



# 重庆长安汽车股份有限公司

## 2010 年度公开增发招股意向书

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



中信建投证券有限责任公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

## 发行人声明

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

## 重大事项提示

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本招股意向书中有关风险因素的章节。

1、根据汽车行业规律，自主品牌在建设初期需要进行研发投入和固定资产投资，之后还需进行品牌推广和销售网络建设等，资金需求量较大。目前公司自主品牌轿车的生产、销售以及品牌建设还处于初步发展阶段，如果公司推出的自主品牌产品不能在合理的时间内达到一定市场份额，形成规模效益，则可能无法实现公司的业务战略、收回公司的投资，从而对公司的业务和财务状况产生不利影响。

2、近年来不时发生国内外汽车厂商因出现质量缺陷导致汽车召回的事件。2010年4月、5月和9月，公司合营企业长福马汽车也曾根据《缺陷汽车产品召回管理规定》召回部分品牌的汽车产品。尽管上述召回未对公司合营企业的生产经营和品牌形象带来明显影响，对公司造成的损失也较小，未来公司及各合营企业也将采取更为严格的措施不断提升和改进汽车产品质量，但不能完全排除未来因质量缺陷导致汽车召回的风险，从而给公司带来损失。

3、目前国内能源及环境问题日益突出，国家通过适当的消费税政策，引导汽车产品的消费。2008年，财政部、国家税务总局决定从2008年9月1日起调整汽车消费税政策，提高大排量乘用车的消费税税率，降低小排量乘用车的消费税税率，即排气量在3.0升以上至4.0升（含4.0升）的乘用车，税率由15%上调至25%，排气量在4.0升以上的乘用车，税率由20%上调至40%；排气量在1.0升（含1.0升）以下的乘用车，税率由3%下调至1%。消费税是汽车价格的组成部分，国家未来仍有可能通过调整消费税税率来引导汽车消费。若届时公司不能及时调整产品结构以适应消费结构变化，则将影响公司的产品销售和经营业绩。

招股意向书签署日期：2010年11月24日

# 目 录

<b>第一节 释 义</b> .....	<b>6</b>
<b>第二节 本次发行概况</b> .....	<b>9</b>
一、本次发行的基本情况 .....	9
二、本次发行的相关机构 .....	12
<b>第三节 风险因素</b> .....	<b>14</b>
一、宏观政策风险 .....	14
二、行业风险 .....	15
三、经营风险 .....	16
四、管理风险 .....	18
五、募集资金投资项目风险 .....	18
<b>第四节 发行人基本情况</b> .....	<b>20</b>
一、发行人股本结构 .....	20
二、发行人前 10 名股东持股情况.....	20
三、发行人组织结构及主要对外投资情况.....	21
四、控股股东及实际控制人基本情况.....	24
五、发行人的主营业务及变化情况.....	25
六、发行人所处行业的基本情况 .....	26
七、发行人面临的竞争情况 .....	36
八、公司主要业务的具体情况 .....	43
九、发行人主要固定资产及无形资产的情况.....	60
十、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	67
十一、发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	68
十二、发行人的股利分配政策 .....	71
十三、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	73
<b>第五节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>87</b>
一、同业竞争 .....	87
二、关联交易 .....	94
<b>第六节 财务与会计信息</b> .....	<b>125</b>
一、最近三年及一期财务报表 .....	125
二、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表.....	141
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	144
<b>第七节 管理层讨论与分析</b> .....	<b>146</b>
一、财务状况分析 .....	146
二、盈利能力分析 .....	164
三、现金流量分析 .....	175
四、资本性支出分析 .....	178
五、重大事项说明 .....	178
六、公司财务优势和不足 .....	179

---

七、盈利能力未来趋势分析 .....	180
<b>第八节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>182</b>
一、汽车生产线扩能技术改造项目基本情况.....	182
二、小排量发动机产业升级项目基本情况.....	187
三、自主研发能力项目基本情况 .....	191
<b>第九节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>195</b>
一、最近五年内募集资金运用的基本情况.....	195
二、前次募集资金实际使用情况 .....	195
<b>第十节 董事及有关中介机构声明 .....</b>	<b>197</b>
<b>备查文件.....</b>	<b>214</b>

## 第一节 释义

在本招股意向书中，除非文中另有说明，下列简称具有如下特定意义：

长安汽车、公司、 发行人、股份公 司	指	重庆长安汽车股份有限公司
中国长安、南方 汽车	指	中国长安汽车集团股份有限公司，原名中国南方工业汽车股份有限公司，南方集团的子公司，公司的控股股东
长安集团、长安 工业	指	长安工业（集团）有限责任公司，原名长安汽车有限责任公司、长安汽车（集团）有限责任公司，南方集团的子公司，2005年12月前为公司控股股东
南方集团	指	中国南方工业集团公司，公司的实际控制人
南京长安	指	南京长安汽车有限公司，公司的子公司
河北长安	指	河北长安汽车有限公司，公司的子公司
长安模具	指	重庆长安汽车模具有限公司，公司的原子公司，目前已经办理完成被公司吸收合并相关手续
安福汽车	指	重庆安福汽车营销有限公司，公司的原子公司
长安铃木	指	重庆长安铃木汽车有限公司，公司的合营企业
长福马汽车	指	长安福特马自达汽车有限公司，公司的合营企业
长福马发动机	指	长安福特马自达发动机有限公司，公司的合营企业
江铃控股	指	江铃控股有限公司，公司的合营企业
哈汽集团	指	哈尔滨哈飞汽车工业集团有限公司，中国长安的子公司
昌河汽车	指	江西昌河汽车有限责任公司，中国长安的子公司
太原重汽	指	太原长安重型汽车有限公司，中国长安的子公司
长安跨越	指	重庆长安跨越车辆有限公司，长安工业的参股公司

保定长客	指	保定长安客车制造有限公司，长安工业的子公司
民生物流	指	重庆长安民生物流股份有限公司，长安工业的子公司
长安金陵	指	重庆长安金陵汽车零部件有限公司，以前为中国长安的子公司，目前为长安汽车的子公司
建安车桥	指	南方汽车建安车桥分公司
青山变速器分公司	指	中国长安青山变速器分公司，原名南方汽车青山变速器分公司
宁江山川机械	指	四川宁江山川机械有限责任公司
成都万友	指	成都万友经济技术开发总公司
汽研院	指	长安汽车工程研究院
兵装财务	指	兵器装备集团财务有限责任公司
长安房地产	指	重庆长安房地产开发有限公司
长安国际	指	重庆长安汽车国际销售服务有限公司
R 值	指	汽车价格/人均 GDP，是衡量国家和地区所处汽车消费阶段的指标，该值越低，说明汽车消费市场越成熟
国III、IV 标准	指	我国机动车第三、四阶段排放标准
欧IV、V 标准	指	欧IV、V 型式认证和生产一致性排放限值
NVH	指	噪声（Noise）、振动（Vibration）和来自路面接触冲击的噪声声振粗糙度（Harshness）
达纲年产量	指	达到可行性研究报告设计的产量
动力总成	指	通过发动机提供动力，经由变速箱向驱动轮提供足够克服路面阻力的动力系统，包括发动机、变速箱、驱动轴、差速器和主减速器
底盘	指	由传动系、行驶系、转向系、制动系和供油系组成的系统，其作用是支撑、安装汽车发动机及其各部件、总成，形成汽车整体造型，并接受发动机的动力，使汽车产生运动，保证正常行驶
4S	指	一种整车销售（Sale）、零配件（Sparepart）、售后服务（Service）、信息反馈（Survey）“四位一体”的汽车营销

		方式
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	公司的现行章程
《振兴规划》	指	《汽车产业调整与振兴规划》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
汽车工业协会	指	中国汽车工业协会
深交所	指	深圳证券交易所
中信建投、保荐机构	指	中信建投证券有限责任公司
中伦律师、律师	指	北京市中伦律师事务所
安永华明、会计师	指	安永华明会计师事务所
元	指	人民币元



## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 发行人基本情况

发行人名称	重庆长安汽车股份有限公司
英文名称	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE COMPANY LIMITED
法定代表人	徐留平
A 股股票简称	长安汽车
B 股股票简称	长安 B
A 股股票代码	000625
B 股股票代码	200625
上市交易所	深圳证券交易所
成立时间	1996 年 10 月 31 日
注册地址	重庆市江北区建新东路 260 号
注册地址邮政编码	400023
公司国际互联网地址	<a href="http://www.changan.com.cn">http://www.changan.com.cn</a>
电话	023-67594009
传真	023-67866055
电子邮箱	<a href="mailto:cazqc@changan.com.cn">cazqc@changan.com.cn</a>
企业法人营业执照注册号	渝直 5000001805570
税务登记号码	渝国税字 50010520286320X 号 渝地税字 50010520286320X 号
公司年度报告备至地点	深圳证券交易所、公司董事会办公室

#### (二) 本次发行的基本情况

1、本次发行的核准文件：本次发行经中国证监会证监许可[2010]1819 号文核准。

2、证券类型：人民币普通股（A 股）。

3、发行数量：经 2010 年第一次临时股东大会通过，发行人本次增发预计发行数量不超过发行前股本总数的 20%。最终发行数量由发行人与保荐机构（主承销商）根据本次公开发行的发行价格及发行人的募集资金需求量协商确定。

4、股票面值：人民币 1.00 元。

5、发行价格：9.74 元/股。

6、定价方式：不低于公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价，具体发行价格由公司董事会与保荐机构（主承销商协商）协商确定。

同时如果未来一段时间内证券监管部门对增发新股政策出台新的规定，本次增发具体发行价格将按照新的政策规定，股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。

7、本次发行预计募集资金额不超过 40 亿元人民币（含发行费用）。最终发行规模由发行人与保荐机构（主承销商）根据本次公开发行的发行价格及发行人的募集资金需求量协商确定。

8、募集资金专项存储的账户：公司拟根据本次发行需要及时开设募集资金专项存储账户。

### （三）发行方式与发行对象

1、发行方式：本次增发采取网上向社会公众投资者和网下向机构投资者定价发行的方式。

2、发行对象：所有深圳证券交易所 A 股股票账户的自然人和机构投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

### （四）承销方式及承销期

1、承销方式：本次增发将由主承销商中信建投证券有限责任公司所牵头组建的承销团以余额包销的方式承销。

2、承销期限：2011 年 1 月 11 日（T 日）～2011 年 1 月 17 日（T+4 日）止。

### （五）发行费用

本次发行费用包括承销保荐费用、律师费用、会计师费用等，合计约人民币[ ]万元。

发行费用	金额（万元）
承销保荐费用	
律师费用	
会计师费用	
信息披露费用及路演推介费	
差旅、文件制作费用	
<b>发行费用合计</b>	

以上发行费用可能根据本次发行的实际情况有所调整。

## （六）主要日程

本次发行期间的主要日程如下：

日期	发行安排	停牌时间
2011年1月7日 T-2日	刊登《招股意向书摘要》、《网上发行公告》、《网下发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2011年1月10日 T-1日	网上路演	正常交易
2011年1月11日 T日	刊登《增发A股提示性公告》，网上、网下申购日，网下申购定金申购款缴款日	全天停牌
2011年1月12日 T+1日	网下申购定金申购款验资日	全天停牌
2011年1月13日 T+2日	网上申购资金验资日，确定网上、网下发行数量，计算配售比例	全天停牌
2011年1月14日 T+3日	刊登《发行结果公告》，退还未获配售的网下申购定金，网下申购投资者根据配售结果补缴余款（到账截止时间为下午17:00）	正常交易
2011年1月17日 T+4日	网上未获配售的资金解冻，网下申购资金验资	正常交易

上述日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

## （七）本次发行证券的上市流通

本次增发结束后，发行人将尽快办理增发股份上市的有关手续。具体上市

时间将另行公告。

## 二、本次发行的相关机构

### （一）发行人：重庆长安汽车股份有限公司

法定代表人：徐留平  
注册地址：重庆市江北区建新东路 260 号  
电话：023-67594009  
传真：023-67866055  
联系人：黎军

### （二）保荐机构（主承销商）：中信建投证券有限责任公司

法定代表人：张佑君  
地址：北京市东城区朝内大街 188 号 10 楼  
电话：010-85130588  
传真：010-65185227  
保荐代表人：王东梅、徐炯炜  
项目协办人：郝东旭  
其他经办人员：徐子桐、冯进新、宋海涛、海洋、隋梓航

### （三）分销商：航天证券有限责任公司

法定代表人：詹毅超  
地址：上海市曹杨路 430 号  
电话：021-62448055  
联系人：赵勇程

### （四）发行人律师：北京市中伦律师事务所

律师事务所负责人：张学兵  
地址：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层  
电话：0755-33256999  
传真：0755-33206888  
经办律师：陆宏达、许志刚

**（五）发行人审计机构：安永华明会计师事务所**

会计师事务所负责人： 葛明  
地址： 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城东  
三办公楼 15-16 层  
电话： 021-22282067  
传真： 021-22280000  
经办注册会计师： 汪阳、吴翔

**（六）申请上市证券交易所：深圳证券交易所**

法定代表人： 宋丽萍  
地址： 深圳市深南东路 5045 号  
电话： 0755-82083333  
传真： 0755-82083194

**（七）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**

法定代表人： 戴文华  
地址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼  
电话： 0755-25938077  
传真： 0755-25987132

**（八）主承销商收款银行**

户名： 中信建投证券有限责任公司  
账号： 0200080719027304381  
开户行： 工商银行北京东城支行营业室

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行或作出投资决策时，应特别关注本章所示风险因素。尽管公司为应对各种可能出现的风险采取了相应措施，但仍然存在未预期的风险或对风险程度估计不足等情况，敬请投资者关注。下述风险因素归类描述，并根据重要性原则或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。公司所面临的主要风险如下：

### 一、宏观政策风险

#### 1、产品质量和安全标准日趋完善的风险

汽车行业的产品质量和安全标准主要包括汽车和零部件的技术规范、最低保修要求和汽车召回规定等，近年来国家对汽车行业的产品质量和安全的法规及技术标准日趋严格，陆续颁布了《缺陷汽车产品召回管理规定》、《汽车侧面碰撞的乘员保护》和《乘用车后碰撞燃油系统安全要求》等。如监管部门未来颁布更加严格的汽车行业产品质量和安全的法规及技术标准，这将增加汽车生产企业的生产成本和费用支出，从而影响公司的经营业绩。

#### 2、环保节能标准更加严格的的风险

环保部要求，自2007年7月1日起，国家机动车污染物排放标准第三阶段限值即国III标准（相当于欧III标准）已在全国范围内开始实施，标志着我国汽车污染排放控制进入新阶段。而北京、上海、广州等城市已提前一至两年实行国III标准，从2010年起全国将逐步实行更加严格的国IV标准。为实现节能降耗和污染减排目标并建设低碳经济，国家可能出台更严格的环保节能政策，这将可能增加公司产品研发和生产成本，从而影响公司的经营业绩。

#### 3、所得税优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）的规定，公司及下属重庆安福汽车营销有限公司和重庆长安专用汽车销售有限公司自2001年至2010年享受15%的所得税优惠税率，并已取得了渝国税函[2002]186号文件的批准。由于该政策的优惠期限即

将到期，国家是否继续延续该项优惠政策以及2010年后公司及下属重庆安福汽车营销有限公司和重庆长安专用汽车销售有限公司能否继续享受该项优惠政策存在不确定性，从而影响公司未来的经营业绩。

#### 4、支持汽车产业发展相关政策发生变化的风险

2009年初，为应对全球金融危机对我国经济特别是对汽车产业的严重冲击，国家制订了《汽车产业调整和振兴规划》，出台了减征乘用车购置税（自2009年1月20日至12月31日，对1.6升及以下小排量乘用车减按5%征收车辆购置税）、汽车下乡、加快老旧汽车报废更新、清理取消限购汽车的不合理规定等一系列促进汽车消费和产业振兴的政策，对我国2009年以来汽车产业发展起到了巨大推动作用。进入2010年，随着我国经济的回升，国家对有关政策进行了调整，例如将减征1.6升及以下小排量乘用车车辆购置税的政策延长至2010年底，减按7.5%征收；将汽车下乡政策延长实施至2010年底；汽车以旧换新的单车补贴金额标准提高到5,000元至1.8万元等。这些政策的调整，以及相关政策在未来能否延续，都将对公司的经营带来不确定性。

目前国内能源及环境问题日益突出，国家通过适当的消费税政策，引导汽车产品的消费。2008年，财政部、国家税务总局决定从2008年9月1日起调整汽车消费税政策，提高大排量乘用车的消费税税率，降低小排量乘用车的消费税税率，即：排气量在3.0升以上至4.0升（含4.0升）的乘用车，税率由15%上调至25%，排气量在4.0升以上的乘用车，税率由20%上调至40%；排气量在1.0升（含1.0升）以下的乘用车，税率由3%下调至1%。消费税是汽车价格的组成部分，国家未来仍有可能通过调整消费税税率来引导汽车消费。

针对《汽车产业调整和振兴规划》相关政策和消费税政策未来可能发生的变化从而影响公司微车业务，公司将通过充分发挥自主开发能力和自主品牌领先、完善的营销网络和优质的售后服务等优势，采取不断提升产品性能、降低产品成本、调整产品结构并进一步改善服务等措施，保持在市场的竞争优势并维持微车业务的稳定发展。尽管采取上述措施，但仍不能排除上述政策的变化可能影响公司未来的经营业绩。

## 二、行业风险

### 1、行业增长前景存在不确定性的风险

随着我国工业化、城市化继续推进，国民经济平稳较快发展趋势不变，居

民消费结构将进一步升级，未来我国汽车产业可能继续保持平稳较快发展势头，预计乘用车在我国已经进入一个为期15年左右的高速发展期。但是，未来我国汽车产业实际增长前景仍然存在一定的不确定性。这种不确定性将影响到行业内所有汽车企业的发展，也将可能影响到长安汽车的发展战略和规划的具体实现与公司的经营业绩。

## 2、行业竞争加剧的风险

随着国内汽车消费需求的快速增长，越来越多的国外汽车生产企业通过设立合资企业的方式进入国内汽车市场，同时，国内汽车生产企业的规模、实力以及自主品牌研发生产能力也得到大幅提升，汽车行业产能迅速扩张，行业竞争加剧。为应对激烈的市场竞争，各汽车生产企业不断加强产品研发和创新能力，根据消费者不断变化的需求，加快新车型上市节奏，从而使得单个车型的产品周期缩短，汽车生产企业用于新车型的研发和营销费用将上升。此外，进口关税下调、人民币升值等因素刺激了整车和零部件的进口增加，国内汽车整车进口量从2001年的约7.1万辆增加至2009年的约37万辆，增长428.50%，进口量的增长进一步加剧了汽车行业的竞争。上述各项因素将导致行业竞争加剧，汽车销售价格持续下降。据国家信息中心统计，2001年至2009年国内乘用车价格下降了约30%。汽车销售价格的下降将直接影响公司未来的经营业绩。

## 3、成品油价格持续波动的风险

近年来世界原油价格持续波动，价格指数屡创新高，2009年12月31日纽约原油期货价格达79.36美元/桶，自2003年1月1日以来上涨了154.36%。随着全球原油价格在高位持续波动，国家发改委对国内成品油价格进行了多次调整。若全球原油价格保持现有高位或持续波动，或国家改变目前的成品油定价政策，将可能导致国内成品油销售价格在高位持续波动，从而对公司的产品销售和经营业绩产生影响。

# 三、经营风险

## 1、自主品牌开发的风险

近年来，国内自主品牌汽车产品逐渐获得消费者认可，市场占有率稳步上升，这为公司的自主品牌建设提供了良好的市场环境。公司自主品牌悦翔轿车自2009年3月正式上市销售以来，至2009年10月月销量已超过1万辆。在目前的市场环境下，快速发展的宏观经济促进了汽车消费，且国内消费者已逐渐认可



自主品牌汽车产品，其市场占有率持续上升的趋势为公司自主品牌建设提供了良好的市场环境。同时，公司通过与外方伙伴的长期合作，已在研发、生产、管理、销售等方面积累了丰富的经验。此外，为了推进自主品牌建设，公司建立了强大的研发队伍，如汽车工程研究院的开发团队为自主品牌建设提供了重要保障。公司目前的自主品牌产品开发，主要是基于原有的成熟产品和制造技术，相比全新开发大大降低了风险；公司自主品牌项目，是在现有存量资产基础上进行改扩建，减少了固定资产投资，控制了投资风险。

尽管如此，根据汽车行业规律，自主品牌在建设期初需要进行研发投入和固定资产投资，之后还需进行品牌推广和销售网络建设等，资金需求量较大。目前公司自主品牌轿车的生产、销售以及品牌建设还处于初步发展阶段，如果公司推出的自主品牌产品不能在合理的时间内达到一定市场份额，形成规模效益，则可能无法实现公司的业务战略、收回公司的投资，从而对公司的业务和财务状况产生不利影响。

## 2、主要原材料和零部件价格波动或供应中断的风险

公司购买用于制造汽车的主要原材料包括各种等级的钢材、油漆、稀释剂等化学制品，购买用于制造汽车的零部件主要包括金属件、化工件和电子器件。主要原材料和零部件的价格受到上游原材料及自然资源价格波动的影响，近年来，自然资源价格的上涨影响已逐渐向汽车整车制造业等下游行业延伸。公司进口的一些原材料和零部件成本及供应还受到境外市场情况、汇率、进口限制、船运时间和进口关税的影响。

如果上述原材料和零部件的采购价格发生重大不利变动，将增加公司的生产成本。如果供应出现意外中断，公司将寻求其它供应来源，从而增加公司的生产或产品交付成本，或延迟产品交付，从而给公司造成损失。上述情况一旦发生，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

## 3、因出现质量缺陷导致产品召回的风险

近年来不时发生国内外汽车厂商因出现质量缺陷导致汽车召回的事件。2010年4月、5月和9月，公司合营企业长福马汽车也曾根据《缺陷汽车产品召回管理规定》召回部分品牌的汽车产品。尽管上述召回未对公司合营企业的生产经营和品牌形象带来明显影响，对公司造成的损失也较小，未来公司及各合营企业也将采取更为严格的措施不断提升和改进汽车产品质量，但不能完全排除

未来因质量缺陷导致汽车召回的风险，从而给公司带来损失。

#### 4、目前收益主要来源于合营企业的风险

长期以来，公司与国际合作伙伴建立了紧密的合作关系，与之成立的合营企业成为公司目前收益的主要来源，主要包括长福马汽车以及长安铃木等。2009年，公司来自合营企业的投资收益为79,613.44万元，占公司营业利润的比例为71.92%。如未来上述合营企业的经营业绩发生波动，则将对公司的经营业绩及现金流量产生影响。目前公司正在积极进行自主研发能力的培养、核心技术的积累和自主品牌的开发，随着公司自主品牌整车业务和汽车零部件业务的发展，合营企业的业绩波动对公司业绩的影响有望逐步减小。

### 四、管理风险

#### 1、大股东控制风险

目前控股股东中国长安持有公司45.71%的股份，本次发行后，中国长安仍将保持对公司的控制。公司建立了较为完善的公司治理结构，制定了相应的规则，防止大股东不当利用其控制权，从而保护公司及中小股东的利益。不过，中国长安可以通过行使股东大会投票表决权、控制公司董事会主要人选来影响公司重大经营决策，如投资方向、股利分配政策等。因此，公司的控股股东中国长安对公司的管理及政策具有重大影响。

#### 2、经营相同业务的风险

由于根据国家《汽车产业调整和振兴规划》而进行汽车产业重组，2009年12月新进入公司控股股东中国长安的昌河汽车、哈汽集团经营业务与长安汽车业务相同，存在一定程度的同业竞争。对此，中国长安已出具承诺，采取有效措施减少和避免同业竞争。此外，公司实际控制人南方集团为避免未来可能出现的潜在同业竞争，亦出具了相关承诺。尽管存在以上安排，但完全解决经营相同业务的情形尚需一定的时间。

### 五、募集资金投资项目风险

公司本次募集资金将用于汽车生产线扩能技术改造项目、小排量发动机产业升级项目以及自主研发能力建设项目，本次募集资金投向符合公司发展战略。在上述资金投向中，拟投入汽车生产线扩能技术改造项目16.4亿元，占本次募集资金投向的41.00%，预计项目达纲年可实现营业收入1,131,422万元，利润总

额33,976万元；拟投入小排量发动机产业升级项目19.8亿元，占本次募集资金投向的49.50%，预计项目达纲年可实现新增营业收入403,476万元，新增利润总额26,208万元（由于该项目建成后生产的发动机并不对外销售，上述新增营业收入和利润总额仅为按照市场价格模拟数据，该项目的效益最终体现在公司生产和销售的汽车整车之中）；拟投入自主研发能力建设项目3.8亿元，占本次募集资金投向的9.50%，所获效益体现在长安汽车整体的经营效益中。上述项目预期效益的实现有赖于国内外宏观经济形势的稳定和汽车行业的持续快速发展等一系列假定条件，投资回报存在一定的不确定性。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构

截至 2010 年 6 月 30 日，长安汽车股本总额为 2,325,657,615 股。

股权性质	股份数量（股）	股份比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>		
1、国家持股	0	0
2、国有法人持股	207,421,301	8.92
其中：中国长安	207,421,301	8.92
3、其他内资持股	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0
境内自然人持股	0	0
4、外资持股	0	0
其中：境外法人持股	0	0
境外自然人持股	0	0
5、高管持股	9,681	0
<b>有限售条件股份合计</b>	207,430,982	8.92
<b>二、无限售条件流通股份</b>		
1、人民币普通股	1,521,791,866	65.43
2、境内上市的外资股	596,434,767	25.65
3、境外上市的外资股	0	0
4、其他	0	0
<b>无限售条件流通股份合计</b>	2,118,226,633	91.08
<b>三、股份总数</b>	2,325,657,615	100.00

公司目前有限售条件股份共有 207,430,982 股，其中 207,421,301 股为中国长安因股权分置改革形成的有限售条件股份，该部分股份根据股改承诺将于管理层股权激励计划实施之后解除限售。

### 二、发行人前 10 名股东持股情况

发行人前 10 名股东（截至 2010 年 6 月 30 日）

单位：股

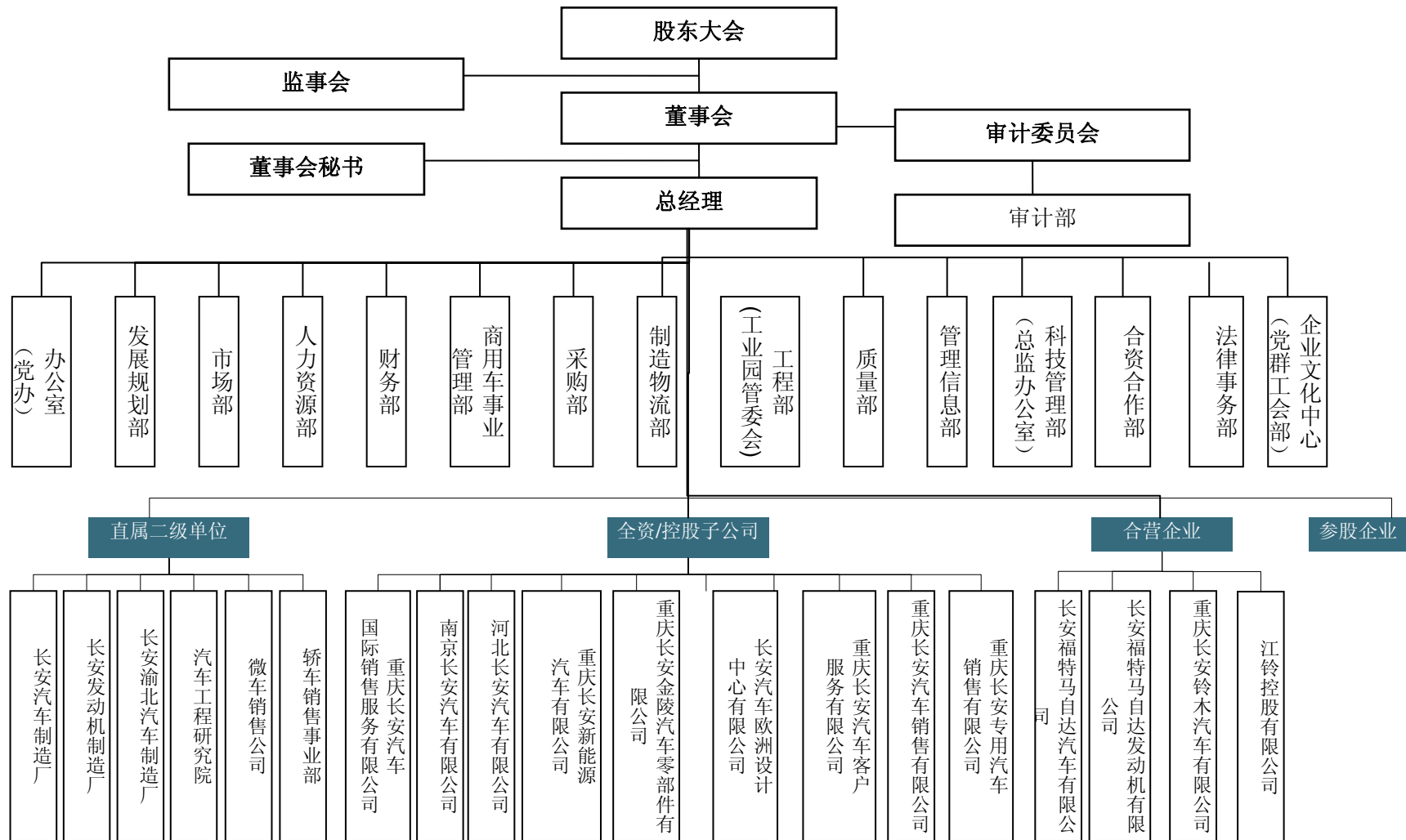
股东名称	持股总数	持股比例	股份种类	持有有限售条件股份数量
中国长安汽车集团股份有限公司	1,063,087,489	45.71%	人民币普通股	207,421,301
DREYFUS PREMIER INVESTMENT FDSINC.-DREYF	26,292,615	1.13%	B股	-
BONJOUR CHINA FUND 2	16,568,176	0.71%	B股	-
中国银行一易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	13,131,333	0.56%	人民币普通股	-
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	11,356,539	0.49%	B股	-
JPMBSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI	9,239,280	0.40%	B股	-
中国再保险(集团)股份有限公司一传统一普通保险产品	8,499,844	0.37%	人民币普通股	-
中国工商银行一融通深证100指数证券投资基金	8,105,956	0.35%	人民币普通股	-
东海证券一交行一东风5号集合资产管理计划	7,634,123	0.33%	人民币普通股	-
TEMPLETON CHINA WORLD FUND INC	7,507,924	0.32%	B股	-
合计	1,171,423,279	50.37%		207,421,301

长安汽车控股股东在最近三年内未发生变更；长安汽车控股股东中国长安与上述其他股东不存在关联关系。

### 三、发行人组织结构及主要对外投资情况

#### (一) 组织结构

长安汽车自上市以来就根据《公司法》、《公司章程》等相关规定建立起了股东大会、董事会、监事会和经理层较为完善的公司治理架构。截至本招股意向书签署之日，公司组织结构图示如下：



## (二) 下属主要企业情况

公司下属主要企业情况如下（2009 年度/2009 年 12 月 31 日数据）：

企业名称	成立时间	注册资本	持有比例 (%)	主要业务	资产总额 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
重庆长安汽车国际销售服务有限公司	1993 年 8 月	1,376 万元	95	汽车出口、代理进出口	21,814.63	32,783.65	-8,940.64
南京长安汽车有限公司	2000 年 6 月	60,181 万元	73.60	生产销售汽车及零部件	161,521.54	366,873.29	-12,234.35
河北长安汽车有限公司	2002 年 5 月	46,469 万元	90.77	生产销售汽车及零部件	284,137.72	631,709.59	726.23
重庆长安新能源汽车有限公司	2008 年 7 月	2,900 万元	65	新能源汽车制造销售	3,223.93	2,434.97	24.27
重庆长安汽车模具有限公司	2007 年 5 月	11,550 万元	100	生产销售汽车模具	24,095.96	10,755.98	113.59
长安汽车欧洲设计中心有限公司	2006 年 5 月	10 万欧元	100	交通工具研究开发	-	-	-
重庆安福汽车营销有限公司	2002 年 4 月	4,200 万元	50	汽车及零配件销售	19,246.47	82,407.87	1,683.47
重庆长安汽车客户服务有限公司	2003 年 10 月	3,000 万元	100	汽车及零配件销售	12,691.39	46,598.13	-77.79
重庆长安汽车销售有限公司	1995 年 4 月	4,850 万元	100	汽车及零配件销售	5,704.40	1,704.60	18.42
重庆长安专用汽车销售有限公司	2003 年 2 月	500 万元	50	专用汽车及零配件销售、汽车维修	9,810.22	18,939.63	136.65
长安福特马自达汽车有限公司	2001 年 4 月	28,263.9 万美元	50	生产销售汽车及零部件	1,616,944.54	3,702,771.60	169,519.88
长安福特马自达发动机有限公司	2005 年 9 月	13,920 万美元	50	生产销售发动机及零部件	245,453.75	194,808.01	2,081.33
重庆长安铃木汽车有限公司	1993 年 5 月	19,000 万美元	51	生产销售汽车及零部件	563,545.62	929,547.86	8,321.56
江铃控股有限公司	2004 年 11 月	200,000 万元	50	生产销售汽车及零部件	338,680.20	51,217.05	-23,803.03
重庆长安汽车 11 家销售子公司	-	50 万元-300 万元	100	汽车及零配件销售	118,443.34	1,402,028.64	1,243.30

注：1) 2010年2月9日，公司第五届董事会召开第九次会议，通过关于吸收合并重庆长安汽车模具有限公司的议案。公司将通过整体吸收合并的方式合并长安模具，长安模具解散并注销其独立法人资格，该等资产、负债、业务将由公司直接管理，继续存续经营。2) 2010年2月9日，公司第五届董事会召开第九次会议，通过关于收购重庆长安金陵汽车零部件有限公司股权的议案。公司拟收购母公司中国长安所持有的重庆长安金陵汽车零部件有限公司97.1%的股权，收购完成后长安金陵将成为公司的全资控股子公司。截至本招股意向书出具日，以上事项均已办理完成。3) 2010年4月2日，长安汽车第五届董事会第十一次会议通过决议，将持有的重庆安福汽车营销有限公司50%的股权转让给中国长安。转让价格按照国家有关规定进入国有资产产权交易所进行交易确定，目前该股权转让事宜已经办理完毕。

## 四、控股股东及实际控制人基本情况

### (一) 公司控股股东情况

名称：	中国长安汽车集团股份有限公司
住所：	北京市西城区大红罗厂街乙2号
法定代表人：	徐斌
注册资本：	4,582,373,700元
成立日期：	2005年12月26日
经营范围：	一般经营项目：汽车、摩托车、汽车摩托车发动机、汽车摩托车零部件设计、开发、制造、销售；光学产品、电子与光电子产品、夜视器材、信息与通信设备的销售；与上述业务相关的技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训、技术服务；进出口业务；资产并购、资产重组咨询。

2005年12月26日，中国南方工业集团公司为推进汽车产业结构优化升级，对旗下包括长安汽车在内的8家整车企业和20余家汽车零部件企业实施了专业化重组，成立了中国南方工业汽车股份有限公司。南方集团以其全资子公司长安汽车(集团)有限责任公司持有的长安汽车普通股850,399,200股(占公司股份总额的52.47%)作为对南方汽车的部分出资。经中国证券登记结算有限公司深圳分公司于2006年3月30日登记确认，上述长安集团所持公司的国有法人股已过户给南方汽车，南方汽车成为公司控股股东。



2009年7月1日，经国家工商行政管理总局批准，南方汽车更名为“中国长安汽车集团股份有限公司”。截至2009年12月31日，中国长安总资产713亿元。中国长安总部设在北京市。

## （二）公司实际控制人情况

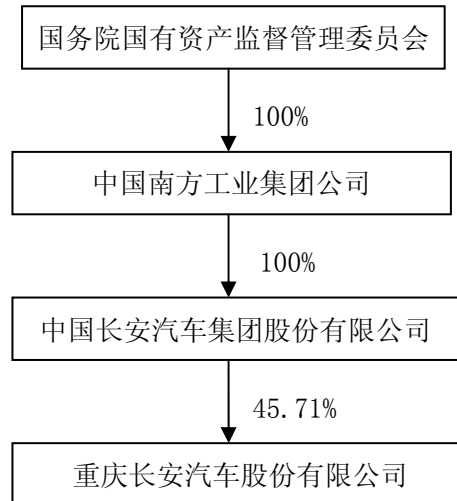
长安汽车的实际控制人为中国南方工业集团公司，南方集团是国务院国资委直属中央企业。国务院国资委是南方集团的实际控制人。

南方集团是经国务院批准组建、受国务院国资委直接管理的中央企业。南方集团注册资本126亿元。南方集团拥有中国长安等全资工业企业51家，研究院所4家、研发中心3家，并在全球建立了30多个生产基地和营销机构，并与福特、铃木、马自达、雅马哈、富士等跨国公司建立了战略合作关系。

目前，南方集团的工业企业销售收入、民品销售收入、人均销售收入、人均利税均居国防科技工业前列，已成为国防科技工业市场化程度最高、发展速度最快、民品规模最大、军民结合最好的军工集团之一。

## （三）公司与控股股东及实际控制人股权关系图

长安汽车的实际控制人为中国南方工业集团公司，实际控制人、控股股东与长安汽车的控制关系框架图如下：



控股股东中国长安持有的长安汽车的股权不存在质押或其他有争议的情况。

## 五、发行人的主营业务及变化情况

发行人的主营业务为乘用车和商用车的开发、制造和销售，汽车发动机系列产品的发展、制造。自公司成立始未发生改变。

## 六、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业管理体制及政策

公司所处的汽车行业属于资金与技术密集型行业。2004年5月，国家发展和改革委员会发布《汽车产业发展政策》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第8号），对汽车产业的发展进行了规范，通过核准与备案等方式对汽车行业的准入、投资进行控制，并对汽车行业的进入与扩张所需资本投入等条件作出了明确的要求（2009年8月国家发改委对《汽车产业发展政策》进行了修订）。2006年12月，国家发改委通过《国家发展改革委关于汽车工业结构调整意见的通知》（发改工业[2006]2882号）对国内汽车产业结构的调整进行指导。

目前，工信部通过《车辆生产企业及产品公告》对汽车生产企业的产品实施管理，未列入此《车辆生产企业及产品公告》的产品不得生产、销售及在车辆管理机关注册登记。

国家质量监督检验检疫总局根据《强制性产品认证管理规定》、《缺陷汽车产品召回管理规定》等对汽车企业生产和销售的汽车产品质量实施管理。除此之外，还有国家环保部、商务部、国家工商行政管理总局等机关对汽车产品生产与销售等不同方面与环节实施管理与控制，如环保部公布的《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国III、IV阶段）》规定了我国轻型汽车III、IV的排放标准，商务部、国家发改委和国家工商行政管理总局联合颁布的《汽车品牌销售管理实施办法》规范了汽车供应商和经销商的品牌销售行为。

2009年3月国务院颁布了《汽车产业调整和振兴规划》，对稳定汽车消费，加快结构调整，增强自主创新能力，推动产业升级，促进我国汽车产业持续、健康、稳定发展提出了总体要求，是我国汽车产业2009年-2011年综合发展的指导方案。

汽车行业的行业性组织为中国汽车工业协会。

### （二）行业发展现状

## 1、国际汽车产业

2008年9月爆发的全球金融危机对国际汽车产业的格局产生了深远影响。北美三大汽车厂商中的两家（通用和克莱斯勒）寻求破产保护，全球汽车产业的标杆丰田汽车也出现了70多年来的首度亏损，在几乎所有的全球性主流汽车企业都出现了亏损或利润巨幅下滑的情况，行业内破产、并购频繁发生，许多著名品牌被收购，整个汽车行业在世界范围内掀起了整合的大潮。同时，为缓解金融危机造成的影响，工业化国家纷纷采取一系列市场刺激措施，如给予旧车换购新车的补贴等，同时对汽车制造企业提供援助和支持，包括国家对汽车企业进行注资。

截至2009年末，由于金融危机对全球经济的影响逐步减弱，全球汽车市场已停止衰退并开始回升，2009年全球汽车销量约6,000万辆，低于2008年7,000万辆的水平。预计从2010年起，全球汽车市场将维持回升态势，但回升将不平衡。其中，中国、印度、中东、南美市场将扮演重要角色，美国市场也会有较好表现，但欧洲和日本市场的前景形势依然严峻。预计2010年全球汽车销量有望保持2009年的水平。

## 2、国内汽车产业

近年来，我国汽车产业发展迅速，成为全球汽车行业发展最为迅速的地区之一，而汽车产业也已经发展成为我国国民经济的支柱产业。

### （1）行业快速发展

2008年，全球性金融危机加快了世界经济衰退，我国经济环境也发生了很大变化，在宏观调控、特大自然灾害、股市财富效应消失以及国III排放标准的实施等一系列因素的影响下，我国汽车行业在2008年呈现前高后低的走势，并结束了近年来高速增长的势头，行业经济效益增速明显放缓，出口增势受到较大抑制。2008年，汽车产销934.51万辆和938.05万辆，同比增长5.21%和6.70%，成为自1999年后首次跌破10%的年份。

但我国经济稳步增长的基本面并未改变，工业化与城市化的进程正在继续，公路交通基础设施不断改善，汽车产业发展的基础条件持续向好。随着国民经济发展，并受居民收入增加和消费结构升级等因素拉动，消费者对汽车需求量具有较大增长潜力。汽车消费的大众化（私人购车比例超过80%），使得我国正

逐渐走入汽车社会。根据 2010 年国家统计局发布的《2009 年国民经济和社会发展统计公报》，2009 年全国民用汽车保有量达到 7619 万辆（包括三轮汽车和低速货车 1331 万辆），每千人汽车保有量为 57 辆，远低于国际平均水平 120 辆。我国汽车产业预计将长期处于持续较快发展阶段。与发达国家以汽车更新为主的消费市场相比，我国的汽车消费更具有“刚性”。加之居民消费信心企稳，2009 年上半年刺激汽车消费的方案密集出台，在费改税、购置税减半、汽车下乡和增加报废补贴等政策的刺激下，2009 年我国汽车产销首次突破 1,000 万辆，成为继美国、日本之后，第三个汽车年产量超千万辆的国家，产销分别完成 1,379 万辆和 1,364 万辆，同比分别增长 48%和 46%，成为世界第一大汽车市场。2010 上半年，我国汽车产销达 892.73 万辆和 901.65 万辆，同比分别增长 48.84%和 47.67%。

2003 年—2009 年国内汽车行业产销量

产销量	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 上半年
产量（万辆）	444	507	517	728	888	934	1,379	893
销量（万辆）	439	507	576	722	879	938	1,364	902

注：行业数据来自中国汽车工业协会，下同。

## （2）自主品牌有了长足发展

近年来，自主品牌汽车呈现出快速增长的态势，产品性能和质量有了很大改善，在国内市场的地位进一步提升。自主品牌在我国汽车出口中处于绝对主力军地位。长期以来，技术落后严重制约了自主品牌汽车的发展。随着国家调整汽车产业政策，鼓励与支持国内汽车企业进行自主研发能力和自主品牌建设，国内汽车生产企业加大了在研发能力方面的投入，自主品牌产品的技术水平日益提高。2005 年以来，多家国内汽车生产企业先后推出了自己的发动机产品，标志着中国汽车在技术研发上又前进了一步。

自主品牌在不同领域的发展状况有所不同。具体来看，在商用车领域，大部分产品是自主开发的，市场基本由自主品牌占领，占有率达 90%以上。而在乘用车市场，国内自主品牌所占市场份额稳步增长。

2009 年 3 月 20 日正式出台的《汽车产业调整和振兴规划》明确提出实施自主品牌战略，计划到 2011 年自主品牌乘用车国内市场份额超过 40%，其中轿车

超过 30%。自主品牌汽车出口占产销量的比例接近 10%。在技术开发、政府采购、融资渠道等方面制定相应政策，引导汽车生产企业将发展自主品牌作为企业战略重点，支持汽车生产企业通过自主开发、联合开发、国内外并购等多种方式发展自主品牌。

### （3）行业竞争加剧

国民经济的发展保证了对汽车消费的持续需求，但由于目前各大汽车生产企业产能扩张较快，导致汽车行业竞争加剧。而且随着国内汽车生产商设计和生产能力的提升，新产品上市频率加快。

汽车和汽车零部件的进口关税下降、人民币升值也刺激着进口产品不断进入国内市场。汽车进口量也从 2001 年的约 7.1 万辆增加至 2009 年的约 42.07 万辆增长 492.54%。

与此同时，随着国内汽车生产商生产规模扩大，技术水平提高，零部件体系逐渐完善，本地采购比率不断提高，部分零部件采购价格下降，进一步降低了汽车生产、运营成本。上述因素为生产商参与日趋激烈的竞争提供了条件，激烈的行业竞争导致国内汽车价格呈下降趋势。

### （4）并购重组渐成趋势

目前，中国汽车市场集中度偏低、配套布点分散的现象并未消除，随着竞争的加剧，利润下降，规模效应的作用越来越强，企业并购重组已经成为中国汽车企业参与全球竞争过程中的必然环节，通过资本并购行为进行市场资源配置的作用会越来越大。从世界汽车业发展的过程来看，中国汽车业通过并购重组，合理配置资源，发挥协同效应，提高产业集中度，将会成为汽车产业结构调整的主要表现，也是中国汽车业发展的必经之路。

国家发改委《汽车产业发展政策》明确提出：“推动汽车产业结构调整 and 重组，扩大企业规模效益，提高产业集中度，避免散、乱、低水平重复；鼓励汽车企业集团化发展，形成新的竞争格局。在市场竞争和宏观调控相结合的基础上，通过企业间的战略重组，实现汽车产业结构优化和升级”。国家发展改革委《关于汽车工业结构调整意见的通知》提出：“各级政府部门应该大力推进汽车生产企业之间的跨地区、跨部门联合重组，培育具有国际竞争力的大型企业集团；支持骨干企业以产权为纽带，以产品为主线，以规模经济为目的，

实现强强联合；汽车生产企业兼并其他汽车整车生产企业为分厂的不受建设分厂有关条件的限制。” 2009年3月20日出台的《汽车产业调整和振兴规划》进一步明确：在汽车产业方面，支持“四大四小”汽车企业集团进行兼并重组，支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模。在市场竞争和政策导向的多重推动下，中国汽车业的并购重组将成为发展趋势。2009年11月，长安汽车的控股股东中国长安在四大汽车企业集团中率先启动重组工作，整合中航工业集团下属汽车资产，拉开了汽车集团重组的大幕。

#### （5）未来出口增长潜力巨大

近年来我国汽车出口持续增长，2008年以来，受国内和国际经济形势变化影响，汽车行业经历了较大的波动，我国汽车商品出口也受到很大影响，2008年汽车出口增速快速回落，但全年仍保持了10.84%的增长。

进入2009年后，随着金融危机向实体经济的传导效应逐步显现，世界各国汽车销量急剧下滑，需求严重萎缩，加之受人民币升值、贸易保护影响，我国汽车出口受到较大影响。2009年我国汽车出口37万辆，同比下降45.66%。2010年上半年，随着国际经济形势逐渐企稳，我国整车出口有所恢复，达到25万辆。

目前，随着海外经济体的逐渐复苏，我国汽车出口将迎来一个较好的外部环境，近几年我国汽车业在保持传统的劳动力成本优势的基础上，自主研发能力不断提高，自主品牌的不断成长，我国汽车产品在世界汽车市场上呈现出多样化、多品种、自主品牌比例提高的态势。因此，在未来几年随着经济回暖以及国内汽车工艺水平的持续提升，我国汽车的市场认知度将不断提高，出口市场分布将逐步扩大，从目前的非洲、中东、东南亚、俄罗斯等地区逐步扩展到发达国家市场，具有较大的增长潜力。

### （三）进入本行业的主要壁垒

目前，汽车行业进入的主要壁垒包括资金需求、规模经济以及政府政策。

#### 1、资金需求

汽车行业研发、生产线建设都存在巨额资金需求。从国际经验来看，一个整车平台的研发费用一般为20-40亿元，平台建成后各款车型的改型费一般为3-5亿元，进入正式生产还需庞大的固定资产投资。另外，品牌推广和营销渠道建设也需要企业大量资金投入。

国家发改委《汽车产业发展政策》中对汽车行业进入与扩张所需资本投入作出了明确的要求：“新建汽车生产企业的投资项目，项目投资总额不得低于20亿元人民币，其中自有资金不得低于8亿元人民币，要建立产品研究开发机构，且投资不得低于5亿元人民币。”

## 2、规模经济

由于汽车行业在进入初期需要巨额研发费用和建设费用，且经营过程中需要投入大量管理、营销费用以及采购成本，因此要求汽车制造厂商必须以大规模生产的方式进入汽车行业，实现规模经济，如果汽车产量不能达到一定规模，汽车制造厂商将难以获利。

## 3、监管政策

政府部门对国内汽车行业的准入、投资、生产和销售存在管理和控制，汽车行业准入的政策壁垒正在逐步提高。例如，根据国家发改委《汽车产业发展政策》，新建汽车生产企业需要国家发改委进行核准，实行核准的项目未获得核准通知的，土地管理部门不得办理土地征用，国有银行不得发放贷款，海关不办理免税，证监会不核准发行股票与上市，工商行政管理部门不办理新建企业登记注册手续，国家有关部门不受理生产企业和产品准入申请。

工信部还颁布了《车辆生产企业及产品公告》，对汽车生产企业的新产品投产实施管理，未列入《车辆生产企业及产品公告》的产品不得生产、销售或在车辆管理机关注册登记。

## （四）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）宏观环境

近几年来，国内经济持续保持快速增长，国民收入水平不断提高，2009年人均GDP为3,603美元。经验表明，影响汽车需求特别是乘用车需求的主要因素是消费者的增长速度，而消费者的增长速度直接取决于GDP的增长速度。虽然次贷危机爆发，影响着我国经济的发展，但随着4万亿元的财政支出投资基础建设的落实以及宽松的货币政策的实施，我国经济在世界经济环境的不利影响下依然保持了超过8%的稳定增长。预计未来随着世界经济的逐步复苏，我国宏观经济有望迎来相对宽松的发展环境。

