

芜湖顺荣汽车部件股份有限公司

Wuhu Shunrong Auto Parts Co., Ltd.
(安徽省芜湖市南陵县经济开发区)



首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



国元证券股份有限公司

(安徽省合肥市寿春路 179 号)

芜湖顺荣汽车部件股份有限公司 首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型：	人民币普通股（A股）	发行股数：	1,700万股
每股面值：	人民币1.00元	发行后总股本：	6,700万股
预计发行日期：	2011年2月21日	拟上市的证券交易所：	深圳证券交易所
发行价格：	35.00元/股		
本次发行前股东所持股份的限制流通及自愿锁定的承诺	<p>本公司控股股东、实际控制人吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>安徽国富产业投资基金管理有限公司、上海瀚玥投资管理有限公司、国元股权投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>此外，吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生还承诺：前述锁定期限届满后，在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。</p>		
保荐人（主承销商）：	国元证券股份有限公司		
招股说明书签署日期：	2011年1月27日		

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、股东关于股份锁定的承诺

本公司控股股东、实际控制人吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

安徽国富产业投资基金管理有限公司、上海瀚玥投资管理有限公司、国元股权投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

此外，吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生还承诺：前述锁定期限届满后，在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

二、滚存利润分配方案

根据公司 2009 年度股东大会决议，公司本次发行完成前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东按本次发行完成后的股权比例共享。

经天健正信会计师事务所有限公司审计，截至 2010 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 111,119,479.72 元（合并报表口径）。

三、发行人特别提醒投资者特别关注“风险因素”中的下列风险：

1、募集资金投资项目的销售风险

报告期内，凭借市场竞争优势，国内众多整车生产企业选择公司作为合作伙伴。目前，公司现有产能利用率已基本饱和。为抓住机遇，更好满足市场需求，提升与整车生产企业的配套能力，公司经过详细论证和分析，确定本次发行募集资金投资项目。

本次发行募集资金投资项目达产后，公司汽车塑料燃油箱的产能将从 2009 年底的 60 万只/年提高到 180 万只/年。产能扩张为公司未来市场占有率的增加奠定了基础，但也对公司市场开拓能力以及产品开发能力提出了更高的要求。若未来市场环境及国家相关汽车产业扶持政策出现较大变化，公司将面临部分产能闲置的风险，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

2、实际控制人控制风险

本次发行前，公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别持有公司股份 14,822,124 股、11,437,576 股、11,290,300 股，合计持有公司股份 37,550,000 股，占公司本次发行前股本的 75.10%。本次发行后，前述三人仍持有公司 56.04%的股份，处于绝对控股地位，可能通过行使表决权对公司生产经营决策、财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施控制，使公司的法人治理结构不能充分发挥作用。

3、公司客户集中的风险

报告期内，公司主要客户包括奇瑞、江淮、吉利、长城、华晨等整车生产企业，2010 年、2009 年和 2008 年，公司对前五名客户的销售收入占公司当期营业收入的比例分别为 97.74%、98.52%和 96.07%，其中，对奇瑞和江淮的销售收入占公司当期营业收入的 92.16%、79.82%和 75.70%，公司客户集中度高，主要原因分析如下：

(1) 作为汽车安全法规件，汽车塑料燃油箱生产企业需通过国家强制安全认证以及整车生产企业严格的技术、质量、供应等多方综合资格评审，成为其合格供应商后方可为其提供配套产品。公司依靠市场竞争优势，成为奇瑞和江淮的“核心供应商”、“优秀供应商”，并建立了战略合作关系。随着汽车消费增长迅速，公司主要客户奇瑞、江淮的市场也快速增长。由于实施长期合作的战略，在产能有限的情况下，公司会给奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

(2) 从宏观上看，由于汽车产业具有技术密集、资金密集型的特点，随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的支持和引导，我国汽车产业呈现向“四大（一汽、东风、上汽、长安）、四小（北汽、广汽、奇瑞、重汽）”集中的趋势，这也将对相关汽车零部件生产企业产生重要的影响。公司通过加大与上述企业的

合作力度，将有利于企业的长远发展。

(3) 公司根据不同整车生产企业的不同要求，向整车生产企业提供不同的塑料燃油箱总成产品，即含燃油泵燃油箱总成和/或不含燃油泵燃油箱总成。对于含泵燃油箱总成产品，公司根据整车生产企业和燃油泵供应商之间所签订的供货协议（约定燃油泵规格、型号及价格等）向燃油泵供应商采购燃油泵或由整车生产企业处采购燃油泵，装配为含泵燃油箱总成后销售给整车生产企业，该类燃油箱总成的价格中包含燃油泵价格。

2010年、2009年和2008年，公司对奇瑞汽车的销售收入占当期营业收入的比例分别为63.11%、60.70%和61.97%；若扣除燃油泵因素，公司对奇瑞汽车的销售收入占公司当期营业收入（若扣除燃油泵）的比例分别降至57.02%、48.17%和49.08%。同期，公司对江淮汽车的销售收入占当期营业收入的比例分别为29.05%、19.12%和13.73%；若扣除燃油泵因素，公司对江淮汽车的销售收入占公司当期营业收入（若扣除燃油泵）的比例分别增至31.97%、25.22%和18.39%。

	对奇瑞汽车的销售情况		对奇瑞汽车的销售情况（若扣除燃油泵）	
	销售收入（万元）	占当期营业收入的比例	销售收入（万元）（若扣除燃油泵）	占当期营业收入比例（若扣除燃油泵）
2010年	19,989.79	63.11%	12,860.91	57.02%
2009年	14,351.66	60.70%	8,634.07	48.17%
2008年	11,751.24	61.97%	6,949.02	49.08%
	对江淮汽车的销售情况		对江淮汽车的销售情况（若扣除燃油泵）	
	销售收入（万元）	占当期营业收入的比例	销售收入（万元）（若扣除燃油泵）	占当期营业收入比例（若扣除燃油泵）
2010年	9,202.38	29.05%	7,212.20	31.97%
2009年	4,521.38	19.12%	4,521.38	25.22%
2008年	2,604.11	13.73%	2,604.11	18.39%

根据《中国汽车工业统计年鉴》、《安徽汽车》及中国汽车工业协会等相关资料，2010年、2009年和2008年，奇瑞汽车产量分别为69.19万辆、50.86万辆和35.01万辆，公司同期向奇瑞销售36.36万只、26.95万只和20.69万只燃油箱，分别占奇瑞产量的52.55%、52.99%和59.10%；同期，江淮汽车产量分别为42.77万辆、33.39万辆和20.48万辆，公司同期向江淮汽车销售18.35万只、11.31万只和4.2万只燃油箱，分别占江淮汽车产量的42.90%、33.87%和20.51%。

公司关注到主要客户相对集中的风险，一旦有客户因生产经营出现波动或其他原因减少对其产品的需求，将可能对公司的收入和利润产生较大影响。为规避上述风险，公司采取了各种积极应对措施：（1）增加产能。公司虽然有奇瑞、江淮、广汽、长城、吉利、东风、华晨、华普、海马、长丰等众多客户，但受产能限制，客观上导致了客户集中现象。为此，公司对募集资金项目进行前期投入。2010年四季度，公司新增的一条单工位吹塑机生产线已开始批量生产，形成年产20万只塑料燃油箱的新增生产能力。随着募集资金投资项目的逐步实施，公司产品供不应求的局面也将逐步得到缓解；（2）开拓新客户和市场。公司在塑料燃油箱行业具有较强的竞争优势和能力，公司在保持现有客户良好关系的基础上，通过不断开拓新客户和加大新产品的开发力度，积极拓展到合资品牌整车配套市场，进一步改善客户结构，从而降低客户集中度。

目 录

释义.....	11
第一节 概览.....	15
一、发行人简介.....	15
二、控股股东和实际控制人简介.....	16
三、发行人主要财务数据.....	16
四、本次发行情况.....	18
五、募集资金运用.....	18
第二节 本次发行概况.....	20
一、本次发行的基本情况.....	20
二、与本次发行有关的机构.....	21
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	22
四、与本次发行上市有关的重要日期.....	22
第三节 风险因素.....	23
一、募集资金投资项目的销售风险.....	23
二、实际控制人控制风险.....	23
三、原材料价格波动风险.....	23
四、公司客户集中的风险.....	24
五、行业竞争风险.....	26
六、管理风险.....	26
七、产品质量及召回风险.....	27
八、新产品开发风险.....	27
九、技术人员流失的风险.....	28
十、固定资产规模大幅增加的风险.....	28
十一、净资产收益率下降的风险.....	28
十二、主要客户竞争环境加剧的风险.....	28
第四节 发行人基本情况.....	30
一、发行人基本概况.....	30
二、发行人历史沿革及改制重组情况.....	30
三、历次股本结构形成及其变化和重大资产重组行为.....	34
四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性.....	40

五、发行人的股权结构、组织结构和职能部门.....	42
六、发行人控股子公司及参股公司情况.....	45
七、主要股东及实际控制人情况.....	49
八、发行人的股本情况.....	52
九、发行人其他需要说明的情况.....	54
十、公司员工及其社会保障情况.....	54
十一、发行人主要股东承诺情况以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺.....	58
第五节 业务和技术.....	59
一、发行人的主营业务及其变化情况.....	59
二、发行人所处行业的基本情况.....	59
三、发行人在行业中的竞争地位.....	75
四、发行人主营业务情况.....	79
五、发行人主要固定资产和无形资产情况.....	104
六、特许经营权.....	107
七、发行人技术情况.....	107
八、在境外经营及境外资产状况.....	114
九、发行人主要产品的质量控制情况.....	114
第六节 同业竞争与关联交易.....	117
一、同业竞争.....	117
二、关联方、关联关系及关联交易.....	117
三、规范关联交易的制度安排.....	120
四、发行人近三年关联交易的执行情况.....	123
五、发行人拟采取的减少关联交易的措施.....	123
第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	124
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况.....	124
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....	128
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况.....	128
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况.....	128
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	129
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系.....	130
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人签定的协议及作出的重要承诺.....	130

八、董事、监事、高级管理人员任职资格及近三年及一期变动情况.....	130
第八节 公司治理.....	133
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	133
二、发行人战略、审计、提名、薪酬与考核委员会的设置情况.....	141
三、发行人近三年内有关情况的声明.....	144
四、内部控制制度的自我评估意见.....	144
五、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见.....	145
第九节 财务会计信息.....	146
一、审计意见类型和会计报表编制基础.....	146
二、合并财务报表的编制方法、合并范围及其变化.....	146
三、报告期经审计的财务报表.....	147
四、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....	157
五、发行人最近一年收购兼并情况.....	169
六、经注册会计师核验的非经常性损益情况.....	169
七、公司主要资产状况.....	170
八、公司主要债项.....	178
九、所有者权益变动表.....	181
十、现金流量情况.....	183
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	184
十二、报告期主要财务指标.....	186
十三、历次验资报告.....	188
第十节 管理层讨论与分析.....	189
一、财务状况分析.....	189
二、盈利能力分析.....	200
三、现金流量分析.....	211
四、资本性支出分析.....	212
五、公司主要财务优势及困难分析.....	212
六、公司财务状况和未来盈利能力的分析.....	213
七、公司面临的财务困难.....	213
第十一节 业务发展目标.....	214
一、公司发行当年和未来两年的发展计划.....	214
二、拟定上述计划所依据的假设条件.....	216

三、实施上述计划将面临的主要困难.....	217
四、发展计划与现有业务的关系.....	217
第十二节 募集资金运用.....	218
一、募集资金运用概况.....	218
二、募集资金投资项目市场前景分析.....	218
三、募集资金投资项目新增产能分析.....	221
四、募集资金投资项目建设情况.....	223
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	229
第十三节 股利分配政策.....	231
一、公司最近三年股利分配政策、实际股利分配情况及发行后的股利分配政策...	231
二、滚存利润的共享安排.....	232
第十四节 其他重要事项.....	233
一、信息披露制度及投资者服务计划.....	233
二、重要合同.....	234
三、对外担保.....	238
四、重大诉讼或仲裁事项.....	238
五、刑事诉讼情况.....	238
第十五节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明.....	240
第十六节 备查文件.....	246

释义

本招股说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下意义：

发行人、本公司、公司、顺荣股份、股份公司	指	芜湖顺荣汽车部件股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	吴绪顺先生、吴卫红女士和吴卫东先生
顺荣有限、有限公司	指	本公司前身，芜湖市顺荣汽车部件有限公司
国富基金	指	安徽国富产业投资基金管理有限公司
瀚玥投资	指	上海瀚玥投资管理有限公司
国元直投	指	国元股权投资有限公司
顺荣投资	指	芜湖顺荣投资有限公司，本公司全资子公司
招股说明书	指	芜湖顺荣汽车部件股份有限公司首次公开发行股票招股说明书
近三年、报告期	指	2010年、2009年、2008年
本次发行	指	本次向社会公众公开发行不超过1,700万股A股的行为
A股	指	人民币普通股
《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	芜湖顺荣汽车部件股份有限公司章程
股东大会	指	芜湖顺荣汽车部件股份有限公司股东大会
董事会	指	芜湖顺荣汽车部件股份有限公司董事会
监事会	指	芜湖顺荣汽车部件股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
深交所	指	深圳证券交易所

保荐人（主承销商）	指	国元证券股份有限公司
会计师事务所	指	天健正信会计师事务所有限公司
发行人律师、律师事务所	指	北京市天银律师事务所
元	指	人民币元
专业词汇		
燃油箱	指	固定于汽车上用于存储燃油的独立箱体总成，是由燃油箱体、加油管、加油口、燃油箱盖、管接头及其他附属装置装配成的整体
燃油泵	指	汽车电动燃油泵，作为汽车电子控制燃油系统的执行器，为电喷发动机持续提供恒定压力燃油。
吹塑	指	中空吹塑，是一种将塑料原料熔化后形成管状塑料型坯，经压缩空气吹胀、冷却后脱模，形成各种中空制品的塑料加工工艺
注塑	指	将塑料原料加热并直接成型的一种塑料加工工艺
六层共挤	指	将不同特性的塑料分别在不同的挤出机内熔融塑化，然后在机头内复合，挤出具有多层结构的型坯，最后在吹塑模具内吹胀成型的一种吹塑技术
HDPE	指	高密度聚乙烯，本公司产品主要原材料
EVOH	指	乙烯-乙烯醇共聚物，本公司产品主要原材料
LLDPE、粘接剂	指	线性低密度聚乙烯，本公司产品主要原材料
整车生产企业、主机厂	指	生产各类汽车的汽车制造厂
四大四小	指	四大（一汽、东风、上汽、长安），四小（北汽、广汽、奇瑞、重汽）
奇瑞、奇瑞汽车	指	奇瑞汽车股份有限公司及其前身奇瑞汽车有限公司
江淮、江淮汽车	指	安徽江淮汽车股份有限公司
长城、长城汽车	指	长城汽车股份有限公司
吉利、吉利汽车	指	吉利汽车有限公司
华普、华普汽车	指	上海华普国润汽车有限公司

广汽	指	广州汽车工业集团有限公司
海马、海马汽车	指	一汽海马汽车有限公司
国 II 标准	指	《车用点燃式发动机及装用点燃式发动机汽车排气污染物排放限值及测量方法》(GB14762-2002) 中的第二阶段排放限值
国 III 标准	指	《车用压燃式、气体燃料点燃式发动机与汽车排气污染物排放限值及测量方法(中国 III、IV、V 阶段)》(GB17691-2005) 中的第三阶段排放限值
3C、CCC	指	中国对强制性产品认证使用的统一标志 (China Compulsory Certification)
QS9000	指	由美国通用、福特、戴姆勒-克莱斯勒三大汽车公司对内、外部的生产和服务用零件及材料供应商所定义的一系列基本质量管理体系要求
VDA6.1	指	德国汽车工业联合会与法国、意大利的汽车工业联合会协调后, 在 ISO9001/ISO9004 的基础上, 附加汽车行业的特殊要求的质量管理体系
ISO/TS16949	指	《汽车生产件与相关件的组织实施 ISO 9001:2000 特殊要求》, 系由国际标准化组织 (ISO)、国际汽车工作组 (IATF) 和日本汽车工业协会 (JAMA) 共同起草, 是针对产品缺陷进行控制以及减少供应链与浪费而制定的国际质量管理体系标准, 将北美的 QS-9000、德国的 VDA6.1、法国的 EAQF94、意大利的 AVSQ94 等汽车行业的规范整合
GB/T	指	中国推荐性国家标准, 但推荐性国标一经接受并采用, 或各方商定同意纳入经济合同中, 就成为各方必须共同遵守的技术依据, 具有法律上的约束性
乘用车	指	在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, 包括驾驶员座位在

		内最多不超过 9 个座位。乘用车涵盖了轿车、微型客车以及不超过 9 座的轻型客车
商用车	指	在设计和技术特性上用于运送人员或货物的汽车，主要包括客车（座位数超过 9 座的车辆）、半挂牵引车和货车三大类。相对于乘用车的消费特性而言，商用车属于生产资料

注：除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 概览

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

一、发行人简介

发行人名称：芜湖顺荣汽车部件股份有限公司

英文名称：Wuhu Shunrong Auto Parts Co., Ltd.

注册资本：5,000 万元

法定代表人：吴绪顺

成立日期：1995 年 5 月 26 日

住所：安徽省芜湖市南陵县经济开发区

公司网址：<http://www.shunrong.cn>

公司前身为芜湖市顺荣汽车部件有限公司，成立于 1995 年 5 月 26 日。2007 年 11 月 6 日，芜湖市顺荣汽车部件有限公司整体变更设立芜湖顺荣汽车部件股份有限公司，并在安徽省芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记，注册资本 5,000 万元，《企业法人营业执照》注册号为：340223000000942。

公司拥有国际先进水平的汽车塑料燃油箱制造和检测设备，主导产品六层塑料燃油箱已在奇瑞、江淮、广汽、东风、华晨、长城、吉利、华普、海马、长丰等国内自主品牌汽车上广泛应用，并正在为上汽等整车生产企业开发新塑料燃油箱产品。

自 2005 年以来，公司与整车生产企业建立了战略合作关系，奇瑞、江淮、东风、吉利、长城、华普等分别授予公司“核心供应商”、“优秀供应商”、“最佳质量供应商”、“优秀备件供应商”、“特别支持奖”和“最佳合作奖”等多种荣誉。公司通过成立“降本增效小组”、“持续完善创新小组”、“先进燃油箱系统技术研究小组”、“先进模具结构消化吸收创新小组”、“工艺纪律检查监督小组”和“顾

客满意度调查小组”，不断加大技术改造力度和工艺流程优化力度，不断提升自主创新能力，在行业内形成了自己的竞争优势。

公司是安徽省高新技术企业，拥有 3 项实用新型专利、17 项外观设计专利，并建有省级企业技术中心。公司 S11 型系列多层塑料燃油箱总成被列入国家级重点新产品，“顺荣牌”六层汽车塑料燃油箱总成（35L—95L）商标被评定为安徽省名牌产品。公司通过了 ISO/TS16949：2002 质量管理体系认证，共有近 60 类产品获得中国强制认证（3C）证书。

二、控股股东和实际控制人简介

吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生三人合计持有公司本次发行前 75.10% 的股份，为公司控股股东、实际控制人，简介如下：

吴绪顺先生：中国国籍，无境外永久居留权，1948 年 4 月生，汉族，大专学历，经济师，中共党员。多次被评为省市级劳模、省优秀民营企业家，曾任顺荣有限执行董事、董事长，现任公司董事长。

吴卫红女士：中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 10 月生，汉族，大专学历，会计师。曾任顺荣有限财务总监，现任公司副董事长、常务副总经理。

吴卫东先生：中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 9 月生，汉族，MBA。曾任顺荣有限副总经理，现任公司董事、总经理。

上述股东之间存在的关联关系为：吴绪顺先生与吴卫红女士为父女关系，吴绪顺先生与吴卫东先生为父子关系，吴卫红女士与吴卫东先生为姐弟关系。

三、发行人主要财务数据

根据天健正信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见《审计报告》（天健正信审（2011）GF 字第 100001 号），公司主要会计数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目/年份	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产	180,689,769.05	157,610,058.63	76,055,053.30
非流动资产	219,050,816.94	129,766,504.67	122,414,284.28
资产总计	399,740,585.99	287,376,563.30	198,469,337.58
流动负债	217,441,657.15	144,299,814.51	78,928,528.50
非流动负债	-	-	25,000,000.00
负债合计	217,441,657.15	144,299,814.51	103,928,528.50
归属于母公司所有者权益	182,298,928.84	143,076,748.79	94,540,809.08
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	182,298,928.84	143,076,748.79	94,540,809.08

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目/年份	2010年	2009年	2008年
一、营业收入	316,757,898.72	236,424,540.80	189,615,824.92
二、营业利润	53,353,584.88	43,148,695.62	23,305,999.08
三、利润总额	57,204,984.93	45,198,992.48	25,516,319.88
四、净利润	49,222,180.05	38,662,077.34	21,904,961.43
其中：归属于母公司所有者的净利润	49,222,180.05	38,662,077.34	21,904,961.43

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目/年份	2010年	2009年	2008年
经营活动产生的现金流量净额	32,871,483.94	30,512,732.80	42,231,998.78
投资活动产生的现金流量净额	-148,978,248.13	-17,714,832.46	-18,239,213.68
筹资活动产生的现金流量净额	83,266,150.97	24,801,563.50	-27,012,034.93
汇率变动对现金及现金等价物影响	-9,072.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	-32,849,685.22	37,599,463.84	-3,019,249.83

（四）主要财务指标

项目/年份	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动比率（倍）	0.83	1.09	0.96
速动比率（倍）	0.59	0.84	0.57
资产负债率（母公司）（%）	54.01	47.78	52.04
应收账款周转率（次）	6.61	6.79	6.38
存货周转率（次）	4.94	4.86	4.72
息税折旧摊销前利润（元）	76,942,474.31	62,301,942.92	43,852,271.68
利息保障倍数（倍）	6.44	16.15	6.00
每股经营活动现金流量净额（元）	0.66	0.61	0.84
每股净现金流量（元）	-0.66	0.75	-0.06
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	0.22	0.23	0.16
每股净资产（元）	3.65	2.86	1.89

四、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A股）

每股面值：1.00元

发行股数：1,700万股

发行价格：通过向询价对象询价，发行人与主承销商据询价结果协商确定发行价格

发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

发行对象：符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：余额包销

五、募集资金运用

本公司本次发行募集资金扣除发行费用后将投资于以下项目：

金额单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金使用计划		项目审批情况	
		第一年	第二年	审批机构	备案号
汽车塑料燃油箱改扩建项目	25,000	16,577	8,423	安徽省发展和改革委员会	皖发改产业函[2010]120号

若本次发行募集资金净额不能满足拟投资项目的建设要求，公司将自筹资金解决；若募集资金净额超出项目投资总额，多余部分将用于公司主营业务相关的项目及补充公司营运资金。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、发行股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币1.00元
- 3、发行股数：不超过1,700万股，占本次发行后总股本6,700万股的25.37%
- 4、每股发行价格：35.00元（通过向询价对象询价确定发行价格）
- 5、发行市盈率：49.95倍（每股收益按2010年扣除非经常性损益后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
- 6、发行前每股净资产：3.65元/股（按2010年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本）
- 7、发行后每股净资产：11.02元/股（按2010年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益与募集资金净额的合计额除以本次发行后总股本）
- 8、市净率：3.18倍（每股发行价格除以发行后每股净资产）
- 9、发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、拟上市地：深圳证券交易所
- 13、预计募集资金总额：约5.95亿元
- 14、预计募集资金净额：约5.56亿元
- 15、发行费用概算（单位：万元）

项目	发行费用（万元）
承销保荐费用	3,297.50
审计费用	110.00
律师费用	180.00
信息披露及发行手续费	309.70

二、与本次发行有关的机构

（一） 发行人：芜湖顺荣汽车部件股份有限公司

法定代表人： 吴绪顺

住 所： 安徽省芜湖市南陵县经济开发区

电 话： 0553-6816767

传 真： 0553-6816767

联 系 人： 张云

（二） 保荐人（主承销商）：国元证券股份有限公司

法定代表人： 凤良志

住 所： 安徽省合肥市寿春路 179 号

电 话： 0551-2207998

传 真： 0551-2207991

保荐代表人： 詹凌颖 陶传标

项目协办人： 武军

项目组成员： 王雷蕾 潘洁 束学岭 范南楠 徐燕

（三） 律师事务所：北京市天银律师事务所

负 责 人： 朱玉栓

住 所： 北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

电 话： 010-62159696

传 真： 010-88381869

联 系 人： 朱振武 谢发友

（四） 审计及验资机构：天健正信会计师事务所有限公司

法定代表人： 梁青民

住 所： 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层

电 话： 010-59535588

传 真： 010-59535599

联 系 人： 吕勇军 马有海

(五) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所： 广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电 话： 0755-25938000

传 真： 0755-25988122

(六) 保荐人（主承销商）收款银行：工商银行合肥市四牌楼支行

户 名： 国元证券股份有限公司

账 号： 1302010119027320711

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

截至本招股说明书签署日，保荐人全资子公司国元股权投资有限公司持有公司 3,450,000 股股份，占公司本次发行前总股本的 6.90%。除此之外，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间，不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

1、询价推介时间： 2011 年 2 月 14 日—2011 年 2 月 16 日

2、定价公告刊登日期： 2011 年 2 月 18 日

3、申购日期和缴款日期： 2011 年 2 月 21 日

4、预计股票上市日期： 本次股票发行结束后，发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第三节 风险因素

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

一、募集资金投资项目的销售风险

报告期内，凭借市场竞争优势，国内众多整车生产企业选择公司作为合作伙伴。目前，公司现有产能利用率已基本饱和。为抓住机遇，更好满足市场需求，提升与整车生产企业的配套能力，公司经过详细论证和分析，确定本次发行募集资金投资项目。

本次发行募集资金投资项目达产后，公司汽车塑料燃油箱的产能将从 2009 年底的 60 万只/年提高到 180 万只/年。产能扩张为公司未来市场占有率的增加奠定了基础，但也对公司市场开拓能力以及产品开发能力提出了更高的要求。若未来市场环境及国家相关汽车产业扶持政策出现较大变化，公司将面临部分产能闲置的风险，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

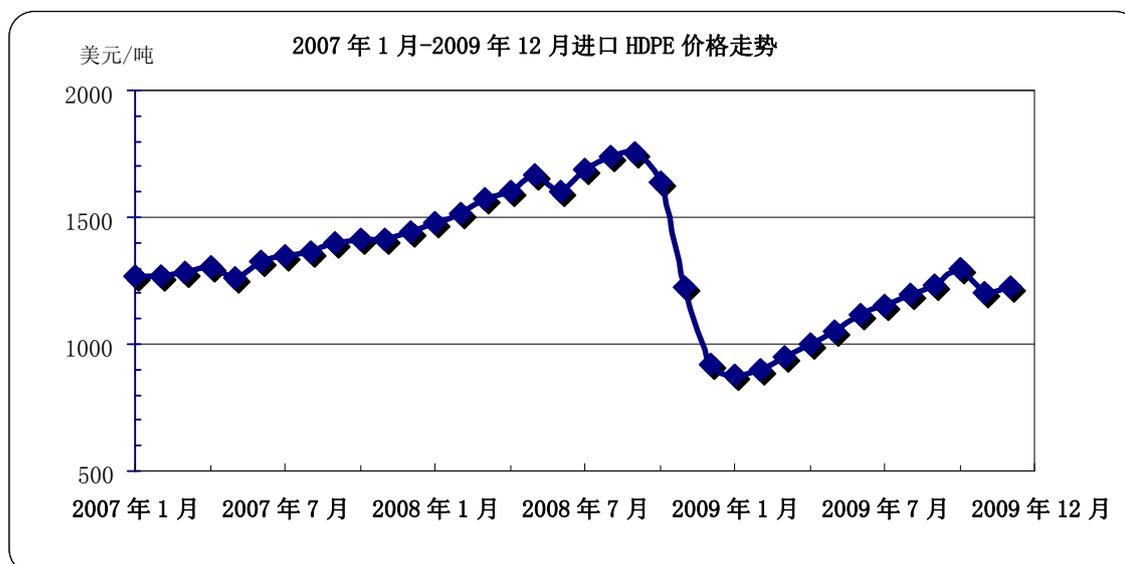
二、实际控制人控制风险

本次发行前，公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别持有公司股份 14,822,124 股、11,437,576 股、11,290,300 股，合计持有公司股份 37,550,000 股，占公司本次发行前股本的 75.10%。本次发行后，前述三人仍持有公司 56.04% 的股份，处于绝对控股地位，可能通过行使表决权对公司生产经营决策、财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施控制，使公司的法人治理结构不能充分发挥作用。

三、原材料价格波动风险

汽车塑料燃油箱本体的主要原材料为高密度聚乙烯（HDPE），公司 HDPE 原料从国外进口。2010 年、2009 年和 2008 年，HDPE 占公司营业成本的比例分别为 19.90%、20.16% 和 22.97%。

作为石油下游产品，HDPE 的价格直接受国际市场原油价格影响。报告期内，我国 HDPE 进口平均价格从 2007 年初约 1,265 美元/吨逐步上升到 2008 年 9 月约 1,750 美元/吨。此后，受国际金融危机等因素的影响，国际原油价格急剧下跌，到 2008 年末，我国 HDPE 进口平均价格仅为约 920 美元/吨，降幅高达约 47%。



数据来源：根据中塑在线(www.21cp.net)数据整理

为保证正常生产，公司通常保持 HDPE 等原材料的合理库存。但若 HDPE 等原材料价格短期内大幅波动，则将导致公司经营业绩的波动，公司存在因原材料价格大幅波动所致的经营风险。

四、公司客户集中的风险

报告期内，公司主要客户包括奇瑞、江淮、吉利、长城、华晨等整车生产企业，2010 年、2009 年和 2008 年，公司对前五名客户的销售收入占公司当期营业收入的比例分别为 97.74%、98.52%和 96.07%，其中，对奇瑞和江淮的销售收入占公司当期营业收入的 92.16%、79.82%和 75.70%，公司客户集中度高，主要原因分析如下：

(1) 作为汽车安全法规件，汽车塑料燃油箱生产企业需通过国家强制安全认证以及整车生产企业严格的技术、质量、供应等多方综合资格评审，成为其合格供应商后方可为其提供配套产品。公司依靠市场竞争优势，成为奇瑞和江淮的“核心供应商”、“优秀供应商”，并建立了战略合作关系。随着汽车消费增长迅速，公司主要客户奇瑞、江淮的市场也快速增长。由于实施长期合作的战略，在

产能有限的情况下，公司会给奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

(2) 从宏观上看，由于汽车产业具有技术密集、资金密集型的特点，随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的支持和引导，我国汽车产业呈现向“四大（一汽、东风、上汽、长安）、四小（北汽、广汽、奇瑞、重汽）”集中的趋势，这也将对相关汽车零部件生产企业产生重要的影响。公司通过加大与上述企业的合作力度，将有利于企业的长远发展。

(3) 公司根据不同整车生产企业的不同要求，向整车生产企业提供不同的塑料燃油箱总成产品，即含燃油泵燃油箱总成和/或不含燃油泵燃油箱总成。对于含泵燃油箱总成产品，公司根据整车生产企业和燃油泵供应商之间所签订的供货协议（约定燃油泵规格、型号及价格等）向燃油泵供应商采购燃油泵或由整车生产企业处采购燃油泵，装配为含泵燃油箱总成后销售给整车生产企业，该类燃油箱总成的价格中包含燃油泵价格。

2010年、2009年和2008年，公司对奇瑞汽车的销售收入占当期营业收入的比例分别为63.11%、60.70%和61.97%；若扣除燃油泵因素，公司对奇瑞汽车的销售收入占公司当期营业收入（若扣除燃油泵）的比例分别降至57.02%、48.17%和49.08%。同期，公司对江淮汽车的销售收入占当期营业收入的比例分别为29.05%、19.12%和13.73%；若扣除燃油泵因素，公司对江淮汽车的销售收入占公司当期营业收入（若扣除燃油泵）的比例分别增至31.97%、25.22%和18.39%。

	对奇瑞汽车的销售情况		对奇瑞汽车的销售情况（若扣除燃油泵）	
	销售收入（万元）	占当期营业收入的比例	销售收入（万元） （若扣除燃油泵）	占当期营业收入比例 （若扣除燃油泵）
2010年	19,989.79	63.11%	12,860.91	57.02%
2009年	14,351.66	60.70%	8,634.07	48.17%
2008年	11,751.24	61.97%	6,949.02	49.08%
	对江淮汽车的销售情况		对江淮汽车的销售情况（若扣除燃油泵）	
	销售收入（万元）	占当期营业收入的比例	销售收入（万元） （若扣除燃油泵）	占当期营业收入比例 （若扣除燃油泵）
2010年	9,202.38	29.05%	7,212.20	31.97%
2009年	4,521.38	19.12%	4,521.38	25.22%
2008年	2,604.11	13.73%	2,604.11	18.39%

根据《中国汽车工业统计年鉴》、《安徽汽车》及中国汽车工业协会等相关资

料，2010年、2009年和2008年，奇瑞汽车产量分别为69.19万辆、50.86万辆和35.01万辆，公司同期向奇瑞销售36.36万只、26.95万只和20.69万只燃油箱，分别占奇瑞产量的52.55%、52.99%和59.10%；同期，江淮汽车产量分别为42.77万辆、33.39万辆和20.48万辆，公司同期向江淮汽车销售18.35万只、11.31万只和4.2万只燃油箱，分别占江淮汽车产量的42.90%、33.87%和20.51%。

公司关注到主要客户相对集中的风险，一旦有客户因生产经营出现波动或其他原因减少对其产品的需求，将可能对公司的收入和利润产生较大影响。为规避上述风险，公司采取了各种积极应对措施：（1）增加产能。公司虽然有奇瑞、江淮、广汽、长城、吉利、东风、华晨、华普、海马、长丰等众多客户，但受产能限制，客观上导致了客户集中现象。为此，公司对募集资金项目进行前期投入。2010年四季度，公司新增的一条单工位吹塑机生产线已开始批量生产，形成年产20万只塑料燃油箱的新增生产能力。随着募集资金投资项目的逐步实施，公司产品供不应求的局面也将逐步得到缓解；（2）开拓新客户和市场。公司在塑料燃油箱行业具有较强的竞争优势和能力，公司在保持现有客户良好关系的基础上，通过不断开拓新客户和加大新产品的开发力度，积极拓展到合资品牌整车配套市场，进一步改善客户结构，从而降低客户集中度。

五、行业竞争风险

近年来，伴随着中国经济的持续增长和汽车行业的快速发展，国内汽车塑料燃油箱行业也出现了快速增长的态势。目前，国内汽车塑料燃油箱行业呈现外企、国企和民企三类生产制造企业相互竞争的局面。公司通过不断的自主创新，已具备了一定的市场竞争优势，为包括奇瑞、江淮、东风、广汽、上汽等在内的整车生产企业提供塑料燃油箱产品。但在激烈的市场竞争中，如果公司不能充分抓住机遇、扩大规模以提高市场占有率，满足不断增长的客户需求，则在未来竞争中将处于不利地位。

六、管理风险

本次发行后，公司的资产规模、经营规模、业务范围和员工数量都将有较大幅度的增长，这些重大的变化对公司的管理将提出更高的要求。

虽然公司的管理层在管理方面已经积累了丰富的经验，但是公司管理能否及

时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营目标的正常实现，从而影响公司的经营业绩、盈利水平以及在资本市场上的形象。因此，公司存在着资本扩张情况下的管理风险。

七、产品质量及召回风险

根据《缺陷汽车产品召回管理规定》等相关规定，汽车产品系指按照国家标准规定，用于载运人员、货物，由动力驱动或者被牵引的道路车辆；缺陷系指由于设计、制造等方面的原因而在某一批次、型号或类别的汽车产品中普遍存在的具有同一性的危及人身、财产安全的不合理危险，或者不符合有关汽车安全的国家标准的情形；召回系指按照本规定要求的程序，由缺陷汽车产品制造商（包括进口商，下同）选择修理、更换、收回等方式消除其产品可能引起人身伤害、财产损失的过程。整车生产企业对其生产的缺陷汽车产品依规定须履行召回义务。

公司主要从事汽车塑料燃油箱的生产，作为汽车整车中重要的安全法规件，整车生产企业与公司签订的相关业务合同中约定，公司应按照国家有关零部件技术协议、质量保证协议以及现行国家标准、行业标准的要求，向整车生产企业提供完全符合质量、规格和性能规定的塑料燃油箱产品。

若整车生产企业的产品因可能存在的缺陷而进行调查时，如涉及或可能涉及公司提供的合同产品，公司存在因产品质量问题所导致的相关产品召回风险。

公司始终坚持“质量是公司的生命，用科学的方法向顾客提供满意产品”的方针，建立了严格的品质控制和保证体系，严格执行国家有关质量、计量方面相关的法律、法规和政策，不断推动全面质量管理工作，提高质量管理水平。公司已通过了 ISO/TS16949 质量管理体系认证。截至目前，公司无召回情形发生。

八、新产品开发风险

本公司主要为汽车整车生产企业提供汽车塑料燃油箱及其他塑料配件的配套生产服务，在整车开发初期就要参与。本公司新产品的开发模式有以下四种：利用底盘空间、根据数模数据、按照样件形状及根据金属油箱转换塑料油箱，开发的产品与整车生产企业的整车同步试验、改进、鉴定和投产，在大大缩短了开

发周期的同时，也对公司的技术创新、开发能力提出了较高的要求。

尽管本公司通过近几年的迅速发展，已经积累了一大批技术成果和具有丰富经验的技术人员，在生产工艺方面也处于行业前列，但是随着汽车生产工艺的进一步发展和整车生产企业要求的提高，对配件厂开发能力的要求也越来越高，本公司存在一定的新产品开发的风险。

九、技术人员流失的风险

本公司的技术优势是由技术人员通过长期生产实践和反复实验、消化吸收国外先进技术、与同行和客户进行广泛的技术交流后获得的。公司技术人员在工艺改进、设备改造方面积累的宝贵经验是公司产品品质稳定的重要保障。

目前，公司已经采取了诸如提高收入待遇、增加培训机会、创造良好工作环境等措施确保技术人员稳定。但如果技术人员出现流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

十、固定资产规模大幅增加的风险

截至 2010 年 12 月 31 日，公司合并报表固定资产净值为 17,094.72 万元；本次发行募集资金中，拟有 21,663 万元用于机器设备和房屋建筑物等固定资产投资。募集资金项目完成后，公司固定资产规模将大幅增加。如果募集资金项目在投产后没有产生预期效益，则会给公司盈利能力带来不利影响。

十一、净资产收益率下降的风险

本次发行前，公司 2010 年按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润口径计算的净资产收益率为 28.00%；本次发行后，公司的净资产将大幅增加，由于募集资金项目实施后效益的充分发挥需要一个过程，因此，公司存在着净资产收益率下降而引致的相关风险。

十二、主要客户竞争环境加剧的风险

据中国汽车工业协会统计，2010 年销量排名前十位的汽车整车生产企业依次是：上汽、东风、一汽、长安、北汽、广汽、奇瑞、比亚迪、华晨和江淮，分别销售 355.84 万辆、272.48 万辆、255.82 万辆、237.88 万辆、148.99 万辆、

72.42 万辆、68.21 万辆、51.98 万辆、50.14 万辆和 45.85 万辆。2010 年，上述十家企业共销售汽车 1,559.61 万辆，占汽车销售总量的 86%。公司的主要客户奇瑞和江淮分别排名第七位和第十位，具有一定的行业地位。

奇瑞汽车是国家《汽车产业调整振兴规划》中提到的未来汽车产业发展格局中“四大四小”企业之一。奇瑞汽车在技术、品牌和国际等方面全面实施精耕战略，不仅实现了销量的大幅增长，在产品技术升级方面也取得了全面突破。在 2010 年国家发改委、工信部和财政部公布的前三批入选“节能产品惠民工程”节能汽车推广目录中，奇瑞汽车共有 29 款车型入围，荣膺入选车型数量、入选车款数量、入主自主品牌三项第一，成为国内唯一一家所有全系主销车型达到“节能惠民”标准的自主品牌整车生产企业。根据《安徽省汽车产业调整和振兴规划》，奇瑞汽车将力争到 2011 年实现整车 100 万辆的产能。

江淮汽车是我国自主品牌集商用车、乘用车及动力总成于一体的综合型整车生产企业。江淮以商用车和底盘为基础，通过逐渐推出 MPV、SUV 和轿车，拓展其乘用车业务。江淮产品将覆盖 MPV、SUV 和 A0、A、B 和 C 级车等 6 大乘用车产品平台和商用车、轻卡、重卡以及底盘，成为自主品牌阵营中产品线最长、车型品种最丰富的企业。根据《安徽省汽车产业调整和振兴规划》，江淮汽车将力争到 2011 年各类汽车整车产能达 50 万辆。

根据《汽车产业“十一五”发展规划纲要》，“十一五”期间，我国明确大力发展自主品牌，并不断提高自主品牌产品的国内市场占有率。根据汽车行业的“十二五”规划草案，我国汽车工业要实现从一个汽车大国到汽车强国的转变，自主品牌汽车企业的发展是关键。未来我国自主品牌汽车市场比例将进一步扩大，骨干自主品牌整车生产企业将具备接近世界先进水平的开发能力。我国自主品牌整车生产企业的研发实力、生产能力及管理能力和在不断提高，为持续发展打下了坚实的基础。

虽然奇瑞和江淮具有一定的行业领先地位和竞争优势，经营业绩稳定增长，发展预期良好。但是，如果我国宏观经济及汽车产业政策调整等方面出现对汽车行业不利的变化，使得公司主要客户竞争环境加剧，影响其竞争能力，将会对公司的生产经营产生不利的影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本概况

中文名称：芜湖顺荣汽车部件股份有限公司

英文名称：Wuhu Shunrong Auto Parts Co., Ltd.

