常州腾龙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

（上接A16版）

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：	常州腾龙汽车零部件股份有限公司
英文名称：	Changzhou Tenglong Auto Parts Co., Ltd
注册资本：	8, 000 万元
法定代表人：	蒋学真
成立日期：	2005年 5 月 26 日
整体变更设立股份公司日期：	2011年 3 月 21 日
注册地址：	江苏武进经济开发区延政西路腾龙路 1 号
邮政编码：	213149
电话号码：	0519-69690275
传真号码：	0519-69690996
互联网址：	http: //www.cztl.com

二、发行人设立及改制重组情况

（一）发行人设立方式

公司系根据江苏省商务厅《关于同意常州腾龙汽车零部件制造有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（苏商资〔2011〕199 号）批准，由常州腾龙汽车零部件制造有限公司以截至 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产 108,312,700.64 元按照 1.3539:1 的比例折合 8,000 万股，整体变更设立的股份有限公司。2011 年 3 月 21 日，公司取得江苏省常州工商行政管理局换发的注册号为 320400400015358 的《企业法人营业执照》，注册资本和实收资本为 8,000 万元，公司名称变更为常州腾龙汽车零部件股份有限公司。

（二）发起人及其投入的资产内容

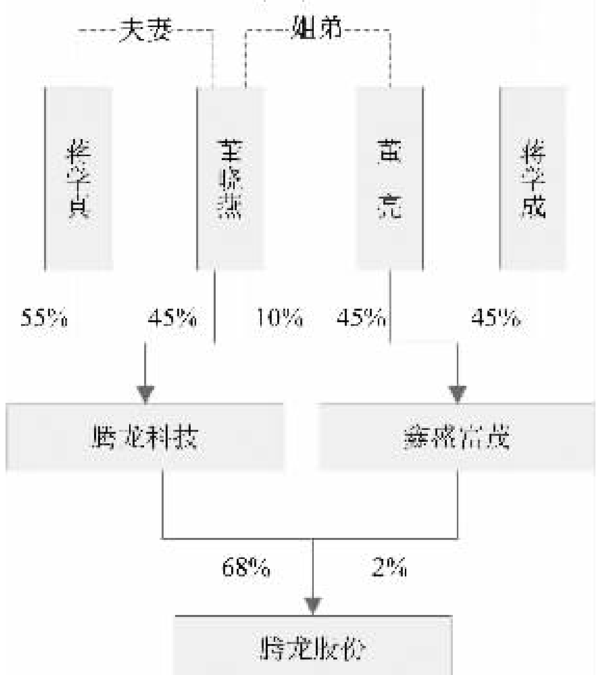
公司发起人为腾龙科技发展有限公司（现已更名为“腾龙科技集团有限公司”）、福慧（香港）投资有限公司、常州智联投资咨询中心（有限合伙）、常州鑫盛富茂投资咨询中心（有限合伙）、常州国信现代创业投资中心（有限合伙）。公司整体变更时，发起人股东将腾龙有限的全部资产和负债全部投入到股份公司，资产权属已办妥必要的变更手续。

三、发行人的股本情况

本次发行前后公司股权结构如下：

分类	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		自上市之日起锁定期限
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
控股股东	腾龙科技集团有限公司	5, 440.00	68.00	5, 440.00	51.00	36个月
其他有限售条件的股东	福慧（香港）投资有限公司	2, 000.00	25.00	2, 000.00	18.75	12个月
	常州智联投资咨询中心（有限合伙）	240.00	3.00	240.00	2.25	12个月
	常州鑫盛富茂投资咨询中心（有限合伙）	160.00	2.00	160.00	1.50	36个月
	常州国信现代创业投资中心（有限合伙）	160.00	2.00	160.00	1.50	12个月
本次拟发行的社会公众股		–	–	2, 667.00	25.00	--
合计		8, 000.00	100.00	10, 667.00	100.00	--

本次发行前各股东间无直接持股关系，腾龙科技（持有本公司 68%股份）与鑫盛富茂（持有本公司 2%股份）的股东存在如下关联关系：



四、业务和技术

（一）公司的主营业务、主要产品

本公司是一家专注于汽车热交换系统管路，尤其是汽车空调管路研发、生产和销售的高新技术企业，同时公司积极涉足节能环保类汽车零部件产品领域。公司的主要产品包括汽车空调管路、热交换系统连接硬管及热交换系统附件等。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）产品销售方式

公司的销售模式为直销，这也是汽车零部件企业普遍采用的销售模式。公司销售业务的流程是：客户评价—进入客户的供应商名单—客户询价—准备报价—商务核价—提交价格—中标—签署合同。

（三）主要原材料

公司产品的原材料有铝及铝制品（铝管、铝棒、铝型材、螺栓螺母、压板、接头）、胶管、压力开关和传感器等。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

