

创业板投资风险提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

上海同济同捷科技股份有限公司

TJ INNOVA ENGINEERING & TECHNOLOGY CO., LTD.

上海市杨浦区赤峰路 65 弄 1 号 314 室



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38-45 楼

上海同济同捷科技股份有限公司首次公开发行股票

并在创业板上市招股说明书（申报稿）

本次发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）	每股面值：人民币 1.00 元
发行股数：4,540 万股	预计发行日期：2009 年【 】月【 】日
每股发行价格：【 】元/股	发行后总股本：18,155.40 万股
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺	（1）本公司股东 China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co.,Ltd.（持有 1,934.8000 万股）、Sino-JP Fund Co.,Ltd.（持有 1,884.4000 万股）、雷雨成（持有 1,649.6240 万股）、杭州华索投资管理有限公司（持有 1,008.00 万股）、郭健辉（持有 797.8415 万股）、上海永蓄人才信息咨询有限公司（持有 774.0697 万股）、福建炳中投资有限公司（持有 560.0000 万股）、浙江隆大铜业有限公司（持有 445.7548 万股）、上海捷扩人才信息咨询有限公司（持有 308.5134 万股）、陈昌明（持有 54.8430 万股）、赵松昌（持有 50.3684 万股）、张庆才（持有 16.3695 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 （2）公司其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 （3）除上述承诺外，公司股东浙江龙盛集团股份有限公司（新增 500.00 万股）、深圳市达晨财信创业投资管理有限公司（新增 482.50 万股）、厦门莱恩迪创业投资有限公司（新增 460.00 万股）、上海裕元投资管理有限公司（新增 500.00 万股）、深圳市创东方投资有限公司（新增 200.00 万股）、上海捷扩人才信息咨询有限公司（新增 39.00 万股）、孙赓祥（新增 50.00 万股）、朱毅军（新增 4.00 万股）、居建春（新增 2.00 万股）、邓建国（新增 1.00 万股）和王军（新增 0.50 万股）承诺：自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让的上述新增股份不超过其所持有该新增股份总额的 50%。 （4）担任公司董事、监事和高级管理人员的雷雨成、郭健辉、杨根道、赵松昌、周正忠、黎华清、林镇南、徐臣、郭艳民、张庆才和吴宪承诺：除了前述的锁定期外，在同济同捷任职期间每年转让的股份不超过其所持有同济同捷可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的同济同捷的股份。
保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	签署日期：2009 年 9 月 16 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、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、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，请务必认真仔细阅读本招股说明书的全部内容，并特别关注以下重要事项和公司风险：

一、本次发行前未分配利润的处理

经公司 2008 年年度股东大会决议：同意本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后的新老股东按持股比例共享。截至 2009 年 6 月 30 日，母公司未分配利润为 3,686.96 万元。

二、股份锁定承诺

本公司股东 China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co., Ltd.（持有 1,934.8000 万股）、Sino-JP Fund Co., Ltd.（持有 1,884.4000 万股）、雷雨成（持有 1,649.6240 万股）、杭州华索投资管理有限公司（持有 1,008.00 万股）、郭健辉（持有 797.8415 万股）、永蓄人才（持有 774.0697 万股）、福建炳中（持股 560.0000 万股）、浙江隆大（持有 445.7548 万股）、捷扩人才（持有 308.5134 万股）、陈昌明（持有 54.8430 万股）、赵松昌（持有 50.3684 万股）、张庆才（持有 16.3695 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述承诺外，本公司股东浙江龙盛集团股份有限公司（新增 500.00 万股）、深圳市达晨财信创业投资管理有限公司新增 482.50 万股）、厦门莱恩迪创业投资有限公司（新增 460.00 万股）、上海裕元投资管理有限公司（新增 500.00 万股）、深圳市创东方投资有限公司（新增 200.00 万股）、上海捷扩人才信息咨询有限公司（新增 39.00 万股）、孙赓祥（新增 50.00 万股）、朱毅军（新增 4.00 万股）、居建春（新增 2.00 万股）、邓建国（新增 1.00 万股）和王军（新增 0.50 万股）承诺：自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让的上述新增股份不超过其所持有该新增股份总额的 50%。

担任公司董事、监事和高级管理人员的雷雨成、郭健辉、杨根道、赵松昌、周正忠、黎华清、林镇南、徐臣、郭艳民、张庆才和吴宪承诺：除了前述的锁定期外，在同济同捷任职期间每年转让的股份不超过其所持有同济同捷可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的同济同捷的股份。

三、公司业务依赖汽车行业发展的风险

本公司所处行业为汽车设计行业。汽车设计是汽车产业链的“龙头”环节，其在很大程度上决定一个车型能否在竞争激烈的市场中获得成功。同时，汽车设计行业的投入水平又受到整个汽车业发展的影响，国内汽车市场产销量的波动将直接影响本公司获取订单的数额。特别是，受限于合资汽车企业对国内汽车设计水平存在逐步理解并接受的过程，公司目前收入和利润主要来源于国内自主品牌汽车企业和部分合资企业，该等类型汽车企业在国内汽车市场的整体表现，将直接影响公司获取订单的数额。

四、客户、收入集中的风险

公司的主营业务为汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计及制造等，主要客户包括长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、北汽制造、北汽控股、一汽海马、上海汽车、一汽、东风渝安等国内自主品牌汽车企业。由于公司与该等客户形成的长期合作关系、单个客户新车型开发在时间上的不均衡性以及公司设计容量等原因，公司在特定时间内获得某些企业的订单业务量较高，形成了公司阶段性客户较集中、收入较集中的特点。报告期内，公司前五名客户的销售收入占本公司营业收入的比例分别为 62.86%、71.63%、58.89%及 56.73%。

五、关键设计人员流失的风险

公司所从事的汽车设计行业属于智力密集型行业，对于设计人才、特别是具备原创能力的优秀设计人才需求旺盛。公司在近十年的业务发展过程中，已培养出一批高素质、专业能力过硬、团队合作能力强的人才队伍，这是公司保持并提高自身竞争优势的重要基础。随着汽车设计产业在国内的迅猛发展，各大汽车厂商对于汽车设计人才的需求增加，以及外资汽车设计公司逐步介入国内设计市场，未来对于优秀设计人员的争夺将日趋激烈。因此公司将面临原有关键设计人员流失的风险，而且在扩大业务的过程中，公司也将面临难以引进优秀人才的风险。

六、公司名称中“同济”字样可能无法沿用的风险

2000 年 11 月，同济大学出具“同产（2000）035 号”《关于同意上海同捷科技有限公司更名及使用“同济”字号的函》，同意本公司将“同济”作为企业字号用于改制后的股份公司名称中，且在授权函中并未提及“同济”字号的使用期限和条件限制，同时，自本公司在企业名称中使用“同济”字样以来，同济大学并未表示出异议。截至本招股说明书签署日，本公司尚未收到同济大学要求本

公司在企业名称中取消“同济”字样的任何函件。但由于同济大学仍保有单方面取消对本公司使用“同济”字号授权的权力，因此本公司使用“同济”字号仍存在被取消授权、无法沿用的风险。

本公司承诺，将全力促成上述“同济”字号使用事宜的妥善解决，在确实需要时变更公司名称时，不再使用“同济”字号。因本公司在业内已具备一定的知名度，本公司名称中是否存有“同济”字样，对于本公司的日常生产经营并不会产生实质性影响。

目 录

第一节 释义	10
第二节 概览	15
第三节 本次发行概况	30
第四节 风险因素	34
一、公司业务依赖汽车行业发展的风险	34
二、客户、收入相对集中的风险	34
三、关键设计人员流失的风险	35
四、公司名称中“同济”字号可能无法沿用的风险	35
五、公司面临激烈的市场竞争的风险	35
六、产品设计不能持续获得市场认可的风险	36
七、造型设计遭遇知识产权纠纷的风险	36
八、规模快速扩张带来的管理风险	37
九、应收账款发生坏账的风险	37
十、税收优惠政策发生变化的风险	38
十一、净资产收益率下降的风险	38
十二、募集资金投资项目的组织实施风险	38
第五节 公司基本情况	40
一、公司改制重组及设立情况	40
二、发行人成立及最近一年股权变化情况	42
三、公司设立以来重大资产重组情况	45
四、公司的组织结构	45
五、发行人下属子公司情况	48
六、持有本公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况	53
七、公司股本情况	61
八、公司内部职工股情况	67
九、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	67
十、员工及其社会保障情况	67
十一、主要股东的重要承诺	69
第六节 业务与技术	70
一、发行人主营业务及其变化情况	70
二、行业基本概况	73
三、发行人的竞争地位	98
四、发行人主营业务情况	106
五、固定资产及无形资产情况	118

六、环境保护及安全生产	123
七、公司自主创新情况	124
八、公司技术研究开发情况	131
九、主要产品的质量控制情况	137
第七节 同业竞争与关联交易	139
一、同业竞争	139
二、关联方及关联交易	139
三、规范关联交易的制度安排	141
四、独立董事对发行人最近三年关联交易执行情况的意见	142
五、发行人采取的减少或避免关联交易措施	142
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	144
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介	144
二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况	149
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年所持股份的增减变动情况及所持股份的质押或冻结情况	151
四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况	154
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况	155
六、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况	156
七、公司高级管理人员及其他核心人员与公司签订协议及承诺情况	157
八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格	158
九、公司董事、监事、高级管理人员变动情况	158
第九节 公司治理	161
一、公司治理制度的建立健全及运行情况	161
二、近三年违法违规行情况	171
三、公司近三年资金占用及对外担保事项的政策及制度安排	172
四、投资者权益保护措施	172
五、管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见	175
第十节 财务会计信息与管理层分析	176
一、审计意见类型	176
二、近三年及一期经审计的财务报表	177
三、备考利润表	191
四、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况	194
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	195
六、最近一年重大收购兼并情况	207
七、税项	207
八、非经常性损益	209

九、主要财务指标	211
十、发行人设立时及报告期内资产评估情况	214
十一、发行人设立以来历次验资情况	214
十二、财务状况分析	216
十三、盈利能力分析	240
十四、资本性支出分析	258
十五、报告期发行人现金流量分析	259
十六、可比上市公司财务指标对比分析	261
十七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势	264
十八、或有事项及期后事项分析	265
十九、税收优惠对公司净利润的影响	266
二十、股利分配政策	268
第十一节 募集资金运用	270
一、募集资金运用概况	270
二、募集资金投资项目概况	271
第十二节 未来发展与规划	286
一、发展战略和发展目标	286
二、发行人未来三年的发展计划	287
三、实现上述目标的假定条件及面临的主要困难	289
四、上述发展计划与现有业务的关系	289
五、发行人确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径	290
第十三节 其他重要事项	292
一、重大商务合同	292
二、对外担保	299
三、其他重要事项	299
第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	300
发行人全体董事、监事及高级管理人员声明	300
保荐机构声明	303
发行人律师声明	304
承担审计业务的会计师事务所声明	305
验资机构声明	306
第十五节 附件	309
一、备查文件	309
二、查阅地点及时间	309

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一、普通术语

本招股说明书	指	上海同济同捷科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
发行人、本公司、公司、指 股份公司、同济同捷	指	上海同济同捷科技股份有限公司
A 股	指	在境内上市的人民币普通股
本次发行	指	上海同济同捷科技股份有限公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,540 万股的行为
上海同捷	指	上海同捷科技有限公司，本公司之前身
前同捷股份	指	2000 年 12 月由上海同捷改制变更设立的上海同济同捷科技股份有限公司，本公司之前身
同捷有限	指	上海同济同捷科技有限公司，本公司之前身
CSM	指	China Science&Merchants New Material Technology Int'l Co.,Ltd，本公司之股东，在英属维尔京群岛注册的公司
Sino-JP Fund	指	Sino-JP Fund Co.,Ltd，本公司之股东，在开曼群岛注册的公司
杭州华索	指	杭州华索投资管理有限公司，本公司之股东
永蓄人才	指	上海永蓄人才信息咨询有限公司，本公司之股东
捷扩人才	指	上海捷扩人才信息息咨询有限公司，本公司之股东
上海裕元	指	上海裕元投资管理有限公司，本公司之股东
福建炳中	指	福建炳中投资有限公司，本公司之股东
浙江龙盛	指	浙江龙盛集团股份有限公司，本公司之股东
达晨财信	指	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司，本公司之股东
厦门莱恩迪	指	厦门莱恩迪创业投资有限公司，本公司之股东
浙江隆大	指	浙江隆大铜业有限公司，本公司之股东

上海博丰	指	上海博丰创业投资有限公司，本公司之股东
深圳创东方	指	深圳市创东方投资有限公司，本公司之股东
同济科技实业	指	上海同济科技实业股份有限公司，本公司之股东
同济企业管理中心	指	上海同济企业管理中心
同济海纳	指	上海同济海纳科技创业有限公司
同捷学院	指	上海同捷进修学院，本公司之全资经营的民办非企业法人单位
同捷数字化	指	上海同捷数字化技术有限公司，本公司之全资子公司
同捷三花	指	上海同捷三花汽车系统有限公司，本公司之全资子公司
同捷华尚	指	北京同捷华尚产品设计有限公司，本公司之全资子公司
同征设计	指	上海同征汽车设计工程有限公司，本公司之全资子公司
昌永科技	指	上海昌永科技有限公司，本公司之参股子公司
无锡同捷	指	无锡同捷汽车设计有限公司，本公司子公司同捷数字化之全资子公司
无锡瑞丰	指	无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司，无锡同捷的前身
同德电子	指	上海同德电子工程技术有限公司，本公司子公司同捷数字化之合营子公司
青岛同捷	指	青岛同捷华涛产品设计有限公司，本公司报告期内曾持有的控股子公司，现股权已转出。
长城汽车	指	长城汽车股份有限公司
荣成华泰	指	荣成华泰汽车有限公司
江淮汽车	指	安徽江淮汽车股份有限公司
北汽制造	指	北京汽车制造厂有限公司
北汽控股	指	北京汽车控股工业有限责任公司
重庆力帆	指	重庆力帆实业(集团)有限公司
一汽海马	指	一汽海马汽车有限公司
上海汽车	指	上海汽车集团股份有限公司
一汽	指	中国第一汽车集团公司

东风渝安	指	东风渝安车辆有限公司
一汽模	指	一汽模具制造有限公司
二汽模	指	东风汽车模具有限公司
天汽模	指	天津汽车模具有限公司
绵阳华瑞	指	绵阳华瑞汽车有限公司
吉林高新	指	吉林市高新产业开发建设有限公司，吉林凌田之控股股东
吉林凌田	指	吉林凌田汽车有限公司，吉林通田之控股股东
吉林通田	指	吉林通田汽车有限公司
股东、股东会、股东大会	指	本公司股东、股东会、股东大会
董事、董事会	指	本公司董事、董事会
监事、监事会	指	本公司监事、监事会
国家商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国发展与改革委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海同济同捷科技股份有限公司公司章程》
近三年及一期、报告期	指	2006 年、2007 年、2008 年、2009 年 1-6 月
保荐人、主承销商、招商 证券	指	招商证券股份有限公司
上海上会、会计师	指	上海上会会计师事务所
发行人律师	指	北京天元律师事务所
承销团	指	由招商证券股份有限公司担任主承销商的承销团
元	指	人民币元

新会计准则	指	财政部修订后的《企业会计准则—基本准则》及财政部（财会[2006]3 号文）印发的《企业会计准则第1号—存货》等38项具体准则
-------	---	---

二、专业术语

UG 软件	指	一种先进的三维设计软件，生产商为美国 Unigraphics Solutions 公司。该软件集合了二维绘图、数控加工编程、三维设计、曲面造型等功能，是汽车、飞机等多行业通用的设计、制造与数控加工软硬件集成平台
i-PDM 软件	指	一种产品协同开发的产品开发管理软件，由公司自主研发，主要功能在于将企业工艺技术资料的管理由人工管理转变为计算机管理
主设计流程	指	汽车设计开发的重要内容或过程，包括造型设计、底盘设计、车身设计等内容，过程控制文件的总称
产品描述文件	指	描述产品明细和零部件特征的文件，是该等产品的标准化文件之一
BENCHMARK	指	比对研究，标杆车型研究
主模型	指	设计验证数控加工模型
结构数模	指	表达详细整车或零部件结构的数学模型
工艺数模	指	满足生产工艺准备的较精确的结构数模
CAD	指	计算机辅助设计（Computer Aided Design, CAD），其概念和内涵正在不断地发展之中。CAD 是工程技术人员以计算机为工具，对产品和工程进行设计、绘图、分析和编写技术文档等设计活动的总称，一般包括三维 CAD 和二维 CAD
CAE 分析	指	计算机辅助工程(Computer-Aided Engineering)。随着计算技术的发展，企业可以建立产品的数字样机，并模拟产品及零件的状况，对零件和产品进行工程校验、有限元分析和计算机仿真、优化等计算机辅助工程分析
DMU 分析	指	数字化虚拟样车技术（Digital Mock Up），一种实用的对整个产品或产品的部分进行计算机电子模拟的技术，进行虚拟样机检查或三维数据检查、分析，实现设计虚拟验证和优化

CAM	指	计算机辅助制造系统 (Computer Aided Manufacturing)，利用计算机来进行生产设备管理控制和操作的过程。它输入信息是零件的几何数模、工艺路线和工序内容，输出信息是刀具加工时的运动轨迹(刀位文件)和数控程序
CAN	指	控制器局域网网络(Controllor Area Network, CAN)，德国 BOSCH 公司等开发完成，并最终成为国际标准 (ISO11898)，是国际上应用最广泛的现场总线之一，可用于汽车电子控制
PDM	指	产品数据管理系统 (ProductDataManagement)，是一种用来管理所有与产品相关信息(包括整车与零部件信息、配置、文档、CAD、CAM、CAE 文件、结构、权限信息等)和所有与产品相关过程(包括过程定义和管理)的技术
A 面、A 级曲面	指	A 面指可见（甚至是可触摸）表面；A 级曲面是指高可见区曲面达到 A 级水平的曲面，必须满足的标准包括：相邻曲面间之间隙在 0.005mm 以下（甚至要求到 0.001mm），切率改变(Tangency Change)在 0.16 度以下，曲率改变(Curvature change)在 0.005 度以下
油泥模型	指	用油泥表达造型的整车或内饰实物模型
骡车试制	指	用不同车身、底盘、发动机组装的样车，合装到一起的实验样车
白车身	指	金属车身件。在汽车车身所有部件焊接完毕后或车身除油等前处理完毕后，不包含金属车身件以及外部零件的车身
A 级车、B 级车、C 级车、D 级及以上	指	A 级（包括 A0、A00）车是指小型轿车，轴距小于 2600mm；B 级车是中档轿车，轴距大于 2600mm 且小于 2700mm；C 级车是高档轿车，轴距大于 2700mm 且小于 2800mm；而 D 级车指的则是豪华轿车，轴距大于 2800mm 且小于 3000mm。其等级划分主要依据轴距、排量、重量等参数，字母顺序越靠后，该级别车的轴距越长、排量和重量越大，轿车的豪华程度也不断提高
SUV	指	运动型多用途汽车 (Sports Utility Vehicles)
MPV	指	Multi-purpose Vehicle，具备多种功能,是集轿车、旅行车和厢式货车于一身的车型，俗称的面包车
SOP	指	产品正式达到设计产能的小批量生产

注：本招股说明书数值若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）概况

发行人名称：上海同济同捷科技股份有限公司

公司住所：上海市杨浦区赤峰路65弄1号314室

法定代表人：雷雨成

注册资本：13,615.40万元

设立日期：1999年10月10日，股份有限公司成立于2008年3月26日

本公司是于2008年3月11日经国家商务部以“商资批[2008]242号”《商务部关于同意上海同济同捷科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》批准，由上海同济同捷科技有限公司（以下简称“同捷有限”）当前在册的47名股东作为发起人，整体变更设立的中外合资股份有限公司。发起人包括CSM、Sino-JP Fund、杭州华索等9名法人和雷雨成等38名自然人。2008年3月26日，公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号310115400063464）。

2009年3月21日，经上海市商务委员会出具了“沪商外资协[2009]989号”《市商务委关于同意上海同济同捷科技股份有限公司增资并增加新投资方的批复》批准，公司引进浙江龙盛集团股份有限公司等4名法人成为公司新股东，并由若干老股东进行增资。2009年3月27日，公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号310115400063464）。

公司目前股东持股情况及股权结构如下：

序号	发起人名称	股份数 (万股)	占总股本比例 (%)
1	China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co., Ltd	1,934.8000	14.2104
2	Sino-JP Fund Co., Ltd	1,884.4000	13.8402

3	雷雨成	1,649.6240	12.1159
4	杭州华索投资管理公司	1,008.0000	7.4034
5	郭健辉	797.8415	5.8598
6	上海永蓄人才信息咨询有限公司	774.0697	5.6853
7	上海裕元投资管理有限公司	752.0000	5.5231
8	郑建山（英籍）	592.4003	4.3510
9	福建炳中投资有限公司	560.0000	4.1130
10	浙江龙盛集团股份有限公司	500.0000	3.6723
11	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	482.5000	3.5438
12	厦门莱恩迪创业投资有限公司	460.0000	3.3785
13	浙江隆大铜业有限公司	445.7548	3.2739
14	上海捷扩人才信息咨询有限公司	308.5134	2.2659
15	上海博丰创业投资有限公司	213.8878	1.5709
16	深圳市创东方投资有限公司	200.0000	1.4689
17	其余 35 名自然人股东	1,051.6085	7.7237
合计		13,615.4000	100.0000

本公司前身上海同捷设立于 1999 年 10 月 10 日。本公司自设立以来，一直从事汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计与制造等。

（二）主营业务

公司目前的经营范围为：汽车整车、零部件、汽车高新技术及机电产品的研究、开发、设计，及相关技术咨询、技术服务；软件产品的研究、开发、设计、制作，销售自产产品（涉及行政许可的凭许可证经营）。

公司的主营业务为汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计与制造等。公司以国际交流与合作为背景，为国内外汽车整车企业、零部件企业提供一流的产品设计、模具开发、工程设计、电子信息化技术与汽车平台技术研发等服务。

公司的主要产品和服务包括：

1、整车设计开发

公司与整车厂商合作，根据整车厂商对于拟设计车型的性能要求、针对消费

者需求等因素，通过造型设计、车身设计、总布置设计、底盘设计、电子系统设计等各个系统设计，实现整车车型的开发设计。

2、汽车平台技术和产品设计开发

公司通过研发设计汽车标准化平台技术，其中包括底盘、车身等各系统平台技术，以技术转让或者技术服务的形式，实现与汽车整车、零部件厂商的合作，体现公司的综合服务能力。

3、样车试制

在完成整车设计后，公司必须对汽车设计进行反复的验证与确认，并制造用于性能测试和设计验证的样车。

4、模具设计与开发

在汽车设计开发过程中，公司根据客户的需要，提供汽车模具研发、设计与制造服务。

本公司近三年上述主营业务收入占营业收入的 90%以上。

（三）行业地位

本公司是中国本土最大的全专业、综合性独立汽车设计公司，是中国汽车设计行业的开创者之一，是汽车自主品牌开发的倡导者、推动者和实践者。在本公司和其它国内汽车企业的一致推动下，中国已成为全球为数不多的具备现代轿车设计开发能力的国家之一。

本公司是中国最早掌握复杂轿车整车现代设计技术的企业之一，也是中国培育汽车技术、汽车设计、汽车工程技术并培养汽车设计专业人才的优秀基地之一。经过近十年的发展，公司设计工程团队已达 1,100 余人，已开发整车车型超过 50 个，改型设计车型超过 50 个，总开发车型数超过 100 款，具备 C 级及以下级别的轿车、MPV、SUV、客车及载重车车型的设计能力。公司具备年承接 15 部整车、15 部改型车辆的研发、设计工作能力，以及每年 100 辆样车的试制能力。公司的服务水平和技术能力均处于国内领先水平。

（四）主要竞争优势

1、技术优势

（1）领先的汽车设计开发流程与标准

公司制定了 2,600 余项细化设计工程主流程, 22,000 余项设计开发周计划流程和 32,000 余项设计模具工艺的精细流程; 同时掌握了约 33,000 项的公司设计技术标准, 其中约 29,000 项目为自有设计技术标准。公司的汽车设计开发流程化, 产品技术与工程实施标准化, 由公司设计开发出的产品具备较高的品质。

(2) 丰富的汽车设计开发经验

公司自成立以来共完成了 300 多个整车、改型及零部件设计开发项目, 公司在运作每个整车、改型项目中, 均进行了相关信息和数据的储备, 包括三维数模、图纸、技术文件数据、设计知识与经验数据等。此外, 公司建立了 100 多个先进车型的 BENCHMARK 比对数据库, 积累了总计 200 多个汽车整车与零部件设计开发数据库和开发知识库, 设计开发经验丰富, 公司的汽车设计总体优势明显。

(3) 创新的汽车平台技术

公司在近十年的业务发展中, 总结了汽车整车、零部件技术, 掌握了高性能汽车独立悬架技术与悬架平台技术, 汽车新材料工艺和技术, 汽车电子技术和控制技术等先进技术, 形成了创新的汽车平台技术, 利用标准化技术和模块化技术, 将汽车整车和零部件数据库和知识库进行集成创新开发, 将大为提高新车的设计开发速度, 开发质量和水平也将有所提高。

(4) 独特的项目管理制度和严谨的质量控制体系

公司通过建立汽车设计工程研究院, 顺利完成了 300 多个项目开发的项目管理与质量控制协调工作, 积累了丰富的项目管理经验。建立了系统的设计开发专有的项目管理流程和管理技术标准。

(5) 优良的造型设计品质

公司拥有百余名富有经验的汽车造型创意设计开发人才队伍, A 级曲面光顺与外观造型品质控制等设计开发标准已经达到欧洲和日本先进水平。

(6) 全面的汽车设计开发服务能力

公司拥有汽车产品造型设计、结构工程设计、品质控制工程、汽车电子设计、样车制造及小批量生产的设计验证基地, 以及汽车模具研发中心, 具有多学科集成协同设计开发能力, 可根据客户要求提供从造型设计到模具设计制造及批量生产的全部汽车设计环节的“交钥匙”综合解决方案。

(7) 持续的汽车新技术研发能力

公司自主设计开发了达到一流水平的混合动力跑车, 并正在设计开发多个纯

电动汽车项目,积累了先进电动汽车设计开发技术和经验,在新能源汽车领域与国际水平保持同步。

2、人才优势

人才资源是设计行业的核心资源。公司拥有国内技术顶尖的汽车设计工程队伍共计 1,100 余人,主要核心设计团队成员来自哈尔滨工业大学汽车技术研究所,拥有超过 18 年的汽车设计工程经验。

公司创始人、董事长、总经理兼公司技术总监雷雨成先生,师从中国著名的国内汽车权威郭孔辉院士与国内一般力学权威黄文虎院士。雷雨成先生于 1991 年创建了哈尔滨工业大学汽车技术研究所,开展汽车设计工作;1996 年 2 月至 2006 年 2 月,在同济大学汽车系任教授、博士生导师。自 1995 年开始,雷先生在国内率先开拓了汽车先进设计技术与方法研究方向,成为国内该领域的开创人和奠基人,是国内汽车设计理论与设计技术方面的优秀专家之一。

此外,公司还聘请了中国汽车工程学会特聘专家、同济大学汽车整车工程中心前主任陈礼璠教授作为公司的技术顾问,以提高本公司的汽车设计水平。

3、品牌优势

发行人从事汽车设计行业已达十年,是中国汽车设计行业的开创者之一,在国内汽车设计领域知名度较高。目前,在业务领域上已与国内 80 余家汽车整车企业建立了合作关系,包括长城汽车股份有限公司、荣成华泰汽车有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司、北京汽车制造厂有限公司、北京汽车控股工业有限责任公司、一汽海马汽车有限公司、上海汽车集团股份有限公司、中国第一汽车集团公司、东风渝安车辆有限公司等。

4、管理优势

(1) 经验丰富的管理层

本公司管理层已从事多年本行业的管理工作,具有丰富的经验。

(2) 稳定、高效的经营管理团队

本公司高级管理人员及核心业务骨干直接或间接持有公司的股份,保持了公司核心技术团队的稳定。

(3) 快速反应的经营管理机制

本公司采用扁平化的经营管理方式,以项目为核心,采用项目负责人制,综

合调配各种资源完成项目。

5、设计开发成本优势

本公司所设计开发的整车车型，在开发费用和开发周期方面具备竞争优势。一般而言，在设计开发费用方面，本公司对全新车型的设计开发费用平均为1,600万至2,600万人民币，整车汽车开发成本约为欧美整车设计开发成本的1/8；本公司对全新车型的设计开发周期为22至32个月，相比而言，我国汽车生产厂家的汽车设计周期一般为36至60个月，欧美等发达国家需要24至48个月，日本需要24至36个月。

（五）公司荣誉

公司近年来获得多项荣誉，具体内容如下：

序号	获得时间	获得荣誉	颁发单位
1	2004年10月12日， 已通过2009年年审	企业技术开发机构认定证书	上海市浦东科学技术委员会
2	2005年4月11日， 已通过2009年年审	民营科技企业资格证书	上海市科学技术委员会
3	2006年11月	2006年度品牌产品（同济同捷汽车设计）	上海市中小企业品牌建设推进委员会
4	2007年7月	2007东方汽车设计大奖自主设计特别贡献奖	上海东方汽车杂志社有限公司、轿车情报编辑部
5	2007年12月5日	上海市科技小巨人培育企业	上海市科学技术委员会
6	2008年11月	2008年度品牌企业	上海市中小企业推进办
7	2008年12月1日	上海市科技进步奖三等奖（同捷汽车整车自主开发服务平台）	上海市人民政府
8	2008年12月25日	高新技术企业	上海市科技技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局

公司董事长、总经理兼技术总监、总设计师雷雨成先生在国内汽车设计行业知名度较高，其获得的主要奖项情况如下：

序号	获得时间	获得荣誉	颁发单位
1	2003. 12. 28	上海市科技进步二等奖（汽车模型风洞建设及其测试分析技术）	上海市人民政府
2	2007. 11. 9	2007 年度上海市优秀学科带头人（汽车产品开发的 PDM 及 KBE 系统）	上海市科学技术委员会
3	2007. 12	光华龙腾奖—2007 中国设计业十大杰出青年	中国设计业十大杰出青年评选办公室
4	2008. 12. 1	上海市科技进步奖三等奖（同捷汽车整车自主开发服务平台）	上海市人民政府
5	2008. 12	全国青年创业教育“2008 年度优秀导师”	中国光华科技基金会

（六）公司目标

公司通过聚集一流的汽车设计技术人才，进行持续的技术创新和商业模式创新，全面提高公司汽车整体设计工程能力，打造国内一流品牌，赶超国际一流企业，使公司发展成为先进的汽车技术创新基地、世界知名的汽车设计开发技术服务供应商，推动中国自主品牌汽车达到国际先进水平。

二、发行人的主要股东

（一）公司股东持股情况

截至本招股说明书签署之日，本公司共有股东 51 名，包括 11 名境内法人股东、2 名外资法人股东、35 名境内自然人股东和 3 名境外自然人股东。公司股东持股情况及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数 (万股)	占总股本比例 (%)
----	------	-------------	---------------

一、中方股东

1	雷雨成	1,649.6240	12.1159
2	杭州华索投资管理有限公司	1,008.0000	7.4034
3	郭健辉	797.8415	5.8598
4	上海永蓄人才信息咨询有限公司	774.0697	5.6853
5	上海裕元投资管理有限公司	752.0000	5.5231

6	福建炳中投资有限公司	560.0000	4.1130
7	浙江龙盛集团股份有限公司	500.0000	3.6723
8	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	482.5000	3.5438
9	厦门莱恩迪创业投资有限公司	460.0000	3.3785
10	浙江隆大铜业有限公司	445.7548	3.2739
11	上海捷扩人才信息咨询有限公司	308.5134	2.2659
12	上海博丰创业投资有限公司	213.8878	1.5709
13	深圳市创东方投资有限公司	200.0000	1.4689
14	郭孔辉	117.5208	0.8631
15	宋琳	112.1476	0.8237
16	陈礼璠	78.3472	0.5754
17	焦其光	70.0000	0.5141
18	孙赓祥	66.8000	0.4906
19	吴光强	54.8430	0.4028
20	陈昌明	54.8430	0.4028
21	赵松昌	50.3684	0.3699
22	冯维新	50.3684	0.3699
23	朱毅军	40.9442	0.3007
24	申芳	35.0000	0.2571
25	张勤	31.9042	0.2343
26	陈婕	21.0000	0.1542
27	张庆才	16.3695	0.1202
28	邓建国	15.9720	0.1173
29	顾志明	11.9000	0.0874
30	居建春	12.3547	0.0908
31	杨晓辉	9.8000	0.0720
32	吴恒德	8.1147	0.0596
33	韩迎庆	7.0000	0.0514
34	刘乃骞	5.6000	0.0411
35	徐海峰	4.3669	0.0321
36	邵明萍	4.2000	0.0308
37	邵景远	4.2000	0.0308
38	朱庆军	3.9173	0.0288
39	杨婧	3.9173	0.0288
40	王荣根	3.9173	0.0288

41	彭 昆	3.6669	0.0269
42	许爱华	2.9105	0.0214
43	彭岳华	3.1339	0.0230
44	叶 燕	2.5469	0.0187
45	王 军	2.0669	0.0152
46	吴云飞	1.5669	0.0115
	内资股小计	9,063.80	66.57

二、外方股东

47	China Science & Merchants New Material Technology Int' I Co., Ltd.	1,934.8000	14.2104
48	Sino-JP Fund CO., Ltd.	1,884.4000	13.8402
49	郑建山	592.4003	4.3510
50	赵元旗	70.0000	0.5141
51	吕彩美	70.0000	0.5141
	外资股小计	4,551.60	33.43
总计		13,615.4000	100.0000

（二）公司实际控制人情况

公司无控股股东，无实际控制人。详细情况参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“六、持有本公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（五）实际控制人基本情况”。

（三）主要股东简介

1、雷雨成

本公司股东、董事。持有本公司股权比例为 12.1159%，其控股的永蓄人才持有本公司股权比例为 5.6853%。

身份证号码： 2301071963120904**

2、China Science & Merchants New Material Technology Int' I Co.,Ltd.

本公司股东，持有本公司的股权比例为 14.2104%。

（1）公司概况

依据 Harney Westwood Riegels 律师事务所于 2009 年 6 月 22 日出具的《法

律意见书》，CSM 在英属维尔京群岛登记注册并合法存续，股东为深圳市中科招商创业投资有限公司。

住所： P. O, Box957, Offshore Incorporation Center, Road Town, Tortola, British Virgin Island

法定代表人:单祥双

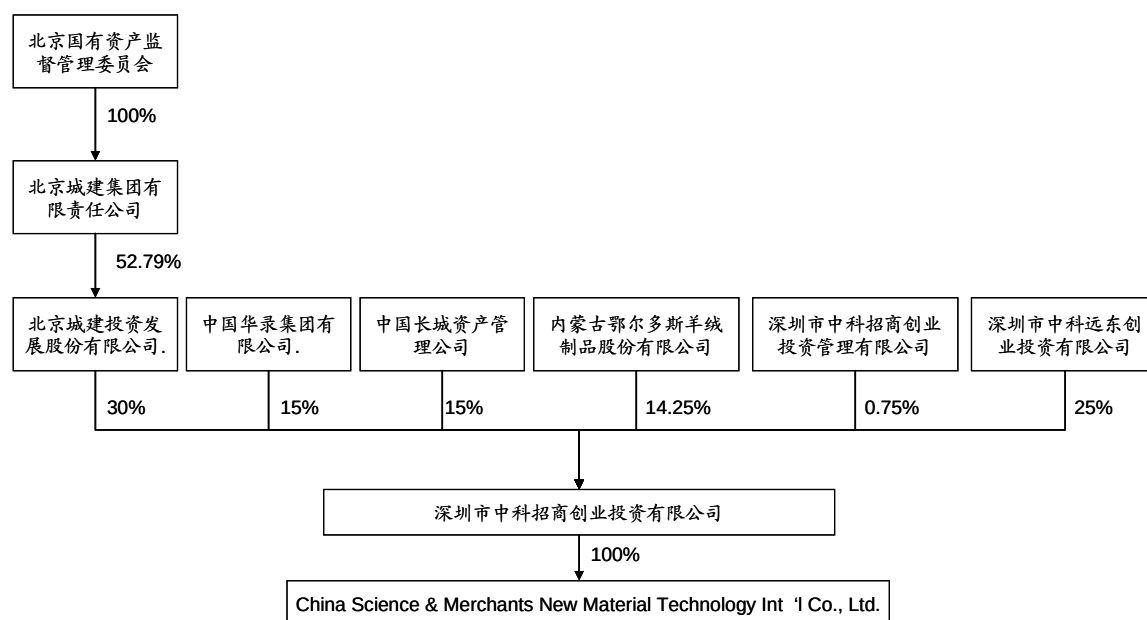
成立日期： 2004 年 10 月 19 日

注册资本： 50,000 美元

企业类型： 境外企业

经营范围： 高科技创业、产业投资

（2）股权结构



（3）公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，CSM 资产总计 2,768.56 万元港币、所有者权益合计 1,545.45 万元港币，2008 年度净利润为港币-2.1655 万元港币（以上数据已经香港地区注册会计师 Y. L. Ngan & Company 审计）。

截至 2009 年 6 月 30 日，CSM 资产总计 2,763.68 万元港币、所有者权益合计 1,538.58 万元，2009 年上半年净利润为-6.8743 万元港币（以上数据已经香港地区注册会计师 Y. L. Ngan & Company 审计）。

3、Sino-JP Fund Co.,Ltd.

本公司股东，持有本公司的股权比例为 13.8402%。

(1) 公司概况

依据 CAMPBELLS 律师事务所于 2009 年 6 月 30 日出具的《法律意见书》，Sino-JP Fund 于 2004 年 4 月 30 日在英属开曼群岛登记注册并有效存续。

住所：Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Island

法定代表人：沈玮仑

成立日期：2004 年 4 月 30 日

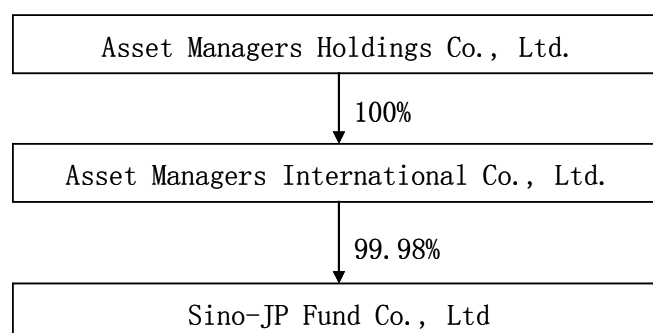
注册资本：50,000 美元

企业类型：境外企业

经营范围：对外投资

(2) 股权结构

该公司目前的股权结构为：



注：Asset Managers International Co., Ltd 是 Asset Managers Holdings Co., Ltd.（简称“AMH”）旗下所持有的日本境外投资公司。AMH 在 2002 年 9 月于日本大力士市场（Hercules）挂牌上市。截至 2007 年 9 月，公司市值超过 600 亿日元。主要股东包括古川令治先生、日本大阪证券、Urban Corporation、Japan Trustee Services Bank 及 Nomura Trust and Banking 等。

(3) 公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，Sino-JP Fund 的资产总计人民币 3,459.66 万元、所有者权益合计 3,446.99 万元，2008 年全年实现业务收入 42.05 万元、净利润 -37.66 万元（以上数据已经香港成业会计师事务所有限公司审计）。

截至 2009 年 6 月 30 日，Sino-JP Fund 的资产总计 3,300.01 万元、所有者权益合计 3,297.50 万元，2009 年上半年未实现业务收入、净利润-16.73 万元（以上数据已经香港成业会计师事务所有限公司审计）。

三、主要财务数据

以下数据均摘自经上海上会会计师事务所出具的《审计报告》（上会师报字（2009）第 1607 号）。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产	204,861,606.08	112,953,585.26	113,851,330.58	70,327,292.17
非流动资产	122,599,143.16	104,102,600.42	80,606,085.53	77,061,321.17
资产总计	327,460,749.24	217,056,185.68	194,457,416.11	147,388,613.34
流动负债	78,354,213.46	34,198,762.49	33,023,436.17	20,969,819.75
非流动负债	437,750.96	1,282,052.98	1,130,627.28	5,927.28
负债合计	78,791,964.42	35,480,815.47	34,154,063.45	20,975,747.03
归属于母公司 股东权益	248,568,350.01	181,324,151.18	160,251,490.76	115,160,454.76
少数股东权益	100,434.81	251,219.03	51,861.90	11,252,411.55
股东权益合计	248,668,784.82	181,575,370.21	160,303,352.66	126,412,866.31

（二）合并利润表主要数据

单位：元

	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	66,598,829.99	148,864,532.91	136,747,606.43	100,716,774.72
营业利润	12,980,452.79	26,802,490.34	24,215,726.54	12,189,795.95
利润总额	14,279,807.27	29,752,709.05	24,925,239.81	12,702,699.62

净利润	12,237,914.61	25,406,630.92	24,715,722.13	11,932,593.47
归属于母公司股东的净利润	12,388,698.83	25,888,886.52	24,194,547.87	11,396,557.33

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	7,948,017.18	17,473,324.15	20,831,138.62	-9,680,018.94
投资活动产生的现金流量净额	-10,947,064.38	-37,592,653.83	-19,306,650.59	-16,410,591.43
筹资活动产生的现金流量净额	90,342,490.43	5,824,901.06	25,004,505.10	-
现金及现金等价物净增加额	87,343,480.52	-14,294,622.57	26,487,076.61	-26,090,754.44

(四) 主要财务指标

项 目	2009年1-6月/ 2009年6月30日	2008年度/ 2008年12月31日	2007年度/ 2007年12月31日	2006年度/ 2006年12月31日
1、流动比率	2.61	3.30	3.45	3.35
2、速动比率	2.58	3.25	3.37	3.17
3、资产负债率(母公司)	21.21%	14.95%	16.86%	12.95%
4、应收账款周转率(次/年)	1.30	3.22	4.09	4.66
5、存货周转率(次/年)	16.76	38.22	23.98	18.78
6、息税折旧摊销前利润 (万元)	1,944.21	3,940.63	3,302.64	1,951.63
7、利息保障倍数	57.73	96.89	260.38	-
8、每股净资产(不含少数股东权益, 元)	1.83	1.59	1.97	1.67
9、基本每股收益(归属于普通股股东的净利润, 元)	0.10	0.25	0.34	0.17
10、基本每股收益(扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润, 元)	0.09	0.22	0.32	0.16

11、净资产收益率(归属于普通股股东净利润,全面摊薄)	4.98%	14.28%	15.10%	9.90%
12、净资产收益率(扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润,全面摊薄)	4.52%	12.88%	14.23%	9.66%
13、每股经营活动的现金流量净额(元)	0.06	0.15	0.26	-0.14
14、每股净现金流量(元)	0.64	-0.13	0.33	-0.38
15、扣除土地使用权后的无形资产占净资产的比例	1.32%	2.11%	2.37%	1.97%

注：计算 2006、2007 年、2008 年、2009 年 1-6 月基本每股收益、每股经营活动现金流量、每股净现金流量等指标使用的股份数均使用同济同捷当年年末注册资本或股本数计算，下同。

四、本次发行情况

(一) 股票种类：人民币普通股（A 股）

(二) 每股面值：1.00 元/股

(三) 发行股数：4,540 万股

(四) 每股发行价格：按照证券监管部门认可的询价方式确定每股发行价格。

(五) 发行方式：（1）采用网下向配售对象询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式，或（2）中国证监会核准的其他发行方式。

(六) 发行对象：中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所认可的符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》和《深圳证券交易所创业板市场投资者适当性管理实施办法》要求的投资者。

(七) 承销方式：本次发行的股票由以招商证券为主承销商的承销团以余额包销方式承销。

(八) 上市地点：深圳证券交易所创业板

五、募集资金用途

本次发行募集资金将在扣除发行费用后，按顺序投资于以下 2 个项目：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	拟使用募集资金 投资额 (万元)	批准文号
1	汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目	7,627	7,627	沪发改高技(2008)056号
2	汽车设计验证系统升级改造项目	8,878	8,878	沪发改高技(2008)055号
合 计		16,505	16,505	

项目总投资与公司本次发行实际募集资金相比,如本次募集资金超过项目总投资,超过部分用于补充公司流动资金;如本次募集资金不能满足投资项目的需要,不足部分由公司自筹解决。

第三节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

- (一) 发行人名称：上海同济同捷科技股份有限公司
- (二) 英文名称：TJ INNOVA ENGINEERING & TECHNOLOGY CO., LTD.
- (三) 注册资本：13,615.40 万元
- (四) 实收资本：13,615.40 万元
- (五) 法定代表人：雷雨成
- (六) 成立日期：1999 年 10 月 10 日，股份公司成立于 2008 年 3 月 26 日
- (七) 公司住所：上海市杨浦区赤峰路 65 弄 1 号 314 室
- (八) 邮政编码：200092
- (九) 电话号码：021-58999809
- (十) 传真号码：021-58545789
- (十一) 互联网网址：<http://www.tji.cn/>
- (十二) 电子信箱：shtji@tji.cn
- (十三) 负责联系部门：董事会办公室
- (十四) 部门负责人：林镇南
- (十五) 部门联系人：林镇南、宋琳
- (十六) 联系电话：021-58999809-8241

二、本次发行的基本情况

- (一) 股票种类：人民币普通股（A 股）
- (二) 每股面值：1.00 元
- (三) 发行股数：4,540 万股，占发行后总股本的 25.01%。
- (四) 每股发行价格：【 】元

(五) 发行市盈率：

【 】倍（按照 2008 年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行前总股本计算）；

【 】倍（按照 2008 年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行后总股本计算）。

（六）发行前每股净资产：1.83 元（不含少数股东权益，以 2009 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司的权益除以本次发行前总股本）；

发行后每股净资产：【 】元（不含少数股东权益，以 2009 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司的权益除以本次发行后总股本）。

(七) 发行市净率：

【 】倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算）；

【 】倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）。

（八）发行方式：1、采用网下向配售对象询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式，或 2、中国证监会核准的其他发行方式。

（九）发行对象：中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所认可的符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》和《深圳证券交易所创业板市场投资者适当性管理实施办法》要求的投资者；

（十）承销方式：由招商证券为主承销商的承销团以余额包销方式承销。

（十一）预计募集资金总额及净额：预计募集资金总额为【 】万元；净额为【 】万元。

(十二) 发行费用概算

发行费用主要包括：

项 目	费 用
承销费用	【 】万元
保荐费用	【 】万元
审计费用	【 】万元
评估费用	【 】万元
律师费用	【 】万元
发行手续费用	按照筹资总额的【 】%

三、本次发行的有关机构

1	发行人：上海同济同捷科技股份有限公司 住所：上海市杨浦区赤峰路 65 弄 1 号楼 314 室 法定代表人：雷雨成 联系人：林镇南、宋琳 电话：021-58999809 传真：021-58545789 互联网网址： http://www.tji.cn/ 电子邮箱： shtji@tji.cn
2	保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司 住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼 法定代表人：宫少林 保荐代表人：帅晖、孙坚 项目协办人：杨柏龄 项目经办人：王欣磊、李高超、崔伟、焦劲军、梁太福、张德坤 电话：0755-82943666 传真：0755-82943121
3	副主承销商：待定
4	分销商：待定
5	律师事务所：北京市天元律师事务所 住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层 负责人：王立华 经办律师：徐萍、徐莹、黄金 电话：010-88092188 传真：010-88092150
6	会计师事务所：上海上会会计师事务所 住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼 负责人：刘小虎 经办会计师：欧阳丹、巢序 电话：021-52920000 传真：021-52921369

7	资产评估机构：上海上会资产评估有限公司 住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼 负责人：王伟 经办评估师：王成全、王洪宝 电话：021—52921117 传真：021—52920000-617
8	股票登记机构：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司 住所：深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼 电话：0755—25938000 传真：0755—35988122
9	拟上市证券交易所：深圳证券交易所 住所：深圳市深南东路 5045 号 法定代表人：宋丽萍 电话：0755—82083333 传真：0755—82083164
10	保荐人（主承销商）收款银行：招商银行深圳分行深纺大厦支行 住所：深圳市华强北路 3 号深纺大厦 B 座 1 楼 户名：招商证券股份有限公司 账号：819589015710001

本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行上市的重要日期

序号	事 项	日 期
1	刊行发行公告日期	2009 年【 】月【 】日
2	询价推介时间	2009 年【 】月【 】日-2009 年【 】月【 】日
3	定价公告刊登日期	2009 年【 】月【 】日
4	申购日期和缴款日期	2009 年【 】月【 】日
5	股票上市日期	2009 年【 】月【 】日

第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、公司业务依赖汽车行业发展的风险

本公司所处行业为汽车设计行业。汽车设计是汽车产业链的上游核心环节，其在很大程度上决定一个车型能否在竞争激烈的市场中获得成功。同时，汽车设计行业的投入水平又受到整个汽车业发展的影响，国内汽车市场产销量的波动将直接影响本公司获取订单的数额。特别是，受限于合资汽车企业对国内汽车设计水平存在逐步理解并接受的过程，公司目前收入和利润主要来源于国内自主品牌汽车企业，该等类型汽车企业在国内汽车市场的整体表现，将直接影响公司获取订单的数额。

由于汽车行业的市场竞争不断加剧，消费者对汽车设计产品性价比的要求日趋提高。而随着公司设计水平、承接能力及成本控制水平的提高，公司将有信心和能力直接面对国际汽车设计公司的竞争，并从国内汽车公司和合资公司中获得更多的订单。

二、客户、收入相对集中的风险

公司的主营业务为汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计及制造等，主要客户包括长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、北汽制造、北汽控股、一汽海马、上海汽车、一汽、东风渝安等国内自主品牌汽车企业。由于公司与该等客户形成的长期合作关系、单个客户新车型开发在时间上的不均衡性以及公司设计容量等原因，公司在特定时间内获得某些企业的订单业务量较高，形成了公司阶段性客户较集中、收入较集中的特点。报告期内，公司前五名客户的销售收入占本公司营业收入的比例分别为 62.86%、71.63%、58.89%及 56.73%，而报告期内各年度公司的前五名客户对象不尽相同，不存在对单一固定客户依赖的情形。

随着本公司设计规模的不断扩大，汽车设计技术及汽车平台技术的不断积累，以及创新商业模式（如“交钥匙工程”和“设计费+提成”）的不断展开，公司可承接订单能力上升，客户集中、收入集中的现象将逐渐降低。

三、关键设计人员流失的风险

公司所从事的汽车设计行业属于智力密集型行业，对于设计人才、特别是具备原创能力的优秀设计人才需求旺盛。公司在近十年的业务发展过程中，已培养出一批高素质、专业能力过硬、团队合作能力强的人才队伍，这是公司保持并提高自身竞争优势的重要基础。随着汽车设计产业在国内的迅猛发展，各大汽车厂商对于汽车设计人才的需求增加，以及外资汽车设计公司逐步介入国内设计市场，未来对于优秀设计人员的争夺将日趋激烈。因此公司将面临原有关键设计人员流失的风险，而且在扩大业务的过程中，公司也将面临引进优秀人才的风险。

公司通过核心设计人员持股、关键技术人才高额养老金保险制度稳定现有关键设计人员队伍。同时，通过制定标准化的设计流程，及核心设计团队持续培养后续设计骨干等措施，降低关键设计人员流动可能对公司业务发展带来的风险。

四、公司名称中“同济”字号可能无法沿用的风险

2000年11月，同济大学出具“同产（2000）035号”《关于同意上海同捷科技有限公司更名及使用“同济”字号的函》，同意本公司将“同济”作为企业字号用于改制后的股份公司名称中，且在授权函中并未提及“同济”字号的使用期限和条件限制，同时，自本公司在企业名称中使用“同济”字样以来，同济大学并未表示出异议。截至本招股说明书签署日，本公司尚未收到同济大学要求本公司在企业名称中取消“同济”字样的任何函件。但由于同济大学仍保有单方面取消对本公司使用“同济”字号授权的权力，因此本公司使用“同济”字号仍存在被取消授权、无法沿用的风险。

本公司承诺，将全力促成上述“同济”字号使用事宜的妥善解决，在确实需要时变更公司名称时，不再使用“同济”字号。因本公司在业内已具备一定的知名度，本公司名称中是否存有“同济”字样，对于本公司的日常生产经营并不会产生实质性影响。

五、公司面临激烈的市场竞争的风险

公司作为国内汽车设计市场的开拓者之一，依靠专业化的设计团队、优秀的汽车设计能力、完整的设计流程及标准化体系、良好的产品性价比、完善的服务体系以及多年积累的汽车设计经验，赢得了市场的认可，取得了较好的经营业绩，位于国内独立汽车设计公司前列。近年来，随着汽车整车市场竞争的日益加剧，汽车设计产业规模的快速增长，诸多独立汽车设计公司迅速壮大，国际汽车设计

公司也加大了拓展中国市场的力度，公司未来将面对更加激烈的市场竞争。

公司将通过引进优秀的设计人才、提高公司设计流程与技术标准水平、加大汽车设计研发投入、提高设计精度以及拓展新的商业模式等手段，提高服务质量，巩固并加强与汽车整车厂商的紧密合作，不断提升公司的市场地位和企业价值。

六、产品设计不能持续获得市场认可的风险

随着居民收入水平的提高、时尚潮流的变化以及消费者偏好的多元化，汽车已经从大众化的代步工具转向时尚、个性化和多元化诉求的私人产品，单一风格的汽车设计已经不能持续获得市场的认可，汽车制造商、消费者对于汽车设计的要求也越来越高。面对消费者需求的不断转换，公司的汽车设计产品存在能否持续获得市场认可的风险。

随着公司汽车设计、开发技术水平的不断提高及经验的逐步丰富，本公司开发车型的市场认可度将持续获得保障，风险也将逐渐减少。

七、造型设计遭遇知识产权纠纷的风险

汽车造型的确定具有一定的局限性，主要取决于三个方面的要求，即机械工程学、人机工程学和空气动力学。机械工程学要求汽车动力性和操纵稳定性好；人机工程学要求汽车提供给驾乘人员有足够的活动空间，舒适性好；空气动力学要求汽车行驶时空气阻力小。任何新型轿车的构思，都是建立在旧款车或者其它车辆的基础上借鉴、继承和改进而形成的，其中包含了消费者对汽车改良的意见和期望。每年在世界各地举办的汽车展览会、市场的信息反馈，都是设计开发部门资料信息来源的“源泉”。在受托完成客户的汽车设计的过程中，公司以客户对于待设计产品的设计风格、性能要求为框架，采用BENCHMARK比对、自主设计研发等手段，适当借鉴、参考市场中受到消费者欢迎的设计产品，综合考虑各种因素，通过创新、最终形成设计产品。

由于视觉观察角度等的不同，对造型设计不同的车辆，人们主观上仍可能判断其具备一定的相似性。因此，在公司自主设计开发的产品通过整车厂商商业化生产并上市之后，整车厂商可能面临其他厂商对其汽车产品涉嫌外观专利侵权诉讼的风险。为避免出现上述风险，本公司在产品的设计、开发前期，便进行相应的专利申请和专利回避查询，并得到专利局的受理。若出现上述情形，公司将提供相关的技术数据，积极协助整车厂商应诉，以确保公司权益。

而当公司完成客户委托的汽车设计合同并向客户交付汽车设计产品后,产品的专利申请权及技术秘密的使用权、转让权皆归客户所有。而若客户销售该等产品后,该产品被抄袭,将会对本公司客户的企业利益产生不利影响。为此,公司将积极采取适当的措施,协助客户通过法律诉讼等手段来保护客户及公司的权益。

八、规模快速扩张带来的管理风险

近年来公司业务高速增长,人员规模 2006 年末的 700 余人增长到目前的 1,200 余人,资产规模由 2006 年末的 14,738.86 万元增至 2009 年 6 月末的 32,746.07 万元,业务规模也迅速扩大。公司面临进一步完善现有管理体系、建立规范的内部控制制度、提升高级管理人员管理能力、保证公司运营顺畅等一系列问题。

公司将持续健全内部管理制度,建立有效的考核激励机制和严格的内控体系,并通过引进优秀的管理和技术人才,加大人员培训力度,降低管理风险。

九、应收账款发生坏账的风险

报告期随着公司业务收入的增加,应收账款有较大增长。公司近三年应收账款情况如下表(单位:万元):

项目	2009 年 6 月 30 日	2008 年末	2007 年末	2006 年末
应收账款	4,849.96	5,397.57	3,845.65	2,838.92
占总资产比例	14.81%	24.86%	19.78%	19.26%

期末应收账款余额较大,是汽车设计行业的特点之一。根据汽车企业与公司签订的汽车设计合同,汽车设计产品 SOP 后仍保留 5-10%的货款需收取,这部分款项即成为公司应收账款的组成部分。此外,由于全球经济危机的影响,导致公司 2008 年应收账款的账期延长,应收账款增长速度较快。公司的客户主要是国内知名的汽车制造商,包括长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、北汽制造、北汽控股、一汽海马、上海汽车、一汽、东风渝安等,公司应收账款主要为在与上述公司的业务往来中形成。由于上述客户企业均属于大型汽车集团,信誉和资金实力良好,出现坏账的可能性较低。报告期内,公司并无与上述汽车制造商间的应收账款产生过坏账损失。但未来随着公司客户数量的增加和应收账款总额的增大,仍然存在应收账款发生坏账的风险。

十、税收优惠政策发生变化的风险

根据上海市杨浦区国家税务局及上海市地方税务局杨浦区分局核发的“杨税三 T（2006）14 号”《减征免征企业所得税审批结果通知单》：“经审核，同济同捷报送的减征免征企业所得税申请，符合《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条规定，同意给予免征企业所得税贰年（免税期自 2006 年 1 月至 2007 年 12 月），减半征收企业所得税叁年（期限自 2008 年 1 月至 2010 年 12 月）。”据此，本公司自 2008 年起将按照 12.5% 的税率开始缴纳企业所得税。同时，公司为经上海市科委等部门认定的高新技术企业，预计在上述所得税优惠期满后，公司将按照 15% 的税率缴纳企业所得税，这将可能导致营业收入与净利润未能同步增长。

十一、净资产收益率下降的风险

投资项目需要经过一定的建设期，募集资金新建项目难以在短期内对公司盈利产生显著贡献。根据经营计划，本公司董事会预计 2009 年度净利润仍将维持增长，但因本次股票发行，短期内，净利润增长幅度将小于净资产增长幅度，导致净资产收益率的下降。

十二、募集资金投资项目的组织实施风险

公司本次发行所募集的资金计划用于汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目（项目一）和汽车设计验证系统升级改造项目（项目二）。项目一达产后，公司能同时开发整车数量从目前的 15 款增加到 30 款，同时进行的改型车项目数量从目前的 15 款增加到 30 款。项目二实施完成后，本公司样车试制能力从 100 辆/年增加到 300 辆/年。

