

芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书摘要

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

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)

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容,招股意向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,应仔细阅读招股意向书全文,并以该文件为投资决定的依据。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺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,并对招股意向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、会计师事务所负责人、审计机构负责人保证其招股意向书及其摘要真实、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投资者的收益做出实质性判断或保证。任何与本次发行有关的声明或说明均不构成实质性承诺。

第一节 重大事项提示

一、股关于股份锁定的承诺

芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司(以下简称“顺荣有限”或“公司”)的控股股东、实际控制人吴锡麒先生、吴卫东女士、吴卫东先生承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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。

安徽国高产业投资基金管理有限公司、上海瀚明投资管理有限公司、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,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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,吴锡麒先生、吴卫东女士、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、盈利分配政策

根据公司2009年临时股东大会决议,公司本次发行完成后的留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持股比例共享。

三、发行人特别风险提示

1. 募集资金投资项目的新增风险

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接近饱和,为抓住新机遇,更好满足市场需求,提升与整车生产企业的配套能力,公司将详细论证并实施本次发行募集资金投资项目。

2. 实际控制人控制风险

本公司控股股东、实际控制人吴锡麒、吴卫东、吴卫东分别持有公司股份14,822,142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总额的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,使公司的治理结构不能充分发挥作用。

3. 公司客户集中风险

公司前五大客户包括奇瑞、江淮、吉利、长城、华泰等整车生产企业。2010年、2009年和2008年,公司对前五大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%。公司客户集中度较高,主要原因为如下:

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性认证以及整车生产企业的技术、质量、供应等多方面资格评审,成为合格供应商后方可为其提供配套产品。公司依靠多年行业经验,成为奇瑞江淮的“核心供应商”,优先供货,并建立了战略合作关系。随着汽车销量快速增长,公司主要客户奇瑞、江淮的产销规模不断扩大。由于实施集中采购战略,公司在现有情况下,公司会给予奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

②从宏观上看,由于汽车行业具有技术密集、资金密集的特点,随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的扶持和引导,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、江淮)厂家”发展的趋势,这也将对相关汽车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,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不含燃油泵燃油箱总成。对于不含燃油泵燃油箱总成,公司根据整车生产企业和燃油泵供应商之间签订的供货协议,约定燃油泵品牌、型号及价格等,燃油泵供应商采购燃油泵总成由整车生产企业采购燃油泵,装配为含燃油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不含燃油泵价格。

2010年、2009年和2008年,公司对奇瑞客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为41.14%、60.70%和61.97%;对江淮除燃油泵收入,公司对奇瑞客户的销售收入占公司当期营业收入、对江淮除燃油泵收入的比例分别为57.02%、48.17%和49.08%。同时,公司对江淮客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为20.05%、19.12%和13.73%;对江淮除燃油泵收入,公司对江淮客户的销售收入占公司当期营业收入、对江淮除燃油泵收入的比例分别占31.97%、25.92%和18.39%。

对奇瑞客户的销售情况 对江淮客户的销售情况(若扣除燃油泵)

年份	营业收入(万元)	当期营业收入占比	销售收入(万元)	当期营业收入占比
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%

对江淮客户的销售情况(若扣除燃油泵)

年份	营业收入(万元)	当期营业收入占比	销售收入(万元)	当期营业收入占比
2010年	9,202.38	29.05%	7,212.20	31.97%
2009年	4,521.38	19.12%	4,211.28	25.22%
2008年	2,604.11	13.73%	2,604.11	18.39%

根据《中国汽车工业统计资料》及《中国汽车工业年鉴》等资料,2010年、2009年和2008年,奇瑞汽车产销分别达到191.7万辆、173.5万辆和135.0万辆,公司同期向奇瑞销售36.36万只,26.95万只和33.20万只燃油泵,分别占奇瑞产销量的5.52%、5.99%和5.10%;同时,江淮汽车产销分别达到42.7万辆和33.99万辆,2010年、2009年和2008年,公司向同期向江淮销售18.35万只、13.11万只和14.2万只燃油泵,分别占江淮汽车产销量的42.90%、33.87%和20.51%。

公司关注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重大影响。为规避上述风险,公司采取了各种积极应对措施:①调整产品结构,公司现有奇瑞、江淮、东风、吉利、奇瑞、华泰、奇瑞、海马、长丰等多个客户,但产能有限,客观上导致了客户集中现象,因此,公司对奇瑞、华泰等项目进行提前投入。②010年4月,公司新增的一条单工位吹塑机生产线已批量投产,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,公司产品供应不足的局面也将逐步得到缓解;③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良好信誉,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加大新产品的开发力度,并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

拟上市种类 人民币普通股(A股)

