



许昌远东传动轴股份有限公司

XUCHANG YUANDONG DRIVE SHAFT CO., LTD.

(许昌市北郊尚集镇)

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



中原证券股份有限公司
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO., LTD.

(郑州市郑东新区外环路 10 号中原广发金融大厦)

许昌远东传动轴股份有限公司**XUCHANG YUANDONG DRIVE SHAFT CO., LTD.**

发行股票类型	人民币普通股(A股)	每股面值	1.00元
发行股数	4,700万股	发行后总股本	18,700万股
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所		
保荐机构(主承销商)	中原证券股份有限公司		

发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于中国证监会指定的网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

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。

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,并对招股说明书及其摘要的真实性、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者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。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本14,000万股，本次拟公开发行4,700万股，发行后公司总股本18,700万股。发行人控股股东和实际控制人刘延生先生及其配偶史彩霞女士承诺：自远东公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人在远东公司股票上市前所持有的远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份；远东公司股票上市后第4年和第5年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的15%。在远东公司任职（董事、监事、高级管理人员）期间，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人所持有的远东公司股份；在申报离任6个月后的12个月内，通过证券交易所挂牌交易出售远东公司股份数量占本人所持有远东公司股份总数的比例不超过50%。

公司董事杨国军、徐开阳、葛子义、马喜岭，监事齐怀德、陈宗申，高级管理人员赵保江、王伟、张卫民承诺：自远东公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人在远东公司股票上市前所持有的远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份；在远东公司股票上市后的第2年和第3年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的15%；在远东公司股票上市后的第4年和第5年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的25%。在远东公司任职（董事、监事、高级管理人员）期间，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人所持有的远东公司股份；在申报离任6个月后的12个月内，通过证券交易所挂牌交易出售远东公司股份数量占本人所持有远东公司股份总数的比例不超过50%。

本次发行前，深圳市基石创业投资有限公司、郑州宇通集团有限公司、河南证道投资有限公司承诺：自远东公司股票在证券交易所上市交易日起一年内，不转让或者委托他人管理本公司所持远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份。

除上述公司股东外，本次发行前持有发行人股份的其他股东承诺：自远东公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人在远东公司股票上市

前所持有的远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份；在远东公司股票上市后的第2年和第3年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的50%。

二、经公司2009年度股东大会决议通过，公司本次发行前滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有，截至2009年12月31日公司滚存未分配利润为174,261,581.87元（母公司）。

三、受国际金融经济危机的影响，短期内公司经营业绩出现一定程度的下滑。在2008年第四季度、2009年第一季度和第二季度，公司的营业收入分别为71,742,247.82元、115,582,840.18元和143,936,173.97元，较上年同期下降42.85%、26.92%和27.96%；营业利润分别为16,720,390.83元、19,331,030.08元和34,876,065.75元，较上年同期下降28.15%、20.04%和12.41%，但上述指标从环比看来，均呈上升趋势。受益于宏观经济的稳步回升和汽车行业的快速增长，公司2009年的经营业绩创历史新高。

四、公司提醒投资者特别关注“风险因素”中的下列风险：

（一）汽车与工程机械行业周期波动的风险

传动轴作为汽车与工程机械的零部件产品，其市场需求直接受汽车行业与工程机械行业的景气度和发展规模的影响。受益于国家“十五”以及“十一五”期间固定资产与基础设施建设投资规模的扩大，汽车行业及工程机械行业市场需求增长强劲，传动轴市场景气度持续向好。但是，从长期看，汽车行业与工程机械行业具有明显的周期性，受国民经济发展的影响较大，在国家对基础设施建设与固定资产投资宏观调控的时期，汽车与工程机械行业的增长也将趋缓，本公司也将受到影响。

（二）主要原材料价格上涨的风险

公司所用的主要原材料是钢材（圆钢、钢管）、毛坯件、万向节和支承，2007年、2008年和2009年，主要原材料成本占生产成本的比重分别为65.16%、72.99%和70.95%，主要原材料的价格变化对公司毛利率水平有重要影响。报告期内主要原材料价格波动较大，公司通过不断改进工艺，调整流程，在保证产品质量的前提下探索轻量化生产的技术，最大限度地减少原材料的不必要消耗，提高原材料

的使用效率，在一定程度上消化原材料涨价带来的不利影响。

（三）税收优惠政策变动的风险

根据财政部、国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》（财税字[1999]290号）及河南省发展和改革委员会《符合国家产业政策的技术改造项目确认书》（豫发改规划准字[2006]4号），公司2007年度享受技术改造项目国产设备投资抵免企业所得税优惠政策。2007年度，公司实际抵免企业所得税5,330,400.00元，占当年净利润的7.18%。自2008年1月1日起，国家停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税的政策，公司以后将不能获得该类优惠。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号），公司2008年11月14日被河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局认定为高新技术企业，自2008年起三年内享受15%的企业所得税优惠政策。未来存在国家税收政策变化或公司本身不再符合高新技术企业认定条件而不能获得该类优惠的可能。

五、2005年度和2006年度，公司正处于快速成长期，固定资产投资较多，对资金需求量大。鉴于当地税收任务完成情况较好，根据地方政府对改制企业和重点企业的扶持政策，税务机关同意公司晚缴2005年度和2006年度企业所得税汇算后的未缴税款，2007年度，公司已将上述晚缴税款缴足。2008年11月28日，许昌县地方税务局出具相关证明文件，确认公司上述晚缴税款已获得该局同意；该局对上述晚缴税款不收取滞纳金；并明确今后不会因上述晚缴税款而追究公司责任。2008年11月28日，公司发起人股东出具承诺：公司如因上述所得税晚缴问题将来被税务机关处罚或遭受其他任何损失，均由发起人股东按公司变更设立时的出资比例承担。

六、2007年度公司营业外收入中包含10,611,480.77元政府补助，合计占2007年度利润总额的9.97%。

七、公司原申报会计师天健光华（北京）会计师事务所有限公司与中和正信会计师事务所有限公司实施合并，同时更名为天健正信会计师事务所有限公司。天健正信会计师事务所有限公司出具了许昌远东传动轴股份有限公司截至2009

年12月31日止前三个年度财务报表的审计报告、内部控制专项鉴证报告、纳税情况专项鉴证报告、非经常性损益专项鉴证报告、原始财务报表与申报财务报表差异比较表专项鉴证报告。天健正信会计师事务所有限公司出具承诺函：天健正信会计师事务所有限公司已复核了天健光华（北京）会计师事务所有限公司出具的《关于许昌远东传动轴股份有限公司首发申请文件反馈意见中有关财务情况的说明》、《关于许昌远东传动轴股份有限公司有关改制时审计报告及主要资产账面价值调整情况的说明》、许昌远东传动轴股份有限公司2007年11月变更设立时及2007年12月增资时的验资报告；对上述审计、审核、验资报告及相关说明的内容无异议，并对其审计、审核、验资报告及相关说明承担相应的审计责任。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的一般情况

股票种类	普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	本次计划发行数量4,700万股，占发行后总股本的比例为25.13%，最终发行数量根据监管部门的要求由公司董事会与保荐人（主承销商）协商确定。
发行价格	根据初步询价结果和市场情况与保荐人（主承销商）协商确定发行价格
市盈率	31.67倍（计算口径：每股收益按照2009年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）
	42.22倍（计算口径：每股收益按照2009年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
市净率	2.97倍（发行价格除以发行后每股净资产）
发行前每股净资产	3.26元/股（按2009年12月31日经审计的归属于公司普通股股东的所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	8.95元/股（按2009年12月31日经审计的归属于公司普通股股东的所有者权益加本次发行筹资净额除以本次发行后总股本计算）

发行方式	网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	本次发行的发行对象为符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	本次发行预计募集资金 125,020 万元
预计募集资金净额	扣除发行费用后，本次发行预计募集资金 121,800 万元

二、发行费用概算：

承销费用：	约 2,000.00 万元
保荐费用：	约 150.00 万元
审计验资费用：	约 130.00 万元
律师费用：	约 120.00 万元
托管登记费用：	约 20.00 万元
信息披露及路演推介等费用：	约 800.00 万元

注：实际发行费用取决于最终的发行手续费用。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称：	许昌远东传动轴股份有限公司
英文名称：	Xuchang Yuandong Drive Shaft CO.,Ltd.
注册资本：	14,000 万元
法定代表人：	刘延生
成立日期：	2004 年 6 月 16 日（2007 年 11 月 28 日整体变更为股份有限公司）
住 所：	许昌市北郊尚集镇
邮政编码：	461111
联系电话：	0374—5650017
传 真：	0374—5650177
互联网网址：	www.xeyuandong.com
电子信箱：	jrhl6@126.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发起人的设立方式