募集资金投资项目建成达产后，本公司的汽车设计和验证能力将大幅增加，若市场将来对汽车设计开发的需求下降，或者本公司的管理水平未能跟上产能增长水平，将有可能导致设计、验证能力闲置，对本次募集资金投资项目的收益产生不利影响。

而按照过去五年行业年增长率平均不低于 20% 测算，本公司汽车设计、试制及模具研发、试制业务量减少的可能性较低。本公司相信，汽车市场需求的不断增长将带动汽车设计行业的持续发展，本公司募集资金投资项目将推动公司设计、生产规模的扩大，更快、更好地满足客户及市场的要求。

此外，若发生实际募集资金超过预计数额，可能会造成公司对于剩余资金的运用不当，损害广大投资者利益；若实际募集资金低于项目所需资金较多，则可能对公司拟投资项目的实施进度、公司的运营管理造成不利影响。

第五节 公司基本情况

一、公司改制重组及设立情况

（一）设立方式及发起人

本公司是由上海同济同捷科技有限公司整体变更设立的中外合资股份有限公司。2008年3月26日，本公司在上海市工商行政管理局登记注册，领取了《企业法人营业执照》，注册号为310115400063464，注册资本为11,376.40万元，经营范围为汽车整车、零部件、汽车高新技术及机电产品的研究、开发、设计，及相关技术咨询、技术服务；软件产品的研究、开发、设计、制作；销售自产产品（涉及行政许可的凭许可证经营）。

本公司发起人为雷雨成等38名自然人和China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co.,Ltd.、Sino-JP Fund Co.,Ltd.等9家法人。

（二）公司改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为雷雨成、China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co.,Ltd.和Sino-JP Fund Co.,Ltd.，雷雨成为自然人股东，其余两家发起人皆为投资控股性企业，主要从事的业务为实业投资，其主要资产是持有本公司股权。

（三）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立时承继了同捷有限的全部资产和业务，包括流动资产、固定资产、商标、专利权等各项资产。

本公司成立时实际从事的主营业务为汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计与制造等，公司整体变更前后从事的主营业务未有变化。

（四）公司成立后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生变化。

（五）改制前后业务流程情况

本公司系同捷有限整体变更设立，公司设立前后业务流程没有发生变化。公司业务流程的具体内容，请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）汽车设计流程和样车试制流程”。

（六）发行人成立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立后，在生产经营方面独立运作，与主要发起人不存在关联关系。公司关联交易具体内容，请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”。

（七）发行人出资资产的产权变更情况

本公司成立后，承继了同捷有限的全部资产、负债。本公司承继的固定资产和土地使用权的产权变更手续已全部办理完成。商标权及少部分专利权的变更手续目前正在办理之中。

（八）公司独立运行情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司股东完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的研发、供应、生产、销售等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

根据 2008 年 3 月 20 日上海上会会计师事务所出具的“上会师报字（2008）第 1769 号”《验资报告》验证确认，本公司设立时各发起人投入的资产已足额到位，与各发起人之间产权关系明确。本公司合法拥有与经营有关的资产，拥有独立完整的供应、生产、销售系统及配套设施。公司股东及其控制的企业法人不存在占用公司的资金、资产和其它资源的情况。

2、人员独立情况

本公司设有独立的劳动人事部门，所有员工均经过规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同。公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均系本公司专职工作人员，不存在双重任职情况；股东推荐的董事人选均通过《公司章程》规定的程序当选；总经理和其他高级管

理人员都由董事会聘任。本公司独立发放工资，公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、技术负责人及其他核心技术人员没有在股东及其控制的其它企业处领薪。

3、财务独立情况

本公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。本公司根据现行法律法规，结合本公司实际，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。本公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在股东及其控制的其它企业兼职的情况。本公司独立开立银行基本账户，开户行为中国建设银行股份有限公司上海金桥支行，账号为 31001576613056003741；本公司独立支配自有资金和资产，不存在股东任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。发行人独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务，持有上海市国家税务局及上海市地方税务局共同向公司颁发的《税务登记证》（编号为“国地税沪字 310110631565913”）。

4、机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、业务独立情况

公司已形成独立完整的研发、供应、生产、销售系统，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行产品销售的情况，也不存在依赖股东及其他关联方进行原材料采购的情况。公司业务独立于股东单位及其他关联方。

二、发行人成立及最近一年股权变化情况

（一）2008年3月，同捷有限整体改制为股份有限公司

2007年11月9日，上海同济同捷科技有限公司（以下简称“同捷有限”）召开董事会会议，同意公司合营各方将同捷有限由中外合资经营企业以净资产折股的方式整体变更为外商投资股份有限公司。同日，通过《上海同济同捷科技股份有限公司章程》。2007年12月18日，合营各方签订了《上海同济同捷科技股份有限公司发起人协议》。2008年3月11日，经中华人民共和国商务部出具

的“商资批（2008）242号”《商务部关于同意上海同济同捷科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》同意，同捷有限以当前在册的47名股东作为发起人，以同捷有限截至2007年9月30日经审计的净资产15,955.73万元按照1:0.7130的比例折为公司股份，即股份公司的股本为人民币11,376.4万元，将同捷有限整体变更为股份公司。47名发起人以其拥有的同捷有限的净资产出资，按照原投资比例认购股份公司的股份。2008年3月18日，同捷有限召开了创立大会。

根据上海上会会计师事务所2008年3月20日出具的“上会师报字（2008）第1769号”《验资报告》，截止2007年9月30日止，公司已将变更前经审计的净资产159,557,257.95元中的113,764,000.00元作为变更后的股份有限公司的注册资本计入股本项下，其余部分作为变更后股份有限公司的资本公积。

2008年3月26日，公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310115400063464）。公司名称为上海同济同捷科技股份有限公司（以下简称“同济同捷”、“本公司”或“公司”），公司注册资本为11,376.40万元，法定代表人为雷雨成，住所为上海市张江高科技园区郭守敬路498号浦东软件园14栋22301-064座，经营范围为汽车整车、零部件、汽车高新技术及机电产品的研究、开发、设计，及相关技术咨询、技术服务；软件产品的研究、开发、设计、制作；销售自产产品（涉及行政许可的凭许可证经营）。

股份公司设立后的股本结构如下：

序号	发起人名称	股份数 (万股)	占总股本比例 (%)
1	China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co., Ltd	1,934.8000	17.0071
2	Sino-JP Fund Co., Ltd	1,884.4000	16.5641
3	雷雨成	1,649.6240	14.5004
4	杭州华索投资管理公司	1,008.0000	8.8604
5	郭健辉	797.8415	7.0131
6	上海永蓄人才信息咨询有限公司	774.0697	6.8042
7	郑建山（英籍）	592.4003	5.2073
8	福建炳中投资有限公司	560.0000	4.9225
9	浙江隆大铜业有限公司	445.7548	3.9182
10	上海捷扩人才信息咨询有限公司	269.5134	2.3691

11	上海裕元投资管理有限公司	252.0000	2.2151
12	上海博丰创业投资有限公司	213.8878	1.8801
	其余 35 名自然人股东	994.1085	8.7384
合计		11,376.4000	100.0000

（二）2009年3月，公司增资扩股

2009年2月25日，同济同捷召开股东大会，通过《关于上海同济同捷科技股份有限公司增资扩股的议案》，全体股东同意公司进行增资，增资总额为5,485.55万元，其中2,239.00万元计入注册资本，其余3,246.55万元计入资本公积。其中，新股东浙江龙盛集团股份有限公司出资1,225.00万元认购500.00万股，新股东深圳市达晨财信创业投资管理有限公司出资1,182.13万元认购482.50万股，新股东厦门莱恩迪创业投资有限公司出资1,127.00万元认购460.00万股、新股东深圳市创东方投资有限公司出资490.00万元认购200.00万股；公司原股东上海裕元投资管理有限公司出资1,225.00万元认购500.00万股，原股东上海捷扩人才信息咨询有限公司出资95.55万元认购39.00万股，原股东孙赓祥出资122.50万元认购50.00万股，原股东居建春出资4.90万元认购2.00万股，原股东朱毅军出资9.80万元认购4.00万股，原股东邓建国出资2.45万元认购1.00万股，原股东王军出资1.225万元认购0.50万股，上述此次增资中认购股份的新老股东均为以2.45元/股的价格认购公司股份。就上述事项，2009年2月，各方通过《关于提请公司股东大会修改“上海同济同捷科技股份有限公司章程”的议案》。2009年3月21日，上海市商务委员会出具了“沪商外资协[2009]989号”《市商务委关于同意上海同济同捷科技股份有限公司增资并增加新投资方的批复》，批准了上述变更。

根据上海市上会会计师事务所出具的“上会师报字（2009）第0521号”《验资报告》，截至2009年3月24日，公司已收到股东缴纳的人民币现金出资合计5,485.55万元，其中新增注册资本合计人民币2,239.00万股。

公司于2009年3月25日取得上海市人民政府核发的公司增资扩股后的《批准证书》。2009年3月27日取得上海市工商行政管理局核准的《企业法人营业执照》（注册号：310115400063464），注册资本变更为13,615.40万元。

此次变更完成后，同捷股份各股东出资情况及股权结构如下：

序号	发起人名称	股份数 (万股)	占总股本比例 (%)
1	China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co., Ltd	1,934.8000	14.2104
2	Sino-JP Fund Co., Ltd	1,884.4000	13.8402
3	雷雨成	1,649.6240	12.1159
4	杭州华索投资管理公司	1,008.0000	7.4034
5	郭健辉	797.8415	5.8598
6	上海永蓄人才信息咨询有限公司	774.0697	5.6853
7	上海裕元投资管理有限公司	752.0000	5.5231
8	郑建山（英籍）	592.4003	4.3510
9	福建炳中投资有限公司	560.0000	4.1130
10	浙江龙盛集团股份有限公司	500.0000	3.6723
11	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	482.5000	3.5438
12	厦门莱恩迪创业投资有限公司	460.0000	3.3785
13	浙江隆大铜业有限公司	445.7548	3.2739
14	上海捷扩人才信息咨询有限公司	308.5134	2.2659
15	上海博丰创业投资有限公司	213.8878	1.5709
16	深圳市创东方投资有限公司	200.0000	1.4689
	其余 35 名自然人股东	1,051.6085	7.7237
合计		13,615.4000	100.0000

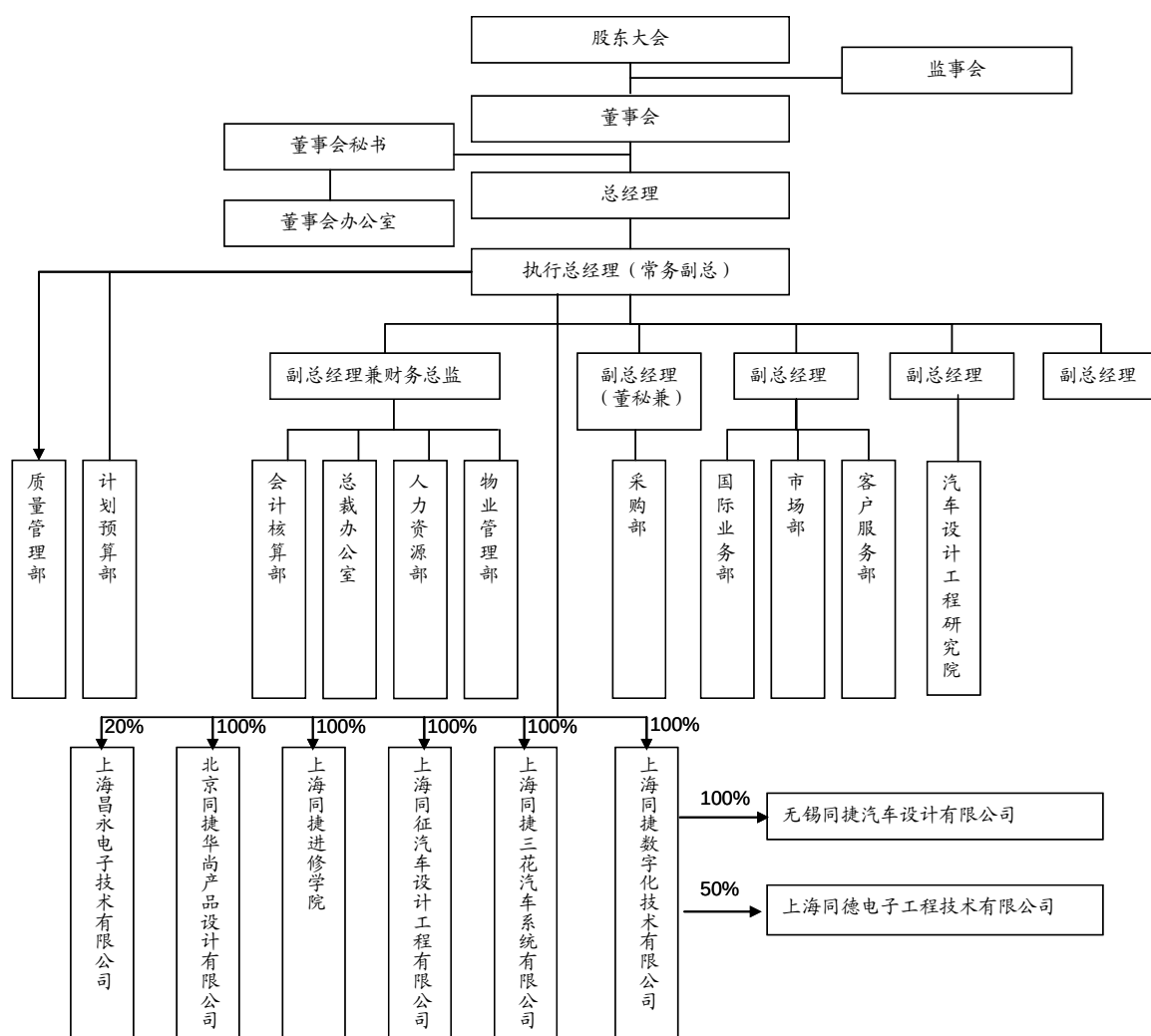
自此次增资后，截至本招股说明书签署之日，本公司的股本及股权结构未发生变化。

三、公司设立以来重大资产重组情况

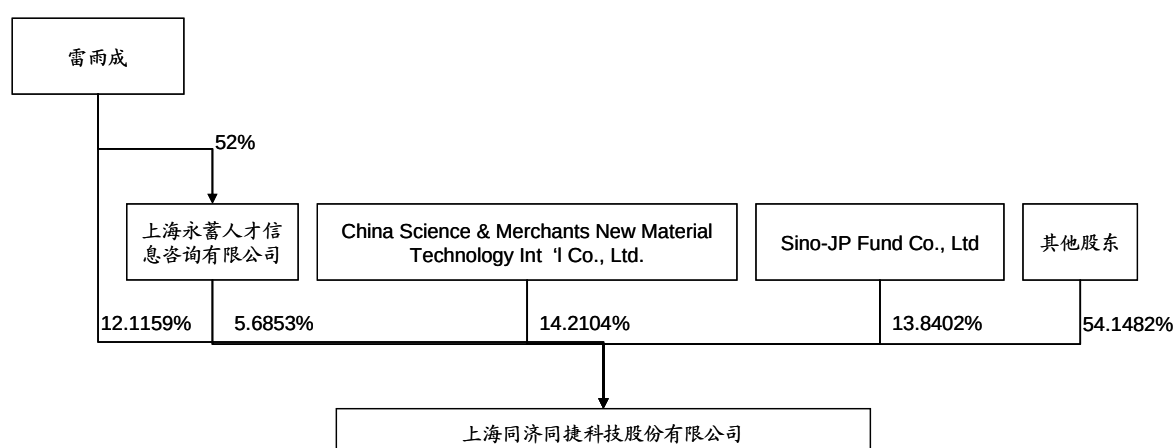
本公司自设立以来，未进行过任何重大资产重组。

四、公司的组织结构

（一）公司内部组织机构设置



（二）公司股权结构



（三）公司各主要部门主要职能

部门名称	主要职能
质量管理部	负责本公司技术质量管理工作。包括组织、管理发行人的汽车设计开发、研究和相关业务；确保本公司所有生产活动符合质量体系要求；负责编制和修改文件控制、质量记录控制、质量管理体系内部审核等程序文件及相应的作业文件。
计划预算部	拟订本公司各部门的年度利润计划、资金计划、费用预算计划；监督公司各项预算的执行情况；参与公司预算管理委员会组织的各项工作，及时汇报公司的各项预算执行情况；编制项目考核周预算报表，监督项目资金的使用情况。
会计核算部	负责本公司的会计核算工作；编制公司财务预决算；负责公司财务档案的管理；公司各项减免税项的申办工作；组织拟定、完善本公司的财务管理、核算制度。
总裁办公室	负责公司行政体系的建设、保质保量按时完成总裁交办的各项工作；组织草拟公司的工作计划与总结，大事记及各项规章制度；负责公司会议的组织管理工作；负责公司印章管理；负责公司固定资产和低值易耗品的登记和管理工作；公司各部门行政管理综合协调工作；检查公司行政管理制度的落实情况；负责后勤综合保障工作。
人力资源部	制定、执行、监督、完善公司人事行政管理规章制度；实施公司培训计划；组织规划、规范各部门的组织架构、岗位职责；办理员工招聘和任免、人才引进、调配、录用、奖惩、人事档案管理、社保和公积金等。
物业管理部	负责公司设备设施安全管理及维修；负责公司安全防火、防盗、节能降耗；负责公司（除电脑、车辆外）所有设施维修及维护；负责公司所有建筑项目的启动及日常运营管理工作；组织拟订、完善公司安全管理制度。
采购部	及时、保质保量的完成各部门交办的采购任务；负责制订和完善公司的采购制度、采购程序、理顺体制；审查供应商资格、开展公司的采购统计和采购数据分析，对公司所需物资的市场供应情况及价格做好跟踪调查。
国际业务部	根据公司发展战略，制定国际市场开拓计划；负责组织管理对国际客户的开发，接洽与联系及处理客户的信息反馈，将客户信息整理建档，为公司承接国际定单；根据公司规模，组织实施国外标准的翻译、审核，并负责外籍专家的聘任等。

市场部	参与制订本公司的市场战略，制订年度市场目标计划、预算并实施控制；负责企业对外形象与企业文化的宣传、市场活动策划及数据库管理、公司报纸、网站的编辑，收集国内外汽车行业和市场讯息，及时把握市场、经营动态，参与各类市场推广活动，维护客户关系，树立公司品牌形象等。
客户服务部	全面负责公司市场开发及销售组织工作，根据近期和远期目标、财务预算要求，编制销售计划，组织分析市场环境，制定和审核销售预算，分析市场销售动态，部署具体的市场及销售调整计划，建立良好的客户关系，根据市场竞争需要调整销售策略等。
汽车设计工程研究院	负责公司合同项目及预研项目的设计开发工作；负责公司汽车设计流程及设计标准的制定及修改；负责公司项目质量的控制监督管理；负责公司项目协调及计划进度管理；负责公司各项目项目团队组建及人力资源的统一调配；负责公司专家队伍的管理及各专业学科建设；负责公司新技术、新产品的开发及储备。

五、发行人下属子公司情况

（一）控股子公司

本公司下属有一家民办非企业单位和四家全资子公司，其中发行人子公司同捷数字化下属有一家全资子公司及一家控股子公司：

1、上海同捷进修学院

同捷学院成立于 2002 年 8 月 22 日，为本公司全资的民办非企业单位，开办资金为 50 万元。同捷学院的住所为上海市赤峰路 65 号，主要经营地在上海，法定代表人雷雨成，业务范围为高等非学历教育（产品设计、开发、制造类；计算机类）。

同捷学院目前的主营业务为：①主要从事汽车、机械、模具方面的三维设计软件培训；②辅助公司进行内部培训；③向母公司输送汽车设计专业人才。

公司设立同捷学院的目的即是为公司培养并输送优秀的汽车设计专业人才，同时辅助公司进行现有员工的培训工作。同捷学院成立至今，供向公司输送了多名设计人员，在公司的业务发展中发挥了重要作用。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，同捷学院总

资产为 21.15 万元，净资产为 13.53 万元，2008 年年度净利润为-21.69 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，同捷学院总资产 13.30 万元，净资产 6.88 万元，2009 年上半年净利润-6.66 万元。

2、上海同捷数字化技术有限公司

同捷数字化为本公司全资子公司，成立于 2003 年 8 月 18 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地址为上海市张江高科技园区郭守敬路 498 号浦东软件园 14 栋 22301-294 座，主要经营地为上海，法定代表人为雷雨成，经营范围为数字化技术的研发，计算机软、硬件的研发、生产、销售自产产品，并提供相关的技术咨询和技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

同捷数字化目前的主营业务为从事汽车设计相关的信息技术及产品的研发，由其主导研发的 i-PDM、IDQC 等产品获得上海市信息化委员会的软件登记及著作权登记。

同捷数字化向本公司提供了多项与汽车研发相关的技术服务和产品，包括：产品数据管理软件（i-PDM）、设计质量检测软件（IDQC）及车辆性能计算软件（VPE）等。同时，同捷数字化也在提供上述软件的同时，为本公司提供相关技术服务，包括安装调试、升级维护、功能定制、模版化，以及为项目组提供人员培训服务。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，同捷数字化总资产为 661.26 万元，净资产为 148.36 万元，2008 年年度净利润为-213.11 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，同捷数字化总资产为 728.20 万元，净资产 72.57 万元，2009 年上半年利润-75.79 万元。

①上海同德电子工程技术有限公司

同德电子为同捷数字化与青岛三德汽车配件有限公司合资成立。同德电子成立于 2005 年 9 月 29 日，注册资本为人民币 200 万元，实收资本为人民币 200 万元。同德电子的股东及股权结构为：同济同捷全资子公司上海同捷数字化技术有限公司出资人民币 100 万元，占注册资本的 50%；青岛三德汽车配件有限公司出资人民币 100 万元，占注册资本的 50%。公司住所为上海市张江高科技园区郭守敬路 498 号浦东软件园 14 幢 22301-872 座；主要经营地为上海，法定代表人为张燕犁。同德电子的经营范围为电子产品、机电设备、汽车零部件的技术开发、生产（限分支机构经营）、销售，并提供相关的技术咨询和技术服务（以上涉及行政许可的凭许可证经营）。

同德电子目前主要从事电子产品的研制、开发与生产工作。同德电子负责向

本公司提供与汽车 CAN 总线设计有关的技术与产品，同时承担部分本公司汽车电器有关的设计及开发工作。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，同德电子总资产为 45.39 万元，净资产为 44.87 万元，2008 年年度净利润为-9.04 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，同德电子总资产为 40.68 万元，净资产 40.28 万元，2009 年上半年利润-4.60 万元。

②无锡同捷汽车设计有限公司

无锡同捷为同捷数字化的全资子公司，该公司成立于 2006 年 8 月 25 日，原名“无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司”，考虑到该公司在汽车造型方面拥有较显著的竞争优势，同捷数字化于 2008 年 8 月及 2009 年 7 月分二期收购了该公司 100%的股份。

2008 年 7 月 1 日，经同捷数字化 2008 年股东会第一次会议决议，同意受让无锡瑞丰 60%的股权。2008 年 7 月 12 日，经上海集联资产评估有限公司评估，无锡瑞丰在评估基准日 2008 年 5 月 31 日的净资产评估值为人民币 507,238.56 元。2008 年 8 月 1 日，同捷数字化与董瑞丰、董皓签订《股权转让协议》，同捷数字化以经审计确认的无锡瑞丰 2008 年 5 月 31 日的净资产 430,964.32 元的 60%、计人民币 258,578.59 元受让无锡瑞丰 60%的股权。

2009 年 7 月 2 日，经无锡市滨湖工商行政管理局核准，同捷数字化正式受让无锡同捷剩余 40%股权，同时，无锡瑞丰正式更名为无锡同捷汽车设计有限公司。

无锡同捷现有注册资本为 2,000 万人民币，实收资本为 2,000 万人民币。公司住所为无锡蠡园开发区滴翠路 100 号 C 座；主要经营地为无锡；法定代表人是雷雨成。无锡同捷的经营范围为交通运输设备、工模具、夹具、汽车整车及零部件的设计、开发、研究、技术转让、技术服务、技术咨询；汽车及汽车零配件的销售；装饰装潢的设计、工业设计学术交流和培训、企业形象策划（上述经营范围中涉及专项审批的待批准后方可经营）。

经上海集联资产评估有限公司评估，无锡瑞丰在评估基准日 2008 年 5 月 31 日的净资产评估值为人民币 507,238.56 元。由于股权转让款的大部分公司于 2008 年 8 月末支付，故将 2008 年 8 月 31 日确认为购买日；2008 年 8 月 31 日可辨认净资产公允价值为 233,686.59 元，公司可辨认净资产公允价值份额为 140,211.96 元，故将支付的合并成本 258,578.59 元大于合并中取得的无锡同捷可辨认净资产公允价值份额 140,211.96 元的差额 118,366.63 元确认为商誉。

无锡同捷目前的主营业务为汽车造型设计与汽车油泥模型制作，同时还负责公司汽车平台技术开发工作。无锡同捷作为本公司的异地子公司，承担着部分异地项目的汽车设计和开发工作。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，无锡同捷的总资产为 519.85 万元，净资产为 62.80 万元，2008 年年度净利润为-206.50 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，无锡同捷的总资产为 512.56 万元，净资产为 25.11 万元，2009 年上半年净利润为-37.70 万元。

3、上海同捷三花汽车系统有限公司

同捷三花为本公司全资子公司，该公司成立于 2003 年 12 月 22 日，2009 年本公司对同捷三花进行了增资，增资后其注册资金为 6,750 万，实收资本为 6,750 万元。注册地址为上海市南汇区惠南镇南芦公路 160 弄 2 号，主要经营地为上海，法定代表人雷雨成，经营范围为汽车零部件技术开发；汽车零部件制造、销售；汽车主模型加工；汽车样车试制；模具、夹具设计制作（涉及许可经营的凭许可证经营）。

同捷三花目前的主营业务为汽车主模型加工、模夹具加工、汽车样车试制。

同捷三花的设立，改变了公司只能提供单一汽车设计服务的模式，增加了汽车模型加工、样车试制和汽车模具设计加工等业务，并对本公司的汽车设计产品进行验证，拓展公司业务范围，提高了公司综合服务能力和汽车设计质量。该公司的业务是本公司创新商业模式“交钥匙工程”的重要组成部分。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，同捷三花总资产为 3,570.16 万元，净资产为 3,345.79 万元，2008 年年度净利润为 163.19 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，同捷三花总资产 8,610.77 万元，净资产 3,340.46 万元，2009 年上半年净利润-5.33 万元。

4、北京同捷华尚产品设计有限公司

同捷华尚为本公司全资子公司，该公司成立于 2004 年 7 月 16 日，注册资金为 50 万元，实收资本为 50 万元。注册地址为北京市昌平区东小口镇立汤路 188 号院北方明珠大厦 1 号楼 3303、3305 室，主要经营地为北京，法定代表人雷雨成，经营范围为产品设计，技术推广服务。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，同捷华尚的总资产为 80.33 万元，净资产为-569.37 万元，2008 年年度净利润为-223.18 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，同捷华尚总资产 69.93 万元，净资产-581.05 万元，

2009 年上半年净利润-11.68 万元。

该公司目前无主营业务，正在注销之中。同时本公司股东雷雨成先生承诺，该公司在注销中若出现或有债务，由雷雨成先生个人全额承担。

5、上海同征汽车设计工程有限公司

同征设计为本公司全资子公司，该公司成立于 2006 年 10 月 26 日，注册资本为 150 万元，实收资本为 150 万元。注册地址为上海市南汇区南芦公路 160 弄 1 号，主要经营地为上海，法定代表人雷雨成，经营范围为汽车产品、机电产品工程设计，汽车、计算机软件专业技术领域内的技术服务、技术开发、技术转让，汽车零部件产品的设计开发、制造及销售，机电设备、五金工具销售。（以上凡涉及行政许可得凭许可证经营）。

同征设计主要从事少量汽车零部件制造和销售的有关工作.主要为同捷三花的样车试制提供零部件的来源同时负责部分零部件的销售工作。

根据上海上会会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日，同征设计的总资产为 50.99 万元，净资产为 48.63 万元，2008 年年度净利润为-9.45 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，同征设计的总资产为 51.06 万元，净资产为 48.70 万元，2009 年上半年净利润为 0.069 万元。

（二）参股公司

本公司下属有一家参股公司：

1、上海昌永科技有限公司

昌永科技为本公司与郑建山，SYSCOM DEVELOPMENT CO., LTD.，UPFRONT TECHNOLOGY LIMITED 共同成立的中外合资企业。昌永科技成立于 2006 年 3 月 22 日，现有注册资本为 100 万美元，实收资本为 100 万美元，其中同济同捷出资 20 万美元，占注册资本的 20%，郑建山出资 20 万美元，占注册资本的 20%；SYSCOM DEVELOPMENT CO., LTD. 出资 30 万美元，占注册资本的 30%；UPFRONT TECHNOLOGY LIMITED 出资 30 万美元，占注册资本的 30%。昌永科技住所为上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 697-22 室；主要经营地为上海；法定代表人是 Wellen Sham（沈玮仑）。昌永科技的经营范围为车用视频及音响系统设备和车载信息系统设备、集成电路、电子元器件的研发、设计、生产；计算机软件的设计、制作；销售自产产品；精密仪器的维修；系统集成设计、调试、维护；并提供相关的技术咨询和技术服务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截止 2008 年 12 月 31 日,昌永科技的总资产为 202.73 万元,净资产为 189.58 万元;2008 年度净利润为-182.77 万元。截止 2009 年 6 月 30 日,昌永科技的总资产为 66.47 万元,净资产为 65.60 万元;2009 年上半年净利润为-123.99 万元(以上数据未经审计)。

该公司目前无主营业务,已进入注销程序。

(三) 报告期内曾控股或参股的下属公司情况

1、青岛同捷华涛产品设计有限公司

青岛同捷为本公司于报告期内曾持有的控股子公司。青岛同捷成立于 2002 年 2 月 26 日,根据 2006 年 3 月 31 日青岛同捷取得的《企业法人营业执照》,青岛同捷的注册资本为 120 万人民币,实收资本为 120 万人民币。公司住所为青岛市四方区重庆南路 67 号;主要经营地为青岛;法定代表人是雷雨成。青岛同捷的经营范围为工业产品设计及模型制作,平面设计,电脑辅助设计,测试;工业自动化设备设计、改造、销售、维修及技术服务;模具设计及加工;汽车内部装饰及系统设计(以上项目须经许可经营的,凭许可证经营)。

而后由于公司在当地的业务未得到有效发展,2007 年 1 月 31 日,经青岛同捷 2007 年临时股东会审议决定,将所持青岛同捷的全部股权,共计 51%,予以转让。

2007 年 3 月 16 日,公司、青岛塑料模具实业公司(持有青岛同捷 49%股权)与崔鸿凯先生签订《股权转让协议》,公司与收购方在《股权转让协议》中未确定交易基准日,双方协商本公司将其持有的 51%股权以人民币 367,200.00 元全部转让给崔鸿凯先生。崔鸿凯先生曾为建筑业从业人士,现已退休。本次股权转让产生的损益为-310,778.42 元。

六、持有本公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

(一) 公司持有 5%以上股份的法人股股东情况

1、China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co.,Ltd

本公司股东,持有本公司的股权比例为 14.2104%。

(1) 公司概况

住所: P. O, Box 957, Offshore Incorporation Center, Road Town, Tortola,

British Virgin Island

法定代表人：单祥双

成立日期：2004 年 10 月 19 日

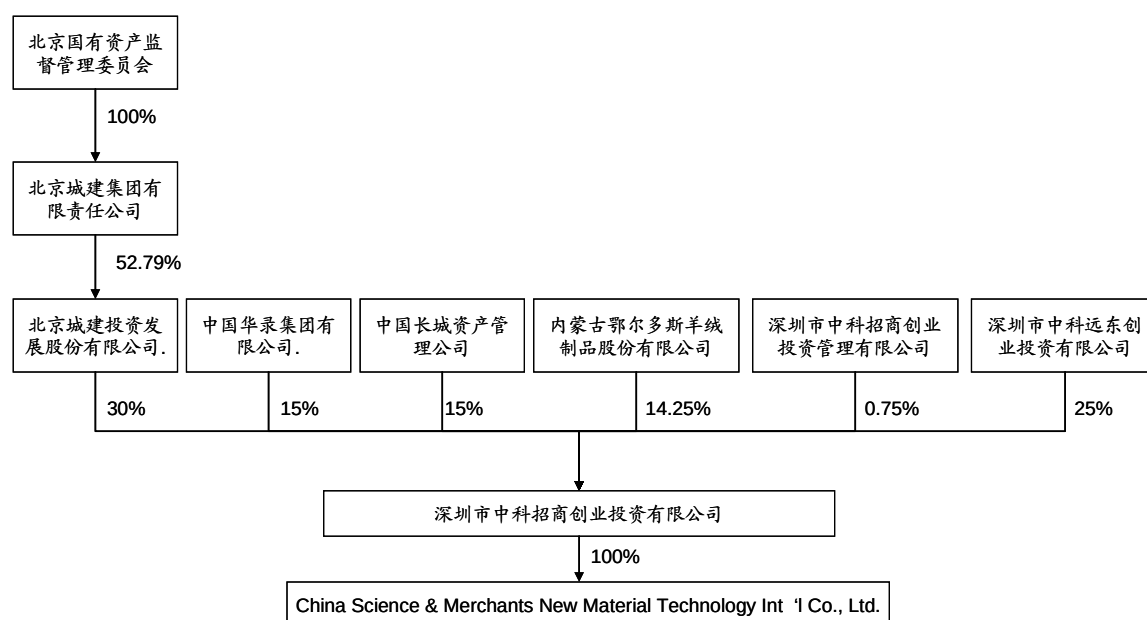
注册资本：5,000 万美元

企业类型：境外企业

经营范围：高科技创业、产业投资

(2) 股权结构

目前的股权结构为：



(3) 公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，CSM 资产总计 2,768.56 万元港币、所有者权益合计 1,545.45 万元港币，2008 年度净利润为港币-2.1655 万元港币（以上数据已经香港会计师 Y. L. Ngan & Company 审计）。

截至 2009 年 6 月 30 日，CSM 资产总计 2,763.68 万元港币、所有者权益合计 1,538.58 万元，2009 年上半年净利润为-6.7438 万元港币（以上数据已经香港会计师 Y. L. Ngan & Company 审计）。

2、Sino-JP Fund Co., Ltd.

本公司股东，持有本公司的股权比例为 13.8402%。

（1）公司概况

住所：Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Island

法定代表人：沈玮仑

成立日期：2004 年 4 月 30 日

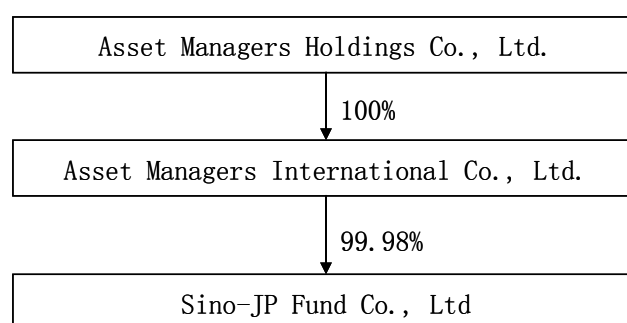
注册资本：50,000 美元

企业类型：境外企业

经营范围：对外投资

（2）股权结构

目前 Sino-JP Fund 的股权结构为：



注：Asset Managers International Co., Ltd 是 Asset Managers Holdings Co., Ltd.（简称“AMH”）旗下所持有的日本境外投资公司。AMH 在 2002 年 9 月于日本大力士市场（Hercules）挂牌上市。截至 2007 年 9 月，公司市值超过 600 亿日元。主要股东包括古川令治先生、日本大阪证券、Urban Corporation、Japan Trustee Services Bank 及 Nomura Trust and Banking 等。

（3）公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，Sino-JP Fund 的资产总计人民币 3,459.66 万元、所有者权益合计 3,446.99 万元，2008 年全年实现业务收入 42.05 万元、净利润-37.66 万元。（以上数据已经香港成业会计师事务所有限公司审计）

截至 2009 年 6 月 30 日，Sino-JP Fund 的资产总计 3,300.01 万元、所有者权益合计 3,297.50 万元，2009 年上半年未实现业务收入、净利润-16.73 万元（以上数据已经香港成业会计师事务所有限公司审计）。

3、杭州华索投资管理公司

本公司股东，持有本公司股权比例 7.4034%。

(1) 公司概况

住所： 杭州市西湖区杭大路 3 号黄龙世纪广场 C 区 11 楼

法定代表人：张少波

成立日期： 2005 年 7 月 19 日

注册资本： 1,500 万元

企业类型： 有限责任公司

经营范围： 服务：企业投资管理（除证券、期货）；批发、零售：办公自动化设备；其他无需报经审批的一切合法项目

(2) 股权结构

杭州华索目前的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张少波	1,350	90%
2	刘斐	150	10%

(3) 公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，杭州华索的资产总计 1,451.20 万元、所有者权益合计 1,451.20 万元，2008 年全年未实现业务收入、净利润-39.85 元。（以上数据经新昌中大联合会计师事务所审计）

截至 2009 年 6 月 30 日，杭州华索的资产总计 1,451.20 万元、所有者权益合计 1,451.20 万元，2009 年上半年未实现业务收入、净利润-44.20 元。（以上数据未经审计）

4、上海永蓄人才信息咨询有限公司

本公司股东，持有本公司股权比例为 5.6853%。

(1) 公司概况

住所： 上海市南汇区惠南镇南芦公路 160 弄 1 号

法定代表人：雷雨成

成立日期： 2007 年 7 月 24 日

注册资本： 55.291 万元

企业类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：人才信息咨询（中介除外）。（以上凡涉及行政许可的凭许可证经营）

（2）股权结构

永蓄人才目前的股权结构为：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	雷雨成	29.186	52.79
2	郭孔辉	2.100	3.80
3	陈昌明	1.600	2.89
4	林镇南	5.300	9.59
5	徐臣	2.500	4.52
6	郭艳民	1.300	2.35
7	姚久永	1.100	1.99
8	张庆才	1.105	2.00
9	邓建国	1.300	2.35
10	吴宪	2.100	3.80
11	陈群一	1.600	2.89
12	高翔	0.800	1.45
13	徐勤干	2.700	4.88
14	沈月明	1.600	2.89
15	姚晓冬	0.200	0.36
16	肖天平	0.100	0.18
17	顾守金	0.100	0.18
18	雷天富	0.200	0.36
19	孟瑞雪	0.200	0.36
20	杨宁	0.200	0.36

（3）公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，永蓄人才的资产总计 235.08 万元、所有者权益合计 72.77 万元，2008 年全年未实现业务收入、净利润 17.16 万元（以上数据经上海江南会计师事务所有限公司审计）。

截至 2009 年 6 月 30 日，永蓄人才的资产总计 235.08 万元、所有者权益合计 72.77 万元，2009 年上半年实现未实现业务收入、净利润（以上数据未经审计）。

5、上海裕元投资管理有限公司

本公司股东，持有本公司股权比例为 5.5231%。

（1）公司概况

住所：上海市南汇区惠南镇南芦公路 160 弄 1 号

法定代表人：王平

成立日期：2007 年 7 月 16 日

注册资本：140 万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：投资管理信息咨询（以上凡涉及行政许可得凭许可证经营）

（2）股权结构

上海裕元目前的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王光明	50	35.71
2	深圳市彩虹创业投资集团有限公司	20	14.29
3	吴四川	40	28.57
4	汪海涛	30	21.43

（3）公司规模

截至 2008 年 12 月 31 日，上海裕元的资产总计 378.88 万元、负债总计 325.50 万元、所有者权益合计 55.38 万元，2008 年全年未实现业务收入、净利润 5.40 万元。（以上数据经上海江南会计师事务所有限公司审计）

截至 2009 年 6 月 30 日，上海裕元的资产总计 1,608.38 万元、负债总计 1,553.00 万元、所有者权益合计 55.38 万元，2009 年上半年实现未实现营业收入、净利润为零（以上数据未经审计）。

（二）公司持有5%以上股份的自然人股东情况

1、雷雨成

公司股东，董事长、总经理兼技术总监、总设计师。持有本公司股权比例为 12.1159%，其控股 52%的永蓄人才持有本公司股权比例为 5.6853%。中国国籍，未拥有永久境外居留权。

身份证号码： 2301071963120904**

雷雨成先生为本公司董事长、总经理兼技术总监，原同济大学教授、博士生导师。于 1991 年带领团队创建了哈工大汽车技术研究所，开展汽车设计工作，师从中国著名的国内汽车权威郭孔辉院士与国内一般力学权威黄文虎院士。1996 年至 2006 年，任同济大学汽车系教授、博士生导师。自 1995 年开始，在国内率先开拓了汽车先进设计与方法研究方向，成为该领域国内奠基人和开创人，是国内汽车设计理论与设计技术方面的优秀专家之一。此外，雷雨成先生还获得了由中国高新技术产业导报社颁发的“2005 长三角创新精英人物三十强”、由中国光华科技基金会颁发的“2007 年设计业全国十大杰出青年”等荣誉。

2000 年，雷雨成等技术骨干接受了 UGS（中国）赠送的 25 套 UG II 15.0 版本设计模块，根据《中华人民共和国个人所得税实施条例》第八条第十款，“偶然所得，是指个人得奖、中奖、中彩以及其他偶然性质的所得。个人取得的所得，难以界定应纳税所得项目的，由主管税务机关确定”。因此上述获赠可能涉及缴纳个人所得税问题，但目前雷雨成尚未因此缴纳个人所得税。2009 年 5 月 4 日，雷雨成就上述事项出具《承诺函》，承诺“若主管税务机关要求本人就上述该等赠予补缴个人所得税，本人将承担相应风险”。

2、郭健辉

公司股东，董事，持有本公司股权比例为 5.8598%。中国国籍，未拥有永久境外居留权。

身份证号码： 3326271963111212**

郭健辉先生为本公司股东，并担任本公司董事一职。郭先生为高级工程师，1985年至1994年，先后在浙江省玉环县农业大队车间担任车间主任、在浙江省玉

环县微型汽车机械厂担任厂长；1994年至今，在浙江金辉机械有限公司担任董事长；2000年起，在本公司前身上海同捷担任董事。2008年3月起任本公司董事。

（三）公司主要股东控制的其他企业情况

公司前三大股东雷雨成、CSM 及 Sino-JP Fund 除持有本公司股权外，不存在控制其他企业的情况。公司股东雷雨成先生控股的永蓄人才，除持有本公司股权外，也不存在控制其他企业的情况。

（四）公司主要股东直接或间接持有的公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

包括公司前三大股东雷雨成、CSM、Sino-JP Fund 以及雷雨成控股的永蓄人才在内的本公司全部股东均签署《承诺函》，承诺“截至本承诺函出具日，本人（本公司）所持有的上海同济同捷科技股份有限公司股权为合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，本公司所持股权不存在权益纠纷，未设置任何质押、查封等权利限制。”

（五）实际控制人基本情况

公司在创立大会选举产生的 9 名董事（其中 3 名为独立董事），连同 2008 年年度股东大会增选的 2 名董事（其中 1 名独立董事）共同组成发行人第一届董事会，除独立董事外的 7 名董事中有 5 名由 CSM、Sino-JP、杭州华索和浙江隆大、上海裕元各推荐一名并经股东大会选举当选；董事雷雨成、郭健辉系以自然人股东身份经股东大会选举当选。可见，公司股东均不能通过实际支配公司股东大会股份表决权决定发行人董事会半数以上成员选任。

根据公司现行有效的《公司章程》中对股东大会和董事会通过决议的表决权要求的相关规定，通过普通决议需要出席股东大会的股东或其代表所持表决权的过半数同意；通过特别决议需要出席股东大会的股东或其代表所持表决权的三分之二以上同意。因此目前公司任何一方股东均不能通过其所持表决权决定公司重大事项。即任何一方股东均不能控制董事会半数以上的董事席位，任何一方股东所持表决权都达不到股东大会决议要求的表决权数，因此认定公司无实际控制人。

公司近三年的股权结构、经营管理层、主营业务均没有发生重大变化，同时公司股权及控制结构不影响公司治理有效性。

公司前三大股东 CSM、Sino-JP Fund、雷雨成及第六大股东永蓄人才均承诺

“自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份”。

七、公司股本情况

（一）公司本次发行前后股本情况

本公司本次发行前总股本 13,615.40 万股。本次拟发行股份为 4,540.00 万股，占公司发行后总股本的 25.0063%。发行前后公司股本变化如下：

序号	股份类别	本次发行前		本次发行后	
		股数(万股)	比例	股数(万股)	比例
一、	有限售条件流通股	13,615.4000	100.0000%	13,615.4000	74.9937%
1、	中方股东	9,063.7997	66.5702%	9,063.7997	49.9234%
(1)	中方法人股	5,704.7257	41.8991%	5,704.7257	31.4216%
(2)	中方自然人股	3,359.0740	24.6711%	3,359.0740	18.5018%
2、	境外股东	4,551.6003	33.4298%	4,551.6003	25.0702%
(1)	外方法人股	3,819.2000	28.0506%	3,819.2000	21.0362%
(2)	外方自然人股	732.4003	5.3792%	732.4003	4.0341%
二、	本次发行流通股			4,540.0000	25.0063%
	合计	13,615.40	100.00%	18,155.40	100.00%

（二）本次发行前公司前10名股东

序号	发起人名称	股份数（万股）	占总股本比例（%）
1	China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co.,Ltd	1,934.8000	14.2104
2	Sino-JP Fund Co.,Ltd	1,884.4000	13.8402
3	雷雨成	1,649.6240	12.1159
4	杭州华索投资管理公司	1,008.0000	7.4034
5	郭健辉	797.8415	5.8598
6	上海永蓄人才信息咨询有限公司	774.0697	5.6853
7	上海裕元投资管理有限公司	752.0000	5.5231

8	郑建山（英籍）	592.4003	4.3510
9	福建炳中投资有限公司	560.0000	4.1130
10	浙江龙盛集团股份有限公司	500.0000	3.6723
合计		10,453.1355	76.7744

（三）本次发行前公司自然人股东及其在本公司任职情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	股权比例 (%)	担任职务
1	雷雨成	1,649.6240	12.1159	董事长兼总经理
2	郭健辉	797.8415	5.8598	董事
3	郑建山（英籍）	592.4003	4.3510	--
4	郭孔辉	117.5208	0.8631	--
5	宋琳	112.1476	0.8237	证券事务代表
6	陈礼璠	78.3472	0.5754	技术顾问
7	焦其光	70.0000	0.5141	--
8	赵元旗（中国台湾居民）	70.0000	0.5141	--
9	吕彩美（中国台湾居民）	70.0000	0.5141	--
10	孙赓祥	66.8000	0.4906	--
11	吴光强	54.8430	0.4028	--
12	陈昌明	54.8430	0.4028	技术顾问
13	赵松昌	50.3684	0.3699	监事
14	冯维新	50.3684	0.3699	--
15	朱毅军	40.9442	0.3007	--
16	申芳	35.0000	0.2571	--
17	张勤	31.9042	0.2343	--
18	陈婕	21.0000	0.1542	--
19	张庆才	16.3695	0.1202	副总经理兼汽车工程研究院院长

20	邓建国	15.9720	0.1173	项目负责人
21	顾志明	11.9000	0.0874	---
22	居建春	12.3547	0.0908	---
23	杨晓辉	9.8000	0.0720	---
24	吴恒德	8.1147	0.0596	---
25	韩迎庆	7.0000	0.0514	---
26	刘乃骞	5.6000	0.0411	---
27	徐海峰	4.3669	0.0321	---
28	邵明萍	4.2000	0.0308	---
29	邵景远	4.2000	0.0308	---
30	朱庆军	3.9173	0.0288	---
31	杨 楠	3.9173	0.0288	---
32	王荣根	3.9173	0.0288	项目总监
33	彭 昆	3.6669	0.0269	---
34	许爱华	2.9105	0.0214	---
35	彭岳华	3.1339	0.0230	---
36	叶 燕	2.5469	0.0187	---
37	王 军	2.0669	0.0152	---
38	吴云飞	1.5669	0.0115	---

（四）发行人外资股东名称、持股数量、持股比例

2008年3月11日，中华人民共和国商务部出具“商资批（2008）242号”《商务部关于同意上海同济同捷科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，对本公司外资股东的持股性质、持股数量及持股比例作如下认定：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	股权比例 (%)
1	Sino-JP Fund Co., Ltd	1,884.4000	16.5641

2	China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co., Ltd	1,934.8000	17.0071
3	郑建山（英籍）	592.4003	6.2073
4	赵元旗（中国台湾居民）	70.0000	0.6153
5	吕彩美（中国台湾居民）	70.0000	0.6153

（五）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况、取得股份的时间、价格和定价依据

1、浙江龙盛集团股份有限公司（股票代码：600352）

该公司于 2009 年 3 月 27 日出资 1,225 万元认购 500 万股。该公司为 A 股上市公司，其控股股东和实际控制人为阮水龙等阮氏家族。截至 2009 年 6 月 30 日，阮水龙个人持股 14.78%，阮伟祥持股 8.71%，阮伟兴持股 7.13%。本次定价以公司 2008 年未经审计的净资产为依据，按每股净资产 1.69 元溢价 1.45 倍定价为 2.45 元/股。

2、深圳市达晨财信创业投资管理有限公司

该公司于 2009 年 3 月 27 日出资 1,182.125 万元认购 482.50 万股。该公司股东共十名，包括八名自然人和两名法人，该公司控股股东为深圳达晨创业投资有限公司，持股比例为 40%；此外湖南财信创业投资有限公司出资比例为 10%。深圳市达晨创业投资有限公司共有两名法人股东，其中深圳市荣涵投资有限公司出资比例为 75%，上海锡泉实业有限公司出资比例为 25%。该公司实际控制人为湖南省电广传媒股份有限公司。本次增资定价依据同上。

3、厦门莱恩迪创业投资有限公司

该公司于 2009 年 3 月 27 日出资 1,127 万元认购 460 万股。该公司股东共三名自然人，其中丁涛出资比例为 70%，俞小庆出资比例为 25%，俞小军出资比例为 5%。该公司的控股股东及实际控制人为丁涛。本次增资定价依据同上。

4、深圳市创东方投资有限公司

该公司于 2009 年 3 月 27 日出资 490 万元认购 200 万股。该公司股东共五名，包括两名法人及三名自然人。其中深圳市安凯源实业发展有限公司出资比例为 60%，刘建伟出资比例为 10%，深圳市明达资产管理有限公司出资比例为 5%，刘创出资比例为 15%，张辉贤出资比例为 10%。而深圳市安凯源实业发展有限公司的股东共两名自然人，其中肖水龙出资比例为 60%，肖舒月出资比例为 40%。该公

公司的控股股东为深圳市安凯源实业发展有限公司，实际控制人为肖水龙先生。本次增资定价依据同上。

（六）本次发行前战略投资者持股情况

本公司本次发行前不存在战略投资者持股情况。

（七）本次发行前公司各股东间，公司各股东与公司董事、监事、高级管理人员间的关联关系

本次发行前公司各股东之间，公司各股东与公司董事、监事、高级管理人员之间存在的关联关系如下：

1、公司董事长兼总经理雷雨成同时为本公司第六大股东永蓄人才的控股股东（持有永蓄人才 52.79%股权）；同时兼任公司股东永蓄人才董事长；与永蓄人才股东雷天富（持有永蓄人才 0.36%股权）系叔侄关系。

2、公司副董事长王平同时为公司股东上海裕元的董事长。

3、公司董事郭健辉同时为公司第十四大股东捷扩人才的股东（持有捷扩人才 0.9076%股权）。

4、公司董事杨根道同时为公司股东浙江隆大董事长；同时为公司股东捷扩人才的股东（持有捷扩人才 0.4538%股权）。

5、公司独立董事周正忠为公司股东捷扩人才的股东（持有捷扩人才股权比例均为 0.778%）。

6、公司监事赵松昌为公司股东捷扩人才的股东（持有捷扩人才股权比例均为 0.778%）。

7、公司监事方淑与公司股东福建炳中投资有限公司的股东邵玉晖系夫妻关系。

8、公司监事陈昌宪与公司股东陈昌明（持有 0.4028%的公司股权）系兄弟关系。

9、公司执行总经理（常务副总经理）黎华清同时为公司股东捷扩人才的股东（持有捷扩人才 17.3744%股权）；同时担任公司股东捷扩人才的董事长。

10、公司副总经理兼财务总监徐臣为公司股东永蓄人才股东（持有永蓄人才 4.52%股权）。

11、公司副总经理兼董事会秘书林镇南为公司股东永蓄人才股东（持有永蓄人才 9.59%股权）。

12、公司副总经理郭艳民为公司股东永蓄人才股东（持有永蓄人才 2.35%股权）。

13、公司副总经理张庆才同时为本公司股东（持有 0.1202%的公司股权）；同时持有本公司股东永蓄人才股权（持有 2.00%永蓄人才股权）；同时与公司股东捷扩人才股东刘微（持有捷扩人才 0.4538%股权）系夫妻关系。

14、公司副总经理吴宪为公司股东永蓄人才股东（持有永蓄人才 3.80%股权）。

除上述关系外，本次发行前公司各股东间、公司各股东与公司董事、监事、高级管理人员间不存在未予披露的关联关系。

（八）本次发行前公司各股东间，公司各股东与公司董事、监事、高级管理人员间的股份代持关系

本公司各股东之间，各股东与公司董事、监事、高级管理人员之间不存在股份代持关系。

本公司全部股东于 2009 年 5 月 6 日已分别作出承诺：“截至本承诺函出具日，本公司所持有的上海同济同捷科技股份有限公司股权为合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，本公司所持股权不存在权益纠纷，未设置任何质押、查封等权利限制。”

（九）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、本公司股东 China Science & Merchants New Material Technology Int'l Co., Ltd.（持有 1,934.8000 万股）、Sino-JP Fund Co., Ltd.（持有 1,884.4000 万股）、雷雨成（持有 1,649.6240 万股）、杭州华索投资管理有限公司（持有 1,008.00 万股）、郭健辉（持有 797.8415 万股）、上海永蓄人才信息咨询有限公司（持有 774.0697 万股）、福建炳中投资有限公司（持有 560.0000 万股）、浙江隆大铜业有限公司（持有 445.7548 万股）、上海捷扩人才信息咨询有限公司（持有 308.5134 万股）、陈昌明（持有 54.8430 万股）、赵松昌（持有 50.3684 万股）、张庆才（持有 16.3695 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、公司股东浙江龙盛集团股份有限公司（新增 500 万股）、深圳市达晨财信创业投资管理有限公司（新增 482.50 万股）、厦门莱恩迪创业投资有限公司（新增 460.00 万股）、上海裕元投资管理有限公司（新增 500.00 万股）、深圳市创东方投资有限公司（新增 200.00 万股）、上海捷扩人才信息咨询有限公司（新增 39.00 万股）、孙赓祥（新增 50.00 万股）、朱毅军（新增 4.00 万股）、居建春（新增 2.00 万股）、邓建国（新增 1.00 万股）和王军（新增 0.50 万股）承诺：自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让的上述新增股份不超过其所持有该新增股份总额的 50%。

3、除上述股东外，本公司其他股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

4、担任公司董事、监事和高级管理人员的雷雨成、郭健辉、杨根道、周正忠、赵松昌、黎华清、林镇南、徐臣、郭艳民、张庆才和吴宪承诺：除了前述的锁定期外，在同济同捷任职期间每年转让的股份不超过其所持公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

八、公司内部职工股情况

本公司未发行过内部职工股。

九、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十、员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

报告期内，本公司员工由 2006 年末的 667 人增长至截至 2009 年 6 月 30 日的 1,247 人，增长幅度为 86.96%。

报告期内，本公司员工人数的变化情况如下：

单位：人	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
员工	1,247	1,266	1,115	667

（二）员工构成

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司共有在册员工 1,247 人（含控股子公司）。

1、按专业划分本公司员工结构如下：

专业分工	人数（人）	比例
研发、技术人员	1,028	82.44%
生产人员	71	5.69%
管理人员	136	10.91%
销售人员	12	0.96%
合计	1,247	100.00%

2、按文化程度划分本公司员工结构如下：

文化程度	人数（人）	比例
博士	5	0.40%
硕士	69	5.53%
大学	620	49.72%
大学专科	371	29.75%
中专及以下	182	14.60%
合计	1,247	100.00%

3、按年龄划分本公司员工结构如下：

年龄	人数（人）	比例
30 岁以下	896	71.85%
30-40 岁	226	18.12%
40-50 岁	69	5.54%
50 岁以上	56	4.49%
合计	1,247	100.00%

（三）社会福利和保险情况

本公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的《劳动合同书》承担义

务和享受权利。

本公司按照国家及所在地劳动和社会保障法律、法规及相关政策，统一向所在地劳动和社会保障部门缴纳养老、失业、医疗、工伤等保险费用及住房公积金。

十一、主要股东的重要承诺

持股 5%以上的股东雷雨成、CSM、Sino-JP Fund、杭州华索、郭健辉、永蓄人才、上海裕元均于 2009 年 7 月 22 日向公司出具了《不存在同业竞争的说明及避免同业竞争承诺函》。上述股东在承诺函中承诺：“截止本承诺函出具之日，本公司或本人并未以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，并未拥有从事与贵公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。”

本公司前三大股东雷雨成、CSM、Sino-JP Fund 及雷雨成控股的公司第六大股东上海永蓄人才信息咨询有限公司于 2009 年 5 月 6 日作出承诺：“截止至本承诺函出具之日，本公司不存在重大诉讼以及仲裁等事项。”

本公司全部股东于 2009 年 5 月 6 日分别作出承诺：“截至本承诺函出具日，本公司所持有的上海同济同捷科技股份有限公司股权为合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，本公司所持股权不存在权益纠纷，未设置任何质押、查封等权利限制。”

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺，详见本章之“七、公司股本情况”之“（九）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务及其变化情况

（一）主营业务和产品及变化情况

本公司的主营业务是汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具设计、研发与制造等。公司以国际交流与合作为背景，为国内外汽车整车企业、零部件企业提供一流的产品设计、模具开发、工程设计、汽车底盘设计开发、汽车信息化技术与汽车平台技术研发等服务。公司的主要产品和服务包括：

1、整车设计开发

公司与整车厂商合作，根据整车厂商所针对的客户群及对车型的性能要求，通过造型设计、车身设计、总布置设计、底盘设计、电子系统设计等各个系统设计，实现整车车型开发设计。

2、汽车平台技术设计开发

汽车平台，是指在汽车开发、生产过程中，在底盘、结构及各个系统平台一致的基础上，只根据客户需求不同，便可同时承载不同车型开发的汽车通用标准化结构。同一汽车平台上，可通过微小的变动，设计出多样的汽车产品。汽车平台技术的存在，有效地实现了汽车的模块化生产，加快了新产品的推出速度，极大地丰富了汽车的产品种类，并有效降低了成本，提高了产品的竞争力。

