

芜湖顺荣汽车部件股份有限公司

Wuhu Shunrong Auto Parts Co., Ltd.

(安徽省芜湖市南陵县经济开发区)



首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）

 国元证券股份有限公司

(安徽省合肥市寿春路 179 号)

声 明

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

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

第一节 重大事项提示

一、股东关于股份锁定的承诺

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

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

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

二、滚存利润分配方案

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

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

三、发行人特别提醒投资者特别关注“风险因素”中的下列风险：

1、募集资金投资项目的销售风险

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

资金投资项目。

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

2、实际控制人控制风险

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

3、公司客户集中的风险

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

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

(2) 从宏观上看，由于汽车产业具有技术密集、资金密集型的特点，随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的支持和引导，我国汽车产业呈现向“四大

（一汽、东风、上汽、长安）、四小（北汽、广汽、奇瑞、重汽）”集中的趋势，这也将对相关汽车零部件生产企业产生重要的影响。公司通过加大与上述企业的合作力度，将有利于企业的长远发展。

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

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

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

根据《中国汽车工业统计年鉴》、《安徽汽车》及中国汽车工业协会等相关资料，2010年、2009年和2008年，奇瑞汽车产量分别为69.19万辆、50.86万辆和35.01万辆，公司同期向奇瑞销售36.36万只、26.95万只和20.69万只燃油

箱，分别占奇瑞产量的 52.55%、52.99%和 59.10%；同期，江淮汽车产量分别为 42.77 万辆、33.39 万辆和 20.48 万辆，公司同期向江淮汽车销售 18.35 万只、11.31 万只和 4.2 万只燃油箱，分别占江淮汽车产量的 42.90%、33.87%和 20.51%。

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

第二节 本次发行概况

| | |
|---------------------------------|--|
| 股票种类 | 人民币普通股（A股） |
| 每股面值 | 1.00元 |
| 发行股数 占发行后总股本的比例 | 1,700万股 占发行后总股本的25.37% |
| 发行价格 | 35元/股 |
| 发行前每股净资产 | 3.65元/股（按2010年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本） |
| 发行方式 | 采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 本次发行股份的上市流通及发起人股东所持股份的流通限制和锁定安排 | <p>本公司控股股东、实际控制人吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>安徽国富产业投资基金管理有限公司、上海瀚玥投资管理有限公司、国元股权投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>此外，吴绪顺先生、吴卫红女士、吴卫东先生还承诺：前述锁定期限届满后，在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。</p> |
| 预计募集资金总额和净额 | 预计本次募集资金总额5.95亿元，扣除发行费用后募集资金净额约5.56亿元。 |
| 承销方式 | 余额包销 |
| 发行费用概算 | 约3,897.20万元 |

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

| | |
|-----------|--|
| 发行人名称 | 芜湖顺荣汽车部件股份有限公司 |
| 英文名称 | Wuhu Shunrong Auto Parts Co., Ltd. |
| 注册资本 | 5,000万元 |
| 成立日期 | 1995年5月26日 |
| 法定代表人 | 吴绪顺 |
| 住所 | 安徽省芜湖市南陵县经济开发区 |
| 经营范围 | 汽车零部件制造、销售 |
| 电话号码、传真号码 | 0553-6816767、0553-6816767 |
| 互联网网址 | www.shunrong.cn |
| 电子信箱 | dmb@shunrong.cn |

二、发行人历史沿革及改制重组情况

1、设立方式

本公司前身为芜湖市顺荣汽车部件有限公司（以下简称“顺荣有限”），成立于1995年5月26日。经2007年10月18日顺荣有限股东会审议通过，并经2007年10月27日本公司创立大会审议批准，由顺荣有限原股东作为发起人，以经万隆会计师事务所有限公司审计的截至2007年9月30日的净资产58,737,360.29元，按1.1747:1的比例折为5,000万股，将顺荣有限整体变更为股份有限公司。2007年10月26日，万隆会计师事务所有限公司对上述出资情况进行了审验，并出具了《验资报告》（万会业字[2007]第1318号）。

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

2、发起人及其投入的资产内容

本公司系由顺荣有限整体变更而来，顺荣有限原股东为本公司发起人。本公司设立后，完整承继了顺荣有限的全部资产，并依法办理了所有资产产权变更登记手续。

三、有关股本的情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前，本公司总股本为 5,000 万股。本次发行 1,700 万股，本次发行数量占发行后总股本的 25.37%。