## (2) 消费升级

未来随着我国城市化水平以及居民收入水平不断提高,为提高生活质量而产生的物流需求、人员出行需求都将会有巨大的增长,影响汽车消费的各种环境因素都在不断的改善,汽车对于居民生产、生活的重要性越来越大,汽车将会成为今后居民代步工具的主流产品。汽车行业发展历史表明,当汽车价格与人均GDP的比例(R值)降至2-3,轿车需求将进入快速增长期,汽车普及率迅速提高。国内一些发达地区,R值已经降低至3以下,说明居民家庭已经具备了汽车消费的物质基础。

## (3) 交通设施

近年来,我国公路交通基础设施不断改善,2009年全年新增公路通车里程9.8万公里,其中全年新修通高速公路4,719公里,全国高速公路总里程从2000年的1.6万公里增长到2009年末的6.2万公里,增长约3倍,继续居世界第二位;此外,我国农村道路通车里程不断增长,道路等级质量也不断提高,等级乡村公路占乡村公路比重超过70%,为汽车在农村地区的大规模应用奠定了基础。2010年国家将保持在交通基础设施方面的投资力度,投资范围不仅涉及公路(高速公路、国省干线、农村公路),同时也包括沿海港口、内河港口航道以及交通运输枢纽等附属设施的建设。公路网络尤其是高速公路网络的不断扩大促进了汽车的需求,也为汽车消费提供了更为便利的环境。

## (4) 产业政策

作为国民经济的支柱产业之一,汽车产业的发展受到了政府的大力关注与支持,《汽车产业发展政策》从汽车产品的研发、生产、消费到相关产业的发展等各个环节,全面鼓励、支持国内汽车产业不断发展壮大。鼓励汽车消费的政策,特别是政府对汽车金融发展的支持,使人们能够将潜在需求转化为现实购买力。2009年3月20日颁布的《汽车产业调整和振兴规划》,明确要求实施积极的消费政策,开拓城乡市场,稳定和扩大汽车消费需求;以结构调整为主线,推进汽车企业兼并重组,加强关键技术研发,加快技术改造,提升企业素质;以新能源汽车为突破口,加强自主创新,培育自主品牌,形成新的竞争优势,促进汽车产业持续、健康、稳定发展;2009—2011年三年平均增长率达到10%。

## 2、不利因素



### （1）行业竞争

虽然我国国民经济的持续稳定增长为汽车消费需求提供了保障，但由于近年来汽车行业的快速增长吸引了越来越多的投资，汽车生产企业产能大幅扩张，技术不断升级，新产品推出上市频率加快，导致汽车行业竞争加剧。同时，汽车和汽车零部件的进口关税下降、人民币升值也刺激着进口汽车产品不断进入国内市场，汽车进口量也从2001年的约7.1万辆增加至2009年的约42.07万辆，增长492.54%，进一步加剧了市场竞争程度。

### （2）产业模式

未来国家对汽车产品安全、环保、节能等方面的要求将会越来越高，因此汽车生产企业必须不断开发、应用新的技术。但目前国内汽车企业自主开发能力相对较弱，主要依靠引进国外技术。在汽车工业整体利润受到挤压的大背景下，如果继续沿用技术引进和组装生产的模式，将影响企业的长远发展。

### （3）资源价格

近年来，受到世界经济增长带来的对石油需求的高速增长，以及主要石油生产地区政治形势的动荡等因素的共同影响，国际油价在大幅波动过程中不断走高，我国作为石油消费大国对国外石油资源的依赖性也在不断增加。石油供需矛盾将威胁未来国内汽车产业的发展。

### （4）环保因素

随着全球变暖和环保问题在世界范围内收到越来越多的关注，汽车尾气排放的监控标准也日趋严格，目前国内大中城市对新购机动车的尾气排放都要求达到国III标准，北京、上海、广州等特大城市已经开始采用或计划采用相当于欧IV标准的国IV燃油标准汽车环保标准。但目前我国对于环保型车用发动机相关关键技术缺乏掌控，因此国家强化对汽车尾气排放的控制力度，将导致制造业成本的增加，特别是对缺乏自主研发能力的低端车型制造企业的压力较大。

## （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影响

公司主要收入来自整车业务，整车的上游行业主要包括钢材等原材料行业，以及轮胎、电池、底盘、电子电器等零部件行业，下游通过经销商面对单位和个人消费者。主要原材料价格波动以及下游零部件的价格和供应情况等对本行

业的发展都带来一定影响。

## （六）行业发展前景

### 1、汽车产业将继续保持平稳较快发展

短期内,由于我国2010年将继续实施积极财政政策和适度宽松的货币政策,继续采取购置税减免、汽车下乡以及以旧换新等政策支持汽车产业发展,同时全球金融危机对我国经济的影响也在逐渐减弱,2010年我国汽车产业仍将继续快速发展。根据中国汽车工业协会统计分析,2010年1-6月,全国汽车产销892.73万辆和901.65万辆,同比增长48.84%和47.67%。其中乘用车产销668.37万辆和672.08万辆,同比增长51.20%和48.20%;商用车产销224.35万辆和229.53万辆,同比增长42.22%和46.14%。但2010年全国汽车产销增速从4月份开始出现环比回落,7月份全国汽车产销分别完成128.58万辆和124.40万辆,环比分别下降7.54%和11.90%,同比分别增长15.67%和14.42%,增幅低于1-6月整体增幅,增速保持理性回归。总体来看,2010年我国汽车工业延续了2009年的高速发展态势,预计全年增速有望超过国家信息中心于2009年12月预测的比2009年增长15%,但具体增长幅度存在不确定性。

中长期内,随着我国工业化、城市化继续推进,居民消费结构将进一步升级;国家也将继续采取积极有效政策措施,着力扩内需、保增长、调结构,国民经济平稳较快发展趋势不变。根据预测,未来15年左右我国汽车工业产销量年均增长率将在10%以上(国家信息中心资源开发部2009年12月的预测是:未来我国汽车产业仍继续保持平稳较快发展势头,乘用车在我国已经进入一个为期15年左右的高速发展期,在这个阶段,我国千人汽车保有量将大幅提高,年均增长率预计将接近20%;商用车在未来10年左右也将可能保持10%的增长率)。以未来10年我国汽车整体销量年均增长10%测算,则至2019年我国汽车销量将有望达到3,500万辆,比2009年的1,364万辆增长157%。

作为汽车产业重要组成部分的微型汽车在我国成长迅速并具有良好的发展前景。2001年以来,我国微型汽车市场迅速发展,到2009年我国微型汽车销量突破250万辆,从2001年的63万辆,增长至2009年的250万辆,平均年增幅18.83%。其中:微型客车销量从2001年的49万辆,增长至2009年的195万辆,平均年增幅18.88%;微型货车销量从2001年的14万辆,增长至2009年的55万辆,平均年增

幅18.65%。2010年上半年微型客车销量达到133.66万辆，同比增长43.20%，微型货车销量达到31.08万辆，同比增长16.62%。假定未来10年内微车销量的增长率与汽车整体销量增长率相同（事实上随着我国工业化、城市化继续推进和中西部地区的快速发展，汽车消费需求进一步释放，微车销量的增长率完全可能超过汽车整体销量增长率）并取年均10%增长率，则至2019年我国微车销售将为648万辆，比2009年的250万辆增长159%。

## 2、汽车产业集中度将进一步提升

汽车产业集中度提升是实现规模经济、提升企业市场地位及取得资金、资源等优势必然要求。目前我国五大汽车厂商上汽集团、一汽集团、东风集团、中国长安和北汽控股五家企业2009年共销售汽车966万辆，占行业总销量1,364万辆的71%，比2008年66%的比例明显提升。依据国务院于2009年初提出的《汽车产业调整和振兴规划》，我国汽车产业集中的目标是：至2011年形成2—3家产销规模超过200万辆的大型汽车企业集团，4—5家产销规模超过100万辆的汽车企业集团，产销规模占市场份额90%以上的汽车企业集团数量由目前的14家减少到10家以内。在激烈的市场竞争和国家汽车产业相关政策的推动下，未来我国汽车产业结构调整将进一步加快，集中度将进一步提升。

## 3、自主品牌向高端迈进并扩大市场份额

多年来我国汽车产业发展相对较晚且自主品牌的技术积累不足，国内汽车企业缺少品牌优势和核心技术，在自主创新能力上缺乏足够的资本和技术支持。2008年国内销售的国产轿车中，外国品牌占74%，自主品牌不到26%，中高级轿车领域基本以外国品牌为主。2009年由于汽车需求快速增长，尤其是低端汽车市场需求旺盛，带动了自主品牌汽车企业的发展，但整体占比依然较低。随着国内汽车企业结构调整加快、自主研发能力提升，自主品牌汽车结构升级将呈现加快趋势，我国自主品牌的汽车逐步向高端迈进并有望进一步扩大市场份额。

## 4、低碳化汽车将在未来取得显著竞争优势

以低能耗、低污染、低排放为特征的低碳经济是人类社会继农业文明、工业文明之后的又一次重大进步，是维持人类可持续发展、实现经济社会发展与生态环境保护双赢的一种经济发展形态。低碳化同时也是汽车产业可持续发展的战略需要，汽车产业低碳化在传统汽车领域体现为大力发展节能降耗汽车，

开发和生产更加节约油耗汽车，提高燃油经济性；在新能源汽车领域体现为大力发展新能源汽车，包括混合动力汽车、纯电动汽车、燃料电池汽车等汽车。低碳化汽车将成为汽车业未来发展的新趋势，必将在激烈的市场竞争取得显著竞争优势并迎来光明的发展前景。

### 5、汽车产业将迎来国际化发展的新时期

汽车产业的国际化是当代汽车产业发展的基本趋势，主要表现为汽车市场、生产、供应、研发、合作、合资等的国际化等，这也是我国汽车产业进一步做大做强、参与国际竞争和拓展发展空间的必然选择。按照前述《汽车产业调整和振兴规划》的要求，我国汽车出口的目标是：2009年到2011年，汽车及零部件出口力争实现年均增长10%；到2015年，出口达到850亿美元，年均增长约20%；到2020年实现出口额占世界汽车产品贸易总额10%的战略目标。随着我国经济的持续快速发展和《汽车产业调整和振兴规划》的具体实施，未来我国汽车产业将迎来国际化发展的新时期。

## 七、发行人面临的竞争情况

### （一）竞争情况分析

#### 1、整体销量

据中国汽车工业协会统计，2009年，销量排名前十位的汽车生产企业共销售汽车1,189.33万辆，占汽车销售总量的87%。

2009年前十大汽车制造企业（集团）销售情况

排名	企业（集团）	销量（万辆）	同比累计增长（%）	市场份额（%）
1	上汽集团	270.55	57.23	19.83
2	一汽集团	194.46	26.85	14.25
3	东风集团	189.77	43.70	13.91
4	中国长安	186.98	56.25	13.70
5	北汽集团	124.30	61.08	9.11
6	广汽集团	60.66	15.33	4.45
7	奇瑞汽车	50.03	40.50	3.67

8	比亚迪	44.84	160.00	3.29
9	华晨汽车	34.83	22.11	2.55
10	吉利汽车	32.91	48.36	2.41
合计		1,189.33		87.16

注：根据汽车工业协会统计口径，中国长安数据包含昌河汽车以及哈汽集团的汽车销量，除两者销量外，长安汽车2009年销量为137万辆，仍居行业第四位。

## 2、乘用车行业

据中国汽车工业协会统计，2009年，乘用车销量排名前十位企业共销售乘用车605.64万辆，占乘用车销售总量的59%。（由于协会统计口径原因，以下表数据中“长安汽车”指长安汽车重庆本部、河北长安汽车有限公司以及南京长安汽车有限公司；“重庆长安”指长安汽车重庆本部及河北长安汽车有限公司）

### 2009年前十大乘用车制造企业（集团）销售情况

排名	企业（集团）	销量（万辆）	同比累计增长（%）	市场份额（%）
1	上汽通用五菱	97.68	66.68	9.45
2	上海大众	72.82	48.59	7.05
3	上海通用	70.84	63.97	6.86
4	一汽大众	66.92	34.12	6.48
5	北京现代	57.03	93.65	5.52
6	东风日产	51.90	48.06	5.02
7	重庆长安	51.85	95.16	5.02
8	奇瑞汽车	50.03	40.50	4.84
9	比亚迪	44.84	160.00	4.34
10	一汽丰田	41.73	14.00	4.04
合计		605.64		58.62

#### （1）微型客车（交叉型乘用车）

2009年，微型客车产销量分别达到200.40万辆和195.05万辆，同比增长88.93%和83.39%。微型客车市场集中度较高，前两家生产厂商市场占有率高达74.96%，前四家生产厂商市场占有率高达90.49%

### 2009年前四大微型客车制造企业（集团）销售情况

排名	企业(集团)	销量(万辆)	同比累计增长(%)	市场份额(%)
1	上汽通用五菱	91.68	68.15	47.00
2	长安汽车	54.52	102.90	27.95
3	哈汽集团	15.84	46.23	8.12
4	东风汽车	14.47	98.99	7.42
合计		176.51		90.49

## (2) 自主品牌轿车

据中国汽车工业协会统计,2009年,自主品牌轿车共销售221.73万辆,占轿车销售总量的29.67%,比上年提高3.75个百分点。

## 2009年前十大自主品牌轿车制造企业(集团)销售情况

排名	企业(集团)	销量(万辆)	同比累计增长(%)	市场份额(%)
1	比亚迪	44.84	162.40	20.22
2	奇瑞汽车	40.92	42.82	18.45
3	吉利汽车	32.91	48.36	14.84
4	天津一汽	21.22	20.15	9.57
5	华晨汽车	11.81	30.52	5.33
6	长安汽车	10.68	165.48	4.82
7	一汽轿车	10.65	113.00	4.80
8	昌河汽车	8.31	31.89	3.75
9	东南汽车	7.78	160.98	3.51
10	江淮汽车	6.56	461.56	2.96
	合计	195.68		88.25

## (3) 外资品牌轿车

据中国汽车工业协会统计,2009年,外资品牌轿车共销售525.59万辆,占轿车销售总量的70.33%。

## 2009年前十大外资品牌轿车制造企业(集团)销售情况

排名	企业(集团)	销量(万辆)	同比累计增长(%)	市场份额(%)
1	上海大众	70.82	48.13	13.47
2	一汽大众	66.92	34.13	12.73

3	上海通用	66.83	63.60	12.72
4	北京现代	52.10	105.67	9.91
5	东风日产	45.93	44.07	8.74
6	广州本田	33.72	21.59	6.42
7	一汽丰田	33.47	-3.74	6.37
8	长安福特	31.61	55.18	6.01
9	东风神龙	27.00	51.64	5.14
10	东风悦达	19.90	81.48	3.79
	合计	448.30		85.29

### 3、商用车行业

据中国汽车工业协会统计，2009年，商用车销量排名前十位企业共销售商用车225.32万辆，占商用车销售总量的68%。

2009年前十大商用车制造企业（集团）销售情况

排名	企业（集团）	销量（万辆）	同比累计增长（%）	市场份额（%）
1	北汽福田	58.85	44.97	17.77
2	东风汽车	44.99	19.33	13.59
3	一汽集团	30.42	25.61	9.19
4	江淮汽车	19.54	33.58	5.90
5	金杯股份	15.78	7.95	4.77
6	长安汽车	12.79	41.48	3.86
7	中国重汽	12.50	11.61	3.77
8	江铃汽车	11.12	20.38	3.36
9	凯马汽车	10.51	55.45	3.17
10	上汽通用五菱	8.82	36.87	2.66
合计		225.32		68.05

## （二）发行人的主要竞争对手

主要竞争对手：

### 1、上海汽车工业（集团）总公司

上海汽车工业（集团）总公司目前整车产品以轿车和微型车为主。2009年，该集团汽车销量270.55万辆，市场占有率19.79%。其主要下属公司有上海大众汽车有限公司、上海通用汽车有限公司、上海通用五菱汽车股份有限公司、南京汽车集团有限公司、上海依维柯红岩商用车有限公司等，其整车品牌主要包括“荣威”、“五菱”、“大众”、“通用”、“依维柯”、“红岩”、“跃进”等。

## 2、中国第一汽车集团公司

中国第一汽车集团公司整车产品以轿车和货车为主。2009年，中国第一汽车集团公司汽车销量194.46万辆，市场占有率14.22%。其主要下属企业有一汽解放汽车有限公司、一汽轿车股份有限公司、一汽大众汽车有限公司、天津一汽丰田汽车有限公司等。其整车品牌主要包括“解放”、“红旗”、“马自达”、“大众”、“奥迪”、“丰田”、“夏利”等。

## 3、东风汽车公司

东风汽车公司整车产品以轿车和货车为主。2009年，东风汽车公司汽车销量189.77万辆，市场占有率13.88%。东风汽车公司主要下属企业有东风汽车有限公司、神龙汽车有限公司、东风本田汽车有限公司、东风悦达起亚汽车有限公司等。东风汽车公司整车品牌主要包括“东风”、“本田”、“日产”、“起亚”、“标致”、“雪铁龙”等。

## 4、北京汽车工业控股有限责任公司

北京汽车工业控股有限责任公司整车产品以货车和轿车为主。2009年，北京汽车工业控股有限责任公司汽车销量为124.30万辆，市场占有率为9%左右。其主要下属企业有北汽福田汽车股份有限公司、北京现代汽车有限公司、北京汽车制造厂有限公司等。北京汽车工业控股有限责任公司整车品牌主要包括“北京”、“福田”、“现代”、“奔驰”等。

## 5、广州汽车工业集团有限公司

广州汽车工业集团有限公司整车产品以轿车和客车为主。2009年，广州汽车工业集团有限公司汽车销量为60.66万辆，市场占有率4%左右。其主要下属企业有广州本田汽车有限公司、广州丰田汽车有限公司、广州骏威客车有限公司、广汽日野汽车有限公司等。广州汽车工业集团有限公司整车品牌主要包括“丰田”、“本田”、“骏威”、“五十铃”等。



### （三）发行人的主要竞争优势及不足

#### 1、竞争优势分析

##### （1）行业一流的自主开发能力优势

长安汽车具有雄厚的研发实力，建立了“以我为主、自主开发”的科技研发体系。公司现有高中级技术人员近3,000人，为公司的科研试制、新品开发、技术改造等打下坚实的基础。

根据国家发改委公布的2009年国家认定企业技术中心评价结果，长安汽车技术中心在由国家发改委、科技部、财政部、海关总署、税务总局等多个部门综合评比的575家国家认定企业技术中心中综合排名第七，在汽车行业中排名第一，并作为汽车企业技术中心的唯一代表，与海尔、宝钢等11家企业的技术中心一起被评定为“优秀”等级。公司技术中心是1995年由国家经贸委、国家税务总局和海关总署正式确认的国家级技术中心，是国家认定的140家企业技术中心之一。此外，公司在全球范围内开展科研合作，广泛吸收和借鉴汽车行业的最新成果为我所用，目前已形成中国重庆、上海、北京、意大利都灵、日本横滨“三国五地”的研发格局。

公司目前已掌握汽车研发领域共224项中的158项关键核心技术，在碰撞安全、NVH、动力性与经济性、行驶性、可靠性等核心技术领域，公司已达到国内领先、初步具备国际水平；同时，已在产品造型设计、工程化设计、仿真分析、样车样机试制、试验研发评价等五个方面建立起支撑产品研发的核心能力。公司及控股子公司、合营企业拥有的专利合计2,225项，其中发明专利44项、实用新型专利826项、外观设计专利1,355项，居于中国汽车行业前列。

##### （2）国内领先的自主品牌优势

目前公司自主品牌销售比例超过50%，位居国内四大汽车集团之首，且远高于国内其他大型汽车企业集团自主品牌销售比例。2009年，公司自主品牌微车销售67.52万辆，增长86.69%；自主品牌轿车销售10.68万辆，增长165.48%；悦翔上市后受到市场广泛认同，目前月销量已突破万量，并连续获得了“2009中国汽车自主品牌英雄榜年度最佳车型”、“最受消费者喜爱车型”、“2009年度最具潜力车型”、“最佳微/小型轿车奖”、“2009 CCTV中国年度自主品牌轿车”等奖项。公司自主研发的C系列发动机也获得了“2009年度最佳小排量发动机”桂

冠。

公司坚持“用户第一、效益优先”的经营策略，以提高产品质量、降低成本来参与市场竞争。公司自1996年以来一直位列汽车行业十强和微型汽车生产企业三强。公司所使用的“长安”商标被国家工商总局、国家商标局认定为“中国驰名商标”。

目前长安汽车已成功打造两大汽车品牌，即微车自主品牌、轿车自主品牌，同时正在策划打造发动机自主品牌，并在新能源汽车产品方面获得重大突破。微车自主品牌产品方面，已成功开发出长安 CM8、长安之星二代、长安之星 S460、长安星光 4500 等一系列微车产品；轿车自主品牌产品方面，已成功开发出长安奔奔、长安杰勋、长安志翔、长安悦翔等一系列轿车产品，产品平台涵盖 3.8m-4.9m 的小型轿车、经济型轿车、中级轿车、中高级轿车；发动机自主品牌产品方面，已成功开发出 F 系列、C 系列、E 系列等发动机产品，其排量涵盖了从 0.8-2.4L 的微型排量、小排量、中大排量，掌握了发动机产品的完全自主开发技术。此外，公司已成功开发出一系列新能源汽车产品，建立了燃气汽车、混合动力汽车、纯电动汽车三大新能源产品平台，掌握了混合动力汽车产业化核心技术，获得混动专利 70 余项，其中发明专利 18 项，达到国内一流研发水平，率先实现中国第一台氢内燃机成功点火及样车开发。

### （3）完善的销售及网络优势

截至2009年末，公司销售网点超过4,000家，其中自主品牌产品销售网点近2,500家，遍布全国各地，能够提供良好的售后服务。公司形成了市场开发、成品销售、配件供应、技术服务、信息反馈“五位一体”的营销体系，这不仅保证了公司产品的销售和服务，同时也为公司建立快速市场反应机制奠定了基础。公司通过营销服务网络密切监控市场动态，及时反馈信息，使得公司的产品开发与生产能够最大限度的贴近市场需求，把握市场动向。

公司实施销售服务一体化管理，将服务工作作为市场营销的基础，力求为用户提供“超越常规，超越产品价值、超越用户心理期待”的全方位服务，通过销售服务的一体化谋求公司的竞争优势。

### （4）获得国家大力支持的政策优势

近年来随着长安汽车市场影响力的逐步提升，公司发展获得了国家政策大

力支持。面对全球国际金融危机对我国经济的严重冲击，国家于2009年颁布了十大产业振兴规划，《汽车产业调整和振兴规划》位居十大规划之首。该《振兴规划》将公司控股股东中国长安明确定位为中国汽车行业第一阵营，鼓励中国长安在全国范围内兼并重组；相应出台的一系列汽车消费利好政策，包括汽车下乡、购置税减免等，极大地促进了长安汽车的发展。同时，长安汽车还联合同行积极推动行业发展，对促进设立汽车行业T10峰会机制（注：T10指上汽、一汽、东风、长安、广汽、北汽、华晨、奇瑞、重汽和江淮十大汽车生产企业集团）、出台汽车下乡政策以及建立自主创新及新能源汽车专项资金等起到了重要作用。

## 2、竞争劣势分析

### （1）规模效应不明显

目前长安汽车由于产能方面的限制，公司产销量难以迅速提升，给公司完成更具挑战性的产销量目标带来了制约。与此同时，与其他大型汽车企业相比，长安汽车下属目前没有年产汽车达60万辆级的生产企业，规模效应不明显。

### （2）龙头产品尚待培育

长安汽车乘用车正处于成长阶段。自主品牌轿车业务仍处于投入期和培育期，盈利能力仍然较弱，品牌影响力不足，和其他乘用车竞争对手相比，公司缺乏年产20万辆级的规模效应明显的龙头产品，在有效降低企业生产、研发和售后服务成本，以及利用成熟性能和便捷备件服务增加产品品牌效益方面存在着一定的不足。

### （3）合作伙伴适应中国汽车市场规模化需求的产品不多

在2009年主要乘用车销量排名中，长福马汽车排名第8位，长安铃木排名第14位，公司外资合作伙伴的明星产品相对单一，与主要乘用车企业相比竞争优势不明显。

## 八、公司主要业务的具体情况

### （一）主营业务和主要产品或服务

公司主要产品包括整车以及用于公司自主品牌的发动机。

#### 1、整车

属性	品牌	特点
微型客车	长安之星 2	长安第二代微车技术平台代表作,中档主力产品,主要满足追求空间和承载能力、以货运为主的微客细分市场用户需求
	长安之星 S460	定位“宽体大微客”,是长安全新拓建的 4 米级别新的细分市场,满足微客中、高端消费者追求更大客、货运承载能力和空间需求的宽体大微客产品
	长安之星 6363	长安之星经典车型,主要面向中低档微客市场,市场累计销量超百万辆
微型货车	长安星卡	新一代小型商用车,秉承长安之星经典设计,车头前凸,前轮前置,主要用于个体经营者,小业主城郊间拉货运输
	长安星光 4500	定位为新经济商用车,是一款城市快捷运输商用车,具有大空间、高承载,又具有经济性、低油耗、装载灵活等多重优势,兼顾快运与物流用车的效率与成本
自主品牌轿车	奔奔	定位于时尚实用 A00 级小车,主要针对 25-35 岁二、三线城市已婚男性,务实型人群
	悦翔	经济型轿车的品质典范,主要针对都市白领、单身人士或年轻夫妇
	志翔	定位于入门级高性价比中级轿车,主要针对 31-40 岁的已婚有小孩的男性
合资品牌轿车	福克斯	中级车市场的品质典范。主要针对 25 岁至 35 岁的都市白领,专业人士和年轻家庭
	蒙迪欧致胜	领先的安全性能、宽绰舒适的内部空间、精准稳健的操控性能和进取有型的设计风格,定位于 35 岁左右的成功人士
	新嘉年华	定位于时尚紧凑型小车,主要针对 25-35 岁都市单身人士
	马自达 3	拥有良好的运动性与时尚感,定位于时尚动感并带来丰富驾驶体验的中级车,主要针对责任与激情并重的 70 一族
	马自达 2	具有良好的操控和实用性主要针对 80 一族,年轻朝气,精力充沛、追求个性和对自身价值的认同,喜欢与众不同
	沃尔沃 S80L	定位于高端商务车及政府公务用车,专为中国市场量身打造,车身加长,乘坐空间更为宽敞舒适,具备高端配置和沃尔沃全球领先的创新安全技术,旨在为消费者提供尊贵舒适的驾乘体验和顶级安全保护

	沃尔沃 S40	定位于国内中高级轿车市场，具有卓越的外观设计和非凡的行驶性能，其主要针对睿智、自信、富有责任心、优雅而不张扬、不随波逐流的当代中国青年精英
	天语两厢	国内 A 级跨界第一车，主要针对一线和二线城市 25-35 岁之间的年轻用户
	天语三厢	合资品牌中端 A 级三厢精品家轿，以性价比和可靠耐用为主要卖点，主要针对二三级市场家庭用户，车主多为 35-45 岁男性，理性务实，对生活品质有一定要求，但不过分奢求
	新奥拓	新奥拓是一款领先全球的高品质小车，致力于节能环保
	雨燕	两厢时尚轿车中的精品力作，动感炫酷的外观，配合出色的节能、安全优势，专为追求时尚，崇尚动感的现代人量身定做
	羚羊	经济型轿车的价值典范，“省油、耐用、好养护”，主要针对家庭用户

## 2、发动机

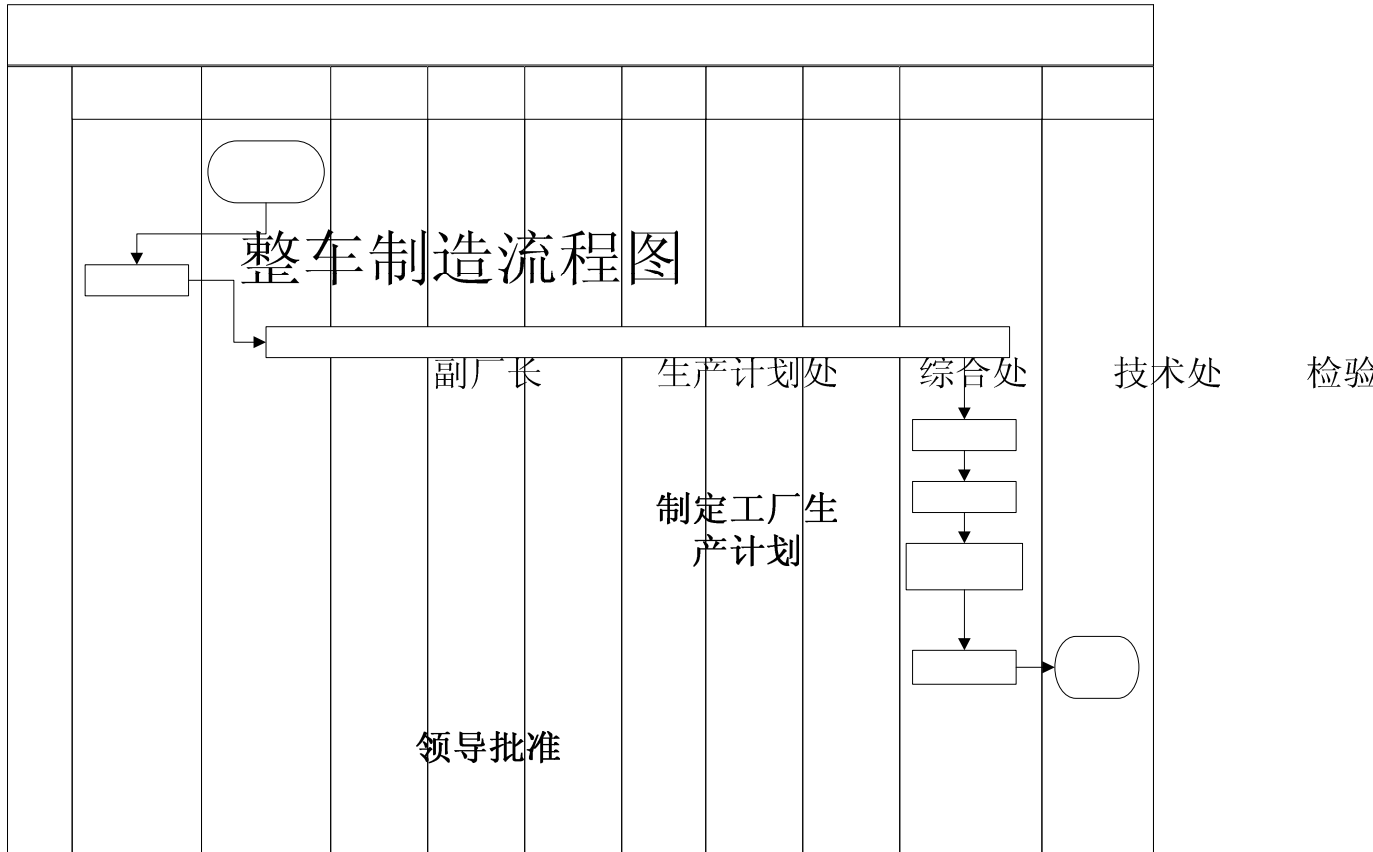
公司生产的各种系列发动机全部用于长安品牌整车的生产配套。

系列	特点
F 系列	公司在国内最为成熟的发动机机型。维修网点多、可靠性高、成熟耐用、节能性能良好
G 系列	原装引进日本铃木技术，全铝合金、4 气门发动机。动力充沛、节能优势突出、成熟耐用、使用成本低
C 系列	新一代小排量国内领先发动机，升功率达 51KW/L。具有油耗低、功率大、低速端扭矩高、可靠性高、NVH 品质好、结构紧凑等特点
H 系列	公司与世界著名发动机设计公司联合开发，拥有完全自主知识产权的发动机，排量为 1.3-1.6L。应用 GDI（缸内直喷）、TC（涡轮增压）、VVT（可变气门正时）、RFF（滚子摇臂）等先进技术，具有经济性高、动力性高、NVH 品质好等特点
D 系列	公司与世界著名发动机设计公司联合开发，拥有完全自主知识产权的先进发动机，排量为 1.8-2.0L。应用 TC（涡轮增压）、VVT（可变气门正时）等先进技术。具有动力性高、经济性高、NVH 品质好等特点
E 系列	公司与世界著名发动机设计公司联合开发，拥有完全自主知识产权的先进发动机，排量为 0.8-1.2L。应用 GDI（缸内直喷）、TC（涡轮增压）、VVT（可变气门正时）、RFF（滚子摇臂）等先进技术。具有经济性高、动力性高、NVH 品质好、可靠性高、紧凑等特点

## （二）公司主要产品的流程图

### 1、整车

公司整车生产的工艺流程为：



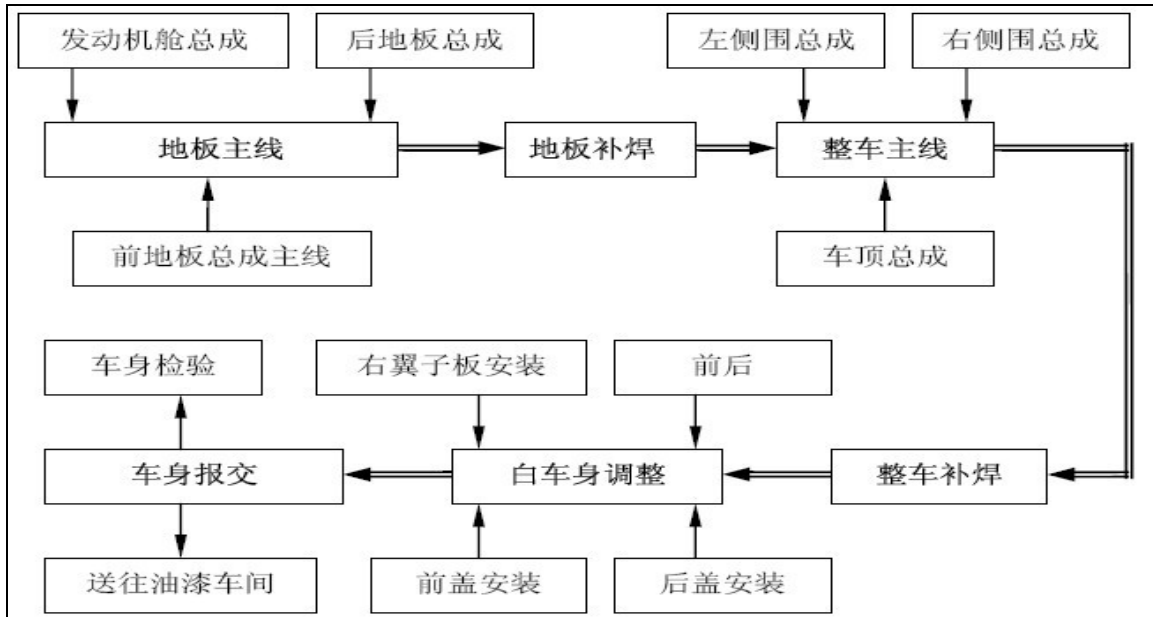
(1) 冲压

冲压是钢板被冲压成车身部件的过程。冲压车间主要承担纲领产品的大型覆盖件的冲压生产任务。冲压的主要工艺流程如下：



(2) 焊接

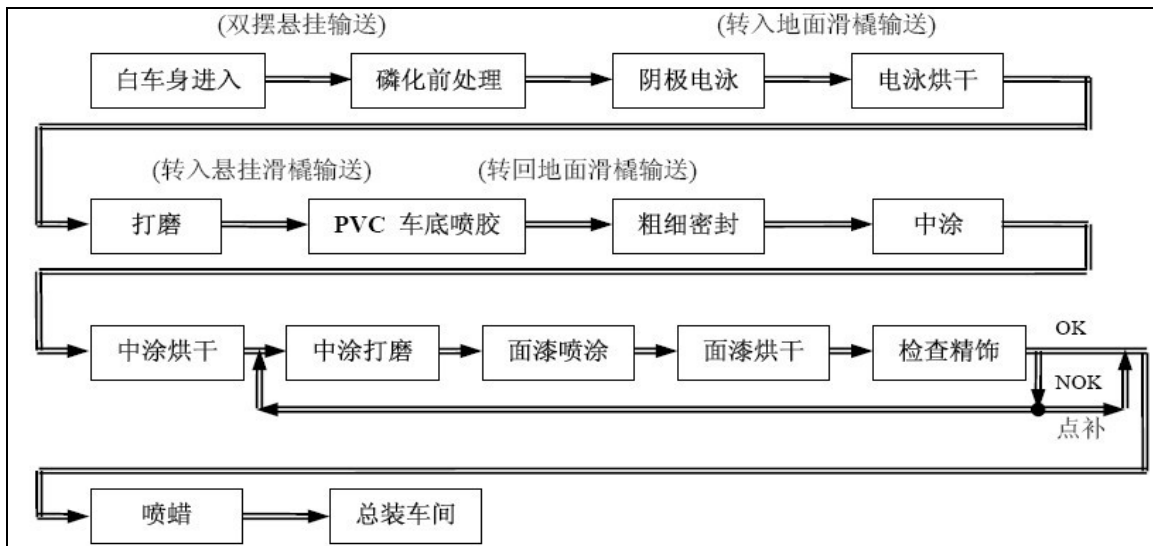
焊接是将公司冲压车间生产的车身部件和向供应商采购的其它冲压零部件焊接后组成汽车车身的过程。车身车间主要从事焊接工作，承担各类整车白车身的生产。车间采用有限自动化，即按照保证质量、符合人体工程学和结合经济效益三方面原则使用机器人进行焊接，大件上料采用机械化辅助装置，其他工序一般采用手工操作。焊接的主要工艺流程如下：



(3) 涂装

焊接车身在涂装前须进行抗腐蚀处理和清洁处理。在涂装过程中，清洁后的车身将经过多层油漆，以确保油漆光泽和厚度的一致性。油漆车间主要对整车白车身进行前处理清洗、电泳底漆、焊缝密封、防震隔热胶喷涂、中涂喷涂、面漆喷涂，属于防腐性和优质装饰保护性涂层的表面涂装。主要采用前处理电泳线、粗细密封及底部喷胶线、中涂喷漆线、面漆生产线、整理报交线等工艺设备。

涂装的主要工艺流程如下：



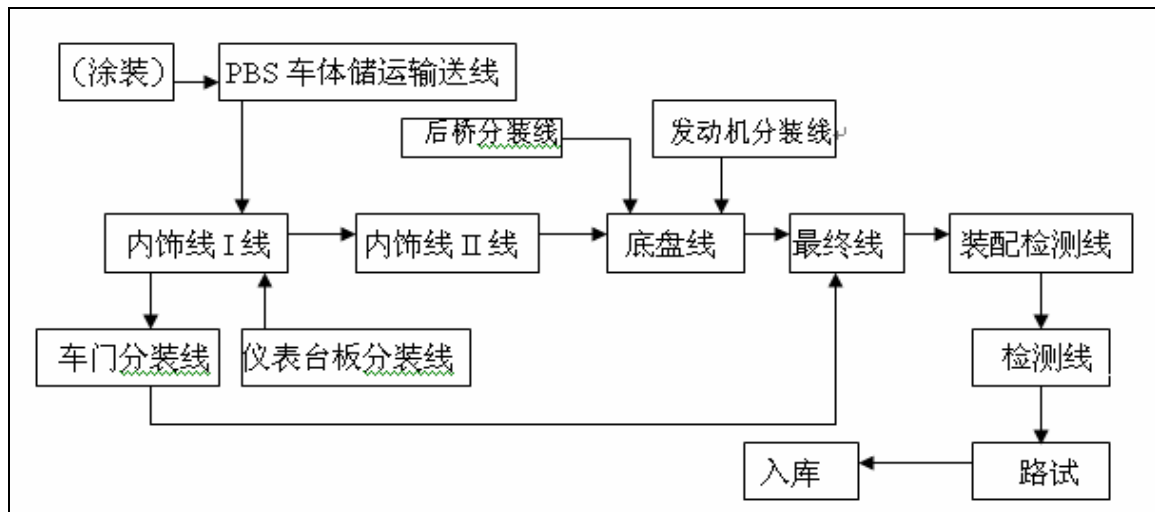
(4) 总装

汽车的完整总装过程包括底盘和发动机装配、不同汽车附件的预装配和最终装配过程。在底盘装配过程中，车桥和转向系统被安装在车身（架）上，形成完整的

底盘。在发动机装配过程中，发动机和传动装置被装配成完整的动力传动系统。其它零部件（包括车身内饰件、汽车电池和前灯）也在最终装配前被装配入子模块。在装配过程的最后阶段，完整的底盘系统、动力总成、主要辅助系统、镶嵌玻璃、轮胎和其它零部件经过装配形成整车。

总装车间承担整车的装配工作，包括部装、总装、检测、返修、雨淋和油漆返修等工作。总装车间内共设有内饰线、底盘线、检测线等主生产线，门分装线、仪表板分装线、发动机分装线和动力合装线，以及返修线和油漆返修等生产区域。

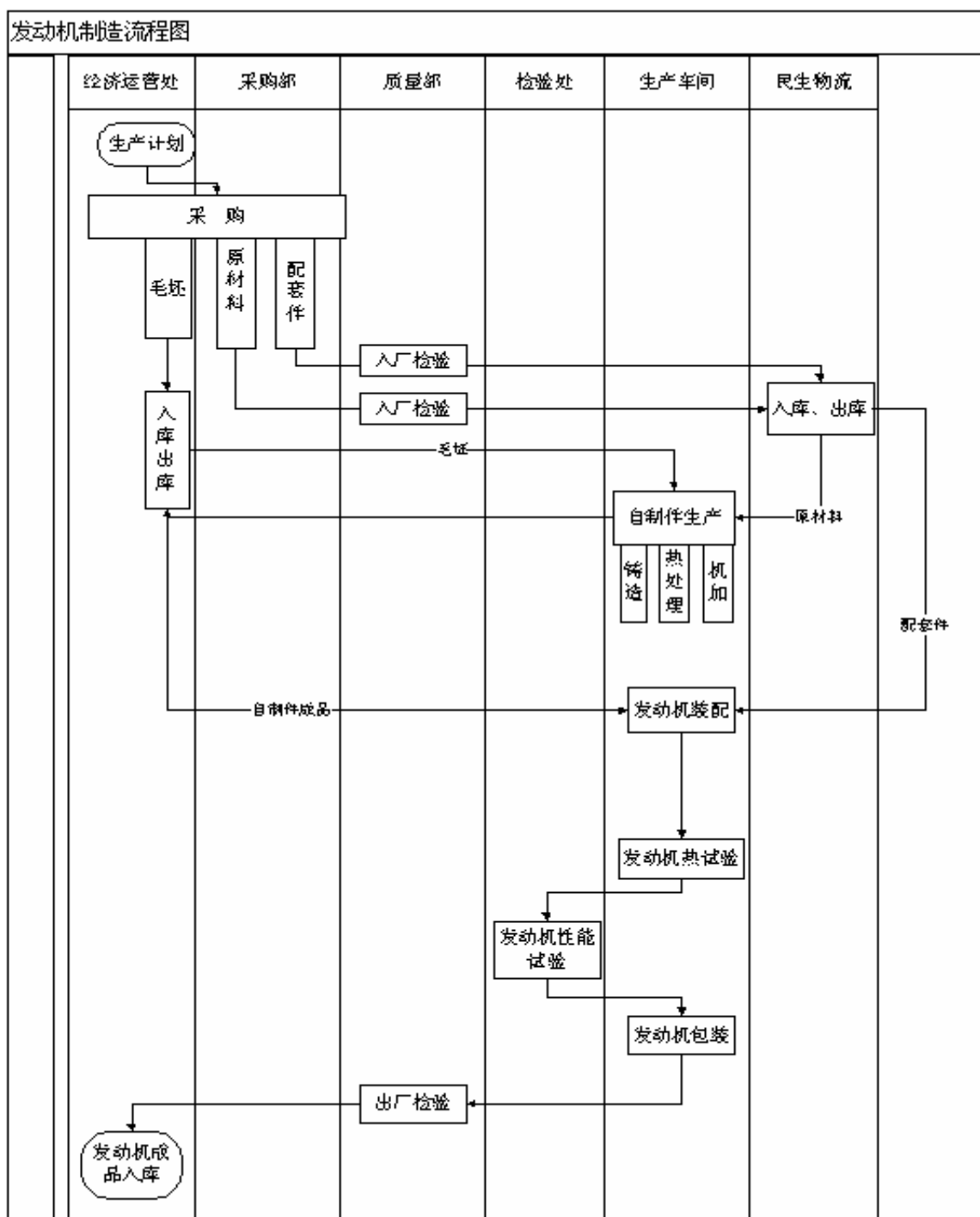
总装的典型工艺流程如下：



## 2、发动机

公司发动机生产的工艺流程为：





### （三）公司产品的质量控制情况

为加强质量控制，长安汽车制订了ISO/TS16949质量手册（Q/JDG003-2008）以及ISO/TS16949程序文件（Q/JDG004-2008）对公司产品生产过程的各个环节进行流程化管理，提高对各个生产环节的质量检验力度。

长安汽车报告期内不存在因产品质量问题被行业主管部门、质量监督部门和技术检测部门处罚的情况。

## （四）公司的能源动力供应情况

公司生产所需的水、电、气（汽）（包括天然气、蒸汽、压缩空气）长期以来主要由公司的关联方长安工业有偿提供，双方以定期签订相关综合服务协议的形式确立能源动力的供应关系。双方最近一期的服务协议于2009年4月签订，有效期为三年。

## （五）公司的采购情况和主要供应商

### 1、采购模式

目前长安汽车采购以“优质、准时、降本、共赢”为理念，采用SQCDT协同集中采购模式。

S: 供应商体系能力建设，通过供应商技术支持帮扶提升及专家团队常态化评估检查，不断清理整顿供应商体系，实现供应商体系能力提升。

Q: 供应商质量保证，采取供应商全过程质量管理帮扶，利用《零部件质量开发管理手册》，对关键里程碑、控制点的全过程监控。

C: 新产品开发阶段，采取供应商早期参与及推广面向成本设计DFC，量产产品利用零部件总成本模型、对标分析及各种成本核算工具，精细化成本数据，实现总体成本控制。

D: 物资交付板块，采取生产计划提前发放，生产计划推演等方式规避保供风险，每月发布供应商业绩实施动态比例管理，优化供应商关系平衡交付能力。

T: 团队建设方面，长安汽车采购团队立足走向世界一流采购团队，针对采购发展形势，通过团队员工走出去，国内、国际专家走进来的方式，使员工整体素质得到全面提高，同时，动态优化组织机构，实施AB角协同工作方式，加强业务板块关联度。

### 2、主要供应商

长安汽车目前的供应商约有900家，均通过第三方的TS16949质量体系认证。量产车型零部件的主要供应商与长安汽车合作年限均在三年以上（新车型新进供应商除外），采购来源稳定性好。

公司与供应商一般每年洽商并签订供货合同，供需双方供货价格是以签订正式的年度经济采购合同的方式确定的，在一个会计区间内（即公历年度的1月1日至12月31日）配套供应价格不变，成本较为稳定。同时公司对每一项原材料或零部件均由经过资格认定程序认定的2-3家供应商提供，以保证产品质量和供应的及时性，并

有助于降低供应成本。

#### 2009年公司前五大供应商占比情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司总采购金额比例（%）
中国南方工业集团公司	3,649,945,891.58	17.46
其中（金额较大的五家）：		
中国长安青山变速器分公司	692,619,887.48	3.31
南方汽车建安车桥分公司	592,752,812.63	2.84
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	322,032,694.92	1.54
南方天合底盘系统有限公司	303,225,050.70	1.45
重庆长融机械有限责任公司	196,483,654.99	0.94
联合汽车电子有限公司	881,174,376.99	4.21
长安福特马自达汽车有限公司	456,217,081.38	2.18
重庆宝井钢材加工配送有限公司	399,758,200.43	1.91
定州市中邦工贸有限公司	312,198,378.49	1.49
<b>合计</b>	<b>5,699,293,928.87</b>	<b>27.26</b>

注：中国南方工业集团的数据为其实际控制企业的合计数据，下同

#### 2008年公司前五大供应商占比情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司总采购金额比例（%）
中国南方工业集团公司	2,520,499,496.78	22.43
其中（金额较大的五家）：		
南方汽车建安车桥分公司	388,132,929.09	3.45
中国长安青山变速器分公司	369,876,313.72	3.29
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	219,202,282.26	1.95
南方天合底盘系统有限公司	167,249,227.72	1.49
重庆万友经济发展有限责任公司	159,015,207.82	1.42
联合汽车电子有限公司	506,273,644.29	4.51
长安福特马自达汽车有限公司	367,170,475.14	3.27
重庆宝井钢材加工配送有限公司	256,848,614.59	2.29
定州市中邦工贸有限公司	171,854,745.50	1.53

合计	3,822,646,976.30	34.02
----	------------------	-------

## 2007年公司前五大供应商占比情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司总采购金额比例（%）
中国南方工业集团公司	2,345,608,122.14	23.30
其中（金额较大的五家）：		
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	391,191,376.05	3.89
中国长安青山变速器分公司	387,599,152.20	3.85
南方汽车建安车桥分公司	338,532,705.34	3.36
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	121,909,486.25	1.21
成都陵川特种工业有限责任公司	81,921,633.34	0.81
联合汽车电子有限公司	551,176,467.24	5.47
成都宝钢西部贸易有限公司	370,190,818.48	3.68
长安福特马自达汽车有限公司	357,080,286.68	3.55
定州市中邦工贸有限公司	162,210,270.40	1.61
合计	3,786,265,964.94	37.61

**（六）公司的主要销售模式**

长安汽车的销售模式主要采用特许经营专卖店的形式。所谓特许经营专卖店，一般采取4S店或3S店的形式。这种多功能一体化的专卖店，一般是由汽车厂家统一制定的管理标准、技术标准、服务收费标准，统一培训经销人员和维修人员。4S店集合了汽车销售、零部件供应、售后服务和信息反馈的功能，成为“四位一体”的专卖店，如果一些专卖店未能实现4S店的某一种功能，则成为3S店。