公司通过研发设计汽车通用平台，并采用技术转让、技术服务、技术入股、合作生产等灵活多样的形式，加强与汽车整车、零部件厂商的合作，提升公司的综合服务能力 and 市场竞争能力。

3、样车试制

汽车设计和样车试制是汽车产品在正式投产之前的两个重要环节。在完成了整车设计，包括零部件设计、总体设计及总成设计阶段后，必须对设计出的汽车产品进行反复地验证，以保证该款汽车产品在整体安全性、操纵稳定性、舒适性等重要指标上的良好表现，并使之符合相关法规要求。因此，样车试制的主要目的之一就是进行设计验证，揭示产品在设计或生产工艺上的某些缺陷，不断地发现问题，并寻找问题发生的根源，而提出解决问题的方案。

试制的对象主要指样车、车身、车身局部、内外饰件和零部件。在试制过程中需要实现汽车设计所要求达到的各项性能指标、样车试制要求的车型外观、动力传动配置、机构合理性和整体平衡性等，在必要时还需对产品设计进行改良修正。

4、模具设计与开发

模具开发是整车制造商在整车制造前所需进行的关键步骤之一。整车制造商每当要开发一款新的车型，便需根据该新车型制造新的汽车模具，将汽车设计公司为其提供的整车设计数据图纸提供给模具设计开发公司，由其进行相应的模具设计和生产。

汽车模具包括汽车冲压模具、汽车覆盖件模具等，汽车覆盖件模具则主要包括外覆盖件模具、内覆盖件模具、结构件模具等。汽车覆盖件模具是车身制造技术的重要组成部分，其设计和制造约占全部汽车开发周期的三分之二。因此，汽车覆盖件模具的设计、制造成本高昂是汽车换型的主要制约因素，同时也是形成汽车自主开发能力的一个关键环节。

本公司不仅可进行整车设计和样车试制，也可在汽车设计、开发过程中根据客户的需要，提供汽车模具的设计与制造方面的技术服务。由于公司卓越的汽车设计开发能力，具备从汽车整车设计、样车试制到汽车模具的设计与制造的一系列服务的供应能力，可为客户提供“交钥匙”的“一站式”综合服务模式，降低客户的时间成本，提升汽车产品的创新速度。

自本公司设立以来，其主营业务未发生重大变化。

下图为公司基于自主研发汽车平台技术开发的高性能混合动力四驱跑车——S11：



（二）主营业务形成过程

本公司成立于1999年10月，是中国独立汽车设计行业的先行者和开创者之一。公司创立伊始便以应用现代先进的设计理论和方法进行汽车产品开发为己任，从为上汽开发MPV、为昌河开发微型车开始，进军汽车设计行业。

迄今为止，公司已成功开发的车型达100余款，其中整车50余款，改型车50余款。公司目前已具备了中高级轿车、小型轿车、微型轿车、SUV、MPV、微型面包车、客车、全系列卡车等汽车产品的设计、研发能力，并具备样车试制、汽车模具设计与制造、汽车平台技术服务等综合性汽车设计服务能力，具备在汽车设计产业链上的综合竞争优势。公司报告期内已开发完成和正在开发的整车车型约30余款，其中约有10余款车已成功实现商业化，报告期内由本公司开发的车型共计10余款，总体销售达50万余辆。

公司目前已具备了从项目前期规划、造型与概念设计、整车结构设计、CAE分析与优化、样车试制与验证、零部件与供应商、模具设计与制造等全过程的开发能力。公司总结了上述在车型开发方面的成功经验，建立了适应中国汽车设计开发现状的32,000余项整车精细工程开发流程及33,000余项开发标准。

目前，公司已与国内80余家汽车整车企业建立了合作关系，包括长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、北汽制造、北汽控股、一汽海马、上海汽车、一汽、东风渝安等，均为公司的整车客户。

经过近十年的努力，公司已从创立初期的 20 多人成长为目前拥有 1,100 余名设计开发人员，是国内规模最大的全专业、综合性的独立汽车设计公司。

二、行业基本概况

（一）主管部门及行业管理体制

本公司主营业务属于汽车设计与技术服务行业。汽车设计在国内属于新兴的、多学科交叉的高新技术行业，汽车设计是以汽车结构设计为基础，涵盖造型设计与创意设计；结构工程设计；新材料、新工艺、新技术研发与设计；性能设计和设计验证；电子工程设计；样车试制；模具设计开发等多个组成部分，是一个兼具艺术和技术要求的行业。

本行业隶属于工业设计行业的子行业——工业产品设计行业，在应用领域方面属于汽车设计与工程行业。

本行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

该行业同时受多个自律组织的指导，包括中国汽车工业协会、中国汽车行业协会、中国工业设计协会等。

中国汽车工业协会是在中国境内从事汽车、摩托车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体，以贯彻执行国家方针政策、反映会员愿望与要求、为政府和会员提供双向服务为宗旨，以维护行业的整体利益、振兴中国汽车工业为己任，以桥梁纽带、行业自律、服务企业、帮助企业开拓国际市场等为基础职能，以积极开展信息、咨询、培训、认证、会展等工作作为服务方向，充分发挥提供服务、反映诉求、规范行为等方面的作用，积极开展行业活动，以促进中国汽车行业健康快速发展。

（二）产业政策和法律法规

1、产业政策

由于汽车行业是国民经济的重要产业，对其他产业具有积极的带动作用，各国政府均对汽车及相关行业持鼓励发展态度。自 2004 年以来，我国政府对于汽车产业自主品牌的支持力度也逐渐加大。

2004年5月我国出台了《汽车产业发展政策》，明确表示将“鼓励汽车生产企业提高研发能力和技术创新能力，积极开发具有自主知识产权的产品，实施品牌经营战略。2010年汽车生产企业要形成若干驰名的汽车、摩托车和零部件产品品牌。”此外，“国家支持汽车、摩托车和零部件生产企业建立产品研发机构，形成产品创新能力和自主开发能力。自主开发可采取自行开发、联合开发、委托开发等多种形式。企业自主开发产品的科研设施建设投资凡符合国家促进企业技术进步有关税收规定的，可在所得税前列支。国家将尽快出台鼓励企业自主开发的政策。”

2006年年初，国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要》，强调在“十一五”期间，必须把增强自主创新能力放在更加突出的位置。

2006年12月，国家发改委颁布《关于汽车工业结构调整意见的通知》，其中指出：“从年开始，自主品牌轿车得到了长足发展，但是目前自主品牌仍然存在利润率低下、竞争力不强以及开发能力薄弱等诸多不足。因此，各地政府主管部门要把企业研发能力建设和自主品牌培育列为重要考核指标，努力提高自主研发能力，培育自主品牌产品。”

2007年4月颁布的《中国汽车产业“十一五”发展规划纲要》中则明确指出，要“发展自主品牌，不断提高自主品牌产品的国内市场占有率，其中自主品牌乘用车国内市场占有率提高到60%以上。”

2009年1月，为应对国际金融危机的影响，落实党中央、国务院保增长、扩内需、调结构的总体要求，稳定汽车消费，加快结构调整，增强自主创新能力，推动产业升级，促进我国汽车产业持续、健康、稳定发展，国务院会议审议并原则通过“汽车产业调整振兴规划”（以下简称“规划”），作为汽车产业综合性应对措施的行动方案。规划期为2009至2011年。“规划”中表示，要推动“自主品牌汽车市场比例扩大。自主品牌乘用车国内市场份额超过40%，其中轿车超过30%。自主品牌汽车出口占产销量的比例接近10%。”2009年1月20日，《工业和信息化部、商务部关于落实车辆购置税减征政策的通知》公布，其中主要内容是对2009年1月20日至12月31日间购置1.6升及以下排量乘用车的消费者，将暂减按5%的税率征收车辆购置税，这也是获国务院原则通过的“汽车产业调整振兴规划”的内容之一。

2009年3月，经国务院批准，财政部会同国家发改委、工信部、公安部、商务部、国家工商总局和质检总局等七部门联合印发了《汽车摩托车下乡实施方案》，正式在全国启动实施汽车、摩托车下乡政策，通过国家财政给予一定补贴。2009年6月10日，财政部等七部委联合发布《关于加大汽车下乡政策实施力度的通知》，进一步提高补贴标准。

2、相关法律法规

近年来，我国政府加大了汽车行业政策法规的制订力度，规范国内汽车行业向有序方向发展。近两年我国汽车工业有关法律、法规的颁布情况具体如下表：

序号	主要政策和法规名称	实施时间
1	《汽车产品外部标识管理办法》	2006 年 2 月 1 日
2	《汽车产品回收利用技术政策》	2006 年 2 月 10 日
3	《机动车安全技术检验机构管理规定》	2006 年 5 月 1 日
4	《关于加快推进产能过剩行业结构调整的通知》	2006 年 3 月 12 日
5	《关于调整和完善消费税政策的通知》	2006 年 4 月 1 日
6	《关于汽车工业结构调整意见的通知》	2006 年 12 月 20 日
7	《汽车品牌销售管理实施办法》	2006 年 12 月 29 日
8	《二手车交易规范》	2006 年 3 月 24 日
9	《关于规范汽车出口秩序的通知》	2006 年 12 月 31 日
10	《新能源汽车生产准入管理规则》	2007 年 11 月 1 日
11	《公路、水路交通实施〈中华人民共和国节约能源法〉的办法》	2008 年 9 月 1 日
12	国务院《关于实施成品油价格和税费改革的通知》	2008 年 12 月 18 日
13	《关于转发发展改革委等部门促进扩大内需鼓励汽车家电以旧换新实施》	2009 年 6 月 1 日
14	《新能源汽车生产企业及产品准入管理规则》	2009 年 7 月 1 日

资料来源：中国汽车工业协会网站

（三）行业发展概况

1、汽车设计行业的演变历程

自第一辆汽车诞生以来，汽车工业已为人类的文明和发展做出了巨大贡献，并已深入到社会的各个领域。

在早期的汽车设计和制造当中，人们把主要精力都花费在汽车的机械工程学方面，主要体现于汽车车身造型的变化。汽车车身型式在发展过程中，主要经历了以下几个阶段：①马车型汽车；②箱型汽车；③甲壳虫型汽车；④船型汽车；⑤鱼型汽车；⑥楔型汽车等。目前绝大部分已上市车型的车身为楔型设计。

而随着汽车工业的不断发展，汽车已逐渐从一种单纯的运输工具和代步方式转为个

人身份的象征，并进而展现出个人对于不同价值观、审美观念的选择。伴随着消费者需求的变化，自 20 世纪 20 年代后，汽车设计者们开始着手从汽车的外部造型上进行改进，并相继引进了空气动力学、流体力学、人体工程学以及工业造型设计（工业美学）等概念。

汽车造型设计是艺术和工程的统一，是汽车概念设计阶段的重要组成部分。汽车造型包括内部造型和外部造型两大部分。内部造型主要是对仪表板、内饰、座椅等进行造型设计，其重点在于艺术性、安全性、方便性等。外部造型主要是对车身及其装饰件进行设计造型，其重点在于艺术性、安全性、空气动力等性能等，随着技术的发展、特别是制造手段的提高，造型设计越来越得到汽车整车制造商及消费者的重视。

近年来，随着汽车技术的发展，汽车造型设计得到了飞速发展，特别是 80 年代以来，随着计算机技术及软件技术的快速发展，用户对安全性、动力性、舒适性的要求不断提高，汽车造型设计行业逐渐成为汽车产业中非常重要的组成部分。

汽车设计是汽车行业产业链的上游，是联系汽车制造产业与消费者需求的重要环节。汽车设计人员通过自身对于汽车技术发展方向的把握、对于消费者需求的理解，设计出不同类型的汽车，并通过汽车设计的产业化和市场化，推动汽车行业的发展。

2、世界汽车设计产业发展概况

从汽车设计产业的发展历史来看，一国优秀的汽车设计公司通常是伴随着该国世界级的汽车生产商一同崛起，同时各个国家的汽车设计公司的设计风格也体现出较大的差异，反映出该国的国民性格等。

美国是汽车规模化、产业化生产的鼻祖，其汽车设计发展较早、水平较高。基于美国大产业化的产业特点，以及廉价的石油、优秀的高速公路系统等原因，与欧洲小批量、高价位的豪华车设计理念不同，美国汽车的设计一般而言较为宽大、舒适，普适性较强，但不关注设计细节。同时也是由于美国工业大产业化的特点，美国汽车设计的组织形式表现为三大汽车厂商在公司内部设立汽车设计部门，同时存在众多规模较小的汽车设计公司，独立汽车设计公司很难发展壮大。

在欧洲、日本等发达国家，专业化汽车设计公司因其具有高效、专业细分、人力资源丰富的特点，占据汽车设计行业的重要地位。经初步统计，欧洲、日本的汽车厂商约 80% 的车型是由专业设计公司提供设计和工程支持，由此催生了一批优秀的汽车设计公司，如德国的保时捷(Porsche)、EDAG、麦格纳(Magna)、Styre，英国的莲花，意大利的意大利设计(Italdesign)、Stola、宾尼法利纳(Pininfarina)、博通(Bertone)、米兰交通工具设计中心以及日本的 EAC 等公司。

欧洲是世界汽车造型发展的中心，而意大利则是汽车造型设计的圣地。意大利荟萃

了世界上大部分的专业汽车设计室，世界上许多名车的车身设计是往往来自于意大利某位设计师的灵感之作。都灵汽车工业园区目前已是世界汽车工业领域中最重要中心之一，这里汇集着意大利众多的设计公司，如意大利设计、宾尼法利纳、博通等。以乔治亚罗为代表的意大利设计，倡导“朴实、简练、细腻、流畅”的实用风格，在国际汽车行业得到较高的评价。意大利各汽车整车制造商的车身造型设计能力不高，因此其对各设计室的依赖性很强，基本上新车车型的前期工作，有时甚至是整个开发过程，都交给设计室完成。全球诸多整车制造商的新款车型都是在这里设计，每年约有 400 辆样车在此诞生。从 2005 年开始，意大利四大汽车设计公司——乔治亚罗、宾尼法利纳、意迪亚、博通全面进军中国汽车市场，但因其设计成本较高，目前在国内的客户群较小。

德国汽车设计以其风格严谨、简洁实用而著称，其设计的汽车产品在世界范围内均得到赞誉，例如奔驰的 A、C、S 等各级别轿车造型，既展现了其高超的创造力，又符合不同客户群的需求；宝马则力求多样化，以各系列的车型符合不同消费者需求。

在独立汽车设计领域，保时捷是备受称道的汽车设计公司。保时捷的历史可追溯到 1900 年左右，公司在 1972 年上市，总部位于德国斯图加特市，以生产高价的顶尖跑车而闻名。而保时捷最著名的是其优秀的汽车设计能力和关键零部件研发能力，其设计的车型包括甲壳虫、Porsche 356、保时捷 911 系列跑车等；关键技术则包括电子燃油喷射技术、废排涡轮增压技术等。保时捷拥有现代化的研究开发中心及大型测试场地，以及世界最现代化的风洞室，环境保护测量中心，新的破坏试验设施和自己的试车路段，已成为目前全球复杂研究发展项目的最著名的设计与测试基地。保时捷与大众品牌渊源深厚，保时捷的品牌创始人 Ferdinand Porsche 即是大众经典畅销车款甲壳虫的原始设计师。同时，保时捷旗下的 914、924 与 944 等跑车，在技术与生产方面都与大众保持着相当深厚的合作关系。此外，保时捷还利用其在汽车设计方面的优势，通过技术合作、股权合作等多种方式持续扩大与整车厂商合作。

3、我国汽车设计产业

（1）整车设计

我国的汽车设计行业起步于 20 世纪 90 年代末。在发展初期，由于国内轿车市场以合资企业引进国外车型生产为主，国内的汽车设计公司主要以微型车、客车和卡车设计为主，并辅之以轿车改型和零部件设计，发展较为缓慢。我国对于汽车设计研发投入不足。一般而言，国外汽车制造公司的基础研究人员占到公司员工总数的万分之八，而国内目前的数字仅为万分之一。

自 2004 年始，我国逐渐加大了对自主品牌的汽车企业的支持力度，本土独立的汽车设计公司逐渐成长，正承担起越来越多的轿车的整体设计开发工作。但在目前，由于许多独立汽车设计公司还处于发展的初期阶段，整个汽车设计行业尚未形成统一行业组

织，缺乏标准的行业规范。同时，大部分国内整车企业自身尚未建立相应的数据库，信息储备不足，整体发展仍显缓慢。

目前在国内的独立汽车设计公司中，同济同捷、长城华冠、阿尔特等已具备了一定的整车开发能力，处于国内独立汽车设计公司的前列，同济同捷还具备了标准化汽车平台的技术开发能力。而处于第二梯队的公司数量较为众多，但每年的整车开发的业务量较少。

（2）样车试制

我国的样车试制行业正处于起步发展阶段。自 20 世纪 90 年代以来，合资汽车企业市场投放的新车型试制工作大部分在国外完成，在国内只进行部分零件的国产化工作后组装上市，与此同时，国内的国有企业和民营企业正处于初步发展阶段，其样车试制数量较少。经过数年的发展，随着自主品牌的崛起，从降低前期投入成本的角度考虑，整车制造商正逐步将其新车型样车试制逐步交由国内相关企业完成。

（3）模具设计

受 50 年代国内实行“计划经济”的影响，我国汽车整车企业建厂时，均自行配备汽车覆盖件模具生产厂，主要代表为：一汽模、二汽模和天汽模。这种“大而全”、“小而全”的模式导致我国模具专业化生产水平低，专业化分工不细，市场化、社会化采购程度低。目前国内每年生产的模具中社会化采购模具只占 45%左右，而国外 70%以上是社会化采购模具。

近几年，随着我国社会主义市场经济制度的建立和不断完善，国内汽车覆盖件模具行业发生了较大变化。过去行业内以依附于整车厂的模具企业为多，并占据着主导地位。而在“十五”期间，随着汽车工业的高速发展，行业内涌现出了一大批新兴的汽车覆盖件模具企业，如四川宜宾普什模具有限公司、北京比亚迪汽车模具有限公司、上海屹丰模具有限公司、上海华庄模具有限公司、吉林市东兴模具制造有限公司等，其中绝大多数是独立于整车厂的模具企业。汽车覆盖件模具行业已从汽车整车厂的附属模具企业为主导，转变为独立于整车厂、完全市场化、社会化采购的汽车覆盖件模具企业为主导，但目前这些模具企业尚不具备汽车产品的设计能力和经验。

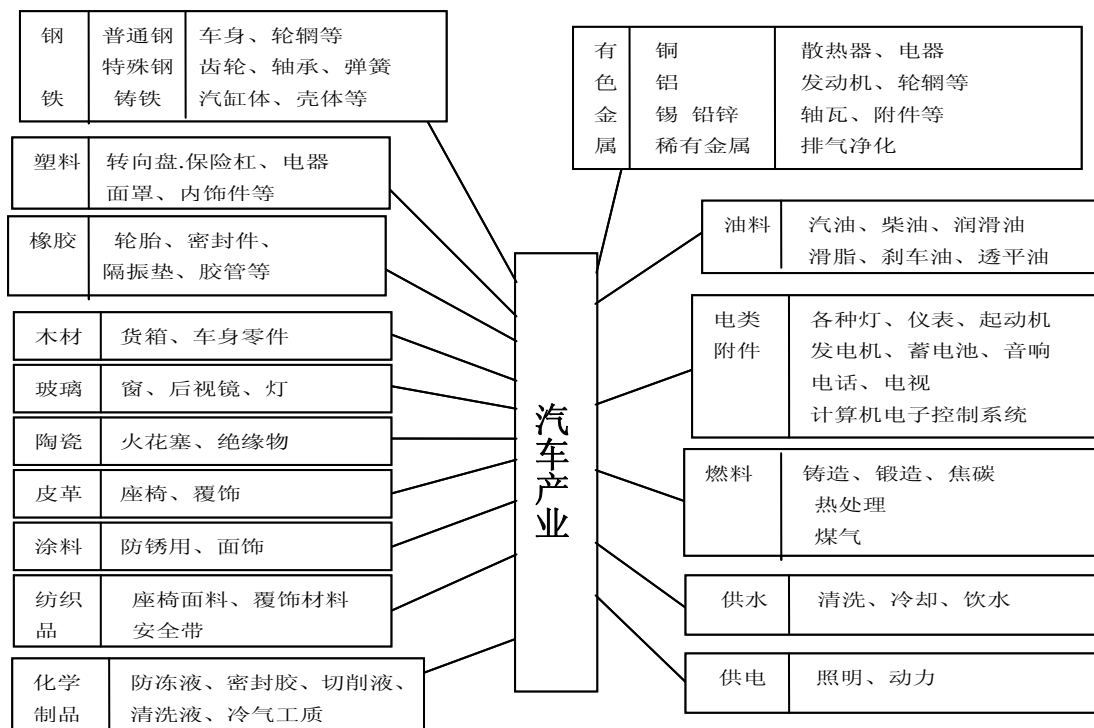
（四）汽车设计行业下游产业——汽车整车行业的发展概况

汽车设计行业的发展与汽车整车行业的发展状况，尤其是自主品牌的发展状况密切相关。

汽车整车行业是当今世界最大的产业之一，占据着世界各国国民经济的重要地位，其发展对钢铁、有色金属、橡胶等上游产业有巨大的带动作用，也对石油冶炼、电子、

道路、旅游等下游行业有不同程度的促进作用。发达国家的经验表明，汽车工业每增值 1 元，会给上游产业带来 0.65 元的增值，给下游产业带来 2.63 元的增值。

汽车产业与相关工业关系



(1) 世界汽车整车行业发展概况

经过逾百年的发展，全球汽车工业总体上进入了稳定发展的成熟期。国际贸易促进委员会和中国国际商会的统计数据显示：在最近 15 年期间，全世界汽车整车的总产量上升了 40% 左右，2008 年总产量达到了 7,052.60 万辆，同比下降 3.7%。整体来看，目前，世界汽车生产大致呈现以下特点：①全球汽车生产形势呈现较大差异，亚太和欧洲地区增幅居前，美洲总体持平，非洲有所下降；②乘用车产量继续保持小幅增长，商用车低迷走势有所缓解；③前十国产量超过 75%，日本、美国和中国依旧位居前三强。

新兴市场是全球汽车行业的主要增长点，全球汽车巨头正加速向中国等潜力较大的汽车市场大力扩张。根据普华永道汽车研究机构的预测，全球轻型车（含乘用车和各种轻型卡车）的产量将持续增长，从 2006 年的 6,520 万辆增加到 2014 年之前的 7,760 万辆，增长率为 19.01%。这一增量中的大部分很可能来自于中国、印度和其他一些新兴市场，欧美日等成熟市场对这一增长的贡献率大致为 1/3。

由于 2008 年全球经济危机的影响，美国、日本的主要汽车巨头通用、福特、克莱斯勒和丰田等公司均陷入了困境，美欧日汽车市场遭受重创，2009 年 1 至 5 月，美国汽车销量同比下降 40% 左右，欧洲乘用车销量同比下降约 30%，而中国汽车销量同比增

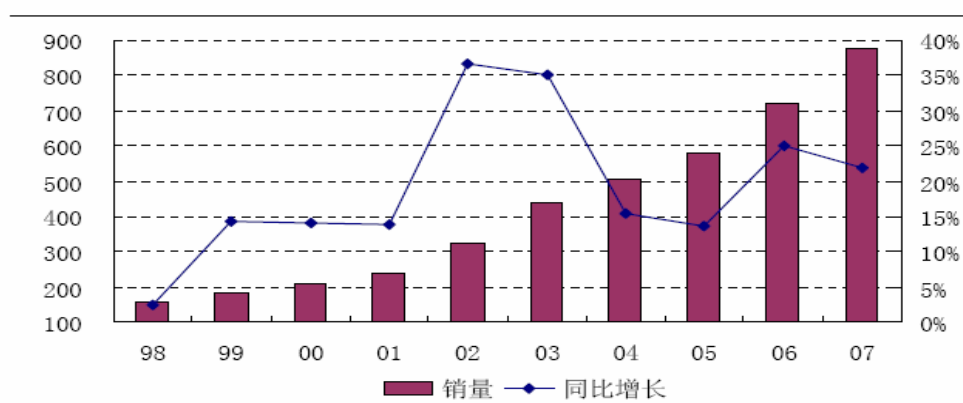
长 11.40%。国内汽车市场空间以及行业低成本是未来欧美汽车向国内发生产业转移的动机与基础。

（2）我国汽车整车行业的发展概况

①未来五年内国内汽车市场需求依然强劲

由于国内居民汽车消费的习惯不同于欧美发达国家，主要是以储蓄消费为主，因此国内居民的汽车消费需具备一定的累积财富基础。而国内不同区域间经济发展的不平衡以及城镇化的进程导致汽车消费具有明显的梯次结构，因此国内的汽车消费市场仍具备较大的发展潜力，业内预计，未来 5 年内国内汽车销量年均增长率在 10%-15%之间。

1998-2007 年中国汽车销量（万辆）、增长（%）



资料来源：中国汽车工业信息网，天相投顾

②国内汽车行业在经济危机后的复苏程度明显快于其他行业

由于汽车行业作为国民经济中先导性行业的特性，因此在经济周期中一般先于其他行业复苏。而随着中国经济持续稳定发展以及居民收入水平提高，国内的汽车消费基础不断夯实，在国家相关汽车消费刺激政策的影响下，汽车消费市场表现强劲。2009 年 1-6 月，汽车累计销量 608.8 万辆，同比增长 17.7%，呈现不断复苏趋势。

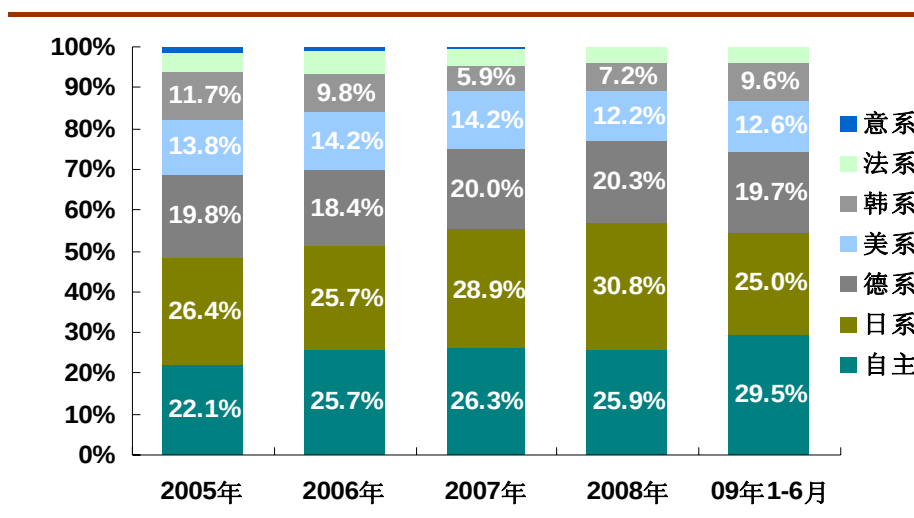
③自主品牌汽车市场需求潜力巨大

国内汽车设计行业与自主品牌发展相关性较大。目前境外汽车设计发行人占据国内市场 90%以上的市场份额，由于国内的合作品牌以及部分实力较强自主品牌大都将汽车设计业务交给国外汽车设计发行人完成或自己完成，国内独立的汽车设计行业主要承担新兴自主品牌的业务，未来国内汽车设计行业的发展与新兴自主品牌的发展相关性较大。

而在国家刺激小排量汽车消费政策的刺激下，由于自主品牌汽车的小排量产品比例较高，受政策利好的影响幅度相对较大，同时本轮汽车消费浪潮中，三、四线城市增速

相当较快，对自主品牌的认知度相对较高。

轿车分国系市场份额占比变化情况



资料来源：招商证券，CAAM

近两年，我国汽车行业自主品牌得到了充分发展。从中国汽车工业协会的统计数据来看，2006年我国自主品牌汽车市场占有率大为提升，自主品牌乘用车2006年累计销售214.67万辆，占乘用车销售总量的41.47%，其中自主品牌轿车累计销售98.28万辆，占轿车销售总量的25.7%。2007年，我国自主品牌轿车销量达到124.22万辆，占国内轿车销售总量的26.3%。2008年国产轿车销量达504.69万辆，同比增长6.78%，其中自主品牌轿车共销售130.82万辆，占轿车销售总量的25.9%。尤其是在国家政策的扶持下，2009年上半年较2008年而言，国内自主品牌轿车市场份额有较大提高，已达到近30%，市场份额有所提高。

在行业蓬勃发展、需求日趋旺盛的有利市场环境下，国内自主品牌商用车在国内汽车市场的地位不断提升，大批自主品牌汽车走出国门，得到海外市场认可。2007年，我国民营汽车企业的出口金额已经占到国内汽车出口总金额的25%以上。2008年全新开发乘用车数量与上年基本齐平，为88款，其中自主品牌66款；2009年已经公开的自主品牌新车就已经超过38款。蓬勃增长的中国汽车市场及庞大的新车开发需求，为汽车设计行业提供了滋润的土壤。

长期来看，自主品牌的机遇与挑战并存。伴随着中国汽车市场的增长，自主品牌的实力将不断增强。

（五）行业竞争格局和市场化程度

1、行业竞争格局

目前，我国的汽车设计市场由以下三类汽车设计公司组成：

（1）国外汽车设计公司

国外汽车设计公司因其经验丰富的设计人员、专业完善的试验试制设备以及积累的数据库，再加上其与本国汽车企业悠久的合作历史，几乎承担了国内合资汽车企业所有的设计开发任务。此外，由于目前国内的设计技术力量稍显薄弱，本土的汽车企业，如一汽集团、东风渝安、上汽集团等，也将其大部分的汽车开发业务委托给国外设计公司进行。

相比于其他市场参与者，国外知名汽车设计公司具备一定的技术优势、品牌优势和设计文化优势：

首先，由于国外知名的汽车设计公司在某些技术，如发动机、自动变速箱等方面的设计能力较强，整体设计水平较高，相比于国内汽车设计公司具有技术优势。

其次，由于国外汽车设计公司在自身的发展历程中，便是与某些汽车制造商和著名汽车品牌共同成长，因此已具备了丰富的设计经验和良好的品牌信誉；此外，汽车设计行业具有一定的路径依赖性，全球著名的汽车制造商一般很难转换新的设计公司，因此领先汽车设计公司的优势将会长期存在。

最后，由于汽车设计是一个兼具技术和艺术的行业，国外的汽车设计公司经过长期的沉淀与积累，对于汽车设计文化理解较为深刻，其设计的产品具备丰富的人文气息。

但国外的汽车设计公司进入中国市场时，也存在一定的劣势：

首先，境外汽车设计的设计费用较为昂贵，国内的自主品牌汽车企业一般无法承受如此高昂的代价。

其次，国外开发的汽车，通常在设计中首先采用国外零部件，因此在二次国产化的过程中导致整车制造成本上升，从而影响整车制造商的竞争优势。

最后，在对中国消费者心理的理解程度上，国外汽车公司缘于复杂的感情因素、民族因素、沟通障碍、技术封锁等原因，其设计的车型不一定能够满足中国消费群体的消费需求。

（2）依附于汽车生产企业的汽车设计机构

我国的汽车设计机构以依附于汽车生产企业为主，合计占国内汽车生产总量 80% 以上的前 10 名汽车企业（集团），如上汽集团、一汽集团、东风集团、长安集团等，基本上拥有自己的研发机构。

合资汽车企业的新产品则主要以国外直接导入为主，外包的设计开发费用在国内较

少，自有的研发机构主要完成国产化及局部改型工作。但自 2007 年开始，合资汽车企业开发的车型中，越来越多地采用国内汽车设计公司的资源。

相比于其他市场参与者，依附于汽车生产企业的汽车设计机构主要作为汽车制造商的专属服务机构而出现，市场化程度明显不足，同时，国内的汽车生产企业起步较晚，整体设计能力不足，该等汽车设计机构常与外部的汽车设计公司共同合作进行新车型的开发。

（3）独立的本土汽车设计公司

独立的汽车设计公司处于成长阶段，技术人员一般以高校为依托，或以从大型汽车制造厂商中分离出来的部分技术骨干为主。相比于国外的汽车设计公司，大部分国内汽车设计公司规模较小，创新能力和设计能力不足，所占市场份额较少，持续增长较为不易。

但相比于其他市场参与者，独立汽车设计公司也具备其独特的优势。独立汽车设计公司的机制灵活，能够较大程度上发挥技术人员的主观创造性，具备较强的市场竞争能力。但是，由于技术水平的局限性、订单的持续性和品牌知名度等原因，大部分独立汽车公司很难发展壮大，只有具备持续开发能力能力、创新性和品牌美誉度突出的公司，才能够抵御住市场上其他同业的竞争。而本公司作为独立本土汽车设计公司的领军人物，无论在开发规模和业务收入上，其成长性和创新性均表现得较为突出。

2、行业市场化程度

我国的汽车行业仍处于蓬勃发展的状态，不仅存在上汽集团、一汽集团、东风汽车集团、长安汽车集团这样的四大汽车产业集团，也包括为数众多的中外合资汽车制造商，以及地方上数十家中小规模的汽车制造商，同时汽车行业仍不断有新的投资者加盟。在自身的开发能力不足以应对汽车行业激烈市场竞争的情况下，汽车制造商不断向外寻求独立汽车设计公司的协助，促使了独立汽车设计行业的发展。同时，也促使越来越多的设计人才和设计公司进入到汽车设计领域，汽车设计行业的市场化程度不断提高。

3、国内同行与境外对手未来的竞争态势

本公司预测未来国内汽车设计行业及境外对手的竞争态势如下：

（1）独立汽车设计行业发展壮大

随着国内独立汽车设计公司的逐渐壮大，特别是具有自主研发能力、规模实力雄厚的领军企业，如同济同捷、阿尔特、长城华冠等公司的发展壮大，独立汽车设计行业将逐渐显现其竞争优势，在汽车设计水平、汽车设计质量、整车匹配设计能力和整车产品设计性价比方面等逐渐获得整车厂商包括合资厂商的认可。

（2）在C级以下轿车设计领域优势明显

在C级以下轿车整车设计开发领域，由于该等轿车市场竞争的日趋激烈，对于整车制造商的成本控制能力要求越来越高，首先表现在汽车设计、验证和模具开发领域的成本控制，而在品质相同的情况下，国内独立汽车设计开发公司在整车设计开发的成本方面具有优势，特别是基于对中国文化的深刻了解，可将本土文化与现代创意设计紧密结合，更易于获得本土消费者的欢迎。这使得独立汽车设计公司将逐步蚕食境外汽车设计公司份额。

（3）在C级及以上轿车设计领域仍存在差距

在C级及以上级别的轿车整车设计领域，由于轿车销售利润仍然较为丰厚，并且国内独立汽车设计公司在设计理念、文化概念和高端轿车的设计品质等方面暂时仍很难达到境外汽车设计公司的在该等轿车方面的设计水平，短时间内很难撼动境外汽车设计公司在该领域的市场地位。

（六）行业的主要企业及其市场份额

1、整车设计行业

按设计总收入计算，境外汽车设计公司仍占据国内市场90%以上的市场份额，按开发车型数量，国内、国外汽车设计公司各占约50%。根据公司提供的市场调研数据，2007年国内总外包设计费用达43亿元，总外包试制费用34亿元，而本土主要的独立的汽车设计公司分别获取约4.1亿和3亿的份额，分别占总外包金额的9.6%和9.8%。

（1）国外汽车设计机构

①意大利设计（ItalDesign）

在世界汽车设计领域，设计师乔治亚罗就是汽车设计的代名词。

意大利设计是一家意大利的汽车造型设计室，由乔治亚罗和工程师曼托瓦尼创立于1968年，是目前全球效益最好、规模最大的汽车造型设计室。与世界著名的整车制造商均保持着良好的合作关系，客户群庞大而稳定。

意大利设计拥有完备而先进的硬件设施，公司占地面积42,000平方米，拥有CAD/CAM工作站系统450套，数控机床16台，不同吨位的冲压机10台，激光切割机器人6台，三维坐标测量仪15台，原型车生产线3条。

2004年1月，意大利设计正式在上海设立代表处，负责为国内的客户和总公司联络。目前在国内的客户主要包括华晨金杯、一汽集团、南汽集团、上海通用，其在国内

开发出车型包括华晨中华、雪佛兰 SPARK、南京菲亚特派力奥等。

②意大利宾尼法利纳（Pininfarina）

宾尼法利纳是与意大利设计齐名的意大利汽车设计公司，是著名跑车法拉利的设计者，由 Barttista Farina 创立于 1930 年。公司最大的优势是拥有非常出色的设计队伍，其在跑车方面的设计世界知名。公司拥有法拉利、标致等客户，其在中国的客户包括哈飞、奇瑞、长丰、东风渝安、一汽等。宾尼法利纳为中国客户设计的车型包括哈飞中意、赛豹、路宝等。

③意大利意迪亚（I. DE. A）

意迪亚成立于 1978 年，创始人为弗朗科·曼特伽扎。意迪亚为世界著名汽车设计公司之一。经过稳步发展，目前其在都灵市郊的蒙卡利埃里已经有 6 家运营单位，拥有汽车专家约 300 人。意迪亚为各汽车制造商提供整套的服务，从风格设计到原型生产，并扩展到产品设计领域。意迪亚工业设计（上海）有限公司成立于 2004 年 1 月。资料显示，2004 年意迪亚在全球的 4,300 万欧元的销售额中，中国的业务就占了其中的 40%。

④德国 EDAG 公司

EDAG 成立于 1969 年，2007 年营业额为 6.5 亿欧元，为德国 Aton 集团全资子公司。作为国际汽车工业产品开发的全能龙头企业，EDAG 工程设计公司业务范围包括整车、变型车、部件及其工业生产装备的研发设计、项目管理。2004 年，EDAG 设立上海分公司。目前公司在中国境内的主要客户包括华晨宝马、上海大众、长安、东风渝安等。

（2）国内主要的独立汽车设计公司

据不完全统计，目前国内的独立汽车设计公司已达到 80 余家，其中有 20 家左右设计公司在国外设计公司在国内的分支机构，真正国内的自主设计公司上规模的不过十余家，绝大多数仍是小型设计公司，一般只有 10 余名设计人员，主要承接某些逆向工程或者汽车设计全过程中的某一专项设计。目前这些小型的汽车设计公司主要依靠国内的小型汽车生产企业，及一些对品质要求较低的汽车企业或农用车企业而生存。

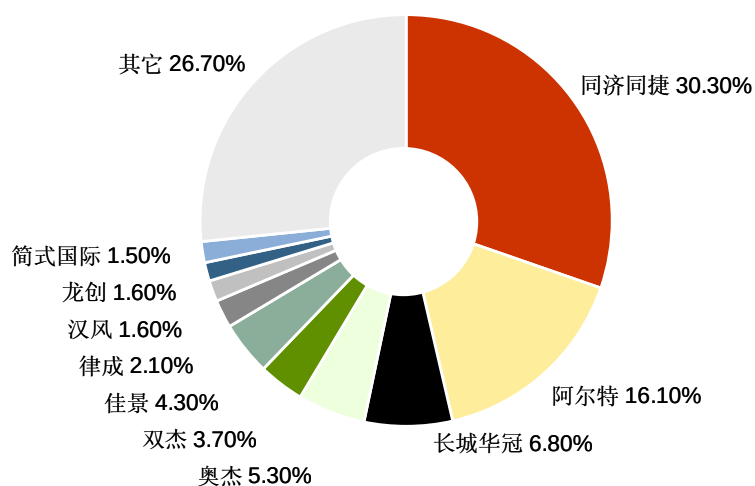
除本公司外本土主要的独立汽车设计公司情况（排名不分先后）

序号	企业名称	开发经典车型	员工（名）
1	阿尔特（中国）汽车技术有限公司 (IAT)	奇瑞 S21、S22、P11、SVW 新捷达、天津一汽夏利、北汽福田 MPV；陕西重型；江铃汽车	500
2	北京长城华冠汽车技术开发有限公司	长丰 SUV，天津美亚 MPV，等	200

3	苏州奥杰汽车技术有限公司	郑州日产皮卡，东风渝安轻卡驾驶室，东风渝安MPV，江铃 SUV 底盘等	160
4	上海双杰科技有限公司	江铃新饰界（内饰改型）；高档 MPV 设计、江淮重型载货汽车驾驶室改型、杨子皮卡（改型）、上汽 SUV（整车逆向）、通宝面包车整车改型	120
5	佳景科技有限公司	QQ、东方之子、旗云、瑞虎、T11（SUV）、奇瑞 A520、A21、A18	100
6	上海律成机电科技有限公司	不详	80
7	上海汉风汽车设计有限公司	Grace 第二代、全新 M3、华晨概念跑车，华晨新的 A 级车，金杯新型	70
8	上海龙创汽车设计有限公司	中华尊驰、长城赛影、江南风光、吉利美日、华翔富奇 6500、奇瑞 T11、BYD（中级轿车 F3）	65
9	简式国际汽车设计（北京）有限公司	黄河改型项目；另有轻客、皮卡、SUV、重大改型项目	60

注：以上数据均查自各公司相关网站

2008 年国内主要汽车设计公司所占市场份额



资料来源：机械工业第四设计研究院《中国汽车设计行业发展咨询报告》

<http://www.scivic.com.cn/news.do?cmd=show&id=1618>

从上图可见，与其他国内同业相比，公司在市场份额方面已占据明显优势。原因在于：与其他国内同业相比，公司是国内最早进入该行业的企业，已积累了将近十年的设计经验及客户资源。尤为重要的是，汽车设计行业属于技术密集型行业，对技术、人才和设备要求较高，同时设计经验和数据库对设计工作影响较大，龙头企业的竞争优势将不断扩大，将呈现“强者愈强”的发展趋势，公司作为国内领先的独立汽车设计发行人，无疑占据了发展先机。

（2）样车试制行业

我国的样车试制行业正处于起步发展阶段，自 20 世纪 90 年代以来，绝大部分汽车企业的样车试制在国内进行，国内尚属填补空白阶段。目前在国内开展业务的样车试制公司包括：

行业内公司	国内投入情况	主要业务来源	优势	劣势
同济同捷	具备独立的样车试制基地	国内各大自主品牌企业； 部分国内合资企业	试制费用较低； 结合整车设计，实现试制结果与设计质量的互动。	试制高端人才缺少； 试制投入资金不足，缺少试制设备。
日本 OA 公司	尚未在中国设厂	日本国内丰田、本田、日产、五十铃汽车等	试制工具优良； 客户群稳定。	试制价格昂贵； 试制周期较长
日本雪樱	在苏州和天津设有分厂	日本马自达，三菱、本田、丰国等，东风标致、东风雪铁龙	试制经验丰富； 本土化程度较高；	试制价格昂贵； 试制周期较长。
韩国 Vents	在中国上海设有办事处	现代、起亚、大宇等	试制经验丰富； 试制设备优良。	试制价格昂贵； 试制周期较长。
德国蒂森克虏伯	尚未在中国设厂	奥迪、宝马、奔驰，上海大众，一汽大众	试制经验丰富； 技术团队强大。	试制价格昂贵； 试制周期较长。

（3）汽车模具行业

目前，全国汽车覆盖件模具制造企业约 100 多家，其中一汽模、二汽模、天汽模和成飞集成综合实力较强。

一汽模和二汽模是依附于汽车整车厂的汽车模具企业，每年收入的 50%以上来自于

所依附的汽车整车厂；天汽模建立之初也是依附于汽车整车厂的模具企业，2003 年改制后成为面向市场的独立模具企业。成飞集成为中小板上市公司，为独立汽车模具生产公司。

天津汽车模具有限公司：天汽模原隶属于天汽集团，是华利汽车制造厂的工具分厂，于 1995 年 4 月 1 日独立为天汽集团的全资子公司，2003 年 9 月 30 日由国有企业转制为民营企业。天汽模注册资本为 15,376 万元，主导产品有汽车覆盖件冲压模具、装焊线和检具、冲压件服务、各种技术服务等。

一汽模具制造有限公司：一汽模是一汽集团公司的全资子公司，也是中国最早的车身模具制造厂，1999 年 7 月 9 日改制为有限责任公司。一汽模的主导产品有汽车覆盖件模具、检验夹具、焊接夹具、轿车内饰件模具、汽车零部件等。

东风汽车模具有限公司：二汽模始建于 1969 年，2003 年 12 月 19 日改制为有限责任公司。二汽模的主导产品有汽车覆盖件模具、检验夹具、汽车主模型、汽车零部件、模具标准件等。

（七）汽车设计行业市场容量

1、整车设计行业市场容量测算

国内独立设计公司开发一款全新车型的设计开发费一般在 2,000 至 3,000 万元左右（其中设计费用约为 1,500 万元，试制费用为 500 至 1,500 万元左右），国内合资企业的设计费用在 2,500 万美元左右（其中设计费用为 2,000 万美元，试制费用为 500 万美元左右）。而国外设计公司的设计费用一般为 4,000 万美元（其中设计费用为 3,000 万美元，试制费用为 1,000 万美元）。

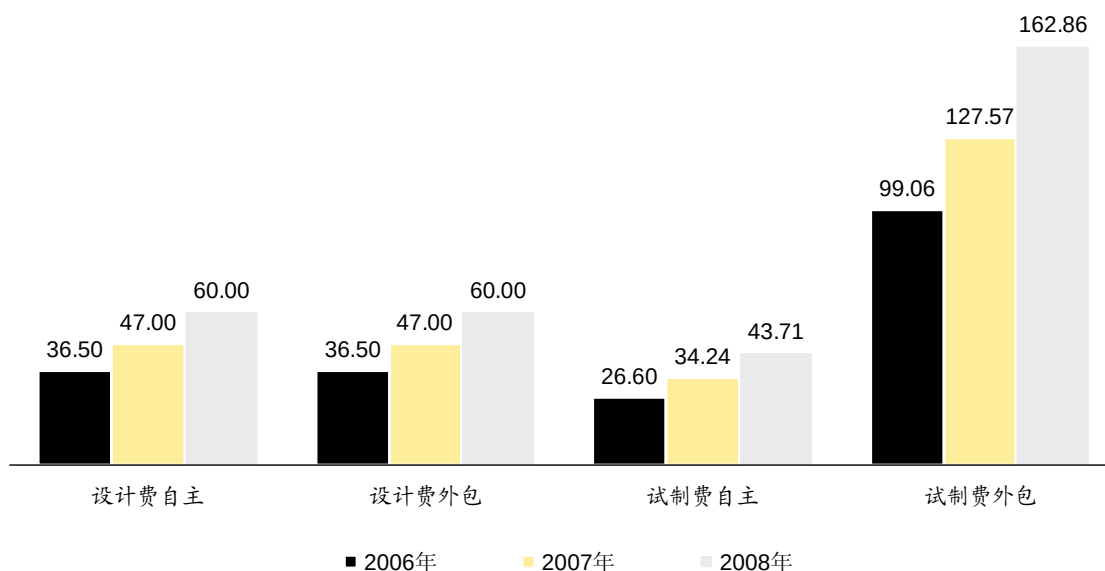
通过对国内 2006 年至 2008 年车展发布的新车型进行统计，具体数值如下（单位：车型）：

2006 年				2007 年				2008 年			
合资企业		自主品牌		合资企业		自主品牌		合资企业		自主品牌	
全新	改型	全新	改型	全新	改型	全新	改型	全新	改型	全新	改型
49	45	45	60	25	60	64	90	22	46	66	132

参照上表可初步测算得出：2006 年国内用于全新车型开发设计费用在 68 至 76 亿元之间，2007 年国内用于全新车型开发和改型的设计费用在 80 至 90 亿之间。2008 年国内用于全新车型开发和改型的设计费用在 90 至 95 亿之间。根据行业惯例，设计费用中 50%是由汽车企业自行开发，另外 50%用于外包、委托设计开发公司进行开发。以上

述测算出的各年设计费用均值计算, 2006 年国内企业委托开发的设计费用约为 35 亿左右, 2007 年约为 43 亿左右, 2008 年约为 45 亿左右。

2006 至 2008 年国内汽车研发中设计、试制和试验的费用情况 (单位: 亿元)



资料来源: 机械工业第四设计研究院《中国汽车设计行业发展咨询报告》

<http://www.scivic.com.cn/news.do?cmd=show&id=1618>

据业内统计, 2008 年的汽车工业总产值已超过 12,000 亿。而业内普遍预测, 2010 年之前中国汽车市场将以每年大于 15% 的速度增长。以此推算, 至 2010 年中国的汽车年产量将达到 1,300 多万辆, 其工业总产值将达到 16,000 亿元。我们假设以汽车行业工业总产值的 4% 作为其在新产品开发、技术革新方面的投入, 则届时每年将有 640 亿元用于汽车产品研发、设计及技术革新。根据行业内的相关统计, 在整车设计费用中纯设计费用约占 28%, 试制费用约占 34%, 试验费用约占 38%。而整车制造商一般自行开发设计任务的 50% 左右, 其余部分、包括全部设计费用的 50% 及试制费用的 30% 用于外包。由此可测算出 2010 年整车制造商外包的设计费用大约为 89.6 亿, 外包的试制费用大约为 65.28 亿。

2、汽车设计验证产业的市场容量

据中国汽车协会统计, 2007 年国内年新上市车型达 89 款, 改型车为 150 余款。2008 年国内全新上市车型为 88 款, 改型车为 198 款。根据每款新车试制费用为 2,000 万元、改型车辆试制费用为 600 至 800 万测算, 2007 年国内汽车试制外包费用约为 27 至 30 亿元, 2008 年约为 29 至 32 亿元。

综上，假设自2009年至2012年，中国汽车市场以每年15%的速度增长，则2012年国内汽车企业将有137亿元左右的资金投入于新产品开发，并将有45亿元左右资金用于新品试制。

3、汽车模具设计开发产业的市场容量

近年来随着汽车工业的迅速发展，新车型开发速度大幅加快。根据中国汽车工业协会统计，2008年国内汽车厂家（包括合资厂商）推出的全新上市车型88款，改型车198款。根据行业内经验数据来看，一款普通轿车的全新车型所需汽车覆盖件模具350至400套，价值最少约为1.2亿元；一款改型车平均约有25%的汽车覆盖件模具需要更换，更换的模具价值约为0.3亿元。据此推算，当前汽车覆盖件模具的每年市场需求约为165亿元。根据模具行业“十一五”规划，“十一五”期间模具行业的平均增速预计为12%–15%，而由于汽车行业的高速增长，汽车覆盖件模具的年均增幅还将高于模具行业总体水平。如果按照模具行业的平均增速进行保守估计，则到2011年汽车覆盖件模具的市场容量将达到220亿元左右。

在汽车模具产品中，中高档轿车的覆盖件模具目前50%依靠进口。为此，国家已在模具“十一五”规划中明确指出：“中高档轿车所需覆盖件模具是模具行业发展的重中之重，要争取到2010年时中高档轿车及以下水平的汽车覆盖件模具做到完全自配，2020年时除个别特别高档的轿车外，所有汽车覆盖件模具应基本立足国内配套”。国产替代进口的政策导向将为国内汽车覆盖件模具企业带来更大的市场空间。

（八）进入汽车设计行业的主要障碍

1、技术壁垒

汽车设计是一个兼具艺术和技术工程的多学科复杂技术行业，涵盖造型设计、结构设计、底盘设计、电子设计、材料设计开发、性能设计和汽车试制验证等多个部分，是系统性、整体协调性较强的复杂产品设计工程。在设计过程中，对原创设计能力的要求和底盘、车身等工程设计的要求均较高，其设计流程和标准并非一般企业能够轻易地掌握和应用。设计所需经验的积累、文化的沉淀、对流行元素的捕捉能力，以及储备的设计平台及系统的设计流程、全面的设计标准、完善的产品数据库等，均构成了该行业的进入壁垒。

同时，进入汽车设计业，需要很强的后续产品开发能力和技术水平，产品需不断地经受市场的考验，得到行业的认同和信任，而这需要8至10年的时间以及几十个成功车型的积累，因此，在长期产品设计过程中积累的声誉，将对汽车设计公司业务的拓展产生较大影响。

2、人才壁垒

汽车设计行业需要大量设计造型、底盘、车身、汽车电子等方面的专业人才，尤其是具备原创能力的领军设计工程人才和设计专家。由于国内汽车设计行业发展历史较短，人才储备和知识积累相对不足，设计人才、尤其是高端设计人才较为稀缺，构成行业的人才壁垒。

3、市场壁垒

一款新车型推出的成功与否，决定了汽车整车厂商是否在激烈的市场竞争中处于有利位置，因此，汽车制造商对新车型的设计开发较为慎重，对设计公司的要求也较高，因此，过往卓越的设计声誉和良好市场表现将是公司获得订单的重要决定因素。

4、资金壁垒

成熟的汽车设计公司需要拥有开发所需的软硬件、设计开发及试验设备、试制设备、稳定的专业化队伍等，资金投入较大。此外，汽车设计公司通过大量的资金投入才能形成规模效益，提高企业的抗风险能力，赢得客户的信任。

（九）汽车设计行业模式和发展趋势

1、行业模式

汽车设计行业具有智力密集、专业化程度高、涵盖学科范围广等特点。汽车设计公司需具备从造型到产品的全过程、系统化的开发能力，能为企业提供从市场分析方案设计、模型制作、产品开发、样车试制、工艺分析、供应商管理等全方位的技术服务和支持。

中国汽车设计行业起步于 90 年代后期，目前中国汽车设计行业的三种模式分别如下：

（1）泛亚模式

“泛亚模式”即合资企业探索自主品牌开发设计的一种模式。在汽车行业“市场换技术”的方式没有达到预期的目标之后，上海汽车决定借助外方的研究力量，共同投资设立汽车技术研究中心，以提高自身的技术水平。

1997 年 6 月 12 日，通用汽车中国公司与上海汽车工业（集团）总公司共同组建了中国第一家中外合资汽车设计开发中心——泛亚汽车技术中心有限公司（以下简称“泛亚中心”），定位于上海通用的研发中心。泛亚中心依托美国通用强大的技术资源，为合资企业培养了后备人才，同时也将知识产品留在中国。泛亚中心的成立，使得上海通

用在设计新车型时，可以充分考虑中国本土的信息资料，从而使上海通用研发的最新车型可实现包括中国在内的全球同步上市。

泛亚中心自成立以来完成了多个项目的研制开发，主要包括：麒麟的研发工作，这是第一辆由中国设计人员根据中国市场情况研制完成的概念车；凤凰燃料电池概念车的研发工作；为上海通用开发研制了 2.0L 手动变速箱四缸发动机。泛亚还参与了一系列主要车型的研发工作，包括上海通用的豪华轿车的改型开发工作和新豪华轿车的研发。

作为附属汽车生产企业的汽车设计机构，泛亚中心开拓了具有特色的合资企业在汽车设计方面的自主研发之路。泛亚的研发程序，已经成为中美投资方共同认定的“泛亚研发模式”。

（2）佳景模式

芜湖佳景科技有限公司（以下简称“佳景科技”）是国内一家专业汽车设计公司，从事汽车及其零部件造型及设计、技术开发、模具设计、专用软件开发、技术咨询和服务。佳景科技采用了整车生产商绝对控股和关键设计人员参股的股权结构模式，其中整车生产商奇瑞公司持有佳景科技 2/3 的股权。佳景科技已与奇瑞汽车达成长期战略合作协议，专门为奇瑞提供新产品开发方面的技术服务。

佳景模式实质上是将汽车制造商的汽车设计部门独立运作，在汽车制造商的支持下适度地参与汽车设计行业的市场竞争。该模式有利于技术不断创新，是中国自主品牌汽车制造商实现技术创新的重要创新模式。

（3）同捷模式

同济同捷成立于 1999 年 10 月，公司创立伊始便以应用现代先进的设计理论和方法进行汽车产品开发为己任，从为上汽开发 MPV、为昌河开发微型车开始，进军汽车设计行业。作为独立汽车设计开发公司，同济同捷完全凭借自身的技术实力，面向所有汽车制造企业开发产品。公司作为独立的汽车设计开发公司，把握市场能力较强，可满足不同客户的多样化需求。全专业、规模大、能力强是其重要特点。

同济同捷是中国独立汽车设计行业的先行者和开创者之一，同济同捷自身的成立和发展同时也拓展了中国独立汽车设计行业的生存空间，使得中国的汽车设计外包市场不断扩大，中国本土的汽车设计逐渐在市场中占据了一席之地。

与国际知名汽车设计企业保时捷、麦格纳（magna）相比，同济同捷目前的盈利能力、市场占有率和汽车设计能力仍存在一定的差距，但从发展模式而言，公司正沿着上述国际知名汽车设计企业的成功之路不断前行。

上述中国汽车设计行业的三种模式优劣势分析如下：

（1）泛亚模式的优势在于依托在市场中占据了主导地位的合资厂商，资源丰富、实力雄厚。泛亚不仅可以共享通用全球的产品研发和实验数据库资源，还能够最直接地了解、接触并吸收到世界上最先进的汽车产品开发理念和技术。借助于合资方多年积累的知识经验，合资汽车厂商的工程师研发能力可得以迅速提高。泛亚模式的劣势在于，类似于泛亚等合资厂商主导的汽车设计公司，主要为该合资汽车制造商服务，其业务范围狭小，并在技术来源上极大地依赖于境外合资方，不利于从不同整车制造企业获得设计开发经验和知识。

（2）佳景模式是国内优秀汽车设计人才与民营汽车公司合作进行汽车技术研发的一种模式。利用该种模式，一方面使国内优秀的汽车设计人才具备了汽车研发设计的主观能动性，另一方面，民营汽车公司能够利用较低的成本开发出符合国情的整车车型。上述模式的缺点在于，佳景模式的独立性仍然不够，其在较大程度上仍依赖于控股的汽车整车制造商；且其大部分业务来源于同一家整车制造商，于不利于从不同整车制造企业获得设计开发经验和知识。

（3）同济同捷模式即为独立汽车设计公司的发展模式，优点在于独立性较强，面对的客户为市场上全部的汽车整车制造商，客户群丰富，促使设计公司可从不同的汽车整车制造商处获取设计灵感、经验和知识，设计较为多元化，也更易于设计企业的全方位发展。未来随着自身设计水平的不断提高，公司将获得更多为不同客户服务的机会，也将因此获得更为广阔的发展空间，并具备更强地应对激烈市场竞争的能力。该模式的缺点在于独立汽车设计公司需独立承受行业风险，行业整体的发展水平对企业发展本身的影响较大。

2、发展趋势

随着中国汽车市场的快速发展，汽车企业对汽车设计公司的技术能力、设计开发经验、标准流程建立的完备性、软硬件设施及服务水平、专业化程度、质量保证体系等提出了更高的要求。