公司属于汽车零部件行业中的汽车热交换系统管路行业，行业竞争主要表现在中低端市场中小民营企业间的竞争以及高端市场大型民营企业、合资企业间的竞争。

目前参与中高端市场竞争的主要企业除本公司外，还包括：上海汽车空调配件有限公司、康迪泰克大洋管件（长春）有限公司、常州市盛士达汽车空调有限公司、汉拿伟世通空调（南昌）有限公司、天津电装空调管路有限公司、烟台东星空调管路有限公司、上海日轮汽车配件有限公司、伊顿盛士达汽车流体连接器（上海）有限公司、新乡豫新空调管路有限公司、邦迪汽车系统（上海）有限公司、坪山汽车零部件（北京）有限公司、江苏斗源汽车空调有限公司、大洋昭和汽车空调（大连）有限公司、浙江新龙实业有限公司、常州瑞高汽车配件有限公司、江苏铝技精密机械有限公司和苏州艾思飞精密零部件有限公司等。

2014 年公司国内销售汽车空调管路产品 274.76 万套，按国内当年乘用车产量 1,991.98 万辆，每辆乘用车配有一套空调管路计算，公司在国内汽车空调管路行业的市场占有率约为 13.79%，在行业内处于领先地位。

五、与发行人业务和经营有关的资产权属情况

（一）发行人主要固定资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司主要固定资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	账面原值	账面价值	成新率
房屋建筑物	2, 374.24	1, 888.30	79.53%
通用设备	496.60	138.74	27.94%
专用设备	12, 216.43	8, 134.58	66.59%
运输工具	475.28	159.58	33.58%
合 计	15, 562.55	10, 321.20	66.32%

（二）发行人的主要无形资产

1、商标

截至本招股意向书及其摘要签署日，公司拥有 2 项注册商标。

2、专利

截至本招股意向书及其摘要签署日，公司及子公司已取得专利 70 项。

3、土地使用权

截至本招股意向书及其摘要签署日，公司拥有土地使用权共 5 宗，均为工业用地。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

截至本招股意向书及其摘要签署日，除持有本公司股份外，公司控股股东腾龙科技、实际控制人蒋学真、董晓燕及其控制和参股的其他企业没有直接经营或通过其他方式经营与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

（二）经常性关联交易情况

报告期内，发行人发生的经常性关联交易系支付高级管理人员报酬。2012 年度、2013 年度和 2014 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 127.02 万元、135.39 万元和 167.96 万元。截至本招股意向书及其摘要签署日，除上述已经披露的关联交易外，发行人未再发生新的经常性关联交易（支付给关键管理人员报酬除外）。

（三）偶发性关联交易情况

1、向关联方购销商品、服务

2012 年 3 月，关联方常州永申人合会计师事务所有限公司为发行人提供高新技术企业复审所需要的审计鉴证服务，交易金额为 3.50 万元。

2、关联方担保

截至本招股意向书及其摘要签署日，发行人不存在为关联方提供担保的情况。

截至本招股意向书及其摘要签署日，关联方为发行人及子公司提供担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
腾龙科技、蒋学真	子公司轻合金公司	800.00	2014.10.21	2015.3.31	否
腾龙科技	子公司轻合金公司	900.00	2015.1.9	2015.7.3	否
腾龙科技	子公司江苏福莱斯伯	300.00	2014.10.31	2015.7.27	否

3、向关联方购买资产或股权

报告期内，发行人不存在向关联方购买资产或股权的情形。

4、关联方资金拆借

报告期内，发行人与关联方之间不存在互相拆借资金的情形。

（四）独立董事对发行人报告期内关联交易发表的意见

本公司独立董事对本公司最近三年的关联交易情况发表了意见，独立董事认为：公司发生的关联交易均建立在平等、互利的基础上，履行了《公司章程》、《关联交易决策制度》等相关规定的审批程序，关联交易价格是公允的，不存在损害公司和股东利益的行为。