注册资本：5,000 万元

法定代表人：吴绪顺

成立日期：1995 年 5 月 26 日

公司住所：安徽省芜湖市南陵县经济开发区

邮政编码：241300

电 话：0553-6816767

传 真：0553-6816767

电子邮箱：dmb@shunrong.cn

网 站：<http://www.shunrong.cn>

经营范围：汽车零部件制造、销售

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）设立方式

本公司前身为芜湖市顺荣汽车部件有限公司，成立于1995年5月26日。经2007年10月18日顺荣有限股东会审议通过，并经2007年10月27日本公司创立大会审议批准，由顺荣有限原股东作为发起人，以经万隆会计师事务所有限公司审计的截至2007年9月30日的净资产58,737,360.29元，按1.1747:1的比例折为5,000万股，将顺荣有限整体变更为股份有限公司。2007年10月26日，万隆会计师事务所有限公司对上述出资情况进行了审验，并出具了《验资报告》（万会业字（2007）第

1318号)。

2007年11月6日，本公司在芜湖市工商行政管理局完成工商变更登记，注册资本5,000万元，《企业法人营业执照》注册号为340223000000942。

(二) 发起人

本公司系由顺荣有限整体变更而来，顺荣有限原股东为本公司发起人，整体变更后本公司的股本结构如下：

序号	发起人名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	吴绪顺	17,762,124	35.524
2	吴卫红	10,000,576	20.001
3	吴卫东	9,572,000	19.144
4	深圳市佳广投资有限公司	3,000,000	6.000
5	申世荣	3,000,000	6.000
6	汪洵	2,000,000	4.000
7	方陆生	1,408,300	2.817
8	徐旻	1,000,000	2.000
9	张道财	825,000	1.650
10	夏邦恒	800,000	1.600
11	汤代璋	220,000	0.440
12	许昆明	186,000	0.372
13	周玉莲	140,000	0.280
14	万国峰	50,000	0.100
15	于兆永	36,000	0.072
合计		50,000,000	100.000

(三) 发行人设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

2006年12月12日，吴绪顺、吴卫红、吴卫东共同出资1,000万元设立了芜湖顺荣投资有限公司，分别持有顺荣投资40%、30%和30%的股权。经2007年9月5日顺荣投资股东会决议同意，上述三人将其合计持有的顺荣投资100%股权

以 1,000 万元的价格转让给顺荣有限。2007 年 9 月 11 日，顺荣投资完成了本次股权转让的工商变更登记手续，成为顺荣有限的全资子公司。

上述股权转让完成后至本公司整体变更设立前，吴绪顺、吴卫红和吴卫东除持有顺荣有限股权并在顺荣有限从事经营管理等工作外，没有其他对外投资，也没有从事其他经营业务。

（四）发行人成立前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务变化情况

发行人系由顺荣有限整体变更设立，拥有生产汽车塑料燃油箱所需的机器设备、厂房、土地、商标等主要资产，实际从事的主要业务为汽车塑料燃油箱的生产和销售。发行人成立前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

（五）发行人改制前后业务流程及变化情况

发行人设立后，公司承继了顺荣有限的业务流程。发行人改制前后业务流程没有发生变化，业务流程详见本招股说明书第五节“四、发行人主营业务情况”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人不存在关联交易。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系由顺荣有限整体变更设立，顺荣有限的全部资产、负债均由本公司承继。相关资产的产权变更手续均已完成。

（八）发行人独立情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司所有股东完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、专利及非专利技术等，具有独立完整的采购、生产、销售系统，公司资产具有独立完整性；公司没有以所属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外任何职务并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门并配备独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；公司开设了独立的银行帐号，独立对外签订合同，依法独立纳税，纳税登记证号为：芜国税登字 340223713927789 号、皖地税南字 340223713927789 号。

4、机构独立情况

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据《公司章程》的规定聘任了经理层，同时根据公司业务发展的需要设置了相关职能部门，独立行使经营管理等职权；公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东。

5、业务独立情况

公司拥有完整的供应、生产和销售体系，能够独立开展生产经营活动；公司在业务经营上与控股股东及其关联方不存在同业竞争，同时本公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红和吴卫东及持股 5%以上主要股东均出具了《避免同业竞争的承诺函》，保证不与本公司发生任何形式的同业竞争；《公司章程》及《关联交易公允决策制度》规定，公司与关联方之间的关联交易必须履行所规定的批准程序，关联交易行为必须遵循市场原则进行。

三、历次股本结构形成及其变化和重大资产重组行为

（一）公司股本的形成

1、1995年5月，顺荣有限设立

本公司前身为芜湖市顺荣汽车部件有限公司，系由吴绪顺、其妻汪爱荣、其女吴卫红、其子吴卫东等4名自然人共同出资设立。顺荣有限设立时的注册资本100万元，其中：吴绪顺出资40万元，吴卫东出资30万元，吴卫红出资20万元，汪爱荣出资10万元。1995年5月26日，芜湖会计师事务所南陵县分所对顺荣有限设立时股东的出资情况进行审验并出具了“南会验字第63号”《验资报告书》。同日，顺荣有限在芜湖市南陵县工商行政管理局依法登记注册并领取了14979155-x号《企业法人营业执照》。

顺荣有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	吴绪顺	400,000	40.00
2	吴卫东	300,000	30.00
3	吴卫红	200,000	20.00
4	汪爱荣	100,000	10.00
合计		1,000,000	100.00

顺荣有限设立时，上述4名股东出资的资金来源为吴绪顺个人出资设立的私营企业南陵县汽车塑料件厂。

1993年5月10日，南陵县审计事务所出具《新办（筹建）企业注册资金审计公证表》，确认南陵县汽车塑料件厂属私营独资企业，注册资金65万元，资金来源系吴绪顺个人投资。1993年5月14日，南陵县汽车塑料件厂在南陵县工商行政管理局登记注册，执照注册号为2018。设立时，该厂实物资产主要包括：注塑机（4台）、硫化机（2台）、粉碎机（1台）、炼胶机（1台）、烘干机（1台）、变压器（1台）及其他运输设备等。

1995年5月，顺荣有限设立时，股东以南陵县汽车塑料件厂资产作为资本投入顺荣有限未按相关规定进行资产评估。顺荣有限设立时，股东投入顺荣有限的债务系南陵县汽车塑料件厂向中国银行南陵分行借款形成的，中国银行南陵分

行同意将上述债权转移到顺荣有限。

1995年5月，顺荣有限股东以南陵县汽车塑料件厂资产出资设立顺荣有限后，南陵县汽车塑料件厂即停产歇业，其债务亦由顺荣有限承担。2005年12月29日，吴绪顺向南陵县工商行政管理局递交了《个人独资企业注销登记申请书》，南陵县工商行政管理局核准了该厂注销。

保荐人及发行人律师认为，顺荣有限设立时股东将南陵县汽车塑料件厂的资产作为资本投入顺荣有限，未按相关规定进行资产评估，但芜湖会计师事务所南陵县分所对顺荣有限成立设立时的股东出资情况进行了审验并出具了《验资报告书》，且当地工商行政管理部门已对其进行了登记备案，其设立行为真实、有效。顺荣股份整体变更设立时，万隆会计师事务所有限公司出具了《验资报告》，天健正信会计师事务所有限公司对顺荣股份设立时的《验资报告》进行了复核；顺荣有限设立时股东以南陵县汽车塑料件厂的资产出资而未履行资产评估事宜，不影响发行人实收资本，亦未损害公司和相关债权人的利益，该以资产出资未经评估的行为，不会对本次发行上市构成重大法律风险和潜在的股权纠纷。

2、2003年2月，顺荣有限第一次股权转让及增资

2003年2月10日，经顺荣有限股东会决议通过，同意汪爱荣将其持有的顺荣有限全部出资10万元转让给吴卫红；同意顺荣有限以未分配利润转增注册资本900万元。安徽南方会计师事务所于2003年2月15日对上述增资出具了“安南会变验字（2003）第04号”《验资报告》。2003年3月11日，顺荣有限完成了本次股权转让及增资的工商变更登记手续，注册资本增至1,000万元。本次增资的资金来源于顺荣有限的未分配利润。

本次股权转让的原因：吴绪顺家庭成员之间持股调整；股权转让双方为母女关系；本次股权转让价格为1元；定价依据为协商确定；受让方的资金来源为自有资金；本次股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让及增资后，顺荣有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	吴绪顺	4,000,000	40.00
2	吴卫东	3,000,000	30.00

3	吴卫红	3,000,000	30.00
合 计		10,000,000	100.00

保荐人及发行人律师认为，顺荣有限本次增资履行了相应的批准程序，并办理了工商变更登记手续，合法合规，真实有效。

3、2007年9月，顺荣有限第二次股权转让及增资

2007年9月24日，经顺荣有限股东会决议通过，同意吴绪顺、吴卫东、吴卫红分别将其持有的顺荣有限部分出资转让给深圳市佳广投资有限公司、申世荣、汪洵、方陆生、徐旻、张道财、夏邦恒、汤代璋、许昆明、周玉莲、万国峰、于兆永；同意顺荣有限增资50万元，其中：吴绪顺出资100万元，增加注册资本5万元；徐旻出资100万元，增加注册资本5万元；汪洵出资200万元，增加注册资本10万元；申世荣出资300万元，增加注册资本15万元；深圳佳广出资300万元，增加注册资本15万元。万隆会计师事务所有限公司于2007年9月27日对上述增资出具了“万会业字（2007）第1173号”《验资报告》。2007年9月29日，顺荣有限完成了本次股权转让及增资的工商变更登记手续，注册资本增至1,050万元。本次增资资金来源：吴绪顺、汪洵、申世荣、深圳佳广均为其自有资金；徐旻的增资款100万元系借款。

本次股权转让的原因：顺荣有限因改制而调整股权结构。定价依据为双方协商确定。转让价格情况为：深圳佳广受让48万元出资（对应4.800%股权）的价格为900万元，申世荣受让48万元出资（对应4.800%股权）的价格为900万元，汪洵受让32万元出资（对应3.200%股权）的价格为600万元，方陆生受让29.57万元出资（对应2.957%股权）的价格为704.15万元，徐旻受让16万元出资（对应1.600%股权）的价格为100万元，张道财受让17.33万元出资（对应1.733%股权）的价格为412.5万元，夏邦恒受让16.8万元出资（对应1.680%股权）的价格为400万元，汤代璋受让4.62万元出资（对应0.462%股权）的价格为110万元，许昆明受让3.91万元出资（对应0.391%股权）的价格为93万元，周玉莲受让2.94万元出资（对应0.294%股权）的价格为70万元，万国峰受让1.05万元出资（对应0.105%股权）的价格为25万元，于兆永受让0.76万元出资（对应0.076%股权）的价格为18万元。

本次股权转让的受让方与转让方之间无关联关系。本次股权转让价款的支付及受让方的资金来源情况为：徐旻为借款；方陆生、张道财均各自支付 10 万元，其余均为欠款；其他受让人转让价款均已支付，且为受让人自有资金。

本次股权转让及增资后，顺荣有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	吴绪顺	3,730,000	35.524
2	吴卫红	2,100,100	20.001
3	吴卫东	2,010,100	19.144
4	深圳市佳广投资有限公司	630,000	6.000
5	申世荣	630,000	6.000
6	汪洵	420,000	4.000
7	方陆生	295,700	2.817
8	徐旻	210,000	2.000
9	张道财	173,300	1.650
10	夏邦恒	168,000	1.600
11	汤代璋	46,200	0.440
12	许昆明	39,100	0.372
13	周玉莲	29,400	0.280
14	万国峰	10,500	0.100
15	于兆永	7,600	0.072
合 计		10,500,000	100.000

保荐人及发行人律师认为，顺荣有限本次增资履行了相应的批准程序，并办理了工商变更登记手续，合法合规，真实有效。

4、2007 年 10 月，顺荣有限整体变更为股份有限公司

经 2007 年 10 月 18 日顺荣有限股东会和 2007 年 10 月 27 日本公司创立大会审议批准，由顺荣有限原全体股东作为发起人，以经万隆会计师事务所有限公司审计的顺荣有限截至 2007 年 9 月 30 日的净资产 58,737,360.29 元为基数，按 1.1747:1 的比例折为 5,000 万股，将顺荣有限整体变更为股份有限公司。

2007 年 10 月 26 日，万隆会计师事务所有限公司为本次整体变更设立股份

公司出具了“万会业字（2007）第 1318 号”《验资报告》。2007 年 11 月 6 日，公司在芜湖市工商行政管理局完成工商变更登记，并领取了 340223000000942 号《企业法人营业执照》。本次顺荣股份成立时的出资来源于顺荣有限所有股东对应享有的截止 2007 年 9 月 30 日顺荣有限的净资产。

整体变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴绪顺	17,762,124	35.524
2	吴卫红	10,000,576	20.001
3	吴卫东	9,572,000	19.144
4	深圳市佳广投资有限公司	3,000,000	6.000
5	申世荣	3,000,000	6.000
6	汪洵	2,000,000	4.000
7	方陆生	1,408,300	2.817
8	徐昞	1,000,000	2.000
9	张道财	825,000	1.650
10	夏邦恒	800,000	1.600
11	汤代璋	220,000	0.440
12	许昆明	186,000	0.372
13	周玉莲	140,000	0.280
14	万国峰	50,000	0.100
15	于兆永	36,000	0.072
合计		50,000,000	100.000

保荐人及发行人律师认为，顺荣股份设立时的出资履行了相应的批准程序，并办理了工商变更登记手续，合法合规，真实有效。

5、2008 年 11 月，股份公司第一次股份转让

经 2008 年 11 月 30 日召开的股份公司 2008 年第三次临时股东大会决议通过，同意股东吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别受让公司其他十二位股东所持有的公司股份合计 12,665,300 股。同日，股份转让各方分别签订了《股份转让协议》，转让价款为出让方 2007 年取得股权的原投资金额。2008 年 12 月 15 日，公司在芜湖市工商行政管理局完成工商变更登记手续。

本次股份转让及深圳佳广、申世荣等进入公司一年后又转出的原因：(1)2008年金融危机爆发后，公司上市进程受到影响，何时能完成上市具有不确定性；(2)部分股东基于对经济发展前景、公司上市的不确定性以及资金安全等因素的综合考虑，要求吴绪顺、吴卫红、吴卫东回购其持有的公司全部股份。本次股份转让的定价依据是根据2007年股权转让时的相关约定协商确定。

本次股份转让的价格情况为：深圳佳广转让其所持有的全部300万股（对应6.000%股权）的价格1,200万元；申世荣转让其所持有的全部300万股（对应6.000%股权）的价格1,200万元；汪洵转让其所持有的全部200万股（对应4.000%股权）的价格800万元；方陆生转让其所持有的全部140.83万股（对应2.817%股权）的价格704.15万元；徐昉转让其所持有的全部100万股（对应2.000%股权）的价格200万元；张道财转让其所持有的全部82.50万股（对应1.650%股权）的价格412.5万元；夏邦恒转让其所持有的全部80万股（对应1.600%股权）的价格400万元；汤代璋转让其所持有的全部22万股（对应0.440%股权）的价格110万元；许昆明转让其所持有的全部18.60万股（对应0.372%股权）的价格93万元；周玉莲转让其所持有的全部14万股（对应0.280%股权）的价格70万元；万国峰转让其所持有的全部5万股（对应0.100%股权）的价格25万元；于兆永转让其所持有的全部3.6万股（对应0.072%股权）的价格18万元。

本次股权转让的受让方与转让方之间无关联关系。本次股权转让价款的支付及受让方的资金来源情况为：徐昉、方陆生、张道财2007年受让时未支付的价款本次相抵；其余转让价款受让方均已支付，且为受让人自有资金。

本次股份转让后，顺荣股份股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴绪顺	19,762,124	39.524
2	吴卫红	15,237,576	30.475
3	吴卫东	15,000,300	30.001
合计		50,000,000	100.000

6、2009年12月，股份公司第二次股份转让

经2009年12月24日召开的股份公司2009年第一次临时股东大会决议通过，同意吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别将其持有的公司部分股份合计1,245万股转让

给国富基金、瀚玥投资和国元直投。此前，股份转让各方已于 2009 年 12 月 1 日分别签订了《股份转让协议》。2009 年 12 月 29 日，公司在芜湖市工商行政管理局完成工商变更登记手续。

本次股份转让的原因：本次股份转让之前，公司的股东为吴绪顺、吴卫红、吴卫东 3 人；本次股份转让之后，公司形成了多元化股权结构，健全了公司法人治理结构。

本次股份转让的定价依据：根据当时净资产由双方协商确定。本次股份转让的价格为：国富基金受让 550 万股（对应 11%股权）的价格为 3,245 万元；国元直投受让 345 万股（对应 6.9%股权）的价格为 2,035.5 万元；瀚玥投资受让 350 万股（对应 7%股权）的价格为 2,065 万元。

本次股权转让的受让方与转让方之间无关联关系。本次股份转让的受让方的资金来源为其自有资金，转让价款均已支付。

本次股份转让后，顺荣股份股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴绪顺	14,822,124	29.644
2	吴卫红	11,437,576	22.875
3	吴卫东	11,290,300	22.581
4	国富基金	5,500,000	11.000
5	瀚玥投资	3,500,000	7.000
6	国元直投	3,450,000	6.900
合 计		50,000,000	100.000

经核查，保荐人及发行人律师认为，顺荣股份（包括其前身顺荣有限）设立以来的历次出资、增资不存在代持的情形。

（二）重大资产重组行为

公司自设立以来，未进行过重大资产重组。

四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性

（一）发行人历次股本变化的验资情况

1、顺荣有限设立时验资情况

1995年5月，发行人前身顺荣有限设立时，芜湖会计师事务所南陵县分所对顺荣有限的注册资本进行了审验，并出具了“南会验字第63号”《验资报告书》，确认截至1995年5月26日，顺荣有限系由吴绪顺、吴卫东、吴卫红、汪爱荣四人投资兴办，投入资本总额100万元（其中，股东吴绪顺投资40万元，吴卫东投资30万元，汪爱荣10万元，吴卫红20万元），与投入资本相关的资产总额为210万元，负债总额110万元。

2、顺荣有限2003年末分配利润转增注册资本时验资情况

2003年2月，顺荣有限以未分配利润转增注册资本，安徽南方会计师事务所对新增注册资本进行了审验，并出具了“安南会变验字（2003）第04号”《验资报告》，确认截至2003年2月15日，顺荣有限已将未分配利润900万元转增注册资本，变更后的公司注册资本为1,000万元。

3、顺荣有限2007年现金增资时验资情况

2007年9月，吴绪顺等5名股东以现金方式对顺荣有限增资，万隆会计师事务所有限公司对新增注册资本进行了审验，并出具了“万会业字（2007）第1173号”《验资报告》，确认截至2007年9月26日，顺荣有限变更后的累计注册资本和实收资本均为1,050万元。

（二）顺荣股份设立时的验资情况

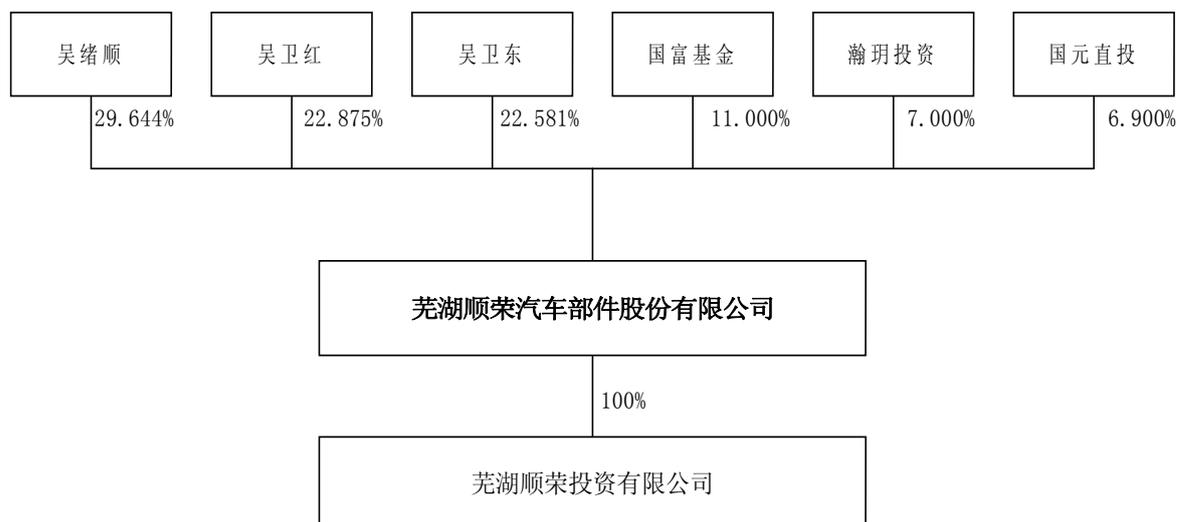
顺荣有限整体变更设立股份公司时，万隆会计师事务所有限公司对公司新增注册资本进行了审验，并出具了“万会业字（2007）第1318号”《验资报告》，确认截至2007年10月20日，芜湖顺荣汽车部件股份有限公司（筹）已将顺荣有限2007年9月30日经审计的净资产58,737,360.29元折合为公司股本5,000万元，公司注册资本和实收资本均为5,000万元。

2010年4月13日，天健正信会计师事务所有限公司对“万会业字（2007）第1318号”《验资报告》进行了复核并出具了“天健正信审（2010）专字第100039号”《审核报告》，认为：万隆会计师事务所有限公司为芜湖顺荣汽车部件股份有限公司设立时出具的万会业字（2007）第1318号《验资报告》对注册资本实收情况的验证符合《中国注册会计师审计准则第1602号——验资》的要求。

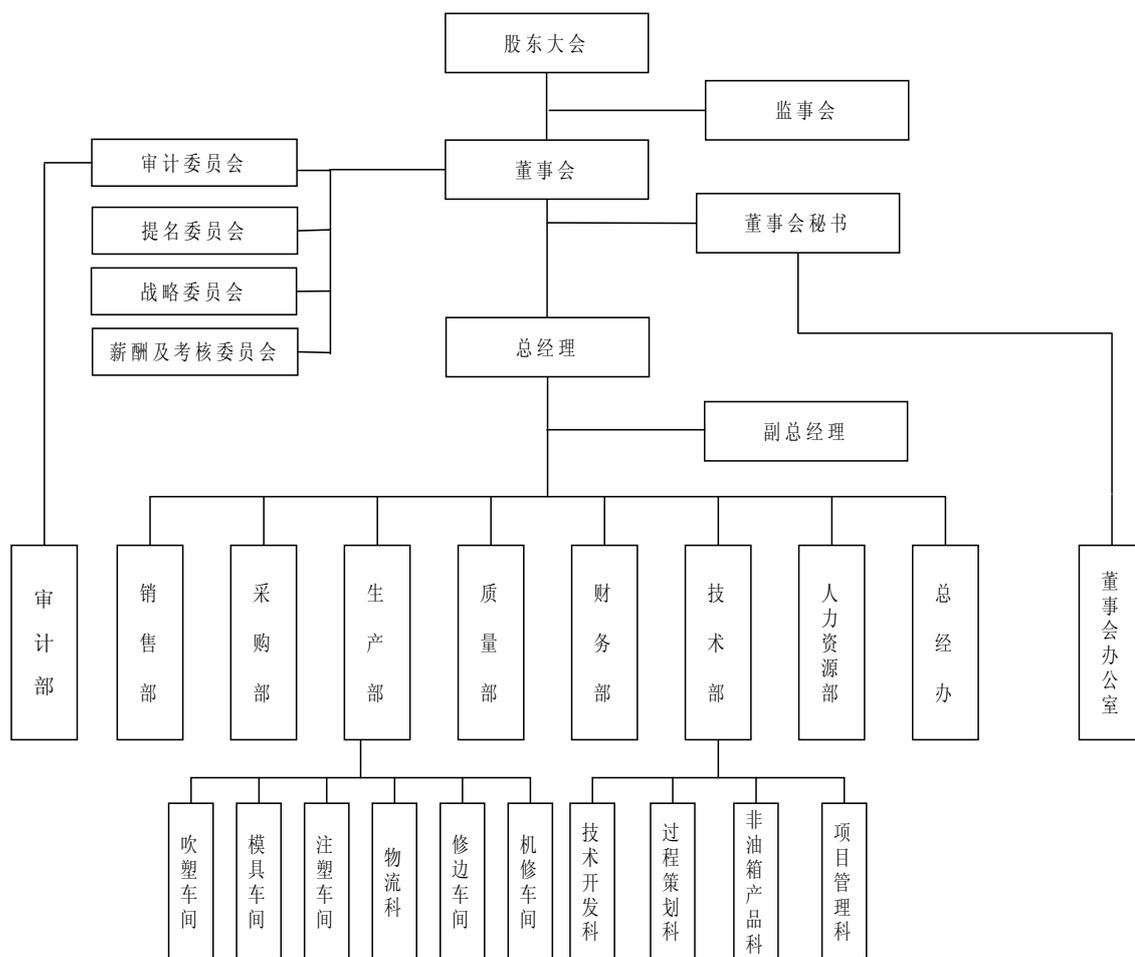
五、发行人的股权结构、组织结构和职能部门

(一) 发行人股权结构

发行人发行前股权结构



（二）发行人内部组织结构



（三）发行人内部机构设置及主要职能

公司下设销售部、采购部、生产部、技术部、质量部、财务部、审计部、人力资源部和总经办等 9 个职能部门，具体情况如下：

1、销售部

负责公司产品销售、客户服务、市场调研、市场分析、合同管理；负责编制销售计划及组织实施；负责与客户沟通并处理重大客户反馈问题以及客户关系维护；负责收集、整理、管理市场信息；负责培养市场优秀人才。

2、采购部

负责公司采购计划编制，库存管理和物流管理；组织实施采购；配合生产部门搞好配套件的质量索赔工作；配合质量部做好供方评估；协助生产部、财务部做好回料的处理；负责采购合同的管理。

3、生产部

负责编制公司生产计划；负责生产进度、生产效率、生产安全的管理；负责公司环境保护管理；负责生产统计工作；协助技术部、质量部推行全面质量管理工作；协助销售部进行合同评审工作；下设吹塑车间、注塑车间、修边车间、模具车间、物流科、机修车间。

4、质量部

负责建立、完善、监督和协调公司质量体系的具体运行；负责编制产品质量检验计划；负责制订进料、外协产品、加工品、成品检验标准并监督执行；负责生产现场检验和质量考核，制定过程检验标准并监督实施；负责质量信息管理；负责签发质量证明文件。

5、财务部

负责公司财务管理制度的拟定和完善，包括会计核算制度、资金管理制度、财务内部控制制度等；负责公司账务核算管理及资金管理；负责公司预算管理、目标计划管理和成本控制，包括根据公司年度经营目标，负责编制全年资金预算、费用开支预算、利润预测等；负责成本核算和成本监督；负责销售、采购价格管理；负责会计资料的整理、归档。

6、审计部

负责拟定公司内部审计制度；负责组织落实各项审计工作；负责审计公司季度、年度财务状况；负责监督、检查、考核、评价公司各部门及子公司执行公司有关规章制度的情况；监督检查内部控制制度执行情况。

7、技术部

负责技术及产品研发战略、发展规划和年度开发计划及实施；负责公司技术改进、工艺技术改进及创新提高工作；拟订公司新产品、新技术的研制计划；负责新产品、新工艺研究、开发设计工作；负责公司的技术管理与对外技术合作；组织公司知识产权保护、专利申报、科技项目申报；负责技术情报管理以及技术标准及工艺标准的制定和监督；下设产品技术与开发科、过程策划科、非油箱产品科、项目管理科。

8、人力资源部

负责制定人员招聘、调配、培训计划并组织实施；办理员工招聘、录用、薪金奖金、调动、职务任免、考勤、考核、奖惩、辞职辞退、离职、人事档案管理工作；负责编制劳动保护计划；负责劳动合同及各项社会保险的实施和管理。

9、总经办

负责公司内外部文件的起草、收发、归档工作；负责公司日常会议的召集、组织；负责公司企业文化的策划和建设；负责公司广告宣传工作；负责公司印章管理工作；负责公司信息化建设、通讯、安全保卫、交通、接待等后勤保障工作。

六、发行人控股子公司及参股公司情况

本公司目前全资子公司为芜湖顺荣投资有限公司，无其他控股、参股子公司。

（一）顺荣投资基本情况

中文名称：芜湖顺荣投资有限公司

住所：芜湖开发区淮海路以东

法定代表人：吴卫东

注册资本：1,000 万元

经营范围：工业、商业项目投资，汽车零部件制造销售

截至 2010 年 12 月 31 日，顺荣投资总资产为 3,471.50 万元，净资产为 914.07 万元，2010 年净利润为-85.93 万元（经审计）。

（二）顺荣投资设立及股权变动

1、顺荣投资的设立

顺荣投资成立于 2006 年 12 月 12 日，注册资本 1,000 万元人民币，吴绪顺、吴卫东、吴卫红分别出资 400 万元、300 万元和 300 万元，持有公司 40%、30%、30%的股权。2006 年 12 月 11 日，安徽南方会计师事务所对顺荣投资设立时股东的出资情况出具了“安南会验字[2006]第 378 号”《验资报告》。

2、2007 年发行人收购顺荣投资

2007年9月5日，顺荣有限召开股东会，同意受让吴绪顺、吴卫红、吴卫东三人所持有的顺荣投资100%股权；2007年9月6日，吴绪顺、吴卫红、吴卫东与顺荣有限签署《股权转让协议》；2007年9月11日，顺荣投资在芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次收购的原因：顺荣投资与发行人均为本公司实际控制人控制的企业，为规范关联交易和避免潜在的同业竞争，公司在改制过程中收购顺荣投资。

本次收购的定价依据及公允性：根据顺荣投资当时净资产状况，转让双方协商按原始出资额1,000万元定价。根据安徽南方会计师事务所出具的“安南会审字（2007）第291号”《审计报告》，截止2007年8月31日，顺荣投资账面净资产为996.68万元。

3、2009年发行人转让顺荣投资

2009年3月16日，顺荣股份召开股东大会，同意将所持有的顺荣投资100%股权转让给吴卫东、潘俊芳；2009年3月18日，顺荣股份与吴卫东、潘俊芳签署《股权转让协议书》；2009年3月25日，顺荣投资在芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次转让的原因：因2008年国际金融危机的影响，公司实际控制人在受让公司全部在外股份之后，同时对公司的组织架构进行调整。

本次转让的定价依据及公允性：根据顺荣投资当时净资产状况，转让双方协商按原始出资额1,000万元定价，即顺荣投资90%出资以900万元的价格转让给吴卫东、10%出资以100万元的价格转让给潘俊芳。根据安徽南方会计师事务所出具的“皖南会审字（2009）1号”《审计报告》，截至2008年12月31日，顺荣投资账面净资产为991.12万元。

4、2010年发行人收购顺荣投资

2010年2月25日，顺荣股份第一届董事会第十次会议同意顺荣股份受让吴卫东所持有的顺荣投资90%的股权及潘俊芳所持有的顺荣投资10%股权；同日，顺荣股份与吴卫东、潘俊芳签署《股权转让协议》；2010年3月8日，顺荣投资在芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次收购的原因：顺荣投资属于与公司主营业务相关的经营性资产，为保证资产的完整性和长远发展利益，公司收购顺荣投资 100% 出资，以避免同业竞争及减少关联交易。

本次转让的定价依据及公允性：根据顺荣投资当时净资产状况，转让双方协商按原始出资额 1,000 万元定价，即吴卫东将其持有的顺荣投资 90% 的股权以 900 万元的价格转让给顺荣股份，潘俊芳将其持有的顺荣投资 10% 的股权以 100 万元的价格转让给顺荣股份。根据天健正信会计师事务所“天健正信审（2010）NZ 字第 100074 号”《审计报告》，截至 2009 年 12 月 31 日，顺荣投资的净资产为 995.36 万元。根据安徽致远资产评估有限公司“致远评报字[2010]第 21 号”《评估报告》，在评估基准日（2009 年 12 月 31 日），顺荣投资净资产的评估值为 2,495.28 万元。

顺荣投资上述股权受让、转让、再受让的交易价格公允，履行了必要的法律程序。

（三）发行人与顺荣投资之间的关联交易

报告期内，发行人与顺荣投资之间的关联交易情况如下：

1、资金往来

单位：元

交易时间	款项性质或内容	资金拆入金额	资金拆出金额	备注
2006 年 12 月 20 日	暂借顺荣投资款	6,320,000.00		2007 年末顺荣股份暂欠顺荣投资款 1,462,591.09 元
2007 年 4 月 16 日	归还顺荣投资款		3,360,000.00	
2007 年 4 月 19 日	暂借顺荣投资款	3,360,000.00		
2007 年 5 月 31 日	归还顺荣投资款		3,360,000.00	
2007 年 3 至 12 月	代垫付顺荣投资工程款等		1,497,408.91	
2008 年 3 月 24 日	归还顺荣投资款		150,000.00	2008 年末顺荣投资暂欠顺荣股份款 6,161,815.93 元
2008 年 4 月 3 日	归还顺荣投资款		672,000.00	
2008 年 4 月 11 日	归还顺荣投资款		100,000.00	
2008 年 4 月 14 日	归还顺荣投资款		300,000.00	
2008 年 5 月 8 日	归还顺荣投资款		465,993.60	
2008 年 5 月 16 日	暂付顺荣投资借款		100,000.00	

2008年5月27日	暂付顺荣投资借款		1,300,000.00	
2008年6月2日	暂付顺荣投资借款		550,000.00	
2008年7月1日	暂付顺荣投资借款		800,000.00	
2008年8月18日	暂付顺荣投资借款		600,000.00	
2008年10月30日	暂付顺荣投资借款		300,000.00	
2008年12月26日	暂付顺荣投资借款		100,000.00	
2008年1至10月	代垫付顺荣投资工程款等		2,186,413.42	
2009年4月20日	暂付顺荣投资借款		3,000,000.00	
2009年6月3日	暂付顺荣投资借款		820,000.00	
2009年7月2日	暂付顺荣投资借款		800,000.00	
2009年7月27日	暂付顺荣投资借款		1,080,000.00	
2009年11月11日	暂付顺荣投资借款		150,000.00	
2009年11月27日	暂付顺荣投资借款		300,000.00	
2009年1至11月	代垫付顺荣投资工程款等		2,495,812.00	
2009年12月29日	收顺荣投资归还借款	14,807,627.93		
2010年3月30日	暂付顺荣投资借款		1,750,000.00	
2010年3月20日	暂付顺荣投资借款		550,000.00	
2010年5月15日	暂付顺荣投资借款		24,528,000.00	
2010年5月20日	收顺荣投资归还借款	7,000,000.00		
2010年8月31日	收顺荣投资归还借款	290,359.00		
2010年9月30日	暂付顺荣投资借款		3,300,000.00	
2010年9月30日	收顺荣投资归还借款	800,000.00		
2010年10月31日	收顺荣投资归还借款	32,000.00		
2010年11月30日	收顺荣投资归还借款	16,000.00		
2010年12月31日	收顺荣投资归还借款	16,000.00		
2010年12月31日	暂付顺荣投资借款		1,000,000.00	

2010年末顺荣投资欠顺荣股份 22,973,641 元

注：上述资金拆入、拆出或代垫款项，公司和顺荣投资均未向对方收取资金占用利息。

2、房屋租赁

发行人2009年3月31日与顺荣投资签订的《标准厂房租赁协议》约定：发行人租赁顺荣投资位于芜湖经济开发区淮海路的2号标准厂房，面积为2,000 m²，租赁期限为2年，即从2009年4月1日到2011年3月31日，年租金为19.20万元。2009年4月1日至12月31日应支付租金为14.40万元，2010年1月1

日至 12 月 31 日应支付租金为 19.2 万元。

3、接受劳务

因发行人租赁顺荣投资 2 号标准厂房，租赁期间（2009 年 4 月 1 日至 2010 年 3 月 31 日）使用顺荣投资提供的水、电金额合计为 18,359.00 元。

4、担保抵押

顺荣投资 2009 年 12 月 2 日与上海浦东发展银行芜湖分行签订的编号为财抵一 481 号《土地使用权最高额抵押合同》约定：顺荣投资以编号为芜开国用(2007)第 043 号土地使用权作为抵押，为发行人从上海浦东发展银行芜湖分行开立信用证、开立银行承兑汇票等最高额不超过 1,200 万元的债务提供抵押担保。截至 2010 年 12 月 31 日，上述担保抵押业已解除。

七、主要股东及实际控制人情况

（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

1、公司控股股东、实际控制人

吴绪顺、吴卫红、吴卫东合计持有公司的股份占公司股份 75.10%，为公司控股股东、实际控制人。

吴绪顺，中国国籍，未拥有永久境外居留权，住所为安徽省芜湖市南陵县籍山镇新塘村苏巷村 1 号，身份证号为 34022319480428****。

吴卫红，中国国籍，未拥有永久境外居留权，住所为安徽省芜湖市南陵县籍山镇新塘村苏巷村 1 号，身份证号为 34022319681014****。

吴卫东，中国国籍，未拥有永久境外居留权，住所为安徽省芜湖市南陵县南翔居委会石铺东片组 7 号，身份证号为 34022319710919****。

2、国富基金

成立时间：2009 年 6 月 18 日

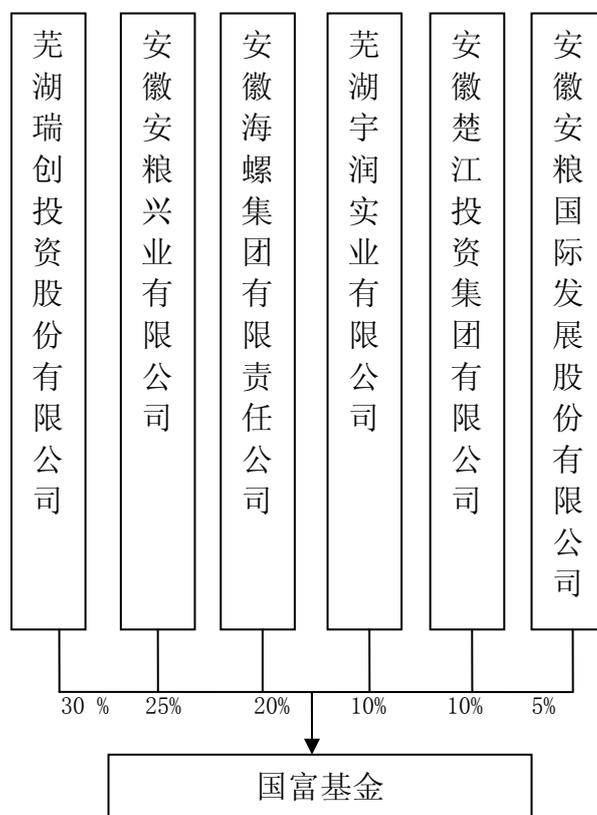
注册资本和实收资本：10 亿元

注册地址：芜湖经济技术开发区管委会办公楼三楼

法定代表人：王文化

经营范围：对成长性好但未上市且有上市潜力的企业股权进行投资；投资由政府发行或有担保且信用评级在 A 级以上的债券或以此为投资标的的基金；向被投资企业提供管理咨询服务；企业并购及其中间服务；进行基于价值投资的证券投资

国富基金股东为芜湖瑞创投资股份有限公司、安徽安粮兴业有限公司、安徽海螺集团有限责任公司、芜湖宇润实业有限公司、安徽楚江投资集团有限公司、安徽安粮国际发展股份有限公司，分别持有其 30%、25%、20%、10%、10%、5% 的股权。



截至 2010 年 12 月 31 日，国富基金总资产为 122,571.17 万元，净资产为 108,294.25 万元，2010 年净利润为 7,717.12 万元（未经审计）。

目前，国富基金持有本公司 11.00% 的股份。

3、瀚玥投资

成立时间：2007 年 6 月 8 日

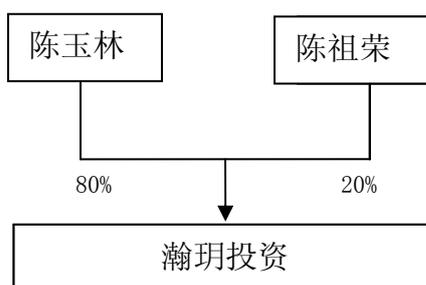
注册资本和实收资本：7,000 万元

注册地址：上海市崇明岛长兴乡潘园公路 38 号-2

法定代表人：陈玉林

经营范围：投资管理，商务信息咨询，市场营销策划，企业形象的策划（涉及行政许可的，凭许可证经营）

瀚玥投资股东为陈玉林、陈祖荣，分别持有其 80%、20%的股权。



陈玉林先生，中国国籍，未拥有永久境外居留权，45 岁，本科学历。1986 年至 1988 年就职于中国机械设备进出口公司天津分公司；1989 年至 1994 年就职于上海申美有限公司；1995 年至 2006 年从事证券投资业务；2007 年至今就职于上海瀚玥投资管理有限公司，现任上海瀚玥投资管理有限公司执行董事。

陈祖荣先生，中国国籍，未拥有永久境外居留权，75 岁。1995 年至 1998 年就职于上海金湖实业有限公司；1999 年至 2006 年从事证券投资业务；2007 年至今就职于上海瀚玥投资管理有限公司，现任上海瀚玥投资管理有限公司监事。

陈祖荣先生与陈玉林先生系父子关系。

截至 2010 年 12 月 31 日，瀚玥投资总资产为 7,996.59 万元，净资产为 7,963.59 万元，2010 年净利润为 623.86 万元（未经审计）。

目前，瀚玥投资持有本公司 7.00%的股份。

4、国元直投

成立时间：2009 年 8 月 18 日

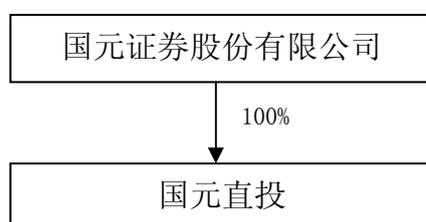
注册资本和实收资本：5 亿元

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号 1 幢楼 22 楼 9-11 室

法定代表人：高民和

经营范围：股权投资（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

国元直投的股东为国元证券股份有限公司，持有其 100%的股权。



截至 2010 年 12 月 31 日，国元直投总资产为 51,065.49 万元，净资产为 50,198.93 万元，2010 年净利润为 302.41 万元（未经审计）。

目前，国元直投持有本公司 6.90%的股份。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除持有本公司股份外，本公司控股股东和实际控制人不存在控制其他企业的情形。

（三）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红和吴卫东所持有的本公司股份不存在任何质押或其他有争议的情况。

八、发行人的股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本为 5,000 万股。本次发行不超过 1,700 万股，本次发行数量不超过发行后总股本的 25.37%。发行人本次发行前后股本情况如下表：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量（股）	比例（%）	持股数量（股）	比例（%）
1	吴绪顺	14,822,124	29.644	14,822,124	22.123
2	吴卫红	11,437,576	22.875	11,437,576	17.071
3	吴卫东	11,290,300	22.581	11,290,300	16.851

4	国富基金	5,500,000	11.000	5,500,000	8.209
5	瀚玥投资	3,500,000	7.000	3,500,000	5.224
6	国元直投	3,450,000	6.900	3,450,000	5.149
7	社会公众股	-	-	17,000,000	25.373
合计		50,000,000	100.000	67,000,000	100.000

公司无国家股、国有法人股股东及外资法人股股东。

(二) 自然人股东在发行人单位任职的情况

序号	股东名称	在本公司担任职务
1	吴绪顺	董事长
2	吴卫红	副董事长、常务副总经理
3	吴卫东	董事、总经理

(三) 战略投资者持股情况

本公司股东中无战略投资者。

(四) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，各股东间的关联关系为：

吴绪顺与吴卫红为父女关系，吴绪顺与吴卫东为父子关系，吴卫红与吴卫东为姐弟关系。吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别持有公司 29.644%、22.875%、22.581% 股份。

(五) 本次发行前股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红、吴卫东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

此外，吴绪顺、吴卫红、吴卫东还承诺：前述锁定期限届满后，在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

安徽国富产业投资基金管理有限公司、上海瀚玥投资管理有限公司、国元股权投资有限公司承诺：所持有的股份自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

九、发行人其他需要说明的情况

本公司股份中不存在国有股份或外资股份，亦没有发行过内部职工股。

本公司未曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

十、公司员工及其社会保障情况

（一）人员情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司员工总数为 454 人，其结构如下：

1、按专业划分

职能分工	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员	30	6.61
销售人员	26	5.73
技术人员	93	20.48
生产人员	305	67.18
合计	454	100.00

2、按学历划分

学历	人数（人）	占员工总数比例（%）
本科及以上学历	59	13.00
大专	75	16.52
中专	82	18.06
高中及以下学历	238	52.42
合计	454	100.00

3、按年龄划分

年龄	人数（人）	占员工总数比例（%）
----	-------	------------

年龄	人数(人)	占员工总数比例(%)
25岁以下	48	10.57
25—30岁	118	26.00
30—50岁	275	60.57
50岁以上	13	2.86
合计	454	100.00

4、按职称划分

职称	人数(人)	占员工总数比例(%)
中高级职称	89	19.61
初级职称	83	18.28
其它	282	62.11
合计	454	100.00

(二) 职工福利及社会保障等情况

根据《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规规定，本公司实行全员劳动合同制。公司执行国家有关规定给予员工各种福利和劳保，并为员工办理社会保险。

根据南陵县委办公室、南陵县人民政府办公室“南办发[2008]30号”《中共南陵县委办公室 南陵县人民政府办公室关于印发〈南陵县经济开发区农民参加基本养老保险暂行办法〉的通知》以及南陵县劳动和社会保障局、财政局、地税局“南劳社[2008]80号”《关于县经济开发区农民基本养老保险登记征缴的实施意见》，顺荣股份2009年及2010年1-6月按照该意见的规定为员工缴存养老保险缴费费率为20%，其中，公司缴纳12%，员工个人缴纳8%。根据南陵县人民政府委办公室《中共南陵县委办公室 南陵县政府办公室关于规范企业职工基本养老保险缴费费率的通知》（办[2010]49号），县经济开发区企业职工基本养老保险缴费费率从2010年7月1日起按28%执行，原《南陵县经济开发区农民参加基本养老保险暂行办法》（南办发[2008]30号）同时废止。

根据芜湖市住房公积金管理委员会“房金委[2010]1号”《关于在全市城镇非公有制企业中建立住房公积金制度的实施意见》，从2010年起，力争用3年时间在全市城镇非公企业建立比较完善的住房公积金制度；缴存对象和范围为本市

行政区域内的外商投资企业、城镇私营企业、民办企业单位等各类非公有制经济组织及其在职职工都要依法履行缴存住房公积金的义务。

南陵县劳动和社会保障局出具证明，证明顺荣股份报告期内能遵守有关国家和地方有关劳动人事法规和劳动人事政策，不存在因违反有关劳动人事及社会保障的相关法律法规而被南陵县劳动和社会保障局处罚的情形。

发行人控股股东及实际控制人吴绪顺、吴卫东、吴卫红承诺：

若发行人被要求为其员工补缴或者被追偿 2010 年 7 月 1 日之前的未缴纳或者未足额缴纳的养老、生育、失业、工伤、医疗保险，本人将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证公司不因此遭受任何损失；本人将促使发行人从 2010 年 7 月 1 日起全面执行法律、法规及规章所规定的社会保险制度，足额缴存社会保险。对于发行人在上市前未依法缴存住房公积金，如果在任何时候有权机关要求发行人补缴，或者对发行人进行处罚，或者有关人员向发行人追索，控股股东及实际控制人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向发行人追偿，保证发行人不会因此遭受任何损失。

