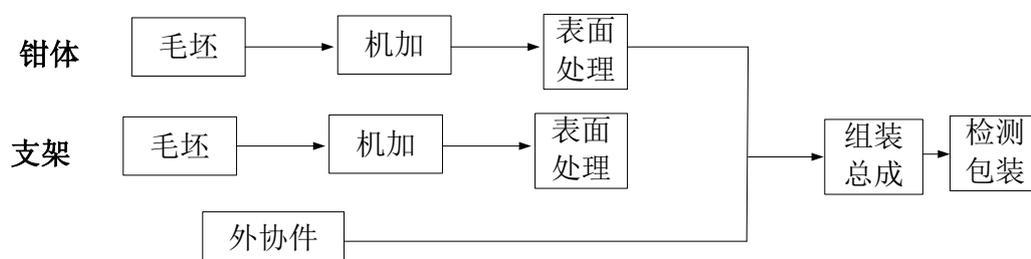
3、工艺流程与设备选择

(1) 工艺流程

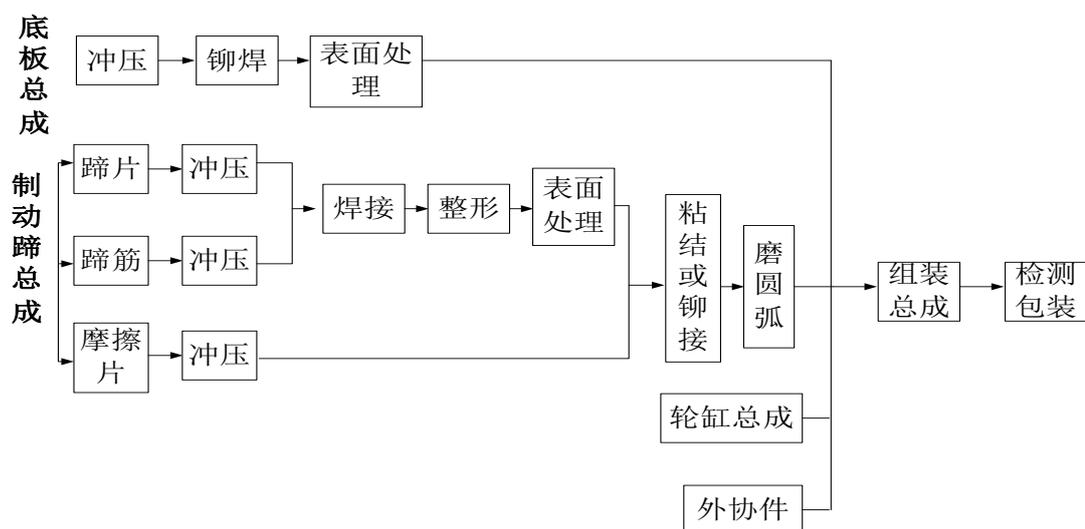
新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块由轮毂电机、制动系统、控制块等组成，其中，本项目所需轮毂电机自亚太依拉菲采购。

①制动系统工艺流程为：

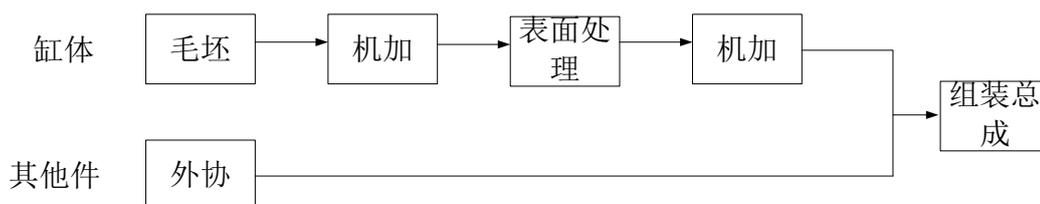
A、盘式制动器：



B、鼓式制动器：



C、制动泵：



②控制块工艺流程为：

A、部件生产：

印刷→贴片→回流焊→在线检测→插件→波峰焊→超声波清洗→补焊→在线检测→高温老化。

B、部件装配测试：

模块→装配→耐压试验→调整→一检→除尘→摄像头装配→软件嵌入→上标牌→老化常检→二检→包装→入库。

(2) 设备选择

针对生产工艺流程，新增关键设备以满足产品质量和数量上的需求。主要包括：新增双主轴卧式加工中心、绝缘浸漆封灌机、控制块组装线、轮毂电机装配检测线等生产设备 237 台/套；新增车辆推进系统测试台、密封耐久性试验台、绝缘性能测试台等检测设备 72 台/套。具体如下：

序号	设备名称	制造厂	数量	估价（万元）		备注
				单价	合计	
一、生产设备						
1	绝缘浸漆封灌机	外	2	350	700	含 107.7 万美元
2	堆栈压装机	外	2	80	160	含 24.6 万美元
3	热胶机	外	2	50	100	含 15.4 万美元
4	控制块组装线	外	2	100	200	含 30.8 万美元
5	轮毂电机装配检测线	外	2	300	600	含 92.3 万美元
6	现代威亚立式加工中心	外	60	75	4,500	含 692.3 万美元
7	双主轴卧式加工中心	外	10	500	5,000	含 769.2 万美元
8	双主轴立式加工中心	外	8	500	4,000	含 615.4 万美元
9	数控立式车床	外	30	100	3,000	含 461.5 万美元
10	钻攻中心	外	20	40	800	含 123.1 万美元
11	数控磨床	外	12	400	4,800	含 738.5 万美元
12	钳体机加桁架线	中	20	500	10,000	
13	制动盘机加桁架线	中	6	400	2,400	

