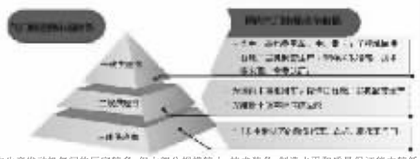
（上接A29版）

各主机厂商所需气门的来源可以分为两类，即外购配套和主机厂自制。部分主机厂商为保障自身发动机核心零部件的供应，自行制造配套气门。在随着气门生产的专业化和投资门槛的不断提高，主机厂自制无法形成规模产量和效益，主机厂商所需的气门已主要依靠外购配套。

国内的主机配套市场构成金字塔型供应商体系。其中，一线供应商主要为中、高档乘用车、中重型卡车、大型客车和重型工业机械进行配套，进入该级供应商的门槛较高，需要具备较高的生产技术，并且要求通过第三方认证和供应商审核；二线供应商主要为中低档乘用车配套，也是国内维修市场的主要供应商；三线供应商的目标市场则主要是小排量微型汽车及农机和摩托车市场。一线供应商的数量较少，而且与主机制造商形成的合作关系较稳定，二、三线供应商的竞争格局相对激烈，往往通过价格竞争来抢占市场。公司列举曾参与的经验积累，拥有先进的生产技术，跻身于国内一线供应商行列。

国内气门供应商体系



目前，尽管国内生产发动机气门的厂家较多，但大部分规模较小，技术装备、制造水平和质量保证能力较低，许多二、三线供应商在制造工艺简单、技术含量低、利润水平低的农机和摩托车使用的小型发动机气门和部分售后维修市场领域互相比拼，导致该部分市场的竞争非常激烈。

而国内汽车发动机气门主机配套市场的竞争主要集中在少数几家专业气门制造商之间，其竞争能力主要体现在资金实力、设计开发、产品品质、及时配套和售后服务能力等环节。这几家企业占据着国内主要主机厂的配套份额和售后维护市场的大部分市场份额。目前，国内汽车发动机气门市场行业中，年产量达到或超过2000万支的一线供应商企业主要包括济南沃德、马勒三环、益三股份等，益云股份和济南沃德又在柴油发动机气门细分市场占据了绝大部分市场份额，除益云股份外，其余商家均有外资背景。根据《中国汽车工业年鉴》的统计数据，近几年三家企业产量达到了市场总容量的40%左右，行业呈现少数龙头企业充分竞争的局面。

(2)国内售后维修市场

目前，国内的汽车维修市场还很不规范，既缺乏统一的标准体系，也没有对维修企业和维修用零配件质量进行统一认证的办法。由于我国地广人多，汽车维修行业呈现"4S"店、专业维修公司、各类个体经营户大量并存的情况，较为庞乱的售后维修市场给了那些实力不强的小型配件加工厂甚至是假冒产品生产者以可趁之机，造成目前国内气门售后维修市场呈现无序竞争的格局。

针对这种情况，国家工商总局、质检总局、交通部于2010年7月联合发布《关于进一步加强汽车销售行为以及汽车配件质量监管工作的通知》，要求各地进一步加强汽车配件质量监管，严厉查处销售假冒伪劣违法行为。具体而言，要求强化生产领域汽车配件产品质量监管，促进提高汽车配件质量水平；强化流通领域汽车配件商品质量监管，维护汽配商品市场秩序；加强维修装饰改装市场配件流通渠道监管，严厉查处使用假冒伪劣配件维修机动车的违法行为。

随着我国汽车产业逐渐发展成熟，相关法律法规日益健全，对汽车维修市场的监管也将更加科学细致，汽车售后维修市场竞争将逐步规范、有序。国内售后维修市场也是本公司未来发展的重点市场之一。

(3)国际主机配套市场

与国内主机配套市场类似，汽车发动机气门的国际主机配套市场供应体系也是金字塔式的多层级供应商体系。处于金字塔顶端的为一线供应商，汽车发动机制造商对一线供应商的要求较高，合作紧密，供应采购关系较为稳定，一线供应商之间的竞争格局也较为稳定；处于金字塔中部和底部的为二、三线供应商，客户对此类供应商在配套能力等方面的要求相对较低。在汽车工业转移过程中，各发展中国家的气门企业都有较快的发展，达到一定规模的气门企业均可直接向国际主机厂提供配套气门，成为国际主机配套市场供应体系中的二、三线供应商。因此，国际主机配套市场供应体系中，与一线供应商间的竞争相比，二、三线供应商之间竞争更为激烈。

