



## 中国汽车工程研究院股份有限公司董事长宋宁先生致欢迎辞



尊敬的各位投资者、各位支持和关心中国汽研的朋友们：

大家好！欢迎各位参加中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股网上路演活动,在此,我谨代表中国汽研的全体员工,向大家致以最诚挚的感谢和最热烈的欢迎！

中国汽研是一家由国家级科研院所转制设立的汽车科技创新服务企业。我们的主营业务是技术服务和科技成果产业化制造,是我国汽车行业产品开发、实

验研究和质量检验的重要机构,公司拥有国家机动车质量监督检验中心(重庆),以及国家燃气汽车工程技术研究中心、汽车噪声振动和安全技术国家重点实验室和替代燃料汽车国家地方联合工程实验室”三个国家级技术研发平台,被国家有关部门授予“国家高新技术企业”、“创新型”以及“国际科技合作基地”,是我国汽车工业的公共技术服务及科技创新的重要基地。具有较强的科技创新能力、技术服务能力和成果产业化能力。

公司成立40多年来,中国汽研为我国汽车产业的发展作出了重要贡献,先后主持承担了法国贝利埃、奥地利斯太尔、日本五十铃三次国家重大整车技术引进及国产化工作。为汽车行业开发了300多个车型、30多种发动机、100多种零部件总成、70多种新材料新工艺,累计完成了1,000多项研究开发项目和科研课题,完成269项国家、行业标准制定和技术经济研究项目。荣获国家、省部级奖励153项,其中“燃气汽车发动机及关键零部件开发及产业化”获中国汽车工业科技进步一等奖。

中国汽研拥有一个团结、和谐、敬业也非常专业的管理团队,一支优秀的科技

研发团队,还有一支爱岗敬业、勤奋工作的员工队伍,这些人是我们公司最重要的资产,最宝贵的财富。他们创造了过去的辉煌,也将会创造更美好的未来。

本次发行上市是公司发展的重要契机,募投项目的实施将在汽车节能环保、汽车安全、汽车振动噪声(NVH)、测试评价、汽车新产品系统匹配设计开发、新能源汽车控制技术等方面进一步提升公司现有业务的技术水平和服务能力。

展望未来,中国汽研将努力建设成为我国汽车产业的科技创新平台和公共技术服务平台,发展成为国际一流、国内领先的汽车工程技术服务商和高科技产品集成供应商,为我国汽车产业的持续健康发展,发挥应有的技术支撑作用和科技引领作用,以更好的业绩回报各位投资者的关心和厚爱。

今天,我们十分荣幸地借助中证网这个平台,与各位网友进行沟通和交流,我们会认真回答大家提出的问题,充分听取大家的建议,希望大家更加了解、信任和支持中国汽研,并积极参与本次发行的认购。中国汽研愿与大家共享成果,共创未来。谢谢大家！



图片左起依次为邓平群、谢飞、宋宁、任晓常、刘旭黎。

## 中信建投证券股份有限公司监事会主席朱利民先生致欢迎辞



尊敬的各位投资者、各位支持和关心中国汽研的朋友们：

大家好！非常高兴能和中国汽车工程研究院股份有限公司的各位嘉宾一起与大家进行网上交流。首先请允许我代表中信建投证券股份有限公司,对所有参与中国汽研首次公开发行A股网上路演的嘉宾和投资者表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

作为中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行股票保荐机构和主承销商,我们非常高兴能够有机会向各位投资者推介这家有着辉煌历史的、由科研院所转制而来的汽车科技创新服务企业。中国汽研自成立以来,始终保持健康、快速成长,并按照“优先重点发展研究开发业务,大力积极发展测试评价业务,统筹稳健发展科技成果产业化业务”的发展思路,将公司发展成为我国汽车产业科技创

新平台和公共技术服务平台,发展成为国际一流、国内领先的汽车工程技术服务商和高科技产品集成供应商,为我国汽车产业的持续、健康发展发挥应有的技术支撑作用和科技引领作用。

