（上接D6版）

发行人前身芜湖亚夏实业有限公司，成立于1999年8月25日，由宁国亚夏（安徽亚夏前身）和宁国汽车共同以实物资产方式出资设立，设立时注册资本580万元，宁国亚夏持股83%，宁国汽车持股17%。

2002年11月20日，芜湖亚夏股东会审议通过《关于公司增资扩股及股权变动的议案》，决定注册资本由580万元增加至5,000万元。本次增资后，芜湖亚夏的股权结构如下：安徽亚夏持股70.08%，宁国汽车持股14.96%，周夏耘先生持股14.96%。

2006年10月24日，芜湖亚夏股东会通过决议，同意周晖、周丽分别以货币出资990万元和10万元认缴增资1,000万元。本次增资后，芜湖亚夏注册资本为6,000万元，股权结构如下：安徽亚夏持股51.07%，周夏耘等40名自然人持股48.93%。

2006年11月30日，经芜湖市工商行政管理局核准，芜湖亚夏实业有限公司整体变更为芜湖亚夏汽车股份有限公司，注册资本6,000万元。

2007年12月5日，亚夏汽车2007年第二次临时股东大会通过决议，同意世纪方舟投资有限公司以现金3,600万元认缴亚夏汽车新增的600万股股份，其中600万元计入股本，其余3,000万元计入资本公积。本次增资后，亚夏汽车注册资本为6,600万元，股权结构如下：安徽亚夏持股34.46%，世纪方舟投资有限公司持股9.09%，合肥华津投资管理有限公司持股4.55%，上海紫晨投资有限公司持股2.00%，周夏耘等78名自然人持股49.90%。

发行人发行上市前的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	安徽亚夏	2,036.50	30.86
2	世纪方舟投资有限公司	720	10.91
3	上海紫晨投资有限公司	132	2.00
4	周夏耘	1,080	16.36
5	周 晖	990	15.00
6	周 丽	660	10.00
7	汪杰宁	420	6.36
8	陈海啸等80人	561.50	8.51
合 计		6,600	100

（二）发行人上市情况

经中国证监会《关于核准芜湖亚夏汽车股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可［2011］1046号）核准，公司于2011年7月29日向社会公开发行人民币普通股2,200万股，发行价格为22.35元/股，并于2011年8月10日在深圳证券交易所挂牌交易，股票简称为“亚夏汽车”，股票代码为“002607”。本次公开发行后公司股本总额增加至8,800.00万股，股本结构如下：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	安徽亚夏	2,036.50	23.14
2	世纪方舟投资有限公司	720	8.18
3	上海紫晨投资有限公司	132	1.50
4	周夏耘	1,080	12.27
5	周 晖	990	11.25
6	周 丽	660	7.50
7	汪杰宁	420	4.77
8	陈海啸等80人	561.50	6.38
9	其他A股股东	2,200	25.00
合 计		8,800	100

（三）发行人发行上市后股本变化情况

2012年5月7日，公司2011年度股东大会审议通过以资本公积转增股本方案，即以公司现有总股本8,800.00万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本增至17,600.00万股。股本结构如下：

股份类型	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
有限售条件股份	13,200.00	75
无限售条件流通股份	4,400.00	25
股份总数	17,600.00	100

三、发行人股本总额及股东持股情况

（一）发行人股本结构

截至2012年6月30日，公司总股本为17,600.00万股，分别为有限售条件股份和无限售条件流通股份。公司的股本结构如下表所示：

股份类型	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
有限售条件股份	13,200.00	75
无限售条件流通股份	4,400.00	25
股份总数	17,600.00	100

（二）股东持股情况

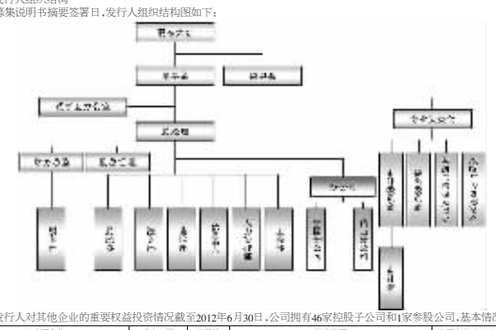
截至2012年6月30日，前十名股东持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
1	安徽亚夏实业股份有限公司	4,073	23.14	限售A股
2	周夏耘	2,160	12.27	限售A股
3	周晖	1,980	11.25	限售A股
4	世纪方舟投资有限公司	1,440	8.18	限售A股
5	周丽	1,320	7.50	限售A股
6	汪杰宁	840	4.77	限售A股
7	交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	342.72	1.95	流通A股
8	上海紫晨投资有限公司	264	1.50	限售A股
9	陈海啸	260	1.48	限售A股
10	中国对外经济贸易信托有限公司-鸣道3期	216	1.23	流通A股