公司前身为成立于2004年6月16日的许昌远东传动轴有限公司(以下简称“远东有限”),经2007年10月16日远东有限临时股东会决议和2007年11月11日许昌远东传动轴股份有限公司(以下简称“公司”、“远东传动”或“远东公司”)创立大会批准,以远东有限截至2007年9月30日经审计的净资产157,110,414.71元,按81.76%的比例折为128,450,000股整体变更为远东传动。2007年11月28日,公司在河南省许昌市工商行政管理局办理了工商变更登记,企业法人注册登记号为:411000100004384。

（二）发起人及其投入资产的内容

1、发起人

原远东有限的股东即为整体变更后远东传动的发起人,包括刘延生等16名自然人。整体变更时,发起人及其持股情况如下:

序号	发起人名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	刘延生	5,946.50	46.29
2	史彩霞	840.00	6.54
3	杨国军	735.00	5.72
4	王伟	658.00	5.12
5	葛子义	595.00	4.63
6	赵保江	518.00	4.03
7	孟会涛	511.00	3.98
8	赵留安	500.50	3.90
9	万永安	500.50	3.90
10	周照会	453.25	3.53
11	甄丙辰	435.75	3.39
12	张卫民	381.50	2.97
13	徐开阳	332.50	2.59
14	齐怀德	196.00	1.53
15	陈宗申	122.50	0.95
16	马喜岭	119.00	0.93

17	合 计	12,845.00	100.00
----	-----	-----------	--------

2、发起人投入的资产

公司由远东有限整体变更设立，整体变更设立时未进行任何业务、资产和人员的剥离，远东有限的全部资产、负债、机构和人员由公司承继。

三、发行人有关股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本 14,000 万股，本次拟公开发行 4,700 万股，发行后公司总股本 18,700 万股。本次拟发行股份占发行后总股本比例为 25.13%，本次发行前后公司股本结构如下：

股东类别	发行前		发行后	
	持股数(万股)	持股比例(%)	持股数(万股)	持股比例(%)
有限售条件的股份	14,000.00	100.00	14,000.00	74.87
自然人股	12,845.00	91.75	12,845.00	68.69
社会法人股	1,155.00	8.25	1,155.00	6.18
无限售条件的股份	—	—	4,700.00	25.13
合 计	14,000.00	100.00	18,700.00	100.00

（二）股份流动限制及锁定安排

发行人控股股东和实际控制人刘延生先生及其配偶史彩霞女士承诺：自远东公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在远东公司股票上市前所持有的远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份；远东公司股票上市后第 4 年和第 5 年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的 15%。在远东公司任职（董事、监事、高级管理人员）期间，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人所持有的远东公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售远东公司股份数量占本人所持有远东公司股份总数的比例不超过 50%。

公司董事杨国军、徐开阳、葛子义、马喜岭，监事齐怀德、陈宗申，高级管理人员赵保江、王伟、张卫民承诺：自远东公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人在远东公司股票上市前所持有的远东公司股份，也不

由远东公司回购该部分股份；在远东公司股票上市后的第 2 年和第 3 年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的 15%；在远东公司股票上市后的第 4 年和第 5 年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的 25%。在远东公司任职（董事、监事、高级管理人员）期间，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人所持有的远东公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售远东公司股份数量占本人所持有远东公司股份总数的比例不超过 50%。

本次发行前，深圳市基石创业投资有限公司、郑州宇通集团有限公司、河南证道投资有限公司承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易日起一年内，不转让或者委托他人管理本公司已持有的远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份。

除上述公司股东外，本次发行前持有发行人股份的其他股东承诺：自远东公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人在远东公司股票上市前所持有的远东公司股份，也不由远东公司回购该部分股份；在远东公司股票上市后的第 2 年和第 3 年内，每年转让的股份不超过本人所持有远东公司股份总数的 50%。

（三）公司股东持股情况

1、发起人

发起人持股情况详见本节“二、（二）1、发起人”的相关内容

2、前十名股东

截至本次发行前，公司前 10 名股东的持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股权性质
1	刘延生	5,946.50	42.48	自然人股
2	史彩霞	840.00	6.00	自然人股
3	杨国军	735.00	5.25	自然人股
4	王 伟	658.00	4.70	自然人股
5	葛子义	595.00	4.25	自然人股
6	深圳基石	550.00	3.93	社会法人股

7	赵保江	518.00	3.70	自然人股
8	孟会涛	511.00	3.65	自然人股
9	赵留安	500.50	3.58	自然人股
10	万永安	500.50	3.58	自然人股
合计		11,354.50	81.12	—

3、前十名自然人股东

截至本招股说明书签署日，公司前10名自然人股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股权性质
1	刘延生	5,946.50	42.48	自然人股
2	史彩霞	840.00	6.00	自然人股
3	杨国军	735.00	5.25	自然人股
4	王伟	658.00	4.70	自然人股
5	葛子义	595.00	4.25	自然人股
6	赵保江	518.00	3.70	自然人股
7	孟会涛	511.00	3.65	自然人股
8	赵留安	500.50	3.58	自然人股
9	万永安	500.50	3.58	自然人股
10	周照会	453.25	3.24	自然人股
合计		11,257.75	80.43	—

(四) 本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例

股东名称	关联关系	公司职务	持股数量 (万股)	发行前累计持股 比例 (%)
刘延生	—	董事长、总经理	5,946.50	42.48
史彩霞	刘延生配偶	监事	840.00	6.00
合计	—	—	6,786.50	48.48

除此之外，其他股东之间无关联关系。

四、发行人业务与技术情况

(一) 主营业务

公司主要从事非等速传动轴及相关零部件的研发、生产与销售。

（二）主要产品及其用途

公司的主要产品为非等速传动轴，共分4大系列、5,680多个品种，主要为轻、中、重卡、皮卡和SUV、客车和多种工程机械配套。

（三）产品销售方式和渠道

1、销售渠道

公司经过多年发展，具备在全国范围内的直销能力，并拥有自营进出口权。公司设立了市场营销部和国际贸易部，分别负责国内市场和国际市场。公司根据传动轴产品市场的营销特点，将国内营销网络分为23个区域，每个区域安排一名区域经理专职负责该区域产品的销售业务和售后服务。

2、销售方式

公司的传动轴主要为各大主机制造商配套，以直接销售方式供应给主机制造商；少量产品销售给境外的汽车零部件经销商或进入国内的维修服务市场。

（四）所需主要原材料

公司生产所需的主要原材料为钢材（圆钢、钢管）、万向节、毛坯件、支承等。

（五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

由于受到资金、技术、人才和发展历史等因素的影响，国内传动轴生产企业多数规模较小、产品档次低、整体竞争力不强，市场竞争主要集中于中低端产品市场。近几年，汽车和工程机械行业的发展推动了传动轴行业的快速发展，国内一部分有实力的传动轴生产企业通过不断加大对生产和检测设备的资金投入，引进具有丰富经验的高素质人才，加强与国际和国内同行的技术交流，使部分传动轴产品在质量上接近或达到国际先进水平，大大增强了传动轴产品的国际竞争力。

传动轴行业市场竞争呈现出以下格局：少数实力较强的传动轴生产企业占领主要的主机配套市场；规模较小、技术实力弱、品牌知名度不高的多数传动轴生产企业，主要靠低价优势占领部分低端主机配套市场和维修服务市场，在竞争中

处于被动地位。

国内实力较强的传动轴企业，一部分是国外知名汽车零部件企业在国内的合资、合作或独资的传动轴生产企业，凭借其先进的设备、技术和较高的品牌知名度，主要为外资或合资主机制造商配套，在国内等速传动轴市场居主导地位；另一部分是经营历史长、拥有一定生产规模和自主品牌的国内传动轴生产企业，因其产品质量良好且有一定价格优势，与国内主要主机企业有长期合作关系，在国内非等速传动轴主机配套市场中优势地位明显。

2、发行人在行业中的竞争地位

公司是国内最大的非等速传动轴生产企业，是传动轴行业标准的制订者之一，拥有专业化的生产、检测设备 600 多台套，已形成完整的非等速传动轴产品系列和齐全的产品规格。目前公司产品有 4 大系列，5,680 多个品种，是国内品种最多、规格最全的非等速传动轴生产厂家。