序号	设备名称	制造厂	数量	估价(万元)		备注
				单价	合计	
14	对刀仪	中	4	35	140	
15	动平衡检测机	中	8	600	4,800	
16	固有频率检测机	中	4	250	1,000	
17	涡流探伤检测设备	中	2	250	500	
18	制动钳总成装配线	中	10	350	3,500	
19	球盘后制动钳总成装配线	中	2	400	800	
20	鼓式制动器总成装配线	中	10	300	3,000	
21	制动泵总成装配线	中	3	300	900	
22	转向模块总成装配线	中	3	400	1,200	
23	轮毂驱动带制动模块装配线	中	5	400	2,000	
24	轮毂驱动带底盘模块装配线	中	4	500	2,000	
25	电控系统装配线	中	2	500	1,000	
26	变频器模块装配线	中	2	500	1,000	
27	空压机	中	2	40	80	
小计			237		59,680	含 3,670.8 万美元
二、检测设备						
1	车辆推进系统测试台	外	1	470	470	含 72.3 万美元
2	密封耐久性试验台	外	1	70	70	含 10.8 万美元
3	绝缘性能测试台	外	1	150	150	含 23.1 万美元
4	耐久性测试台	外	1	120	120	含 18.5 万美元
5	电磁特性测试台	外	1	60	60	含 9.2 万美元
6	声音测试台	外	1	80	80	含 12.3 万美元
7	热循环试验台	外	1	150	150	含 23.1 万美元
8	环境试验室	外	1	480	480	含 73.8 万美元
9	动态加载试验台	外	1	50	50	含 7.7 万美元
10	三向振动试验台	外	1	390	390	含 60.0 万美元
11	车辆轨迹及性能测试台	外	1	560	560	含 86.2 万美元
12	惯量型制动器试验台	外	1	795	795	含 123.1 万美元
13	制动钳总成综合性能检测台	外	2	300	600	含 92.3 万美元
14	制动器基本性能试验台	中	10	90	900	
15	轮毂电机总成性能检测台	中	4	250	1,000	
16	转向模块综合性能检测台	中	4	200	800	
17	电控系统性能检测台	中	4	185	740	
18	变频器性能检测台	中	4	200	800	
19	轮毂电机高低温试验台	中	2	100	200	
20	轮毂电机振动环境试验台	中	2	200	400	
21	三坐标	中	2	65	130	
22	轮廓度仪	中	2	35	70	

序号	设备名称	制造厂	数量	估价（万元）		备注
				单价	合计	
23	粗糙度仪	中	2	30	60	
24	摩擦实验机	中	2	60	120	
25	其他基本性能检测设备	中	20	20	400	
小计			72		9,595	含 612.4 万美元
合计			309		69,275	含 4,283.2 万美元

注：以上设备根据项目需求和目前市场情况选取，不排除未来发生技术革新和市场情况变动，最终采购设备以未来项目实际实施情况为准。

4、技术保障

汽车轮毂电机驱动底盘模块包括轮毂电机、制动系统、转向系统。产品的核心技术主要为制动系统技术、底盘系统技术和轮毂电机技术。

(1) 发行人的制动系统技术已经成熟

发行人专业从事汽车制动系统零部件及底盘的设计与制造，系我国汽车制动系统行业的龙头企业。2010年至2015年，亚太股份的产品在全国制动系统行业排名前列，具体情况如下：

产品	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度	2014年度	2015年度
盘式制动器	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位
鼓式制动器	第一位	第二位	第一位	第一位	第一位	第一位
真空助力器	第五位	-	第三位	-	第三位	第三位
ABS	第四位	第六位	第四位	-	第二位	第一位
液压制动总泵	第一位	第一位	第五位	第一位	第一位	第一位
液压制动分泵	第一位	第二位	第一位	第一位	第一位	第一位
离合器总泵	第一位	第二位	第二位	第一位	第一位	第一位
离合器分泵	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位	第一位
制动盘	-	-	-	-	第一位	第一位

此外，发行人拥有多项关于制动系统的专利，如：“电机助力式集成汽车制动系统”、“可进行制动能量回收的电动汽车制动系统”、“一种车辆电子驻车制动系统执行机构”、“一种车辆电子驻车制动系统动力输出机构”、“一种电子机械式制动系统电控单元”、“一种车辆电子机械式制动系统执行机构”、“车辆电液线控制动系统执行机构”等。

(2) 发行人的底盘系统技术已日趋成熟

为了进一步提升底盘系统技术的研发与制造能力，发行人于 2007 年 12 月与北汽集团共同出资设立北京亚太，北京亚太是一家致力于研发、制造汽车底盘模块的零部件生产企业，发行人持有北京亚太 49% 的股份。

经过近 10 年的发展，北京亚太已成为一家国内汽车行业领先的底盘模块零部件供应商，其客户包括北京汽车股份有限公司、北京新能源汽车股份有限公司等国内知名汽车制造商。

发行人向北京亚太提供制动器产品和技术支持的同时，深度参与其底盘系统的设计和研发工作，积累了丰富的底盘系统技术。

（3）发行人已参股 ELAPHE 公司并与 ELAPHE 公司共同设立合资公司

2015 年 7 月，发行人与 ELAPHE 公司签订了《投资意向协议》，约定发行人以 1,000 万欧元增资取得 ELAPHE 公司 20% 股权；双方将在中国建立合资公司用于轮毂电机的大批量生产，并且约定 ELAPHE 公司将向亚太股份提供新能源汽车轮毂电机技术和支持亚太股份新能源汽车轮毂电机和制动系统的研发。

2015 年 12 月，发行人与 ELAPHE 公司签订《投资协议》，发行人以 1,000 万欧元增资取得 ELAPHE 公司 20% 股权。

2016 年 4 月，发行人与 ELAPHE 公司签订《中外合资经营企业合同》，设立合资公司亚太依拉菲，亚太股份持有该合资公司 51% 的股份，ELAPHE 公司持有该合资公司 49% 的股份。该公司设立后公司有权根据 ELAPHE 公司背景技术和单独技术许可协议在中国境内生产和销售轮毂电机动力总成。

