

重庆长安汽车股份有限公司

增资发行 A 股招股意向书摘要

保荐机构（主承销商）： 西南证券有限责任公司

重要声明

本增发招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括增发招股意向书全文的各部分内容。增发招股意向书全文同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读增发招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本增发招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人董事会已批准增发招股意向书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对增发招股意向书及其摘要真实性、准确性和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增发招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做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。

本增发招股意向书摘要的所有内容均构成增发招股说明书不可撤销的组成部份。

股票简称：	长安汽车	长安 B
股票代码：	000625	200625
注册地址：	重庆市江北区建新东路 260 号	
保荐机构（主承销商）：	西南证券有限责任公司	
公告时间：	2004 年 8 月 18 日	

第一节 特别提示和特别风险提示

特别提示

公司持有西南证券出资 5,000 万元，占西南证券注册资本的 3.07%，并列第八大股东。西南证券作为公司主承销商（保荐机构）符合证监机构字[1999]54 号《关于加强证券经营机构股票承销业务监管工作的通知》及《证券发行上市保荐制度暂行办法》的相关规定。

西南证券已经履行了充分尽职调查义务和推荐义务，并在尽职调查，材料制作、申报和推荐过程中严格遵守了独立、客观、公正原则，正确履行了作为保荐机构（主承销商）所应尽的职责和义务。

西南证券承诺将在本次股票发行（保荐）和持续督导过程中坚持客观公正、诚实信用原则，正确履行作为保荐机构（主承销商）所应尽的职责和义务。

特别风险提示

1. 大股东控制风险

长安集团持有本公司股权 57.77%，股权结构集中。本次增发完成后，其控股比例相应降低，但仍将保持控股地位。公司存在大股东控制的风险。

2. 新产品开发风险

汽车新产品开发是一项庞大的系统工程，产品的推出、市场的导入、成长及被消费者的最终接受都需要一定的周期和大量的资金投入，新产品开发及市场销售具有较大的风险。

3. 对国外企业和技术的依赖风险

公司主要技术从国外引进，采取先技贸合作再联合开发的方式，由于不能完全拥有核心技术的知识产权，将较长时期依靠与外方的合作，公司能否提升自身的技术开发水平及拥有自己的核心技术将影响长远的产品竞争力。

4. 民事诉讼风险

长安汽车因 1999-2000 年财务报告在合并报表时的会计处理失当，于 2002 年 8 月 13 日被财政部财会[2002]10 号文处罚，尽管公司不存在《关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》界定的虚假记载行为，但如果有关法律、法规发生变更，在两年的诉讼时效范围内，将有可能因此引致民事诉讼风险。

5. 同业竞争的风险

长安集团参股企业长安跨越生产的轻型卡车与本公司生产的微型货车可能存在一定的同业竞争，但长安跨越规模小，经营不佳，目前未实质损害公司及中小股东的合法权益。

6. 价格变动风险

随着关税减让和汽车进口配额取消，行业竞争加剧，汽车产品价格呈逐年下降趋势。公司汽车产品未来三年的年降价幅度在 5% 左右。价格下降将使公司产品毛利率降低，经营业绩受到一定影响。