按照上述产品分类，公司主要产品在主机配套市场的市场占有率情况如下：

公司产品使用方向		2007 年	2008 年	2009 年
重卡	主机销量（台）	495,472	548,447	641,917
	主机传动轴需求量（套）	1,337,774	1,480,807	1,733,176
	公司产品销量（套）	269,731	326,237	348,383
	市场占有率(%)	20.16	22.03	20.10
中卡	主机销量（台）	237,111	207,543	253,460
	主机传动轴需求量（套）	474,222	415,086	506,920
	公司产品销量（套）	49,530	52,186	80,998
	市场占有率(%)	10.44	12.57	15.98
轻小卡	主机销量（台）	1,420,737	1,538,264	2,064,033
	主机传动轴需求量（套）	2,131,106	2,307,396	3,096,050
	公司产品销量（套）	176,675	171,893	254,600
	市场占有率(%)	8.29	7.45	8.22
皮卡和 SUV	主机销量（台）	685,505	862,784	1,120,562
	主机传动轴需求量（套）	1,233,909	1,553,011	2,017,012
	公司产品销量（套）	137,534	157,974	217,199
	市场占有率(%)	11.15	10.17	10.77

客车	主机销量（台）	351,038	342,904	391,603
	主机传动轴需求量（套）	702,076	685,808	783,206
	公司产品销量（套）	18,430	17,311	51,189
	市场占有率(%)	2.63	2.52	6.54
工程机械	主机销量（台）	183,035	187,386	169,238
	主机传动轴需求量（套）	549,105	562,158	507,714
	公司产品销量（套）	305,348	318,575	285,779
	市场占有率(%)	55.61	56.67	56.29
其他产品销量（套）		7,625	25,954	22,825
公司产品销量合计（套）		964,873	1,070,130	1,260,973

注：1、资料来源，主机销量数据摘自各年《汽车工业年鉴》和《工程机械工业年鉴》，皮卡数量来源于中国汽车工业协会统计数据，2009年汽车销量数据摘自中国汽车工业协会2010年第1期《产销快讯》，2009年工程机械销量数据摘自《中国工程机械工业协会简报》；



2、轻小卡销量数据包括轻卡和微卡的销量，皮卡和SUV的销量数据包括皮卡和SUV的销量，工程机械销量数据为铲土运输机械（包括装载机、平地机、推土机、铲运机和矿用载重自卸车）和汽车起重机的销量合计；

3、主机传动轴需求量是根据主机销量和每台主机使用传动轴数量测算，每台主机使用传动轴套数分别为重卡2.7套、中卡2套、轻卡1.5套、皮卡和SUV1.8套、客车2套、工程机械3套；

4、主机销量包括国内主机制造商国内主机销量和出口主机销量及进口主机在国内的销量。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）注册商标

公司拥有第 643678 号“”、第 1267041 号“”和第 1267034 号“许汽传”商标注册证，均以受让方式从传动轴总厂取得。商标详细情况如下：

序号	商标样式	类别	证书编号	有效期限
1		第 12 类	643678	2003 年 5 月 28 日至 2013 年 5 月 27 日
2	许  传	第 12 类	1267041	2009 年 4 月 21 日至 2019 年 4 月 20 日
3	许汽传	第 12 类	1267034	2009 年 4 月 21 日至 2019 年 4 月 20 日

（二）专利

截至本招股说明书签署日，公司拥有的专利包括十项实用新型和两项外观设计。

专利详细情况如下：

序号	专利类别	名称	专利号	申请日	授权日	专利期限	是否质押、许可
1	实用新型	一种传动轴端齿突缘叉	ZL2004 2 0075126.7	2004.11.15	2006.01.18	10年	否
2	实用新型	迷宫式传动轴防尘密封装置	ZL2004 2 0075127.1	2004.11.15	2006.01.18	10年	否
3	外观设计	放置传动轴的泡沫支撑	ZL2005 3 0032031.7	2005.12.12	2007.02.28	10年	否
4	外观设计	传动轴端齿突缘叉	ZL2005 3 0032032.1	2005.12.12	2007.03.14	10年	否
5	实用新型	轴头窝加筋的传动轴	ZL 2006 2 0134969.9	2006.12.11	2007.12.12	10年	否
6	实用新型	花键副钢板骨架密封	ZL 2006 2 0134968.4	2006.12.11	2007.12.12	10年	否
7	实用新型	传动轴轴头中频淬火区上台阶结构	ZL 2006 2 0134967.X	2006.12.11	2007.11.14	10年	否
8	实用新型	滑动套式中间支承非等速万向节传动轴总成结构	ZL 2007 2 0090379.5	2007.05.18	2008.04.16	10年	否
9	实用新型	一种传动轴连接结构	ZL 2007 2 0090378.0	2007.05.18	2008.04.16	10年	否
10	实用新型	传动轴总成结构	ZL 2008 2 0149883.2	2008.10.23	2009.07.22	10年	否
11	实用新型	传动轴柔性中间支承装置	ZL 2008 2 0149881.3	2008.10.23	2009.09.02	10年	否
12	实用新型	双联叉结构传动轴	ZL 2008 2 0149882.8	2008.10.23	2009.07.22	10年	否

（三）非专利技术

序号	产品（技术）名称	等级	证书编号	鉴定日期
1	新 EQ153 中型系列传动轴总成	省级	豫新鉴字[2007]051 号	2007.06.12
2	奔驰 395 重型系列传动轴总成	省级	豫新鉴字[2007]052 号	2007.06.12
3	635 重型系列传动轴总成	省级	豫新鉴字[2007]053 号	2007.06.12

（四）土地使用权

公司目前拥有四宗土地，均为工业用地，公司以出让方式取得土地使用权，并已办理了土地使用权证，情况如下：

序号	土地所有权证号	土地面积 (m ²)	用途	位置
1	许昌县国用 (2008) 字第 0005765 号	31,695.88	工业用地	许昌县尚集镇 工业园区
2	许昌县国用 (2008) 字第 0005766 号	60,250.40	工业用地	许昌县尚集镇
3	许昌县国用 (2008) 字第 0005767 号	118,435.88	工业用地	许昌县尚集镇 昌盛路北侧
4	许昌县国用 (2008) 字第 0005768 号	18,438.92	工业用地	许昌县尚集镇 工业园区

全资子公司中兴锻造拥有一宗土地，中兴锻造以出让方式取得土地使用权，并已办理了土地使用权证。

序号	土地所有权证号	土地面积 (m ²)	用途	位置
1	许昌县国用 (2007) 字第 0005686 号	22,927.53	工业用地	许昌县尚集镇 工业园区

全资子公司潍坊远东拥有一宗土地，潍坊远东 2008 年 4 月以出让方式取得土地使用权，并已办理了土地使用权证。

序号	土地所有权证号	土地面积 (m ²)	用途	位置
1	潍国用 (2008) 第 D062 号	32,151	工业用地	坊子区翠坊街中 段路南

控股子公司柳州宇航拥有一宗土地，柳州宇航 2008 年 7 月以出让方式取得土地使用权，并已办理了土地使用权证。

序号	土地所有权证号	土地面积 (m ²)	用途	位置
1	江国用 (2008) 第 051058 号	12,445.32	工业用地	柳江县新兴 工业园区

公司无允许他人使用自己所拥有的资产，公司所有或使用的资产不存在纠纷或潜在纠纷。

六、同业竞争与关联交易

(一) 同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人刘延生先生，持有公司 42.48% 的股权，除上述股权外，未投资或控制其他企业。公司目前不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情形，不存在

同业竞争情况。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联采购

报告期内，公司从许昌精达机械有限公司（以下简称“许昌精达”，原名为许昌恒瑞金属制造有限公司）采购毛坯件金额及占同期采购总额的比重如下：

关联方名称	2009 年度		2008 年度		2007 年度		交易内容
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
许昌精达	3,016,110.65	0.65	4,175,819.08	0.83	4,292,941.09	1.21	采购毛坯件

近年来，随着公司生产规模的快速扩大，保证优质、稳定、快捷的原材料采购是保持公司竞争力的关键因素之一。报告期内，公司向许昌精达购入的毛坯件是公司生产传动轴的重要原材料，许昌精达货源稳定，且与公司同处一市，运输方便快捷，与公司形成了良好的供货关系，许昌精达的产品质量完全符合公司原材料采购的质量标准，采购价格均按市场价格确定。

2007年、2008年和2009年，公司从许昌精达采购的毛坯件占采购总额的比例分别为1.21%、0.83%和0.65%，占公司同期外购毛坯件总额的比重分别为7.33%、5.26%和5.11%，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响，未来从许昌精达采购原材料仍将继续发生。