为促进公司产品的销售，公司与部分金融机构合作开展汽车金融网络服务，具体运作流程如下：

（1）发行人、金融机构、经销商三方签订相关协议，由金融机构授予经销商一定授信额度，上述额度只能用于经销商向金融机构申请对发行人开具承兑汇票，用于经销商与发行人之间的货款结算。

（2）经销商在金融机构开立专门保证金帐户，并存入一定比例的初始保证金用于票据的兑付，发行人收到相关票据之后，按票据金额分批次发货，发货同时将对

应的汽车合格证直接寄往金融机构，并由金融机构保管。

(3) 金融机构视经销商销售回款情况，在销售回款的额度内分批次向经销商提供汽车合格证。

(4) 票据到期前，金融机构已足额收到票据兑付金额，该笔交易完成；如到期后经销商无法交存足额票款致使金融机构发生垫款，发行人应对该票据项下对应的未售出车辆予以回购，并将款项汇入经销商在金融机构的专户。

## (七) 公司产品产销及主要客户

### 1、公司主要产品的产能及产销情况

#### (1) 产能情况

产品	产能（万辆）		
	2009年	2008年	2007年
微车	70	48	43
自主品牌车型	12	10	10
合资品牌车型	56	56	46

注：以上产能为设计产能

#### (2) 产销情况

产品	产量（万辆）				销量（万辆）			
	2010年上半年	2009年	2008年	2007年	2010年上半年	2009年	2008年	2007年
微车	47.07	68.65	38.00	37.64	48.25	67.52	36.17	35.50
自主品牌车型	8.90	11.06	4.27	5.37	9.41	10.68	4.02	4.86
合资品牌车型	39.68	58.97	40.74	33.00	39.79	58.78	42.55	35.65
合计	95.65	138.68	83.01	76.01	97.45	136.98	82.74	76.01

### 2、公司产品的的主要消费群体

微客系列的主要消费群集中于企事业单位、家庭以及城市内部运输行业；微货系列的主要消费群集中于城乡运营者；轿车系列的主要消费群集中于出租行业、家庭及公务用车。

### 3、公司产品的的主要销售区域

#### 2007-2009年公司产品销售区域前三名情况

年份	车型	地区	比例	地区	比例	地区	比例
2009	微车	山东	10.17%	云南	8.56%	四川	8.43%

	轿车	四川	21.07%	山东	12.52%	重庆	8.68%
2008	微车	山东	8.90%	广东	7.99%	河北	7.76%
	轿车	四川	14.88%	河北	8.44%	山东	8.21%
2007	微车	广东	10.72%	山东	9.05%	河北	7.72%
	轿车	四川	12.46%	山东	8.28%	广东	7.25%

注：上表数据中的比例指该地区销售收入占当期总销售收入的比例

#### 4、公司产品的销售客户

##### (1) 2009年主要销售客户

2009年（前五位）	销售收入（元）	占公司营业收入比例（%）
中国南方工业集团公司	4,356,668,995.58	17.28
其中（金额较大的五家）：		
成都万友经济技术开发总公司	1,817,563,558.88	7.21
西南兵器工业公司	978,485,738.41	3.88
重庆万友经济发展有限责任公司	476,537,249.58	1.89
贵州万友汽车销售服务有限公司	309,868,738.19	1.23
云南万友汽车销售服务有限公司	148,240,829.50	0.59
山东渝州长安汽车销售有限公司	2,051,170,960.09	8.14
南京大有汽车贸易有限公司	924,024,648.63	3.67
武汉长源汽车销售服务有限公司	706,327,326.32	2.80
浙江五洲车辆有限公司	552,390,438.98	2.19
<b>合计</b>	<b>8,590,582,369.60</b>	<b>34.08</b>

注：中国南方工业集团公司的数据为其实际控制企业的合计数据，下同

##### (2) 2008年主要销售客户

2008年（前五位）	销售收入（元）	占公司营业收入比例（%）
中国南方工业集团公司	1,811,115,875.13	13.98
其中（金额较大的五家）：		
成都万友经济技术开发总公司	747,319,416.27	5.77
西南兵器工业公司	389,924,209.53	3.01
重庆万兵物资有限公司	172,844,243.83	1.33
重庆万友经济发展有限责任公司	161,358,269.19	1.25

重庆长安跨越车辆有限公司	93,288,818.11	0.72
南京大有汽车贸易有限公司	290,728,141	2.24
武汉长源汽车销售服务有限公司	264,727,613	2.04
唐山市冀东安信汽车销售服务有限公司	169,276,219	1.31
内蒙古利丰长安汽车销售服务有限公司	166,115,062	1.28
<b>合计</b>	<b>2,701,962,910.11</b>	<b>20.86</b>

## (3) 2007年主要销售客户

2007年（前五位）	销售收入（元）	占公司营业收入比例（%）
中国南方工业集团公司	1,763,951,259.85	13.45
其中（金额较大的五家）：		
成都万友经济技术开发总公司	676,049,501.29	5.16
西南兵器工业公司	392,105,912.85	2.99
重庆万兵物资有限公司	163,605,943.49	1.25
重庆万友经济发展有限责任公司	157,321,338.10	1.20
重庆长安跨越车辆有限公司	78,837,685.48	0.60
武汉长源汽车销售服务有限公司	189,757,524	1.45
山西新亨运汽车服务有限公司	165,029,941	1.26
内蒙古利丰长安汽车销售服务有限公司	125,025,887	0.95
南京大有汽车贸易有限公司	121,872,433	0.93
<b>合计</b>	<b>2,365,637,044</b>	<b>18.04</b>

## (八) 公司的技术与研发情况

近年来，长安汽车的研发能力一直处于行业前列，根据国家发改委公布的2009年国家认定企业技术中心评价结果，公司技术中心在由国家发改委、科技部、财政部、海关总署、税务总局等多个部门综合评比的575家国家认定企业技术中心中综合排名第七，在汽车行业排名第一。目前公司已经开展了汽研院三期建设并成立北京分院，“三国五地”（重庆、上海、北京、欧洲分中心、日本分中心）的研发格局形成；汽车振动与噪声和碰撞安全国家重点实验室获得批准；自主品牌战略产品悦翔成功推出，奔奔mini、CX30开始小批量生产，B301、F202等重大项目积极推进；新能源汽车已经取得重大突破，公司混合动力汽车杰勋已经上市，并进入中南

海，成为国务院机关事务局唯一示范用车，纯电动汽车已实现试生产下线。

### 1、技术水平

目前公司产品已经具备以下主要的技术能力：

#### 1) 造型与总布置能力

长安汽车已建立起创意草图设计、效果图设计、总布置与可行性分析、内外模型加工、模型展示与评价、A级曲面设计等各个环节的造型与总布置能力。

#### 2) 结构与性能开发能力

结构与性能开发是实现产品创意到工程实现的关键过程。长安汽车通过运用 CATIA、UG、PROE 等三维设计软件，能够同时进行多个产品的车身系统、底盘系统、电子/电气系统、动力系统的三维建模、电子样车检查等工程化设计能力，在全国汽车行业处于领先地位。

#### 3) 仿真分析能力

目前，长安汽车已拥有强大的 CAE 计算、分析能力和经验，具备了整车空气动力学 CFD 分析能力、发动机 CFD 分析能力、整车结构分析能力、NVH 分析能力、整车碰撞分析能力、发动机结构分析能力、发动机性能分析能力、内外饰分析能力、电磁兼容分析能力、底盘系统分析能力等，并建立起诸多关键技术领域的 CAE 分析能力。在制造仿真分析方面，长安汽车在冲压、焊接、涂装、总装整车四大工艺和发动机工艺方面已具备了工艺 SE 同步分析能力，在全国汽车行业处于领先地位。

#### 4) 样车制作与工艺能力

公司汽研院建立了专门进行样车、样机制造的试制车间，具备了样车的焊接、涂装、总装、检测能力，以及发动机样机的机加和装配等能力。汽研院拥有国内先进水平的试制与检测设备，包括成套大型的三坐标检测、便携式扫描设备、双臂划线机、模型加工系统、激光快速成型机等设备，具有每年 200 辆的样车试制能力和 150 辆的样车检测能力，在全国汽车行业处于领先地位。

#### 5) 试验开发评价能力

通过制定中长期的试验能力发展规划，汽研院不断填补和完善新产品试验设备，从最初仅覆盖 2-3 个试验领域，发展到目前已经能覆盖 10 个试验领域的设备（国际上公认的为 14 个试验领域），实现了循序渐进、滚动发展的目标。目前汽研院已经明确四个阶段的试验能力建设规划，现已完成二期工程，建成了总占地面积 3000m<sup>2</sup>



的试验厂房，拥有总价值约 4 亿余元的试验检测设备，2006 年获得了国家认可实验室资格。正在进行三期工程建设和规划四期工程建设，其中包括大型的汽车综合试验场的建设。

#### 6) 工艺规划及生产线建设能力

已经具备生产线建设统一的标准，较为完整的设备及工艺标准。

#### 7) 已应用的新工艺新技术

双摆链输送、高效壁挂式机器人喷涂、ED-RO系统、天然气直燃加热节能工艺、MODVIEW焊点模拟、PCF、UCF、开口检具、热成型工艺。

### 2、研发体制

长安汽车自主研发已经建立了涵盖的“三国五地”的汽车产品全数字化网络协同开发平台系统，并通过该平台充分利用全球资源，形成“三国五地”合作分工，全球24小时不间断协同开发。

在项目开发方面，针对公司的战略发展规划，建立矩阵式的项目管理团队，横跨公司及汽研院各个专业处所而开展产品研发。公司建立了跨部门的项目总监负责制的项目组织机构，项目总监下设投产经理、项目总师、副总师等，每个项目配备专职的项目专员，组成项目管理团队，负责产品开发的全过程推动。

重庆本部的汽车工程研究院作为自主研发的核心机构，从2007年的弱矩阵组织结构模式向2008年的多项目开发和能力建设并行的一纵两横组织模式演变，2009年则形成了以开发中心为主的组织模式，逐步建立面向市场和客户的高效研发组织机构，为产品的开发提供组织支撑和保障。

### 3、研发人员资历

截止2009年12月，汽研院研发人员共2,099人。其中本科学历1,616人；硕士学历142人；博士学历26人。初级职称575人；中级职称232人；高级职称96人；研高级职称12人。

### 4、研发投入

长安汽车 2007-2009 年研发投入分别为 36,518 万元、56,478 万元和 58,173 万元，占当年销售收入的比重为 2.70%、4.19%和 2.30%。其具体使用情况如下：

单位：万元

	2009 年	2008 年	2007 年
整车研发项目	28,100	29,194	20,605

发动机研发项目	4,512	6,850	2,768
其他研发项目	6,697	6,102	2,471
研发部门运行费用	18,864	14,332	10,674
合计	58,173	56,478	36,518

## 5、激励制度

通过建立目标督導體系，加強部門績效管理。汽研院針對知識型員工特質，做了大量創新性的嘗試：建立目標督導體系，從業務、組織、時間上對分解業務計劃，同時與部門績效掛鉤，完善約束與激勵機制。處所級、室組級績效評估制度，並與員工個人的績效評估密切掛鉤。同時，在探索中建立項目人力資源管理體系，一是完善項目團隊組織結構；二是實現職位資源平衡；三是建立項目總師人力資源庫。此外，還建立了員工約束淘汰體系，每年對員工進行檔級評定並實施淘汰。

## 6、研發成果

目前長安汽車已成功推出微車和轎車自主品牌，同時正在策劃打造發動機自主品牌。公司及控股子公司、合營企業擁有的專利合計2225項，其中發明專利44項、實用新型專利826項、外觀設計專利1,355項。居於中國汽車行業前列。

### （1）微車自主品牌產品

已開發出長安CM8、長安之星二代、長安之星S460、長安星光4500等一系列微車產品。

### （2）轎車自主品牌產品

已成功開發出長安奔奔、陸風風尚、陸風風華、長安杰勛、長安志翔、長安悅翔等一系列轎車產品，產品平台涵蓋3.8m-4.9m的小型轎車、經濟型轎車、中級轎車、中高級轎車、越野車。同時突破與掌握了一系列轎車開發的核心技術，在整車外觀造型方面擁有國內一流的造型團隊，在創意設計、數據面、總布置方面的技術達到國際先進、國內一流水平。掌握了整車碰撞安全核心技術，達到國內領先，在C-NCAP評定中，長安志翔達到4星水平，長安奔奔達到3星水平，長安杰勛達4星水平。所有自主品牌轎車NVH技術達到國內領先水平，整車操縱穩定性、行駛性的把握上居於國內領先，達到合資企業產品水平。

### （3）發動機自主品牌產品

已成功開發出F系列、C系列、E系列等發動機產品，其排量涵蓋了從0.8-2.4L

的微型排量、小排量、中大排量，掌握了发动机产品的完全自主开发技术。

#### （4）新能源汽车

长安汽车已成功开发出一系列新能源汽车产品，建立了燃气汽车、混合动力汽车、纯电动汽车三大新能源产品平台，掌握了混合动力汽车产业化核心技术，获得混动专利70余项，其中发明专利18项，达到国内一流研发水平，率先实现中国第一台氢内燃机成功点火及样车开发。

### 7、未来的研发规划

在未来的发展中，长安汽车将始终坚持“市场导向、人才为本、强化体系、重点突破、提速发展”的方针，并实现以下几大方面的实质性突破：在中国汽车产业第一阵营中自主创新能力保持领先，自主轿车进入行业前列，培育起较有名的自主品牌，在盈利、规模、竞争能力等方面不断增强，同时具备一定国际竞争能力。

在传统产品领域，要重点在自主品牌微型汽车、轿车、跨界车、动力总成方面实现一系列发展目标。在微型汽车方面，力争2014年，实现产品和技术行业领先，确保近40余款自主产品上市，其中S4级以上产品10余款。在轿车方面，力争2014年，实现重大核心技术突破，并建立技术竞争优势，确保近30款自主轿车产品上市，其中S4级上产品达到近10款左右。在动力总成方面，力争2014年，不断完善发动机谱系，形成C、D、E、G、H系列5个发动机系列、23个自主发动机产品。

在新能源产品领域，长安汽车目前已掌握了“整车集成及控制”、“电机及控制”、“动力电池集成及管理”三大核心技术，形成了电驱动系统的测试、评价能力及关键零部件产业支撑能力，获得混合动力技术专利80余项，其中发明专利20项。未来长安汽车将充分汇集、整合新能源汽车产业资源，依靠新能源汽车专业研发团队，力争突破并掌握自动挡混合动力汽车技术，开发新型混合动力技术平台，为消费者提供更加节能环保，经济适用的新能源汽车产品。在新能源汽车技术发展路线方面，长安汽车将通过产品领先、技术领先，按照多技术路线发展的模式，大力推进混合动力产品市场化，纯电动产品技术产业化，追踪燃料电池技术，继续保持新能源汽车行业引领者的地位。

在关键技术领域，长安汽车将搭建10大关键核心技术能力平台，完成被动安全试验室等核心领域中的重点试验室建设，从而实现产品综合技术性能方面达到国内一流、国际先进水平。到2011年，自主产品综合性能达到国内自主品牌先进水平，

在造型、NVH、碰撞安全、排放等关键技术方面达到国际同级别车平均水平。到 2014 年，产品综合性能达到国内自主品牌领先水平，在造型、NVH、整车可靠性、碰撞、轻量化、行驶性能等部分关键技术领域达到国际同级别车型先进水平。

## 九、发行人主要固定资产及无形资产的情况

### （一）固定资产和无形资产情况

#### 1、生产设备

公司及控股子公司、合营企业重要的生产设备包括：冲压生产线，焊接生产线，机器人，涂装生产线，挤胶、喷涂系统，总装输送线，AGV 小车，加注机，发动机机加生产线，加工中心，组合机床，发动机铸造设备，发动机热处理设备，发动机总装磨合生产线，拧紧机等，均由公司合法取得，权属关系明确，不存在产权纠纷或潜在的纠纷。

#### 2、土地使用权及房产

(1) 位于重庆市渝北区空港经济开发区 19、20、21、25、26、27、28 号的一宗土地使用权，面积 449,788.00 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2053 年 5 月 29 日，公司已就上述土地领取了渝国用（2004）字第 027 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的物业建筑面积共计 86654.95 平方米，房屋用途为厂房，公司已经就上述房产领取了房权证 201 字第 0170663—0170669 号共 7 份《房屋所有权证》。

(2) 位于重庆市渝北区双凤桥街道空港大道 589 号长安工业园 1 幢的一宗土地使用权，面积 117971.5 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2054 年 5 月 31 日，公司已就上述土地领取了渝国用（2004）字第 1451 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的物业建筑面积共计 34953.51 平方米，房屋用途为厂房、办公楼等，公司已经就上述房产领取了 201 房权证 2007 字第 34362-34370、34600 号共 10 份《房屋所有权证》。

(3) 位于重庆市江北区大石坝街的 27 处房产，建筑面积共计 55691.52 平方米，房屋用途为生产、辅助，公司已经就上述房产领取了房权证 103 字第 053491、053496、053497、053499、053502、053503、053504、053527、053538、053541、053563、053569、053574、053575、053576、053581、053583、064063、081767、122896、

122899、122905、122911、122912、122913、122914、122915 号共 27 份《房屋所有权证》。房产用地的土地使用权人为长安工业，长安汽车租赁该部分土地使用。

(4) 位于重庆市江北区五里店的 39 宗房产，建筑面积共计 157588.74 平方米，房屋用途为生产、办公、辅助，公司已经就上述房产领取了房权证 103 字第 053545、053548、053549、053550、053551、053555、053588、053589、053591、053592、053593、053594、053596、053597、053598、053599、053600、053601、053602、053604、053605、053606、053611、053640、054733、055424、055426、122894、122895、122897、122898、122900、122901、122902、122903、122904、122906、122907、122909 号共 39 份《房屋所有权证》。房产用地的土地使用权人为长安工业，长安汽车租赁该部分土地使用。

(5) 位于重庆市渝北区龙溪街道五红路 66 号长安华都 4 幢的 15 宗房产，建筑面积共计 2272.5 平方米，公司已就上述土地领取了 201 房地证 2006 字第 05307、05306、05305、05304、05303、05302、05301、05299、05298、05297、05296、05295、05294、05293、05292 号共 15 份《房地产权证》。上述房产为商品房。

(6) 位于广东省肇庆市鼎湖区坑口苏村 321 国道侧的一宗土地使用权，面积 4252.2 平方米，土地用途为商住，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2062 年 5 月 22 日，公司已就上述土地领取了肇鼎府国用(2001)字第 20813 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 1637.24 平方米，房屋用途为办公，公司已经就上述房产领取了粤房地证字第 2816466、2816467、2816470、2816471 共 4 份《房地产权证》。

(7) 位于云南省昆明市日新小区 35 幢 1 单元 102 号的 1 宗房产，建筑面积为 91.46 平方米，公司已经领取了昆明市房权证官字第 200009925 号《房地产权证》。上述房产为商品房。

(8) 位于河北省定州市西城区定曲路南侧的一宗土地使用权，面积 20998 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2052 年 3 月 18 日，河北长安已经就上述土地领取了定国用(2002)字第 104 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 10826 平方米，房屋用途为厂房。河北长安已经就上述房产领取了 0508373 号共 1 份《房地产权证》。

(9) 位于河北省定州市西城区定曲路南侧的一宗土地使用权，面积 16610 平方

米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2052 年 3 月 18 日，河北长安已经就上述土地领取了定国用（2007）字第 019 号《国有土地使用证》。

（10）位于河北省定州市西城区定曲路南侧的一宗土地使用权，面积 29663 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2052 年 3 月 18 日，河北长安已经就上述土地领取了定国用（2007）字第 020 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 22298 平方米，房屋用途为厂房，河北长安已经就上述房产领取了 0512041，0512043，0512060 号共 3 份《房地产权证》。

（11）位于河北省定州市西城区定曲路南侧的一宗土地使用权，面积 30460 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2052 年 3 月 18 日，河北长安已经就上述土地领取了定国用（2007）字第 021 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 14060 平方米，房屋用途为厂房，河北长安已经就上述房产领取了 0512013，0512034，0512035，0512040，0512057-0512058 号共 6 份《房地产权证》。

（12）位于河北省定州市西城区兴华西路北侧的一宗土地使用权，面积 333333 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2059 年 12 月 7 日，河北长安已经就上述土地领取了定国用（2009）字第 067 号《国有土地使用证》。

（13）位于河北省定州市赵村乡东甘德村的一宗土地使用权，面积 61394 平方米，土地用途为工业，使用权来源为出让，使用权的终止日期为 2052 年 3 月 18 日，河北长安已经就上述土地领取了定国用（2002）字第 105 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 16845 平方米，房屋用途为厂房，河北长安已经就上述房产领取了 0512029-0512032，0512039，0512042，0512059，0512061-0512062 号共 9 份《房地产权证》。

（14）位于南京市下关区小市街道窑上村 139 号的两宗土地使用权，面积共计 121584.20 平方米，土地用途均为工业，使用权来源均为出让，使用权的终止日期均为 2050 年 11 月 30 日，南京长安已经就上述土地领取了宁下国用（2000）字第 17681、17682 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 44446.85 平方米，房屋用途为厂房等，南京长安已经就上述房产领取了宁房权证下转字第 006661-006679 号共 19 份《房地产权证》。

(15) 位于江苏省南京市溧水县永阳镇毓秀路 85 号的一宗土地使用权, 面积计 638, 379. 4 平方米, 土地用途均为工业, 使用权来源均为出让, 使用权的终止日期均为 2050 年 3 月 21 日, 南京长安已经就上述土地领取了宁溧国用(2007)字第 4511 号《国有土地使用证》。该土地上兴建的房屋建筑面积共计 122, 918. 81 平方米, 房屋用途为厂房等, 南京长安已经就上述房产领取了溧房权证初字第 1001019—1001030 号共 12 份《房地产权证》。

(16) 位于重庆空港工业园区 96 号的一宗土地使用权, 面积 76090. 9 平方米, 土地用途为工矿用地, 使用权来源为出让, 使用权的终止日期为 2056 年 10 月 11 日。长安模具已就上述土地领取了 201D 房地证 2008 字第 0275 号《国有土地使用证》。

### 3、租赁土地、房屋的情况

(1) 公司目前向长安工业租赁位于重庆市江北区五里店的六宗土地, 租赁土地面积共计 235, 833 平方米, 租赁期限自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。长安工业已就上述土地领取了 103 房地证 2006 字第 08282、22451、22455、22457 号、江北区国用(2001)字第 16632 号、江国用(2003)字第 16347 号共 6 份《国有土地使用证》。

(2) 公司目前向长安工业租赁位于重庆市渝北区空港机加区的两宗土地, 租赁土地面积分别为 48, 500. 00 平方米和 33, 502. 50 平方米, 租赁期限均为自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。长安工业已就上述土地领取了 100 房地证 2006 字第 1132 号《国有土地使用证》和 201D 房地证 2007 字第 00372 号《国有土地使用证》。

(3) 公司目前向长安工业租用位于重庆市江北区建新东路、雨花村、长新路、新厂区、大石坝等的房产, 租赁面积累计 62, 662. 83 平米, 双方逐年签署租赁合同。长安工业已取得房权证 103 字第 053569、085850、122819、122963 号、北区字第 025705、025841、025843、025853、025856、025861、09477 号共 11 份《房屋所有权证》。

(4) 公司目前向长安房地产租用位于重庆市江北区长都商务大厦 11-15 层、24-27 层的房产, 租赁面积合计 5, 800. 68 平米, 其中 11-15 层的租赁期限截止到 2010 年 7 月 9 日(目前续租协议正在签订之中), 24-27 层的租赁期限截止到 2010 年 10 月 3 日, 长安房地产已就该房产取得 201 房地证 2008 字第 09672 号《房地产权证》。

(5) 长安国际目前向长安房地产租用位于重庆市江北区长都商务大厦 8-10 的

房产，租赁面积为 1,933.56 平米，租赁期限截止到 2010 年 9 月 26 日。长安房地产已就该房产取得 201 房地证 2008 字第 09672 号《房地产权证》。

#### 4、商标权

(1) 公司拥有以下境内注册商标：



序号	商标名称或图案	注册证号	商标类别	有效期限
1	伊思贝	3285777	第 12 类	2003-8-28 至 2013-8-27
2	杰勋	3340780	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
3	奥伦斯佳	3340779	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
4	雅驰	3340784	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
5	萨力多	3340783	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
6	豪钻	3340778	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
7	普斯曼	3340782	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
8	欧诺	3350514	第 12 类	2003-12-7 至 2013-12-6
9	杰锐	3350515	第 12 类	2003-12-7 至 2013-12-6
10	凯迪奥	3350512	第 12 类	2003-12-7 至 2013-12-6
11	法尔斯特	3350511	第 12 类	2003-12-7 至 2013-12-6
12	逸达	3350513	第 12 类	2003-12-7 至 2013-12-6
13	风铃鸟	3424745	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
14	名宛	3424752	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
15	米亚罗	3424751	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
16	布瑞奇	3424750	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
17	骄阳	3424747	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
18	宝兰达	3424746	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
19	完美风暴	3424743	第 12 类	2004-9-21 至 2014-9-20
20	风信子	3424729	第 12 类	2004-9-28 至 2014-9-27
21	雪利	3424748	第 12 类	2004-7-28 至 2014-7-27
22	城市彩虹	3788394	第 12 类	2005-10-7 至 2015-10-6
23	驰悦	3785529	第 12 类	2005-9-28 至 2015-9-27
24	星悦	3785531	第 12 类	2005-9-28 至 2015-9-27



25	星怡	3785533	第 12 类	2005-9-28 至 2015-9-27
26	驰喜	3785534	第 12 类	2005-9-28 至 2015-9-27
27	乖星儿	3785536	第 12 类	2005-9-28 至 2015-9-27
28	靓星儿	3785537	第 12 类	2005-9-28 至 2015-9-27
29	长江鲟	3855794	第 12 类	2006-1-21 至 2016-1-20
30	北极鲨	3841077	第 12 类	2006-1-14 至 2016-1-13
31	别致	3785532	第 12 类	2006-4-21 至 2016-4-20
32	都市彩虹	3984233	第 12 类	2006-4-28 至 2016-4-27
33	CELF	3984235	第 12 类	2006-4-28 至 2016-4-27
34	雪驰	3340785	第 12 类	2003-9-28 至 2013-9-27
35	赛尔夫	3984234	第 12 类	2006-4-28 至 2016-4-27
36	紫貂	3855890	第 12 类	2006-6-21 至 2016-6-20
37	龙腾	3855889	第 12 类	2006-6-21 至 2016-6-20
38	星驰	3785530	第 12 类	2006-6-21 至 2016-6-20
39	俊仕	4537796	第 12 类	2007-12-14 至 2017-12-13
40		4627521	第 12 类	2008-2-21 至 2018-2-20
41	美妙	4627520	第 12 类	2008-2-21 至 2018-2-20
42	路尚	5120401	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27
43	朝天椒	5120402	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27
44	凯程	5120403	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27
45	魔卡	5120404	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27
46		5162374	第 12 类	2009-3-28 至 2019-3-27
47		5162372	第 12 类	2009-3-28 至 2019-3-27
48		5162373	第 12 类	2009-3-28 至 2019-3-27
49		5274347	第 12 类	2009-3-28 至 2019-3-27
50		5274346	第 12 类	2009-4-21 至 2019-4-20
51		5274345	第 12 类	2009-4-21 至 2019-4-20

52		5162376	第 12 类	2009-3-28 至 2019-3-27
53		5162375	第 12 类	2009-3-28 至 2019-3-27
54	尼欧	5223621	第 12 类	2009-4-14 至 2019-4-13
55	AGOGO	5223622	第 12 类	2009-4-14 至 2019-4-13
56	逸动	5223620	第 12 类	2009-4-14 至 2019-4-13
57	奔奔	5274344	第 12 类	2009-4-14 至 2019-4-13
58	杰绅	5643172	第 12 类	2009-7-14 至 2019-7-13
59	BUENO	5613378	第 12 类	2009-7-7 至 2019-7-6
60	盾牌	5393782	第 12 类	2009-5-14 至 2019-5-13
61	星晴	5583734	第 12 类	2009-6-28 至 2019-6-27
62		5393784	第 35 类	2009-9-7 至 2019-9-6
63		5162377	第 12 类	2009-4-7 至 2019-4-6

(2) 公司拥有的境外注册商标:

截止本招股意向书出具之日,公司在美国、日本、韩国等国家及欧盟注册了 、、CHANA、BENNI、CHANGAN 等商标合计 107 项。

(3) 公司已就悦翔、志翔、奔奔 MINI 等 72 项商标向国家工商行政管理总局商标局提出注册申请,目前尚在审查期间。

(4) 公司经长安工业授权取得了以下商标的独占性使用权:

序号	商标名称或图案	注册证号	商标类别	有效期限
1		326581	12	2008-10-10 至 2018-10-9
2	奥托	706751	12	2004-9-21 至 2014-9-20
3	CHANGAN	720070	12	2004-12-14 至 2014-12-13
4		720074	12	2004-12-14 至 2014-12-13
5	AUTUO	720132	12	2004-12-14 至 2014-12-13
6	CHANGAN	951174	12	2007-2-21 至 2017-2-20
7		1165046	12	2008-4-7 至 2018-4-6
8	CHANGAN STAR	1354619	12	2010-1-14 至 2011-1-13
9	长安之星	1354630	12	2010-1-14 至 2011-1-13

## 5、专利和非专利技术等知识产权

截至本招股意向书出具日，本公司拥有的专利合计 3,119 项，其中发明专利 73 项、实用新型专利 1,095 项、外观设计专利 1,951 项。公司拥有的专利不存在产权纠纷或潜在的纠纷。

### (二) 固定资产及无形资产抵押贷款情况

南京长安拥有的漂房权证初字第 1001027、1001028、1001029、1001030 号的房产及相应的土地使用权已经抵押给兵装财务，为其在兵装财务取得的 3,000 万元借款提供担保。该担保事项已经办理了抵押登记手续。

### (三) 投资性房地产

#### 截至 2010 年 6 月 30 日投资性房地产情况

单位：元

	原值	累计折旧	净值
投资性房地产	83,320,954.08	19,045,057.45	64,275,896.63

公司投资性房地产全部为土地使用权和房屋及建筑物，均采用成本法核算，2010 年 6 月 30 日净值分别为 37,236,855.00 元和 27,039,041.63 元。

综上，公司的主要财产产权真实、合法、有效，不存在潜在的纠纷，依法应办理权属证书的房屋建筑物、土地使用权、注册商标专用权等财产均已办理完备的权属证书；除招股意向书所披露的情形外，公司主要财产的所有权或使用权不存在担保或其他权利受到限制的情形，亦没有针对该等财产的重大诉讼或仲裁；公司拥有和使用的房产均拥有合法的所有权，产权清晰；公司向长安工业等租赁部分土地使用权和房屋，并有偿使用长安工业拥有的注册商标，公司已就此与长安工业等签订了书面合同，该等合同合法、有效，在有效期内，公司可以合法使用相关房屋、土地使用权和注册商标。

## 十、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

首发前最近一期末净资产额	50,619.00		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额

	1996年10月	B股IPO	58,528.46
	1997年5月	发行A股	74,850.00
	2004年8月	增发A股	105,858.00
	合 计		239,236.46
<b>首发后累计派现金额</b>	117,100.78		
<b>本次发行前最近一期末净资产额</b>	990,792.26		

注：上表中累计派现金额已包含2010年分配的2009年度派现金额。2010年3月8日公司第四届董事会第十次会议审议通过2009年度分配预案，决定以2,325,657,615股为基数，向全体股东按每10股派送现金0.65元，共计派送现金151,167,744.98元（含税）。以上分配方案已经2010年4月26日公司2009年度股东大会表决通过，于2010年6月10日分派完成。

## 十一、发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

发行人的控股股东及其实际控制人为减少和避免与发行人之间未来可能产生的同业竞争，或为规范关联交易作出了重要承诺。

### （一）长安集团在改制时的承诺及其履行情况

在长安汽车成立之初，长安集团在改制时与长安汽车签定了重组协议，协议中对避免同业竞争作出承诺如下：

“长安集团在此承诺，只要长安集团是股份公司的控股股东，长安集团及其由其持有及控制的子公司、分公司、附属公司、联营公司及其他任何类型的投资企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上对股份公司有竞争的业务或活动。但长安集团可以持有股份公司的股份。”

承诺履行情况：根据公司成立时的《资产重组方案》，长安工业与汽车、发动机生产、销售、技术开发及管理相关的资产及业务均已投入公司。长安集团自身不再从事汽车产品的制造、开发和销售。

### （二）2004年公开增发时控股股东和实际控制人的承诺及其履行情况

（1）控股股东长安集团就同业竞争事项出具承诺

长安工业承诺如下：

①如股份公司要求，长安集团同意在符合公司最大利益的前提下，将其持有的河北长安胜利汽车有限公司 70% 股权、长安跨越 34.3% 股权及长安福特 24% 股权转让给股份公司。

②长安集团同意将其实际拥有的南京长安 22.45% 股权转让给公司，并促使其他以长安集团名义投资的股东将所拥有的南京长安 28.55% 股权委托给股份公司持有。

③在长安集团将其所持长安福特 24% 股权转让予股份公司之前，长安集团同意在长安福特对重大事项决策过程中，长安集团委派的董事需按照股份公司的意旨进行表决。

④长安集团保证其现有或将来成立的全资子公司、持有 51% 股权以上的控股公司和其他受其控制的企业将不直接或间接从事任何与股份公司经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；如违反承诺参与同业竞争，长安集团将承担由此给股份公司造成的全部损失。

承诺履行情况：前述第①项长安工业持有的长安福特 24% 股权已于 2003 年 9 月转让给股份公司；第②项所述股权已于 2002 年 6 月转让给股份公司；长安工业认真履行了第③、④项承诺。对长安工业投资组建的河北长安胜利汽车有限公司和长安跨越，由于其产品类型、客户对象及市场定位均与公司不同，不会与公司形成竞争。故长安工业认真履行了相关承诺。此外，河北长安胜利汽车有限公司已于 2005 年 2 月 1 日宣告破产，长安工业不再涉及与该公司的承诺事项。

#### (2) 控股股东长安集团就关联交易事项出具承诺

长安集团承诺如下：

①长安集团保证，在与公司间有关关联交易的进行过程中，严格遵循市场公平原则，按照一般商业条件进行；保证不要求或接受公司在任何一项交易中给予长安集团及其附属企业优于独立第三方的条件，若违反上述保证，长安集团将就因此而给公司造成的损失作出赔偿。

②长安集团保证，在公司对有关关联交易进行决策时，按照法律、法规及公司章程等有关规定严格执行回避制度，不以任何方式干预公司的决定。

长安工业认真履行了上述承诺。

#### (3) 控股股东长安集团就资金占用出具承诺

长安集团承诺如下：“自本承诺函出具之日起，本公司将不会以任何形式占用

股份公司的资金、资产和其他资源。”

长安工业认真履行了上述承诺，不存在占用公司资金、资产和其他资源的情形。

(4) 公司实际控制人南方集团就同业竞争事项出具承诺

南方集团承诺如下：

“①本公司及本公司现有附属企业（包括全资子公司、控股子公司和其他受本公司控制的企业）目前均未直接或间接从事任何与股份公司经营的业务发生竞争或可能发生竞争的业务。

②自本承诺函出具之日起，在本公司对股份公司拥有实际控制权的情况下，本公司及本公司现有或将来成立的附属企业将不会直接或间接从事任何与股份公司经营的业务发生竞争或可能发生竞争的业务；如股份公司认为本公司附属企业的经营活动可能会与股份公司存在同业竞争或利益冲突，并能够提供相应的依据，本公司保证将促使附属企业仅在原有规模上开展其业务。如股份公司有意收购本公司附属企业经营的可能与其存在竞争的业务及资产，本公司同意或将促使附属企业同意以公平市场价向股份公司出售有关资产、业务；本公司及附属企业如违反上述承诺而参与同业竞争，本公司将承担由此给股份公司造成的全部损失。”

南方集团认真履行了上述承诺，不存在损害公司利益的情形。

### **（三）2006 年股权分置改革时控股股东的承诺及其履行情况**

控股股东南方汽车承诺：

①将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务；

②持有的原非流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在 24 个月内不上市；交易或者转让；上述 24 个月期满后，非流通股股东通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占本公司股份总数的比例在 12 个月内不超过百分之五，在 24 个月内不超过百分之十；

③公司将在股改完成后，根据国家相关管理制度和办法实施管理层股权激励计划。

承诺履行情况：南方汽车自股改方案实施以来，严格遵守在股权分置改革时所做出的承诺。2008 年 5 月 26 日起，所持有的占公司总股本百分之五的有限售条件股份解除限售条件；2009 年 6 月 1 日起，所持有的占公司总股本另外百分之五的有限售条件股份解除限售条件；截至目前所持有的剩余有限售条件股份尚未解除限售

条件。公司目前还未推出管理层股权激励计划，南方汽车目前正根据国务院国资委的有关规定积极研究管理层股权激励计划。

#### （四）本次公开增发控股股东和实际控制人的承诺

为解决未来可能产生的与长安汽车同业竞争或潜在同业竞争，公司控股股东中国长安出具了《关于减少和避免同业竞争的承诺函》和《关于将合资公司注入长安汽车的承诺函》。公司实际控制人南方集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。具体内容详见本招股意向书“第五节 一、（四）关于解决同业竞争的承诺函”。

## 十二、发行人的股利分配政策

### （一）股利分配政策

公司股票全部为普通股，实行同股同利的分配政策。发行人的股利分配主要政策如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

（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）股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

（6）公司持有的公司股份不参与分配利润。

（7）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

（8）法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（9）公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。

(10) 内资股和境内上市外资股的股利，公司按照同股同权同利的原则，采用现金股利或/和股票股利的形式同时派发。公司派发股利须提前十天依照本章程规定的方式公告或书面通知公司全体股东。

(11) 境内上市外资股的股利如以现金派发，应以人民币计算并以港币支付。支付股利时，有关人民币与港币的折算率按照股东大会决议日后的第一个工作日中国人民银行公布的港币兑人民币的中间价计算。

(12) 公司应实施积极的利润分配政策，利润分配政策保持连续性和稳定性，最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百分之三十；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

(13) 公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

## (二) 近三年实际分配情况

### 1、2007 年度股利分配方案

根据中国企业会计准则和国际财务报告准则孰低为分配最大限额的规定，2007 年末可用于分配的未分配利润为 2,541,666,847 元。2008 年度，公司外部面临国家实施从紧货币政策带来的资金紧缩和融资成本上升，内部面临实现战略提速而必须进行的新产品研发投入和生产线技术改造项目投资，资金状况较为紧张，故 2007 年度不进行利润分配，采取资本公积金转增股本方案：

以公司 2007 年 12 月 31 日总股本 1,945,019,040 股为基数，向全体股东按 10:2 的比例进行资本公积金转增股本。该方案经公司 2008 年 4 月 25 日召开的 2007 年度股东大会审议通过，并于 2008 年 6 月 2 日实施完毕，转增后公司总股本增加到 2,334,022,848 股。

### 2、2008 年股利分配方案

公司 2008 年度净利润为 24,380,962 元(国际会计准则 34,620,411 元)，加上年初未分配利润 2,720,578,308 元，可供股东分配的利润为 2,744,959,270 元，减去 2008 年度提取的法定盈余公积 24,687,200 元，未分配利润为 2,720,272,070 元(国际会计准则调整后为 2,551,600,058 元)。根据中国企业会计准则和国际财务报告准则孰低为分配最大限额的规定，2008 年末可用于分配的未分配利润为 2,551,600,058 元。2008 年末本部货币资金余额 1,166,965,438 元。



以公司2008年12月31日总股本2,334,022,848股为基数,向全体股东按每10股派送现金0.18元,共计派送现金42,012,411.26元(含税)。此方案已经公司2009年5月15日召开的2008年度股东大会审议通过,并于2009年6月17日实施完毕。

### 3、2009年股利分配方案

公司2009年度净利润为1,078,458,923元(国际会计准则1,175,846,870元),加上年初未分配利润2,720,272,070元(国际会计准则调整后为2,551,600,058元),减去报告期已分配的现金股利42,012,146元,可供股东分配的利润为3,756,718,847元,减去2009年度提取的法定盈余公积124,042,476元(提取后法定盈余公积金累计余额将达到公司注册股本的50%,不再继续提取法定盈余公积金),未分配利润为3,632,676,371元(国际会计准则调整后为3,561,392,306元)。根据中国企业会计准则和国际财务报告准则孰低为分配最大限额的规定,2009年末可用于分配的未分配利润为3,561,392,306元。2009年末本部货币资金余额1,973,263,004元。

以公司总股本2,325,657,615股为基数,向全体股东按每10股派送现金0.65元,共计派送现金151,667,744.98元(含税)。此方案经公司2010年3月8日召开第五届董事会第十次会议审议通过,之后经2010年4月26日公司2009年度股东大会表决通过,并于2010年6月10日实施完毕。

### (三) 本次再融资前形成的未分配利润的分配政策

在本次发行完成后,为兼顾新老股东的利益,由公司的新老股东共同分享本公司发行前滚存的未分配利润。

该政策已经2010年2月9日公司第五届董事会第九次会议和2010年3月8日公司2010年第一次临时股东大会审议通过。

## 十三、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

### (一) 长安汽车高管人员任职情况及任职资格

#### 1、董事会成员基本情况

长安汽车现有董事15名,其中独立董事5名。

#### 长安汽车董事基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
徐留平	董事长	男	1964	2009.05-2012.05
张宝林	董事	男	1962	2009.05-2012.05
邹文超	董事	男	1963	2009.05-2012.05
王晓翔	董事	男	1973	2009.05-2012.05
连刚	董事	男	1960	2010.03-2012.05
马俊坡	董事	男	1966	2010.03-2012.05
王重生	董事	男	1958	2009.05-2012.05
马军	董事	男	1959	2009.05-2012.05
崔云江	董事	男	1963	2009.05-2012.05
朱华荣	董事	男	1965	2009.05-2012.05
欧阳明高	独立董事	男	1958	2009.05-2012.05
董扬	独立董事	男	1956	2009.05-2012.05
陈重	独立董事	男	1956	2009.05-2012.05
王志雄	独立董事	男	1958	2009.05-2012.05
彭韶兵	独立董事	男	1964	2009.05-2012.05

董事徐留平、张宝林、邹文超、王晓翔、王重生、马军、崔云江、朱华荣；独立董事欧阳明高、董扬、陈重、王志雄、彭韶兵经 2009 年 5 月 15 日召开的长安汽车 2008 年度股东大会选举产生。

董事长徐留平经 2009 年 5 月 19 日长安汽车第五届董事会第一次会议选举产生。

董事连刚、马俊坡经 2010 年 2 月 9 日召开的长安汽车第五届董事会第九次会议表决通过，经 2010 年 3 月 8 日召开的长安汽车 2010 年第一次临时股东大会选举产生。

长安汽车现任独立董事 5 名，达到董事总数的 1/3，欧阳明高、董扬、陈重、王志雄、彭韶兵所担任独立董事的上市公司家数均未超过 5 家，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事指导意见》的规定。

## 2、监事会成员基本情况

### 长安汽车监事基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
杨建	监事	男	1964	2010.03-2012.05
蔡勇	监事	男	1973	2009.05-2012.05

傅利平	监事	男	1965	2009.05-2012.05
张竞竞	监事	女	1966	2009.05-2012.05
沈明权	职工监事	男	1956	2009.05-2012.05
华騫麤	职工监事	男	1967	2009.05-2012.05
王莉君	职工监事	女	1970	2009.05-2012.05

监事蔡勇、傅利平、张竞竞经 2009 年 5 月 15 日召开的长安汽车 2008 年度股东大会选举产生。监事杨建经 2010 年 2 月 9 日召开的长安汽车第五届监事会第四次会议表决通过，经 2010 年 3 月 8 日召开的长安汽车 2010 年第一次临时股东大会选举产生。职工监事沈明权、华騫麤、王莉君由公司职代会推荐产生。

### 3、高级管理人员基本情况

#### 长安汽车高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
张宝林	总经理	男	1962	2009.05-2012.05
王重生	副总经理	男	1958	2009.05-2012.05
马 军	副总经理	男	1959	2009.05-2012.05
崔云江	副总经理、董秘	男	1963	2009.05-2012.05
朱华荣	副总经理	男	1965	2009.05-2012.05
应展望	副总经理	男	1959	2009.05-2012.05
黄忠强	副总经理	男	1968	2009.05-2012.05
任 强	副总经理	男	1960	2009.05-2012.05
宋 嘉	副总经理	男	1965	2009.05-2012.05
罗明刚	副总经理	男	1963	2009.05-2012.05
杜 毅	副总经理	男	1967	2010.02-2012.05
黎 军	董秘	女	1969	2009.05-2012.05

总经理张宝林、副总经理王重生、马军、崔云江、朱华荣、应展望、黄忠强、任强、宋嘉、罗明刚、董事会秘书崔云江、黎军系根据 2009 年 5 月 19 日召开的长安汽车第五届董事会第一次会议决定由董事会聘任。

副总经理杜毅经 2010 年 2 月 9 日召开的长安汽车第五届董事会第九次会议决定由董事会聘任。

公司高管人员符合法律、法规规定的任职资格，高管人员的任免程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和长安汽车内部人事聘用制度的有关规定。

## （二）高管人员的经历及行为操守

### 1、董事主要工作经历

徐留平先生，董事长、党委书记。1964年生，博士，研究员级高级工程师。现任中国南方工业集团公司党组成员、副总经理，中国长安汽车集团股份有限公司董事、总裁、党委书记。曾任中国南方工业集团公司计划部主任、汽车部主任、总经理助理，长安集团董事长、总裁、党委书记。

张宝林先生，董事、总经理。1962年生，研究生毕业，高级经济师，高级政工师。曾任中国兵器工业总公司西南兵工局团委副书记、书记，重庆长风机器厂党委书记，成都万友总公司常务副总经理、总经理，长安集团董事、副总裁，公司常务副总经理。

邹文超先生，董事。1963年出生，工程硕士，高级工程师。现任中国长安汽车集团股份有限公司董事、副总裁。曾任江陵机器厂22车间副主任、第二科研所副所长，中国兵器工业总公司汽车局规划处副处长，长安公司综合计划部处长，计划部部长，长安集团总裁助理、副总裁，公司副总经理兼长安福特马自达汽车有限公司执行副总裁。

王晓翔先生，董事。1973年出生，会计学博士。现任中国长安汽车集团股份有限公司副总裁、董事会秘书、财务会计部总经理。曾任中国南方工业集团公司财务审计部财务会计管理处副处长、总会计处处长、预算处处长，长安集团总裁助理，中国南方工业集团公司财务部副主任。

连刚先生，董事。1960年生，博士，研究员级高级工程师。现任中国长安汽车集团股份有限公司副总裁。曾任东安动力股份公司副总经理，东安集团副总经理，哈航集团副总经理、东安三菱董事长、总经理，哈汽集团董事长、总经理，中航工业汽车筹备组副组长，中航工业汽车分党组书记、副总经理。

马俊坡先生，董事。1966年生，硕士，高级工程师。现任中国长安汽车集团股份有限公司发展战略部总经理。曾任中国南方工业集团公司汽车部发展规划处副处长、处长，中国南方工业汽车股份有限公司发展战略部副总经理。

王重生先生，董事、副总经理、党委副书记、纪委书记兼工会主席。1958年生，研究生毕业，高级经济师。曾任长安机器厂团委书记，5023厂党委副书记、纪委书记，中国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

裁、党委副书记。

马军先生，董事、副总经理。1959年生，工程硕士，高级工程师。曾任长安机器厂基础技术处副处长，长安集团基础技术二处、标准化情报处处长，公司办公室副主任，总裁助理、办公室主任兼信息中心常务副主任、主任、管理信息部部长，长安集团副总裁。

崔云江先生，董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书。1963年生，研究生毕业，硕士，高级会计师。曾任长安机器厂财务处副处长，长安铃木公司财务课课长，公司证券处处长，财务部部长。

朱华荣先生，董事、副总经理兼汽车工程研究院院长。1965年生，工程硕士，研究员级高级工程师。曾任江陵机器厂发动机研究所副所长，长安公司技术部副部长，公司汽车制造厂总工程师，长安集团总裁助理兼技术中心主任、科技委主任，副总裁。

欧阳明高先生，独立董事。1958年出生，工学博士。现任教育部长江学者特聘教授，清华大学校务委员会成员、校学术委员会副主任，教授、博士生导师，汽车安全与节能国家重点实验室主任，北京清华节能与新能源汽车工程中心主任，中国人民政治协商会议全国委员会常委，中国汽车工程学会副理事长，国家“863”计划节能与新能源汽车重大项目总体专家组组长。

董扬先生，独立董事。1956年出生，工学硕士，高级工程师。现任中国汽车工业协会常务副会长、秘书长、中国汽车工程学会副理事长、机械工业联合会常务理事、国家科学技术奖励评审专家。曾任国家机械工业局行业管理司副司长，北京汽车工业控股有限责任公司总经理、党委副书记。曾主持制定了全国汽车行业“八五”、“九五”科技规划；执笔《汽车行业中长期科技发展纲要》，载入国家科技“白皮书”；主持国家科技攻关项目、全国汽车电子项目技术攻关和引进组建联合电子公司、电动汽车及车身开发项目，并参加了WTO谈判。

陈重先生，独立董事。1956年出生，金融学博士、研究员。历任原国家经委中国企业管理协会研究部副主任、主任，中国企业报社社长（法人代表），中国企业管理科学基金会秘书长（法人代表），中国企业联合会常务副理事长、党委副书记，重庆市人民政府副秘书长。现任新世纪基金管理有限公司董事长。主要兼职：国家自然科学基金会管理学部评审委员会成员，中国青年企业家协会副会长，吉林大学、