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	公司职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2014年薪酬或津贴（万元）	持有公司股份比例（间接持有）	与公司的其他利益关系
蒋学真	董事长兼总经理；轻合金公司董事长，腾兴公司、天津腾龙、柳州龙润、武汉腾龙、芜湖腾龙和江苏福莱斯伯执行董事	男	1960	2014.2–2017.2	1977年至 1990 年先后任职于武进区东安镇安北农机厂、常州制药厂和常州矿山机械厂，1990年至 2006 年历任常州市武进东安起重设备配件有限公司厂长、经理、执行董事、董事长，1994年至 2011 年任原东安起重下属公司管路公司董事长。2006年至今任腾龙科技监事。2006年至今任发行人董事长。2008年至今兼任发行人总经理。	腾龙科技监事	28.69	37.40%	无
董晓燕	副董事长	女	1961	同上	1990年至 2006 年历任常州市武进东安起重设备配件有限公司财务科长、董事。1994 年至 2011 年历任原东安起重下属公司管路公司财务科长、董事、总经理。2005 年至今任腾龙科技执行董事兼总经理。2005 年至 2006 年任发行人董事长。2006年至今历任发行人董事、副董事长。	腾龙科技执行董事兼总经理，通畅咨询执行董事兼总经理，青岛敏田汽车销售服务有限公司监事	--	30.80%	无
沈 义	董事、副总经理、董事会秘书；轻合金公司董事，武汉腾龙和芜湖腾龙监事	男	1970	同上	1991年至 2006 年曾任职于常州长江客车集团有限公司、常州依维柯客车有限公司、常州银河电器有限公司，2006 年至今历任发行人行政人事部部长、副总经理、董事、董事会秘书。	智联投资执行事务合伙人	20.50	0.48%	无
蒋建良	董事、副总经理	男	1977	同上	1995年至 2000 年曾任职于常州市华新电气研究所、平安保险公司常州分公司、常州市银海电源设备有限公司，2000 年至 2009 年历任管路公司产品工程师、工艺科长、开发科长、技术部副部长、技术部部长、副总经理，2007 年至今历任发行人董事、副总经理。	--	19.90	0.48%	无
江 民	董事	男	1985	同上	2011年 3 月至今任发行人董事，2011 年 5 月至今任上海裕通股权投资中心（有限合伙）执行事务合伙人。2013 年 2 月至 2013 年 8 月曾任北京市首建园林绿化工程有限公司董事长。2013 年 9 月至今任北京市首建园林绿化工程有限公司(2014 年 4 月 18 日，北京市首建园林绿化工程有限公司更名为亿利首建生态科技有限公司。)董事。	上海裕通股权投资中心（有限合伙）执行事务合伙人，亿利首建生态科技有限公司董事	--	--	无
包文兵	董事	男	1961	同上	1984年至今历任南京理工大学经济管理学院教师、院长助理、副教授。1997 年至 2002 年兼任华夏证券有限公司江苏分公司顾问。1998 年至今任澳门科技大学兼职教授。2002 年至 2008 年任弘业股份独立董事。2011 年 3 月至今任发行人董事。	南京理工大学副教授	--	--	无
黄振中	独立董事	男	1964	同上	1993年至 2000 年历任中国石油化工集团公司办公厅、资产经营管理部、企业改革部企业改革处、法律事务所等部门副处长（1997 年 9 月至 2000 年 6 月期间在对外经济贸易大学法学院攻读法学博士）。2001 年至今先后在北京金杜、德恒、京师等多家律师事务所担任律师。2006 年至今历任北京师范大学法学院教师、副教授、副院长并兼任北京师范大学法律顾问室主任。2011 年至 2014 年任新华都特种电气股份有限公司独立董事。2014 年至今任中节能太阳能科技股份有限公司独立董事。2011 年至今兼任发行人独立董事。	北京师范大学法学院教授、法律顾问室主任，北京市京师律师事务所主任律师，中节能太阳能科技股份有限公司独立董事	6.00	--	无
陈文化	独立董事	男	1966	同上	1988年至今曾任职于常州金狮集团、常州会计师事务所、常州市注册会计师协会监管部。2002 年至 2007 年曾兼任江苏江东化工股份有限公司独立董事。2008 年至 2011 年曾兼任常宝股份（002478.SZ）独立董事。2008 年至 2014 年兼任常林股份（600710.SH）独立董事。2009 年至 2013 年曾兼任江苏江南农村商业银行股份有限公司外部监事。2011 年至今兼任发行人和江苏胜大石油设备制造股份有限公司独立董事，兼任江苏环亚建设工程有限公司董事和江苏理工学院（原江苏技术师范学院）兼职教授。2012 年至今兼任常州神力电机股份有限公司独立董事。2013 年至今兼任双象股份（002395.SZ）独立董事。	常州市注册会计师协会监管部主任，江苏胜大石油设备制造股份有限公司独立董事，江苏环亚建设工程有限公司董事，常州神力电机股份有限公司独立董事，江苏理工学院（原江苏技术师范学院）兼职教授，双象股份（002395.SZ）独立董事	6.00	--	无
田长青	独立董事	男	1965	同上	1990年至 1999 年历任郑州纺织工学院教师、副教授、系副主任。1999 年至 2003 年就读清华大学获供热、供燃气、通风及空调工程专业工学博士学位。2003 年至 2005 年入清华大学热能与动力工程专业博士后流动站。2005 年至 2007 年任中国科学院理化技术研究所副研究员。2007 至今任中国科学院理化技术研究所研究员。2013 年至今兼任发行人独立董事。	中国科学院理化技术研究所研究员，博士生导师	6.00	--	无
李 敏	监事会主席、商务部部长	男	1980	同上	2003年至 2009 年历任管路公司销售业务员、销售主管，2010 年至今历任发行人商务部销售主管、商务部部长、监事、监事会主席。	--	17.67	0.10%	无
顾 松	监事、工艺装备部部长助理	男	1979	同上	2001年至 2003 年任职于吴江丝绸股份有限公司辽吴纺丝分厂。2004 年至 2007 年历任管路公司电气工程师、设备主管。2007 年至今历任发行人设备主管、监事和工艺装备部部长助理。	--	11.07	0.05%	无
赵 琳	职工代表监事、行政人事部副部长	女	1984	同上	2006年至今历任发行人行政人事部文员、秘书、行政主管、行政人事部副部长、职工代表监事。	--	14.83	0.08%	无
商旭峰	副总经理兼天津腾龙总经理	男	1979	同上	1999年至 2006 年曾任职于常州常发动力机械有限公司。2006 年至今历任发行人商务部区域销售经理、发行人子公司天津腾龙总经理。2014 年 2 月起任发行人副总经理。	--	18.80	0.10%	
张正明	财务总监	女	1977	同上	1996年至 2010 年曾任职于常州市商业银行、常州溢达针织品有限公司。2010 年 3 月至今历任发行人财务经理、财务部部长，财务总监。	--	18.50	0.10%	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