中国汽车市场近 20 年内仍是一个增量市场，具有快速增长的特点，开发产品占领市场以获得更高的市场份额是任何一家汽车厂家的首要任务。因此，提高技术开发水平，建立完善标准化体系，建立汽车开发流程，积累开发经验，建立数据库系统，掌握先进的开发模式，搭建开发平台，提供设计验证能力等工作均是汽车设计公司的重要任务。专业化、现代化、全过程化、标准化、流程化、模块化，提高业务能力和管理水平是汽车设计行业的发展方向。

（1）自主品牌汽车设计加速发展

根据国家发改委制定的《中国汽车产业“十一五”发展规划纲要》，国家将“全面增强企业自主创新能力和研发能力，企业发展新产品应以自主研发为主，通过联合开发的形式引入新平台车型，逐步改变依靠重复引进或全套引进的发展方式”。此外，“汽车生产企业应制定自主品牌发展战略，提高自主品牌市场份额，积极开拓出口市场”。

自主研发是中国汽车企业的薄弱环节，在汽车设计方面，国内的大部分汽车企业需要同专业独立的设计开发机构合作，联合开发出具备竞争力的新车型。而由于国内对自主品牌的发展持支持、鼓励态度，以及竞争日趋激烈的市场状况，将迫使汽车公司不断推出新产品，设计更多的自主品牌产品，这为国内汽车设计公司的发展提供了良好的契机。

（2）追求节能、环保和小型化设计

根据国家发改委制定的《中国汽车产业“十一五”发展规划纲要》，国家将“重点发展高效、节能产品，到2010年实现新车平均单车百公里油耗比2005年降低15%的目标”，“积极发展节能与新能源技术”。

国家将能源、资源和环境保护技术放在优先地位。坚持节能优先，努力推进能源开发、利用的多元化，增加能源供应，缓解近期国家能源的供需矛盾；提高水、油气和矿产等战略性资源勘探、开发、利用的技术水平，扩大现有资源储量；进一步加强生态保护与治理的技术研发与示范，强化废弃物资源化利用，积极发展环保产业技术，促进生态环境质量的改善。在节能减排的政策推动中，汽车设计发展重点向节能、环保和小型车辆方向转移。

节能减排对汽车设计提出了更高的要求，即通过提高整车结构、车身造型设计、整车匹配、降低噪声、提高可靠性和耐久性技术，来降低车身重量达到节能环保的目的，同时通过应用先进的汽车主动安全技术提高汽车产品的安全性。

（3）设计风格多元化与本土文化结合

随着消费者时尚意识的不断提高，其对汽车产品的个性化需求已显著上升。消费者对汽车产品的品牌、价位、造型、文化内涵等选择更加严格，不同文化、收入、年龄、地位的消费者，就会有不同的品牌选择、价位选择、风格选择。本土设计公司可针对中国国情、结合中国本土文化，研究消费者心理，进行自主品牌的汽车设计创新工作。

（4）业务范围日趋丰富

汽车设计是一项庞大的系统工程，在新车型的设计过程中包含30多项的工作内容，

包括市场调研、造型创意、工程设计、供应商管理等等，同时汽车零部件的制造涉及陶瓷、塑料、钢铁、面料等各专业。随着汽车工业竞争的日趋激烈，整车企业对新产品投放的速度及质量要求越来越高，而由于整车企业的技术力量及人力资源有限，其对独立设计公司的依赖度越来越大。汽车设计公司也将承接整车设计中更多的业务内容，不断扩大业务范围。

（5）设计公司规模化

汽车设计公司将由单一的工程公司向造型创意设计、工程设计、试制验证、关键零部件研发等综合性全专业的大型设计公司方向转变。借鉴国外设计公司的规模化发展之路，汽车设计公司将从整车设计工程和咨询服务起步，发展底盘、车身系统、悬挂装置、操作系统、传动系统、废气涡轮、电子电气系统等项目的研究开发工作，并建立各类性能研究室、环境保护测量中心及各类其它试验设施，成为对复杂研究发展项目的设计和测试基地。

（6）设计技术产业化

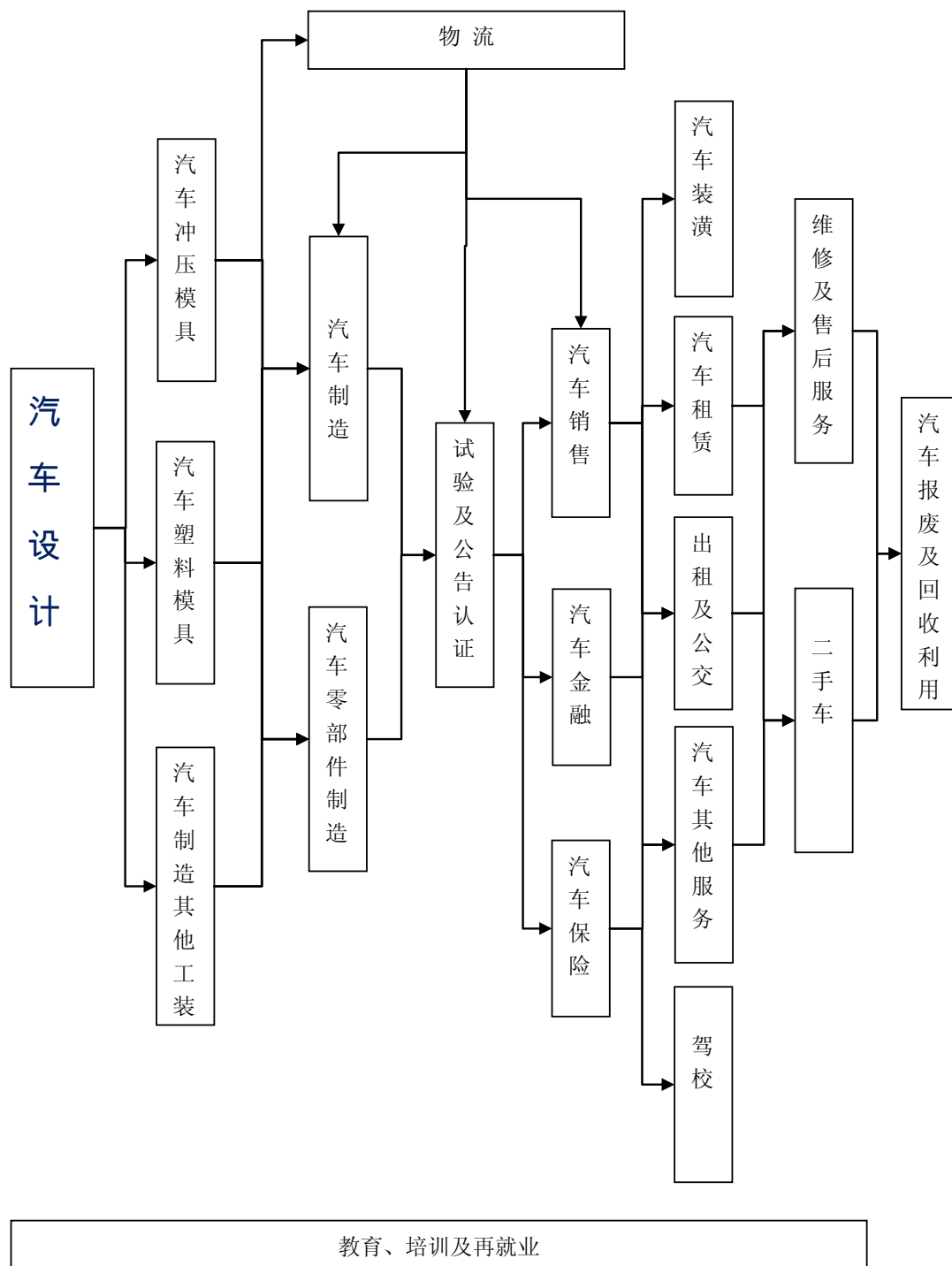
独立汽车设计公司以其在研发设计过程中积累的技术优势，包括设计创新、关键零部件创新技术，应用在高端汽车产品，并实现该等产品的规模生产。技术产业化即未来独立汽车行业发展方向之一。

以作为独立汽车设计公司的保时捷为例，其一方面通过将自主研发的关键零部件核心技术授权给大众汽车使用，赚取丰厚的技术收入；另一方面通过研发并制造集各种高新汽车技术于一身的高级跑车，实现技术产业化，并赚取高额利润。

（十）本行业与上下游行业的关联性

汽车设计行业是汽车制造业的上游，下游行业为本行业的发展提供了巨大的市场。汽车设计是汽车产业链的前端环节，其在很大程度上决定一个车型能否在竞争激烈的市场中获得成功。同时，汽车设计行业的投入水平又受到整个汽车业发展的影响，国内汽车市场产销量的波动将直接影响本公司获取订单的数额。

汽车产业链结构图



（十一）影响行业发展的主要因素

1、影响本行业发展的有利因素

国家产业政策的支持、巨大的国内市场需求、消费者对于汽车产品多样化的需求以及中国汽车设计较高的性价比等有利因素确保了汽车设计行业保持快速、稳定的发展。

（1）国家对自主品牌的产业政策为行业发展提供强大支持

“十五”期间，我国汽车产业一直保持较快的发展速度，成为拉动国民经济增长的支柱产业。“十一五”期间，我国将进一步扩大国内需求，调整投资和消费的关系，增强消费对经济增长的拉动作用。在汽车产业“十一五”规划中明确提出：“加强自主品牌建设，进一步提高对国民经济发展及全面建设小康社会的支撑作用，基本形成我国汽车产业自主研发和技术创新能力，节能、环保、安全及回收利用技术应用达到国际先进水平，成长为世界汽车工业强国。”

（2）巨大的国内市场需求推动、促进行业发展

2008 年我国人均 GDP 突破 3,000 美元。经济持续、快速地增长，居民收入、购买力水平的不断提高，推动国内汽车的需求量迅速增长，促使我国汽车设计及制造行业快速发展。

（3）消费者对于汽车产品多样化的需求推动行业发展

随着消费者的时尚意识和消费水平不断提高，其对汽车产品的多样化需求已显著提升，对汽车产品需求的类型、风格定位呈现多元化趋势，迫使汽车厂商开发不同的车型以锁定不同的消费群，这将增加对汽车设计行业的产品需求。

（4）本土汽车设计产品性价比高

随着国内汽车设计水平的逐步提高，本土汽车设计公司在设计成本上的优势逐渐体现。汽车产品要获得较高的性价比水平，则需降低设计成本、缩短设计周期。本土汽车设计厂商的整车汽车开发成本仅为欧美整车设计开发成本的 1/8-1/12，设计开发周期较欧美国家节约 1/4，因此更有利于汽车制造商快速推出新产品，以占据市场有利地位。

（5）中国文化与创意设计优势

本土设计公司基于对中国文化的深刻了解，可将本土文化与现代创意设计紧密结合，更易于获得本土消费者的欢迎。同时，本土汽车设计公司也将由于其对于中国独特文化意蕴的诠释，获得国际市场的认可。

2、影响本行业发展的不利因素

汽车设计需要大量的具备原创能力的设计师，因此汽车设计市场中对于引入高端设计人才的竞争异常激烈。一方面随着我国汽车行业市场的逐步发展，特别是自主品牌汽车占据越来越大的市场份额，国外汽车设计公司将不断的加大国内市场的开拓，双方将

直接展开对现有人才的争夺。另一方面，国内的培养机制尚不健全，不能完全满足各方对设计人才的需求。设计人才尤其是高端设计人才的供给不足将极大地影响本行业的发展。

三、发行人的竞争地位

（一）发行人竞争优势

1、技术优势

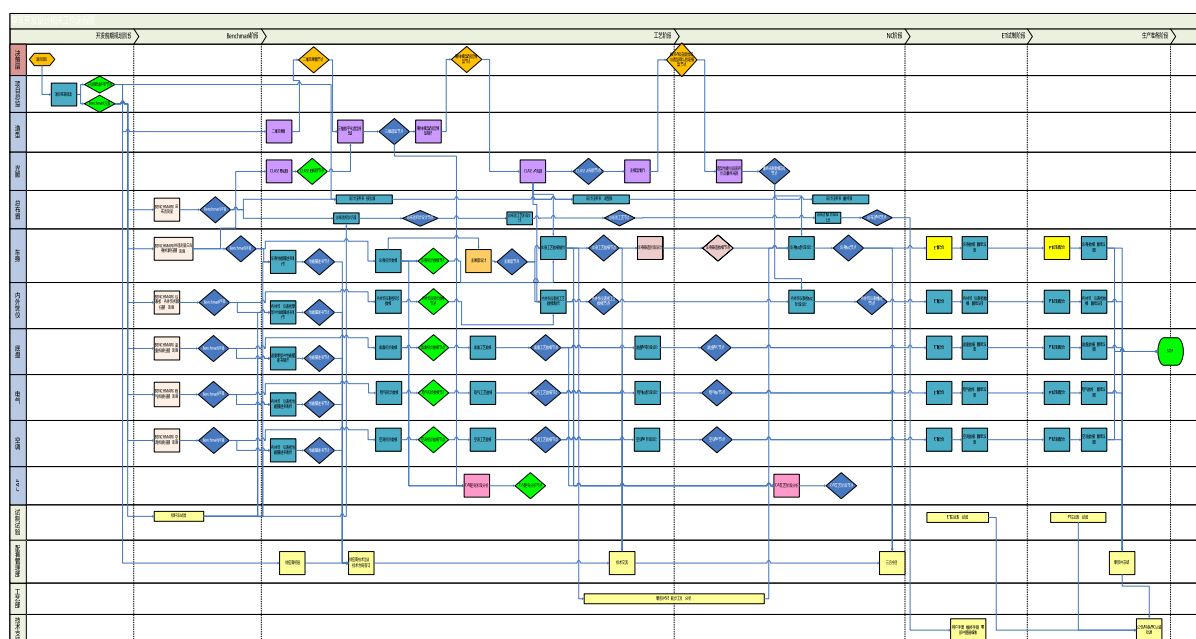
（1）设计流程标准

公司制定了 2,600 余项细化设计工程主流程，22,000 余项设计开发周计划流程和 32,000 余项设计模具工艺的精细流程；同时掌握了约 33,000 项的公司设计技术标准，其中约 29,000 项目为自有设计技术标准。公司的汽车设计开发流程化，产品技术与工程实施标准化，由公司设计开发出的产品具备较高的品质。

公司部分内部标准目录一览

TJJI 执行标准						
序	标准代号	标准名称	代替标准	标准分类	审	审
1	BJ.0010.A1-2007	使用说明书编制标准			✓	
2	BJ.0011.A1-2007	零部件手册编制配合标准			✓	
3	BJ.0012.A1-2007	维修手册编制配合标准			✓	
4	CAE.03.40-2007	雨刮器运动学校核标准			✓	
5	CAE.03.41-2007	玻璃升降器运动学校核标准			✓	
6	CAE.03.42-2007	行李舱盖运动学校核标准			✓	
7	CAE.03.43-2007	方向盘脉冲输入试验仿真标准			✓	
8	CAE.03.44-2007	方向盘角阶跃试验仿真标准			✓	
9	CAE.03.45-2007	高速转向回正试验仿真标准			✓	
10	CAE.03.46-2007	低速转向回正试验仿真标准			✓	
11	CAE.03.47-2007	整车蛇行试验仿真标准			✓	
12	CAE.03.48-2007	整车CAE分析输入条件和结果处理技术标准			✓	
13	CAE.07.10-2007	后扭转梁刚度及强度分析			✓	
14	CAE.07.11-2007	悬架系统减振阻尼匹配仿真分析标准			✓	
15	CAE.07.12-2007	转向机构强度分析标准			✓	
16	CAE.07.13-2007	车身外流场分析			✓	
17	CAE.07.14-2007	座椅系统强度分析			✓	
18	CAE.07.15-2007	轿车侧门强度分析			✓	
19	CAE.07.16-2007	整车振动噪声分析标准			✓	
20	CAE.07.17-2007	白车身典型断面分析标准			✓	
21	CAE.07.18-2007	平顺性分析标准			✓	
22	CAE.07.19-2007	悬架系统动力学（纵向力、横向力和垂向力特性）仿真分析标准			✓	

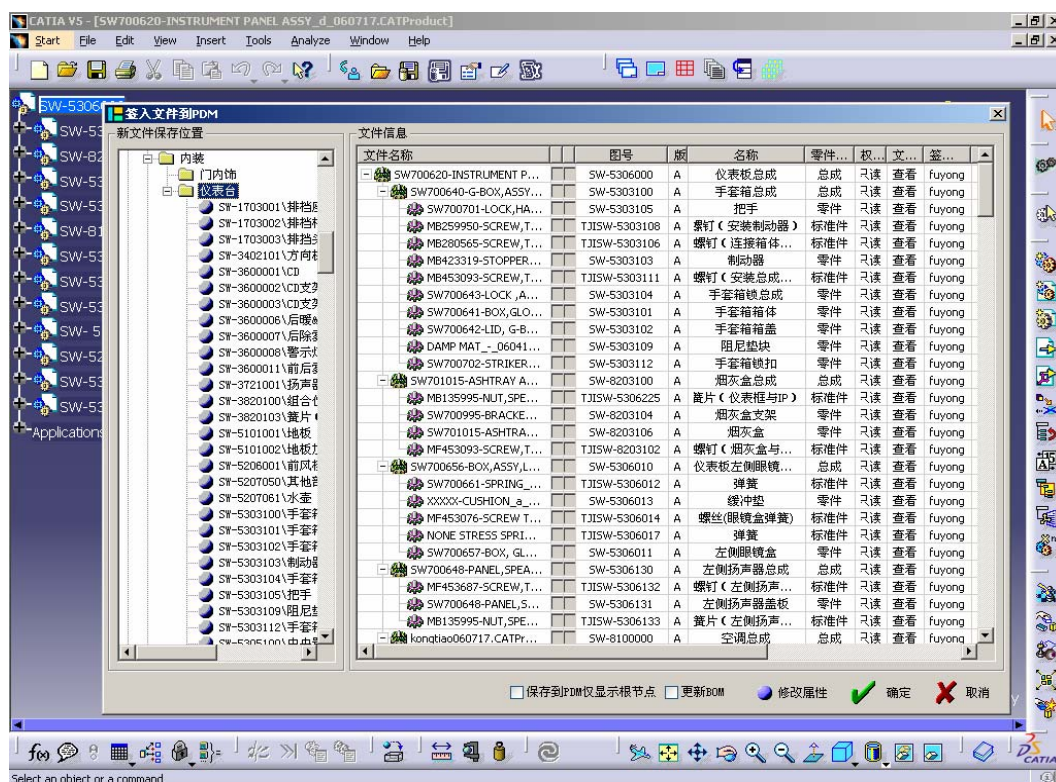
公司内部设计、开发项目流程示意



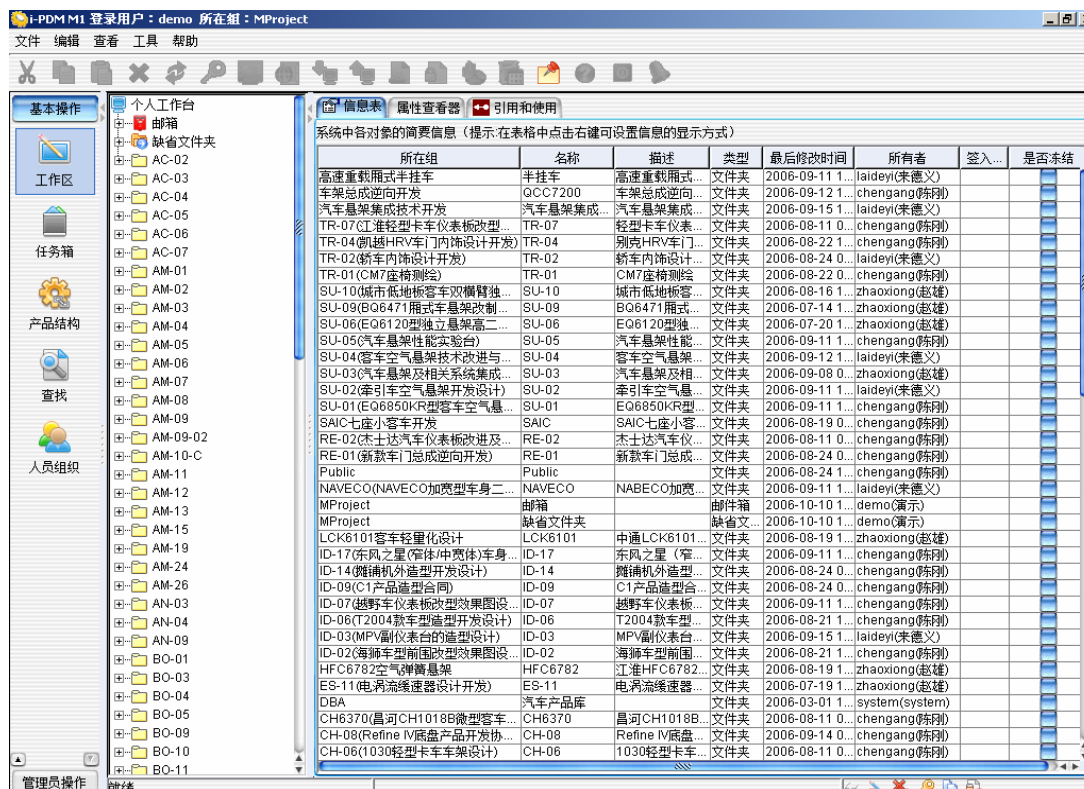
(2) 设计经验丰富

由于汽车设计是包含造型设计、汽车工程设计等系统性、综合性、全专业的设计工程，各个环节的集成配合程度直接影响到整车产品的质量和工艺水平，因此在长期设计实践中摸索并总结的设计经验是企业优势的重要体现。自成立以来，公司已完成 100 多个整车设计三维数模、图纸及技术文件数据库及设计知识与经验数据库的储备，建立了 100 多个先进车型的 BENCHMARK 比对数据库，完成了 100 多个汽车整车、改型的设计开发工作。长期的项目实践培养了公司各设计团队良好的协作氛围和优秀的综合设计能力，使得公司在汽车设计总体水平方面优势明显。

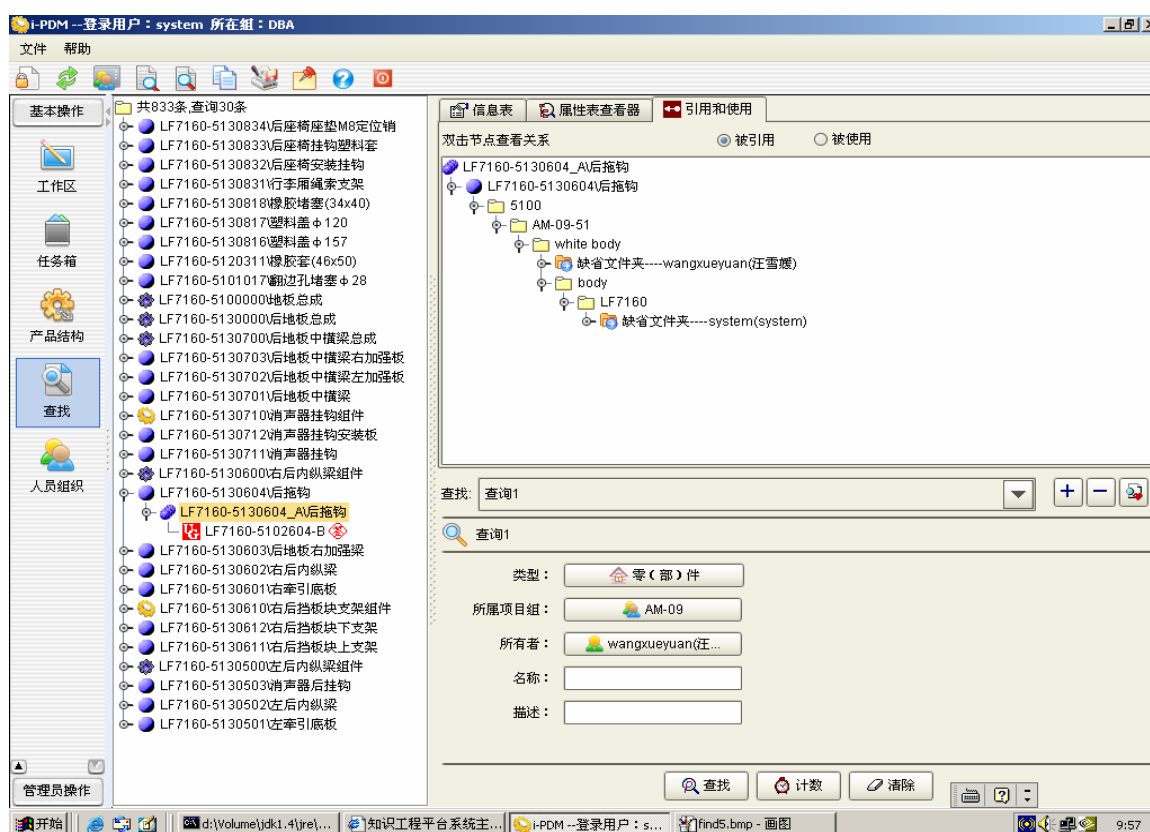
公司产品数据库（PDM 数据库）示意之一



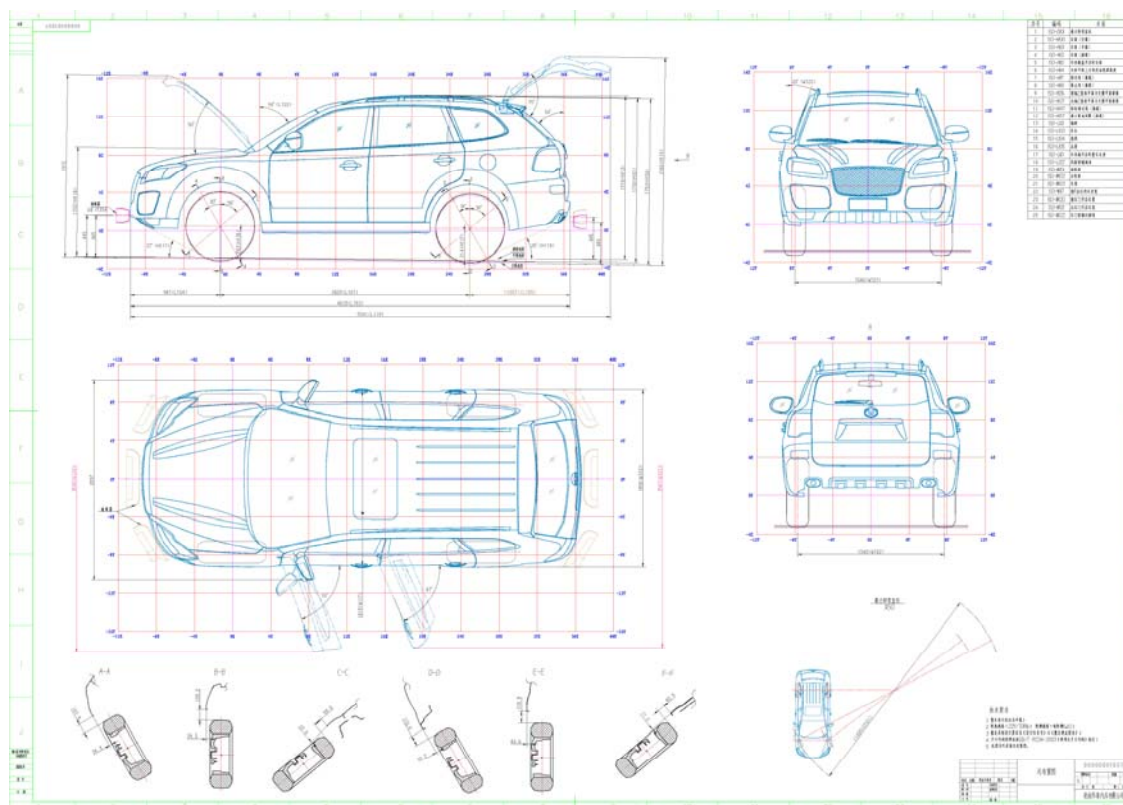
公司产品数据库（PDM 数据库）示意之二



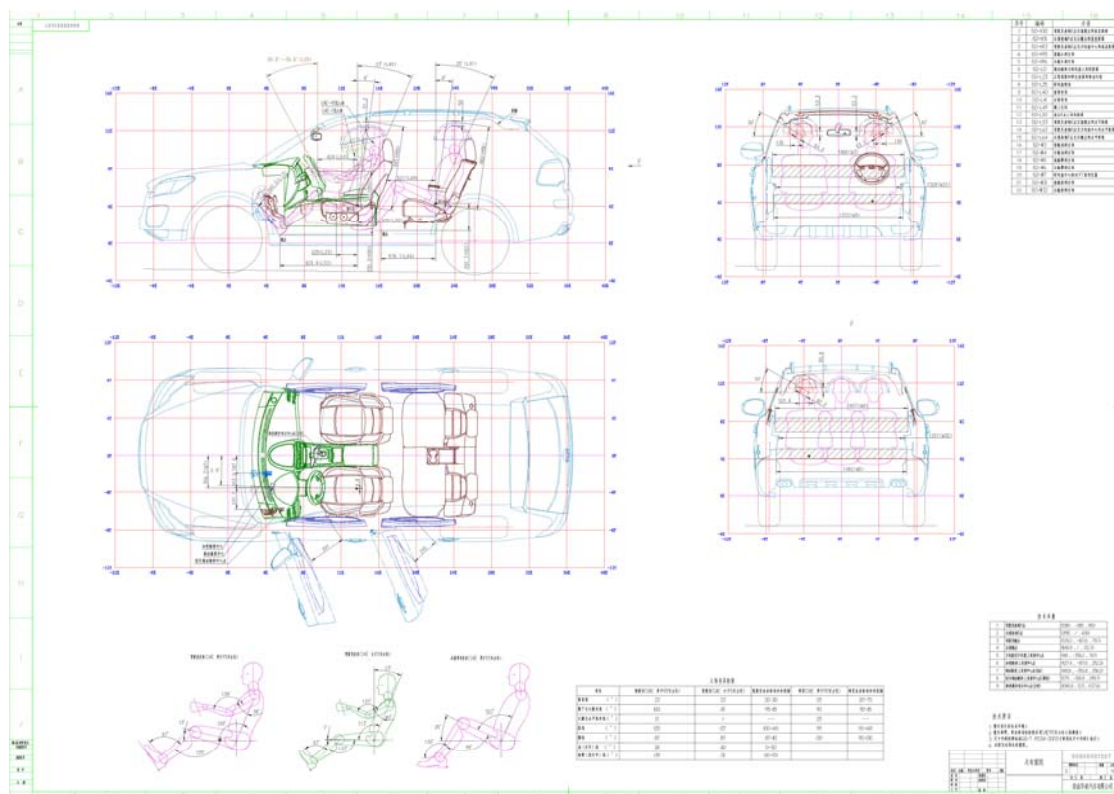
公司产品数据库（PDM 数据库）示意之三



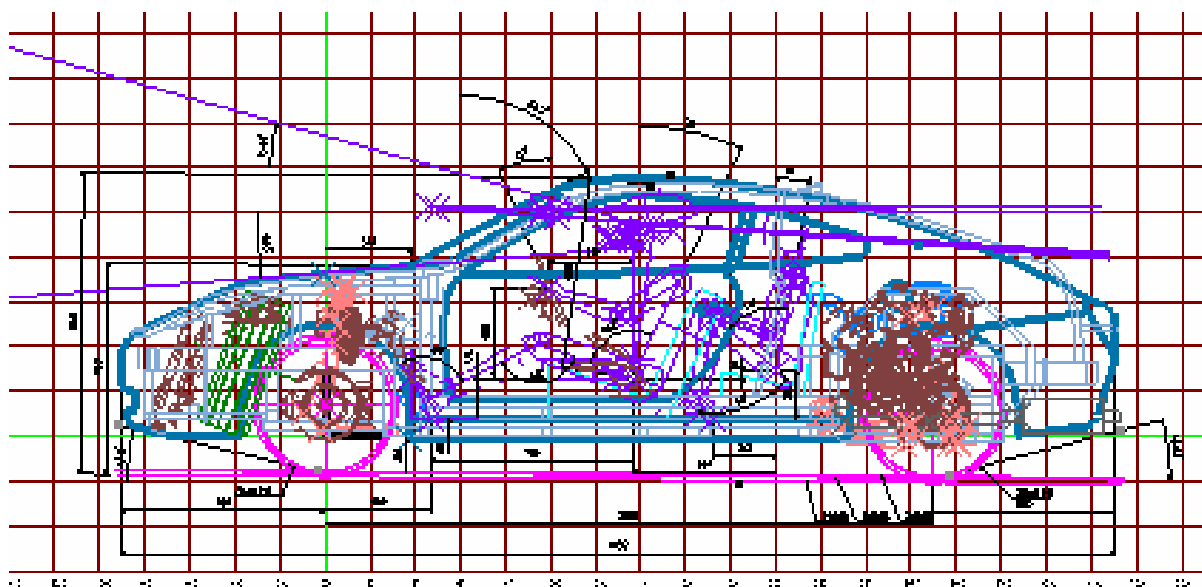
公司汽车整车设计总布置图示意（一）



公司汽车整车设计总布置图示意（二）



公司汽车整车设计总布置图示意（三）



（3）汽车平台技术创新

公司在近十年的业务发展中，总结了汽车整车、零部件技术，掌握了高性能汽车独立悬架技术与悬架平台技术，汽车新材料工艺和技术，汽车电子技术和控制技术等先进技术，形成了创新的汽车平台技术，利用标准化技术和模块化技术，将汽车整车和零部

件数据库和知识库进行集成创新开发,将大为提高新车的设计开发速度,开发质量和水平也将有所提高。

(4) 项目管理有效

项目管理的水平直接影响到汽车设计的质量、进度和客户满意度。公司通过项目管理周报、评审节点计划表、评审节点完成表等表项跟踪每个项目的进展情况,及时发现和处理项目存在的问题,进行人员及资源的调配。同时,公司定期组织专家进行项目内审,以提高设计输出的质量,保证设计按计划节点进行。公司注重与各客户间的合作关系,在产品设计中充分融合客户的理念和要求。

公司下设的汽车设计工程研究院早在 1999 年便已成立项目管理部(原质保中心),项目管理部成立以来已顺利完成 100 多个项目的管理协调工作,积累了丰富的项目管理经验。公司对于项目的管理严谨,产品质量控制严格,获得了客户及市场认可。

(5) 造型设计优良

造型设计的原创性是汽车设计能力的重要体现。公司采用德国标准的国际化三维造型技术与造型评价方法,结合中国传统的历史文化,在造型工程可行性研究的基础上,完成汽车造型细节和特征设计。目前,公司已达到欧洲和日本最高水平的 A 级曲面光顺与外观造型品质控制标准。

(6) 汽车设计开发服务能力综合、全面

公司拥有汽车产品设计、样车制造及小批量生产的设计验证基地,以及汽车模具试制开发中心。结合公司自身的设计能力、具备基于制造工艺检查和评价的样车试制经验和能力,具备 MULE-ET0、ET1、ET2、PT1、PT2 五轮样车试制及系统试验能力,并且可根据客户要求提供从造型设计到模具制造的全部汽车设计环节的“交钥匙”综合解决方案。

(7) 汽车新技术研发能力先进

公司开发了达到世界先进水平的混合动力跑车,正在设计开发多个纯电动汽车项目,积累了先进电动汽车设计开发技术和经验,在新能源汽车领域与世界水平保持同步。

2、人才优势

人才资源是设计行业的核心资源。公司拥有国内技术顶尖的汽车设计工程队伍共计 1,100 余人,主要核心设计团队成员来自哈尔滨工业大学汽车技术研究所,拥有超过 18 年的汽车设计工程经验。

公司创始人、董事长、总经理兼公司技术总监雷雨成先生,师从中国著名的国内汽

车权威郭孔辉院士与国内一般力学权威黄文虎院士。雷雨成先生于 1991 年创建了哈尔滨工业大学汽车技术研究所，开展汽车设计工作；1996 年 2 月至 2006 年 2 月，在同济大学汽车系任教授、博士生导师。自 1995 年开始，雷先生在国内率先开拓了汽车先进设计技术与方法研究方向，成为国内该领域的开创人和奠基人，是国内汽车设计理论与设计技术方面的优秀专家之一。

此外，公司还聘请了中国汽车工程学会特聘专家、同济大学汽车整车工程中心前主任陈礼璠教授作为公司的技术顾问，以提高本公司的汽车设计水平。

3、品牌优势

发行人从事汽车设计行业已达十年，是中国汽车设计行业的开创者之一，在国内汽车设计领域知名度较高。目前，在业务领域上已与国内 80 余家汽车整车企业建立了合作关系，包括长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、北汽制造、北汽控股、一汽海马、上海汽车、一汽、东风渝安等均为公司的整车客户。公司进行设计开发、改型的 60 余款车型绝大部分均已上市，市场表现良好。同时发行人还与 2,000 多家汽车零部件优质供应商建立了合作关系。

发行人通过长期的市场经营，其设计能力突出，客户认同率高，在项目获取、市场需求分析和汽车设计综合能力方面具有较强的竞争优势。

4、管理优势

（1）经验丰富的管理层

本公司管理层多年从事本行业的管理工作，具有丰富的经验。在雷雨成总经理的带领下，公司的管理团队在实践中总结了一整套汽车设计过程的技术管理经验和企业管理经验，为公司科学管理奠定了坚实的基础。

（2）稳定、积极的经营管理团队

本公司为稳定并巩固高级管理人员及核心业务骨干队伍，制定了行之有效的各项激励措施，包括由高级管理人员和核心业务骨干直接或间接地持有公司股份。实施各项激励措施，保持了公司核心技术团队的稳定，鼓励了公司经营管理团队努力提升经营业绩，为公司持续的发展提供了保障。

（3）反应迅速的经营管理机制

本公司采用扁平化的经营管理方式，以项目为核心，采用项目负责人制，综合调配各种资源完成项目。同时，公司内部核心技术团队对各项目提供技术支持和品质控制，以确保整个项目的顺利进行。

5、设计成本优势

本公司所设计开发的整车车型，在开发费用和开发周期方面具备竞争优势。一般而言，在设计开发费用方面，本公司对全新车型的设计开发费用平均为 1,600 万至 2,600 万元人民币，整车汽车开发成本约为欧美整车设计开发成本的 1/8；本公司对全新车型的设计开发周期仅为 22 至 32 个月，相比而言我国汽车生产厂家的汽车设计周期一般为 36 至 60 个月，欧美等发达国家需要 24 至 48 个月，日本需要 24 至 36 个月。

（三）发行人市场占有率

1、市场占有率情况

上海上会会计师事务所的审计及行业内统计，2007 年公司汽车设计营业收入约为 1.28 亿元，2007 年全行业市场份额为 43 亿元，市场占有率约为 2.98%。2008 年，公司汽车设计营业收入约为 1.32 亿元，2008 年全行业市场份额为 45 亿元，市场占有率约为 2.93%。相比较中国本土独立的汽车设计公司而言，无论是从业务规模还是从人员规模来说，公司都位居第一。

2、主要竞争对手简介

公司的主要竞争对手分为境外独立设计公司和本土独立设计公司。境外独立设计公司包括意大利的意大利设计(ItalDesign)、宾尼法利纳(Pininfarina)、意迪亚(I. DE. A)和德国的EDAG公司，上述公司详细情况参见本招股书本章之“（八）行业竞争格局及主要企业”。

公司在国内的主要竞争对手如下：

（1）阿尔特（中国）汽车技术有限公司

该公司前身是 2002 年 9 月成立的“北京精卫全能科技有限公司”，2007 年初，引入风险投资——红杉投资基金和金沙江投资基金——投资成立阿尔特（中国）汽车技术有限公司，成为外商投资企业。该公司注册资本为人民币 1,000 万元。公司总部位于北京市大兴亦庄工业区，拥有设计团队 500 余人，具备整车开发能力。公司主要客户包括奇瑞、一汽夏利、北汽福田、一汽海马、吉利等。

资料来源：<http://www.iat-auto.com/>

（2）北京长城华冠汽车技术开发有限公司

该公司成立于 2003 年 8 月，注册资本人民币 6,000 万元，位于北京顺义天竺空港

工业区，拥有设计团队 200 余人，具备整车开发能力。该公司业务范围包括整车开发、逆向工程、车型改进设计、投产服务和零部件开发等。公司的主要客户包括长丰、美亚等。

资料来源：<http://www.ch-auto.com/>

四、发行人主营业务情况

（一）主营业务收入构成

1、主要产品分类及用途

本公司的主营业务是汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计与制造等。

2、主营业务收入构成

本公司报告期内营业收入绝大部分来自主营业务收入，主营业务收入主要是汽车设计和样车试制收入，报告期内主要业务按产品性质分类的具体构成如下（单位：万元）：

主要产品	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	主营收入	比例%	主营收入	比例%	主营收入	比例%	主营收入	比例%
汽车设计	6,330.25	95.05	13,156.35	88.38	12,754.22	93.27	8,743.90	86.82
样车试制	326.99	4.91	1,691.40	11.36	890.50	6.51	553.15	5.49
其他	2.64	0.04	38.70	0.26	30.04	0.22	774.63	7.69
合计	6,659.88	100.00	14,886.45	100.00	13,674.76	100.00	10,071.68	100.00

报告期内销售收入按销售区域分类的销售构成（单位：万元）：

销售地区	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
华东地区	1,907.92	6,930.00	5,311.55	3,073.68
华北地区	2,692.99	2,794.76	3,470.31	4,854.85
华南地区	971.11	1,096.32	507.8	1,062.12
华中地区	535.64	2,236.87	2,041.09	373.69
西南地区	499.82	1,661.85	2,344.01	658.92
东北地区	-	82.7	-	48.42

海外	52.40	83.95	-	-
合计	6,659.88	14,886.45	13,674.76	10,071.68

3、报告期内公司前5名客户销售情况

2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月，公司前 5 名销售客户销售金额合计分别为 6,330.70 万元、9,794.73 万元、8,766.49 万元和 3,778.48 万元，占销售总额的比例分别为 62.86%、71.63%、58.89%和 56.73%。

	客户名称	销售额（万元）	占销售收入比例
2009 年 1-6 月	长城汽车股份有限公司	1,190.48	17.88%
	南京徐工汽车制造有限公司	925.00	13.89%
	北京汽车控股工业有限责任公司	633.60	9.51%
	北京汽车制造厂有限公司	529.40	7.95%
	深圳市陆地方舟电动车有限公司	500.00	7.51%
2008 年度	荣成华泰汽车有限公司	3,483.78	23.40%
	长城汽车股份有限公司	1,694.13	11.38%
	厦门金龙联合汽车工业有限公司	1,501.00	10.08%
	北京汽车制造厂有限公司	1,087.59	7.31%
	深圳市陆地方舟电动车有限公司	1,000.00	6.72%
2007 年度	长城汽车股份有限公司	3,350.05	24.50%
	荣成华泰汽车有限公司	2,813.75	20.58%
	东风渝安车辆有限公司	1,268.68	9.28%
	安徽江淮汽车股份有限公司	1,254.89	9.18%
	郑州轻型汽车有限公司	1,107.36	8.10%
2006 年度	长城汽车股份有限公司	4,529.62	44.97%
	郑州轻型汽车有限公司（海南汽车集团）	561.44	5.57%
	东南（福建）汽车工业有限公司	401.79	3.99%
	安徽江淮汽车股份有限公司	424.85	4.22%
	东风渝安车辆有限公司	413.00	4.10%

报告期内，公司主要客户包括长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、东风渝安、北汽制造等公司，其中公司从长城汽车、北汽制造取得的业务收入占其外包整车设计、样车试

制业务总量的 50%以上，从荣成华泰、江淮汽车、东风渝安等公司取得的业务收入占其外包整车设计、样车试制业务总量的 70%以上。

公司通过与主要客户签订汽车联合研发中心、设立日常工作小组等业务合作模式，优先承担主要客户提出的年度新产品开发项目，与主要客户的合作将越来越紧密。特别是，经过十年的技术积累，作为业内知名的、同时具备整车设计和样车试制能力的独立设计公司，同济同捷整车设计技术水平已居国内领先地位，公司美誉度也逐步提高，在可预见的将来，公司将能持续从主要客户中获取汽车设计合同。

公司向单一客户销售金额均未超过销售总额的 50%。本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员，主要关联方及持本公司 5%以上股份的股东未在本公司主要客户持有任何权益。

（二）汽车设计流程和样车试制流程

1、汽车设计流程

汽车设计主要分为以下几个主要阶段：

（1）项目策划阶段

根据客户的战略目标，通过市场调研进行目标消费群的研究，竞争车型试验分析、与专家探讨并确定新车型的市场定位，制定新车型的概况指标。

（2）造型设计阶段

通过二维造型和三维造型的方法，系统、全面地进行内外造型设计。包括草图设计、效果图设计、油泥模型制作、A 面设计、主模型加工、工程可行性分析等工作。

（3）总布置设计与工程可行性分析

汽车总布置设计是通过对整车设计的总体规划来确立车身、底盘、动力总成等系统之间的配置关系、重量和整车的性能指标。整车的总布置设计可实现整车性能计算和仿真，进行整车性能匹配和系统优化。

（4）结构设计

结构设计是汽车设计开发的主体工作，主要包括车身设计、内外装饰件及仪表板设计、底盘设计、动力总成设计、电器及控制系统设计、空调系统设计等。按开发阶段，则可分为结构数模阶段、工艺数模阶段、产品数模阶段、工程图样阶段等。

（5）CAE与工艺可行性分析阶段

通过对设计数模进行碰撞、模态、结构刚强度、NVH 等 CAE 分析，联合零部件配套企业及模具加工企业进行产品的工艺可行性分析，是提高整车性能指标、减少开发风险、缩短开发周期、降低开发成本的有效手段。该阶段自工艺数模阶段开始直至样车试验完成，与结构设计阶段并行进行。

（6）样车试制阶段

样车试制分为骡车（MULE CAR）试制，第一轮工程样车 ET1 试制，第二轮工程样车 ET2 试制，第一轮产品样车 PT1 试制，第二轮工程样车 PT2 试制等 5 个阶段。通过样车试制可分阶段的进行发动机标定、空调系统标定、车身刚强度试验、NVH 试验对比、整车性能试验等设计验证工作，同时通过样车试制可以有效的提高产品设计的可靠性，降低开发风险。

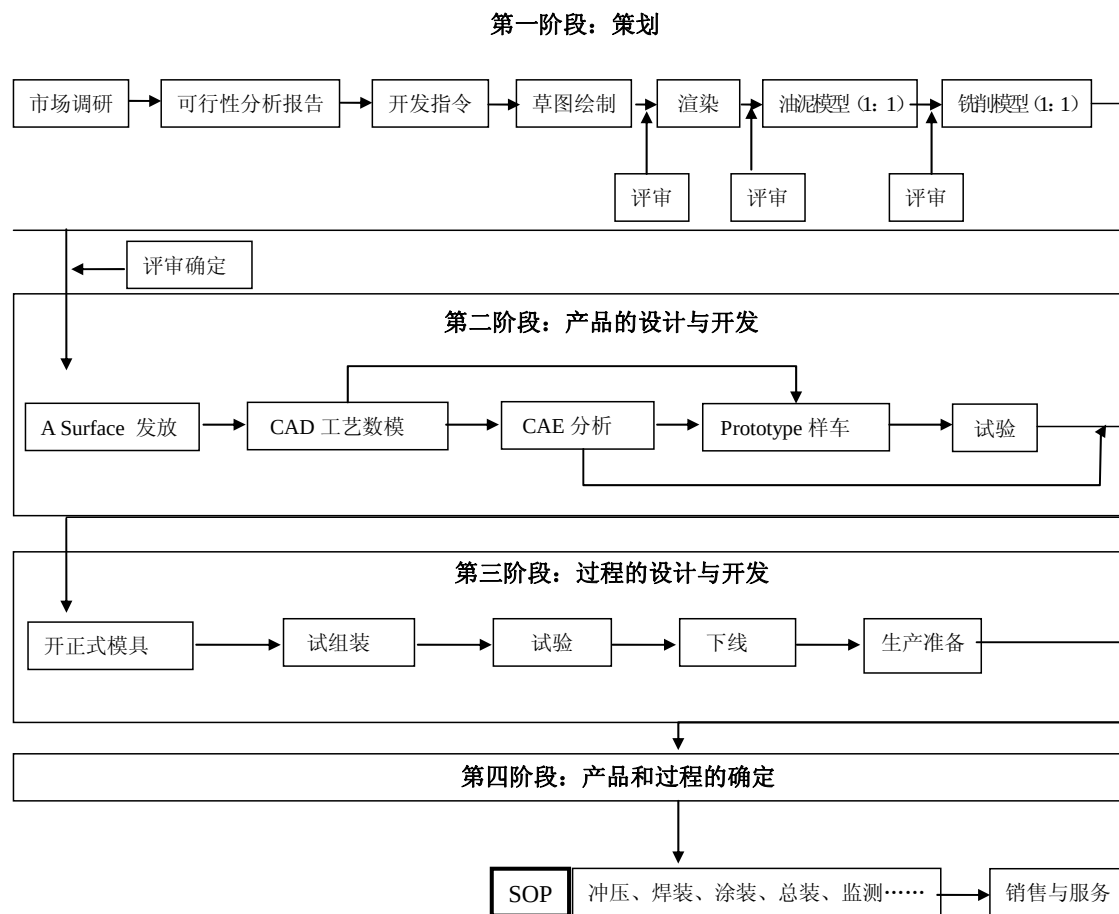
（7）模具开发与生产准备阶段

在企业组织小批量生产和规模生产的前期，根据实际情况进行必要设计调整和变更，以适应产品的实际制造过程。

（8）数据整理和交付阶段

完善全套设计资料并交付企业归档。

具体设计流程图如下：



2、样车试制流程

样车试制主要分为以下四个阶段：

（1）项目前期管理

根据客户需求或招标文件的要求，完成招标文件。主要进行工程预算，明确技术要求和技术标准、验收方式和方法、进度计划、人员计划，项目投标与合同签署。

（2）数据接收与检查

项目启动后，根据最终确认的技术协议，进行数据接收和审核、数据质量检查、工艺性分析、编制试制计划、资金使用计划、采购原材料计划、外委计划等。

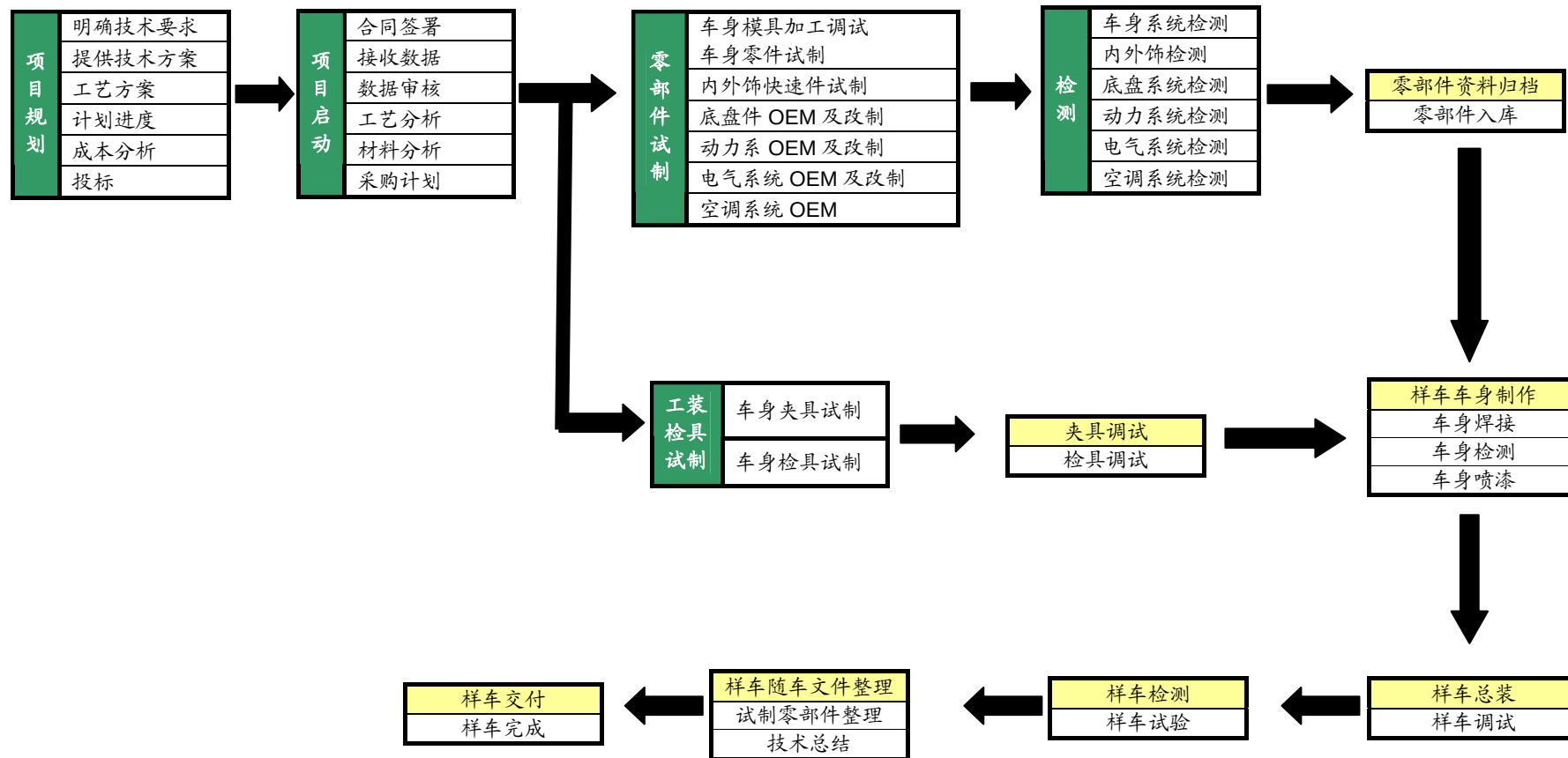
（3）项目实施阶段

主要进行材料采购，试制模具加工，检具试制，夹具试制，模具检具夹具检查与优化，样品试制与分析，样件制作，激光切边，样件检查，内外快速件制作，内外饰注塑件制作，电气与线束制作，底盘件试制与试验，车身拼焊，车身总成检查，内外饰件检查，首轮样车总装，样车转鼓试验，其余样车总装与试验。

(4) 项目交付阶段

提交试制样车与试制报告，完成项目验收。

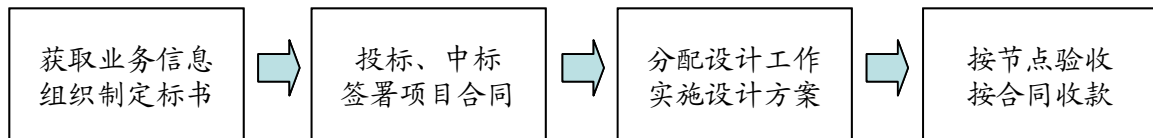
具体设计流程图如下：



（三）主要经营模式

1、整车设计

本公司在整车设计业务开展方面的运作流程如下：



首先，本公司依靠市场部人员等从业务渠道、信息网络和客户关系中获取项目信息，包括已有客户和尚待开发客户的新车开发计划、年度销售计划等，安排相关销售人员专门跟踪、维护客户关系，并取得客户的整车开发计划的具体要求。公司通过内部会议安排标书的编制工作，并通过公司已有的市场调研数据、数据库等确定设计方案，确定收费金额。此外，由于本公司在行业内具备一定的知名度，境内汽车企业也会向本公司发出竞标邀请，公司将根据获取的项目信息进行综合分析，并确定是否参与竞标。

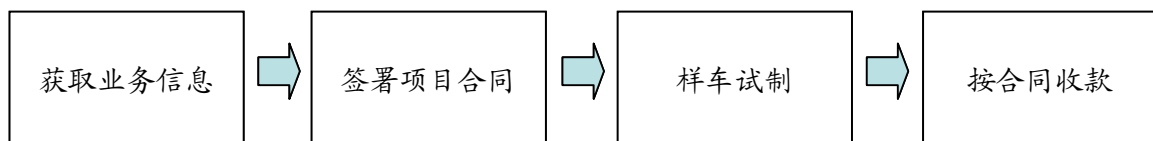
在投标的过程中，由公司负责人和项目负责人负责开展与客户的洽谈工作及投标工作。一旦中标，公司会根据项目内容，组织由项目负责人带领的项目团队进行项目的细化分解，并与客户洽谈项目收款具体节点、项目组织验收的形式、工作地点、管理方式等细化内容。待上述工作完成后，双方签署项目合同。

项目合同签署后，即正式进入项目设计流程，公司将组织各方面的设计团队，制定细化时间表，严格按照设计方案推进项目。

一般说来，项目的收费金额和方式由双方根据项目的具体情况谈判确定。公司根据确定的开发内容、评审时间节点及设计开发所需工时，并按照双方协商确定的每工时价格，确定项目设计开发费。公司按照双方确定的评审时间节点收取款项。

2、样车试制

本公司在样车试制业务开展方面的运作流程如下：



首先,依靠本公司市场部人员等从业务渠道、信息网络和客户招标邀请等方式获取项目信息,包括已有客户和尚待开发客户的样车试制计划开发计划,并充分理解客户的具体技术要求、工艺要求、进度计划等,根据客户的招标文件进行标书的制定工作。由于本公司在行业内具备一定的知名度,境内汽车企业也会向本公司发出竞标邀请。

在投标的过程中,由公司负责人和项目负责人负责洽谈和投标工作。中标后,公司根据工作内容,组织由项目负责人带领的项目团队进行项目的细化分解,并与客户洽谈项目具体技术方案、细化流程、详细进度计划、项目组织验收的形式、工作地点、管理方式等细化内容。待上述工作完成后,双方签署项目合同。

项目合同签署后,正式进入样车试制流程,公司组织协调资源,制定细化时间表,按照设计方案推进项目;而后按照双方在合同中的约定进行收款。

3、创新经营模式

公司在传统的汽车设计模式的基础上,整合汽车设计产业链,创新性地提出并实践了“交钥匙”工程和“设计费+提成”等商业模式。

“交钥匙”工程即公司向客户提供“汽车设计+样车试制+汽车模具开发”的全套服务,囊括了从造型设计到模具开发的全套工作。该模式有利于公司规模和收入的持续增长、有利于降低客户的费用并使得发行人维护和拓展客户,提高市场占有率;同时客户也能够通过获得一站式的汽车设计服务,降低谈判成本和设计成本。

“设计费+提成”模式即公司与客户共同承担汽车设计产品的市场风险,即设计费用由两部分构成,其一是设计过程中收取一定的设计费用,其二是在公司为客户所设计的汽车产品上市后,根据销售数量提取一定数量的提成收入。上述收费模式的创新有利于降低客户的前期成本,并使设计公司参与到汽车销售利润的分享。