ELAPHE 公司在电机原创设计、控制系统算法、全套驱动系统集成方面已进行了十几年的研发和市场运用，开发的轮毂电机技术指标具备世界领先水平，已形成了研发、产品试验、系统集成、整车建模、中小批量生产配套的全部设备和应用能力，主要联合开发合作伙伴有大众、沃尔沃、标致雪铁龙、雷诺等。

5、原材料及能源供应

本项目所需主要原材料为钢材、铸铁、铝合金铸件等，上述原材料不属于市场紧缺物资，在国内市场均有充足的供应。主要原材料供应商与公司均有长期稳定的合作关系，能够保证本项目物料的及时供应。

本项目所需主要能源水、电、气均有充分的保障。

6、环保措施

本项目投产后产生的废水、固体废料等经过有效处理后，不会对环境造成不利影响。具体措施如下：

(1) 废水处理

废水主要有生产废水和生活污水。生产废水主要是超声波清洗机废水，排水量为 150m³/d，公司已建成污水处理站，设计规模为 1,200m³/d，年处理废水约 36 万吨，具备足够的废水处理能力，废水经处理达到排放标准排放；生活污水排水量为 30m³/d，经化粪池处理后汇同其它生活废水再经 WSHA 型无动力地埋式污水厌氧处理成套设备处理达到《污水综合排放标准》GB8978-1996 一级标准后排入污水管网。

(2) 固体废料

生产过程中产生的少量金属碎屑，包装材料的边角料等固体废弃物，集中后由废品回收部门回收，进行废物利用；生活垃圾运到公司指定地点存放，由公司委托有环卫资质的单位运到指定地点处理；废水处理站产生的污泥运到公司指定地点存放，委托有环保处理资质的单位运到指定地点处理。

7、项目经济评价

本项目建设期为 2 年。项目建成达产后，正常年销售收入 300,000 万元（含税），净利润 33,875 万元，财务内部收益率（税后）23.23%，投资回收期（税后）6.59 年，项目盈亏平衡点为 58.75%，经济效益良好。

8、项目建设进度

本项目底盘模块所需轮毂电机将从公司与 ELAPHE 公司合资成立的亚太依拉菲采购，亚太依拉菲将依靠 ELAPHE 公司背景技术和单独技术许可协议在中

国境内生产和销售轮毂电机动力总成。目前，亚太依拉菲轮毂电机试验车已在黑河通过冬季可靠性试验，且公司今年已与多家整车企业进行整车匹配实验，预计于 2017 年底实现小规模生产。轮毂电机的生产计划与年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目的预计建设、生产进度相匹配。

截至 2017 年 6 月 30 日，本项目已累计投入 5,269.80 万元。

(二) 年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目

1、项目基本情况

本项目位于亚太股份现有厂区内，将由亚太股份实施。项目将形成年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块的生产能力，其中包含：40 万套汽车电子操纵稳定系统（ESC）、30 万套能量回馈式电动汽车制动防抱死系统（EABS）、20 万套能量回馈式电动汽车电子操纵稳定系统（EESC）、10 万套汽车电子助力器（iBooster）。建设内容主要包括：

(1) 新增注塑机、立式加工中心、卧式加工中心等主要生产设备 244 台(套)，工艺设备投资 42,388 万元；

(2) 改造现有厂房十，配备新购置的生产设备，用于汽车制动系统电子控制模块部件的加工；

(3) 改造现有厂房二十一的底层，配备新购置的检测装配设备，用于汽车制动系统电子控制模块的装配和检测任务；

(4) 利用并改造公司现有的动力、消防、道路等公用配套设施，以满足生产配套需求。

2、投资概算

(1) 具体投资构成及是否属于资本性支出

本项目总投资 59,100 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比	是否属于资本性支出	拟投入募集资金金额

一	建筑工程	1,058	1.79%	是	1,058
1	厂房十	869	1.47%	是	869
2	厂房二十一	189	0.32%	是	189
二	设备投资	42,388	71.72%	是	42,388
1	厂房十	33,572	56.81%	是	33,572
2	厂房二十一	8,816	14.92%	是	8,816
三	安装工程	2,967	5.02%	是	2,967
1	厂房十	2,350	3.98%	是	2,350
2	厂房二十一	617	1.04%	是	617
四	其他费用	1,680	2.84%	否	1,680
1	建设单位管理费	371	0.63%	否	371
2	前期工作费	40	0.07%	否	40
3	职工培训费	20	0.03%	否	20
4	试运转费	1,249	2.11%	否	1,249
五	预备费	3,713	6.28%	否	3,713
六	铺底流动资金	7,294	12.34%	否	7,294
合计		59,100	100.00%	-	59,100

本项目投资主要用于购置新设备，除铺底流动资金、预备费及其他费用外，均为资本性支出，资本性支出占比 78.53%，非资本性支出占比 21.47%。本项目拟全部由募集资金投入，其中，用于非资本性支出金额占比为 21.47%。

(2) 投资构成的测算依据及合理性

①建筑工程

建筑工程投资根据工程量按造价指标进行估算，包括附属于建筑的给排水、暖通、配电、弱电、消防控制等管线工程及设备基础费用。本项目改造 2 幢厂房和公用配套设施项目，建筑工程费用按照近期类似工程造价指标估算。

②设备投资

设备投资根据主要设备明细表逐台计价，其中国内通用设备根据现行价或询价计价，通用非标准设备根据通用非标准设备价格估算办法计价。设备运杂费、安装费按设备购置费的 7% 计算，设备基础费用包含于建筑工程投资中。