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

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

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

2、持股数量和比例

公司本次发行前后股本情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|------|------------|--------|------------|--------|
| | | 持股数量（股） | 比例（%） | 持股数量（股） | 比例（%） |
| 1 | 吴绪顺 | 14,822,124 | 29.644 | 14,822,124 | 22.123 |
| 2 | 吴卫红 | 11,437,576 | 22.875 | 11,437,576 | 17.071 |
| 3 | 吴卫东 | 11,290,300 | 22.581 | 11,290,300 | 16.851 |
| 4 | 国富基金 | 5,500,000 | 11.000 | 5,500,000 | 8.209 |
| 5 | 瀚玥投资 | 3,500,000 | 7.000 | 3,500,000 | 5.224 |

| | | | | | |
|----|-------|------------|---------|------------|---------|
| 6 | 国元投资 | 3,450,000 | 6.900 | 3,450,000 | 5.149 |
| 7 | 社会公众股 | - | - | 17,000,000 | 25.373 |
| 合计 | | 50,000,000 | 100.000 | 67,000,000 | 100.000 |

注：公司无国家股、国有法人股股东及外资法人股股东。

3、发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

截至本招股说明书签署日，各股东间的关联关系为：吴绪顺与吴卫红为父女关系，吴绪顺与吴卫东为父子关系，吴卫红与吴卫东为姐弟关系。吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别持有公司 29.644%、22.875%、22.581%股份。

四、发行人主营业务

1、主要产品及其用途

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

汽车零部件主要可以分为发动机配件、底盘零件、仪表电器件、车身及附件和通用件几个大类。公司的主要产品汽车塑料燃油箱，属于汽车发动机配件，为固定于汽车上用于存贮燃油的独立箱体总成，是重要的安全法规件。汽车塑料燃油箱是由燃油箱本体、加油管、加油管接头、燃油箱盖、通气管接头及其他附属装置装配成的整体，其主要作用是燃料的储存、输出燃油、蒸汽管理和输出油位等。

2、产品销售方式和渠道

(1) 销售方式

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

①直接向整车制造商供应批量产品

公司通过整车生产企业的考评→成为整车生产企业潜在供应商→整车生产企业提出需求→公司报价竞争→公司获得整车生产企业零部件技术图纸或样件

→公司制作新产品开发建议书→公司技术部门修订图纸供客户确认→整车生产企业签字认可→提供控制计划和生产过程能力评价认可（PPAP）等→公司获得整车商确认→公司技术部门、生产部门制作样品→公司检测认可后送样→整车生产企业检测认可→价格、支付方面的商务洽谈→获取制造商小批量试用订单→安排生产、发货→整车生产企业检测使用→获取整车生产企业认可确认单并获取量产订单→公司安排生产、发货。

②公司与整车制造商合作开发新产品

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

③与主要客户之间合作的具体情况

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

（2）销售管理

①交易模式、结算方式

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

公司根据不同客户的具体情况以及公司销售政策，制定不同的货款资金回笼

期限，结算时间一般为月结，付款周期最短为开票后 30 天，最长为 90 天。公司每年对客户的经营、财务状况进行评估，对可能发生坏账的客户及时调整供货，以防范经营风险。

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

结算方式：公司与整车生产企业的结算方式分为下线结算(根据整车装配完成下线后的数量结算)和到货结算（根据公司产品送达中转库验收合格后的数量结算）两种方式。

②含燃油泵燃油箱总成销售模式的具体操作过程

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

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

3、主要原材料及采购情况

公司塑料燃油箱本体的主要原材料为高密度聚乙烯（HDPE），其他原材料为粘接剂（LLDPE）和乙烯-乙烯醇共聚物（EVOH）；此外，若整车生产企业要求公司提供带泵燃油箱总成，则公司还需向燃油泵供应商或从整车生产企业处采购燃油泵。

4、行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

（1）行业竞争情况

汽车燃油箱传统上一一直用金属制作，如钢板燃油箱。自德国大众汽车公司、BASF 公司和 Kautex 公司于二十世纪六十年代联合研究开发出世界第一只汽车塑料燃油箱并成功运用于保时捷以来，由于其较传统金属燃油箱具有更安全、耐腐蚀和使用寿命长的特性，适应了汽车轻量化的发展趋势，符合汽车燃油经济性标准，所以伴随着汽车工业的发展，塑料燃油箱获得了较快的发展。1995 年北美 60%-70%小汽车和轻型卡车使用了塑料燃油箱；1997 年福特汽车公司塑料燃油箱的使用率达到 100%；进入 21 世纪，欧美发达国家的汽车塑料燃油箱的使用率已达 90%¹。我国汽车工业中，金属燃油箱主要应用于商用车型上（卡车、客车等），塑料燃油箱则主要应用于乘用车型上。目前，国内塑料燃油箱的使用率已达到了 70%左右。