（2）关联销售

为了建立和发展与客户的战略合作关系，实现“零时间、零距离、零库存”的供货承诺和生产目标，巩固公司的一级供应商地位，公司先后在国内主要汽车生产基地与主机制造商合资设立了北汽远东、重汽远东等以传动轴生产和装配为主营业务的子公司。2008年初起，公司通过向北汽远东销售传动轴总成及配件，就近供应北汽福田、北京汽车制造厂有限公司等客户；2008年4月起，公司通过向重汽远东销售传动轴总成及配件，就近供应重庆重汽、上汽依维柯红岩、成都王牌汽车股份有限公司等客户。

根据远东有限与北汽控股所签订《北汽远东传动部件有限公司投资协议书》，

北汽远东以北汽福田和北京汽车制造厂有限公司为基础，北汽控股支持北汽远东在北汽福田和北京汽车制造厂有限公司的市场份额达到80%，在北汽远东产能不足时，由远东传动代为供货。

北汽远东现有规模无法满足北汽福田和北京汽车制造厂有限公司的需求，由公司向北汽远东提供传动轴主要配件，北汽远东进行组装后对外销售；对于北汽福田诸城汽车厂所需传动轴，北汽远东则要求远东传动直接供应传动轴总成。在北汽远东完全达产前，公司与北汽远东之间将会继续发生传动轴总成或配件的交易。

2008年公司对关联方的销售情况

关联方	关联销售收入 (元)	占主营业务收入 比重(%)	关联方同期采购 金额(元)	占关联方同期采 购金额比重(%)
北汽远东	161,967,981.43	28.50	186,534,050.26	86.83
重汽远东	2,159,641.45	0.38	34,143,677.44	6.33

注：公司自2008年4月始对重汽远东销售产品，对应期间为2008年4—12月份。2008年度对北汽远东的销售收入中，截至2008年12月31日对方尚有8,271,328.68元未实现对外销售。

2009年公司对关联方的销售情况

关联方	关联销售收入 (元)	占主营业务收入 比重(%)	关联方同期采购 金额(元)	占关联方同期采 购金额比重(%)
北汽远东	148,293,343.35	25.15	210,262,670.67	70.53
重汽远东	22,320,698.89	3.79	43,048,818.57	51.85

注：截至2009年12月31日，2009年度对北汽远东的销售收入中，对方尚有6,128,566.26元未实现对外销售；2009年度对重汽远东的销售收入中，对方尚有6,579,140.45元未实现对外销售。

2、偶发性关联交易

截至2009年12月31日，刘延生为公司正在执行的中国民生银行郑州分行借款2,500万元和交通银行河南省分行借款2,000万元提供担保。

3、应付关联方款项余额

关联方名称	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
许昌精达	309,197.05	0.34	786,543.48	0.72	862,535.22	0.64

4、应收关联方款项余额

关联方名称	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日		款项性质
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
北汽远东	22,380,106.15	14.75	7,056,195.23	6.20	—	—	应收账款
重汽远东	8,284,184.80	5.46	162,780.50	0.14	—	—	应收账款
北汽远东			16,787.00	0.18	—	—	其他应收款

5、关联交易对公司生产经营的影响

上述关联交易是公司正常的业务往来,已经履行相应的决策程序,符合公平、公开和公正原则,不存在损害公司利益和关联方利益的情形,不影响公司独立性。

(三) 公司独立董事对关联交易发表的意见

2008年2月3日召开的第一届董事会第四次会议上,本公司独立董事对本公司2005年至2007年发生的关联交易及2008年预计的关联交易情况发表的独立意见如下:

公司2005年至2007年发生的关联交易,获得了公司董事会的事后确认,且在表决时关联董事均回避,符合《公司法》、《公司章程》等相关法律、法规的规定;上述关联交易系公司正常经营发展的需要,符合公司的实际情况,符合公司及全体股东的利益;上述关联交易是公平、公允、合理的,未造成公司资产流失,没有损害公司的利益。

公司2008年将发生的与关联方的材料采购与产品销售的日常关联交易是与公司正常生产经营相关的,交易有利于公司的生产经营,交易定价遵循了市场原则;上述关联交易符合公平、公开和公正原则,未损害公司利益,不影响公司独立性。

2009年4月17日召开的第一届董事会第八次会议上,本公司独立董事对本公司2009年预计的关联交易情况发表的独立意见如下:

公司2009年将发生的与关联方许昌精达机械有限公司、北京北汽远东传动部件有限公司和重庆重汽远东传动轴有限责任公司的材料采购与产品销售的日常关联交易是与公司正常生产经营相关的,交易有利于公司的生产经营,交易定

价遵循了市场原则。实施交易以后公司将能够更加专注于扩大主营产品的产能，提高主营业务能力，增加公司的主营业务收入。上述关联交易符合公平、公开和公正原则，未损害公司利益，不影响公司独立性。

公司第一届董事会第十一次会议决议及 2009 年度股东大会审议批准了公司 2010 年日常关联交易预计，其中：从许昌精达购买材料的金额预计不超过 700 万元，向北汽远东销售产品的金额预计不超过 25,000 万元，向重汽远东销售产品的金额预计不超过 3,500 万元。公司从许昌精达购买材料的价格按市场价格执行，公司向北汽远东、重汽远东销售的传动轴总成的价格由双方参照市场价格协商确定；公司向北汽远东、重汽远东销售的配件的价格由双方参照传动轴总成的市场价格、配件的成本、合理的毛利等因素协商确定。公司董事会审议表决时关联董事予以了回避表决，独立董事发表了同意的独立意见。

七、董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (元)	持有公司股份数量 (万股)	与公司的 其他利益 关系
刘延生	董事长、总经理	男	53	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任传动轴总厂团委副书记、生产计划处处长、销售副厂长、厂长、党委副书记；远东有限公司董事长、党委书记	中兴锻造董事、万向远东副董事长、重汽远东董事、北汽远东副董事长	142,968	5,946.50	无
杨国军	副董事长	男	49	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任传动轴总厂销售处处长、销售部经理、党支部书记、厂长助理；远东有限公司总经理	无	102,396	735.00	无
徐开阳	副董事长	男	54	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任传动轴总厂企管处处长、办公室主任；远东有限公司董事长兼办公室主任、纪检委书记	无	98,923	332.50	无
葛子义	董事	男	52	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任中兴锻造副经理、总经理；远东有限公司董事	中兴锻造总经理、重汽远东董事长	97,474	595.00	无
马喜岭	董事	男	46	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任传动轴总厂技术员、金工车间副主任、主任；远东有限公司制造装备部部长、总经理助理、监事	无	71,001	119.00	无
周永川	董事	男	43	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任传动轴总厂技术员、技术处处长、质量管理处处长；远东有限公司质量管理处处长、二金工车间党支部副书记	无	63,032	无	无
陈光祖	独立董事	男	78	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任中国汽车零部件工业公司副总经理、中国汽车工业工程咨询公司总经理，中国汽车工业咨询公司秘书长、北京市政府顾问	中国汽车工业咨询委员会委员，中国国际人才交流中心高专副总裁，商务部汽车产业损害预警专家，全国工商联汽车用品商会高级顾问	30,000	无	无
喻立忠	独立董事	男	40	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任江西南昌济生制药厂财务科科长、科长，江西桑海企业集团财务处副处长、处长，江西桑海企业集团总经理助理、副总经理，江南信托股份有限公司监事，	上海复星医药产业发展有限公司副总裁、财务部总经理、董事会秘书，桂	30,000	无	无

谭焕珠	独立董事	男	40	2007年11月11日至 2010年11月10日	上海复星医药（集团）股份有限公司财务部副总监、财务部副总经理，任北京金象复星医药股份有限公司、湖北天下明药业有限公司、武汉新特药有限公司等公司董事，上海复星药业有限公司、湖州复星医药有限公司、北京永安复星医药股份有限公司、上海雷允上北区药业股份有限公司等公司监事	林南药股份有限公司、江苏万邦生化医药股份有限公司、上海复星普适医药科技有限公司、湖北新源生物工程股份有限公司、南京老山药业股份有限公司、上海复星临西药业有限公司等公司董事，广西花红药业股份有限公司、武汉中联药业集团股份有限公司等公司监事	30,000	无	无
齐怀德	监事会主席	男	50	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任北京市工商行政管理局副局长主任科员，中国证券监督管理委员会发行监管部和市场监管部主任科员，天同证券公司投资银行总部副经理兼公司北京管理总部副经理，北京市国方律师事务所合伙人，东吴证券股份有限公司投资银行总部总经理，云南文山电力股份有限公司副总经理，中科英华高技术股份有限公司董事，湖北百科药业股份有限公司独立董事，天津港股份有限公司独立董事	四川广安爱众股份有限公司独立董事、云南绿大地生物科技股份有限公司独立董事、天津红日药业股份有限公司独立董事	98,049	196.00	无
陈宗申	监事	男	43	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任传动轴总厂车间团支部书记、团委书记、办公室主任、副厂长；远东有限副总经理兼工会主席	无	71,001	122.50	无
史彩霞	监事	女	46	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任远东有限技术处处长；远东有限副总工程师	重汽远东财务总监	72,450	840.00	无
周建喜	职工代表监事	男	39	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任远东有限国际贸易处处长兼质量管理处处长；远东有限总经理助理	无	69,552	无	无