③其他费用

建设单位管理费、试运转费等按有关规定计取。

④预备费

预备费主要是指考虑建设期可能发生的风险因素而导致的建设费用增加部分，仅计算基本预备费，按照项目建筑工程、设备投资、安装工程之和的 8% 计取，该费率不高于国家及有关部门相关规定。可供参考的相关预备费取费标准包括：“市政工程投资估算编制办法（中华人民共和国建设部建标〔2007〕164 号）规定预备费以工程费用和工程建设其他费用总额之和为基数，乘以基本预备费率 8%-10% 计算。”

⑤铺底流动资金

采用详细估算法计算流动资金需要量，并考虑企业完成后生产的特点进行测算，各项占用的流动资金的周转天数按如下考虑：应收账款（含应收票据）周转天数 60 天，应付账款（含应付票据）周转天数 90 天，原材料周转天数 20 天，在产品周转天数 15 天，现金周转天数 15 天，产成品周转天数 15 天，燃料动力周转天数 18 天，经计算达产年需新增流动资金 24,313 万元，其中铺底流动资金 7,294 万元。

3、工艺流程与设备选择

（1）工艺流程

汽车制动系统电子控制模块（ESC、EESC、EABS、iBooster）的结构组成相似，主要由执行机构、控制器、传感器、控制阀等组成。公司负责生产汽车电子制动系统关键零部件注塑、加工、装配和检测，零部件生产由公司其它车间或社会化协作，公司负责协作件的检验，合格协作件产品进入厂房进行装配试验。

工艺流程如下：

型材下料（下料机）→加工电机装配面及轴承孔（四轴加工中心）→加工进液油孔（四轴加工中心）→加工增压室及贮液室（四轴加工中心）→加工二柱塞孔（四轴加工中心）→加工进出液阀装配孔（四轴加工中心）→清洗（清洗线）→去毛刺（高压去毛刺专用设备+电化学去毛刺设备，外协）→清洗（超声波清洗线）→表面阳极氧化（阳极氧化线，外协）→终检。

(2) 设备选择

为达到先进生产水平以及满足加工件的高加工精度，新增关键设备以满足产品质量和数量上的需求。按公司生产年产 100 万套/年电子控制模块产品，以及机床平均负荷率为 80% 计算，需新增数控机床与专用机床等设备 144 台，具体如下：

序号	名称及型号	规格	制造厂	数量	价格（万元）		备注
					单价	总价	
一、注塑单元							
1	1,400 注塑机	1,400t	中	3	250	750	
2	1,200 注塑机	1,200t	中	3	220	660	
3	650 注塑机	650t	中	3	100	300	
4	磁力模板		中	6	30	180	
5	机械手		中	7	20	140	
6	机器人		中	2	80	160	
7	焊接机		中	10	50	500	
8	塑料壳体装配检测线		中	3	150	450	
9	电动双梁桥式起重机	20t	中	2	20	40	
10	翻模机		中	1	25	25	
11	集中供料系统		中	4	30	120	
小 计				44		3,325	
二、加工单元							
1	现代威亚立式加工中心		外	20	106	2,120	含 276.9 万美元
2	双主轴卧式加工中心		外	25	650	16,250	含 2,500 万美元
3	数控立式车床		外	5	216	1,080	含 92.3 万美元
4	钻攻中心		外	4	100	400	含 30.8 万美元
5	数控磨床		外	4	350	1,400	含 276.9 万美元
6	对刀仪		中	4	83	332	
7	高压清洗机		中	5	150	750	
小 计				67		22,332	含 3,176.9 万美
三、装配单元							
1	ESC 总成装配线		中	2	480	960	
2	ESC 的柱塞泵装配线		中	2	240	480	
3	ESC 出液阀装配线		中	2	240	480	
4	G 型进液阀装配线		中	2	240	480	
5	ECU 贴片线		中	2	600	1,200	
6	ECU 装配线		中	2	240	480	
7	EABS 总成装配线		中	2	480	960	
8	EESC 总成装配线		中	1	500	500	

9	iBooster 总成装配线		中	1	535	535	
10	IBS 总成装配线		中	1	600	600	
11	HCU 装配线		中	2	250	500	
12	光纤激光焊接机		中	5	60	300	
13	螺杆螺套压铆设备		中	2	50	100	
14	摩擦焊接机		中	2	100	200	
15	空压机		中	2	40	80	
16	天然气锅炉	6t/h	中	1	60	60	
小计				31		7,915	
四、检测单元							
1	汽车电子产品全功能研发试验台		中	3	300	900	
2	无刷电机及控制器试验台		中	3	92	276	
3	ESC 供油阀与隔离阀性能试验台		中	3	150	450	
4	G 型进、出液阀测试台		中	5	150	750	
5	高低温冲击试验箱		中	6	50	300	
6	进、出液阀检测台		中	10	30	300	
7	柱塞泵装配检测线		中	7	150	1,050	
8	柱塞泵检测台		中	5	100	500	
9	ECU 检测台		中	4	50	200	
10	三坐标		中	2	65	130	
11	轮廓度仪		中	2	35	70	
12	粗糙度仪		中	2	30	60	
13	其他基本性能检测设备		中	20	20	400	
小计				72		5,386	
五、软件及其它							
1	产品生命周期管理系统		中	2	500	1,000	
2	仓库管理系统 WMS		中	1	50	50	
3	供应链系统 SCM		中	1	200	200	
4	制造执行系统 MES		中	2	500	1,000	
5	高级排产软件 APS		中	1	100	100	
6	企业数据总线	节拍	中	1	200	200	
7	网络改造		中	1	250	250	
8	多柱塞泵增压 CAE 软件		中	1	30	30	
9	其它辅助设备			20	30	600	
小计				30		3,430	
合计				244		42,388	含 3,176.9 万美