四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人组织结构

至本募集说明书摘要签署日，发行人组织结构图如下：



（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况截至2012年6月30日，公司拥有46家控股子公司和1家参股公司，基本情况如下：

子公司全称	成立日期	注册地	经营范围	注册资本（万元）	持股比例
芜湖亚夏汽车服务有限责任公司	2001年7月	芜湖市	广汽本田品牌轿车销售、小型车整车维修（凭许可证经营）、汽车装潢、美容、轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,622	100%
芜湖亚夏汽车销售服务有限公司	2002年9月	芜湖市	品牌轿车销售（按许可证经营）、维修（按许可证经营至2012年11月9日）、装潢、美容、轿车二手车经销、轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,670	100%
芜湖亚夏轿车销售服务有限公司	2003年6月	芜湖市	品牌轿车销售（按许可证经营）、维修（按许可证经营至2012年11月23日）、装潢、美容、轿车二手车经销、轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,756	100%
芜湖亚夏丰田汽车销售服务有限公司	2003年9月	芜湖市	品牌轿车销售（按许可证经营）、维修；进口丰田品牌汽车销售、维修（按许可证经营至2012年12月1日）、装潢、美容；轿车二手车经销、轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,844	100%
芜湖福兆汽车销售有限公司	2004年1月	芜湖市	东风日产品牌轿车销售、维修、装潢、美容、轿车二手车经销、轿车配件销售、轿车信息咨询	1,700	100%
安徽亚迪汽车销售服务有限公司	2004年8月	芜湖市	品牌轿车销售（按许可证经营）、维修（许可证有效期至2012年12月12日）、装潢、美容；轿车二手车经销、轿车配件销售；轿车信息咨询服务	3,000	100%
芜湖亚东汽车销售服务有限公司	2006年11月	芜湖市	品牌轿车销售及售后服务（按许可证经营）、装潢、美容；轿车二手车经销；轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,910	100%
芜湖亚瑞汽车销售服务有限公司	2009年3月	芜湖市	奇瑞品牌汽车销售、轿车维修（许可证有效期至2016年7月13日）、轿车装潢、美容、轿车配件销售、二手轿车经销、轿车信息咨询服务	1,350	100%
芜湖亚凯汽车销售服务有限公司	2010年4月	芜湖市	广汽丰田、进口丰田品牌汽车销售、装潢、美容；轿车配件销售；二手车经销；轿车信息咨询服务（以上涉及许可证的，凭许可证经营）	1,200	100%
芜湖亚锐汽车销售服务有限公司	2011年7月	芜湖市	启辰品牌汽车销售、轿车配件销售、轿车二手车经销（6座以下乘用车除外）、轿车装潢、美容、信息服务	1,500	100%
芜湖亚威汽车销售服务有限公司	2011年7月	芜湖市	东风日产纳汽车销售、轿车配件销售；轿车装潢美容、轿车销售信息咨询服务	500	100%
芜湖亚鑫汽车销售服务有限公司	2011年9月	芜湖市	东风雪铁龙品牌汽车销售；轿车配件销售；轿车装潢美容、轿车销售信息咨询服务	1,000	100%
芜湖亚德汽车销售服务有限公司	2012年1月	芜湖市	汽车销售（9座以下乘用车销售除外）；轿车配件销售；汽车二手车销售（9座以下二手乘用车销售除外）；轿车装潢、美容，轿车信息咨询。	1,000	100%
芜湖亚夏机动车驾驶员培训学校有限公司	2006年3月	芜湖市	机动车驾驶员培训、机动车驾驶服务（按许可证经营）	1,928	100%