北京工商大学兼职教授。

王志雄先生，独立董事。1958年出生，大学法律本科毕业。1983年3月至1985年9月在北京市东城律师事务所工作。1985年10月至1996年3月在中信律师事务所工作，主要从事涉外经济、投资、证券和金融法律业务。1989年5月赴英国和香港进修律师业务和英国法律。1996年4月起加入北京市通商律师事务所，任合伙人。2002年3月起加入北京市君合律师事务所，任合伙人。王志雄律师主要从事金融、证券、公司法、外商投资、企业兼并收购和诉讼方面的法律业务。

彭韶兵先生，独立董事。1964年出生，经济学博士，教授、博士生导师。现任职于西南财经大学会计学院，担任院长。同时，兼任中国会计学会理事，中国会计学会教育分会常务理事，中国注册会计师协会教育培训委员会委员，财政部企业内控标准委员会咨询专家。彭韶兵先生长期从事财务会计与财务管理的科学研究与教学工作，主要研究领域为会计准则与制度、财务报告与分析、资本市场与公司治理、公司财务与资金管理、国有资本营运与管理、财务风险控制与管理。

## 2、监事主要工作经历

杨建先生，监事。1964年生，硕士，高级工程师。现任中国长安汽车集团股份有限公司党委副书记。曾任兵器工业第五九研究所副所长，兵器工业第五九研究所党委书记兼纪委书记，中国南方工业汽车股份有限公司人力资源部总经理。

蔡勇先生，监事。1973年生，硕士研究生，高级工程师。现任公司总经理助理兼合资合作部部长。曾任公司办公室秘书处副处长，发展计划部发展规划处处长、发展规划部副部长、部长。

傅利平先生，监事。1965年生，大学本科，高级经济师。现任公司发展规划部部长。曾任公司发展计划部发展规划处副处长、处长，长安福特汽车有限公司项目部总监，公司办公室副主任、主任。

张竞竞女士，监事。1966年生，大学本科，研究员级高级工程师。现任公司人力资源部部长。曾任长安集团机器制造厂技术处副处长、处长，副总工程师，公司发展规划部副部长，公司科技委副主任兼办公室副主任、项目总监办公室主任。

沈明权先生，监事。1956年生，大学本科，高级政工师。现任公司工会副主席。曾任江陵厂40车间党支部副书记、书记，长安集团工具一分厂分党委书记、纪委副书记兼纪检处处长，长安销售公司分党委副书记、副书记兼行政部(党群部)总

监，公司直属机关党工委书记兼工会主席，公司工会副主席兼企业文化中心副部长。

华騫先生，监事。1967年生，大学本科，会计师。现任公司纪委副书记、审计部部长兼风险管理处处长。曾任公司审计监察部审计处副处长、处长、副部长、部长，公司审计法务部部长兼审计监察处处长。

王莉君女士，监事。1970年生，大学本科，高级工程师。现任汽车工程研究院副院长。曾任公司汽车制造厂技术处副处长，汽车工程研究院产品改进处副处长、处长兼党支部副书记，汽车工程研究院商用车设计一所所长、汽车开发四中心副主任。

### 3、高级管理人员主要工作经历

应展望先生，副总经理兼长安福特马自达汽车有限公司董事、副总裁、长安福特马自达汽车有限公司南京分公司总经理。1959年生，工程硕士，研究员级高级工程师，曾任长安机器厂工艺研究所工艺室室主任，长安集团工研二所副所长，技术部副部长兼规划处处长，总裁助理，副总裁。

黄忠强先生，副总经理兼重庆长安铃木汽车有限公司常务董事、副总裁。1968年生，工程硕士，高级工程师，曾任长安公司总经理办公室副主任、主任，质量部部长，长安集团总裁助理，副总裁，重庆长安铃木汽车有限公司常务副总经理。

任强先生，副总经理兼江铃控股有限公司董事。1960年生，工程硕士，研究员级高级工程师，曾任湖南邵阳市第二纺织机械厂团委副书记，长安机器厂综合研究所非标设计室副主任、副所长，长安集团工程设计院建设研究院副院长，综合计划部副部长，发展计划部副部长、部长，总裁助理兼任重庆长安金陵汽车零部件有限公司总经理，长安集团副总裁，江铃控股有限公司执行副总裁。

宋嘉先生，副总经理。1965年生，工程硕士，研究员级高级工程师。曾任长江电工厂民品研究所副所长，副总工程师兼汽车研究所所长，副厂长兼汽车制造厂厂长、汽车销售公司总经理，长安汽车销售公司副总经理，河北长安汽车有限公司总经理，长安集团总裁助理、副总裁。

罗明刚先生，副总经理兼长安福特马自达汽车有限公司执行副总裁。1963年生，工程硕士，研究员级高级工程师。曾任江陵机器厂26车间副主任、工艺工装处处长，长安公司工艺研究一所所长，汽车制造厂发动机技术处处长、副总工程师，技术中心副主任兼发动机制造厂副厂长，汽车制造厂副厂长兼总工程师、汽车工程研究院

副院长，长安集团总裁助理、副总裁。

杜毅先生，副总经理。1967年生，硕士，高级工程师。曾任东安动力副总经理、常务副总经理，哈飞汽车工业集团有限公司副总经理、副总经理兼股份公司总经理，哈飞汽车工业集团有限公司董事长、总经理、党委副书记。

黎军女士，董事会秘书兼公司资本运营处处长。1969年生，大学毕业，高级工商管理硕士，高级会计师。曾任公司财务部证券投资处副处长。

截至本招股意向书出具日，公司董事、监事和高级管理人员均已经按照《上市规则》的要求，向深交所提交了《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》。

长安汽车高管人员不存在《公司法》第一百四十七条和《公司章程》规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形，不存在违法、违规或不诚信行为，不存在受到处罚和在破产企业里担任过相关职务的情形。

### （三）高管人员胜任能力和勤勉尽责

1、长安汽车高管人员绝大多数均在公司工作多年，具备丰富的管理经验，是公司多年保持稳定快速发展的中坚力量；

2、长安汽车高管人员有着良好的个人素质和团队精神，高度认同长安汽车的核心价值观，对于长安汽车的发展战略、经营理念和经营模式有着一致和清晰的认识，公司管理层每年都为公司制定了明确的业务发展目标和发展计划，并能够在公司运营中严格执行和落实；

3、长安汽车高管人员有着较强烈的敬业精神，能够保证足够的时间和精力勤勉尽责地管理公司；

4、长安汽车高管人员具备较强的管理能力，能够胜任所任职务。

### （四）高管人员薪酬及兼职情况

#### 1、高管人员薪酬情况

##### （1）高管人员的薪酬政策

2009年度在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬均参照中国南方工业集团公司有关工资管理和等级标准的规定发放。

##### （2）董事、监事、高级管理人员 2009 年度薪酬情况

#### 董事 2009 年度薪酬情况

姓名	职务	从公司领取的报酬总额 (万元, 税前)
----	----	------------------------



徐留平	董事长	-
张宝林	董事	55.68
邹文超	董事	53.53
王晓翔	董事	-
连刚	董事	-
马俊坡	董事	-
王重生	董事	47.51
马军	董事	45.98
崔云江	董事	44.41
朱华荣	董事	46.15
欧阳明高	独立董事	5.00
董扬	独立董事	-
陈重	独立董事	5.00
王志雄	独立董事	5.00
彭韶兵	独立董事	5.00
合计		313.26

#### 监事 2009 年度薪酬情况

姓名	职务	从公司领取的报酬总额 (万元, 税前)
杨建	监事	-
蔡勇	监事	18.05
傅利平	监事	17.30
张竞竞	监事	16.16
沈明权	监事	15.47
华騫麤	监事	15.57
王莉君	监事	15.10
合计		97.65

#### 高级管理人员 2009 年度薪酬情况

姓名	职务	从公司领取的报酬总额 (万元, 税前)
张宝林	总经理	55.68
王重生	副总经理	47.51
马军	副总经理	45.98
崔云江	副总经理、董秘	44.41

朱华荣	副总经理	46.15
应展望	副总经理	44.25
黄忠强	副总经理	46.87
任强	副总经理	41.44
宋嘉	副总经理	47.34
罗明刚	副总经理	44.74
杜毅	副总经理	-
合计		464.37

### (3) 相关奖励制度的建立、实施情况

公司 2004 年度股东大会审议通过公司激励基金提取方案：以上一年经审计的净资产收益率达到 10% 为起点，按上一年经审计的合并净利润作为提取的基数。上一年度净资产收益率超过 10%，由董事会考虑并确定按上一年度合并净利润的一定比例提取激励基金；上一年度净资产收益率达不到 10% 则不提取。

截止目前，公司以前年度提取的激励基金节余 1,722.69 万元。

## 2、高管人员兼职情况

### 长安汽车现任董事、监事及高管人员在股东单位兼职情况

姓名	股东单位	职务	任期
徐留平	中国长安汽车集团股份有限公司	董事、总裁、党委书记	2010.01-2013.01
张宝林	中国长安汽车集团股份有限公司	董事、党委副书记	2010.01-2013.01
邹文超	中国长安汽车集团股份有限公司	董事、副总裁	2010.01-2013.01
王晓翔	中国长安汽车集团股份有限公司	副总裁	2010.01-2013.01
连刚	中国长安汽车集团股份有限公司	副总裁	2010.01-2013.01
马俊坡	中国长安汽车集团股份有限公司	战略部总经理	2010.01-2013.01
杨建	中国长安汽车集团股份有限公司	党委副书记	2010.01-2013.01

### 长安汽车现任董事、监事和高管人员在其他单位兼职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务
欧阳明高	教育部	特聘教授、长江学者
	清华大学	校务委员会成员、校学术委员会副主任

	汽车安全与节能国家重点实验室	主任
	北京清华节能与新能源汽车工程中心	主任
	中国人民政治协商会议全国委员会	常委
	中国汽车工程学会	副理事长
	国家“863”计划节能与新能源汽车重大项目	总体专家组组长
董扬	现任中国汽车工业协会	常务副会长、秘书长
	中国汽车工程学会	副理事长
	机械工业联合会	常务理事
	国家科学技术奖励	评审专家
陈重	新世纪基金管理有限公司	董事长
	国家自然科学基金会管理学部评审委员会	成员
	中国青年企业家协会	副会长
	吉林大学、北京工商大学	兼职教授
彭韶兵	西南财经大学会计学院	院长
	中国会计学会	理事
	中国会计学会教育分会	常务理事
	中国注册会计师协会教育培训委员会	委员
	财政部企业内控标准委员会	咨询专家
王志雄	北京市君合律师事务所	合伙人

长安汽车高管人员兼职对其在长安汽车的工作效率和工作质量未产生不良影响。

### （五）高管人员变动情况

1、2008年9月19日，长安汽车2008年第一次临时股东大会选举了欧阳明高、陈重、王志雄、彭韶兵担任公司独立董事，赵鲁川、王晓翔担任公司董事。

2、经2009年1月6日召开第四届董事会第二十三次会议表决同意，通过了以下董事、高管人员变更议案：

（1）关于董事变更的议案。

根据公司大股东的推荐意见，尹家绪先生因工作安排不再担任公司董事，推选朱华荣先生担任公司董事。

(2) 关于选举董事长的议案。

根据公司大股东的推荐意见，尹家绪先生因工作安排不再担任公司董事、董事长，选举徐留平先生担任公司董事长。

(3) 关于高级管理人员变更的议案。

董事会聘任王重生先生、邹文超先生、马军先生、吴雪松先生为公司高级副总经理，公司副总经理张钊先生不再担任公司副总经理。

3、经 2009 年 1 月 22 日召开的 2009 年第一次临时股东大会表决同意，选举朱华荣先生为公司董事。

4、董事、监事换届选举

(1) 董事换届选举

公司第四届董事会成员任期届满（2006.05-2009.05），根据公司大股东提名，经 2009 年 4 月 23 日召开第四届董事会第二十五次会议表决同意，推选徐留平、邓智尤、赵鲁川、王晓翔、张宝林、崔云江、王重生、马 军、邹文超、朱华荣为公司第五届董事会董事候选人；同时，董事会提名欧阳明高、董扬、陈 重、王志雄、彭韶兵为公司第五届董事会独立董事候选人。

(2) 监事会换届选举

公司第四届监事会成员任期届满（2006.05-2009.05），根据公司大股东提名，经 2009 年 4 月 23 日召开第四届监事会第十二次会议表决同意，推选刘志岩、蔡 勇、傅利平、张竞竞为公司第五届监事会监事候选人；根据公司职代会推荐，第五届监事会职工监事为沈明权、华騫麤、王莉君。

以上第五届董事会、监事会换届选举的议案已经 2009 年 5 月 15 日召开的 2008 年度股东大会选举通过。

5、经 2009 年 5 月 19 日召开第五届董事会第一次会议表决同意，通过了以下议案：

(1) 关于选举第五届董事会董事长的议案。

根据公司大股东的推荐意见，董事会推选徐留平先生担任公司第五届董事会董事长。

(2) 关于聘任高级管理人员及董事会秘书的议案。

经董事长提名，董事会聘任张宝林先生担任公司总经理。

经总经理提名，董事会聘任王重生先生、崔云江先生、邹文超先生、马军先生、应展望先生、朱华荣先生、黄忠强先生、任强先生、宋嘉先生、罗明刚先生、吴雪松先生担任公司副总经理。

因工作需要，董事会聘任崔云江先生、黎军女士担任公司董事会秘书。

6、经 2009 年 5 月 19 日召开的第五届监事会第一次会议表决同意，刘志岩先生担任公司监事会主席。

7、经 2010 年 2 月 9 日召开的第五届董事会第九次会议表决同意，邓智尤先生、赵鲁川先生因工作安排不再担任公司董事，根据公司大股东的推荐意见，推选连刚先生、马俊坡先生担任公司董事。同时邹文超先生、吴雪松先生因工作关系不再担任公司副总经理，经总经理提名，董事会聘任杜毅先生为公司副总经理。

8、经 2010 年 2 月 9 日召开的第五届监事会第四次会议表决同意，刘志岩先生因工作安排不再担任公司监事，根据公司大股东的推荐意见，推选杨建先生担任公司监事。

9、经 2010 年 3 月 8 日召开的 2010 年第一次临时股东大会选举连刚先生、马俊坡先生为公司董事，杨建先生为公司监事。

长安汽车高管人员的任免程序符合《公司章程》的相关规定和公司内部人事聘用制度，不存在控股股东或实际控制人干预董事会和股东大会作出的人事任免决定的情况。

#### **（六）高管人员是否具备上市公司高管人员资格**

长安汽车高管人员已掌握了作为一家上市公司的高管人员所必备的法律、行政法规和相关知识，知悉上市公司及其高管人员的法定义务和责任，具备足够的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。

#### **（七）高管人员持股及其它对外投资情况**

报告期内，长安汽车高管人员及其直系亲属不存在买卖长安汽车股票的情形，不存在自营或为他人经营与长安汽车及其控股子公司同类业务的情况，不存在与公司利益发生冲突的对外投资，不存在重大债务负担。

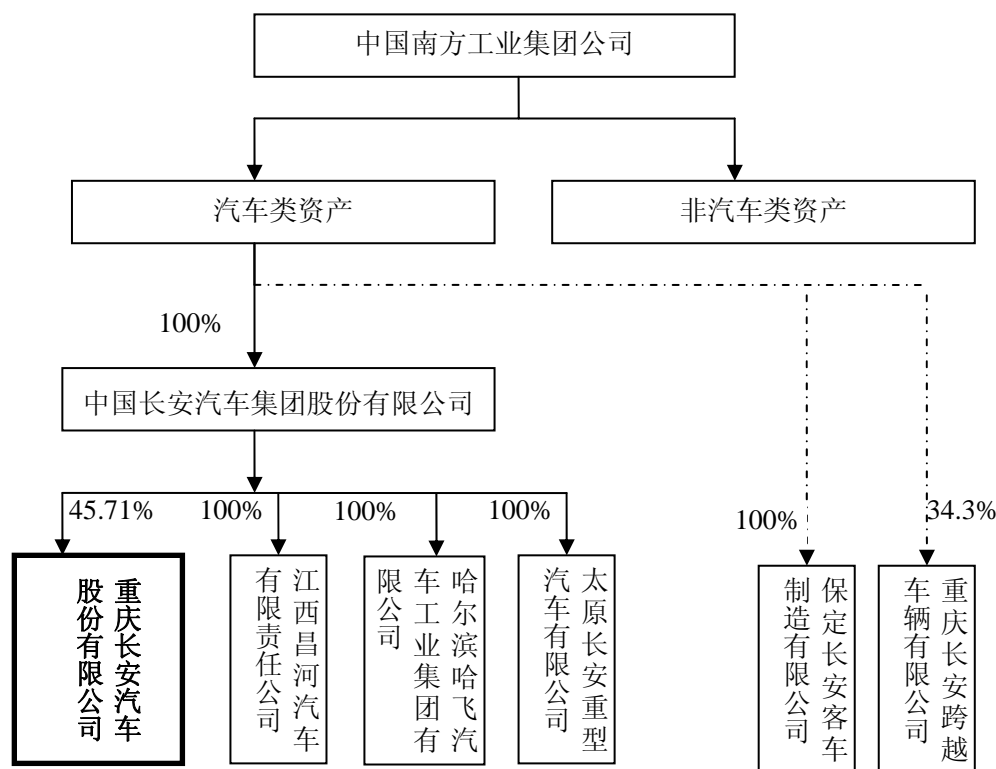
#### **（八）董事、监事、高级管理人员是否与公司签定借款或担保协议**

截至本招股意向书出具日，长安汽车董事、监事、高级管理人员未与公司签订任何借款、担保等协议。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

目前长安汽车与控股股东及实际控制人相关下属企业业务关系图示如下：



注：南方集团通过其下属全资子公司长安工业间接持有保定长安客车制造有限公司 100%的股权和重庆长安跨越车辆有限公司 34.3%的股权。

### （一）长安汽车与其控股股东、实际控制人及其所控制的关联企业从事汽车业务情况

#### 1、长安汽车从事汽车业务情况

长安汽车主营汽车整车的开发、制造和销售，公司及下属子公司、合营公司现有产品主要包括自主品牌长安之星系列微型客车，长安牌微型货车，长安奔奔、杰勋、志翔和悦翔轿车；合营品牌长安铃木羚羊、新奥拓、雨燕和天语 SX4 轿车，蒙迪欧致胜、福克斯、新嘉年华、马自达 3、马自达 2、S-MAX 和沃尔沃 S40、S80 轿车，陆风多功能车、陆风风尚和陆风风华轿车等；公司同时也制造各种型号的发动

机。2007年至2009年公司分别销售汽车77万辆、86万辆和137万辆。

## 2、中国长安及其下属其他企业从事汽车业务情况

中国长安及其下属的从事汽车业务的企业除长安汽车外，还包括2009年12月新进入的江西昌河汽车有限责任公司（中国长安持股比例100%）、哈尔滨哈飞汽车工业集团有限公司（持股比例100%）、太原长安重型汽车有限公司（持股比例100%）。

### （1）江西昌河汽车有限责任公司

昌河汽车成立于2008年9月17日。2009年4月-5月，原上市公司江西昌河汽车股份有限公司与中航工业、昌河汽车完成了资产置换，江西昌河汽车股份有限公司的全部资产和负债进入昌河汽车。昌河汽车原为中国航空工业集团公司下属企业。2009年12月，中国航空工业集团公司以无偿划转方式将昌河汽车全部股权划转至中国长安名下，截至本招股意向书出具日中国长安持有昌河汽车100%股权。昌河汽车主要从事轿车、微型汽车系列产品和汽车零部件的设计、制造、销售及售后服务，主要产品为爱迪尔轿车、福瑞达微型客车及老的微型客车和单双排微型货车等。含下属企业江西昌河铃木汽车有限责任公司在内，昌河汽车年产能26万辆，发动机年产能7.5万台（自用）。2007-2009年分别销售汽车10.8万辆、11.1万辆、15.8万辆。2009年昌河汽车主要市场分布在山东、河北和河南。

### （2）哈尔滨哈飞汽车工业集团有限公司

哈汽集团成立于2006年4月12日。哈汽集团原为中国航空工业集团公司下属企业。2009年12月，中国航空工业集团公司以无偿划转方式将哈汽集团全部股权划转至中国长安名下，目前中国长安持有哈汽集团100%股权。哈汽集团主要从事开发、生产、销售汽车、发动机及各类零部件，提供相关售后服务，购销机油、刹车油、齿轮油，登记代理自产自销的新机动车业务，制造锻铸件、液压件，购销二手车。主要产品为自主品牌赛豹5、赛豹3、赛马、路宝和日本引进的三菱MPV（哈飞8）品牌轿车，中意、民意、路尊大霸王、小霸王微车和中意双排微型货车等。哈汽集团年总产能36.5万辆，其中轿车类产能为14万辆；微车类产能为22.5万辆。2007-2009年分别销售汽车20.9万辆、18.8万辆、24.5万辆。2009年哈汽集团主要市场分布在黑龙江、北京、河北、山东和河南。

### （3）太原长安重型汽车有限公司

太原重汽成立于1997年11月21日，目前中国长安持有太原重汽100%股权。



太原重汽主要从事设计制造重型汽车及其零部件、配件，经销汽车（含小轿车）。

### 3、实际控制人及其下属企业从事汽车业务情况

长安汽车的实际控制人中国南方工业集团公司及其下属企业中，除中国长安及其下属企业（含长安汽车）从事汽车业务外，还有控股的保定长安客车制造有限公司和参股的重庆长安跨越车辆有限公司从事汽车整车业务。

#### （1）保定长安客车制造有限公司

保定长客于 2005 年 9 月注册成立，注册资本人民币 3,000 万元。目前长安工业持有保定长客 100%的股权。保定长客主要从事 6-10 米客车的生产和销售，主要产品包括城市公交客车、公路客车、校车。2007 年-2009 年分别销售 0.32 万辆、0.34 万辆和 0.36 万辆。2009 年保定长客主要市场分布在华北、东北、西北。

#### （2）重庆长安跨越车辆有限公司

长安跨越于 1993 年 11 月注册成立，注册资本人民币 6,533 万元。目前长安工业持有长安跨越 34.3%的股权，其余股权为重庆跨越（集团）股份有限公司持股 51%、重庆华亚企业总公司持股 14.7%。长安跨越主要从事轻型卡车的生产和销售，主要产品包括长安新豹、长安旺豹、长安旗豹轻型载货汽车，长安勋龙新农村客车、长安帅豹轻型自卸车，目前的生产能力为年产 4 万辆。2007 年-2009 年分别销售 2 万辆、2.2 万辆和 3.2 万辆。2009 年长安跨越主要市场分布在重庆、四川、华南、云南、西北，其中重庆、四川、华南市场销量占到销量 50%以上。

## （二）长安汽车同业竞争分析

### 1、长安汽车与中国长安下属的昌河汽车和哈汽集团存在一定程度的同业竞争

从前述分析可以看出，中国长安下属的昌河汽车和哈汽集团均从事轿车、微车（微型客车和微型货车）的生产和销售，长安汽车亦从事轿车、微车的生产和销售，故长安汽车与中国长安下属的昌河汽车和哈汽集团存在一定程度的同业竞争。

出现上述同业竞争情形的主要原因是：2009 年 11 月，根据党中央、国务院提出的“保增长、扩内需、调结构”的经济工作总体要求，按照国家《汽车产业调整和振兴规划》关于推进汽车企业兼并重组和进一步优化国有经济战略布局的部署，在工业和信息化部等国家有关部门的大力推动下，中国南方工业集团公司和中国航空工业集团公司双方决定在汽车业务领域开展全面合作，中国航空工业集团公司以无偿划转的方式将下属的昌河汽车 100%的股权和哈汽集团 100%的股权划转进入中

国南方工业集团公司下属的中国长安。2009年12月，昌河汽车和哈汽集团进入中国长安。上述情形经由汽车产业重组形成，根本目的是做大做强我国汽车产业并促使昌河汽车和哈汽集团走出经营困境。

## 2、长安汽车与中国长安下属的太原重汽不存在同业竞争

由于长安汽车主营乘用车和商用车的开发、制造和销售，市场主要面向普通消费者和企事业单位；太原重汽主要从事重型汽车及其零部件的生产和销售，市场主要面向生产型企业。可见，长安汽车的产品和市场与太原重汽的产品和市场存在显著区别，故长安汽车与中国长安下属的太原重汽不存在同业竞争。

## 3、长安汽车与实际控制人下属的保定长客和长安跨越不构成直接竞争关系

保定长客主要从事轻型客车的生产和销售，产销量都很小。保定长客的轻型客车与长安汽车的微型客车服务功能明显不同：保定长客主要从事车长6-10米客车的生产和销售，通常使用柴油发动机，主要用途是城市公交客运、公路客运以及学校用车，属于商用车；长安汽车的微型客车通常车长小于3.5米，通常使用汽油发动机，属于乘用车，主要用途是载运乘客及随身行李。此外，从销售地域来看，保定长客侧重于华北、东北、西北地区，不同于长安汽车面向全国。

长安跨越主要从事轻型卡车的生产和销售，产销量也很小。长安跨越的轻型卡车与长安汽车从事的微型货车服务功能也明显不同：长安跨越的轻型卡车是承载式车身，通常使用柴油发动机，承载能力较强，包括轻型载货汽车和轻型自卸车，主要用于乡村地区货物的中长途运输；长安汽车的微型货车是非承载式车身，通常使用汽油发动机，承载能力较弱，主要用于城市及城郊地区货物的短途运输。此外，从销售地域来看，长安跨越侧重于重庆、四川、华南、云南和西北地区，也不同于长安汽车面向全国。

因此总体来看，长安汽车与实际控制人控股的保定长客和参股的长安跨越不构成直接的竞争关系。

## 4、长安汽车与可能进入中国长安的哈尔滨东安汽车动力股份有限公司、哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司不存在同业竞争

目前，按照前述中国南方工业集团公司和中国航空工业集团公司汽车业务重组的部署，中国长安正在收购中国航空工业集团公司下属的哈尔滨东安汽车动力股份有限公司（简称“东安动力”）和哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司（简称“东安

三菱”)。东安动力及东安三菱的主营业务为发动机动力总成的制造和销售，而长安汽车主要经营整车的制造和销售业务，长安汽车生产的发动机全部用于长安品牌整车的制造，基本不对外销售。因此长安汽车与东安动力及东安三菱并不形成同业竞争。

### (三) 减少同业竞争不利影响的主要措施

对长安汽车与中国长安下属的昌河汽车和哈汽集团存在的上述同业竞争，中国长安目前尚无法完全解决，主要原因是：昌河汽车和哈汽集团面临较大的经营困难，暂不具备立即进入长安汽车的条件。昌河汽车资产原在上市公司，后因亏损汽车资产被置换出上市公司，2009年昌河汽车亏损56,414万元；哈汽集团2007年至2009年分别亏损79,964万元、89,438万元和76,156万元。预计扭转两家企业经营困难的局面需要一定时间。但中国长安承诺通过最终将昌河汽车和哈汽集团注入长安汽车，从而彻底解决上述同业竞争（承诺内容见下文）。

在将两家企业注入长安汽车之前的过渡期内，中国长安将不会采取任何不利于长安汽车及其中小股东利益的措施，中国长安也不存在因上述特定同业竞争的存在而损害长安汽车及其中小股东利益的任何主观动机，这主要是因为，长安汽车是中国长安的核心企业，以“打造世界一流汽车企业”为发展目标，是中国长安实现自身发展目标的主要载体，长安汽车的发展对中国长安的发展具有举足轻重的作用，因而中国长安与长安汽车的战略利益是一致的。

为尽可能减少上述同业竞争的不利影响，长安汽车和中国长安将按照“优势互补、合作共赢”的方针，充分利用长安汽车、昌河汽车和哈汽集团的现有优势，在整车产能统筹、区域市场布局、整体品牌管理等方面采取具体措施，通过发挥协同效应增进长安汽车利益。具体如下：

#### 1、做好整车产能统筹

在整车产能统筹方面，目前长安汽车因市场供不应求存在产能不足，而昌河汽车和哈汽集团存在部分轿车生产能力利用不足的情况。长安汽车可以在一定条件下利用由两家企业部分产能进行代工生产或由长安汽车向其输出技术、产品并收取提成费等方式，在增加收益的同时提升长安汽车的自有品牌汽车的产能。

#### 2、优化区域市场布局

在区域市场布局方面，长安汽车目前的生产基地主要位于重庆、河北和南京，

市场面向全国；昌河汽车在合肥、九江和景德镇有生产基地，市场侧重于山东、河北和河南等地；哈汽集团在哈尔滨、威海和深圳拥有生产基地，市场侧重于黑龙江、北京、河北、山东和河南等地。长安汽车充分利用由两家企业就近生产、销售的优势，既可节省在当地销售的运输成本又可扩大长安品牌的区域市场占有率，将使长安品牌的市场布局更具竞争优势。

### 3、协调整体品牌管理

在整体品牌管理方面，长安汽车和中国长安坚持以长安汽车的品牌为主，力争形成全国品牌和区域品牌相结合良好发展态势，进而提升长安汽车市场占有率。

上述协同效应的实现将增进长安汽车利益，提升长安汽车及其股东价值。由上述合作导致的关联交易，长安汽车将遵循市场定价原则、按规定履行相关决策程序并充分进行信息披露，确保中小股东利益不受到损害。

## （四）关于解决同业竞争的承诺函

### 1、中国长安的承诺函

鉴于长安汽车与中国长安所属的昌河汽车和哈汽集团存在一定程度的同业竞争，为减少和避免上述同业竞争并最终解决同业竞争，2010年3月9日，中国长安出具了《关于减少和避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

2010年2月9日，我公司控股的上市公司重庆长安汽车股份有限公司董事会通过了公开增发A股股份、募集资金用于汽车生产线扩能技术改造等项目的议案。

由于根据国家《汽车产业调整和振兴规划》而进行汽车产业重组，目前新进入我公司的两家全资子公司江西昌河汽车有限责任公司和哈尔滨哈飞汽车工业集团有限公司经营业务与长安汽车业务相同，存在一定程度的同业竞争。但由于昌河汽车和哈汽集团目前亏损严重，我公司目前全面解决与长安汽车同业竞争问题的条件尚不成熟。为减少和避免本次公开增发项目实施后我公司与长安汽车的同业竞争，并支持长安汽车的发展，我公司承诺如下：

(1)除我公司所属的昌河汽车和哈汽集团外，我公司及我公司现有所属企业(包括全资子公司、控股子公司和其他受我公司实际控制的企业)目前均未经经营任何与长安汽车经营的业务发生竞争的业务，未来也不经营任何与长安汽车经营的业务发生竞争的业务。

(2)为尽可能减少我公司所属的昌河汽车和哈汽集团两家企业与长安汽车之间

的同业竞争，在改善两家企业经营状况期间，我公司将采取积极措施发挥上述两家企业与长安汽车协同效应增进长安汽车利益，提升长安汽车及其股东价值。我公司将积极支持长安汽车的发展，在长安汽车与我公司及所属单位发生冲突时，同等条件下长安汽车优先获得各项业务机会。

(3) 我公司将本着公平、公正、合理的原则，在昌河汽车和哈汽集团的经营状况明显改善的情况下，以投资者和监管部门认可的适当方式将昌河汽车和哈汽集团注入长安汽车，以彻底解决我公司与长安汽车之间的同业竞争。

为进一步明确解决同业竞争的具体安排，2010年7月14日，中国长安出具了《关于将昌河汽车和哈汽集团注入长安汽车的承诺函》，主要内容如下：

由于根据国家《汽车产业调整和振兴规划》而进行汽车产业重组，目前新进入我公司的两家全资子公司昌河汽车和哈汽集团经营业务与长安汽车业务相同，存在一定程度的同业竞争。

为最终彻底消除上述同业竞争，我公司承诺：在昌河汽车和哈汽集团均连续两年盈利、具备持续发展能力且管理水平明显提升的情况下，提议将两家企业注入长安汽车。

2010年7月9日，中国长安与哈汽集团原合作方法国标致雪铁龙汽车股份有限公司签订《合资经营合同》，决定成立长安标致雪铁龙汽车有限公司。鉴于上述合资行为可能导致公司与控股股东中国长安之间潜在同业竞争，为避免并最终解决可能存在的潜在同业竞争，更好维护公司投资者利益，中国长安出具了《中国长安汽车集团股份有限公司关于将合资公司注入长安汽车的承诺函》，承诺在合资项目建成并投产时，提议将持有的合资公司股权全部转让给长安汽车。

## 2、中国南方工业集团公司的承诺函

鉴于公司的实际控制人南方集团所属的保定长客和长安跨越从事汽车业务，尽管两家企业与长安汽车不构成直接的竞争关系，但为避免未来可能出现的潜在同业竞争，2010年3月9日，南方集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

目前，我公司下属保定长安客车制造有限公司、重庆长安跨越车辆有限公司从事汽车业务，两家企业与长安汽车不构成直接的竞争关系。为避免未来可能出现的潜在同业竞争，并支持长安汽车的发展，我公司承诺如下：

除我公司下属的中国长安、保定长客、长安跨越外，我公司及我公司现有附属企业（包括全资子公司、控股子公司和其他受我公司实际控制的企业）目前均未经经营任何与长安汽车经营的业务发生竞争的业务，未来也不准备经营任何与长安汽车经营的业务发生竞争的业务。如长安汽车有意收购我公司下属保定长客或长安跨越，我公司同意促使下属企业以公允价格向长安汽车出售转让。

## 二、关联交易

### （一）关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

截至 2010 年 6 月 30 日，与长安汽车存在控制关系的关联方如下：

控股股东情况								
序号	关联方名称	与长安汽车关系	注册资本（万元）	注册地	经济性质	持股比例	法定代表人	主营业务
1	中国南方工业集团公司	实际控制人	1,264,521	北京	国有独资	-	徐斌	国有资产投资、经营管理；火炮、枪械等；工程勘察设计、施工、承包、监理；设备安装等。
2	中国长安汽车集团股份有限公司	控股股东	458,237	北京	股份有限公司	45.71%	徐斌	汽车、摩托车、汽车摩托车发动机、汽车摩托车零部件设计、开发、制造、销售；光学产品、电子与光电子产品、夜视器材、信息与通信设备的销售；与上述业务相关的技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训、技术服务；进出口业务；资产并购、资产重组咨询。
子公司情况								
序号	关联方名称	与长安汽车关系	注册资本（万元）	注册地	经济性质	持股比例	法定代表人	主营业务
1	南京长安汽车有限公司	子公司	60,181	南京市	有限责任公司	73.60%	宋嘉	生产销售汽车及零部件

2	河北长安汽车有限公司	子公司	46,469	定州市	有限责任公司	90.77%	宋嘉	生产销售汽车及零部件
3	重庆长安汽车国际销售服务有限公司	子公司	1,307	重庆市	有限责任公司	95%	吴雪松	汽车出口、代理进出口
4	重庆长安汽车销售有限公司	子公司	4,850	重庆市	有限责任公司（法人独资）	100%	宋嘉	汽车及零配件销售
5	重庆安福汽车营销有限公司	子公司	4,200	重庆市	有限责任公司	50%	宋嘉	汽车及零配件销售
6	重庆长安专用汽车销售有限公司	子公司	500	重庆市	有限责任公司	50%	宋嘉	专用汽车及零配件
7	重庆长安汽车客户服务有限公司	子公司	3,000	重庆市	有限责任公司	100%	宋嘉	汽车及零配件销售
8	重庆长安金陵汽车零部件有限责任公司	子公司	10,000	重庆市	有限责任公司	100%	宋龙	汽车零部件制造、销售
9	重庆长安新能源汽车有限公司	子公司	2,900	重庆市	有限责任公司	65%	朱华荣	新能源汽车及零部件研发、制造、销售
10	重庆长安欧洲设计中心有限责任公司	子公司	欧元 10	意大利都灵市	有限责任公司	100%	朱华荣	交通工具研究开发
11	重庆长安汽车 11 家销售子公司	子公司	1400	中国	有限责任公司	100%	-	汽车及零配件销售

注：2010年4月2日，长安汽车第五届董事会第十一次会议通过决议，将持有的重庆安福汽车营销有限公司50%的股权转让给中国长安。转让价格按照国家有关规定进入国有资产产权交易所进行交易确定，目前该股权转让事宜已经办理完毕。

## 2、不存在控制关系的关联方

### 与长安汽车不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与长安汽车关系
----	-------	---------

1	中国长安青山变速器分公司	母公司之分公司
2	南方汽车四川宁江减震器分公司	母公司之分公司
3	南方汽车四川建安车桥分公司	母公司之分公司
4	重庆汽车空调器有限责任公司	受同一母公司控制
5	重庆长风基铨机械有限公司	受同一母公司控制
6	南方英特空调有限公司	受同一母公司控制
7	南方天合底盘系统有限公司	受同一母公司控制
8	长安福特马自达发动机有限公司	合营公司
9	长安福特马自达汽车有限公司	合营公司
10	重庆长安铃木汽车有限公司	合营公司
11	江铃控股有限责任公司	合营公司
12	重庆亨格信息科技股份有限公司	联营公司
13	重庆西仪汽车连杆有限公司	母公司的联营公司
14	重庆长安民生物流股份有限公司	受同一最终控股公司控制
15	重庆上方汽车配件有限责任公司	受同一最终控股公司控制
16	重庆大江信达车辆股份有限公司	受同一最终控股公司控制
17	成都天兴仪表股份有限公司	受同一最终控股公司控制
18	成都陵川车用油箱有限公司	受同一最终控股公司控制
19	兵器装备集团财务有限责任公司	受同一最终控股公司控制
20	重庆万兵物资有限公司	受同一最终控股公司控制
21	四川红光汽车机电有限公司	受同一最终控股公司控制
22	成都陵川特种工业有限责任公司	受同一最终控股公司控制
23	重庆益弘工程塑料制品有限公司	受同一最终控股公司控制
24	湖北孝感华中车灯有限公司	受同一最终控股公司控制
25	云南西仪工业股份有限公司	受同一最终控股公司控制
26	重庆建设车用空调器有限责任公司	受同一最终控股公司控制
27	西南兵器工业公司	受同一最终控股公司控制
28	重庆万友经济发展有限责任公司	受同一最终控股公司控制
29	成都万友经济技术开发总公司	受同一最终控股公司控制
30	重庆江陵建筑工程有限责任公司	受同一最终控股公司控制
31	保定长安客车制造有限公司	受同一最终控股公司控制
32	重庆长安建设工程有限公司	受同一最终控股公司控制
33	长安工业（集团）有限责任公司	受同一最终控股公司控制



34	重庆长安凌云汽车零部件有限公司	受同一最终控股公司控制
35	北京北机机电工业公司	受同一最终控股公司控制
36	成都万友滤机有限公司	受同一最终控股公司控制
37	重庆长安跨越车辆有限公司	受同一最终控股公司控制
38	重庆大江美利信压铸有限责任公司	受同一最终控股公司控制
39	重庆大江渝强塑料制品有限公司	受同一最终控股公司控制
40	重庆江达铝合金轮圈有限公司	受同一最终控股公司控制
41	重庆青山销售公司	受同一最终控股公司控制
42	重庆万友汽车销售服务有限公司	受同一最终控股公司控制
43	重庆长融机械有限责任公司	受同一最终控股公司控制
44	广西万友汽车销售服务有限公司	受同一最终控股公司控制
45	贵州万友汽车销售服务有限公司	受同一最终控股公司控制
46	揭阳市万友汽车销售服务有限公司	受同一最终控股公司控制
47	云南万友汽车销售服务有限公司	受同一最终控股公司控制
48	四川宁江山川机械有限责任公司	受同一最终控股公司控制
49	重庆长安房地产开发有限公司	受同一最终控股公司控制
50	隆昌山川减振器工业有限公司	受同一最终控股公司控制
51	佛山市万友汽车销售服务有限公司	受同一最终控股公司控制
52	成都宁兴汽车弹簧有限公司	历史关联人

## (二) 关联交易

### 1、最近三年及一期经常性关联交易

公司最近三年及一期经常性关联交易主要包括向关联方销售商品（销售车辆、配件等）、购买商品、接受物流服务、支付综合服务费、获得工程设计、施工服务及工程物资等，具体分为六类，情况如下。

#### (1) 向关联方销售商品

公司最近三年及一期存在向关联方销售车辆和代购钢材等原材料及配件（集中采购以降低成本）后对关联方销售等关联交易。最近三年及一期，公司向关联方销售商品的收入合计占公司各期营业收入的比例为 15.23%、15.21%、17.50%和 15.54%。具体关联销售情况如下（表中比例为交易金额占当期营业收入的百分比）：

单位：万元

销售商品	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

长安福特马自达汽车有限公司	2,682.74	0.16%	390.84	0.02%	-	-	1,307.34	0.10%
重庆长安铃木汽车有限公司	1,125.72	0.07%	4,095.51	0.16%	16,297.79	1.22%	24,147.53	1.76%
江铃控股有限公司	0.00	0.00%	1,004.62	0.04%	6,067.33	0.45%	7,158.88	0.52%
重庆长安民生物流股份有限公司	22.49	0.00%	-	-	26.72	0.00%	-	-
保定长安客车制造有限公司	-	-	-	-	1,458.42	0.11%	932.48	0.07%
重庆亨格信息科技股份有限公司	-	-	-	-	5.92	0.00%	-	-
四川红光汽车机电有限公司	3,190.21	0.19%	5,479.93	0.22%	2,979.33	0.22%	3,663.00	0.27%
重庆长安跨越车辆有限公司	4,400.67	0.26%	12,655.62	0.50%	9,328.88	0.70%	7,883.77	0.57%
南方汽车建安车桥分公司	38.18	0.00%	-	-	84.47	0.01%	236.28	0.02%
中国长安青山变速器分公司	65.91	0.00%	124.48	0.00%	63.27	0.00%	153.39	0.01%
四川宁江山川机械有限责任公司	251.69	0.02%	165.5	0.01%	-	-	261.76	0.02%
隆昌山川减振器工业有限公司	-	-	-	-	239.19	0.02%	-	-
南方天合底盘系统有限公司	173.64	0.01%	141.64	0.01%	51.9	0.00%	-	-
南方英特空调有限公司	7.14	0.00%	4.01	0.00%	1.04	0.00%	-	-
重庆长安金陵汽车零部件有限公司(注1)	37.81	0.00%	1,069.51	0.04%	2,136.39	0.16%	5,297.59	0.39%
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	-	-	0.08	0.00%	0.13	0.00%	-	-
重庆汽车空调器有限责任公司	16.82	0.00%	6.92	0.00%	9.09	0.00%	-	-
长安工业(集团)有限责任公司	9.03	0.00%	307.74	0.01%	1,130.41	0.08%	24.25	0.00%
成都陵川车用油箱有限公司	3,036.41	0.18%	3,241.06	0.13%	1,978.66	0.15%	1,753.78	0.13%
成都陵川特种工业有限责任公司	8,265.20	0.50%	12,287.61	0.49%	6,593.89	0.49%	4,305.30	0.31%
成都天兴仪表股份有限公司	82.49	0.00%	199.72	0.01%	129.17	0.01%	-	-
成都万友经济技术开发总公司	110,791.40	6.66%	181,680.49	7.21%	74,731.94	5.59%	67,604.95	4.93%
成都万友滤机有限公司	0.21	0.00%	0.11	0.00%	0.18	0.00%	-	-
湖北孝感华中车灯有限公司	39.38	0.00%	63.25	0.00%	49.47	0.00%	-	-
西南兵器工业公司	54,825.64	3.30%	97,848.57	3.88%	38,992.42	2.92%	39,210.59	2.86%
重庆长融机械有限责任公司	92.53	0.01%	138.12	0.01%	137.64	0.01%	-	-
重庆建设车用空调器有限责任公司	30.14	0.00%	74.53	0.00%	13.8	0.00%	-	-
重庆青山销售公司	-	-	0.71	0.00%	2.04	0.00%	-	-
重庆上方汽车配件有限责任公司	12.59	0.00%	50.08	0.00%	23.68	0.00%	-	-
重庆万兵物资有限公司(注2)	-	-	12,825.12	0.51%	17,284.42	1.29%	16,360.59	1.19%

重庆万友经济发展有限责任公司	26,100.77	1.57%	47,653.72	1.89%	16,135.83	1.21%	15,732.13	1.15%
贵州万友汽车销售服务有限公司	24,617.66	1.48%	30,969.78	1.23%	2,893.56	0.22%	4,018.08	0.29%
重庆益弘工程塑料制品有限公司	-	-	0.14	0.00%	0.04	0.00%	-	-
重庆大江美利信压铸有限责任公司	29.83	0.00%	3.64	0.00%	-	-	-	-
重庆西仪汽车连杆有限公司	-	-	0.45	0.00%	-	-	-	-
广西万友汽车销售服务有限公司	6,226.43	0.37%	10,697.05	0.42%	121.72	0.01%	-	-
佛山市万友汽车销售服务有限公司	0.24	0.00%	1,349.43	0.05%	-	-	-	-
揭阳市万友汽车销售服务有限公司	910.99	0.05%	1,710.84	0.07%	726.04	0.05%	719.82	0.05%
云南万友汽车销售服务有限公司	11,352.74	0.68%	14,824.08	0.59%	3,787.84	0.28%	6,230.72	0.45%
重庆大江信达车辆股份有限公司	0.07	0.00%	-	-	-	-	44.1	0.00%
重庆万友汽车销售服务公司	-	-	-	-	-	-	1,962.54	0.14%
云南西仪工业股份有限公司	0.54	0.00%	-	-	-	-	-	-
重庆长风基铨机械有限公司	4.23	0.00%	-	-	-	-	-	-
合计	258,441.54	15.54%	441,064.91	17.50%	203,482.63	15.21%	209,008.87	15.23%

注1：截至2010年6月30日，重庆长安金陵汽车零部件有限公司已经成为长安汽车的全资子公司。

注2：公司2010年1-6月与重庆万兵物资有限公司之间的关联交易归口统计在公司与贵州万友汽车销售服务有限公司之间的关连交易之中。

### 1) 向关联经销商销售汽车

最近三年及一期公司向关联方销售车辆金额约为149,876.88万元、154,673.77万元、399,559.08万元和234,825.87万元，占当期营业收入的比例分别为10.92%、11.57%、15.85%和14.12%。其中，2009年和2010年1-6月占比增加，主要原因是公司汽车在西南等地区的销售显著增长，公司对四川地区的销售主要通过关联方成都万友经济技术开发公司，各期对其销售汽车67,604.95万元、74,731.94万元、181,680.49万元和110,791.40万元，分别占当期营业收入的4.93%、5.59%、7.21%和6.66%；公司微车对云南地区的销售主要通过西南兵器工业公司，各期对其销售汽车39,210.59万元、38,992.42万元、97,848.57万元和54,825.64万元，分别占当期营业收入的2.86%、2.92%、3.88%和3.30%。

成都万友经济技术开发公司作为公司汽车销售经销商，销售网点多，综合实力强，有助于公司汽车产品的销售和区域管理平台的搭建；公司微车通过西南兵器工

业公司对云南地区销售，有助于长安汽车加快对西南地区销售网络的拓展，此类关联交易是公司合理构建全国范围内的销售体系所需要的。公司对关联经销商以及其他经销商均统一采取“授权经营、分级管理”的方式，这有助于长安汽车对销售公司施行网络化、区域化集中式的管理，并提升营销网络的综合运营能力和区域竞争力。

公司在汽车产品销售价格、商务政策（折扣、折让等）、广告支持、形象建设、售后服务等方面，对于关联方和其他社会经销商执行统一的标准。其中，长安汽车对所有经销商的管理和绩效测评均按照每年制定的《商务支持政策》执行，向关联方销售车辆亦无例外，定价采用市场价格。

### 2) 集中采购原材料及配件后对关联方销售等关联交易

最近三年及一期公司代购钢材后向成都陵川特种工业有限责任公司的销售金额为 4,305.30 万元、6,593.89 万元、12,287.61 万元和 8,265.20 万元，分别占公司当期营业收入的比例分别为 0.31%、0.49%、0.49%和 0.50%。此外，公司也代购其他原材料、配件等向四川红光汽车机电有限公司、重庆长安金陵汽车零部件有限公司等公司销售，金额及所占公司当期营业收入的比例都很小。

公司为关联方代购部分原材料、配件，主要是为了增大公司采购相应原材料、配件的规模，从而可以向客户争取更优惠的采购价格，以降低公司的采购成本，另外，由于部分所代购关联方也是公司供应商，代购相关原材料及配件也有助于间接降低公司的采购成本并加强品质保障。

公司集中采购的部分原材料、配件等向关联方销售时，参照市场价格，在购买价基础上增加一定的手续费等费用，销售价格不会高于关联方单独向客户采购的市场价格，交易公平合理。

### 3) 向关联方出售发动机用于长安品牌汽车

最近三年及一期公司向关联单位长安跨越出售发动机并用于长安品牌产品，销售额占各期营业收入的比重分别为 0.57%、0.70%、0.50%和 0.26%，所占比重很小。此外，公司各期向关联单位长安铃木销售发动机用于长安品牌，销售额占当期营业收入的比重分别为 1.76%、1.22%、0.16%和 0.07%，2009 年开始销售金额和占比显著下降，主要原因是公司对长安铃木的发动机销售因该公司原“奥拓”汽车逐步停产而减少。

## (2) 向关联方购买商品

公司最近三年及一期存在向关联方采购汽车零部件、汽车等关联交易。各期向关联方购买商品金额合计分别占公司当期全部购买商品金额的 26.90%、26.15%、19.71%和 20.17%，2009 年以来占比明显下降。具体关联采购的情况如下（表中比例为关联采购金额占对应各期全部购买商品金额的百分比）：