7. 本公司未对 2004 年度的盈利情况进行预测，提请投资者特别注意未作盈利预测的投资风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过 15,000 万股，占发行后总股本的 9.25%（若按 15,000 万股计算）
发行价格	本次增发询价区间上限为股权登记日前 20 个交易日股票收盘价的算术平均值，下限为上限的 85%。
标明计量基础和口径的市盈率	按 2003 年全面摊薄每股收益和发行后总股本计算
发行前和发行后每股净资产	发行前：3.55 元；发行后预计不超过 3.91 元
市净率(发行价/发行后每股净资产)	---
发行方式	本次增发采用网上、网下累计投标询价的发行方式；股权登记日登记在册的本公司社会公众股（A 股）股东可按 10:3 的比例优先认购。
发行对象	股权登记日登记在册的流通股（A 股）股东（简称‘老股东’）以及在深圳证券交易所开立人民币普通股（A 股）股东账户的机构投资者和社会公众投资者（国家法律法规禁止者除外）。
本次发行股份的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺	增发股票不设持有期限限制，发行完成后争取尽快上市
承销方式	余额包销
本次发行预计实收募股资金	不超过 110,000 万元
发行费用概算	4,505 万元
股权登记日	T-1 日：8 月 19 日
承销期间的停牌、复牌及新股上市的时间安排	<p>T-2 日：8 月 18 日，刊登招股意向书、网上网下发行公告；网上路演通知；网上路演；停牌一小时；</p> <p>T-1 日：8 月 19 日，股权登记日、公告询价区间；停牌一小时；</p> <p>T 日：8 月 20 日，网上申购日；网下申购日；网下申购定金缴款日；发行方案提示性公告；停牌一天；</p> <p>T+1 日：8 月 23 日，网上申购资金到账；停牌一天；</p> <p>T+2 日：8 月 24 日，网上申购资金验资；网下申购定金验资；确定发行价格、计算配售比例；停牌一天；</p> <p>T+3 日：8 月 25 日，公告配售结果；缴纳网下配售余款；网上配售股票发售；退回未获配售机构投资者申购资金；停牌一小时；</p> <p>T+4 日：8 月 26 日，网上申购款解冻；网下申购资金验资；募集资金划入发行人指定账户。</p>

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	重庆长安汽车股份有限公司 Chongqing Changan Automobile Company Limited
法定代表人	尹家绪
成立（工商注册）日期	1996年10月31日
住所及其邮政编码	重庆市江北区建新东路260号 400023
电话、传真号码	电话：023 - 67591349 传真：023 - 67866055
互联网网址	http://www.changan.com.cn
电子信箱	cazqc@changan.com.cn

二、有关股本的情况

1. 发行前后的股本结构（按发行15,000万股计算）

股份类别	本次增发前		本次增加	本次增发后	
	股数	比例		股数	比例
一、未流通股份					
1. 国有法人股	85,039.92	57.77%		85,039.92	52.43%
二、已流通股份					
1. 境内上市人民币普通股	20,160	13.70%	15,000	35,160	21.68%
2. 境内上市外资股（B股）	42,000	28.53%		42,000	25.89%
三、股份总数	147,199.92	100%		162,199.92	100%

2. 控股股东

截至2004年6月30日公司持股5%以上股东为长安汽车（集团）有限责任公司（简称“长安集团”），长安集团持股57.77%，是公司的控股股东。

三、主营业务基本情况

1. 公司主营业务：汽车（含轿车）、汽车发动机系列产品开发、制造、销售。

2. 主要产品或服务的用途

产 品	主要用途
微型客车	小型客货车、专用车
微型货车	替代农用车，城乡货运
奥拓轿车	公务用车、私人用车、出租车
羚羊轿车	
嘉年华轿车	
蒙迪欧轿车	
微型汽车发动机	公司整车配套，少量外销

3. 销售方式主要包括直销、经销、代销三种。

4. 生产所需的主要原材料包括零部件、钢材和油漆等。

5. 行业竞争情况

政府干预多，市场发育不完善，行业布局分散，企业数目较多且规模较小，行业内竞争激烈。表现为产品价格、营销渠道、售后服务和促销能力等竞争。

6. 在行业中的竞争地位

公司具有产品、品牌、销售及服务网络、产品开发水平及实力、技术合作、政策支持等优势。

四、资产权属情况

1. 商标

公司被许可使用商标共 14 项，许可方分别为长安集团、铃木公司和日商岩井株式会社。

2. 土地使用权

公司及其控股子公司与生产经营相关的土地有 20 宗。

3. 专利与非专利技术

(1) YJ5 四轮汽车技术、G 系列发动机技术、奥拓轿车（SB308）技术、奥拓改进型轿车生产技术、奥拓轿车正面碰撞乘员保护技术。所有者皆为日本铃木公司。

(2) C-195 汽车系列技术、CD-132 汽车系列技术。所有者皆为福特汽车公司。

(3) JL465Q3 发动机改进技术、电喷发动机技术。

(4) 还拥有 49 项涉及微型汽车及发动机生产的专利技术。

五、同业竞争和关联交易

1. 同业竞争

(1) 发行人律师认为公司及关联方已采取有效措施避免同业竞争；长安集团作出的有关避免同业竞争的承诺真实、有效；承诺中涉及的有关事获得落实或正在落实之中；兵装集团及其下属企业与公司不存在同业竞争；公司解决同业竞争的措施，已在招股意向书及其他相关文件中进行了充分披露，不存在重大遗漏和重大隐瞒的情况。