注：以上设备根据项目需求和目前市场情况选取，不排除未来发生技术革新和市场情况变动，最终采购设备

以未来项目实际实施情况为准。

4、技术保障

公司积极开展本项目产品的研发工作，除 iBooster 为自主研发外，其他三个产品均已与相关高校进行了合作开发，具体情况如下表：

项目产品	合作方	合作课题	合作内容	研发进度	知识产权归属约定
ESC	吉林大学	乘用车电子稳定控制系统开发	开发 ESC 控制策略、控制软件等产品，与公司 ECU 硬件集成形成 ESC 控制系统产品	研发完成	研究内容取得的成果归公司所有
EABS	清华大学	能量回馈式电动汽车制动防抱死系统研究与开发	在已有液压和气压 ABS 系统自主技术的基础上，通过集成化设计，开发出能量回馈式液压和气压制动防抱死系统	研发完成，该课题已通过中国科学技术部验收	研究内容取得的成果由双方共享，未经双方同意，任何一方不得向第三方转让技术秘密
EESC	清华大学	能量回馈式电动汽车电子操纵稳定系统	在已有 ESC 自主技术的基础上，通过集成化设计，开发出能量回馈式电子操纵稳定系统	正在研发中	研究内容取得的成果由双方共享，公司负责产品的开发、制造和推广

5、原材料及能源供应

本项目所需主要原材料为钢材、铝材等，上述原材料不属于市场紧缺物资，在国内市场均有充足的供应。主要原材料供应商与公司均有长期稳定的合作关系，能够保证本项目物料的及时供应。

本项目所需主要能源水、电、气均有充分的保障。

6、环保措施

本项目投产后产生的废水、固体废料等经过有效处理后，不会对环境造成不利影响。具体措施如下：

(1) 废水处理

废水主要有生产废水和生活污水。本项目新增废水约 128m³/d，全年新增废水 3.08 万吨。公司已建成污水处理站，设计规模为 1,200m³/d，年处理废水约 36

万吨，具备足够的废水处理能力，废水经处理达到排放标准排放；生活污水排水量为 30m³/d，经化粪池处理后汇同其它生活废水再经 WSHA 型无动力地埋式污水厌氧处理成套设备处理达到《污水综合排放标准》GB8978-1996 一级标准后排入污水管网。

（2）固体废料

生产过程中产生的少量金属碎屑，包装材料的边角料等固体废弃物，集中后由废品回收部门回收，进行废物利用；生活垃圾运到公司指定地点存放，由公司委托有环卫资质的单位运到指定地点处理；废水处理站产生的污泥运到公司指定地点存放，委托有环保处理资质的单位运到指定地点处理。

7、项目经济评价

本项目建设期为 2 年。项目建成达产后，正常年销售收入 134,000 万元（含税），净利润 16,844 万元，财务内部收益率（税后）20.53%，投资回收期（税后）6.82 年，项目盈亏平衡点为 58.75%，经济效益良好。

8、项目建设进度

公司积极开展本项目产品的研发工作，已成功自主研发 iBooster，并与整车企业签订了有关协议，其他三个产品均已与相关高校进行了合作开发，等待产业化。因此，年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目在技术方面具有足够保障，已具备项目建设的条件。

截至 2017 年 6 月 30 日，本项目尚未开始投入建设。

五、募投项目安排非资本性支出的合理性分析

本次募集资金主要用于建设工程、设备投资和安装工程投资等，除项目铺底流动资金、预备费、其他费用外，均为资本性支出，本次募投项目投资具体构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	投资总额中非资本	拟投入募集资金金额	拟投入募集资金金额	拟投入募集资金金额

			性支出占 比		额中非资 本性支出 金额	额中非资 本性支出 占比
1	年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目	98,000.00	23.36%	40,900.00	0.00	0.00%
2	年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目	59,100.00	21.47%	59,100.00	12,687.00	21.47%
	合计	157,100.00	22.65%	100,000.00	12,687.00	12.69%

由上表可见，各募投项目拟投入募集资金金额均未超过项目实际资金需求量，投资总额中非资本性支出占比为 22.65%，拟投入募集资金总金额中非资本性支出总额占比为 12.69%。

年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目和年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目的建设期均为两年，并从第三年开始进入生产期。公司未来三年需补充的流动资金缺口计算公式如下：新增流动资金缺口=2019 年末流动资金占用金额-2016 年末流动资金占用金额，具体测算如下：

1、2016 年度，公司营业收入同比增长 11.75%。假设公司未来三年（2017 年-2019 年）的营业收入增长率均为 11.75%；

2、假设公司未来三年（2017 年-2019 年）各项经营性流动资产和经营性流动负债与营业收入的增长幅度保持一致，预测各项经营性流动资产和经营性流动负债在截至 2017 年末、2018 年末及 2019 年末的金额，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31
营业收入	341,895.83	382,068.59	426,961.65	477,129.64
应收票据	42,660.49	47,673.09	53,274.68	59,534.46
应收账款	76,901.12	85,937.00	96,034.60	107,318.67
预付账款	4,301.50	4,806.93	5,371.74	6,002.92
存货	67,137.63	75,026.31	83,841.90	93,693.32
经营性流动资产小计	532,896.57	595,511.92	665,484.57	743,679.00

应付票据	57,910.99	64,715.53	72,319.61	80,817.16
应付账款	104,992.63	117,329.26	131,115.45	146,521.51
预收账款	262.75	293.63	328.13	366.68
经营性流动负债小计	163,166.37	182,338.42	203,763.18	227,705.36
流动资产占用金额	369,730.20	413,173.50	461,721.38	515,973.65

截至 2016 年末和 2019 年末，流动资金占用金额预计分别为 369,730.20 万元和 515,973.65 万元。预计公司未来三年需新增流动资金缺口为 146,243.45 万元，公司未来业务发展对流动资金的需求较大。

年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目和年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目的非资本性支出总额为 35,581 万元，未超过流动资金缺口规模，且拟投入募集资金金额中非资本性支出金额为 12,687 万元。因此，本次募投项目安排非资本性支出具备合理性。