腾龙科技集团有限公司持有本公司 5,440.00 万股股份，占本次发行前公司总股本的 68.00%，为公司的控股股东。

成立时间	2005年1月27日	注册资本	6, 800 万元	实收资本	6, 800 万元
法定代表人	董晓燕	注册地（主要生产经营地）		江苏武进经济开发区祥云路 6 号	
股东构成及控制情况	蒋学真持股 55%； 董晓燕持股 45%		主营业务	从事对外股权投资管理，为持股型投资公司	
主要财务数据（经常州方正会计师事务所有限公司审计）		项目	2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
		总资产	352, 863, 811.21 元		
		净资产	324, 802, 460.51 元		
		净利润	55, 740, 622.27 元		

本公司的实际控制人为蒋学真和董晓燕夫妇，蒋学真和董晓燕合计持有本公司控股股东腾龙科技 100.00%的股权。董晓燕为鑫盛富茂（持有本公司 2.00%的股份）有限合伙人，持有鑫盛富茂 10.00%的出资额。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）发行人最近三年财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014年 12 月 31 日	2013年 12 月 31 日	2012年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	68, 698, 375.32	40, 913, 046.84	29, 914, 578.76
应收票据	74, 840, 538.38	79, 885, 000.61	49, 067, 733.59
应收账款	133, 891, 944.46	128, 827, 812.00	93, 548, 953.06
预付款项	8, 558, 238.15	5, 200, 794.77	5, 453, 513.58
其他应收款	3, 871, 130.94	3, 593, 680.80	3, 484, 278.22
存货	117, 917, 880.56	83, 411, 306.22	69, 470, 482.24
其他流动资产	1, 170, 458.78	1, 639, 554.05	5, 208, 270.65
流动资产合计	408, 948, 566.59	343, 471, 195.29	256, 147, 810.10
非流动资产：			
固定资产	103, 211, 968.80	92, 430, 856.93	90, 484, 635.07
在建工程	33, 436, 704.77	24, 310, 741.15	5, 764, 273.10
无形资产	32, 123, 139.46	28, 528, 163.37	28, 773, 084.82
长期待摊费用	1, 056, 016.23	1, 271, 780.28	1, 397, 669.55
递延所得税资产	2, 435, 990.34	2, 670, 486.23	1, 931, 712.81
其他非流动资产	19, 658.12	3, 468, 856.00	--
非流动资产合计	172, 283, 477.72	152, 680, 883.96	128, 351, 375.35
资产总计	581, 232, 044.31	496, 152, 079.25	384, 499, 185.45

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年 12 月 31 日	2013年 12 月 31 日	2012年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	52, 900, 000.00	81, 605, 000.00	80, 571, 000.00
应付票据	44, 672, 233.00	27, 829, 320.00	20, 681, 114.00
应付账款	105, 711, 627.05	79, 395, 561.19	54, 339, 175.22
预收款项	1, 451, 794.84	1, 877, 857.72	2, 084, 035.39
应付职工薪酬	7, 071, 303.09	5, 319, 540.30	4, 428, 409.58
应交税费	9, 873, 875.21	9, 526, 205.80	5, 255, 706.40
应付利息	99, 277.79	145, 221.76	141, 859.76
其他应付款	1, 778, 749.28	1, 383, 891.46	2, 452, 964.73
流动负债合计	223, 558, 860.26	207, 082, 598.23	169, 954, 265.08
非流动负债：			
递延收益(注)	769, 438.61	1, 719, 228.08	1, 375, 350.88
非流动负债合计	769, 438.61	1, 719, 228.08	1, 375, 350.88
负债合计	224, 328, 298.87	208, 801, 826.31	171, 329, 615.96
所有者权益：			
股本	80, 000, 000.00	80, 000, 000.00	80, 000, 000.00
资本公积	27, 687, 678.09	27, 910, 124.32	28, 177, 354.51
盈余公积	18, 503, 059.33	12, 987, 179.49	8, 426, 777.49
未分配利润	220, 313, 691.75	156, 513, 879.45	91, 653, 521.04
归属于母公司所有者权益合计	346, 504, 429.17	277, 411, 183.26	208, 257, 653.04
少数股东权益	10, 399, 316.27	9, 939, 069.68	4, 911, 916.45
所有者权益合计	356, 903, 745.44	287, 350, 252.94	213, 169, 569.49
负债和所有者权益总计	581, 232, 044.31	496, 152, 079.25	384, 499, 185.45