(2) 保荐机构（主承销商）认为公司与控股股东之间不存在同业竞争；长

安跨越生产的轻型卡车与公司生产的微型货车之间存在一定的可替代性，可能存在一定的同业竞争。长安集团作出的避免同业竞争的承诺是有效的；兵装集团及其下属企业没有从事与长安汽车相同或类似业务，不存在同业竞争。

2. 关联交易

最近三年一期公司经营性关联交易情况如下：

单位：万元

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年	2002 年	2001 年
关联采购商品	54,462	118,809	105,508	54,779
占总采购额的比例	6.12%	11.24%	16.02%	10.28%
关联销售商品	33,579	109,468	161,253	258,300
占总销售额的比例	3.31%	7.60%	16.31%	35.23%
采购工程物资及支付工程款	10,974	20,985	4,778	--
接受劳务	7,640	15,234	13,578	11,584
支付的土地租金	203	405	282	169
支付的房屋租赁费	831	1,662	1,662	762
房屋租赁收入	217	435	435	--
支付物流服务费用	21,913	39,537	14,629	
支付商标使用费	679	1,303	1,205	918
运费支出	301	131	--	--
支付信息服务费	294	2,827	--	--
贴息收入	106	88	618	--

最近三年一期关联交易对公司财务状况和经营成果的影响如下：单位：万元

（1）关联采购占主营业务成本的比例

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年度	2002 年度	2001 年度
交易金额	54,462.40	118,809.45	105,508.22	54,778.86
主营业务成本	753,611.78	1,051,065.05	699,938.17	566,607.48
占比	7.23%	11.30%	15.07%	9.67%

（2）关联销售占主营业务收入的比例

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年度	2002 年度	2001 年度
交易金额	33,579.46	109,468.15	161,253.15	258,300.11
主营业务收入	1,014,241.65	1,440,411.82	988,406.77	733,180.58
占比	3.31%	7.60%	16.31%	35.23%

六、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2003年薪酬	持有公司股份数量	与公司的其他利益关系
尹家绪	董事长	男	48	2003-2006	曾任西南兵工局副局长、长安公司常务副总经理	兵器装备集团公司副总经理，长安集团董事长，总经理、党委书记	未	5,040	无
赵鲁川	总经理,副董事长	男	51	2003-2006	曾任江陵机器厂副厂长，长安集团副总经理	本公司总经理	86,524元	5,040	无
李守武	董事	男	38	2003-2006	曾任北方工业（集团）总公司行政管理司副局长	兵器装备集团公司总会计师兼财务审计部主任	未	0	无
徐留平	董事	男	40	2003-2006	曾任中国兵器装备集团公司计划部副主任	兵器装备集团公司计划部主任	未	0	无
邓腾江	董事	男	48	2003-2006	曾任建设工业集团公司总经理	兵器装备集团公司财务审计部副主任	未	0	无
王重生	董事	男	46	2003-2006	曾任兵器工业总公司汽车局营销处处长，长安集团总经办主任	长安集团副总经理、党委副书记	未	5,040	无
郭学武	董事	男	48	2003-2006	曾任长安集团财务部副部长	长安集团副总经理	未	0	无
张宝林	董事	男	42	2003-2006	曾任成都万友总公司总经理，长安集团副总经理	本公司常务副总经理	83,455元	0	无
马军	董事	男	45	2003-2006	曾任长安集团办公室副主任	长安集团总经理助理、办公室主任兼信息中心常务副主任	未	0	无
崔云江	董事	男	41	2003-2006	曾任长安铃木公司财务课课长，证券处处长	本公司副总经理、董事会秘书兼财务部副部长	46,269元	0	无
郭孔辉	独立董事	男	69	2003-2006	曾任吉林工业大学副校长	吉林大学汽车学院院长，吉林大学汽车动态模拟国家重点实验室主任，汽车工业协会副理事长，工程院院士、教授、博士生导师	5万元	0	无
夏冬林	独立董事	男	43	2003-2006	曾任中华财务会计咨询公司经理、清华大学经济管理学院会计系主任	清华大学经济管理学院教授、博士生导师	5万元	0	无
高志凯	独立董事	男	42	2003-2006		香港电讯盈科有限公司中国地区执行董事，兼任北京大学光华管理学院特约研究员和中银国际顾问	5万元	0	无
文宗瑜	独立董事	男	41	2003-2006	曾任国家国有资产管理局研究所国有经济室主任	财政部国企资产优化配置研究中心副主任	5万元	0	无