从金球市场看，汽车发动机气门生产与开发能力较强的汽车零部件企业主要有美国EATON、美国TRW、德国MAHLE等少数几家。它们凭借领先的综合研发和制造实力，为全球各大汽车制造商的发动机配套，占据了国际汽车发动机气门市场的大部分市场份额，并凭借品牌、技术和资金等优势，纷纷在发展中国家设厂，通过与主机同步开发、技术支持、辅助服务等竞争策略，占据优先地位。

(4)国际售后维修市场

在国际售后服务市场中，汽车维修企业为了保证多品种、小批量供货，普遍采用副厂配件供应（符合资格但非原厂供应）的方式。在副厂配件供应体系中，气门生产厂商不向发动机主机厂商供货，而直接将气门产品送给维修企业。因此，与主机配套市场相比，进入售后维修市场的门槛较低，通常只需通过第三方认证即可成为维修市场的副厂配件供应商。

但是，由于国际售后维修市场对气门的需求具有多品种小批量的特征，所以要求气门生产厂商能够灵活安排生产，保证产品种类具有广泛适用性。

当前的国际售后维修市场中，除了发达国家的主要汽车零部件生产企业外，发展中国家的气门生产商也占据了一定的市场份额。以我国为例，根据历年《中国汽车工业年鉴》公布的数据，国内主要气门生产企业中，济南沃德汽车零部件有限公司、体集登云汽配股份有限公司、安徽金东龙机械制造有限公司等多家企业均间国外出口，出口市场主要以国外的售后维修市场为主。

(5)竞争对手的扩产计划

公司主要竞争对手的扩产计划如下表所示：

主要竞争对手	扩产计划
湖北马勒三环	2008–2012年总投资4,203万美元，对原生产线进行改造及新增生产线，瞄准大众大连EA888机型，上汽通用五菱B11D与B120机型，到2012年，生产线将由16条增加到35条，生产能力达到5,000万支/年。
济南沃德	2005年与联想集团进行战略重组，2008年资产置入万得集团在美国纳斯达克的上市公司，2011年计划新上9条合资动生产线，目标客户以美、欧、韩、奥迪等为主。

其他大型国际气门厂商在金球TRW等公司所在有发展中国家投资建厂以降低生产成本的计划，但这些公司具体的计划实施安排尚未公布。随着各主要企业的不断扩产，国内的竞争格局将会更加激烈。为了在激烈的竞争中保持领先优势，本公司也将实施扩产计划；待公司募集资金投向项目完全达产后，公司气门生产总产能将达到4,500万支/年。

2.公司产品的市场占有率及其变化情况

公司作为国内气门行业的龙头企业之一，市场占有率位于行业第三位，生产的气门主要为乘用车汽油机、商用车柴油机、发电机组、工程机械发动机等主机配套。根据《中国汽车工业年鉴》的统计数据，以产量统计，在汽车发动机气门行业，公司近三年市场一直位居第三位，未发生变化。前两名依次为马勒三环和济南沃德。

公司目前主要的细分市场情况是：

(1)国内主机配套市场

目前，公司已为康明斯、大柴、锡柴、潍柴、朝柴、东安三菱、海马、奇瑞、比亚迪等近20家主机厂进行配套，公司的部分型号的气门已成为主机厂的指定产品。

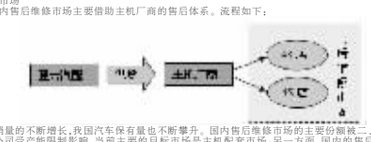
公司凭借成熟的销售网络，不断巩固国内主机原厂配套市场的份额。报告期内，公司在保持汽油机市场份额稳步提高的同时，快速提高柴油机市场份额。

(2)国内售后维修市场

公司当前的出口业务主要针对国际售后维修市场，且以美国市场为主。2009年，公司在美国成立了全资子公司"Huaiji Engine Valve USA, Inc."，以自有品牌在美国市场销售，全面进入跨国公司的全球采购链。设立子公司后，公司能够更好的进入较为分散的售后服务市场，有助于扩大公司在国外售后维修市场的份额，更为公司逐步进入国外主机原厂配套市场奠定了坚实的基础。