芜湖亚夏轿车二手车经纪有限公司	2008年11月	芜湖市	轿车二手车经纪、代办二手车鉴定、转移登记、保险及轿车二手车信息咨询服务	50	100%
安徽亚达汽车销售服务有限公司	2002年11月	合肥市	一汽轿车销售、维修、装潢、美容、配件销售、信息咨询	1,500	100%
安徽亚轩汽车销售有限公司	2003年12月	合肥市	长安福特轿车销售、维修、装潢、美容、配件销售、信息咨询	1,800	100%
合肥亚夏悦宾汽车销售服务有限公司	2007年11月	合肥市	江淮轿车销售、售后服务；轿车配件销售、轿车装潢、美容、轿车信息咨询	1,500	100%
合肥雅迪汽车销售服务有限公司	2008年3月	合肥市	东风日产启辰轿车销售、售后服务；轿车配件销售、轿车装潢、美容、信息咨询；二手车经销。	1500	100%
合肥亚越汽车销售服务有限公司	2010年8月	合肥市	二手车销售、汽车配件销售；汽车装潢；信息咨询服务	1,000	100%
合肥亚翔汽车销售服务有限公司	2011年7月	合肥市	二手车、汽车配件销售；汽车装潢；信息咨询服务	500	100%
合肥亚驰汽车销售服务有限公司	2011年10月	合肥市	东风日产轿车销售、售后服务；轿车配件销售、轿车装潢、美容、信息咨询；二手车经销	2600	100%
安徽亚夏保险经纪有限公司	2006年5月	合肥市	为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务；中国保监会批准的其他业务（凭许可证有效期内经营）	1,000	100%
宣城亚悦汽车销售服务有限公司	2007年7月	宣城市	东风悦达起亚轿车销售（有有效授权书经营）、维修（有有效许可证经营）、轿车装潢、美容；二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,500	100%
宣城亚众汽车销售服务有限公司	2007年8月	宣城市	上海大众品牌轿车销售（有有效授权书经营）、维修（有有效许可证经营）、轿车装潢、美容；二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务	2,900	100%
宣城亚本汽车销售服务有限责任公司	2008年4月	宣城市	广州本田品牌汽车销售（有有效委托书经营）、维修（有有效许可证经营）、轿车装潢、美容；二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,000	100%
宣城亚通汽车销售服务有限公司	2008年5月	宣城市	上海通用别克品牌汽车销售（有有效委托书经营）、轿车维修（有有效许可证经营）、轿车装潢、美容；二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,200	100%
宣城亚腾汽车销售服务有限公司	2008年5月	宣城市	东风日产尼桑品牌汽车销售（有有效许可证经营）、二类机动车（小型车辆）维修、轿车装潢、美容（有有效许可证经营）、二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务；汽车租赁服务	1,200	100%
宣城亚纳汽车销售服务有限公司	2008年6月	宣城市	北京现代品牌汽车销售（有有效委托书经营）、二类机动车维修（有有效许可证经营）、轿车装潢、美容；二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务	1,200	100%
宣城亚宝汽车销售服务有限公司	2011年3月	宣城市	轿车配件销售、汽车信息咨询、服务	2,154	100%
宣城亚东汽车销售服务有限公司	2012年1月	宣城市	汽车（不含九座以下的乘用车）、轿车配件销售；二手车销售；汽车信息咨询服务。	1,000	100%