本公司从2006年度开始应用“设计费+提成”的业务模式,从2009年度开始应用“交钥匙”的业务模式。

“设计费+提成”模式中合同前期收取汽车设计费为主,后期根据汽车的销售情况提取一定数量的收入。目前由于合同进度均处于整车设计或样车试制、验证阶段,或正在进行生产准备。报告期内公司尚未享受销售提成带来的收益,并在可预见的将来,提成收入也不会成为公司业务收入的主要来源。公司将根据创

新业务模式合同执行的实际情况对创新业务模式做进一步的调整。

上述两种创新业务模式在报告期内的业务收入情况如下所示（单位：万元）：

委托方	项目名称	合同类型	合同总额	2009年1-6月确认收入	占2009年1-6月营业收入比例	2008年度确认收入	占2008年度营业收入比例	2007年度确认收入	占2007年度营业收入比例	2006年度确认收入	占2006年度营业收入比例
东风渝安车辆有限公司	多功能小客车（东风小康705）	设计费+提成	798.00	-	-	17.50	0.12%	232.50	1.70%	225.00	2.75%
重庆力帆乘用车有限公司	MMPV 整车设计开发项目	设计费+提成	1,040.00	156.00	2.23%	168.00	1.13%	448.00	3.28%	-	-
重庆力帆乘用车有限公司	力帆 SUV 整车设计开发	设计费+提成	1,260.00	-	-	180.00	1.21%	333.00	2.44%	-	-
厦门金龙轻型客车车身有限公司	金龙新型轻客车身设计开发	设计费+提成	600.00	186.00	2.79%	90.00	0.60%	-	-	-	-
绵阳华瑞汽车有限公司	MS1, MS2 项目技术开发	交钥匙	4,000.00	80.00	1.20%	-	-	-	-	-	-
绵阳华瑞汽车有限公司	MB1, MB2 项目技术开发	交钥匙	2,500.00	25.00	0.38%	-	-	-	-	-	-
绵阳华瑞汽车有限公司	MS3, MP3 项目技术开发	交钥匙	4,000.00	40.00	0.60%	-	-	-	-	-	-
河北中兴汽车制造有限公司	中兴 A0 级 SUV 整车设计开发	交钥匙	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
南京徐工汽车制造有限公司	徐工起重机驾驶室产品设计开发	交钥匙	3,965.00	925.00	13.89%	-	-	-	-	-	-
合计			20,163.0	1,412.0	21.20%	455.50	3.06%	1,013.5	7.42%	225.00	2.23%

公司在商业模式上的持续创新能力为自身在未来的持续成长提供了销售保障。

（四）原材料及能源供应、采购情况

1、原材料的采购情况

本报告期内，本公司采购原材料的情况如下：

单位：万元

产品	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
圆钢、方管、钢板	17.60	29.60	47.90	13.10
油漆涂料	11.60	9.30	13.20	10.00
聚氨酯模块、油泥	22.60	46.90	63.80	19.50
黄油、机油	0.00	0.00	0.00	0.00
液压油及配件等	120.53	67.70	86.50	51.40
水电费	78.95	110.29	109.95	33.95
其他	81.70	26.50	9.40	8.80
合计	332.98	290.29	330.75	136.75

2、主要能源及供应情况

报告期内，本公司生产经营所需要的主要能源是电力，电力由所在地供电局提供，电力供应稳定、充足，价格比较稳定，能满足公司生产经营需要。

3、主要原材料及能源占成本的比例

报告期内，本公司采购原材料及能源占成本的比例如下：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
原材料占成本的比例 (%)	5.85%	2.45%	7.04%	2.41%
水电费占成本比例 (%)	2.16%	1.37%	1.44%	5.50%

4、采购模式

本公司严格按照公司采购管理规定执行采购。一般情况下，由公司采购部门根据生产计划安排制定采购需求，并经公司主管领导批准后执行。

本公司根据汽车设计和样车试制的工程量计算所需的油泥、汽车零部件数量，并按照采购部门筛选的供应商进行采购，以保障设计、试制需要。本公司严

格执行原材料库存管理和监测，既保证合理库存，又能满足生产需要。

5、报告期内前5大供应商情况

2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月，公司前 5 名供应商采购金额合计分别为 482.34 万元、306.29 万元、174.74 万元和 110.29 万元，占采购总额的比例分别为 87.97%、48.02%、71.14%和 51.58%。

报告期内，本公司向前 5 名供应商采购原材料情况如下：

年份	名称	向前五名供应商采购 金额（万元）	占采购总额的比例 （%）
2009 年 1-6 月	上海泛帝化工有限公司	45.20	21.14%
	江都龙昌模具	33.53	15.68%
	上海国琼贸易商行	16.96	7.93%
	上海派宁商贸有限公司	9.90	4.63%
	上海潇琳商贸有限公司	4.70	2.2%
2008 年	优集系统（中国）有限公司	48.31	19.67%
	江都龙昌模具铸造厂	46.60	18.97%
	烟台怡和模具有限公司	38.50	15.68%
	中国中元国际工程公司	27.27	11.10%
	上海新坦铸造有限公司	14.06	5.72%
2007 年	优集系统（中国）有限公司	100.20	15.71%
	烟台怡和模具有限公司	82.25	12.90%
	烟台泰利汽车零部件制作有限公司	69.55	10.90%
	上海晓杨贸易	30.80	4.83%
	江都龙昌模具铸造厂	23.49	3.68%
2006 年	优集系统（中国）有限公司	300.20	54.75%
	杭州永恒钢结构有限公司	100.00	18.24%
	六和铸造	36.89	6.73%
	烟台怡和模具有限公司	29.00	5.29%

	上海唯之美汽车科技有限公司	16.25	2.96%
--	---------------	-------	-------

报告期内本公司不存在向单个供应商采购比例超过年度采购总额 50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在上述供应商中无持股、投资等情况。

本公司主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在上述供应商中无持股、投资等情况。

五、固定资产及无形资产情况

（一）主要生产设备情况

截止 2009 年 6 月 30 日，本公司拥有的主要设备及设备情况如下表：

单位：元

序号	设备名称	设备数量 (台)	账面原值	账面价值	尚可使用 年限(年)
1	三坐标测量仪划线机	1	397,700.00	136,870.43	3
2	三维扫描仪	1	591,547.28	208,433.94	3
3	激光扫描仪	1	881,430.00	410,217.72	4
4	扫描系统	1	39,924.00	1,197.72	4
5	三坐标测量划线机	1	250,000.00	178,900.00	7
6	三坐标测量划线机	1	500,000.00	357,800.00	7
7	五轴铣床	1	3,227,338.19	2,487,632.32	8
8	三坐标测量仪	2	380,000.00	316,958.00	8
9	Faro 柔性臂	1	392,853.00	327,167.95	8
10	三维五轴激光加工机	1	3,182,518.38	2,830,531.78	9
11	激光扫描头	1	328,903.76	295,125.34	9
12	测量臂	1	342,128.93	313,419.51	9
13	激光扫描头	1	288,055.00	263,023.07	9
14	龙门立式加工中心-3225	1	1,668,478.16	1,560,585.14	9

15	龙门立式加工中心-1500G-H	1	1,138,181.4	1,061,926.96	9
16	龙门立式加工中心-1500G	1	1,153,130.49	1,060,423.74	9
17	龙门立式加工中心-4228	1	2,189,531.95	1,974,817.25	8
18	龙门铣床	1	1,863,558.56	1,346,587.55	6

（二）房屋与土地情况

1、房屋及建筑物

截止 2009 年 6 月 30 日，发行人拥有的房产情况如下：

（1）浦东房产

发行人持有上海市房屋土地资源管理局于 2005 年 11 月 22 日核发的“沪房地浦字（2005）第 115499 号”《上海市房地产权证》，并在 2008 年 5 月因改制换发为“沪房地浦字（2008）第 037422 号”《上海市房地产权证》。上述《上海市房地产权证》项下的房产座落于（上海浦东新区）云桥路 325 号；幢号为“325 号 1 幢”，建筑面积为 10,018.80 平方米，房屋类型为“工厂”，房屋用途为“厂房”，层数为 5 层，竣工日期为 1995 年。该处房产来源为转让。

（2）南汇房产一

发行人持有上海市房屋土地资源管理局于 2007 年 4 月 2 日核发的“沪房地南字（2007）第 005462 号”《上海市房地产权证》，并于 2008 年 5 月因改制换发为“沪房地南字（2008）第 010688 号”《上海市房地产权证》。上述《上海市房地产权证》项下的房产座落于（上海南汇区）惠南镇南芦公路 160 弄 1 号；幢号为 1 幢，建筑面积为 5,808.35 平方米，房屋类型为“工厂”，房屋用途为“厂房”，层数为 3 层，竣工日期为 2006 年。该处房产的来源为自建。

（3）南汇房产二

发行人全资子公司同捷三花持有上海市房屋土地资源管理局于 2007 年 4 月 2 日核发的“沪房地南字（2007）第 005473 号”《上海市房地产权证》。上述《上海市房地产权证》项下的房产座落于南汇区惠南镇南芦公路 160 弄 2 号；房屋建筑面积为 6,072.54 平方米。房产来源为自建。

2、土地使用权

截止 2009 年 6 月 30 日，发行人拥有土地使用权情况：

证书号	用途	面积 (m ²)	地点	使用期限	是否 受限
沪房地浦字（2008） 第 037422 号	科研用地	5,000	浦东新区金桥开 发区云桥路 325 号	1993 年 4 月 19 日起至 2043 年 4 月 18 日止	是
沪房地南字（2008） 第 010688 号	工业用地	13,161	南汇区惠南镇南 芦公路 160 弄 1 号	自 2004 年 12 月 20 日 起至 2054 年 12 月 19 日止	无
沪房地南字（2007） 第 005473 号	工业用地	25,764	南汇区惠南镇南 芦公路 160 弄 2 号	自 2004 年 12 月 20 日 至 2054 年 12 月 19 日 止	无

2007年6月6日，本公司与上海浦东发展银行金桥支行签订了《房地产最高额抵押合同》（编号：ZD9884200728011501），该合同中约定本公司以沪房地浦字（2005）第115499号土地及上建房产一起作为抵押，即改制后换发的“沪房地浦字（2008）第037422号”房产。由于上述抵押，导致该处土地及房产权利受限。有关该《房地产最高额抵押合同》的详细情况，请参见本招股说明书之“第十三节 其它重要事项”之“一、重大商务合同”之“（三）其它重大商务合同”。

（三）无形资产情况

1、商标权

截止 2009 年 6 月 30 日，发行人拥有的商标所有权共 2 项，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类别	注册人	有效期
1	同济同捷科技(商 标有指定颜色)	3265878	42	同济同捷	2004.05.21-2014.05.20
2	同济同捷科技(商 标有指定颜色)	3265879	12	同济同捷	2003.11.14-2013.11.13

此外，公司正在国内申请注册商标共 7 项，具体情况如下：

序 号	商标	申请号	类别	申请人	申请日期	发文编号	发文日期
1	好车捷	6139269	37	同捷有限	2007.07.02	ZC6139269SL	2007.09.19
2	图形	6012352	12	同济同捷	2007.04.23	ZC6012352SL	2007.10.24

3	图形	6012353	12	同济同捷	2007.04.23	ZC6012353SL	2007.10.24
4	同捷汽车芯	7331133	12	同济同捷	2009.04.17	ZC7331133SL	2009.05.07
5	同捷汽车内核超级平台	7331134	12	同济同捷	2009.04.17	ZC7331134SL	2009.05.07
6	同捷 S11	7284155	12	同济同捷	2009.03.27	ZC7284155SL	2009.04.16
7	图形	7337081	12	同济同捷	2009.04.30	ZC7337081SL	2009.05.15

2、发行人目前拥有的专利权

截至本招股书签署之日，本公司及本公司控股子公司拥有的专利权（包括正在申请过程中的专利）情况如下：

（1）已获得专利

序号	类别	专利号	名称	专利权人	申请日期	授权公告日
1	实用新型专利	ZL 2004 2 0022075.1	车门玻璃	同济同捷	2004.04.21	2005.09.07
2	实用新型专利	ZL 2005 2 0046142.8	汽车底盘副车架	同济同捷	2005.10.31	2006.10.25
3	实用新型专利	ZL 2005 2 0046143.2	汽车承载式车身副车架	同济同捷	2005.10.31	2006.10.25
4	外观设计专利	ZL 2007 3 0074852.6	新型跑车	同济同捷	2007.04.20	2009.02.11
5	实用新型专利	ZL 2006 2 0048869.4	移动式车辆维修服务站	同捷有限	2006.12.13	2008.01.23
6	实用新型专利	ZL 2006 2 0048646.8	汽车倒车镜自动调节装置	同捷有限	2006.12.06	2007.12.05
7	实用新型专利	ZL 2006 2 0048645.3	汽车太阳能辅助电力设备	同捷有限	2006.12.06	2007.11.28
8	外观设计专利	ZL 2007 3 0074871.9	概念车	同济同捷	2007.04.20	2009.05.06
9	实用新型专利	ZL 2008 2 0150544.6	一种汽车焊装用的柔性夹具	同捷三花	2008.07.04	2009.04.01
10	实用新型专利	ZL 2008 2 0150545.0	一种汽车焊装用的柔性夹具的平台	同捷三花	2008.07.04	2009.04.01

注：上述 5、6、7 项实用新型专利尚未完成由同捷有限转给同济同捷的程序。

（2）正在申请过程中专利

序号	类别	申请号	申请日期	名称	申请人
1	实用新型专利	200920068091.7	2009.02.25	汽车信息集成显示系统	同济同捷

序号	类别	申请号	申请日期	名称	申请人
2	实用新型专利	200920069777.8	2009.04.01	新型汽车车身B柱连接结构	同济同捷
3	发明专利	200910048564.1	2009.03.31	汽车产品数据管理系统及其协同设计方法	同济同捷
4	实用新型专利	200920068090.2	2009.02.25	汽车中央控制面板模块集成化结构	同济同捷
5	实用新型专利	200920068092.1	2009.02.25	汽车开关集成化结构	同济同捷
6	实用新型专利	200920071592.0	2009.05.05	新型汽车车身外板结构	同济同捷
7	实用新型专利	200920071105.0	2009.04.24	新型汽车车身C柱连接结构	同济同捷
8	实用新型专利	200920071223.1	2009.04.28	新型汽车车身A柱连接结构	同济同捷
9	实用新型专利	200920071224.6	2009.04.28	新型汽车车身前机舱连接结构	同济同捷
10	外观设计专利	200930096252.9	2009.04.21	跑车车身（S11造型）	同济同捷

3、软件产品登记证书

序号	名称	编号	登记号	著作权人	首次发表日期	权利范围
1	图文档管理系统V1.0	软著登字第105799号	2008SR18620	同捷三花	2006.03.15	全部权利
2	企业 workflow 系统V1.0	软著登字第105817号	2008SR18638	同捷三花	2006.03.15	全部权利
3	零部件管理系统	软著登字第105925号	2008SR18746	同捷三花	2006.03.15	全部权利

4、域名注册证

域名：tji.cn

有效期限：2003年3月17日至2011年3月17日

注册单位：上海同济同捷科技股份有限公司

发证机关：中国互联网络信息中心

5、无形资产最近一期期末账面价值

根据经上海上会审计出具的“上会师报字（2009）第1607号”《审计报告》，本公司2009年6月30日无形资产账面价值为1,304.32万元。

6、资产产权过户手续的办理情况

除如下资产的权属证书中载明的所有人名称尚未从发行人前身更名为发行人外，《资产评估报告书》（沪上会整资评报（2007）第 357 号）中提及的资产产权过户手续已全部办理完成。下列尚未完成过户手续的资产，发行人已申请办理相关更名手续。

（1）商标权

商标	申请号	类别	申请人	申请日期	发文编号	发文日期
好车捷	6139269	37	同济有限	2007. 07. 02	ZC6139269SL	2007. 09. 19

（2）已获得专利

类别	专利号	名称	专利权人	申请日期	授权公告日
实用新型	ZL 2006 2 0048869.4	移动式车辆维修服务站	同捷有限	2006. 12. 13	2008. 01. 23
实用新型	ZL 2006 2 0048646.8	汽车倒车镜自动调节装置	同捷有限	2006. 12. 06	2007. 12. 05
实用新型	ZL 2006 2 0048645.3	汽车太阳能辅助电力设备	同捷有限	2006. 12. 06	2007. 11. 28

六、环境保护及安全生产

公司所提供的生产和服务中，样车试制部分存在环保要求。

（一）环境保护

本公司注重环境保护，厂区内绿化率高，生产严格按《环境空气质量标准》（GB3095-1996）、《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）、《城市区域环境噪声标准》（GB3096-93）、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）等国家有关环境保护法律规执行。样车试制属于小批量生产，不会产生环境污染。

1、废水

本公司的生产过程中基本不产生废水，不会对周围环境产生废水污染。

2、废气

本公司的生产过程中基本不产生废气，不会对周围环境产生废气污染。

3、固体废物

本公司排放的固体废弃物主要是指汽车试制所产生的废金属，可回收重复使用。本公司排出的固体废料不会对环境造成不良的影响。

4、噪音

本公司生产中所使用的部分设备运行中将产生一定的噪声，主要为车间内生产设备产生，声源声级大约在 85-95dB（A）之间，通过隔声砖体墙等防治措施，使厂界噪声低于国家《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）II 类标准：昼间≤60dB（A）、夜间≤50dB（A）的标准，室内噪音控制在 75 dB（A）以下，对周围环境不会产生影响。

根据上海市杨浦区环境保护局出具的《关于上海同济同捷科技股份有限公司环境保护情况的说明》，本公司近三年未发生因发生环境污染事故和环境违法违规行为；现阶段生产过程未对环境造成污染，已达到国家和地方要求的环保要求。

（二）安全生产

本公司制定了《公司安全管理制度》，实施严格的安全生产措施，以防范火灾及其他生产安全事故。本公司近三年未发生重大火灾事故，同时也未发生其他重大安全生产事故。

七、公司自主创新情况

（一）自主创新情况

1、技术创新

汽车设计在国内属于新兴的多学科交叉的高新技术行业，以机械设计为基础，涵盖造型设计与创意设计、结构工程设计、新材料、新工艺、新技术研发与设计、性能设计和设计验证、电子工程设计、样车试制、模具试制开发等多个部分，是一个兼具艺术和技术要求的行业。公司作为国内汽车自主开发设计的开拓者之一，在技术创新方面表现突出。

（1）设计流程标准化

公司对整车设计系统工程进行步骤分解，将每一个环节操作标准化，并使整

车设计工作流程化。整车设计的标准化、流程化，不但在开发时间、开发管理方面使公司获得了较大的收益，并可有效地降低关键岗位员工发生流失将对公司设计能力产生的负面影响。

由于汽车设计是包含造型设计、汽车工程设计等系统性、综合性全专业的设计工程，各个环节的集成配合水平直接影响整车产品的质量和工艺水平，因此长期的设计实践中积累的设计经验是汽车设计企业优势的重要体现。发行人已完成 100 多个整车设计三维数模、图纸及技术文件数据库及设计知识与经验数据库的储备，建立了 100 多个先进车型的 BENCHMARK 比对数据库，完成了 100 多个汽车整车、改型的设计开发工作，在项目的实践工程中，各团队形成长期优秀的配合默契和综合设计能力，这使得发行人的汽车设计总体水平优势明显。

（2）造型设计本土化

在造型设计等环节，公司总经理雷雨成先生及公司的核心技术团队，通过研究中国汽车消费者消费心理、消费习惯和消费结构，以中国传统文化为底蕴，在造型设计上自主创新，开发出体现国内消费者消费倾向的造型设计，为中国自主品牌汽车的发展贡献了力量。

（3）汽车平台技术

汽车平台，是指在汽车开发、生产过程中，配备相同的底盘、结构及各个系统平台，只根据客户的不同需求能同时承载不同车型开发的汽车通用标准化结构。汽车平台技术的存在，实现了汽车的模块化生产，加快了新产品的推出速度，极大地丰富了汽车的产品种类，并有效降低了成本，提高了产品的竞争力。

通过公司近 10 年来的设计积累和数据积累，目前已具备利用标准化、模块化的技术进行快速产品创新的条件和基础。对于本公司所掌握的国内领先的汽车平台化核心技术，具体介绍如下：

①汽车整车标准化集成内核汽车平台技术简介

汽车整车标准化集成内核汽车平台包括标准接口、标准硬点的各类车型系列的底盘内核平台、电子电气内核平台、动力总成系统内核平台、车身附件系统内核平台、材料内核平台、仪表板系统内核平台、空调系统内核平台和标准件系统内核平台等。

这些平台通过有机组合，便形成了汽车整车标准化集成内核平台。汽车平台，简而言之，就是让每一辆车，消费者能够看到的外观造型特征有关的零部件都是

不同的，而不可见的零部件都是标准化、系列化、统一化的。而由于非造型特征的零部件部分的高度平台化、相对固定化和系列标准化，因此被业内形象地称为“汽车内核”。

②汽车平台技术的创新性和先进性

汽车平台技术基于并优于通常意义上的整车系列化、标准化、通用化和模块化技术，汽车平台的零部件共用化率可高达 90%以上，该项目的应用可大幅提高汽车设计和制造的效率，并有效减低生产制造的成本。此外，根据车型的大小和性能高低及车型差别也分成更多系列化的平台，使开发时间和开发成本大为降低，整车制造商不仅能够节省成本，同时也能够让每一辆车都注入各自品牌的个性和特色。

③汽车平台技术必要性的介绍

利用汽车平台技术，各大整车制造商可根据各自不同的目标和市场的需求，通过更改少数外观件，灵活、快速地制造出不同特点、不同外观及性能表现力、不同品牌特性的车型。因此汽车平台技术可较好地满足市场对产品设计的快速性要求，同时可提高零部件的通用化程度，尽可能地减少整车零部件品种和数量，以达到用较低的成本来生产较多系列车型的目的。同时，汽车平台技术缩短了汽车的生产周期，使汽车厂商能够在激烈的市场竞争中占据有利地位，效益大为提高。

④汽车整车标准化集成内核平台技术的优势

A、缩短开发周期

通过开发、利用汽车整车标准化集成内核平台技术，只需更改与外观造型有关的几十个零部件(约 5,000 个零部件不需要更改，可直接作为平台件沿用)就可以实现开发一个全新的整车，开发速度将大大提高，使改型设计和全新车型的开发时间缩短到传统的结构的 10%，接近零的开发周期，较高地适应了市场需求。

B、降低开发成本

利用汽车整车标准化集成内核平台技术，在设计过程中只需投入传统方式的 30%，模具方面只需投入传统结构中投入的 10%，便可实现全新换型设计，将大大降低产品的设计开发成本。此外，在生产线改造方面几乎不需投入，传统结构则需要 5 亿元以上的生产线改造投入。汽车整车标准化集成内核平台技术使得车型换型频次加快变成可能，适应市场能力更强，将汽车制造商的开发风险降低到最

低，满足了快速开发能力的要求。

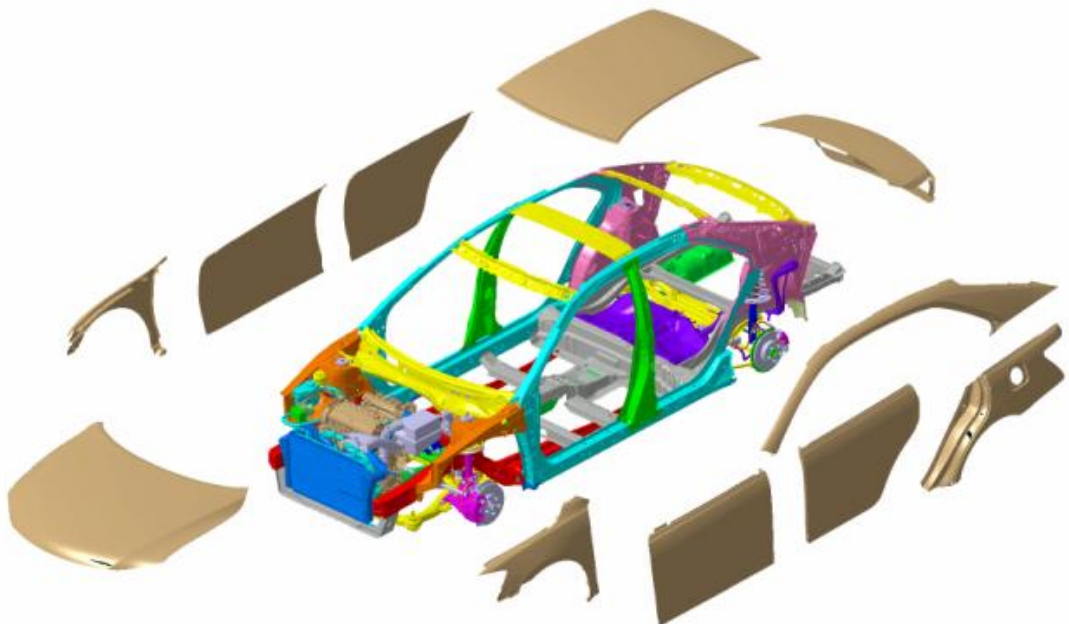
此外，由于一个先进平台可以使用几十年，可以用于几百上千的变化车型设计，使汽车外观不断的进行变化，而对于汽车内部的零部件构成，则由于其“黑匣子化”而不易被客户认知。保持主体零部件不变，可使得汽车制造商的零部件采购成本大大降低。

C、可以使汽车制造专业化和模块化

汽车平台技术的应用，可将汽车制造业分解，使其向更加专业化和模块化的方向发展，尤其体现在车身制造方面。

公司在多年的生产经营中，发展了诸多合作关系良好的优质零部件供应商，具备实现汽车设计开发平台化和模块化的能力。

汽车标准化模块化平台技术示意



(4) 新能源汽车的创新、开发

公司目前已完成高级混合动力跑车 S11 的开发，且正在开发多个电动汽车的设计研发项目。公司在开发过程中积累了先进的电动汽车设计、开发技术及宝贵经验，目前公司在汽车新能源汽车技术创新方面达到了国内先进水平。

公司基于自主研发汽车平台技术研制出的高性能混合动力四驱跑车——

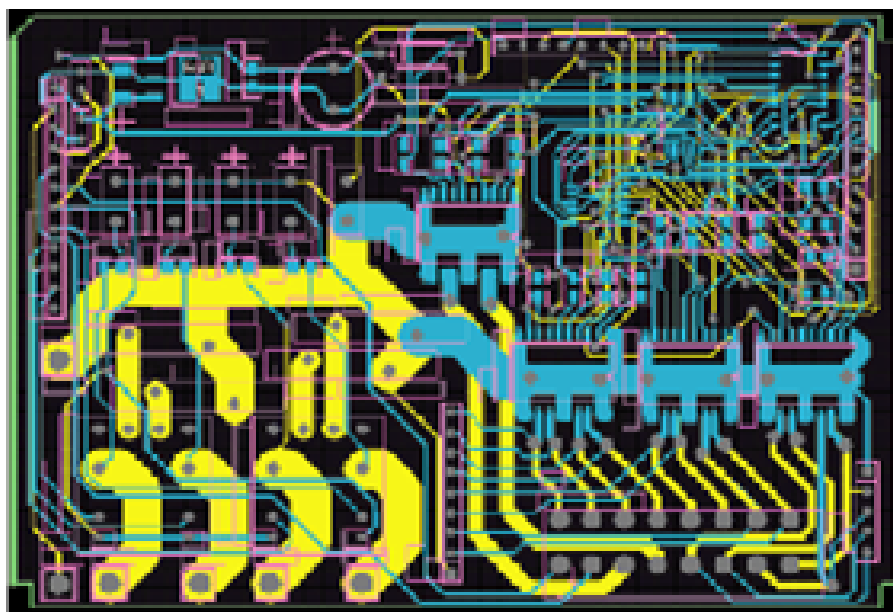
S11, 开创性地运用了前置电动机、后置引擎的底盘布置集成油电混合动力驱动系统, 并采用高性能跑车广泛采用的中置引擎车身结构, 并对底盘进行了组合、优化和重新设计, 具有自主知识产权。

(5) 汽车新技术持续创新能力

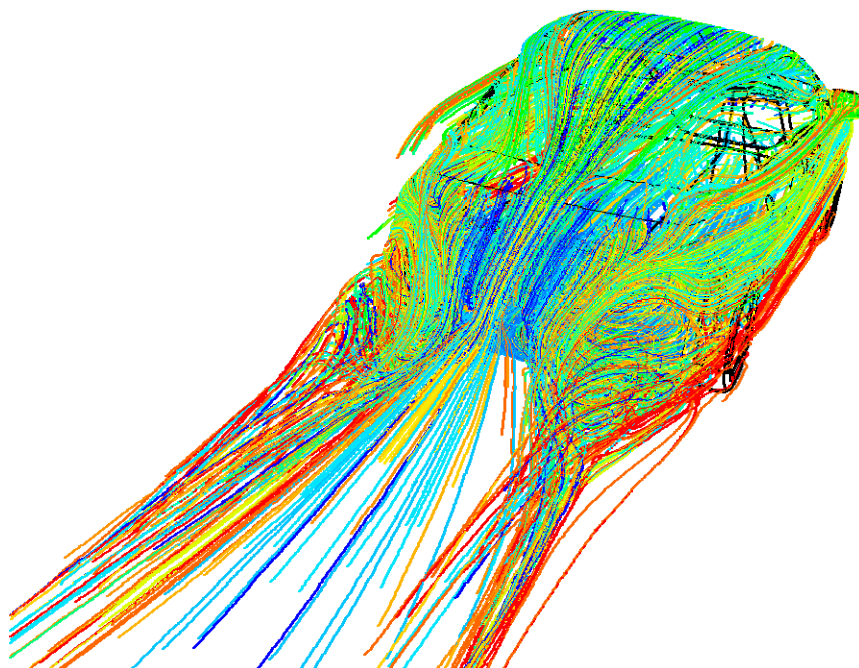
公司在汽车高性能独立悬架技术, 悬架平台技术, 汽车新材料技术, 新工艺和新技术, 汽车电子技术和控制技术等方面具有先进的设计开发能力。

公司运用先进的计算机仿真优化技术(CAE), 进行汽车结构的设计创新, 包括进行汽车碰撞分析、汽车刚度分析、汽车强度分析、汽车模态分析、振动噪声分析、流体分析、运动学分析、汽车道路试验仿真等。公司通过 CAE 技术实现了开发周期缩短, 提升了设计品质, 降低了开发费用。

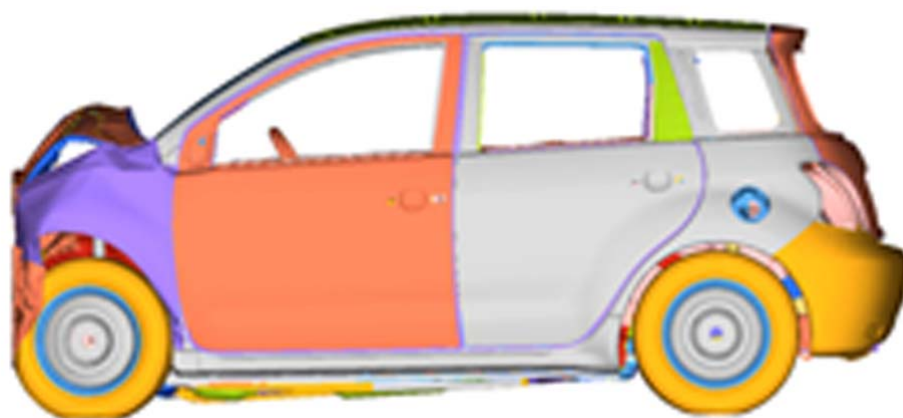
公司汽车电子系统开发图示



汽车仿真优化图示之一



汽车仿真优化图示之二



2、商业模式创新

随着国内汽车设计行业的蓬勃发展、竞争日趋激励的市场环境以及整车客户

需求的多样化,公司逐渐开拓并实践全新的商业模式,包括“交钥匙”工程,“成本+提成”模式等,以满足客户需求,提升公司核心竞争力。

(1) “交钥匙”工程

公司整合汽车设计产业链,建立汽车设计研发中心、样车试制中心和模具开发中心,给整车厂商提供从造型设计到模具制作的全套汽车生产前工序。“交钥匙”工程的提出,极大地提高了公司的综合竞争力,同时也为客户节约了时间,降低了时间成本和机会成本。

(2) “设计费+提成”模式

为提高公司与客户的风险与收益的共担能力,公司与部分合作客户在部分车型的设计项目中采用了“设计费+提成”模式,即公司在《整车设计合同》中采取“设计费(成本+少许利润)+提成”的收费模式,由公司设计的汽车在整车厂投入实体化生产、销售后,公司可根据汽车的销售量和每辆车的提成比例计算提成金额。

(二) 持续创新能力

本公司拥有成熟的技术研发和质量控制体系,储备了充足的高端研发人员,拥有较强的汽车技术创新能力和优秀的技术基础。此外,以总经理雷雨成先生为核心的技术创新团队,技术力量雄厚,可有效地保障本公司的持续创新能力,并始终保持技术领先能力。

公司管理团队非常重视企业技术能力建设,在开发、设计过程中不断总结技术标准、技术经验,并建立了较为完备的数据库。公司未来仍将不断学习、借鉴著名独立汽车设计公司(如保时捷、麦格纳等)的先进管理方法、技术和商业模式,持续关注内部研发体系的改进,发展完善适合中国国情的研发管理模型,以保证本公司的持续创新能力。

公司将继续细化汽车设计流程和技术标准,进行汽车发动机、汽车底盘技术、汽车平台技术、电子系统、电动汽车技术研发、汽车新材料设计研发和混合动力技术等关键技术的设计开发,提升公司的技术储备能力。

公司在保证每年正常的客户研发任务的同时,将投入一定经费用于基础技术和创新技术的研发,以确保未来公司在行业内的技术领先地位。

（三）发行人核心技术产品收入占营业收入的比例

本公司的核心技术产品收入包括汽车设计收入和样车试制收入。2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月，本公司在汽车设计和样车试制方面的产品收入占营业收入比例分别为 92.31%、99.78%、99.74%及 99.96%。

八、公司技术研究开发情况

（一）主要产品开发技术所处阶段

作为国内独立汽车行业的领跑者，公司的汽车设计能力和汽车设计水平已居于国内领先队列，主要体现在以下四个方面：

1、业务规模

报告期内，本公司汽车设计业务的收入水平持续增长并保持在 1.2-1.4 亿元左右，占据国内独立汽车设计市场份额的 1/3 强，公司的汽车设计人员超过 1100 人，无论在业务收入水平还是人员规模等方面，公司已占据行业领先地位。在国内独立汽车设计领域，本公司在造型设计、产品几何设计、性能设计和工程设计等诸多方面走在行业前列，部分汽车设计技术如经济型轿车的设计开发等已达到国际一流水平，为国内汽车产业在产品开发方面赶超发达国家提供了一个可选择的发展模式。

2、数据库及汽车设计技术积累

自成立以来，公司已完成 100 多个整车设计三维数模、图纸及技术文件数据库及设计知识与经验数据库的储备，建立了 100 多个先进车型的 BENCHMARK 比对数据库，完成了 100 多个汽车整车、改型的设计开发工作。

3、汽车设计流程、设计团队、设备条件

（1）一流的设计流程

公司制定了 2,600 余项细化设计工程主流程，22,000 余项设计开发周计划流程和 32,000 余项设计模具工艺的精细流程；同时掌握了约 33,000 项的公司设计技术标准，其中约 29,000 项目为自有设计技术标准。公司的汽车设计开发流程化，产品技术与工程实施标准化，由公司设计开发的产品具备较高的品质。

（2）一流的设计团队

本公司的设计团队由公司董事兼总经理、国内汽车设计方面的领军人物雷雨成先生进行领导。雷雨成先生带领公司的技术团队在实践的过程中，不断总结设计经验，并持续培养设计技术骨干，使得技术团队保持领先水平。

（3）一流的设备条件

公司用于汽车设计的设备水平已接近或达到国际一流水平。公司已拥有用于汽车造型设计的 UGS 软硬件系统、用于工程设计环节的 CATIA 软件等先进汽车设计系统，并且拥有用于汽车设计验证及样车试制的五轴铣床、三维五轴激光加工机和龙门立式加工中心等先进设备。

4、整车设计产品性能

公司所开发的经济型轿车在整车性能方面，如造型设计、工程设计以及匹配性等，已达到或接近日本同类型汽车设计水平。

（二）公司研发情况

1、研究开发机构的设置及职能

本公司以汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计，汽车设计验证、样车试制及汽车模具研发、设计与制造等为主营业务。

公司下设上海同济同捷汽车设计工程研究院（以下简称“工程研究院”），全面负责产品研发工作。工程研究院下设项目分院、中央研究院、质检部、项目管理部、标准化部、COC 专家平台等部门。工程研究院的职责包括产品研发、纵向课题的研究、新技术新方法的研究、质量控制、流程与标准编写与发布、项目进度管理、资源调配、试验与分析等，并承担了建立、完善公司的产品研发体系的任务。

2、研发人员配备情况

公司根据既定的技术发展方向进行基础技术和创新技术的研究工作。公司属于技术开发型公司，拥有 1,100 名技术人员，研发能力雄厚。公司目前拥有行业专家 100 余名，具备 10 年以上工作经验的研发人员 160 余名，合计占公司员工总数的 20.75%。公司根据研发项目内容，组织技术人员和专家队伍进行项目研发等工作。

本公司核心技术人员为雷雨成、张庆才和吴宪等，该等人员参与研究开发形成的成果及获得奖项如下：

姓名	成果名称	类型	时间
雷雨成	新型跑车	外观设计专利	2009. 2. 11
雷雨成、张庆才	车门玻璃	实用新型专利	2005. 9. 7
雷雨成、吴宪、张庆才	移动式车辆维修服务站	实用新型专利	2008. 1. 23
雷雨成	汽车倒车镜自动调节装置	实用新型专利	2007. 12. 5
雷雨成	汽车太阳能辅助电力设备	实用新型专利	2007. 11. 28
雷雨成、张庆才	汽车底盘副车架	实用新型专利	2006. 10. 25
雷雨成	概念车	外观设计专利	2009. 5. 6
雷雨成、张庆才	汽车承载式车身副车架	实用新型专利	2006. 10. 25
雷雨成	汽车产品开发的 PDM 系统	学科带头人	2007. 11. 15
雷雨成、吴宪、张庆才	同捷汽车整车自主开发服务平台	上海市科技进步三等奖	2008. 12. 1

上述核心技术人员同时也担任了本公司的高级管理人员，其中雷雨成任公司总经理，吴宪及张庆才任公司副总经理。相关信息请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”之“（三）高级管理人员”。

此外，上述核心技术人员近两年均无重大变化，相关信息请参见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况”之“（三）高级管理人员变动情况”。

3、产品研发情况

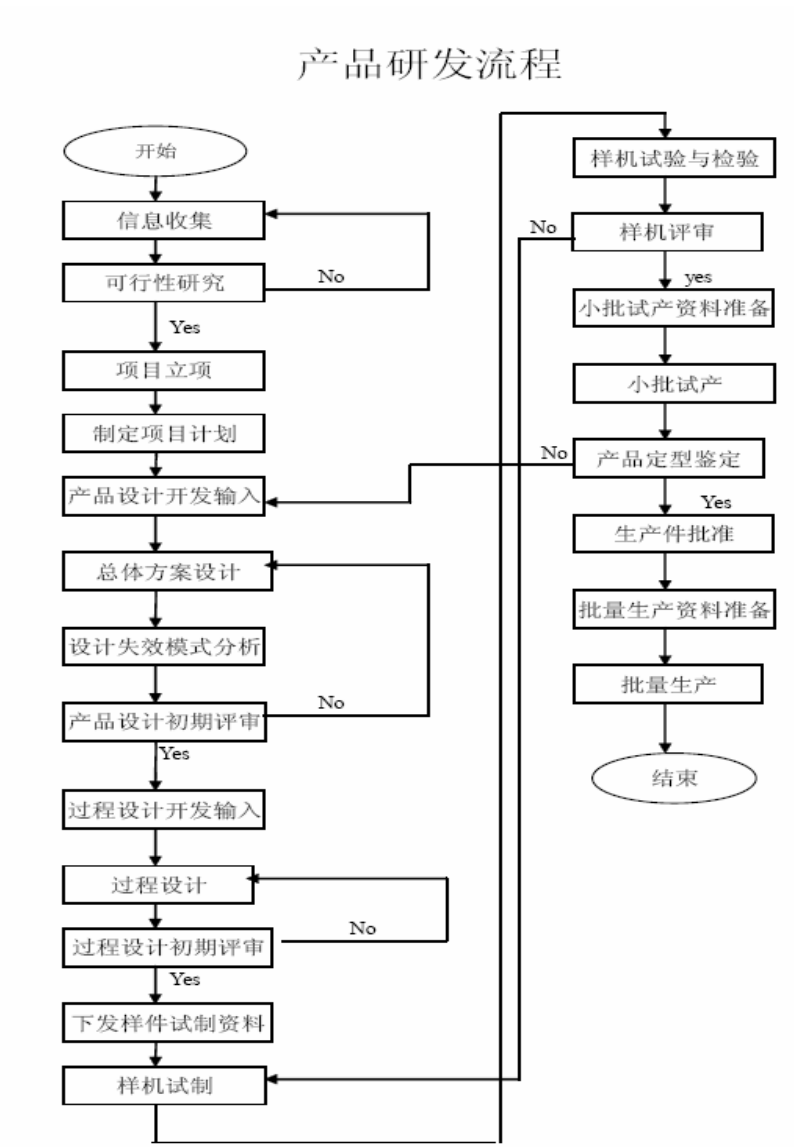
本报告期内，本公司研究开发的产品如下所示：

序号	研究开发项目名称	研发时间	目前研发阶段
1	S11 混合动力跑车	2007 年至今	尚在研发中
2	汽车车灯控制系统	2008 年至今	尚在研发中
3	空气悬架开发	2009 年至今	尚在研发中

4	汽车 CAN 总线	2007 年至 2008 年	研发完成，尚未试产
5	汽车倒车镜自动调节装置	2006 年度	研发完成，尚未试产
6	汽车 CAN 总线开发	2006 年度	研发完成，尚未试产
7	汽车 CAN 总线故障语音报警模块	2006 年度	研发完成，尚未试产
8	汽车总线拉制系统	2006 年度	研发完成，尚未试产

4、产品研发流程

产品研发总体流程如下：



5、研发费用占营业收入的比例

本报告期内，公司研发费用（包括研究阶段和开发阶段）占营业收入的比例情况如下：

项目（单位：万元）	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
公司研发费用	514.95	1732.96	667.53	391.96
研发费用占营业收入比例	7.73%	11.64%	4.88%	3.89%

注：公司自主研发的“S11 混合动力跑车项目”2008 年 3 月后开始资本化，该项目研发费用资本化的相关内容参见本招股说明书“第十节 管理层讨论与分析”之“十二、财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“3、非流动资产分析”之“（4）开发支出分析”。

（三）技术创新机制及后续开发能力

1、公司通过建立完善的技术创新机制，保持先进的开发能力

公司研发中心实行全员聘任制和项目负责制滚动式管理。按需设岗、按岗付酬，双向选择，竞争上岗。根据研发项目的层次、水平、预估效益、对资源及条件的要求、研发周期、风险性等各种因素，实行目标责任制、承包责任制，竞标责任制、量化考核等多种形式的项目责任制。

2、公司通过拓展与汽车厂商的技术合作，提升后续开发能力

本公司与长城汽车、荣成华泰、江淮汽车、北汽制造、北汽控股、一汽海马、上海汽车、一汽、东风渝安等国内整车制造商建立了战略合作关系，成立了联合研发中心。

关于联合研发中心的运作模式、工作机制以及其达到的效果等情况如下：

（1）联合研发中心的运作模式

由本公司的客户（即汽车整车制造商）与本公司共同合作，以客户方为甲方，以本公司为乙方联合设立“汽车联合研发中心”，联合研发中心的办公地点设在本公司或客户所在地，由本公司提供新产品研究开发所需的一切必要条件，并在客户处设立分支机构，双方分别挂牌。

（2）联合研发中心的性质及财务核算

联合研发中心并非独立的法人实体,而是本公司与客户在相关整车开发协议或后续研发的基础上建立的研发联合体。

联合研发中心的费用均在本公司层面上核算,若联合研发中心发生的研发费用为针对某整车开发协议,则该研发费用通过上述该等整车开发协议的会计科目进行列支,列入本公司的项目开发“生产成本”。若联合研发中心发生的当期研发费用并未针对某特定整车开发协议,而是以“任务单”的形式为客户的整车研发需求进行前期探索等,则费用列支为本公司当期的“管理费用”。

(3) 联合研发中心人员组成

联合研发中心包括主任委员会和联发中心人员,由合作双方共同聘任,并设立日常项目管理员一名,由本公司派出的有经验的管理人员担任。

(4) 联合研发中心工作机制

由客户每年在年底集中向联合研发中心提出下一年度的新产品开发计划,由联合研发中心负责制定产品的研究开发计划和进度计划,组织实施产品研究开发。

本公司对于客户提出的年度新产品开发题目或短期紧急技术项目,具有优先承担的义务和责任,即客户将优先考虑将其研发项目委托给本公司完成。

联合研发中心由项目管理员编制本年度工作计划和工作内容,并安排人员技术交流活动。

(5) 联合研发中心实际效果

联合研发中心的设立目的主要在于缔结双方紧密的战略合作伙伴关系,通过双方设立常设机构、派驻技术人员,交流双方在汽车整车研发业务的技术需求和项目需求,达到日常业务沟通和整车设计开发项目的前期洽谈等目的。经过联合研发中心的运作,双方均在汽车造型设计、工程设计等整车设计方面取得了一定的进展,使得本公司所设计的车型更加贴近中国消费者心理。本公司通过联合研发中心预研的部分车型已经获得市场成功。

同时,由于在设立联合研发中心的过程中,本公司可详细且及时地获取客户在整车开发项目中的相关需求,公司也可较其他竞争对手优先获得客户的设计委托,因此有利于公司与客户保持较为长期的合作伙伴关系。

此外,公司已与近 100 家零部件企业建立了零部件企业联盟,以求共同发展。

公司已与日本 HEVIC、渡边汽车设计所、EDS 公司等多家企业建立良好的合作关系。

九、主要产品的质量控制情况

（一）质量控制措施

本公司设立了质量检验部门，按照国家、企业和本公司相关产品技术标准和要求，建立了完善的质量管理体系，在产品研发的各环节实施严格的质量控制。

公司目前拥有近 22,000 项公司自主标准，600 余项中国国家标准，400 余项 ECE 标准或 EEC 指令，4,000 余项俄罗斯、日本、美国等国家标准，以及 5000 余项其他标准，合计 33,000 多项技术标准。建立了 10,000 项零缺陷 DFMEA 检查清单（DFMEA Check List），构建并掌握了虚拟样机 DMU 分析技术。此外，公司还建立了 2,600 项细化设计工程主流程，22,000 多项设计周计划流程和 32,000 项设计精细流程，使产品设计开发具有一致性和高品质。同时，公司严格执行标准化的流程，通过 7 级质量检查流程（造型、数模、图纸、报告）、评审流程、设计变更控制流程、供应商二次开发确认流程、方案讨论流程、文档及函件管理等措施，为客户提供优质的服务。

（二）质量管理体系

本公司具有严格的产品质量控制流程，不断应用全面绩效管理体系对产品质量进行持续改进。

（三）产品质量纠纷

本公司产品的质量、性能良好，售后服务及时、高效，报告期内未发生过重大质量纠纷事件。

（四）质量控制效果

经过质量控制，公司取得了如下效果：

- 有效地将产品开发周期缩短至 22 至 32 个月；

- 明显提高了设计开发产品的质量、性能和品质，减少了设计变更的工作量；
- 树立了公司的品牌，赢得市场信誉，提升了公司的竞争优势；
- 公司的产品得到了客户和业界的好评，扩大了市场和客户群体；
- 员工的质量意识得到了培养和锻炼，公司建立了富有经验的质量管理队伍，形成了具有自己特色的质量控制体系

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与实际控制人和主要股东之间的同业竞争情况

本公司无实际控制人。

本公司持股 5%以上的股东包括雷雨成、CSM、Sino-JP Fund、杭州华索、永蓄人才、上海裕元、郭健辉，该等股东及其控制的其他企业、作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在同济同捷以外从事与本公司相同、相似的业务，也未在其他从事相同、相似业务的单位持有权益、任职或领取薪酬。

综上所述，本公司持股 5%以上的主要股东之间、5%以上主要股东控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系。

（二）股东关于避免同业竞争的相关承诺

持股 5%以上的股东雷雨成、CSM、Sino-JP Fund、杭州华索、郭健辉、永蓄人才、上海裕元均于 2009 年 7 月 22 日向公司出具了《不存在同业竞争的说明及避免同业竞争承诺函》。上述股东在承诺函中承诺：“截止本承诺函出具之日，本公司或本人并未以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，并未拥有从事与贵公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。”

二、关联方及关联交易

（一）主要关联方

1、自然人股东

自然人股东雷雨成、郭健辉的具体情况详见本招股说明书之“第五节 发行

人基本情况”中相关内容。雷雨成先生除持有本公司和永蓄人才的股份以外，未持有其他任何公司权益。

2、法人股东

持股 5%以上的本公司法人股股东包括：CSM(持股 14.2104%)和 Sino-JP Fund (持股 13.8402%) 两名境外法人股东，杭州华索(持股 7.4034%)、永蓄人才(持股 5.6853%)、上海裕元(持股 5.5231%) 等三名境内法人股东，具体情况详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”中相关内容。

3、其他主要自然人股东

本公司前十大自然人股东的基本情况详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”中相关内容，其他持股的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的基本情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的相关内容。

4、公司下属控股子公司

公司拥有一家非企业法人单位同捷学院及四家控股子公司同捷数字化、同捷三花、同捷华尚、同征设计，其基本情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人下属子公司情况”。

本公司报告期内还存在另一家控股子公司——青岛同捷华涛设计有限公司，该公司已于 2007 年上半年注销。

5、本公司合营、联营企业

本公司目前持有上海昌永科技有限公司 20%的股权，该公司构成本公司的关联方。目前该公司已进入注销程序。

6、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员

关键管理人员包括公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员；与其关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时有可能影响某人或受其影响的家庭成员。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”。

7、受关键管理人员或与其关系密切的家庭成员直接控制的其他企业

截至本招股书签署之日，除董事长雷雨成先生控制永蓄人才外，不存在公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员直接控制的其他企业情况。

（二）经常性关联交易

1、采购商品和接受劳务

报告期内，公司不存在向关联方采购商品和接受劳务的情况。

2、销售货物和提供劳务

报告期内，公司不存在向关联方销售货物和提供劳务的情况。

（三）偶发性关联交易

2006 年，公司同上海同永电子科技有限公司（后更名为“上海昌永科技有限公司”）签订了《办公场地租赁合同》，公司将自有坐落在上海市浦东云桥路 325 号公司办公大楼第五楼的部分办公室，出租给上海同永电子科技有限公司，租赁期一年，2006 年租金为 1.11 万元，该笔交易产生的利润占本公司当期营业收入的 0.011%，净利润的 0.093%。

2007 年租金为 1.74 万元，该笔交易产生的利润占本公司当期营业收入的 0.007%，净利润的 0.070%。，该笔交易对公司主营业务无重大影响。

三、规范关联交易的制度安排

（一）公司章程对关联交易决策和程序的规定

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

第八十一条规定：“除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、总经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部

或者重要业务的管理授予该人负责的合同。”

（二）《关联交易管理办法》对关联交易决策和程序的规定

对不可避免的关联交易，公司根据公司章程，制定了《关联交易管理办法》，对公司处理关联交易应当遵循的基本原则、公司关联方的定义、公司关联交易的回避制度、决策权限、表决程序作了详尽的规定。

《关联交易管理办法》第二条规定，公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

- 1、符合诚实信用的原则；
- 2、符合公平、公开、公正的原则；
- 3、应当按照商业原则，以不优于对非关联人同期同类交易的条件进行。
- 4、关联董事和关联股东回避表决的原则；
- 5、必要时聘请专业中介机构发表意见和报告的原则。

《关联交易管理办法》第三条规定，公司的关联交易应当履行国家规定和公司制定的决策、监督程序，符合有关法律法规、规章和政策。关联交易的信息应当及时、全面、真实地向有关各方进行披露。第四条规定，公司与关联人的交易不得损害公司、公司股东及公司债权人的合法权益。

四、独立董事对发行人最近三年关联交易执行情况的意见

独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易的公允性发表了无保留意见。独立董事郭重庆、杨金槐、邓传洲、周正忠认为：“公司至今发生的关联交易事项均属合理、必要，关联交易定价合理有据、客观公允，关联交易均履行了当时法律法规、公司章程及公司其它规章制度规定的批准程序。”

五、发行人采取的减少或避免关联交易措施

本公司将尽可能避免关联交易，并根据生产经营的真实需要进行必要的关联交易，而且将关联方均视同市场无关联第三方进行交易和定价。

本公司将积极发挥监事会、独立董事对关联交易的监督作用，并将严格遵守

和执行《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》等法律法规和规章制度，以确保关联交易的公平、公正、公开，切实保护全体股东利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

（一）董事会成员（共11人）

雷雨成先生，1963年12月出生，工学博士、教授、博士生导师。中国国籍，无境外居留权。1989至1995年间在哈尔滨工业大学汽车学院历任讲师、副教授，汽车研究所常务副所长兼总工程师。1996年至2006年，在同济大学汽车系任教授、博士生导师，汽车设计与制造教研室主任兼任SAIC-同济汽车造型与内饰设计中心副主任、美国国际汽车工程学会会员、中国汽车工程学会悬架专业委员会委员、制动专业委员会委员、上海汽车学会客车专业委员会副主任。2002年5月至今，任上海同捷进修学院院长；2003年9月至今，任同济同捷汽车设计工程总院名誉院长；2003年9月至今，任上海同捷三花汽车系统有限公司董事长。1999年10月起，担任本公司的前身上海同捷董事长兼总经理，2008年3月起任本公司董事长兼总经理，任期三年。

王平先生，1969年10月出生，毕业于厦门大学，博士、高级会计师。中国国籍，无境外居留权。1990年至2003年期间，先后历任厦门市审计局审计师、白鹭洲建设开发公司财务总监、水处理集团有限公司董事副总经理、深圳市中科招商教育产业投资有限公司执行总裁等职务。2007年5月起，担任本公司前身同捷有限的董事；2008年3月起任本公司副董事长，任期三年。现任中科宏易董事长；中科宏易（香港）投资管理有限公司董事长；厦门中科宏易投资管理有限公司董事长；上海裕元投资管理有限公司董事长；深圳市中科宏易创业投资管理有限公司董事长；厦门三五互联科技股份有限公司副董事长；深圳宏信联华创业投资有限公司董事长；香港宏信联华资产管理有限公司董事长；厦门中科宏易创业投资合伙企业（有限合伙）企业负责人；深圳市彩虹精细化工股份有限公司副董事长；上海同济同捷科技股份有限公司副董事长；深圳市陆地方舟电动车有限公司副董事长；北京中传视讯科技有限公司副董事长；深圳市通产丽星股份有限公司董事；先锋软件股份有限公司董事；深圳市昌红模具科技股份有限公司董事；深圳市中科招商投资管理有限公司董事；艾维通讯国际有限公司董事；北京央广视讯有限公司董事；福建中金在线网络股份有限公司董事。

沈玮仑先生，1952年4月出生，美国国籍。1979年毕业于南加大（USC），1985年至1992年，担任美国KPMG会计师，百慕大商亚太优势电缆股份有限公司财务及策略长。2005年起，担任同捷有限董事，现任 Sino-JP Assets Management Co., Ltd. 董事长，原劲永国际股份有限公司董事长。2008年3月起任本公司副董事长，任期三年。

郭健辉先生，1963年11月出生，大专学历，高级工程师。中国国籍，无境外居留权。1985年至1994年，先后在浙江省玉环县农业大队车间担任车间主任；在浙江省玉环县微型汽车机械厂担任厂长；1994年至今，在浙江金辉机械有限公司担任董事长；2000年起，在本公司前身上海同捷担任董事。2008年3月起任本公司董事，任期三年。

杨根道先生，1972年11月出生，中国国籍，无境外居留权。1991年9月至1998年，先后在浙江环宇阀门有限公司任技术员；在玉环县五金闸阀厂担任副厂长；在玉环县建达机械厂担任厂长；1998年至今，在浙江隆大铜业有限公司担任董事长；2005年7月起，担任本公司前身同捷有限董事。2008年3月起任本公司董事，任期三年。

郭培民先生，1972年5月出生，博士研究生。中国国籍，无境外居留权。2002年10月至2004年3月，先后在宁波维科投资发展有限公司、豹王电池有限公司担任董事、副总经理；2004年10月至2006年10月，在宁波维科电池有限公司担任董事、总经理、董事长；2006年3月至2007年7月，在维科控股集团股份有限公司担任董事局秘书、研究院院长；2007年7月至今，在三花控股集团有限公司担任投资总监；2008年3月起任本公司董事，任期三年。

苏晶女士，1972年10月12日出生，中共党员，讲师、经济师、四川大学硕士、博士。中国国籍，无境外居留权。现任中科招商创业投资有限公司董事会秘书。曾历任四川高校教师，COMPAQ（康柏）成都办事处行政秘书，西安海星集团成都分公司总经理助理、成都高新技术产业开发区科技局项目处主任等职。

郭重庆先生，1933年6月出生，中国工程院院士，中国国籍，无境外居留权。1957年毕业于哈尔滨工业大学，上海交通大学安泰管理学院教授，1995年5月当选为中国工程院院士，现任中国工程院工程管理学部副主任，国家自然科学基金委员会管理学部主任。2008年3月起任本公司独立董事，任期三年。

杨金槐先生，1944年5月出生，中共党员，大学本科学历，研究员级高级

工程师，享受国务院特殊津贴专家。中国国籍，无境外居留权。曾获“全国劳动模范”、“全国全心全意依靠工人阶级办企业十佳领导干部”、“2000 年全国质量管理先进工作者”荣誉称号；“全国五一奖章”获得者，十届全国人大代表。历任 372 厂设计所设计员、组长，党委组织部干事，干部科副科长，设计所副所长、党支部书记，昌飞公司副总经理，昌飞公司总经理，昌河飞机工业集团公司董事长、总经理、党委副书记，昌河铃木公司董事长，九江昌河公司董事长，合肥昌河汽车公司董事长，中国航空工业第二集团公司高级专务。现任中国汽车工业咨询委员会委员。2008 年 3 月起任本公司独立董事，任期三年。

邓传洲先生，1968 年 8 月出生，厦门大学会计系博士。中国国籍，无境外居留权。先后在英国牛津大学、加拿大艾尔伯特大学任高级访问学者；1998 年 1 月至 2002 年 7 月，先后在厦门国贸集团股份有限公司任副总裁，北大未名生物工程集团总裁助理；2002 年 8 月至今，任上海国家会计学院副教授，社会责任研究所所长、CFO 中心副主任。2008 年 3 月起任本公司独立董事，任期三年。