单位：万元

	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长安福特马自达汽车有限公司	32,505.24	2.08%	45,621.71	2.18%	36,717.05	3.27%	35,708.03	3.55%
重庆长安铃木汽车有限公司	974.29	0.06%	1,399.15	0.07%	1,674.89	0.15%	565.4	0.06%
江铃控股有限公司	-	-	69.24	0.00%	3,395.72	0.30%	-	-
保定长安客车制造有限公司	15,482.77	0.99%	16,593.50	0.79%	8,151.07	0.73%	5,999.51	0.60%
重庆长安民生物流股份有限公司	-	-	206.19	0.01%	575.08	0.05%	385.09	0.04%
四川红光汽车机电有限公司	5,238.71	0.34%	8,030.97	0.38%	4,533.59	0.40%	5,599.32	0.56%
重庆长安跨越车辆有限公司	3,729.43	0.24%	9,439.05	0.45%	11,106.83	0.99%	2,851.05	0.28%
南方汽车建安车桥分公司	58,029.19	3.72%	59,275.28	2.84%	38,813.29	3.45%	33,853.27	3.36%
中国长安青山变速器分公司	60,518.92	3.88%	69,261.99	3.31%	36,987.63	3.29%	38,759.92	3.85%
四川宁江山川机械有限责任公司	15,382.81	0.99%	16,389.62	0.78%	8,381.33	0.75%	5,452.11	0.54%
成都宁兴汽车弹簧有限公司	-	-	440.94	0.02%	78.05	0.01%	201.43	0.02%
隆昌山川减振器工业有限公司	-	-	3,428.29	0.16%	7,505.31	0.67%	4,913.13	0.49%
南方天合底盘系统有限公司	24,888.01	1.60%	30,322.51	1.45%	16,724.92	1.49%	14,401.16	1.43%
南方英特空调有限公司	556.10	0.04%	1,289.48	0.06%	1,356.70	0.12%	4,604.95	0.46%
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	13,563.92	0.87%	32,203.27	1.54%	21,920.23	1.95%	39,119.14	3.89%
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	613.12	0.04%	370.26	0.02%	14,024.82	1.25%	12,190.95	1.21%
重庆长风基铨机械有限公司	448.98	0.03%	434.47	0.02%	98.72	0.01%	9.06	0.00%
重庆汽车空调器有限责任公司	2,151.94	0.14%	7,917.25	0.38%	4,106.46	0.37%	4,541.16	0.45%
重庆西仪汽车连杆有限公司	2,309.63	0.15%	3,584.09	0.17%	2,100.66	0.19%	1,994.90	0.20%
北京北机机电工业公司	217.18	0.01%	252.04	0.01%	127.3	0.01%	198.01	0.02%
长安工业（集团）有限责任公司	986.81	0.06%	2,860.81	0.14%	3,091.80	0.28%	3,144.56	0.31%

成都陵川车用油箱有限公司	4,846.30	0.31%	4,312.53	0.21%	2,543.69	0.23%	2,933.53	0.29%
成都陵川特种工业有限责任公司	16,443.57	1.05%	18,337.73	0.88%	9,932.29	0.88%	8,192.16	0.81%
成都天兴仪表股份有限公司	6,125.03	0.39%	8,447.34	0.40%	5,061.39	0.45%	5,065.63	0.50%
成都万友经济技术开发总公司	-	-	-	-	5.86	0.00%	-	-
成都万友滤机有限公司	1,663.00	0.11%	1,871.08	0.09%	1,220.05	0.11%	453.19	0.05%
湖北孝感华中车灯有限公司	6,628.21	0.43%	11,049.30	0.53%	5,092.12	0.45%	5,734.39	0.57%
云南西仪工业股份有限公司	2,493.40	0.16%	3,694.55	0.18%	1,596.13	0.14%	2,364.45	0.23%
重庆长融机械有限责任公司	13,724.90	0.88%	19,648.37	0.94%	11,271.00	1.00%	3,580.78	0.36%
重庆大江美利信压铸有限责任公司	1,137.56	0.07%	1,192.85	0.06%	323.66	0.03%	427.16	0.04%
重庆大江信达车辆股份有限公司	5,079.64	0.33%	7,971.37	0.38%	5,167.42	0.46%	4,766.70	0.47%
重庆大江渝强塑料制品有限公司	12.80	0.00%	40.35	0.00%	211.61	0.02%	112.61	0.01%
重庆建设车用空调器有限责任公司	6,447.08	0.41%	9,480.17	0.45%	5,622.94	0.50%	7,493.73	0.74%
重庆江达铝合金轮圈有限公司	1,017.23	0.07%	1,244.61	0.06%	1,298.27	0.12%	1,149.66	0.11%
重庆青山销售公司	701.78	0.05%	596.55	0.03%	662.39	0.06%	690.59	0.07%
重庆上方汽车配件有限责任公司	7,210.47	0.46%	8,700.60	0.42%	5,784.71	0.51%	4,387.01	0.44%
重庆万友经济发展有限责任公司	2,764.53	0.18%	-	-	15,901.52	1.42%	7,773.71	0.77%
重庆益弘工程塑料制品有限公司	559.30	0.04%	833.79	0.04%	671.11	0.06%	1,216.79	0.12%
重庆万友经济发展有限公司	-	-	5,273.39	0.25%	-	-	-	-
合计	314,451.84	20.17%	412,084.68	19.71%	293,837.60	26.15%	270,834.24	26.90%

## 1) 向关联方采购汽车零部件

最近三年及一期公司向关联方采购零部件的金额分别为 225,710.25 万元、236,187.76 万元、339,031.27 万元和 261,760.11 万元，占当期公司全部购买商品金额的比例分别为 22.41%、21.01%、16.22%和 16.79%，占比呈现下降趋势。其中，主要的关联供应商重庆长安金陵汽车零部件有限公司，公司各期向其采购汽车零部件 39,119.14 万元、21,920.23 万元、32,203.27 万元和 13,563.92 万元，分别占当期公司全部购买商品金额的 3.89%、1.95%、1.54%和 0.87%。其他较大的关联供应商有中国长安所属建安车桥分公司、青山变速器分公司、宁江山川机械公司，各期公司向该三家公司合计采购汽车零部件 78,065.30 万元、84,182.25 万元、144,926.89 万元和 133,930.92 万元，分别占当期公司全部购买商品金额的 7.75%、7.49%、6.93%

和 8.59%。

公司向关联方采购汽车零部件，主要是考虑到这些关联方作为公司汽车零部件规模化供应厂商，实力强，质量稳定，长期的合作有助于公司降低采购成本和新产品零部件的同步开发并提升公司采购供应的稳定性。与此同时，公司也采取了相关措施尽量减少关联交易，2010年2月9日，长安汽车第五届董事会第九次会议通过了收购中国长安下属的重庆长安金陵汽车零部件有限公司 97.1%的股权的议案，收购后长安金陵将成为长安汽车的全资子公司，目前相关手续已经完成，今后此项关联交易将消除。

在采购定价方面，公司通过定期召开“配套产品订货会”，采取公开招标的方式确定采购价格、采购量及具体厂商，对关联企业与非关联企业执行相同的价格政策和质量标准。每年公司还会对供应商提出降低供应成本的要求，降低长安汽车的采购成本，所以关联采购价格具有公允性。

## 2) 向关联方采购汽车

公司所属经销单位最近三年及一期向长安福特马自达汽车有限公司、重庆长安铃木汽车有限公司、保定长安客车制造有限公司、重庆长安跨越车辆有限公司采购汽车，合计采购金额分别为 45,123.99 万元、57,649.84 万元、73,053.41 万元和 52,691.73 万元，分别占当期公司全部购买商品金额的 4.49%、5.14%、3.49%和 3.38%，占比 2009 年以来出现下降。

公司经销单位向上述关联方采购汽车后销售并不妨碍长安自主品牌汽车的销售，由于长安品牌汽车有良好的市场竞争力，多个品牌一起销售可以更好地促进长安自主品牌汽车的销售。在采购定价上，一般遵循不高于关联方对其他经销商销售价格的原则，即执行市场价格并争取适当优惠，相关采购没有损害公司和非关联股东的利益。

## (3) 接受物流服务

重庆长安民生物流股份有限公司最近三年及一期一直向长安汽车提供运输、仓储等物流服务，长安汽车各期分别向该公司支付物流费 54,619.53 万元、54,807.16 万元、97,652.94 万元和 47,428.80 万元，分别占当期营业总成本的 3.91%、3.95%、3.92%和 3.54%，占比前三年保持稳定，最近一期略有下降。

民生物流是一家专业化物流服务商，其技术领先，规模位居市场前列，物流服


务覆盖西南、华南、华东、华中、华北、东北地区多个地区。公司与民生物流通过多年合作建立了良好的长期合作关系，接受民生物流的服务有利于畅通和稳定公司在全国范围内的物流，有利于保障公司未来拓展新市场时对于物流升级的需求，因而对公司目前生产和销售的正常进行十分必要。此外，以关联物流公司作为首选物流供应商也是目前国内主要汽车生产商中绝大部分生产商采用的方式，是目前业内常用的物流模式。公司与民生物流的运费定价以服务协议为依据，规定民生物流向长安汽车提供物流服务的条件不得优于民生物流向独立第三方提供物流服务的条件。

(4) 支付综合服务费（表中比例为关联销售金额占当期公司支付综合服务费合计金额的百分比）


单位：万元

	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
支付商标使用费	1,172.43	7.05%	1,860.59	7.53%	871.35	4.67%	1,062.14	6.01%
支付土地租赁费	784.13	4.71%	2,088.00	8.45%	931.74	5.00%	931.74	5.27%
支付房屋租赁费	1,463.04	8.79%	2,258.40	9.14%	1,941.37	10.41%	1,893.01	10.70%
支付水电气费	12,193.59	73.28%	15,777.60	63.86%	7,268.23	38.99%	7,598.12	42.97%
支付福利费	-	-	-	-	4,521.98	24.26%	3,608.20	20.40%
支付文化教育费	-	-	-	-	499.91	2.68%	402.52	2.28%
支付公安消防费	551.00	3.31%	1,100.00	4.45%	1,135.56	6.09%	1,004.33	5.68%
支付工会经费	-	-	-	-	666.55	3.58%	539.18	3.05%
其他	475.61	2.86%	1,620.35	6.56%	806.48	4.33%	645	3.65%
合计	16,639.80	100.00%	24,704.95	100.00%	18,643.17	100.00%	17,684.23	100.00%

#### 1) 因商标许可支付商标使用费

公司与长安集团因改制等历史原因形成的商标许可关联交易，属于公司设立时重组方案确定的内容。1996年5月30日，公司与长安集团于签订《商标使用许可协议》，取得“**長安**”、“奥拓”、“CHANGAN”、“AUTUO”及“”五份商标的使用权。根据协议，使用费按公司生产的每一辆汽车60元计算；使用期限为自协议生效之日起10年，之后自动逐年续展；公司对上述商标拥有独占性的使用权，是上述



商标在其注册地域唯一合法使用人，同时，公司还有权再许可给其他第三者使用并无需另外付费；除非得到公司书面批准，长安集团不得使用亦不得许可其附属企业或任何第三者使用上述商标。2000年12月，公司与长安集团签订《关于商标使用许可的补充协议》，取得“”、“CHANGAN”、“长安之星”及“CHANGAN STAR”四份商标使用权，有关使用期限、方式、费用等均按1996年5月30日签订的《商标使用许可协议》中相关内容执行。

鉴于上述商标的所有权不在长安汽车，为提高长安汽车的资产完整性并减少关联交易，长安集团于2010年6月2日出具了《关于将“CHANGAN”等商标转入重庆长安汽车股份有限公司的承诺函》，承诺以长安汽车作为上述九份许可商标的唯一受让人，不将上述商标转让至长安汽车以外的任何第三方；上述商标转让的价格，将充分考虑双方在许可商标维护、推广中的实际作用和贡献后确定。

2010年7月14日，长安汽车与长安集团签订《商标转让协议》，约定双方将于2011年6月30日前办理完毕商标转让事项的审批手续，随后到国家工商管理总局商标局办理相应的商标转让手续。2010年9月2日，长安汽车与长安集团签订《商标转让协议》，补充约定，经双方协商一致同意，转让商标的作价区间为人民币1.5~2亿元。转让完成后，长安汽车与长安集团之间的该等关联交易将消除。

## 2) 租用土地、房产

因公司生产经营的需要，报告期内，公司向关联方租用土地和房屋。2007年、2008年、2009年以及2010年1-6月公司向关联方租赁土地面积分别为83.71万平方米、62.16万平方米、64.89万平方米和64.89万平方米，2009年公司向关联方支付的土地租赁费比上年大幅增加124.10%主要是因为土地租赁价格上涨所致；2007年、2008年、2009年以及2010年1-6月公司向关联方租赁房屋面积分别为4.94万平方米、4.94万平方米、5.05万平方米和6.22万平方米，2009年公司向关联方支付的房屋租赁费比增加16.33%主要是因为房屋租赁面积增加所致。

公司租用关联方部分土地、厂房，主要是历史上的地缘关系形成，上述地址租赁的厂房及办公用地的迁移成本较大，为了保障公司的正常经营，这类关联交易是公司目前持续经营必须的且预计还将持续。公司租用关联方土地、房产的价格通过双方协议约定，约定的价格参考了重庆市国土资源和房屋管理部门的区域指导价格和市场价格，遵循了市场公允原则。

### 3) 支付水电气费、福利费等综合服务费

最近三年及一期，公司向关联方支付上述水电气费、福利费等综合服务费占当期支付的全部综合服务费的比重分别为 78.03%、79.93%、74.87%和 79.45%，占支付的全部综合服务费的绝大部分，分别占营业总成本的 0.99%、1.07%、1.38%和 0.99%，总体上占比较小。

2009 年公司向关联方支付水电气费总额较 2008 年明显升高，主要原因是 2009 年公司汽车生产较上年大幅增长导致水电消耗相应增长。

上述支付水电气费等关联交易系由于长安集团改制时为配套长安汽车的生产经营而历史形成。为了减少相关关联交易，从 2009 年起公司不再由长安集团垫付缴纳福利费、文化教育费和工会经费，由公司自行支付缴纳相关费用。

### (5) 获得工程设计、施工服务及工程物资

最近三年及一期，关联方曾向公司提供工程设计、施工服务并提供工程物资，相关交易情况如下（表中比例为关联销售金额占当期公司采购工程设计、施工服务及工程物资金额合计的百分比）：

单位：万元

	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
重庆长安建设工程有限公司	6,389.85	3.69%	15,462.33	13.99%	14,175.85	13.38%	5,294.40	26.91%
重庆亨格信息科技股份有限公司	0.62	0.00%	1,625.17	1.47%	2,353.87	2.22%	1,925.59	9.79%
重庆江陵建筑工程有限公司	-	-	-	-	-	-	3.26	0.02%
长安工业（集团）有限责任公司	122.60	0.07%	857.95	0.78%	635.98	0.60%	1,720.09	8.74%
重庆长安民生物流股份有限公司	0.00	0.00%	585.15	0.53%	-	-	-	-
合计	6,513.08	3.76%	18,530.60	16.77%	17,165.70	16.20%	8,943.34	45.46%

最近三年及一期，上述关联交易合计分别占当期公司全部工程物资采购的 45.46%、16.20%、16.77%和 3.76%，所占比重 2008 年后显著下降，且占当期营业总成本的比例都在 1.3% 以下。

上述关联方在汽车工程设计、施工服务及工程物资方面资质齐备，能够配合长安汽车未来进一步扩张所需的建设和升级。公司在获得工程设计、施工服务的付费方面遵循国家发改委颁布的《工程设计收费标准》，对关联采购方和其他社会采购方

均采取统一的定价原则和方法。在工程物资采购方面，公司采取公开招标的方式确定采购价格、采购量及具体厂商，对关联企业与非关联企业执行相同的价格政策和质量标准，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

#### (6) 其他经常性关联交易

##### 1) 支付信息系统开发维护费等关联交易

单位：万元

	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
支付信息系统开发维护费	11.96	1,369.68	1,660.96	1,838.77
提供劳务	169.38	805.16	723.44	645.04
提供人员技术支持	0.00	683.78	769.4	844.33
房租收入	-	217.34	434.68	434.68
技术提成费收入	-	-	1,412.50	4,410.65
提供进口代理	-	-	249.67	225.22
支付房屋租赁费	302.91	-	-	-
利息收入	278.14	-	-	-

最近三年及一期，重庆亨格信息科技股份有限公司是为公司提供专业的信息系统开发维护的关联供应商，长安汽车基于对其信息系统安全的考虑，长期与重庆亨格信息科技股份有限公司合作，其中2010年1-6月支付的该项费用显著下降的原因是重庆亨格信息科技股份有限公司正在被注销（人员转入长安汽车），故上述关联交易显著减少；提供劳务的关联交易为公司下属子公司重庆安福汽车营销有限公司向长安福特马自达汽车有限公司结算三包费用；提供人员技术支持为长安汽车向长安铃木等提供；房租收入的关联交易系发行人向长安集团出租长安汽车科技大楼的部分房屋等（2009年下半年始已不再租赁）；技术提成、进口代理方面的关联交易，系过去曾授权长安铃木等参股企业使用技术、向长安工业等提供进口代理等发生，目前已不存在此类关联交易；支付房屋租赁费为公司租赁使用长安集团下属的重庆长安房地产开发有限公司房产；利息收入为公司在兵装财务存款的利息。

公司在报告期内“其他经常性关联交易”金额较小，占营业总成本比例很低，这些关联交易是根据公司实际情况而发生的，交易定价遵循了公平、公允的原则。

##### 2) 许可昌河汽车等使用商标关联交易

2010年3月8日公司第五届董事会十次会议审议通过了《关于许可江西昌河汽车等公司使用长安商标的议案》，长安汽车拟将公司独占许可使用的三份商标许可给江西昌河汽车有限责任公司、江西昌河铃木汽车有限责任公司、合肥昌河汽车有限责任公司使用，该交易事项已经2010年4月26日公司2009年度股东大会批准。

### 3) 与昌河汽车、哈汽集团技术许可、技术服务及生产协作的关联交易

2010年8月4日，公司第五届董事会第十四次会议审议并通过了《关于与哈飞汽车、昌河汽车公司签订技术许可、技术服务及生产协作框架协议的议案》。主要目的是通过充分利用关联方现有资源，进一步扩大市场份额，有效提升产能。长安汽车与哈汽集团、昌河汽车之间各项具体交易的定价，按照以下原则和顺序确定：凡有政府（含地方政府）定价的，执行政府定价；凡没有政府定价、但有政府指导价的，执行政府指导价；没有政府定价和政府指导价的，执行市场价；前三者都没有的，按照成本加合理利润经双方协商确定价格。上述关联交易是为了充分发挥公司产品和技术研发优势，有利于公司把握中国汽车市场快速增长的历史机遇，该交易预计对公司2010年度财务状况和经营成果不会产生重大影响。上述交易符合相关法律法规及制度的规定，双方的交易行为是在市场经济的原则下公平合理地进行，该交易没有损害公司及非关联股东的利益。

## 2、最近三年及一期偶发性关联交易

### (1) 购入土地使用权

2007年，为理顺资产关系并减少关联交易，经河北长安董事会决议并根据北京京都资产评估有限责任公司的资产评估结果，河北长安收购此前租用的保定长客名下的位于河北省定州市西城区定曲路南侧的三宗土地使用权，面积共计76,733平方米，河北长安向保定长客支付土地价款16,497,595元，并办理完毕土地使用权过户手续。

### (2) 股权转让

2010年2月9日，为了减少与控股股东之间的日常关联交易，加强对配套供应商的管理，控制配套件质量，降低成本，长安汽车第五届董事会第九次会议通过决议，收购中国长安持有的重庆长安金陵汽车零部件有限公司97.1%股权，收购后长安金陵成为长安汽车的全资子公司。收购价格由公司与中国长安根据经评估的净资产值协商确定，并按照国家有关规定，进入国有资产产权交易所进行交易，最终股

权转让价格以国有资产产权交易所成交价格为准。目前股权收购相关手续已经办理完毕。

2010年4月2日，为聚焦资源于汽车研发和制造，进一步做好专业化经营，长安汽车第五届董事会第十一次会议通过决议，将持有的重庆安福汽车营销有限公司50%的股权转让给中国长安。转让价格按照国家有关规定进入国有资产产权交易所进行交易确定，目前该股权转让事宜已经办理完毕。

### 3、最近三年及一期期末关联交易未结算金额情况

各期期末长安汽车关联交易未结算金额及其占所在账户余额的比例如下。

#### (1) 应收票据

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
重庆长安跨越车辆有限公司	1,989.63	0.33%	300.00	0.04%	50	0.03%	-	-
重庆长安民生物流股份有限公司	-	-	-	-	-	-	25.00	0.02%
成都陵川特种工业有限责任公司	-	-	-	-	99.54	0.05%	-	-
成都万友经济技术开发总公司	22,654.00	3.73%	46,800.00	6.67%	24,517.00	12.68%	8,997.86	5.64%
西南兵器工业公司	26,050.00	4.29%	3,359.00	0.48%	-	-	1,010.00	0.63%
重庆万友经济发展有限责任公司	7,328.00	1.21%	17,873.00	2.55%	4,778.00	2.47%	6,120.00	3.83%
云南万友汽车销售服务有限公司	8,060.00	1.33%	55,750.00	7.94%	-	-	-	-
贵州万友汽车销售服务有限公司	12,800.00	2.11%	20,955.00	2.99%	-	-	-	-
保定长安客车制造有限公司	-	-	218	0.03%	-	-	-	-
合计	78,881.63	13.00%	145,255.00	20.69%	29,444.54	15.22%	16,152.86	10.12%

2010年6月30日，关联交易未结算应收票据金额较大的应收对象是西南兵器工业公司、成都万友经济技术开发总公司、贵州万友汽车销售服务有限公司、云南万友汽车销售服务有限公司和重庆万友经济发展有限责任公司。上述金额较大的主要原因是：公司在西南地区的销售显著增长，且各经销商为促进自身销售业务，较多采取了票据融资的方式。

#### (2) 应收账款

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长安福特马自达汽车有限公司	2,705.08	3.33%	875.45	6.26%	494.94	1.24%	477.61	0.68%
重庆长安铃木汽车有限公司	506.64	0.62%	609.46	4.36%	3,298.63	8.27%	6,226.08	8.91%
江铃控股有限公司	45.67	0.06%	207.88	1.49%	374.67	0.94%	12,645.21	18.11%
保定长安客车制造有限公司	149.44	0.18%	112.4	0.80%	560.4	1.41%	670.4	0.96%
重庆长安民生物流股份有限公司	5.25	0.01%	-	-	-	-	15.56	0.02%
重庆长安跨越车辆有限公司	1,594.54	1.96%	3,939.74	28.19%	1,870.01	4.69%	2,573.50	3.68%
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	-	-	-	-	0.4	0.00%	3.22	0.00%
长安工业(集团)有限责任公司	237.05	0.29%	266.2	1.90%	187.35	0.47%	458.67	0.66%
成都万友经济技术开发总公司	16,836.81	20.73%	-	-	997.13	2.50%	6,705.83	9.60%
西南兵器工业公司	-	-	-	-	-	-	1,793.76	2.57%
重庆万兵物资有限公司	-	-	-	-	-	-	1,676.68	2.40%
重庆大江信达车辆股份有限公司	-	-	-	-	123.42	0.31%	133.47	0.19%
重庆万友经济发展有限责任公司	-	-	-	-	12.72	0.03%	-	-
揭阳市万友汽车销售服务有限公司	-	-	-	-	36.57	0.09%	-	-
南方汽车建安车桥分公司	90.87	0.11%	-	-	-	-	-	-
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	3.47	0.00%	-	-	-	-	-	-
重庆西仪汽车连杆有限公司	29.91	0.04%	-	-	-	-	-	-
贵州万友汽车销售服务有限公司	1,073.99	1.32%	-	-	-	-	-	-
合计	23,278.74	28.66%	6,011.13	43.00%	7,956.24	19.96%	33,380.00	47.80%

各期末关联交易未结算应收账款金额较大的应收对象有：1) 长安跨越，应收金额分别占当期末应收账款总额的 3.68%、4.69%、28.19%和 1.96%，为公司向该关联单位出售发动机并用于长安品牌产品。2009 年末占比较大，主要是由于当年末公司应收账款总额较小。2) 重庆长安铃木汽车有限公司，应收金额分别占当期末应收账款总额的 8.91%、8.27%、4.36%和 3.33%，占比逐渐减少，主要原因是：公司对重庆长安铃木汽车有限公司的发动机销售因该公司原“奥拓”汽车逐步停产而减少。3) 公司 2008 年后对江铃控股有限公司应收账款显著减少的主要原因是：公司 2007 年因向江铃控股有限公司转让汽车生产线产生较大金额应收款，2008 年该款项归还。

4) 2010年6月30日公司应收成都万友经济技术开发总公司金额16,836.81万元属于正常经营暂未结清款项。

### (3) 其他应收款

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长安福特马自达汽车有限公司	4.04	0.03%	-	-	23.21	0.25%	310.53	2.06%
江铃控股有限公司	-	-	-	-	-	-	7,239.89	48.03%
保定长安客车制造有限公司	-	-	-	-	1,706.35	18.05%	-	-
长安工业(集团)有限责任公司	3.35	0.03%	-	-	55.34	0.59%	-	-
成都万友经济技术开发总公司	-	-	-	-	2.32	0.02%	-	-
南方汽车建安车桥分公司	0.49	0.00%	-	-	-	-	-	-
合计	7.89	0.06%	-	-	1,787.22	18.91%	7,550.41	50.09%

2007年末，关联交易未结算其他应收款金额较大的应收对象是江铃控股有限公司，应收7,239.89万元，是由于2007年公司本部向江铃控股有限公司销售CV7及CV9模具产生，该项金额于2008年结清。2008年末，关联交易未结算其他应收款金额较大的应收对象是保定长客，应收1,706.35万元，主要由是因公司子公司河北长安代保定长客采购钢材后向其销售，该项金额于2009年结清。2009末，公司无未结算其他应收款。截至2010年6月30日，公司未结算其他应收款金额很小。

### (4) 预付款项

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长安福特马自达汽车有限公司	24.17	0.06%	650.97	1.51%	2,257.12	8.54%	733.68	1.98%
重庆长安铃木汽车有限公司	8.35	0.02%	48.06	0.11%	0.02	0.00%	47.74	0.13%
江铃控股有限公司	-	-	-	-	89.64	0.34%	-	-
重庆长安跨越车辆有限公司	-	-	-	-	-	-	332.46	0.90%
长安工业(集团)有限责任公司	-	-	-	-	-	-	113.23	0.31%
重庆大江信达车辆股份有限公司	-	-	110	0.26%	-	-	-	-

保定长安客车制造有限公司	-	-	5,500.00	12.75%	-	-	-	-
合计	32.52	0.08%	6,309.03	14.63%	2,346.79	8.88%	1,227.10	3.31%

2009年末，关联交易未结算预付款项金额较大的预付对象是保定长安客车制造有限公司，占当年末预付款项总额的14.63%。该金额为公司下属的长安国际因向科威特出口保定长客生产的客车，而预付给保定长客的款项。截至2010年6月30日，公司未结算预付款项金额很小。

#### (5) 应付票据

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
重庆长安建设工程有限公司	3,831.70	0.74%	-	-	5,177.80	2.36%	-	-
重庆长安民生物流股份有限公司	-	-	297.06	0.11%	209.39	0.10%	50.00	0.04%
重庆亨格信息科技股份有限公司	-	-	-	-	1,266.02	0.58%	-	-
四川红光汽车机电有限公司	950.00	0.18%	-	-	700.00	0.32%	100.00	0.07%
重庆长安跨越车辆有限公司	2,940.00	0.57%	2,984.00	1.08%	3,096.00	1.41%	145.00	0.10%
南方汽车建安车桥分公司	-	-	5,000.00	1.81%	6,600.00	3.00%	-	-
中国长安青山变速器分公司	-	-	14,000.00	5.07%	9,702.00	4.42%	3,860.00	2.78%
成都宁兴汽车弹簧有限公司	-	-	191.00	0.07%	15.00	0.01%	15.00	0.01%
隆昌山川减振器工业有限公司	-	-	500.00	0.18%	1,650.00	0.75%	1,185.00	0.85%
南方天合底盘系统有限公司	9,783.00	1.88%	2,382.00	0.86%	3,050.00	1.39%	2,659.00	1.91%
南方英特空调有限公司	299.00	0.06%	244.00	0.09%	656.00	0.30%	1,521.00	1.09%
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	-	-	-	-	1,100.00	0.50%	-	-
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	543.27	0.10%	54.00	0.02%	30.00	0.01%	35.00	0.03%
重庆长风基铨机械有限公司	-	-	-	-	41.00	0.02%	-	-
重庆汽车空调器有限责任公司	956.57	0.18%	-	-	954.00	0.43%	1,193.00	0.86%
重庆西仪汽车连杆有限公司	1,429.00	0.27%	838.00	0.30%	835.00	0.38%	200.00	0.14%
成都陵川车用油箱有限公司	400.00	0.08%	86.00	0.03%	-	-	120.00	0.09%
成都陵川特种工业有限责任公司	-	-	3,114.00	1.13%	-	-	550.00	0.40%
成都天兴仪表股份有限公司	4,483.80	0.86%	2,936.00	1.06%	2,550.00	1.16%	-	-



成都万友滤机有限公司	477.41	0.09%	-	-	434.00	0.20%	547.00	0.39%
湖北孝感华中车灯有限公司	5,146.00	0.99%	1,453.00	0.53%	995.00	0.45%	1,023.00	0.74%
云南西仪工业股份有限公司	2,875.00	0.55%	2,462.00	0.89%	1,094.00	0.50%	-	-
重庆长融机械有限责任公司	5,080.00	0.98%	-	-	-	-	1,030.00	0.74%
重庆大江美利信压铸有限责任公司	841.00	0.16%	182.00	0.07%	166.00	0.08%	-	-
重庆大江信达车辆股份有限公司	1,033.00	0.20%	68.00	0.02%	540.00	0.25%	377.00	0.27%
重庆大江渝强塑料制品有限公司	-	-	-	-	172.00	0.08%	-	-
重庆建设车用空调器有限责任公司	3,300.00	0.63%	1,128.00	0.41%	2,150.00	0.98%	-	-
重庆江达铝合金轮圈有限公司	467.00	0.09%	334.00	0.12%	755.00	0.34%	346.00	0.25%
重庆上方汽车配件有限责任公司	2,050.00	0.39%	1,250.00	0.45%	1,380.00	0.63%	500.00	0.36%
重庆益弘工程塑料制品有限公司	162.63	0.03%	142.00	0.05%	250.00	0.11%	476.00	0.34%
北京北机机电工业公司	66.00	0.01%	24.00	0.01%	-	-	-	-
四川宁江山川机械有限责任公司	2,819.00	0.54%	-	-	-	-	-	-
长安福特马自达汽车有限公司	500.00	0.10%	-	-	-	-	-	-
重庆江陵建筑工程有限责任公司	100.00	0.02%	-	-	-	-	-	-
合计	50,533.37	9.72%	39,669.06	14.37%	45,568.21	20.74%	15,932.00	11.47%

2009年末，公司对中国长安青山变速器分公司关联交易未结算应付票据金额较大；2010年6月30日，公司对南方天合底盘系统有限公司、湖北孝感华中车灯有限公司等公司关联交易未结算应付票据金额较大。上述情况主要原因是长安汽车常年采购关联方变速器、底盘、车灯等，随着汽车生产规模的扩大相应增加了对该公司应付票据未结算金额。

#### (6) 应付账款

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长安福特马自达汽车有限公司	3,782.89	0.67%	85.34	0.01%	7.64	0.00%	214.83	0.08%
重庆长安铃木汽车有限公司	347.21	0.06%	-	-	286.96	0.13%	-	-
江铃控股有限公司	-	-	780.96	0.12%	2,404.40	1.06%	-	-
保定长安客车制造有限公司	1,594.84	0.28%	283.82	0.05%	-	-	220.36	0.08%

重庆长安建设工程有限公司	-	-	-	-	128.79	0.06%	-	-
重庆长安民生物流股份有限公司	504.78	0.09%	865.99	0.14%	794.78	0.35%	380.73	0.14%
重庆亨格信息科技股份有限公司	-	-	11.95	0.00%	1.97	0.00%	-	-
四川红光汽车机电有限公司	1,529.74	0.27%	238.19	0.04%	263.26	0.12%	827.1	0.30%
重庆长安跨越车辆有限公司	1,568.53	0.28%	1,373.96	0.22%	1,246.98	0.55%	1,329.66	0.48%
南方汽车建安车桥分公司	12,353.10	2.19%	2,575.57	0.41%	1,291.56	0.57%	570.65	0.20%
中国长安青山变速器分公司	187.32	0.03%	100.18	0.02%	2,274.44	1.00%	4,052.16	1.45%
南方汽车宁江减振器分公司	-	-	2,165.78	0.34%	261.67	0.11%	315.74	0.11%
成都宁兴汽车弹簧有限公司	-	-	176.28	0.03%	41.48	0.02%	46.78	0.02%
隆昌山川减震器工业有限公司	-	-	249.36	0.04%	773.22	0.34%	302.27	0.11%
南方天合底盘系统有限公司	7,834.20	1.39%	7,739.24	1.23%	2,546.96	1.12%	3,448.57	1.24%
南方英特空调有限公司	322.11	0.06%	529.51	0.08%	190.48	0.08%	620.17	0.22%
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	-	-	268.56	0.04%	29.73	0.01%	326.75	0.12%
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	307.07	0.05%	4,257.41	0.68%	2,260.14	0.99%	1,657.15	0.59%
重庆长风基铨机械有限公司	13.95	0.00%	53.83	0.01%	36.52	0.02%	10.02	0.00%
重庆汽车空调器有限责任公司	1,392.54	0.25%	1,854.50	0.29%	826.68	0.36%	1,738.21	0.62%
重庆西仪汽车连杆有限公司	359.92	0.06%	515.65	0.08%	169.79	0.07%	214.08	0.08%
北京北机机电工业公司	137.32	0.02%	89.81	0.01%	29.35	0.01%	52.58	0.02%
长安工业(集团)有限责任公司	30.89	0.01%	927.52	0.15%	8.76	0.00%	-	-
成都陵川车用油箱有限公司	635.10	0.11%	275.24	0.04%	271.99	0.12%	75.13	0.03%
成都陵川特种工业有限责任公司	2,098.13	0.37%	1,003.95	0.16%	667.41	0.29%	141.27	0.05%
成都天兴仪表股份有限公司	1,950.78	0.35%	1,792.42	0.29%	718.73	0.32%	1,138.03	0.41%
成都万友滤机有限公司	549.91	0.10%	318.63	0.05%	270.35	0.12%	240.39	0.09%
湖北孝感华中车灯有限公司	1,940.11	0.34%	2,803.35	0.45%	1,245.14	0.55%	969.04	0.35%
云南西仪工业股份有限公司	598.39	0.11%	1,082.23	0.17%	271.46	0.12%	468.16	0.17%
重庆长融机械有限责任公司	2,295.57	0.41%	2,006.74	0.32%	1,475.03	0.65%	2,191.65	0.79%
重庆大江美利信压铸有限责任公司	1,001.31	0.18%	1,019.68	0.16%	137.86	0.06%	148.74	0.05%
重庆大江信达车辆股份有限公司	153.89	0.03%	213.94	0.03%	80.09	0.04%	118.86	0.04%
重庆大江渝强塑料制品有限公司	12.31	0.00%	12.57	0.00%	30.83	0.01%	15.85	0.01%

重庆建设车用空调器有限责任公司	4,686.00	0.83%	3,774.06	0.60%	1,201.59	0.53%	1,948.53	0.70%
重庆江达铝合金轮圈有限公司	363.80	0.06%	380.63	0.06%	537.38	0.24%	532.11	0.19%
重庆益弘工程塑料制品有限公司	298.63	0.05%	180.76	0.03%	101.88	0.04%	79.88	0.03%
重庆万友经济发展有限责任公司	226.29	0.04%	622.99	0.10%	909.35	0.40%	1,348.70	0.48%
重庆青山销售公司	134.62	0.02%	185.87	0.03%	40.45	0.02%	-	-
重庆上方汽车配件有限责任公司	2,260.42	0.40%	462.98	0.07%	813.83	0.36%	29.44	0.01%
四川宁江山川机械有限责任公司	3,595.21	0.64%	-	-	-	-	-	-
合计	55,066.87	9.74%	41,279.47	6.56%	24,648.92	10.83%	25,773.57	9.23%

各关联方 2007 年末、2008 年末和 2009 年末关联交易应付账款主要为向各关联方采购汽车零部件，金额和变化的幅度均较小。2010 年 6 月 30 日，应付账款主要为因公司正常日常经营所产生的向关联方采购车桥、底盘、车用空调、车灯等零部件而暂未结算金额。

#### (7) 预收款项

单位：万元

	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
重庆长安铃木汽车有限公司	-	-	-	-	-	-	628.16	0.84%
江铃控股有限公司	41.25	0.03%	-	-	14.43	0.02%	-	-
重庆长安跨越车辆有限公司	-	-	-	-	-	-	271.4	0.36%
长安工业(集团)有限责任公司	-	-	-	-	-	-	1,960.11	2.62%
成都万友经济技术开发总公司	397.09	0.28%	5,556.73	1.84%	1,842.43	2.03%	350.85	0.47%
西南兵器工业公司	122.29	0.09%	6,643.70	2.20%	3,950.54	4.34%	338.49	0.45%
大江信达车辆股份有限公司	-	-	-	-	-	-	10.05	0.01%
重庆万兵物资有限公司	-	-	2,243.39	0.74%	1,471.93	1.62%	242.75	0.32%
重庆万友经济发展有限责任公司	1,259.53	0.88%	3,354.20	1.11%	1,511.74	1.66%	1,145.71	1.53%
广西万友汽车销售服务有限公司	141.23	0.10%	955.32	0.32%	8.06	0.01%	-	-
贵州万友汽车销售服务有限公司	425.08	0.30%	869.07	0.29%	111.73	0.12%	97.48	0.13%
揭阳市万友汽车销售服务有限公司	258.23	0.18%	83.82	0.03%	-	-	69.6	0.09%
云南万友汽车销售服务有限公司	191.71	0.13%	1,092.72	0.36%	29.84	0.03%	222.46	0.30%

佛山市万友汽车销售服务有限公司	0.01	0.00%	0.28	0.00%	-	-	-	-
长安福特马自达汽车有限公司	136.37	0.09%						
合计	2,972.79	2.07%	20,799.24	6.89%	8,940.70	9.83%	5,337.06	7.12%

各期末关联交易未结算预收款项金额占当期末预收款项总额的比例均较小，均为预收的汽车销售款。

#### (8) 其他应付款

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
重庆长安房地产开发有限公司	-	-	101.58	0.17%	-	-	-	-
重庆长安建设工程有限公司	1,339.48	2.13%	384.41	0.65%	-	-	-	-
重庆长安民生物流股份有限公司	8,094.86	12.89%	17,722.60	30.16%	16,339.53	44.49%	11,404.98	33.55%
重庆亨格信息科技股份有限公司	15.52	0.02%	87.43	0.15%	318.19	0.87%	693.14	2.04%
重庆江陵建筑工程有限责任公司	32.84	0.05%	2.00	0.00%	-	-	4.97	0.01%
成都万友经济技术开发总公司	-	-	216.00	0.37%	-	-	-	-
揭阳市万友汽车销售服务有限公司	-	-	0.25	0.00%	-	-	-	-
佛山市万友汽车销售服务有限公司	-	-	0.84	0.00%	-	-	-	-
广西万友汽车销售服务有限公司	-	-	0.23	0.00%	-	-	-	-
云南万友汽车销售服务有限公司	-	-	110.06	0.19%	-	-	-	-
贵州万友汽车销售服务有限公司	-	-	56.06	0.10%	-	-	-	-
重庆汽车空调器有限责任公司	0.38	0.00%	-	-	9.25	0.03%	-	-
长安工业（集团）有限责任公司	553.66	0.88%	138.26	0.24%	461.66	1.26%	138.68	0.41%
成都万友滤机有限公司	0.50	0.00%	12.00	0.02%	12.00	0.03%	12	0.04%
重庆青山销售公司	-	-	-	-	1.89	0.01%	-	-
重庆上方汽车配件有限责任公司	3.86	0.01%	-	-	5.96	0.02%	-	-
保定长安客车制造有限公司	-	-	-	-	-	-	231.27	0.68%
隆昌山川减震器工业有限公司	-	-	-	-	-	-	36	0.11%
重庆长安凌云汽车零部件有限公司	2.43	0.00%	-	-	-	-	-	-
成都天兴仪表股份有限公司	10.00	0.02%	-	-	-	-	-	-

合计	10,053.53	16.01%	18,831.73	32.05%	17,148.48	46.69%	12,521.04	36.84%
----	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

关联交易未结算其他应付款金额较大的是应付重庆长安民生物流股份有限公司款项，三年及一期各期末分别为 11,404.98 万元、16,339.53 万元、17,722.60 万元和 8,094.86 万元，分别占同期公司其他应付款总额的 33.55%、44.49%、30.16%和 12.89%。该金额数目较大，主要原因是公司常年由该公司提供汽车及零部件仓储运输服务，随着公司汽车产销量的增加相应增加了未结算的服务费用，但 2009 年以来占比逐步下降。

#### (9) 与兵装财务存贷款余额情况

单位：万元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行存款	36,793.67	6.02%	49,363.95	15.42%	24,777.24	16.11%	12,722.50	8.66%
短期借款	28,094.95	65.96%	6,027.03	26.75%	4,799.52	4.39%	5,870.00	33.41%
长期借款	15,700.00	100.00%	10,000.00	23.58%	-	-	-	-

存款方面，2007 年末在兵装财务的存款余额 12,722.50 万元，占长安汽车当期存款总额的 8.66%；2008 年增长至 24,777.24 万元，占比增长至 16.11%；2009 年末为 49,363.95 万元，占比为 15.42%；2010 年 6 月 30 日存款为 36,793.67 万元，占比为 6.02%，金额和占比均比 2009 年末明显下降。短期借款方面，2007 年末从兵装财务借款 5,870.00 万元，占长安汽车当期短期借款余额的 33.41%；2008 年末借款 4,799.52 万元，占比为 4.39%；2009 年末余额 6,027.03 万元，占比为 26.75%；2010 年 6 月 30 日余额为 28,094.95 万元，占比增加为 65.96%，体现了兵装财务对长安汽车短期资金的明显支持（其中 2008 年占比较低，是由于长安汽车 2008 年末未归还短期借款金额较大）。长期借款方面，2009 年末长安汽车从兵装财务申请长期借款 10,000 万元，占长安汽车当期长期借款的 23.58%；2010 年 6 月 30 日余额为 15,700 万元，占比为 100%，体现了兵装财务对长安汽车长期借款的明显支持。

公司与兵装财务均为受同一实际控制人——中国南方工业集团公司控制的企业。公司于 2005 年 10 月兵装财务成立起即与兵装财务进行存贷款业务。兵装财务相关情况如下：

兵装财务是经中国银行业监督管理委员会批准、由中国南方工业集团公司及其

下属的7家成员单位共同出资组建、具有企业法人地位的非银行金融机构，于2005年10月成立，注册地北京市海淀区紫竹院路69号中国兵器大厦17层，目前注册资本15亿元，法定代表人李守武。经营范围为对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付等。截至目前，中国南方工业集团公司持有兵装财务32.27%股权，中国长安（长安汽车的控股股东）持有兵装财务14.67%股权，长安汽车持有兵装财务5.33%的股权。长安汽车在兵装财务的存、贷款业务是正常的在非银行金融机构的业务，长安汽车不存在向兵装财务大额输送资金、兵装财务亦不存在以长安汽车为资金来源大额占用长安汽车资金的情形。

### （三）长安汽车关联交易的批准程序

#### 1、长安汽车对关联交易批准权限的主要规定

长安汽车对关联交易制定了严格批准程序。

（1）按照公司的《关联交易管理办法》，公司关联交易决策权限是：

与同一关联人关联交易总额小于500万元人民币的，由公司总经理办公会讨论通过后执行；

与同一关联人关联交易总额超过500万元人民币的，关联交易管理办公室应准备相关文件资料，报公司总经理办公会充分讨论，并经独立董事认可后，提交董事会审批；

与同一关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3000万元以上，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，关联交易管理办公室应准备相关文件资料，经独立董事认可，并经董事会充分讨论后，提交股东大会审批。

（2）按照公司《对外担保管理制度》，公司对外担保（含为关联方提供担保）的决策权限是：

公司提供担保必须经董事会或股东大会批准，未经长安汽车股东大会或者董事会决议通过，长安汽车董事、经理以及分支机构不得擅自代表长安汽车签订担保合同。

董事会审议批准对外担保事项须经出席董事会的三分之二以上董事同意。

应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会

审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

- 1) 长安汽车及其控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；
- 2) 长安汽车的对外担保总额，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。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。长安汽车股东大会或者董事会对担保事项做出决议时，与该担保事项有利害关系的股东或者董事应当回避表决。

## 2、最近三年及一期与关联方的关联交易批准程序

(1) 公司 2007 年度日常关联交易情况议案的审批程序是：2007 年 4 月 10 日，第四届董事会第六次会议表决通过。2007 年 5 月 15 日，公司 2006 年度股东大会审议通过，该事项构成公司与长安集团及其他关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(2) 关于审议《关联交易管理制度》的议案的审批程序是：2007 年 8 月 24 日，第四届董事会第九次会议表决通过。

(3) 公司 2008 年度日常关联交易情况议案的审批程序是：2008 年 3 月 24 日，第四届董事会第十六次会议表决通过。该议案审议时关联董事尹家绪、徐留平、邓腾江、王廷伟、邓智尤、王重生、马军回避表决，其余 8 名董事(含 2 名授权董事)一致表决同意通过该项议案。2008 年 4 月 25 日，2007 年度股东大会审议通过，该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(4) 关于在兵装财务申请综合授信贷款额度的议案的审批程序是：2008 年 4 月 25 日，2007 年度股东大会审议通过，该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(5) 为补充公司流动资金，公司向兵装财务申请人民币综合授信贷款额度 5 亿元，贷款利率按照中国人民银行统一颁布的同期基准贷款利率下浮 10% 执行，并

授权公司管理层根据公司财务状况和资金需求适时实施。该议案的审批程序是：2008年3月24日，第四届董事会第十六次会议表决通过，该交易构成公司与受同一最终控股公司中国南方工业集团公司控制的关联法人之间的关联交易事项，关联董事尹家绪董事长、徐留平副董事长、邓腾江、王廷伟、邓智尤、王重生、马军回避表决，其余8名董事(含2名授权董事)一致表决同意通过该项议案。2008年4月25日，2007年度股东大会审议通过。

(6) 关于与民生物流日常经营性关联交易的议案的审批程序是：2008年8月29日，第四届董事会第十九次会议表决通过。2008年9月19日，2008年第一次临时股东大会审议通过。该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(7) 关于增加2008年日常关联交易金额的议案的审批程序是：2008年12月30日，第四届董事会第二十二次会议表决通过。参加会议的关联董事尹家绪、徐留平、张宝林、邓智尤、赵鲁川、王晓翔、王重生、马军对该议案回避表决，其余7名非关联董事一致同意该议案。

(8) 关于续签《关于关联企业之间经常性交易行为的框架协议》、《物业租赁协议》、《综合服务协议》的议案的审批程序是：2009年4月23日，第四届董事会第二十五次会议表决通过，董事会在审议上述关联交易事项时，关联董事徐留平、邓智尤、王晓翔、赵鲁川、张宝林回避表决，其余参加会议的9名董事一致表决同意通过该项议案。2009年5月15日，通过2008年度股东大会审议通过。该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(9) 关于批准2009年度预计日常关联交易的议案的审批程序是：2009年4月23日，第四届董事会第二十五次会议表决通过。董事会在审议上述关联交易事项时，关联董事徐留平、邓智尤、王晓翔、赵鲁川、张宝林回避表决，其余参加会议的9名董事一致表决同意通过该项议案。2009年5月15日，通过2008年度股东大会审议通过。该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(10) 为加强应对全球金融危机的能力，把握汽车行业发展机遇，保证流动资金充足稳健，公司向公司实际控制人中国南方工业集团公司借款以补充流动资金。



借款额度不超过 8 亿元，利率按中国人民银行颁布的同期银行借款利率下浮 10% 执行。关于批准该借款额度的议案的审批程序是：2009 年 4 月 23 日，第四届董事会第二十五次会议表决通过，董事会在审议上述关联交易事项时，关联董事徐留平、邓智尤、王晓翔、赵鲁川、张宝林回避表决，其余参加会议的 9 名董事一致表决同意通过该项议案。2009 年 5 月 15 日，通过 2008 年度股东大会审议通过。该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国南方工业汽车股份有限公司对该议案回避表决。

(11) 关于调增 2009 年日常关联交易预计金额的议案的审批程序是：2009 年 11 月 26 日，第五届董事会第六次会议表决通过，参加会议的关联董事徐留平、张宝林、邓智尤、赵鲁川、王晓翔、王重生、马军对该议案回避表决，其余 8 名非关联董事一致同意该议案。2009 年 12 月 15 日，公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过。该事项构成公司与关联公司之间的关联交易，中国长安对该议案回避表决。

(12) 收购重庆长安金陵汽车零部件有限公司的议案的审批程序是：2010 年 2 月 9 日第五届董事会第九次会议表决通过，董事会在审议上述关联交易事项时，关联董事徐留平、张宝林、邹文超、王晓翔回避表决，其余参加会议的董事一致表决同意通过该项议案。

(13) 关于许可昌河汽车等公司使用长安商标的议案的审批程序是：2010 年 3 月 8 日第五届董事会第十次会议表决通过，董事会在审议上述关联交易事项时，关联董事徐留平、张宝林、邹文超、王晓翔回避表决，其余参加会议的董事一致表决同意通过该项议案；2010 年 4 月 26 日，公司 2009 年度股东大会审议通过该议案，中国长安对该议案回避表决。

(14) 关于批准 2010 年度预计日常关联交易的议案的审批程序是：2010 年 4 月 2 日公司第五届董事会第十一次会议审议通过该议案，关联董事徐留平、张宝林、邹文超、王晓翔（授权邹文超）、连刚、马俊坡（授权邹文超）回避表决，其余参加会议的 9 名董事一致表决同意通过该项议案。2010 年 4 月 26 日，公司 2009 年度股东大会审议通过该议案，中国长安对该议案回避表决。

(15) 公司转让重庆安福汽车营销有限公司股权议案的批准程序是：2010 年 4 月 2 日，公司第五届董事会第十一次会议审议通过该议案。董事会在审议上述关联交易事项时，关联董事徐留平、张宝林、邹文超、王晓翔（授权邹文超）、连刚、