(3)国内售后维修市场

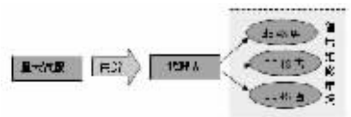
当前，公司进入国内售后维修市场主要借助主机厂商的售后体系。流程如下：



随着我国汽车产销量的不断增长，我国汽车保有量也不断攀升。国内售后维修市场的主要份额被二、三线供应商占有。主要原因有两方面：一方面，公司受产能限制影响，当前主要的目标市场是主机配套市场；另一方面，国内的售后服务市场有待规范，有时甚至出现假冒产品驱逐正品的情况。

随着国内汽车工业的发展，售后维修市场将会变得更加规范，而公司目前也正在着手尝试开拓新的渠道扩大该市场的份额。

公司拟利用自己品牌优势，通过设立代理人的方式在全国主要地区布点，公司向这些代理人供货，再由这些代理人开拓非"4S"店市场，具体流程如下：



根据目前市场反馈的意见看，这种新的售后维修市场服务模式得到了市场的接纳，公司将进一步加快代理人设置的步伐，逐步扩大国内售后维修市场份额。

五、发行人主要资产及其权属情况

(一)固定资产

公司及下属子公司与业务相关的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、通用设备及运输设备等，截止2013年6月30日，主要固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率(%)
房屋建筑物	4,417.08	815.25	—	3,601.82	81.54
机器设备	20,248.90	8,660.71	8.31	11,579.89	57.19
运输工具	359.39	155.58	—	203.80	56.71
电子设备	319.15	225.37	—	93.77	29.38
合计	25,344.51	9,856.91	8.31	15,479.29	61.08

(二)发行人主要无形资产情况

1.土地使用权

公司已取得国有土地使用权证书的土地的具体情况如下表所示：

序号	权证编号	坐落	宗地面积(m2)	用途	取得方式	终止日期	他项权利
1	怀国用(2009)第00044号	怀集县怀城镇登云亭	54,294.33	工业用地	出让	2052–09–28	抵押
2	怀国用(2010)第00602号	怀集县怀城镇横洞工业区	146,647.00	工业用地	出让	2060–06–03	抵押

2.注册商标

3.专利

截至招股意向书签署日，公司拥有专利情况如下表：

名 称	专利号	取得方式	申请时间	专利类型	权利期限
发动机气门轴向尺寸综合检具	ZL 200910193686.X	自主研发	2009–11–05	发明专利	20年
一种适用于气门的混合抛光方法	ZL 201010106485.4	联合研发	2010–02–02	发明专利	20年
工件同防锈水	ZL 201010162362.2	联合研发	2010–04–30	发明专利	20年
快速除锈装置及其除锈处理方法	ZL 201010162363.7	联合研发	2010–04–30	发明专利	20年
混合抛光液	ZL 201010162361.8	自主研发	2010–04–30	发明专利	20年
消除发动机气门盘端锥面拉应力的装置	ZL 200520062214.8	自主研发	2005–08–02	实用新型专利	10年
一种适用于气门的防锈油	ZL 201010195917.3	自主研发	2010–06–07	发明专利	20年
一种经喷焊强化的发动机气门	ZL 200720047234.7	联合研发	2007–01–09	实用新型专利	10年
一种适用于气门奥氏体钢蝶科切断的冲切模	ZL 200920059727.1	联合研发	2009–07–03	实用新型专利	10年
一种适用于气门的混合抛光装置	ZL 201029068029.8	联合研发	2010–02–02	实用新型专利	10年
一种适用于气门自动线的局部电镀夹具	ZL 201029068030.0	自主研发	2010–02–02	实用新型专利	10年
一种气门专用退磁装置	ZL 201020179061.6	自主研发	2010–04–30	实用新型专利	10年
一种气门自动防锈装置	ZL 201020179062.0	自主研发	2010–04–30	实用新型专利	10年
一种气门校正装置	ZL 201020178565.6	联合研发	2010–04–30	实用新型专利	10年
一种立式电镀机自动取料子的机械装置	ZL201120129886.1	联合研发	2011–04–28	实用新型专利	10年
一种适用于气门电镀的定位装置	ZL 201120235843.1	自主研发	2011–07–06	实用新型专利	10年
一种用于检验气门焊片质量的装置	ZL 201120336011.9	自主研发	2011–09–08	实用新型专利	10年
一种气门检测夹具	ZL 201220216423.3	自主研发	2012–05–15	实用新型专利	10年
一种用于润滑并冷却热锻压模具的润滑剂雾化装置	ZL 201220487576.1	自主研发	2012–09–21	实用新型专利	10年