每股面值 1.00元

发行股数 1,700万股

发行后总股本 5,000万股

发行价格 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扣除本次发行费用后的账面净资产)

发行前每股净资产 3.65元/股

发行方式 网上网下询价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 符合资格网下询价配售和在深圳证券交易所公开竞价发行新股的境内自然人(国家法律、法规和证监会规定者除外)

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称 芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司

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 吴锡麒

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

电子邮箱 wshunrong.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零部件有限公司(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,以经瑞华会计师事务所有限公司审计截至2007年9月30日的净资产58,737,360.29元,按1:1.7471的比例折合为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,瑞华会计师事务所出具了验资报告,并办理了工商登记手续,取得了《营业执照》(注册号:皖工商登字[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34022300009942。

2. 发起人及其投入的资产内容

本公司设立时,吴锡麒先生作为主要发起人,顺荣有限原股东作为本公司发起人。本公司设立后,完整继承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。

特别提示

芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》证监会令第60号)和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第1号—招股说明书》证监会公告[2010]26号)公开发行A股,本次发行询价及网上发行将通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行平台进行,询价对象及股票配售对象须通过深交所交易系统(以下简称“深交所交易系统”)进行申购,申购时间为2011年2月11日。

1. 芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司(以下简称“发行人”)的控股股东、实际控制人吴锡麒先生、吴卫东女士、吴卫东先生承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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。

安徽国高产业投资基金管理有限公司、上海瀚明投资管理有限公司、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,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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,吴锡麒先生、吴卫东女士、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、盈利分配政策

根据公司2009年临时股东大会决议,公司本次发行完成后的留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持股比例共享。

三、发行人特别风险提示

1. 募集资金投资项目的新增风险

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接近饱和,为抓住新机遇,更好满足市场需求,提升与整车生产企业的配套能力,公司将详细论证并实施本次发行募集资金投资项目。

2. 实际控制人控制风险

本公司控股股东、实际控制人吴锡麒、吴卫东、吴卫东分别持有公司股份14,822,142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总额的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,使公司的治理结构不能充分发挥作用。

3. 公司客户集中风险

公司前五大客户包括奇瑞、江淮、吉利、长城、华泰等整车生产企业。2010年、2009年和2008年,公司对前五大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%。公司客户集中度较高,主要原因为如下:

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性认证以及整车生产企业的技术、质量、供应等多方面资格评审,成为合格供应商后方可为其提供配套产品。公司依靠多年行业经验,成为奇瑞江淮的“核心供应商”,优先供货,并建立了战略合作关系。随着汽车销量快速增长,公司主要客户奇瑞、江淮的产销规模不断扩大。由于实施集中采购战略,公司在现有情况下,公司会给予奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

②从宏观上看,由于汽车行业具有技术密集、资金密集的特点,随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的扶持和引导,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、江淮)厂家”发展的趋势,这也将对相关汽车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,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不含燃油泵燃油箱总成。对于不含燃油泵燃油箱总成,公司根据整车生产企业和燃油泵供应商之间签订的供货协议,约定燃油泵品牌、型号及价格等,燃油泵供应商采购燃油泵总成由整车生产企业采购燃油泵,装配为含燃油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不含燃油泵价格。

2010年、2009年和2008年,公司对奇瑞客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为41.14%、60.70%和61.97%;对江淮除燃油泵收入,公司对奇瑞客户的销售收入占公司当期营业收入、对江淮除燃油泵收入的比例分别为57.02%、48.17%和49.08%。同时,公司对江淮客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为20.05%、19.12%和13.73%;对江淮除燃油泵收入,公司对江淮客户的销售收入占公司当期营业收入、对江淮除燃油泵收入的比例分别占31.97%、25.92%和18.39%。

对奇瑞客户的销售情况 对江淮客户的销售情况(若扣除燃油泵)

年份	营业收入(万元)	当期营业收入占比	销售收入(万元)	当期营业收入占比
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%

对江淮客户的销售情况(若扣除燃油泵)

年份	营业收入(万元)	当期营业收入占比	销售收入(万元)	当期营业收入占比
2010年	9,202.38	29.05%	7,212.20	31.97%
2009年	4,521.38	19.12%	4,211.28	25.22%
2008年	2,604.11	13.73%	2,604.11	18.39%

根据《中国汽车工业统计资料》及《中国汽车工业年鉴》等资料,2010年、2009年和2008年,奇瑞汽车产销分别达到191.7万辆、173.5万辆和135.0万辆,公司同期向奇瑞销售36.36万只,26.95万只和33.20万只燃油泵,分别占奇瑞产销量的5.52%、5.99%和5.10%;同时,江淮汽车产销分别达到42.7万辆和33.99万辆,2010年、2009年和2008年,公司向同期向江淮销售18.35万只、13.11万只和14.2万只燃油泵,分别占江淮汽车产销量的42.90%、33.87%和20.51%。