王小会	职工代表 监事	女	40	2007年11月11日至 2010年11月10日	历任远东有限车间主任	无	42,504	无	无
赵保江	副总经理	男	46	2004年6月至今	历任传动轴总厂生产计划处总调度、生产计划处处长；远东有限制造装备部部长、副总经理	中兴锻造董事、北汽远东董事、北汽远东监事、潍坊远东执行董事	98,624	518.00	无
王伟	副总经理	男	41	2004年6月至今	历任传动轴总厂办公室副主任、主任、纪检委副书记；远东有限副总经理	北汽远东总经理	98,337	658.00	无
史松涛	副总经理	男	37	2007年12月至今	历任远东有限总经理助理	无	93,702	无	无
张卫民	副总经理、 董事会秘书、财务总监	男	53	2004年6月至今	历任传动轴总厂财务处副处长、处长；远东有限财务总监	中兴锻造董事长、万向远东董事、北汽远东董事、北汽远东董事长、潍坊远东监事	98,774	381.50	无

八、发行人控股股东和实际控制人的简要情况

本公司控股股东和实际控制人为刘延生先生，本次发行前持有本公司股份为 5,946.50 万股，持股比例为 42.48%。

刘延生先生出生于 1956 年 7 月，中共党员，郑州航空管理学院企业管理系毕业，经济师。1976 年 6 月至 2004 年 6 月历任传动轴总厂团委书记、生产计划科科长、生产计划处处长、销售副厂长、厂长、党委副书记；2004 年 6 月至 2007 年 11 月任远东有限董事长、党委书记。刘延生先生现任公司董事长、总经理。

刘延生先生 1995 年至今任中国汽车工业协会理事；1996 年至 2005 年任中国汽车工业协会传动轴委员会理事长；2006 年至今任中国汽车工业协会传动轴委员会常务副理事长；1998 年至今任河南省企业管理协会副理事长；2003 年至今任河南省汽车行业协会副会长。2006 年至今任许昌市工商联副会长；第四届、第五届许昌市人大代表。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	106,629,073.49	80,591,846.35	53,797,036.28
交易性金融资产			
应收票据	64,566,471.20	47,328,494.62	53,871,912.40
应收账款	137,815,062.81	101,160,575.70	99,720,658.90
预付款项	51,952,321.83	52,871,540.00	54,648,480.19
应收利息			
应收股利	2,971,943.99	2,971,943.99	
其他应收款	2,602,687.14	7,374,659.31	14,189,393.20
存货	67,947,901.78	67,370,052.30	49,498,104.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	434,485,462.24	359,669,112.27	325,725,585.62
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	70,033,614.54	59,992,648.77	32,929,581.31
投资性房地产			
固定资产	165,903,434.54	111,244,536.99	101,189,080.57
在建工程	6,757,637.48	15,157,573.21	1,235,205.40
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	33,152,567.42	34,095,734.30	21,156,308.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,916,491.91	3,703,963.61	6,817,593.82
其他非流动资产			
非流动资产合计	279,763,745.89	224,194,456.88	163,327,769.17
资产总计	714,249,208.13	583,863,569.15	489,053,354.79
项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债:			
短期借款	120,000,000.00	90,000,000.00	33,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	20,000,000.00	20,000,000.00	
应付账款	91,114,389.60	108,588,977.64	134,175,389.67
预收款项	1,166,153.51	1,266,604.96	2,978,944.65
应付职工薪酬	3,748,535.74	1,640,030.59	3,719,567.50
应交税费	5,773,531.61	-3,900,795.70	22,817,663.62
应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,172,445.21	22,710,129.50	42,287,874.44
一年内到期的非流动负债		6,953,986.20	
其他流动负债			
流动负债合计	250,975,055.67	247,258,933.19	238,979,439.88
非流动负债:			
长期借款			7,662,686.20
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		2,296,000.00	2,296,000.00
递延所得税负债			
其他非流动性负债	6,879,310.00	4,000,000.00	4,000,000.00
非流动负债合计	6,879,310.00	6,296,000.00	13,958,686.20
负债合计	257,854,365.67	253,554,933.19	252,938,126.08

股东权益：			
股本	140,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00
资本公积	90,728,386.17	81,239,636.13	80,635,414.71
减：库存股			
盈余公积	20,917,953.55	9,573,152.07	1,207,057.88
未分配利润	204,638,866.44	99,350,928.82	14,098,941.11
归属于公司普通股股东的权益合计	456,285,206.16	330,163,717.02	235,941,413.70
少数股东权益	109,636.30	144,918.94	173,815.01
股东权益合计	456,394,842.46	330,308,635.96	236,115,228.71
负债和股东权益总计	714,249,208.13	583,863,569.15	489,053,354.79

2、合并利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	616,651,320.59	606,027,954.98	528,251,150.10
减：营业成本	414,311,883.21	433,843,414.18	376,361,326.65
营业税金及附加	3,198,504.98	3,107,862.59	3,201,122.85
销售费用	38,721,374.80	34,395,242.82	34,065,975.67
管理费用	22,250,435.42	21,660,714.27	12,603,480.10
财务费用	6,844,707.78	5,196,404.12	5,445,571.28
资产减值损失	455,668.10	880,086.79	5,349,875.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	5,610,797.43	4,632,740.24	4,336,661.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,610,797.43	4,632,740.24	1,459,638.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	136,479,543.73	111,576,970.45	95,560,459.24
加：营业外收入	18,069,104.38	4,346,254.15	11,922,857.05
减：营业外支出	819,518.17	1,660,642.56	1,072,055.06
其中：非流动资产处置损失	40,000.00	810,043.77	2,860.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	153,729,129.94	114,262,582.04	106,411,261.23
减：所得税费用	23,131,673.48	20,673,396.21	32,192,136.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	130,597,456.46	93,589,185.83	74,219,124.41
归属于公司普通股股东的净利润	130,632,739.10	93,618,081.90	73,726,871.31
少数股东损益	-35,282.64	-28,896.07	492,253.10
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.93	0.67	0.57
（二）稀释每股收益	0.93	0.67	0.57

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	662,266,315.60	709,346,985.31	585,221,070.18
收到的税费返还	1,943,694.17	1,655,851.22	853,735.77
收到的其他与经营活动有关的现金	1,923,719.83	1,570,332.25	10,605,881.15
经营活动现金流入小计	666,133,729.60	712,573,168.78	596,680,687.10
购买商品、接受劳务支付的现金	451,773,103.49	496,447,327.47	394,806,690.44
支付给职工以及为职工支付的现金	34,367,568.56	33,678,884.51	29,576,766.16
支付的各项税费	61,919,311.00	83,334,989.91	80,629,120.82
支付的其他与经营活动有关的现金	36,555,719.65	41,399,314.09	42,972,816.04
经营活动现金流出小计	584,615,702.70	654,860,515.98	547,985,393.46
经营活动产生的现金流量净额	81,518,026.90	57,712,652.80	48,695,293.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金	1,082,308.32		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	650,000.00	272,321.49	149,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			2,675,017.50
收到的其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00		4,000,000.00
投资活动现金流入小计	4,732,308.32	272,321.49	6,824,417.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	66,624,742.70	57,980,343.67	63,230,855.69
投资所支付的现金		25,608,640.00	23,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,090,187.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	66,624,742.70	83,588,983.67	89,921,042.69
投资活动产生的现金流量净额	-61,892,434.38	-83,316,662.18	-83,096,625.19
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金			63,525,000.00
借款所收到的现金	135,000,000.00	125,000,000.00	61,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	135,000,000.00	125,000,000.00	124,525,000.00
偿还债务所支付的现金	108,653,986.20	68,708,700.00	64,181,753.80
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	19,934,379.18	3,892,480.55	5,880,280.30
支付的其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	148,588,365.38	72,601,180.55	70,062,034.10
筹资活动产生的现金流量净额	-13,588,365.38	52,398,819.45	54,462,965.90
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	6,037,227.14	26,794,810.07	20,061,634.35
加：期初现金及现金等价物余额	80,591,846.35	53,797,036.28	33,735,401.93
六、期末现金及现金等价物余额	86,629,073.49	80,591,846.35	53,797,036.28