周正忠先生，1947 年 11 月出生，大学本科，中国党员，高级经济师。中国国籍，无境外居留权。曾任航天部八二四厂车间主任、经贸处处长、投资处处长、厂长助理、副总经济师、代总经济师。1998 年 6 月起任上海同济实业股份有限公司投资部经理、副总经济师。2003 年 6 月至 2007 年底任上海同济科技实业股份有限公司总经济师。现任上海景友禾盛机电设备有限公司董事长。2009 年 6 月起任本公司独立董事，任期三年。

（二）监事会成员（共3人）

赵松昌先生，1949 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权。1968 年至 1997 年，先后在黑龙江省生产建设兵团 62 团、黑龙江省农垦报社汽车队、黑龙江省政府驻上海办事处工作；1998 年起，担任上海科力捷汽车零部件有限公司总经理。2008 年 3 月起任本公司监事，任期三年。

方淑先生，1967 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权。1989 年 7 月至 1997 年 12 月，在福建省中国国际旅行社工作，任国旅财务会计、财务总监；1997 年 1 月至 2005 年 12 月在福建省康辉国际旅行社工作，任副总经理；2006 年 1 月至今，在福建运通投资股份有限公司工作，担任总裁。2008 年 3 月起任本公司监事，任期三年。

陈昌宪先生，1954年8月出生，中国国籍，无境外居留权。1971年10月至2003年7月，在上海无线电厂担任财务部经理；其中1997年至2003年，在浦江气体公司担任副总经理；2003年8月起，在同捷有限担任财务总监助理。2008年3月起任本公司监事主席、财务总监助理，任期三年。

（三）高级管理人员（共7人）

雷雨成先生，总经理，简历请见“董事会成员”。

黎华清先生，1955年12月出生，1981年12月毕业于西北工业大学，大学本科学历。高级工程师。中国国籍，无境外居留权。曾在航空部天义电工厂担任技术处长、质量处长、总工程师、厂长等职务，ISO9000质量体系认证国家级评审员；贵州省长征集团公司总经理、副董事长、党委副书记、长征电器股份有限公司副董事长；同济大学产业办主任；上海同济科技实业股份有限公司总经理、党委副书记。2006年6月起，担任本公司前身同捷有限常务副总经理。2008年3月起，担任本公司执行总经理（常务副总经理），任期三年。

徐臣先生，1960年10月出生，1983年7月毕业于东北大学，大学本科学历。高级工程师、高级会计师、中国注册会计师（非执业会员）。中国国籍，无境外居留权。曾在哈尔滨量具刃具厂工作，历任车间副主任、厂财务处处长、厂总会计师等职务；哈尔滨华崴集团公司总会计师。2002年8月起，历任本公司前身同捷有限财务总监、董事财务总监、董事副总经理兼财务总监。2008年3月起，担任本公司副总经理兼财务总监，任期三年。

林镇南先生，1952年6月出生，厦门大学研究生学历。机械工程师。中国国籍，无境外居留权。曾在福州大通机电股份有限公司工作，历任研究所所长、企管部主任、董事会秘书兼投资部主任等职务，具有多年企业管理、投融资及借壳上市经验，发明专利获得者。2001年12月起，历任本公司前身同捷有限董事会秘书、副总经理兼董事会秘书。2008年3月起，担任本公司副总经理兼董事会秘书，任期三年。

郭艳民先生，1964年11月出生，1987年7月毕业于东北林业大学，大学本科学历。中国国籍，无境外居留权。曾在黑龙江省林业科学院担任项目开发及管理工作；黑龙江省百洋经济贸易总公司国内贸易部副经理；香港独资华国集团公司综合业务部部长；黑龙江省鑫亿电子有限公司副总经理。2000年8月起，历

任本公司前身同捷有限营销中心主任、副总经理兼同捷三花总经理。2008 年 3 月起，担任本公司副总经理，任期三年。

张庆才先生，1973 年 2 月出生，1999 年 7 月毕业于同济大学，硕士研究生。中国国籍，无境外居留权。1992 年 9 月至 1996 年 7 月，于同济大学获得学士学位、1996 年 9 月至 1999 年 7 月，于同济大学获得硕士学位。1999 年 10 月起，在本公司前身同捷有限工作，历任软件开发部、CAE 部、底盘部经理、2003 年年底担任同捷汽车工程研究院院长、副总经理。2008 年 3 月起，担任本公司副总经理兼同捷汽车工程研究院院长，任期三年。

吴宪先生，1971 年 10 月出生，1999 年 9 月毕业于哈尔滨工业大学，博士研究生。中国国籍，无境外居留权。1990 年 9 月至 1999 年 9 月，于哈尔滨工业大学获得学士学位、硕士学位、博士学位。1999 年 11 月至 2001 年 11 月同济大学博士后流动站学习，并担任本公司前身同捷有限副总经理兼董事会秘书。2001 年 11 月至 2006 年 12 月同济大学国家 863 重大专项子课题负责人。2006 年 12 月起，担任本公司前身同捷有限副总经理，2008 年 3 月起，担任本公司副总经理，任期三年。

（四）其他核心人员（3人）

截至本招股说明书签署之日，除上述人员及在本招股说明书“第六节 业务与技术”之“八、公司技术研究开发情况”之“（二）公司研发情况”之“2、研发人员配备情况”中披露的核心技术人员雷雨成、张庆才、吴宪之外，未有其他核心技术人员。

上述核心技术人员简介参见本章中“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（三）高级管理人员”。

（五）董事、监事的提名与选聘情况

本公司现任董事雷雨成、王平、沈玮仑、郭健辉、杨根道、郭培民、郭重庆、杨金槐、邓传洲由公司主要发起人股东推荐，并经 2008 年 3 月 18 日召开的公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。本公司现任董事苏晶、周正忠由公司股东 CSM、雷雨成推荐，并经 2009 年 6 月 2 日召开的 2008 年度股东大会选举产生。

本公司现任监事赵松昌、方淑由公司主要发起人股东推荐，并经 2008 年 3 月 18 日召开的公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。陈昌宪为职工代表监事，由公司职工代表大会选举产生。

（六）董事、监事和高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》及国家相关法律法规规定，公司董事和股东代表出任的监事由股东大会选举产生和更换，职工代表监事由职工代表大会推选。

公司董事、监事及高级管理人员之间均不存在配偶关系，三代以内直系或旁系亲属关系。

二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接或间接持有本公司股份情况的情况如下：

姓名	在本公司任职	直接持股情况	间接持股情况
雷雨成	董事长兼总经理	直接持有本公司 12.1159%的股份	持有永蓄人才 52.79%的股份
王 平	副董事长	-	-
沈玮仑	副董事长	-	-
郭健辉	董事	直接持有本公司 5.8598%的股份	持有捷扩人才 0.9076%的股份
杨根道	董事	-	持有捷扩人才 0.4538%的股份；
郭培民	董事	-	-
苏晶	董事	-	-
郭重庆	独立董事	-	-
杨金槐	独立董事	-	-

邓传洲	独立董事	-	-
周正忠	独立董事	-	持有捷扩人才 0.778%的股份
赵松昌	监事	直接持有本公司 0.3699%的股份	持有捷扩人才 0.778%的股份
方 淑	监事	-	-
陈昌宪	监事	-	-
黎华清	常务副总经理	-	持有捷扩人才 17.3744%的股份
徐 臣	财务总监	-	持有永蓄人才 4.52%的股份
林镇南	副总经理兼董事会秘书	-	持有永蓄人才 9.59%的股份
郭艳民	副总经理	-	持有永蓄人才 2.35%的股份
张庆才	副总经理	直接持有本公司 0.1202%的股份	持有永蓄人才 2.00%的股份
吴 宪	副总经理	-	持有永蓄人才 3.80%的股份

上述董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况如下：公司监事陈昌宪与公司股东陈昌明（持有 0.4028%的公司股权）系兄弟关系；监事方淑与公司股东福建炳中投资有限公司的股东邵玉晖系夫妻关系；公司股东兼副总经理张庆才（持有 0.1202%的公司股权并持有永蓄人才 2.00%股权）与公司股东捷扩人才股东刘微（持有捷扩人才 0.4538%股权）系夫妻关系；公司股东、董事长兼总经理雷雨成与永蓄人才股东雷天富（持有永蓄人才 0.36%股权）系叔侄关系。

本公司独立董事周正忠持有公司股东捷扩人才 0.778%的股权，捷扩人才持有公司 2.2659%股份，即周正忠间接持有本公司 0.0163%的股份。

发行人律师认为，周正忠符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立董事其他任职条件。周正忠作为发行人的独立董事，自 2009 年 6 月 2 日经发行人股东大会选举为独立董事至今，遵守《公司章程》及相关法律法规的规定，保持了应有的独立性，未影响发行人治理结构的有效性。保荐机构认为，周正忠符合法律法规所要求的独立董事任职条件。周正忠自 2009 年 6 月 2 日经发行人股东大会选举为独立董事至今，遵守《公司章程》及相关法律法规

规的规定，保持了其作为独立董事应有的独立性，未影响发行人治理结构的有效性。

除上述披露情况外，本公司董事、监事、高级管理人员的近亲属无直接或间接持有本公司股份。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年所持股份的增减变动情况及所持股份的质押或冻结情况

本报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员报告期内所持股份的增减变动情况如下：

（一）2006年变动情况

2006 年公司董事、监事、高级管理人员所持股份的增减没有发生变化；

（二）2007年变动情况

2007 年 10 月，公司增加注册资本，股本由 6,888 万元增加到 8,126 万元。本次股权变动中，公司董事、监事、高级管理人员所持股份的增减变化情况如下：

姓名	持股情况年初数	直接持股变化情况	间接持股变化情况	持股情况年末数
雷雨成	直接持有 1,178.3029 万股，占公司股权比例 17.1066%，无间接持股情况	-	持有永蓄人才 52.79%的股份	直接持有 1,178.3029 万股，占公司股权比例 14.5004%；持有永蓄人才 52.79%的股份
郭健辉	直接持有 679.8868 万股，占公司股权比例 9.8706%，无间接持股情况	减少直接持有 110 万股	持有捷扩人才 1.04%的股份	直接持有 569.8868 万股，占公司股权比例 7.0131%；持有捷扩人才 1.04%的股份
杨根道	-	-	持有捷扩人才 0.52%的股份	持有捷扩人才 0.52%的股份
周正忠	-	-	持有捷扩人才 0.52%的股份	持有捷扩人才 0.52%的股份

赵松昌	直接持有 35.9774 万股，占公司股权比例 0.5223%，无间接持股情况		持有捷扩人才 0.52%的股份	直接持有 35.9774 万股，占公司股权比例 0.4427%；持有捷扩人才 0.52%的股份
黎华清	-	-	持有捷扩人才 12.47%的股份	持有捷扩人才 12.47%的股份
徐 臣	-	-	持有永蓄人才 4.52%的股份	持有永蓄人才 4.52%的股份
林镇南	-	-	持有永蓄人才 9.59%的股份	持有永蓄人才 9.59%的股份
郭艳民	-	-	持有永蓄人才 2.35%的股份	持有永蓄人才 2.35%的股份
张庆才	直接持有 11.6925 万股，占公司股权比例 0.1698%，无间接持股情况	-	持有永蓄人才 2%的股份	直接持有 11.6925 万股，占公司股权比例 0.1439%；持有永蓄人才 2%的股份
吴 宪	-	-	持有永蓄人才 3.8%的股份	持有永蓄人才 3.8%的股份

（三）2008年变动情况

2008 年 3 月 12 日，经中华人民共和国商务部出具的商资批（2008）242 号《商务部关于同意上海同济同捷科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》同意，同捷有限当前在册的 47 名股东作为发起人，以同捷有限截至 2007 年 9 月 30 日经审计的净资产 159,557,257.95 元按照 1:0.7130 的比例折为公司股份，即股份公司的股本为人民币 11,376.4 万元，将同捷有限整体变更为同捷股份。

本次股权变动中，公司董事、监事、高级管理人员所持股份的增减变化情况如下：

姓名	持股情况年初数	直接持股变化情况	间接持股变化情况情况	持股情况年末数
雷雨成	直接持有 1178.3029 万股，占公司股权比例 14.5004%；持有永蓄人才 52.79%的股份	直接持有 1649.6240 万股，占公司股权比例 14.5004%；	-	直接持有 1649.6240 万股，占公司股权比例 14.5004%；持有永蓄人才 52.79%的股份

郭健辉	直接持有 569.8868 万股, 占公司股权比例 7.0131%; 持有捷扩人才 1.04%的股份	直接持有 797.8415 万股, 占公司股权比例 7.0131%;	-	直接持有 797.8415 万股, 占公司股权比例 7.0131%; ; 持有捷扩人才 1.04%的股份
杨根道	持有捷扩人才 0.52% 的股份	-	-	持有捷扩人才 0.52%的股份
周正忠	持有捷扩人才 0.52% 的股份	-	-	持有捷扩人才 0.52%的股份
赵松昌	直接持有 35.9774 万股, 占公司股权比例 0.4427%; 持有捷扩人才 0.52%的股份	直接持有 50.3684 万股, 占公司股权比例 0.4427%;	-	直接持有 50.3684 万股, 占公司股权比例 0.4427%; 持有捷扩人才 0.52%的股份
黎华清	持有捷扩人才 12.47%的股份	-	-	持有捷扩人才 12.47%的股份
徐 臣	持有永蓄人才 4.52% 的股份	-	-	持有永蓄人才 4.52%的股份
林镇南	持有永蓄人才 9.59% 的股份	-	-	持有永蓄人才 9.59%的股份
郭艳民	持有永蓄人才 2.35% 的股份	-	-	持有永蓄人才 2.35%的股份
张庆才	直接持有 11.6925 万股, 占公司股权比例 0.1439%; 持有永蓄人才 2%的股份	直接持有 16.3695 万股, 占公司股权比例 0.1439%;	-	直接持有 16.3695 万股, 占公司股权比例 0.1439%; 持有永蓄人才 2%的股份
吴 宪	持有永蓄人才 3.8% 的股份	-	-	持有永蓄人才 3.8%的股份

(四) 2009年变动情况

2009 年 3 月, 公司增资 5,485.55 万元, 其中 2,239 万元用来增加公司注册资本, 余额 3,246.55 万元计入公司资本公积。

本次股权变动中, 公司董事、监事、高级管理人员所持股份的增减变化情况如下:

姓名	持股情况年初数	直接持股变化情况	间接持股变化情况情况	持股情况年末数
雷雨成	直接持有 1649.6240 万股，占公司股权比例 14.5004%；持有永蓄人才 52.79% 的股份	直接持有 1649.6240 万股，占公司股权比例 12.1159%；	-	直接持有 1649.6240 万股，占公司股权比例 12.1159%；持有永蓄人才 52.79% 的股份
郭健辉	直接持有 797.8415 万股，占公司股权比例 7.0131%；；持有捷扩人才 1.04% 的股份	直接持有 797.8415 万股，占公司股权比例 5.8598%；	持有捷扩人才 0.9076% 的股份	直接持有 797.8415 万股，占公司股权比例 5.8598%；持有捷扩人才 0.9076% 的股份
杨根道	持有捷扩人才 0.52% 的股份	-	持有捷扩人才 0.4538% 的股份	持有捷扩人才 0.4538% 的股份
周正忠	持有捷扩人才 0.52% 的股份	-	持有捷扩人才 0.7780% 的股份	持有捷扩人才 0.7780% 的股份
赵松昌	直接持有 50.3684 万股，占公司股权比例 0.4427%；持有捷扩人才 0.52% 的股份	直接持有 50.3684 万股，占公司股权比例 0.3699%；	持有捷扩人才 0.7780% 的股份	直接持有 50.3684 万股，占公司股权比例 0.3699%；持有捷扩人才 0.7780% 的股份
黎华清	持有捷扩人才 12.47% 的股份	-	持有捷扩人才 17.3744% 的股份	持有捷扩人才 12.47% 的股份
徐 臣	持有永蓄人才 4.52% 的股份	-	-	持有永蓄人才 4.52% 的股份
林镇南	持有永蓄人才 9.59% 的股份	-	-	持有永蓄人才 9.59% 的股份
郭艳民	持有永蓄人才 2.35% 的股份	-	-	持有永蓄人才 2.35% 的股份
张庆才	直接持有 16.3695 万股，占公司股权比例 0.1439%；持有永蓄人才 2% 的股份	直接持有 16.3695 万股，占公司股权比例 0.1202%；	-	直接持有 16.3695 万股，占公司股权比例 0.1202%；持有永蓄人才 2% 的股份
吴 宪	持有永蓄人才 3.8% 的股份	-	-	持有永蓄人才 3.8% 的股份

上述董事、监事、高级管理人员所持股份均不存在质押或冻结情况。

四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均无与本公司存在利益冲突的投资。上述人员已签署声明确认：“本人无持有与上海同济同捷科技股份有限公司存在利益冲突的对外投资权益。本人已披露的对外投资，不存在与上海同济同捷科技股份有限公司利益发生冲突的情况”。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况如下：

姓名	在本公司任职	在其他单位任职情况	兼职单位与本公司关系
雷雨成	董事长兼总经理	上海同捷进修学院院长	本公司全资子公司
		上海同捷三花汽车系统有限公司董事长	本公司全资子公司
		上海同征汽车设计工程有限公司董事长	本公司全资子公司
		上海同捷数字化技术有限公司董事长	本公司全资子公司
		北京同捷华尚产品设计有限公司董事长	本公司全资子公司
		上海永蓄人才信息咨询有限公司董事长	本公司股东
		无锡同捷汽车设计有限公司董事长	本公司的孙公司
王平	副董事长	中科宏易创业投资管理有限公司董事长	无
		中科宏易（香港）投资管理有限公司董事长	无
		厦门中科宏易投资管理有限公司董事长	无
		上海裕元投资管理有限公司董事长	本公司股东
		深圳市中科宏易创业投资管理有限公司董事长	无
		厦门三五互联科技股份有限公司副董事长	无
		深圳宏信联华创业投资有限公司董事长	无
		香港宏信联华资产管理有限公司董事长	无
		厦门中科宏易创业投资合伙企业（有限合伙）企业负责人	无
		深圳市彩虹精细化工股份有限公司副董事长	无
		深圳市陆地方舟电动车有限公司副董事长	无
		北京中传视讯科技有限公司副董事长	无
		深圳市通产丽星股份有限公司董事	无

		先锋软件股份有限公司董事	无
		深圳市昌红模具科技股份有限公司董事	无
		深圳市中科招商投资管理有限公司董事	无
		艾维通讯国际有限公司董事	无
		北京央广视讯有限公司董事	无
		福建中金在线网络股份有限公司董事	无
沈玮仑	副董事长	Sino-JP Assets Management Co., Ltd. 董事长	本公司股东
郭健辉	董事	浙江金辉机械有限公司担任董事长	无
杨根道	董事	浙江隆大铜业有限公司董事长	本公司股东
郭培民	董事	三花控股集团有限公司投资总监	无
苏晶	董事	中科招商创业投资有限公司董事会秘书	无
郭重庆	独立董事	中国工程院工程管理学部副主任	无
		国家自然科学基金委员会管理学部主任	无
杨金槐	独立董事	中国汽车工业咨询委员会委员	无
邓传洲	独立董事	上海国家会计学院副教授，社会责任研究所所长、CFO 中心副主任	无
周正忠	独立董事	上海景友禾盛机电设备有限公司董事长	无
赵松昌	监事	上海科力捷汽车零部件有限公司总经理	无
方淑	监事	福建运通投资股份有限公司总裁	无
黎华清	常务副总经理	上海捷扩人才信息咨询有限公司董事长	本公司股东
郭艳民	副总经理	上海同捷三花汽车系统有限公司总经理	本公司全资子公司

本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员专职在本公司工作，未在其他单位兼职。

六、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员2008年度在本公司领取薪酬情况如下：

姓名	职务	2008 年度薪酬（万元）	领薪单位
雷雨成	董事长兼总经理	47.25	本公司
王平	副董事长	6.25	本公司

沈玮仑	副董事长	6.25	本公司
郭健辉	董事	6.25	本公司
杨根道	董事	6.25	本公司
郭培民	董事	6.25	本公司
杨金槐	独立董事	6.25	本公司
郭重庆	独立董事	6.25	本公司
邓传洲	独立董事	6.25	本公司
赵松昌	监事	3.75	本公司
方 淑	监事	3.75	本公司
陈昌宪	监事	11.75	本公司
黎华清	常务副总经理	24.00	本公司
徐 臣	副总经理兼财务总监	18.00	本公司
林镇南	副总经理兼董事会秘书	18.00	本公司
郭艳民	副总经理	15.60	本公司
张庆才	副总经理	18.00	本公司
吴 宪	副总经理	18.00	本公司

独立董事津贴情况：根据公司 2008 年 5 月 8 日召开的 2007 年年度股东大会决议，公司独立董事年度津贴为税后 5 万元（公司上市后为税后 6 万元）。本公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享有其他福利待遇。

在本公司任职领薪的上述按国家有关规定享受保险保障。除此之外，上述人员未在公司享受其他待遇和退休金计划。

七、公司高级管理人员及其他核心人员与公司签订协议及承诺情况

本公司与高级管理人员雷雨成、黎华清、徐臣、林镇南、郭艳民、张庆才、吴宪等分别签订了《劳动合同》和《技术保密责任书》。上述合同及责任书中涉及、涵盖了有关竞业禁止条款。

除上述合同外，本公司董事、监事、高级管理人员目前不存在与公司签订借款、担保等其他协议情况，也未有认股权等安排。

截至本招股说明书签署之日，本公司高级管理人员及其他核心人员未有违反

与公司签订协议及承诺的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格

公司的董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定。

九、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

1、2005年9月16日，公司换届改选，新进股东 Sino-JP Fund 委派沈玮仑、若山健彦、郑建山为董事。公司董事会成员为：雷雨成、陈礼璠、郭孔辉、卢朝晖、朱胜奎、郭健辉、杨根道、徐臣、沈玮仑、李抗、单祥双、郑建山、若山健彦；

2、2006年7月28日，公司董事卢朝晖因工作需要辞去董事职务，股东重新委派王光明为董事。公司董事成员为：雷雨成、陈礼璠、郭孔辉、王光明、朱胜奎、郭健辉、杨根道、徐臣、沈玮仑、李抗、单祥双、郑建山、若山健彦；

3、2007年5月16日，公司股东 CSM 免去原委派董事李抗职务，重新委派王平为董事。公司董事会成员为：雷雨成、陈礼璠、郭孔辉、王光明、朱胜奎、郭健辉、杨根道、徐臣、沈玮仑、王平、单祥双、郑建山、若山健彦；

4、2007年7月17日，公司股东杭州华索免去原委派董事王光明职务，更换刘斐为新董事。公司董事会成员为：雷雨成、陈礼璠、郭孔辉、刘斐、朱胜奎、郭健辉、杨根道、徐臣、沈玮仑、王平、单祥双、郑建山、若山健彦；

5、2008年3月18日，公司改制为股份公司换届改选，召开创立大会暨第一次股东大会选举董事成员：雷雨成、王平、沈玮仑、郭健辉、杨根道、郭培民、邓传洲（独立董事）、杨金槐（独立董事）、郭重庆（独立董事）；同日，公司召开董事会，选举雷雨成为公司董事长；

6、2009年6月2日，公司召开2008年年度股东大会，增选苏晶女士为公司董事，增选周正忠为公司独立董事。

（二）监事变动情况

- 1、2005 年至本届监事会设立，公司是中外合资企业，未设立监事、监事会；
- 2、2008 年 3 月 18 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，设立监事会，选举监事：陈昌宪、方淑、赵松昌。

（三）高级管理人员变动情况

1、2005 年 9 月 16 日，原股份公司改制为有限公司，高级管理人员重新聘任。公司高级管理人员为：总经理陈杰、财务总监徐臣、副总经理林镇南、副总经理郭艳民、副总经理姜松涛、副总经理徐楷巍。

2、2006 年 1 月 11 日，徐楷巍辞去副总经理职务，公司高级管理人员为：总经理陈杰、财务总监徐臣、副总经理林镇南、副总经理郭艳民、副总经理姜松涛。

3、2006 年 6 月 2 日，公司经董事会决定辞去陈杰总经理职务，由雷雨成担任公司总经理，黎华清担任公司常务副总经理。公司高级管理人员为：总经理雷雨成、常务副总经理黎华清、财务总监徐臣、副总经理林镇南、副总经理郭艳民、副总经理姜松涛。

4、2006 年 7 月 28 日，公司为了加强内部管理需要，补充聘任张庆才为公司副总经理。公司高级管理人员为：总经理雷雨成、常务副总经理黎华清、财务总监徐臣、副总经理林镇南、副总经理郭艳民、副总经理姜松涛、副总经理张庆才。

5、2006 年 12 月 14 日，公司经董事会讨论，对高级管理人员进行调整，同意免去姜松涛副总经理职务，聘任吴宪为公司副总经理。公司高级管理人员为：总经理雷雨成、常务副总经理黎华清、财务总监徐臣、副总经理林镇南、副总经理郭艳民、副总经理吴宪、副总经理张庆才。

6、2008 年 3 月 18 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举高级管理人员为：总经理雷雨成、执行总经理（常务副总经理）黎华清、副总经理兼财务总监徐臣、副总经理兼董事会秘书林镇南、副总经理郭艳民、副总经理吴宪、副总经理张庆才。

7、2009年2月5日，经公司第一届董事会第三次会议决议，聘任董瑞丰担任公司副总经理。

8、2009年5月8日，公司与副总经理董瑞丰解除劳动关系。

（四）董事、监事、高级管理人员变动情况分析

公司董事、监事、经营管理团队相对稳定。报告期内，公司董事、高级管理人员由于公司经营发展的需要，发生了正常的调整，但不构成重大变化。

第九节 公司治理

本公司的公司治理结构，是依据《公司法》及本公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等法律及相关法规规定建立的。本公司目前严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责。

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会运作规范。2008年3月18日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了董事会、监事会成员，审议通过了《公司章程》及《股东大会议事规则》，对股东大会的权责和运作程序做了具体规定。本公司现行《公司章程》、《股东大会议事规则》系经本公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，并经2007年年度股东大会、2009年第二次临时股东大会、2008年年度股东大会修订。

1、股东的权利和义务

根据《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有以下权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

根据《公司章程》第三十七条、三十九条的规定，公司股东承担以下义务：

(1) 遵守法律、行政法规和本章程；

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

(6) 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、股东大会的职权

《公司章程》第四十条规定股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司的经营方针和投资计划；

(2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(3) 审议批准董事会的报告；

- (4) 审议批准监事会报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (14) 审议股权激励计划；
- (15) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第四十一条规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

- (1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- (2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- (3) 为资产负债率超过 50%的担保对象提供的担保；
- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

3、股东大会议事规则

《公司章程》规定股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股东（包括

股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权,每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的2/3以上通过。

4、本公司历次股东大会召开情况

截至本招股说明书签署日,本公司自股份公司设立以来的股东大会召开情况如下:

序号	会议编号	召开时间
1	创立大会暨第一次股东大会	2008年3月18日
2	2007年年度股东大会	2008年5月8日
3	2009年第一次临时股东大会	2009年2月25日
4	2009年第二次临时股东大会	2009年2月25日
5	2008年年度股东大会	2009年6月2日

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了《董事会议事规则》,董事会规范运行。本公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、董事会构成

《公司章程》规定公司董事为自然人。董事会由11名董事组成,其中独立董事不少于董事会人数三分之一。董事会设董事长一名,副董事长二名。公司设董事会秘书一人,由董事长提名,经董事会聘任或者解聘。

2、董事会职权

《公司章程》第一百零七条规定董事会行使下列职权:

- (1) 召集股东大会,并向股东大会报告工作;
- (2) 执行股东大会的决议;
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案;

- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司执行总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

《公司章程》第一百一十四条、一百一十八条、一百二十一条等条款规定：董事会每年至少召开两次会议；董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席；董事会会议应有过半数的董事出席方可举行；董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过；董事会决议的表决，实行一人一票。

4、历次董事会召开情况

本公司设立以来，董事会按照《公司章程》、《董事会议事规则》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序及信息披露义务。截至本招股

说明书签署日，召开的历次董事会时间如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届董事会一次会议	2008 年 3 月 18 日
2	第一届董事会二次会议	2008 年 4 月 15 日
3	第一届董事会临时会议	2008 年 10 月 15 日
4	第一届董事会 2008 年临时董事会	2008 年 12 月 17 日
5	第一届董事会三次会议	2009 年 2 月 5 日
6	第一届董事会四次会议	2008 年 2 月 25 日
7	第一届董事会五次会议	2009 年 5 月 7 日
8	第一届董事会六次会议	2009 年 7 月

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。本公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。

1、监事会构成

《公司章程》第一百四十三条规定监事会由 3 名监事组成，设监事会主席一人。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表担任的监事人数为不低于监事人数的 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会职权

《公司章程》第一百四十四条规定监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；

（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

《公司章程》第一百四十五条规定监事会每半年召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

4、历次监事会召开情况

本公司设立以来，监事会按照《公司章程》、《监事会议事规则》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序及相关义务。截至本招股说明书签署日，共召开了 3 次董事会会议，历次监事会召开时间如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2008 年 3 月 18 日
2	第一届监事会第二次会议	2008 年 4 月 15 日
3	第一届监事会第三次会议	2009 年 5 月 7 日

(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

根据公司 2008 年 3 月 18 日第一届董事会第一次会议和创立大会暨第一次股东大会决议通过的《公司章程》和 2008 年 4 月 15 日第一届董事会第二次会议、2008 年 5 月 8 日召开的 2007 年年度股东大会决议通过的《独立董事制度》规定，本公司建立了独立董事制度，公司选举郭重庆、杨金槐、邓传洲、周正忠为独立董事。本公司 11 名董事会成员中，独立董事人数为 4 名，占董事人数的三分之一以上。

1、独立董事发挥作用的制度安排

《独立董事制度》第二、三条规定，公司董事会设立独立董事（至少包括一名会计专业人士），且董事会成员中至少包括三分之一独立董事。独立董事由股东大会选举或更换，对公司全体股东负责。独立董事是指不在公司担任除独立董事外的其他任何职务，并与公司及公司主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。第五条规定，独立董事必须具有独立性，下列人员不得担任独立董事：

（1）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

（2）直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

（3）在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及直系亲属；

（4）最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；

（5）为公司或其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；

（6）公司章程规定的其他人员；

（7）中国证监会认定的其他人员。

《独立董事制度》第十一条规定，独立董事每届任期三年，任期届满，可连选连任，但连任时间不得超过六年。第十二、十三条规定，独立董事连续三次未亲自出席董事会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司应将其作为特别披露事项予以披露，被免职的独立董事认为公司的免职理由不当的，可以作出公开的声明。

《独立董事制度》第十六条规定，独立董事除应具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有下列特别职权：

（1）重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，

作为其判断的依据；

- (2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (4) 提议召开董事会；
- (5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- (6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

《独立董事制度》第十七条规定，独立董事除履行上述职责外，还应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 重大关联交易；
- (5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
- (6) 法律、法规、公司章程及规范性文件要求独立董事发表意见的事项。

2、独立董事在本公司实际发挥作用的情况

本公司独立董事在完善公司治理结构、公司战略发展选择等方面发挥了积极作用。本公司独立董事参与了本公司本次股票发行方案、本次发行募集资金运用方案的决策，并利用他们的专业知识，对本次股票发行方案和募集资金投资方案提出了意见。独立董事对本公司近三年又一期的关联交易进行了核查，并出具了意见。

随着独立董事制度的建立，独立董事将在公司法人治理结构的完善、公司发展方向和战略的选择、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥作用。

(五) 董事会秘书的职责

《公司章程》第一百三十三条规定：公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

（六）专门委员会的设置情况

经本公司第一届董事会第二次会议决定，本公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。

1、审计委员会人员构成

在第一届董事会第二次会议，审议通过了审计委员会成员名单和《上海同济同捷科技股份有限公司董事会审计委员会实施细则》。审计委员会委员三名，由邓传洲、杨金槐、郭培民三位董事担任委员，其中邓传洲为审计委员会负责人。

2、审计委员会议事规则

根据《上海同济同捷科技股份有限公司董事会审计委员会实施细则》，本公司审计委员会的议事规则如下：

第十二条 审计委员会每年根据主任委员或其他委员的提议不定期召开会议，并于会议召开前五天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员主持。审计委员会可以书面决议的方式代替召开审计委员会会议，书面决议须经全体委员签字后生效。

第十三条 审计委员会会议应由二分之一以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过，同时应附反对票委员的意见。

第十四条 审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

第十五条 公司总经理、董事会秘书及审计工作组成员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司非委员董事、监事及其他高级管理人员列席会议。

第十六条 如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

第十七条 审计委员会会议的召开程序、表决方式和会议通过的议案必须遵循有关法律、法规、公司章程及本办法的规定。

第十八条 审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由董事会秘书或其指定的证券事务代表保存，保存期限不少于10年。

第十九条 审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

第二十条 出席会议的委员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

3、审计委员会运行情况

审计委员会在公司运行过程中发挥了重要作用，包括提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、审查公司内控制度等。

报告期内本公司审计委员会进行的工作主要包括：

2009年1月10日，公司审计委员会召开2008年第一次审计委员会会议，会议上审议并通过了《关于公司2008年度内部审计制度及其实施情况的决议》及《关于公司2008年度内控制度审查情况的决议》；

2009年4月15日，公司审计委员会召开2009年第一次会议，会议审议并通过了《关于提议聘请上海上会会计师事务所作为公司审计机构的决议》。

2009年7月8日，公司审计委员会召开2009年第二次会议，会议审议并通过了《关于公司2009年上半年内部审计制度及其实施情况的决议》及《关于公司2009年上半年内控制度审查情况的决议》。

二、近三年违法违规行为情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今，本公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、公司近三年资金占用及对外担保事项的政策及制度安排

本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》及《总经理工作细则》对公司对外投资、担保事项进行了规定。本公司近三年不存在资金被持股 5%以上股东占用情况，不存在违规对外投资的情况，也不存在对外担保的情形，相关制度执行情况良好。

四、投资者权益保护措施

根据《公司法》、《证券法》等有关法律的要求，本公司已制定了较为严格的信息披露基本制度和较为完备的投资者关系管理制度。发行人在第一届董事会第二次会议中审议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》，发行人严格实施上述制度与办法，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

公司股票如果能成功发行并上市，将根据中国证监会和深圳证券交易所的有关要求进一步完善和严格信息披露制度和投资者关系管理计划，更好的履行信息披露义务。

（一）公司的信息披露制度

公司信息披露工作由董事会管理。全体董事必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就其保证承担连带赔偿责任。

董事会秘书负责公司信息披露具体事务，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、信息披露媒体联系，协调和组织公司信息披露事务，准备信息披露文件，接待来访、回答咨询、联系股东及向投资者提供公司公开披露的资料等。

董事会秘书不能履行职责时，由董事会证券事务代表负责公司信息披露事务。此外，任何个人不得以公司名义披露信息。

公司通过证监会指定的信息披露媒体公开披露信息，应当在第一时间由董事会秘书将拟公告的信息披露文件报送证券交易所。

公司的信息披露公告至少刊登于一种指定报刊，按照规定需要上网披露的，还应当指定网站披露。除在中国证监会指定的媒体上披露信息外，还可以根据需要在其他媒体上披露信息，但在其他传媒上刊登该公告不得先于指定媒体，且在不同媒体上对同一事件的信息披露必须一致。

董事会应当尽可能缩小应披露而未披露信息的知情范围，以确保须披露信息的保密，如果该信息已经泄露，或者公司认为无法确保该信息绝对保密，公司应当及时报告证券交易所和中国证监会并予以披露，并采取补救措施加以解释和澄清。在公共媒体中出现与公司情况不符的消息，公司在知悉后，应尽快对消息作出公开澄清。

公司不以新闻发布会、答记者问等形式代替公司的信息披露公告。

公司按照中国证监会发布的有关信息披露的内容与格式准则和证券交易所的要求编制信息披露文件，包括但不限于年度报告、中期报告及其摘要，上市公告书，配股说明书、招股说明书，股份变动报告，派发股份股利、公积金转赠股本公告，上市提示公告和其他临时报告等。

定期报告中涉及的财务报告、财务状况说明由财务部负责，经负责人签字后以书面形式提供；经营状况的回顾和下一报告期的发展规划由董事会办公室负责，经总经理签字后以书面形式提供。

董事会秘书列席涉及信息披露的有关会议，公司在作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见。

（二）公司的投资者关系管理制度

《证券时报》、《中国证券报》为本公司信息披露指定报纸，中国证监会及证券交易所指定网站为指定的信息披露网站，本公司将根据法律、法规和深圳证券交易所规定，在第一时间在上述媒体披露应进行披露的信息。

1、投资者关系管理的工作对象为：投资者（包括在册投资者和潜在投资者）、证券分析师、财经媒体及行业媒体等传播媒体、监管部门等相关政府机构。

2、投资者关系管理的主要内容：

（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营

方针等；

（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；

（3）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；

（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

（5）企业文化建设；

（6）公司的其他相关信息。

3、公司与投资者沟通的方式包括但不限于：公告，包括定期报告和临时报告、股东大会、公司网站、分析师会议或说明会、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、媒体采访和报道、现场参观、路演以及广告、宣传单或其他宣传材料等。

（三）公司章程中对投资者享有资产收益保障措施

本公司将实施积极的利润分配政策，利润分配政策保持连续性和稳定性，公司上市后三个连续会计年度以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（四）公司在保证股东行使参与重大决策和选择管理者等权利方面采取的措施

本公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会提名委员会实施细则》、《公司薪酬与考核委员会实施细则》等制度，并将严格按此执行，以充分保证股东参与重大决策和选择管理者等权利。

（五）负责信息披露和投资者关系管理的机构

负责机构：董事会办公室

负 责 人：林镇南（董事会秘书）

地 址：上海市浦东新区浦东金桥云桥路 325 号

邮政编码：201206

电 话：021—58999809-8241

传 真：021—58999809-5868

互联网网址：www.tji.cn

电子信箱：shtji@tji.cn

五、管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见

（一）公司管理层对内部控制的自我评估

本公司管理层认为：本公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及其他相关法律法规和财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及其他试行的具体规范，建立的内部控制基本完整、合理，在所有重大方面得到了有效执行，防范和化解了各类风险，保障了财务信息的准确和公司资产的安全完整。

（二）注册会计师对本公司内部控制的评估

上海上会于 2009 年 7 月 20 日出具的“上会师报字（2009）第 1608 号”《内部控制审核报告》认为，上海同济同捷科技股份有限公司已根据财政部颁发的《内部会计控制规范（试行）》标准建立了与现时经营规模及业务性质相适应的内部控制，截至 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制，能够合理保证会计报表的公允表达。

第十节 财务会计信息与管理层分析

根据中国证监会证监发[2006]136号文《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》与证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露要求》的有关规定，本节财务报表所载财务信息系本公司结合自身特点和具体情况，以2006年、2007年、2008年、2009年1-6月原始财务报告为基础，根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条等有关规定编制而成。

本节的财务会计信息反映了公司经审计的最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。上海上会对公司最近三年及一期的申报财务报表出具了上会师报字（2009）第1607号标准无保留意见的《审计报告》。公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和审计报告全文。

非经特别说明，以下引用的财务数据，均引自经注册会计师审计的财务报告。

一、审计意见类型

本公司已聘请上海上会对本公司财务报表，包括2006年12月31日、2007年12月31日、2008年12月31日、2009年6月30日的母公司及合并资产负债表，2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月的母公司及合并利润表，2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月的母公司及合并股东权益变动表，2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月的母公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“上会师报字（2009）第1607号”标准无保留意见的《审计报告》。

上海上会认为：同济同捷公司财务报表已经按照新《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了同济同捷2006年12月31日、2007年12月31日、2008年12月31日、2009年6月30日的财务状况以及2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月的经营成果、股东权益变动和现金流量。

二、近三年及一期经审计的财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	合并			
	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：				
货币资金	127,181,231.72	39,837,751.20	54,132,373.77	27,645,297.16
应收票据	15,840,000.00	5,117,000.00	15,000,000.00	670,000.00
应收账款	48,499,617.91	53,975,663.95	38,456,505.23	28,389,184.96
预付账款	6,087,475.45	937,231.10	1,361,316.73	1,402,232.16
其他应收款	4,536,565.60	11,434,328.72	2,336,503.34	8,419,626.70
存货	2,716,715.40	1,651,610.29	2,564,631.51	3,800,951.19
流动资产合计	204,861,606.08	112,953,585.26	113,851,330.58	70,327,292.17
非流动资产：				
长期股权投资	10,209,476.37	249,082.24	684,497.01	1,646,929.14
固定资产	70,906,058.18	74,683,547.97	63,392,216.34	59,320,394.75
在建工程	13,454,204.54	3,058,164.00	1,939,661.13	3,276,175.38
无形资产	13,043,225.68	13,709,568.27	13,877,005.77	12,656,770.87
开发支出	13,797,862.70	11,072,476.40	-	-
商誉	334,482.50	334,482.50	216,115.87	-
长期待摊费用			-	76,153.67
递延所得税资产	853,833.19	995,279.04	496,589.41	84,897.36
非流动资产合计	122,599,143.16	104,102,600.42	80,606,085.53	77,061,321.17
资产总计	327,460,749.24	217,056,185.68	194,457,416.11	147,388,613.34

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	合并			
	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动负债：				
短期借款	46,500,000.00	10,000,000.00	-	-
应付票据		-	532,000.00	-
应付账款	7,830,231.00	1,549,023.47	2,618,533.23	2,658,229.95
预收账款	5,264,710.00	3,051,630.00	13,834,279.30	10,710,389.23
应付职工薪酬	6,838,123.35	6,705,258.28	7,760,457.82	5,986,388.99
应交税费	1,775,006.87	2,901,161.63	2,645,992.60	754,259.60
应付利息	-	20,350.00	-	-
应付股利	2,508,604.01	2,508,604.01	487,842.91	223,390.08
其他应付款	7,637,538.23	7,462,735.10	5,144,330.31	637,161.90
流动负债合计	78,354,213.46	34,198,762.49	33,023,436.17	20,969,819.75
非流动负债：				
其他非流动负债	437,750.96	1,282,052.98	1,130,627.28	5,927.28
非流动负债合计	437,750.96	1,282,052.98	1,130,627.28	5,927.28
负债合计	78,791,964.42	35,480,815.47	34,154,063.45	20,975,747.03
所有者权益：				
实收资本	136,154,000.00	113,764,000.00	81,260,000.00	68,880,000.00
资本公积	78,220,619.85	45,755,119.85	46,309,698.45	31,701,298.45
减：库存股			-	-
盈余公积	5,283,983.84	5,283,983.84	7,750,337.91	5,114,757.19
一般风险准备				
未分配利润	28,909,746.32	16,521,047.49	24,931,454.40	9,464,399.12
外币报表折算差额			-	-
归属于母公司所有者				
权益合计	248,568,350.01	181,324,151.18	160,251,490.76	115,160,454.76
少数股东权益	100,434.81	251,219.03	51,861.90	11,252,411.55

所有者权益合计	248,668,784.82	181,575,370.21	160,303,352.66	126,412,866.31
负债和所有者合计	327,460,749.24	217,056,185.68	194,457,416.11	147,388,613.34

3、合并利润表

单位：元

项目	合并			
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业总收入	66,598,829.99	148,864,532.91	136,747,606.43	100,716,774.72
其中：营业收入	66,598,829.99	148,864,532.91	136,747,606.43	100,716,774.72
二、营业总成本	53,578,771.33	121,626,627.80	111,330,804.06	87,570,907.91
其中：营业成本	36,607,094.77	80,581,600.65	76,322,852.30	61,461,126.38
营业税金及附加	753,611.24	-357,727.87	1,728,850.71	-349,164.05
销售费用	2,072,671.34	6,445,081.06	6,059,787.45	5,033,077.58
管理费用	14,121,148.14	32,369,074.78	24,546,494.00	19,989,540.40
财务费用	172,864.44	48,797.23	-7,757.40	-252,972.50
资产减值损失	-148,618.60	2,539,801.95	2,680,577.00	1,689,300.10
加：公允价值变动净收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-39,605.87	-435,414.77	-1,201,075.83	-956,070.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,605.87	-435,414.77	-962,432.13	-956,070.86
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,980,452.79	26,802,490.34	24,215,726.54	12,189,795.95
加：营业外收入	1,301,654.48	3,007,059.24	961,123.36	743,583.98
减：营业外支出	2,300.00	56,840.53	251,610.09	230,680.31
其中：非流动资产处置净损失	-	54,310.72	184,868.83	10,123.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,279,807.27	29,752,709.05	24,925,239.81	12,702,699.62
减：所得税费用	2,041,892.66	4,346,078.13	209,517.68	770,106.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,237,914.61	25,406,630.92	24,715,722.13	11,932,593.47

列)				
归属于母公司所有者的净利润	12,388,698.83	25,888,886.52	24,194,547.87	11,396,557.33
少数股东损益	-150,784.22	-482,255.60	521,174.26	536,036.14
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.10	0.25	0.34	0.17
（二）稀释每股收益	0.10	0.25	0.34	0.17

4、合并现金流量表

单位：元

项目	合并			
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006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	65,136,103.98	132,028,941.92	114,035,265.05	68,169,213.55
收到的税费返还	84,927.63	-	4,483.63	
收到其他与经营活动有关的现金	1,409,787.76	3,444,718.79	3,471,551.79	1,066,100.40
经营活动现金流入小计	66,630,819.37	135,473,660.71	117,511,300.47	69,235,313.95
购买商品、接受劳务支付的现金	13,257,722.34	24,005,031.63	27,757,505.56	28,778,750.79
支付给职工以及为职工支付的现金	35,576,885.36	74,098,585.60	58,840,268.04	39,969,971.21
支付的各项税费	2,994,075.02	5,838,799.19	1,837,315.58	2,744,111.74
支付其他与经营活动有关的现金	6,854,119.47	14,057,920.14	8,245,072.67	7,422,499.15
经营活动现金流出小计	58,682,802.19	118,000,336.56	96,680,161.85	78,915,332.89
经营活动产生的现金流量净额	7,948,017.18	17,473,324.15	20,831,138.62	-9,680,018.94
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	55,695.19	14,500.00	115,550.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	216,113.36	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	582,622.52	-	-
投资活动现金流入小计	-	638,317.71	230,613.36	115,550.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,947,064.38	28,140,971.54	12,612,949.93	14,923,141.43

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	10,090,000.00	6,924,314.02	1,603,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	10,947,064.38	38,230,971.54	19,537,263.95	16,526,141.43
投资活动产生的现金流量净额	-10,947,064.38	-37,592,653.83	-19,306,650.59	-16,410,591.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	54,855,500.00	-	26,988,400.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	36,500,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	91,355,500.00	10,000,000.00	31,988,400.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	5,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	336,700.00	2,574,344.70	1,431,201.63	-
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	676,309.57	1,600,754.24	552,693.27	-
筹资活动现金流出小计	1,013,009.57	4,175,098.94	6,983,894.90	-
筹资活动产生的现金流量净额	90,342,490.43	5,824,901.06	25,004,505.10	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37.29	-193.95	-41,916.52	-144.07
五、现金及现金等价物净增加额	87,343,480.52	-14,294,622.57	26,487,076.61	-26,090,754.44
加：期初现金及现金等价物余额	39,837,751.20	54,132,373.77	27,645,297.16	53,736,051.60
六、期末现金及现金等价物余额	127,181,231.72	39,837,751.20	54,132,373.77	27,645,297.16

5、合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2009 年 1 月至 6 月份		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准 备未分配利润		
一、上年年末余额	113,764,000.00	45,755,119.85	5,283,983.84	16,521,047.49-	251,219.03	181,575,370.21
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	113,764,000.00	45,755,119.85	5,283,983.84	16,521,047.49	251,219.03	181,575,370.21
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号填 列）	22,390,000.00	32,465,500.00	-	12,388,698.83-	-150,784.22	67,093,414.61
（一）净利润				12,388,698.83	-150,784.22	12,237,914.61
（二）直接计入所有 者权益的利得和损失						
上述（一）和（二） 小计	-	-		12,388,698.83-	-150,784.22	12,237,914.61
（三）所有者投入和 减少资本	22,390,000.00	32,465,500.00			-	54,855,500.00
1. 所有者投入资本	22,390,000.00	32,465,500.00				54,855,500.00
2. 股份支付计入所有 者权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配						
（五）所有者权益内 部结转						
四、本年年末余额	136,154,000.00	78,220,619.85	5,283,983.84	28,909,746.32-	100,434.81	248,668,784.82
项 目	2008 年					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准 备未分配利润		
一、上年年末余额	81,260,000.00	46,309,698.45	7,750,337.91	24,931,454.40	51,861.90	160,303,352.66
加：会计政策变更						
前期差错更正						

二、本年年初余额	81,260,000.00	46,309,698.45	7,750,337.91	24,931,454.40	51,861.90	160,303,352.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,504,000.00	-554,578.60	-2,466,354.07	-8,410,406.91	199,357.13	21,272,017.55
（一）净利润				25,888,886.52	-482,255.60	25,406,630.92
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	25,888,886.52	-482,255.60	25,406,630.92
（三）所有者投入和减少资本	-	-38,138.10	-	-	681,612.73	643,474.63
1. 所有者投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他		-38,138.10			681,612.73	643,474.63
（四）利润分配	-	-	2,648,403.12	-7,426,491.12	-	-4,778,088.00
1. 提取盈余公积			2,648,403.12	-2,648,403.12		-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者的分配				-4,778,088.00		-4,778,088.00
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	32,504,000.00	-516,440.50	-5,114,757.19	-26,872,802.31	-	-
1. 资本公积转增资本						-
2. 盈余公积转增资本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他	32,504,000.00	-516,440.50	-5,114,757.19	-26,872,802.31		-
四、本年年末余额	113,764,000.00	45,755,119.85	5,283,983.84	16,521,047.49	251,219.03	181,575,370.21
项 目	2007 年					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备 未分配利润		

一、上年年末余额	68,880,000.00	31,701,298.45	5,114,757.19	9,464,399.12	11,252,411.55	126,412,866.31
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	68,880,000.00	31,701,298.45	5,114,757.19	9,464,399.12	11,252,411.55	126,412,866.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,380,000.00	14,608,400.00	2,635,580.72	15,467,055.28	-11,200,549.65	33,890,486.35
（一）净利润				24,194,547.87	521,174.26	24,715,722.13
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	24,194,547.87	521,174.26	24,715,722.13
（三）所有者投入和减少资本	12,380,000.00	14,608,400.00	-	-	-11,721,723.91	15,266,676.09
1. 所有者投入资本	12,380,000.00	14,608,400.00				26,988,400.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他					-11,721,723.91	-11,721,723.91
（四）利润分配	-	-	2,635,580.72	-8,727,492.59	-	-6,091,911.87
1. 提取盈余公积			2,635,580.72	-3,905,892.59		-1,270,311.87
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者的分配				-4,821,600.00		-4,821,600.00
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	81,260,000.00	46,309,698.45	7,750,337.91	24,931,454.40	51,861.90	160,303,352.66
项 目	2006 年					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备未分配利润		
一、上年年末余额	68,880,000.00	31,701,298.45	3,844,445.32	-661,846.34	10,716,375.41	114,480,272.84

加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	68,880,000.00	31,701,298.45	3,844,445.32	-661,846.34	10,716,375.41	114,480,272.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,270,311.87	10,126,245.46	536,036.14	11,932,593.47
（一）净利润				11,396,557.33	536,036.14	11,932,593.47
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	11,396,557.33	536,036.14	11,932,593.47
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-
2.股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						-
（四）利润分配	-	-	1,270,311.87	-1,270,311.87	-	-
1.提取盈余公积			1,270,311.87	-1,270,311.87		-
2.提取一般风险准备						-
3.对所有者的分配				-		-
4.其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	68,880,000.00	31,701,298.45	5,114,757.19	9,464,399.12	11,252,411.55	126,412,866.31

（二）母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	母公司			
	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：				
货币资金	87,677,193.16	36,683,550.80	46,752,598.26	24,194,243.57
应收票据	15,840,000.00	5,117,000.00	15,000,000.00	600,000.00
应收账款	45,731,013.15	50,282,136.55	36,450,892.55	25,113,202.70
预付账款	1,588,596.03	79,223.37	961,822.75	971,211.90
其他应收款	55,804,862.84	19,601,656.40	6,853,294.34	14,749,231.72
存货	873,565.04	616,130.06	527,160.60	235,533.83
流动资产合计	207,515,230.22	112,379,697.18	106,545,768.50	65,863,423.72
非流动资产：				
长期股权投资	45,823,725.01	35,840,355.11	37,654,251.55	17,407,705.78
固定资产	50,373,447.90	53,564,763.51	47,713,043.40	43,567,771.09
在建工程	16,000.00	-	-	3,232,720.00
无形资产	7,040,080.52	7,885,041.37	8,425,871.92	7,556,633.70
开发支出	13,797,862.70	11,072,476.40	-	-
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,082,119.18	1,208,138.90	589,364.78	-
非流动资产合计	118,133,235.31	109,570,775.29	94,382,531.65	71,764,830.57
资产总计	325,648,465.53	221,950,472.47	200,928,300.15	137,628,254.29

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	母公司			
	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动负债：				
短期借款	46,500,000.00	10,000,000.00	-	-
应付票据			532,000.00	-
应付账款	324,774.26	433,811.36	356,825.26	625,654.71

预收账款	5,263,500.00	3,026,420.00	12,863,900.00	9,234,650.00
应付职工薪酬	6,348,882.81	6,318,519.88	7,499,883.48	5,778,089.91
应交税费	2,341,747.84	1,839,231.44	1,990,823.37	154,907.72
应付利息	-	20,350.00	-	-
应付股利	2,508,604.01	2,508,604.01	487,842.91	223,390.08
其他应付款	5,456,863.79	7,861,151.84	9,012,637.38	1,809,469.45
流动负债合计	68,744,372.71	32,008,088.53	32,743,912.40	17,826,161.87
非流动负债：				
其他非流动负债	337,750.96	1,182,052.98	1,130,000.00	-
非流动负债合计	337,750.96	1,182,052.98	1,130,000.00	-
负债合计	69,082,123.67	33,190,141.51	33,873,912.40	17,826,161.87
所有者权益：				
实收资本	136,154,000.00	113,764,000.00	81,260,000.00	68,880,000.00
资本公积	78,258,757.95	45,793,257.95	46,309,698.45	31,701,298.45
减：库存股			-	-
盈余公积	5,283,983.84	5,283,983.84	7,750,337.91	5,114,757.19
一般风险准备				
未分配利润	36,869,600.07	23,919,089.17	31,734,351.39	14,106,036.78
外币报表折算差额			-	-
归属于母公司所有者权益合计	256,566,341.86	188,760,330.96	167,054,387.75	119,802,092.42
少数股东权益				
所有者权益合计	256,566,341.86	188,760,330.96	167,054,387.75	119,802,092.42
负债和所有者合计	325,648,465.53	221,950,472.47	200,928,300.15	137,628,254.29

3、母公司利润表

单位：元

项目	母公司			
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入	62,788,693.16	141,234,680.43	122,369,406.51	81,762,272.54
其中：营业收入	62,788,693.16	141,234,680.43	122,369,406.51	81,762,272.54

二、营业总成本	49,058,902.08	113,147,774.27	95,856,995.39	68,759,366.69
其中：营业成本	34,278,546.34	78,113,540.79	67,423,865.25	49,259,322.81
营业税金及附加	779,145.16	-491,504.87	1,522,859.63	-535,091.59
销售费用	1,629,257.46	5,204,271.80	4,176,920.53	2,796,673.73
管理费用	12,498,402.43	26,272,008.37	20,474,405.61	16,278,444.02
财务费用	184,053.24	110,451.63	-237,172.60	-523,583.77
资产减值损失	-310,502.55	3,939,006.55	2,496,116.97	1,483,601.49
加：公允价值变动净收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）	-16,630.10	-390,218.10	-1,025,568.25	-407,294.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16,630.10	-390,218.10	-780,768.25	-407,294.22
汇兑收益				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,713,160.98	27,696,688.06	25,486,842.87	12,595,611.63
加：营业外收入	1,267,432.52	2,430,813.29	520,523.66	331,998.54
减：营业外支出	2,000.00	49,243.01	240,924.11	224,491.48
其中：非流动资产处置净损失	-	47,061.85	175,481.96	8,464.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,978,593.50	30,078,258.34	25,766,442.42	12,703,118.69
减：所得税费用	2,028,082.60	3,594,227.13	-589,364.78	-
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,950,510.90	26,484,031.21	26,355,807.20	12,703,118.69
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
六、每股收益：				

(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				

4、母公司现金流量表

单位：元

项目	母公司			
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 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	58,777,845.16	118,933,128.43	99,003,088.61	51,932,665.80
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	878,736.00	7,891,970.62	3,758,737.23	314,756.00
经营活动现金流入小计	59,656,581.16	126,825,099.05	102,761,825.84	52,247,421.80
购买商品、接受劳务支付的现金	9,101,827.98	23,482,893.65	20,445,420.90	22,340,845.29
支付给职工以及为职工支付的现金	32,685,935.90	67,902,881.17	54,532,984.72	33,914,072.00
支付的各项税费	2,402,512.30	3,868,685.57	625,611.07	984,196.41
支付其他与经营活动有关的现金	36,249,035.65	14,119,820.20	3,685,856.16	5,274,930.75
经营活动现金流出小计	80,439,311.83	109,374,280.59	79,289,872.85	62,514,044.45
经营活动产生的现金流量净额	-20,782,730.67	17,450,818.46	23,471,952.99	-10,266,622.65
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,000.00		112,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			367,200.00	

收到其他与投资活动有关的现金		50,000.00	367,200.00	112,000.00
投资活动现金流入小计		50,000.00	367,200.00	112,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,566,154.69	23,304,573.03	8,944,072.86	11,733,370.15
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,000,000.00	10,090,000.00	17,299,314.02	2,103,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	18,566,154.69	33,394,573.03	26,243,386.88	13,836,370.15
投资活动产生的现金流量净额	-18,566,154.69	-33,344,573.03	-25,876,186.88	-13,724,370.15
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	54,855,500.00		26,988,400.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	36,500,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	91,355,500.00	10,000,000.00	31,988,400.00	
偿还债务支付的现金			5,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	336,700.00	2,574,344.70	1,431,201.63	
其中：子公司支付少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	676,309.57	1,600,754.24	552,693.27	
筹资活动现金流出小计	1,013,009.57	4,175,098.94	6,983,894.90	
筹资活动产生的现金流量净额	90,342,490.43	5,824,901.06	25,004,505.10	

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37.29	-193.95	-41,916.52	-144.07
五、现金及现金等价物净增加额	50,993,642.36	-10,069,047.46	22,558,354.69	-23,991,136.87
加：期初现金及现金等价物余额	36,683,550.80	46,752,598.26	24,194,243.57	48,185,380.44
六、期末现金及现金等价物余额	87,677,193.16	36,683,550.80	46,752,598.26	24,194,243.57