①国际汽车塑料燃油箱市场竞争格局

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

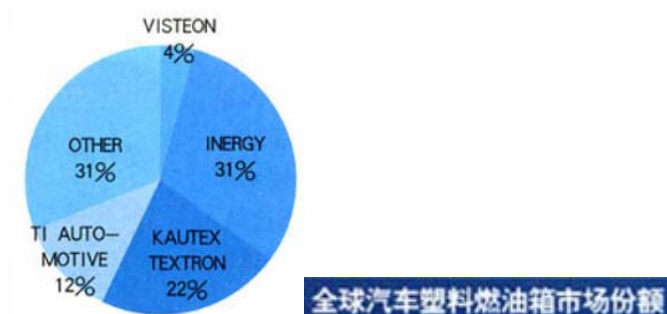
目前，全球范围内汽车塑料燃油箱生产主要生产企业的简况如下：

| | 公司名称 | 简况 |
|---|---------------------|--|
| 1 | Kautex Textron（考泰斯） | 属于美国 Textron 集团，在欧洲、北美、拉美和亚洲的 16 个国家有 26 个生产企业。 |
| 2 | Inergy（英瑞吉） | 由法国 Plastic Omnium 和比利时 Solvay 在 2000 年合资建立的，向全球主要的汽车制造商提供塑料燃油箱。 |

¹ 《塑料包装》2004 年第 3 期

| | | |
|---|----------------------|--|
| 3 | TI Automotive (邦迪管路) | 全球唯一的轿车和卡车全面集成燃油存储和传送系统供应商。 |
| 4 | Yachiyo (八仟代) | 位于日本, 注册资本 36.86 亿日元, 主要从事燃料容器、敞篷车顶等汽车零件的销售。 |

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



(数据来源:《轻型汽车技术》2006年第11期总207期)

②国内汽车塑料燃油箱市场竞争格局

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

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

外资(考泰斯、TI、英瑞吉等)塑料燃油箱生产企业系国外汽车企业的原配厂, 在市场发展初期, 塑料燃油箱行业被这些外资企业占据。中国乘用车行业采取合资的发展模式和“引进—消化—再引进”的发展思路, 但多数合资企业的外

方以燃油系统是汽车中的安全件和法规件、产品具有一定的技术含量，国内企业不具备汽车塑料燃油箱开发和制造的能力要求为由，掌握油箱产品选择权。目前，外资塑料燃油箱企业的客户仍集中在合资品牌汽车。

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

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

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

(2) 发行人在行业中的竞争地位

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

1、2009 年汽车塑料燃油箱企业市场占有率

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

2、2008 年汽车塑料燃油箱企业市场占有率


| 序号 | 主要企业 | 产量（只） ^注 | 市场占有率 |
|----|------|--------------------|-------|
|----|------|--------------------|-------|

| | | | |
|---|-----------------|---------|--------|
| 1 | 扬州亚普汽车部件有限公司 | 712,054 | 15.51% |
| 2 | 本公司 | 414,017 | 9.02% |
| 3 | 长春考泰斯兰宝塑料制品有限公司 | 343,241 | 7.48% |

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

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、商标

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

2、土地使用权

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

3、房屋所有权

| 序号 | 房屋所有权证编号 | 建筑面积 (平方米) | 坐落位置 | 登记权利人 | 规划用途 | 他项权利 |
|----|---------------------|---------------|---------------|-------|------|------|
| 1 | 房地权南陵县字第 20083216 号 | 2,140.51 | 南陵县籍山镇县经济开发区内 | 顺荣股份 | 厂房 | 无 |
| 2 | 房地权南陵县字第 20083217 号 | 691.28 | 南陵县籍山镇县经济开发区内 | 顺荣股份 | 厂房 | 无 |

| | | | | | | |
|----|-------------------------|-----------|------------------|------|-------|---|
| 3 | 房地权南陵县字第 20072728 号 | 945.88 | 南陵县籍山镇县经济开发区内 | 顺荣股份 | 仓库、食堂 | 无 |
| 4 | 房地权南陵县字第 20072729 号 | 814.73 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 5 | 房地权南陵县字第 20072730 号 | 594.78 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 6 | 房地权南陵县字第 20072731 号 | 4,267.68 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 7 | 房地权南陵县字第 20072732 号 | 248.03 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 8 | 房地权南陵县字第 20072733 号 | 4,170.24 | 南陵县籍山镇县工业园区内 | 顺荣股份 | 车间 | 无 |
| 9 | 房地权南陵县字第 20072735 号 | 1,316.99 | 南陵县籍山镇县工业园区内 | 顺荣股份 | 办公 | 无 |
| 10 | 房地权南陵县字第 20072736 号 | 6,122.31 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 11 | 房地权南陵县字第 20072737 号 | 1,126.86 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 12 | 房地权南陵县字第 20072738 号 | 957.92 | 南陵县籍山镇县工业园区管委会东侧 | 顺荣股份 | 工业用房 | 无 |
| 13 | 房地权南陵县字第 20072739 号 | 1,035.17 | 南陵县籍山镇县工业园区内 | 顺荣股份 | 厂房 | 无 |
| 14 | 房地权南陵县字第 20072740 号 | 1,035.17 | 南陵县籍山镇县工业园区内 | 顺荣股份 | 厂房 | 无 |
| 15 | 房地权证芜开发区字第 2010034986 号 | 5,035.91 | 芜湖市开发区淮海路以东 | 顺荣投资 | 住宅、工业 | 无 |
| 16 | 房地权证芜开发区字第 2010034987 号 | 13,372.92 | 芜湖市开发区淮海路以东 | 顺荣投资 | 工业 | 无 |
| 17 | 房地权证芜开发区字第 2010034988 号 | 2,014.74 | 芜湖市开发区淮海路以东 | 顺荣投资 | 工业 | 无 |