马俊坡（授权邹文超）回避表决，其余参加会议的9名董事一致表决同意通过该项议案。

(16) 公司与昌河汽车、哈汽集团技术许可、技术服务及生产协作关联交易的批准程序是：2010年8月4日公司第五届董事会第十四次会议审议通过该议案，关联董事徐留平、张宝林、邹文超、王晓翔、连刚、马俊坡回避表决。其余9名非关联董事一致同意该议案。上述议案尚须获公司股东大会的批准，与该项交易有利害关系的关联股东中国长安将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

#### （四）长安汽车独立董事对关联交易的意见

1、2008年8月29日，公司独立董事对长安汽车第四届董事会第十九次会议关于与民生物流日常经营性关联交易的议案发表意见如下：

(1) 公司与民生物流进行的关联交易，符合市场经济原则和国家有关规定，体现了诚信、公平、公正的原则；

(2) 董事会对以上关联交易表决时，关联董事回避，符合有关法律法规的要求；

(3) 公司与民生物流进行的关联交易是为了充分利用民生物流的资源优势，保证公司正常生产经营，双方的交易行为没有损害公司及非关联股东的利益。

(4) 公司以上关联交易决策程序合法，交易价格公允，没有损害其他股东利益的情形。同意将该议案提交公司股东大会审议。

2、2008年12月30日，公司独立董事对长安汽车第四届董事会第二十二次会议《关于增加2008年日常关联交易金额的议案》发表意见如下：

(1) 公司与各关联方进行的各项关联交易，符合市场经济原则和国家有关规定，体现了诚信、公平、公正的原则。公司与各关联方的采购、销售业务涉及到的交易金额增加是符合实际情况的，交易目的是为了充分利用各关联公司的资源优势，保证了公司正常生产经营，是必要的；

(2) 董事会对以上关联交易表决时，关联董事回避，符合有关法律法规的要求；

(3) 有利于规范公司与各关联方的关联交易，有利于提高公司的规范运作水平，有利于维护公司全体股东的利益。

(4) 公司以上关联交易决策程序合法，交易价格公允，没有损害其他股东利益的情形。同意关于增加2008年日常关联交易金额的议案。

3、2009年11月26日，公司独立董事对长安汽车第五届董事会第六次会议《关

于调增 2009 年日常关联交易预计金额的议案》发表意见如下：

(1) 公司与各关联方进行的各项关联交易，符合市场经济原则和国家有关规定，体现了诚信、公平、公正的原则。公司与各关联方的采购、销售业务涉及到的交易金额增加是符合实际情况的，交易目的是为了充分利用各关联公司的资源优势，保证了公司正常生产经营，是必要的；

(2) 董事会对以上关联交易表决时，关联董事回避，符合有关法律法规的要求；

(3) 有利于规范公司与各关联方的关联交易，有利于提高公司的规范运作水平，有利于维护公司全体股东的利益。

(4) 公司以上关联交易决策程序合法，交易价格公允，没有损害其他股东利益的情形。同意关于增加 2009 年日常关联交易金额的议案。

4、2010 年 3 月 8 日，公司独立董事对长安汽车第五届董事会第十次会议《关于许可江西昌河汽车等公司使用长安商标的议案》发表意见如下：公司将独占许可使用的部分商标许可给昌河汽车、江西昌河铃木、合肥昌河使用，有利于公司在产能受限情况下充分挖掘公司资源，提升长安微车品牌市场占有率，定价政策及定价依据合理，该交易不会构成对公司及非关联股东利益损害；董事会对本次关联交易表决时，关联董事回避，符合有关法律法规的要求。因此同意关于许可昌河汽车、江西昌河铃木、合肥昌河公司使用长安商标的议案。

5、2010 年 4 月 2 日，公司独立董事对长安汽车第五届董事会第十一次会议《关于批准 2010 年度预计日常关联交易的议案》发表意见如下：公司与各关联方进行的 2010 年各项关联交易预计，符合市场经济原则和国家相关法律法规及制度规定，目的是为了充分利用各关联公司的资源优势，保证公司日常生产经营需要，该等交易不会损害公司及中小股东的利益；董事会对以上关联交易事项表决时，关联方董事回避，符合有关法律法规的要求；有利于规范公司与各关联方的关联交易，有利于提高公司的规范运作水平，有利于维护公司全体股东的利益。认为公司以上关联交易决策程序合法，交易公平合理，没有损害其他股东利益的情形。同意公司上述关联交易事项。

6、2010 年 8 月 4 日，公司独立董事对长安汽车第五届董事会第十四次会议《关于与哈飞汽车、昌河汽车公司签订技术许可、技术服务及生产协作框架协议的议案》发表意见如下：上述关联交易事项是为了充分利用关联方资源，提升公司整体研发

实力和产能，交易定价是以市场经济为原则，或按照成本加合理利润经双方协商确定价格，以保证交易不损害公司及非关联股东的利益；公司与各关联方进行的关联交易，符合市场经济原则和国家相关法律法规及制度规定，目的是为了充分利用各关联公司的资源优势，以有利于上市公司做强做大。该等交易不会损害公司及中小股东的利益。

## 第六节 财务与会计信息

发行人2007年度财务报告经安永大华会计师事务所有限责任公司审计、2008年度及2009年度财务报告均经安永华明会计师事务所审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（安永华业（2008）审字第317号、安永华明（2009）审字第60662431\_B01号及安永华明（2010）审字第60662431\_B01号）。公司2010年1-6月财务报告未经审计。

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）等规定，发行人自2007年1月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》（“新企业会计准则”）。

本节各项财务数据和财务指标如无特别说明，金额单位为人民币万元。

### 一、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

项目	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动资产：			
货币资金	346,050.01	162,416.42	158,370.65
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
应收票据	701,978.78	193,408.31	159,662.05
应收账款	13,978.03	39,866.59	69,838.66
预付款项	43,135.52	26,426.59	37,060.78
其他应收款	7,191.19	9,452.26	15,073.00
存货	250,400.05	166,221.53	179,468.20
其他流动资产	2.05	2.99	30.83
流动资产合计	1,362,780.62	597,794.68	619,504.17
非流动资产：			
可供出售金融资产	23,820.50	0.00	0.00

长期股权投资	477,857.40	455,608.94	414,147.77
投资性房地产	6,556.38	6,864.68	7,053.28
固定资产	314,923.48	333,311.11	334,432.74
在建工程	129,753.66	85,128.75	26,089.92
工程物资	83.87	314.71	627.97
固定资产清理	86.96	0.00	0.00
无形资产	37,098.88	11,486.71	9,265.14
开发支出	20,084.99	30,815.89	10,071.07
商誉	980.44	980.44	980.44
长期待摊费用	378.37	523.22	330.20
递延所得税资产	32,028.13	13,953.35	12,789.05
其他非流动资产	40,708.00	0.00	0.00
非流动资产合计	1,084,361.06	938,987.80	815,787.60
资产总计	2,447,141.69	1,536,782.48	1,435,291.77
流动负债：			
短期借款	22,527.03	109,374.92	17,570.00
交易性金融负债	456.37	977.34	0.00
应付票据	276,092.08	219,687.91	138,945.00
应付账款	628,895.10	227,565.14	279,106.65
预收款项	301,988.74	90,947.61	74,944.06
应付职工薪酬	17,525.12	11,087.45	10,642.51
应交税费	23,887.30	5,845.68	5,076.27
应付利息	42.00	120.00	0.00
应付股利	7.97	8.31	0.00
其他应付款	58,758.26	36,730.15	33,993.80
预计负债	41,607.76	21,339.25	20,513.74
一年内到期的非流动负债	1,500.00	0.00	51,368.00
其他流动负债	84,251.62	34,593.26	27,405.28
流动负债合计	1,457,539.36	758,277.02	659,565.30

非流动负债：			
长期借款	42,400.00	0.00	0.00
专项应付款	51,508.94	3,794.00	3,123.28
递延所得税负债	3,229.88	0.00	0.00
其他非流动负债	3,008.10	3,849.30	3,831.60
非流动负债合计	100,146.92	7,643.30	6,954.88
负债合计	1,557,686.27	765,920.32	666,520.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	233,402.28	233,402.28	194,501.90
资本公积	169,333.55	149,926.09	188,918.96
减：库存股	2,692.57	0.00	0.00
盈余公积	116,701.14	104,296.89	101,828.17
未分配利润	363,267.64	272,027.21	272,057.83
归属于母公司所有者权益合计	880,012.04	759,652.48	757,306.87
少数股东权益	9,443.37	11,209.68	11,464.73
所有者权益合计	889,455.41	770,862.16	768,771.59
负债和所有者权益总计	2,447,141.69	1,536,782.48	1,435,291.77

## 2、合并利润表

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	2,520,369.31	1,337,545.84	1,372,229.91
减：营业成本	2,015,937.66	1,136,865.91	1,161,946.21
营业税金及附加	53,962.95	32,256.38	33,486.36
销售费用	246,677.44	113,655.77	124,636.86
管理费用	119,398.88	85,274.24	67,349.20
财务费用	-422.77	4,954.45	4,710.59
资产减值损失	56,463.13	15,083.85	4,627.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	520.97	-977.34	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	80,415.60	56,084.50	93,218.32
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	109,288.58	4,562.40	68,691.37

加：营业外收入	3,634.44	4,850.78	1,907.30
减：营业外支出	4,024.52	6,010.45	5,204.77
其中：非流动资产处置损失	2,828.63	78.63	4,749.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	108,898.49	3,402.73	65,393.91
减：所得税费用	322.79	1,609.62	1,996.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,575.70	1,793.11	63,397.28
归属于母公司所有者的净利润	107,845.89	2,438.10	66,689.40
少数股东损益	729.81	-644.99	-3,292.12
五、每股收益：			
（一）基本每股收益（元）	0.46	0.01	0.29
（二）稀释每股收益（元）	0.46	0.01	0.29

### 3、合并现金流量表

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	1,602,888.73	911,847.05	1,149,069.06
收到的税费返还	9,445.92	15,453.55	7,748.09
收到其他与经营活动有关的现金	16,259.58	12,077.09	12,741.34
经营活动现金流入小计	1,628,594.23	939,377.69	1,169,558.49
购买商品、接受劳务支付的现金	912,779.93	611,125.44	840,892.02
支付给职工以及为职工支付的现金	85,058.33	61,815.62	66,309.46
支付的各项税费	148,383.50	73,975.30	79,816.48
支付其他与经营活动有关的现金	191,137.11	143,977.57	133,776.76
经营活动现金流出小计	1,337,358.87	890,893.92	1,120,794.72
经营活动产生的现金流量净额	291,235.36	48,483.77	48,763.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	325.00	0.00	19.92
取得投资收益收到的现金	54,671.06	85,982.11	68,774.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	104.20	204.02	448.37



处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	459.10	6,250.13
收到其他与投资活动有关的现金	47,009.00	0.00	2.55
投资活动现金流入小计	102,109.26	86,645.24	75,495.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,318.18	93,039.00	34,524.02
投资支付的现金	1,115.64	71,859.08	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	4,522.13
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	19.02
投资活动现金流出小计	155,433.81	164,898.08	39,065.17
投资活动产生的现金流量净额	-53,324.55	-78,252.84	36,430.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	0.00	1,015.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	1,015.00	0.00
取得借款收到的现金	159,091.55	292,155.07	108,410.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,960.57	11,166.98	63,350.98
筹资活动现金流入小计	168,052.12	304,337.05	171,760.98
偿还债务支付的现金	202,187.91	250,185.17	201,690.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,616.03	9,188.06	15,778.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	500.00	260.67	550.00
支付其他与筹资活动有关的现金	11,476.35	8,598.40	61,148.98
筹资活动现金流出小计	222,280.29	267,971.63	278,617.57
筹资活动产生的现金流量净额	-54,228.17	36,365.42	-106,856.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	183,682.64	6,596.35	-21,662.64
加：期初现金及现金等价物余额	153,818.01	147,221.67	168,884.31
六、期末现金及现金等价物余额	337,500.65	153,818.01	147,221.67

## 4、合并股东权益变动表

项目	2009年		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权	所有者权益

	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	实收资本(或股本)	资本公积		
一、上年年末余额	233,402.28	149,926.09	0.00	104,296.89	272,027.21	11,209.68	770,862.16
二、本年初余额	233,402.28	149,926.09	0.00	104,296.89	272,027.21	11,209.68	770,862.16
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	19,407.45	2,692.57	12,404.25	91,240.43	-1,766.31	118,593.25
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	107,845.89	729.81	108,575.70
(二)其他综合收益	0.00	18,302.63	0.00	0.00	0.00	0.00	18,302.63
上述(一)和(二)小计	0.00	18,302.63	0.00	0.00	107,845.89	729.81	126,878.32
(三)所有者投入和减少资本	0.00	1,104.83	2,692.57	0.00	0.00	-1,996.11	-3,583.86
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	12,404.25	-16,605.46	-500.00	-4,701.21
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	233,402.28	169,333.55	2,692.57	116,701.14	363,267.64	9,443.37	889,455.41
项目	2008年						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	实收资本(或股本)	资本公积		
一、上年年末余额	194,501.90	188,918.96	0.00	101,828.17	272,057.83	11,464.73	768,771.59
二、本年初余额	194,501.90	188,918.96	0.00	101,828.17	272,057.83	11,464.73	768,771.59
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	38,900.38	-38,992.86	0.00	2,468.72	-30.62	-255.05	2,090.57
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	2,438.10	-644.99	1,793.11
(二)其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	2,438.10	-644.99	1,793.11
(三)所有者投入和减少资本	0.00	-92.48	0.00	0.00	0.00	650.61	558.13
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	2,468.72	-2,468.72	-260.67	-260.67
(五)所有者权益内部结转	38,900.38	-38,900.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	233,402.28	149,926.09	0.00	104,296.89	272,027.21	11,209.68	770,862.16
项目	2007年						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	实收资本(或股本)	资本公积		
一、上年年末余额	162,084.92	206,908.34	0.00	172,993.91	188,690.76	169,495.69	900,173.62

加：会计政策变更	0.00	-21,080.56	0.00	-71,165.73	58,819.75	-153,755.84	-187,182.39
二、本年年初余额	162,084.92	185,827.78	0.00	101,828.17	247,510.51	15,739.84	712,991.23
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	32,416.98	3,091.18	0.00	0.00	24,547.32	-4,275.12	55,780.36
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	66,689.40	-3,292.12	63,397.28
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	3,091.18	0.00	0.00	0.00	0.00	3,091.18
上述(一)和(二)小计	0.00	3,091.18	0.00	0.00	66,689.40	-3,292.12	66,488.45
(三)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-433.00	-433.00
(四)利润分配	32,416.98	0.00	0.00	0.00	-42,142.08	-550.00	-10,275.10
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	194,501.90	188,918.96	0.00	101,828.17	272,057.83	11,464.73	768,771.59

## (二) 母公司财务报表

### 1、资产负债表

项目	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动资产：			
货币资金	197,326.30	116,696.54	116,932.51
应收票据	537,268.05	125,702.83	124,483.27
应收账款	58,169.80	95,977.78	127,936.70
预付款项	32,964.42	20,293.39	32,076.67
应收股利	45.00	0.00	0.00
其他应收款	12,991.01	16,627.49	21,773.72
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00
存货	143,897.93	86,764.42	94,258.67
流动资产合计	982,662.50	462,062.45	517,461.54
非流动资产：			
可供出售金融资产	23,820.50	0.00	0.00
长期股权投资	585,666.87	545,991.43	498,002.26

固定资产	257,267.46	280,594.28	284,145.34
在建工程	122,679.14	80,543.61	22,075.90
工程物资	83.87	314.71	627.97
无形资产	25,093.54	3,493.07	1,973.47
开发支出	19,952.63	30,815.89	10,071.07
长期待摊费用	126.06	144.06	162.07
递延所得税资产	20,456.36	9,784.33	9,878.92
其他非流动资产	40,708.00	0.00	0.00
非流动资产合计	1,095,854.43	951,681.38	826,937.00
资产总计	2,078,516.93	1,413,743.82	1,344,398.54
流动负债：	0.00	0.00	0.00
短期借款	5,000.00	87,524.17	0.00
应付票据	271,643.82	211,787.91	127,145.00
应付账款	398,844.38	132,727.99	198,238.08
预收款项	171,810.56	38,361.66	52,798.23
应付职工薪酬	14,571.90	8,573.78	8,233.15
应交税费	28,939.69	13,829.30	13,909.48
应付利息	42.00	120.00	0.00
预计负债	22,280.08	15,636.31	17,512.76
其他应付款	41,632.90	25,974.54	22,908.61
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	51,368.00
其他流动负债	46,547.51	22,424.20	20,750.21
流动负债合计	1,001,312.83	556,959.86	495,350.76
非流动负债：			
长期借款	30,000.00	0.00	0.00
长期应付款	2,221.60	0.00	0.00
专项应付款	51,508.94	3,794.00	3,123.28
递延所得税负债	3,229.88	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	2,672.70	2,562.80

非流动负债合计	86,960.42	6,466.70	5,686.08
负债合计	1,088,273.25	563,426.56	518,549.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	233,402.28	233,402.28	194,501.90
资本公积	185,950.21	167,552.87	206,672.12
减：库存股	2,692.57	0.00	0.00
盈余公积	116,701.14	104,296.89	101,828.17
未分配利润	456,882.62	345,065.22	322,846.74
归属于母公司所有者权益合计	990,243.69	850,317.26	825,848.94
少数股东权益	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	990,243.69	850,317.26	825,848.94
负债和所有者权益总计	2,078,516.93	1,413,743.82	1,344,398.54

## 2、利润表

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	1,724,220.98	862,093.42	907,502.15
减：营业成本	1,340,797.23	727,508.01	765,845.72
营业税金及附加	37,769.40	22,216.82	24,641.38
销售费用	141,223.53	67,257.52	70,346.28
管理费用	103,872.47	71,236.59	52,950.89
财务费用	-4,398.24	-1,343.26	-591.16
资产减值损失	50,654.82	3,257.70	4,640.42
投资收益（损失以“-”号填列）	75,158.61	53,461.42	91,402.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	129,460.39	25,421.46	81,071.57
加：营业外收入	2,617.15	5,168.23	2,042.10
减：营业外支出	3,632.92	6,046.77	1,979.83
其中：非流动资产处置损失	2,753.95	4,022.18	1,616.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	128,444.62	24,542.92	81,133.84
减：所得税费用	21.75	-144.28	1,221.49

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	128,422.87	24,687.20	79,912.35
-------------------	------------	-----------	-----------

## 3、现金流量表

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	1,290,496.32	696,011.53	853,176.99
收到的税费返还	406.14	2,825.89	530.20
收到其他与经营活动有关的现金	11,969.54	8,136.21	11,691.04
经营活动现金流入小计	1,302,872.00	706,973.64	865,398.23
购买商品、接受劳务支付的现金	775,282.12	450,599.40	571,479.85
支付给职工以及为职工支付的现金	68,615.75	49,529.70	55,022.38
支付的各项税费	98,184.70	48,183.46	60,999.76
支付其他与经营活动有关的现金	157,754.18	112,193.53	123,896.94
经营活动现金流出小计	1,099,836.74	660,506.10	811,398.94
经营活动产生的现金流量净额	203,035.26	46,467.54	53,999.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	325.00	506.84	6,270.05
取得投资收益收到的现金	56,720.12	86,698.83	69,275.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48.31	177.63	131.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	47,009.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	104,102.42	87,383.30	75,677.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	142,286.43	86,092.31	27,693.39
投资支付的现金	21,115.64	77,492.26	6,022.13
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	19.02
投资活动现金流出小计	163,402.07	163,584.57	33,734.54
投资活动产生的现金流量净额	-59,299.64	-76,201.27	41,943.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	72,850.46	224,524.17	55,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	578.89	0.00	59,500.00
筹资活动现金流入小计	73,429.35	224,524.17	114,500.00
偿还债务支付的现金	125,353.11	187,000.00	150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,944.26	8,026.40	14,313.83
支付其他与筹资活动有关的现金	2,721.62	516.23	50,000.00
筹资活动现金流出小计	136,018.99	195,542.63	214,313.83
筹资活动产生的现金流量净额	-62,589.63	28,981.54	-99,813.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	81,145.98	-752.19	-3,871.38
加：期初现金及现金等价物余额	116,180.32	116,932.51	120,803.88
六、期末现金及现金等价物余额	197,326.30	116,180.32	116,932.51

## 4、股东权益变动表

项目	2009 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	233,402.28	167,552.87	0.00	104,296.89	345,065.22	850,317.26
二、本年初余额	233,402.28	167,552.87	0.00	104,296.89	345,065.22	850,317.26
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	18,397.34	2,692.57	12,404.25	111,817.41	139,926.42
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	128,422.87	128,422.87
(二)其他综合收益	0.00	18,302.63	0.00	0.00	0.00	18,302.63
上述(一)和(二)小计	0.00	18,302.63	0.00	0.00	128,422.87	146,725.50
(三)所有者投入和减少资本	0.00	94.71	2,692.57	0.00	0.00	-2,597.86
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	12,404.25	-16,605.46	-4,201.21
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	233,402.28	185,950.21	2,692.57	116,701.14	456,882.62	990,243.69
项目	2008 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	194,501.90	206,672.12	0.00	101,828.17	322,846.74	825,848.94

二、本年年初余额	194,501.90	206,672.12	0.00	101,828.17	322,846.74	825,848.94
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	38,900.38	-39,119.25	0.00	2,468.72	22,218.48	24,468.33
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	24,687.20	24,687.20
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	-218.87	0.00	0.00	0.00	-218.87
上述(一)和(二)小计	0.00	-218.87	0.00	0.00	24,687.20	24,468.33
(三)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	2,468.72	-2,468.72	0.00
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五)所有者权益内部结转	38,900.38	-38,900.38	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	233,402.28	167,552.87	0.00	104,296.89	345,065.22	850,317.26
	<b>2007 年度</b>					
<b>项目</b>	<b>实收资本(或股本)</b>	<b>资本公积</b>	<b>减:库存股</b>	<b>盈余公积</b>	<b>未分配利润</b>	<b>所有者权益合计</b>
一、上年年末余额	162,084.92	206,908.34	0.00	100,329.15	274,330.41	743,652.83
加:会计政策变更	0.00	-3,327.40	0.00	1,499.02	10,746.06	8,917.68
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年年初余额	162,084.92	203,580.95	0.00	101,828.17	285,076.46	752,570.50
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	32,416.98	3,091.18	0.00	0.00	37,770.27	73,278.43
(一)净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	79,912.35	79,912.35
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	3,091.18	0.00	0.00	0.00	3,091.18
上述(一)和(二)小计	0.00	3,091.18	0.00	0.00	79,912.35	83,003.53
(三)所有者投入和减少资本	32,416.98	0.00	0.00	0.00	0.00	32,416.98
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	-42,142.08	-42,142.08
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	194,501.90	206,672.12	0.00	101,828.17	322,846.74	825,848.94



## (三) 2010年1-6月合并及母公司财务报表

## 1、资产负债表

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	611,175.14	435,817.74	365,838.09	197,326.30
应收票据	606,744.68	457,697.57	702,233.36	537,268.05
应收账款	81,231.19	86,575.50	18,299.12	58,169.80
预付款项	41,834.72	23,099.09	50,347.91	32,964.42
应收股利	45.00	45.00	45.00	45.00
其他应收款	12,530.03	18,153.86	6,363.64	12,991.01
存货	192,029.09	122,272.88	270,113.16	143,897.93
其他流动资产	0.00	0.00	2.05	0.00
流动资产合计	1,545,589.84	1,143,661.64	1,413,242.34	982,662.50
非流动资产：				
可供出售金融资产	16,791.50	16,791.50	23,820.50	23,820.50
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	498,630.09	598,788.86	478,786.04	585,666.87
投资性房地产	6,427.59	0.00	6,556.38	0.00
固定资产	332,011.87	275,017.90	334,774.28	257,267.46
在建工程	173,140.84	144,987.30	131,616.97	122,679.14
无形资产	85,696.18	68,226.70	37,803.06	25,093.54
开发支出	18,262.49	18,245.03	20,084.99	19,952.63
商誉	980.44	0.00	980.44	0.00
长期待摊费用	3,512.90	117.05	3,349.51	126.06
递延所得税资产	32,180.37	22,752.06	32,238.12	20,456.36
其他非流动资产	13,000.00	13,000.00	40,708.00	40,708.00
非流动资产合计	1,180,713.02	1,158,005.99	1,110,889.13	1,095,854.43
资产总计	2,726,302.86	2,301,667.63	2,524,131.46	2,078,516.93

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				

短期借款	42,594.95	5,000.00	35,027.03	5,000.00
应付票据	519,733.20	495,885.18	279,703.05	271,643.82
应付账款	565,137.29	318,704.68	655,994.84	398,844.38
预收款项	143,627.49	106,986.23	303,197.25	171,810.56
应付职工薪酬	16,506.22	13,703.83	17,770.32	14,571.90
应交税费	31,372.21	29,649.39	24,668.99	28,939.69
应付利息	42.00	42.00	42.00	42.00
应付股利	403.28	395.31	7.97	0.00
其他应付款	62,814.87	21,397.25	68,386.57	41,632.90
一年内到期的 非流动负债	30,000.00	30,000.00	1,500.00	0.00
其他流动负债	177,446.72	91,041.25	84,251.62	46,547.51
流动负债合计	1,589,678.23	1,112,805.10	1,471,006.01	979,032.75
非流动负债：	0.00	0.00	0.00	0.00
长期借款	15,700.00	0.00	49,900.00	30,000.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	2,073.73	2,073.73	3,008.10	2,221.60
专项应付款	53,630.68	53,630.68	51,508.94	51,508.94
预计负债	59,707.16	33,436.20	41,607.76	22,280.08
递延所得税负 债	2,175.53	2,175.53	3,229.88	3,229.88
其他非流动负 债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	133,287.09	91,316.13	149,254.68	109,240.49
负债合计	1,722,965.33	1,204,121.23	1,620,260.69	1,088,273.25
所有者权益（或股 东权益）：	0.00	0.00	0.00	0.00
实收资本（或股 本）	232,565.76	232,565.76	233,402.28	233,402.28
资本公积	157,579.57	170,557.87	179,760.42	185,950.21
减：库存股	0.00	0.00	2,692.57	2,692.57
专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	116,701.14	116,701.14	116,701.14	116,701.14
未分配利润	483,945.79	577,721.62	362,395.44	456,882.62
归属于母公司所 有者权益合计	990,792.26	1,097,546.40	889,566.72	990,243.69
少数股东权益	12,545.27	0.00	14,304.05	0.00

所有者权益合计	1,003,337.54	1,097,546.40	903,870.77	990,243.69
负债和所有者权益总计	2,726,302.86	2,301,667.63	2,524,131.46	2,078,516.93

注：公司 2009 年年报资产总额为 2,447,141.69 万元，2010 年上半年公司吸收合并了重庆长安金陵汽车零部件有限公司，该事项为同一控制下的企业合并，公司根据会计准则对 2010 年期初进行了追溯调整，资产总额调整为 2,524,131.46 万元（未审数），同时公司的负债和所有者权益也作了相应调整。

## 2、利润表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,662,745.49	1,124,250.46	1,150,065.07	745,919.05
其中：营业收入	1,662,745.49	1,124,250.46	1,150,065.07	745,919.05
二、营业总成本	1,626,077.20	1,086,372.37	1,135,315.92	727,656.82
其中：营业成本	1,338,785.20	904,035.64	919,793.56	588,619.03
营业税金及附加	35,797.73	25,926.81	23,195.79	16,180.18
销售费用	181,097.87	108,372.10	114,571.77	60,524.84
管理费用	72,161.53	54,339.33	55,202.24	42,575.27
财务费用	-56.57	-3,591.15	733.51	-2,157.06
资产减值损失	-1,708.56	-2,710.37	21,819.05	21,914.56
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	456.37	0.00	85.93	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	100,349.57	99,227.30	33,766.91	34,499.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	97,509.44	97,509.44	33,086.91	33,086.91
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	137,474.24	137,105.40	48,602.00	52,761.56
加：营业外收入	758.40	402.53	602.44	258.45
减：营业外支出	1,069.79	650.97	730.40	608.02
其中：非流动资产处置损失	306.18	0.00	105.62	93.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	137,162.85	136,856.96	48,474.04	52,411.99

减：所得税费用	2,265.09	911.77	-3,926.12	-4,857.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	134,897.76	135,945.18	52,400.16	57,269.75
归属于母公司所有者的净利润	136,656.54	135,945.18	52,299.40	57,269.75
少数股东损益	-1,758.78	0.00	100.76	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.59	0.58	0.22	0.25
（二）稀释每股收益（元）	0.59	0.58	0.22	0.25
七、其他综合收益	-7,586.33	-7,586.33	107.76	107.76
八、综合收益总额	127,311.42	128,358.85	52,507.92	57,377.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	129,070.20	128,358.85	52,407.16	57,377.52
归属于少数股东的综合收益总额	-1,758.78	0.00	100.76	0.00

## 3、现金流量表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,287,828.71	1,142,226.24	717,992.06	506,753.54
收到的税费返还	2,587.18	0.00	2,565.86	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	15,459.78	5,071.53	14,700.18	8,981.94
经营活动现金流入小计	1,305,875.67	1,147,297.76	735,258.10	515,735.48
购买商品、接受劳务支付的现金	702,595.39	630,169.25	388,729.28	317,851.65
支付给职工以及为职工支付的现金	64,203.20	48,452.57	39,740.42	29,492.42
支付的各项税费	112,884.44	78,903.57	79,779.83	51,631.95
支付其他与经营活动有关的现金	157,455.24	136,593.66	76,566.95	62,928.62
经营活动现金流出小计	1,037,138.28	894,119.05	584,816.48	461,904.64
经营活动产生的现金流量净额	268,737.39	253,178.72	150,441.62	53,830.84
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	490.00	490.00	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	82,702.92	83,215.53	55,379.60	56,420.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,184.32	1,075.01	205.06	7.46
投资活动现金流入小计	84,377.23	84,780.54	55,603.66	56,427.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,701.50	65,913.96	65,389.22	53,125.42
投资支付的现金	16,848.22	14,138.22	189.64	189.64
投资活动现金流出小计	93,549.72	80,052.18	65,578.85	53,315.06
投资活动产生的现金流量净额	-9,172.48	4,728.36	-9,975.19	3,112.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	58,420.39	0.00	106,554.79	40,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	160.86	4.42	265.21	62.63
筹资活动现金流入小计	58,581.26	4.42	106,820.00	40,062.63
偿还债务支付的现金	55,580.77	3,900.00	101,822.55	45,502.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,805.82	15,512.23	6,348.60	6,066.50
支付其他与筹资活动有关的现金	398.37	7.83	2,821.86	1,775.79
筹资活动现金流出小计	72,784.96	19,420.05	110,993.01	53,344.94
筹资活动产生的现金流量净额	-14,203.71	-19,415.64	-4,173.01	-13,282.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24.16	0.00	-19.52	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	245,337.05	238,491.44	136,273.89	43,661.04
加：期初现金及现金等价物余额	365,838.09	197,326.30	166,173.85	116,696.54
六、期末现金及现金等价物余额	611,175.14	435,817.74	302,447.74	160,357.59

## 二、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表

### （一）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）》的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2010年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	14.27%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.25%	0.59	0.59
2009年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.15%	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.84%	0.49	0.49
2008年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.32%	0.01	0.01
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.43%	0.01	0.01
2007年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.20%	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.21%	0.29	0.29

注：1、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益= $[P + (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用) \times (1 - 所得税率)] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

安永华明会计师事务所对最近三年净资产收益率计算表进行了鉴证，并出具了安永华明(2010)专字第 60662431\_B04 号标准无保留意见的《鉴证报告》。

## (二) 其他主要财务指标

指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.16	1.25	0.21	0.25
每股净现金流量(元/股)	1.05	0.79	0.03	-0.11
应收账款周转率(次/年)	29.86	74.02	21.65	20.64
存货周转率(次/年)	5.68	9.17	6.39	6.29
总资产周转率(次/年)	0.64	1.27	0.90	0.95
息税折旧摊销前利润(万元)	173,774.59	164,781.15	59,926.09	111,270.51
利息保障倍数(倍)	40.58	29.28	7.50	17.19
指标	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产负债率(母公司)	52.32%	52.36%	39.85%	38.57%
资产负债率(合并)	63.20%	63.65%	49.84%	46.44%
流动比率	0.97	0.93	0.79	0.94
速动比率	0.85	0.76	0.57	0.67
每股净资产(元/股)	4.26	3.77	3.25	3.89

注：主要财务指标计算方法如下：

流动比率=期末流动资产/期末流动负债

速动比率=(期末流动资产-存货)/期末流动负债

资产负债率=期末总负债/期末总资产

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/期初期末应收账款平均净额

存货周转率 = 营业成本/期初期末平均存货余额

总资产周转率=营业收入/期初期末平均资产总额

息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用利息支出+资本化利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销)

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(财务费用利息支出+资本化利息支出)

每股经营活动现金流量产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

### (三) 非经常性损益明细表

近三年及一期，公司非经常性损益情况如下：

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	-209.08	-8,796.20	-3,296.15	-1,880.71
计入当期损益的政府补助	155.76	1,165.37	3,299.34	1,293.60
交易性金融负债产生的公允价值变动损益	456.37	520.97	-977.34	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	150.00	1,180.57	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-173.44	-844.05	-883.52	-210.44
非经常性损益的所得税影响数	-53.77	-2,173.63	-66.88	35.57
归属于本公司少数股东的非经常性损益净影响数	-54.10	-19.32	-50.50	703.78
归属于本公司普通股股东的非经常性损益净影响数	121.76	-5,649.61	-794.48	58.20

安永华明会计师事务所对公司最近三年非经常性损益明细表进行了鉴证，并出具了安永华明(2010)专字第60662431\_B03号标准无保留意见的《鉴证报告》。

## 三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

### (一) 2007年合并报表范围

序号	公司名称	注册资本	公司持股比例		公司表决权比例
			直接	间接	
1	南京长安汽车有限公司	60,181	73.54%		83.22%
2	河北长安汽车有限公司	26,469	78.16%		93.45%
3	重庆长安汽车国际销售有限公司	1,376	95.00%		100.00%
4	重庆长安汽车销售有限公司	4,850	100.00%		100.00%
5	重庆安福汽车销售有限公司	3,200	50.00%		50.00%
6	重庆长安专用汽车销售有限公司	500	50.00%		50.00%
7	重庆长安汽车19家销售子公司	-	80-100%	20-0%	100.00%



8	重庆长安汽车客户服务有限公司	3,000	99.00%	1.00%	100.00%
9	重庆长安汽车模具有限公司	5,000	100.00%		100.00%
10	重庆长安欧洲设计中心有限责任公司	10 (万欧元)	100.00%		100.00%

## (二) 2008 年合并报表范围

2008年3月-5月，发行人分别对外转让其所持4家销售子公司的股权，该4家子公司分别于当年3月-5月不再纳入合并报表范围。

2008年11月，发行人以货币资金投资新设重庆长安新能源汽车有限公司，投资额2,900万元，主营新能源汽车及零部件的研发、制造和销售，公司持股比例和表决权比例均为65%，从设立日起，发行人将该公司纳入合并报表范围。

除上述差异之外，2008年度合并报表范围与2007年度一致。

## (三) 2009 年合并报表范围

2009年度，公司撤销4家销售子公司，自撤销完成之日起，该4家子公司不再纳入合并报表范围。

除上述差异之外，2009年度合并报表范围与2008年度一致。

## (四) 2010 年 1-6 月合并报表范围

为加强对配套件的管理，控制配套件质量，公司收购中国长安汽车集团股份有限公司所持有的重庆长安金陵汽车零部件有限公司 97.1%的股权，从而使其成为公司的全资子公司。公司于2010年5月31日将其作为同一控制下的企业进行合并，本次新增合并范围对公司财务报表无重大影响。

除上述差异之外，2010年1-6月合并报表范围与2009年度一致。

## (五) 拥有半数以上股权而未纳入合并报表的投资企业

发行人持有长安铃木 51%股权，根据长安铃木公司章程规定“董事会成员 6 人、其中长安 3 人，占董事会席位的 50%，董事长由长安方担任”，“重大事项须 2/3 以上董事同意才能做出决议”的规定，发行人不拥有长安铃木的绝对控制权，因此未将其纳入合并报表范围。

## 第七节 管理层讨论与分析

公司管理层依据 2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月的财务报表，对公司最近三年及一期的财务状况与经营成果进行了深入的讨论和细致的分析，本节财务数据和分析，如未经特别说明，均以公司合并财务报表为基础，金额单位为人民币万元。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产构成及减值准备提取情况

近三年，发行人资产结构如下：

项目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	1,362,780.62	55.69%	597,794.68	38.90%	619,504.17	43.16%
非流动资产	1,084,361.06	44.31%	938,987.80	61.10%	815,787.60	56.84%
资产总额	2,447,141.69	100%	1,536,782.48	100%	1,435,291.77	100%

注：公司2009年年报资产总额为2,447,141.69万元，2010年上半年公司吸收合并了重庆长安金陵汽车零部件有限公司，该事项为同一控制下的企业合并，公司根据会计准则对2010年期初进行了追溯调整，资产总额调整为2,524,131.46万元（未审数），同时公司的负债和所有者权益也作了相应调整。

从上表可以看出，发行人报告期的资产结构具有以下特点：

#### （1）报告期内资产总额稳步上升

随着经营规模的不断扩大，近三年发行人资产规模保持了一定的增长，2008年末比上年增长7.07%，2009年末比上年增长59.24%，达到2,447,141.69万元，公司资产规模增长与公司产销规模的扩大相适应。

#### （2）报告期资产结构保持在合理水平

截至2007年末、2008年末和2009年末，发行人流动资产占总资产的比重分别为43.16%、38.90%和55.69%，作为汽车制造行业的普遍特点，发行人长期股权投资、固定资产等非流动资产比重较高，2007年末、2008年末和2009年末，发行人固定资

产、长期股权投资合计占资产总额的比重分别为52.16%、51.34%和32.40%。2009年末，公司流动资产比重上升较快，主要是因为当年销售情况较好，货币资金和应收票据余额大幅增加。总体上看，报告期内，公司资产结构未发生重大变化，资产构成结构与公司经营状况保持一致。

### 1、流动资产

发行人近三年流动资产的结构如下：

项目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	346,050.01	25.39%	162,416.42	27.17%	158,370.65	25.56%
应收票据	701,978.78	51.51%	193,408.31	32.35%	159,662.05	25.77%
应收账款	13,978.03	1.03%	39,866.59	6.67%	69,838.66	11.27%
预付款项	43,135.52	3.17%	26,426.59	4.42%	37,060.78	5.98%
其他应收款	7,191.19	0.53%	9,452.26	1.58%	15,073.00	2.43%
存货	250,400.04	18.37%	166,221.53	27.81%	179,468.20	28.97%
其他流动资产	2.05	0.00%	2.99	0.00%	30.83	0.00%
合计	1,362,780.62	100.00%	597,795.68	100.00%	619,504.17	100.00%

近三年，发行人流动资产主要为货币资金、应收票据以及存货。随着公司资产规模的扩大，销售收入的增长，相应主要流动资产基本呈增长趋势。2009年末，公司流动资产1,362,780.62万元，比上年大幅增加764,984.94万元，增长127.97%，主要增长为货币资金和应收票据，该两项合计比上年末增加692,204.06万元。

#### (1) 货币资金

近三年，发行人货币资金明细如下：

项目	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
现金	9.16	6.65	318.37
银行存款	330,783.17	153,811.36	146,903.29
其他货币资金	15,257.67	8,598.40	11,148.98
合计	346,050.01	162,416.42	158,370.65

2009年末，发行人货币资金余额为346,050.01万元，比上年大幅增长113.06%，主要原因为：首先，公司生产规模不断扩大，需保持较大货币资金以备材料采购、人员工资、税费支付等，日常生产经营所需资金不断增长；第二，由于2009年公司

营业收入大幅增长，资金回笼速度加快，带动货币资金增长，2009年度，公司经营活动现金流量净额达到291,235.36万元；第三，2009年公司产品产销两旺，部分畅销产品供不应求，对经销商的预收帐款大幅增加。

发行人货币资金规模与经营生产情况相适应，符合公司资金周转的需要，资金运用效率较高，不存在资金闲置现象。

### (2) 应收账款

2009年末，公司应收帐款金额13,978.03万元，占流动资产比例为1.03%，相对较低，主要是因为公司大部分销售结算采用票据方式。2009年末，公司应收帐款主要帐龄在两年之内，帐龄在一年以内和1-2年的应收帐款余额14,124.54万元，占年末应收帐款余额的66.73%。

2009年末，前五大应收帐款客户合计余额9,797.36万元，明细如下：

公司名称	余额	帐龄	坏账准备
重庆长安跨越车辆有限公司	3,939.74	1年以内	0
长安汽车南京联营有限责任公司	2,141.10	5年以上	2,141.10
长安汽车销售西部有限公司	1,274.49	5年以上	1,274.49
VEDIS AUTOMOBILES SARL	1,235.98	1年以内	0
Mallour&Tranling co.	1,206.05	1年以内	0
合计	9,797.36		3,415.59

发行人已制订了严格的应收帐款管理制度，应收账款信用期通常为1个月，对主要客户可以延长至3个月。公司对应收款项进行分类管理，运用经销商信用评价模型对经销商进行信用评级，确定是否可给予信用政策支持及对应的授信限额百分比，并根据信用评级结果核定可给予的最高信用销售限额。每年年末公司财务部门将根据市场销售情况和风险控制程度对信用额度总额进行调整。加强对应收帐款的期限和风险分析，跟踪重点客户信用状况，提前做好催收准备，公司应收账款的坏账损失风险较小。

2009年末，应收帐款余额中无应收持发行人5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

### (3) 应收票据

发行人的商品销售中较大部分通过承兑汇票方式结算，2009年末，公司应收票

据余额 701,978.78 万元,比 2008 年末增加 515,563.47 万元,增长 266.57%,一方面是由于当年营业收入大幅增长 88.43%,相应应收票据增加;另一方面,2009 年度,公司进一步加大汽车金融销售工具的应用,将更多的经销商纳入汽车销售金融服务网络体系,拓展经销商融资渠道,年末应收票据余额大幅增加。公司与与中国光大银行、中信银行、农业银行等金融机构签定了《汽车销售金融服务网络协议》,专项用于经销商向公司开立银行承兑汇票,并用于公司与经销商之间的汽车销售结算。

公司应收票据主要为银行承兑汇票,商业承兑汇票承兑方也具有良好的资信,回收风险较低,2009 年末,银行承兑汇票金额 549,628.40 万元,占应收票据 78.30%。报告期内,发行人根据资金需求情况,将应收票据贴现率与短期银行借款利率相比较,将部分应收票据进行贴现,以获取低成本的运营资金。近三年,发行人应收票据情况如下:

项目	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
商业承兑汇票	152,350.38	24,142.00	2,675.00
银行承兑汇票	549,628.40	169,266.31	156,987.05
合计	701,978.78	193,408.31	159,662.05

公司严格控制应收票据承兑方的资信状况,2009 年 12 月 31 日,无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

#### (4) 预付款项

2007 年-2009 年末,公司预付款项余额分别为 37,060.78 万元、26,426.59 万元和 43,135.52 万元,公司的预付款项主要为预付钢铁企业、汽车零部件供应商的钢材、原材料、零部件的采购款。2009 年末,公司预付款项增长主要是因为公司生产规模扩大相应采购金额增长。

#### (5) 存货

最近三年公司存货余额情况如下:

项目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
原材料	36,888.22	13.85%	41,493.09	23.96%	27,753.42	15.17%
在途物资	5,673.54	2.13%	4,325.76	2.50%	8,122.76	4.44%
在产品	41,719.85	15.67%	22,176.88	12.81%	28,732.64	15.71%

库存商品	178,306.72	66.96%	100,323.52	57.94%	114,543.74	62.62%
委托加工物质	41.36	0.02%	519.31	0.30%	92.57	0.05%
低值易耗品	3,671.86	1.38%	4,326.31	2.50%	3,660.15	2.00%
合计	266,301.56	100%	173,164.88	100%	182,905.28	100%

发行人存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，2007年-2009年末库存商品占存货的比例分别为62.62%、57.94%和66.96%，报告期内，各项存货基本保持在合理水平。

近年来，发行人不断加强存货控制，推进精益化生产，综合考虑资金计划、生产计划和销售计划，结合市场情况，合理安排原材料采购，实时监测存货状况。公司与主要原材料、零配件供应商保持了多年的良好合作关系，有利于公司原材料存货库存最小化，减少资金占用，提高运行效率；同时，发行人向拥有良好资信记录的经销商提供优惠的信贷条件，保障各地经销商可结合当地市场情况，加大进货力度以满足当地需求，减少了发行人的产成品库存。

2009年末公司库存商品余额178,306.72万元，为正常的商品周转，公司主要产品销售正常，期末不存在大量产品滞销积压的情况。

## 2、最近三年非流动资产

发行人近三年主要非流动资产结构如下：

项目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	23,820.50	2.20%	0	0	0	0
长期股权投资	477,857.40	44.07%	455,608.94	48.52%	414,147.77	50.77%
固定资产	314,923.48	29.04%	333,311.11	35.50%	334,432.74	41.00%
在建工程	129,753.66	11.97%	85,128.75	9.07%	26,089.92	3.20%
开发支出	37,098.88	3.42%	30,815.89	3.28%	10,071.07	1.23%
无形资产	20,084.99	1.85%	11,486.71	1.22%	9,265.14	1.14%
合计	1,084,361.06	100.00%	938,987.80	100.00%	815,787.60	100.00%

公司非流动资产主要为长期股权投资、固定资产和在建工程，2009年末占非流动资产的比重为85.08%。

### (1) 可供出售金融资产

2009年，重庆长江水运股份有限公司吸收合并西南证券有限责任公司。吸收合并后更名为西南证券股份有限公司（证券代码：600369）。公司所持的原西南证券有限责任公司的法人股股权（计人民币2,500万元）转换为限售流通股1,775万股。公司将原长期股权投资账面成本5,000.00万元以及原计提的长期股权投资减值准备2,712.00万元重分类至可供出售金融资产，重分类后公允价值为人民币23,820.50万元。

## （2）长期股权投资

### 1) 最近三年发行人持有的长期股权投资如下：

被投资单位名称	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
<b>成本法核算</b>			
西南证券股份有限公司	0	5,000.00	5,000.00
重庆长安金陵汽车零部件有限公司	290.00	290.00	290.00
重庆国际高尔夫俱乐部	490.00	490.00	490.00
兵器装备集团财务有限责任公司	8,000.00	8,000.00	8,000.00
四川玻璃股份有限公司	180.93	180.93	180.93
重庆安特进出口贸易有限公司	300.00	300.00	0
中发联投资有限公司	600.00	600.00	0
小 计	9,860.93	14,860.93	13,960.93
<b>权益法核算</b>			
重庆长安铃木汽车有限公司	120,306.07	116,290.46	115,404.97
江铃控股	95,853.18	104,226.93	53,135.13
长安福特马自达	230,759.92	202,278.25	208,213.67
长安福特马自达发动机	20,318.31	19,886.32	25,439.75
重庆亨格信息科技	750.00	778.05	705.33
小 计	467,987.48	443,460.01	402,898.85
合 计	477,857.40	458,320.94	416,859.78

报告期内，发行人主要长期股权投资为对长安福特马自达、长安铃木、江铃控股、长安福特马自达发动机四家合营公司的投资，根据目前我国国内汽车行业的惯例，一般主要国内汽车生产厂商会选择1-2家国际知名汽车整车及发动机制造企业

组建合资经营企业，以更有利于学习和吸收国外先进汽车生产技术和管理经验，提升公司的整体技术和管理水平。2009 年末，发行人分别持有上述四家合营公司 50%、51%、50%和 50%股权，报告期内，上述持股比例未发生变更。

#### 2) 最近三年公司新增和处理的对外投资

2008 年度，公司分别以自有资金向江铃控股、长安福特马自达增资人民币 5 亿元、美元 2,900 万元，增资完成后，发行人维持对两家公司 50%的持股比例。

#### (3) 固定资产

最近三年，发行人固定资产构成明细如下：

项 目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	82,877.02	26.32%	89,390.01	26.82%	84,682.11	25.32%
机器设备	148,074.10	47.02%	159,429.46	47.83%	168,506.38	50.39%
运输设备	2,509.42	0.80%	2,447.22	0.73%	2,202.33	0.66%
办公设备及其他	81,462.93	25.87%	82,044.43	24.61%	79,041.92	23.63%
合计	314,923.48	100.00%	333,311.11	100.00%	334,432.74	100.00%

发行人的固定资产主要为生产经营所需的房屋建筑物、机器设备以及办公设备。截至 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司固定资产净额分别为 334,432.74 万元、333,311.11 万元和 314,923.48 万元，分别占各期末资产总额的比重分别为 23.30%、21.69%和 12.87%。2009 年末，公司资产总额增长较快，其中大部分来自于流动资产的增长，因此当年末固定资产占总资产的比重大幅下降。

2009 年末，公司主要固定资产运行情况良好，暂时闲置的固定资产帐面原值 36,553.71 万元，已计提减值准备 33,424.24 万元。

#### (4) 在建工程

2009 年末，公司在建工程金额 129,753.66 万元，主要在建项目包括长安工业园项目 66,162.35 万元、发动机项目 33,926.85 万元等。2009 年度，长安工业园、发动机厂等项目部分完工，从在建工程共转入固定资产 64,180.84 万元。

#### (5) 无形资产

2009 年末，公司无形资产金额 37,098.88 万元，主要为土地使用权 15,697.30 万元，非专利技术 17,945.72 万元。



## (6) 开发支出

为了保持在行业内的技术优势，持续提升自主研发能力，加大自主品牌汽车的创建，公司近年对研发进行了持续加大投入，2007年度、2008年度和2009年度，分别计入开发支出10,071.07万元、23,324.72万元和18,859.37万元，2008年度转为无形资产1,327.29万元，2009年度转为无形资产20,530.14万元。