刘伟	独立董事	男	40	2003-2006	重庆大学副教授	重庆大学教授、博士生导师	5万元独立董事津贴	0	无
时玉宝	监事	男	51	2003-2006	曾任长安集团汽车制造厂厂长	长安集团党委常务副书记、工会主席	未	0	无
周夏英	监事	女	55	2003-2006	曾任长安集团工会副主席	长安集团党委副书记、纪委书记	未	5,040	无
彭明庚	监事	男	54	2003-2006	曾任长安集团党委副书记	长安集团副总经理	未	5,040	无
曹东平	监事	女	51	2003-2006	曾任长安集团财务部副部长	长安集团财务部部长	未	0	无
熊会林	监事	女	45	2003-2006	曾任长安集团工会副主席	长安铃木公司工会主席	未	0	无
朱治平	监事	男	42	2003-2006	曾任重庆长安汽车制造厂人劳处处长	本公司人力资源部副部长兼劳动工资处处长	42,529元	0	无
华騫翥	监事	男	39	2003-2006	曾任本公司审计处处长	本公司审计监察部副部长兼审计处处长	43,427元	0	无
傅祥玉	监事	女	49	2003-2006	曾任长安集团汽车制造厂财务处处长	本公司财务部成本价格处处长	36,275元	0	无
朱华荣	高级副总经理	男	39	2003-2006	曾任长安集团总经理助理、副总经理		83,178元	0	无
黄忠强	高级副总经理	男	36	2003-2006	曾任长安集团质量部副部长，副总经理		82,609元	0	无
贾廷跃	副总经理	男	41	2003-2006	曾任本公司汽车制造厂副总工程师、厂长	本公司汽车制造厂厂长	55,100元	0	无
邹毅	副总经理	男	41	2003-2006	曾任本公司汽车制造厂副厂长兼配套处处长，发动机分公司经理	本公司发动机制造厂厂长	54,892元	0	无
崔小玫	副总经理	女	49	2003-2006	曾任长安汽车销售公司党委书记兼常务副总经理，长安集团总经理助理		55,000元	0	无
黎军	董事会秘书	女	35	2003-2006	曾任公司财务部证券投资处副处长	本公司证券投资处处长	34,690元	0	无

七、发行人的控股股东及其实际控制人的基本情况

长安集团注册资本为 7.4 亿元人民币，法定代表人尹家绪；经营范围为制造、开发、销售长安系列汽车制造、销售民用枪支等。中国兵器装备集团公司（简称“兵装集团”）拥有长安集团 100% 的权益，为公司实际控制人。

八、财务会计信息

1. 最近三年一期简要财务报表（单位：元）

简要合并资产负债表

项 目	2004-6-30	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
流动资产合计	8,449,414,055	6,854,204,221	5,693,369,413	4,025,605,816
长期投资合计	126,293,508	130,040,453	214,547,552	240,624,716
固定资产合计	3,836,027,614	3,406,460,348	2,571,667,324	2,214,272,010
无形资产及其他资产合计	533,731,224	517,363,225	223,146,184	156,247,205
资产总计	12,945,466,401	10,908,068,247	8,702,730,473	6,636,749,746
流动负债合计	6,271,211,916	4,961,608,582	4,394,412,023	3,331,765,871
长期负债合计	412,904,115	264,884,173	177,000,000	207,000,000
负债合计	6,684,116,031	5,226,492,755	4,571,412,023	3,538,765,871
少数股东权益	1,030,515,337	942,797,333	829,955,301	523,673,064
股东权益合计	5,230,835,033	4,738,778,159	3,301,363,149	2,574,310,811
负债和股东权益总计	12,945,466,401	10,908,068,247	8,702,730,473	6,636,749,746