六、同业竞争和关联交易情况

(一) 同业竞争

1、控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争

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

2、发行人主要股东关于避免今后可能发生同业竞争的承诺

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

持有公司 5%以上股份的其他股东也分别出具了《避免同业竞争的承诺函》。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

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

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

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

②2009 年 12 月 2 日，吴绪顺与上海浦东发展银行芜湖分行签订《最高额保证合同》，对公司在 2009 年 12 月 2 日至 2012 年 12 月 2 日期间从上海浦东发展银行芜湖分行开立信用证、开立银行承兑汇票等最高额不超过 1200 万元的债务提供连带责任担保。

（2）委托贷款

①2008 年 3 月 14 日，公司与吴绪顺、交通银行芜湖分行签订了《委托贷款单项协议》，委托人吴绪顺将 2,000 万元款项委托贷款人交通银行芜湖分行贷给

公司作为流动资金借款，期限自 2008 年 3 月 14 日至 2009 年 3 月 14 日，年利率为 7.20%。

②2008 年 3 月 21 日，公司与吴绪顺、交通银行芜湖分行签订了《委托贷款单项协议》，委托人吴绪顺将 1,740 万元款项委托贷款人交通银行芜湖分行贷给公司作为流动资金借款，期限自 2008 年 3 月 21 日至 2009 年 3 月 21 日，年利率为 7.20%。

(2) 顺荣投资股权变动

①2007 年受让顺荣投资股权：2007 年 9 月 6 日，公司与吴绪顺、吴卫红、吴卫东签订《股权转让协议》，约定：吴绪顺、吴卫红、吴卫东分别将其持有顺荣投资 40%、30%、30%的股权全部转让给公司，转让价格分别为 400 万元、300 万元和 300 万元。

②2009 年转让顺荣投资股权：2009 年 3 月 28 日，公司与吴卫东及其夫人潘俊芳签订《股权转让协议》，约定：分别以 900 万元、100 万元的价格将公司持有的顺荣投资 90%、10%的股权转让给吴卫东、潘俊芳。

③2010 年受让顺荣投资股权：2010 年 2 月 25 日，公司与吴卫东及其夫人潘俊芳签订《股权转让协议》，约定：吴卫东和潘俊芳分别将其持有顺荣投资 90%、10%的股权分别以 900 万元、100 万元的价格全部转让给公司。

(4) 购买车辆

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

(5) 关联方往来款项余额

单位：万元

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

| | | | | | | |
|-----|---|---|---|---|------|------|
| 吴卫红 | - | - | - | - | 0.29 | 0.05 |
|-----|---|---|---|---|------|------|

3、独立董事就上述关联交易发表的意见

公司独立董事对发行人报告期内关联交易的执行情况发表如下意见：公司与关联方发生的关联交易，决策程序合法、合规，关联交易的定价按照公开、公平、公正及市场化原则确定，关联交易价格公允，不存在损害公司及股东利益的情况。公司与关联方关联交易合同或协议的履行，不存在任何争议或潜在纠纷。

七、董事、监事、高级管理人员

1、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2010 年从发行人及其关联企业领取收入情况

| 序号 | 姓名 | 公司任职 | 薪酬数额（万元） |
|----|-----|-------------|----------|
| 1 | 吴绪顺 | 董事长 | 178.93 |
| 2 | 吴卫红 | 副董事长、常务副总经理 | 111.63 |
| 3 | 吴卫东 | 董事、总经理 | 111.63 |
| 4 | 王政 | 董事 | - |
| 5 | 张云 | 董事、董事会秘书 | 12.00 |
| 6 | 李健 | 独立董事 | 2.00 |
| 7 | 戴家龙 | 独立董事 | 2.00 |
| 8 | 李旗号 | 独立董事 | 2.00 |
| 9 | 熊小平 | 独立董事 | 2.00 |
| 10 | 黄根生 | 监事会主席 | 4.05 |
| 11 | 陈建宝 | 监事 | 12.00 |
| 12 | 苗春青 | 监事 | - |
| 13 | 方陆生 | 副总经理 | 5.37 |
| 14 | 张道财 | 副总经理 | 6.49 |
| 15 | 姜正顺 | 副总经理 | 35.37 |
| 16 | 陈胜 | 副总经理 | 17.58 |
| 17 | 张同意 | 副总经理 | 12.00 |
| 18 | 陈玲 | 财务总监 | 6.97 |