三、备考利润表

备考利润表根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求编制。具体方法如下：

假定自2006年1月1日开始全面执行新会计准则第1号至第37号，以2006年1月1日资产负债表为起点，对《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条之外的不需要追溯调整的事项，分析模拟执行新会计准则的净利润。

（一）备考合并利润表

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	66,598,829.99	148,864,532.91	136,747,606.43	100,716,774.72
二、营业总成本	53,578,771.33	121,626,627.80	112,741,010.96	87,744,941.58
其中：营业成本	36,607,094.77	80,581,600.65	76,322,852.30	61,461,126.38
营业税金及附加	753,611.24	-357,727.87	1,728,850.71	-349,164.05
销售费用	2,072,671.34	6,445,081.06	6,059,787.45	5,033,077.58
管理费用	14,121,148.14	32,369,074.78	25,956,700.90	20,163,574.07
财务费用	172,864.44	48,797.23	-7,757.40	-252,972.50
资产减值损失	-148,618.60	2,539,801.95	2,680,577.00	1,689,300.10
加：公允价值变动净收益（损失以“—”号填列）			-	-

投资收益（损失以“－”号填列）	-39,605.87	-435,414.77	-1,201,075.83	-956,070.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,605.87	-435,414.77	-962,432.13	-956,070.86
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,980,452.79	26,802,490.34	22,805,519.64	12,015,762.28
加：营业外收入	1,301,654.48	3,007,059.24	961,123.36	743,583.98
减：营业外支出	2,300.00	56,840.53	251,610.09	230,680.31
其中：非流动资产处置净损失	-	54,310.72	184,868.83	10,123.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,279,807.27	29,752,709.05	23,515,032.91	12,528,665.95
减：所得税费用	2,041,892.66	4,346,078.13	209,517.68	770,106.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,237,914.61	25,406,630.92	23,305,515.23	11,758,559.80
归属于母公司所有者的净利润	12,388,698.83	25,888,886.52	22,784,340.97	11,222,523.66
少数股东损益	-150,784.22	-482,255.60	521,174.26	536,036.14
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.10	0.25	0.32	0.16
（二）稀释每股收益	0.10	0.25	0.32	0.16

对合并利润表净利润的影响：

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
申报利润表净利润	12,237,914.61	25,406,630.92	24,715,722.13	11,932,593.47
备考利润表净利润	12,237,914.61	25,406,630.92	23,305,515.23	11,758,559.80
差额	-	-	1,410,206.90	174,033.67
其中：				
备考利润表将应付福利费余额冲回			1,410,206.90	174,033.67

(二) 备考母公司利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	62,788,693.16	141,234,680.43	122,369,406.51	81,762,272.54
二、营业总成本	49,058,902.08	113,147,774.27	97,267,202.29	68,933,400.36
其中：营业成本	34,278,546.34	78,113,540.79	67,423,865.25	49,259,322.81
营业税金及附加	779,145.16	-491,504.87	1,522,859.63	-535,091.59
销售费用	1,629,257.46	5,204,271.80	4,176,920.53	2,796,673.73
管理费用	12,498,402.43	26,272,008.37	21,884,612.51	16,452,477.69
财务费用	184,053.24	110,451.63	-237,172.60	-523,583.77
资产减值损失	-310,502.55	3,939,006.55	2,496,116.97	1,483,601.49
加：公允价值变动净收益（损失以“－”号填列）			-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-16,630.10	-390,218.10	-1,025,568.25	-407,294.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16,630.10	-390,218.10	-780,768.25	-407,294.22
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,713,160.98	27,696,688.06	24,076,635.97	12,421,577.96
加：营业外收入	1,267,432.52	2,430,813.29	520,523.66	331,998.54
减：营业外支出	2,000.00	49,243.01	240,924.11	224,491.48
其中：非流动资产处置净损失	-	47,061.85	175,481.96	8,464.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,978,593.50	30,078,258.34	24,356,235.52	12,529,085.02
减：所得税费用	2,028,082.60	3,594,227.13	-589,364.78	-
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,950,510.90	26,484,031.21	24,945,600.30	12,529,085.02

对母公司利润表净利润的影响：

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
申报利润表净利润	12,950,510.90	26,484,031.21	26,355,807.20	12,703,118.69
备考利润表净利润	12,950,510.90	26,484,031.21	24,945,600.30	12,529,085.02
差额	-	-	1,410,206.90	174,033.67
其中：				
备考利润表将应付福利费余额冲回			1,410,206.90	174,033.67

四、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基准

公司财务报表系按财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南以及其他补充规定等的要求编制，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本财务报表是以持续经营为财务报表的编制基础，根据实际发生的交易和事项按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）记账基础和计价

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，并采用借贷记账法记账。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形，本公司将予以特别说明。

（三）合并报表范围及其变化

1、截至2009年6月30日止，本公司的子公司的基本情况

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	本公司期末 投资额(元)	本公司持 股比率
上海同捷进修学院	上海	高等非学历教育	50	高等非学历教育	500,000.00	100%
上海同捷数字化技术有限公司	上海	数字化技术研发等	500	数字化技术研发等	5,000,000.00	100%
上海同捷三花汽车系统有限公司	上海	汽车零部件技术开发等	2,500	汽车零部件技术开发等	29,829,314.02	100%
北京同捷华尚产品设计有限公司	北京	汽车产品设计等	50	汽车产品设计等	500,000.00	100%
上海同征汽车设计工程有限公司	上海	汽车产品设计等	150	汽车产品设计等	1,500,000.00	100%
无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司	无锡	汽车产品设计等	50	汽车产品设计等	1,560,000.00	60%

2、报告期内合并范围的变化

公司名称	合并期间	变更原因
1、新纳入合并范围的公司		
上海同征汽车设计工程有限公司	2007年1月1日至 2009年6月30日	新设子公司
无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司	2008年9月1日至 2009年6月30日	2008年8月收购无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司60%股权
2、不再纳入合并范围的公司		
青岛同捷华涛设计有限公司	2006年1月1日至 2007年1月31日	本公司股东会于2007年1月决议，将本公司持有的青岛同捷51%的股权全部转让，不再纳入合并范围

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 主要会计政策和会计估计

1、收入确认原则

公司营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

（1）销售商品收入的确认：

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入的确认：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工进度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

确定提供劳务交易的完工进度，选用下列方法：①已完工作的测量。②已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。③已经发生的成本占估计总成本的比例。在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认：

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：①相关的经济利益很可能流入企业；②收入的金额能够可靠地计量。

分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：①利息收入金额，按照他人使

用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

具体而言，本公司的主营业务分为设计业务和试制业务，其中设计业务包含整车设计开发和模具设计业务，样车试制业务包括样车试制及模具试制业务。本公司收入的具体确认原则主要包括：

（1）汽车设计业务收入确认原则及具体计量方法

本公司的设计业务是根据客户的要求提供设计服务，采用提供劳务收入的确认原则，其收入确认原则和计量的具体方法如下：

①收入确认原则：

在同一会计年度内开始并完成的设计业务，在设计业务完成时确认收入；设计业务的开始和完成分属不同的会计年度，则区分不同情况处理：

A、在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，即在劳务收入的金额能够可靠计量、相关经济利益很可能流入企业、劳务的完工进度能够可靠确定、劳务已发生的和将发生的成本能够可靠计量的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工进度百分比根据技术专家对已完工作的测量来确定。

B、提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

②计量的具体方法：

A、劳务收入总额的确认方法

本公司签订的技术开发合同有以下四种形式：a、合同金额全部是设计服务费；b、合同金额包含设计服务费和样车试制费；c、合同金额包含设计服务费和整车销售提成；d、合同金额包含整车设计服务费、整车试制费、模具设计费、模具制作费。上述四种形式的合同均以合同中约定的设计服务费作为劳务收入的总额。

在合同履行过程中出现增加合同金额的情况下，则分不同情况处理：a、增

加的合同金额是对公司已付出的额外劳务进行补偿的,在收到增加部分的补偿时直接确认收入;b、增加的合同金额是为公司将要付出的额外劳务进行补偿的,则调整合同总收入,调整当期的收入金额=调整后的合同总收入×累计完工百分比-以前会计期间已确认的收入金额。

B、完工百分比的确认方法

本公司根据签订的设计业务合同的要求建立项目进度计划表,将设计业务细分为若干个任务项,预计各个任务项的完成时点。每个月末由技术专家审核各个任务项的完成情况,确认已完工的任务项对应的完工比例并出具项目完工进度报告,将已完工任务项对应的完工比例加总得出截止至该月的累计完工进度。

C、收入确认的方法

当期确认的收入=合同总收入×累计完工百分比-以前会计期间累计已确认的收入

当期成本确认是根据谨慎性原则据实列支

当期确认的毛利=当期确认的收入-当期确认的成本

如果设计项目在会计期间内由于各种原因无法完成而终止,则当期确认的收入=累计收款金额-以前会计期间已确认的收入。

(2) 样车试制业务的收入确认原则

①试制周期在12个月以内的样车试制业务,本公司根据销售商品收入的确认原则来确认收入,即将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠计量、相关经济利益很可能流入、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②试制周期超过12个月的样车试制业务,本公司按照完工百分比法确认收入,合同完工进度由本公司项目组的技术人员和样车试制业务委托方的技术人员根据试制业务的完成情况共同确定。

2、金融资产

(1) 金融工具的分类

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融资产在初始确认时划分为下列四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③应收款项；④可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为下列两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要是指为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（3）持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期

存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率计算利息收入,计入投资收益)

处置持有至到期投资时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(4) 应收款项

应收款项主要是指销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权,按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时,将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(5) 可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利,单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利,计入投资收益。资产负债表日,可供出售金融资产以公允价值计量,且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(6) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下,发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等,划分为其他金融负债。

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

(7) 金融资产减值损失的计量

①应收款项的坏账准备计提方法:

A、应收账款及其他应收款坏账准备

对于应收账款及其他应收款，在资产负债表日对其中单项金额重大的应收款项进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。对于经单独测试后未减值的以及其他部分应收款项按账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

账龄	计提比例（估计坏账率）
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

B、对于其他应收款项的坏账准备计提方法：

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

③如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

（8）金融工具公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，可以反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质

上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、长期股权投资

（1）下列长期股权投资采用成本法核算：

①公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

②公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后加以确定。

4、固定资产

（1）固定资产的确认

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的折旧

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类 别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	40 年	3-5%	2.375%~2.425%
机器设备	5-12 年	3-5%	7.917%~19.4%
运输设备	5-10 年	3-5%	9.5%~19.4%
电子设备	5-6 年	3-5%	16%~19.4%
办公设备及家具	5-6 年	3-5%	16%~19.4%

(3) 固定资产减值准备提取

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

5、在建工程

包括自行建造固定资产发生的支出，由在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括与在建工程相关的借款利息、折价或溢价摊销、外币汇兑差额等，并于达到预定可使用状态时转入固定资产。

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

6、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 确定无形资产使用寿命考虑的因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力

的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。对使用寿命不确定的无形资产，每一个会计期末对该无形资产使用寿命进行复核，以及针对该项无形资产进行减值测试。

(5) 采用年限平均法在计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

类别	使用年限	预计净残值率
土地使用权	50 年或 70 年(视其性质确定)	—
专有技术	10 年	—
专利	10 年	—
软件	5 年	—

(6) 如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

7、长期待摊费用

本公司长期待摊费用主要是指已经支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的办公室装修费用，其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限（年）
办公室装修费用	平均摊销	剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间

8、商誉

是指在同一控制下企业合并下，本公司作为购买方取得对其他参与合并企业控制权，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

商誉在年度末进行减值测试，如存在可收回金额低于其账面价值，按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

9、借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

10、职工薪酬

本公司职工薪酬指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费等。在职工提供服务的会计期间，本公司将应付的职工薪酬确认为负债，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

11、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：①本公司能够满足政府补助所附条件；②本公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

12、所得税

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用（或收益）。在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。

13、企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并

对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

14、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

15、分部报告

业务分部是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本公司及其子公司内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

（二）会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明

报告期内，本公司无会计政策变更事项，无主要会计估计变更事项，无前期差错更正事项。

六、最近一年重大收购兼并情况

发行人最近一年无重大收购兼并情况。

七、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

（一）流转税及附加税费

税 目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
营业税	文化体育业	3%	注
	服务业	5%	
1%维护税	应交营业税	1%、7%	
教育费附加	应交营业税	3%	
地方教育附加	应交营业税	1%	

注：根据财政部和国家税务总局 1999 年 11 月颁发的《关于贯彻落实<中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定>有关税收问题的通知》（财税字[1999]273 号文）之规定，对从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，经主管税务机关审核批准后，其已缴纳的营业税可从以后应纳的营业税款中抵扣。本公司符合上述规定。

（二）企业所得税

公司名称	2009 年税率	2008 年税率	2007 年税率	2006 年税率	备注
上海同济同捷科技股份有限公司	12.5%	12.5%	0%	0%	注 1
上海同捷进修学院	25%	25%	27%	27%	
上海同捷数字化技术有限公司	25%	12.5%	7.5%	7.5%	注 2
上海同捷三花汽车系统有限公司	25%	25%	33%	33%	
北京同捷华尚产品设计有限公司	25%	25%	33%	33%	
上海同征汽车设计工程有限公司	25%	25%	33%	—	
无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司	25%	25%	—	—	注 3
青岛同捷华涛设计有限公司	—	—	33%	33%	

注 1：上海同济同捷科技股份有限公司(母公司)自 2005 年度起变更为中外合资经营企业，企业所得税税率 25%，公司符合“对生产性外商投资企业，经营期在十年以上的，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”之规定，经主管税务机关审核批准，自 2006 年度母公司进入获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税和地方企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

注 2：上海同捷数字化技术有限公司企业所得税税率为 25%；同时，根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25 号文《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》规定，“对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第

一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”，经上海市浦东新区国税及地税下发的沪税浦核一分局(2004)326号“所得税税收优惠政策核定通知书”核定，自2004年起享受“两免三减半”的所得税优惠政策。

注3：无锡同捷瑞丰汽车设计有限公司所得税税率为25%（按营业收入的10%核定应纳税所得额）

（三） 房产税

房产税按照自用房产余值的1.2%缴纳。

（四） 个人所得税

员工个人所得税由本公司按照国家规定代扣代缴。

八、非经常性损益

上海上会对公司近三年及一期的非经常性损益明细表进行了鉴证，并出具了“上会师报字（2009）第1610号”《非经常性损益专项说明》。依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司三年及一期非经常性损益的具体内容、金额和扣除非经常性损益后的净利润金额以及非经常性损益对当期净利润的影响情况如下：

单位：元

序号	项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
1	非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-50,034.49	-490,301.19	16,925.28
2	越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
3	计入当期损益的政府补助，但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	1,235,802.02	2,433,826.75	813,046.62	465,069.53
4	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
5	企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产			72,134.72	

序号	项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
	公允价值产生的收益				
6	非货币性资产交换损益				
7	委托他人投资或管理资产的损益				
8	因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
9	债务重组损益				
10	企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
11	交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
12	同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
13	与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
14	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
15	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
16	对外委托贷款取得的损益				
17	采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
18	根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
19	受托经营取得的托管费收入				
20	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	63,552.46	566,426.45	75,989.42	30,908.86
21	其他符合非经常性损益定义的损益项目（注）	-	-	1,031,282.25	-
	非经常性损益合计：	1,299,354.48	2,950,218.71	1,502,151.82	512,903.67
	减：非经常性损益的所得税影响	158,179.06	416,629.53	29,671.23	119,709.26
	扣除所得税影响后的非经常性损益净额：	1,141,175.42	2,533,589.18	1,472,480.59	393,194.41
	其中：归属于母公司所有者的非经	1,141,175.42	2,533,589.18	1,394,540.43	274,156.51

序号	项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
	常性损益净额:				
	归属于少数股东的非经常性损益 净额:	-	-	77,940.16	119,037.90

注: 根据《财政部 2007 年年度报告工作备忘录第四号对年报准则有关条文的剖析》的规定, 将应付福利费调整的当期管理费用作为非经常性损益进行披露。

2006 年、2007 年、2008 年、2009 年 1-6 月本公司非经常性损益占本公司净利润的比例分别为 3.30%、5.96%、9.97%、9.32%。

九、主要财务指标

(一) 主要财务指标

以下指标除资产负债率以母公司财务报告的财务数据为基础计算, 其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。各年度主要财务指标列示如下:

项目	2009-6-30/ 2009年1-6月	2008-12-31/ 2008年度	2007-12-31/ 2007年度	2006-12-31/ 2006年度
流动比率	2.61	3.30	3.45	3.35
速动比率	2.58	3.25	3.37	3.17
资产负债率(合并报表)	24.06%	16.35%	17.56%	14.23%
资产负债率(母公司报表)	21.21%	14.95%	16.86%	12.95%
应收账款周转率(用净值计算)	1.30	3.22	4.09	4.66
应收账款周转率(用原值计算)	1.18	2.96	3.51	3.47
息税折旧摊销前利润	1,944.21	3,940.43	3,302.64	1,951.63
利息保障倍数	57.73	96.89	260.38	-
每股经营活动的现金流量	0.06	0.15	0.26	-0.14
每股净现金流量	0.64	-0.13	0.33	-0.38
每股净资产(不含少数股东权益)	1.83	1.59	1.97	1.67
无形资产占净资产比例	5.25%	7.55%	8.66%	10.01%
无形资产(扣除土地使用权、水面 养殖权和采矿权等后)占净资产 的比例	1.32%	2.11%	2.37%	1.97%

上述指标的计算以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外），计算公式如下：

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

③应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

④无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/净资产

⑤资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

⑥息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

⑦利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

⑧每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑨每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

（二）报告期内全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	2009年1-6月			
	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.98%	5.76%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.52%	5.23%	0.09	0.09
报告期利润	2008年度			
	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.28%	15.09%	0.25	0.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.88%	13.61%	0.22	0.22
报告期利润	2007年度			

	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.10%	18.55%	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.23%	17.48%	0.32	0.32
报告期利润	2006 年度			
	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.90%	10.41%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.66%	10.16%	0.16	0.16

具体计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

$$\text{加权平均净资产收益率 (ROE)} = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀为报告期月份数；

M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{加权平均每股收益 (EPS)} = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购或缩股等减少股份数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

十、发行人设立时及报告期内资产评估情况

自本公司成立至今，公司共进行过三次资产评估，具体情况如下：

序号	时间	验资机构	验资报告编号	评估方法	主要内容
1	2007 年 3 月 22 日	上海三联资产评估有限公司	三联评报字(2007)第 005 号	单项资产加总法	截至评估基准日 2006 年 12 月 31 日，同济同捷资产评估价值为 16,742.25 万元，增值率为 18.34%，负债评估价值为 1,738.15 万元，增值率为 0，净资产评估价值为人民币 15,004.10 万元，增值率为 20.91%。
2	2008 年 1 月 20 日	上海上会资产评估有限公司	沪上会部资评报(2007)第 357 号	成本法	截至评估基准日 2007 年 9 月 30 日，同济同捷总资产评估值为 23,946.60 万元，增值率为 23.33%，负债评估值为 3,461.45 万元，增值率为 0，净资产评估值为 20,485.15，增值率为 28.39%。
3	2008 年 6 月 20 日	上海上会资产评估有限公司	沪上会部资评报(2008)第 116-1 号	成本法	同济同捷之前身同捷有限于 1999 年 9 月 23 日投资组建时由四位自然人投入的实物资产的投入价值为 469,369.49 元，评估值为 469,369.49 元，增值率为 0。

十一、发行人设立以来历次验资情况

本公司及前身同捷有限自 1999 年设立以来的历次验资情况如下：

序号	时间	验资机构	验资报告编号	主要内容
1	1999 年 9 月 23 日	上海沪江诚信会计师事务所	沪诚验发-(99)第 199 号	截至 1999 年 9 月 23 日，同捷有限已收到股东投入的资本 120 万元整，其中货币出资 73.064 万元，实物出资 46.936 万元，由马路得、郭健辉等 7 名股东出资构成。
2	2000 年 8 月 2 日	上海上会会计师事务所有限公司	上会师报字[2000]第 0475 号	截至 2000 年 7 月 31 日止，同捷有限已收到新增注册资本合计人民币 1,407.77 万元，新增注册资本由货币资金和经评估的软硬件系统出资，增资后同捷有限注册资本实收金额为人民币 1,527.77 万元。

3	2000年12月7日	上海上会会计师事务所有限公司	上会师报字[2000]第0616号	截至2007年12月7日,各发起人股东共计缴入出资33,414,868.45元,其中,股本33,400,000.00元,资本公积金14,868.45元。具体包括:同捷有限以2000年7月31日经上海上会验证的净资产15,892,568.45元中之15,877,700.00元折股;雷雨成以经上海立信资产评估有限公司立信评报字[2000]第268号《资产评估报告书》评估确认的426万元五项无形资产投入,在取得全体发起人担保后折合股本426万元;上海同济科技实业股份有限公司、雷雨成等缴纳的货币资金1,326.23万元,折合股本1,326.23万元。
4	2002年12月25日	上海上会会计师事务所有限公司	上会师报字(2002)第899号	截至2002年9月26日止,前同捷股份收到浙江三花集团有限公司缴纳的货币资金1,137.6万元,折合新增注册资本720万元,增资后前同捷股份注册资本为人民币4,060.00万元。
5	2005年11月26日	上海上会会计师事务所有限公司	上会师报字(2005)第1318号	截至2005年11月25日,同捷有限收到Sino-JP Fund和CSM缴纳的货币资金5,316.64万元货币资金,折合新增注册资本2,828万元,增资后公司注册资本为人民币6,888.00万元。
6	2007年9月18日	天职国际会计师事务所有限公司	天职沪验字(2007)第020号	截至2007年9月12日,同捷有限收到郑建山等四方缴纳的货币资金2,698.84万元,新增注册资本合计人民币1,238万元整,增资后同捷有限注册资本为人民币8,126万元。
7	2008年3月20日	上海上会会计师事务所有限公司	上会师报字(2008)第1769号	本公司已将变更前经审计的2007年9月30日净资产159,557,257.95元中的113,764,000.00元作为变更后的股份有限公司的注册资本计入股本项下,其余部分作为变更后股份有限公司的资本公积。整体变更后公司注册资本为人民币11,376.4万元。

8	2009 年 3 月 20 日	上海上会会计师事务所	上 会 师 报 字 (2009) 第 1605 号	验资报告验资基准日为 1999 年 9 月 23 日, 追溯评估日截至 1999 年 9 月 23 日, 评估, 评估报告评估结果为委托部分资产出资投入价值为 46.94 万元, 评估值为 46.94 万元, 评估报告评估结果与验资报告列示数据一致。
9	2009 年 3 月 24 日	上海上会会计师事务所	上 会 师 报 字 (2009) 第 0521 号	截止 2009 年 3 月 24 日, 公司已收到股东缴纳的货币资金 5,485.55 万元, 新增注册资本 2,239 万元, 增资后公司注册资本为人民币 136,154,000.00 元。

十二、财务状况分析

(一) 资产状况分析

1、资产结构分析

报告期内, 公司资产结构如下列图表所示:

单位: 万元

资 产	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
流动资产:	20,486.16	62.56	11,295.36	52.04	11,385.13	58.55	7,032.73	47.72
货币资金	12,718.12	38.84	3,983.78	18.35	5,413.24	27.84	2,764.53	18.76
应收票据	1,584.00	4.84	511.70	2.36	1,500.00	7.71	67.00	0.45
应收账款	4,849.96	14.81	5,397.57	24.87	3,845.65	19.78	2,838.92	19.26
预付账款	608.75	1.86	93.72	0.43	136.13	0.70	140.22	0.95
其他应收款	453.66	1.39	1,143.43	5.27	233.65	1.20	841.96	5.71
存货	271.67	0.83	165.16	0.76	256.46	1.32	380.10	2.58
非流动资产:	12,259.91	37.44	10,410.26	47.96	8,060.61	41.45	7,706.14	52.28
长期股权投资	1,020.95	3.12	24.91	0.11	68.45	0.35	164.69	1.12
固定资产	7,090.61	21.65	7,468.35	34.41	6,339.22	32.60	5,932.04	40.25
在建工程	1,345.42	4.11	305.82	1.41	193.97	1.00	327.62	2.22
无形资产	1,304.32	3.98	1,370.96	6.32	1,387.70	7.14	1,265.68	8.59

开发支出	1,379.79	4.21	1,107.25	5.10	-	-	-	-
商誉	33.45	0.10	33.45	0.15	21.61	0.11	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-	7.62	0.05
递延所得税资产	85.38	0.26	99.53	0.46	49.66	0.26	8.49	0.06
资产总额	32,746.07	100.00	21,705.62	100.00	19,445.74	100.00	14,738.86	100.00

报告期内本公司资产规模增长迅速,由2006年末的14,738.86万元增至2008年末的21,705.62万元,增幅为47.27%,其中,2007年比2006年增长了31.94%。公司资产规模的增长主要原因为:伴随着汽车设计与技术服务行业的迅猛发展,公司引进了财务投资者,扩大了经营规模,业务量不断增长,进而导致流动资产和固定资产的不断增加。

从资产构成情况来看,2006年末流动资产占总资产比重为47.72%,2007年末增加为58.55%,2008年末为52.04%,流动资产占总资产比重较高。这主要是由公司所处行业的特点所决定的:公司主要从事汽车设计与技术服务,属于技术、知识密集型的智力服务行业,这些服务的提供主要依靠技术研发的投入,以可比上市公司中国海诚(股票代码:002116,主要从事国内外工程建设提供设计、咨询、监理和总承包服务等)为例,其发行前2006年末流动资产占总资产的比重达到了78.77%。

2、流动资产分析

报告期内,公司流动资产结构如下列图表所示(单位:万元):

资产	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
货币资金	12,718.12	62.08	3,983.78	35.27	5,413.24	47.55	2,764.53	39.31
应收票据	1,584.00	7.73	511.70	4.53	1,500.00	13.18	67.00	0.95
应收账款	4,849.96	23.67	5,397.57	47.79	3,845.65	33.78	2,838.92	40.37
预付账款	608.75	2.97	93.72	0.83	136.13	1.20	140.22	1.99
其他应收款	453.66	2.21	1,143.43	10.12	233.65	2.05	841.96	11.97
存货	271.67	1.33	165.16	1.46	256.46	2.25	380.10	5.40
流动资产合计	20,486.16	100.00	11,295.36	100.00	11,385.13	100.00	7,032.73	100.00

本公司流动资产由与主营业务经营活动密切相关的货币资金、应收账款构成,2006年末、2007年末、2008年末、2009年6月30日货币资金与应收账款占流动资产额比例分别为79.68%、81.33%、83.06%、85.45%。

公司 2007 年末流动资产比 2006 年末增加 4,352.40 万元,增幅为 61.89%,主要是 2007 年 9 月财务投资者 2,698.84 万元现金增资和经营业绩提升导致。

公司 2009 年 6 月 30 日流动资产比 2008 年末增加 9,190.80,增幅为 81.37%,主要是 2009 年 3 月财务投资者 5,485.55 万元现金增资和经营业绩提升所致。

公司管理层对公司流动资产中主要资产分析如下:

(1) 货币资金分析

本公司货币资金主要由银行存款构成,报告期内货币资金明细如下:

单位: 万元

项目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
现金	20.88	9.49	8.13	6.74
银行存款	12,697.24	3,974.29	5,340.90	2,757.79
其他货币资金	-	-	64.20	-
合计	12,718.12	3,983.78	5,413.24	2,764.53
占流动资产的比例	62.08%	35.27%	47.55%	39.31%

截至 2008 年 12 月 31 日,公司的货币资金余额为 3,983.78 万元,占流动资产比重为 35.27%,其中现金 9.49 万元,银行存款 3,974.29 万元。

公司作为一家从事汽车设计和技术服务的公司,持有大量货币资金符合行业特点。首先,根据行业惯例,客户会在正常范围内的延迟付款,汽车设计工程实施过程中的短缺款需由汽车设计与技术服务公司以自有资金解决,所以在汽车设计工程的承接、实施过程中,充足的货币资金储备是成功获得项目总承包业务的必备条件;其次,公司属于技术、知识密集型的智力服务行业,人力成本是公司的主要成本之一,为了保证按时发放职工报酬,公司每个月需提前准备一定的货币资金;再次,充足的现金储备,可以降低金融危机和国家宏观调控带来的市场竞争和经营风险,同时还能够及时把握市场机会,及时迅速地进行业务扩张。

报告期内,公司货币资金金额波动较大,2007 年末和 2009 年 6 月 30 日的货币资金相对 2006 年末、2008 年末较高。增长原因一方面是公司引入财务投资者,增加实收资本,带来现金流入;另一方面是公司业务规模扩大带来公司盈利能力增强、预收款增加。

(2) 应收票据分析

随着公司业务的不断扩大与发展,逐渐同客户建立了稳定的合作关系,公司从 2006 年开始逐渐接受客户的银行承兑汇票进行结算。如此,一方面为客户适当延长信用期,更加巩固客户关系;另一方面可以消化应收账款,降低应收账款的风险。

单位: 万元

项目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应收票据	1,584.00	511.70	1,500.00	67.00
占流动资产的比例	7.73%	4.53%	13.18%	0.95%

(3) 应收账款分析

由于公司下游客户为汽车生产厂商,该等客户凭借资产量大,营利性强,并且信誉优良的优势,都要求上游汽车设计与技术服务公司提供货款信用期,以获得资金占用收益,从而导致公司期末形成了较大的应收账款。

① 应收账款增长分析

公司应收账款主要是应收设计费,2006 年末、2007 年末、2008 年末、2009 年 6 月 30 日的应收账款账面价值分别为 2,838.92 万元、3,845.65 万元、5,397.57 万元、4,849.96 万元,占流动资产的比例分别为 40.37%、33.78%、47.79%及 23.67%。报告期内,公司应收账款余额逐年增加。

公司应收账款持续较大主要由以下因素所致:

第一方面,特殊市场环境决定了行业惯例

按照与企业共同成长的经营思路,公司逐渐同主要民族品牌汽车生产商客户建立了稳定的合作关系,比如长城汽车、荣成华泰、重庆力帆、江淮汽车等。该等客户凭借资产量大,营利性强,并且信誉优良的优势,纷纷要求上游汽车设计与技术服务公司提供货款信用期,以获得资金占用收益。所以,公司为了巩固客户关系,在风险可控的前提下,主要对信誉优良的长期合作伙伴提供客户货款信用期。

报告期内,前五大客户应收账款明细情况如下(单位:万元):

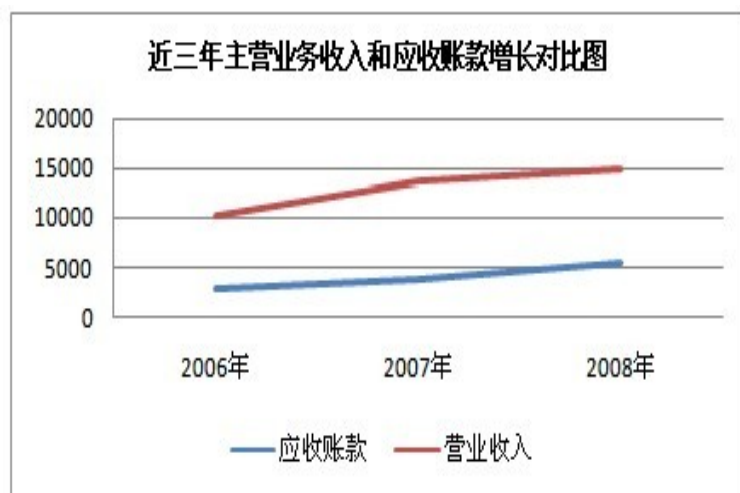
2009 年 1-6 月	销售额	应收账款余额	占总应收账款比例%
客户名称			
长城汽车股份有限公司	1,190.48	1,680.01	31.20
南京徐工汽车制造有限公司	925.00	185.00	3.44
北京汽车控股工业有限责任公司	633.60	0.00	0.00
北京汽车制造厂有限公司	529.40	255.84	4.75
深圳市陆地方舟电动车有限公司	500.00	0.00	0.00
合计	3,778.48	3,120.85	39.39
2008 年度	销售额	应收账款余额	占总应收账款比例%
客户名称			
荣成华泰汽车有限公司	3,483.78	2,270.03	38.42
长城汽车股份有限公司	1,694.13	1,799.51	30.46
厦门金龙联合汽车工业有限公司	1,501.00	0.00	0.00
北京汽车制造厂有限公司	1,087.59	176.44	2.99
深圳市陆地方舟电动车有限公司	1,000.00	0.00	0.00
合计	8,766.49	4,245.98	71.86
2007 年度	销售额	应收账款余额	占总应收账款比例%
客户名称			
长城汽车股份有限公司	3,350.05	2,206.17	53.24
荣成华泰汽车有限公司	2,813.75	65.10	1.57
东风渝安车辆有限公司	1,268.68	369.44	8.91
安徽江淮汽车股份有限公司	1,254.89	10.71	0.26
郑州轻型汽车有限公司	1,107.36	526.87	12.71
合计	9,794.73	3,178.29	76.69
2006 年度	销售额	应收账款余额	占总应收账款比例%
客户名称			
长城汽车股份有限公司	4,529.62	1,231.3	33.78
海南汽车集团有限公司	561.44	384.44	10.55
东南（福建）汽车工业有限公司	401.79	129.87	3.56
安徽江淮汽车股份有限公司	424.85	81.47	2.24

东风渝安车辆有限公司	413	87	2.39
合计	6,330.70	1,914.08	52.52

从上表可以看出，公司的应收账款主要集中在公司前五大客户，其中 2008 年对前五大客户的应收账款占当期应收账款总额的 71.86%，2007 年占当期应收账款总额的 76.69%。

第二方面，销售规模的扩大

报告期内，由于公司信誉良好、产品和服务质量可靠，可获得的订单持续增长，销售规模逐步扩大。2006 年、2007 年和 2008 年，公司主营业务收入分别为 9,297.05 万元，13,644.72 万元和 14,867.97 万元，公司应收账款与销售收入同步增长。



② 应收账款的账龄分布

报告期内，本公司以 1 年以内（含 1 年）的应收账款为主，应收账款质量相对较高，资金回收情况良好。

报告期内，公司应收账款账龄分布情况如下（单位：万元）：

账龄	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	3,490.17	71.96	3,779.49	70.02	3,055.89	79.46	2,596.31	91.45
1-2 年(含 2 年)	1,186.41	24.46	1,491.10	27.63	759.61	19.75	193.03	6.80
2-3 年(含 3 年)	173.38	3.57	126.98	2.35	30.15	0.78	49.58	1.75

3 年以上					-	-	-	-
合计	4,849.96	100.00	5,397.57	100.00	3,845.65	100.00	2,838.92	100.00

自 2007 年起，公司 1-2 年（含 2 年）的应收账款略有增长，这主要是因为：受金融危机的影响，汽车行业经营压力增加，现金流较为紧张，所以，一些长期合作的老客户推迟了付款时间，提高了 1 年期以上应收账款的占比。

③ 应收账款坏账准备分析

本公司于期末按照应收款项余额分账龄按比例提取坏账准备，提取比例为：账龄在 1 年以内的提取 5%；账龄在 1-2 年的提取 10%；账龄在 2-3 年的提取 50%；账龄在 3 年以上的提取 100%。

项 目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应收账款原值（万元）	5,384.24	5,908.70	4,144.09	3,644.56
减：坏账准备（万元）	534.28	511.13	298.44	805.64
应收账款净额（万元）	4,849.96	5,397.57	3,845.65	2,838.92

公司发展早期，主要从事汽车零部件技术的设计，对应的客户规模小、抗风险能力差，部分客户由于市场变化等原因临时终止原合同约定的产品的情况，从而导致少量应收账款发生坏账损失。所以，公司 2006 年计提的坏账准备，主要为发生在 2004 年以前的账龄超过 3 年的应收账款，公司 2007 年对历年累积的坏账准备进行了核销。

随着公司的不断发展，逐渐由主要从事汽车零部件技术的设计，过渡到主要从事汽车整车技术的设计，汽车整车技术设计的客户主要为国内具有一定实力的汽车整车生产商，信用度较高，发生坏账损失的可能性较小。

④ 应收账款管理政策

本公司作为汽车设计与技术服务企业，对于汽车设计开发类项目，通常在开发合同中约定按照设计开发进度收取相应的款项，至项目设计开发工作量全部完成，收取项目总额的 90% 款项，其余作为质保金。

公司在日常实际运行时，按照不同客户，区分为老客户和新客户、战略合作伙伴客户及一次性合作客户。对于新客户及一次性合作客户，严格按照开发合同约定的收款时间执行。对于老客户和战略合作伙伴客户，通常在合同约定的收款时间的基础上适当延长付款期限。

公司对回款工作制订了专门管理制度。公司对应收账款的管理采取项目负责人制,各汽车设计工程承包项目负责人对各自项目的应收账款进行第一时间的催收;同时,公司财务部也派有专门人员,对应收账款进行跟踪催收。

本公司管理层认为,公司制订的信用政策及应收账款管理措施符合公司的实际情况,近年来款项回笼良好,公司坏账准备计提足额、合理。

(4) 预付款项分析

公司预付账款主要为上海同捷三花汽车系统有限公司日常经营中的有关费用,属于公司正常经营活动的发生额。从预付账款的账龄结构看,2008 年末预付账款主要为 1 年以内,具体如下(单位:万元):

账龄	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	593.90	97.56	85.62	91.36	135.99	99.90	121.97	86.98
1-2 年(含 2 年)	14.85	2.44	8.1	8.64	0.14	0.10	6.09	4.34
合计	608.75	100.00	93.72	100.00	136.13	100.00	140.22	100.00

注:公司 1-2 年的预付账款为向中介机构支付的 IPO 费用,在上市之前暂挂往来科目。

2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日公司预付账款余额分别为 140.22 万元、136.13 万元、93.72 万元和 608.75 万元,占流动资产比例为 1.99%、1.20%、0.83%和 2.97%。除了 2009 年 1-6 月外,各期波动均不大,2009 年 6 月 30 日预付账款余额为 709.55 万元,主要为预付合肥锻压机床有限公司 118.75 万元、预付江苏苏美达国际技术贸易有限公司 152.50 万元、预付上海竹崧机电有限公司 112.80 万元,皆为正常经营活动发生额。

预付账款报告期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款分析

单位：万元

账龄	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内(含1年)	436.65	96.25	1,125.45	98.43	183.06	78.35	199.08	23.64
1-2年(含2年)	17.00	3.75	17.56	1.54	50.59	21.65	634.02	75.30
2-3年(含3年)	-	-	0.41	0.04	-	-	8.86	1.05
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	453.65	100.00	1,143.43	100.00	233.65	100.00	841.96	100.00

2006年末、2007年末、2008年末和2009年6月30日，公司其他应收款分别为841.96万元、233.65万元、1,143.43万元和453.65万元，占流动资产的比例分别为11.97%、2.05%、10.12%、2.21%。

2006年、2007年的其它应收款主要为员工的出差借款；2008年末其他应收款较高，主要是公司2008年12月31日支付的对深圳市陆地方舟电动车有限公司的拟投资款1,000万元，以备验资之需，2009年1月20日，公司成为陆地方舟股东，持股比例为3.33%。

其他应收款报告期末余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（6）存货分析

报告期内，公司存货占总资产比例较小。

资产	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
存货（万元）	271.67	165.16	256.46	380.10
占流动资产比例（%）	1.32	1.46	2.25	5.40
占总资产比例（%）	0.83	0.76	1.32	2.58

公司的存货主要为样车，最近一期无跌价准备。

3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产结构如下列图表所示（单位：万元）：

项 目	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
长期股权投资	1,020.95	8.33	24.91	0.24	68.45	0.85	164.69	2.14
固定资产	7,090.61	57.84	7,468.35	71.79	6,339.22	78.64	5,932.04	76.98
在建工程	1,345.42	10.97	305.82	2.94	193.97	2.41	327.62	4.25
无形资产	1,304.32	10.64	1,370.96	13.18	1,387.70	17.22	1,265.68	16.42
开发支出	1,379.79	11.25	1,107.25	10.64	-	-	-	-
商誉	33.45	0.27	33.45	0.32	21.61	0.27	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-	7.62	0.10
递延所得税资产	85.38	0.70	99.53	0.96	49.66	0.62	8.49	0.11
非流动资产合计	12,259.91	100.00	10,410.26	100	8,060.61	100	7,706.14	100

公司非流动资产由长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、开发支出、商誉、长期待摊费用以及递延所得税资产等构成，其中固定资产所占比例较高，2006年末、2007年末、2008年末和2009年6月末，固定资产占非流动资产的比例分别为76.98%、78.64%、71.79%和57.84%。

公司管理层对公司流动资产中主要资产分析如下：

（1）长期股权投资分析

2009年6月30日，公司长期股权投资账面价值为1020.95万元，主要为对深圳市陆地方舟电动车有限公司（持股3.3%）、合营企业上海同德电子工程技术有限公司（持股50%）和联营企业上海昌永科技有限公司（持股20%）的投资。

（2）固定资产分析

公司的固定资产全部为公司正常经营所需之房屋建筑物、电子设备和运输设备等，无闲置固定资产。

类 别	折旧年限 (年)	账面价值（万元）			
		2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
房屋、建筑物	40	3,708.48	3,758.83	3,668.64	3,606.88
机器设备	5~12	1,912.45	2,014.36	1,130.30	778.78
运输工具	5-10	506.63	558.72	371.97	273.29

办公家具及电子设备	5-6	867.64	1,022.57	1,015.54	1,092.03
装修费	5	95.40	113.87	152.77	181.06
合 计	—	7,090.61	7,468.35	6,339.22	5,932.04
占总资产比例	—	21.66%	34.42%	32.60%	40.25%

固定资产所占比例呈下降趋势。这是由于公司属于技术、知识密集型的智力服务行业，固定资产主要以房屋建筑物为主，2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日房屋建筑物占固定资产比例分别是 60.79%、57.86%、50.33% 和 52.30%，而房屋建筑物一旦投入，短期内并不需要随着业务规模的增加而大幅增加投资。可以预计，随着公司业务规模的增加，短期内固定资产所占比重仍有下降的趋势，这也符合公司汽车设计类企业的行业特点。

2009 年 1-6 月，公司固定资产变动情况如下（单位：万元）：

项目	2008/12/31 余额	本期增加额	本期从在建 工程转入	本期减少额	2009/6/30 余额
一、原价合计	10,913.19	38.17	-	-	10,951.36
其中：房屋、建筑物	4,195.81	-	-	-	4,195.81
机器设备	2,451.32	4.75	-	-	2,456.07
运输工具	868.56	7.40	-	-	875.96
办公家具及电子设备	2,947.65	26.02	-	-	2,973.67
装修费	449.86	-	-	-	449.86
二、累计折旧合计	3,444.84	415.92	-	-	3,860.75
其中：房屋、建筑物	436.97	50.35	-	-	487.32
机器设备	436.96	106.66	-	-	543.62
运输工具	309.84	59.49	-	-	369.33
办公家具及电子设备	1,925.08	180.95	-	-	2,106.03
装修费	335.98	18.47	-	-	354.45
三、固定资产减值准备累计 金额合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-	-

办公家具及电子设备	-	-	-	-	-
装修费	-	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	7,468.35				7,090.61
其中：房屋、建筑物	3,758.83				3,708.48
机器设备	2,014.37				1,912.45
运输工具	558.72				506.63
办公家具及电子设备	1,022.57				867.64
装修费	113.87				95.40

(3) 无形资产分析

公司无形资产主要由土地使用权、软件和专利权等构成。

类 别	摊销年限 (年)	账面价值 (万元)			
		2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
土地使用权	50-70	976.20	986.95	1,008.45	1,016.73
专利权	10	52.50	57.50	67.50	77.50
软件	5	275.63	326.51	311.75	171.44
合 计	—	1,304.33	1,370.96	1,387.70	1,265.68
增长率		-4.86%	-1.21%	9.64%	-
占总资产比例	—	3.98%	6.32	7.14	8.59
总资产增长率		50.92%	11.61%	21.91%	-

在报告期内，公司无形资产占总资产比例呈下降趋势。这主要是因为：公司总资产的增长速度高于无形资产的增长速度；公司无形资产的获取途径为投资入股和外购两种，土地使用权摊销较大；“S11 混合动力跑车项目”的相关开发费用计入“开发支出”科目，尚未计入无形资产。

软件主要包括 UG 软件、CATIA 软件等用于汽车设计的软件，特别是其中作为汽车设计重要平台的 UG 软件，因其没有实物形态、且能在不同电脑安装使用，是软件加密的软件系统，在报告期内均为外购且均作为无形资产核算。

公司无形资产的累计摊销情况如下（单位：万元）：

项目	取得方式	原始金额	累计摊销	2009/6/30 余额	剩余摊销月份
专利权	投资入股	100.00	47.50	52.50	63 个月
土地使用权	外购	1,059.55	83.35	976.20	545 个月
软件	外购	510.52	234.89	275.63	2-51 个月
合计		1,670.07	365.74	1,304.32	

(4) 开发支出分析

类 别	账面价值（万元）			
	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
S11 混合动力跑车项目	1,379.79	1,107.25	-	-

公司开发支出项目为“S11 混合动力跑车项目”。2008 年，“S11 混合动力跑车项目”共发生开发费用 1,107.25 万元,2009 年 1-6 月共发生开发费用 272.54 万元。

①企业会计准则中对研究开发阶段划分

《企业会计准则第 6 号——无形资产》对企业自行开发无形资产的研究阶段和开发阶段划分的规定如下：

A、研究阶段。研究阶段是指为了获取新的技术和知识等进行有计划的调查。研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。比如，意在获取知识而进行的活动；研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择；材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究；新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等，均属于研究活动。

研究阶段的特点包括：a、计划性，研究阶段是建立在有计划的调查基础上，即研发项目已经董事会的批准，并且着手收集相关资料，进行市场调研；b、探索性，研究阶段具有很大的不确定性。研究的目的是为了获取新的技术和知识或者将已有的技术和知识应用在新的领域。

B、开发阶段。开发阶段是指在进行商业性生产或者使用前，将研究成果或

者其他知识应用于某项计划或者设计，以生产出新的以及具有实质性改进的材料、装置以及产品等。比如，生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试；不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等，均属于开发活动。

开发阶段的特点包括：a、具有针对性，开发阶段是建立在研究阶段的基础上，针对具体项目；b、形成成果的可能性较大。

②公司 S11 混合动力跑车开发步骤

2007 年 4 月，经公司董事会决议，正式启动《S11 混合动力跑车的设计开发》项目，并针对 S11 混合动力跑车项目制定了详细的研究开发计划：

第 1 步，前期调研及规划管理工作。该步骤的主要内容是完成市场调研、方案论证、产品定义以及人员组织等工作，属于项目的前期准备工作应当属于研究阶段。

第 2 步，标杆车比对研究。对选定的标杆车进行试验，将标杆车的各个部件进行分解、逐一扫描拍摄，形成三维数字模型。公司对三维数字模型进行分析后形成工程可行性分析报告，应当看作是项目的研究阶段。

第 3、4 步，产品描述文件建立及造型设计。该步骤的工作是公司建立数字模型并对其进行分析的过程，应当看作是项目的研究阶段。

后续步骤分为造型设计、动力系统设计、底盘系统设计、车身系统设计、电气系统设计、模具设计以及样车试制和装配调试，这些步骤的工作主要是对已建立的数字模型进行修改，使用的技术大部分都是成熟的汽车设计技术。

③公司 S11 混合动力跑车项目资本化的具体依据

根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》的规定，开发阶段费用资本化的条件有 5 个，必须同时满足 5 个条件才能够资本化：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。判断无形资产的开发在技术上是否具有可行性，应当以目前阶段的成果为基础，并提供相关证据和材料，证明企业进行开发所需的技术条件等已经具备，不存在技术上的障碍或其他不确定性。

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。研发项目形成成果以后，是

为出售还是为自己使用并从使用中获得经济利益，应当以管理层的决定为依据。

C、无形资产产生经济利益的方式。无形资产是否能够为企业带来经济利益，应当对运用该无形资产生产产品的市场情况进行可靠预计，以证明所生产的产品存在市场并能够带来经济利益，或能够证明市场上存在对该无形资产的需求。

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

企业能够证明可以取得无形资产开发所需的技术、财务和其他资源，以及获得这些资源的相关计划。企业自有资金不足以提供支持的，应能够证明存在外部其他方面的资金支持，如银行等金融机构声明愿意为该无形资产的开发提供所需资金等。

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

针对上述五个条件，本公司的具体情况如下：

A、公司对 S11 混合动力跑车设计开发项目制定了《设计任务书》，对设计依据、设计开发目标、设计原则、设计开发可行性分析等作出详细规划和分析。根据该任务书，以公司目前阶段的成果为基础，进行开发所需的技术条件等已经具备，不存在技术上的障碍或其他不确定性。

B、2009 年 6 月 6 日，公司及公司全资子公司同征汽车设计工程有限公司与吉林市高新产业开发建设有限公司签署了《增资扩股与股权转让协议》，公司拟以其拥有的 S11 混合动力跑车技术进行技术转让，待技术转让完成后，公司将通过吉林通田汽车有限公司实现技术产业化。

C、公司针对 S11 混合动力跑车设计开发项目进行了《中国跑车销售市场分析报告》，分别对 2009 年中国汽车市场总体情况、国内跑车市场情况以及超级跑车销售市场情况进行了分析，通过分析，中国跑车在 08 年后都有着较大的需求，如果公司研制出的跑车在价格上具有优势，同时具有优秀的产品以及适度的宣传，则 S11 跑车在中国会有市场，并且能够为公司带来经济利益。

D、公司对 S11 混合动力跑车整车采用后置后驱；底盘在现有参考车型成熟零部件的基础上进行优化组合设计；车身采用空间梁架结构以及混合动力系统。公司以这些技术资源支持，完成该项目的开发。另外，公司对此项目经费预算为

人民币 2,500 万元，以公司目前的财务资源，足以完成该项目的开发。

E、开发阶段中，针对 S11 混合动力跑车项目发生的相关人员的人工薪资、差旅费、办公费、通讯费、材料费、固定资产折旧等支出均能够可靠地计量。

④开发支出项目中核算的内容是否均与 S11 混合动力跑车的开发相关说明

本公司在开发支出项目中核算的内容包括 S11 混合动力跑车开发人员的工资、奖金、通讯费、办公费；因 S11 混合动力跑车开发项目所需发生的差旅费、材料费用；S11 混合动力跑车开发项目部门使用的固定资产所产生的折旧费（其中房屋建筑物按实际使用面积分摊折旧）。报告期内本公司对于上述核算内容的确认标准未发生变化，保持了一致性原则。

开发支出各期末余额明细表如下（单位：元）：

科目名称	2008 年度发生	2008 年 12 月 31 日	占比	2009 年 1-6 月发生	2009 年 6 月 30 日	占比
工资薪金	8,957,823.20	8,957,823.20	80.90%	2,054,707.27	11,012,530.47	79.81%
折旧费	882,186.91	882,186.91	7.97%	293,347.20	1,175,534.11	8.52%
材料费	493,839.18	493,839.18	4.46%	368,000.72	861,839.90	6.25%
差旅费	384,353.31	384,353.31	3.47%	676.48	385,029.79	2.79%
办公费	245,882.01	245,882.01	2.22%	1,449.50	247,331.51	1.79%
通信费	108,391.79	108,391.79	0.98%	7,205.13	115,596.92	0.84%
合计	11,072,476.40	11,072,476.40	100.00%	2,725,386.30	13,797,862.70	100.00%

公司自主研发 S11 混合动力跑车基于以下三个方面的考虑：

首先，通过研发 S11 跑车，可以集成整合公司在汽车设计不同研究方向的研究成果，使得公司通过设计概念车或实体车的方式，验证公司的设计开发成果，并使成果得到不断持续的改进。

其次，公司通过收集汽车市场数据、对汽车市场流行趋势进行调研，通过预判未来 2-3 年的市场变化，并根据上述数据进行预判并自主研发整车车型，以缩短市场反应时间，并实现未来汽车设计产品销售的及时性。S11 混合动力跑车属于此种研发模式的产物。

最后，作为独立汽车设计公司，公司通过不断研发高端整车车型，并选择合适的车型和时机与整车制造商进行合作，共同完成高端整车车型的产业化、商品

化,实现汽车设计和高端跑车产业化两条腿走路的发展模式,并可带动公司研发水平的提高。

公司目前主要业务模式是根据客户的需求,在限定的时间内完成整车车型的开发工作,而 S11 混合动力跑车则是通过无定单自行开发设计,并在开发成功后实行技术转让或通过合作实现技术产品化的方式实现收入。

在 S11 混合动力跑车技术的转让方面,公司已经与 CWH 英国资富控股集团达成初步协议,签订了《S11 跑车项目整车设计技术转让及后续开发合同》,新车型只限于美国和西欧的生产销售权和技术使用权。截至目前,公司已收到 CWH 英国资富控股集团的合同定金 5 万美元。

在 S11 混合动力跑车通过合作生产实现技术产品化方面,公司及公司全资子公司同征汽车设计工程有限公司与吉林市高新产业开发建设有限公司签署了《增资扩股与股权转让协议》,公司拟以其拥有的 S11 混合动力跑车技术进行技术转让,待技术转让完成后,公司将通过吉林通田汽车有限公司实现技术产业化。

上述两种方式的区分仅在于公司是否通过参股或控股汽车制造商的形式,实现公司在汽车行业产业链上拓展,享有汽车制造、销售环节的部分利润。

(5) 递延所得税资产分析

单位: 万元

项目	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	526.61	70.61	556.39	74.13	279.54	38.12	25.73	8.49
无形资产摊销	118.34	14.77	223.04	25.39	46.17	11.54	-	-
合计	644.95	85.38	779.43	99.52	325.71	49.66	25.73	8.49

2008 年,由于应收账款坏账准备 556.39 万元不能税前列支,导致应收账款账面价值小于计税基础产生的可抵扣的暂时性差异,确认递延所得税资产;由于无形资产摊销年限短于税法规定的摊销年限,导致无形资产的账面价值小于计税基础,产生可抵扣的暂时性差异。

4、主要资产减值准备提取情况

单位：万元

项 目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
坏账准备	564.71	579.58	3,25.59	895.96
商誉减值准备	5.00	5.00	5.00	-
合计	569.71	584.58	330.59	895.96

公司2007年核销历史形成的账龄2-3年及3年以上的应收账款833.42万元。具体为：核销波导经济型中级轿车设计开发应收账款154万元，账龄2-3年；核销西安秦川汽车有限责任公司应收账款255万元，账龄3年以上；另核销应收账款424.42万元，账龄3年以上。

报告期内公司共对3家子公司确认了商誉，并在各报告期内进行了减值测试，具体说明如下：

（1）同捷华尚

2007年12月，公司收购同捷华尚少数股东持有的10%股权，支付的成本大于合并中取得的同捷华尚可辨认净资产公允价值份额的差额5万元确认为商誉。

2007年末同捷华尚净资产为-346.19万元，同捷华尚实质系公司所属的费用中心，不产生任何收益，且公司将无法通过股权转让的方式使该资产带来现金流量，故资产预计未来现金流量的现值为零；由于2007年末同捷华尚净资产已为负数，预计资产的公允价值减去处置费用后的净额必定也为负数。上述两者取较高者，可收回金额为零，故按照可收回金额低于其账面价值的差额5万元计提商誉减值准备。

（2）同捷数字化

2007年12月，公司收购了同捷数字化少数股东10.20%的股权，支付的成本大于合并中取得的同捷数字化可辨认净资产公允价值份额的差额21.61万元确认为商誉。

2007年末、2008年末和2009年6月30日同捷数字化净资产分别为288.12万元、148.36万元、72.57万元，预计资产的公允价值减去处置费用后的净额不低于账面价值，未计提商誉减值准备。

（3）无锡同捷

2008年8月，公司控股子公司同捷数字化收购了无锡同捷60%的股权，属于非同一控制下企业合并，支付的合并成本大于合并中取得的无锡同捷可辨认净资产公允价值份额的差额11.84万元确认为商誉。

2008年末和2009年6月30日无锡同捷净资产分别为62.80万元、25.11万元。由于预计无锡同捷的造型设计的优势在未来能够为公司带来经济利益，故截至2009年6月30日，预计可收回金额不低于账面价值，未计提商誉减值准备。

5、公司管理层的评价

报告期内2008年末公司流动资产达到了总资产的52.06%，其中，货币资金占到总资产18.36%，公司资产流动性较强；公司固定资产占到总资产34.42%，其中，房屋占总资产17.32%；无形资产和开发支出占总资产11.42%，公司开发的新产品未来将形成公司新的利润增长点。

（二）负债状况分析

1、负债结构分析

报告期内，公司负债结构如下列图表所示（单位：万元）：

项 目	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
流动负债：	7,835.42	99.44	3419.88	96.39	3,302.34	96.69	2,096.98	99.97
短期借款	4,650.00	59.02	1,000.00	28.18	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	53.20	1.56	-	-
应付账款	783.02	9.94	154.90	4.37	261.85	7.67	265.82	12.67
预收款项	526.47	6.68	305.16	8.60	1,383.43	40.51	1,071.04	51.06
应付职工薪酬	683.81	8.68	670.53	18.90	776.05	22.72	598.64	28.54
应交税费	177.50	2.25	290.12	8.18	264.60	7.75	75.43	3.60
应付利息	-	-	2.04	0.06	-	-	-	-
应付股利	250.86	3.18	250.86	7.07	48.78	1.43	22.34	1.06
其他应付款	763.75	9.69	746.27	21.03	514.43	15.06	63.72	3.04
非流动负债：	43.78	0.56	128.21	3.61	113.06	3.31	0.59	0.03
其他非流动负债	43.78	0.56	128.21	3.61	113.06	3.31	0.59	0.03

负债合计：	7,879.20	100.00	3548.08	100.00	3,415.41	100.00	2,097.57	100.00
-------	----------	--------	---------	--------	----------	--------	----------	--------

公司负债总额呈现逐年上升趋势，这主要是公司扩大经营规模、加快业务发展所致。其中，2007 年末负债总额比 2006 年增长 1,317.84 万元，增幅为 62.83%，主要增长因素是收购同捷三花的少数股东股权产生的其他应付款和新增订单产生的预收账款；2009 年，为补充日常经营所需流动资金，公司从银行新增借款 3,650 万元，导致 2009 年 6 月 30 日负债总额比 2008 年末增加 4,331.12 万元，增幅为 122.07%。