综上所述，本次募投项目的投资构成测算依据充分，测算过程及结论合理，本次募投项目安排非资本性支出具备合理性。

六、本次发行对公司财务和经营状况的影响

（一）对公司财务状况的影响

1、对公司资产负债状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目系依据公司业务需求、产能需求等因素综合考虑确定，拥有广阔的市场前景。本次募集资金投资项目达产后，公司的盈利能力将得到进一步加强。

3、对公司现金流量的影响

募集资金到位将使得公司筹资活动产生的现金流入量大幅度增加；随着募

集资金投资项目的逐步投入，公司投资活动产生的现金流出量也将大幅增加；在募集资金投资项目完成并实现效益后，公司经营活动产生的现金流入量将显著增加。总体来看，本次发行有助于改善公司现金流量状况，降低经营风险与成本。

（二）对公司经营的影响

本次募集资金拟用于投资年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目和年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目。其中，年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目符合公司进入新能源汽车领域实现突破发展的战略，有利于提高公司的制造水平，巩固公司市场领先地位；年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目有利于进一步丰富公司产品结构，完善公司的制动系统配套体系，进一步奠定公司的行业优势。

本次募集资金投资项目的实施，有利于进一步优化公司产品结构和提高公司的核心竞争力，有利于公司实现自身的跨越式发展，促进公司的转型升级。

七、募集资金专户存储的相关措施

公司已根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《浙江亚太机电股份有限公司募集资金管理办法》。

公司将严格遵循《浙江亚太机电股份有限公司募集资金管理办法》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年募集资金情况

公司自 2009 年首次公开发行并上市后，于 2014 年非公开发行募集资金，募集资金具体情况如下：

经中国证监会证监许可〔2014〕1098 号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司由主承销商第一创业摩根大通证券有限责任公司采用非公开发行方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 81,738,000 股，发行价为每股人民币 14.35 元，共计募集资金 1,172,940,300.00 元，扣除承销和保荐费用 46,917,612.00 元后的募集资金为 1,126,022,688.00 元，已由主承销商第一创业摩根大通证券有限责任公司于 2014 年 11 月 7 日汇入公司募集资金监管账户。另减除申报会计师费、律师费、法定信息披露费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 3,673,186.70 元后，公司本次募集资金净额为 1,122,349,501.30 元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2014〕236 号）。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	初始存放金额	2016 年 12 月 31 日余额	备注
中国农业银行股份有限公司杭州萧山支行	19080201040065499	722,349,501.30	3,123,262.31	[注]
中国工商银行股份有限公司萧山分行	1202090119900886689	400,000,000.00	1,483,977.21	[注]
合计	-	1,122,349,501.30	4,607,239.52	-

注：截至 2016 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 359,674,148.41 元（包括累计收到的银行存款（含协定存款）利息扣除银行手续费等的净额 7,574,384.49 元、购买理财产品累计产生的投资收益 44,082,123.30 元）。其中募集资金专户存款余额 4,607,239.52 元；存出银行协定存款余额 148,146,402.24 元（本息）；暂时补充流动资金余额 200,000,000.00 元；暂存于募集资金投资项目实施主体即子公司安吉亚太和广德亚太专用账户尚

未支付的募集资金余额 6,920,506.65 元。

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照表

根据发行人董事会出具的《前次募集资金使用情况报告》和天健会计师事务所出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2017〕1502 号），前次募集资金使用情况对照表如下：

前次募集资金使用情况对照表

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：万元

募集资金总额：112,234.95						已累计使用募集资金总额：81,433.19				
变更用途的募集资金总额：无						各年度使用募集资金总额：81,433.19				
						2014 年：		13,172.38		
变更用途的募集资金总额比例：无						2015 年：		34,911.48		
						2016 年：		33,349.33		
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目	年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目	24,000.00	24,000.00	14,840.81	24,000.00	24,000.00	14,840.81	-9,159.19	2017 年 12 月
2	年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目	年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目	16,000.00	16,000.00	11,654.33	16,000.00	16,000.00	11,654.33	-4,345.67	2017 年 12 月
3	年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	72,341.00	72,341.00	54,938.05	72,341.00	72,341.00	54,938.05	-17,402.95	2017 年 12 月
合计			112,341.00	112,341.00	81,433.19	112,341.00	112,341.00	81,433.19	-30,907.81	-

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况说明

除本节“五、其他差异说明”所述情况外，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异主要系投资项目尚处于建设期，均未完工，公司将继续按原承诺的投资额投入。

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

（五）闲置募集资金情况说明

经 2014 年 12 月 5 日公司第五届董事会第十五次会议审议，通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，根据公司募集资金投资项目投资进度，同意公司在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下，为提高募集资金使用效率，使用部分闲置募集资金进行现金管理，拟购买短期（不超过一年）的低风险保本型银行理财产品，额度不超过 10.17 亿元，在 10.17 亿元的额度内，资金可循环使用，期限自董事会决议通过之日起一年内。

经 2015 年 12 月 1 日公司第五届董事会第二十四次会议审议，通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，根据公司募集资金投资项目投资进度，同意公司在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下，为提高募集资金使用效率，使用部分闲置募集资金进行现金管理，拟购买短期（不超过一年）的低风险保本型银行理财产品，额度不超过 7 亿元，在 7 亿元的额度内，资金可循环使用，期限为自 2015 年 12 月 5 日起一年内有效。

经 2016 年 12 月 4 日公司第六届董事会第五次会议审议，通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，根据公司募集资金投资项目投资进度，同意公司在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下，为提高募集资金使用效率，使用部分闲置募集资金进行现金管理，拟购买短期（不超过一年）的低风险保本型银行理财产品，额度不超过 2 亿元，在 2 亿元的额度内，资金可