2、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

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

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

八、发行人控股股东及其实际控制人的简况

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

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

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

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

九、发行人财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 财务会计信息

1、合并资产负债表

单位：元

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

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 415,509.58 | 330,955.58 | 130,872.92 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 219,050,816.94 | 129,766,504.67 | 122,414,284.28 |
| 资产总计 | 399,740,585.99 | 287,376,563.30 | 198,469,337.58 |
| 负债和股东权益 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 140,831,995.00 | 60,000,000.00 | 22,000,000.00 |
| 应付票据 | 2,700,000.00 | 6,367,250.00 | 21,321,000.00 |
| 应付账款 | 59,284,160.30 | 53,501,800.53 | 25,872,064.51 |
| 预收款项 | 81,088.00 | 25,080.00 | 7,998.80 |
| 应付职工薪酬 | 3,289,327.20 | 2,171,378.17 | 1,601,823.90 |
| 应交税费 | -4,091,125.49 | 4,293,685.81 | 2,195,143.34 |
| 应付利息 | 236,997.45 | 103,050.00 | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 15,109,214.69 | 17,837,570.00 | 5,930,497.95 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 217,441,657.15 | 144,299,814.51 | 78,928,528.50 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | 25,000,000.00 |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | - | - | 25,000,000.00 |
| 负债合计 | 217,441,657.15 | 144,299,814.51 | 103,928,528.50 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |

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

2、合并利润表

单位：元

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

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

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 371,824,472.55 | 242,408,284.81 | 233,963,835.60 |
| 收到的税费返还 | 665,600.00 | - | 1,362,505.16 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,920,524.56 | 9,367,525.44 | 2,521,693.15 |
| 经营活动现金流入小计 | 374,410,597.11 | 251,775,810.25 | 237,848,033.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 259,233,419.23 | 170,493,505.25 | 134,822,335.50 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 17,689,591.83 | 11,099,421.55 | 8,792,698.17 |
| 支付的各项税费 | 25,570,030.67 | 22,050,101.09 | 21,437,222.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 39,046,071.44 | 17,620,049.56 | 30,563,778.98 |
| 经营活动现金流出小计 | 341,539,113.17 | 221,263,077.45 | 195,616,035.13 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 32,871,483.94 | 30,512,732.80 | 42,231,998.78 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 66,941.28 | 30,000.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到现金净额 | - | 10,000,000.00 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 10,066,941.28 | 30,000.00 |

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

4、非经常性损益明细表

单位：元

| 项目 | 2010年 | 2009年 | 2008年度 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 342,968.45 | -990,512.90 | 10,123.01 |
| 计入当期损益的政府补助 | 2,546,550.00 | 3,080,000.00 | 2,380,512.00 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期 | -142,163.77 | 46,621.47 | - |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 初至合并日的当期净损益 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -38,118.40 | 86,947.39 | -180,314.21 |
| 非经常性损益合计 | 2,709,236.28 | 2,223,055.96 | 2,210,320.80 |
| 减：所得税影响数 | 436,153.51 | 326,570.17 | 333,198.12 |
| 非经常性损益净额（影响净利润） | 2,273,082.77 | 1,896,485.79 | 1,877,122.68 |
| 其中：影响少数股东损益 | - | - | - |
| 影响归属于母公司普通股股东净利润 | 2,273,082.77 | 1,896,485.79 | 1,877,122.68 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 46,949,097.28 | 36,765,591.55 | 20,027,838.75 |
| 非经常性损益净额占净利润的比重 | 4.62% | 4.91% | 8.57% |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 46,949,097.28 | 36,765,591.55 | 20,027,838.75 |
| 影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重 | 4.62% | 4.91% | 8.57% |

5、主要财务指标

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

6、净资产收益率与每股收益

| 时间 | 净利润 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元） | |
|----|-----|------------|---------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| | | | | |

| | | | | |
|-------|-------------------------|--------|--------|--------|
| 2010年 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 29.35% | 0.9844 | 0.9844 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 28.00% | 0.9390 | 0.9390 |
| 2009年 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 33.95% | 0.7732 | 0.7732 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 32.29% | 0.7353 | 0.7353 |
| 2008年 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 26.21% | 0.4381 | 0.4381 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 23.96% | 0.4006 | 0.4006 |