报告期内公司缴纳住房公积金及社会保险的情况如下表：

时间		2010年12月31日			2009年12月31日			2008年12月31日			2007年12月31日		
实际职工人数(名)		454			336			233			379		
社保各险种缴纳情况		缴纳社 保人数 (名)	单位缴 纳费率 (%)	个人缴 纳费率 (%)	缴纳社 保人数 (名)	单位缴 纳费率 (%)	个人缴 纳费率 (%)	缴纳社 保人数 (名)	单位缴 纳费率 (%)	个人缴 纳费率 (%)	缴纳社 保人数 (名)	单位缴 纳费率 (%)	个人缴 纳费率 (%)
养老保险	缴纳人数	340	20	8	117	12	8	137	20	8	343	20	8
工伤保险	缴纳人数	341	1.5	—	118	1.5	—	140	1.5	—	223	1.5	—
生育保险	缴纳人数	341	0.5	—	118	0.5	—	140	1	—	223	1	—
医疗保险	缴纳人数	341	6.5	2	118	6.5	2	140	6.5	2	223	6.5	2
大病救助	缴纳人数	341	4元/人	4元/人	118	4元/人	4元/人	140	4元/人	4元/人	223	3元/人	3元/人
失业保险	缴纳人数	340	1	1	—	—	—	137	2	1	343	2	1
住房公积金		313	10	10	18	8	8	22	8	8	26	8	8
职员工未缴纳各险种社 保的原因		截至2010年12月,顺荣公司应缴纳社会保险的员工人数为454人;实际缴纳人数为341人。 原因:(1)部分员工自行购买社保,未在公司参加社会保险; (2)部分新员工于年底进入公司,当月未作社保统计;(3)部分员工社保缴纳已满十五年,已申请不再续交社保。			截至2009年12月,顺荣公司应缴纳社会保险的员工人数为336人;实际缴纳人数为118人。 原因:(1)部分员工自行购买社保,未在公司参加社会保险; (2)部分员工出于自身情况考虑,在公司再三要求下仍不愿购买社会保险;(3)部分员工即将达到退休年龄,超出社保购买年龄期限;(4)公司一位员工办理社保时,自行不愿购买养老保险。			截至2008年12月,顺荣公司应缴纳社会保险的员工人数为233人;实际缴纳人数为140人。 原因:(1)部分员工自行购买社保,未在公司参加社会保险; (2)部分员工出于自身情况考虑,在公司再三要求下仍不愿购买社会保险;(3)部分员工即将达到退休年龄,超出社保购买年龄期限;(4)公司三位员工自行不愿购买社保中的养老保险和失业保险。			截至2007年12月,顺荣公司应缴纳社会保险的员工人数为379人;实际缴纳人数为343人。 原因:(1)部分员工自行购买社保,未在公司参加社会保险; (2)部分员工出于自身情况考虑,在公司再三要求下仍不愿购买社会保险;(3)部分员工即将达到退休年龄,超出社保购买年龄期限。		

十一、发行人主要股东承诺情况以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

1、本公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫东、吴卫红出具了《避免同业竞争的承诺函》和《关于规范关联交易的承诺函》，详见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”。

持有本公司 5%以上股份的主要股东出具了《避免同业竞争的承诺函》，详见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”。

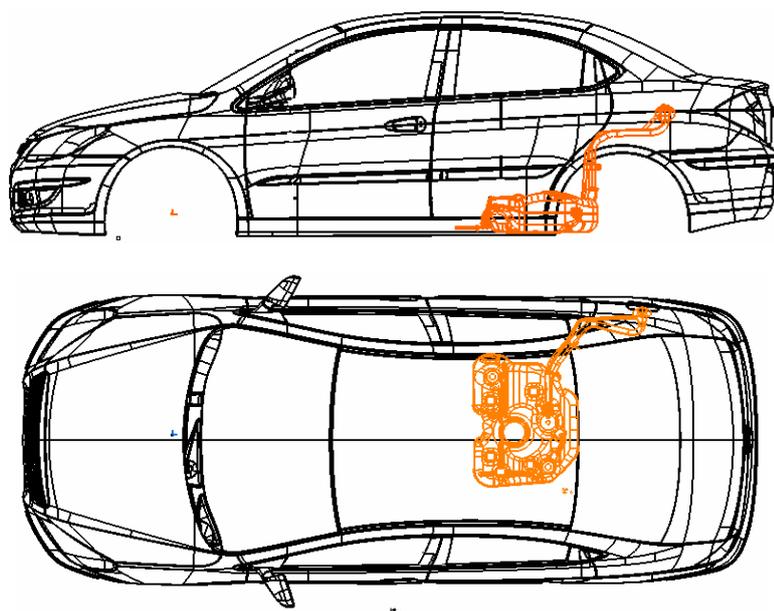
2、本公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫东、吴卫红对职工福利及社会保障等情况出具了《承诺》，详见本招股说明书本节之“十、公司员工及其社会保障情况”。

3、本公司全体股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出了自愿锁定股份的承诺，详见本节“八、（五）本次发行前股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

第五节 业务和技术

一、发行人的主营业务及其变化情况

本公司的经营范围为汽车零部件制造、销售，主要从事多层汽车塑料燃油箱的研制、生产和销售业务。



汽车燃油箱是一种重要的汽车安全法规件，随着汽车技术的不断提高以及对汽车环保要求越来越严格，在符合安全性强制要求条件下的汽车轻量化设计已成为降低汽车排放和减少使用成本的一个重要方式。相对传统的汽车金属燃油箱，由于塑料燃油箱在安全性、耐腐蚀性、使用寿命、加工工艺及重量等方面具有诸多优势¹，伴随汽车产业的发展和进步，汽车塑料燃油箱得到了越来越广泛的应用。

二、发行人所处行业的基本情况

本公司所从事的汽车塑料油箱制造行业属于汽车零部件制造行业。

（一）行业主管部门、监管体制、法律法规及政策

¹ 《汽车燃油箱的发展趋势》，《汽车零部件》，2009年（5）

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所处的汽车零部件制造行业已形成市场化的竞争格局，各企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理。国家发展和改革委员会、工业和信息化部是汽车零部件制造行业的行政主管部门，主要负责制定产业政策、指导技术改造、重大投资项目的审批和管理。

汽车零部件制造行业的行业自律性组织是中国汽车工业协会及各省级分会，其基本职能是提供调查研究建议、自律管理、信息引导、咨询服务、国际交流等各项服务。行业技术监管部门为国家技术质量监督检验检疫总局。

2、行业法律法规及政策

随着我国经济的持续高速发展，汽车制造行业对国民经济增长的推动作用越来越明显。公司所处的汽车零部件制造行业是汽车制造业的基础，在国民经济中的地位也越来越重要，为国家重点支持的行业。近年来，国家相关部委出台了一系列的关于支持汽车零部件及整车制造行业结构调整、产业升级、促进汽车消费、规范行业管理、拉动汽车消费以及促进区域经济发展的政策法规：

(1) 大力发展汽车零部件产业的相关政策法规

法规及政策名称	发布时间	发布形式/文件编号
《汽车产业发展政策》	2004 年	国家发改委 2004 年第 8 号令发布 工信部 国家发改委 2009 年第 10 号令修改
《关于下发〈汽车零部件“十一五”专题规划编制说明〉》	2004 年	中汽字[2005]033 文
《产业结构调整指导目录》(2005 年本)	2005 年	国家发改委 2005 年第 40 号令
《国家发展改革委关于汽车工业结构调整意见的通知》	2006 年	国家发改工业[2006]2882 号

上述法规及政策指出汽车产业政策要逐渐从整车行业向零部件行业倾斜，大力发展汽车零部件产业，要培育一批有比较优势的零部件生产企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争。汽车零部件生产企业要适应国际产业发展趋势，积极参与整车生产企业的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。汽车

零部件生产行业要向技术含量和附加值较高的产品转变，出口市场从以售后和维修市场为主向进入跨国公司全球配套体系方向转变，同时要提高自主知识产权零部件产品的比重。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。

(2) 规范行业管理、促进汽车消费的相关政策法规

法规及政策名称	发布时间	发布形式/文件编号
《缺陷汽车召回管理规定》	2004 年	国家质检总局、国家发改委、商务部、海关总署令 第 60 号
《国务院关于实施成品油价格和税费改革的通知》	2008 年	国发[2008]37 号
《关于公布取消公路养路费涉及交通和车辆收费项目的通知》	2008 年	财综[2008]84 号
《汽车产业调整和振兴规划》	2009 年	国发[2009]5 号
《汽车摩托车下乡实施方案》	2009 年	财建[2009]104 号
《关于促进汽车消费的意见》	2009 年	商建发[2009]114 号
《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》	2010 年	工信部装[2010]100 号

2009 年一季度，为应对国际金融危机的影响，落实国家保增长、扩内需、调结构的总体要求，稳定汽车消费，加快结构调整，增强自主创新能力，推动产业升级，促进汽车产业持续、健康、稳定发展，国务院制定《汽车产业调整和振兴规划》。规划目标主要有：汽车产销实现稳定增长，2009 年汽车产销量力争超过 1,000 万辆，三年平均增长率达到 10%；汽车消费环境明显改善，包括燃油税改革，降低购置税，汽车下乡，以旧换新补贴等在内的各项政策在很大程度上降低了购置汽车的门槛；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等政策使得汽车购买、保有成本降低。随着多项汽车产业调整和振兴规划的配套措施陆续退出，国内汽车市场呈现蓬勃发展的势头。

2009 年 3 月 10 日，为组织实施好汽车摩托车下乡，财政部会同有关部门制定了《汽车摩托车下乡实施方案》，汽车摩托车下乡补贴政策对我国汽车市场的发展产生了积极的影响，直接刺激了农村地区的汽车消费，拉动我国汽车市场总量的增长。汽车下乡不但促进了农村汽车流通网络体系的建设、改善了农村地区

的汽车市场消费环境，而且还推动了农村地区汽车消费的升级和汽车产业结构调整。

2009年3月30日，为贯彻落实国务院办公厅《关于搞活流通扩大消费的意见》（国办发[2008]134号）和《汽车产业调整和振兴规划》精神，商务部、工信部、公安部、财政部、国家税务总局、国家工商总局、银监会、保监会等八部门联合下发了《关于促进汽车消费的意见》。该意见指出促进汽车消费是扩大内需的重要内容之一，对妥善应对国际金融危机的冲击、推动汽车产业健康发展、缓解就业压力、维护社会稳定及保持国民经济平稳增长都具有重要作用。

（3）区域经济促进重点产业发展的政策

2010年1月12日，国务院正式批复《皖江城市带承接产业转移示范区规划》，安徽沿江城市带承接产业转移示范区建设纳入国家发展战略。在产业结构方面，《皖江城市带承接产业转移示范区规划》明确提出把装备制造业等作为重点发展的支柱产业。皖江城市带承接产业转移示范区将依托现有的产业基础，继续发挥区位和资源优势。本公司位于皖江城市带的核心地区，所属的汽车零部件行业是《皖江城市带承接产业转移示范区规划》重点支持发展的行业之一。

（二）行业竞争状况

汽车零部件制造行业是汽车制造专业化分工的重要组成部分，汽车零部件生产企业主要通过向整车生产企业提供配套零部件。

1、行业竞争格局和市场化程度

汽车燃油箱传统上一直用金属制作，如钢板燃油箱。自德国大众汽车公司、BASF公司和Kautex公司于二十世纪六十年代联合研究开发出世界第一只汽车塑料燃油箱并成功运用于保时捷以来，由于其较传统金属燃油箱具有更安全、耐腐蚀和使用寿命长的特性，适应了汽车轻量化的发展趋势，符合汽车燃油经济性标准，所以伴随着汽车工业的发展，塑料燃油箱获得了较快的发展。1995年北美60%-70%小汽车和轻型卡车使用了塑料燃油箱；1997年福特汽车公司塑料燃油箱的使用率达到100%；进入21世纪，欧美发达国家的汽车塑料燃油箱的使用率已

达 90%²。我国汽车工业中，金属燃油箱主要应用于商用车型上（卡车、客车等），塑料燃油箱则主要应用于乘用车型上。目前，国内塑料燃油箱的使用率已达到了 70%左右。

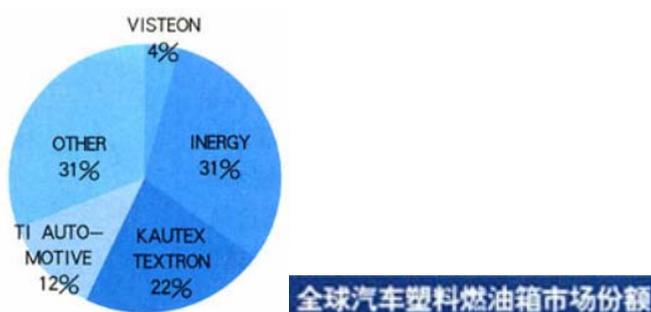
（1）国际汽车塑料燃油箱市场竞争格局

汽车塑料燃油箱起源于欧洲，欧洲汽车塑料燃油箱制造企业 Kautex Textron（考泰斯）和 Inergy（英瑞吉）处于汽车塑料燃油箱行业领先地位。随着汽车塑料燃油箱在北美和日本汽车市场的迅速推广，区域市场上也发展起来一批知名塑料燃油箱企业——如北美的 TI Automotive（邦迪管路）、Visteon，以及日本的 Yachiyo（八仟代）等。

目前，全球范围内汽车塑料燃油箱生产主要生产企业的简况如下：

	公司名称	简况
1	Kautex Textron（考泰斯）	属于美国 Textron 集团，在欧洲、北美、拉美和亚洲的 16 个国家有 26 个生产企业。
2	Inergy（英瑞吉）	由法国 Plastic Omnium 和比利时 Solvay 在 2000 年合资建立的，向全球主要的汽车制造商提供塑料燃油箱。
3	TI Automotive（邦迪管路）	全球唯一的轿车和卡车全面集成燃油存储和传送系统供应商。
4	Yachiyo（八仟代）	位于日本，注册资本 36.86 亿日元，主要从事燃料容器、敞篷车顶等汽车零件的销售。

2005 年，全球塑料燃油箱的主要生产企业为：Kautex Textron（考泰斯）、Inergy（英瑞吉）和 TI Automotive（邦迪管路），三家企业的产量之和占全球当年塑料燃油箱产量的 65%。



（数据来源：《轻型汽车技术》2006年第11期总207期）

（2）国内汽车塑料燃油箱市场竞争格局

² 《塑料包装》2004年第3期

①国内汽车塑料燃油箱行业的竞争情况

目前，国内塑料燃油箱行业呈现外资品牌——Kautex Textron（考泰斯）、TI Automotive（邦迪管路）、Inergy（英瑞吉）等，具有成套进口设备和开发能力的内资厂家——亚普与顺荣，以及虽具有进口设备但不具备开发能力的厂家和采用国产设备的厂家共同竞争的格局。

作为汽车重要的功能与安全部件，塑料燃油箱行业具有较高的进入门槛，行业竞争主要体现为产品开发能力、制造水平和成本控制等综合能力的竞争。行业内领先企业以优良的产品品质和与下游客户稳定的合作关系占据竞争优势。其中合资和国有塑料燃油箱生产企业主要是为大众、通用、日产、丰田、本田等合资品牌整车生产企业进行配套，而民营塑料燃油箱企业进入较晚，目前主要为自主品牌整车生产企业进行配套。随着民营塑料燃油箱企业的稳步发展和市场竞争力的不断提升，民营塑料燃油箱企业正逐步开拓合资品牌整车生产企业的配套市场，以进入国际品牌整车采购体系。

外资（考泰斯、TI、英瑞吉等）塑料燃油箱生产企业系国外汽车企业的原配厂，在市场发展初期，塑料燃油箱行业被这些外资企业占据。中国乘用车行业采取合资的发展模式和“引进—消化—再引进”的发展思路，但多数合资企业的外方以燃油系统是汽车中的安全件和法规件、产品具有一定的技术含量，国内企业不具备汽车塑料燃油箱开发和制造的能力要求为由，掌握油箱产品选择权。目前，外资塑料燃油箱企业的客户仍集中在合资品牌汽车。

为吸收引进国外先进的汽车制造技术，提高国内企业的配套能力，增加国产化的比例，一些国有企业相继引进国外先进技术和设备，进行技术改造，建立本土化的汽车零部件的配套供应体系。其中，扬州亚普汽车部件有限公司从德国考泰斯公司引进了塑料燃油箱生产设备，承接上海大众桑塔纳车型国产化项目。

近年来，随着中我国汽车市场快速增长。在国家政策的支持下，我国自主品牌汽车整车生产企业相继崛起，带动一批民营汽车零部件制造企业的发展，国内汽车塑料燃油箱企业也快速成长。行业内部分领先的内资塑料燃油箱企业，已具备产品的了自主开发、设计、和生产制造能力，技术水平、质量控制及服务效率等均能完全能满足主机厂的要求需要，且产品具有较高的性价比，通过市场竞

争，得以迅速发展壮大。

随着国内汽车行业市场竞争越来越激烈，合资品牌汽车也面临着越来越大的成本压力，这些合资品牌汽车企业有足够的内在动力来选择那些能够满足技术和性能要求的、性价比更高的塑料燃油箱产品替代生产企业。

②国内主要汽车整车厂的燃油箱厂配套情况

根据中国汽车工业协会统计资料，2010 年前三季度，国内汽车销售排名前列的整车生产企业为上汽、东风、一汽、长安、北汽、广汽、奇瑞、比亚迪、华晨、江淮、吉利和长城等，这些企业所用塑料燃油箱的配套情况如下表：

	整车生产企业名称		主要配套塑料燃油箱生产企业名称
1	上汽	合资品牌（上海通用、上海大众等）	亚普、Kautex Textron（考泰斯）等
		自主品牌（荣威、名爵等）	亚普、顺荣股份等
2	东风	合资品牌（雪铁龙、标致、东风日产、东风本田、东风悦达起亚等）	Kautex Textron（考泰斯）、Inergy（英瑞吉）、Yachiyo（八仟代）、亚普等
		自主品牌（风神、猛士等）	亚普、顺荣股份等
3	一汽	合资品牌（一汽大众、一汽丰田、一汽马自达等）	Kautex Textron（考泰斯）、TI Automotive（邦迪管路）、亚普等
		自主品牌（奔腾、红旗、海马等）	Kautex Textron（考泰斯）、亚普、顺荣股份等
4	长安	合资品牌（长安福特、长安马自达、长安铃木等）	亚普、Kautex Textron（考泰斯）等
		自主品牌（长安）	重庆长安汽车配件总厂 ^注 等
5	北汽	合资品牌（北京现代、北京奔驰）	Inergy（英瑞吉）、TI Automotive（邦迪管路）等
6	广汽	合资品牌（广汽丰田、广汽本田等）	TI Automotive（邦迪管路）、Kautex Textron（考泰斯）、Yachiyo（八仟代）等
		自主品牌（传祺）	顺荣股份
7	奇瑞		顺荣股份、亚普等
8	比亚迪		成都陵川车用油箱有限公司 ^注 等
9	华晨	合资品牌（华晨宝马）	Kautex Textron（考泰斯）等
		自主品牌（中华等）	顺荣股份、河北世昌等
10	江淮		顺荣股份、江苏塑光等
11	吉利		顺荣股份、江苏长运等

	整车生产企业名称	主要配套塑料燃油箱生产企业名称
12	长城	顺荣股份、TI Automotive（邦迪管路）等

资料来源：根据公司调研结果整理

注：金属燃油箱

2、行业内主要企业

目前国内汽车塑料燃油箱主要生产企业有：扬州亚普汽车部件有限公司、长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司、邦迪管路系统（天津）有限公司、英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司、江苏塑光工程塑料有限公司及本公司等。

3、进入本行业的主要障碍

（1）资质壁垒

汽车燃油箱是汽车唯一储存燃油的地方，是车上重要的功能与安全部件，需要严格质量控制标准。2005年9月，国家技术质量监督检验检疫总局、国家认证认可监督管理委员会发布的2005年第137号公告《实施强制性产品认证的机动车零部件产品目录》规定：自2006年12月1日起，凡列入实施强制性产品认证的机动车零部件产品目录内的机动车零部件产品，未获得强制性产品认证证书和未加施中国强制性产品认证标志的，不得出厂、销售、进口或在其他经营活动中使用。

汽车整车生产企业对塑料燃油箱生产企业的质量管理体系有严格要求，塑料燃油箱生产企业只有在通过国际汽车行业通用的ISO/TS16949质量体系认证和国内的3C质量强制认证后，才可能成为其供货商。

（2）技术壁垒

采用六层共挤吹塑技术生产汽车塑料燃油箱产品，在原材料配比、生产工艺、装备以及质量控制等方面都有较高的要求，需要企业具有较强的自主研发和设计能力。

（3）资金壁垒

高质量的汽车用多层塑料燃油箱制造需要配备进口六层塑料燃油箱共挤吹

塑机、注塑机、工程塑料焊接机以及先进的检测仪器、检测和实验设备等，建成一条完整的生产线对资金具有较高的要求。

(4) 品牌壁垒

品牌是影响产品市场占有率的重要因素，品牌形象会影响到整车生产企业对零部件采购商的选择。汽车塑料燃油箱作为安全法规件，品牌尤其重要。

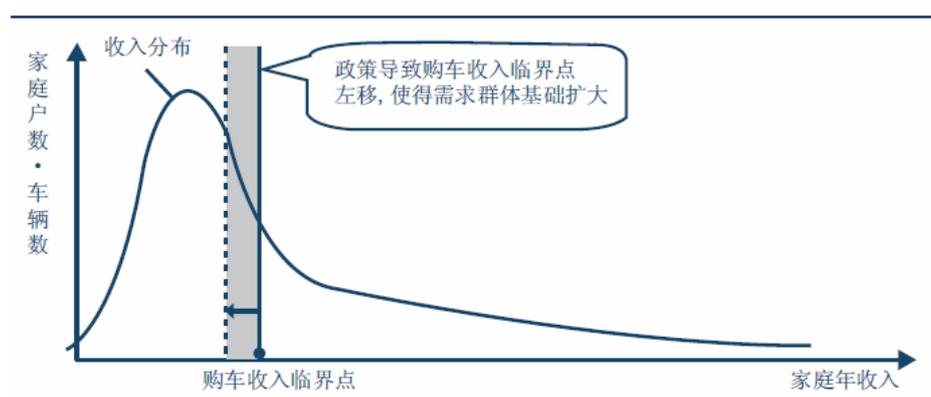
4、市场供求状况及变动原因

汽车零部件是整车生产的基础，汽车燃油箱作为耐用部件，绝大部分随车销售，其市场高度依赖整车市场。

(1) 中国汽车市场发展情况

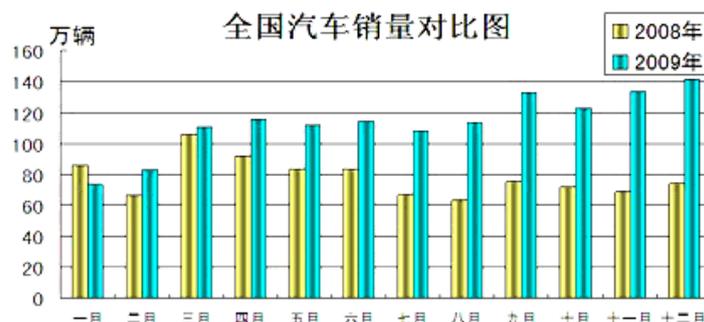
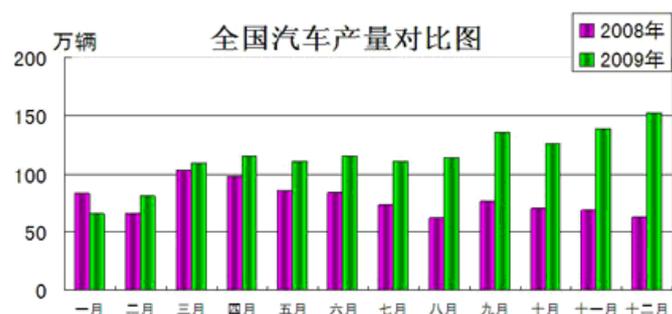
据中国汽车工业协会统计，2008年，受全球金融危机等因素的影响，我国汽车产销呈现“前高后低”的走势。2008年，我国汽车产销量分别为934.51万辆和938.05万辆，同比增长5.21%、6.70%。

2009年初，国家出台了《汽车产业调整与振兴规划》，汽车下乡、汽车报废补贴、汽车以旧换新等一系列积极政策扩大了居民的汽车消费，我国汽车工业呈现出良好的发展态势。



政策降低购车养车门槛

2009年，我国汽车产销量分别为1,379.10万辆和1,364.48万辆，同比增长48.30%和46.15%。中国汽车消费规模首次超越美国，成为世界第一大汽车消费大国。



数据来源：中国汽车协会网站（www.caam.org.cn）

（2）中国汽车市场发展原因分析

中国汽车市场在 2009 年高速增长，除了国家出台了一系列鼓励政策外，还存在以下因素：

首先，城市化进程的快速推进使中国汽车消费需求持续增长。据国家统计局测算，城市化率每提高 1 个百分点，约拉动最终消费增长 1.6 个百分点。随着城市化进程的逐步推进，新增城市人口将进一步创造新的消费需求，对于经济发展的拉动作用明显。城市化的发展，也使得道路交通等基础设施进一步完善，为汽车消费提供良好的环境。我国的中小城市潜在需求得到有效释放，成为 2009 年汽车市场增长的主要动力。

其次，人民生活水平的提高。一般，车价与人均 GDP 的比值达到 2~3 时，汽车开始大规模进入家庭。目前，随着我国经济的发展，越来越多的地区已接近或达到该水平，汽车普及率迅速提高。

再次，农村经济快速发展和农村道路条件的改善。农村是汽车工业发展的一个巨大市场，农村经济的发展为汽车工业尤其是经济实用性车型提供了广阔的发展空间。

随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，作为支柱产业，我国汽车工业在今后相当长的时间内将保持增长趋势，汽车塑料燃油箱行业也将随之增长。

(3) 国内汽车塑料燃油箱的市场空间

①国内塑料燃油箱的使用情况

根据我国汽车行业 2005 年开始实行的新的车型统计分类，汽车分为商用车和乘用车两大类。商用车包含了所有的载货汽车和 9 座以上的客车，分为客车、货车、半挂牵引车、客车非完整车辆和货车非完整车辆五类。乘用车包含主要用于载运乘客及其随身行李和/或临时物品的汽车，包括驾驶员座位在内最多不超过 9 个座位，分为基本型乘用车（轿车）、多功能车（MPV）、运动型多用途车（SUV）、专用乘用车和交叉型乘用车五类，其中交叉型乘用车指的是旧分类中的微型客车。

我国汽车整车生产中，商用车及交叉型乘用车两类车型上大部分采用的是传统的金属燃油箱；塑料燃油箱则主要应用于乘用车的基本型乘用车（轿车）、多功能车（MPV）、运动型多用途车（SUV）、专用乘用车四类车型上。

②国内汽车塑料燃油箱的市场空间

据中国汽车工业协会统计，2010 年上半年，汽车产量为 892.73 万辆。其中乘用车产量 668.38 万辆，商用车产量为 224.35 万辆。根据国家信息中心预测，2010 年我国汽车销量将达到 1,700 万辆，同比增长 24.5%；2011 年汽车销量将达到 1,900 万辆，同比增长 12%。据预计，“十二五”期间，我国国内汽车产量将达 3,000 万辆，占世界汽车产量的 30%左右³。

据此预测，未来我国乘用车对汽车塑料燃油箱的市场需求将达到千万只以上。同时，由于环保、节能的需要，我国中型、轻型货车使用塑料燃油箱的比例也将越来越高，这也将带来对汽车塑料燃油箱更大的市场需求。

5、行业利润水平变动趋势及变动原因

就整个行业而言，其利润水平的变动主要受销售收入、毛利率水平、原材料

³ 《“十二五”目标 3,000 万辆 中国角逐汽车强国地位》

价格等因素影响。

随着整个社会经济发展，汽车整车市场需求不断增加，行业利润水平也稳步增长。对于行业内不同企业而言，具有自主技术创新能力、生产工艺和装备先进的企业，其产品品牌影响力大、市场竞争力强，利润水平则相应提高。

（三）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持

参见本节“二、（一）、2、行业法律法规及政策”。

（2）人民生活水平的提高和汽车行业快速发展

参见本节“二、（二）、4、市场供求状况及变动原因”。

（3）技术进步和工艺装备水平的提高

我国汽车塑料燃油箱行业虽然发展历程较短，但是技术进步较快。目前行业内先进企业的技术水平已达到国际先进水平。受国家产业政策和科技水平提高的影响，行业内研发和设备投入都呈快速增长态势，行业技术水平有望进一步提高。

（4）汽车工业全球化

近年来，随着我国汽车产业的发展，我国汽车零部件工业在合资、国有、民营企业三方力量的推动下，企业自主研发水平和产品质量也不断提高，综合配套能力不断增强，越来越多的国内汽车零部件企业进入了全球汽车零部件采购供应链。

2、不利因素

（1）行业集中度低。部分企业规模较小，产品品质不能得到保证，相对落后的生产工艺和设备还容易造成能源和资源的浪费，行业低水平竞争的状况有待规范。

（2）行业开发能力较弱。部分企业的研发投入较低，高素质人才存在短缺

现象，行业内具备持续创新能力的生产企业不多。

（四）行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、行业的周期性和区域性或季节性特征

1、行业技术水平及技术特点

（1）汽车燃油箱的塑料化趋势

传统的金属汽车燃油箱体积较大、储油量大，但随着能源紧张、环境污染等国际化问题日益严重，人们对汽车产品的安全、环保、节能等方面提出了更高要求，金属燃油箱的缺陷也逐渐暴露出来。

与金属燃油箱而言，塑料燃油箱具有以下特点：

优点	描述
重量轻	通常一只同等容积的塑料燃油箱的重量仅为金属燃油箱的 40%
成本低	产品一次成型，并且废料经粉碎后可以循环使用
安全性高	塑料的热传导性很低，不会因为热膨胀而爆炸
耐腐蚀、寿命长	不会因腐蚀产生的杂质进入发动机而损伤发动机
有效利用车身空间	可以根据底盘剩余空间任意成形，有效利用了车身空间
易与其他塑料零部件结合	随着塑料零部件在汽车上的广泛应用，塑料燃油箱更容易与其他零部件结合，能有效防止燃油从衔接处渗漏

由于具备上述优点，塑料燃油箱自上世纪六十年代问世以来就得到迅速的推广和应用，塑料燃油箱代替金属燃油箱已经成为汽车燃油箱行业发展的趋势。

（2）塑料燃油箱技术的完善与发展

塑料燃油箱本体的主要原材料 HDPE 与汽油化学分子结构类似，根据相似相容原理，其有效成份会湿润塑料油箱表面，逐渐扩散到容器内部并渗透到外界而产生气化损失。随着汽车工业技术的发展、环保与安全要求的不断提高，对塑料燃油箱阻渗性能的要求越来越高，提高塑料燃油箱的阻渗性已成为当今汽车塑料燃油箱的发展趋势。目前提高汽车塑料燃油箱阻渗性主要有三种方法：单层氟化处理、层状掺混和多层共挤，对比如下：

种类	方法	优点	缺点	应用情况
单层氟化处理	通过氟气或其他气体与表面物料发生化学反应,在塑料燃油箱内外壁形成阻渗层	生产工艺简单,成本低	易造成安全事故和环境污染,阻隔层在外部侵蚀下阻渗性能下降	逐步淘汰
层状掺混	HDPE 基料与具有阻渗性能的聚合物共混,使阻隔物在容器壁内形成层状结构	生产工艺简单	污染物易从阻隔层缝隙处渗漏,阻渗作用有限	逐步淘汰
多层共挤	将不同特性的塑料分别在不同挤出机内熔融塑化并复合,吹塑形成具有阻隔层的多层结构燃油箱	阻渗性能好,生产过程安全、环保	生产工艺复杂,装备水平要求高	国际先进

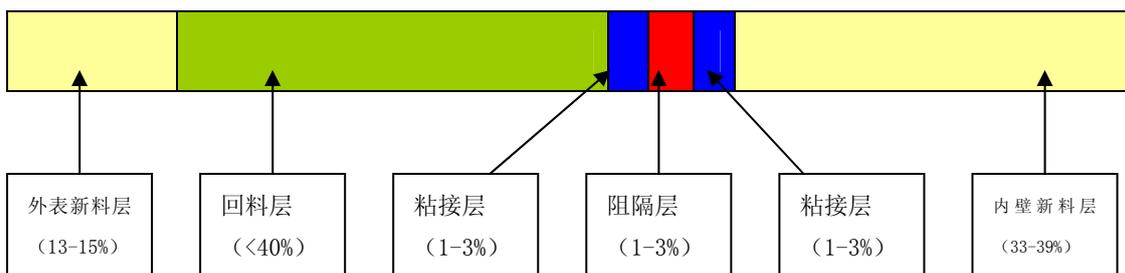
上述三种方法中,单层氟化燃油箱和多层共挤塑料燃油箱能够达到国III及国IV排放标准的要求,但前者在安全和环保方面存在缺陷,已逐步被淘汰。

(3) 多层共挤吹塑技术

多层共挤塑料燃油箱可有效阻止碳氢化合物(HC)等污染物的排放,能够满足国III及国IV排放标准的要求,生产过程安全、环保。



多层共挤塑料燃油箱从外到内依次分为六层:外表新料层、回料层、粘接层、阻隔层、粘接层、内壁新料层,具体结构和各层厚度的比例如下:



目前，我国正处于第IV阶段汽车污染物排放标准的强制推行阶段。根据《车用压燃式、气体燃料点燃式发动机与汽车排气污染物排放限值及测量方法（中国III、IV、V阶段）》（GB 17691-2005），自2007年1月1日起，实施第III阶段排放标准；自2010年1月1日起，实施第IV阶段排放标准；自2012年1月1日起，实施第V阶段排放标准。2007年12月28日，我国规定所有汽车（发动机）生产企业都要严格按照GB 17691-2005限值的规定，自2008年1月1日起停止生产和销售只符合第二阶段限值（国二标准）的汽车（发动机）。随着汽车污染物排放标准第III及第IV阶段的强制执行和塑料燃油箱生产企业安全、环保标准的日益严格，多层共挤吹塑燃油箱已成为市场主流。

2、行业特有的经营模式

随着我国汽车市场的快速发展，汽车销量不断加大，各种新车型不断涌现，整车生产企业对塑料燃油箱产品规格型号的要求日益多样。在通过整车生产企业的严格资格评审后，塑料燃油箱生产企业根据整车生产企业的要求进行设计开发并组织生产。零部件采购管理是整车生产企业产品质量的前提和基础，整车企业对零部件供应商管理分为以下几个环节：

①准入

整车生产企业根据其采购和技术部门的推荐，由采购、技术和质量部门联合对供应商进行现场审核。通过一系列细致严格的考核和评审后，整车生产企业的采购、技术和质量部门对供应商各自评分。供应商达到合格评审标准后，才可进入整车生产企业的供应商体系，成为其潜在供应商。

②竞标

整车生产企业根据零部件布点要求，对进入供应商体系的其零部件生产企业的质量、价格、供货能力、开发周期等因素进行综合考虑后，竞标确定合作企业，提出产品开发要求。潜在供应商在产品竞标成功后成为整车生产企业的正式供应商。零部件生产企业则根据整车企业的要求，进行产品开发试制。在批量认可合格后，整车生产企业的采购部门进行定单批量采购，零部件生产企业开始批量供货（样件制作→各种静态检验→装车路试测试→小批量供货→批量供货）。

③管理

整车生产企业定期按照有关供应商级别评定与管理的相关办法,对零部件供应商进行质量能力、商务地位、业绩三个方面的综合考评,并根据考评结果将供应商分为四个管理类别:核心管理、提升管理、风险管理、淘汰管理。不同管理类别的供应商在新产品开发、供货份额、售后和售前索赔管理系数等方面享有不同的管理政策。

整车生产企业从产品质量、交付及物流、新产品开发三个方面对供应商进行业绩的实时评价,每月发布供应商业绩考评结果,每季度发布供应商综合评定等级。

针对整车生产企业对零部件采购的管理制度和流程,公司根据不同整车生产企业的需求,建立了相应的服务模式,并采用“以销定产”的方式组织生产。

3、行业的周期性和区域性、季节性特征

(1) 行业的周期性

汽车塑料燃油箱行业的周期性主要受下游汽车整车生产企业周期性的影响,下游企业的产销状况直接影响到汽车燃油箱行业的产销。近年来,我国汽车产销量呈逐年增长趋势,塑料燃油箱的总需求量也逐年增加。

(2) 行业的区域性

汽车燃油箱生产企业一般围绕下游整车生产企业而建,在区域上有明显的向整车生产企业靠拢的特征。由于塑料燃油箱具有轻量化的特点,方便运输,能够在全国范围内为客户提供相应的产品。

(3) 行业的季节性

汽车燃油箱行业的季节性基本与汽车行业生产和销售的季节性保持一致。整车生产企业无没有明显的季节性,所以汽车燃油箱行业的季节性也不明显。

(五) 发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性,上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

1、与上游行业的关联性

多层汽车塑料燃油箱生产所用主要原材料为高密度聚乙烯（HDPE），其他如粘接剂（LLDPE）和乙烯-乙烯醇共聚物（EVOH）均为石化类产品，与上游行业的关联性及其影响主要表现在：作为石化类产品，HDPE、LLDPE、EVOH 等原材料价格受石油价格的影响较大，如果国际石油市场价格短期内发生巨大波动，将会对行业利润水平产生影响。

2、与下游行业的关联性

汽车零部件的下游一般分为汽车整车生产和汽车维修服务，汽车塑料燃油箱行业的下游主要是汽车整车生产。作为耐用零部件，汽车塑料燃油箱通常与整车寿命基本匹配，进入维修服务市场的比例很低。

与下游行业的关联性及其影响主要表现在：整车生产企业的发展状况直接影响汽车塑料燃油箱生产企业的生产经营。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的市场占有率

根据 2010 年版、2009 年版《中国汽车工业年鉴》及机械工业部汽车工业天津规划设计研究院的相关数据，2009 年、2008 年，我国汽车塑料燃油箱产量分别为 650 万只和 459 万只。本公司塑料燃油箱产品的市场占有率情况如下：

1、2009 年汽车塑料燃油箱企业市场占有率

序号	主要企业	产量（只） ^注	市场占有率
1	扬州亚普汽车部件有限公司	1,192,612	18.35%
2	本公司	575,696	8.86%
3	长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司	353,937	5.45%

2、2008 年汽车塑料燃油箱企业市场占有率

序号	主要企业	产量（只） ^注	市场占有率
1	扬州亚普汽车部件有限公司	712,054	15.51%
2	本公司	414,017	9.02%

3	长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司	343,241	7.48%
---	-----------------	---------	-------

注：扬州亚普汽车部件有限公司及长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司的年度产量数据来自 2010 年版、2009 年版《中国汽车工业年鉴》；市场占有率系根据机械工业部汽车工业天津规划设计研究院相关数据计算得出。

（二）主要竞争对手

本公司的主要竞争对手有扬州亚普汽车部件有限公司和长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司，简要情况如下：

（1）扬州亚普汽车部件有限公司

该公司成立于 1988 年 12 月，由国家开发投资公司(SDIC)和上汽集团(SAIC)合资组建，拥有生产单层、单层氟化、六层复合等塑料燃油箱的生产线。根据《中国汽车工业年鉴》，该公司 2008 年产量 712,054 只、2009 年产量 1,192,612 只。

（2）长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司

该公司成立于 1996 年 1 月，由德国考泰斯德事隆股份有限公司（Kautex Textron GmbH & Co. KG）和长春兰宝科技信息股份有限公司联合投资组建，拥有单层和多层塑料燃油箱生产线。根据《中国汽车工业年鉴》，该公司 2008 年产量 343,241 只、2009 年产量 353,937 只。

（三）发行人的竞争优势和劣势

1、竞争优势

（1）先进的生产装备及工艺

公司引进德国 KAUTEX 多层共挤吹塑机、必诺塑料燃油箱全自动打孔焊接机、德国马克亚斯水冷定型机、塑料燃油箱水检机、全自动上料系统、全自动称重系统、PWDS 壁厚控制系统等先进装备生产燃油箱；同时配备国产吹塑机，25g 至 6000g 注塑机等设备制造燃油箱总成塑料配件；并拥有 CNC 加工中心成套设备 9 台，具有较强的自主模具开发制造能力。

公司在生产过程中通过对生产线的流水设计和各环节的匹配计算，优化工艺

流程，减少加工工序，逐步形成公司特有的先进工艺流程。公司的产品品质和稳定性得到了提升，自动化水平和生产效率也得到了提高。同时公司也培养了一批拥有多种技能的复合技术人才，实现了一专多能和一人多机，提高了现有设备的使用效率。

（2）快速高效的产品同步设计开发

公司有较强的技术创新、产品创新能力，建有省级企业技术中心。作为安徽省高新技术企业，公司拥有 3 项实用新型专利、17 项外观设计专利。公司通过长期的生产实践和技术沉淀，在复杂模具设计、造型技术等方面积累了宝贵资料和生产经验，形成了完备的新产品设计开发能力，实现与整车生产企业的同步研发，快速开发出符合客户要求的产品，及时满足客户需求，获得了越来越多整车生产企业的认可。

（3）独具特色的管理创新

近年来，公司通过成立“降本增效小组”、“持续完善创新小组”、“先进燃油箱系统技术研究小组”、“先进模具结构消化吸收创新小组”、“工艺纪律检查监督小组”和“顾客满意度调查小组”，不断加大技术改造力度使工艺流程更加优化，同时通过质量管理体系的严格执行，公司产品的成品率以及多层共挤吹塑工序产品合格率显著提高。

（4）先进完备的检测设备及手段

公司配备了用于从原材料到产成品全过程检验的全套实验检测设备，包括德国 MINI-SHED（用于检测产品是否满足排放法规）、德国加油试验机（用于检测燃油箱的加油性能）、六米跌落试验机（用于检测燃油箱的机械强度）、滑块冲击试验机（用于检测燃油箱的撞击性能）、尖锤冲击试验机（用于模拟沙石冲击油箱，检测燃油箱强度）、三巴水压试验机（用于检测燃油箱在 3Bar 水压下是否泄漏）、高低温试验箱（用于检测燃油箱的耐温及耐老化性能）、火烧试验机（用于检测燃油箱的耐火性能）、立式三座标（用于燃油箱的全尺寸检测）、振动试验机（用于检测燃油箱的耐久性能）、熔体流动速率仪（用于检测原材料熔融指数）、电子万能试验机（用于检测原材料拉伸强度和弯曲强度）、悬臂梁

冲击试验机（用于检测原材料冲击强度）、简支梁冲击试验机（用于检测原材料冲击强度）。

上述设备的检验检测项目涵盖了国家和行业标准的全部要求，能满足客户的实验检测要求，确保了公司产品质量的稳定。

（5）国际先进水平的质量保证体系

作为安全法规件，各整车生产企业对燃油箱系统部件的质量、性能都提出很高要求。本公司始终坚持“质量是公司生命，用最佳手段把消耗压到极限，用科学的方法向顾客提供满意产品”的方针，严格执行国家有关质量、计量方面相关的法律、法规和政策。公司始终坚持以“零缺陷”为目标，奖惩考核与质量挂钩，不断推动全面质量管理工作，提高质量管理水平。公司建立了严格的品质控制和保证体系，通过了全球汽车零部件行业通行的 ISO/TS16949 质量管理体系认证，公司产品质量保证体系已经达到国际先进水平。

（6）良好的品牌形象和丰富的客户资源

公司一直把品牌建设列入企业战略目标，实行“重质量、创名牌”的方针，致力于提高公司品牌形象，公司“”牌系列汽车燃油箱产品为安徽省名牌产品。

整车生产企业在选择零部件生产企业的时候一般需要经过严格的认证，零部件生产企业获得整车生产企业的正式认可后通常能够保持较长时间的供货合作。经过长期合作，公司与多家整车生产企业建立了战略合作关系，奇瑞、江淮、东风、吉利、长城、华普等企业分别授予公司“核心供应商”、“优秀供应商”、“最佳质量供应商”、“优秀备件供应商”、“特别贡献奖”和“合作贡献奖”等多种荣誉，为公司持续稳定发展提供可靠保障。

（7）经验丰富的技术、管理及营销团队

公司注重技术人才、管理人才和营销人才的选拔、培养和任用，坚持人才的知识化、年轻化、科技化。本公司在长期从事汽车塑料燃油箱系统的生产制造过程中，公司管理层积累了丰富的行业经验和企业管理经验，市场开拓意识强。目前，公司已经形成了一支精通管理、熟悉行业、技术全面、结构合理、

素质优秀的人才队伍，为公司的可持续发展奠定了基础。

2、竞争劣势

（1）生产能力有限

近几年，尽管公司不断扩大生产规模，但与市场需求相比，产能仍明显不足，原有产能难以应对持续扩大的订单需求。产能不足已成为公司进一步发展的制约因素。

（2）融资渠道单一

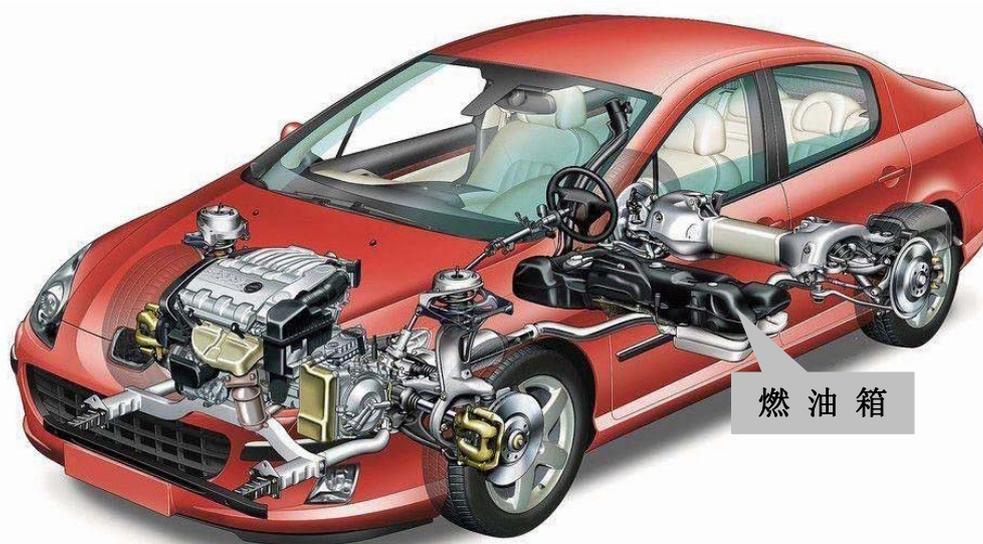
我国汽车行业高速发展，国内主要汽车整车生产企业都与公司建立或正在洽谈合作关系，公司的发展对资金需求越来越大，如果仅靠自身资金积累难以满足公司扩张的需要。