4.专利申请

名 称	申请号	取得方式	申请时间	专利类型	权利期限
一种外径的V形测量方法及气门盘部外径的V形检具	201310373260.9	自主研发	2013.8.23	发明专利	20年

5.非专利技术

截至本招股意向书签署日，公司拥有一项计算机软件著作权，具体如下：

软件名称	登记号	取得方式	开发完成日期	首次发表日期
MSA测量分析系统	2010SR017836	原始取得	2009–06–28	2009–07–28

六、同业竞争和关联交易

(一)同业竞争

1.与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

截至招股意向书签署日，本公司控股股东、实际控制人为张弢、欧洪光、李盘生、李区、罗天友、黄树生、陈潮汉、邓剑雄、莫桥彩九名通过一致行动关系合计持有公司46.43%股份的发起人股东。上述"一致行动人"除持有本公司股权外，未持有其它任何公司股权，也未进行任何与公司相同或相似的生产经营活动，与公司不存在同业竞争。

2.与其他持股5%以上股东不存在同业竞争

其他持有公司5%以上股份的股东有国投高科、南海成长和同创伟业，分别持有本公司13.04%、6.52%和6.52%的股份。这三家机构的主要业务为实业投资和投资咨询，其主要拥有的资产为金融资产。截至本招股意向书签署日，国投高科、南海成长和同创伟业均未持有其它任何与发行人经营相同或相似业务公司的股权，也未进行与发行人相同或相似的任何生产经营活动，与发行人不存在同业竞争。

(二)关联交易

1.经常性关联交易

报告期内，本公司经常性关联交易主要是向关联方Huaiji Valve USA Inc.(本公司股东张弢之女张敏及本公司副总经理王玉根持股并有重大影响的企业)销售气门产品。销售收入及占当期公司营业收入的比例情况如下：

关联方	2013年1–6月		2012年度		2011年度		2010年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
Huaiji Valve USA Inc.	—	—	—	—	—	—	186.96	0.69

自全资子公司Huaiji Engine Valve USA, Inc.成立以来，公司与Huaiji Valve USA Inc.间的交易逐渐减少并最终消除。

公司与该关联方往来余额如下：

单位：万元

关联方	2013/06/30	2012/12/31	2011/12/31	2010/12/31	2009/12/31
	应收账款				
Huaiji Valve USA Inc.	—	—	—	—	1,206.94
减:坏账准备	—	—	—	—	60.35
合 计	—	—	—	—	1,146.59

公司对Huaiji Valve USA Inc.的应收账款主要由交易模式及美国客户需求等因素所致。公司对Huaiji Valve USA Inc.出口气门产品的交易模式与对其他国外客户的交易模式一致，即公司根据Huaiji Valve USA Inc.的订货单确认生产、交付、回笼货款，从而形成公司对Huaiji Valve USA Inc.的应收账款。

公司采取与Huaiji Valve USA Inc.定期对账的方式，同时催促Huaiji Valve USA Inc采取有效措施，加快资金回笼，保证应收账款的及时收回。截至2010年12月31日，公司对Huaiji Valve USA Inc.的应收账款已全部收回。

2.偶发性关联交易

报告期内，公司的偶发性关联交易主要是关联方为公司的银行贷款提供保证，公司向相关联方支付担保费。

(1)关联方为本公司贷款提供保证

报告期内，关联方为公司银行贷款提供的保证如下：

①2009年3月20日，公司董事长、股东、一致行动人张弢与中国工商银行股份有限公司怀集支行订立了《保证合同》(合同编号：肇庆分行怀集支行[2009]年保字第0001号)，为公司与中国工商银行股份有限公司怀集支行订立的《人民币固定资产借款合同》(合同编号：肇庆分行怀集支行[2009]年固贷字第0001号)提供保证担保。目前上述合同正在履行中。