宣城亚昊汽车销售服务有限公司	2012年5月	宣城市	汽车（不含九座以下乘用车）、二手车销售；轿车配件销售；汽车信息咨询服务	900	100%
宣城亚夏机动车驾驶员培训学校有限公司	2011年3月	宣城市	普通机动车驾驶员培训（一级；大型客车A1；大型货车B2；小型汽车C1、C2）（凭有效许可证经营）照相服务	2,300	100%
广德亚广汽车销售服务有限公司	2009年9月	广德县	比亚迪轿车销售（有有效委托书经营）、轿车装潢、美容；二手轿车经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务（以上范围凡需许可的，凭许可证经营）	500	100%
巢湖亚夏凯旋汽车销售服务有限公司	2007年12月	巢湖市	许可经营项目：东风雪铁龙品牌汽车销售；二类机动车维修（凭道路运输许可证在有效期内经营）。一般经营项目：轿车装潢美容、二手轿车经纪；轿车配件销售及信息咨询服务	500	100%
巢湖亚骏汽车销售服务有限公司	2008年4月	巢湖市	许可经营项目：进口、国产雪佛兰品牌汽车销售；汽车维修。一般经营项目：轿车配件销售；轿车美容装潢；二手轿车经纪；道路车辆施救服务；轿车技术及信息服务与交流	1,100	100%
巢湖亚威汽车销售服务有限公司	2008年12月	巢湖市	许可经营项目：东风日产品牌汽车销售；二类机动车维修。一般经营项目：轿车装潢、美容；轿车配件销售；轿车信息咨询服务及二手轿车经纪	1,200	100%
巢湖亚东汽车销售服务有限公司	2009年2月	巢湖市	许可经营项目：东风本田品牌汽车销售；二类机动车维修（凭许可证在有效期内经营）。一般经营项目：轿车装潢、美容；轿车配件销售；二手轿车经纪、道路轿车车辆施救、轿车技术与信息咨询服务	1,000	100%
巢湖亚宝汽车销售服务有限公司	2011年3月	巢湖市	许可经营项目：无。一般经营项目：一汽大众品牌汽车销售；二手车经纪；轿车配件销售；汽车装潢、美容；信息咨询服务	500	100%
黄山亚辉汽车销售服务有限公司	2008年7月	黄山市	广州本田品牌汽车销售（有有效授权委托书经营）；进口本田品牌汽车销售（有有效授权委托书经营）；轿车装潢、美容（不含汽车清洗服务）；轿车信息咨询服务；二类机动车维修（小型车辆维修）（有效期至2013年7月13日）；轿车配件销售	1,000	100%
黄山亚骐汽车销售服务有限公司	2010年1月	黄山市	东风日产品牌汽车销售（有有效授权书经营）；轿车装潢、美容（不含汽车清洗服务）；轿车二手车经纪、经纪；轿车配件销售；轿车信息咨询服务；二类机动车维修（小型车辆维修）（有效期至2015年3月1日）	1,300	100%
黄山亚翔汽车销售服务有限公司	2010年7月	黄山市	北京现代品牌汽车销售（有有效授权委托书经营）；汽车装潢、汽车美容（不含汽车清洗服务）；轿车配件销售；信息咨询服务；一类机动车维修（小型车辆维修）（道路运输经营许可证有效期至2015年3月2日）	1,500	100%
黄山亚新丰田汽车销售服务有限公司	2012年3月	黄山市	汽车配件销售、二手车经纪、汽车装潢、汽车美容（不含清洗服务）；信息咨询服务	1,000	51%
黄山亚众汽车销售服务有限公司	2012年6月	黄山市	汽车（不含九座以下乘用车）及配件销售；汽车装潢美容	500	100%
滁州亚誉汽车销售服务有限公司	2010年8月	滁州市	许可经营项目：广汽本田品牌汽车销售；二类机动车维修（小型车辆维修）（道路运输经营许可证有效期至2017年12月1日）。一般经营项目：轿车配件销售；汽车信息咨询	1,500	100%
宁国市亚夏机动车驾驶员培训学校（有限公司）	2002年2月	宁国市	普通机动车驾驶员培训（一级；大型客车A1；大型货车B2；小型汽车C1、C2）；道路运输从业资格培训（道路旅客运输驾驶员）	1,260	100%
北京富华亚夏汽车投资有限公司	2011年6月	北京市	投资；汽车技术推广；经济贸易咨询；销售汽车配件	1,000	40%