目前，公司融资主要依赖于银行贷款，受银行信贷政策等因素的影响，产能的进一步扩大以及技术改造升级受到资金制约。

四、发行人主营业务情况

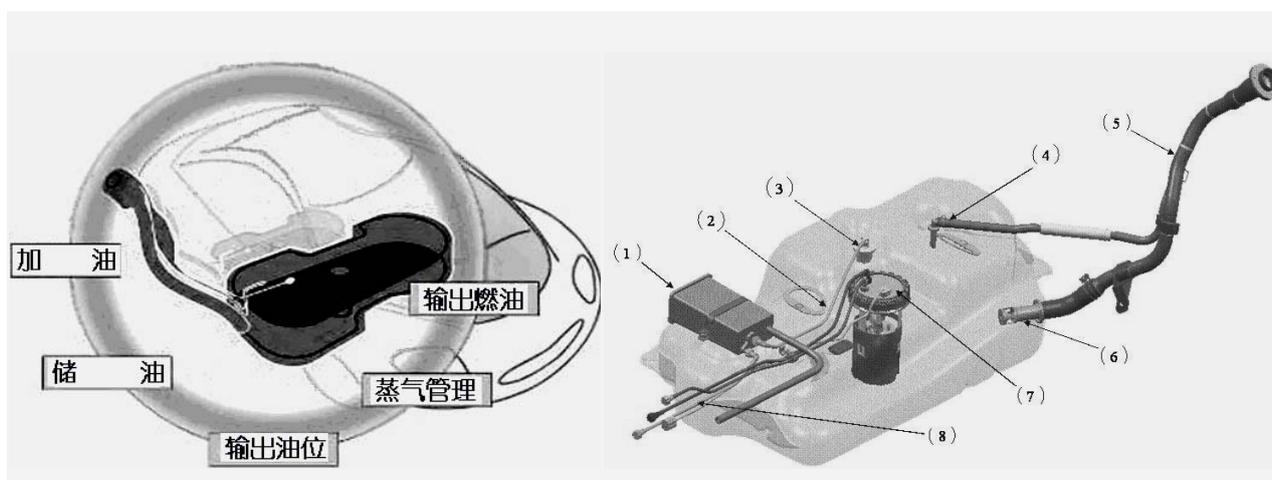
（一）主要产品的用途

汽车零部件主要可以分为发动机配件、底盘零件、仪表电器件、车身及附件和通用件几个大类。公司主要产品汽车塑料燃油箱，属于汽车发动机配件，为固定于汽车上用于存贮燃油的独立箱体总成，是重要的安全法规件。



发动机配件	燃油箱、膨胀水箱、喷油嘴、喷油管、气缸、曲轴、正时齿轮、汽油泵、电喷系统、高压油泵、发动机管理系统
底盘零件	离合器、变速器、传动轴、万向节、减速器、差速器、转向机、梯形拉杆、液压制动总泵
仪表电器件	发电机、起发电机、起动机、发电机调节器、分电器、点火线圈、火花塞、电热塞
车身及附件	ABC 柱护板、轮罩挡泥板、导流板、左右风道、货厢、刮水器、玻璃升降器、各种汽车门锁、后视镜(外)、空调装置、暖风机
通用件	千斤顶、磨擦材料、橡胶密封件、螺钉、螺母、垫片、汽车轴承

汽车塑料燃油箱是由燃油箱本体、加油管、加油管接头、燃油箱盖、通气管接头及其他附属装置装配成的整体，其主要作用是燃料的储存、输出燃油、蒸汽管理和输出油位等。



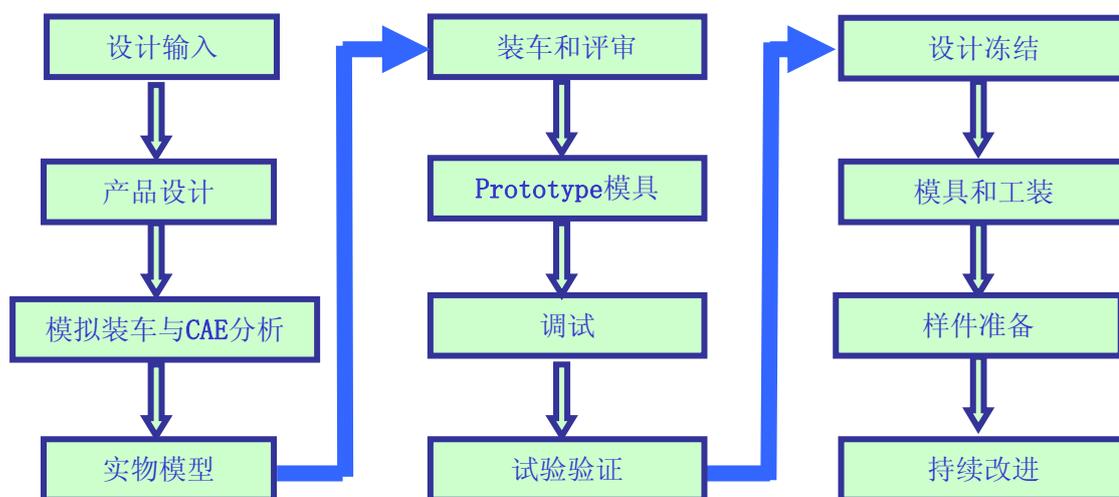
(1)	碳罐	(2)	燃油蒸汽管	(3)	重力阀	(4)	加油排气接头
-----	----	-----	-------	-----	-----	-----	--------

(5)	加油管	(6)	ICV 总成	(7)	油泵	(8)	回油管
-----	-----	-----	--------	-----	----	-----	-----

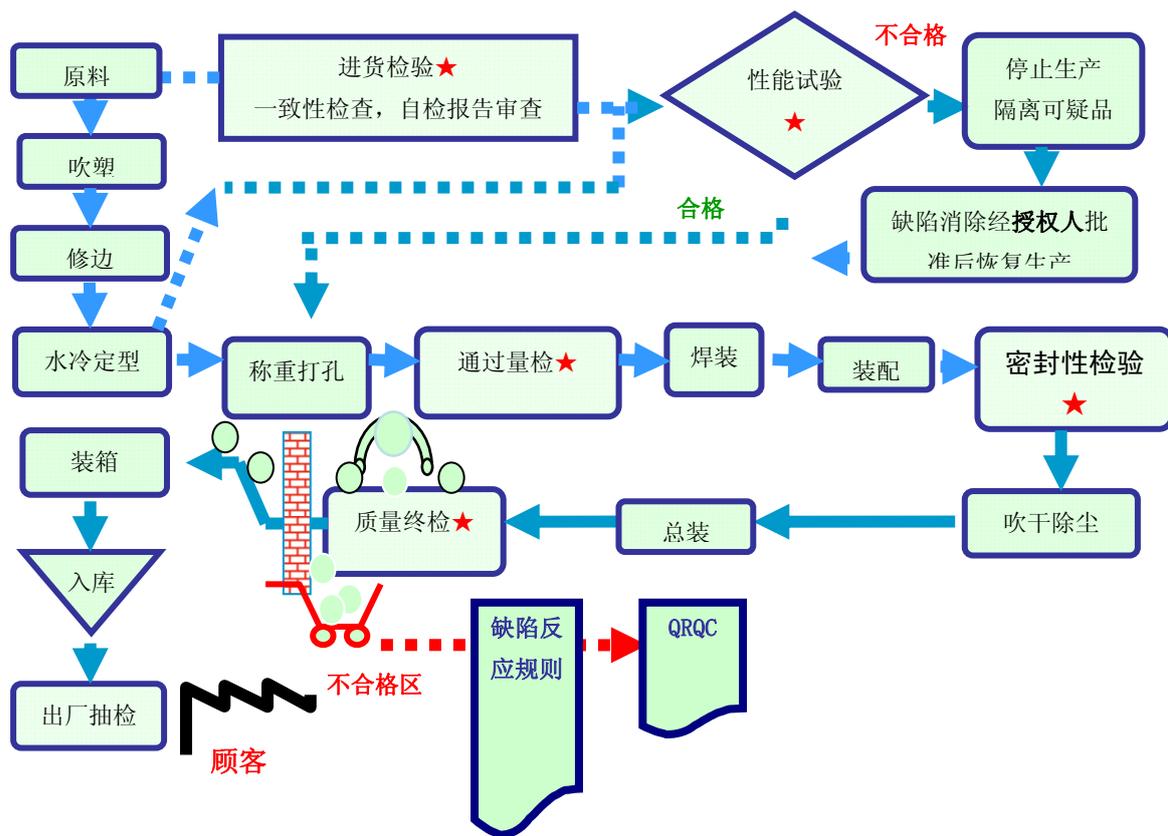
汽车塑料燃油箱具有重量轻、成本低、安全性高、易加工成型、耐腐蚀及使用寿命长等多种优点，能有效降低整车重量和生产成本、延长发动机使用寿命、提升整车安全性，还能有效降低整车的污染物排放指标。

(二) 主要产品的工艺流程图

1、设计开发、模具制造、产品定型流程



2、塑料燃油箱吹塑流程





公司生产工艺流程由生产部负责实施完成，生产部下设吹塑车间、注塑车间、修边车间、物流科、模具车间和机修车间。吹塑车间完成六层共挤汽车塑料燃油箱总成生产的全部过程，注塑车间为塑料燃油箱总成提供塑料焊接件，模具车间负责制造吹塑模具，机修车间提供维修保养等生产保障服务。公司生产环节的主要设备、主要产品、生产各环节的人工、设备配置情况如下：

(1) 吹塑车间：主要产品为六层汽车塑料燃油箱，主要设备为一台单工位吹塑机，一台双工位吹塑机；人员配置为：每条生产线员工 10 人，三班生产共 90 人，工艺调试人员 12 人，焊接机调试 10 人，手工样件制作 3 人，共有员工 115 人。

(2) 注塑车间：主要产品为塑料燃油箱配件及汽车膨胀箱、动力转向储油罐、内饰件、风道等产品；主要设备为注塑机 16 台，水检机 2 台，焊接机 4 台，抓接机 1 台，破碎机 3 台；人员配置为 56 人。

(3) 修边车间：主要职责为将注塑产品产生的飞边，余料去除；人员配置为 28 人。

(4) 物流科：主要职责为负责货物存储及运输，人员配置为 18 人；油泵安装，检验及配送；人员配置为 46 人。

(5) 模具车间：主要职责为负责模具设计加工及模具维护；人员配置为 9 人。

(6) 机修车间：主要职责为设备维修及工装夹具制造；人员配置为 5 人。

(三) 主要经营模式

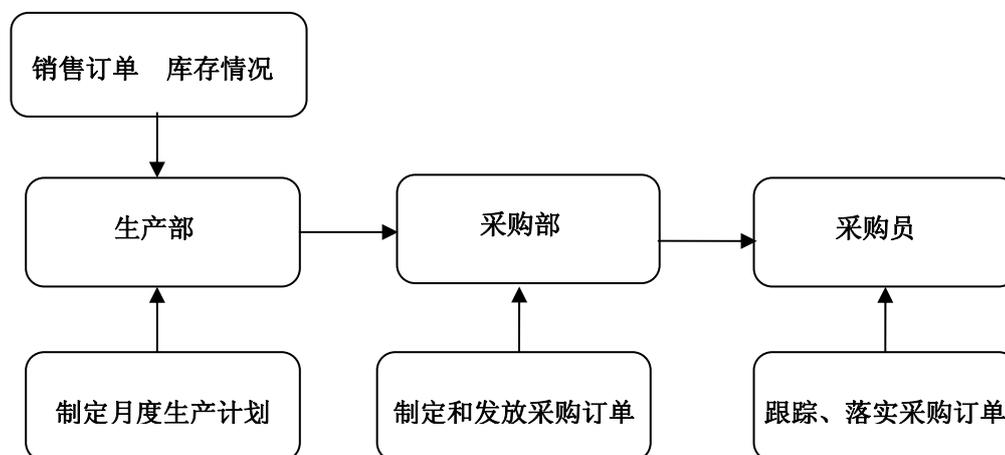
汽车塑料燃油箱是汽车整车的重要零部件之一，有较高性能与精度要求，需求的个性化程度很高，需要根据整车生产企业的要求进行专门开发和生产，因而通常采取“以销定产”的生产方式，销售主要面对整车生产企业。

1、采购模式

根据销售定单，结合库存情况，公司生产部制定生产计划，采购部根据生

产计划制定采购计划，采用持续分批量的形式向供应商进行采购，公司现已建立稳定的原材料及零配件供应渠道。

公司的采购流程见下图：



2、生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式，根据签订的销售合同安排生产。公司每年年初与下游整车生产企业签订年度销售合同，生产部每月、每周根据销售部门提供的具体品种订单制定生产月计划、周计划，并组织生产。

公司采用全程质量追踪控制系统，每件成品上贴有条形码，可实现单件产品、制造时间、各工序的全面追溯，以严格控制产品质量。

3、销售模式

(1) 销售方式

公司向整车生产企业的销售模式有两种：直接向整车制造商供应批量产品和公司与整车制造商合作开发新产品。

①直接向整车制造商供应批量产品

公司通过整车生产企业的考评→成为整车生产企业潜在供应商→整车生产企业提出需求→公司报价竞争→公司获得整车生产企业零部件技术图纸或样件→公司制作新产品开发建议书→公司技术部门修订图纸供客户确认→整车生产企业签字认可→提供控制计划和生产过程能力评价认可（PPAP）等→公司获得整车商确认→公司技术部门、生产部门制作样品→公司检测认可后送样→整车

生产企业检测认可→价格、支付方面的商务洽谈→获取制造商小批量试用订单→安排生产、发货→整车生产企业检测使用→获取整车生产企业认可确认单并获取量产订单→公司安排生产、发货。

②公司与整车制造商合作开发新产品

公司通过整车生产企业的考评→成为整车生产企业潜在供应商→整车生产企业提出需求→公司报价竞争→公司签订产品开发技术合同→提供产品设计→产品设计确认→制作新产品开发建议书→技术部门修订图纸供客户确认→整车生产企业签字认可→提供控制计划和生产过程能力评价认可（PPAP）等→获得整车生产企业确认→公司技术部门、生产部门制作样品→公司检测认可后送样→整车生产企业检测认可→价格、支付方面的商务洽谈→获取整车生产企业小批量试用订单→安排生产、发货→整车生产企业检测使用→获取整车生产企业认可确认单并获取量产订单→公司安排生产、发货。

③与主要客户之间合作的具体情况

公司凭借品质、品牌、创新、高效及成本等综合竞争优势，已成为奇瑞、江淮、东风、吉利、长城、华普等整车生产企业的“核心供应商”或“优秀供应商”，以及广汽、上汽等其他整车生产企业的供应商。随着我国汽车产业结构的不断调整，公司与我国汽车产业“四大四小”的合作水平将得到进一步提升。截至目前，公司共为东风、奇瑞、广汽、长丰、江淮、华晨、海马、吉利、长城、华普开发了几十款塑料燃油箱，并正为上汽、广汽、奇瑞开发十几款塑料燃油箱。

公司向客户提供或正在开发的燃油箱总成主要如下：

客户名称	数量(款)	型号	开发模式	开发进度	应用车型
奇瑞	23款	A18	整车企业提供样件仿制	大批量	A18
		S21	整车企业提供样件仿制	大批量	S21
		S12	随新车同步开发	大批量	S12
		P11	随新车同步开发	大批量	P11
		S18	随新车同步开发	大批量	S18
		A21	金属油箱改进	大批量	A5

		B12	随新车同步开发	大批量	B12
		T11 柴	金属油箱改进	小批量	瑞虎
		B11 柴	整车企业提供样件仿制	小批量	东方之子
		S12 乙醇	随新车同步开发	开发阶段	新车
		H13 柴	随新车同步开发	小批量	H13
		H11 柴/汽	随新车同步开发	小批量	H11
		A13 冷启动小油箱	随新车同步开发	开发阶段	A13
		S18EV 新能源	随新车同步开发	开发阶段	S18E
		M16	随新车同步开发	开发阶段	M16
		S12 冷	随新车同步开发	小批量	新车
		B16 加油管	随新车同步开发	开发阶段	新车
		S18 冷	随新车同步开发	开发阶段	新车
		M11+1.5 柴油箱	随新车同步开发	前期开发	M11
		B21	随新车同步开发	开发阶段	B21
		M11BA	随新车同步开发	小批量	M11BA
		B14	随新车同步开发	开发阶段	B14
		S18D	随新车同步开发	大批量	S18D
江淮	9 款	M209	随新车同步开发	小批量	M209
		A0	整车企业提供样件仿制	小批量	悦悦
		C926	随新车同步开发	大批量	宾悦
		JHK	金属油箱改进	大批量	JHK
		A108	随新车同步开发	大批量	同悦
		S504 两驱	金属油箱改进	大批量	瑞鹰
		S504 四驱	金属油箱改进	大批量	瑞鹰
		BMPV	随新车同步开发	大批量	BMPV
		B926	随新车同步开发	大批量	和悦
广汽	3 款	AC	整车企业提供图纸	大批量	传祺
		AE AD	随新车同步开发	开发阶段	新车
长城	5 款	V08	整车企业提供样件仿制	大批量	嘉誉
		K1	整车企业提供样件仿制	大批量	哈弗
		K2	整车企业提供样件仿制	大批量	K2

		P00	整车企业提供样件仿制	大批量	风骏
		P09	整车企业提供样件仿制	大批量	P09
华晨	2款	M3	整车企业提供样件仿制	大批量	酷宝
		A1	整车企业提供样件仿制	大批量	骏捷
吉利	5款	GC-1	金属油箱改进	开发阶段	大帝豪
		LG-1	整车企业提供样件仿制	开发阶段	金刚
		CE-1	整车企业提供样件仿制	开发阶段	CE
		FC-1	整车企业提供样件仿制	大批量	远景
		FE-1	整车企业提供样件仿制	大批量	小帝豪
华普	2款	M100	随新车同步开发	小批量	新车
		M305	整车企业提供样件仿制	大批量	新车
一汽海马	1款	福美来	整车企业提供样件仿制	大批量	新车
长丰	1款	M1A	整车企业提供图纸	大批量	骐菱
上汽	2款	IP24	随新车同步开发	开发阶段	新车
		IP22 EU	随新车同步开发	前期开发	新车

(2) 销售管理

①交易模式、结算方式

公司与整车生产企业签订销售合同，就供货产品规格、数量、单价、交货期等进行约定。

公司根据不同客户的具体情况以及公司销售政策，制定不同的货款资金回笼期限，结算时间一般为月结，付款周期最短为开票后 30 天，最长为 90 天。公司每年对客户的经营、财务状况进行评估，对可能发生坏账的客户及时调整供货，以防范经营风险。

交易模式：整车生产企业每月通过信息交流平台发布月采购计划和后续2个月滚动预测计划，公司销售部根据整车生产企业月要货采购订单编制月度《销售计划》传递给生产部；整车企业提前3-7天告知日供货计划，公司在整车生产企业附近建有中转库。中转库根据整车生产企业日供货计划，送货上整车装配线，送货单由整车生产企业物流部门签字后，带回公司作为结算凭证。

结算方式：公司与整车生产企业的结算方式分为下线结算(根据整车装配完

成下线后的数量结算)和到货结算(根据公司产品送达中转库验收合格后的数量结算)两种方式。

②含燃油泵燃油箱总成销售模式的具体操作过程

随着专业化协作程度的提高,汽车整车生产企业要求零部件企业进行模块化供货,如奇瑞汽车自2007年8月份起要求公司供应含泵燃油箱总成。由于公司并不生产燃油泵,因此,公司必须外购燃油泵,购回检验合格入库后,由生产部门领用到装配车间进行总装成含燃油泵燃油箱总成,最后销往整车生产企业。公司外购燃油泵的生产企业、规格型号均由汽车整车生产企业指定。燃油泵的采购价格是由汽车整车生产企业、燃油泵生产企业和公司三方协商确定,采购的燃油泵货款是由公司直接支付给燃油泵生产企业。

销售收入确认原则和确认依据:公司将含燃油泵燃油箱总成送至整车生产企业,整车生产企业在公司的送货清单上签字确认送货数量;含燃油泵燃油箱总成经整车生产企业验收合格后,整车生产企业在其“供应商交流平台”的网站上公布当期经验收合格的含燃油泵燃油箱总成的结算数量,公司从网站上下载并打印出结算单或取得对方出具的入库验收单;公司根据上述结算数量和合同约定的含燃油泵燃油箱总成的单价,确定开具发票金额,与整车生产企业结算货款。此时,满足收入确认条件,确认收入。

(四) 主要产品报告期内的生产和销售

1、主要产品的产能及产量

单位:只

	2010年 ^注	2009年	2008年
产能	1,000,000	600,000	600,000
产量	676,461	575,696	414,017

注:2010年11月、12月募投项目分别有一条20万只/年的生产线投产,2010年实际产能为65万只。

2、主要产品产量及销量

单位:只

	2010年	2009年	2008年
产量	676,461	575,696	414,017
销量	630,366	546,278	381,341
产销率	93.19%	94.89%	92.11%

3、主要产品销售的地域分布

单位：万元

项目	2010年		2009年		2008年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华北地区	1,242.45	3.97	1,579.26	6.69	1,558.98	8.23
华东地区	29,567.10	94.55	21,657.15	91.71	17,125.32	90.46
其中：安徽省	29,010.96	92.77	19,012.35	80.51	14,542.11	76.81
东北地区	64.35	0.21	271.60	1.15	99.20	0.52
华中地区	145.44	0.47	81.83	0.35	148.80	0.79
华南地区	251.00	0.80	24.23	0.10	-	-
合计	31,270.34	100.00	23,614.07	100.00	18,932.30	100.00

4、主要产品销售的消费群体及销售价格的变动情况

(1) 公司产品的销售客户

本公司汽车塑料燃油箱产品为耐用件，其设计寿命与整车使用年限基本一致，因而主要销售给汽车整车生产企业，进入维修配件市场的比例很低。

公司目前主要客户



(2) 公司产品定价方式

公司主要产品定价方式为以燃油箱的生产成本（包括外协件、原材料、自制配件、能耗、直接人工、制造费用等）为基础，加上合理毛利，向整车生产企业提供报价。

燃油箱总成销售价格按客户的需求分为三种：

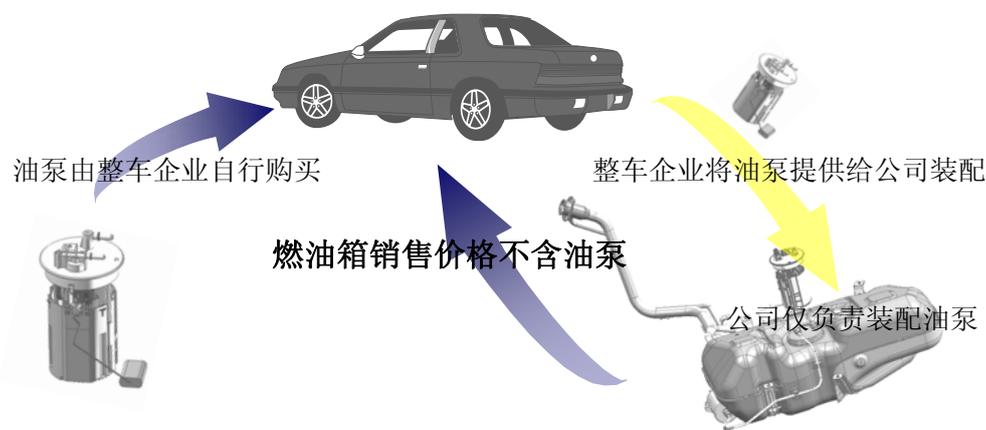
一是整车生产企业自行采购燃油泵后提供给公司，公司装配后销售给整车生产企业，燃油箱总成销售价格中不含燃油泵，燃油泵未计入成本；

二是整车生产企业、油泵供应商和公司签订三方供货协议，公司向油泵供应商采购，装配后销售给整车生产企业，燃油箱总成销售价格中含有外购燃油泵，燃油泵计入成本；

三是整车生产企业采购燃油泵，公司向其购买燃油泵，并在装配后销售给整车生产企业，燃油箱总成销售价格中含有外购燃油泵，燃油泵计入成本。

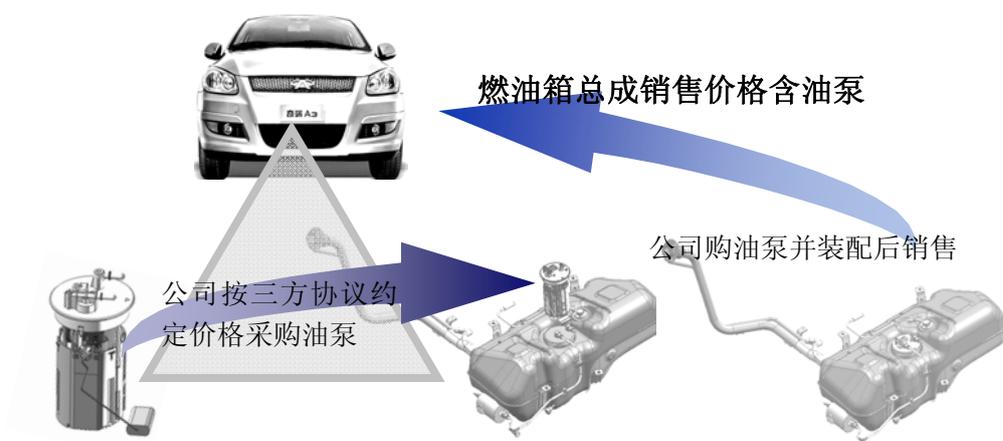
报告期内，整车生产企业根据情况进行采购方式的调整，公司据此调整供货方式。

1) 燃油箱总成价格不含外协配件油泵



2) 燃油箱总成价格含外协配件油泵

A) 公司直接向油泵供应商采购



B) 公司向整车生产企业采购油泵



(3) 销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品汽车塑料燃油箱总成的销售情况为：

	不含燃油泵 燃油箱总成销售		含燃油泵 燃油箱总成销售			全部 燃油箱总成销售	
	平均单价 (元/只)	销量 (只)	平均单价 (元/只)	其中： 油泵单价	销量 (只)	平均单价 (元/只)	销量 (只)
2010年	289.33	171,109	483.14	198.56	459,257	430.53	630,366

2009年	275.41	278,751	464.94	213.72	267,527	368.23	546,278
2008年	325.88	174,527	499.53	232.30	206,814	420.06	381,341

5、向前五名客户的销售情况

2010年前五名客户及其销售情况

单位:万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比例 (%)
1	奇瑞汽车股份有限公司	19,989.79	63.11
2	安徽江淮汽车股份有限公司	9,202.38	29.05
3	长城汽车股份有限公司	1,042.60	3.29
4	浙江远景汽配有限公司	478.50	1.51
5	一汽海马汽车有限公司	248.39	0.78
	合计	30,961.66	97.74

2009年前五名客户及其销售情况

单位:万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比例 (%)
1	奇瑞汽车股份有限公司	14,351.66	60.70
2	安徽江淮汽车股份有限公司	4,521.38	19.12
3	浙江远景汽配有限公司	2,585.45	10.94
4	长城汽车股份有限公司	1,562.90	6.61
5	沈阳华晨金杯汽车有限公司	271.60	1.15
	合计	23,292.99	98.52

2008年前五名客户及其销售情况

单位:万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比例 (%)
1	奇瑞汽车股份有限公司	11,751.24	61.97
2	安徽江淮汽车股份有限公司	2,604.11	13.73
3	浙江吉利汽车零部件采购有限公司	2,055.03	10.84
4	长城汽车股份有限公司	1,536.98	8.11
5	浙江远景汽配有限公司	269.35	1.42

	合计	18,216.71	96.07
--	----	-----------	-------

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有本公司5%以上股份的股东，在上述客户中未占有任何权益。

经核查，保荐人及发行人律师认为：发行人与其前五大客户之间不存在关联关系，除了上述正常生产经营的销售或采购外，无其他协议安排。

报告期内，公司来自于前五名客户的总收入占同期公司营业收入的97.74%，前五名客户对公司同期毛利的贡献率为94.87%。

(1) 报告期内公司对奇瑞和江淮收入占比较高的原因分析

2010年、2009年和2008年，公司对奇瑞的销售占当期营业收入的比例分别为63.11%、60.70%和61.97%；若扣除燃油泵因素的影响，公司对奇瑞的销售占当期营业收入的比例分别降至57.02%、48.17%和49.08%。同期，公司对江淮的销售占当期营业收入的比例分别为29.05%、19.12%和13.73%；若扣除燃油泵因素的影响，公司对江淮的销售占公司当期营业收入（若扣除燃油泵）的比例分别增至31.97%、25.22%和18.39%。

报告期内，奇瑞和江淮占公司当期营业收入比重较高的主要原因为：

由于长期的合作，公司与奇瑞和江淮形成了稳定、良好的合作关系。2010年、2009年、2008年，奇瑞产量分别为69.19万辆、50.86万辆、35.01万辆，江淮产量分别为42.77万辆、33.39万辆、20.48万辆，公司塑料燃油箱实际产能分别为65万只、60万只、60万只。作为奇瑞、江淮的“核心供应商”、“优秀供应商”，在产能有限的情况下，公司重点考虑奇瑞、江淮不断增长的对塑料燃油箱实际需求，从而导致近三年奇瑞和江淮占公司当期营业收入比重较高的情形。

(2) 2010年1-6月，公司对奇瑞和江淮的收入占比较2009年上升的原因

2009年，公司对奇瑞和江淮的营业收入占同期营业收入的比例为79.82%；2010年1-6月，公司对奇瑞和江淮的营业收入占同期营业收入比例上升到93.10%，较2009年增加了13.28%。

公司 2010 年 1-6 月对奇瑞和江淮的收入占比较 2009 年增加的原因为：

①2010 年 1-6 月，奇瑞和江淮销量增长导致其对公司产品需求增加

根据中国汽车工业协会统计，2010 年 1-6 月，我国汽车产量达到 892.73 万辆，同比增长 48.84%；销售汽车 901.62 万辆，同比增长 47.67%。奇瑞和江淮分别位居 2010 年 1-6 月汽车销量排名前十位生产企业的第七位和第十位，分别销售 30.89 万辆和 25.27 万辆，同比增长 46.26%和 66.26%。2010 年上半年，奇瑞和江淮销量的大幅增长导致其对公司塑料燃油箱等产品的需求增加。

②从油箱的销售数量上看，2010 年 1-6 月，公司对奇瑞和江淮的销量和比例增加，尤其是对江淮的销量和比例增加，导致奇瑞和江淮占公司营业收入比例较 2009 年增加

公司客户油箱销售数量对比表

序号	2010 年 1-6 月			2009 年		
	名称	销量（只）	占比（%）	名称	销量（只）	占比（%）
1	奇瑞汽车	170,582	56.55	奇瑞汽车	269,478	49.33
2	江淮汽车	97,472	32.32	江淮汽车	113,059	20.70
	小计	268,054	88.87	小计	382,537	70.03
3	长城汽车	13,893	4.61	浙江远景	92,539	16.94
4	浙江远景	9,733	3.23	长城汽车	58,318	10.68
5	一汽海马	3,413	1.13	华晨汽车	9,197	1.68
6	其他客户	6,531	2.17	其他客户	3,687	0.67
	合计	301,624	100.00	合计	546,278	100.00

2010 年 1-6 月，公司燃油箱的生产能力为 60 万只/年，而同期塑料燃油箱产量为 30.92 万只，产能利用率达到饱和。考虑到和奇瑞、江淮的长期合作关系，公司在产能有限的情况下，给予奇瑞、江淮在产能资源分配上的倾斜。2009 年，公司对奇瑞和江淮合计销售油箱 382,537 只，占同期销售数量的 70.03%，占同期公司产能的 63.76%；2010 年 1-6 月，公司对奇瑞和江淮合计销售 268,054 只，占同期销售数量的 88.87%，占同期公司产能的 89.35%。

从销量结构上看，公司对江淮的销量增幅远高于对奇瑞的销量增幅。2009

年，公司对奇瑞的销量占比为 49.33%；2010 年 1-6 月，公司对奇瑞的销量占比上升到 56.55%，增加了 7.22%。2009 年，公司对江淮的销量占比为 20.70%，而 2010 年 1-6 月，公司对江淮的销量占比上升到 32.32%，增加了 11.62%。2009 年，公司对江淮汽车销售油箱 113,059 只；而仅 2010 年 1-6 月，公司对江淮销售油箱 97,472 只，已达 2009 年全年的 86.21%。主要系江淮汽车近年来启动的乘用车发展战略，江淮乘用车产量迅速增加带来对塑料燃油箱产品需求的增长。

③从销售结构上看，2010 年 1-6 月，公司含泵燃油箱总成销售比例增加，尤其是对江淮含泵燃油箱总成销售比例增加，也导致了奇瑞和江淮占公司营业收入比例较 2009 年增加

随着专业化协作程度的提高，汽车整车生产企业要求零部件企业进行模块化供货。2010 年之前，江淮尚未要求公司供应含泵燃油箱总成；而自 2010 年开始，江淮也要求公司供应含泵燃油箱总成。而奇瑞早已自 2007 年 8 月份起公司供应含泵燃油箱总成。2010 年 1-6 月，公司对江淮的收入为 4,745.99 万元，其中包含销售燃油泵的收入 741.72 万元。由于对江淮含泵燃油箱的销售比例增加，使得公司对江淮的收入进一步增长。

总之，2010 年 1-6 月，公司因对奇瑞和江淮销售增加以及对其提供含泵燃油箱总成销售，从而导致奇瑞和江淮 2010 年上半年占公司营业收入的比重增加，其中对江淮的销售增幅高于同期对奇瑞的销售增幅。

产能不足已影响公司对其他整车生产厂家的供货，为此，公司已积极采取措施加以应对：①公司在优先向奇瑞和江淮等主要客户供货的同时，维护好与其他客户的关系，自 2010 年三季度，公司已逐步调整增加对其他整车生产企业的供货；②扩大产能，对募集资金项目进行前期投入。2010 年四季度，公司新增的一条单工位吹塑机生产线已开始批量生产，形成年产 20 万只塑料燃油箱的新增生产能力。预计随着本次发行募集资金项目的提前实施，公司将逐步形成新的生产能力，产品供不应求的局面也将逐步得到缓解，公司的客户收入结构也将得到改善。

6、未来市场开拓的可行性及风险

(1) 公司产品具有广阔的市场空间

首先，汽车产销量的高速增长带动了包括汽车塑料燃油箱在内的汽车零部件产业快速发展。近年来，我国汽车产业持续、快速、健康发展，不仅成为我国国民经济的重要组成部分，也成为全球汽车产业的重要组成部分。根据国务院发展研究中心、汽车工程学会联合发布《中国汽车产业蓝皮书》预测，中国乘用车 2010 年-2020 年年均增长接近 10%，2020 年的年度总需求将达到 2,337 万辆。2025 年中国乘用车年度总需求将达到 2,925 万辆，较 2020 年年度总需求增长达 25.12%。

乘用车年度总需求预测

单位：万辆

年度	年度总需求	年度总保有量	更新需求	保有量变化
2011	1,138	5,587	51	1,087
2012	1,249	6,779	57	1,192
2013	1,349	8,067	61	1,288
2014	1,484	9,481	70	1,414
2015	1,591	10,963	109	1,482
2016	1,758	12,517	204	1,554
2017	1,847	14,133	231	1,616
2018	1,987	15,810	310	1,677
2019	2,167	17,550	427	1,740
2020	2,337	19,349	538	1,799
2025	2,925	27,735	1,247	-
2030	3,523	36,121	1,846	-

数据来源：国务院发展研究中心产业经济研究部

其次，汽车产业出现全球化和零部件独立化趋势。为了增强竞争优势，跨国整车生产企业优化资源配置，实现全球范围内采购，零部件加工向发展中国家转移的趋势越来越强；同时，零部件工业独立化趋势也为汽车零部件产业提供了新的发展机遇。这些趋势为公司从仅为自主品牌汽车配套市场向合资品牌汽车配套市场进军提供了前所未有市场开拓的机遇。

再次，国家产业政策促进我国汽车零部件产业的发展，为公司产品的市场

开拓提供了政策保障。国家发改委颁布的《汽车产业发展政策》对我国汽车产业、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积极促进作用。

(2) 公司在同步开发、自主模具设计等方面具有竞争优势

同步开发能力。公司能够在整车生产企业新车研发的前期介入，同步开发新车所需的燃油箱系统总成，并提供样品进行产品装机试验考核和路试检验。同步开发可以帮助整车生产企业新车研发和车型改进的时大大缩短开发周期，在提升产品品质的同时，加速新车的产业化进程，使产品能尽快推向市场。

模具和夹具自主制造能力。公司同时拥有模具、夹具自主设计和制造能力，自主创新的模具设计制造能力使得公司在未来市场开拓中具有竞争优势。

公司引进德国 KAUTEX 多层共挤吹塑机、必诺塑料燃油箱全自动打孔焊接机、德国马克亚斯水冷定型机、塑料燃油箱水检机、全自动上料系统、全自动称重系统、PWDS 壁厚控制系统等先进的生产装备；公司在生产过程中通过对生产线的流水设计和各环节的匹配计算，优化工艺流程，减少加工工序，逐步形成公司特有的先进工艺流程，产品品质和稳定性得到了提升，自动化水平和生产效率也得到了提高。

公司先后投入大量资金配置了先进完备的检测设备，能够在研发和生产过程中进行材料试验和检验、产品试验和检测，以满足客户的全部要求。

公司拥有从产品设计→模具制造→燃油箱本体生产→燃油箱系统总成供应链的整个产品链条，减少了中间环节成本，缩短了产品从研发到量产的周期，有效控制了成本，提升了公司的市场开拓竞争力。

(3) 公司产品的未来市场开拓风险

公司 2009 年底塑料燃油箱产能为 60 万只，产能利用率已基本饱和。随着募集资金投资项目的逐步实施，公司塑料燃油箱的产能将达到 180 万只。近年来，公司客户不断增加，已与奇瑞、江淮、广汽、东风、长城、华晨、吉利、华普、海马等整车生产企业建立了良好合作关系。募集资金项目的实施，为未来产能扩张打下了坚实的基础。随着公司市场竞争力的提高和产能的逐步扩大，

公司也在不断寻求未来市场开拓，如已与上汽签订新车型油箱开发合同，与合资品牌整车生产企业的合作也正在洽谈中。公司塑料燃油箱严重依赖客户的整车市场，一旦客户的整车市场需求下降或者所配套车型滞销，则会对公司的销售产生直接影响。

7、公司未来市场拓展能力

(1) 公司已积极采取措施，扩大产能，使得生产能力适应已开拓市场的需要

随着我国汽车工业稳定发展，汽车塑料燃油箱的需求量呈现持续、稳定增长的态势。公司现有产能不足，已制约了公司的供货能力；产品供不应求的现状已不能满足不断增长的市场需求。为此，公司已积极采取扩大产能的措施，对募集资金项目进行前期投入。2010年11月、12月，本次募投项目分别有一条年产20万只塑料燃油箱的单工位吹塑机生产线投产，形成年产40万只塑料燃油箱的新增生产能力。随着本次募集资金项目的逐步实施，公司塑料燃油箱的生产能力不断扩大，现有产品供不应求局面将得到缓解，同时，也为未来拓展新市场提供了保障。

(2) 公司在巩固与现有客户合作的基础上，加强与其他大型骨干整车生产企业的合作

本次募集资金项目全部达产后，公司塑料燃油箱的年生产能力将增加到180万只。

塑料燃油箱具有与整车生产企业的新车同步设计的特点，新产品的开发到批量生产需要一个周期，少则几个月，多则好几年。为此，公司从2009年募集资金项目拟立项开始，就在巩固与现有客户合作的基础上，加强与其他大型骨干整车生产企业的合作。

目前，公司的塑料燃油箱产品已在奇瑞、广汽、东风、江淮、华晨、长城、吉利、华普、海马、长丰等国内自主品牌汽车上广泛应用，已成为奇瑞、江淮、东风、吉利、长城、华普等自主品牌企业的“核心供应商”或“优秀供应商”。

在与其他大型骨干整车生产企业的合作拓展上，自2010年三季度，公司已

开始对广汽生产的“传祺”车型进行批量独家供货。此外，公司已与上汽等正式签订合作协议及新产品开发协议，将成为上汽等其他大型骨干整车生产企业的供应商。

公司已为东风、奇瑞、广汽、长丰、江淮、华晨、海马、吉利、长城、华普开发了几十款塑料燃油箱，并正为上汽、广汽、奇瑞等新开发十几款塑料燃油箱，与其他整车生产企业合作协议及新产品开发协议以及现有客户的新产品开发协议正在洽谈中，这为未来公司募集资金项目的产能消化提供了可靠的保障。

(3) 公司开拓自主品牌整车生产企业的配套市场的同时，积极拓展合资品牌整车生产企业的配套市场，争取尽快进入跨国汽车企业的全球采购体系

随着公司的不断发展，在生产及检测装备、产品品质、设计开发、生产工艺、成本控制、品牌形象等各方面的不断提高和完善，公司的市场竞争实力将不断增强。为此，公司将以本次发行为契机，继续不断加大对人才引进的力度以及对技术中心的投入，打造国际一流的软、硬件环境，积极拓展合资品牌整车生产企业的配套市场，争取尽快进入跨国汽车企业的全球采购体系。目前，公司与合资品牌整车生产企业的合作协议及新产品开发协议正在洽谈中。

(五) 主要产品报告期内原材料和能源及其供应情况

1、主要产品报告期原材料和能源的供应及价格变动情况

公司塑料燃油箱本体的主要原材料为高密度聚乙烯（HDPE），其他原材料为粘接剂（LLDPE）和乙烯-乙烯醇共聚物（EVOH），生产所需主要能源为电力。报告期内，公司 HDPE 的平均采购价格如下表所示：

原材料类别	计量单位	2010 年	2009 年	2008 年
HDPE	元/公斤	10.91	9.56	14.77

公司塑料燃油箱本体的主要原材料高密度聚乙烯（HDPE）来自道达尔石化（Total Petrochemicals）和巴塞尔石化（Lyondell Basell），由公司直接向生产商采购或通过代理商采购。

公司塑料燃油箱其他原材料如粘接剂(LLDPE)和乙烯-乙烯醇共聚物(EVOH)等则主要通过代理商从法国阿科玛(Arkema)和日本可乐丽(Kuraray)公司等处采购。

此外,若整车生产企业要求公司提供带泵燃油箱总成,则公司还需向燃油泵供应商或从整车生产企业处采购燃油泵,装配完成后销售给整车生产企业。

2、向前五名供应商采购情况

2010年前五名供应商及其采购情况

单位:元

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (不含税)	占当期 采购比例(%)
1	联合汽车电子有限公司	燃油泵	62,650,830.00	28.82
2	道达尔石化	HDPE	30,484,249.14	14.02
3	安徽江淮汽车股份有限公司	燃油泵	23,068,820.00	10.61
4	大陆汽车电子(芜湖)有限公司	燃油泵	12,450,038.20	5.73
5	上海亚大汽车塑料制品有限公司	燃油蒸汽管	11,895,518.23	5.47
	合计		140,549,455.57	64.65

2009年前五名供应商及其采购情况

单位:元

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (不含税)	占当期 采购比例(%)
1	联合汽车电子有限公司	燃油泵	33,437,157.18	21.79
2	大陆汽车电子(芜湖)有限公司	燃油泵	24,927,847.74	16.24
3	滁州市鹏华商贸有限公司	HDPE	22,367,891.33	14.57
4	道达尔石化	HDPE	10,640,097.04	6.93
5	上海亚大汽车塑料制品有限公司	塑料配件	6,931,517.87	4.52
	合计		98,304,511.16	64.05

2008年前五名供应商及其采购情况

单位:元

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (不含税)	占当期 采购比例(%)
1	大陆汽车电子(芜湖)有限公司	燃油泵	26,286,544.42	17.54

2	联合汽车电子有限公司	燃油泵	21,485,002.80	14.34
3	道达尔石化	HDPE	20,467,050.81	13.66
4	奇瑞汽车股份有限公司	燃油泵	4,156,124.56	2.77
5	上海胜翔国际贸易有限公司	LLDPE	3,651,278.40	2.44
	合计		76,046,000.99	50.75