简要合并利润表

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一.主营业务收入	10,142,416,529	14,404,118,164	9,884,067,686	7,331,805,826
二.主营业务利润	2,233,189,759	3,523,019,497	2,533,718,595	1,432,342,254
三.营业利润	1,001,826,295	1,904,491,146	1,261,778,219	267,291,037
四.利润总额	1,024,644,085	1,823,346,359	1,122,491,066	283,942,249
五.净利润	798,723,374	1,450,675,010	834,997,465	160,215,482

合并现金流量表

项目	2004 年 1-6 月	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	1,263,862,264	1,612,152,147	2,086,355,507	991,955,298
二、投资活动产生的现金流量净额	-495,507,721	-1,315,803,056	-610,330,762	-378,781,500
三、筹资活动产生的现金流量净额	-81,415,233	25,804,062	-406,518,413	-310,021,308
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	686,939,310	322,153,153	1,069,506,332	303,152,490

2. 最近三年一期主要财务指标

财务指标	2004 年 6 月末 /2004 年上半年	2003 年末/ 2003 年度	2002 年末/ 2002 年度	2001 年末/ 2001 年度
流动比率	1.35	1.38	1.30	1.21
速动比率	0.98	0.98	0.91	0.99

资产负债率(母公司,%)	38.59	37.96	50.99	55.25
应收账款周转率	13.65	31.82	12.38	5.18
存货周转率	3.50	5.58	5.60	6.74
每股经营活动现金流量(元)	0.86	1.31	1.70	0.81
每股净现金流量(元)	0.47	0.26	0.87	0.25

净资产收益率(%)		2004年上半年	2003年度	2002年度	2001年度
扣除非经常性损益前	全面摊薄	15.27	30.61	25.29	6.22
	加权平均	15.70	36.03	27.91	6.27
扣除非经常性损益后	全面摊薄	14.33	30.59	29.51	5.58
	加权平均	14.74	36.00	32.57	5.62
每股收益(元)		2004年上半年	2003年度	2002年度	2001年度
扣除非经常性损益前	全面摊薄	0.54	1.18	0.68	0.13
	加权平均	0.54	1.18	0.68	0.13
扣除非经常性损益后	全面摊薄	0.51	1.18	0.79	0.12
	加权平均	0.51	1.18	0.79	0.12

3. 管理层对公司近三年一期财务状况和经营成果的讨论与分析

(1) 公司经营业绩分析

公司抓住汽车市场快速增长的时机,通过营销创新和调整产品结构,主营业务呈稳定增长态势。

(2) 毛利率分析

毛利率高于同行业水平的原因是公司成本低、机车一体化优势明显。

(3) 期间费用分析

最近三年,公司严格管理,控制费用,期间费用的增幅低于主营业务收入的增幅。2004年上半年期间费用增幅较大主要是合并长安福特期间费用以及本部运输费增加、计提公司激励基金、技术开发费同比增加带来的增长。

(4) 经营效率分析

存货周转率处于同行业平均水平,应收账款周转率高于行业平均水平。

(6) 现金流量分析

最近三年一期的经营活动产生的现金流量均为正值。

4. 股利分配政策、历年分配情况及发行前滚存利润的分配政策

公司以按国内、国际会计准则审计可分配利润数较低者为利润分配标准。公司2001、2002、2003年度每10股派发现金分别为0.40元(含税)、0.80元(含税)、2.5元(含税)。2003年度每10股送红股2股。

对本次增发股票发行前所滚存的利润,将由新老股东共同享有。

5. 纳入合并会计报表的其他企业

具体包括重庆长安铃木汽车有限公司、重庆长安汽车进出口公司、重庆长安汽车销售有限公司、南京长安汽车有限公司、河北长安汽车有限公司、长安福特汽车有限公司、重庆安福汽车营销有限公司、169 家销售子（分）公司、重庆长安专用汽车销售有限公司和重庆长安汽车客户服务有限公司。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金使用