本次募投项目“汽车技术研发与测试基地”是中国汽研践行公司发展战略规划的重大举措,项目建设完成达到设计规模后,将在汽车节能环保、汽车安全、振动噪声、测试评价、汽车新产品系统匹配设计开发、新能源汽车控制技术等方面大幅提升中国汽研的技术水平和服务能力。中国汽研汽车技术研发与测试评价等技术服务能力将达到国际先进、国内领先水平,公司的技术服务收入将显著增加,从而进一步提升公司的持续盈利能力,为投资者带来持续丰厚的回报。

中信建投证券此次非常荣幸能够成为中国汽车工程研究院股份有限公司的保荐机构和主承销商。在合作过程中,我们深刻感受到了中国汽研管理团队的志存高远、锐意进取,也感受到了科研人员的创新开拓、精益求精,更感受到了公司员工奋发向上的斗志和士气。此次迈入资本市场,将为中国汽研创造一个更为广阔的发展平台。我们对中国汽研的长期发展充满信心。我们深信,中国汽研通过本次发行上市,将进一步增强竞争实力,创造更优异的经营业绩,给广大投资者带来丰厚回报！

最后,预祝中国汽研本次网上路演和首次公开发行股票圆满成功！谢谢大家！

## 中国汽车工程研究院股份有限公司副董事长、总经理任晓常先生致答谢辞



尊敬的各位投资者、各位支持和关心中国汽研的朋友们：

大家好！时间过得很快,中国汽研首次公开发行A股网上路演马上就要结束了。今天通过中证网的网上交流平台,我们与各位朋友进行了深入的交流沟通,在交流过程中,广大投资者对公司的关注与支持给我留下了深刻的印象。在此,我谨代表中国汽研全体员工感谢各位朋友的热情参与,感谢各位投资者对我们中国汽研的信任、关爱和支持！同时也感谢中信建投证券及所有中介机构为中国汽研的发行上市所做的努力！

通过今天的网上交流,相信大家对中国汽研本次发行有了进一步的了解,也对

公司所处行业、主营业务、经营管理和战略规划有了更加全面的认识。非常感谢广大投资者朋友对公司发展提出的宝贵意见和建议,也欢迎各位积极参与本次发行的申购。对大家提出的建议,我们一定会认真考虑、积极吸纳、努力落实。本次网上交流会已接近尾声,由于时间的关系,我们无法在此一一回答投资者提出的每一个问题,但我们与广大投资者的交流渠道将永远保持畅通,欢迎大家通过各种方式与我们保持沟通和联系,以便今后能更好地完善我们的工作。

各界朋友对中国汽研的关注和支持将有力地促进公司持续进步、健康发展。在未来的发展中,公司会进一步加大技术研发力度,提高科学管理水平,拓展市场营销渠道,努力发展成为我国汽车产业科技创新平台和公共技术服务平台,发展成为国际一流、国内领先的汽车工程技术服务商和高科技产品集成供应商,为我国汽车产业的持续、健康发展发挥技术支撑作用和科技引领作用。

请投资者朋友放心,未来我们一定会更加努力,牢牢抓住资本市场赋予我们的发展契机,以更高的目标要求自己,以最优的业绩回馈大家,成为一家值得大家信赖的优秀上市公司！希望大家给予中国汽研长期的信任和支持！

最后,再次感谢大家的热情参与,谢谢！

### 发行概况

问:中国汽研本次发行规模多大?  
答:本次拟发行不超过19,200万股人民币普通股,占发行后总股本的比例不超过29.96%。

问:本次发行的价格区间是什么?  
答:本次发行价格区间为7.30元/股-8.20元/股(含上限和下限),由于网上发行时本次发行价格尚未确定,参与网上资金申购的投资者须按照本次发行价格区间上限(8.20元/股)进行申购。如最终确定的发行价格低于发行价格区间上限,差价部分将于2012年6月4日(T+3日)与未中签的网上申购款同时退还给网上申购投资者。