注：公司原将收到的递延收益在财务报表中“其他非流动负债”科目列示，根据 2014 年 1 月财政部印发的《关于印发修订＜企业会计准则第 30 号——财务报表列报＞的通知》（财会〔2014〕7 号）规定，现将其在财务报表中“递延收益”列报，公司对前期财务报表数据追溯调整，调整后 2012 年和 2013 年递延收益金额分别为 1,375,350.88 元和 1,719,228.08 元。

3、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	552, 441, 384.52	448, 500, 471.61	387, 765, 014.90
减：营业成本	356, 792, 925.11	293, 373, 553.61	256, 413, 763.89
营业税金及附加	3, 509, 599.05	2, 822, 764.76	3, 428, 267.38
销售费用	21, 816, 595.98	18, 243, 953.22	16, 135, 328.52
管理费用	47, 201, 624.22	38, 192, 626.09	35, 331, 551.69
财务费用	8, 417, 513.51	6, 211, 268.60	8, 127, 196.51
资产减值损失	2, 778, 964.55	3, 252, 918.09	1, 904, 174.69
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	111, 924, 162.10	86, 403, 387.24	66, 424, 732.22
加：营业外收入	3, 150, 966.48	2, 535, 983.07	823, 089.35
其中：非流动资产处置损失	96, 375.08	79, 742.43	20, 260.75
减：营业外支出	2, 093, 274.20	731, 059.93	351, 459.44
其中：非流动资产处置损失	134, 623.48	69, 982.85	339, 148.76
三、利润总额（亏损以“–”号填列）	112, 981, 854.38	88, 208, 310.38	66, 896, 362.13
减：所得税费用	21, 428, 361.88	18, 027, 626.93	12, 033, 110.38
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	91, 553, 492.50	70, 180, 683.45	54, 863, 251.75
归属于母公司所有者的净利润	89, 315, 692.14	69, 420, 760.41	55, 059, 144.44
少数股东损益	2, 237, 800.36	759, 923.04	–195, 892.69
五、其他综合收益的税后净额	--	--	--
六、综合收益总额	91, 553, 492.50	70, 180, 683.45	54, 863, 251.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	89, 315, 692.14	69, 420, 760.41	55, 059, 144.44
归属于少数股东的综合收益总额	2, 237, 800.36	759, 923.04	–195, 892.69
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.12	0.87	0.69
（二）稀释每股收益	1.12	0.87	0.69

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012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	620, 147, 609.61	438, 664, 526.91	416, 589, 752.80
收到的税费返还	6, 127, 624.20	5, 310, 479.16	1, 804, 742.73
收到其他与经营活动有关的现金	14, 740, 928.62	7, 563, 303.88	2, 284, 179.95
经营活动现金流入小计	641, 016, 162.43	451, 538, 309.95	420, 678, 675.48
购买商品、接受劳务支付的现金	333, 962, 389.17	260, 576, 732.71	215, 323, 214.26
支付给职工以及为职工支付的现金	88, 421, 347.32	72, 751, 304.32	65, 859, 886.67
支付的各项税费	45, 798, 491.82	34, 606, 856.34	32, 891, 387.62
支付其他与经营活动有关的现金	58, 919, 935.98	39, 336, 914.91	30, 352, 888.38
经营活动现金流出小计	527, 102, 164.29	407, 271, 808.28	344, 427, 376.93
经营活动产生的现金流量净额	113, 913, 998.14	44, 266, 501.67	76, 251, 298.56
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	1, 147, 702.72	2, 775, 024.50	309, 713.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	440, 000.00	1, 380, 000.00
投资活动现金流入小计	1, 147, 702.72	3, 215, 024.50	1, 689, 713.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36, 660, 074.84	41, 145, 172.64	10, 281, 066.55
投资支付的现金	2, 000, 000.00	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	38, 660, 074.84	41, 145, 172.64	10, 281, 066.55
投资活动产生的现金流量净额	–37, 512, 372.12	–37, 930, 148.14	–8, 591, 352.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	4, 000, 000.00	--
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	4, 000, 000.00	--
取得借款收到的现金	108, 275, 830.00	112, 831, 200.00	113, 914, 642.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23, 400, 000.00	18, 850, 000.00	--
筹资活动现金流入小计	131, 675, 830.00	135, 681, 200.00	113, 914, 642.00
偿还债务支付的现金	136, 980, 830.00	111, 797, 200.00	175, 694, 992.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24, 598, 084.74	4, 451, 666.37	7, 154, 206.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	11, 276, 014.36	19, 224, 442.24	14, 110, 605.65
筹资活动现金流出小计	172, 854, 929.10	135, 473, 308.61	196, 959, 804.48
筹资活动产生的现金流量净额	–41, 179, 099.10	207, 891.39	–83, 045, 162.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–4, 102, 048.89	–1, 198, 979.80	–137, 575.84
五、现金及现金等价物净增加额	31, 120, 478.03	5, 345, 265.12	–15, 522, 792.58
加：期初现金及现金等价物余额	17, 859, 843.88	12, 514, 578.76	28, 037, 371.34
六、期末现金及现金等价物余额	48, 980, 321.91	17, 859, 843.88	12, 514, 578.76