公司关注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重大影响。为规避上述风险,公司采取了各种积极应对措施:①调整产品结构,公司现有奇瑞、江淮、东风、吉利、奇瑞、华泰、奇瑞、海马、长丰等多个客户,但产能有限,客观上导致了客户集中现象,因此,公司对奇瑞、华泰等项目进行提前投入。②010年4月,公司新增的一条单工位吹塑机生产线已批量投产,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,公司产品供应不足的局面也将逐步得到缓解;③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良好信誉,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加大新产品的开发力度,并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

拟上市种类 人民币普通股(A股)

每股面值 1.00元

发行股数 1,700万股

发行后总股本 5,000万股

发行价格 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扣除本次发行费用后的账面净资产)

发行前每股净资产 3.65元/股

发行方式 网上网下询价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 符合资格网下询价配售和在深圳证券交易所公开竞价发行新股的境内自然人(国家法律、法规和证监会规定者除外)

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称 芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司

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 吴锡麒

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

电子邮箱 wshunrong.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零部件有限公司(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,以经瑞华会计师事务所有限公司审计截至2007年9月30日的净资产58,737,360.29元,按1:1.7471的比例折合为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,瑞华会计师事务所出具了验资报告,并办理了工商登记手续,取得了《营业执照》(注册号:皖工商登字[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34022300009942。

2. 发起人及其投入的资产内容

本公司设立时,吴锡麒先生作为主要发起人,顺荣有限原股东作为本公司发起人。本公司设立后,完整继承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。

特别提示

芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》证监会令第60号)和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第1号—招股说明书》证监会公告[2010]26号)公开发行A股,本次发行询价及网上发行将通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行平台进行,询价对象及股票配售对象须通过深交所交易系统(以下简称“深交所交易系统”)进行申购,申购时间为2011年2月11日。

1. 芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司(以下简称“发行人”)的控股股东、实际控制人吴锡麒先生、吴卫东女士、吴卫东先生承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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。

安徽国高产业投资基金管理有限公司、上海瀚明投资管理有限公司、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,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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,吴锡麒先生、吴卫东女士、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、盈利分配政策

根据公司2009年临时股东大会决议,公司本次发行完成后的留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持股比例共享。

三、发行人特别风险提示

1. 募集资金投资项目的新增风险

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接近饱和,为抓住新机遇,更好满足市场需求,提升与整车生产企业的配套能力,公司将详细论证并实施本次发行募集资金投资项目。

2. 实际控制人控制风险

本公司控股股东、实际控制人吴锡麒、吴卫东、吴卫东分别持有公司股份14,822,142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总额的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,使公司的治理结构不能充分发挥作用。

3. 公司客户集中风险

公司前五大客户包括奇瑞、江淮、吉利、长城、华泰等整车生产企业。2010年、2009年和2008年,公司对前五大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%。公司客户集中度较高,主要原因为如下:

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性认证以及整车生产企业的技术、质量、供应等多方面资格评审,成为合格供应商后方可为其提供配套产品。公司依靠多年行业经验,成为奇瑞江淮的“核心供应商”,优先供货,并建立了战略合作关系。随着汽车销量快速增长,公司主要客户奇瑞、江淮的产销规模不断扩大。由于实施集中采购战略,公司在现有情况下,公司会给予奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

②从宏观上看,由于汽车行业具有技术密集、资金密集的特点,随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的扶持和引导,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、江淮)厂家”发展的趋势,这也将对相关汽车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,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不含燃油泵燃油箱总成。对于不含燃油泵燃油箱总成,公司根据整车生产企业和燃油泵供应商之间签订的供货协议,约定燃油泵品牌、型号及价格等,燃油泵供应商采购燃油泵总成由整车生产企业采购燃油泵,装配为含燃油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不含燃油泵价格。

2010年、2009年和2008年,公司对奇瑞客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为41.14%、60.70%和61.97%;对江淮除燃油泵收入,公司对奇瑞客户的销售收入占公司当期营业收入、对江淮除燃油泵收入的比例分别为57.02%、48.17%和49.08%。同时,公司对江淮客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为20.05%、19.12%和13.73%;对江淮除燃油泵收入,公司对江淮客户的销售收入占公司当期营业收入、对江淮除燃油泵收入的比例分别占31.97%、25.92%和18.39%。

对奇瑞客户的销售情况 对江淮客户的销售情况(若扣除燃油泵)