②2009年5月27日，公司董事长、股东、一致行动人张弢与中国工商银行股份有限公司怀集支行订立了《保证合同》(合同编号：肇庆分行怀集支行2009年保字第0026号)，为公司与中国工商银行股份有限公司怀集支行订立的《人民币流动资金借款合同》(合同编号：肇庆分行怀集支行[2009]年怀集字第0026号)提供保证担保。截至2010年12月31日，公司已归还该笔借款，上述保证责任已经解除。

③2009年5月27日，公司董事长、股东、一致行动人张弢与中国工商银行股份有限公司怀集支行订立了《保证合同》(合同编号：肇庆分行怀集支行2009年怀集字第0027号)，为公司与中国工商银行股份有限公司怀集支行订立的《人民币流动资金借款合同》(合同编号：肇庆分行怀集支行[2009]年怀集字第0027号)提供保证担保。截至2010年12月31日，公司已归还该笔借款，上述保证责任已经解除。

④2010年1月6日，公司董事长、股东、一致行动人张弢和其他关联方李芬与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立了《保证合同》(合同编号：44901201300000001)，为公司与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立的《借款合同》(合同编号：44010201000000176)提供保证担保。截至2013年6月30日，公司已归还该笔借款，上述保证责任已经解除。

⑤2010年1月6日，公司董事长、股东、一致行动人张弢和其他关联方李芬与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立了《保证合同》(合同编号：44901201300000002)，为公司与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立的《借款合同》(合同编号：44010201000000174)提供保证担保。截至2013年6月30日，公司已归还该笔借款，上述保证责任已经解除。

⑥2010年2月23日，公司董事长、股东、一致行动人张弢和其他关联方李芬与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立了《保证合同》(合同编号：44901201300000062)，为公司与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立的《借款合同》(合同编号：44010201000001761)提供保证担保。截至2013年6月30日，公司已归还该笔借款，上述保证责任已经解除。

⑦2010年6月18日，公司董事长、股东、一致行动人张弢和其他关联方李芬与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立了《保证合同》(合同编号：44901201300001024)，为公司与中国农业银行股份有限公司怀集县支行订立的《借款合同》(合同编号：44010201000005451)提供保证担保。截至2013年6月30日，公司已归还该笔借款，上述保证责任已经解除。

(2)公司向关联方支付担保费

①支付担保费的原因

随着公司规模的不断扩大，公司生产经营所需的资金日益增加。公司除通过自身积累、股东投入等方式获得发展所需资金外，还以银行借款的方式获得资金。尽管公司作为当地大型的生产企业，具有良好的信誉，借款偿还风险低，但银行向公司贷款时，仍需要公司用资产作抵押或有保证人作保证。作为公司的董事长、实际控制人之一，张弢先生为支持企业的发展，愿意以个人(及其妻子李芬女士)名义为公司的贷款提供保证。根据相关的保证合同，张弢(及其妻子李芬女士)为公司的银行借款承担按时偿还本金和利息的连带责任。

公司考虑到张弢先生仅为实际控制人之一，其在为公司的银行借款作保证时仍需承担一定的风险，因此，公司为了向张弢先生所承担的风险进行一定程度的补偿，于2010年4月9日召开了第一届董事会第5次会议，审议并通过了《关于担保贷款问题的议案》，决定向张弢先生支付一定的担保费。2010年4月10日，公司与张弢先生和李芬女士签订担保服务合同，合同约定，公司按张弢先生(及其妻子李芬女士)实际担保的借款金额向其支付担保费，年担保费率为1%。

②担保费的会计处理

公司按担保担保费计入财务费用科目，未支付的担保费余额在其他应付款项目列示。

③担保费的计提和支付情况

2010年6月13日，公司与中国农业银行股份有限公司怀集县支行签订了《抵押合同》(合同编号：44902201000053408)，对金额为400.00万元的借款(借款合同编号：44010201000001176)用机器设备进行抵押担保。至此，该笔借款分类为抵押借款，公司向张弢先生支付该笔借款的担保费也计算至2010年6月13日止。