## 3、2010年6月末资产分析

发行人2010年6月末资产结构如下：

项目	2010/6/30		2009/12/31	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	611,175.14	22.42%	346,050.01	14.14%
应收票据	606,744.68	22.26%	701,978.78	28.69%
应收账款	81,231.19	2.98%	13,978.03	0.57%
预付款项	41,834.72	1.53%	43,135.52	1.76%
其他应收款	12,530.03	0.46%	7,191.19	0.29%
存货	192,029.09	7.04%	250,400.04	10.23%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,545,589.84</b>	<b>56.69%</b>	<b>1,362,780.62</b>	<b>55.69%</b>
可供出售金融资产	16,791.50	0.62%	23,820.50	0.97%
长期股权投资	498,630.09	18.29%	477,857.40	19.53%
固定资产	332,011.87	12.18%	314,923.48	12.87%
在建工程	173,140.84	6.35%	129,753.66	5.30%
开发支出	18,262.49	0.67%	20,084.99	0.82%
无形资产	85,696.18	3.14%	37,098.88	1.52%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,180,713.02</b>	<b>43.31%</b>	<b>1,084,361.06</b>	<b>44.31%</b>
<b>资产合计</b>	<b>2,726,302.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,447,141.69</b>	<b>100.00%</b>

2010年6月末，公司资产总额继续保持稳步增长，比上年末增加279,161.17万元，增长11.41%，资产结构保持稳定，流动资产占资产总额的比重由上年末的55.69%略微变化为56.69%。

## (1) 应收票据

2010年6月30日，公司应收票据金额606,744.68万元，比上年末减少-13.57%，

占期末资产总额的比重为 22.26%，其中银行承兑汇票金额 422,000.81 万元，占比 69.55%。发行人期末应收票据金额与当期销售规模相适应。

#### (2) 应收帐款

2010 年 6 月 30 日，公司应收帐款金额 81,231.19 万元，比上年末增长 481.13%，相比 2009 年 6 月末增长比 83.69%，增幅较大主要原因为 2010 年上半年销售规模增加，销售收入同比增长 44.58%；同时，发行人经销商的实力逐渐提高，对经销商的信用销售也相应增加。2010 年 6 月末，发行人一年以内的应收帐款余额 77,781.70 万元，占应收帐款余额比重为 86.21%，应收帐款风险较低。

#### (3) 存货

2010 年 6 月 30 日，公司存货金额 192,029.09 万元，比上年末减少 58,370.95 万元，其中库存商品 123,309.52 万元，占比 64.21%，为正常的商品周转，公司主要产品继续保持畅销态势。

#### (4) 长期股权投资

2010 年 6 月 30 日，公司长期股权投资金额 498,630.09 万元，比上年末增加 20,772.69 万元，各合营企业经营继续好转。

#### (5) 固定资产、在建工程

2010 年 6 月末，公司固定资产、在建工程合计 505,152.71 万元，比 2009 年末增加 60,475.57 万元，占期末资产总额的比重为 18.53%，2009 年末占资产总额的比重为 18.17%，基本随着公司生产规模的扩大而增加。

#### (6) 无形资产

2010 年 6 月末，公司无形资产金额 85,696.18 万元，主要为土地使用权 55,252.88 万元，非专利技术 25,796.58 万元。

#### (7) 开发支出

2010 年 6 月末，公司开发支出金额 18,262.49 万元，当期新增开发支出 6,656.13 万元，转入无形资产 8,478.63 万元。

### 4、发行人最近三年及一期资产减值情况

发行人已建立了各项资产减值准备计提制度，最近三年及一期末的资产减值准备金额如下：

项 目	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
-----	-----------	------------	------------	------------

坏账准备	12,933.25	10,530.04	7,977.85	8,297.83
存货跌价准备	13,360.50	15,901.51	6,943.35	3,437.08
长期股权投资减值准备	483.08	0	2,712.00	2,712.00
固定资产减值准备	40,158.00	39,922.49	11,126.69	1,474.70
无形资产减值准备	670.00	670.00	670.00	670.00
商誉减值准备	7,346.53	7,346.53	7,346.53	7,346.53
合计	74,951.30	74,370.57	36,776.42	23,938.14

### (1) 坏账准备计提情况

发行人采用备抵法核算坏账损失，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。2007年度-2009年度，公司分别计提坏账准备 232.31 万元、1,272.56 万元和 4,235.82 万元。

### (2) 存货跌价准备

于资产负债表日，发行人存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末库存商品跌价准备金额分别为3,091.71万元、6,487.73万元、2,236.58万元，和 2,537.47万元，占各期期末存货跌价准备的89.95%、93.43%、14.07%和18.89%。2009年度，公司计提原材料跌价准备13,619.22万元，主要为公司CV系列车型的库存零部件。公司CV11（杰勋）车型于2007年推出，2007年-2009年分别销售196辆、509辆和644辆，远低于公司预期，已经停产；公司CV8（三厢志翔）车型于2008年推出，2008年-2009年销量分别为1,153和3,961辆，产销量未达到预期规模，相关生产设备年产能利用率为10%左右。上述车型的变速器总成、变速器控制单元等零部件成本高于可变现净值，因此公司计提了存货跌价准备。

### (3) 长期股权投资减值准备

发行人 2007 年末和 2008 年末长期股权投资减值金额 2,712.00 万元，为计提的原西南证券有限责任公司股权投资减值，2009 年 2 月份，西南证券有限责任公司更名为西南证券股份有限公司并在上海证券交易所上市，根据相关会计准则，该部分投资重分类为可供出售金融资产核算。公司主要合营和联营企业生产经营情况正常，未发生需要计提减值的情况。

2010 年 6 月末，公司计提长期股权投资准备减值 483.08 万元，为公司投资的

重庆善瑞汽车零部件有限公司所计提的减值。因该公司本年进入清算程序，公司对其控股 50%，长期股权投资准备减值是根据预计清算完毕后将发生的损失确定。

#### （4）固定资产减值准备

2008 年，发行人子公司南京长安根据公司产品总体规划，对 CM7 产品和 CM6 产品于当年二季度实施停产，该等车型尚未摊销完毕的夹、模具及检具资产净值为 1.18 亿元全额计提减值准备，造成当年末固定资产减值准备大幅增加。

2009 年，发行人计提固定资产减值准备达到 36,880.60 万元，主要相关资产为：1) 根据战略规划和产品规划，为进一步盘活资产，提升产能利用率，将 CM8 车型焊接生产线拆除；368Q 曲轴生产线设备已进入老化期，设备故障率高，维修技术难度大，费用高，公司已关闭该生产线，发行人对上述生产线设备合计净值 1.42 亿元全额提取了减值准备。2) CV11 车型产销量未达到预期规模，相关资产基本处于闲置状态，该部分资产账面净值 1.42 亿元，发行人对上述资产全额提取减值准备。3) CV8 车型（三厢志翔）由于产销量未达到预期规模，公司预计未来市场前景具有较大不确定性，相关资产年产能利用率为 10%左右，发行人对上述 CV8 车型的焊接生产线设备及模具合计净值 0.84 亿元的 90%提取减值准备，计提金额 0.75 亿元。

#### （5）商誉减值准备

报告期末，商誉减值准备金额 7,346.53 万元，为发行人 2003 年增资河北长安汽车有限公司及南京长安汽车有限公司，其中对南京长安投资形成商誉 7,346.53 万元，由于其累计亏损，根据新会计准则，报告期初进行追溯调整，全额计提了减值准备。

公司近三年及一期提取的资产减值准备较大，主要为提取的固定资产减值准备，公司所提取的固定资产减值准备一部分是由于生产设备老化，难以继续使用，属于正常的设备更新换代需要；一部分是针对特定产品生产用固定资产计提固定资产减值。公司一直坚持自主品牌发展战略，坚持走自主研发道路，CM8 车型、CV8 和 CV11 车型都为公司自主研发推出的新产品，虽然公司在上述产品的市场调研、技术开发等方面做了充分的论证，但由于自主品牌建设需要一个长时间的过程，消费者对品牌的认知也需要不断通过产品使用和宣传加以提高，其效益难以在短期内体现出来，同时，新产品还面临市场需求的变化、市场竞争的不确定性以及新产品自身的不完善等方面的风险，因此，上述产品并没有取得预期的经济效益，计提了相关专用生

产设备的减值准备，但上述产品的研发、推出为公司自主品牌的发展积累了经验。

## 5、资产管理能力分析

最近三年及一期发行人资产管理比率如下：

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次/年）	29.86	74.02	21.65	20.64
存货周转率（次/年）	5.68	9.17	6.39	6.29
总资产周转率（次/年）	0.64	1.27	0.90	0.95

同行业上市公司主要资产周转指标如下：

可比公司	指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
上海汽车	存货周转率	10.13	15.39	12.19	13.26
	应收账款周转率	28.83	40.10	29.88	32.38
	总资产周转率	0.96	1.14	1.01	1.12
东风汽车	存货周转率	3.26	5.03	4.61	16.66
	应收账款周转率	16.21	24.13	15.08	1.15
	总资产周转率	0.60	1.10	1.07	1.15
一汽轿车	存货周转率	8.50	15.47	9.99	6.40
	应收账款周转率	131.86	203.90	150.42	178.87
	总资产周转率	1.16	2.26	2.06	1.52
江铃汽车	存货周转率	5.68	7.68	6.91	8.70
	应收账款周转率	41.82	89.10	40.26	34.66
	总资产周转率	0.85	1.46	1.42	1.48
一汽夏利	存货周转率	5.81	9.84	7.62	8.06
	应收账款周转率	96.49	254.63	156.54	43.11
	总资产周转率	0.60	1.11	1.02	1.10

数据来源：万得资讯。

报告期内，汽车行业上市公司应收帐款周转率普遍较高，公司应收账款周转率分别为20.64、21.65、74.02和29.86，应收账款周转率逐年提高。公司一直重视应收账款的管理，把加快应收账款回款工作放在重要位置，制定了“现款现货”等一系列销售制度并取得了良好效果，在收入增长较快的情况下，公司应收账款周转率大幅上升，不仅增强了资金使用效率，也提高了公司的整体经营效率。

报告期内，公司存货周转率分别为6.29、6.39、9.17和5.68，反映了公司具有良好的存货管理能力。发行人实行了精益生产方式，采取准时下料投产制，存货余额保持在一个合理的水平，有力减少了公司存货的资金占用，降低了存货减值的风险。与同行业上市公司比较，公司存货周转率相对偏低，这与微型汽车市场特点有关，微型汽车相比轿车等其他类产品，在终端销售网点上的铺货要求更多，因此，公司需要更多进行产成品备货和原材料库存。

报告期内，公司总资产周转率分别为0.95、0.90、1.27和0.64，2008年度受营业收入减少的影响，总资产周转率比上年有所降低，2009年资产周转率大幅提高，报告期内公司资产管理能力逐步提升，推动公司盈利稳定增长，资产使用效率得到提高。与同行业公司相比，公司总周转率偏低，主要与公司长期股权投资占总资产的比重较高有关，近三年及一期末，公司长期股权投资占总资产的比重分别达到28.85%、29.65%、19.53%、20.02%和18.29%。

## （二）负债结构分析

近三年，发行人债务结构情况如下：

项目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	1,457,539.36	93.57%	758,277.02	99.00%	659,565.30	98.96%
非流动负债	100,146.92	6.43%	7,643.30	1.00%	6,954.88	1.04%
负债总额	1,557,686.27	100.00%	765,920.32	100.00%	666,520.18	100.00%

近三年，随着公司资产和产销规模的增长，发行人债务总额也有一定的增加，2007年末、2008年末和2009年末，公司负债分别为666,520.18万元、765,920.32万元和1,557,687.27万元，2009年末负债总额大幅增加主要是当年末应付帐款和预收款项大幅增加所致。

公司债务结构中，流动负债占比较大。2007年末、2008年末和2009年末，公司流动负债余额分别为659,565.30万元、736,937.78万元和1,457,539.36万元，流动负债占公司负债总额的比例分别为98.96%、99.00%和93.57%，公司负债体现了明显的短期化特征。发行人流动负债比例较高，主要是由于公司与各主要供应商、销售商都建立了长期的良好合作关系，商业信誉良好，能够合理利用商业信用获得融资支持，2007年末、2008年末和2009年末，公司应付票据、应付帐款和预收帐款合计

分别为492,995.71万元、538,200.66万元和1,206,975.92万元,占各期末负债总额的77.14%、70.98%和82.81%;同时,公司拥有较高的银行综合授信额度,采用票据融资、短期借款滚动使用等方式可以以较低的利率获得贷款,以降低财务费用。

### 1、流动负债

报告期内,公司流动负债构成如下:

项目	2009/12/31		2008/12/31		2007/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	22,527.03	1.55%	109,374.92	14.42%	17,570.00	2.66%
短期应付债券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	51,368.00	7.79%
交易性金融负债	456.37	0.03%	977.34	0.13%	0.00	0.00%
应付票据	276,092.08	18.94%	219,687.91	28.97%	138,945.00	21.07%
应付帐款	628,895.10	43.15%	227,565.14	30.01%	279,106.65	42.32%
预收款项	301,988.74	20.72%	90,947.61	11.99%	74,944.06	11.36%
其他应付帐款	58,758.26	4.03%	36,730.15	4.84%	33,993.80	5.32%
预计负债	41,607.76	2.85%	21,339.25	2.81%	20,513.74	3.11%
其他流动负债	84251.62	5.78%	34,593.26	4.56%	27,405.28	4.16%
流动负债	1,457,539.36	100.00%	758,277.02	100.00%	659,565.30	100.00%

公司流动负债主要由应付票据、应付帐款和预收款项组成,2009年末金额合计1,206,975.92万元,合计占流动负债的比重为82.51%,公司上述款项为日常经营所发生的,与公司销售和采购规模密切相关。

#### (1) 短期借款

发行人最近三年短期借款有关情况如下:

借款类别	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
抵押借款	135,00.00	12,800.00	11,700.00
质押借款	3,027.03	7,289.92	5,870.00
信用借款	5,000.00	87,000.00	-
票据贴现	1,000.00	2,285.00	-
合计	22,527.03	109,374.92	17,570.00

2009年末发行人短期借款大幅减少主要当年调整借款结构,减少了短期借款,

增加了长期借款。

#### (2) 短期应付债券

经中国人民银行银发[2006]66号文《中国人民银行关于重庆长安汽车股份有限公司发行短期融资券的通知》核准，发行人于2007年3月26日在银行间市场公开平价发行5,000,000份短期融资券，每份面值人民币100元，发行总额为人民币500,000,000元，债券期限为一年。票面利率3.65%，到期一次还本付息。2008年度，发行人已偿还该项债券。

#### (3) 交易性金融负债

公司下属子公司长安国际主要从事汽车出口业务，主要收入货币为美元，而主要支出货币为人民币，为了规避人民币汇率波动的风险，长安国际同银行签订了远期结汇（售汇）协议以抵销外汇波动风险。远期外汇合同锁定的汇率与资产负债表日重估汇率之差额确认为交易性金融负债。

#### (4) 应付账款、应付票据

发行人应付帐款、应付票据主要为原材料和零配件的采购款，2009年末金额分别为628,895.10万元和276,092.08万元，2009年末公司应付帐款和应付票据大幅增加主要是因为当年收入增长导致相应采购增加。公司应付帐款、应付票据都是正常生产经营过程中滚动发生的，由于汽车行业采购规模普遍较大，汽车生产厂家通常均有较大金额的应付账款、应付票据，2009年末，公司应付帐款、应付票据合计占流动负债的62.09%，与汽车行业的生产经营特点相匹配。

#### (5) 预收账款

2009年末，公司预收帐款金额为301,988.74万元，比上年末增长232.05%，增幅较大，一是由于销售规模增长带动对经销商的预收帐款增加，二是由于2009年公司主要产品销售情况良好，部分产品供不应求，经销商为尽快取得现货，大量采用预付款形式。

#### (6) 其他应付款

公司其他应付款主要为应付运费、工程项目款、经销商保证金等款项，2009年末其他应付款余额为58,758.26万元，其中包括应付仓储及运费16,978.69万元、修理加工费7,558.57万元、广告费5,955.76万元等，2009年末其他应付款笔上年末增长59.97%，主要原因为销售规模扩大带动经销商保证金、运费相应增加。



## (7) 应交税费

税种	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
企业所得税	17,152.11	857.74	784.52
营业税	145.40	327.92	365.19
增值税	-13,851.00	-7,246.47	-9,416.36
城建税	1,799.33	635.53	598.40
个人所得税	39.28	17.27	20.93
消费税	17,738.64	10,975.31	12,440.10
教育费附加	797.16	217.78	269.34
其他	66.38	60.59	14.16
合计	23,887.30	5,845.68	5,076.27

2009年末，公司应交消费税金额17,738.64万元，其中包括1992、1993年特种消费税31,176,000元、1995-1998年老厢式货车消费税63,255,261.32元，共计94,431,261.32元。

上述税款时间较长，系由于公司与税务机关在相关税收政策的理解上存在不一致，公司正在逐级向税务部门反映、协调，争取得到妥善解决。同时，公司已对上述特种消费税、老厢式货车消费税税款作了相应的计提和申报，有权部门尚未作出最终处理意见。该部分应交税金目前处于正常待解决状态，不会出现罚息等处罚，也不会因此影响公司正常运营。

公司上述截止2009年12月31日应交税金的其余部分，为公司纳税申报、缴税过程中正常形成的应缴所得税款，以及2009年12月份应缴增值税、消费税等税款。

## (8) 预计负债

2009年末，公司预计负债金额41,607.76万元，主要为预提的车辆三包期间的维修费用。公司每年根据当年汽车销售情况，按照一定标准计提产品质量三包费用，2007年-2009年，各年计提的三包费用为24,661.58万元、26,710.85万元和56,979.86万元，各年实际支出的三包费用为28,284.47万元、25,885.35万元和36,711.35万元，因各年实际三包费用发生和支出有一定的滞后型，实际支出与计提基本相符。

## (9) 其他流动负债

2009年末，公司其他流动负债84,251.62万元，主要包括预提的待返还商业折扣

63,058.96万元、运输费13,979.08万元。2009年末，公司其他流动负债比上年末增长143.55%，主要为公司预提的待返还商业折扣增加40,273.25万元。公司的待返还商业折扣主要为支付给经销商的销售奖励的款项，一般随着销售规模的扩大而增长。

## 2、非流动负债

### (1) 长期借款

2009年末，公司长期借款42,400.00万元，其中抵押借款12,400.00万元、信用借款30,000.00万元，2009年，公司适当调整了银行借款结构，增加了长期贷款。

### (2) 专项应付款

2009年末，公司专项应付款金额51,508.94万元，主要为鱼嘴项目补贴款27,850.00万元、重点产业技术振兴和改造项目19,159.00万元，以及863课题研究专项经费金额2,045.39万元，用于ISG型长安中混合动力系统技术平台研究开发、长安出口轿车自主集成开发与产业化、长安CV11混合动力乘用车开发、长安CV8混合动力轿车技术研究等。

### (3) 其他非流动负债

2009年末，公司其他非流动负债余额3,008.10万元，为应付退休人员福利费人民币3,490.30万元，其中，预计在一年内支付的人民币482.20万元计入了其他流动负债。

## 3、2010年6月末负债结构分析

2010年6月30日，公司负债结构如下：

项目	2010/6/30		2009/12/31	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	42,594.95	2.47%	22,527.03	1.45%
应付票据	519,733.20	30.17%	276,092.08	17.72%
应付帐款	565,137.29	32.80%	628,895.10	40.37%
预收款项	143,627.49	8.34%	301,988.74	19.39%
其他应付款	62,814.87	3.65%	58,758.26	3.77%
预计负债	59,707.16	3.47%	41,607.76	2.67%
其他流动负债	177,446.72	10.30%	84,251.62	5.41%
长期借款	15,700.00	0.91%	42,400.00	2.72%
专项应付款	53,630.68	3.11%	51,508.94	3.31%
<b>负债合计</b>	<b>1,722,965.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,557,686.27</b>	<b>100.00%</b>

## (1) 应付票据、应付帐款

2010年6月末，公司应付票据、应付帐款金额分别为519,733.20万元和565,137.29万元，合计占期末负债总额的62.97%，比2009年末增加179,883.30万元，主要是因为当期收入继续快速增长导致相应采购增加。

## (2) 其他应付款

2010年6月末，公司其他应付款余额为62,814.87万元，比上年末增加4,056.61万元，主要为因销售增长带动应付仓储及运费、广告费有所增加。

## (3) 预计负债

2010年6月末，公司预计负债金额59,707.16万元，比上年末增加18,099.40万元，主要为预提的车辆三包期间的维修费用，一般随着销量的增加而相应增加，2010年1-6月公司计提的三包费为35,513.58万元。

## (4) 其他流动负债

2010年6月末，公司其他流动负债177,446.72万元，主要包括预提的待返还商业折扣113,199.42万元、运输费17,546.40万元，一般随着销售规模的扩大而增加。

## (5) 长期借款

2010年6月末，公司长期借款15,700.00万元，比上年末减少26,700.00万元，主要系公司当期偿还部分银行长期借款。

## (三) 偿债能力分析

最近三年及一期发行人偿债能力指标如下：

项 目	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产负债率（母公司）	52.32%	52.36%	39.85%	38.57%
资产负债率（合并）	62.20%	63.65%	49.84%	46.44%
流动比率	0.97	0.93	0.79	0.94
速动比率	0.85	0.76	0.57	0.67
利息保障倍数	40.58	29.28	7.50	17.19

同行业上市公司主要偿债指标如下：

可比公司	指标	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
上海汽车	流动比率	1.09	0.93	1.02	1.12
	速动比率	0.91	0.83	0.88	0.96

	资产负债率 (母公司)	27.95%	26.11%	25.13%	24.47%
东风汽车	流动比率	1.19	1.28	1.41	1.41
	速动比率	0.93	0.94	0.94	1.05
	资产负债率 (母公司)	51.31%	46.61%	33.11%	32.92%
一汽轿车	流动比率	1.51	1.68	1.82	1.84
	速动比率	1.30	1.32	1.45	1.34
	资产负债率 (母公司)	45.93%	41.86%	29.09%	31.35%
江铃汽车	流动比率	1.70	1.70	1.93	1.56
	速动比率	1.46	1.36	1.28	1.18
	资产负债率 (母公司)	38.82%	31.73%	23.48%	33.92%
一汽夏利	流动比率	0.68	0.60	0.58	0.89
	速动比率	0.50	0.43	0.38	0.61
	资产负债率 (母公司)	47.79%	49.83%	47.03%	47.20%

数据来源：万得资讯。

报告期内，公司资产负债率基本逐年上升，2010年6月末略有下降，主要原因是公司近年来产销规模逐年扩大，公司发展的资金主要来源于自有资金和外部债务融资，同行业其他上市公司资产负债率在报告期内也基本呈上升趋势。

公司流动比率和速动比率受2008年金融危机的影响有所下降，2009年末和2010年6月末有所提高，与同行业其他上市公司比较，相对仍然较低。主要原因为公司为减少利息费用支出，较多地利用短期借款进行银行债务融资，同时，利用原材料供应商和销售客户的商业信用进行短期融资，造成公司流动负债较高。2009年末和2010年6月末，公司流动比率和速动比率分别达到0.93和0.76、0.97和0.85，比2008年末有一定的提高。2007-2009年度以及2010年1-6月，公司每股经营活动现金流量净额分别为0.27元、0.21元、1.25元和1.16元，利息保障倍数分别为17.19、7.50、29.28和40.58，表明公司通过正常经营活动产生的现金流及盈利能有效保障债务本金偿还和利息支付，同时，公司与各银行保持了较好的长期合作关系，具有较高的贷款信用，公司整体偿债能力较强。

## 二、盈利能力分析

2007年度、2008年度和2009年度，发行人营业收入分别为1,372,229.91万元、1,337,545.84万元和2,520,369.31万元，2007年-2009年复合增长率为35.53%；实现的归属于母公司股东的净利润分别为66,689.40万元、2,438.10万元和107,845.89万元，2007年-2009年复合增长率为27.17%。2009年公司克服全球金融危机的不利影响，及时把握我国扩大内需、汽车产业振兴规划、汽车下乡等一系政策所带来的市场机遇，营业收入和净利润均创历史最好水平。

## （一）营业收入构成及其变化趋势

### 1、营业收入整体结构和变化

发行人以汽车整车生产、销售为主营业务，2007年-2009年度，主营业务收入占营业收入比重分别为95.54%、96.18%和96.29%，均保持在95%以上，公司主营业务突出。近三年，发行人营业收入整体构成情况如下：

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	2,426,882.37	96.29%	1,294,884.36	96.81%	1,311,007.32	95.54%
其他业务收入	93,486.94	3.71%	42,661.48	3.19%	61,222.59	4.46%
营业收入合计	2,520,369.31	100.00%	1,337,545.84	100.00%	1,372,229.91	100.00%

2007年、2008年和2009年发行人营业收入分别比上年增长12.91%、-2.53%和88.43%。

2007年度，公司积极调整产品结构，大力推广自主品牌轿车奔奔，当年销售4.85万辆，在自主品牌轿车销量中排名第九位；在微型汽车领域，公司在长安之星1代的基础上推出长安之星2代产品，取得了当年即上量的成绩，当年微车销量达到35.50万辆。

2008年度，受全球金融危机影响，当年汽车市场整体低迷，公司通过降价促销、加强市场推广的手段强化市场营销工作，消弱宏观行业波动对公司的影响，当年营业收入同比减少-2.53%，收入略有下降。

2009年度，公司抓住汽车行业景气度大幅提高的行业机遇，营业收入实现大幅增长。一方面是因为公司自主品牌轿车（基本型）销量大幅上升，2009年度共实现销量10.68万辆，比上年增长165.48%，对公司轿车销售贡献最大的为悦翔品牌，自2009年3月正式上市以来，半年后月销量即突破万辆大关，当年销售量达到6.04万辆；

另一方面,受益于汽车下乡政策和购置税减半的优惠政策,2009年全国微车行业销售规模大幅增长,微型客车销售195.05万辆,增长83.39%,微型货车50.57万辆,增长39.97%,公司销售微型客车和微型货车共计67.52万辆,同比大幅增加86.69%。

报告期内,公司收入增长的主要驱动因素如下:

#### (1) 我国汽车行业发展迅速

近几年,在国家宏观经济持续向好的大环境下,我国居民消费水平大幅提高,我国汽车工业继续保持了良好的运行态势。

2007年全国共销售汽车879.15万辆,增长21.77%,2008年度受全球金融危机影响,全年汽车销售量为938.05万辆,同比仅增长6.70%,成为自1999年后首次跌破10%的年份。2009年初,为响应中央提出的“保增长、扩内需、调结构”的经济工作总体目标,相关部门出台了《汽车行业调整和振兴规划》,并相继推出了一系列优惠措施,刺激了消费者的购买需求,汽车消费潜力得以释放,形成了汽车行业产销两旺的格局,当年全国汽车销售量达到了1,364.48万辆,比上年增长45.45%。

在行业形势持续向好的情形下,公司积极抓住市场机遇,实现了快速增长,2009年,发行人的主要产品在都出现了一定程度的增长,2007年、2008年和2009年,发行人(不含合营企业)汽车销量分别达到40.38万辆、40.24万辆和78.26万辆,2009年,公司自主品牌轿车、微型客车、微型货车的市场细分占有率分别是4.82%、27.95%和25.30%,比2008年分别提高1.74、2.68和0.29个百分点。

#### (2) 生产规模不断扩大

近几年,发行人积极适应我国汽车产业快速发展环境,不断投入大额资金用于相关发动机等关键技术研发、自主品牌汽车的设计以及生产能力扩张,固定资产和在建工程规模有所增加,一定程度上缓解了公司产能不足、产品供不应求的紧张局面,2009年,公司微型汽车产能达到70万辆,自主品牌轿车产能达到12万辆。

#### (3) 产品结构调整

公司通过实施“以微为本、以轿为主”的发展战略,大力推进自主研发建设,报告期内连续推出奔奔、悦翔等自主品牌轿车,在我国自主品牌轿车市场已初见成效;在微车市场,公司抓住新农村建设、汽车下乡等政策机遇,不断调整微型汽车产品品种结构,大力开拓农村和城郊市场,培育新的产销增长点,近三年,公司相继推出长安之星2代、长安S460等新产品和新车型,取得了良好的市场效果。

## 2、主营业务收入分地区情况

发行人绝大部分收入均来自境内销售，公司近几年加大了境外产品推广销售，扩大市场范围，积极打入国际市场，取得了一定的成效。2007年-2009年度，公司出口收入分别为60,903.00万元、81,020.00万元和32,784.00万元，占各期营业收入比重分别为4.44%、6.26%和1.30%，主要出口的地区有中东、南美、非洲等。

公司是国家首批“整车出口基地企业”，未来公司仍将积极拓展海外市场，加强市场研究，积极稳妥开拓海外市场。

## 3、其他业务收入

发行人其他业务收入主要包括材料和配件销售、技术转让收入等，2007年-2009年度，公司其他业务收入分别61,222.59万元42,661.48万元和93,486.94万元，分别占当年营业收入的4.46%、3.19%和3.71%；其他业务毛利率分别为33.23%、43.68%和19.61%。

## （二）最近三年毛利率

### 1、毛利率变动分析

2007年-2009年，公司综合毛利率分别为15.23%、15.00%和20.01%。

2007年度，公司自主品牌轿车处于起步阶段，自主品牌轿车奔奔主要定位于低端客户群，采取低价销售策略，尚未盈利；微车方面，因推出长安之星2代取得了良好市场效益，微车毛利率基本保持稳定。

2008年上半年，主要有色金属和钢材价格较高，下半年才开始逐渐走低，对公司原材料和零部件采购的成本有一定影响；同时，受全球金融危机影响，汽车消费受到抑制，部分产品售价降低，各主要产品毛利率都有不同程度的下降，新推出的CM9车型针对中高端微车市场，毛利率较高，但尚未实现量产。因此，公司2008年毛利率比2007年略有下降。

2009年公司毛利率大幅提高，主要是因为当年汽车市场情况大为好转，产品售价较为稳定，各主要产品毛利率都有不同程度的提高：由于轿车销量规模大幅增长，平均单位成本下降较快，公司当年推出自主品牌主打车型悦翔，当年上市即实现量产，开始显现良好的盈利能力；在全国微车市场销量大幅增长的背景下，公司微车销量同比增长达到86.69%，公司主要微车车型长安之星2代、CM9销量大幅增加，毛利率也有一定提高。因此，公司2009毛利率比2008年有所提高。

## 2、与同行业上市公司比较分析

同行业上市公司毛利率情况如下：

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
上海汽车	13.00%	11.55%	13.98%
东风汽车	12.83%	12.73%	14.11%
一汽轿车	21.53%	22.22%	23.38%
江铃汽车	26.13%	22.62%	24.79%
一汽夏利	6.23%	7.00%	7.41%
长安汽车	20.01%	15.00%	15.23%

因产品结构和收入结构不同，同比上市公司之间毛利率水平差异较大。2008年度，全行业毛利率水平比上年均有不同程度的下降，2009年度，部分整车企业毛利率水平提升较大，公司的毛利率亦从15.00%提高至20.01%，整体分析，公司毛利率水平仍处于同行业较好水平。

## 3、综合分析

公司综合毛利率保持在较高水平，主要原因如下：

(1)微型汽车行业特点及公司在微型汽车行业的优势地位是公司毛利率较高的主要原因

2009年全国微型汽车销量为245.62万辆，行业竞争集中在通用五菱、发行人、哈飞、东风这四家对手之间，行业集中度在国内汽车行业最高，竞争激烈程度低于其他汽车细分行业。

2009年，公司微型汽车销量在行业内排名第2位，公司在重庆、河北、南京等重要区域市场建有生产基地，能够有效就近辐射周边市场，减低物流成本，快速响应市场需求，提高区域汽车市场份额，并通过区域合力而共同提高公司汽车市场份额；公司产品市场竞争力较强，在部分区域市场处于领先地位，公司主导产品长安之星2代主要定位于中高端微型客车市场，销售价格较高，毛利率也较高。

(2)公司是发动机、整车一体化企业，公司整车产品全部使用公司自产的发动机，发动机包含的利润体现到了公司整体的毛利中，降低了公司产品的单位成本，较好地体现了上下游一体化带来的协同效应。

(3)公司具有良好的成本控制措施。首先，公司主要汽车生产基地所在地生产



要素成本较低，成本竞争力较强，未来公司将进一步根据生产基地就近辐射主要市场容量总体确定生产基地产能，并考虑基地专业化，尽量考虑同平台产品布局同一基地的原则，充分发挥区域互补优势，提升成本竞争力；其次，随着公司规模的持续扩大，零部件采购数量也逐年增加，公司相对主要供应商的谈判地位不断提高，有效地控制了上游原材料采购价格；第三，公司实施了先进的供应链管理体系，推进准时化生产，尽量减少原材料库存，优化生产工序，提高生产效率，降低了生产成本。

### （三）营业税金及附加

2007年-2009年，公司的营业税金及附加分别为33,486.36万元、32,256.38万元和53,962.95万元，其中主要为计缴的消费税、城市维护建设税、教育费附加等，分别占各年度营业收入的2.44%、2.41%和2.14%。

### （四）投资收益

对合营和联营企业的投资收益是发行人利润的一个重要来源，2007年-2009年度，公司投资收益分别为93,218.32万元，56,084.50万元和80,415.60万元。发行人投资收益主要受四家合营公司收益水平的影响，报告期内上述四家公司收入和净利润情况如下：

企业名称	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	净利润	收入	净利润	收入	净利润
长福马汽车	3,702,771.60	169,216.60	2,534,663.15	118,315.64	2,873,365.67	191,737.03
长福马发动机	194,808.01	2,081.33	89,953.78	-11,086.17	58,087.07	-29,861.79
长安铃木	929,547.86	8,321.56	724,748.38	2,749.96	568,847.33	12,320.09
江铃控股	51,217.05	-23,694.84	61,730.28	1,030.43	95,435.51	9,819.65

2007年度，长安铃木由于销量小于去年同期，约下降3,900辆，同时M系列发动机投产后由于产销量未上规模，固定分摊费用加大，加上降价促销，使净利润同比下降-43.69%；长福马发动机处于经营初期，产能利用率尚未达到规模，当年亏损较大；长福马汽车和江铃控股因销售规模增长净利分别大幅增加46.68%和474.95%。因此，2007年度发行人投资收益达到93,218.32万元，比上年增加36,929.44万元，增长65.61%。

2008年，受全球金融危机的影响，国内汽车整车制造企业利润普遍下降，主要

合营企业收益除长福马发动机外都出现了一定程度的下滑，长福马汽车、长安铃木、江铃控股净利润分别比上年减少73,421.39万元、9,570.13万元和8,789.22万元，降幅分别达到38.29%、77.68%和89.51%；长福马发动机产销规模进一步扩大，经营情况好转，同比减亏18,775.62万元。因此，2008年度发行人投资收益同比大幅减少37,133.82万元，降幅为39.84%。

2009年，国内各主要汽车厂商盈利普遍增长，行业景气度提高，主要合营企业收益大幅增长。长福马汽车、长安铃木销售收入分别增长46.09%和28.26%，净利润分别比上年增加51,204.24万元和5,571.60万元，增幅分别达到43.27%和202.61%，江铃控股由于当年针对滞销和停产车型生产设备计提大额减值准备，资产减值准备损失达到40,293.55万元，造成当年利润为-23,694.84万元；长福马发动机经营情况继续好转，当年实现扭亏为盈，净利润达到2,081.33万元。因此，2009年度发行人投资收益大幅增加24,331.10万元，增幅为43.38%。

### （五）期间费用

发行人最近三年期间费用具体如下：

期间费用	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	费用/ 营业收入	金额	费用/ 营业收入	金额	费用/ 营业收入
销售费用	246,677.44	9.79%	113,655.77	8.50%	124,636.86	9.08%
管理费用	119,398.88	4.74%	85,274.24	6.38%	67,349.20	4.91%
财务费用	-422.77	-0.02%	4,954.45	0.37%	4,710.59	0.34%
<b>合计</b>	<b>365,653.55</b>	<b>14.51%</b>	<b>203,884.46</b>	<b>15.24%</b>	<b>196,697.65</b>	<b>14.33%</b>

总体上看，公司近三年期间费用随生产经营规模的扩大保持了一定的增长，2007年-2009年度，分别为196,697.65万元、203,884.46万元和365,653.55万元，占各年度营业收入的比重分别为14.33%、15.24%和14.51%，基本保持稳定。

#### 1、销售费用

公司销售费用主要为销售人员经费、运输费、销售服务费和三包费等，上述费用基本随着销售规模的扩大而增加。2009年公司销售费用246,677.44万元，比上年增长117.04%，主要原因为公司为抓住2009年汽车市场大发展的市场机遇，促进市场销售，加大产品推广和营销力度，加强了销售渠道的建设并大量增加了广告投放，相应广告费用、销售人员经费增加14,813.74万元；同时，因销量增长相应带动运费、

三包费、销售服务费用增长111,915.56万元，因此，当年销售费用增加较大，占营业收入比重也有所上升。

## 2、管理费用

近三年，公司管理费用逐年增加，主要是因为公司规模扩大，相应带动日常管理费用增长，同时，公司近三年不断加大研发力度，研发费用也不断增加。2009年公司管理费用119,398.88万元，比上年增长40.02%，主要为当年技术开发费用增加13,646.43万元，本部人员职工薪酬增加10,868.13万元。报告期内，公司在加强研发投入的同时，坚持管理创新和改进，逐步完善和健全了内部管理制度和信息化运作流程，并成功实施了ERP信息系统管理，系统整合了公司的各种资源，实现了公司业务的高效运作，有效地控制了日常管理费用。

## 3、财务费用

公司近三年的财务费用支出主要为银行借款、短期融资券等利息支出。利息收入主要为银行存款利息和资金占用费，资金占用费主要为股份公司向经销商收取，如经销商采用银行承兑汇票方式付款，公司将按当时银行贴现利率向经销商收取一定的利息，2007年度-2009年度，资金占用费分别为3,520.12万元、4,726.80万元和3,616.26万元。发行人注重自有资金和外部借款融资的合理配比及运用，充分利用采购商、经销商的商业信用，将报告期内财务费用总体控制在较低的水平，2007年度、2008年度和2009年度，发行人财务费用占营业收入的比重分别为0.34%、0.37%和-0.20%，占公司营业收入的比重较低。

## （六）非经常性损益

2007年-2009年度，非经常性损益合计分别为58.20万元、-794.48万元和-5,649.61万元，占公司当期归属母公司股东净利润的比重分别为0.09%、-32.59%和-5.24%，非经常性损益占当期利润比重较低，对公司经营业绩无重大影响。

## （七）净利润

### 1、净利润构成分析

报告期内，公司净利润主要来源构成情况如下

项目	2009年度	增长	2008年度	增长	2007年度	增长
营业收入	2,520,369.31	88.43%	1,337,545.84	-2.53%	1,372,229.91	12.91%
营业毛利	504,653.55	151.36%	200,679.93	-4.57%	210,283.70	12.07%

期间费用	365,653.55	79.34%	203,884.46	3.65%	196,697.65	5.61%
资产减值损失	56,463.13	274.33%	15,083.85	225.95%	4,627.63	624.05%
投资收益	80,415.60	43.38%	56,084.50	-39.84%	93,218.32	65.61%
营业利润	109,288.58	2295.42%	4,562.40	-93.36%	68,691.37	37.64%
利润总额	108,898.49	3100.33%	3,402.73	-94.80%	65,393.91	29.80%
归属于母公司所有者的净利润	107,845.89	4323.36%	2,438.10	-96.34%	66,689.40	28.39%
销售净利率	4.28%	-	0.18%	-	4.86%	-

注：销售净利率=归属于母公司所有者的净利润/营业收入

2007年度，公司收入同比增长12.91%，营业毛利增长12.07%，增加22,654.00万元，投资收益大幅增长65.61%，增加36,929.44万元，期间费用增加10,450.55万元，较低于营业收入增长幅度，当年归属母公司净利润增加14,744.92万元，增长28.39%。

2008年度，公司收入同比略降2.53%，受毛利率水平减少0.23个百分点的影响，营业毛利减少9,603.77万元，降幅为4.57%；资产减值损失增加10,456.22万元，增幅225.95%；受各合营公司盈利减少的影响，公司投资收益减少37,133.82万元，降幅达到39.84%；公司期间费用同比增加了7,186.81万元。当年归属母公司净利润比上年减少64,251.30万元，降幅为96.34%。

2009年度，公司收入同比增长88.43%，受毛利率水平增加5.01个百分点的影响，营业毛利增长151.36%，增加303,651.72万元；资产减值损失增加41,379.28万元，增幅274.33%；投资收益也大幅增长43.38%，增加24,331.10万元；期间费用增加161,769.09万元，增长79.34%，较低于营业收入增长幅度，当年归属母公司净利润增加105,407.79万元，增长4323.36%。

## 2、销售净利率

2007年—2009年度，公司销售净利率分别为4.86%、0.18%和4.28%，2008年净利润大幅较少，销售净利率比上年下降，2009年则有较大幅度提升。与同行业其他上市公司相比，公司销售净利率也处于较好水平。同行业上市公司销售净利率如下：

公司名称	2009年度	2008年度	2007年度
上海汽车	4.01%	0.62%	4.45%
东风汽车	2.47%	2.54%	4.52%

一汽轿车	4.70%	5.37%	4.06%
江铃汽车	10.12%	9.13%	8.98%
一汽夏利	1.10%	1.37%	3.15%

### (八) 2010年1-6月盈利能力分析

2010年1-6月，发行人主要盈利数据和指标如下：

项 目	2010年1-6月
营业收入	1,662,745.49
其中：主营业务收入	1,602,940.76
其他业务收入	59,804.73
营业毛利	323,960.29
期间费用	253,202.83
期间费用/营业收入	15.23%
投资收益	100,349.57
营业利润	137,474.24
归属于母公司所有者的净利润	136,656.54
综合毛利率	19.48%
销售净利率	8.22%

同行业上市公司2010年1-6月主要盈利指标如下：

指标	上海汽车	东风汽车	一汽轿车	江铃汽车	一汽夏利
毛利率	19.07%	12.01%	24.09%	26.06%	5.38%
销售净利率	3.98%	3.95%	7.46%	13.57%	5.90%

数据来源：万得资讯。

2010年1-6月，发行人继续以“事业领先计划”为统领，克服经济环境复杂、行业增速放缓、市场竞争加剧等诸多困难，紧紧围绕全年目标，狠抓营销管理，持续加强成本控制和产品结构优化，实现了自主业务盈利能力稳定增长，合资业务投资收益贡献同比大幅增加的良好局面，公司规模和效益继续保持增长。

2010年1-6月，公司及下属子公司、合营公司共生产汽车95.64万辆，同比增长49.85%；销售汽车97.45万辆，同比增长47.60%，产销创历史新高。产销量继续居于中国汽车业前4位；其中，发行人及下属子公司共销售整车57.66万辆，同比增长46.46%，其中微车销售48.25万辆，同比增长37.51%，自主品牌轿车

销售 9.41 万辆，同比增长 119.85%。当期实现营业收入 1,662,745.49 万元，比去年同期增长 44.58%。

2010 年 1-6 月，各合营公司盈利能力同比继续大幅好转，公司投资收益同比大幅增加 66,582.66 万元，主要是长福马公司贡献的投资收益同比增加 43,659 万元，江铃控股贡献的投资收益同比增加 13,225 万元。

2010 年 1-6 月，期间费用随销售规模和经营规模的增长而增加，期间费用率为 15.23%，略高于 2009 年度 14.51%的水平，基本保持稳定。

2010 年 1-6 月，公司持续加强成本控制和产品结构优化，公司综合毛利率达到 19.48%，保持了较高水平，销售净利率达到 8.22%，高于 2009 年的 4.28%，在同行业处于较好水平。公司当期取得了较好的经营业绩，归属于母公司股东净利润比去年同期大幅增长 161.30%。

## （九）影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

自 2007 年 1 月 1 日执行新会计准则后，发行人盈利主要来源于合并范围内企业的整车和零部件生产、销售，以及对长安福特马自达、长安福特马自达发动机、长安铃木、江铃控股等合营企业的投资收益，各合营企业主营都是汽车整车和发动机及零部件的生产、销售。影响发行人盈利能力的主要因素包括整车销售价格、整车销量和原材料采购价格。

### 1、整车销售价格

整车销售价格是影响整车制造企业收入的重要因素。发行人及其合营企业的整车产品包括乘用车和商用车，其中以乘用车为主。乘用车和商用车中不同档次、不同车型的价格差异较大。总体上，由于汽车行业市场竞争日趋激烈、新工艺和新技术的应用、新产品上市频率加快以及进口汽车关税降低等因素，国内汽车价格整体呈逐年下降趋势。

发行人历来重视跟踪和把握市场变化趋势，能够积极根据消费者需求的变化前瞻性地调整产品结构和价格。同时，发行人利用其强大的自主研发能力，不断推出符合市场消费趋势的新产品和新车型，微车方面，公司于 2007 年推出的长安之星 2 代售价 4 万元左右（排量 1.3 款），2008 年推出的长安 S460 售价超过 4 万元（排量 1.3 升款），该两款车型已成为公司微车的主导车型；自主品牌轿车方面，2007 年量产的奔奔车型售价为 4.5 万元左右（排量 1.3 升手动款），2009 年新推出的轿车主打车

型悦翔价格在5-6万元之间（排量1.5升手动款）。公司通过新产品和新车型的不断推出和量产，不断完善产品结构，保持合理的毛利率水平，提升产品的市场竞争力和盈利能力。

## 2、整车销量

汽车制造业初始固定资产投资规模巨大，是规模经济较为明显的一个行业，在一定范围内，随着产销量的提高，单位成本呈逐渐降低趋势，毛利率将随之提高，整车销量是影响整车制造企业收入和利润的另一个重要因素。随着我国国民经济的持续快速发展，国民收入水平持续提高，居民消费结构不断升级，近年来，我国汽车产销量保持了较快的增长速度，2009年度更是成为全球第一大汽车市场。在宏观汽车环境向好的背景下，发行人的汽车销量总体保持了稳定的增长。2009年度，发行人全年整车销量达到78.26万辆，同比增长94.49%，其中自主品牌轿车（基本型）10.68万辆，同比增长165.48%；微车67.52辆，同比增加86.69%。汽车工业作为我国国民经济的重要支柱产业，产业关联度广，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。预计在未来较长的一段时期内，我国汽车产业仍将保持较高的景气度，汽车保有量将持续增加，有利于发行人进一步扩大产销规模，巩固和提高市场地位，提高盈利能力。

## 3、原材料采购价格

原材料成本在整车生产成本中所占的比重较大，对整车制造企业的营业成本有较大影响。整车生产所用的主要原材料和配件包括各种类型和规格的成品零部件、钢材、有色金属、以及油漆、润滑剂等消耗品。

发行人采购的成品零部件主要来源于外方合作伙伴以及国内外的独立供应商、中国长安下属的汽车零部件供应商。为了保证供货时间和降低成本，发行人不断提高从国内市场采购零部件的比例，目前公司绝大部分零部件采购都实现了国产化。发行人依靠其在国内汽车行业的市场地位，对国内零部件供应商的议价能力不断提高，依靠其“优质、准时、降本”的供应链管理体系，对主要供应商进行动态管理和考核，稳定及控制零部件采购价格。同时，发行人多年来努力提高自身管理水平，改进生产工艺和技术水平，积极通过降本增效等措施应对降低原材料成本。

## 三、现金流量分析

发行人最近三年及一期的现金流量情况如下：

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
经营活动现金流入小计	1,305,875.67	1,628,594.23	939,377.69	1,169,558.49
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	1,287,828.71	1,602,888.73	911,847.05	1,149,069.06
占经营性现金流入比率（%）	98.62%	98.42%	97.07%	98.25%
经营活动现金流出小计	1,037,138.28	1,337,358.87	890,893.92	1,120,794.72
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	702,595.39	912,779.93	611,125.44	840,892.02
占经营性现金流出比率（%）	67.74%	68.25%	68.60%	75.03%
经营活动产生的现金流量净额	268,737.39	291,235.36	48,483.77	48,763.77
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
投资活动现金流入小计	84,377.23	102,109.26	86,645.24	75,495.36
投资活动现金流出小计	93,549.72	155,433.81	164,898.08	39,065.17
投资活动产生的现金流量净额	-9,172.48	-53,324.55	-78,252.84	36,430.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
筹资活动现金流入小计	58,581.26	168,052.12	304,337.05	171,760.98
筹资活动现金流出小计	72,784.96	222,280.29	267,971.63	278,617.57
筹资活动产生的现金流量净额	-14,203.71	-54,228.17	36,365.42	-106,856.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-24.16	0	0	0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	245,337.05	183,682.64	6,596.35	-21,662.64

### （一）经营活动现金流量分析

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额均为正值，分别为48,763.77万元、48,483.77万元、291,235.36万元和268,737.39万元，与各年度净利润的比值分别为0.77、27.04、2.68和1.99，2008年度，该项指标偏高主要因为当年净利润水平较低，而经营活动现金净流量变化较小。报告期内，公司经营活动现金流量净额和净利润比较如下：

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
经营活动现金流量净额	268,737.39	291,235.36	48,483.77	48,763.77
净利润	134,897.76	108,575.70	1,793.11	63,397.28



经营活动现金流量净额/ 净利润	1.99	2.68	27.04	0.77
--------------------	------	------	-------	------

销售商品收到的现金和购买商品支付的现金是公司生产经营活动现金流量的主要构成项目，表明公司的主营业务突出、经营情况正常。近三年及一期，发行人销售商品、提供劳务收到的现金分别为1,149,069.06万元、911,847.05万元、1,602,888.73万元和1,287,828.71万元，分别占当年营业收入的83.74%、68.17%、63.60%和77.45%，公司现金回收能力较强。近三年及一期，发行人购买商品、接受劳务所支付的现金分别为840,892.02万元、611,125.44万元、912,779.93万元和702,595.39万元，分别占当年营业成本的72.37%、53.76%、45.28%和52.48%。公司是生产销售汽车的专业厂家，销售和采购交易金额比较大，在货款结算时，一般采用现金或银行承兑汇票结算。目前公司经营模式中销售回款采用银行承兑汇票结算占据了较大的比例。银行承兑汇票不属于现金等价物，银行承兑汇票到期收款相对销售收入确认也存在一定的滞后性。因此，公司经营活动现金流入与营业收入、以及经营活动现金流出和营业成本产生一定差异。