循环使用，期限为自 2016 年 12 月 5 日起一年内有效。

截至 2016 年 12 月 31 日，存出银行协定存款 142,000,000.00 元（本金）。

经 2015 年 12 月 1 日公司第五届董事会第二十四次会议审议通过，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的前提下，使用不超过 3 亿元暂时闲置募集资金补充流动资金，期限自 2015 年 12 月 5 日起不超过十二个月，到期将以自有资金归还至公司募集资金专用账户。

经 2016 年 12 月 4 日公司第六届董事会第五次会议审议通过，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的前提下，使用不超过 2 亿元暂时闲置募集资金补充流动资金，期限自 2016 年 12 月 5 日起不超过十二个月，到期将以自有资金归还至公司募集资金专用账户。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司使用暂时闲置募集资金补充流动资金余额 200,000,000.00 元。

截至 2016 年 12 月 31 日止，公司尚未使用完毕的募集资金余额为 359,674,148.41 元，占前次募集资金总额（实际募集资金净额）的 32.05%，将继续用于原承诺的募集资金投资项目的投资。

（六）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司 2014 年 11 月非公开发行股票前，截至 2014 年 11 月 28 日公司募集资金投资项目使用自有资金先行投入 10,541.66 万元，其中：年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目 4,406.28 万元，年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目 5,008.95 万元，年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目 1,126.43 万元；上述自有资金使用情况，业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2014 年 12 月 5 日出具《关于浙江亚太机电股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审（2014）6508 号）。2014 年 12 月 5 日，经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金 105,416,643.54 元。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

截至 2016 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目尚处于建设期，其中年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目尚未正式投入生产使用，部分机器设备及厂房于 2016 年 12 月底经调试、验收后达到可使用状态；年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目和年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目已有部分完工机器设备及车间陆续投入生产使用。虽然年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目和年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目在建设期内已有部分完工机器设备及车间陆续投入生产使用，但该部分固定资产主要处于试生产阶段、或仅为公司现有产品生产提供部分配套加工或装配服务，尚未形成独立的生产能力，其产生的效益无法单独核算，且与承诺效益也不具备可比性。

四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司前次募集资金中不存在用于认购股份的资产情况。

五、其他差异说明

将公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件披露的有关内容做逐项对照，发现：

（一）公司在 2014 年度报告、2015 年半年度报告、2015 年度报告及 2016 年半年度报告中披露的募集资金投资项目达到预定可使用状态日期与实际情况存在差异，具体情况如下：

承诺投资项目	2014 年度报告及 2015 年半年度报告披露	2015 年度报告及 2016 年半年度报告披露	2016 年度报告披露	调整原因
年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目	2017 年 4 月	2017 年 12 月	2017 年 12 月	受项目用地的取得时间晚、前次募集资金实际到位时间晚的双重影响，该项目并未自董事会批准之日即 2014 年 4 月 4 日起全速按原计划实施

年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目	2015 年 12 月	2017 年 6 月	2017 年 12 月	该项目建成投产所需要的主要原料即钳体、支架的铸件系由年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目投产后提供，而年产 12 万吨汽车关键零部件铸件项目因项目用地的取得时间晚、募集资金到位时间晚的双重影响，投资进度未达到预期，为充分发挥募集资金的使用效率，公司放缓年产 400 万套汽车盘式制动器建设项目的投资进度
年产 40 万套带 EPB 的电子集成式后制动钳总成技改项目	2015 年 12 月	2016 年 12 月	2017 年 12 月	主要系设备工艺技术的变化以及汽车市场整体需求状况的变化等影响，公司放缓对该项目的投资进度

公司上述关于对募投项目的投资进度的调整，业经公司第五届董事会第二十五次会议及第六届董事会第九次会议审议通过。

根据上述分析，导致前次募投项目大幅延缓的不利因素主要有三项：1、募投项目用地的取得时间晚、募集资金到位时间晚；2、募投项目产品之间存在配套关系；3、2015 年汽车行业不景气，市场需求低迷。

对于本次募投项目，将不存在上述相关不利因素，具体分析如下：

（1）募投项目用地的取得情况

本次募投项目均位于亚太股份现有厂区内，年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目已取得杭萧国用（2010）第 4500033 号《国有土地使用证》、年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目已取得萧国用（2001）第 010043 号《国有土地使用证》。因此，募投项目用地将不会影响本次募投项目的顺利实施。

（2）募投项目产品之间的关系

年产 15 万套新能源汽车轮毂电机驱动底盘模块技术改造项目产品为轮毂电机驱动底盘模块，年产 100 万套汽车制动系统电子控制模块技术改造项目产品为汽车电子操纵稳定系统（ESC）、能量回馈式电动汽车制动防抱死系统（EABS）、能量回馈式电动汽车电子操纵稳定系统（EESC）和汽车电子助力器（iBooster），两个项目的产品生产工艺流程相互独立，互相之间不存在产品配套关系。因此，

本次募投项目均可独立实施，项目投资进度互不影响。

(3) 市场景气度情况

2015年，受汽车行业增速下滑的影响，汽车零部件的市场需求较为低迷。2016年一季度以来，汽车行业景气上行，汽车产销量创历史新高，预计未来五年将步入平稳增长期。此外，随着国内新能源汽车的快速普及，轮毂电机技术也具备了成长的沃土，将迎来发展良机。因此，本次募投项目的实施具备良好的市场环境。

(二) 公司《非公开发行股票股份变动报告暨上市公告书》中，披露年产12万吨汽车关键零部件铸件项目总投资为72,341万元，其中建筑工程投入为15,278万元。由于该项目可行性研究报告系按照一般工业企业厂房的建造标准进行投资预算，未考虑现代智能化、自动化生产工艺对厂房的层高、地基、大型设备基础准备以及墙体抗震能力等标准提出了更高的要求。基于实际情况的变化，经公司第五届董事会第二十五次会议审议通过，公司对该项目的投资总额及拟使用募集资金的投资构成进行了局部调整，调整前后使用募集资金投资计划如下：