（二）非经常性损益

单位：元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	–38, 248.40	9, 759.58	–318, 888.01
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2, 507, 889.47	2, 199, 642.80	514, 849.12
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–1, 283, 557.19	–303, 405.69	286, 779.48
小 计	1, 186, 083.88	1, 905, 996.69	482, 740.59
减：所得税费用（所得税费用减少以“–”表示）	293, 571.90	406, 408.54	59, 379.60
少数股东损益	84, 095.60	28, 592.64	81, 778.01
归属于母公司股东的非经常性损益净额	808, 416.38	1, 470, 995.51	341, 582.98
归属于母公司所有者的净利润	89, 315, 692.14	69, 420, 760.41	55, 059, 144.44
非经常损益净额占归属于母公司股东净利润的比例	0.91%	2.12%	0.62%
扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润	88, 507, 275.76	67, 949, 764.90	54, 717, 561.46

（三）主要财务指标

财务指标	2014年度 / 2014 年 12 月 31 日	2013年度 / 2013 年 12 月 31 日	2012年度 / 2012 年 12 月 31 日
流动比率	1.83	1.66	1.51
速动比率	1.30	1.25	1.07
资产负债率（母公司）	19.13%	22.48%	24.88%
应收账款周转率（次）	4.21	4.03	4.28
存货周转率（次）	3.54	3.84	3.63
息税折旧摊销前利润（万元）	13, 198.38	10, 664.25	8, 697.51
利息保障倍数	25.82	18.10	9.77
每股经营活动现金净流量（元 / 股）	1.42	0.55	0.95
每股净现金流量（元 / 股）	0.39	0.07	–0.19
基本每股收益（元 / 股）	1.12	0.87	0.69
归属于发行人股东的每股净资产（元 / 股）	4.33	3.47	2.60
无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）占净资产比例	0.45%	0.34%	0.28%

注：以上财务指标除特别注明外，为合并报表口径。

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

公司目前流动资产以货币资金、应收票据、应收账款、存货等为主，非流动资产以固定资产、无形资产为主，资产结构比较合理。公司负债结构符合行业特征及公司生产经营特点，报告期内，公司流动负债占负债总额的 99%以上。

2、盈利能力分析

报告期内公司销售收入呈快速增长趋势。2012 年至 2014 年公司主营业务毛利率分别为 35.06%、35.24%和 36.10%，公司盈利能力较强。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	11, 391.40	4, 426.65	7, 625.13
投资活动产生的现金流量净额	–3, 751.24	–3, 793.01	–859.14
筹资活动产生的现金流量净额	–4, 117.91	20.79	–8, 304.52
现金及现金等价物净增加额	3, 112.05	534.53	–1, 552.28
期末现金及现金等价物余额	4, 898.03	1, 785.98	1, 251.46

单位：万元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	62, 014.76	43, 866.45	41, 658.98
收到的税费返还	612.76	531.05	180.47
收到其他与经营活动有关的现金	1, 474.09	756.33	228.42
经营活动现金流入小计	64, 101.62	45, 153.83	42, 067.87
购买商品、接受劳务支付的现金	33, 396.24	26, 057.67	21, 532.32
支付给职工以及为职工支付的现金	8, 842.13	7, 275.13	6, 585.99
支付的各项税费	4, 579.85	3, 460.69	3, 289.14
支付其他与经营活动有关的现金	5, 891.99	3, 933.69	3, 035.29
经营活动现金流出小计	52, 710.22	40, 727.18	34, 442.74
经营活动产生的现金流量净额	11, 391.40	4, 426.65	7, 625.13

（五）股利分配政策

1、公司最近三年的股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》规定，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，但章程规定不按持股比例分配的除外，公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的长期发展。公司采取现金、股票或法律法规允许的其他方式分配股利，并积极采取现金分配方式。公司可以进行中期现金分红。本次发行前后，股利分配的一般政策将保持不变。

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

（1）提取法定公积金；

（2）经股东大会决议，可以提取任意公积金；

（3）支付股东股利。

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。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。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，且资本公积金不得用于弥补公司的亏损。股东大会违反规定，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。

2、报告期股利分配情况

公司 2013 年度股东大会决议对未分配利润进行分配，以公司总股本 8,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.50 元（含税），实际派发股利总额 2,000 万元，该次分红已于 2014 年上半年实施完毕。

3、本次发行前滚存利润的分配安排及已履行的决策程序

根据公司 2014 年第一次临时股东大会决议，本次公开发行股票并上市完成后，公司在本次公开发行上市前滚存的未分配利润由新老股东按发行后的持股比例共同享有。

4、本次发行后的股利分配政策

详见“第一节 重大事项提示”的有关内容。

（六）控股子公司情况

1、全资子公司

①常州腾兴汽车配件有限公司

成立时间	2008年5月14日	注册资本	1, 300 万元	实收资本	1, 300 万元
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		常州市武进区湟里镇东丰路 58 号	
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		主营业务	从事汽车热交换系统管路产品的生产和销售	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		68, 903, 466.51 元		
	净资产		27, 805, 692.23 元		
	净利润		4, 940, 339.65 元		