五、发行人控股股东和实际控制人的基本情况（一）发行人控股股东情况介绍

发行人控股股东为安徽亚夏实业股份有限公司，持有发行人23.14%的股份。安徽亚夏为本期债券的担保人，其基本情况详见本期债券募集说明书的“第四节 担保事项”“一、保证担保”。

（二）发行人实际控制人情况介绍

发行人的实际控制人为周夏耘先生。周夏耘先生直接和间接控制公司35.41%的股份，是公司的实际控制人。

周夏耘先生，1954年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，高级经济师，清华大学高级管理人员工商管理硕士，现任安徽亚夏党委书记、董事长兼总裁，发行人董事长。

截至本募集说明书摘要签署之日，周夏耘先生所持有的发行人股票不存在质押、冻结的情形。

（三）发行人实际控制人对其他企业投资情况

截至2012年6月30日，除亚夏汽车外，周夏耘先生对其他企业的投资情况如下：

公司名称	注册地	注册资本	持股比例
安徽亚夏实业股份有限公司	安徽省宁国市	3,000.00万元	83.73%
宁国亚夏小额贷款有限责任公司	安徽省宁国市	2,000.00万元	10%

（四）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2012年6月30日，发行人、发行人控股股东及实际控制人之间的股权关系如下：

六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

根据公司章程规定，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。公司董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可以连选连任。截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事情况如下：

姓名	性别	职位	任期
周夏耘	男	董事长	2009年11月23日-2012年11月22日
周晖	男	董事	2009年11月23日-2012年11月22日
肖美荣	女	董事	2009年11月23日-2012年11月22日
徐晓华	男	董事	2009年11月23日-2012年11月22日
汪杰宁	男	董事	2009年11月23日-2012年11月22日
杨庆梅	女	董事	2009年11月23日-2012年11月22日
胡达沙	男	独立董事	2009年11月23日-2012年11月22日
王玉春	男	独立董事	2009年11月23日-2012年11月22日
孙昌兴	男	独立董事	2009年11月23日-2012年11月22日

根据公司章程规定，公司监事任期三年，任期届满可以连选连任。公司监事会由3名监事组成。截至本募集说明书摘要签署日，发行人监事情况如下：

姓名	性别	职位	任期
叶正贵	男	监事会主席	2009年11月23日-2012年11月22日
曹应宏	男	监事	2009年11月23日-2012年11月22日
余星	女	监事	2009年11月23日-2012年11月22日

根据公司章程规定，公司设总经理一名，副总经理、董事会秘书、营销部长、财务总监各一名，由董事会聘任或解聘。总经理每届任期三年，可以连聘连任。截至本募集说明书摘要签署日，公司高级管理人员情况如下：

姓名	性别	职位	任期
周晖	男	总经理	2009年11月23日-2012年11月22日
肖美荣	女	副总经理	2009年11月23日-2012年11月22日
李林	男	董事会秘书	2009年11月23日-2012年11月22日
方程	男	营销部长	2009年11月23日-2012年11月22日
邹则清	男	财务总监	2009年11月23日-2012年11月22日

（二）董事、监事及高级管理人员的收入情况和持有公司股票及债券情况

董事、监事、高级管理人员2011年度从公司领取报酬情况和截至2012年5月31日持有公司股票及债券情况如下：

姓 名	2011年度从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	持有本公司股票（万股）
周夏耘	3.60	是	2,160.00
周晖	61.24	否	1,980.00
肖美荣	36.09	否	38.00
徐晓华	1.20	否	6.00
汪杰宁	1.80	否	840.00
杨庆梅	1.80	否	0
胡达沙	3.00	否	0
王玉春	3.00	否	0
孙昌兴	3.00	否	0
叶正贵	0.20	是	12.00
曹应宏	0.10	是	20.00
余星	9.35	否	0
李林	14.28	否	20.00
方程	25.82	否	20.00
邹则清	14.11	否	20.00

七、发行人主要业务、主要产品（或服务）的用途

发行人是一家从事品牌乘用车销售及综合服务的专业企业，业务包括乘用车整车销售和后市场服务两大领域，涵盖乘用车销售、乘用车维修、汽车用品、汽车驾训、保险经纪、轿车二手车经销、经纪、会员增值服务等。

（一）发行人主要产品和业务情况

发行人的业务主要围绕乘用车的售前、售中和售后各个环节，提供相应的服务，具体情况如下：

1、乘用车销售业务

公司乘用车销售业务采用汽车供应商授权的4S店模式，整车销售业务和配件、维修业务目前都集中于各品牌轿车4S店。在此基础上，公司形成以4S店集群销售模式为主，少量汽车维修专门店补充的经营模式。

公司从事品牌轿车销售的4S店分布采用集群销售的模式，即在各区域集中布点品牌4S店进行销售。截至2012年6月30日，公司在芜湖市有15家品牌4S店（4家在建），在宣城市有9家品牌4S店（2家在建），在合肥市有7家品牌4S店，在巢湖市有5家品牌4S店，在黄山市有5家品牌4S店（2家在建），在广德县有1家4S专卖店，滁州市有1家品牌4S店。4S店集群的销售模式，有利于便利和扩大消费者的购买，同时可以帮助公司更好地规划和调配人力资源和设备资源，通过规模效应降低管理成本。最近三年及一期，公司代理整车销售品牌的购销量如下：