单位：万元

项 目	原计划投资额		调整后计划投资额	
	投资总额	其中：拟投入募集资金额	投资总额	其中：拟投入募集资金额
建筑工程	15,278.00	15,278.00	30,000.00	30,000.00
设备及安装工程	43,801.00	43,801.00	43,801.00	30,140.00
工位器具费	150.00	150.00	150.00	150.00
征地费	2,655.00	2,655.00	2,655.00	2,655.00
其他建设投资费用	6,511.00	6,511.00	5,511.00	5,450.00
铺底流动资金	3,946.00	3,946.00	3,946.00	3,946.00
合 计	72,341.00	72,341.00	86,063.00	72,341.00

除上述差异外，公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度其他定期报告和其他信息披露文件中已披露的内容不存在差异。

六、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

2017年3月30日，天健会计师事务所出具了天健审〔2017〕1502号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，鉴证结论为：“我们认为，亚太股份公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了亚太股份公司截至2016年12月31日的前次募集资金使用情况。”

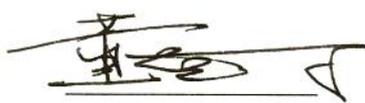
第十节 董事及有关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

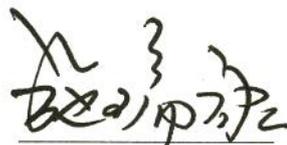
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

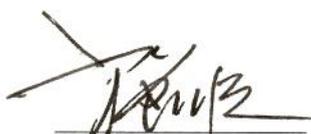
全体董事签名：


黄伟中


黄伟潮

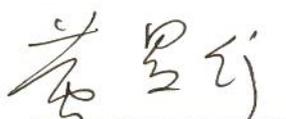

黄来兴


施瑞康


施纪华


施正堂


俞小莉


黄曼行

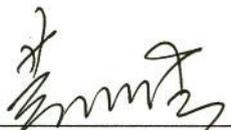

钱一民

浙江亚太机电股份有限公司

2017年11月30日

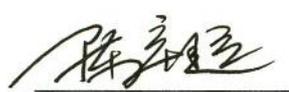
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：


黄林法


刘春生


周哲敏


陈宇超


胡水兵

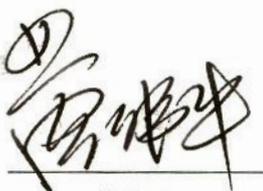
浙江亚太机电股份有限公司

2017年11月30日

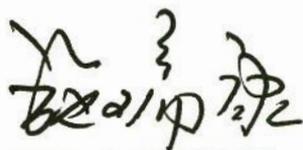


本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：



黄伟中



施瑞康



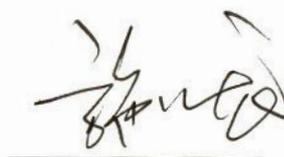
施正堂



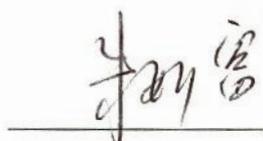
邱蓉



章叶祥



施兴龙



朱妙富



郑荣



施纪法



浙江亚太机电股份有限公司

2017年11月30日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 马睿

马睿

保荐代表人： 仓勇

仓勇

 马国庆

马国庆

法定代表人： 李玮

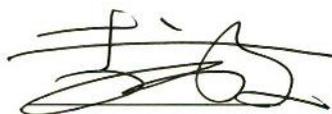
李玮



三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



李云波

经办律师：

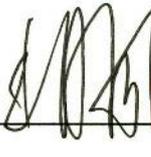

赵世焰

韩娅君



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江亚太机电股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审（2017）1498号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江亚太机电股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：    
王国海 毛莉

 
李伟海

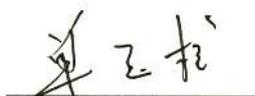
天健会计师事务所负责人：  
胡少先


天健会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）
2017年11月30日

五、资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读《浙江亚太机电股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员：

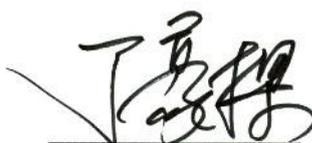


[单玉柱]



[常虹]

评级机构负责人：



[丁豪樑]

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2017年11月30日



企业法人授权委托书

委托单位：上海新世纪资信评估投资服务有限公司，
法定代表人：朱荣恩

受委托人：丁豪樑，身份证号：310103195001141658

现授权我公司员工丁豪樑其在职务为常务副总裁，
作为我的合法代理人，代表本人全权处理上海新世纪资信评
估投资服务有限公司出具的《资信评级机构声明》文件签署
事宜。

委托期限：自签字之日起至 2017 年 12 月 31 日。

委托单位：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩 (盖章或签字)



2017 年 10 月 1 日

第十一节 备查文件

一、备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

一、发行人 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的财务报告及审计报告，2017 年半年度财务报告；

二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；

三、法律意见书及律师工作报告；

四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；

五、资信评级机构出具的资信评级报告；

六、其他与本次发行有关的重要文件。

七、中国证监会核准本次发行的文件。

二、备查的查阅时间

发行期间内每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 1:30—4:30。

三、备查的查阅地点

(一) 浙江亚太机电股份有限公司

地址：浙江省杭州市萧山区蜀山街道亚太路 1399 号

联系人：邱蓉

联系电话：13735536606

传真：0571-8276 1666

（二）中泰证券股份有限公司

地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号

联系人：张展、花紫辰

联系电话：13811180013/13811263165

传真：010-5901 3800

四、信息披露网址

深圳证券交易所网站（www.szse.cn）