年份	营业收入(万元)	当期营业收入占比	销售收入(万元)	当期营业收入占比
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%

对江淮客户的销售情况(若扣除燃油泵)

年份	营业收入(万元)	当期营业收入占比	销售收入(万元)	当期营业收入占比
2010年	9,202.38	29.05%	7,212.20	31.97%
2009年	4,521.38	19.12%	4,211.28	25.22%
2008年	2,604.11	13.73%	2,604.11	18.39%

根据《中国汽车工业统计资料》及《中国汽车工业年鉴》等资料,2010年、2009年和2008年,奇瑞汽车产销分别达到191.7万辆、173.5万辆和135.0万辆,公司同期向奇瑞销售36.36万只,26.95万只和33.20万只燃油泵,分别占奇瑞产销量的5.52%、5.99%和5.10%;同时,江淮汽车产销分别达到42.7万辆和33.99万辆,2010年、2009年和2008年,公司向同期向江淮销售18.35万只、13.11万只和14.2万只燃油泵,分别占江淮汽车产销量的42.90%、33.87%和20.51%。

公司关注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重大影响。为规避上述风险,公司采取了各种积极应对措施:①调整产品结构,公司现有奇瑞、江淮、东风、吉利、奇瑞、华泰、奇瑞、海马、长丰等多个客户,但产能有限,客观上导致了客户集中现象,因此,公司对奇瑞、华泰等项目进行提前投入。②010年4月,公司新增的一条单工位吹塑机生产线已批量投产,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,公司产品供应不足的局面也将逐步得到缓解;③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良好信誉,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加大新产品的开发力度,并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

拟上市种类 人民币普通股(A股)

每股面值 1.00元

发行股数 1,700万股

发行后总股本 5,000万股

发行价格 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扣除本次发行费用后的账面净资产)

发行前每股净资产 3.65元/股

发行方式 网上网下询价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 符合资格网下询价配售和在深圳证券交易所公开竞价发行新股的境内自然人(国家法律、法规和证监会规定者除外)

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称 芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司

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 吴锡麒

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

电子邮箱 wshunrong.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零部件有限公司(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,以经瑞华会计师事务所有限公司审计截至2007年9月30日的净资产58,737,360.29元,按1:1.7471的比例折合为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,瑞华会计师事务所出具了验资报告,并办理了工商登记手续,取得了《营业执照》(注册号:皖工商登字[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34022300009942。

2. 发起人及其投入的资产内容

本公司设立时,吴锡麒先生作为主要发起人,顺荣有限原股东作为本公司发起人。本公司设立后,完整继承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。

特别提示

芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》证监会令第60号)和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第1号—招股说明书》证监会公告[2010]26号)公开发行A股,本次发行询价及网上发行将通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行平台进行,询价对象及股票配售对象须通过深交所交易系统(以下简称“深交所交易系统”)进行申购,申购时间为2011年2月11日。

1. 芜湖顺荣汽车零部件股份有限公司(以下简称“发行人”)的控股股东、实际控制人吴锡麒先生、吴卫东女士、吴卫东先生承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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。

安徽国高产业投资基金管理有限公司、上海瀚明投资管理有限公司、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,不转让或委托他人管理其持有的首次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首次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,吴锡麒先生、吴卫东女士、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、盈利分配政策

根据公司2009年临时股东大会决议,公司本次发行完成后的留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持股比例共享。

三、发行人特别风险提示

1. 募集资金投资项目的新增风险

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接近饱和,为抓住新机遇,更好满足市场需求,提升与整车生产企业的配套能力,公司将详细论证并实施本次发行募集资金投资项目。

2. 实际控制人控制风险

本公司控股股东、实际控制人吴锡麒、吴卫东、吴卫东分别持有公司股份14,822,142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总额的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,使公司的治理结构不能充分发挥作用。

3. 公司客户集中风险

公司前五大客户包括奇瑞、江淮、吉利、长城、华泰等整车生产企业。2010年、2009年和2008年,公司对前五大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%。公司客户集中度较高,主要原因为如下:

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性认证以及整车生产企业的技术、质量、供应等多方面资格评审,成为合格供应商后方可为其提供配套产品。公司依靠多年行业经验,成为奇瑞江淮的“核心供应商”,优先供货,并建立了战略合作关系。随着汽车销量快速增长,公司主要客户奇瑞、江淮的产销规模不断扩大。由于实施集中采购战略,公司在现有情况下,公司会给予奇瑞、江淮等主要客户予以倾斜。

②从宏观上看,由于汽车行业具有技术密集、资金密集的特点,随着我国汽车产业的发展和国家相关政策的扶持和引导,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、江淮)厂家”发展的趋势,这也将对相关汽车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,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