(二) 近三年非经常性损益的具体内容

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	64,970.81	-555,312.06	3,787,660.49
计入当期损益的政府补助	1,130,690.00	1,000,000.00	9,757,745.00
债务重组损益	14,724,924.83	-28,100.00	-89,933.33
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-614,693.60	613,172.43	-581,383.12
其他非经常性损益项目			5,440,580.19
非经常性损益合计（影响利润总额）	15,305,892.04	1,029,760.37	18,314,669.23
减：所得税影响数	2,518,841.53	334,883.00	6,298,694.56
非经常性损益净额（影响净利润）	12,787,050.51	694,877.37	12,015,974.67
其中：影响少数股东损益		-8.50	-22.70
影响归属于母公司普通股 股东净利润	12,787,050.51	694,885.87	12,015,997.37
扣除非经常性损益后的归属于母 公司普通股股东净利润	117,845,688.59	92,923,196.03	61,710,873.94

(三) 报告期内主要财务指标

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率(倍)	1.73	1.45	1.36
速动比率（倍）	1.25	0.97	0.93
资产负债率（母公司）（%）	38.71	45.85	53.01
应收账款周转率（次/年）	4.65	5.38	5.19
存货周转率（次/年）	6.12	7.42	8.66
息税折旧摊销前利润（元）	174,872,223.88	130,794,551.71	120,941,687.37
利息保障倍数（倍）	29.47	33.60	29.39
每股净资产（元）	3.26	2.36	1.69
每股经营活动的现金流量 （元）	0.58	0.41	0.35
每股净现金流量（元）	0.04	0.19	0.14
加权平均净资产收益率（%）	33.59	33.06	54.15
加权平均净资产收益率（扣 除非经常性损益后）（%）	30.30	32.81	45.32
基本每股收益（元）	0.93	0.67	0.57

基本每股收益（元）（扣除非经常性损益后）	0.84	0.66	0.48
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%）	0.22	0.37	0.43

（四）管理层对公司财务状况、盈利能力及现金流量的讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内，公司资产结构相对稳定，固定资产及长期股权投资的增加导致非流动资产在总资产中的比重有所上升。

近年来，随着国内汽车和工程机械行业的快速发展，传动轴市场需求增长强劲。公司抓住机遇，扩大生产规模、丰富产品结构、大力开拓市场、塑造品牌形象，进一步巩固了非等速传动轴行业内的龙头地位。除 2008 年第四季度和 2009 年第一季度受国际金融危机影响公司产能未充分利用外，报告期内市场对公司产品需求旺盛。为了满足市场需要，一方面公司不断加大固定资产的投资，新建厂房、购置新的机器设备以扩大产能，对原有设备进行技术改造，提高设备生产使用效率；另一方面，为进一步巩固与国内主要主机制造商的合作关系，公司先后与北汽控股、重庆重汽合作设立北汽远东和重汽远东两家联营、合营传动轴生产企业，增加长期股权投资，使得非流动资产占资产总额的比重由 2007 年末的 33.40%提高至 2009 年末的 39.17%。

公司负债构成主要为流动负债，近年来随着公司规模扩张，公司对资金的需求增大，自有资金不足时则通过短期借款解决。

公司经营情况良好，资产和负债结构合理，具有较强的债务偿还能力。为了进一步提高偿债能力和降低财务风险，公司除了加强内部控制，严格资金管理外，目前正在计划通过申请公开发行股票筹集资金，满足公司日益增长的资金需求，促进公司的快速发展。

2、盈利能力分析

受益于我国“十五”、“十一五”期间固定资产投资、基础建设投资以及一批国家重点建设工程开工快速增长的积极影响，国内重卡和各类工程机械的增长较快，对传动轴产品的需求旺盛，传动轴行业的发展前景较好。

公司主营业务收入全部来源于传动轴及其配件销售，从收入结构看，主要来自重卡系列传动轴和工程机械系列传动轴，公司在重卡和工程机械用传动轴市场上具有优势竞争地位，2007年、2008年和2009年，上述两系列的传动轴销售收入合计占同期主营业务收入的比重分别为80.10%、81.23%和75.55%（其中2008年和2009年含公司向北汽远东和重汽远东供应的重卡系列传动轴配件销售收入，占主营业务收入的比重分别为15.76%和15.14%）。

报告期内，公司产品的毛利率比较稳定，因此伴随着公司营业收入的增长，公司净利润也得到了快速的提高。重卡系列和工程机械系列传动轴是公司毛利率最高的两个系列，为公司提供了稳定的利润来源。公司主营业务毛利来源及毛利率情况如下表：

产品或业务类别	2009年度		2008年度		2007年度	
	毛利(元)	比例(%)	毛利(元)	比例(%)	毛利(元)	比例(%)
重卡系列	74,657,537.47	40.90	62,898,184.78	41.15	77,138,865.47	54.58
中卡系列	3,852,605.28	2.11	3,324,084.90	2.17	3,447,155.59	2.44
轻小卡系列	10,461,114.07	5.73	5,627,228.09	3.68	7,143,815.25	5.05
工程机械系列	42,582,045.43	23.33	43,508,295.70	28.46	44,632,973.71	31.58
皮卡和SUV系列	8,166,945.89	4.48	5,374,836.72	3.52	5,100,143.48	3.62
客车系列	5,681,379.99	3.11	2,527,394.75	1.65	3,171,367.40	2.24
其他系列	2,938,062.28	1.61	1,720,360.44	1.13	698,546.79	0.49
配件	34,188,924.27	18.73	27,885,629.32	18.24	—	—
主营业务小计	182,528,614.68	100.00	152,866,014.70	100.00	141,332,867.69	100.00

报告期内，公司通过调整产品结构、加强技术创新、优化加工工艺等综合措施，在设计、采购、生产等环节加强成本控制，实现了公司的规模扩张，取得了较好的经济效益。在快速发展的同时，公司合理控制期间费用，产生规模效益。

2007年度，公司的营业利润、利润总额和净利润均有较大幅度的增加，主要原因为受益于汽车和工程机械行业的发展，公司主营业务规模的迅速扩张，在产能不足的情况下，公司根据市场需求调整产品结构，提高重卡和工程机械系列传动轴的比重，尤其是其中新产品的比重，在设计、采购、生产等环节采取各种措施加强成本控制，同时，在主业大幅增长的情况下，公司合理控制期间费用，整体经济效益大幅提高；2008年度，面对金融危机的不利局面，公司主营业务

继续保持较快增长，经营业绩有较大程度提高，公司具有较强的风险抵御能力；2009年，公司净利润较上年增加 37,014,657.20 元，主要是本期主营业务毛利率因原材料价格下降而提高 4.07%及公司与许昌县财务开发公司债务重组收益 14,760,769.00 元所致。

3、现金流量分析

(1) 经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额逐年增加，2009年较2007年增加 67.40%，主要原因是公司在销售收入的不断增加的同时保证货款回收力度，综合毛利率由2007年的 28.75%提高到2009年的 32.81%，企业所得税率自2008年由 33%降低至 15%所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司目前处于扩张期，为扩大产能和经营规模，提升竞争实力，公司在固定资产、无形资产和对外投资等方面的现金支出不断增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

2007年，筹资活动产生的现金流量净额 54,462,965.90 元，主要原因是公司2007年度吸收新股东增资收到投入资金 6,352.50 万元；2008年，筹资活动产生现金流量净额 52,398,819.45 元，主要是公司根据生产经营需要从银行借入短期借款所致；2009年筹资活动产生现金流量净额-13,588,365.38 元，主要原因是公司2009年度新增 3,000 万元短期借款，但为办理银行承兑汇票而存出保证金 2,000 万元，向股东分派2008年度红利 1,400 万元所致。

(五) 股利分配情况

1、最近三年股利分配政策

发行人的前身为有限责任公司，根据《许昌远东传动轴有限公司章程》的规定，发行人2006年缴纳所得税后的利润按照下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）按税后利润的10%提取法定公积金；（3）按税后利润的5%提取法定公益金（2006年依据《公司法》规定未予提取）；（4）按照股东出资比例分