问:公司股票何时网上发行?  
答:本次网上发行日期为2012年5月30日(T日),申购时间为上交所正常交易时间(上午9:30至11:30,下午13:00至15:00)。申购简称为“汽研申购”;申购代码为“780965”。

问:请简单介绍一下中国汽车工程研究院股份有限公司的发起人。

答:本公司的发起人为中国通用技术(集团)控股有限责任公司、中国机械进出口(集团)有限公司、中国技术进出口总公司和中国通用咨询投资有限公司,本次发行前分别持有本公司95%、2%、1.5%和1.5%的股份。通用技术集团是由国务院国资委代表国务院履行出资人职责,中央直接管理的国有重要骨干企业之一,是国家授权的投资机构。中机公司、中技公司、通用咨询是通用技术集团的全资及控股子公司。

问:券商对中国汽车工程研究院股份有限公司上市承销是代销还是包销的形式?

答:承销商对中国汽研公开发行股票采取的是余额包销形式。

问:此次募集资金主要投向技术服务领域,募投项目达产后,技术服务业务的收入比重会提高到多少?会将公司的哪些技术短板弥补?哪些技术的优势更加明显?  
答:此次募集资金将新建:汽车振

动噪声和安全技术国家重点实验室、电磁兼容试验室、整车环境模拟排放试验室,这些试验室都具有国际先进技术水平;同时改扩建公司汽车产品研发中心、国家燃气汽车工程技术研究中心、电动汽车工程技术研发中心、汽车电子技术研发中心、柴油机技术研发中心、轨道交通关键零部件制造中心以及整车及零部件试验室、节能与排放试验室。这些项目达产后,将进一步提升公司的研发和测试能力,增强公司的竞争优势,并带来良好的经济效益,预计技术服务业务的收入增加4.8亿元,新增利润总额近2亿元。

### 经营管理

问:贵公司资产及负债结构是否合理?

答:本公司总资产中主要为流动资产,流动资产又以货币资金、存货等为主,资产的变现能力较强。截至2011年底,公司短期借款仅为人民币1000万元,无长期借款。公司负债中负债多是经营性业务及股东资金支持形成的负债,偿债压力较小。由于公司规模扩张,加大项目投资力度的原因,近两年的资产负债率有所提升,但始终未超过60%。2011年末,中国汽研(母公司)资产负债率为40.23%。随着公司项目投资建设的完工投产及募集资金的到位,公司的资产及负债结构将进一步提升。

问:请问董事长先生,贵公司有哪些子公司?

答:中国汽研共有9家子公司,分别为:重庆凯瑞特种车有限公司、重庆凯瑞车辆传动制造有限公司、重庆凯瑞汽车试验设备开发有限公司、重庆汽车检测中心有限责任公司、苏州凯瑞汽车测试研发有限公司、北京中国汽研科技有限公司、重庆汽研宾馆有限公司、重庆凯瑞科信汽车销售有限责任公司、重庆鼎辉汽车燃气系统有限公司。

问:请问中国汽研在我国汽车行业处于什么地位?

答:本公司长期致力于科技创新

并为企业提供服务,经政府有关部门批准,依托本公司组建了“国家燃气汽车工程技术研究中心”、“汽车噪声振动和安全技术国家重点实验室”和“国家机动车质量监督检验中心(重庆)”,是“国家高新技术企业”、“创新型”以及“国际科技合作基地”,是我国汽车工业的产品开发、试验研究、测试评价等技术服务的重要基地。

问:贵公司盈利能力如何?  
答:近年来,公司净利润连续增长。2009年度、2010年度和2011年度分别实现净利润8,389.15万元、15,705.33万元和20,995.86万元;2009年、2010年和2011年净利润的增长幅度分别为20.56%、87.21%和33.69%。公司盈利能力的逐年提高,为公司未来发展奠定了良好的基础。