②天津腾龙联合汽车零部件制造有限公司

成立时间	2010年4月22日	注册资本	1, 000 万元	实收资本	1, 000 万元
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		津南区八里台泰达（津南）微电子工业区开拓二支路 2 号	
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		主营业务	汽车空调管路的生产和销售，主要面向华北区域客户	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		50, 519, 478.80 元		
	净资产		26, 013, 039.38 元		
	净利润		6, 547, 003.40 元		

③柳州龙润汽车零部件制造有限公司

成立时间	2011年8月17日	注册资本	300万元	实收资本	300万元
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		柳州市柳东新区官塘创业园 B 区 1 栋二层东四跨标准厂房	
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		主营业务	汽车空调管路的生产和销售，主要面向柳州区域客户	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		110, 015, 579.37 元		
	净资产		41, 390, 492.02 元		
	净利润		17, 455, 554.99 元		
注：2009 年 11 月 25 日，发行人曾在柳州设立分公司，出于方便管理和更好的为当地客户提供优质服务的考虑，发行人于 2011 年 8 月 17 日在柳州设立了全资子公司柳州龙润汽车零部件制造有限公司，承接了发行人柳州分公司的全部经营业务。柳州分公司于 2012 年 3 月 9 日在柳州市工商行政管理局办理完毕注销手续。柳州分公司在报告期内不存在违法违规经营情况，不存在被相关行政管理部门处罚的情况。					

④武汉腾龙联合汽车零部件制造有限公司

成立时间	2014年3月5日	注册资本	800万元	实收资本	截至招股意向书签署日实收资本 300 万元，其余出资 2017 年 12 月 31 日前出资到位（注）
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		武汉市汉南区经济开发区四号路武汉华顶包装印务工业园 A 区 11 栋第 1-2 层	
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		主营业务	汽车空调管路的生产和销售，主要面向华中区域客户	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		3, 910, 146.69 元		
	净资产		2, 924, 387.62 元		
	净利润		–2, 075, 612.38 元		
注：根据公司实际经营需要，武汉腾龙于 2014 年 12 月 1 日在武汉市工商行政管理局汉南分局完成修改武汉腾龙公司章程备案，将出资到位的时间由原先 2014 年 12 月 31 日修改为 2017 年 12 月 31 日。					

2、控股子公司

①常州腾龙轻合金材料有限公司（原名常州腾龙精密铝业有限公司）

成立时间	2010年1月18日	注册资本	1, 666.67 万元	实收资本	1, 666.67 万元
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		江苏武进经济开发区腾龙路 2 号西太湖国际智慧园 10 栋	
股东构成及控制情况	发行人持股 88%； 非关联自然人王道敏持股 12%（注）		主营业务	铝管、高频焊管的生产和销售，主要为发行人及其子公司提供铝管，作为生产汽车热交换系统管路的原材料	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		48, 438, 167.40 元		
	净资产		26, 227, 475.68 元		
	净利润		4, 567, 914.78 元		
注：报告期内，参股小股东王道敏除在轻合金公司担任总经理职务并在轻合金公司领取工资薪酬以及因工作关系借用小额差旅备用金等情况外，未与发行人发生其他交易和往来。2013 年 12 月 20 日发行人对轻合金公司进行了现金增资，轻合金公司注册资本由 1, 000 万元增加到 1, 666.67 万元，增资后发行人持有轻合金公司的股权比例由 80% 增加到 88%，非关联自然人股东王道敏持股比例由 20% 变更为 12%。					

②芜湖腾龙汽车零部件制造有限公司

成立时间	2011年2月21日	注册资本	300万元	实收资本	300万元
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		芜湖经济技术开发区凤鸣湖南路 2-8 号	
股东构成及控制情况	发行人持股 80%； 非关联自然人蒋南平持股 20%		主营业务	汽车热交换系统管路的生产和销售，主要面向安徽区域客户	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		19, 345, 602.38 元		
	净资产		7, 324, 783.94 元		
	净利润		1, 221, 277.81 元		

③江苏福莱斯伯汽车零件制造有限公司

成立时间	2010年11月5日	注册资本	2, 000 万元	实收资本	2, 000 万元
法定代表人	蒋学真	注册地（主要生产经营地）		江苏武进经济开发区腾龙路 1 号	
股东构成及控制情况	发行人持股 70%；（注） 非关联自然人应伟琼持股 20%； 非关联自然人张国明持股 5%；（注） 非关联自然人陆金良持股 5%；		主营业务	汽车废气再循环（EGR）冷却器零部件生产和销售	
主要财务数据（经天健会计师事务所审计）	项目		2014年 12 月 31 日 /2014 年度		
	总资产		33, 031, 893.18 元		
	净资产		19, 290, 208.01 元		
	净利润		3, 992, 142.17 元		
注：报告期内，除张国明在江苏福莱斯伯担任副总经理职务并在江苏福莱斯伯领取工资薪酬以及因工作关系借用小额差旅备用金等情况外，张国明及其他参股小股东未与发行人发生其他交易和往来。2014 年 5 月发行人分别收购原股东方汇芬持有江苏福莱斯伯 6% 的股权和杨丽华持有江苏福莱斯伯 4% 的股权，收购后发行人持有江苏福莱斯伯的股权比例由 60% 增加到 70%。					