本次增发募集资金拟全部投入以下项目，各项目基本情况、发展前景及具体安排和计划：

序号	项目名称	能力	项目发展前景	投资金额	投资进度计划	
					第一年	第二年
1	CM8 项目	年产 10 万辆	销售收入 650,000 万元（单价 6.5 万元/辆），利润总额 13,177 万元	19,984	11,992	7,992
2-1	微型客车内装饰线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 25,000 万元，年销售税金 2,120 万元，实现利润总额 1,150 万元	4,221	2,533	1,688
2-2	微型客车底盘及分装线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 65,000 万元，年销售税金 5,520 万元，实现利润总额 1,380 万元。	4,633	2,780	1,853
2-3	微型客车检测、调试线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 52,500 万元，年销售税金 4,150 万元，实现利润总额 1,650 万元。	4,982	2,989	1,993
2-4	微型客车前/后板、下车体焊接线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 19,500 万元，年销售税金 1,660 万元，实现利润总额 1,350 万元。	4,527	2,716	1,811
2-5	微型客车检验返修线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 58,150 万元，年销售税金 4,590 万元，实现利润总额 1,200 万元。	4,270	2,562	1,708
2-6	微型客车阴极电泳线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 50,450 万元，年销售税金 3,980 万元，实现利润总额 1,350 万元。	4,714	2,828	1,886
2-7	微型客车最终装配线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 63,700 万元，年销售税金 5,030 万元，实现利润总额 1,160 万元。	4,002	2,401	1,601
2-8	微型客车车体焊接、焊后调整线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 49,340 万元，年销售税金 2,820 万元，实现利润总额 2,080 万元。	7,279	4,367	2,912
2-9	微型客车面漆线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 90,600 万元，年销售税金 7,150 万元，实现利润总额 2,340 万元。	8,412	5,047	3,365
2-10	微型客车前处理线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 48,790 万元，年销售税金 3,850 万元，实现利润总额 1,340 万元。	4,923	2,954	1,969
2-11	微型客车左右侧围、车门焊接线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 35,660 万元，年销售税金 2,820 万元，实现利润总额 1,740 万元。	5,738	3,443	2,295
2-12	微型客车挤胶线异地扩产项目	10 万辆/年	年销售收入 71,250 万元，年销售税金 5,630 万元，实现利润总额 1,900 万元。	6,821	4,093	2,728
3	微型客车模具技术改造项目	10 万套/年的配套能力	年销售收入 20,520 万元，年销售税金 1,620 万元，实现利润总额 1,370 万元。	4,984	2,990	1,994
4	补充流动资金	补充项目流动资金	--	20,000	10,000	10,000

二、前次募集资金使用情况

截止 2004 年 6 月 30 日，前次募集资金使用情况如下： 单位：万元

名称	项目	截止 2004 年 6 月 30 日止合计	其中： 2004 年 上半年	其中： 2003 年	其中： 2002 年	其中： 2001 年	其中： 2000 年	其中： 1999 年	其中： 1998 年	其中： 1997 年
整车生产线	计划投资	17,885							5,685	12,200
	实际投资	17,885	-	-	5,809	4,603	2,792	983	2,080	1,618
发动机生产线	计划投资	23,000							5,600	17,400
	实际投资	23,000	-	-	6,401	8,552	1,419	3,097	1,097	2,434
汽车开发中心	计划投资	10,000							3,000	7,000
	实际投资	7,708	1,184	4,270	1,426	385	-	-	-	443
流动资金	计划投资	24,000							9,200	14,800
	实际投资	24,000	-	-	-	-	-	-	3,830	20,170
合计	计划投资	74,885							23,485	51,400
	实际投资	72,593	1,184	4,270	13,636	13,540	4,211	4,080	7,007	24,665

项目效益如下： 单位：万元

项 目	2003 年	2002 年	2001 年	2000 年	1999 年
整车生产线	19,618	12,263	2,645	605	1,753
发动机生产线	23,810	17,359	10,957	28,026	22,175
流动资金	1,274	1,274	1,404	1,404	1,404
合计	44,702	30,896	15,006	30,035	25,332

第五节 风险因素及其他重要事项

一、风险因素

1. 产业政策风险

2004年6月1日，国家正式出台《汽车产业发展政策》，目前该政策多项配套措施尚未出台，由此带来的不确定性将会对公司生产经营产生影响。

2. 行业管理政策风险

汽车行业管理政策逐步与国际接轨，安全、环保等强制性技术法规将向更加严格、更高标准的方向发展，如产品不能满足行业管理政策要求，对公司的生产、经营和销售将产生不利影响。