问:据闻贵公司参与了科技部《汽车排放耐久性转鼓及自动驾驶试验系统》项目,请问目前取得了哪些成果?  
答:本公司在科技部《汽车排放耐久性转鼓及自动驾驶试验系统开发》项目的支持下,于2008年开发出了48英寸汽车排放耐久性转鼓及自动驾驶试验系统,掌握了电惯量模拟和仿生机器人核心技术。该系统是对汽车整车进行汽车性能测试、排放测试、燃油和润滑油分析测试、燃油消耗测试和耐久性测试等的专用检测设备。利用掌握的以上技术,公司又开发出了汽车发动机动态模拟试验系统、电惯量模拟制动器试验台等系列汽车试验设备。

问:贵公司在轨道交通及其关键零部件业务方面,未来有何打算?  
答:未来公司将加强轨道交通产品引进技术的消化吸收和再创新,加快地板、地铁、高铁减速机、制动系统组件新产品开发,形成完全的自主知识产权,加强关键工艺设备投入,不断扩大生产产能,不断提高产品质量,开拓国内外市场,发展成为我国轨道交通关键零部件的重要供应商。

### 未来发展

问:公司未来的发展战略和目标是什么?

答:本公司的战略目标是将公司发展建设成为我国汽车产业的科技创新平台和公共技术服务平台,发展成为国际一流、国内领先的汽车工程技术服务商和高科技产品集成供应商,为我国汽车产业的持续健康发展发挥应有的技术支撑作用和科技引领作用。

问:未来中国汽研发展的重心在哪些领域?

答:为了实现公司的发展战略目标,中国汽研将抓住我国汽车行业快速发展的有利时机和结构调整、技术升级的历史机遇,在汽车设计、整车及系统匹配、主被动安全、节能与排放、NVH、EMC、新能源汽车、汽车电子技术等重点领域快速形成核心研发和市场竞争优势,实现跨越式发展,为中国汽车工业的健康和可持续发展发挥应有的科技引领和技术支撑作用。

问:中国汽研未来如何保证盈利能力进一步提升?

答:公司未来将进一步优化业务结构,特别是本次募集资金投资的汽车技术研发与测试基地建设项目的开工建设,其完工投产后,公司在汽车研发、测试及评价领域的能力及规模都将有大幅的提升。此外,公司在轨道交通关键零部件领域拥有多项国家专利,是目前国内单轨列车转向架等关键部件的主要供应商,随着轨道交通事业在中国的快速发展,轨道交通关键零部件的制造将成为公司重要的收入和利润增长点。

问:贵公司在轨道交通及其关键零部件业务方面,未来有何打算?

答:未来公司将加强轨道交通产品引进技术的消化吸收和再创新,加快地板、地铁、高铁减速机、制动系统组件新产品开发,形成完全的自主知识产权,加强关键工艺设备投入,不断扩大生产产能,不断提高产品质量,开拓国内外市场,发展成为我国轨道交通关键零部件的重要供应商。

问:中国汽研的股东回报规划是否合理可行?

答:公司的股东回报规划符合公司的经营现状和发展规划,公司属于汽车行业,从事汽车技术服务和科技成果转化产业化制造业务,行业增长较强,公司本身具有较强的盈利能力和资金管理能力,有足够能力偿付股东红利。公司本身资产负债率合理,生产经营稳健,货币资金流转良好,通过经营积累以及本次募集资金可以获得足量发展资金,能足额保证对股东的现金股利分配。



图片左起依次为孟星海、邓平群、谢飞、朱利民、宋宁、任晓常、刘旭黎、沈中华、段斌。

### 嘉宾名单

中国汽车工程研究院股份有限公司  
董事长 宋宁先生  
副董事长、总经理 任晓常先生  
董事、副总经理 谢飞先生  
董事会秘书 刘旭黎女士  
财务负责人 邓平群女士

中信建投证券股份有限公司  
监事会主席 朱利民先生  
投资银行部董事总经理 沈中华先生  
投资银行部总监、保荐代表人 段斌先生

中银国际证券有限责任公司  
副总经理 孟星海先生