报告期内，本公司对单个供应商的采购比例未超过年度采购总额的 50%。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有本公司 5%以上股份的股东，在上述供应商中未占有任何权益。

经核查，保荐人及发行人律师认为：发行人与其前五大供应商之间不存在关联关系，除了上述正常生产经营的销售或采购外，无其他协议安排。

（六）安全与环保情况

1、安全生产情况

公司严格贯彻“安全第一、预防为主”的安全生产方针，根据《安全生产法》的有关规定，采取切实有效的措施以预防安全事故的发生。

（1）安全生产管理人员

本公司对安全生产实行“三级管理、责任到人”，具体为：

本公司安全生产领导小组由公司总经理和有关部门的负责人组成，其主要职责为：全面负责公司安全生产管理工作，研究制订安全生产技术措施和劳动保护计划，实施安全生产检查和监督，每月对电气、电机、易损件等关键部位进行集体统一检查，调查处理事故等工作。

本公司生产部为公司安全生产的职能管理部门，并配备专职安全管理人员。

本公司各生产车间、班组分别配备专（兼）职安全生产管理人员、安全员，安全员每天上班前检查各个部位并做记录，发现安全隐患及时上报。

（2）安全生产管理制度

本公司通过制订并实施《安全生产条例》、《生产部安全生产职责》、《车间

安全生产职责》、《员工安全生产职责》等安全生产管理制度，建立与实施安全生产责任制，严格落实与监督安全生产规程，切实做好预防工作，从而确保公司能够安全生产。

本公司自设立以来没有因违反有关安全生产法律、法规而受到处罚的情形。

2、环境保护情况

本公司在生产过程中所产生的废水、废气和噪声，通过采取环保措施，排放符合环保规定。

(1) 废水

公司废水主要为生活污水和循环水定期更换的废水。废水混合后，低于国家污水3级排放标准，再经过生化处理装置处理后，可达到国家1级排放标准，经处理后的废水经厂区污水管排入市政污水管道内。

(2) 废气

公司产品在吹塑电加热过程中，少量乙烯、乙烯醇及碳氢化物单体在熔融态下挥发产生异味，但从化学性质分析各原辅料基本无危害，各挥发点加集气罩后经活性炭吸附达标排放，活性炭饱和后经有资质单位回收再生。边角料破碎过程中，细小原料尘经袋收尘后达标排放。

(3) 噪声

公司噪声及振动污染主要来自空压机噪声，车间送排风机、循环水泵噪声。公司采取以下措施减少噪声及振动：空压机选用低噪音空压机，进气口设消声器，其噪声级小于80dB(A)；风机及水泵选用低噪声设备，用软接头连接，平台上的风机及泵底座采用减震垫，并设专用机房或隔声罩；上述噪声经建、构筑物隔声及距离衰减后，厂界噪声级昼间低于65dB(A)、夜间低于55dB(A)，满足环保要求。

2010年4月13日，安徽省环境保护厅《关于芜湖顺荣汽车部件股份有限公司环保核查意见的函》（环控函[2010]325号）认为：公司能够遵守国家环境保护法律、法规，没有发生违反国家环保法律法规的行为，没有发生环境污染

事故；公司能够满足上市企业环境保护核查的要求。

五、发行人主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产

1、主要生产设备

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	规格型号	产地	台/套	先进水平	剩余运行时间(年)
1	六层共挤吹塑设备(双工位)	KBS/KBS2-241/150DR	德国	1	国际先进	5
2	六层共挤吹塑机(单工位)	KBS2-241	德国	1	国际先进	3
3	多层共挤吹塑设备(单工位 WHSR091119A)	Kautex-KBS241	德国	1	国际先进	10
4	多层共挤吹塑设备(单工位 WHSR091119)	Kautex- KBS241	德国	1	国际先进	10
5	干燥器、中央干燥及输送系统	DAS75/DAS100	德国	3	国际先进	7
6	塑料燃油箱水下冷却装置	CU1500	法国	2	国际先进	7
7	MINI-SHED 蒸发排放试验设备	VT-4-15/60	德国	1	国内先进	8
8	进口水冷设备		德国	1	国内先进	6
9	T11 油箱打孔焊接机		东莞	2	国内先进	6
10	K1 油箱打孔焊接机	CS-47	东莞	1	国内先进	6
11	S11+B11 油箱打孔焊接机	CS-03/P21-03-HPW	东莞	1	国内一般	4
12	龙门铣床	VM2018	宁波	1	国内先进	10
13	JHK4 头打孔焊接机		深圳	1	国内一般	7
14	数控铣床	VB1600	宁波	1	国内一般	7
15	A11 油箱打孔焊接机	P21-03-HPW	深圳	1	国内一般	4
16	输送干燥装置	CONAIR-二期	新加坡	1	国内先进	10
17	粉碎机装置	CONAIR-500-90KUB	新加坡	1	国内先进	10
18	粉碎机装置	4590	瑞典	1	国内先进	7

2、房屋建筑物

序号	房屋所有权证编号	建筑面积(平方米)	坐落位置	登记权利人	规划用途	他项权利
1	房地权南陵县字第20083216号	2,140.51	南陵县籍山镇县经济开发区内	顺荣股份	厂房	无
2	房地权南陵县字第20083217号	691.28	南陵县籍山镇县经济开发区内	顺荣股份	厂房	无
3	房地权南陵县字第20072728号	945.88	南陵县籍山镇县经济开发区内	顺荣股份	仓库、食堂	无
4	房地权南陵县字第20072729号	814.73	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
5	房地权南陵县字第20072730号	594.78	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
6	房地权南陵县字第20072731号	4,267.68	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
7	房地权南陵县字第20072732号	248.03	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
8	房地权南陵县字第20072733号	4,170.24	南陵县籍山镇县工业园区内	顺荣股份	车间	无
9	房地权南陵县字第20072735号	1,316.99	南陵县籍山镇县工业园区内	顺荣股份	办公	无
10	房地权南陵县字第20072736号	6,122.31	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
11	房地权南陵县字第20072737号	1,126.86	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
12	房地权南陵县字第20072738号	957.92	南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧	顺荣股份	工业用房	无
13	房地权南陵县字第20072739号	1,035.17	南陵县籍山镇县工业园区内	顺荣股份	厂房	无
14	房地权南陵县字第20072740号	1,035.17	南陵县籍山镇县工业园区内	顺荣股份	厂房	无
15	房地权证芜开发区字第2010034986号	5,035.91	芜湖市开发区淮海路以东	顺荣投资	住宅、工业	无
16	房地权证芜开发区字第2010034987号	13,372.92	芜湖市开发区淮海路以东	顺荣投资	工业	
17	房地权证芜开发区字第2010034988号	2,014.74	芜湖市开发区淮海路以东	顺荣投资	工业	

(二) 无形资产

1、注册商标

序号	类别	商标	注册人	商标注册号	注册有效期限
1	第 12 类		顺荣股份	第 3559206 号	2005 年 1 月 28 日- 2015 年 1 月 27 日

2、专利技术

截至本招股说明书签署日，公司专利情况如下：

(1) 实用新型专利

序号	专利名称	专利类型	授权公告日	专利号	专利权人
1	一种塑料燃油箱放油堵结构	实用新型	2009-7-15	ZL200820035432.6	顺荣股份
2	一种汽车用塑料燃油箱固定架安装结构	实用新型	2009-7-15	ZL200820035430.7	顺荣股份
3	一种塑料燃油箱吊带固定结构	实用新型	2009-7-15	ZL200820035431.1	顺荣股份

(2) 外观设计专利

序号	专利名称	专利类型	授权公告日	专利号	专利权人
1	油箱 (1)	外观设计	2009-7-29	ZL200830033884.6	顺荣股份
2	油箱 (4)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033887.X	顺荣股份
3	油箱 (5)	外观设计	2009-7-29	ZL200830033888.4	顺荣股份
4	油箱 (6)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033889.9	顺荣股份
5	油箱 (7)	外观设计	2010-1-13	ZL200830033890.1	顺荣股份
6	油箱 (8)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033891.6	顺荣股份
7	油箱 (9)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033892.0	顺荣股份
8	油箱 (10)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033893.5	顺荣股份
9	油箱 (11)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033894.X	顺荣股份
10	油箱 (12)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033895.4	顺荣股份
11	油箱 (14)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033897.4	顺荣股份
12	油箱 (15)	外观设计	2009-7-29	ZL200830033898.8	顺荣股份
13	油箱 (16)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033899.2	顺荣股份
14	油箱 (17)	外观设计	2009-9-23	ZL200830033900.1	顺荣股份
15	油箱 (18)	外观设计	2009-8-5	ZL200830033901.6	顺荣股份

16	油箱（19）	外观设计	2009-8-5	ZL200830033902.0	顺荣股份
17	油箱（20）	外观设计	2009-8-5	ZL200830033903.5	顺荣股份

（3）发明专利（申请已受理）

序号	专利名称	专利类型	申请日期	专利权申请人	申请号
1	一种塑料燃油箱油泵固定座结构	发明专利	2008-5-15	顺荣股份	200810106731.9

3、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司土地使用权如下：

土地使用权证编号	面积（平方米）	坐落位置	登记权利人	类型	土地用途	终止日期	他项权利
南国土芜国用（2007）第004008号	20,348.00	南陵县古亭上港村	顺荣股份	出让	工业用地	2053年8月14日	无
南国土芜国用（2007）第003800号	39,475.00	南陵县古亭上港村	顺荣股份	出让	工业用地	2053年8月14日	无
南国土芜国用（2010）第4-（9）-16号	170,615.13	南陵县经济开发区	顺荣股份	出让	工业用地	2060年4月14日	无
芜开国用（2007）第043号	56,271.33	芜湖经济技术开发区淮海路以东	顺荣投资	出让	工业用地	2056年11月16日	无

六、特许经营权

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

七、发行人技术情况

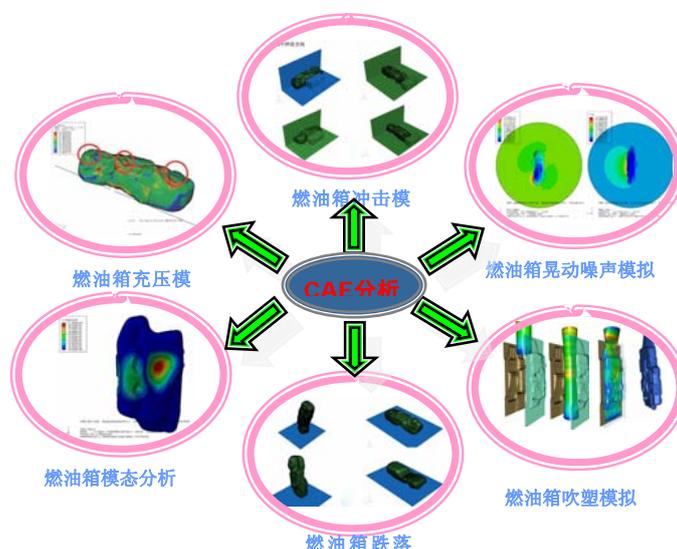
（一）发行人主要产品生产技术所处的阶段

公司拥有六层汽车塑料燃油箱系统总成生产制造的关键工艺技术，涵盖从产品设计、模具制造、燃油箱本体生产到系统总成装备的整个过程，技术应用成熟，处于行业先进水平。

生产环节	生产工艺技术名称	所处的生产阶段	技术来源
模具制造	CAE 模拟分析应用技术	大批量生产	吸收创新
	吹塑模具改进设计	大批量生产	吸收创新
	注塑模具改进设计	大批量生产	吸收创新
本体制造	混合动力车双腔燃油箱	大批量生产	自行研发
	双工位生产油箱技术	大批量生产	吸收创新
	称重和打孔焊接工序合并技术	大批量生产	吸收创新
	多功能通用打孔焊接	大批量生产	吸收创新
系统总成装配	油泵固定结构设计	大批量生产	吸收创新

1、模具制造

(1) CAE 模拟分析应用技术：采用先进的 CAE 分析软件，通过流道平衡分析、产品冷却后变形状态分析、成形周期分析等，模拟塑料产品成形之后的状况，并在后续模具设计过程中，对初始设计进行参数修正，确保模具符合实际要求，节省制模周期，减少修模费用。



(2) 吹塑模具改进设计：通过改进油箱夹口区域形状，借用模具吹针进回气孔，提高油箱低温试验性能；减少打孔工序，提高生产效率。

(3) 注塑模具改进设计：利用同一套模具模架，通过增加滑块的方式，同时开发出数套类似产品，从而减少开模成本，提高模具设计效率。

2、本体制造

(1) 混合动力车双腔燃油箱：设计一种两个腔体相连的燃油箱，实现甲醇和汽油混合燃料的供应；通过对吹塑工艺的改进，实现双腔燃油箱的吹塑成型和燃料之间的渗漏阻隔。

(2) 称重和打孔焊接工序合并技术：称重是保证塑料燃油箱质量的重要中间检测工序，其后的打孔焊接是安装燃油箱配件的重要工序，两者的原理和工艺流程相差巨大，一般要分开进行。公司通过自行研制称重打孔机，实现自动称重和检测功能，同时完成打孔焊接工序，可提高检测精度、缩短生产时间及节省物流搬运成本。

(3) 多功能通用打孔焊接机：打孔焊接是燃油箱生产的重要工序，公司自行研制的多功能通用打孔焊接机，解决了一台打孔焊接机只能满足一款燃油箱的问题，可按技术参数自动调整打孔焊接部位和尺寸，实现了打孔焊接机头灵活移动和油箱固定靠模的位置调整，通用于不同型号的燃油箱，不但节约了大量设备购置成本，同时也实现人工节省和工作效率的提高。

(4) 双工位生产油箱技术：公司与 KAUTEX 公司共同研究创新技术，通过改进吹塑机的生产工艺，在一台吹塑机上实现同步生产出两款不同的燃油箱，降低了更换模具的频率，提高生产效率。

3、系统总成装配

油泵固定结构设计：通过传感器焊接技术，解决了金属油泵与多层塑料燃油箱之间的焊接固定难题，提高了燃油箱的密封性、可靠性和打孔焊接合格率。

(二) 发行人正在从事的研发项目及进展情况

公司目前从事的产品研发项目有：

序号	项目名称	技术来源	进展情况	拟达到的目标
1	燃油箱铝模具	自主研发	样件制作	2010 年投入生产
2	15 款燃油箱	自主研发	样件制作	2010 年至 2013 年陆续投入生产
3	燃油箱重力阀（替代进口）	自主研发	样件制作	2013 年投入生产

公司目前从事的技术研发项目主要有：

序号	项目名称	技术来源	进展情况	拟达到的目标
1	生产过程自动气密、油泵检测及风干处理技术	自主研发	样机制作	2010 年投入使用
2	机器人在油箱打孔焊接设备中的应用	自主研发	样机开发	2014 年完成实验

（三）发行人研发机构和研发费用情况

1、发行人研发机构

公司是市级企业技术中心，试验检测仪器设备齐全。公司通过培养、引进，建立了一支富有朝气、不断创新的研发队伍。目前，公司有各类技术人员（包括产品研发设计、工艺设计、生产技术人员）共 80 余人，公司全面应用 UG NX4.0、CATIA V5、HP 图形工作站，所有新产品开发设计全部由计算机辅助设计完成。公司与科研院所建立了广泛的技术合作关系；公司已成为德国大众的潜在供应商，按照其技术标准设计开发的产品已经本公司从国外所引进的多种试验检测设备反复测试和验证，提高了企业的设计开发能力，保持公司在行业中的领先地位。

公司技术部下设产品设计与开发科、过程策划科、项目管理科和非油箱科四个部门，覆盖了产品概念提出、设计开发、过程策划和小规模试制的全过程。

产品设计与开发科主要负责新产品设计和根据客户需求对老产品进行改进。新产品设计工作主要包括：设计工艺流程图，提出产品的特殊特性并完成特性矩阵图，完成 FMEA 设计和模具设计任务书编制，控制计划审核。

过程策划科主要负责编制作业指导书、技术部质量体系文件及 PPAP 资料，保管与整理技术文件资料和图纸，汇总技术文件与图纸，并组织学习，编制油箱类注塑工艺卡。

非油箱科负责批量供货前非油箱产品开发与项目的管理。

项目管理科负责进度表的编制与查核，组织新设备工装的验收，对内协调各部门共同完成项目任务（时间/成本/进度/质量），对外与顾客沟通协调（合同签订后到批量供货前），完善批量前所有工作和项目总结。

2、发行人研发成果

(1) 产品设计技术创新

公司参与汽车整车生产企业的同步开发，提供燃油箱及燃油系统的设计方案，通过图形建模实现模具设计和产品开发。公司在产品设计方面形成的成果如下：

①模具设计数据库管理体系：建立了模具设计的数据库管理体系，随时调用数据库的模型设计方法和参数，实现了数据共享，增强了设计的可靠性。

②建模标准化流程设计：公司通过多年来的图形建模经验积累，形成了一套公司独有的建模标准流程，大大节约设计时间。

③多型号 ICV 阀设计：通过设计一种多型号的 ICV，防止翻车时燃油泄露。

④吹塑模具改进设计：通过改进油箱夹口区域形状，借用模具吹针进回气孔，提高油箱低温试验性能；减少打孔工序，提高生产效率。

⑤注塑模具改进设计：利用同一套模具模架，通过增加滑块的方式，同时开发出数套类似产品，从而减少开模成本，提高模具设计效率。

⑥油泵固定结构设计：通过传感器焊接技术，解决了传统的金属油泵与多层塑料燃油箱之间的焊接固定问题，增加了燃油箱的打孔焊接合格率，并提高了燃油箱的密封性和可靠性。

⑦混合动力车双腔燃油箱：设计一种两个腔体相连的燃油箱，实现甲醇和汽油混合燃料的供应；通过对吹塑工艺的改进，实现双腔燃油箱的吹塑成型和燃料之间的渗漏阻隔。

(2) 设备及工艺改进

公司在生产过程中通过对生产工艺的改进简化了工艺流程、提高了生产效率。公司生产工艺流程改进的成果主要如下：

①称重和打孔焊接工序合并技术

称重是保证塑料燃油箱质量的重要中间检测工序，其后的打孔焊接是安装

燃油箱配件的重要工序，两者的原理和工艺流程相差巨大，因此一般都只能分开进行。

公司自行研制出一种称重打孔机，通过在原有打孔焊接机上加入称重装置和对相应操作程序，实现自动称重和检测功能，同时完成打孔焊接工序，缩短了生产时间，节省了搬运成本，增强了检测精度。

②多功能通用打孔焊接机

打孔焊接是燃油箱生产的重要工序，公司引进了国内先进的打孔焊接机，但一台机器只能满足一款燃油箱的生产需要。

公司自行研制的多功能通用打孔焊接机，实现了打孔焊接机头灵活移动和油箱固定靠模的位置调整，能够按照人为设置的技术参数自动调整打孔焊接部位和尺寸，从而为不同型号的燃油箱通用。

公司近年研发和生产的燃油箱型号有几十款，多功能通用打孔焊接技术帮助公司节约了设备购置成本，同时节省了人工投入，提高了工作效率。

③远程集中控制技术：公司在生产过程中使用了大量具有单独操作系统和人机对话功能的生产设备，如吹塑机、注塑机、打孔焊接机等，操作过程中需要生产线工人对每次操作自行设置。

公司通过模块化设计将各种设备集中于一个操作平台，在一台主机上实现远程集中控制，各设备的参数设置由生产车间的班组长统一安排，工人只负责燃油箱体等半成品的搬运，从而实现了生产计划的统筹安排，减少了因工人操作失误带来的损失。

3、发行人研发费用

单位：万元

年度	2010年	2009年	2008年
研发费用	1,851.85	413.49	344.07
营业收入	31,675.79	23,642.45	18,961.58
占营业收入的比例	5.85%	1.75%	1.81%

（四）发行人技术创新机制、技术储备及技术创新安排

本公司始终把自主创新作为发展的着力点，依靠技术创新和技术进步，提升了核心竞争力，为实现这目标，公司采取了一系列的措施鼓励创新。

1、技术创新机制

为使生产技术保持国内领先水平，公司以科研项目为基础，培育和建立一支职业化的项目经理队伍、专业化的技术队伍，围绕人才建立有效的技术创新机制：

(1) 建立科学的研究成果奖励制度。对于完成公司所要求的研发课题或者对公司产品工艺提出创新性意见的人员结合有关课题或意见的实际运用效果给予奖励；

(2) 建立人员培训制度。一方面，公司建立内部学习机制，以老带新；另一方面，公司经验丰富的核心技术人员对有关技术人员进行现场培训；

(3) 与国内知名研究机构、高等院校建立密切的合作关系，通过合作开发等方式实现产学研相结合，加快科技成果转化，推动以市场为导向的科技创新。

2、技术储备

本公司的科研从立项开始，就具有贴近市场需求、成果转化迅速的特点，善于把握行业发展趋势。研发项目按照投产、储备、追踪梯次配置，形成可持续发展的研发项目体系结构。公司目前的技术储备，详见本节“七、(二) 发行人正在从事的研发项目及进展情况”。

3、技术创新安排

按公司战略布局和行业特点，科学论证，审慎立项，以企业技术中心为核心，打造企业专业化、高水平的研发团队，建设行业一流的研发试验平台，将技术创新与生产经营、项目建设、人才建设紧密结合起来，形成“技术创新中心、核心竞争力培育中心、技术成果转化中心、技术人才培训中心”的多位一体的研发格局，保障技术研发良性循环，保持技术进步持续发展。

八、在境外经营及境外资产状况

截至本招股说明书签署日，公司未在境外从事生产经营活动，无境外资产。

九、发行人主要产品的质量控制情况

公司自设立以来，一直重视和加强质量管理，并针对产品设计、开发、生产、安装和服务的全过程制定了严格的质量保证制度。

公司生产的汽车塑料燃油箱按照 GB18296-2001《汽车燃油箱安全性能要求和试验方法》的要求生产，产品符合国家 3C 认证标准。公司参照大众汽车的企业标准制定了部分指标高于国家标准的企业标准。

公司已于 2000 年通过 ISO9000 质量体系认证，于 2003 年通过 QS9000 质量认证，并于 2005 年通过 ISO/TS16949 标准认证。

（一）产品质量控制概况

公司的产品质量控制体系涉及原材料质量、产品性能、产品的外观、环保等四个方面。

1、原料质量：密度、热变形温度（维卡试验）、溶脂速率、燃烧残余、球压硬度、伸拉强度、延伸率、冲击强度、高温存放、低温存放、温度交变试验、耐光照试验（色牢度）、耐老化、阻燃性。

2、产品性能：密封性、安全阀开启压力、振动耐久性、耐压性能、低温耐冲击性、耐热性、耐火性。

3、产品外观：色泽均匀、无飞边、无划痕、无开裂、无气泡、焊接缝均匀、粘合层不允许分离。

4、环保性能：燃油渗透性，能够使所装配的整车符合欧III、欧 IV 标准。

公司通过质量手册、程序性文件、作业指导书、质量记录等四大文件资料进行质量指导和控制，能够满足 ISO9000、QS9000、ISO/TS16949 等汽车行业质量体系的要求。在产品开发阶段，采取前期质量策划，做好预防控制，充分运

用 FMEA（过程能力控制）和 SPC（质量控制）工具对产品质量进行预防；在产品生产过程中，从原材料采购至生产工艺直至售后服务每一环节均运用 KVP（持续改进）手段，使产品质量持续改进不断提高，以满足客户要求作为标准，使产品质量始终处于受控状态。

（二）产品质量控制具体措施

1、质量控制体系

公司制定了四级文件（纲领性文件、实施性文件、控制性文件、见证性文件）即质量手册、程序性文件、作业指导书、质量记录，从原材料进入到成品出厂及售后服务均做了明确和详细的规定，使产品质量始终处于受控状态。

2、加强控制

公司除采取 FMEA、SPC 工具对产品质量进行预防和 KVP 手段使产品质量持续改进外，还要制定详细的质量目标计划，严格贯彻公司质量文件，做到各上岗人员均经过质量管理培训并合格后上岗。

3、过程监督

公司采用预防与检验并举的方法，从产品开发过程中，就开始 FMEA 活动，使质量缺陷消灭在萌芽状态，同时在生产执行中，加强三级检验，道道把关，做到人人关心质量，人人参与质量，人人重视质量，提高各级质量意识。

4、定期审核

公司设有专职质量审核员，对每批产品进行严格审核，并定期进行过程审核，每半年进行内部质量审核，年度进行质量管理评审，确保产品质量的提高。

5、检测试验

公司根据德国大众实验标准引进多台先进质量检测设备，从原材料到成品均进行严格的质量检测，以确保产品质量。

6、售后服务

公司对每一质量缺陷和客户反馈均要逐一分析，并用 8D 质量控制方法制定

改进措施，落实到人。

（三）质量控制效果

公司通过实施质量控制体系，保证产品质量达到预期的质量目标，符合国家关于产品质量、标准和技术监督的要求。

截至本招股说明书签署日，公司未发生因产品质量问题而导致的重大纠纷。

第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红、吴卫东，未从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

（二）发行人股东作出的避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红、吴卫东均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：现时与将来均不在中华人民共和国境内外的任何地方，以任何形式从事与公司业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动；在以后的经营或投资项目的安排上将尽力避免与公司同业竞争的发生；如因国家政策调整等不可抗力或意外事件的发生，致使同业竞争可能构成或不可避免时，在同等条件下，公司享有相关项目经营投资的优先选择权。若其将来有机会获得经营的产品或服务如果与公司的主营产品或服务可能形成竞争，公司有收购选择权和优先收购权。

持有公司 5%以上股份的其他股东也分别出具了《避免同业竞争的承诺函》。

二、关联方、关联关系及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方、关联关系和关联交易如下：

（一）关联方、关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系
吴绪顺	本公司控股股东、实际控制人
吴卫红	本公司控股股东、实际控制人
吴卫东	本公司控股股东、实际控制人
顺荣投资	本公司之全资子公司

顺荣投资具体情况详见本招股说明书第四节之“六、发行人控股子公司、参股子公司情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系
国富基金	本公司之持股5%以上股份的股东
瀚玥投资	本公司之持股5%以上股份的股东
国元直投	本公司之持股5%以上股份的股东

具体情况详见本招股说明书第四节之“七、主要股东及实际控制人情况”。

3、公司董事、监事、高级管理人员及其控制的企业

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的具体情况详见本招股说明书第七节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

截至本招股说明书签署日，除吴绪顺、吴卫红、吴卫东持有本公司股份外，本公司董事、监事、高级管理人员无其它直接或间接控制的企业。

（二）经常性关联交易

报告期内，本公司与关联方之间不存在涉及购销商品、提供劳务等经常性关联交易事项。

（三）偶发性关联交易

1、关联担保

（1）南陵县建设投资有限责任公司为中国农业银行南陵县支行给予公司7,000万元的贷款额度授信提供担保。为此，吴绪顺、吴卫红和吴卫东于2009年11月19日向南陵县建设投资有限责任公司提供反担保。

(2) 2009年12月2日,吴绪顺与上海浦东发展银行芜湖分行签订《最高额保证合同》,对公司在2009年12月2日至2012年12月2日期间从上海浦东发展银行芜湖分行开立信用证、开立银行承兑汇票等最高额不超过1,200万元的债务提供连带责任担保。

2、委托贷款

(1) 2008年3月14日,公司与吴绪顺、交通银行芜湖分行签订了《委托贷款单项协议》,委托人吴绪顺将2,000万元款项委托贷款人交通银行芜湖分行贷给公司作为流动资金借款,期限自2008年3月14日至2009年3月14日,年利率为7.20%。

(2) 2008年3月21日,公司与吴绪顺、交通银行芜湖分行签订了《委托贷款单项协议》,委托人吴绪顺将1,740万元款项委托贷款人交通银行芜湖分行贷给公司作为流动资金借款,期限自2008年3月21日至2009年3月21日,年利率为7.20%。

3、顺荣投资股权变动

(1) 受让顺荣投资股权

2007年9月6日,公司与吴绪顺、吴卫红、吴卫东签订《股权转让协议》,约定:吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别将其持有顺荣投资40%、30%、30%的股权全部转让给公司,转让价格分别为400万元、300万元和300万元。

(2) 转让顺荣投资股权

2009年3月28日,公司与吴卫东及其夫人潘俊芳签订《股权转让协议》,约定:分别以900万元、100万元的价格将公司持有的顺荣投资90%、10%的股权转让给吴卫东、潘俊芳。

(3) 受让顺荣投资股权

2010年2月25日,公司与吴卫东及其夫人潘俊芳签订《股权转让协议》,约定:吴卫东和潘俊芳分别将其持有顺荣投资90%、10%的股权分别以900万元、100万元的价格全部转让给公司。

有关顺荣投资股权变动的详细情况请参见本招股说明书第四节之“六、发行人控股子公司及参股公司情况”。

4、购买车辆

2010年1月、3月，因工作需要，公司与吴卫东签订协议，购买其原2辆乘用车，并办理完毕上述车辆的过户手续。上述车辆的评估价值为221万元，交易价格为200万元。

5、关联方往来款项余额

单位：万元

关联方名称	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其它应付款：						
吴绪顺	-	-	1,480.80	83.02	240.00	40.47
吴卫红	-	-	-	-	0.29	0.05

(四) 关联交易对公司生产经营的影响

报告期内，公司与关联方之间存在偶发性关联交易。其中，关联方为公司向银行借款提供反担保以及关联方委托银行借款给公司，对于缓解公司的资金紧张状况有一定的作用；公司收购顺荣投资股权的行为，有利于避免同业竞争、规范关联交易。上述关联交易未对公司财务状况、经营成果产生重大影响。

三、规范关联交易的制度安排

(一) 《公司章程》对关联交易的相关规定

发行人已在《公司章程》及其他内部规定中规定了关联交易公允决策程序，《公司章程》第七十九条规定：（该内容为本次上市修改的章程草案）

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、行政法

规和交易所股票上市规则确定关联股东的范围。关联股东或其代理人可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应当主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决的，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据公司章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是该关联交易事项涉及公司章程规定的需要以特别决议通过的事项的，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

《公司章程》第一百二十八条规定：

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）《关联交易公允决策制度》对关联交易的相关规定

《关联交易公允决策制度》，对关联交易的决策权限做出如下规定：

第十五条 公司总经理有权决定涉及的金额达到下列情形之一的关联交易（公司对外担保的除外）：

（一）公司拟与关联自然人发生的交易金额低于人民币30万元的关联交易事项；

（二）公司拟与关联法人发生的交易金额低于人民币300万元，且低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易事项。

第十六条 公司董事会有权决定涉及的金额达到下列情形之一的关联交易

(对股东、实际控制人及其关联方提供的担保除外):

(一)公司拟与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易事项;

(二)公司拟与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易事项。

第十七条 公司拟与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在人民币 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易事项,应当由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

第十八条 公司经理、董事长及其他高级管理人员不得批准与自身存在利害关系的关联交易。若公司经理发现该项交易与自身存在利害关系时,应及时向董事长汇报,由董事长审核后予以批准;若公司董事长发现该项交易与自身存在利害关系时,应及时召集董事会予以审议批准。

第十九条 公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元人民币或高于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易事项,应由二分之一以上独立董事认可后,方可提交董事会讨论。

独立董事作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据,所发生的费用由公司承担。

第二十条 独立董事应就公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有的或新发生的总额高于人民币 300 万元,不超过人民币 3,000 万元或高于公司最近经审计净资产的 0.5%,不超过 5%的借款或其他资金往来,以及公司是否采取有效措施回收欠款向董事会发表独立意见。

独立董事应就公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有的或新发生的总额高于人民币 3,000 万元或高于公司最近经审计净资产的 5%的借款或其他资金往来以及公司是否采取有效措施回收欠款向股东大会发表独立意见。

(三)《独立董事制度》对关联交易作出的规定

《独立董事制度》第十七条规定:重大关联交易应由独立董事认可后,提

交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

四、发行人近三年关联交易的执行情况

报告期内，发行人的关联交易履行了公司章程和相关文件规定的表决程序。

公司独立董事对发行人报告期内关联交易的执行情况发表如下意见：

顺荣股份与关联方发生的关联交易，决策程序合法、合规，关联交易的定价按照公开、公平、公正及市场化原则确定，关联交易价格公允，不存在损害顺荣股份及股东利益的情况。顺荣股份与关联方关联交易合同或协议的履行，不存在任何争议或潜在纠纷。

五、发行人拟采取的减少关联交易的措施

公司控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红、吴卫东签署了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

本人将尽量减少或避免与顺荣股份的关联交易。在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵循市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

本人保证，所做的上述声明和承诺不可撤销。本人如违反上述声明和承诺，将立即停止与顺荣股份进行的相关关联交易，并及时采取必要措施予以纠正补救；同时本人对违反上述声明和承诺所导致顺荣股份一切损失和后果承担赔偿责任。

第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

(一) 董事

吴绪顺先生：中国国籍，无境外永久居留权，1948年4月生，汉族，大专，经济师，中共党员。1963年初中毕业，1964年—1993年任南陵县奚滩乡中洲村生产队长、团支部书记、党支部委员、党支部副书记、党支部书记、南陵县奚滩乡胶木厂厂长，1993年—1995年任南陵汽车塑料件厂厂长，1995年—2007年任芜湖市顺荣汽车部件有限公司执行董事，2007年至今任本公司董事长，多次被评为省市级劳模、省优秀民营企业家。现任本公司董事长。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

吴卫红女士：中国国籍，无境外永久居留权，1968年10月生，汉族，大专，会计师。1988年高中毕业，1988年—2007年先后工作于南陵县线带厂、南陵汽车塑料件厂、芜湖市顺荣汽车部件有限公司，曾任芜湖市顺荣汽车部件有限公司会计、财务总监，2007年至今任本公司董事、副董事长，期间曾任本公司财务总监、常务副总经理。现任本公司副董事长、常务副总经理。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

吴卫东先生：中国国籍，无境外永久居留权，1971年9月生，汉族，MBA。1992年高中毕业，1993年—2007年先后工作于南陵汽车塑料件厂、芜湖市顺荣汽车部件有限公司，曾任芜湖市顺荣汽车部件有限公司销售经理、副总经理，2007年至今任本公司董事、总经理。安徽省南陵县第八届政协常委。现任本公司董事、总经理。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

王政先生：中国国籍，无境外永久居留权，1975年2月生，汉族，硕士。2000年—2007年任海通证券股份有限公司投资银行部经理；2007年—2009年任中国平安资产管理有限责任公司直接权益投资事业部投资经理。现任安徽国富产业投资基金管理有限责任公司总裁助理兼投资银行部总经理、公司董事。自2009年12月起，担任本公司董事。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

张云先生：中国国籍，无境外永久居留权，1970年10月生，汉族，中共党员，本科。1995年7月参加工作，曾任安徽铭诚律师事务所副主任、主任。自2008年6月起，担任本公司董事。现任本公司董事、董事会秘书。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

李健先生：中国国籍，无境外永久居留权，1969年11月生，汉族，经济法硕士，律师。曾任职于安徽省淮南矿务局、上海证券有限责任公司。现任邦信阳律师事务所高级合伙人。自2008年1月起，担任本公司独立董事。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

戴家龙先生：中国国籍，无境外永久居留权，1963年7月生，汉族，法学学士、经济学博士生，注册会计师。1990年起在安徽师范大学任教，曾在安徽中天会计师事务所兼职从事注册会计师业务，现任安徽师范大学经济管理学院副教授。自2008年1月起，担任本公司独立董事。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

李旗号先生：中国国籍，无境外永久居留权，1957年4月生，汉族，工学硕士，九三学社合肥工业大学组委。1994年9月~1995年10月在法国汉堡工业大学作访问学者。现任合肥工业大学机械与汽车工程学院副院长、教授，合肥市庐阳区人大副主任，安徽省机械工程学会副秘书长。自2008年1月起，担任本公司独立董事。其担任本公司第二届董事会董事的任期为2010年11月至2013年11月。

熊小平先生：中国国籍，无境外永久居留权，1957年3月生，汉族，本科，律师。曾任南陵县法律顾问处、芜湖市陵阳律师事务所主任。现任安徽省陵阳律师事务所主任，芜湖市律师协会副会长，安徽省律师协会理事。自2008年1

月起，担任本公司独立董事。其担任本公司第二届董事会董事的任期为 2010 年 11 月至 2013 年 11 月。

（二）监事

黄根生先生：中国国籍，无境外永久居留权，1962 年 7 月生，汉族，高中学历。1983 年—1986 年任沈亭教师，2004 年进入芜湖市顺荣汽车部件有限公司，从事油箱装配；2006 年 6 月任芜湖顺荣汽车部件有限公司吹塑车间主任。自 2007 年 10 月起，担任本公司职工代表监事。现任本公司职工代表监事、监事会主席。其担任本公司第二届监事会监事的任期为 2010 年 11 月至 2013 年 11 月。

苗春青先生：中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 10 月生，汉族，本科，经济师。1993 年进入安徽省建行信托公司发行部工作，2002 年起分别在国元证券股份有限公司资金计划部、财务部、投行部、资本运营部工作。现任国元股权投资公司合肥项目投资部投资经理。自 2009 年 12 月起，担任本公司监事。其担任本公司第二届监事会监事的任期为 2010 年 11 月至 2013 年 11 月。

陈建宝先生：中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 6 月生，汉族，专科。曾就职于上海新大洲电装有限公司、上海英备精密模具有限公司。自 2010 年 3 月起，担任本公司职工代表监事。现任公司职工代表监事，其担任本公司第二届监事会监事的任期为 2010 年 11 月至 2013 年 11 月。

（三）高级管理人员

吴卫东先生：见本节“一、（一）董事”。

吴卫红女士：见本节“一、（一）董事”。

方陆生先生：中国国籍，无境外永久居留权，1954 年 12 月生，汉族，中专，助理工程师。1972 至 1986 年任安徽省泾县琴溪镇马头村生产队长，1987 年至 1996 年任宣州市文昌镇煤球厂副厂长，1996 年任芜湖顺荣汽车部件有限公司副总经理。现任公司副总经理。

张道财先生：中国国籍，无境外永久居留权，1952 年 1 月生，汉族，中专，

助理经济师。1970年12月至1976年3月部队服役，1976年3月至2002年10月在芜湖拖拉机厂工作，2002年10月任芜湖顺荣市汽车部件有限公司生产副总经理。现任公司副总经理。

姜正顺先生：中国国籍，无境外永久居留权，1970年12月生，汉族，本科。1993年7月工作于扬州亚普汽车部件有限公司，2005年至今在本公司工作，先后任生产部副部长、部长、总经理助理。现任公司副总经理。

陈胜先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968年4月生，汉族，本科。1990年在芜湖工业泵厂从事技术工作，1995年在深圳伟成、华宇公司主管产品开发及项目管理工作。2003年9月在埃泰克汽车电子（芜湖）有限公司主管产品开发及设备管理工作。现任公司副总经理。

张同意先生：中国国籍，无境外永久居留权，1976年9月生，汉族，本科。曾就职于芜湖汽车配件厂、芜湖华跃汽车部件有限公司、安徽华山集团。现任公司副总经理。

陈玲女士：中国国籍，无境外永久居留权，1966年3月生，汉族，大专。曾任南陵县恒达矿业有限公司会计、芜湖镁业实业有限公司主办会计。现任公司财务总监。

张云先生：见本节“一、（一）董事”。

（四）核心技术人员

吴卫东先生：见本节“一、（一）董事”。

姜正顺先生：见本节“一、（三）高级管理人员”。

陈胜先生：见本节“一、（三）高级管理人员”。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

本公司现任董事均由公司第一届董事会提名委员会提名，并经股东大会选举产生；本公司现任非职工代表监事由公司股东提名经股东大会选举产生，职工代表监事均由公司职工代表大会选举产生。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员直接持有公司股份情况如下：

序号	股东名称	在本公司担任职务	持股数（股）
1	吴绪顺	董事长	14,822,124
2	吴卫红	副董事长、常务副总经理	11,437,576
3	吴卫东	董事、总经理	11,290,300

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员除以上直接持有本公司股份外，不存在间接持有本公司股份的情况。

除吴绪顺、吴卫红和吴卫东具有亲属关系外，本公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中除持有本公司股份外，无其他对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况

发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2010 年从发行人及其关联企业领取薪酬情况如下：

序号	姓名	公司任职	薪酬数额（万元）
1	吴绪顺	董事长	178.93
2	吴卫红	副董事长、常务副总经理	111.63
3	吴卫东	董事、总经理	111.63
4	王政	董事	0
5	张云	董事、董事会秘书	12.00
6	李健	独立董事	2.00

7	戴家龙	独立董事	2.00
8	李旗号	独立董事	2.00
9	熊小平	独立董事	2.00
10	黄根生	监事会主席	4.05
11	陈建宝	监事	12.00
12	苗春青	监事	0
13	方陆生	副总经理	5.37
14	张道财	副总经理	6.49
15	姜正顺	副总经理	35.37
16	陈胜	副总经理	17.58
17	张同意	副总经理	12.00
18	陈玲	财务总监	6.97

除上述薪酬和津贴外，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有其他待遇和退休金计划等。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人关系
吴卫东	顺荣投资	执行董事	全资子公司
熊小平 (独立董事)	安徽省陵阳律师事务所	主任	无
戴家龙 (独立董事)	安徽师范大学 经济管理学院	副教授	无
李旗号 (独立董事)	合肥工业大学 机械与汽车工程学院	副院长	无
李健 (独立董事)	邦信阳律师事务所	高级合伙人	无
王政 (董事)	国富基金	部门总经理	持股 5%以上股东
苗春青 (监事)	国元直投	投资经理	持股 5%以上股东

除以上人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员中，吴绪顺、吴卫红为父女关系，吴绪顺、吴卫东为父子关系，吴卫红、吴卫东为姐弟关系。

除上述以外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在任何亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人签定的协议及作出的重要承诺

（一）协议

本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订《劳动合同》。

本公司与核心技术人员签订了《技术保密协议》。

（二）重要承诺

除本招股说明书第四节“十一、发行人主要股东承诺情况以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”披露的内容之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未作出其他重要承诺。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格及近三年及一期变动情况

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员的任职近三年变动情况如下：

（一）董事变动情况

1、2007年10月27日，顺荣有限整体变更为股份公司，在公司创立股东大会上，选举吴绪顺、吴卫红、吴卫东、万国峰、于兆永为第一届董事会董事。

2、2008年1月18日，公司召开2008年第一次临时股东大会，选举李建、戴家龙、李旗号、熊小平为第一届董事会独立董事。

3、2008年6月15日，顺荣股份召开2007年度股东大会，同意万国峰、于兆永辞去第一届董事会董事，选举顾爱国、张云为顺荣股份第一届董事会董事。

4、2009年12月24日，顺荣股份召开2009年第一次临时股东大会，免去顾爱国第一届董事会董事，选举王政为顺荣股份第一届董事会董事。

5、2010年11月10日，顺荣股份召开2010年第二次临时股东大会，选举吴绪顺、吴卫红、吴卫东、王政、张云、李健、戴家龙、李旗号、熊小平为公司第二届董事会董事。

（二）监事变动情况

1、2007年10月27日，顺荣有限整体变更为股份公司，在公司创立股东大会上选举周玉莲、许昆明为第一届监事会监事。顺荣股份召开职工代表大会，选举黄根生为第一届监事会职工代表监事。

2、2008年3月8日，公司召开2008年第二次临时股东大会，同意许昆明先生辞去第一届监事会监事。

3、2008年3月16日，顺荣股份召开职工代表大会，选举李建仕为第一届监事会职工代表监事。

4、2009年12月24日，公司召开2009年第一次临时股东大会，同意周玉莲辞去第一届监事会监事，选举苗春青为第一届监事会监事。

5、2010年3月17日，顺荣股份召开职工代表大会，同意李建仕辞去公司监事职务，选举陈建宝为第一届监事会职工代表监事。

6、2010年11月6日，顺荣股份召开职工代表大会，选举黄根生、陈建宝为公司第二届监事会职工代表监事。2010年11月10日，顺荣股份召开2010年第二次临时股东大会，选举苗春青为第二届监事会监事。

（三）高级管理人员变动情况

1、2007年10月27日，顺荣有限整体变更为股份公司，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任吴卫东为总经理，聘任方陆生、张道财、万国峰、于兆永为副总经理，聘任吴卫红为财务负责人，聘任张云为董事会秘书。

2、2008年6月25日，顺荣股份第一届董事会第五次会议同意解聘万国峰、于兆永副总经理职务，聘任陈胜、姜正顺为副总经理。

3、2009年12月8日，顺荣股份第一届董事会第九次会议同意吴卫红辞去财务负责人，聘任陈玲为顺荣股份财务总监。

4、2010年3月8日，顺荣股份第一届董事会第十一次会议同意聘任吴卫红为常务副总经理、张同意为副总经理。

5、2010年11月10日，顺荣股份召开第二届董事会第一次会议，聘任吴卫东为总经理，聘任吴卫红为常务副总经理，聘任方陆生、张道财、陈胜、姜正顺为副总经理，聘任陈玲为财务负责人，聘任张云为董事会秘书。

第八节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司整体变更之后，按照《公司法》及相关法律法规，建立健全了公司治理制度，包括《公司章程》、三会议事规则、独立董事制度、董事会秘书制度等，规范运作。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司成立以来，股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定召开，运行规范。