3. 地区限制性政策风险

目前国内有些地区对微型车存在一些限制性政策，影响本公司的产品在该地的市场占有率。

4. 税收政策风险

消费税税率的变化将影响消费者的购车成本，从而影响汽车的社会需求。

5. 产品技术风险

公司如果不能跟上行业技术进步的进程并使产品及时更新换代，将面临一定的技术风险。

6. 市场竞争及价格变动风险

随着价格的下调和新产品不断推出，市场竞争的加剧可能对公司的生产经营产生不利影响。

7. 汽车服务贸易领域竞争的风险

随着汽车市场进一步细分，能否建立起具有国际竞争力的销售服务体系，将影响公司持续发展的关键。

8. 经济周期影响的风险

汽车市场受宏观经济运行状况的影响。在经济不景气时期，市场需求疲软，公司产品销售将受到影响。

9. 燃油价格上涨风险

燃油价格上涨将加大购车者消费负担，减少消费者的购买积极性，并对公司

的汽车销售产生一定的不利影响。

10．汽车市场规模经营的风险。

汽车行业联合重组已大规模展开，我国微型汽车市场竞争将在更高的规模水平上展开。

11．重要原材料供应价格波动风险

公司生产对钢材、油漆、轮胎等原材料存在较强依赖。若受国家宏观经济政策导向、通货膨胀等因素的影响，价格出现大幅波动，势必引起公司生产成本波动。

12．零部件配套风险及对策

公司生产汽车及发动机需要的零部件占汽车生产成本的 80%左右，主要由零部件供应商供应。原材料及零部件的价格、质量和供货及时性，都会对公司的生产经营产生影响。

13．商标使用风险

公司使用的主要商标由长安集团及铃木公司持有。若公司不能获得长安集团及铃木公司的商标使用许可，则公司的经营可能会受到一定影响。

14．主要能源制约的风险

公司生产所需的水、电、汽等的供应均得到了长安集团及重庆市的重点保证，但不排除由于外部环境的变化导致供应紧张并影响公司生产的可能性。

15．环保风险

公司目前不存在任何违反国家有关环境保护政策规定的行为。随着国家和各地政府的新环保政策的出台，可能会对企业有新的环保限制措施，从而会对公司生产经营产生不利影响。

16．债务风险

截止 2004 年 6 月 30 日，本公司负债总计人民币 668,412 万元，资产负债率（合并）51.63%。负债总额较大，存在一定的债务风险。

17．存货跌价风险

截至 2004 年 6 月 30 日，公司存货净额为人民币 229,119 万元，占公司资产总额的 17.70%；金额较大、比例较高，存在发生存货跌价的风险。

18．财务内部控制风险

公司制订了重大经营决策程序与规则，但如果该等制度得不到严格执行，将会影响公司的生产经营。

19. 管理风险

公司组织模式和管理制度仍可能存在不够完善的地方，存在一定程度上的管理风险。

20. 关联交易的风险

公司 2004 年 1-6 月关联采购占当期主营成本的 7.23%；关联销售占当期销售收入的 3.31%；2003 年度关联采购占当期主营成本的 11.30%；关联销售占当期销售收入的 7.60%。若关联企业在供应价格、数量或及时性方面发生较大变化，将对公司经营活动带来影响。

21. 人才流失

技术人员、骨干员工的激励和约束办法仍有待细化，存在着人才流失的风险。

22. 募集资金投向风险

本次募集资金投资项目已经本公司充分论证和统筹规划，并获有关部门批准，但实施过程中如果国家宏观经济环境、市场状况、环保、管理、技术等方面出现重大变化，将影响项目实施。