（二）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内，随着公司收入的快速增长，资产规模保持增长，满足了公司发展的需要。

公司已根据《企业会计准则》，结合公司的具体情况，对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，资产减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司经营的情形。

2008年末、2009年末，公司资产负债率逐年下降，主要为公司经营积累，未进行利润分配；2010年末，母公司资产负债率较期初增加6.23%，主要系公司扩大规模而短期借款增加所致。

2008-2009年，本公司流动比率、速动比率逐年上升，公司短期偿债能力增强；2010年，因公司扩大生产规模而借款导致流动比率和速动比率均有所降低。

2、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入2009年较2008年增加24.69%、2010年较2009年增加33.98%；同期公司营业利润2009年较2008年增加85.14%、2010年较2009年增加23.65%；同期公司净利润2009年较2008年增加76.50%、2010年较2009年增加27.31%；同期公司扣除非经常性损益后的净利润2009年较2008年增加83.57%、2010年较2009年增加27.70%。

3、现金流量分析

2010年、2009年和2008年，本公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，分别为3,287.15万元、3,051.27万元和4,223.20万元。

2010年，公司经营活动产生的现金流量净额为3,287.15万元，其中，销售商品提供劳务收到的现金为37,182.45万元，购买商品接受劳务支付的现金为25,923.34万元，支付的各项税费2,557.00万元，支付的其他与经营活动有关的现金3,904.61万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司处于生产经营规模的扩张期，对资金的需求量较大。

报告期内，公司2008年筹资活动产生现金流量净额为负数，主要系公司当期偿还借款所致。

4、未来趋势的简要讨论与分析

截至2010年12月底，公司资产总额近4亿元，净资产为1.82亿元。报告期内，公司资产收益能力稳步提高，现金流量状况良好，不存在较大的违约和偿债风险。现有的资产规模、资产质量为公司后续发展、融资提供了有力的保障。随着公司规模的不扩大和技术研发能力的不断增强，将逐步实现大批量生产以满足市场的需求。产销量的增加和产能的扩大，将进一步提高公司的核心竞争力。

本次募集资金投资项目建成投产后：一方面将增加公司生产能力，迅速提高公司的销售收入和利润水平；另一方面，固定资产的增加，折旧费用也随之增加，将对公司盈利带来压力。

（三）发行人股利分配政策和分配情况

1、发行人最近三年股利分配政策和实际分配情况

公司依据《公司法》和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配。

公司历年盈利均用于扩大生产经营，近三年无股利分配行为。

2、滚存利润的安排

根据公司2009年度股东大会决议，公司本次发行完成前的滚存未分配利润

由本次发行完成后的新老股东按本次发行完成后的股权比例共享。

3、发行后股利分配政策

本公司发行后的股利分配政策仍然沿用现有政策。

第四节 募集资金运用

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

单位：万元

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

注：表中所指第一年指从本次发行完成日起至其后第12个月的期间，第二年依此类推。

本次发行募集资金投资项目的前景分析如下：

近年来，凭借公司的竞争优势，国家汽车产业政策规划的“四大四小”中多家整车生产企业选择公司作为合作伙伴，提出与公司进一步合作的规划。但公司目前产能不足，无法满足这些企业的订货需求。经深入的市场调研和审慎分析，公司认为本次募集资金投资项目市场前景广阔。

汽车产业是国民经济重要的支柱产业，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。根据经济发展规律，当经济发展进入工业化后期并向后工业化过渡阶段，经济的重心将由生产向消费转移，以汽车为代表的耐用消费品大规模进入普通大众的家庭。自2002年中国人均GDP超过1,000美元后，轿车开始进入普通家庭，汽车消费从中高收入阶层向中间收入阶层扩展，潜在购买者数量巨大。在国家政策的支持下，我国汽车产业正处于快速发展的关键时期。

在后金融危机时代和经济刺激计划初告成功后，我国再次面临着中长期经济均衡化和可持续增长的挑战和机遇，政府已将加快收入分配体制改革和非核心区（中小城市及大城市的卫星城）城市化列为中期内政策的优先目标。随收入分配差距缩小及非核心区城市化加速过程中人口向中小城市、大城市郊区和卫星城的相对集聚，适合相关人群、地域出行和物流需求的轿车、商用车在中长期内将有更好的成长前景。

稳步发展的整车市场从根本上保证了汽车燃油箱的需求量,随着国III标准的推广实施,以及国IV标准的酝酿,国家对汽车排放的标准将会越来越严格。由于塑料燃油箱的质量仅为金属燃油箱的二分之一,能减轻整车重量,降低整车能耗,加上塑料燃油箱热传导性低,不会爆炸,再利用率达90%以上,安全环保性能优异,可促进和提高汽车的市场竞争力。目前越来越多的国内整车生产企业加大塑料燃油箱的使用,塑料燃油箱的市场需求越来越大。