2010年11月25日，公司与中国农业银行股份有限公司怀集县支行签订了《最高额抵押合同》(合同编号：44100602010000808)，对金额为600.00万元的借款(借款合同编号：44010201000001761)及金额为2,400.00万元的借款(借款合同编号：44010201000005451)用房地产进行抵押担保。至此，该两笔借款分类为抵押借款，公司向张弢先生支付这两笔借款的担保费也计算至2010年11月24日止。

鉴于上述事项，公司2010年确认的担保费为839,476.71元，支付691,832.88元，剩余147,643.83元计入2010年末公司对张弢先生的其他应付款科目。公司2011年确认的担保费为339,895.89元，实际支付329,970.13元，剩余157,569.59元计入2011年末公司对张弢先生的其他应付款科目。公司2012年确认的担保费为132,209.59元，2013年1至6月确认担保费为25,356.16元。

截至2013年6月30日，张弢先生为本公司提供担保的借款余额为460.00万元。具体为：

借款银行	借款金额(万元)	期限	借款余额(万元)	保证合同编号	保证人
中国工商银行股份有限公司怀集支行	2,000.00	2009–3–20至2014–3–19	460.00	肇庆分行怀集支行2009年保字第0001号	张弢

3.关联交易对财务状况和经营成果的影响

向关联方的销售是开拓美国市场所需，公司对Huaiji Valve USA Inc.与对其他公司出口气门产品的销售价格基本一致，该类关联交易定价机制根据市场价格确定，交易价格公允，不存在对公司和股东利益造成损害的情形。2010年度，本公司向关联方Huaiji Valve USA Inc.销售金额占当期营业收入总额的0.69%，向美国市场的销售由公司所设美国子公司经营，2010年度，公司出口实现营业收入从2009年度的7,574.88万元升至9,017.69万元。公司营业收入不受关联交易影响。

本公司报告期内向关联方张弢支付的担保费金额较小，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

4.独立董事对关联交易发表的意见

本公司独立董事姜志伟、李萍、魏晓群、刘永朱对关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了无保留的意见。

独立董事认为："公司在报告期内与关联方发生的关联交易合法有效，关联交易价格公允、关联交易决策程序符合法律法规、《公司章程》及公司其他规章制度的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。"