1、股东大会的职权

根据《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议批准重大关联交易事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

《公司章程》还规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：1) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的

50%以后提供的任何担保；2) 公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、股东大会议事规则

《股东大会议事规则》对公司股东的权利与义务、股东大会职权、股东大会的召集与通知、股东大会提案、股东大会召开决议等进行规定，符合法律、行政法规和规范性文件的相关规定。其主要内容如下：

(1) 会议召集

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现以下情形之一的，临时股东大会应当在事实发生之日起 2 个月内召开：董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的 2/3 时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的 1/3 时；单独或者合并持有公司 10%以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，应当说明理由。

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的议案。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应当征得监事会的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提议后 10 日内未作出书面反馈的，

视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的议案。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

监事会或股东决定自行召集股东大会的，应当书面通知董事会。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于 10%。

股东大会会议由董事会依法召集，由董事长主持。董事长不能履行职务或者不履行职务时，由副董事长主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

(2) 股东大会提案

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内就临时提案

发出股东大会补充通知。除此规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前通知各股东。

（3）股东大会召开

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，公司和召集人不得以任何理由拒绝。

股东应当持股票账户卡、身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明出席股东大会。代理人还应当提交股东授权委托书和个人有效身份证件。

法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会决议中应列明出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司表决权股份总数的比例、表决方式、每项提案的表决结果和通过的各项决议等内容。提案未获通过，或者本次股东大会变更前次股东大会决议的，应当在股东大会决议中作特别提示。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

股份公司设立后严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等规定行使自身权利。

1、董事会构成

公司董事会由 9 名董事组成（其中 4 名为独立董事），设董事长 1 人、副董事长 1 人。

2、董事会职权

根据《公司章程》，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会行使重大决策权限

（1）对外投资的权限

①风险投资权限（风险投资是指法律、法规允许的对流通股票、期货、期权、外汇及投资基金等金融衍生工具的投资及法律、法规允许的对高新技术产业的投资），风险投资总额年度累计不超过公司最近一期经审计净资产的 20%，单项风险投资额不超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

②非风险投资权限（非风险投资是指除风险投资以外的其他对外投资），非风险投资总额年度累计不超过公司最近一期经审计净资产的 25%，单项非风险投资额不超过公司最近一期经审计净资产的 15%。

③一年内即用于风险投资又用于非风险投资的，年度累计对外投资总额不超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

（2）收购、出售资产的权限

年度累计收购、出售资产不超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(3) 资产抵押的权限

年度累计资产抵押净额不超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

(4) 委托理财的权限

年度累计委托理财资金总额不超过公司最近一期经审计净资产的 5%。

(5) 关联交易的权限

董事会有权决定的关联交易按照交易所股票上市规则及本公司《关联交易制度》规定的权限执行。

(6) 对外担保的权限

本公司及本公司控股子公司的对外担保总额不超过公司最近一期经审计净资产的 50%；公司的对外担保总额不超过公司最近一期经审计总资产 30%；单笔担保金额不超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

董事会在规定的对外投资、收购或出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限范围内，可以根据公司的经营情况，将一定限额内的权限授权给公司总经理；超出董事会决策权限的对外投资、收购或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易事项，须由董事会审议通过后报股东大会批准。

4、董事会议事规则

董事会会议应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议，由董事长召集，于董事会召开十日前书面通知全体董事和监事。

有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：三分之一以上董事联名提议时；监事会提议时；代表十分之一以上表决权的股东提议时；《公司章程》规定的其它情形。

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事过半数通过。

董事与董事会会议审议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该事项行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

股份公司设立后，监事会依照《公司章程》和《监事会议事规则》等规定行使自身权利。

1、监事会构成

公司监事会由三名监事组成，包括一名股东代表监事和两名职工代表监事。监事会设主席一名，由全体监事过半数同意选举产生。

2、监事会职权

《公司章程》规定，监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开 10 日以前书面送达全体监事。

出现下列情况之一的，监事会应当在 10 日内召开临时会议：任何监事提议召开时；股东大会、董事会会议通过了违反法律、行政法规、规章和监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；

董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；公司章程规定的其他情形。

监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由监事会副主席召集和主持；未设副主席、副主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会会议应有二分之一以上的监事出席方可举行。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2008年1月18日，公司召开2008年第一次临时股东大会，选举李建、戴家龙、李旗号、熊小平为第一届董事会独立董事。

公司独立董事按照《公司章程》和《独立董事制度》的规定认真履行职责。

1、独立董事构成

《公司章程》规定：独立董事的人数占董事会人数的比例不应低于三分之一，其中至少包括一名会计专业人士；独立董事应当按照相关法律、行政法规和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。

2、独立董事职权

《公司章程》规定独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予独立董事的职权外，还享有以下特别职权：

重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，公司董事会秘书严格按照《公司章程》有关规定履行职责。

1、董事会秘书制度安排

《公司章程》规定：公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

2、董事会秘书职责

董事会秘书为公司与有关证券监管部门的指定联络人，组织完成监管机构布置的任务；准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议并作记录，保证记录的准确性，并在会议记录上签字；协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；列席涉及信息披露的有关会议；负责信息的保密工作，制订保密措施；负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章，保管公司董事会和股东大会会议文件和记录；帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程；协助董事会依法行使职权，在董事会作出违反法律法规、公司章程有关规定的决议时，及时提醒董事会，如果董事会坚持作出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事；为公司重大决策提供咨询和建议。

二、发行人战略、审计、提名、薪酬与考核委员会的设置情况

（一）战略委员会

1、人员组成

公司战略委员会由三名董事组成。战略委员会委员由董事长、二分之一以

上的独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。战略委员会设主任委员（召集人）一名，由战略委员会委员选举产生，若公司董事长当选为战略委员会委员，则由公司董事长担任。

2、职责权限

战略委员会的职责为：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查。

3、议事规则

战略委员会每年至少召开两次会议，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。

战略委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员过半数通过。

（二）审计委员会

1、人员组成

公司审计委员会由三名董事组成，独立董事占多数，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员由全体委员在独立董事委员内选举，并由审计委员会委员过半数选举产生。

2、职责权限

审计委员会的职责为：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度；对重大关联交易进行审计；董事会授权的其他事项。

3、议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开四次，每季度召开一次，临时会议由审计委员会主任委员提议召开。会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

（三）提名委员会

1、人员组成

公司提名委员会由三名董事组成，独立董事占多数。提名委员会委员由董事长、二分之一以上的独立董事或者全体董事三分之一的提名，并由董事会选举产生。提名委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事委员内选举，并报请董事会批准产生。

2、职责权限

提名委员会职责为：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、总经理的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和总经理的人选；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

3、议事规则

提名委员会每年至少召开两次会议，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。提名委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

（四）薪酬与考核委员会

1、人员组成

薪酬与考核委员会由三名董事组成，独立董事占多数。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事委员内选举，并报请董事会批准产生。

2、职责权限

薪酬与考核委员职责为：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案。薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

3、议事规则

薪酬与考核委员会每年至少召开两次会议，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。薪酬与考核委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

三、发行人近三年内有关情况的声明

发行人近三年内不存在任何违法违规行为。

发行人近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

发行人近三年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、内部控制制度的自我评估意见

本公司管理层认为：公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、

合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节并有效实施。公司按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号），于截至2010年12月31日止在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

五、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健正信会计师事务所对公司内部控制进行了审核，出具了《内部控制鉴证报告》（天健正信审（2011）专字第100002号），认为：顺荣股份公司按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号）于截至2010年12月31日止在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

第九节 财务会计信息

一、 审计意见类型和会计报表编制基础

（一） 审计意见类型

本公司委托天健正信会计师事务所有限公司审计了公司 2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2010 年、2009 年和 2008 年的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。天健正信会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健正信审（2011）GF 字第 100001 号）。以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表或据其计算而得。

（二） 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（财会[2006]3 号）及其后续规定。

二、 合并财务报表的编制方法、合并范围及其变化

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子

公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

报告期内纳入合并报表范围的子公司如下：

子公司名称	注册 资本	业务 性质	经营范围	表决权 比例	法人 代表
芜湖顺荣投资有 限公司	1,000 万元	投资 制造	工业、商业项目投资，汽车 零部件制造销售	100%	吴卫东

报告期新纳入合并范围的子公司：

名称	变更原因	2010-12-31 的净资产	2010 年净利润
芜湖顺荣投资有限公司	同一控制下合并	9,140,680.32	-812,959.95

报告期发生的同一控制下企业合并：

被合并方	2010 年 1-3 月 营业收入	2010 年 1-3 月的 净利润	合并当期年初 至合并日
芜湖顺荣投资有限公司	217,000.27	-142,163.77	2010-1-1~2010-3-31

三、报告期经审计的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表 （资产部分）

单位：元

资产	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,344,504.15	45,374,987.00	13,888,442.26
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	9,572,000.00	20,240,000.00	2,830,000.00
应收账款	49,876,958.00	41,068,176.60	25,627,572.00
预付账款	57,552,606.41	14,434,046.20	2,425,715.45
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
其他应收款	308,451.95	379,946.65	367,895.60
贷款和垫款	-	-	-
存货	52,035,248.54	36,112,902.18	30,915,427.99
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	180,689,769.05	157,610,058.63	76,055,053.30
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	170,947,182.67	116,377,871.17	104,709,625.07
在建工程	18,870,462.04	3,954,076.79	8,459,775.35
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	25,960,601.64	9,103,601.13	9,114,010.94
开发支出	2,857,061.01	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	415,509.58	330,955.58	130,872.92
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	219,050,816.94	129,766,504.67	122,414,284.28
资产总计	399,740,585.99	287,376,563.30	198,469,337.58

合并资产负债表
(负债及所有者权益部分)

单位：元

负债和股东权益	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	140,831,995.00	60,000,000.00	22,000,000.00
应付票据	2,700,000.00	6,367,250.00	21,321,000.00
应付账款	59,284,160.30	53,501,800.53	25,872,064.51
预收款项	81,088.00	25,080.00	7,998.80
应付职工薪酬	3,289,327.20	2,171,378.17	1,601,823.90
应交税费	-4,091,125.49	4,293,685.81	2,195,143.34
应付利息	236,997.45	103,050.00	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	15,109,214.69	17,837,570.00	5,930,497.95
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	217,441,657.15	144,299,814.51	78,928,528.50
非流动负债：			
长期借款	-	-	25,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	25,000,000.00

负债合计	217,441,657.15	144,299,814.51	103,928,528.50
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	8,737,360.29	18,737,360.29	8,770,516.72
减：库存股	-	-	-
盈余公积	12,442,088.83	7,438,574.83	3,585,908.01
未分配利润	111,119,479.72	66,900,813.67	32,184,384.35
归属于母公司权益权益合计	182,298,928.84	143,076,748.79	94,540,809.08
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	182,298,928.84	143,076,748.79	94,540,809.08
负债和股东权益总计	399,740,585.99	287,376,563.30	198,469,337.58

2、合并利润表

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
一、营业收入	316,757,898.72	236,424,540.80	189,615,824.92
二、营业总成本	262,404,313.84	193,401,982.81	166,309,825.84
营业成本	217,886,039.09	163,044,309.47	136,999,618.85
营业税金及附加	948,456.37	1,310,166.55	776,390.59
销售费用	12,061,431.99	12,992,435.11	10,056,484.42
管理费用	26,627,699.95	11,187,348.08	10,202,947.27
财务费用	4,316,993.10	3,533,839.22	8,434,280.87
资产减值损失	563,693.34	1,333,884.38	-159,896.16
加：公允价值变动收益	-	-	-
加：投资收益	-	126,137.63	-
三、营业利润	53,353,584.88	43,148,695.62	23,305,999.08
加：营业外收入	2,929,093.01	3,211,908.00	2,535,497.72
减：营业外支出	77,692.96	1,161,611.14	325,176.92
四、利润总额	57,204,984.93	45,198,992.48	25,516,319.88
减：所得税费用	7,982,804.88	6,536,915.14	3,611,358.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,222,180.05	38,662,077.34	21,904,961.43

其中：归属于母公司所有者的净利润	49,222,180.05	38,662,077.34	21,904,961.43
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.9844	0.7732	0.4381
（二）稀释每股收益	0.9844	0.7732	0.4381
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	49,222,180.05	38,662,077.34	21,904,961.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,222,180.05	38,662,077.34	21,904,961.43
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
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	371,824,472.55	242,408,284.81	233,963,835.60
收到的税费返还	665,600.00	-	1,362,505.16
收到其他与经营活动有关的现金	1,920,524.56	9,367,525.44	2,521,693.15
经营活动现金流入小计	374,410,597.11	251,775,810.25	237,848,033.91
购买商品、接受劳务支付的现金	259,233,419.23	170,493,505.25	134,822,335.50
支付给职工以及为职工支付的现金	17,689,591.83	11,099,421.55	8,792,698.17
支付的各项税费	25,570,030.67	22,050,101.09	21,437,222.48
支付其他与经营活动有关的现金	39,046,071.44	17,620,049.56	30,563,778.98
经营活动现金流出小计	341,539,113.17	221,263,077.45	195,616,035.13
经营活动产生的现金流量净额	32,871,483.94	30,512,732.80	42,231,998.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	66,941.28	30,000.00
处置子公司及其他营业单位收到现金净额	-	10,000,000.00	-

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	10,066,941.28	30,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	138,978,248.13	27,781,773.74	18,269,213.68
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	10,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	148,978,248.13	27,781,773.74	18,269,213.68
投资活动产生的现金流量净额	-148,978,248.13	-17,714,832.46	-18,239,213.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	196,831,995.00	89,808,000.00	22,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	65,120.84	49,609.46	118,735.13
筹资活动现金流入小计	196,897,115.84	89,857,609.46	22,118,735.13
偿还债务支付的现金	110,000,000.00	62,000,000.00	43,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,256,620.77	2,880,004.00	5,107,197.01
支付其他与筹资活动有关的现金	374,344.10	176,041.96	1,023,573.05
筹资活动现金流出小计	113,630,964.87	65,056,045.96	49,130,770.06
筹资活动产生的现金流量净额	83,266,150.97	24,801,563.50	-27,012,034.93
四、汇率变动对现金及现金等价物影响	-9,072.00	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-32,849,685.22	37,599,463.84	-3,019,249.83
加：期初现金及现金等价物余额	41,493,357.62	3,893,893.78	6,913,143.61
六、期末现金及现金等价物余额	8,643,672.40	41,493,357.62	3,893,893.78

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

资产负债表

(资产部分)

单位：元

资产	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,906,229.05	45,365,056.11	13,824,715.75
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	9,572,000.00	20,240,000.00	2,830,000.00
应收账款	49,876,958.00	41,068,176.60	25,627,572.00
预付账款	57,452,606.41	14,434,046.20	410,115.45
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
其他应收款	23,282,092.95	379,946.65	6,529,711.53
贷款和垫款	-	-	-
存货	52,035,248.54	36,112,902.18	30,915,427.99
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	203,125,134.95	157,600,127.74	80,137,542.72
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	9,811,476.50	-	9,966,843.57
投资性房地产	-	-	-
固定资产	143,507,861.29	90,835,810.94	104,593,973.07
在建工程	18,570,462.04	3,654,076.79	8,590.98
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

无形资产	19,523,161.51	2,525,707.74	2,395,664.31
开发支出	2,857,061.01	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	415,509.58	330,955.58	130,872.92
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	194,685,531.93	97,346,551.05	117,095,944.85
资产总计	397,810,666.88	254,946,678.79	197,233,487.57

资产负债表

(负债及所有者权益部分)

单位：元

负债和股东权益	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	140,831,995.00	60,000,000.00	22,000,000.00
应付票据	2,700,000.00	6,367,250.00	21,321,000.00
应付账款	56,754,521.51	47,065,469.81	25,870,914.51
预收款项	5,500.00	25,080.00	7,998.80
应付职工薪酬	3,289,327.20	2,171,378.17	1,601,823.90
应交税费	-4,086,613.99	2,917,772.29	1,294,732.06
应付利息	236,997.45	103,050.00	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	15,109,214.69	3,173,570.00	5,540,577.95
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	214,840,941.86	121,823,570.27	77,637,047.22
非流动负债：			
长期借款	-	-	25,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	25,000,000.00
负债合计	214,840,941.86	121,823,570.27	102,637,047.22
股东权益：			-
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	8,548,836.79	8,737,360.29	8,737,360.29
减：库存股	-	-	-
盈余公积	12,442,088.83	7,438,574.83	3,585,908.01
未分配利润	111,978,799.40	66,947,173.40	32,273,172.05
归属于母公司权益权益合计	182,969,725.02	133,123,108.52	94,596,440.35
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	182,969,725.02	133,123,108.52	94,596,440.35
负债和股东权益总计	397,810,666.88	254,946,678.79	197,233,487.57

2、母公司利润表

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
一、营业收入	315,926,430.72	236,424,540.80	189,615,824.92
二、营业总成本	260,759,885.89	193,444,410.78	166,290,626.61
营业成本	217,593,773.05	163,003,113.07	136,999,618.85
营业税金及附加	891,595.08	1,302,174.55	776,390.59
销售费用	12,253,431.99	13,136,435.11	10,056,484.42
管理费用	25,137,228.85	11,134,584.46	10,183,693.27
财务费用	4,320,163.58	3,534,219.21	8,434,335.64
资产减值损失	563,693.34	1,333,884.38	-159,896.16
加：公允价值变动收益	-	-	-
加：投资收益	-	33,156.43	-
三、营业利润	55,166,544.83	43,013,286.45	23,325,198.31
加：营业外收入	2,929,093.01	3,211,908.00	2,535,497.72
减：营业外支出	77,692.96	1,161,611.14	325,176.92

四、利润总额	58,017,944.88	45,063,583.31	25,535,519.11
减：所得税费用	7,982,804.88	6,536,915.14	3,611,358.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,035,140.00	38,526,668.17	21,924,160.66
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	50,035,140.00	38,526,668.17	21,924,160.66

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
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	370,916,881.82	242,408,284.81	233,963,835.60
收到的税费返还	665,600.00	-	1,362,505.16
收到其他与经营活动有关的现金	1,920,524.56	15,529,341.37	2,521,693.15
经营活动现金流入小计	373,503,006.38	257,937,626.18	237,848,033.91
购买商品、接受劳务支付的现金	259,234,553.50	171,164,285.97	134,840,381.30
支付给职工以及为职工支付的现金	17,689,591.83	11,099,421.55	8,792,698.17
支付的各项税费	23,416,219.48	22,050,101.09	21,437,222.48
支付其他与经营活动有关的现金	40,757,272.29	17,221,870.36	37,958,800.20
经营活动现金流出小计	341,097,637.10	221,535,678.97	203,029,102.15
经营活动产生的现金流量净额	32,405,369.28	36,401,947.21	34,818,931.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	10,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	66,941.28	30,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	10,066,941.28	30,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,937,307.20	18,808,812.54	10,892,439.92

取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	10,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	142,937,307.20	18,808,812.54	10,892,439.92
投资活动产生的现金流量净额	-142,937,307.20	-8,741,871.26	-10,862,439.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	190,831,995.00	75,000,000.00	22,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	61,134.36	49,141.72	118,142.61
筹资活动现金流入小计	190,893,129.36	75,049,141.72	22,118,142.61
偿还债务支付的现金	110,000,000.00	62,000,000.00	43,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,256,620.77	2,880,004.00	5,107,197.01
支付其他与筹资活动有关的现金	373,528.10	175,954.21	1,023,035.30
筹资活动现金流出小计	113,630,148.87	65,055,958.21	49,130,232.31
筹资活动产生的现金流量净额	77,262,980.49	9,993,183.51	-27,012,089.70
四、汇率变动对现金及现金等价物影响	-9,072.00	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-33,278,029.43	37,653,259.46	-3,055,597.86
加：期初现金及现金等价物余额	41,483,426.73	3,830,167.27	6,885,765.13
六、期末现金及现金等价物余额	8,205,397.30	41,483,426.73	3,830,167.27

四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）销售商品、提供劳务及让渡资产使用权等交易的收入确认方法

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报

酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）外币业务的核算

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

（三）应收款项的核算

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还

款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

在资产负债表日，除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，对应收款项按以下政策计提坏账准备：

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将应收单个客户金额在人民币 100 万元（含）以上的应收账款，确定为单项金额重大的应收款项，在资产负债表日，本公司对其单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司将应收单个客户金额在人民币 100 万元以下的应收账款，确定为单项金额不重大的应收款项，若其帐龄在 3 年以上，在资产负债表日，本公司对其单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

3、按帐龄分析法计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，对单项测试未减值的应收款项，再采用帐龄分析法计提坏账准备。采用账龄分析法计提坏账准备，确定计提比例如下：

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
计提比例	5%	10%	30%	50%	80%	100%

（四）存货的核算

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个或类别存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销，其他周转材料采用一次转销法摊销。

（五）长期股权投资的核算

本公司的长期股权投资主要为对子公司的投资。

1、初始投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权

投资的初始计量参见本节“二、合并财务报表的编制方法、合并范围及其变化”之同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，后续计量采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资

单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（六）固定资产的核算

1、固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40	5%	2.375%-4.75%
机器设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
运输工具	4-10	5%	9.50%-23.75%
电子及办公设备	3-5	5%	19.00%-31.67%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（七）在建工程的核算

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。本公司的在在建工程包括综合楼工程、募投项目预先投入的厂房和设备安装工程等

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，

按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）借款费用的核算

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态的固定资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是所购建的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用资本化。

（九）无形资产与开发支出的核算

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资

产，包括土地使用权、软件和专利权等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法
财务软件	5	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解燃油箱模具而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行燃油箱模具商业性使用前，将研究成果或其他知识应用于燃油箱模具计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的产品期间确认为开发阶段。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十）政府补助的核算

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十一）递延所得税资产/递延所得税负债的核算

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（十二）报告期内会计政策或会计估计变更情况

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

因随着公司规模扩大、收入增长，期末应收账款余额也相应增加，公司董事会本着谨慎性原则对应收款项以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定的坏账准备计提比例进行了变更。经公司董事会批准，自2009年1月1日开始，对账龄在1年以内的应收款项，坏账准备计提比例由3%变更为5%，其他账龄段坏账准备的计提比例不变。该会计估计变更影响2009年度财务报表项目：坏账准备期末余额增加为863,631.54元，当期资产减值损失增加为863,631.54元，盈余公积期末余额减少为86,363.15元、未分配利润期末余额减少为777,268.39元。

（十三）发行人适用的各种税项及税率

1、流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售商品、提供加工、修理修配劳务收入	17%
营业税	劳务收入	5%
城建税	应交流转税额	5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	1%

2、企业所得税

公司名称	纳税基础	2010年 税率	2009年 税率	2008年 税率
本公司	应纳税所得额	15%	15%	15%
子公司—芜湖顺荣投资有限公司	应纳税所得额	25%	25%	25%

本公司2007年执行的企业所得税率为33%。本公司在2008年经安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局以科高(2008)177号文联合认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例等有关规定，公司自2008年起，连续三年享受国家关于高新技术企业的相关所得税优惠政策，执行的企业所得税税率为15%。

3、房产税

房产税按照房产原值的70%为纳税基准，税率为1.2%，或以租金收入为纳

税基准，税率为 12%。

五、发行人最近一年收购兼并情况

2010 年 2 月 25 日，本公司与吴卫东、潘俊芳签订《股权转让协议》约定：吴卫东、潘俊芳分别将其持有顺荣投资 90%、10%的股权以 900 万元、100 万元的价格全部转让给本公司。2010 年 3 月 8 日办理完成工商变更登记，本公司持有顺荣投资 100%的股权。

六、经注册会计师核验的非经常性损益情况

根据天健正信会计师事务所有限公司出具的《非经常性损益专项鉴证报告》（天健正信审(2011)专字第 100004 号），报告期内，本公司非经常性损益的具体情况如下：

单位：元

项目	2010 年	2009 年	2008 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	342,968.45	-990,512.90	10,123.01
计入当期损益的政府补助	2,546,550.00	3,080,000.00	2,380,512.00
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	-142,163.77	46,621.47	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38,118.40	86,947.39	-180,314.21
非经常性损益合计	2,709,236.28	2,223,055.96	2,210,320.80
减：所得税影响数	436,153.51	326,570.17	333,198.12
非经常性损益净额（影响净利润）	2,273,082.77	1,896,485.79	1,877,122.68
其中：影响少数股东损益	-	-	-
影响归属于母公司普通股股东净利润	2,273,082.77	1,896,485.79	1,877,122.68
扣除非经常性损益后净利润	46,949,097.28	36,765,591.55	20,027,838.75
非经常性损益净额占净利润的比重	4.62%	4.91%	8.57%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	46,949,097.28	36,765,591.55	20,027,838.75
影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重	4.62%	4.91%	8.57%

七、公司主要资产状况

（一）货币资金

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
现金	48,537.91	67,976.94
银行存款	8,595,134.49	41,425,380.68
其他货币资金	2,700,831.75	3,881,629.38
合计	11,344,504.15	45,374,987.00

截至2010年12月31日，其他货币资金期末余额主要为：银行承兑汇票保证金2,700,000.00元，信用证保证金存款利息831.75元。除上述情况外，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（二）应收票据

单位：元

种类	2010年12月31日	2009年12月31日
银行承兑汇票	9,572,000.00	20,240,000.00
合计	9,572,000.00	20,240,000.00

期末已背书未到期的票据金额前五项明细列示如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	2010年12月31日
汕头市顺龙车业有限公司	2010.07.20	2011.01.20	2,500,000.00
河南少林汽车股份有限公司	2010.11.05	2011.05.05	2,000,000.00
安徽江淮汽车股份有限公司	2010.10.14	2011.04.14	1,000,000.00
安徽江淮汽车股份有限公司	2010.10.14	2011.04.14	1,000,000.00
安徽江淮汽车股份有限公司	2010.10.14	2011.04.14	1,000,000.00
合计			7,500,000.00

（三）应收账款

1、应收账款按类别列示如下：

单位：元

类别	2010年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00%	-	0.00%	-
按帐龄分析法计提坏账准备的应收账款	52,630,524.39	100.00%	2,753,566.39	5.23%	49,876,958.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	52,630,524.39	100.00%	2,753,566.39	5.23%	49,876,958.00
类别	2009年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00%	-	0.00%	-
按帐龄分析法计提坏账准备的应收账款	43,253,022.14	100.00%	2,184,845.54	5.05%	41,068,176.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	43,253,022.14	100.00%	2,184,845.54	5.05%	41,068,176.60

2、应收账款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2010年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	50,737,358.66	96.40%	2,536,867.93	48,200,490.73
1—2年(含)	1,756,256.30	3.34%	175,625.63	1,580,630.67
2—3年(含)	136,909.43	0.26%	41,072.83	95,836.60
合计	52,630,524.39	100.00%	2,753,566.39	49,876,958.00
账龄结构	2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	42,809,133.48	98.97%	2,140,456.67	40,668,676.81

1-2年(含)	443,888.66	1.03%	44,388.87	399,499.79
合计	43,253,022.14	100.00%	2,184,845.54	41,068,176.60

3、本报告期应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款和无应收关联方款项。

4、期末应收账款前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2010年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
奇瑞汽车股份有限公司	公司客户	33,722,408.63	1年以内	64.07
安徽江淮汽车股份有限公司	公司客户	5,913,060.64	1年以内	11.24
长城汽车股份有限公司	公司客户	4,290,018.30	1年以内	8.15
浙江远景汽配有限公司	公司客户	2,561,623.00	1年以内	4.87
华晨汽车集团控股有限公司	公司客户	2,483,810.44	1年以内 1-2年	4.72
合计		48,970,921.01		93.05

（四）其他应收款

1、其他应收款按类别分析列示如下：

单位：元

类别	2010年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	0.00%	-	0.00%	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	324,949.42	100.00%	16,497.47	5.08%	308,451.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	324,949.42	100.00%	16,497.47	5.08%	308,451.95
类别	2009年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	0.00%	-	0.00%	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	401,471.63	100.00%	21,524.98	5.36%	379,946.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	401,471.63	100.00%	21,524.98	5.36%	379,946.65

2、其他应收款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2010年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	319,949.42	98.46%	15,997.47	303,951.95
1—2年（含）	5,000.00	1.54%	500.00	4,500.00
合计	324,949.42	100.00%	16,497.47	308,451.95
账龄结构	2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	372,443.63	92.77%	18,622.18	353,821.45
1—2年（含）	29,028.00	7.23%	2,902.80	26,125.20
合计	401,471.63	100.00%	21,524.98	379,946.65

3、本报告期其他应收款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款和无应收关联方款项。

4、期末其他应收款主要单位列示如下：

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2010年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
汪玉峰	周转金	提供零星劳务	60,000.00	1年以内	18.46%
侯卫东	周转金	提供零星劳务	50,000.00	1年以内	15.39%
汪晓山	周转金	提供零星劳务	50,000.00	1年以内	15.39%
赵鹤翔	备用金	公司员工	36,068.40	1年以内	11.10%
吴绚	暂垫款	公司客户员工	7,000.00	1年以内	2.15%
合计			203,068.40		62.49%

（五）预付款项

1、预付款项按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	57,529,356.44	99.96	14,403,263.43	99.78
1-2年(含)	22,467.20	0.04	782.77	0.01
2-3年(含)	782.77	0.00	30,000.00	0.21
合计	57,552,606.41	100.00	14,434,046.20	100.00

2、期末预付款项前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2010年12月31日	占预付账款总额的比例	预付时间	未结算原因
考特斯公司 (Kautex Maschinenbau GmbH)	设备供应商	34,326,407.21	59.75%	一年以内	设备未到
芜湖凯源建设有限公司	工程承包商	4,186,334.20	7.29%	一年以内	工程未完工
台州市家园实业有限公司	工程承包商	3,650,000.00	6.35%	一年以内	工程未完工
安徽鑫龙电器股份有限公司	设备供应商	2,911,400.00	5.07%	一年以内	设备未到
宁波耐吉钢构有限公司	工程承包商	2,636,936.00	4.59%	一年以内	工程未完工
合计		47,711,077.41	83.04%		

3、期末无账龄超过一年、金额较大的预付款项。

4、本报告期预付款项中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项和预付关联方款项。

（六）存货

单位：元

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	13,446,657.86	-	13,446,657.86	10,060,377.96	-	10,060,377.96
产成品	36,845,647.08	-	36,845,647.08	24,728,123.13	-	24,728,123.13
在产品	1,481,729.59	-	1,481,729.59	1,131,227.36	-	1,131,227.36

委托加工物资	261,214.01	-	261,214.01	193,173.73	-	193,173.73
合计	52,035,248.54	-	52,035,248.54	36,112,902.18	-	36,112,902.18

报告期末，公司对存货进行减值测试，未发生可变现净值低于账面价值的情况，故未提取存货跌价准备。

（七）固定资产

单位：元

项目	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
一、固定资产原价合计	167,132,984.46	70,569,098.78	1,582,489.92	236,119,593.32
1、房屋建筑物	50,331,013.59	10,597,581.82	-	60,928,595.41
2、机器设备	111,453,160.03	55,092,655.18	849,820.42	165,695,994.79
3、运输工具	3,771,238.04	4,622,217.94	732,669.50	7,660,786.48
4、电子及办公设备	1,577,572.80	256,643.84	-	1,834,216.64
二、累计折旧合计	50,755,113.29	15,167,749.10	750,451.74	65,172,410.65
1、房屋建筑物	6,345,414.33	1,990,256.32	-	8,335,670.65
2、机器设备	40,937,085.13	11,681,692.54	214,029.48	52,404,748.19
3、运输工具	2,366,404.07	1,241,582.12	536,422.26	3,071,563.93
4、电子及办公设备	1,106,209.76	254,218.12	-	1,360,427.88
三、固定资产净值合计	116,377,871.17	-	-	170,947,182.67
1、房屋建筑物	43,985,599.26	-	-	52,592,924.76
2、机器设备	70,516,074.90	-	-	113,291,246.60
3、运输工具	1,404,833.97	-	-	4,589,222.55
4、电子及办公设备	471,363.04	-	-	473,788.76
四、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1、房屋建筑物	-	-	-	-
2、机器设备	-	-	-	-
3、运输工具	-	-	-	-
4、电子及办公设备	-	-	-	-

项目	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
五、固定资产 账面价值合计	116,377,871.17	-	-	170,947,182.67
1、房屋建筑物	43,985,599.26			52,592,924.76
2、机器设备	70,516,074.90			113,291,246.60
3、运输工具	1,404,833.97			4,589,222.55
4、电子及办公设备	471,363.04			473,788.76

募投项目预先投入的吹塑车间1#厂房，尚未办妥产权证书，期末其原值为7,154,888.94元，累计折旧为28,321.44元，净值为7,126,567.50元。

（八）在建工程

单位：元

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
车间厂房工程	-	-	-	798,614.82	-	798,614.82
综合楼土建工程	6,037,421.82	-	6,037,421.82	1,065,572.00	-	1,065,572.00
综合楼设备工程	1,015,949.83	-	1,015,949.83	-	-	-
二期土建工程	3,575,858.88	-	3,575,858.88	-	-	-
二期设备工程	7,941,231.51	-	7,941,231.51	1,789,889.97	-	1,789,889.97
其他零星工程	-	-	-	-	-	-
顺荣投资厂区	300,000.00	-	300,000.00	300,000.00	-	300,000.00
合计	18,870,462.04	-	18,870,462.04	3,954,076.79	-	3,954,076.79

期末，公司对在建工程进行减值测试，未发生可变现净值低于账面价值的情况，故未提取在建工程减值准备。

（九）无形资产

单位：元

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年12月31日
一、无形资产原价合计	9,950,434.48	17,467,993.16	-	27,418,427.64
1、土地使用权	9,535,227.98	17,305,600.00	-	26,840,827.98

2、软件	393,506.50	162,393.16	-	555,899.66
3、专利权	21,700.00	-	-	21,700.00
二、无形资产累计摊销额合计	846,833.35	610,992.65	-	1,457,826.00
1、土地使用权	767,214.56	507,973.91	-	1,275,188.47
2、软件	77,632.15	100,848.78	-	178,480.93
3、专利权	1,986.64	2,169.96	-	4,156.60
三、无形资产账面净值合计	9,103,601.13	-	-	25,960,601.64
1、土地使用权	8,768,013.42	-	-	25,565,639.51
2、软件	315,874.35	-	-	377,418.73
3、专利权	19,713.36	-	-	17,543.40
四、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1、土地使用权	-	-	-	-
2、软件	-	-	-	-
3、专利权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	9,103,601.13	-	-	25,960,601.64
1、土地使用权	8,768,013.42	-	-	25,565,639.51
2、软件	315,874.35	-	-	377,418.73
3、专利权	19,713.36	-	-	17,543.40

期末，公司对无形资产进行减值测试，未发现有无形资产减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(十) 递延所得税资产

单位：元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,770,063.86	415,509.58	2,206,370.52	330,955.58
合计	2,770,063.86	415,509.58	2,206,370.52	330,955.58

(十一) 资产减值准备

单位：元

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额		2010年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,206,370.52	563,693.34	-	-	2,770,063.86
合计	2,206,370.52	563,693.34	-	-	2,770,063.86

(十二) 所有权受到限制的资产

单位：元

资产类别	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年12月31日	受限制原因
土地使用权原价	9,535,227.98	-	9,535,227.98	-	抵押
其他货币资金	3,881,629.38	-	1,180,797.63	2,700,831.75	保证金
合计	13,416,857.36	-	10,716,025.61	2,700,831.75	

八、公司主要债项

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2010年12月31日	2009年12月31日
抵押借款	-	30,000,000.00
保证借款	-	30,000,000.00
信用借款	130,000,000.00	-
进口押汇借款	10,831,995.00	-
合计	140,831,995.00	60,000,000.00

(二) 应付票据

单位：元

种类	2010年12月31日	2009年12月31日
银行承兑汇票	2,700,000.00	6,367,250.00
合计	2,700,000.00	6,367,250.00

(三) 应付账款

1、应付账款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄	2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	58,567,248.46	98.79	53,249,384.00	99.53
1-2 年	575,021.51	0.97	186,088.84	0.35
2-3 年	80,938.70	0.14	34,016.79	0.06
3 年以上	60,951.63	0.10	32,310.90	0.06
合计	59,284,160.30	100.00	53,501,800.53	100.00

2、期末应付款项前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2010年12月31日	占应付账款总额的比例 (%)	账龄
联合汽车电子有限公司	供应商	20,607,182.32	36.31	一年以内
道达尔石化贸易(中国)有限公司上海分公司	供应商	5,802,478.61	10.22	一年以内
上海亚大汽车塑料制品有限公司	供应商	5,805,605.15	10.23	一年以内
长春富锋冲压件有限公司	供应商	2,290,915.50	4.04	一年以内
瑞福汽车控制系统(上海)有限公司(以色列)	供应商	2,148,591.94	3.79	一年以内
合计		36,654,773.52	64.59	

3、截至 2010 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的大额应付账款。

4、期末应付账款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（四）预收账款

1、截至 2010 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的大额预收款项。

2、预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（五）应付职工薪酬

单位：元

项目	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
----	------------	-------	-------	------------

工资、奖金、津贴和补贴	1,040,779.74	16,037,979.67	15,526,553.98	1,552,205.43
职工福利费	-	569,572.96	569,572.96	-
社会保险费	245,474.84	1,290,624.45	1,383,389.65	152,709.64
其中：医疗保险费	52,384.09	314,491.55	314,491.55	52,384.09
基本养老保险费	188,208.04	825,525.52	918,290.72	95,442.84
失业保险费	-	53,840.69	53,840.69	-
工伤保险费	-	72,575.00	72,575.00	-
生育保险费	4,882.71	24,191.69	24,191.69	4,882.71
住房公积金	-	182,952.00	182,952.00	-
大病救助保险	-	14,340.00	14,340.00	-
工会经费和职工教育经费	885,123.59	718,241.24	18,952.70	1,584,412.13
非货币性福利	-	141,564.34	141,564.34	-
合计	2,171,378.17	18,955,274.66	17,837,325.63	3,289,327.20

（六）应交税费

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
增值税	-5,260,907.24	1,421,615.99
企业所得税	750,585.31	1,146,300.26
城市维护建设税	-	71,584.80
房产税	-	17,280.00
土地使用税	-	1,350,511.92
营业税	-	7,200.00
个人所得税	396,062.87	204,457.45
印花税	11,108.80	9,641.33
教育费附加	-	42,864.48
地方教育费附加	-	14,288.16
水利基金	12,024.77	7,941.42
合计	-4,091,125.49	4,293,685.81

（七）其他应付款

1、报告期应付账款中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元

单位名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
吴绪顺	-	14,808,000.00
合计	-	14,808,000.00

2、报告期各期末金额较大的其他应付款构成及对应经济业务内容如下：

单位：元

单位名称	款项内容	2010 年 12 月 31 日
南陵县经济开发区建设投资有限公司	暂借款	11,520,000.00
南陵县建设投资有限责任公司	暂借款	3,000,000.00
合计		14,520,000.00

单位名称	款项内容	2009 年 12 月 31 日
吴绪顺	暂借款	14,808,000.00
南陵县建设投资有限公司	暂借款	3,000,000.00
合计		17,808,000.00

单位名称	款项内容	2008 年 12 月 31 日
吴绪顺	暂借款	2,400,000.00
南陵县建设投资有限公司	暂借款	3,000,000.00
安徽南天建设有限公司	应付工程款	300,000.00
安徽万里公路桥梁建设有限公司	应付工程款	100,000.00
合计		5,800,000.00

（八）长期借款

报告期末，本公司无长期借款。

九、所有者权益变动表

2010 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	8,737,360.29	7,438,574.83	66,947,173.40	133,123,108.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制下合并影响数		10,000,000.00		-46,359.73	9,953,640.27
二、本年年初余额	50,000,000.00	18,737,360.29	7,438,574.83	66,900,813.67	143,076,748.79
三、本年增减变动金额		-10,000,000.00	5,003,514.00	44,218,666.05	39,222,180.05
（一）净利润				49,222,180.05	49,222,180.05
（二）其他综合收益					
（三）所有者投入和减少资本		-10,000,000.00			-10,000,000.00
（四）利润分配			5,003,514.00	-5,003,514.00	
1、提取盈余公积			5,003,514.00	-5,003,514.00	
2、对所有者(或股东)的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
（六）专项储备					
四、本期期末余额	50,000,000.00	8,737,360.29	12,442,088.83	111,119,479.72	182,298,928.84

2009年合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	8,770,516.72	2,690,290.79	31,512,562.03	92,973,369.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	895,617.22	671,822.32	1,567,439.54
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	8,770,516.72	3,585,908.01	32,184,384.35	94,540,809.08
三、本年增减变动金额		9,966,843.57	3,852,666.82	34,716,429.32	48,535,939.71
（一）净利润				38,662,077.34	38,662,077.34
（二）其他综合收益					
（三）所有者投入和减少资本		9,966,843.57		-92,981.20	9,873,862.37

(四) 利润分配	-	-	-3,852,666.82	-3,852,666.82	-
1、提取盈余公积	-	-	-3,852,666.82	-3,852,666.82	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,000,000.00	18,737,360.29	7,438,574.83	66,900,813.67	143,076,748.79

2008 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	8,770,516.72	2,690,290.79	11,611,432.42	73,072,239.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-1,296,798.85	860,406.57	-436,392.28
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	50,000,000.00	8,770,516.72	1,393,491.94	12,471,838.99	72,635,847.65
三、本年增减变动金额	-	-	2,192,416.07	19,712,545.36	21,904,961.43
(一) 净利润	-	-	-	-21,904,961.43	21,904,961.43
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-2,192,416.07	-2,192,416.07	-
1、提取盈余公积	-	-	-2,192,416.07	-2,192,416.07	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,000,000.00	8,770,516.72	3,585,908.01	32,184,384.35	94,540,809.08

十、现金流量情况

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
----	-------	-------	-------

一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	374,410,597.11	251,775,810.25	237,848,033.91
经营活动现金流出小计	341,539,113.17	221,263,077.45	195,616,035.13
经营活动产生的现金流量净额	32,871,483.94	30,512,732.80	42,231,998.78
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	-	10,066,941.28	30,000.00
投资活动现金流出小计	148,978,248.13	27,781,773.74	18,269,213.68
投资活动产生的现金流量净额	-148,978,248.13	-17,714,832.46	-18,239,213.68
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	196,897,115.84	89,857,609.46	22,118,735.13
筹资活动现金流出小计	113,630,964.87	65,056,045.96	49,130,770.06
筹资活动产生的现金流量净额	83,266,150.97	24,801,563.50	-27,012,034.93
四、汇率变动对现金的影响	-9,072.00	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-32,849,685.22	37,599,463.84	-3,019,249.83
六、期末现金及现金等价物余额	8,643,672.40	41,493,357.62	3,893,893.78

公司报告期内未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项的非调整事项

截止财务报告出具日，公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

（二）或有事项

1、根据本公司于2010年9月21日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买主要原材料—HDPE 开具了430,650.00美元的信用证。

2、根据本公司于2010年10月13日与交通银行芜湖分行签订的开立信用

证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买主要原材料—HDPE 开具了 445,500.00 美元的信用证。

3、根据本公司于 2010 年 11 月 11 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买主要原材料—HDPE 开具了 466,290.00 美元的信用证。

4、根据本公司于 2010 年 11 月 19 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买主要原材料—HDPE 开具了 233,145.00 美元的信用证。

5、根据本公司于 2010 年 12 月 3 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买主要原材料—HDPE 开具了 777,150.00 美元的信用证。

6、根据本公司于 2010 年 7 月 2 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买进口设备开具了 864,000.00 欧元的信用证。

7、根据本公司于 2010 年 8 月 24 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买进口设备开具了 928,000.00 欧元的信用证。

8、根据本公司于 2010 年 10 月 13 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买进口设备开具了 1,872,000.00 欧元的信用证。

9、根据本公司于 2010 年 12 月 17 日与交通银行芜湖分行签订的开立信用证业务合同约定：交通银行芜湖分行为本公司购买进口设备开具了 1,872,000.00 欧元的信用证。

除存在上述或有事项外，截止 2010 年 12 月 31 日，公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

1、本公司于2009年11月20日与Kautex Maschinenbau GmbH签订了设备采购合同，公司拟从Kautex Maschinenbau GmbH采购两套Kautex KBS 241多层共挤吹塑设备，合同约定设备总价款为448万欧元。截止2010年12月31日，按合同约定的付款进度已支付设备价款为424.80万欧元，尚欠设备价款为23.20万欧元。

2、本公司于2010年2月3日与Kautex Maschinenbau GmbH签订了设备采购合同，公司拟从Kautex Maschinenbau GmbH采购两套Kautex KBS 241DR多层共挤吹塑设备，合同约定设备总价款为624万欧元。截止2010年12月31日，按合同约定的付款进度已支付设备价款为405.60万欧元，尚欠设备价款为218.40万欧元。

3、经公司2009年度股东大会决议通过：公司首次公开发行股票成功后，截至股票发行前公司留存的未分配利润由新老股东按发行后的持股比例共同享有。

除存在上述承诺事项外，截止2010年12月31日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

十二、报告期主要财务指标

（一）基本财务指标

项目/年份	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动比率（倍）	0.83	1.09	0.96
速动比率（倍）	0.59	0.84	0.57
资产负债率（母公司）（%）	54.01	47.78	52.04
应收账款周转率（次）	6.61	6.79	6.38
存货周转率（次）	4.94	4.86	4.72
息税折旧摊销前利润（元）	76,942,474.31	62,301,942.92	43,852,271.68
利息保障倍数（倍）	6.44	16.15	6.00
每股经营活动现金流量净额（元）	0.66	0.61	0.84
每股净现金流量（元）	-0.66	0.75	-0.06