2009年以及2010年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要原因是公司产品销售情况较好，经销商为了取得公司的车辆大部分采取了现金提车的形式，同时为取得部分热销型号车辆，经销商预付了部分货款，增加了公司的预收账款，由于该部分预收账款均是以现金的形式支付，增加了公司销售商品的现金流入。

## （二）投资活动现金流量分析

近三年及一期，发行人投资活动现金流量净额分别为36,430.19万元、-78,252.84万元、-53,324.55万元和-9,172.48万元，各期间波动较大。报告期内公司投资活动现金流入主要来源于取得合营和联营企业投资收益收到的现金，近三年及一期分别为68,774.40万元、85,982.11万元、54,671.06万元和82,702.92万元；投资活动现金流出主要为构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金，近三年及一期分别为34,524.02万元、93,039.00万元、154,318.18万元和76,701.50万元。

2008年度，发行人对长安工业园等项目固定资产投资大幅增加，以及对江铃控股、长安福特马自达分别进行增资50,000万元和美元2,900万元，因此当年投资活动现金流量净额为负。

2009年度，公司长期资产的构建支出也较大，同时由于2008年度主要合营企业业绩下降，当年分配的投资收益降低，因此当年投资活动现金流量净额为负。

公司2008年度、2009年度以及2010年1-6月投资活动现金流量净额为负，与公司近两年一直处于固定资产投资的高峰期，公司产品线不断延伸及经营规模的不断扩大是一致的。

### **（三）筹资活动现金流量分析**

近三年及一期，发行人筹资活动现金流量净额分别为-106,856.59万元、36,365.42万元、-54,228.17万元和-14,203.71万元，各期内筹资活动现金主要体现为债务融资或偿还债务，公司在报告期内保持了较好的融资和偿债能力。

## **四、资本性支出分析**

### **（一）报告期内主要资本性支出**

报告期内，发行人资本性支出主要围绕做大做强公司主业，用于固定资产、在建工程、研发等支出。这些资本性支出进一步扩大了公司的经营规模，增强了公司的综合实力和可持续发展能力。公司近三年主要资本性支出项目包括长安工业园项目、技术中心投入和发动机项目等，2007年度-2009年度，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出分别为34,524.02万元、93,039.00万元、154,318.18万元和49,427.39万元。

### **（二）未来可预见的资本性支出**

根据公司发展规划，公司将继续围绕公司汽车整车、发动机及其他核心技术的研发和生产能力建设，进一步提高公司自主研发能力，大力推动公司自主品牌产品的建设，进行本次发行募集资金拟投资项目、汽车综合试验场等项目的投资建设，持续扩大生产规模，完善产品结构，巩固和提高市场地位。公司资金需求将主要通过本次公开增发、自筹、银行贷款等方式解决。

## **五、重大事项说明**

### **（一）重大担保事项**

报告期内，公司对子公司南京长安和河北长安发生以下担保事项：为了促进南

京长安和河北长安产品的销售，公司授权河北长安和南京长安使用部分汽车金融服务网络协议额度，并向金融机构担保南京长安和河北长安对汽车金融服务网络下的车辆回购责任，河北长安和南京长安承诺若长安汽车基于上述授权承担了回购责任时，其将在三日内向长安汽车支付同等金额的款项，同时负责处理善后事宜。

## （二）重大诉讼、仲裁事项

截至本招股意向书签署之日，发行人不存在尚未了结的或可以预见的针对其重要资产、权益和业务及其他可能对公司本次发行有实质性影响的重大诉讼、仲裁案件或行政处罚事项

## （三）其他重要事项

2010年2月9日，公司第五届董事会召开第九次会议，通过关于吸收合并重庆长安汽车模具有限公司的议案。公司将通过整体吸收合并的方式合并模具公司，模具公司解散并注销其独立法人资格，该等资产、负债、业务将由公司直接管理，继续存续经营。

2010年2月9日，公司第五届董事会召开第九次会议，通过关于收购重庆长安金陵汽车零部件有限公司股权的议案。公司拟收购母公司中国长安汽车集团股份有限公司所持有的重庆长安金陵汽车零部件有限公司97.1%的股权。

截至本招股意向书签署之日，上述事项已办理完毕。

## 六、公司财务优势和不足

### （一）主要财务优势

根据对最近三年公司财务状况、经营成果和现金流量分析，发行人的主要财务优势如下：

#### 1、财务结构良好，盈利能力可持续发展

公司资产质量良好，资产结构符合生产经营实际，总体经营效率较高，盈利能力较强且具有持续、稳定发展的前景。公司在业务规模扩大的同时，在经销商信用管理、应收账款回收、存货动态管理和原材料采购等方面采取了有效的持续改进措施，避免了重大呆坏账的发生、大宗库存物资的积压及跌价损失和资产采购的高价格低性能，为公司的持续经营提供了切实的保障。

## 2、成本控制能力较强

作为生产制造型企业，发行人不断优化工艺流程、以及运用科学的供应链管理 体系，切实打造公司的成本领先优势。发行人通过实施成本领先项目管理制度，并 通过公司级、部门级和全员级三个层次的成本领先推进项目，不断探索和推广各种 成本费用降低和管理效率显著提高的方法与措施，包括采购、研发、制造、销售、 物流和售后服务等各个生产经营环节，有效地控制了生产成本。

## 3、预算执行能力较强

发行人建立了全面预算管理制度和体系，结合整体目标及资源调配能力，经过 合理预测、综合计算和全面平衡，对生产经营和财务事项进行相关额度、经费的科 学计划和合理安排，公司建立了预算管理委员会负责全面预算的组织领导工作，公 司本部、各经营单位以及作业中心组成了三个层次的执行组织，公司预算的编制、 调整、执行和考核得到了有效落实，促进了公司的经营和战略目标的实现。

## 4、财务内部控制较为健全

发行人根据现行的法律法规，结合实际情况，制定了较完善的企业财务管理制 度，加强内部体制建设，并得到了有效执行，切实保障了公司正常生产经营和资金、 资产的安全。

## （二）财务不足

发行人所处的行业是资本密集型行业，研发投入和固定资产投资规模巨大，新 产品研究开发、推广以及及扩大生产规模等各个环节都需要大量资金的支持，依赖 发行人自身的积累难以满足大量资金的需求,从而可能限制公司市场竞争力的提升， 公司面临资金投入不足的困难。

结合长远发展目标以及提高市场竞争力，发行人本次公开增发融资计划，有利 于进一步改善财务状况，增强资金实力。通过增发募集资金投资项目的实施，可以 增加公司产品序列，提高自主研发能力，扩大公司生产规模，实现公司长期、持续、 稳定发展，同时也为全体股东带来丰厚的回报。

## 七、盈利能力未来趋势分析

### （一）销售收入将持续增加

公司近几年通过大规模的资金投入和市场开发，技术研发实力、生产能力大幅

提升，市场竞争力进一步加强，品牌认知度逐步提高，在我国国民经济持续向好发展的背景下，居民收入提高以及消费升级必将继续带动汽车行业向前发展。公司本次募集资金投资项目结合市场发展趋势和公司发展战略规划，项目建成后将进一步扩大公司整车生产能力，提高发动机匹配产能，公司的市场竞争力将得以继续提高，公司收入将继续增加。

## **（二）合营企业业绩提高，投资收益增长**

公司主要合营企业主营都为汽车整车的生产和销售，受益于汽车行业的持续健康发展，各合营企业的经营业绩仍将继续提高，公司投资收益也将继续增长，从而带动公司业绩提升。

## **（三）产品结构继续完善，盈利能力进一步提高**

公司将继续贯彻执行“以微为本，以轿为主”的发展战略，在扩大微车产能，巩固和提高微车市场竞争地位的同时，积极大力发展自主品牌轿车，提升轿车的市场占有率和盈利水平，产品结构和盈利结构将继续完善，带动公司盈利能力进一步提高。

## 第八节 本次募集资金运用

经公司第五届董事会第九次会议和 2010 年第一次临时股东大会审议通过,本次公开发行所募集资金将全部投资于汽车产业相关项目,用于做大做强现有主业,增强公司可持续发展的能力。具体如下:

序号	项目名称	项目总投资 (亿元)	募集资金投入额 (亿元)	主要产品
1	长安汽车生产线扩能技术改造 项目	16.4	16.4	CM9、F202、G401 等微型客车
2	小排量发动机产业升级项目	21.4	19.8	CB、CC 系列发动机
3	自主研发能力建设项目	5.9	3.8	-
	合计	43.7	40.0	-

注: 1) 公司将根据未来市场情况和生产经营需要,对长安汽车生产线扩能技术改造项目和  
小排量发动机产业升级项目的具体产品结构进行相应调整。2) 实际投入自主研发能力建设项目的  
募集资金数额为扣除发行费用后的募集资金净额在投入长安汽车生产线扩能技术改造项目和  
小排量发动机产业升级项目后的剩余资金。

上述项目总投资约为 43.7 亿元,本次募集资金总额不超过 40 亿元。本次发行  
募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募  
集资金到位之后置换。本次发行募集资金不能满足上述项目资金需要量的部分由公  
司自筹解决。

### 一、汽车生产线扩能技术改造项目基本情况

#### 1、项目投资概算

微车扩能项目总投资为 164,319 万元,其中工程费用 104,246 万元,流动资金  
投资 36,641 万元。具体投资构成情况如下。

项目	金额(万元)
总投资	164,319
工程费用	104,246
建筑工程费	29,409
设备购置费	74,637

设备安装费	150
工具器具及生产家具费	50
其他费用	21,451
其中：土地费用	17,600
预备费	1,981
流动资金	36,641

## 2、项目投资的必要性

(1) 是抓住历史机遇加快发展公司汽车产业的需要

短期内，由于我国 2010 年将继续实施积极财政政策和适度宽松的货币政策，继续采取购置税减免、汽车下乡以及以旧换新等政策支持汽车产业发展，同时全球金融危机对我国经济的影响也在逐渐减弱，2010 年我国汽车产业仍将继续快速发展。根据中国汽车工业协会统计分析，2010 年 1-6 月，全国汽车产销 892.73 万辆和 901.65 万辆，同比增长 48.84%和 47.67%。其中乘用车产销 668.37 万辆和 672.08 万辆，同比增长 51.20%和 48.20%；商用车产销 224.35 万辆和 229.53 万辆，同比增长 42.22%和 46.14%。但 2010 年全国汽车产销增速从 4 月份开始出现环比回落，7 月份全国汽车产销分别完成 128.58 万辆和 124.40 万辆，环比分别下降 7.54%和 11.90%，同比分别增长 15.67%和 14.42%，增幅低于 1-6 月整体增幅，增速保持理性回归。总体来看，2010 年我国汽车工业延续了 2009 年的高速发展态势，预计全年增速有望超过国家信息中心于 2009 年 12 月预测的比 2009 年增长 15%，但具体增长幅度存在不确定性。

中长期内，随着我国工业化、城市化继续推进，居民消费结构将进一步升级，国民经济平稳较快发展趋势不变。根据国家信息中心资源开发部 2009 年 12 月的预测，未来我国汽车产业仍继续保持平稳较快发展势头，乘用车在我国已经进入为期 15 年左右的高速发展期，在这个阶段，我国千人汽车保有量将大幅提高，年均增长率预计将接近 20%；商用车在未来 10 年左右也将可能保持 10%的增长率。假定未来 10 年我国汽车整体销量年均增长 10%，则至 2019 年我国汽车销量将有望达到 3,500 万辆，比 2009 年的 1,364 万辆增长 157%。

在我国汽车工业大发展的新的历史时期，投资建设微车扩能项目增加汽车产能，将有利于公司紧抓我国汽车产业大发展的历史机遇加快发展自身汽车产业。

(2) 是坚持“以微为本”发展战略做大做强公司汽车产业的需要

2009 年国家发布的《汽车产业调整和振兴规划》的继续实施，特别是小排量乘用车减免购置税、汽车下乡等具体措施的继续实施极大地促进了小排量自主品牌汽车的发展，为长安汽车实现“以微为本”的发展战略，坚持汽车产业低碳化，提供了机遇、指明了方向。未来长安汽车除了将有多款小排量自主品牌轿车上市外，并将积极巩固和扩大长安微型车的市场份额，进行 CMX 等微型客车新车型生产设施投入，以满足市场对小排量乘用车的需求。本项目的建设是对现有资源进行调整改造，使得公司在短期内具备 CMX 等微型客车生产能力，同时淘汰部分旧车型生产设施，是扩大新车型产能的具体措施。项目的建设将有利于公司坚持“以微为本”发展战略做大做强汽车产业。

2010 年，在全国汽车产业继续快速发展的大背景下，公司微型客车产销也将继续保持快速发展。2010 年 1-6 月，长安汽车的汽车产销状况在 2009 年大幅增长的基础上继续大幅提升，累计生产 956,440 辆，同比增长 49.85%，累计销售 974,499 辆，同比增长 47.60%。但 2010 年全国汽车产销增速从 4 月份开始出现环比回落，增速逐步理性回归，公司汽车产销量与全国一样，自 4 月份开始也出现了本年来首次月度环比下降。公司 2010 年 1-6 月汽车产销变动情况与全国汽车产销变动情况基本同步。总体看来，由于公司持续加强成本控制和产品结构优化并创新营销管理，预计 2010 年全年公司汽车产销仍将比 2009 年有较大幅度的增长。

按照全国汽车市场和公司微型客车的发展态势，微型客车未来的市场容量预计可以消化本次微车扩能项目建成后的新增产能。根据 2010 年前 6 个月的统计数据，全国微型客车销量 133.66 万辆，同比增长 43.20%，同期发行人微型客车销量为 41.14 万辆，同比增长约 45%，市场占有率达 30.78%，比 2009 年末市场占有率 27.95% 明显提高。与此同时，考虑到全国和发行人的汽车产销从 2010 年 4 月以来均出现月度环比下降，按照谨慎原则，假定全国微型客车销量 2010 年比 2009 年增长 25%，达到 250 万辆左右；并假定发行人 2010 年全年微型客车销量增长率与全国基本同步为 25%，在目前的市场占有率水平下，长安汽车 2010 年微型客车销量有望达到 80 万辆左右。在同样的假定条件下，至 2012 年发行人募投项目达产时，全国微型客车市场容量约为 380 万辆，长安汽车预计销售微型客车 117 万辆，比 2009 年的 54.52 万辆增加约 62.5 万辆。



发行人本次募投资项目中的微车扩能项目实施达产后，将新增 CM9、F202 和 G401 三种微型客车产能 22 万辆，鉴于目前长安汽车产能利用已基本饱和，按照上述测算，项目达产时的市场容量完全可以消化本次微车扩能项目建成后新增的 22 万辆的产能。

此外，假定以国家信息中心 2009 年 12 月预测的中长期内我国汽车产业增长率的下限 10%进行测算，则至 2012 年我国微型客车的市场容量为 260 万辆左右，以长安汽车保守的 30%的市场占有率计算，长安汽车 2012 年应销售微型客车 78 万辆，比 2009 年的 54.52 万辆增加约 23 万辆，亦可以消化本次微车扩能项目建成后新增的 22 万辆的产能。

(3)是充分发挥公司自主开发和自主品牌优势进一步提升公司市场竞争力的需要

目前公司与同行业其他企业相比，在自主开发能力、自主品牌等方面具有明显的竞争优势。在自主开发能力方面，公司自主开发能力位居行业一流，具有雄厚的研发实力。公司现有高中级技术人员近 3,000 人，为公司的科研试制、新品开发、技术改造等打下坚实的基础。根据国家发改委公布的 2009 年国家认定企业技术中心评价结果，长安汽车技术中心在由国家发改委、科技部、财政部、海关总署、税务总局等多个部门综合评比的 575 家国家认定企业技术中心中综合排名第七，在汽车行业排名第一。在自主品牌建设方面，公司自主品牌国内领先优势明显，目前自主品牌销售比例超过 50%，位居国内四大汽车集团之首，且远高于国内其他大型汽车企业集团自主品牌销售比例。2009 年，公司自主品牌微车销售 67.52 万辆，增长 86.67%；自主品牌轿车销售 10.68 万辆，增长 165.48%；悦翔上市后受到市场广泛认同，月销量已突破万辆。

我国的汽车市场是一个竞争充分的市场，参与市场竞争犹如逆水行舟，不进则退。尽管 2006 年和 2007 年，长安汽车分别就 CM5 和 CM9 进行了技术改造投资，但是上述两款车型分别于 2007 年和 2008 年上市，投资行为与带动销量增长之间存在时滞，致使 2006 年和 2007 年的市场份额原地踏步，对 2008 年销量增幅的带动作用有限。进入 2009 年以后，由于受到《振兴规划》的促进作用，且公司 CM5 和 CM9 两款车型均已形成了产能，2009 年长安汽车微型客车销量达到 54.52 万辆，市场份额也增至 27.95%。事实证明，公司只有充分利用自身强大的自主开发和自主品牌优

势，不断推出新车型并将新车型的生产和销售付诸实施，在适当的时机投放市场，才能使公司更具有竞争优势。本项目建设 and 投产的 CM9、F202、G401 三种微型客车都是公司自主开发的产品，采用公司自主品牌，是公司自身强大的研发和自主品牌优势的具体体现，将有利于公司进一步优化现有生产资源，在向市场继续投放 CM5 和 CM9 车型的基础上，及时将 CMX 等新产品投放市场，避免未来车型因较长的投资时滞而出现销售断档，从而进一步提升公司的市场竞争力。

### 3、项目效益预测

本项目建成后当年产能达到设计产能的 68%，建成后第二年及以后各年 100%达到设计产能。项目达纲年可实现营业收入 1,131,422 万元，利润总额 33,976 万元。

### 4、主要设备

本项目生产装置的主要设备为冲压、焊装、涂装、总装车间新增的工艺设备，均在国内外市场上采购。

### 5、主要原材料、辅助材料及动力的供应情况

#### (1) 原材料、辅助材料供应

本项目达产后，主要原辅材料为各种薄钢板、电泳漆、面漆、汽油、制动液、冷却液、密封胶等。本项目产品生产所消耗的原辅材料没有特殊要求，均可利用长安汽车现有的供应体系进行市场采购或定点供应。

#### (2) 燃动力供应

本项目达产后，电力由位于公司鱼嘴发动机新基地变电站提供，供水由城市自来水管网提供，天然气由开发区天然气管网提供。

### 6、项目的建设期

本项目的建设期为 20 个月。

### 7、产品的产量

本项目达产后，每年可生产 CM9、F202、G401 三种微型客车合计 22 万辆。

### 8、项目的选址及占地情况

本项目建设场地位于重庆市主城区东部的鱼嘴组团 C 标准区，项目占地 550 亩。鱼嘴组团规划面积 60 万平方公里，属于一小时（车程）经济圈的核心区域，是重庆市未来的重点拓展区域和都市区工业拓展的重点区域。鱼嘴组团今后的发展规划是建成机械装备制造业、汽车、摩托车零部件业、高新技术产业、现代物流业、房地

产业、都市旅游业等六大支柱产业的综合性城市新区。

2010年6月12日，公司取得重庆市国土资源和房屋管理局颁发的本项目所在土地的《国有土地使用证》（103D房地证2010字第00196号）。

### 9、项目的相关审批程序进展

2009年12月3日取得《重庆市发展和改革委员会关于核准重庆长安汽车股份有限公司汽车生产线扩能技术改造项目的通知》（渝发改工[2009]1554号）；2010年3月11日取得《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》[渝（市）环准（2010）041号]。

### 10、项目的实施主体

本项目由公司作为主体实施。

## 二、小排量发动机产业升级项目基本情况

### 1、项目投资概算

小排量发动机项目总投资为213,614万元，其中工程费用162,930万元，流动资金投资23,771万元。具体投资构成情况如下。

项目	金额（万元）
总投资	213,614
工程费用	162,930
建筑工程费	13,857
设备购置费	145,582
设备安装费	2,891
工具器具及生产家具费	600
其他费用	21,902
其中：土地费用	11,200
预备费	5,011
流动资金	23,771

小排量发动机项目获得中央预算内资金支持15,703万元，因此项目实际资金需求量为197,911万元。

### 2、项目投资的必要性

### (1) 是整车市场振兴对发动机配套的需要

根据国家信息中心资源开发部2009年12月作出的预测，未来我国汽车产业仍继续保持平稳较快发展势头，乘用车可能拥有15年左右的高速发展期，增长率较高，商用车在未来10年左右也将可能保持10%的增长率。假定未来10年我国汽车整体销量年均增长10%，则至2019年我国汽车销量将有望达到3,500万辆，比2009年的1,364万辆增长157%。与此同时，作为汽车产业重要组成部分的微型汽车在我国成长迅速并具有良好的发展前景。2001年以来，我国微型汽车市场迅速发展，从2001年的63万辆，增长至2009年的250万辆，平均年增幅18.83%。随着我国工业化、城市化继续推进和中西部地区的快速发展，汽车消费需求进一步释放，微车销量的增长率很可能超过汽车整体销量增长率。我国整车和微车市场的振兴为公司加快发展汽车产业提供了历史机遇。而小排量发动机项目是公司自主品牌轿车及客车的配套项目，是公司实现“以微为本、以轿为主”战略的重要基础。公司加快发展汽车业务，就迫切需要加快发展配套的小排量发动机。

### (2) 是公司自主品牌轿车及客车发动机升级换代的需要

本项目产品之一CC发动机为长安汽车根据当前世界汽油发动机技术发展趋势，自主研发的全新机型，拥有全部知识产权，是长安自主品牌轿车未来的主要机型。该发动机应用了当今世界上诸多最为先进的D-CVVT（双可变气门正时）、GDI（缸内直喷）、TCI（废气涡轮增压中冷）等发动机新技术，表现出优异的动力性、燃油经济性、NVH品质以及排放等技术优势和卓越的市场竞争力。该发动机包括自然吸气式和涡轮增压式两种，排量从1.299升到1.598升，自然吸气式发动机升功率从55.3kW/L到56.3kW/L不等，涡轮增压式发动机升功率为80.4kW/L，排放可达国IV或国V标准。

CB系列发动机由长安汽车在已开发的F系列（JL465Q4）发动机平台基础上自主开发的一款能满足中国相关法规和规范要求的发动机产品，有CB10和CB08两大产品类，其中CB10有横置和纵置两种机型，CB08有横置一种机型。横置和纵置机型分别适合于小排量轿车和微型客车。CB10排量为1.0L，CB08排量为0.8L。CB系列发动机所具备非常突出的节油性能，搭载长安之星油耗可降低10%以上。匹配车型能满足中国第二阶段车外通过噪声法规限值要求和国IV排放法规要求，同时满足产业未来发展要求，具有大功率、大扭矩和低的燃油经济性。

(3) 是公司改变发动机内部配套能力不足的需要

在当前我国汽车产业大发展的背景下，公司自主品牌轿车及客车特别是小排量自主品牌汽车出现了产销两旺的局面。整车发展的提速对发动机的配套提出了新的要求，而长安汽车现有发动机厂能力饱和，发动机内部配套能力不能满足需求。长安汽车将通过加速科研手段的建设和产业能力的提升，加速 CB 系列发动机取代 F 系列发动机的进程，加速企业发展战略和“十一五”规划中部分建设项目的建设进程，以满足市场对小排量自主品牌乘用车的需求。通过实施本项目，长安汽车的 CC 发动机等新机型及 CB 系列发动机的部分能力将在发动机新基地内投产，从而克服公司发动机内部配套能力不足问题。

### 3、项目效益预测

本项目建成后当年产能达到设计产能的 90%，建成后第二年及以后各年 100% 达到设计产能。项目达纲年可实现新增营业收入 403,476 万元，新增利润总额 26,208 万元。由于本项目建成后生产的发动机并不对外销售，上述新增营业收入和利润总额仅为按照市场价格模拟数据，本项目的效益最终体现在公司生产和销售的汽车整车之中。

### 4、主要设备

(1) CC 发动机所需设备

CC 发动机生产所需设备主要包括气缸盖铸造生产线、曲轴箱上体铸造生产线、曲轴箱下体铸造生产线、气缸盖机加生产线、曲轴箱上、下体机加生产线以及发动机总装生产线。

(2) CB 发动机所需设备

CB 发动机生产所需设备主要包括 CB 系列气缸盖铸造线、CB 系列气缸盖机加 1 线、CB 系列气缸盖机加 2 线、CB 系列发动机总装 1 线以及 CB 系列发动机总装 2 线。

此外项目完成还需给排水、变配电与信息工程、采暖通风与空调、压缩空气站、以及废水处理站等配套公用工程设备。

上述主要设备全部在市场上以各种形式采购。

### 5、主要原材料、辅助材料及燃动力供应情况

(1) 原辅材料供应方案

本项目产品生产所消耗的原辅材料如铝合金、芯砂、脱模剂等没有特殊要求，

均可市场采购或定点供应。

### (2) 主要协作配套件供应方案

本项目工厂自制零部件有：气缸盖铸造毛坯、气缸盖机加、曲轴箱上下体铸造毛坯、曲轴箱上下体机加和发动机装配，其所需其它各种零部件如曲轴、凸轮轴、活塞、飞轮总成、电喷装置、发电机、启动电机和 CC 发动机配套用涡轮增压器等全部外购。主要配套件原则上仍由长安汽车多年来已经形成的协作配套体系提供。长安汽车股份公司生产汽车多年，已建立起较完善的配套体系，本项目产品的协作配套关系是落实的。

### (3) 燃动力供应

本项目达产后，电力由位于公司鱼嘴发动机新基地变电站提供，供水由城市自来水管网提供，天然气由开发区天然气管网提供。

## 6、项目的建设期

本项目建设期为 36 个月。

## 7、产品的产量

本项目达产后，每年可新增 CC 系列发动机综合生产能力 12 万台/年，新增 CB 系列发动机综合生产能力 30 万台/年。

## 8、项目的选址及占地情况

本项目建设场地位于重庆市主城区东部的鱼嘴组团 C 标准区，项目占地 350 亩。鱼嘴组团规划面积 60 平方公里，属于一小时（车程）经济圈的核心区域，是重庆市未来的重点拓展区域和都市区工业拓展的重点区域。鱼嘴组团今后的发展规划是建成机械装备制造、汽车、摩托车零部件业、高新技术产业、现代物流业、房地产业、都市旅游业等六大支柱产业的综合性城市新区。

2010 年 6 月 12 日，公司取得重庆市国土资源和房屋管理局颁发的本项目所在土地的《国有土地使用证》（103D 房地证 2010 字第 00196 号）。

## 9、项目的相关审批程序进展

2009 年 5 月 31 日取得《重庆市发展和改革委员会关于重庆长安汽车股份有限公司小排量发动机产业升级项目核准的通知》（渝发改工[2009]469 号）；2009 年 6 月 26 日取得《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》[渝（市）环准（2009）104 号]；2009 年 11 月 19 日取得《国家发展改革委办公厅、工业和信息化部办公厅

关于重点产业振兴和技术改造 2009 年新增中央预算内投资项目的复函》。

## 10、项目的实施主体

本项目由公司作为主体实施。

## 三、自主研发能力项目基本情况

### 1、项目投资概算

自主研发项目总投资为 59,400 万元,其中工程费用 56,315 万元。具体投资构成情况如下。

项目	金额(万元)
总投资	59,400
工程费用	56,315
建筑工程费	5,859
设备购置费	48,924
设备安装费	1,432
工具器具及生产家具费	100
其他费用	1,235
预备费	1,850

注：实际投入自主研发能力建设项目的募集资金数额为扣除发行费用后的募集资金净额在投入长安汽车生产线扩能技术改造项目和小排量发动机产业升级项目后的剩余资金。

### 2、项目投资的必要性

(1) 提高自主创新能力是我国汽车行业发展的必然选择

党的十七大报告提出：“提高自主创新能力，建设创新型国家。这是国家发展战略的核心，是提高综合国力的关键。要坚持走中国特色自主创新道路，把增强自主创新能力贯彻到现代化建设各个方面”。

自主创新是我国汽车工业健康、可持续发展的必然选择；壮大创新主体，形成强大的关键核心技术创新能力是提升企业创新能力的着力点。国家发布的《振兴规划》中，把“以企业为主体，加强产品开发能力建设”作为汽车产业调整和振兴规划的主要任务之一。

(2) 发展自主品牌必须不断提高自主创新能力

近年来，长安汽车每年均投入大量资金用于自主研发工作，坚持走自主创新之路，也结出了丰硕的成果，自主研发的长安 CM8、CV8、CV9、CV6、CV11、CV7、CM5、CM9 等乘用车、商用车成功上市，成为中国汽车产业自主创新的重要力量。

长安汽车是南方集团的“龙头”企业，提高研发水平，着力培育和提升自主品牌汽车，是南方集团打造具有国际竞争力优势企业的战略选择。培育、提升和做大做强自主品牌，必须持续不断的提高汽车自主创新能力。因此，重视和加强对汽车自主研发和技术创新能力的建设和投入，是非常必要的。

### (3) 研发能力与需求还不匹配，自主研发能力建设迫在眉睫

根据长安汽车规划，“十一五”期间，将集中打造 7 个轿车平台、5 个微车平台、3 个全新发动机平台，相继推出一系列拥有完全自主知识产权的汽车和发动机。到 2010 年，长安汽车工程研究院自主研发能力将达到 S5/P5 级。

目前，长安汽研院仅具备开发 S4 级项目 2 个+在研并行项目 4 个，P4 级项目保持一年 1 个的能力，要达到上述目标，没有与之相配的“硬件”条件是难以实现的。汽研院目前的能力与发展的需要还不匹配，自主研发能力建设迫在眉睫。

### (4) 加快研发能力建设，是市场竞争的需要

随着市场竞争日趋激烈，高水平的研发中心成为了汽车企业快速成长的助推器。长安汽车经过二十多年的发展，已排名汽车行业第四，进入“第一阵营”。但长安汽研院设备投资累计不足 2.5 亿元，其产品研发侧重于“法规适应性”，公司的产品研发能力虽然在国内具有一定优势，但是与知名的国际车企之间还存在有较大差距。

汽车企业的竞争力很大程度上取决于核心技术的创新能力。长安汽车要在“第一阵营”中站稳脚跟，就要加快研发能力建设步伐，并在已经形成的研发平台的基础上，以性能开发为主导，重点建设被动安全试验、电气试验、底盘试验等试验开发能力，完善振动噪声、发动机试验等已有试验开发能力，初步建立材料试验、驱动试验等试验开发能力，实现机车系统集成匹配核心技术的突破。

## 3、项目效益预测

本项目旨在提升长安汽车自主研发能力，因此所获效益体现在长安汽车整体的经营效益当中，无法准确单独核算。

## 4、主要设备

本项目所需实验设备主要包括样车、样机试制、底盘试验、电气试验、安全试



验、驱动系统试验、强度领域、内外饰试验、耐候性试验、发动机性能及可靠性测试、制动性能试验、振动与噪声测试、虚拟评价室以及相关辅助设备，同时需要进行相关的信息化建设与软件开发等。

上述主要设备全部在市场上以各种形式采购。

#### **5、主要原材料、辅助材料及动力供应情况**

##### **(1) 主要原材料、辅助材料供应**

该项目主要以提升自主研发能力为目的，无直接实体产品，因此并不需要单独的原材料、辅助材料供应。

##### **(2) 动力供应**

项目所需动力均有长安汽研院的动力系统提供，长安汽研院目前的动力供应可以满足新增需求。

#### **6、项目的建设期**

本项目建设期为 30 个月。

#### **7、产品的产量**

本项目完成后，长安汽车将达到 S5/P5 级设计开发能力，拥有支撑 S5/P5 级设计开发能力的试验、试制手段，建设与设计、开发、试验、试制能力相匹配的辅助设施。

#### **8、项目的选址及占地情况**

本项目拟新增设备布置在长安汽车工程研究院厂区样车试制厂房内，所使用土地均为长安汽车工程研究院已有用地，无新增用地。

#### **9、项目的相关审批程序进展**

2009 年 12 月 24 日取得《重庆市经济和信息化委员会关于重庆长安汽车股份有限公司自主研发能力建设技术改造项目备案的通知》(渝经信投资[2009]3 号); 2010 年 2 月 25 日取得《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》[渝(市)环准(2010)34 号]。

#### **10、项目的实施主体**

本项目将由公司下属长安汽车工程研究院实施。

长安汽车工程研究院是长安汽车的直属二级单位，是全公司的研发部门（公司在长安汽车工程研究院及其下属单位之外无其他专门研发部门），同时也是公司从事

整车整机研发的实施主体，统一管理公司的研发工作。

长安汽车工程研究院 1995 年 8 月经国家经贸委、国家税务总局、海关总署认定，成为全国首批 140 家国家认定技术中心之一。依据国家发改委公布的 2009 年国家认定企业技术中心评价结果，长安汽车以 92.1 的高分，作为优秀级别在全国 575 家企业技术中心评估结果中名列第七，在汽车行业位居首位。

在多年的开发实践中，通过不断总结与提炼，并借鉴国际先进经验，建立了具有长安特色的 CA-PDS 产品开发流程，建立并完善开发规范 1000 余套，以指导开发设计。通过上百万次的对比试验和各种模拟分析，积累了开发过程数据、阶段数据和结果数据，为掌握汽车产业关键技术打下了坚实的基础。现已累计申请专利 2,979 件，授权 1,940 件，申请发明专利 241 件，专利申请总数在中国汽车行业排名第一。长安坚持“走出去与请进来”相结合的方式，先后将 1,000 多名汽车工程技术人员派往海外，同时引进一批国外专家共同工作，通过多年的锻炼和培养，目前长安汽车工程研究院已有研发人员近 2,000 余人，形成了企业研发团队的核心力量。

长安汽车工程研究院建立了“一纵两横”的矩阵式研发管理组织模式，以进一步加强研发部门内部的职能管理、项目管理以及各专业能力建设；实施矩阵式项目管理和能力建设体制，实现了多项目管理；充分利用国际资源，并借助高校院所的人才与技术，坚持走产学研相结合的道路，有力推进了技术创新。

长安汽车工程研究院下设总体技术所、底盘设计所、发动机设计所、车身设计所、电装设计所、汽车工艺所、发动机工艺所，试验检测所、CAE 所、轿车改进处、项目管理处、综合管理处，在上海建有研究分院，在欧洲、日本分别建有海外分中心。经过多年建设，目前已形成了动力总成、车身、底盘、电装、CAE、试验、工艺、策划、科研管理等专业化开发队伍和科研管理团队，形成了从产品前期策划、工程化、试验、工艺、产品试制、科研管理的闭环开发体系。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、最近五年内募集资金运用的基本情况

公司前次募集资金的时间是2004年8月，距今已经超过5年。公司最近5年内未募集资金，故无最近五年内募集资金运用的基本情况。

### 二、前次募集资金实际使用情况

#### （一）前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会发行字[2004]131号文核准，重庆长安汽车股份有限公司于2004年8月26日向社会公开发行人民币普通股(A股)148,850,000股，每股面值1元，每股发行价7.39元，募集资金总额1,100,001,500元，冻结资金利息收入1,216,142元，并扣除发行费用42,637,296元后，募集资金净额为1,058,580,346元，公开发行事项业经重庆天健会计师事务所出具重天健验[2004]189号验资报告予以验证。

#### （二）前次募集资金使用情况

##### 1、前次募集资金使用总体情况

公司前次募集资金总额105,858万元，前次募集资金无变更用途情况。前次募集资金到位后于2004年当年全部使用完毕。

##### 2、前次募集资金项目实施情况

公司前次募集资金全部投入以下项目：CM8项目投入19,984万元、异地扩产项目投入64,522万元、微型客车模具技术改造项目投入4,984万元和补充流动资金16,368万元，各项目承诺投资金额与实际投资金额一致。

上述第1-3个项目2005年-2009年度实现毛利66,321.52万元，第4个项目“补充流动资金项目”增强了公司的资金实力，改善了财务结构。前次募集资金项目的实施整体上增强了公司的自主研发能力，提升了公司的生产规模和竞争实力。

#### （三）前次募集资金使用信息披露情况

公司在2004年年度报告中对前次募集资金使用情况进行了披露，实际情况与信息披露情况相符，由于2004年度公司前次募集资金已使用完毕，其后的年度报告中无募集资金使用信息。

## 第十节 董事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意向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、监事、高级管理人员签名

*徐留平*

（徐留平）

（邹文超）

（张宝林）

（王晓翔）

（连刚）

（马俊坡）

（王重生）

（马军）

（崔云江）

（朱华荣）

（欧阳明高）

（董扬）

（陈重）

（王志雄）

（彭韶兵）

（杨建）

（蔡勇）

（傅利平）

（沈明权）

（张竞竞）

（华驊翥）

### 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意向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、监事、高级管理人员签名

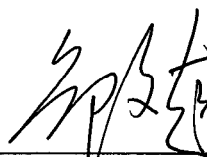
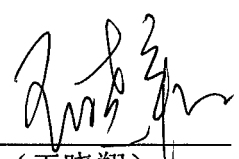
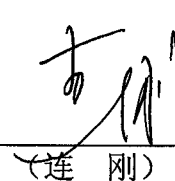
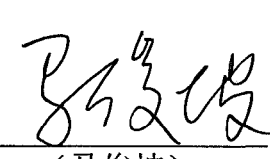
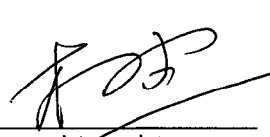
_____ (徐留平)	_____ (邹文超)	 _____ (张宝林)
_____ (王晓翔)	_____ (连刚)	_____ (马俊坡)
 _____ (王重生)	_____ (马军)	 _____ (崔云江)
 _____ (朱华荣)	 _____ (欧阳明高)	_____ (董扬)
_____ (陈重)	_____ (王志雄)	_____ (彭韶兵)
_____ (杨建)	 _____ (蔡勇)	 _____ (傅利平)
 _____ (沈明权)	 _____ (张竞竞)	_____ (华驕翥)

### 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意向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。



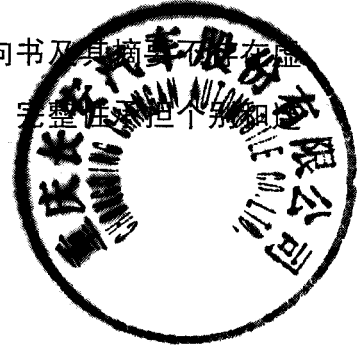
全体董事、监事、高级管理人员签名

_____ (徐留平)	 _____ (邵文超)	_____ (张宝林)
 _____ (王晓翔)	 _____ (连刚)	 _____ (马俊坡)
_____ (王重生)	_____ (马军)	_____ (崔云江)
_____ (朱华荣)	_____ (欧阳明高)	_____ (董扬)
_____ (陈重)	_____ (王志雄)	_____ (彭韶兵)
 _____ (杨建)	_____ (蔡勇)	_____ (傅利平)
_____ (沈明权)	_____ (张竞竞)	_____ (华驷翥)



### 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意向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法律责任。



全体董事、监事、高级管理人员签名

\_\_\_\_\_  
(徐留平)

\_\_\_\_\_  
(邹文超)

\_\_\_\_\_  
(张宝林)

\_\_\_\_\_  
(王晓翔)

\_\_\_\_\_  
(连刚)

\_\_\_\_\_  
(马俊坡)

\_\_\_\_\_  
(王重生)

\_\_\_\_\_  
(马军)

\_\_\_\_\_  
(崔云江)

\_\_\_\_\_  
(朱华荣)

  
(欧阳明高)

\_\_\_\_\_  
(董扬)

\_\_\_\_\_  
(陈重)

\_\_\_\_\_  
(王志雄)

\_\_\_\_\_  
(彭韶兵)

\_\_\_\_\_  
(杨建)

\_\_\_\_\_  
(蔡勇)

\_\_\_\_\_  
(傅利平)

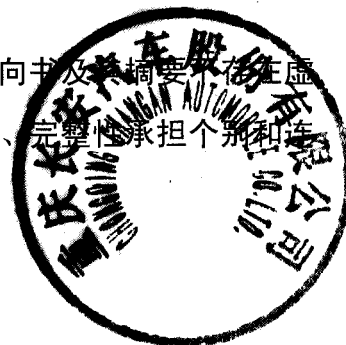
\_\_\_\_\_  
(沈明权)

\_\_\_\_\_  
(张竞竞)

\_\_\_\_\_  
(华騫磊)

## 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意向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、监事、高级管理人员签名

\_\_\_\_\_  
(徐留平)

\_\_\_\_\_  
(邹文超)

\_\_\_\_\_  
(张宝林)

\_\_\_\_\_  
(王晓翔)

\_\_\_\_\_  
(连刚)

\_\_\_\_\_  
(马俊坡)

\_\_\_\_\_  
(王重生)

\_\_\_\_\_  
(马军)

\_\_\_\_\_  
(崔云江)

\_\_\_\_\_  
(朱华荣)

\_\_\_\_\_  
(欧阳明高)

\_\_\_\_\_  
(董扬)

\_\_\_\_\_  
(陈重)

\_\_\_\_\_  
(王志雄)

\_\_\_\_\_  
(彭韶兵)

\_\_\_\_\_  
(杨建)

\_\_\_\_\_  
(蔡勇)

\_\_\_\_\_  
(傅利平)

\_\_\_\_\_  
(沈明权)

\_\_\_\_\_  
(张竞竞)

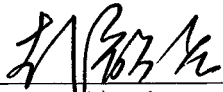
  
(华騫翥)

### 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意向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带的法律责任。



全体董事、监事、高级管理人员签名

_____ (徐留平)	_____ (邹文超)	_____ (张宝林)
_____ (王晓翔)	_____ (连刚)	_____ (马俊坡)
_____ (王重生)	_____ (马军)	_____ (崔云江)
_____ (朱华荣)	_____ (欧阳明高)	_____ (董扬)
_____ (陈重)	_____ (王志雄)	_____  (彭韶兵)
_____ (杨建)	_____ (蔡勇)	_____ (傅利平)
_____ (沈明权)	_____ (张竞竞)	_____ (华驕翥)

### 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意向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、监事、高级管理人员签名

_____ (徐留平)	_____ (邹文超)	_____ (张宝林)
_____ (王晓翔)	_____ (连刚)	_____ (马俊坡)
_____ (王重生)	_____ (马军)	_____ (崔云江)
_____ (朱华荣)	_____ (欧阳明高)	_____ (董扬)
_____  (陈重)	_____ (王志雄)	_____ (彭韶兵)
_____ (杨建)	_____ (蔡勇)	_____ (傅利平)
_____ (沈明权)	_____ (张竞竞)	_____ (华驕翥)

## 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意向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、监事、高级管理人员签名

\_\_\_\_\_  
(徐留平)

\_\_\_\_\_  
(邹文超)

\_\_\_\_\_  
(张宝林)

\_\_\_\_\_  
(王晓翔)

\_\_\_\_\_  
(连 刚)

\_\_\_\_\_  
(马俊坡)

\_\_\_\_\_  
(王重生)

\_\_\_\_\_  
(马 军)

\_\_\_\_\_  
(崔云江)

\_\_\_\_\_  
(朱华荣)

\_\_\_\_\_  
(欧阳明高)

\_\_\_\_\_  
(董 扬)

\_\_\_\_\_  
(陈 重)

\_\_\_\_\_  
(王志雄)

\_\_\_\_\_  
(彭韶兵)

\_\_\_\_\_  
(杨 建)

\_\_\_\_\_  
(蔡 勇)

\_\_\_\_\_  
(傅利平)

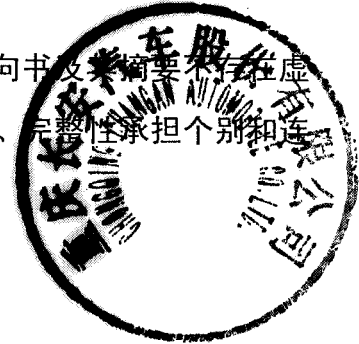
\_\_\_\_\_  
(沈明权)

\_\_\_\_\_  
(张竞竞)

\_\_\_\_\_  
(华駉翥)

### 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意向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、监事、高级管理人员签名

\_\_\_\_\_  
(徐留平)

\_\_\_\_\_  
(邹文超)

\_\_\_\_\_  
(张宝林)

\_\_\_\_\_  
(王晓翔)

\_\_\_\_\_  
(连刚)

\_\_\_\_\_  
(马俊坡)

\_\_\_\_\_  
(王重生)

\_\_\_\_\_  
(马军)

\_\_\_\_\_  
(崔云江)

\_\_\_\_\_  
(朱华荣)

\_\_\_\_\_  
(欧阳明高)

\_\_\_\_\_  
(董扬)

\_\_\_\_\_  
(陈重)

  
\_\_\_\_\_  
(王志雄)

\_\_\_\_\_  
(彭韶兵)

\_\_\_\_\_  
(杨建)

\_\_\_\_\_  
(蔡勇)

\_\_\_\_\_  
(傅利平)

\_\_\_\_\_  
(沈明权)

\_\_\_\_\_  
(张竞竞)

\_\_\_\_\_  
(华驷翥)

\_\_\_\_\_  
(王莉君)



\_\_\_\_\_  
(应展望)

\_\_\_\_\_  
(黄忠强)

\_\_\_\_\_  
(任 强)

\_\_\_\_\_  
(宋 嘉)

\_\_\_\_\_  
(罗明刚)

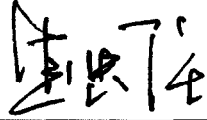
\_\_\_\_\_  
(杜 毅)



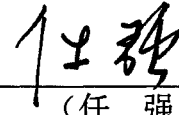
\_\_\_\_\_  
(王莉君)

\_\_\_\_\_  
(应展望)

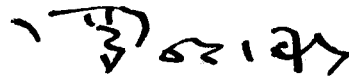
\_\_\_\_\_  
(宋 嘉)



\_\_\_\_\_  
(黄忠强)

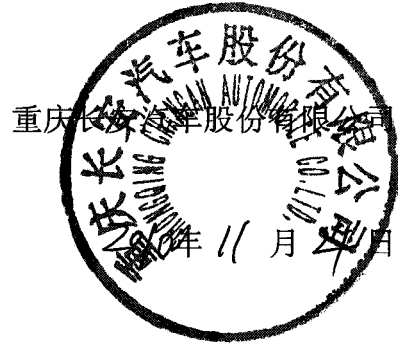


\_\_\_\_\_  
(任 强)

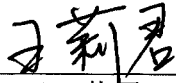


\_\_\_\_\_  
(罗明刚)

\_\_\_\_\_  
(杜 毅)






  
\_\_\_\_\_  
(王莉君)


\_\_\_\_\_  
(应展望)

\_\_\_\_\_  
(黄忠强)

\_\_\_\_\_  
(任 强)

  
\_\_\_\_\_  
(宋 嘉)

\_\_\_\_\_  
(罗明刚)

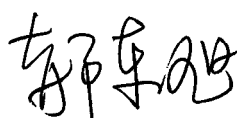
  
\_\_\_\_\_  
(杜 毅)



### 保荐机构（主承销商）声明

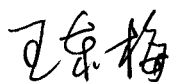
本公司已对招股意向书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

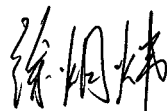


（郝东旭）

保荐代表人签名：

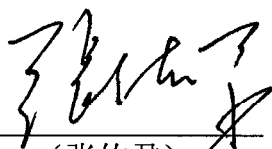


（王东梅）



（徐炯炜）

法定代表人签名：



（张佑君）

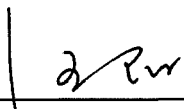
中信建投证券有限责任公司




## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认招股意向书不致因所引用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：

  
汪阳

会计师事务所负责人签名：

  
葛明

  
安永华明会计师事务所  
2010年11月24日

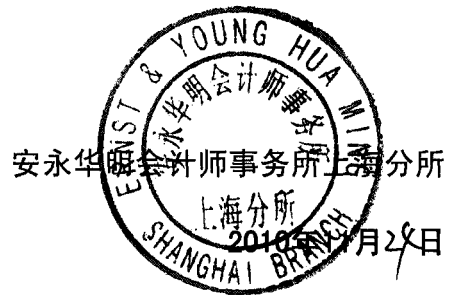


Ernst & Young Hua Ming  
Shanghai Branch  
50/F, Shanghai World Financial Center  
100 Century Avenue, Pudong New Area  
Shanghai, China 200120  
Tel: +86 21 2228 8888  
Fax: +86 21 2228 0000  
www.ey.com

安永华明会计师事务所  
上海分所  
中国上海市浦东新区世纪大道100号  
上海环球金融中心50楼  
邮政编码: 200120  
电话: +86 21 2228 8888  
传真: +86 21 2228 0000

## 离职证明

吴翔原为本所员工，现该员工已离职，特此证明。

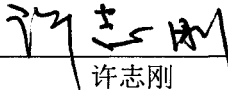


## 发行人律师声明

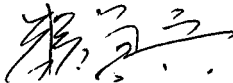
本所及签字的律师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

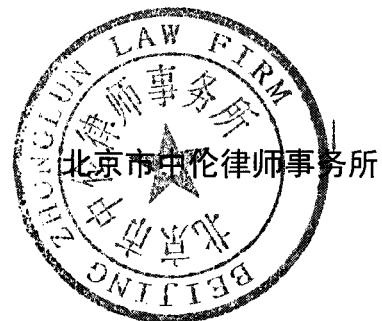
签字律师：

  
陆宏达

  
许志刚

律师事务所负责人签名：

  
张学兵



2010年11月24日

## 备查文件

除本招股意向书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行人最近 3 年及一期的财务报告及审计报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）中国证监会核准本次发行的文件；
- （五）其他与本次发行有关的重要文件。

书面备查文件查阅时间：

工作日上午 9:00—12:00，下午 1:30—5:00

书面备查文件查阅地点：

### 1、重庆长安汽车股份有限公司

地 址：                重庆市江北区建新东路 260 号  
电 话：                (023) 67594009  
传 真：                (023) 67866055  
联系人：                崔云江、黎军

### 2、保荐机构（主承销商）： 中信建投证券有限责任公司

地 址：                北京市东城区朝内大街 188 号 10 楼  
电 话：                (010) 85130627  
传 真：                (010) 65185227  
联系人：                徐子桐、冯进新、宋海涛、海洋、隋梓航