七、发行人董事、监事、高级管理人员情况

公司董事、监事、高级管理人员基本信息，2012年度所获薪酬(不含奖金)，持有本公司股份、与公司的其他利益关系等情况如下表所示：

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	兼职情况	2012年薪酬(万元)	持有公司股份数(万股)	与公司的其他利益关系
张 弢	董事长、技术中心主任	男	69	2011年7月17日至2014年7月17日	1968年9月至1973年1月在四川丹棱地区农机厂任车间技术员；1973年2月至今在公司及其前身任职。	无	23.93	1,183.59	为公司控股股东
欧洪光	董事、总经理、技术中心副主任	男	47	2011年7月17日至2014年7月17日	1988年7月至今在公司及其前身任职。	美国登云董事长	23.25	631.46	无
李 区	董事、技术中心副主任	男	61	2011年7月17日至2014年7月17日	1972年至今在公司及其前身任职。	无	16.08	256.01	无
罗天友	董事、技术中心副主任	男	49	2011年7月17日至2014年7月17日	1984年7月至1991年11月在广东省电力线材厂工作；1991年12月至今在公司及其前身任职。	无	16.08	272.33	无
符赫军	董事	男	38	2011年7月17日至2014年7月17日	2006年10月至2010年7月，于深圳市同创伟业创业投资有限公司任职；2010年7月至2011年4月，担任延安九源投资有限公司合伙人；2011年5月至今，担任深证市五岳财智投资管理有限公司合伙人。2007年12月至今任公司及其前身董事。	深证市五岳财智投资管理有限公司合伙人；江西迅腾硅业股份有限公司董事	—	—	无
杨华健	董事	女	43	2011年7月17日至2014年7月17日	2001年至2009年，在广东省凤凰投资集团有限责任公司任职；2010年至2013年9月，在天津滨海新区创业风险投资引导基金有限公司任投资一部总经理；2013年10月至今，任天津滨海新区建投权投资基金管理有限公司副总经理。2008年6月至今任公司董事，目前还兼任北京星通联华科技发展股份有限公司董事。	天津滨海新区创业风险投资引导基金有限公司投资一部总经理	—	—	无
周立成	董事	男	50	2011年7月17日至2014年7月17日	2002年10月至2006年5月任职于国家开发投资公司；2006年6月至2013年3月任任国投高科投资有限公司投资项目经理。2013年4月至今任中投投资有限公司副总经理。2008年11月至今担任公司董事。	国投高科资深项目经理；福建省青山纸业股份有限公司副董事长	—	—	无
戚志伟	独立董事	男	74	2011年7月17日至2014年7月17日	2002年2月至2010年7月，任广东省机械行业协会会长；2011年2月至今，任广东省机械行业协会、广东省机械工程学会名誉会长；2011年9月至今，被聘任东广机电集团业务首集团董事长，任职时间至2014年。2010年4月起担任公司独立董事。	广东省机械行业协会、广东省机械工程学会名誉会长；广东机电集团业务首集团董事长	3.00	—	无
李 萍	独立董事	女	45	2011年7月17日至2014年7月17日	1996年3月至2012年9月任深圳鹏城会计师事务所合伙人；2012年10月至2013年4月，担任信诺高华会计师事务所合伙人；2013年5月至今，担任瑞华会计师事务所合伙人。2010年4月起担任公司独立董事。目前还兼任湖北宜昌城投集团公司独立董事。	瑞华会计师事务所合伙人	3.00	—	无
魏晓群	独立董事	男	66	2011年7月17日至2014年7月17日	2003年5月至2006年9月，先后在团结平台证券股份有公司、发展纳、评审二部工作；2006年10月在北京纵横行投资位上退休。2010年4月起担任公司独立董事。	无	3.00	—	无
刘永朱	独立董事	女	53	2011年7月17日至2014年7月17日	2007年1月至2009年4月任北京中汽恒盛物资有限公司总经理；2009年5月至2012年3月，任中国汽车工业协会零部件部副主任；2004年4月至今，任中国林业贸易集团有限公司总经理。2010年4月起担任公司独立董事。	中国新林贸易集团有限公司总经理	3.00	—	无
李楚叶	监事会主席、市场部经理	男	42	2011年7月17日至2014年7月17日	1991年7月至今在公司及其前身任职。	美国登云董事	9.63	38.62	无
欧剑少	监事、总工程师、质量部经理	男	40	2011年7月17日至2014年7月17日	1996年7月至今在公司及其前身任职。	无	7.38	30.85	无
钱 艺	监事、生产一区副区长、热加工车间主任	男	39	2011年7月17日至2014年7月17日	1997年1月至今在公司及其前身任职。	无	4.84	3.00	无
邓剑雄	副总经理、董事会秘书	男	45	2011年7月23日至2014年7月23日	1990年7月至今在公司及其前身任职。	无	14.78	38.61	无
李盘生	副总经理	男	59	2011年7月23日至2014年7月23日	1975年5月至今在公司及其前身任职。	无	18.84	508.78	无
王玉根	副总经理、总工程师、技术中心副主任、技术委员会主任	男	55	2011年7月23日至2014年7月23日	1995至2003年，在美国Eaton公司工作；2004年至2007年被公司聘为高级顾问；2008年至今在公司任职。	美国登云副董事长	46.04	—	无
潘 炜	财务总监	男	34	2011年7月23日至2014年7月23日	2000年7月至2002年8月，任广东省恒投证券股份有限公司经理；2003年5月至2007年12月，任广东瑞玉科技有限公司、财务总监；2007年12月至今任公司及其前身财务总监。	无	12.69	10.00	无

公司2011年2月27日召开的2010年度股东大会决议审议通过了《关于怀集登云汽配股份有限公司独立董事津贴的议案》，公司向独立董事每人每年发放人民币3万元(税后)津贴。

2011年7月17日，公司召开2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于怀集登云汽配股份有限公司第二届董事会独立董事津贴的议案》，公司第二届董事会独立董事津贴标准为每人每年3万元人民币(税后)。

八、实际控制人情况

张弢、欧洪光、李盘生、李区、罗天友、黄树生、陈潮汉、邓剑雄、莫桥彩九人共同控制本公司，为公司的实际控制人，报告期内未发生变化；截至招股意向书签署日，九人合计持有公司46.43%的股份。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)合并财务报表