单位：台

品牌	2012年1-6月			2011年度			2010年度			2009年度		
	采购数量	销售数量	购销率（%）	采购数量	销售数量	购销率（%）	采购数量	销售数量	购销率（%）	采购数量	销售数量	购销率（%）
广汽本田	1,204	1,067	88.62	1,856	1,697	91.43	1,702	1,727	101.47	1,651	1,599	96.85
通用别克	1,163	1,145	98.45	2,648	2,592	97.89	2,470	2,454	99.35	2,109	2,119	100.47
北京现代	2,232	2,087	93.5	3,497	3,281	93.82	2,801	2,780	99.25	2,428	2,433	100.21
一汽丰田	594	530	89.23	1,241	1,212	97.66	1,094	1,067	97.53	1,121	1,135	101.25
一汽奥迪	641	617	96.26	1,192	1,064	89.26	887	888	100.11	797	796	99.87
东风日产	2,166	1,787	82.5	4,013	3,778	94.14	2,941	2,874	97.72	1,609	1,650	102.55
东风本田	873	856	98.05	1,640	1,566	95.49	1,542	1,575	102.14	972	920	94.65
上汽大众	1,066	1,080	101.31	1,514	1,469	97.03	1,212	1,150	94.88	823	816	99.15
一汽大众	963	818	84.94	968	932	96.28	848	859	101.30	651	639	98.16
一汽马自达	324	336	103.7	939	918	97.76	708	688	97.18	484	485	100.21
长安福特	594	488	82.15	946	929	98.20	971	947	97.53	534	556	104.12
安徽江淮	842	741	88	1,720	1,822	105.93	1,717	1,725	100.47	1,446	1,328	91.84
悦达起亚	513	506	98.64	1,003	920	91.72	856	845	98.71	652	646	99.08
东风雪铁龙	136	128	94.12	218	221	101.38	295	270	91.53	94	83	88.30
比亚迪	0	1	0	65	91	140.00	436	459	105.28	758	761	100.40
通用雪佛兰	488	474	97.13	1,389	1374	98.92	1,383	1,374	99.35	411	402	97.81
瑞麒·威麟	298	329	110.4	506	462	91.30	633	632	99.84	300	230	76.67
广汽丰田	272	248	91.18	534	555	103.93	-	-	-	-	-	-
广汽传祺	10	34	340	120	79	65.83	-	-	-	-	-	-
东风日产启辰	72	29	40.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	27	50	185.19	153	118	77.12	193	199	103.11	149	143	95.97
合计	14,478	13,351	92.22	26,162	25,080	95.86	22,689	22,513	99.22	16,989	16,741	98.54

2、维修及配件业务

公司4S店均设有服务车间，车间内设备齐全，配备生产商认可的专用工具、检测故障机件的计算机及技术文件，并由经生产商培训的技术人员现场工作。养护范围通常在与客户按生产商要求的条款订立的销售合同内写明。养护期内，4S店就正常使用的汽车零配件提供免费维修养护服务，生产商会向经销店补偿该部分合同费用。同时，4S店还可提供生产商保养规定中不包括的服务，客户须就此另外付费。在汽车用品、装饰美容等方面，公司与美国3M、威力狮等国际著名品牌合作，围绕现有的4S店客户需求，统一进行物流配送、销售咨询、施工服务等，完善公司的综合服务产业链。随着整车销售后公司客户资源的不断增加，该项业务收入呈快速增长的趋势。此外，公司该项业务由于具有一、二类维修资质并且具有原装配件的优势，因此具有较高的毛利水平，是公司主要盈利来源之一。

3、驾驶员培训业务

发行人的驾驶员培训业务是以提供驾训服务为经营内容，以收取培训费用为盈利来源的服务性业务。目前发行人驾驶员培训业务涵盖的范围包括：A1照（大型客车）、B2照（大型货车）、C1照、C2照、C5照（小型汽车）和D照、E照（摩托车）。发行人从事驾驶员培训业务的目的系为了建立从前端培训至产品消费，再到后续服务的完整服务产业链模式。发行人在为学员提供驾驶员培训业务的同时进行公司相关产品及服务的宣传、引导，以更加有利于公司业务的整体发展。

4、经纪服务业务

发行人的经纪服务业务包括保险经纪业务和轿车二手车经纪业务。保险经纪业务是在获得授权资质的基础上，以自身的4S店为平台，为客户提供代办保险、风险评估、风险管理、防灾防损咨询等各类服务。发行人下属的保险经纪公司可以提供的保险种类包括：机动车辆交通强制险、商业保险及非机动车辆保险等各类保险服务。发行人设立保险经纪公司的目的是以品牌轿车销售业务为基础，为已有客户提供更为完善的售后服务，为潜在客户提供前期的引导咨询服务，从而提升公司的整体盈利能力。保险经纪业务提供服务的客户主要系新车购买个人和部分公司长期维系并提供服务的储备客户资源。二手车经纪业务是为促成他人交易二手车而从事居间、行纪或者代理的业务。