配股利。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股份公司自2007年11月28日设立后，根据《许昌远东传动轴股份有限公司章程》的规定，发行人当年缴纳所得税后的利润按照下列顺序分配：（1）弥补以前年度亏损；（2）按税后利润的10%提取法定公积金；（3）按照股东出资比例分配股利。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2、近三年实际股利分配情况

公司历年利润分配符合国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定。最近三年股利分配的具体情况如下：

经远东公司2009年5月7日召开的股东大会决议，将截至2008年12月31日的可供股东分配的利润中的14,000,000元以现金形式分配给全体股东。

公司近三年实际分配情况与公司制定的分配政策一致。除此之外，公司未再实施利润分配。

3、公司发行后的股利分配政策

2008年11月22日，公司召开第一届董事会第七次会议，审议通过了公司上市后关于利润分配和现金分红的政策，2009年5月7日，公司2008年度股东大会审议批准了该项政策。

公司上市后的利润分配和现金分红政策具体如下：

（1）公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。年度内公司可以进行中期现金分红。

（2）公司董事会在制订利润分配预案时，应重视对投资者的合理回报，同时应考虑公司可持续经营能力及利润分配政策的连续性和稳定性。公司近三年以

现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

(3) 公司董事会未做出现金利润分配预案的，独立董事应对此发表独立意见。公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

4、发行完成前滚存利润的分配安排

2010年3月3日，公司2009年度股东大会审议通过，公司本次发行前滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有，截至2009年12月31日公司滚存未分配利润为174,261,581.87元（母公司）。

(六) 纳入本公司合并会计报表范围的其他企业基本情况

1、控股公司基本情况

序号	公司名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	成立日期	住所及主营业务	股权结构		主要管理人员
						股东	比例	
1	中兴锻造	1,695.56	1,695.56	1996.10.28	住所：许昌县尚集镇	远东传动	100%	张卫民
					主营业务：各种锻件			
2	北京富搏达	1,100	1,100	2005.6.23	住所：北京市怀柔区雁栖工业开发区雁栖大街13号	远东传动	99%	张卫民
					主营业务：加工各类传动轴	张卫民	1%	
3	柳州宇航	500	500	2006.12.28	住所：柳州市白云路南侧（白云路136号）	远东传动	98%	万永安
					主营业务：各类汽车传动轴、工程机械传动轴及其零部件的生产和销售及售后服务	万永安	2%	
4	潍坊远东	1,000	1,000	2008.1.14	住所：潍坊市坊子区坊城街办东王村北	远东传动	100%	赵保江
					主营业务：汽车传动轴总成、工程机械传动轴及其零部件的生产和销售及售后服务			

2、控股公司财务情况

单位：元

序号	公司名称	2009年12月31日		2009年度
		总资产	净资产	净利润
1	中兴锻造	78,064,568.95	54,848,838.75	16,817,372.88
2	北京富搏达	11,132,737.28	11,085,583.32	4,761.76

3	柳州宇航	8,077,336.11	-60,976.86	-1,766,513.23
4	潍坊远东	19,379,400.53	11,070,851.86	487,897.26

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用的基本情况

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股 4,700 万股，具体募集资金数额根据发行时市场和询价情况确定。根据发展经营需要，经过充分的市场调查和项目可行性评估，本次发行股票所募集资金在扣除发行费用后，将用于以下项目：

单位：万元

序号	投资项目	投资总额	建设期	项目备案情况
1	年产 100 万套商用车传动轴项目	19,616	1.5 年	豫许市域工 [2008] 00019 豫发改工业函[2008]354 号函
2	年产 50 万套商用车传动轴项目	10,326	1 年	山东省建设项目登记备案证明：0800000015
3	年产 2 万吨传动轴零部件锻造项目	4,880	1 年	豫许市域工 [2008] 00020 豫发改工业函[2008]355 号函
4	合计	34,822	—	—

上述三个项目预计投资总额为 34,822 万元，拟全部通过公开发行股票募集资金予以解决。第一个项目由公司本部负责组织实施，第二、第三个项目分别由公司的全资子公司潍坊远东、中兴锻造作为投资主体负责组织实施。如未发生重大的不可预测的市场变化，本次公开发行股票募集资金将根据项目的轻重缓急按以上排列顺序进行投资。个别项目已作先期投资，本次募集资金到位后将用募集资金置换已由公司自有资金先期投入的部分。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口通过公司自筹方式解决；若募集资金满足上述项目投资后尚有剩余，则剩余资金用以补充公司流动资金。

本次募集资金投资项目已经公司 2007 年度股东大会审议通过，并已经国家有权部门备案。公司的募集资金从获得到分期投入项目会有一段闲置时间。为保护广大投资者的利益，确保资金安全，公司将严格执行公司《许昌远东传动轴

股份有限公司募集资金管理办法》和证券监督管理部门的相关要求，将闲置资金存放于指定银行，并根据每年项目实施的资金需求计划支取使用。

二、募集资金投资项目前景分析

2007年、2008年和2009年，公司产品综合产销率分别为99.49%、98.68%和99.99%。通过缜密的市场调查与分析，公司认为传动轴产品未来的市场前景广阔。为了进一步扩大生产能力，提高公司产品的市场占有率，公司急需扩建新的生产线，本次募集资金投资项目达产后，将新增150万套商用车传动轴的产能，进一步巩固公司在商用车传动轴市场的龙头地位。

毛坯件是公司主要的原材料之一，公司传动轴产量近几年增长较快，而中兴锻造的毛坯件供应能力没有得到同步提升，生产所用毛坯件大部分需要外购，一方面增加公司的生产成本，另一方面，外部供应商在供货及时性方面存在不能满足生产要求的情形，较低的毛坯件自给率已经成为影响公司产能扩张的重要因素。“年产2万吨传动轴零部件锻造项目”投产后，可以提高公司毛坯件自给能力，降低公司的生产成本，进而提高公司产品的利润率。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除在重大事项提示中披露的风险外，本公司提醒投资者关注公司可能存在的下列风险：

（一）市场竞争风险

近年来，抓住我国汽车和工程机械行业迅速发展的历史机遇，公司在管理、技术、生产、营销等方面不断完善提高，确立了公司在国内非等速传动轴主机配套市场的龙头地位。但公司仍存在以下市场竞争风险：

1、国际汽车零部件商通过组建合资公司进入国内非等速传动轴市场、国内其他非等速传动轴生产企业通过并购和联营等方式扩张加剧市场竞争，影响公司的优势地位；

2、零部件企业从整车企业分离出来的趋势已日渐明朗，但国内一些大型汽车集团，仍主要是由下属的传动轴企业为其进行配套，公司进入大型汽车集团零部件采购体系存在一定障碍；

3、公司产能扩张后将进一步介入维修服务市场，国内维修服务市场目前存在以低质低价产品无序竞争的情形。

（二）产品集中风险

近年来，非等速传动轴市场需求旺盛，因现有产能不足，公司主要生产毛利率相对较高的重卡和工程机械用传动轴。2007年、2008年和2009年，重卡用传动轴的销售收入（其中2008年和2009年含公司向北汽远东和重汽远东供应的重卡系列传动轴配件销售收入）占同期公司主营业务收入的比重分别为50.13%、54.81%和53.63%；工程机械用传动轴的销售收入占同期公司主营业务收入的比重分别为29.97%、26.42%和21.91%，重卡和工程机械行业的规模与景气度对公司的生产经营有重要影响，公司存在产品集中的风险，但公司各系列产品在生产线的调整灵活度较高，扩大产能后，公司将根据市场需求增加客车、轻卡、中卡等系列产品。

（三）主要客户相对集中的风险

由于技术和规模的要求，国内商用车汽车制造企业市场集中度较高。根据中国汽车工业协会统计，2009年，中国商用车销量排名前五位的企业依次为：北汽福田、东风汽车、一汽、江淮汽车、重庆长安，前五大商用车制造商合计销量169.75万辆，占中国商用车销量的51.24%。国内商用车行业集中度较高的特点决定了为之配套的相关汽车零部件企业的主要客户相对集中。国内装载机和轮式起重机的市场集中度同样较高。根据中国工程机械工业协会资料，2007年至2009年，国内八家主要的装载机制造商市场占有率分别为82.69%、85.84%和86.73%，行业集中度逐步提高；2008年，国内轮式起重机行业前四家企业（徐州重型、中联重科、四川长江工程起重机有限公司、泰安起重机厂）的市场占有率达到89.80%。国内装载机和轮式起重机较高的市场集中度特点也决定了为之配套的传动轴企业的主要客户相对集中。目前发行人主要客户集中在北汽福田、陕西重汽、包头北奔、东风柳汽、江淮汽车、安徽华菱等国内的主要商用车制造商以及徐州