本次募集资金投资项目实施后,预计将实现年销售收入61,633万元,年利润总额8,664万元。项目投资回收期3.85年(全部投资所得税前),内部收益率39.47%(全部投资所得税前)。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

1、募集资金投资项目的销售风险

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

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

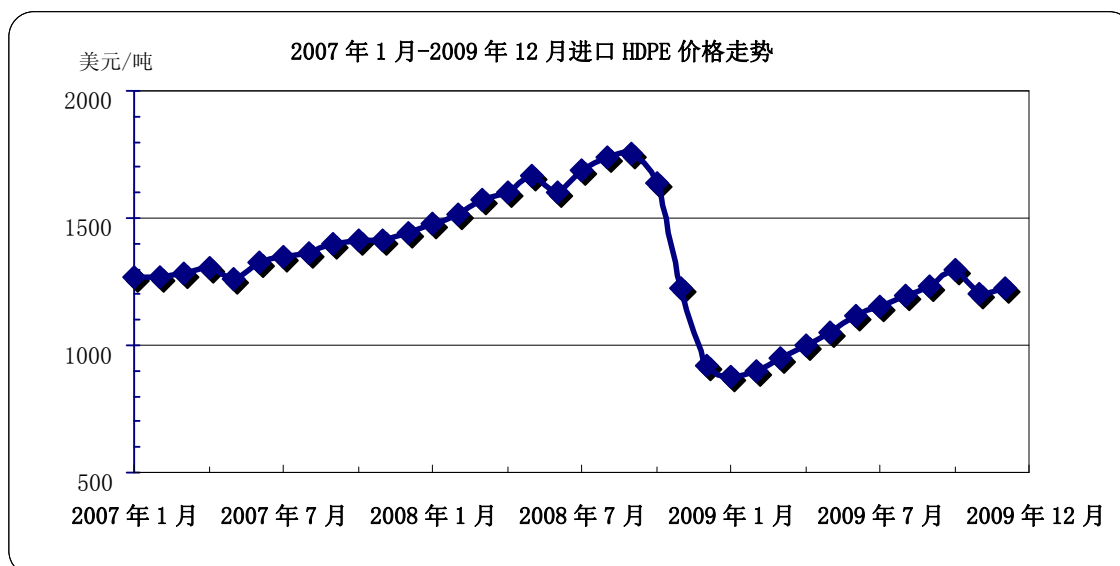
2、实际控制人控制风险

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

3、原材料价格波动风险

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

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



数据来源：根据中塑在线(www.21cp.net)数据整理

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

4、公司客户集中的风险

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

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

速，公司主要客户奇瑞、江淮的市场也快速增长。由于实施长期合作的战略，在产能有限的情况下，公司会给奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

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

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

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

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

| | | | | |
|-------|----------|--------|----------|--------|
| 2008年 | 2,604.11 | 13.73% | 2,604.11 | 18.39% |
|-------|----------|--------|----------|--------|

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

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

5、行业竞争风险

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

6、管理风险

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

虽然公司的管理层在管理方面已经积累了丰富的经验，但是公司管理能否及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营目标的正常实现，从而影响公司的经营业绩、盈利水平以及在资本市场上的形象。因此，公司存在着资本扩张情况下的管理风险。

7、产品质量及召回风险

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

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

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

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

8、新产品开发风险

本公司主要为汽车整车生产企业提供汽车塑料燃油箱及其他塑料配件的配

套生产服务，在整车开发初期就要参与。本公司新产品的开发模式有以下四种：利用底盘空间、根据数模数据、按照样件形状及根据金属油箱转换塑料油箱，开发的产品与整车生产企业的整车同步试验、改进、鉴定和投产，在大大缩短了开发周期的同时，也对公司的技术创新、开发能力提出了较高的要求。

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

9、技术人员流失的风险

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

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

10、固定资产规模大幅增加的风险

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

11、净资产收益率下降的风险

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

12、主要客户竞争环境加剧的风险

据中国汽车工业协会统计，2010年销量排名前十位的汽车整车生产企业依次是：上汽、东风、一汽、长安、北汽、广汽、奇瑞、比亚迪、华晨和江淮，分别销售355.84万辆、272.48万辆、255.82万辆、237.88万辆、148.99万辆、72.42万辆、68.21万辆、51.98万辆、50.14万辆和45.85万辆。2010年，上述十家企业共销售汽车1,559.61万辆，占汽车销售总量的86%。公司的主要客户奇瑞和江淮分别排名第七位和第十位，具有一定的行业地位。