23. 加入 WTO 的风险

中国加入 WTO 后，将逐步取消对汽车工业的保护政策，加入 WTO 将对中国汽车工业带来一定的冲击。

24. 外汇风险

公司目前生产的微型汽车产品已基本实现国产化，但子公司轿车的全部国产化尚需要一个过程，某些零部件仍然需要进口。因此，外汇汇率变化将影响本公司的产品成本。

25. 股市风险

股票价格的变化受诸多因素的影响，即使公司投资经营状况稳定，公司的股票价格仍可能出现较大幅度波动，由此可能给投资者造成损失。

二、其他重要事项

1. 公司及附属企业目前涉及的诉讼案件：

(1) 长安销售 2002 年诉北方浦东经济技术开发有限责任公司贷款纠纷案。公司已收回实物 56 万元，现款 291 万元，目前仍在执行过程中。

(2) 公司 2002 年诉成都物资配套承包有限责任公司贷款纠纷案。目前成都物资公司已破产，公司正在等待清算组确定分配方案。

2. 长安集团目前涉及的诉讼案件：

（1）长安集团与中国燕兴西南公司货款纠纷一案。由于中国燕兴西南公司暂无可供执行的其他财产，目前已裁定中止执行。

（2）原告方为湖南长发发动机有限公司，长安集团均列入被告方的货款纠纷案。现正在审理中。

独立董事、保荐机构（主承销商）、申报会计师均认为：公司不存在股票发行审核标准备忘录第 14 号所述的重大或有事项。

公司不存在最近一年一期非经常性损益占利润总额的比重超过 20% 的情况。

3. 重要合同

1. 银行借款合同	
《人民币资金借款合同》（2001-1）	《流动资金借款合同》（2004 年刘台字第 029 号）
2. 转贷款合同	
《奥拓轿车 15 万辆技改项目建设银行贷款转贷子合同》	
3. 担保合同	
与建行观音桥支行签订的《保证合同》	
4. 采购合同	
《配套件买卖合同》（编号：200400168 号）	《配套件买卖合同》（编号：200400152 号）
《配套件买卖合同》（编号：200400206 号）	《配套件买卖合同》（编号：200400074 号）
《配套件买卖合同》（编号：200400043 号）	
5. 汽车销售合同	
《买卖合同》（编号：法 B202 字 040001 号）	《买卖合同》（编号：法 B202 字 040014 号）
《买卖合同》（编号：法 B202 字 040024 号）	《买卖合同》（编号：法 B202 字 040016 号）
《买卖合同》（编号：法 B202 字 040005 号）	
6. 技术引进/开发合同	
《YJ5 四轮汽车技术引进合同书》	《G 系列发动机技术引进合同》
《协议书的修改合同(ALTO-SB308)》及《技术实施许可合同》	
《C-195 汽车系列技术转让和许可合同》	《CD-132 汽车系列技术转让与许可合同》
《CM8 样车联合开发合同》	《CM8 汽车技术联合开发合同》
《CV9 汽车技术联合开发合同》	《CV6 汽车技术联合开发合同》
《CV7 汽车开发合同》	《奥拓改进型轿车技术引进合同》
7. 服务合同	
《整车物流服务合同》	《汽车销售金融服务网络协议》（中国光大银行）
《汽车销售金融服务网络协议》（招商银行）	

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
发行人： 重庆长安汽车股份有限公司	重庆市江北区建新东路 260 号	023-67591349	023-67866055	黎军 陈陵涛
保荐机构（主承销商）： 西南证券有限责任公司	重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢	023-63786542	023-63786507	粟建国 王晖 任强
律师事务所： 广东晟典律师事务所	深圳市华强北路 4002 号圣廷苑酒店 B 座 19-20 楼	0755-83789575	0755-82075163	陈利民 许志刚
会计师事务所： 普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼	021-63863388	021-63863300	牟磊 涂益
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	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938077	0755-25987132	
收款银行： 中国建设银行重庆市分行营业部	重庆市渝中区民族路 123 号	023-63786502	023-63786515	董平
申请上市的证券交易所： 深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083194	

二、预计时间表

发行公告刊登的日期	2004 年 8 月 18 日
预计发行日期	2004 年 8 月 18 日至 2004 年 8 月 26 日
申购期	2004 年 8 月 20 日
资金冻结日期	2004 年 8 月 23 日至 2004 年 8 月 25 日
预计上市日期	本次股票发行后将尽早安排上市

第七节 附录和备查文件

本次发行招股意向书全文、备查文件和附件、最近一年年度报告和最近一期中期报告可于工作日上午9：00-11：00，下午2：00-4：00在发行人住所查询。

地 址：重庆市江北区建新东路260号本公司证券投资处

电 话：023-67591349

传 真：023-67866055 023-67870261

联系人：黎 军 陈陵涛 谢仁军

本次发行招股意向书全文可以登录深圳证券交易所网站查阅，网址：
www.cninfo.com.cn。

重庆长安汽车股份有限公司

二〇〇四年八月六日