重型、柳工、厦工、山东临工、山东山工、成工等国内主要的工程机械制造商。发行人 2007 年、2008 年和 2009 年对前 5 名客户的销售收入占公司营业收入的比重分别为 47.06%、53.42%和 48.98%，公司产品销售对主要客户有较强依赖。如果上述主要客户需求下降、或自主开发相关产品、或转向其他汽车零部件供应商采购相关产品，将给本公司的生产经营产生一定负面影响。

（四）募集资金投向风险

本次募集资金将投向以下三个项目：

- 1、公司扩建年产 100 万套商用车传动轴项目，计划投资 19,616 万元；
- 2、潍坊远东新建年产 50 万套商用车传动轴项目，计划投资 10,326 万元；
- 3、中兴锻造扩建年产 2 万吨传动轴零部件锻造项目，计划投资 4,880 万元。

以上三个项目共拟投资 34,822 万元，项目的可行性分析是建立在当前的市场环境、技术发展趋势、产品价格水平、原材料供应以及工艺技术水平等因素的基础上作出的，三个项目均需要 1 至 1.5 年的建设周期，这期间如果上述因素发生了不利变动，将有可能影响公司的预期收益水平；以上项目全部建成投产后，每年将新增商用车传动轴产能 150 万套，产能扩张将对公司的市场开拓能力提出更高的要求，如果公司未来的市场开发不力，将会造成新增产能无法充分利用，部分生产设备闲置；同时，本次募集资金项目投产后，将大幅度增加固定资产折旧费用，如果项目达产后无法按预期完全实现销售，则存在项目无法达到预期收益的风险。

（五）管理风险

近年来，公司资产规模扩张较快，2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司总资产分别为 489,053,354.79 元、583,863,569.15 元和 714,249,208.13 元；2007 年末、2008 年末和 2009 年末总资产分别较上期末增长 39.03%、19.39%和 22.33%。本次募集资金到位后，公司资产规模将会迅速扩大，随着公司新建项目的逐步展开，在资源整合、技术研发、市场营销、人力资源管理等方面将会对公司的管理层提出更高的要求，如果公司管理层不能及时适应这种变化，将会影响公司的持续发展能力。

（六）财务风险

1、应收账款形成坏账的风险

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司的应收账款总额分别为 111,342,748.58 元、113,750,109.92 元和 151,719,890.50 元，应收账款总额占当年营业收入的比重分别为 21.08%、18.77%和 24.60%。近几年，公司加大了应收账款的回款力度，但应收账款总额仍有可能随着营业收入的增加进一步增长，尽管公司的主要客户大部分都是汽车与工程机械行业中实力与信用较好的企业，但公司仍旧存在应收账款形成坏账的风险。

2、净资产收益率下降的风险

2007 年、2008 年和 2009 年，公司加权平均净资产收益率分别为 45.32%、32.81%和 30.30%（根据扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）。本次发行结束后，公司的净资产规模将大幅增加，而募集资金投资项目尚需一定的建设期和投产期，短期内不能充分产生效益，由此公司存在净资产收益率下降的风险。

（七）技术风险

公司是河南省高新技术企业，公司的技术中心为省级企业技术中心。近年来，公司逐步增加科研经费投入、加大人才引进力度、强化与各主机制造商的技术合作，先后获得多项在行业内具有重要影响的专利技术，在国内非等速传动轴领域保持技术领先优势。随着行业的快速发展，用户对产品的质量与工艺的要求也在逐步提高，如果公司的技术研发能力不能适应整个行业的快速发展，产品不能满足市场的需求，或者由于公司的核心技术泄露、核心技术人员流失，将对公司的生产经营造成不利影响，公司面临一定的技术风险。

此外，近年来，为贯彻“精益生产零距离，汽车基地办分厂”策略和理念，巩固和发展与客户的战略合作关系，实现“零时间、零距离、零库存”的供货承诺和生产目标，公司先后在国内主要汽车生产基地与主机制造商合资设立了北汽远东、重汽远东等以传动轴生产和装配为主营业务的子公司。由于公司未能对合资公司保持绝对的控制，以及在生产经营过程中合资公司技术人员的客观流动，对于部分未申请专利的专有技术，公司该种经营模式存在一定的技术泄密风险。

（八）控股股东控制风险

本次发行前，公司董事长兼总经理刘延生先生持有公司股份 5,946.50 万股，占公司总股本的 42.48%，为公司的实际控制人。此外，刘延生先生的配偶史彩霞女士持有公司股数为 840 万股，持股比例为 6%，上述两人合计持有公司 48.48% 的股份。按本次发行 4,700 万股计算，若发行成功，刘延生先生及史彩霞女士将持有公司 36.29% 的股份，仍可凭借其控股股东地位，对公司的发展战略、经营管理决策以及利润分配等进行控制，存在大股东控制导致的相关风险。

（九）北汽远东合作模式对公司未来经营业绩影响的风险

2007 年 11 月，发行人与北汽控股合资成立北汽远东，发行人与北汽控股分别出资 49% 和 51%。根据发行人与北汽控股签订的投资协议的约定，北汽远东将以北汽福田、北汽有限为基础，辐射环渤海地区。北汽控股将支持北汽远东在北汽福田和北汽有限的市场份额达到 80%，在北汽远东产能不足时，可由发行人供货给北汽远东。2008 年起，发行人不再直接对北汽控股旗下的北汽福田和北汽有限供货，而是向北汽远东销售传动轴总成或配件，再由北汽远东直接或组装后销售给北汽福田和北汽有限。2008 年和 2009 年，公司对北汽远东销售收入占营业收入的比重分别为 26.06% 和 23.08%，北汽远东合作模式将对公司未来经营业绩构成重大的影响。一方面，发行人及北汽远东将继续分享北汽控股快速发展所带来的配套市场增长。另一方面，由于北汽控股为发行人及北汽远东提供了巨大产品销售市场，随着北汽控股和北汽远东的发展，发行人可能更加依赖于北汽远东，发行人对北汽远东目前不控股，北汽控股对北汽远东定位和支持的变化可能对发行人未来经营业绩构成重大的不确定性影响，北汽远东利润分配政策的变化也可能使发行人不能及时充分地分享到北汽远东的经营成果。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大合同包括：与供应商签订的原材料采购合同，与国内外客户签订的销售合同，与招商银行郑州西大街支行和中国光大银行郑州分行签订的抵押借款合同，与民生银行郑州分行、交通银行河南省分行、许昌银行签订的借款合同，与东风汽车传动轴有限公司签订的合资意向书等。

三、重大诉讼或仲裁

(一) 公司存在的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大诉讼或仲裁事项。

(二) 公司控股股东、实际控制人等涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，未发生发行人控股股东、实际控制人等作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

根据公司全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的声明，上述人员目前不存在重大诉讼或重大仲裁事项，也无涉及刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人的情况和发行时间安排

一、发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：许昌远东传动轴股份有限公司	许昌市北郊尚集镇	0374-5650017	0374-5650177	江荣华
保荐人（主承销商）：中原证券股份有限公司	郑州市郑东新区外环路10号中原广发金融大厦	021-50588666	021-50587770	赖步连 曾小军
律师事务所：北京嘉源律师事务所	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F407	010-66413377	010-66412855	施贲宁 黄国宝
会计师事务所：天健正信会计师事务所有限公司	北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心A座12层	0371-60228171	0371-60109151	谢军民 胡丽娟
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	深圳市深南大道1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	—
拟上市交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083947	—

二、本次发行上市的重要日期：

询价推介时间	2010年4月26日 —— 2010年4月28日
定价公告刊登日期	2010年4月30日
申购日期和缴款日期	2010年5月4日
预计股票上市日期	*** 年**月**日

第七节 附录和备查文件

本公司招股说明书全文在深圳证券交易所网站和巨潮网站全文披露,投资者可以在深圳证券交易所网站(www.szse.cn)和巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查阅。本次发行的招股说明书全文、备查文件和附件,在本次发行期间将放置于发行人和保荐人(主承销商)办公地点,以备投资者查阅,查阅时间:工作日上午8:30—11:30,下午2:00—5:00。

(以下无正文)

(本页无正文,专用于《许昌远东传动轴股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之盖章页)