无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	0.22	0.23	0.16
每股净资产（元）	3.65	2.86	1.89

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%

应收账款周转率（次） = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额

存货周转率（次） = 营业成本 ÷ 存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息费用 + 所得税 + 固定资产折旧 + 长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数 = 息税前利润 ÷ 利息费用（息为利息支出、税为所得税）

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 股本

每股净现金流量 = 净现金流量 ÷ 股本

无形资产占净资产比例 = (无形资产 - 土地使用权) ÷ 期末净资产 × 100%

（二）净资产收益率及每股收益

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）》（证监会公告[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（2008）》（证监会公告[2008]43号）要求，公司2010年、2009年和2008年的净资产收益率及每股收益如下：

时间	净利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2010年	归属于公司普通股股东的净利润	29.35%	0.9844	0.9844

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.00%	0.9390	0.9390
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	33.95%	0.7732	0.7732
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32.29%	0.7353	0.7353
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	26.21%	0.4381	0.4381
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.96%	0.4006	0.4006

十三、历次验资报告

本公司历次验资情况详见本招股说明书第四节“四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性”。

第十节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产状况分析

1、资产主要构成情况

报告期内各期末，公司流动资产和非流动资产及占总资产的比例如下：

单位：元

项目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	180,689,769.05	45.20	157,610,058.63	54.84	76,055,053.30	38.32
非流动资产	219,050,816.94	54.80	129,766,504.67	45.16	122,414,284.28	61.68
其中：固定资产	170,947,182.67	42.76	116,377,871.17	40.50	104,709,625.07	52.76
资产合计	399,740,585.99	100.00	287,376,563.30	100.00	198,469,337.58	100.00

报告期内，公司资产总额从2008年12月31日的19,846.93万元增加到2010年12月31日的39,974.06万元，增加20,127.13万元，增长101.41%。2009年12月31日与2008年12月31日相比，公司资产总额增加8,890.72万元，增长44.80%；2010年12月31日与2009年12月31日相比，公司资产总额增加11,236.40万元，增长39.10%。

报告期内，公司资产结构中流动资产占总资产的比例从2008年12月31日的38.32%上升到2010年12月31日的45.20%；而固定资产占当期总资产的比例则从2008年12月31日的52.76%下降到2010年12月31日的42.76%。

2、主要资产项目的变化分析

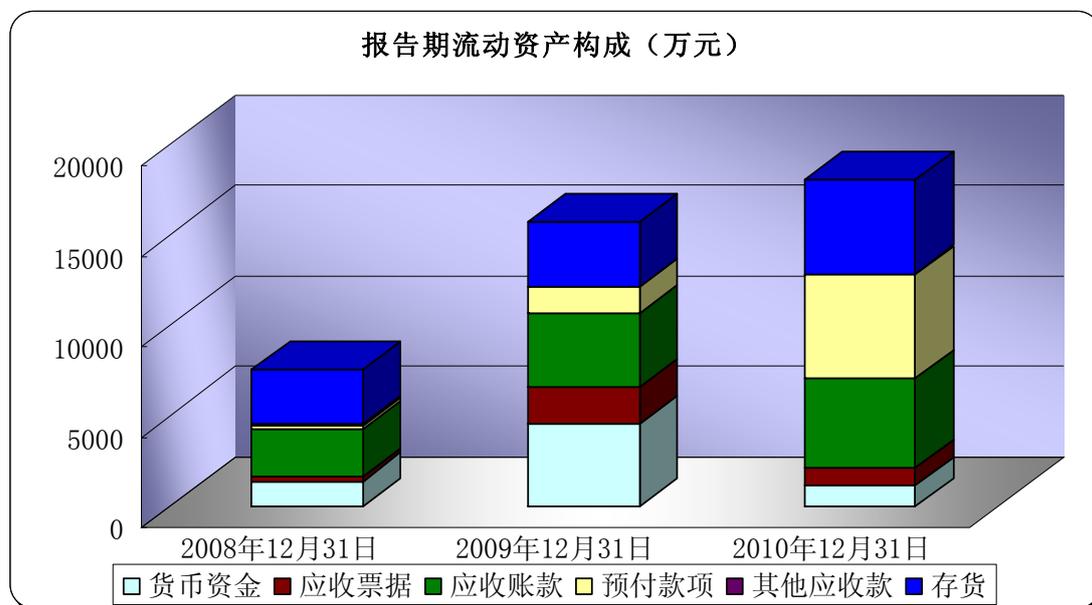
(1) 流动资产结构和变化

本公司流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、预付账款和存货等，报告期内各期末流动资产结构如下：

单位：元

项目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	180,689,769.05	100.00	157,610,058.63	100.00	76,055,053.30	100.00
其中：货币资金	11,344,504.15	6.28	45,374,987.00	28.79	13,888,442.26	18.26
应收票据	9,572,000.00	5.30	20,240,000.00	12.84	2,830,000.00	3.72
应收账款	49,876,958.00	27.60	41,068,176.60	26.06	25,627,572.00	33.7
预付款项	57,552,606.41	31.85	14,434,046.20	9.16	2,425,715.45	3.19
其他应收款	308,451.95	0.17	379,946.65	0.24	367,895.60	0.48
存货	52,035,248.54	28.80	36,112,902.18	22.91	30,915,427.99	40.65

报告期内，公司流动资产 2009 年 12 月 31 日较 2008 年 12 月 31 日增长 107.23%，2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日增长 14.64%。公司流动资产 2009 年 12 月 31 日较 2008 年 12 月 31 日增幅较大的主要原因为：汽车市场的迅速发展，汽车塑料燃油箱产品市场需求旺盛，公司业务规模不断扩大所致。



①货币资金结构和变动情况

单位：元

项目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
现金	48,537.91	-28.60	67,976.94	-68.16	213,513.63
银行存款	8,595,134.49	-79.25	41,425,380.68	1025.57	3,680,380.15
其他货币资金	2,700,831.75	-30.42	3,881,629.38	-61.16	9,994,548.48
合计	11,344,504.15	-75.00	45,374,987.00	226.71	13,888,442.26

公司货币资金2010年12月31日较2009年12月31日减少3,403.05万元，下降75.00%，主要系支付进口设备款所致；2009年12月31日较2008年12月31日增加3,148.65万元，增长226.71%，主要为短期借款增加所致。

②应收账款分析

A、应收账款变动分析

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
应收账款（净额）	49,876,958.00	41,068,176.60	25,627,572.00
流动资产	180,689,769.05	157,610,058.63	76,055,053.30
应收账款占流动资产的比例	27.60%	26.06%	33.70%
主营业务收入	312,703,350.98	236,140,747.83	189,322,963.02
应收账款占主营业务收入的比例	15.95%	17.39%	13.54%

报告期内，公司应收账款占流动资产的比例从2008年12月31日的33.70%下降到2009年12月31日的26.06%；2010年12月31日与2009年12月31日相比，公司应收账款占流动资产的比例上升到27.60%，增加1.54%，主要系因公司销售收入增加所致。

B、应收账款账龄结构分析

截至2010年12月31日，公司应收账款账龄结构如下：

单位：元

账龄结构	2010年12月31日
------	-------------

	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	50,737,358.66	96.40%	2,536,867.93	48,200,490.73
1—2年(含)	1,756,256.30	3.34%	175,625.63	1,580,630.67
2—3年(含)	136,909.43	0.26%	41,072.83	95,836.60
合计	52,630,524.39	100.00%	2,753,566.39	49,876,958.00
账龄结构	2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	42,809,133.48	98.97%	2,140,456.67	40,668,676.81
1—2年(含)	443,888.66	1.03%	44,388.87	399,499.79
合计	43,253,022.14	100.00%	2,184,845.54	41,068,176.60

从账龄来看，公司应收账款绝大部分为1年以内的应收账款；1年以上的应收账款所占比例较低，主要为公司产品质量可靠，客户信赖，资金回笼及时。

此外，公司已按稳健的原则，对不同账龄的应收账款计提了坏账准备，计提方式和比例均符合公司实际情况。

C、应收账款周转分析

项目	2010年	2009年	2008年
应收账款周转率(次)	6.61	6.79	6.38
应收账款周转天数(天)	54	53	56

报告期内，公司应收账款周转率基本保持稳定，应收账款天数2009年较2008年减少3天，2010年较2009年增加1天。

③预付款项变动分析

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
预付款项	57,552,606.41	14,434,046.20	2,425,715.45
流动资产	180,689,769.05	157,610,058.63	76,055,053.30
预付款项占流动资产的比例	31.85%	9.16%	3.19%

2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日，本公司预付款项占当期流动资产的比例分别为31.85%、9.16%和3.19%。2010年12月31

日，公司预付账款较期初增加 4,311.86 万元，主要为因订购多层共挤吹塑设备而预付考泰斯公司设备款项。

④ 存货分析

A、存货变动分析

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
存货	52,035,248.54	36,112,902.18	30,915,427.99
流动资产	180,689,769.05	157,610,058.63	76,055,053.30
存货占流动资产比例	28.80%	22.91%	40.65%
期末存货较期初增幅	44.09%	16.81%	14.13%
主营业务收入	312,703,350.98	236,140,747.83	189,322,963.02
主营业务收入同比增长率	32.42%	24.73%	36.44%

随着公司主营业务的快速增长，公司存货规模也随之增加。2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日，公司存货账面净额分别为5,203.52万元、3,611.29万元和3,091.54万元，占当期流动资产的比例分别为28.80%、22.91%和40.65%。2010年末存货期末余额比2009年末增加1,592.23万元，增长44.09%，主要原因系公司自2010年11月份起燃油箱产能增加，所需原材料储备增加和期末产成品增加所致。

B、存货结构分析

报告期内，本公司存货结构如下表所示：

单位：元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	13,446,657.86	25.84	10,060,377.96	27.86	9,808,490.65	31.73
产成品	36,845,647.08	70.81	24,728,123.13	68.47	19,068,223.92	61.68
在产品	1,481,729.59	2.85	1,131,227.36	3.13	1,816,857.80	5.88
委托加工物资	261,214.01	0.50	193,173.73	0.53	221,855.62	0.72

合计	52,035,248.54	100.00	36,112,902.18	100.00	30,915,427.99	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

报告期内，公司存货中产成品所占比例较高，其次为原材料。2010年12月31日，公司原材料账面净额为1,344.67万元，较期初增加338.63万元，增幅33.66%，主要为公司按经营计划和客户订单情况安排增加采购所致。

报告期内，公司存货未出现可变现净值低于账面价值的跌价迹象，故未计提存货跌价准备。

C、存货周转分析

项目	2010年	2009年	2008年
存货周转率(次)	4.94	4.86	4.72
存货周转天数(天)	73	74	76

本公司注意加强对存货的管理，在保证正常生产经营情况下，尽量减少存货对资金的占用。报告期内，本公司存货周转率逐步提高。

(2) 非流动资产结构和变化

单位：元

项目	2010年12月31日		2009-12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
固定资产	170,947,182.67	78.04	116,377,871.17	89.68	104,709,625.07	85.54
在建工程	18,870,462.04	8.61	3,954,076.79	3.04	8,459,775.35	6.91
无形资产	25,960,601.64	11.85	9,103,601.13	7.02	9,114,010.94	7.45
开发支出	2,857,061.01	1.30	-	-	-	-
递延所得税资产	415,509.58	0.19	330,955.58	0.26	130,872.92	0.10
非流动资产合计	219,050,816.94	100.00	129,766,504.67	100.00	122,414,284.28	100.00

公司非流动资产主要为固定资产、无形资产、在建工程、开发支出和递延所得税资产。

①固定资产

2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日，公司固定资产账面价值分别为17,094.72万元、11,637.79万元和10,470.96万元，占

同期非流动资产的比例分别为 78.04%、89.68%和 85.54%，占总资产的比例分别为 42.76%、40.50%和 52.76%。2010 年末固定资产原价期末余额比 2009 年末增加 6,898.66 万元，增长 41.28%，主要系公司募投项目预先投入的部分厂房和设备达到预定可使用状态，暂估转入固定资产所致。

报告期内，公司固定资产规模呈增加趋势，预计随着本次发行募集资金投资项目的实施，固定资产规模将会增加，占总资产的比例将有所上升。

②在建工程

2009 年末在建工程期末余额比 2008 年末减少 450.57 万元，降低 53.26%，主要系顺荣投资在建工程估转计入固定资产所致；2010 年末公司在建工程期末余额比 2009 年末增加 1,491.64 万元，增长 377.24%，主要系募投项目预先投入及综合楼增加所致。

③无形资产

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权。2010 年 12 月 31 日，无形资产为 2,596.06 万元，较期初增加 1,685.70 万元，主要系土地使用权增加所致。

3、资产减值准备情况

公司已根据《企业会计准则》，结合公司的具体情况，对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，资产减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司经营的情形。

（二）负债状况分析

1、负债结构分析

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	217,441,657.15	100.00	144,299,814.51	100.00	78,928,528.50	75.95
非流动负债	-	-	-	-	25,000,000.00	24.05

负债合计	217,441,657.15	100.00	144,299,814.51	100.00	103,928,528.50	100.00
-------------	-----------------------	---------------	-----------------------	---------------	-----------------------	---------------

2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日，本公司负债总额分别为21,744.17万元、14,429.98万元和10,392.85万元。截至2010年12月31日，本公司负债总额较期初增长50.69%。

2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日，本公司负债主要为流动负债，流动负债占当期负债总额的比例分别为100.00%、100.00%和75.95%，主要为2009年至今公司无长期负债。

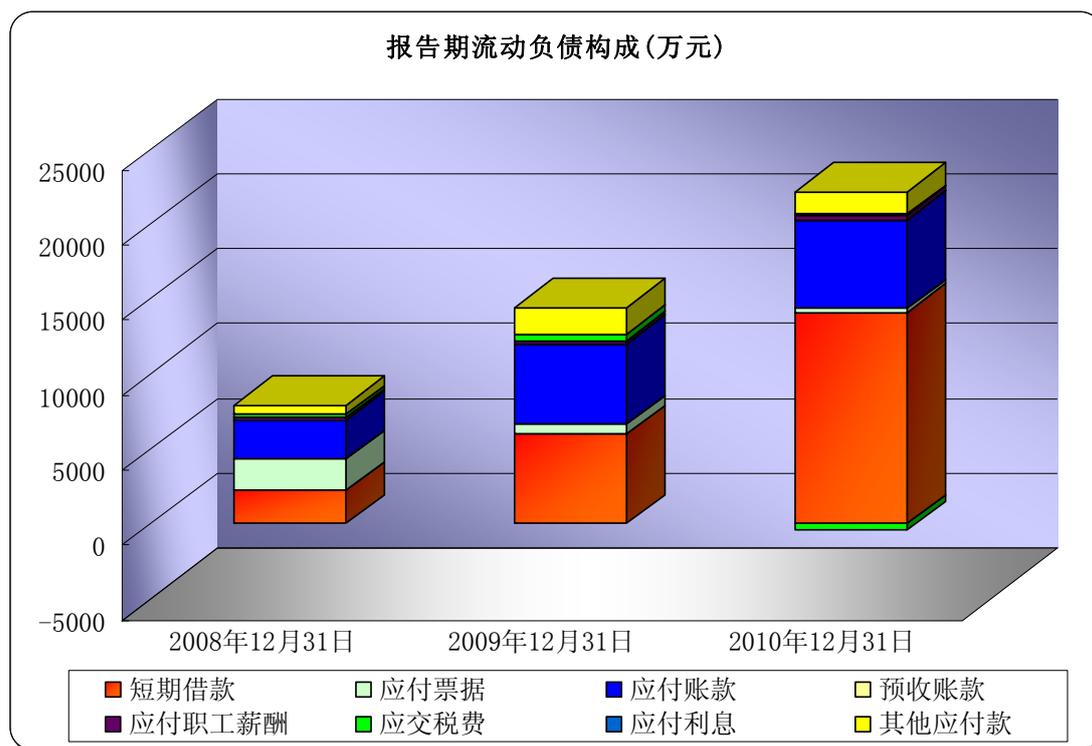
2、主要负债项目的变化分析

(1) 流动负债项目分析

单位：元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	140,831,995.00	64.77	60,000,000.00	41.58	22,000,000.00	27.87
应付票据	2,700,000.00	1.24	6,367,250.00	4.41	21,321,000.00	27.01
应付账款	59,284,160.30	27.26	53,501,800.53	37.08	25,872,064.51	32.78
预收账款	81,088.00	0.04	25,080.00	0.02	7,998.80	0.01
应付职工薪酬	3,289,327.20	1.51	2,171,378.17	1.5	1,601,823.90	2.03
应交税费	-4,091,125.49	-1.88	4,293,685.81	2.98	2,195,143.34	2.78
应付利息	236,997.45	0.11	103,050.00	0.07	-	-
其他应付款	15,109,214.69	6.95	17,837,570.00	12.36	5,930,497.95	7.51
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	217,441,657.15	100.00	144,299,814.51	100	78,928,528.50	100

报告期内，本公司流动负债主要为短期借款、应付账款和其他应付款，其次为应付票据、应交税费和预收账款等。



①短期借款

随着经营规模的扩大，本公司对经营所需资金的需求量逐渐增加。作为公司筹集资金的重要途径，2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日，公司短期借款余额分别为14,083.20万元、6,000万元和2,200万元，占公司当期负债总额的比例分别为64.77%、41.58%和27.87%。

②应付账款

报告期内，随着本公司生产规模扩大，公司固定资产投资建设以及生产经营所需原材料采购消耗量等均有增加，应付账款亦有所增长。2010年12月31日，公司应付账款余额为5,928.42万元，较2009年12月31日的5,350.18万元增加578.24万元，增幅为10.81%，主要为公司经营规模扩大，原材料采购量增加及固定资产投资建设所致。

③应付票据

近年来，本公司在生产经营中适当采取了票据支付的手段。2010年12月31日，本公司应付票据余额270.00万元，均为银行承兑汇票，较2009年12月31日的636.73万元减少366.73万元，降幅为57.60%。

④预收账款

报告期内，本公司预收账款主要为预收的销售货款。2010年12月31日，公司预收账款余额为8.11万元，较2009年12月31日增加5.60万元。

⑤应交税费

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
增值税	-5,260,907.24	1,421,615.99	120,303.11
应抵扣固定资产增值税	-	-	-2,332.26
企业所得税	750,585.31	1,146,300.26	899,523.69
城市维护建设税	-	71,584.80	6,015.16
房产税	-	17,280.00	179,367.25
土地使用税	-	1,350,511.92	900,341.28
营业税	-	7,200.00	-
个人所得税	396,062.87	204,457.45	67,075.52
印花税	11,108.80	9,641.33	5,122.51
教育费附加	-	42,864.48	3,609.09
地方教育费附加	-	14,288.16	1,203.03
水利基金	12,024.77	7,941.42	14,914.96
合计	-4,091,125.49	4,293,685.81	2,195,143.34

公司应交税费期末余额2010年12月31日较2009年12月31日减少838.48万元，主要为公司当年因进口设备增加，期末留抵增值税额为5,260,907.24元；2009年12月31日较2008年12月31日增加209.85万元，增长95.60%，主要为公司当年期末应交增值税增加所致。

(2) 非流动负债项目分析

单位：元

项目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
长期借款	-	-	-	-	25,000,000.00	100
专项应付款	-	-	-	-	-	-

非流动负债合计	-	-	-	-	25,000,000.00	100
---------	---	---	---	---	---------------	-----

报告期内，公司的负债以流动负债为主，截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无长期借款。

（三）偿债能力分析

财务指标	2010 年	2009 年	2008 年
资产负债率(母公司) (%)	54.01	47.78	52.04
流动比率	0.83	1.09	0.96
速动比率	0.59	0.84	0.57
息税折旧摊销前利润(元)	76,942,474.31	62,301,942.92	43,852,271.68
利息保障倍数	6.44	16.15	6.00
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.66	0.61	0.84
每股净现金流量(元/股)	-0.66	0.75	-0.06

2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日，本公司资产负债率（母公司）分别为 54.01%、47.78%和 52.04%。2008 年末、2009 年末，公司资产负债率逐年下降，主要为公司经营积累，未进行利润分配；2010 年末，母公司资产负债率较期初增加 6.23%，主要系公司扩大规模而短期借款增加所致。

2008-2009 年，本公司流动比率、速动比率逐年上升，公司短期偿债能力增强；2010 年，因公司扩大生产规模而借款导致流动比率和速动比率均有所降低。

（四）资产周转能力分析

财务指标	2010 年	2009 年	2008 年
应收账款周转率(次)	6.61	6.79	6.38
存货周转率(次)	4.94	4.86	4.72

公司坚持以市场为导向的经营理念，实行“以销定产、适度库存”的销售策略和较严的信用政策，有效地提高了资产的营运效率。

1、应收账款周转率

2010年、2009年和2008年，公司应收账款周转率基本保持稳定，分别为6.61次、6.79次和6.38次，主要系公司的客户大多为信用良好的国内汽车整车生产企业，货款回笼及时。

2、存货周转率

近三年，公司存货周转率逐步提高，2010年、2009年和2008年公司存货周转率分别为4.94次、4.86次和4.72次，主要系公司推行精益化生产，以零库存为目标，通过库存计划管理，对原材料、零配件和产成品分类核定库存额度。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

公司营业收入和利润的主要来源是汽车塑料燃油箱的销售。报告期内，公司营业收入和利润情况如下：

单位：元

项目	2010年		2009年		2008年
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
营业收入	316,757,898.72	33.98	236,424,540.80	24.69	189,615,824.92
营业利润	53,353,584.88	23.65	43,148,695.62	85.14	23,305,999.08
净利润	49,222,180.05	27.31	38,662,077.34	76.50	21,904,961.43
扣除非经常性损益后净利润	46,949,097.28	27.70	36,765,591.55	83.57	20,027,838.75

报告期内，公司营业收入2009年较2008年增加24.69%、2010年较2009年增加33.98%；同期公司营业利润2009年较2008年增加85.14%、2010年较2009年增加23.65%；同期公司净利润2009年较2008年增加76.50%、2010年较2009年增加27.31%；同期公司扣除非经常性损益后的净利润2009年较2008年增加83.57%、2010年较2009年增加27.70%。

1、营业收入构成

单位：元

项目	2010年		2009年		2008年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	312,703,350.98	98.72	236,140,747.83	99.88	189,322,963.02	99.85
其他业务收入	4,054,547.74	1.28	283,792.97	0.12	292,861.90	0.15
营业收入合计	316,757,898.72	100.00	236,424,540.80	100.00	189,615,824.92	100.00

报告期内，公司主要从事汽车塑料燃油箱的生产和销售，公司的营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入保持快速增长。

(1) 按照产品分类

单位：元

项目	2010年		2009年		2008年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
燃油箱类	271,392,711.08	86.79	201,154,839.80	85.18	160,185,274.80	84.61
注塑内饰件类	36,350,129.52	11.62	30,379,003.08	12.86	24,622,559.35	13.01
其他类	4,960,510.38	1.59	4,606,904.95	1.95	4,515,128.87	2.38
主营业务收入	312,703,350.98	100.00	236,140,747.83	100.00	189,322,963.02	100.00

报告期内，本公司主营业务收入主要来自于燃油箱类产品的销售，其余来自于注塑内饰件类产品及其他产品销售。

(2) 按照销售地区分类

单位：万元

项目	2010年		2009年		2008年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华北地区	1,242.45	3.97	1,579.26	6.69	1,558.98	8.23
华东地区	29,567.10	94.55	21,657.15	91.71	17,125.32	90.46
其中：安徽省	29,010.96	92.77	19,012.35	80.51	14,542.11	76.81
东北地区	64.35	0.21	271.60	1.15	99.20	0.52

华中地区	145.44	0.47	81.83	0.35	148.80	0.79
华南地区	251.00	0.80	24.23	0.10	-	-
合计	31,270.34	192.77	23,614.07	100.00	18,932.30	100.00

公司的产品是为汽车整车生产企业配套，公司主营业务收入按地区分布情况与所供货整车生产企业的分布情况密切相关。

2、收入增加原因分析

(1) 营业收入增加主要系主营业务收入增长

报告期内，公司 2009 年营业收入比 2008 年增加 4,680.87 万元，增长 24.69%；公司 2010 年营业收入比 2009 年增加 8,033.34 万元，增长 33.98%，主要系当期主营业务收入增长。

(2) 主营业务收入增长主要系汽车燃油箱类产品的销售收入增长

报告期内，公司主营业务收入增长较快，2009 年主营业务收入较 2008 年增长了 24.73%，2010 年较 2009 年增长了 32.42%。

公司主营业务增长的主要系公司汽车燃油箱类产品的销售收入增长，其销量变动和价格变动影响因素分析如下：

单位：万元

产品	2010年		
	收入增长额	单价变化影响额	销量变化影响额
燃油箱类	7,023.79	3,927.18	3,096.61
产品	2009年		
	收入增长额	单价变化影响额	销量变化影响额
燃油箱类	4,096.96	-2,831.38	6,928.34
产品	2008年		
	收入增长额	单价变化影响额	销量变化影响额
燃油箱类	5,958.30	2,650.24	3,308.06

注：收入增长额=本期-上期；单价变化影响额=（本期销售单价-上期销售单价）
×本期销售量；销量变化影响额=（本期销售量-上期销售量）×上期销售单价

从上表可以看出，报告期内公司主营业务收入的增加主要是燃油箱类产品销量增加所致。

(3) 汽车燃油箱类产品的销售收入增加主要系公司向奇瑞和江淮销售油箱数量增加所致

公司汽车燃油箱类产品的销售收入增加主要系公司向奇瑞和江淮销售的油箱数量增加所致，具体如下：

年度	项目	奇瑞			江淮			合计
		无泵油箱	含泵油箱	小计	无泵油箱	含泵油箱	小计	
2010年	数量(只)	2,471	361,122	363,593	85,414	98,135	183,549	547,142
	单价(元/只)	258.46	477.09	-	305.23	505.42	-	-
	金额(万元)	63.86	17,228.66	17,292.53	2,607.08	4,959.92	7,567.00	24,859.53
2009年	数量(只)	1,951	267,527	269,478	113,059	-	113,059	382,537
	单价(元/只)	207.16	463.45	-	290.11	-	-	-
	金额(万元)	40.42	12,398.54	12,438.96	3,279.95	-	3,279.95	15,718.91
2008年	数量(只)	69	206,814	206,883	42,043	-	42,043	248,926
	单价(元/只)	314.13	497.79	-	372.79	-	-	-
	金额(万元)	2.17	10,294.99	10,297.16	1,567.32	-	1,567.32	11,864.48

(二) 营业成本分析

1、营业成本结构

单位：元

项目	2010年		2009年		2008年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	214,389,551.70	98.40	162,730,911.56	99.81	136,811,528.30	99.86
其他业务成本	3,496,487.39	1.60	313,397.91	0.19	188,090.55	0.14
合计	217,886,039.09	100.00	163,044,309.47	100.00	136,999,618.85	100.00

报告期内，公司营业成本主要为营业成本。2010年、2009年和2008年，本公司营业成本分别为21,438.96万元、16,273.09万元和13,681.15

万元。其中，2010年较2009年增加31.74%，2009年较2008年增加18.95%，主要为公司业务规模扩大及主要原材料价格上升所致。

2、主营业务成本的具体构成

单位：元

项目	2010年		2009年		2008年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	65,105,611.98	30.37	52,292,826.02	32.13	50,612,403.60	36.99
外协件	124,322,516.41	57.99	90,661,667.85	55.71	67,004,150.10	48.98
燃料及动力	5,535,471.03	2.58	4,536,905.91	2.79	3,691,697.99	2.7
直接人工	5,748,326.37	2.68	3,042,046.54	1.87	3,440,706.17	2.51
制造费用	13,677,625.91	6.38	12,197,465.24	7.5	12,062,570.44	8.82
合计	214,389,551.70	100.00	162,730,911.56	100.00	136,811,528.30	100.00

报告期内，本公司主营业务成本主要为外协件和直接材料。2010年、2009年和2008年，公司外协件采购占主营业务成本的比例分别为57.99%、55.71%和48.98%，主要原因系根据客户需求，公司带泵燃油箱总成销售增加，导致所需燃油泵总成采购增加。2010年、2009年和2008年，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为30.37%、32.13%和36.99%，直接材料占主营业务成本的比例呈递减趋势，主要系公司业务规模扩大及带泵燃油箱总成销售增加所致。

（三）毛利率变动及影响因素分析

1、毛利率变化情况

单位：元

	2010年	2009年	2008年
一、主营业务收入			
燃油箱类	271,392,711.08	201,154,839.80	160,185,274.80
注塑内饰件类	36,350,129.52	30,379,003.08	24,622,559.35
其他类	4,960,510.38	4,606,904.95	4,515,128.87
合计	312,703,350.98	236,140,747.83	189,322,963.02
二、主营业务成本			
燃油箱类	187,095,586.37	141,173,460.44	119,144,345.07

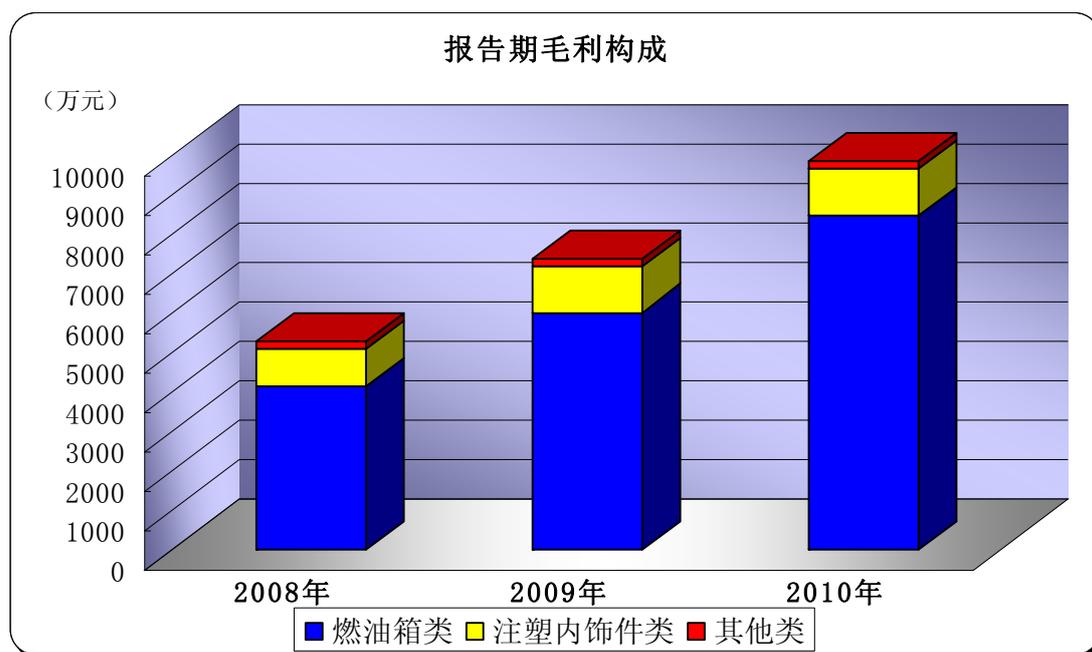
注塑内饰件类	24,436,556.63	18,830,426.10	14,791,861.02
其他类	2,857,408.70	2,727,025.02	2,875,322.21
合计	214,389,551.70	162,730,911.56	136,811,528.30

三、毛利

燃油箱类	84,297,124.71	59,981,379.36	41,040,929.73
注塑内饰件类	11,913,572.89	11,548,576.98	9,830,698.33
其他类	2,103,101.68	1,879,879.93	1,639,806.66
合计	98,313,799.28	73,409,836.27	52,511,434.72

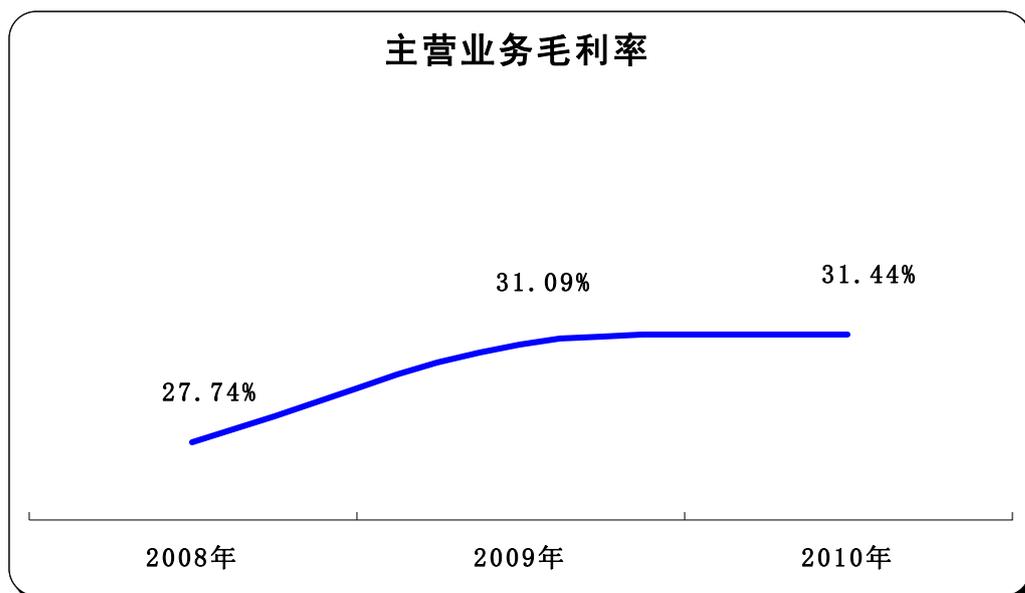
四、毛利率

燃油箱类	31.06%	29.82%	25.62%
注塑内饰件类	32.77%	38.01%	39.93%
其他类	42.40%	40.81%	36.32%
合计	31.44%	31.09%	27.74%



2、影响因素分析

公司主营业务毛利率的变动主要是由燃油箱产品的变动引起的，变动趋势与燃油箱产品毛利率的变动趋势一致。



(1) 公司报告期内燃油箱类产品单位售价、单位成本

①报告期内燃油箱类产品单位售价、单位成本情况

类别	项目	2010年	2009年	2008年
燃油箱类	平均销售单价 (元/只)	430.53	368.23	420.06
	平均单位成本 (元/只)	296.80	258.43	312.44
	毛利率 (%)	31.06	29.82	25.62

②报告期内燃油箱类产品结构变化情况

品种	2010年		2009年		2008年	
	数量 (只)	比例 (%)	数量 (只)	比例 (%)	数量 (只)	比例 (%)
无泵油箱	171,109	27.14	278,751	51.03	174,527	45.77
含泵油箱	459,257	72.86	267,527	48.97	206,814	54.23
合计	630,366	100.00	546,278	100.00	381,341	100.00

③报告期内各期主要原材料—HDPE 的平均采购单价变化情况

单位：元/千克

品种	2010年	2009年	2008年
HDPE	10.91	9.56	14.77

(2) 公司报告期内各期单位售价、单位成本和毛利率变化的原因分析

①2008 年公司产品售价、单位成本和毛利率情况

根据整车生产企业需要零部件模块化供货的要求，公司加大含燃油泵燃油箱总成销售，因此，自 2008 年开始，公司含燃油泵燃油箱总成销售模式占比大幅增加，2008 年公司燃油箱类产品平均销售单价比 2007 年上涨 69.50 元，涨幅为 19.83%，主要系是 2008 年销售含泵油箱的比例比 2007 年有大幅度提高所致。

2008 年燃油箱类产品平均单位销售成本比 2007 年增加 92.14 元，涨幅为 41.82%，主要系：其一，销售含泵油箱比例有大幅度提高，从而使产品平均单位销售成本增加；其二，用于生产燃油箱的主要原材料 HDPE 的平均采购成本增加，导致产品平均销售成本增加。

由于燃油泵采购价格系由客户、油泵供应商和公司三家协商确定，基本不能给公司带来利润空间，随主要原材料 HDPE 价格上涨，压缩了公司的毛利空间，从而影响了公司 2008 年毛利率。

②2009 年较 2008 年公司产品售价、单位成本和毛利率变化的原因分析

2009 年公司燃油箱类产品平均销售单价比 2008 年下降 51.83 元，降幅为 12.34%，主要系 2009 年外协件燃油泵及原材料价格较 2008 年度降低所致。

2009 年燃油箱类产品平均单位销售成本比 2008 年降低 54.01 元，降幅为 17.29%，主要系：其一，外协件燃油泵价格有所降低，从而使产品平均单位销售成本减少；其二，用于生产燃油箱的主要原材料 HDPE 的平均采购成本降低，导致产品平均销售成本减少。

由于燃油泵采购价格系由客户、油泵供应商和公司三家协商确定，基本不能给公司带来利润空间，随主要原材料 HDPE 价格下降，提升了公司的毛利空间，从而影响了公司 2009 年毛利率。

③2010 年较 2009 年公司产品售价、单位成本和毛利率变化的原因分析

2010 年公司燃油箱类产品平均销售单价比 2009 年上涨 62.30 元，涨幅为 16.92%，主要系 2009 年末至 2010 年汽车市场增长，公司燃油箱的需求量也大

幅度增加，公司选择价格和毛利率相对较高的产品进行生产。

2010年燃油箱类产品平均单位销售成本比2009年增加38.37元，增幅为14.85%，主要系：其一，销售含泵油箱比例有所提高，从而使产品平均单位销售成本增加；其二，用于生产燃油箱的主要原材料HDPE的平均采购成本有所增加，导致产品平均销售成本增加。

由于产品结构的调整、平均销售价格的上涨幅度高于成本增加幅度，从而导致2010年的毛利率较2009年有所提高。

（四）期间费用分析

随着公司主营业务收入的增加，公司期间费用逐渐增加。报告期内，公司加强期间费用管理，期间费用占主营业务收入的比例保持稳定并有所下降。

1、报告期内公司各项期间费用的具体构成情况

单位：元

	2010年		2009年		2008年
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
销售费用	12,061,431.99	-7.17%	12,992,435.11	29.19	10,056,484.42
管理费用	26,627,699.95	138.02%	11,187,348.08	9.65	10,202,947.27
财务费用	4,316,993.10	22.16%	3,533,839.22	-58.10	8,434,280.87
合计	43,006,125.04	55.18%	27,713,622.41	-3.42	28,693,712.56
主营业务收入	312,703,350.98	32.42%	236,140,747.83	24.73	189,322,963.02
期间费用占主营业务收入的比例	13.75%	17.12	11.74%	-22.56	15.16%
百元营业收入销售费用	3.86	-29.82	5.50	3.58	5.31
百元营业收入管理费用	8.52	79.75	4.74	-12.06	5.39
百元营业收入财务费用	1.38	-8.00	1.50	-66.29	4.45

2、报告期内公司各项期间费用变动情况

（1）销售费用

报告期内,公司销售费用 2009 年较 2008 年增加 293.60 万元,增幅 29.19%,主要系随着公司产品销售收入的增长,因产品销售而发生的运输费用增加所致。

2010 年,公司销售费用占主营业务收入的比例由 2009 年的 5.50%下降到当期的 3.86%,主要系运输费用减少。2010 年,公司产品主要销往奇瑞和江淮,因奇瑞和江淮运输距离相对较近,从而导致 2010 年公司运输费用减少。

(2) 管理费用

报告期内,公司管理费用 2009 年较 2008 年增加 98.44 万元,增幅 9.65%,主要系随着公司经营规模扩大,公司管理人员数量增加和人均工资费用增长所致。公司 2009 年管理费用占主营业务收入的比例为 4.74%,较 2008 年的 5.39%减少 0.65%,主要系汽车行业高速增长,公司产能迅速释放,主营业务收入大幅增长,同期公司管理费用增长幅度低于主营业务收入的增长幅度。

2010 年,公司管理费用占主营业务收入的比例由 2009 年的 4.74%增加到当期的 13.93%,主要系职工薪酬增加及技术开发费支出所致,其中,技术开发费总额为 1,062.90 万元,占管理费用的 42.28%,主要系随着公司业务扩展,为整车生产企业新产品开发的直接消耗、工艺装备等投入增加所致。

(3) 财务费用

报告期内,公司财务费用 2009 年较 2008 年减少 490.04 万元,降幅 58.10%;2008 年较 2007 年增加 237.51 万元,增幅 39.20%。2009 年公司财务费用比 2008 年减少主要系银行贷款利率降低和银行承兑汇票贴现率降低所致,2008 年公司的财务费用比 2007 年增加主要系 2008 年贷款利率比 2007 年高所致。

公司 2009 年财务费用占主营业务收入的比例为 1.50%,较 2008 年的 4.45%减少 2.95%,主要系公司利息支出 2009 年比 2008 年减少 4,331,613.73 元。利息支出减少主要系:①2009 年贷款利率比 2008 年降低,且日均贷款余额 2009 年比 2008 年减少 27,745,753.43 元;②票据贴现息支出减少,2009 年汽车市场繁荣,公司资金在 2009 年相对充裕,票据贴现减少。

2010 年,公司财务费用占主营业务收入的比例为 1.38%,较 2009 年的 1.50%下降 0.12%,主要系当期公司营业收入增加所致。2010 年度财务费用比 2009 年

度增加 783,153.88 元，增长 22.16%，主要系公司 2010 年度的贷款规模比 2009 年度增加所致。

（五）非经常性损益分析

报告期内，本公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2010 年	2009 年	2008 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	342,968.45	-990,512.90	10,123.01
计入当期损益的政府补助	2,546,550.00	3,080,000.00	2,380,512.00
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	-142,163.77	46,621.47	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38,118.40	86,947.39	-180,314.21
非经常性损益合计（影响利润总额）	2,709,236.28	2,223,055.96	2,210,320.80
减：所得税影响数	436,153.51	326,570.17	333,198.12
非经常性损益净额（影响净利润）	2,273,082.77	1,896,485.79	1,877,122.68
其中：影响少数股东损益	-	-	-
影响归属于母公司普通股股东净利润	2,273,082.77	1,896,485.79	1,877,122.68
扣除非经常性损益后净利润	46,949,097.28	36,765,591.55	20,027,838.75
非经常性损益净额占净利润的比重	4.62%	4.91%	8.57%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	46,949,097.28	36,765,591.55	20,027,838.75
影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重	4.62%	4.91%	8.57%

报告期内，本公司非经常性损益主要来自于政府补助。2010 年、2009 年和 2008 年，本公司非经常损益分别为 270.92 万元、222.31 万元和 221.03 万元，占公司当期净利润的比例分别为 5.50%、5.75%和 10.09%。

报告期内，本公司生产经营盈利为利润的主要来源，不存在对非经常性损益依赖的情况。

三、现金流量分析

报告期内，本公司现金流量的基本情况如下：

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
经营活动产生的现金流入	374,410,597.11	251,775,810.25	237,848,033.91
经营活动产生的现金流出	341,539,113.17	221,263,077.45	195,616,035.13
经营活动产生的现金流量净额	32,871,483.94	30,512,732.80	42,231,998.78
投资活动产生的现金流入	-	10,066,941.28	30,000.00
投资活动产生的现金流出	148,978,248.13	27,781,773.74	18,269,213.68
投资活动产生的现金流量净额	-148,978,248.13	-17,714,832.46	-18,239,213.68
筹资活动产生的现金流入	196,897,115.84	89,857,609.46	22,118,735.13
筹资活动产生的现金流出	113,630,964.87	65,056,045.96	49,130,770.06
筹资活动产生的现金流量净额	83,266,150.97	24,801,563.50	-27,012,034.93
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-9,072.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	-32,849,685.22	37,599,463.84	-3,019,249.83

2010年、2009年和2008年，本公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，分别为3,287.15万元、3,051.27万元和4,223.20万元。

2010年，公司经营活动产生的现金流量净额为3,287.15万元，其中，销售商品提供劳务收到的现金为37,182.45万元，购买商品接受劳务支付的现金为25,923.34万元，支付的各项税费2,557.00万元，支付的其他与经营活动有关的现金3,904.61万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司处于生产经营规模的扩张期，对资金的需求量较大。

报告期内，公司2008年筹资活动产生现金流量净额为负数，主要系公司当期偿还借款所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本支出情况

单位：元

项目	2010年	2009年	2008年
房物建筑物	10,597,581.82	25,444,146.45	514,928.87
机器设备	55,092,655.18	1,638,135.50	10,502,428.75

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，未来可预见的重大资本性支出计划主要是包括本次发行募集资金项目在內的有关投资。本次发行募集资金投资事宜请参见本招股说明书“第十二节 募集资金运用”的有关内容。