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

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

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

虽然奇瑞和江淮具有一定的行业领先地位和竞争优势，经营业绩稳定增长，

发展预期良好。但是，如果我国宏观经济及汽车产业政策调整等方面出现对汽车行业不利的变化，使得公司主要客户竞争环境加剧，影响其竞争能力，将会对公司的生产经营产生不利的影响。

二、其他重要事项

（一）重大合同

本公司正在履行之重大合同主要如下表：

| 合同类别 | 合同内容 |
|------|---|
| 销售合同 | 正在履行的销售合同共计6份。 |
| 采购合同 | 正在履行的采购合同共计3份。 |
| 借款合同 | <p>1、2010年6月22日，公司与交通银行股份有限公司芜湖分行签订了编号为3420102010MR00001600的《借款合同》，借款金额8,000万元，借款用途为经营周转、置换他行贷款，借款期限自2010年6月22日至2011年6月22日。</p> <p>2、2010年8月30日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010105号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于购置设备、二期项目，借款期限自2010年8月30日至2011年8月30日。</p> <p>3、2010年8月30日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010114号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于二期项目款，借款期限自2010年9月6日至2011年9月6日。</p> <p>4、2010年10月19日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010129号的《借款合同》，借款金额500万元，借款用途仅限用于二期项目改造款，借款期限自2010年10月19日至2011年10月19日。</p> <p>5、2010年10月22日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010131号的《借款合同》，借款金额500万元，借款用途仅限用于汽车塑料燃油箱技术改造项目，借款期限自2010年10月22日至2011年10月22日。</p> <p>6、2010年11月22日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010152号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于汽车塑料燃油箱技术改造项目，借款期限自2010年11月22日至2011年11月22日。</p> <p>7、2010年11月30日，公司与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司南陵县支行签订了编号为芜扬商南借字第2010010156号的《借款合同》，借款金额1,000万元，借款用途仅限用于汽车塑料燃油箱技术改造项目，借款期限自2010年11月30日至2011年11月30日。</p> <p>8、2011年1月18日，公司与徽商银行芜湖南陵支行签订了编号为流借字第110231101181000001号的《流动资金借款合同》，借款金额为1,000万元，借款</p> |

| | |
|--------|--|
| | 用途购材料，借款期限自2011年1月18日至2012年1月18日。 |
| 技术开发协议 | 公司与奇瑞、吉利、江淮、广汽等国内相关汽车厂商签订技术协议或技术开发协议共计16份。 |

(二) 重大诉讼或仲裁事项：无

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

| 名称 | 住所 | 联系电话 | 传真 | 经办人或 联系人 |
|----------------------------|----------------------------|---------------|---------------|------------------|
| 发行人:芜湖顺荣汽车部件股份有限公司 | 安徽省芜湖市南陵县经济开发区 | 0553-6816767 | 0553-6816767 | 张云 |
| 保荐机构(主承销商):国元证券股份有限公司 | 安徽省合肥市寿春路179号国元大厦 | 0551-2207410 | 0551-2207360 | 詹凌颖 陶传标 武军 |
| 律师事务所:北京市天银律师事务所 | 北京市海淀区高粱桥斜街59号中坤大厦15层 | 010-62159696 | 010-88381869 | 朱振武 谢发友 |
| 会计师事务所:天健正信会计师事务所有限公司 | 北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心A座22层 | 010-59535588 | 010-59535599 | 吕勇军 马有海 |
| 股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深圳市深南中路1093号中信大厦18楼 | 0755-25938000 | 0755-25988112 | |
| 收款银行:工商银行合肥市四牌楼支行 | 帐号: 1302010119027320711 | | | |
| 申请上市的证券交易所:深圳证券交易所 | 深圳市深南中路5045号 | 0755-82083333 | 0755-82083190 | |

二、本次发行上市的重要日期

| 发行安排 | 日期 |
|---------|------------------------|
| 询价推介时间 | 2011年2月14日——2011年2月16日 |
| 定价公告刊登日 | 2011年2月18日 |
| 申购日和缴款日 | 2011年2月21日 |
| 预计股票上市日 | 发行完成后将尽快申请在深圳证券交易所上市 |

第七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- 1、发行保荐书、发行保荐工作报告；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 12 点，下午 2 点至 5 点。

文件查阅地点：

- 1、发行人：芜湖顺荣汽车部件股份有限公司
地址：安徽省芜湖市南陵县经济开发区
联系人：张云
联系电话：0553-6816767
传 真：0553-6816767
- 2、保荐人（主承销商）：国元证券股份有限公司
联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦
联系人：詹凌颖 陶传标 武军 王雷蕾
联系电话：0551-2207998
传 真：0551-2207991

（此页无正文，为芜湖顺荣汽车部件股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要盖章页）