（二）发行人主要业务经营情况

2012年1-6月、2011年度、2010年度和2009年度，公司分别实现合并营业收入188,409.09万元、357,785.55万元、303,917.96万元和221,308.04万元，利润总额7,148.52万元、12,617.95万元、10,114.37万元、5,393.38万元，归属母公司所有者的净利润5,352.10万元、9,062.22万元、7,550.72万元、3,996.35万元。公司最近三年及一期主营业务收入情况如下表：

金额单位：万元

业务类型	收入情况			
	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
乘用车销售	166,515.65	320,134.42	277,294.80	200,901.45
维修及配件	17,735.61	31,282.28	22,015.03	16,496.81
驾驶员培训	2,512.00	3,418.77	2,675.50	2,430.22
经纪服务	790.92	1,367.89	1,122.02	1,097.06
合计	187,554.17	356,203.36	303,107.34	220,925.54

最近三年及一期，受益于国内乘用车消费市场的快速增长，国家不断出台的产业规范政策以及汽车下乡、小排量轿车消费税税率优惠等鼓励政策，发行人经营规模不断扩大，乘用车销售业务增长迅速，而整车销售带动的客户保有量增加也促进了维修与配件业务以及经纪服务业务的增长。同时，随着汽车消费观念的不断深入，发行人的驾驶员培训业务也呈现增长态势。最近三年及一期，发行人各项业务主要经营数据情况如下：

项 目	2012年1至6月	2011年度	增长率	2010年度	增长率	2009年度
整车销售数量（台）	13,351	25,080	11.40%	22,513	34.48%	16,741
公司接受车辆维修台次	142,724	259,231	9.00%	237,808	47.48%	161,253
驾培人次	13,707	16,422	0.54%	16,333	24.68%	13,100
保险服务台次	10,874	18,395	26.24%	14,572	31.47%	11,084

第五节 财务会计信息

本节的财务数据及有关分析说明反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节中2012年1-6月数据来自本公司未经审计的2012年1-6月财务报表，2011年和2010年数据来自本公司经审计的2011年财务报告，2009年数据来自本公司经审计的2008年-2010年财务报告。

投资者应通过查阅本公司2012年1-6月未经审计的财务报表、2011年审计报告以及2008年-2010年经审计的财务报告的相关内容，了解本公司的详细财务状况。

一、最近三年财务报告审计情况

华普天健会计师事务所（北京）有限公司对本公司2011年、2008年-2010年的财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（会审字［2012］0786号、会审字［2011］第3138号）。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、最近三年及一期财务报表（一）合并财务报表

最近三年及一期合并资产负债表

金额单位：万元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：				
货币资金	33,874.16	49,341.67	33,032.85	23,260.11
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	1,255.27	940.21	341.94	407.01
预付款项	27,202.56	20,307.38	21,195.54	8,743.71
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	1,495.45	1,223.10	1,007.61	860.01
存货	58,810.57	42,074.37	18,321.65	15,338.55
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	122,638.00	113,886.74	73,899.58	48,609.40
非流动资产：				
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	401.40	401.05	-	-
投资性房地产	512.97	518.88	533.00	547.12
固定资产	31,524.18	26,285.36	19,157.72	15,860.24
在建工程	2,277.64	2,228.90	577.50	328.69
工程物资	-	-	-	-
无形资产	24,938.82	22,639.35	9,367.75	7,965.35
长期待摊费用	43.28	60.13	22.37	9.06
递延所得税资产	333.20	328.42	228.57	133.43
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	60,031.49	52,462.09	29,886.91	24,843.91
资产总计	182,669.49	166,348.82	103,786.48	73,453.31
流动负债：				
短期借款	43,493.61	23,246.84	23,209.19	20,542.09
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	40,453.66	47,375.13	41,002.86	26,168.99
应付账款	1,699.94	2,434.62	2,187.08	1,522.18
预收款项	6,484.85	4,438.88	4,539.07	2,609.96
应付职工薪酬	931.15	1,011.47	670.38	476.86
应交税费	-1,880.07	17.08	1,955.70	419.25
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	2,980.85	2,136.42