五、公司主要财务优势及困难分析

（一）主要财务优势

1、公司资信良好，未发生过逾期偿还银行借款的情况，在银行拥有良好的信用记录。

2、公司资产质量较好，资产运营能力较强，客户对象为国内汽车整车生产企业等信用较好的企业，出现坏账的可能性较小。

3、公司盈利能力较强，报告期内主营业务收入快速增长，营业利润和净利润保持增长。

4、公司成本优势明显。公司大量采用先进生产工艺和设备，加大技术投入，生产效率较高，产品性价比高，在行业内具有领先优势。

（二）主要财务困难

目前，公司主营业务正处于快速发展阶段，需要较大的资金投入，如果仅仅依靠公司自身积累，将不能满足企业快速发展的需要。本次股票若能成功发行，则可为公司扩大业务规模提供所需的项目建设资金，从而提升公司竞争能

力和盈利能力。

六、公司财务状况和未来盈利能力的分析

报告期内，公司的资产收益能力稳步提高，公司现金流量状况良好，不存在较大的违约和偿债风险。现有的资产规模、资产质量为公司的后续发展、融资提供了有力的保障。随着公司规模的不扩大和技术研发能力的不断增强，将逐步实现大批量生产以满足市场的需求。产销量的增加和产能的扩大，将进一步提高公司的核心竞争力。

本次募集资金投资项目建成投产后：一方面将增加公司生产能力，迅速提高公司的销售收入和利润水平；另一方面，固定资产的增加，折旧费用也随之增加，将对公司盈利带来压力。

七、公司面临的财务困难

公司的主要产品汽车塑料燃油箱处于汽车零部件行业，属于资金密集型产业。公司目前业务发展所需资金主要通过自筹和银行贷款解决。随着公司的发展，对资金的需求量将不断增加，仅仅依靠银行贷款和自身积累难以满足公司发展的需要，从而制约公司的增长。

第十一节 业务发展目标

一、公司发行当年和未来两年的发展计划

（一）发行人发展战略

公司坚持“以技术创新为动力，以质量深化为保障，以团队素质提升为根本”的经营理念，贯彻为客户制造优质产品的企业宗旨，立足汽车零部件行业，逐步将公司发展成为国际一流的汽车零部件制造企业。

（二）经营目标

公司的经营目标是：开发产品高起点、生产管理零缺陷、规模扩张低成本、围绕效益做文章。公司将以本次股票发行上市为契机，在未来两年内，继续以多层塑料燃油箱为主导，巩固和扩大在塑料燃油箱行业的领先优势，优化和调整产品结构，不断提升公司的市场份额，实现公司在规模和技术上的跨越式发展。公司拟在广州、武汉、重庆、大连、鄂尔多斯建立5处生产基地。

（三）提高竞争力计划

1、产品开发计划

公司坚持以市场为导向，根据客户的需要，不断开发新产品，为汽车整车制造厂商快速提供多种类高技术含量、高品质的塑料燃油箱产品；密切跟踪国际塑料燃油箱行业发展的最新发展趋势，加大和科研院所的合作交流，确保公司产品的市场领先地位。

2、技术开发与创新计划

走自主创新之路，促进公司的可持续发展，积极引进吸收国内外专业人员，及加强研发投入，在现有技术中心基础上，引进最先进设备，记录不用笔用软件、打孔焊接不用人用全自动、水检不用水用超声、终检不用人看用照相系统，

使检测试验满足各主机厂要求，达到国际先进水平。

公司将配合募集资金投资项目的建设，制定近期技术开发目标和计划，重点解决项目建设中可能产生的技术难点，调配充足的人力和物力，确保募集资金投资项目的顺利建成投产。

3、人力资源发展计划

公司将根据现有业务经营规模扩张和投资项目逐步达产的需要，多渠道引进高素质的经营管理人才和能力强的专业技术人才，优化人才结构。公司下一步将重点引进发展所需的内部管理人员、技术开发人员和市场营销人员，聘请具有实践经验和有能力的高级管理人才、资本运作人才，大力引进技术带头人和专家型高级人才，把经过考验的大学生充实到各个部门，把德才兼备的干部放在关键岗位，使公司形成一支能够适应市场竞争和公司发展需求的人才队伍。

首先，优化人才结构，逐步提高公司员工的文化素质和实际操作水平，聘请有实践经验与能力的管理人才，大力引进技术带头人和专家型高级人才，建立一支能适应市场需求的人才队伍。

其次，完善员工培训体系，有计划、有目标地组织各种类型的培训，鼓励员工参加各种专业技术培训和教育，优化员工知识结构、培养和提高全体员工的工作能力、技能水平和品质意识，最大限度地发挥每个人的潜能。

再次，建立健全激励约束机制，通过建立公开、公正、公平的薪酬制度体系，薪酬倾向专业技术、关键岗位，促使每个员工提高专业技能，使生产、研发、销售、管理等各个部门的人员保持持续的动力与创新能力。

4、组织结构改革和调整计划

随着业务的发展及生产规模的扩大，公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，进一步完善法人治理结构和内部控制制度，确保经营管理和投资决策的科学性和准确性以降低经营风险。同时，公司将进一步深化劳动、人事和分配制度改革，完善员工的聘用、职务晋升和分配制度，完善激励和约束机制，充分调动管理人员、技术人员、生产人员、营销人员的工作积极性和创造性。

（四）市场开拓计划

由于公司原有生产能力不足，无法满足客户的市场需求，严重制约市场占有率。

在本次募集资金投资项目投产后，公司塑料燃油箱的产能将实现快速增长，公司将进一步加强巩固和原有客户的合作关系，积极发展新客户，根据客户的实际需求，开发新产品，扩大产品供应量，保证募集资金投资项目的新增生产能力得到充分发挥。

（五）再融资计划

公司在本次发行后，将按承诺合理使用募集资金，加强资金监控，按有关规定及时、真实向社会进行披露。同时，公司在募集资金投资项目顺利投产并产生预期效益的基础上，以较高的盈利确保公司在资本市场上的持续融资能力。

在未来融资方面，公司将根据自身的实际情况和发展需要，本着“科学、合理、适量”的原则，适时采用配股、增发、发行债券或银行借款等多种方式获得资金，以推动公司的持续发展。

（六）收购兼并计划

公司在本次发行后，随着规模的扩大，实力的增强，公司将充分依托资本市场，按照优势互补、扩大经营、增加收益和降低风险的原则，充分考虑产、供、销的整体布局，继续围绕公司的核心业务，通过收购、兼并或合作生产等方式，建立产业化合作机制，完善公司的产品、技术体系及营销网络，以达到低成本扩张公司规模、提高市场占有率及增强核心竞争力等目的，促进公司进一步发展。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境保持稳定，国家的主要经济政策不会出现重大改变，国内经济稳定发展；

2、公司所处汽车零部件行业处于正常发展状态，现行的法律、法规和相关

产业政策无重大变化；

3、公司现有管理层、核心技术人员继续保持连续性或稳定性；

4、公司本次股票发行取得成功，募集资金及时到位，拟投资项目能够如期完成并产生预期效益；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成重大不利影响。

三、实施上述计划将面临的主要困难

本次发行后，随着公司资产规模的快速增长，产业结构的逐步调整，生产能力的不断扩大，实施公司发展战略和各项具体发展计划，在募集资金到位前，资金因素成为主要的约束条件。公司成为上市公司后，将在战略规划、营销策略、组织设计、资源配置，特别是资金管理和内部控制等方面面临新的挑战。同时，公司募集资金项目的实施以及今后公司的发展中，需要大量的管理、营销、技术等方面的人才，也使公司面临较大的人才培养、引进和合理应用的压力。公司必须尽快提高各方面的应对能力，才能保持持续发展，实现各项业务发展的计划和目标。

四、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和汽车行业发展特点，以现有自主创新的塑料燃油箱开发技术为依托做出的，是对现有业务的丰富、完善和提高。

发展计划是现有业务的延伸和扩展。一方面，业务发展计划将增加公司的产品品种，丰富业务结构，拓展业务领域，促进公司产品结构的战略性调整；另一方面，也将提高公司现有产品的规模效应，以确保公司行业领先地位。

现有业务将极大地推动发展计划的实现。公司发展计划是建立在现有核心技术和业务基础之上，按照规模化、产业化发展战略和产品结构调整要求设计的，充分利用了现有的设备、技术、人员、管理经验、客户基础和销售网络，两者具有一致性。本公司将充分依托现有的市场基础，利用技术优势，进一步提高产品档次，完善产品体系，增强核心竞争力，实现可持续发展。

第十二节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

公司本次拟向社会公开发行不超过 1,700 万股 A 股股票，募集资金总额为 5.95 亿元，扣除发行费用后，预计募集资金净额约为 5.56 亿元。

本次募集资金拟投资于“汽车塑料燃油箱改扩建项目”。若本次发行募集资金净额不能满足拟投资项目的建设要求，公司将自筹资金解决；若募集资金净额超出项目投资总额，多余部分将用于公司主营业务相关的项目及补充公司营运资金。

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金使用计划		项目审批情况	
		第一年	第二年	审批机构	备案号
汽车塑料燃油箱改扩建项目	25,000	16,577	8,423	安徽省发展和改革委员会	皖发改产业函[2010]120号

注：表中所指第一年指从本次发行完成日起至其后第 12 个月的期间，第二年依此类推。

二、募集资金投资项目市场前景分析⁴

近年来，凭借公司的竞争优势，国家汽车产业政策规划的“四大四小”中多家整车生产企业选择公司作为合作伙伴，提出与公司进一步合作的规划。但公司目前产能不足，无法满足这些企业的订货需求。经深入的市场调研和审慎分析，公司认为本次募集资金投资项目市场前景广阔。

（一）整车市场

汽车产业是国民经济重要的支柱产业，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。根据经济发展规律，当经济发展进入工业化后期并向后工业化过渡阶

⁴ 本节有关汽车行业相关数据均来自机械工业部汽车工业天津规划设计研究院

段，经济的重心将由生产向消费转移，以汽车为代表的耐用消费品大规模进入普通大众的家庭。自 2002 年中国人均 GDP 超过 1,000 美元后，轿车开始进入普通家庭，汽车消费从中高收入阶层向中间收入阶层扩展，潜在购买者数量巨大。在国家政策的支持下，我国汽车产业正处于快速发展的关键时期。

中国 1999~2009 年汽车产量及增长率

单位：万辆

年份		1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
合计	产量	183.2	206.7	234.2	328.7	444.4	507	570.7	727.9	888.2	934.5	1379.10
	增长率 (%)	12.5	12.8	13.3	40.4	35.2	14.1	12.6	27.5	22	5.21	48.30
货车	产量	75.6	75.2	80.3	111.7	123	151.5	151	185.9			
	增长率 (%)	14.2	-0.5	6.8	39.1	10	23.2	-0.3	23.1			
客车	产量	50.9	70.9	83.5	106.8	119.5	124.3	143	158.9			
	增长率 (%)	10.9	39.3	17.8	27.9	11.9	4	15	11.1			
轿车	产量	56.6	60.7	70.4	110.2	201.9	231.3	276.8	383	479.77	503.73	1038.38
	增长率 (%)	11.6	7.2	16	56.5	83.2	14.6	19.7	38.4	23.99	5	54.11

我国已经成为世界汽车生产和消费大国。2009 年，我国汽车产业在应对国际金融危机中实现平稳较快发展，全年汽车销售 1,364 万辆，同比增长 46%。中国汽车产销量每增长 100 万辆所用年限越来越短，从 500 万辆到 700 万辆，跨过 600 万辆跨越式地用了 2 年时间，达到 800 万辆、900 万辆只用了 1 年。

中国汽车产销量达到不同百万辆级所用年限

汽车产销量（万辆）	100	200	300	400	500	700	800	900	1300
所需年限（年）	36*	8	2	1	1	2	1	1	1
达到时的年份	1992	2000	2002	2003	2004	2006	2007	2008	2009

注：*达到 100 万辆时的始年，是由第一汽车厂开始生产汽车的 1956 年算起。

在后金融危机时代和经济刺激计划初告成功后，我国再次面临着中长期经济均衡化和可持续发展的挑战和机遇，政府已将加快收入分配体制改革和非核心区（中小城市及大城市的卫星城）城市化列为中期内政策的优先目标。随收入分配差距缩小及非核心区城市化加速过程中人口向中小城市、大城市郊区和

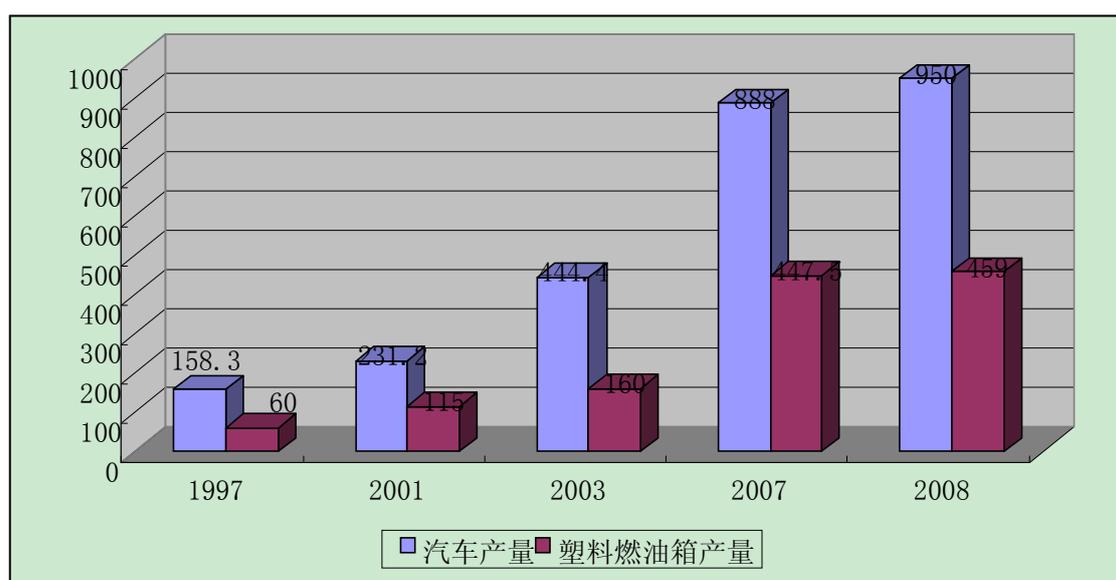
卫星城的相对集聚，适合相关人群、地域出行和物流需求的轿车、商用车在中长期内将有更好的成长前景。

（二）塑料燃油箱市场

根据我国加入 WTO 的承诺，自 2007 年开始，汽车行业强制实行国 III 标准。随着全球气候变化和人们的节能环保要求越来越高。六层塑料燃油箱具有轻量化、节能环保的特点，能够满足汽车产业要求，并将逐步取代传统燃油箱。

目前汽车油箱按产品用料分为塑料和金属两种，与传统的金属燃油箱相比，塑料燃油箱在抗腐蚀性、重量和循环利用性方面都更具优势，而且具有更大的设计自由度，因此在燃油箱中占的比率越来越大。目前欧洲 85% 以上，美国 70% 以上，以及亚洲 30% 以上的燃油箱都由塑料制成，我国塑料燃油箱使用率已达到了 70% 左右，上海通用、长安福特马自达、神龙汽车、一汽大众、东风悦达起亚、广州本田、上海大众、东风汽车、一汽丰田、奇瑞汽车、吉利汽车等汽车制造商均在其生产的汽车上配备了塑料燃油箱。

1997 年我国汽车产量为 158.3 万辆，塑料燃油箱产量仅为 60 万只左右，随着我国汽车产业的飞速发展，塑料燃油箱的产量也逐年递增，特别是在 2003-2008 年之间，塑料燃油箱的生产实现了跨越式的发展，从 2003 年的约 160 万只上升到 2008 年的 459 万只，产量增长约 1.9 倍，年均增长约 30%。



稳步发展的整车市场从根本上保证了汽车燃油箱的需求量，随着国III、IV标准的推广实施，国家对汽车排放的标准将会越来越严格。由于塑料燃油箱的质量仅为金属燃油箱的二分之一，能减轻整车重量，降低整车能耗，加上塑料燃油箱热传导性低，不会爆炸，再利用率达90%以上，安全环保性能优异，可促进和提高汽车的市场竞争力。目前越来越多的国内整车生产企业加大塑料燃油箱的使用，塑料燃油箱的市场需求越来越大。

三、募集资金投资项目新增产能分析

（一）募投项目新增产能情况

本项目产品为六层塑料燃油箱。项目达产后，公司将每年新增120万只六层塑料燃油箱系列产品的生产能力。

（二）公司近年产能及产能利用率分析

项目	2010年	2009年	2008年
产能（只）	1,000,000 ^{注1}	600,000	600,000
产量（只）	676,461	575,696	414,017
产能利用率	104.07% ^{注2}	95.95%	69.00%

注1：2010年11月、12月募投项目分别有一条20万只/年的生产线投产，2010年底公司年产能为100万只，2010年度实际产能为65万只；

注2：2010年产能利用率系以实际年产能计算。

受国际金融危机影响，我国汽车市场从2008年8月份开始出现负增长，公司当年产能未有效释放。2009年，在中央扩内需、调结构、保增长一系列政策措施的积极作用下，在《汽车产业调整和振兴规划》的大力推动下，我国汽车工业实现了较快发展，公司当年产能利用率较2008年增长约27个百分点。公司目前生产能力已经饱和，不能满足客户的需求，产能瓶颈制约着公司发展。

（三）新增产能消化能力分析

1、品牌、品质对消化新增产能的保障

公司已建立严格的生产管理和过程控制，全面加强公司质量管理，成立了“工艺纪律检查监督小组”和“顾客满意度调查小组”，提高产品质量，追求公司生产管理零缺陷，树立公司产品的品牌形象，确保为整车生产企业提供合格的配套产品。我国汽车产业的发展前景广阔，随着整车生产企业对零部件企业质量保障能力评价和审核的要求越来越高，凭借公司产品品质和品牌的竞争优势，未来市场对公司产品需求将持续增长。

2、技术创新对消化新增产能的保障

经过长期的生产技术实践，公司在汽车燃油箱总成复杂模具设计、造型技术等方面积累了丰富的经验，并能按照国际技术标准，高起点设计开发新产品。公司成立了“先进模具结构消化吸收创新小组”、“先进燃油箱系统技术研究小组”和“持续完善创新小组”，不断加大技术升级和新技术研发力度，以实现为众多整车生产企业快速提供创新配套产品。

3、市场竞争优势对消化新增产能的保障

公司采用具有国际水平的生产、检测设备，积极摸索适合于先进生产特点的新工艺，成立“降本增效小组”，加强生产各环节控制，不断改善和优化产品工艺，提供满足客户高性价比要求的优质产品，通过市场竞争优势，努力提高产品市场占有率。

4、行业需求持续增长对消化新增产能的保障

随着汽车社会的到来，居民对汽车消费需求日益增长，由此带动汽车整车生产企业的快速发展。公司凭借品质、品牌、创新、高效及成本等综合竞争优势，已成为奇瑞、江淮、东风、吉利、长城、华普等整车生产企业的“核心供应商”或“优秀供应商”，以及广汽、上汽等其他整车生产企业的供应商或潜在供应商。随着我国汽车产业结构的不断调整，公司与我国汽车产业“四大四小”的合作水平将得到进一步提升。截至目前，公司共为东风、奇瑞、广汽、长丰、江淮、华晨、海马、吉利、长城、华普开发了几十款塑料燃油箱，并正为上汽、广汽、奇瑞开发十几款塑料燃油箱等。

四、募集资金投资项目建设情况

（一）项目投资概算

1、项目总投资

本项目新增总投资 25,000 万元，其中建设投资总额 23,682 万元，铺底流动资金 1,318 万元。

项目名称	投资金额（万元）	占投资比例（%）
一、新增建设投资	23,682	94.73
其中：（一）设备购置及安装费	14,043	56.17
（二）建筑工程费	7,620	30.48
（三）预备费用	1,537	6.14
（四）其他费用	482	1.94
二、铺底流动资金	1,318	5.27
合计	25,000	100.00

2、募投项目固定资产投资增长与产能增长匹配关系

①公司募投项目固定资产投资与产能关系配比关系

现有状况	2009 年末公司现有产能（万只）	60
	2009 年末公司（母公司）现有产能固定资产原值（万元）	14,151
	2009 年末公司单位产能固定资产投资（万元/万只）	235.85
新增情况	募投项目新增产能（万只）	120
	新增产能固定资产投资（万元）	23,682
	新增产能的单位产能固定资产投资（万元/万只）	197.35
产能综合情况	现有及新增产能累计（万只）	180
	现有及新增产能固定资产原值累计（万元）	37,833
	现有及新增产能综合单位产能固定资产投资万元/万只）	210.18

②单位产能固定资产投资差异的原因：

首先，募投项目设备装置情况与报告期内有所差异。本次募投项目新增的六条生产线可实现辅助设施共用，加之近年来公司通过引进、消化、吸收和自

主创新，可自行设计并制造其它配套装备，降低了装备投资总额；

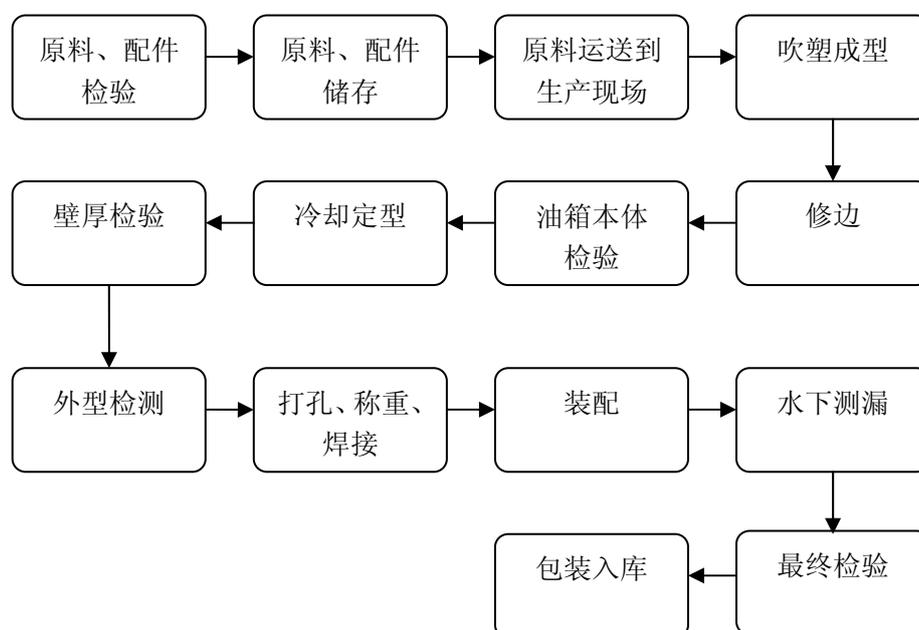
其次，建筑工程成本大幅上涨。募投资项目固定资产投资 23,682 万元中，建筑工程投资估算 7,620 万元，较公司 2009 年末房屋建筑物的账面原值 2,489 万元增加了近 2 倍，主要系近年来建筑材料价格及人工费用等均大幅增加，导致募投资项目建筑工程成本增加。

综合来看，虽然单位产能固定资产投资存在差异，但募投资项目固定资产投资规模与产能增长基本匹配。公司未来将合理安排募投资项目进度，加强对募投项目建设的管理，在保证建设质量的前提下，本着节约的原则，优质、高效地建成募投资项目，争取早日发挥效益。

（二）产品生产工艺及主要设备选择

1、生产工艺

本项目生产的多层塑料燃油箱主要工艺流程包括：吹塑成型、冷却定型、打孔焊接、装配等流程，每道工序完成后都进行相应的质量检验，具体如下图：



（1）原料、配件检验。根据原材料的性能标准对原材料进行检验。

(2) 吹塑成型。利用燃油箱本体模具及吹塑机组根据吹塑工艺参数，将HDPE、EVOH、LLDPE 按比例配料后，加热吹塑成型。

(3) 修边。用修边刀将油箱周边废料修除，回收利用做回料层。

(4) 燃油箱本体检验。抽取样品进行切片分析、剥离实验，烘烤实验，根据重量标准进行称重，并目测外观，合格后进入下一工序。

(5) 冷却定型。利用水冷定型机和水冷靠模将油箱放入水下进行冷却并定型。

(6) 打孔、焊接。利用打孔焊接设备，根据打孔焊接工艺参数，进行加油口、排气管、隔热板等配件的打孔、装配。

(7) 装配。先用吸尘器将油箱内的碎屑和灰尘吸除；并检验油箱加工后尺寸，并进行焊接强度、焊接切片、清洁度检验；再根据作业指导书将装配件装配到油箱上。

(8) 水下测漏。利用燃油箱水检机向油箱内腔充气密封后浸入水下，检查燃油箱的密封性。

(9) 最终检验。检查油箱外观、装配件方向、位置、标识。

详细内容参见本招股说明书之“第五节、四、(二)主要产品的工艺流程图”。

2、主要设备选择

序号	设备名称	国产	引进	合计
		(台)	(台)	(台)
	一、两条单工位六层油箱生产线			
1	上料系统		2	2
2	六层油箱吹塑机 KBS241		2	2
3	除湿机		2	2
4	定型机	2		2
5	焊接机	10		10
6	粉碎机		2	2
7	冷冻机	1		1

8	空压机	2		2
	小计	15	8	23
	二、两条双工位六层油箱生产线			
1	上料系统		2	2
2	六层油箱吹塑机 KBS241DR		2	2
3	除湿机		2	2
4	定型机	4		4
5	焊接机	20		20
6	冷冻机	3		3
7	粉碎机		2	2
8	空压机	3		3
	小计	30	8	38
	合计	45	16	61

（三）主要原辅材料及能源的供应情况

本项目产品为 95 升以下塑料燃油箱，主要使用高密度聚乙烯（HDPE）、粘接剂（LLDPE）和聚乙烯醇（EVOH）等原材料。装配燃油箱总成所需燃油泵、供回油管、注油软管、燃油蒸汽管、钢带、隔热板等配件从国内采购。以上原辅材料均有稳定供应渠道，能保证本项目的供应。

水、电力均由当地供电、供水部门提供，供应充足。

主要原材料、辅助材料用量及供应表

序号	名称	单位	年需要量	供应单位
1	高密度聚乙烯（HDPE）	吨	6,200	道达尔石化、巴斯尔石化
2	粘接剂（LLDPE）	吨	340	阿科玛等
3	聚乙烯醇（EVOH）	吨	180	可乐丽等
4	燃油箱配件	万套	120	国内厂家

（四）环境保护

根据国家环境保护的有关法规，本项目将认真执行环保“同时设计、同时施工、同时投产”的三同时制度。本项目的环保情况如下：

(1) 在吹塑电加热过程中，少量乙烯、乙烯醇及碳氢化物单体在融熔态下挥发产生异味，但从化学性质分析，各原辅料基本无危害，各挥发点加集气罩后经活性炭吸附达标排放，活性炭饱和后经有资质单位回收再生；

(2) 工业噪声经建、构筑物隔声及距离衰减后，噪声满足环保要求；

(3) 废水主要为生活污水和循环水定期更换的废水，这些废水混合后，经过处理装置处理，可达到国家 1 级排放标准。

2010 年 4 月 13 日，安徽省环境保护厅《关于芜湖顺荣汽车部件股份有限公司环保核查意见的函》（环控函[2010]325 号）认为：公司上市募集资金拟投资建设项目“汽车塑料燃油箱改扩建项目”已进行了环境影响评价并通过芜湖市环保局的审批，项目建设符合现行环境保护法律法规、政策等相关环保要求。

（五）劳动安全卫生

根据国家劳动安全卫生等相关规定，本项目将加强电气安全、防机械伤害、防暑降温、噪声控制、防雷及防静电等预防措施，强化安全生产管理。

（六）项目选址情况

本项目建设地点位于安徽省芜湖市南陵县经济开发区，用地来源为新征工业用地。截至本招股说明书签署日，公司已以出让方式取得该土地的使用权。

（七）项目实施进度安排

序号	项目	年份							
		第一年				第二年			
1	项目立项	■							
2	可行性研究	■							
3	初步设计		■						
4	施工图设计			■					
5	土建公用施工				■				
6	设备定货					■			
7	设备到货						■		
8	安装调试							■	

9	试生产									
10	投产									

（八）项目效益分析

本次募集资金投资项目达产后，预计将实现年销售收入 61,633 万元，年利润总额 8,664 万元。项目投资回收期 3.85 年（全部投资所得税前），内部收益率 39.47%（全部投资所得税前）。

发行人已对本次发行募集资金投资项目进行前期投入，其中，2010 年 11 月，一条单工位吹塑机生产线已投产，形成年产 20 万只塑料燃油箱的新增生产能力。本次发行募集资金项目全部投产后，新增 120 万只塑料燃油箱的生产能力。

保荐人对发行人本次发行募集资金投资项目的《可行性研究报告》、发行人产品的市场空间情况、发行人生产经营情况、发行人募集资金项目前期投入及进展情况进行了核查，认为：发行人募集资金投资项目的产品市场空间广阔；发行人已经为募集资金投资项目在技术、人员、管理、市场开拓等方面做了充分准备，项目前期投入进展顺利；发行人对项目的效益预测依据合理，与目前的盈利水平相适应。在公司生产经营环境无重大变化的情况下，发行人能够实现募集资金项目的预期效益。

（九）项目敏感性分析

项目计算期内可能发生变化的主要因素有销售价格、生产负荷、主要原材料价格、建设投资等。各类因素变化幅度为+10%和-10%时对财务内部收益率的影响程度见下表：

财务评价敏感性分析表

序号	不确定因素	变化率	内部收益率
	基本方案		39.47
1	销售价格	+10%	65.35
		-10%	14.42
2	经营成本	+10%	16.61
		-10%	63.66
3	建设投资	+10%	35.86

		-10%	43.78
--	--	------	-------

（十）项目进展情况

公司已以出让方式取得了本项目用地的土地使用权（土地使用权证号：南国土芜国用（2010）第4-(9)-16号）；完成了设备选型并与主要设备供应商签订设备购买合同及支付部分设备预付款项。

2010年11月、12月，本次募投项目分别有一条年产20万只塑料燃油箱的单工位吹塑机生产线投产，形成年产40万只塑料燃油箱的新增生产能力。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对财务状况的影响

本次发行后，公司资产总额和净资产都将大幅提高，公司资产负债率将会大幅下降，公司偿债能力将进一步提高。

（二）新增固定资产折旧对经营成果的影响

按照本次募集资金项目投资计划，本次新增固定资产主要包括机器设备及房屋建筑物等。按照公司会计核算政策，固定资产以直线法计算折旧，房屋建筑物按照20年、残值率为5%计算折旧，机器设备按照10年、残值率为5%计算折旧，本次募集资金项目建成后年新增固定资产折旧费用如下：

单位：万元

机器设备		房屋建筑物		合计	
投资额	年新增折旧	投资额	年新增折旧	投资额	年新增折旧
14,043	1,334	7,620	362	21,663	1,696

上述项目投产后，公司机器设备及房屋建筑物规模将增加21,663万元，年新增固定资产折旧1,696万元。

以公司2009年的主营业务收入23,614万元和2007-2009年主营业务平均31.09%的毛利率计算，只要公司主营业务收入在2012年以前的两年复合增长率达到8.33%，就可确保公司主营业务利润不会因折旧费用增加而低于2009年水

平。在经营环境不发生重大变化的情况下，由于公司所处行业正处于持续成长阶段，汽车消费市场不断扩大，公司 2007-2009 年主营业务收入复合增长率为 30.50%，8.32%的年均增长率对公司而言较容易实现。2009 年，公司主营业务收入较 2008 年增长了 24.73%。因此，即使不考虑新项目投产带来的主营业务收入增长，以公司目前生产经营状况，即可消化上述所增加的折旧费用，公司未来经营成果不会因此产生不利影响。

第十三节 股利分配政策

一、公司最近三年股利分配政策、实际股利分配情况及发行后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司依据《公司法》和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式，公司持有的本公司股份不参与利润分配。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两个月内完成股利或股份的派发。

（二）利润分配的顺序

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司缴纳有关税项后的利润，按下列顺序分配：

- 1、按税后利润的 10%提取法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取；
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；
- 5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损；

6、股东大会决议将公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

（三）最近三年实际股利分配情况

公司历年盈利均用于扩大生产经营，近三年无股利分配行为。

（四）公司发行后的股利分配政策

本次发行后，公司将根据盈利状况和发展规划由董事会提出具体分配方案，经股东大会审议通过后执行。

二、滚存利润的共享安排

根据公司 2009 年度股东大会决议，公司本次发行完成前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东按本次发行完成后的股权比例共享。

经天健正信会计师事务所有限公司审计，截至 2010 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 111,119,479.72 元（合并报表口径）。

第十四节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者服务计划

（一）信息披露制度

公司公开发行股票后，将按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规规定和证券交易所的有关信息披露制度以及《公司章程》的规定，认真履行公司信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重要财务决策等方面的事项，包括公布季报、中报、年报、临时公告等。

（二）信息披露部门及人员

公司董事会负责公司信息披露和承担相应的责任；公司董事会秘书全面负责公司日常信息披露，加强与证券监管部门及证券交易所的联系，及时解答投资者的有关问题；电话：0553-6816767，传真：0553-6816767。

（三）投资者服务计划

公司将遵守法律法规和交易所的规定严格执行信息披露制度，同时制定了具体的服务计划。

- 1、公布投资者服务电话和传真号码，做到专人接听、记录和答复；
- 2、对投资者关心的问题，公司将不定期地书面答复；
- 3、对投资者提出的获取公司资料的要求，在符合法律法规和公司章程的前提下，公司将尽力给予满足；
- 4、对投资者对公司经营情况和其他情况的咨询，在符合法律法规和公司章程并且不涉及公司商业秘密的前提下，董事会秘书负责尽快给予答复。

二、重要合同

本节重大合同指截至招股说明书签署日公司正在履行的，对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至招股说明书签署日，公司已签署、将要履行或正在履行的重大合同如下：

（一）销售合同

1、公司与奇瑞汽车签订《核心供应商合作框架协议》，约定顺荣股份已经满足进入奇瑞汽车核心供应商体系的要求，为此双方达成核心供应商框架协议，协议有效期为十年；此外，双方对签订框架协议的目的、核心/战略伙伴/同盟供应商的管理、核心供应商中双方的承诺、战略伙伴关系中双方的承诺、战略同盟关系中双方的承诺等进行了约定。

2、公司与东风越野车有限公司签订《采购通则》，双方对新产品开发、合同签订与执行、质量保证、供货与物流、专用工装模具、环保与作业安全、供应商服务、知识产权与保密等进行了约定。

3、公司与一汽海马汽车有限公司签订合同编号（HMC）QP-20090235《采购基本合同》，约定公司向一汽海马汽车有限公司提供其需要的产品生产、售后服务，合同有效期为2009年6月26日至2010年12月31日，除本合同另有约定外，在本合同终止合同有效期届满之日30天之前，需方未向供方发出终止本合同书面通知的，本合同自动延期一年，以后依此类推；此外，双方对基本原则、范围、价格及结算、技术协作和分工及风险责任、质量保证、专项合同、供货保证、售后服务、违约责任等进行了约定。

4、公司与长城汽车股份有限公司签订《长城汽车配套产品采购合同》，约定长城汽车股份有限公司向公司购买燃油箱总成部件使用于长城汽车的制造、组装/或长城汽车销售后的修理、修补上、保养、安装，合同期间为2009年11月1日至2010年12月31日，但是，只要甲乙双方中的任何一方在合同有效期届满前90天内均未以书面形式通知另一方不延长本合同有效期间，则本合同有

效期间以后以 1 年的时间单位自动延长；此外，双方对供应部件的规格、单个订单、交易和收货、质量保证、价格和支付、质量不合格品的补偿、知识产权、服务、一般条款等进行了约定。

5、公司与安徽江淮汽车股份有限公司签订《安徽江淮汽车股份有限公司商务车分公司轿车分公司 2010 年供货保证协议》，约定，需方每月 25 日前将下个月配套件采购订单通过 SCM 系统发布给供方。此外，双方还对供货保证、备件供货、平台使用等进行了约定。

6、公司与浙江远景汽配有限公司签订《外协产品买卖合同》，约定浙江远景汽配有限公司向公司购买燃油箱本体、加油管总成等部件使用于吉利控股集团下属各汽车整车、发动机、变速箱等制造企业的生产。合同期间为 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日，合同期限结束时，若内容无变更且甲乙双方均未提出异议，有效期自动延长一年；此外，双方对供应部件的型号、标识、交货时间及数量、质量要求、交货方式、违约责任等进行了约定。

（二）采购合同

1、2010 年 2 月 3 日，顺荣股份与 KAUTEX MASCHINENBAU GMBH 签订编号为 WHSR100203 《合同》，合同约定顺荣股份向 KAUTEX MASCHINENBAU GMBH 购买一套 KAUTEX KBS 241DR 多层共挤吹塑设备，规格和供货范围按照附件 3 所标；总金额：FOB 欧洲主要港口 3,120,000 欧元；原产地：欧盟；装运时间：在合同生效后 9 个月；此外，双方对付款条件、分项价格、技术文件、安装调试和验收试验等进行了约定。

2、2010 年 2 月 3 日，顺荣股份与 KAUTEX MASCHINENBAU GMBH 签订编号为 WHSR100203A 《合同》，合同约定顺荣股份向 KAUTEX MASCHINENBAU GMBH 购买一套 KAUTEX KBS 241DR 多层共挤吹塑设备，规格和供货范围按照附件 3 所标；总金额：FOB 欧洲主要港口 3,120,000 欧元；原产地：欧盟；装运时间：在合同生效后 11 个月；此外，双方对付款条件、分项价格、技术文件、安装调试和验收试验等进行了约定。

3、2010 年 11 月 18 日，顺荣股份与 IPEG ASIA PTE. LTD 签订编号为

2010-11-18-01《订货合同》，合同约定 IPEG ASIA PTE. LTD 向顺荣股份出售一套粉碎机装置及一套撕碎机（包括该整机以及为保证该粉碎装置安全稳定地操作所需要的全部材料），成交总价 CIF 芜湖港（美元）：贰拾捌万元整（280,000

（三）借款合同

1、2010年6月22日，公司与交通银行股份有限公司芜湖分行签订了编号为3420102010MR00001600的《借款合同》，借款金额8,000万元，借款用途为经营周转、置换他行贷款，借款期限自2010年6月22日至2011年6月22日。

2、2010年8月30日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010105号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于购置设备、二期项目，借款期限自2010年8月30日至2011年8月30日。

3、2010年9月6日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010114号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于二期项目款，借款期限自2010年9月6日至2011年9月6日。

4、2010年10月19日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010129号的《借款合同》，借款金额500万元，借款用途仅限用于二期项目改造款，借款期限自2010年10月19日至2011年10月19日。

5、2010年10月22日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010131号的《借款合同》，借款金额500万元，借款用途仅限用于汽车塑料燃油箱技术改造项目，借款期限自2010年10月22日至2011年10月22日。

6、2010年11月22日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010152号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于汽车塑料燃油箱技术改造项目，借款期限自2010年11月22日至2011年11月22日。

7、2010年11月30日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010156号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于汽车塑料燃油箱技术改造项目，借款期限自2010年11月30日至2011年11月30日。

8、2011年1月18日，公司与徽商银行芜湖南陵支行签订了编号为流借字第110231101181000001号的《流动资金借款合同》，借款金额为1,000万元，借款用途购材料，借款期限自2011年1月18日至2012年1月18日。

（四）合同技术协议/技术开发协议

公司与国内相关汽车厂商签订技术协议或技术开发协议如下：

序号	协议名称	协议双方		签订日期	主要产品
1	零部件技术协议书	顺荣有限	奇瑞汽车	2006-11-27	P11-1101110 燃油箱总成
2	产品部件开发技术协议书	顺荣有限	江淮汽车	2007-3-13	M209 油箱总成开发
3	零部件技术协议书	顺荣有限	奇瑞汽车	2007-5-13	B12-1101110 燃油箱总成
4	新产品开发协议	顺荣有限	浙江吉利汽车零部件采购有限公司	2007-9-23	多层塑料燃油箱
5	产品研制开发协议书	顺荣有限	江淮汽车乘用车研究院	2007-10-25	油箱总成和加油管总成
6	零部件技术协议书	顺荣股份	奇瑞汽车	2008-1-17	M14-1101110 燃油箱总成等
7	新产品开发技术协议书	顺荣股份	吉利汽车研究院有限公司	2008-1-19	GC-1 燃油箱总成
8	零部件技术协议书	顺荣股份	奇瑞汽车	2008-9-19	B22-1101110 燃油箱总成等
9	新产品开发技术协议书	顺荣股份	浙江吉利汽车研究院有限公司	2008-10-9	燃油箱本体、油箱盖、密封圈
10	零部件技术协议书	顺荣股份	奇瑞汽车	2008-10-25	S12-1101110GA 冷启动燃油箱总成
11	B16 加油管技术协议书	顺荣股份	奇瑞汽车	2008-11-22	J26-1101310 加油管总成

12	开发试制协议	顺荣股份	广州汽车集团股份有限公司汽车工程研究院、广州汽车集团乘用车有限公司	2009-2-9	燃油箱总成、加注口盖总成、加油管总成
13	零部件技术协议书	顺荣股份	奇瑞汽车	2009-8-27	M11-1101110BA 燃油箱总成
14	零部件开发协议	顺荣股份	奇瑞汽车	2010-3-29	冷启动小油箱总成等
15	零部件开发协议	顺荣股份	奇瑞汽车	2010-5-12	燃油箱总成、燃油箱固定带 I 和 II 等
16	零部件开发协议	顺荣股份	奇瑞汽车、简式国际汽车设计（北京）有限公司	2010-5-21	燃油箱总成

（五）其他重大合同

2010年5月8日，公司与国元证券签署了《主承销协议》和《保荐协议》。根据该等协议，公司委托国元证券担任首次公开发行股票并上市的保荐人并主承销本次公开发行的股票；在本次公开发行结束后，国元证券继续担任公司的保荐人，负责督导期内的持续督导工作。

三、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司不存在任何对外担保事项。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人吴绪顺、吴卫红及吴卫东、顺荣投资、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、刑事诉讼情况

截至本招股说明书签署日，未发生发行人董事、监事、高级管理人员和核

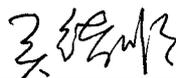
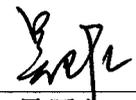
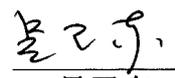
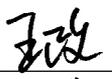
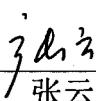
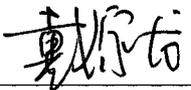
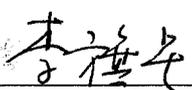
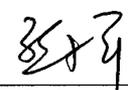
心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

第十五节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

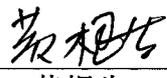
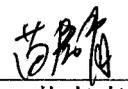
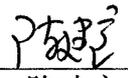
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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。

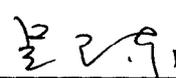
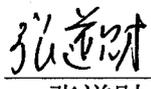
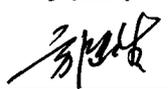
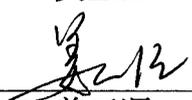
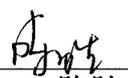
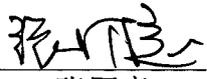
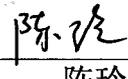
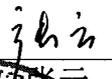
全体董事签字：

 吴绪顺	 吴卫红	 吴卫东
 王政	 张云	 李健
 戴家龙	 李旗号	 熊小平

全体监事签字：

 黄根生	 苗春青	 陈建宝
--	---	--

全体高管人员签字：

 吴卫东	 吴卫红	 张道财
 方陆生	 姜正顺	 陈胜
 张同意	 陈玲	 张云



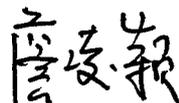
保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股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。

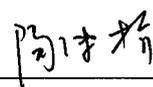
法定代表人（或授权代表）签名：


高新

保荐代表人签名：



詹凌颖



陶传标

项目协办人签名：



武军

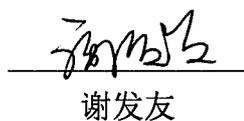


律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要, 确认招股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无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股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, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名:


朱振武


谢发友

律师事务所负责人签名:


朱玉栓

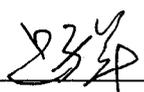


2011年1月27日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：


吕勇军


马有海

审计机构负责人签名：


梁青民



验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：

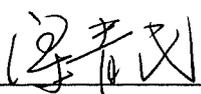


吕勇军



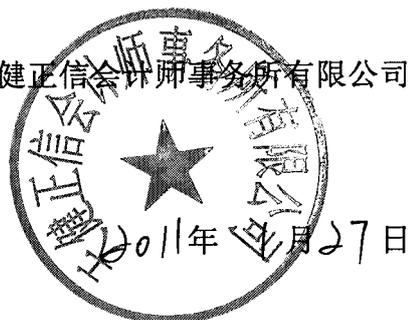
马有海

审计机构负责人签名：



梁青民

天健正信会计师事务所有限公司



第十六节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

一、备查文件

- (一) 发行保荐书及保荐工作报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和地点

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 12 点，下午 2 点至 5 点。

文件查阅地点：

1、发行人：芜湖顺荣汽车部件股份有限公司

地址：安徽省芜湖市南陵县经济开发区

联系人：张云

联系电话：0553-6816767

传 真：0553-6816767

2、保荐人（主承销商）：国元证券股份有限公司

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

联系人：詹凌颖 陶传标 武军 王雷蕾

联系电话：0551-2207998

传 真：0551-2207991