第四节 募集资金运用

公司本次拟公开发行人民币普通股（A 股）不超过 2,667 万股，本次发行募集资金在扣除发行费用后，将按顺序投资于以下 3 个项目：

序号	项目名称	项目总投资额（万元）	拟使用募集资金额（万元）	项目备案情况	环评批复文号
1	汽车热交换系统管路及相关附件扩产项目	24, 805.40	24, 805.40	常州市发展和改革委员会常发改〔2011〕316 号核准（注）	常环表〔2011〕39 号
2	技术中心项目	2, 940.80	2, 940.80	常州市发展和改革委员会常发改〔2011〕317 号核准（注）	常环表〔2011〕38 号
3	偿还银行贷款及补充流动资金	6, 000.00	6, 000.00	--	--
合计		33, 746.20	33, 746.20	--	--

注：2014 年 7 月 23 日，常州市发展和改革委员会出具《关于常州腾龙汽车零部件股份有限公司投资建设项目的说明》，批准发行人汽车热交换系统管路及相关附件扩产项目和技术中心项目两个项目建设期延期至 2016 年 9 月。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）行业周期波动导致的风险

（二）市场竞争加剧风险

（三）因资源、环境等因素导致的汽车消费政策变化的风险

（四）主要原材料价格波动风险

（五）行业前景、募投项目效益等不能达预期的风险

（六）募集资金投资项目的组织实施风险

（七）固定资产折旧等增加导致利润下滑的风险

（八）毛利率波动的风险

（九）应收账款产生坏账的风险

（十）短期偿债风险

（十一）发行后净资产收益率下降风险

（十二）汇率波动的风险

（十三）不能持续享受税收优惠的风险

（十四）技术人员流失和技术失密风险

（十五）出口经营面临的风险

（十六）诉讼和索赔风险

（十七）业务及资产规模增长导致的管理风险

（十八）大股东控制的风险

（十九）股市风险

二、其他重要事项

（一）重大合同

截至 2015 年 2 月 12 日，发行人正在履行或将要履行的重大合同包括借款合同、原材料采购合同、销售合同、战略合作合同、建设合同等。

（二）公司对外担保情况

截至本招股意向书及其摘要签署日，公司无对外担保情况。

（三）重大诉讼或仲裁事项

1、本公司控股子公司轻合金公司（原告）因所采购设备质量问题起诉设备供应商上海海郁翅片成型机制造有限公司（被告）设备买卖合同纠纷案已于 2014 年 12 月 17 日一审开庭。原告的诉讼请求为“请求判令解除原告与被告订立的买卖合同、被告退还原告货款 99,750 元；请求判令被告承担延期交货违约金（自 2014 年 5 月 4 日起至起诉之日止，每天按照合同总价 105,000 元的 1%计算）；本案诉讼费用由被告承担。”目前案件仍处于一审过程中。

截至本招股意向书及其摘要签署日，除上述事项外，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

2、截至本招股意向书及其摘要签署日，发行人控股股东、实际控制人、发行人控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大未决诉讼或仲裁事项。

3、截至本招股意向书及其摘要签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未涉及刑事诉讼事项。

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	联系人
发行人	常州腾龙汽车零部件股份有限公司	江苏武进经济开发区延政西路腾龙路 1 号	0519-69690275	0519-69690996	沈 义
保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层	010-85127999	010-85127888	叶云华 王宗奇
律师事务所	北京市金杜律师事务所	北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层	010-58785588	010-58785566	唐丽子 王 晖
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层	0571-88216888	0571-88216999	朱大为 沈培强
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼	021-68873878	021-68870064	
拟上市的证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888	021-68804868	

二、本次发行上市有关的重要日期

1	初步询价时间：	2015年 3 月 6 日至 2015 年 3 月 9 日
2	发行公告刊登日期：	2015年 3 月 11 日
3	网下申购、缴款日期：	2015年 3 月 11 日至 2015 年 3 月 12 日
4	网上申购、缴款日期：	2015年 3 月 12 日
5	预计股票上市日期：	发行后尽快安排上市

第七节 附录和备查文件

一、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（www.sse.com.cn）上披露，具体如下：

（一）发行保荐书及发行保荐工作报告；

（二）财务报表及审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书及律师工作报告；

（六）常州腾龙汽车零部件股份有限公司章程（草案）；

（七）中国证监会核准本次发行的文件；

（八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

工作日上午 9:00 至 11:30，下午 1:00 至 5:00。

三、查询地点

（一）发行人：常州腾龙汽车零部件股份有限公司

联系地址：江苏武进经济开发区延政西路腾龙路 1 号

联系人：沈义

电话号码：0519-69690275

传真号码：0519-69690996

（二）保荐人（主承销商）：民生证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

联系人：叶云华

电话号码：010-85127999

传真号码：010-85127888

常州腾龙汽车零部件股份有限公司

2015年3月2日