1.合并资产负债表

单位：元

资产	2013/06/30	2012/12/31	2011/12/31	2010/12/31
流动资产：				
货币资金	29,223,672.48	82,665,544.98	70,036,002.70	96,687,258.61
交易性金融资产				
应收票据	17,979,885.65	12,193,687.07	25,541,398.40	17,219,740.79
应收账款	113,505,184.07	104,050,125.03	83,301,100.17	70,141,034.44
预付款项	35,033,928.22	15,722,777.47	33,417,608.24	9,917,048.69
应收利息				
应收股利				
其他应收款	6,742,080.78	9,086,024.96	3,163,923.27	2,422,183.48
存货	121,868,734.20	107,641,604.15	102,422,658.02	90,955,205.48
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	324,353,485.40	331,359,763.66	317,882,690.80	287,342,471.49
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	3,133,340.58	3,143,268.08	3,425,215.00	3,201,258.52
投资性房地产				
固定资产	154,792,857.81	145,286,441.36	85,347,899.46	74,789,749.64
在建工程	97,828,950.70	107,570,464.49	43,312,837.05	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	37,662,777.50	36,830,493.68	39,478,434.02	42,126,374.40
开发支出	1,523,698.66	2,395,837.79		
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,855,998.01	3,201,681.06	2,488,232.75	1,967,751.56
其他非流动资产				
非流动资产合计	297,797,623.26	298,428,186.46	174,052,618.28	122,085,134.12
资产总计	622,151,108.66	629,787,950.12	491,935,309.08	409,427,605.61

合并资产负债表(续)

单位：元

负债和股东权益	2013/06/30	2012/12/31	2011/12/31	2010/12/31
流动负债：				
短期借款	207,900,568.16	162,526,652.71	39,769,781.30	24,980,198.05
交易性金融负债				
应付票据	19,290,000.00			
应付账款	27,920,478.05	52,090,146.64	44,928,134.62	33,793,812.45
预收款项	819,513.68	2,306,748.28	967,986.71	962,639.69
应付职工薪酬	3,461,386.30	3,826,250.60	7,010,568.90	7,658,124.08
应交税费	−2,858,955.54	−3,622,926.85	−3,701,424.06	2,831,852.48
应付利息				
应付股利				
其他应付款	789,633.68	765,722.32	736,028.94	10,603,751.69
一年内到期的非流动负债	17,960,000.00	80,000,000.00	10,000,000.00	14,000,000.00
其他流动负债	8,324,508.98	9,842,491.50	9,237,666.33	5,007,942.66
流动负债小计	283,607,133.31	307,735,085.20	108,948,742.74	99,838,321.10
非流动负债：				
长期借款	68,010,000.00	62,000,000.00	154,080,000.00	113,480,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债小计	68,010,000.00	62,000,000.00	154,080,000.00	113,480,000.00
负债合计	351,617,133.31	369,735,085.20	263,028,742.74	213,318,321.10
股东权益：				
股本	69,000,000.00	69,000,000.00	69,000,000.00	69,000,000.00
资本公积	64,485,028.97	64,485,028.97	64,485,028.97	64,485,028.97
减:库存股				
专项储备				
盈余公积	17,157,771.78	15,821,295.22	11,887,645.10	7,629,684.61
未分配利润	120,475,943.78	111,163,427.65	83,920,178.17	55,085,730.11
外币报表折算差额	−584,769.18	−416,886.92	−386,285.90	−91,159.18
归属于母公司股东权益小计	270,533,975.35	260,052,864.92	228,906,566.34	196,109,284.51
少数股东权益				
股东权益合计	270,533,975.35	260,052,864.92	228,906,566.34	196,109,284.51
负债和股东权益总计	622,151,108.66	629,787,950.12	491,935,309.08	409,427,605.61

2.合并利润表

单位：元

项目	2013年1–6月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	149,335,022.57	305,714,172.95	316,971,094.07	272,202,983.06
减:营业成本	96,248,536.84	191,791,172.86	196,993,127.89	170,049,086.24
营业税金及附加	1,215,425.16	36,560.79	448,173.04	339,348.28
销售费用	6,845,508.98	15,368,903.03	16,218,532.67	12,834,843.67
管理费用	16,948,820.28	43,520,807.84	43,005,282.56	37,157,055