从流动负债与非流动负债的比例来看，公司非流动负债占总负债的比例一直维持较低水平。

2、流动负债分析

本公司流动负债由与主营业务经营活动密切相关的短期借款、预收款项、应付职工薪酬和其它应付款构成。报告期内，公司流动负债结构如下列图表所示（单位：万元）：

负 债	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
短期借款	4,650.00	59.35	1,000.00	29.24	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	53.20	1.61	-	-
应付账款	783.02	9.99	154.9	4.53	261.85	7.93	265.82	12.68
预收款项	526.47	6.72	305.16	8.92	1,383.43	41.89	1,071.04	51.08
应付职工薪酬	683.81	8.73	670.53	19.61	776.05	23.50	598.64	28.55
应交税费	177.50	2.27	290.12	8.48	264.60	8.01	75.43	3.60
应付利息	-	-	2.04	0.06	-	-	-	-
应付股利	250.86	3.20	250.86	7.34	48.78	1.48	22.34	1.07
其他应付款	763.75	9.75	746.27	21.82	514.43	15.58	63.72	3.04
流动负债合计	7,835.42	100.00	3,419.88	100.00	3,302.34	100.00	2,096.98	100.00

（1）短期借款分析

2008 年起，公司因补充正常经营所需流动资金，开始向银行进行短期融资，2008 年短期借款新增 1,000 万元，2009 年上半年短期借款新增 3,650 万元。由于公司流动负债总额较小，故短期借款占流动负债比例较大，2008 年末、2009

年 6 月 30 日的比例分别为 29.24%、59.35%。

（2）应付账款

报告期内，公司应付账款占流动负债的比例相对较低。应付账款主要为公司应付供应商软件及设备购置款。

（3）预收款项分析

在签订汽车设计合同时，公司为了确保及时回款，一般要求客户在汽车设计工程承包项目合同生效后支付合同金总额 15%—30%不等的定金，所以，报告期内预收账款占负债总额的比例较大。另外，公司无预收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2008 年和 2009 年上半年，公司预收账款占负债总额的比例大幅下降。主要是因为受金融危机的影响，新增订单数量减少。

（4）应付职工薪酬分析

公司职工薪酬主要由应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费、住房公积金和职工教育经费构成。产生应付职工薪酬主要因为员工每月的薪酬在下月支付。2008 年 12 月 31 日，“应付工资、奖金、津贴和补贴”和“工会经费和职工教育经费”，分别占应付职工薪酬期末总额的 74.99% 和 24.16%。

单位：万元

项 目	2008-12-31 余额	2009 年 1-6 月 余额增加额	2009 年 1-6 月 余额支付额	2009-6-30 余额
工资、奖金、津贴和补贴	502.85	3,296.62	3,313.23	486.24
职工福利费	—	74.37	74.37	—
社会保险费	5.66	280.76	280.75	5.67
住房公积金	—	36.06	36.06	—
工会经费和职工教育经费	162.02	42.09	12.20	191.90
其他	—	12.11	12.11	—
合 计	670.53	3,742.01	3,728.72	683.81

项 目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应付职工薪酬（万元）	683.81	670.53	776.05	598.64
职工人数（人）	1,247	1,266	1,115	667

（5）应缴税费分析

2006 年末、2007 年末和 2008 年末公司应缴税费余额分别为 75.43 万元、264.60 万元和 290.12 万元，均为当年发生应在下年度缴纳的与公司正常经营活动有关的各项税费。

（6）其他应付款分析

截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 746.27 万元，其中账龄超过 1 年的余额为 424.80 万元。主要为本公司 2007 年以 378 万元价格收购了同济科技实业股份有限公司持有的同捷三花的少数股东股权，该款项至今未支付完毕，其余部分为本公司尚未支付的员工报销款。

截至 2008 年 12 月 31 日止，其他应付款余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；亦无应付其他关联方款项。

3、非流动负债分析

报告期内，公司非流动负债结构如下列图表所示：

负 债	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
	金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）
其他非流动负债	43.78	128.21	113.06	0.59
非流动负债合计：	43.78	128.21	113.06	0.59

公司的非流动负债均为其他非流动负债，主要是政府补助-递延收益 43.78 万元。

4、公司管理层对公司负债结构的评价

公司管理层认为：公司负债结构与公司生产经营情况相适应，与资产结构状况相配比，负债结构符合公司自身业务发展状况。

（三）股东权益变动分析

所有者权益	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
	金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）
股本（实收资本）	13,615.40	11,376.40	8,126.00	6,888.00
资本公积	7,822.06	4,575.51	4,630.97	3,170.13
盈余公积	528.40	528.40	775.03	511.48
未分配利润	2,890.97	1,652.10	2,493.15	946.44
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	24,856.84	18,132.42	16,025.15	11,516.05
少数股东权益	10.04	25.12	5.19	1,125.24
所有者权益合计	24,866.88	18,157.54	16,030.34	12,641.29

2009年6月30日和2007年底公司股东权益较前期末大幅上升主要系公司当期引入财务投资者进行增资以及当期公司盈利所致，2006年底和2008年底公司股东权益不断增加系公司的盈利。

（四）偿债能力分析

项目	2009-6-30/ 2009年1-6月	2008-12-31/ 2008年度	2008-12-31/ 2007年度	2008-12-31/ 2006年度
资产负债率(母公司报表)	21.21%	14.95%	16.86%	12.95%
资产负债率（合并报表）	24.06%	16.35%	17.56%	14.23%
流动比率（倍）	2.61	3.30	3.45	3.35
速动比率（倍）	2.58	3.25	3.37	3.17
息税折旧摊销前利润(万元)	1,927.82	3,904.84	3,289.18	1,926.33
利息保障倍数（倍）	57.25	95.96	259.32	-

2006年末、2007年末、2008年末和2009年6月30日公司的资产负债率（合并）分别为14.23%、17.56%、16.35%和24.06%，处于较低水平，符合设计行业特征。

公司的流动比率、速动比率总体呈上升趋势，具备较好的短期偿债能力；最近三年公司的息税折旧摊销前利润持续大幅上升；由于公司借款较少，公司利息

保障倍数一直维持在高水平。

从公司流动资产的结构看，公司拥有大比例的现金，这些为公司短期债务的偿还提供了可靠的保障；从流动负债的结构看，短期借款规模较小，大部分的流动负债是预收款项和应付职工薪酬，不会对公司产生负债压力。

公司管理层认为：公司资产负债水平适合公司的行业特点，流动比率和速动比率处于较安全水平；息税折旧摊销前的利润随公司销售规模的增长而大幅增加，为公司债务偿还提供了充分的收入保障。因此，从各项指标看，公司偿债能力较强，支付风险较小。

（五）资产周转能力分析

公司报告期内应收账款周转率、流动资产周转率和总资产周转率情况如下：

财务指标	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应收账款周转率（次/年）	1.30	3.22	4.09	4.66
存货周转率（次/年）	16.76	38.22	23.98	18.78
流动资产周转率	0.48	1.62	1.48	1.31
总资产周转率	0.24	0.72	0.80	0.68

报告期内，公司应收账款周转率呈现下降的趋势，一方面，由于公司所处的汽车设计行业目前企业较多、竞争激烈，各企业倾向于提高信用期来吸引客户，增加营业收入；另一方面，由于公司同主要客户建立了稳定的合作关系，为了扩大销售提供给客户的信用期有逐年变长的趋势。从整体来看，公司应收账款周转情况仍处于较好的水平。公司正积极加强应收账款的管理水平，不断提高公司的应收账款周转能力。

公司属于技术、知识密集型的智力服务行业，营业成本主要由人力成本构成，而各类存货较少，因此存货周转率处于较高水平。

近三年本公司流动资产周转率和总资产周转率基本稳定。

本公司管理层认为：从资产周转能力指标分析来看，公司整体资产营运效率很高，表明公司具有很好的经营管理能力。

（六）公司交易性金融资产分析

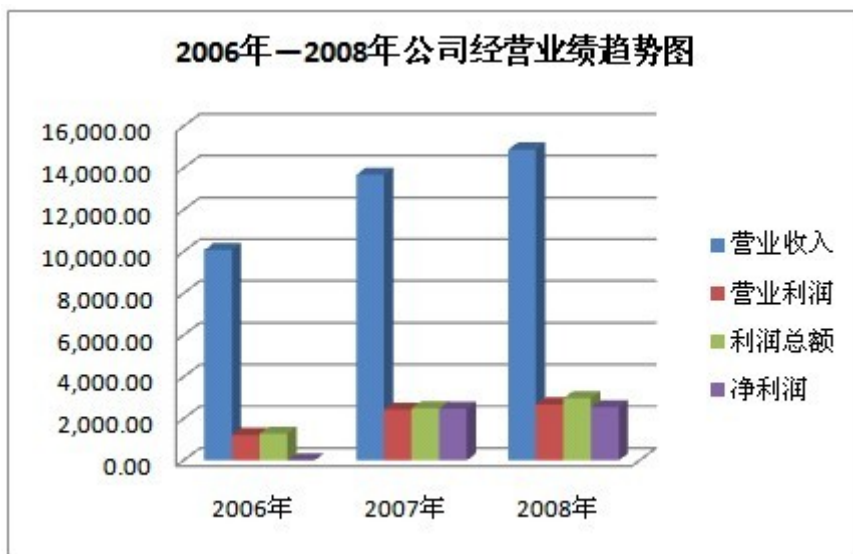
公司报告期内不存在交易性金融资产、可供出售的金融资产、借予他人的款项或委托理财的行为。

十三、盈利能力分析

公司近三年经营业绩情况如下（单位：万元）：

项目	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	14,886.45	13,674.76	10,071.68
营业利润	2,680.25	2,421.57	1,218.98
利润总额	2,975.27	2,492.52	1,270.27
净利润	2,540.66	2,471.57	1,193.26

伴随营业收入的快速增长，公司的盈利能力进一步增强。报告期内公司营业收入由2006年的10,071.68万元增至2008年的14,886.45万元，增幅为47.81%；归属母公司所有者的净利润由2006年的1,139.66万元增至2008年的2,588.89万元，增幅为127.16%，超过营业收入的增长速度。



公司2008年1-6月、2009年1-6月经营业绩对比情况如下（单位：万元）：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
营业收入	6,659.88	6,923.10
营业利润	1,298.05	1,424.85
利润总额	1,427.98	1,464.82

净利润	1,223.79	1,281.72
-----	----------	----------

2009年上半年各项经营指标相对2008年同期略有下降,但是基本稳定。这主要是因为:2008年上半年为金融危机的前期,对公司的影响有一定的时滞,2007年的新增订单仍然可以对公司2008年上半年的经营业绩有持续作用;2009年上半年为经济逐步好转的前期,前期受金融危机影响订单减少,对当期收入贡献较少,同时,当期新增订单需要逐步确认收入。

本公司目前的订单量较为充足,预计2009年下半年公司仍能新签订单约5,000万元,本公司2009年全年可实现的订单余额总值预计可超过3亿元,因此有理由相信2009年本公司的营业收入、净利润仍将保持稳定增长。

截至2009年6月30日,本公司已签订的业务合同尚未执行的金额共计29,765.77万元,其中2009年1—6月新签合同尚未执行的金额为18,895.62万元,占全部未执行合同金额的63.48%。公司2009年至今签订的业务合同总金额为30,496.80万元,其中尚未执行合同的新签合同金额为28,652.62万元。

截至本招股说明书签署之日,本公司于2009年新签合同的具体明细及履约情况如下(单位:万元):

委托方	项目	合同总额	合同执行期	尚未执行的合同额
北京汽车制造厂有限公司	骑士改型设计开发	460.00	2009.3-2010.2	418.60
北京汽车制造厂有限公司	007 平台改皮卡设计	168.00	2009.3-2012.12	119.28
北京汽车控股工业有限责任公司	交叉型(BC306Z/BC305Z)系列乘用车开发	2,118.00	2009.5-2014.5	1,484.40
北京汽车控股工业有限责任公司	交叉型(BC306Z/BC305Z)样车	1,050.00	2009.5-2014.5	1,050.00
绵阳华瑞汽车有限公司	MS1, MS2 项目技术开发	4,000.00	2009.5-2019.5	3,920.00
绵阳华瑞汽车有限公司	MB1, MB2 项目技术开发	2,500.00	2009.5-2019.5	2,475.00
绵阳华瑞汽车有限公司	MS3, MP3 项目技术开发	4,000.00	2009.5-2019.5	3,960.00
南京徐工汽车制造有限公司	徐工起重机驾驶室产品设计开发	3,965.00	2009.2-2010.12	3,040.00
东安黑豹股份有限公司	B0-72HFI1030TV 系列车型设计	225.00	2009.4-2010.4	191.25
东风汽车股份有限公司	A08 车头改型设计新增项目	108.00	2009.4-2012.4	91.80
厦门金龙轻型客车车身有限公司	海狮客车后围改型设计开发	50.80	2009.6-2011.6	50.29
北京汽车制造厂有限公司	陆霸两驱皮卡底盘改进项目	95.00	2009.4-2010.4	95.00

河北中兴汽车制造有限公司	中兴 A0 级 SUV 整车设计开发	2,000.00	2009.6-2012.6	2,000.00
2009 年 1-6 月新签合同小计		20,739.80		18,895.62
山东五征集团有限公司	五征微型客货车设计开发	650.00	2009.7-2012.7	650.00
山东五征集团有限公司	五征微型客货车设计开发提成	1,150.00	2009.7-2012.7	1,150.00
北京汽车制造厂有限公司	北汽超级平台厢式跨界车整车设计开发	2,920.00	2009.8-	2,920.00
东安黑豹股份有限公司	HFJ1020 系列车型设计开发	1,037.00	2009.7-2012.7	1,037.00
CWH 英国富资控股集团	S11 跑车项目整车设计技术转让及后续开发	4,000.00	-	4,000.00
截至本招股说明书签署之日合计		30,496.80		28,652.62

注：上表中除“S11 跑车项目整车设计技术转让及后续开发”为技术转让合同外，其他均为设计开发合同。

（一）公司营业收入构成及其变化趋势

1、营业收入构成

公司主营业务突出，报告期主营业务收入占营业收入的比例均超过90%。主营业务收入占营业收入比例在2006年为92.31%，2007年、2008年、2009年上半年均超过99%。报告期内公司营业收入构成情况如下（单位：万元）：

类 别	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	收入	比例%	收入	比例%	收入	比例%	收入	比例%
主营业务收入	6,659.88	100.00	14,867.97	99.88	13,644.72	99.78	9,297.05	92.31
其他业务收入	-	-	18.49	0.12	30.04	0.22	774.63	7.69
合 计	6,659.88	100.00	14,886.45	100	13,674.76	100.0	10,071.68	100.0

截至本招股书签署日，报告期内公司共签订整车设计合同 51 个，合计总金额为 60,625.66 万元，平均单个整车设计合同金额为 1,184.74 万元。其中发行人正在执行的重大整车设计开发项目为 23 个，合计合同款项为 49,054 万元，平均单个合同金额为 2,132 万元。截至本招股书签署日，报告期内公司共签订改型设计合同 43 个，合计总金额为 11,629.38 万元，平均单个改型设计合同金额为 270 万元。

由于各个整车合同的高、中、低端的不同，以及整车设计模式、“设计费+提成”和“交钥匙”业务模式的不同，单个合同之间差异巨大，公司选定单个整

车车型设计收入为 1,000 万元、单个整车设计的开发周期在 18-32 个月为基准计算,以单个改型设计合同收入为 270 万元、单个改型设计合同的周期在 12-18 个月为基准计算,则结果如下:

公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年上半年汽车设计业务收入分别为 8,743.9 万元、12,754.22 万元、13,156.35 万元和 6,330.25 万元。

由于单个整车设计合同为 1,000 万元,周期为 18-32 个月,则年公司承接的可同时在进行的整车车型为 15 辆,单个改型设计合同年确认收入为 270 万元,则年公司承接的可同时在进行的改型项目为 15 辆。

公司平均汽车设计产能的利用率在 90%以上,特别是,由于汽车设计合同执行的长期性,以及同一车型在不同开发阶段工作量的不均衡性,导致在部分时间范围内,公司的汽车设计产能已不能满足公司的合同定单需要。

此外,公司在汽车设计开发、样车试制及模具设计开发领域的硬件设施已无法满足公司生产需要,这已成为制约报告期内公司营业收入无法实现更快速增长的重要因素之一。

2、主营业务收入构成

(1) 按产品分类主营业务收入构成

单位: 万元

主要产品	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	主营收入	比例%	主营收入	比例%	主营收入	比例%	主营收入	比例%
汽车设计	6,330.25	95.05	13,156.35	88.38	12,754.22	93.27	8,743.90	86.82
样车试制	326.99	4.91	1,691.40	11.36	890.50	6.51	553.15	5.49
其他	2.64	0.04	38.70	0.26	30.04	0.22	774.63	7.69
合计	6,659.88	100.00	14,886.45	100.00	13,674.76	100.00	10,071.68	100.00

公司主营业务收入包括汽车设计收入、样车试制收入和其他收入。公司近三年主营业务收入保持了较快的增长,近三年公司主营业务收入增长原因如下:

①2007 年公司主营业务收入高速增长分析

2007 年公司主营业务收入较 2006 年增加 3,603.08 万元,增幅达 35.77%,主要增长原因分析如下:

A、汽车设计收入由 2006 年度的 8,743.90 万元增长至 2007 年度的 12,754.22 万元，增幅为 45.86%。其主要原因是：一方面，2007 年，宏观经济良好，下游汽车生产厂商纷纷加快新车型推出计划，公司新签订单数量激增，如汽车设计合同从 2006 年的 16 个增加到 2007 年的 43 个；第二方面，2007 年引入财务投资者，扩大企业规模，加强营销力度，带来汽车设计业务的快速增长。

近三年，公司汽车设计业务合同情况如下：

	整车设计合同数	合同金额(万元)	改型合同数	合同金额(万元)
2006 年	12	9,434.00	4	584.42
2007 年	32	21,926.16	11	2,151.62
2008 年	6	3,212.50	24	4,809.54

B、样车试制收入由 2006 年度的 553.15 万元增长至 2007 年度的 890.50 万元，增长了 60.99%。其主要原因是：随着业务投入的增强和技术力量的成熟，公司开始扩大毛利率较高的样车试制业务，并获得了较好的收益。

②2008 年公司主营业务收入稳步增长分析

2008 年公司主营业务收入较 2007 年增加 1,211.69 万元，增幅为 8.86%，主要增长原因分析如下：

A、汽车设计收入由 2007 年的 12,754.22 万元增长至 2008 年的 13,156.35 万元，增长了 3.15%，增幅较小。主要是因为受金融危机的影响，下游汽车生产厂商压缩了新车型的推出计划，导致新签订单减少和原有订单实施进度放缓。

B、样车试制收入由 2007 年的 890.50 万元增长至 2008 年的 1,691.40 万元，增长了 89.94%，增幅较大。主要原因是：为应对金融危机下汽车设计订单的减少，公司继续扩大样车试制业务的比例，样车试制业务成为 2008 年新的利润增长点。

③2009 年上半年主营业务收入分析

即使在金融危机的影响下，2009 年上半年的经营业绩相比 2008 年同期仍能保持平稳，同时公司的新签合同数在逐步增加，可以预见，随着经济状况的好转，公司将继续保持较快的增长速度。

2009年上半年公司汽车设计合同情况如下：

	整车合同数	合同金额（万元）	改型和同数	合同金额（万元）
2009年1-6月	7	16,296.00	4	4,083.80

2009年1-6月，公司汽车设计业务的主要合同如下：

	项目名称	合同金额（元）
整车合同	某车改型设计开发	4,600,000.00
	007 平台改皮卡车设计	1,680,000.00
	交叉型（BC306Z/BC305Z）系列乘用车开发	31,680,000.00
	MS1, MS2 项目技术开发	40,000,000.00
	MB1, MB2 项目技术开发	25,000,000.00
	MS3, MP3 项目技术开发	40,000,000.00
	某整车设计开发	20,000,000.00
改型合同	徐工起重机驾驶室产品设计开发	37,000,000.00
	B0-72 HFI1030TV 系列车型设计开发	2,250,000.00
	A08 车头改型设计新增项目	1,080,000.00
	海狮客车后围改型设计开发	508,000.00
	合计	203,798,000.00

公司正计划对汽车设计开发创新平台进行现代化升级，提高公司的技术研发实力，同时开发整车能力将从目前的 15 款增加到 30 款，对公司汽车样车试制及设计验证的设施和技术能力进行进一步的现代化升级，全面提升设计验证能力，实现由单线一种车型到多线多个车型并行试制和设计验证，从而使公司业务继续保持高速增长。

（2）按地区分类主营业务收入构成

单位：万元

销售地区	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
------	-----------	--------	--------	--------

华东地区	1,907.92	6,930.00	5,311.55	3,073.68
华北地区	2,692.99	2,794.76	3,470.31	4,854.85
华南地区	971.10	1,096.32	507.80	1,062.12
华中地区	535.64	2,236.87	2,041.09	373.69
西南地区	499.83	1,661.85	2,344.01	658.92
东北地区	-	82.70	-	48.42
海外	52.40	83.95	-	-
合计	6,659.88	14,886.45	13,674.76	10,071.68

公司客户为各汽车生产厂商，故从销售地区看，公司主营业务收入主要来自汽车厂商集中的区域，如华东地区的江淮汽车、南京徐工、荣成华泰、厦门金龙等，华北地区的长城汽车、北汽制造、北汽控股等，华中地区的东风汽车等，西南地区的重庆力帆、东风渝安等。

2008 年与日本 HIVEC 株式会社签署了“内饰 CAS-A 级曲面光顺项目”和“发动机舱及车身加强等的设计”两个项目合同。合同金额虽然小，但是对公司的未来发展意义深远，这既是国外客户对公司技术的认可，又是公司拓展海外业务的有益尝试。

（二）营业成本及其变动趋势分析

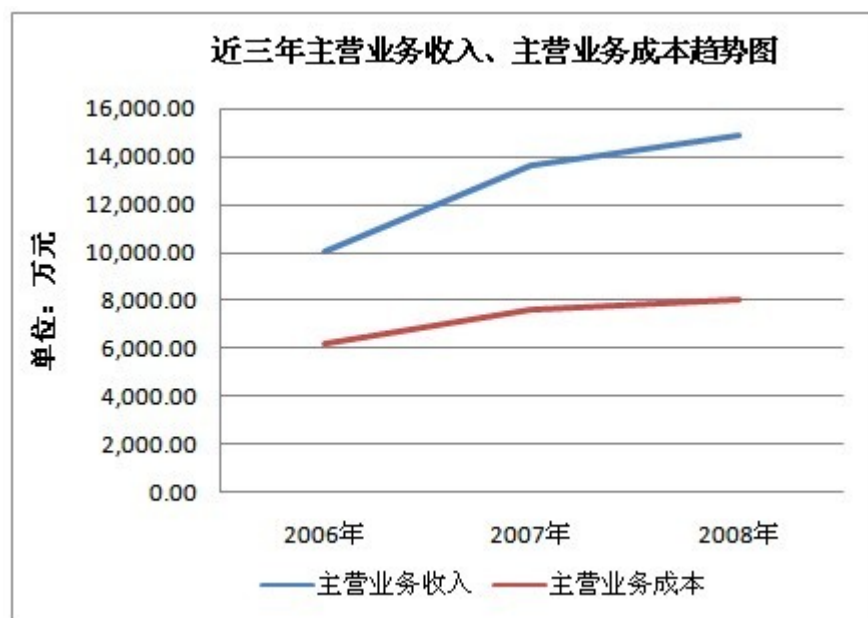
报告期内公司营业成本情况如下（单位：万元）：

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务成本	3,660.71	8,058.16	7,631.76	5,627.32
其他业务成本	-	-	0.53	518.80
营业成本合计	3,660.71	8,058.16	7,632.29	6,146.11

主营业务成本按产品分类如下（单位：万元）：

产品类别	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	营业成本	比例%	营业成本	比例%	营业成本	比例%	营业成本	比例%
汽车设计	3,452.08	94.30	7,396.80	91.79	7,026.87	92.06	5,143.07	83.68
样车试制	202.16	5.52	644.14	7.99	604.89	7.93	484.25	7.88
其他	6.47	0.18	17.22	0.22	0.53	0.01	518.79	8.44
合 计	3,660.71	100.0	8,058.16	100.0	7,632.29	100.0	6,146.11	100.0

报告期内公司营业成本增长幅度较大，主要是随着销售规模的扩张，产品结转成本的增加。但是，随着公司规模效应的体现，主营业务成本的增速低于营业收入的增速，2008 年主营业务收入相比 2007 年增幅为 8.86%，同期的主营业务成本增幅为 5.59%；2007 年主营业务收入相对 2006 年增幅为 35.77%，同期的主营业务成本增幅为 35.62%。

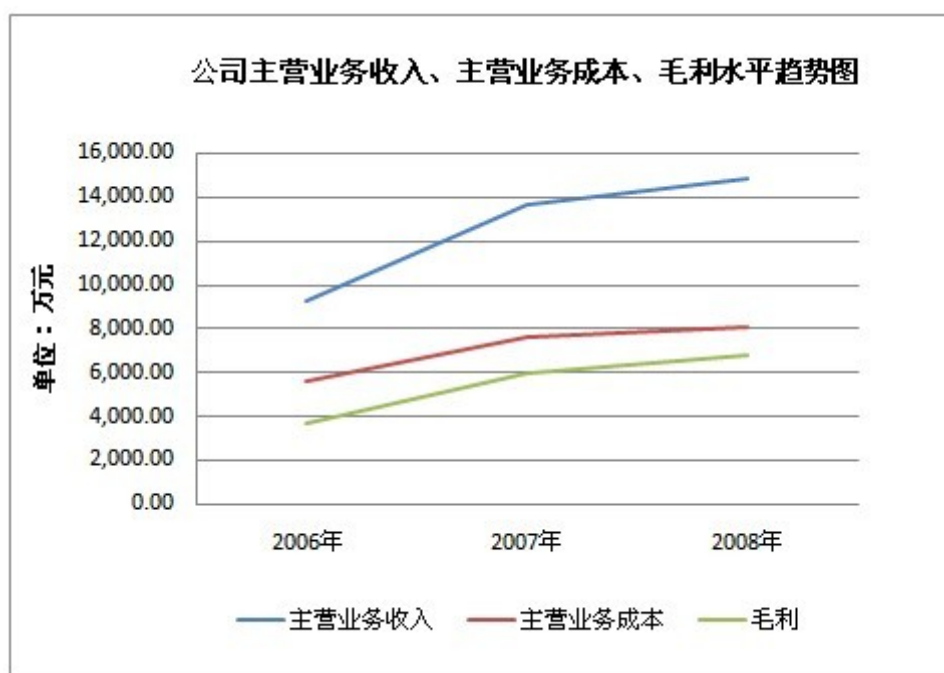


（三）产品毛利及毛利率分析

1、综合毛利率分析

报告期公司主营业务综合毛利和毛利率如下（单位：万元）：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	6,659.88	14,886.45	13,674.76	10,071.68
主营业务成本	3,660.71	8,058.16	7,632.29	6,146.11
综合毛利	2,999.17	6,828.29	6,042.47	3,925.57
综合毛利率	45.03%	45.87%	44.19%	38.98%



公司在报告期内，公司的综合毛利率稳步增长，并维持在较高水平。主要原因：公司所从事的汽车设计与技术服务行业，技术含量高，产品附加值较高，毛利率较高，同时随着公司业务经验的提升、经营规模的扩大、产品结构的优化，综合毛利率水平呈上升趋势。

2、按产品分类划分的主营业务毛利分析

单位：万元

主要产品	2009 年 1-6 月			2008 年度		
	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
汽车设计	2,878.17	95.97%	45.47%	5,759.56	84.35%	43.78%
样车试制	124.83	4.16%	38.18%	1,047.26	15.34%	61.92%
其他	-3.83	-0.13%	n. a	21.47	0.31%	55.49%
合计/综合毛利率	2,999.17	100.00%	45.03%	6,828.29	100.00%	45.87%

主要产品	2007 年度			2006 年度		
	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
汽车设计	5,727.35	94.78%	44.91%	3,600.83	91.72%	41.18%
样车设计	285.61	4.73%	32.07%	68.90	1.76%	12.46%
其他	29.51	0.49%	98.24%	255.84	6.52%	33.03%

合计/综合毛利率	6,042.47	100.00%	44.19%	3,925.57	100.00%	38.98%
----------	----------	---------	--------	----------	---------	--------

公司作为一家技术、知识密集型企业，主营业务的综合毛利率在最近三年均呈现较高水平，并且保持稳定增长。其中，样车设计业务由于业务经验的丰富和企业规模的扩大，毛利率水平从2006年的12.46%上升到2008年的61.92%，呈快速上升趋势，主要是因为收入的快速增长和营业成本的相对稳定。具体表现为：一方面，公司样车试制业务处于逐步扩大过程中，每年的营业成本投入相对稳定，2008年、2007年、2006年样车试制营业成本分别是644.14万元、604.89万元、484.25万元；另一方面，随着公司技术成熟，逐步加大样车试制营销力度，2007年连续获得两个样车试制大单，为2008年带来1,011.60万元样车试制的营业收入。

签署时间	客户名称	项目	合同金额 (万元)	2007年确认 收入(万元)	2008年确认 收入(万元)
2007-7-20	郑州日产	C16A工程样车试制	998.00	299.40	698.60
2007-10-16	厦门金龙	A+级整车设计开发 项目样车试制	626.00	0.00	313.00

报告期内，公司主营业务毛利主要来自汽车设计和样车试制业务。其中汽车设计贡献毛利比例最高，2006年、2007年、2008年汽车设计毛利占毛利总额比例分别是91.72%、94.78%、84.35%。样车试制对报告期的毛利贡献也呈上升趋势，2006年、2007年、2008年分别为68.90万元、285.61万元和1,047.26万元。其他业务主要包括培训、咨询等业务，占公司总体主营业务毛利的比例较小，2008年仅为0.04%。

3、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素分析

(1) 持续获取订单的能力

公司所处汽车设计行业竞争激烈，公司能否持续获得订单，直接影响到公司的经营业绩。公司作为目前国内规模最大的专业汽车设计企业，将凭借人力成本、技术等优势，继续巩固在国内品牌汽车设计领域积累的客户资源，并不断开拓合资汽车生产企业、国外汽车生产企业等客户，保持公司持续获取订单的能力。

(2) 人力成本的有效控制

公司属于技术、知识密集型的智力服务行业，专业的技术研发人才和熟练的

一线技工是公司最宝贵的资源，公司必须建立科学合理的薪酬福利体系和培训体系来吸引人才、留住人才和培养人才。近三年来，公司利用股权激励、流程控制、内部培训等手段，在保证人力成本合理增长的同时，维持了较高的毛利率水平，保证了利润的快速增长。

（3）业务技术的持续创新

在竞争日益激烈的汽车设计与技术服务行业，公司必须不断更新产品理念、改进生产技术，以适应不断变化的市场需求。在业务技术持续创新的过程中，由于前期投入较大、收益不确定等原因，将带来公司盈利水平的波动。为此，公司将紧密联系市场，加强技术研究，科学合理地研究新产品、实践新技术，将创新过程中的利润波动控制在合理范围内。

（四）营业税金及其附加分析

1、营业税金及附加的缴纳情况

公司报告期内缴纳营业税金及附加的情况如下：

税种	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业税	-39,081.48 ¹	731,129.87	264,970.30	265,887.76
城建税	8,215.64	9,671.17	11,172.77	34,041.52
教育费附加	19,752.84	23,531.93	30,304.81	53,864.60
合计	-11,113.00	764,332.97	306,447.88	353,793.88

注1：2009年1-6月缴纳数中包含收到的税务局退税款81,678.00元。

2、营业税金及附加的核算情况

公司营业税金及附加科目核算的税金为营业税、城市维护建设税及教育费附加。

（1）营业税

①法定税率

营业税的法定税率除子公司上海同捷进修学院按文化体育业税目征收，税率为3%，其余均按服务业税目征收，税率为5%。

②享受的优惠政策

根据财政部和国家税务总局财税字〔1999〕273号文《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》规定，对从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税；经主管税务部门审核批准后，其已缴纳的营业税可从以后应纳的营业税款中抵交。

③核算方法

根据上述规定，公司将各项目合同分开核算，先根据当期确认的收入全额计提其应缴纳的营业税，再一一核查各项目合同是否已取得税务局的免税批文，若已取得免税批文，则将该项目计提的营业税冲回，若在以后年度取得税务局的免税批文，则在取得批文的当期将前期已计提的营业税冲减。如冲减数大于当期计提数，则会出现营业税金及附加为负数的情况。

（2）附加税

附加税除上海同捷三花汽车系统有限公司缴纳的农村教育费附加按照应税收入0.2%缴纳外，其余均以流转税为计税依据。由于母公司2006年度起为中外合资经营企业，不再缴纳城市维护建设税及教育费附加。

（3）报告期内营业税金及附加各年度计提、冲减情况

营业税	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
计提	3,101,170.41	7,855,324.65	6,310,351.36	4,353,304.24
冲减	-2,363,139.50	-8,248,920.79	-4,595,590.70	-4,715,112.83
轧抵后营业税金及附加—营业税	738,030.91	-393,596.14	1,714,760.66	-361,808.59
城建税	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
计提	3,965.50	12,115.81	7,596.02	174,839.03
冲减	-	-	-	-171,370.23
轧抵后营业税金及附加—城建税	3,965.50	12,115.81	7,596.02	3,468.80
教育费附加	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
计提	11,614.83	23,752.46	6,494.03	82,620.12
冲减	-	-	-	-73,444.38

轧抵后营业税金及附加—教育费附加	11,614.83	23,752.46	6,494.03	9,175.74
合计	753,611.24	-357,727.87	1,728,850.71	-349,164.05

（五）期间费用的变动分析

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
销售费用	207.27	3.11	644.51	4.33	605.98	4.43	503.31	5.00
管理费用	1,412.11	21.20	3,236.91	21.74	2,454.65	17.95	1,998.95	19.85
财务费用	17.29	0.26	4.88	0.03	-0.78	-0.01	-25.3	-0.25
合 计	1,636.67	24.57	3,886.3	26.11	3,059.85	22.38	2,476.96	24.59

注：上表中“比例”是指各类费用占营业收入的比例。

2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年上半年公司期间费用占营业收入的比重分别为 24.59%、22.38%、26.11%和 24.57%。其中，管理费用占比最大且在报告期内基本保持稳定，销售费用 2007 年和 2008 年的发生额略有下降，财务费用因公司在 2008 年、2009 年借入短期借款而在 2008 年及 2009 年半年度有所上升。

公司管理层认为：报告期内公司的期间费用控制总体较好，期间费用总额占营业收入的比重基本稳定，显示出公司在业务规模和收入快速增长的同时，各项费用得到了较好的控制，不会对公司的持续盈利能力产生重大影响。

报告期内公司期间费用的具体项目及变动原因分析说明如下：

1、销售费用

近三年，公司销售费用稳步上升，主要是因为公司凭借在国内汽车设计行业的品牌优势、技术优势和成本优势，形成了比较稳定的客户群体，销售费用表现平稳。

报告期内销售费用明细如下表所示（单位：万元）：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
工资及津贴	87.99	42.45	287.53	44.61	262.72	43.36	254.67	50.60
广告费	4.00	1.93	9.50	1.47	16.54	2.73	10.45	2.08
电话费	2.50	1.21	8.54	1.33	10.28	1.70	12.95	2.57
推广费	42.91	20.70	106.74	16.56	34.78	5.74	2.92	0.58
折旧费	0.81	0.39	3.96	0.61	6.40	1.06	7.98	1.58
办公杂费	25.92	12.51	80.43	12.48	11.01	1.82	27.04	5.37
低值易耗品	5.64	2.72	9.56	1.48	67.66	11.16	41.68	8.28
差旅费	20.91	10.09	80.13	12.43	81.96	13.53	83.07	16.50
其他	16.59	8.00	58.12	9.02	114.63	18.92	62.56	12.43
合计	207.27	100.00	644.51	100.00	605.98	100.00	503.31	100.00

2、管理费用

由于公司规模的逐步扩大,管理费用逐年增加。2006 年度、2007 年度和 2008 年度公司管理费用分别为 1,998.95 万元、2,454.65 万元和 3,236.91 万元,占营业收入比例分别为 19.85%、17.95%和 21.74%。

2007 年度管理费用比 2006 年度增加 455.70 万元,增幅为 22.80%,其中研发费用增加 275.57 万元,职工薪酬增加 193.7 万元;2008 年度管理费用比 2007 年度增加了 782.26 万元,增长了 31.87%,其中职工薪酬增加 386.43 万元,中介机构费增加 139.18 万元。

3、财务费用

报告期内公司的财务费用较低,2006 年、2007 年均为负数,主要因为利息收入高于利息支出所致。公司经营稳健,报告期银行借款等各项有息负债金额较少,从而利息支出较少;公司为了汽车设计开发工程的实施和支付员工薪酬,预备了一定的货币资金,并根据行业管理获得了合同金额 15%-30%不等的预收账款,该部分货币资金存放于银行形成了一定的利息收入;公司目前主要面向国内市场,人民币升值给公司造成的汇兑损失较小。

报告期财务费用的构成如下(单位:万元):

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
利息支出	34.04	41.14	32.95	-

减：利息收入	18.35	39.12	38.90	27.00
加：汇兑损益	-	-	4.19	-
加：手 续 费	1.40	2.24	1.62	1.40
加：其它支出	0.20	0.62	-0.64	0.30
合计	17.29	4.88	-0.78	-25.30

（六）营业外收支的变动分析

报告期公司营业外收支的变动情况如下（单位：万元）：

项目		2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业外收入	金额	130.17	300.71	96.11	74.36
	占利润总额比例	9.12%	10.11%	3.86%	5.85%
营业外支出	金额	0.23	5.68	25.16	23.07
	占利润总额比例	-0.02%	-0.19%	-1.01%	-1.82%
合计	金额	129.94	295.02	70.95	51.29
	占利润总额比例	9.10%	9.92%	2.85%	4.04%

2006 年度、2007 年度和 2008 年度公司营业外收入分别为 74.36 万元、96.11 万元和 300.71 万元，占利润总额比重分别为 5.85%、3.86%和 10.11%。其中，2008 年度发生额较 2007 年度增加 204.60 万元，主要系公司 2008 年获政府各项补助及奖励 243.38 万元所致。

2006 年度、2007 年度、2008 年度公司营业外支出分别为 23.07 万元、25.16 万元、5.68 万元，占利润总额比重很小。

（七）所得税费用

公司报告期的所得税缴纳情况如下表所示（单位：万元）：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	190.05	484.48	62.12	82.75
递延所得税费用	14.14	-49.87	-41.17	-5.74
所得税费用合计	204.19	434.61	20.95	77.01
利润总额	1,427.98	2,975.27	2,492.52	1,270.27
所得税费用占利润总额比例	14.30%	14.61%	0.84%	6.06%

当期所得税费用为根据当期应纳税所得额计算的当期应缴纳的企业所得税；递延所得税费用为期末与期初递延所得税资产的差额，即各期期末的资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差异的期末与期初的差额。

公司报告期内所得税费用占利润总额比例的变化与公司及子公司的企业所得税税率的变化相吻合。报告期内公司及子公司的企业所得税基本税率以及所得税优惠政策情况请参见本节“七、税项”。

（八）净利润变动分析

公司2006年至2008年的净利润情况如下表所示（单位：万元）：

项目	2008 年	2007 年	2006 年
净利润	2,540.66	2,471.57	1,193.26
增幅	2.80%	107.13%	—

公司2009年1-6月的净利润情况及同期比较情况如下表所示（单位：万元）：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
净利润	1,223.79	1,281.72
增幅	-4.52%	—

公司 2007 年净利润较 2006 年大幅上升 1,278.31 万元，增幅为 107.13%。主要原因为：第一，公司 2007 年承接的开发设计合同大幅增长，当年营业收入较上年增长近 50%，收入增加带来利润的大幅上升；第二，公司的样车试制收入 2007 年较 2006 年有大幅上升，而相应的营业成本增幅相对较小。

公司 2008 年净利润较 2007 年增长 69.09 万元，增幅为 2.80%。增长趋缓的主要原因系受全球金融危机的影响，公司的客户面临较大的经济困境，延缓了新车型的推出计划，一定程度上影响了本公司的增长。

公司2009年1-6月实现净利润1,223.79万元，与2008年上半年基本持平。这主要是因为：2008年上半年为金融危机的前期，对公司的影响有一定的时滞，2007年的新增订单仍然可以对公司2008年上半年的经营业绩有持续作用；2009年上半年为经济逐步好转的前期，前期受金融危机影响订单减少，对当期收入贡献较少，当期新增订单需要逐步确认收入。

（九）利润主要来源分析

报告期内，本公司利润总额和净利润持续增长。从利润构成来看，2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，营业利润占利润总额的比重分别为95.96%、97.15%、90.08%和90.90%，是本公司利润的主要来源，营业外收支金额及占利润总额的比重较小。

单位：万元

	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
营业利润	1,298.05	90.90	2,680.25	90.08	2,421.57	97.15	1,218.98	95.96
营业外收支	129.94	9.1	295.02	9.92	70.95	2.85	51.29	4.04
利润总额	1,427.98	-	2,975.27	-	2,492.52	-	1,270.27	-
净利润	1,223.79	-	2,540.66	-	2,471.57	-	1,193.26	-

（十）非经常性损益分析

非经常性损益对公司的总体经营成果不产生重大影响。

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
归属于母公司股东的非经常性损益（万元）①	114.12	253.36	139.45	27.42
归属于母公司股东的净利润（万元）②	1,238.87	2,588.89	2,419.45	1,139.66
①/②	9.21%	9.79%	5.76%	2.41%

2008年、2009年1-6月本公司归属母公司股东的非经常性损益占本公司归属母公司股东的净利润的比例均超过9%，相比2006年和2007年较高，主要是公司收到的政府补助较多。

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
计入当期损益的政府补助，但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	123.58	243.38	81.30	46.51

本公司2007年度的“非经常性损益”中包括“将应付福利费调整的当期管理费用作为非经常性损益进行披露的事项”，公司就该项进行具体说明如下：

1、2006 年、2007 年本公司的应付福利费情况

单位：元

公司名称	2006 年 1 月 1 日	本期计提	本期支付	2007 年 1 月 1 日	本期计提	本期支付	2007 年 12 月 31 日
同济同捷公司 (母公司)	1,647,077.38	-	384,797.00	1,262,280.38	-	402,653.50	859,626.88
同捷数字化	14,078.97	108,627.01	57,675.46	65,030.52	89,139.50	64,684.19	89,485.83
进修学院	43,399.91	21,685.60	-	65,085.51	30,464.00	74,938.71	20,610.80
北京华尚	13,580.40	24,601.20	21,951.40	16,230.20	45,328.54	-	61,558.74
青岛同捷	-	1,580.29	-	1,580.29	-	1,580.29	-
合计	1,718,136.66	156,494.10	464,423.86	1,410,206.90	164,932.04	543,856.69	1,031,282.25

2、公司将应付福利费调整的当期管理费用作为非经常性损益形成的过程

上海证券交易所 2008 年 1 月 30 日下发的《2007 年年度报告工作备忘录 第四号 对年报准则有关条文的剖析（三）》中“八、关于职工福利费的新旧衔接”中规定：上市公司在首次执行日将应付福利费余额全部转入应付职工薪酬。首次执行日后第一个会计年度，上市公司应当按照《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》的规定，根据实际情况和当期职工福利费计划确定当期应确认的职工福利费，自转入应付职工薪酬的福利费余额中列支，原转入应付职工薪酬与该余额之间的差额，应当调整当期管理费用并作为非经常性损益进行披露。

发行人于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则，2007 年度即为首次执行日后第一个会计年度，由于同济同捷公司对职工福利费无明确使用计划，故将 2007 年 12 月 31 日应付职工薪酬—应付福利费余额调整当期管理费用，并作为非经常性损益进行披露。

3、相应的会计处理

2007 年本公司上述相关的会计处理分录如下：

借：应付职工薪酬—应付福利费 1,031,282.25

贷：管理费用—福利费 1,031,282.25

(十一) 净资产收益率分析

公司正处于快速发展时期，随着公司业务规模的扩大，净资产收益率呈现一定的波动。其中，2007 年较 2006 年净资产收益率增长较快，主要因素是利润水平的大幅增长；2008 年公司调整产品结构，加大市场营销力度，努力克服了金融危机的影响，保持了净资产收益率的平稳；2009 年 3 月份，公司引进了新的投资者，归属母公司股东权益增加，导致扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率下降至 4.52%。

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,238.87	2,588.89	2,419.45	1,139.66
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,124.75	2,335.53	2,280.00	1,112.24
归属于母公司股东权益（万元）	24,856.84	18,132.42	16,025.15	11,516.05
全面摊薄净资产收益率	4.98%	14.28%	15.10%	9.90%
扣除非经常性收益后全面摊薄净资产收益率	4.52%	12.88%	14.23%	9.66%

（十二）管理层意见

本公司管理层认为：在报告期内公司的各项盈利指标均处在较好水平，且呈现出良好变化趋势。公司面向的汽车设计与技术服务市场的巨大发展潜力及公司强有力的技术力量有力地保证了公司盈利能力连续性和稳定性。公司管理层对于公司未来的持续增长和稳健发展充满信心。

十四、资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出

2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出分别为 1,492.31 万元、1,261.29 万元、2,814.10 万元和 1,094.71 万元。公司重大资本性支出主要为 2008 年度资本化的开发支出及由于扩大经营规模而添置的机器设备等。固定资产及无形资产的增加将对公司经营成果产生一定的影响，主要是折旧/摊销、装修费用摊销、房产税等会有所增加。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划和资金需要量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金投资项目外，公司于 2009 年 6 月 6 日与吉林市高新产业开发有限公司签署了《增资扩股与股权转让协议》。该等协议需经本公司董事会、股东大会通过后方可生效。

相关《增资扩股与股权转让协议》内容参见本招股说明书“第十三节 其他重大事项”之“一、重大商务合同”之“（三）其他重大商务合同”。本次发行募集资金投资计划请参见第十一节“募集资金运用”的有关内容。

十五、报告期发行人现金流量分析

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
销售商品、提供劳务收到的现金	6,513.61	13,202.89	11,403.53	6,816.92
购买商品、接受劳务支付的现金	1,325.77	2,400.50	2,775.75	2,877.88
经营活动产生的现金流量净额	794.80	1,747.33	2,083.11	-968.00
投资活动现金流出小计	1,094.71	3,823.10	1,953.73	1,652.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,094.71	-3,759.27	-1,930.67	-1,641.06
筹资活动产生的现金流量净额	9,034.25	582.49	2,500.45	0.00
现金及现金等价物净增加额	8,734.35	-1,429.46	2,648.71	-2,609.08

（一）公司的主营业务获取现金的能力较强

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）①	6,513.61	13,202.89	11,403.53	6,816.92
主营业务收入（万元）②	6,659.88	14,867.97	13,644.72	9,297.05
①/②（%）	97.80	88.80	83.57	73.32

从上表可以看出，报告期内公司“销售商品、提供劳务收到的现金”占主营业务收入的比重较高，说明公司的主营业务获取现金的能力较强。

（二）经营活动现金流量分析

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	794.80	1,747.33	2,083.11	-968.00
净利润（万元）	1,223.79	2,540.66	2,471.57	1,193.26
净利润现金含量	0.65	0.69	0.84	-0.81

公司的经营活动现金流量净额和当年的净利润有一定差异，主要原因为公司所处行业特性导致应收账款较高。公司下游客户凭借资产规模大、盈利能力强和信誉优良的优势，纷纷要求上游汽车设计与技术服务公司提供货款信用期，公司为了巩固客户关系，在风险可控的前提下，对长期客户提供了货款信用期，从而产生较大的应收账款，2006 年末、2007 年末、2008 年末应收账款占主营业务收入的比例分别为 28.19%、28.12%、36.26%，进而减少了公司经营活动产生的现金流量净额。

为保证公司经营活动产生的现金流稳定，公司针对应收账款问题采取了合理而有效的措施，如：专户管理、客户分类、使用银行承兑票据等。具体情况，可以参考本节“十二 财务状况分析”之“（一）资产状况分析”。

（三）投资活动现金流量分析

2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数。公司在报告期的主要投资活动为购建固定资产、无形资产的支出，其中，2008 年度投资活动产生的现金流量金额为负，主要是购买机器设备、对外投资以及开发费用资本化所致。

（四）筹资活动现金流量分析

2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、2,500.45 万元、582.49 万元和 9,034.25 万元。2007 年度筹资活动产生的现金流量净额主要是当年引入财务投资者所致；2008 年度筹资活动产生的现金流量净额主要是因为该年度为弥补流动资金而增加的 1,000 万银行短期借款；2009 年 1-6 月筹资活动现金流量为出现较大幅度增长，主要是 2009 年 3 月引入财务投资者和为弥补流动资金而增加的 3,650 万元短期借款所致。

（五）现金流量与利润表比较分析

现金流量与利润表比较情况如下（单位：万元）：

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	6,659.88	14,867.97	13,644.72	9,297.05
销售商品提供劳务收到的现金	6,513.61	13,202.89	11,403.53	6,816.92
净利润	1,223.79	2,540.66	2,471.57	1,193.26
经营活动产生的现金流量净额	794.80	1,747.33	2,083.11	-968.00
销售商品提供劳务收到的现金/ 主营业务收入（%）	97.80	88.80	83.57	73.32

从上表可以看出，公司净利润的现金流实现情况良好，公司的主营业务能够实现良好的现金流量。

公司在报告期内现金流量无其他异常情况。

十六、可比上市公司财务指标对比分析

（一）可比上市公司情况

公司主要从事汽车设计与技术服务，属于技术、知识密集型的智力服务行业，国内尚无从事该业务的上市公司。公司结合业务特点，选取了国内在中小企业板上市的属于技术、知识密集型的智力服务行业的部分上市公司作为可比上市公司进行比较，可比上市公司情况如下：

可比公司	股票代码	主要业务
中国海诚	002116	国内外工程建设提供设计、咨询、监理和总承包服务等
启明信息	002232	从事汽车业管理软件与汽车电子产品研发、制造及服务
科大讯飞	002230	语音核心技术及其相关产品研发、生产与销售
东华科技	002140	以服务化工、石化行业为主的设计咨询与工程总承包业务
石基信息	002153	酒店信息系统应用软件开发销售、计算机信息系统集成及相关服务业务
延华智能	002178	建筑智能化规划咨询、工程设计、系统设备采购、工程施工、集成调试、项目管理以及运维增值服务
海隆软件	002195	计算机软、硬件系统及相关系统的集成、开发、咨询、销售

		及服务
远光软件	002063	计算机软件的开发和销售, 计算机系统软硬件集成, 计算机技术咨询服务
东华合创	002065	行业应用软件开发、计算机信息系统集成及相关服务业务。

(二) 主要财务指标比较

选取可比公司上市 2008 年公开披露的年报数据进行比较。

1、偿债能力指标比较

本公司与可比上市公司主要偿债能力指标比较如下：

可比公司/指标	资产负债率	流动比率	速动比率
中国海诚	60.02%	1.44	1.17
启明信息	17.53%	4.40	3.87
科大讯飞	11.12%	10.73	10.53
东华科技	71.19%	1.26	1.05
石基信息	14.86%	4.55	4.15
延华智能	27.77%	3.20	1.70
海隆软件	12.32%	7.26	7.26
远光软件	8.90%	9.04	9.04
东华软件	41.94%	1.86	1.10
平均	29.52%	4.86	4.43
本公司	16.35%	3.30	3.25

本公司资产负债率低于可比上市公司平均水平, 流动比率和速动比率略低于上市公司平均水平, 总体上, 公司经营稳健、短期偿债能力较强, 不存在短期和长期偿债风险。

2、应收账款周转率与存货周转率的比较

本公司与可比上市公司应收账款周转率与存货周转率的比较如下：

可比公司/指标	应收账款周转率	存货周转率	总资产周转率
中国海诚	17.72	1.65	13.54
启明信息	13.45	2.34	26.85

科大讯飞	2.69	0.59	16.30
东华科技	13.02	0.72	4.83
石基信息	6.60	0.63	3.83
延华智能	4.66	0.55	1.22
海隆软件	19.63	0.65	-
远光软件	5.77	0.51	-
东华软件	5.67	0.78	1.89
平均	9.91	0.93	9.78
本公司	3.22	38.22	0.72

公司存货周转率较高，主要是因为公司存货较小；总资产周转率较低，主要是因为公司 2007 年 9 月的增资造成总资产规模扩张较快；应收账款周转率低于可比上市公司水平，这主要是由公司所处的行业特性决定的，同时公司正不断加强应收账款的管理，提高应收账款周转速度；公司存货较少，存货周转率略高于可比上市公司平均水平，存货管理正常；公司总资产周转率低于可比上市公司平均水平，公司正努力应提高整体资产管理能力，2006 年至 2008 年，总资产周转率逐步提高。

3、盈利能力指标比较

本公司与可比上市公司主要盈利能力指标如下：

可比公司/指标	销售毛利率	净利率	净资产收益率 (全面摊薄)
中国海诚	13.47%	3.62%	13.10%
启明信息	14.36%	6.08%	13.00%
科大讯飞	48.55%	27.21%	13.17%
东华科技	17.97%	6.54%	13.76%
石基信息	63.24%	34.06%	23.70%
延华智能	21.38%	6.06%	4.71%
海隆软件	40.77%	16.57%	11.44%
远光软件	78.53%	34.70%	18.62%
东华软件	25.35%	15.33%	16.40%
平均	46.23%	21.45%	18.27%

本公司	45.80%	17.07%	12.88%
-----	--------	--------	--------

公司毛利率与可比上市公司平均水平基本持平,说明公司主营业务具有较高的盈利能力。但公司净利率和净资产收益率要略低于平均水平,主要由于公司经营偏向稳健,财务杠杆利用程度低于行业平均水平。

十七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势

公司目前财务结构稳定,资产质量状况良好;由于经营现金流量持续保持净流入,公司现金贮备充足,财务风险较小;公司盈利能力较强,主营业务收入保持持续增长,利润增长较快。

管理层认为,公司未来能否持续保持目前的财务状况和盈利能力,主要取决于以下重要因素:

(一) 自主汽车设计在国内的接受程度

2007 年国内总外包设计费用达 43 亿元,总外包试制费用 34 亿元,而本土主要的独立的汽车设计公司分别获取约 4.1 亿和 3 亿的份额,分别占总外包金额的 9.6%和 9.8%。长期以来,汽车设计市场一直为意大利、德国等传统工业强国统治,随着国内独立汽车设计公司的壮大,独立汽车设计公司逐步蚕食国际汽车设计公司的市场,并占据了一定的市场份额。随着独立汽车设计公司的设计水平逐渐提高,以及国内各汽车生产企业对国内汽车设计公司的设计水平逐渐理解并接受,国内独立汽车设计公司将占据越来越多的市场份额。

同济同捷作为独立汽车设计公司的龙头,将分享由行业成长带来的业务增长,并持续保持行业领先地位。

(二) 国外专业汽车设计公司的竞争

国外汽车设计公司因其经验丰富的设计人员、专业完善的试验试制设备以及积累的数据库,加上与本国汽车企业悠久的合作历史,占据了境内合资汽车企业几乎所有的设计开发任务。同时,由于国内设计技术力量薄弱,本土的汽车企业如一汽集团、东风渝安、上汽集团等仍将其大部分汽车开发业务委托给国外设计公司设计。

由于性价比优势等原因,目前国内独立汽车设计公司在 C 级以下级别的轿

车整车设计中将逐步占领市场，同时，随着独立汽车设计公司逐渐成熟，设计品质逐渐提升，将有机会突破 C 级及以上级别轿车整车设计工作，并利用其良好的性价比在与国内专业汽车设计公司的竞争中占据优势。

（三）市场需求不断转换

随着居民收入水平的提高、时尚潮流的变化以及消费者偏好的多元化，汽车已经从大众化的代步工具转向时尚、个性化和多元化诉求的私人产品，单一风格的汽车设计已经不能持续获得市场的认可，汽车制造商、消费者对于汽车设计的要求也越来越高。目前公司在本土业内已建立了较高的美誉度，未来公司需要在现有优势的基础上持续保持创新能力，以应对消费者需求的不断转换

（四）我国宏观经济发展状况的影响

目前，公司的主要客户为国内自主品牌的汽车生产企业，受国家宏观经济的发展状况以及国家宏观政策的影响较大。一旦宏观经济发展状况不利，将会对公司本身和下游汽车生产企业产生不利影响，从而也将会对公司未来财务状况和盈利能力产生影响。

我国目前尚处经济转轨期，庞大内需以及产业结构的积极调整等，都是中长期支撑中国汽车产业发展的巨大动力，因此从大趋势看，公司将迎来更好的发展机遇。

（五）资金实力和融资渠道

本次发行成功与否会对公司的资金实力产生重大影响，将决定公司能否壮大国内汽车设计的自主品牌，能否抓住机遇，占领市场先机，能否实现公司跨越式快速发展。

十八、或有事项及期后事项分析

根据现行法律法规，公司重大会计政策及会计估计不需要变更，公司不会因为重大会计政策或会计估计的差异或变更而对公司利润产生重大影响。

2009 年 6 月 6 日，公司及公司全资子公司同征设计与吉林市高新产业开发建设有限公司（以下简称“吉林高新”）签署了《增资扩股与股权转让协议》，该协议约定，吉林高新将所持的吉林凌田汽车有限公司（以下简称“吉林凌田”）

全部股权转让给本公司及同征设计，股权转让价格 5,000 万元。同时，吉林高新同意本公司及同征设计在上述股权转让之前对吉林凌田增资 8,000 万元。2009 年 7 月 19 日，上述协议三方就该等《增资扩股与股权转让协议》达成《补充协议》，三方约定，本公司及同征设计在前述增资之时引入另一第三方，共同参与对吉林凌田的投资。协议三方同时约定，上述协议需经本公司董事会、股东大会通过后方可生效。

除此之外，公司目前不存在重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项。

十九、税收优惠对公司净利润的影响

（一）报告期内各类税收优惠的具体内容及依据

1、所得税优惠

同济同捷自 2005 年度起变更为中外合资经营企业，符合“对生产性外商投资企业，经营期在十年以上的，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”之规定。经上海市国家税务局杨浦分局“杨税三 T（2006）14 号”《减征免征企业所得税审批结果通知单》批准：“经审核，同济同捷报送的减征免征企业所得税申请，符合《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条规定，同意给予免征企业所得税贰年（免税期自 2006 年 1 月至 2007 年 12 月），减半征收企业所得税叁年（期限自 2008 年 1 月至 2010 年 12 月）。”据此，自 2006 年度同济同捷进入获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税和地方企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据新企业所得税法和实施条例，公司 2008 年度起法定企业所得税税率为 25%。报告期内，母公司实际执行的企业所得税税率分别为：2006 年度 0%，2007 年度 0%，2008 年度 12.5%，2009 年度 12.5%。

报告期内，公司享受的所得税免征、减收优惠符合国家法律法规的规定，不存在被税务机关追缴风险。

2、营业税免征优惠

根据财政部、国家税务总局关于贯彻落实《中共中央、国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定》有关税收问题的通知（财税字〔1999〕273 号）规定，对单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中

心、外国企业和外籍个人)从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入,免征营业税。同济同捷作为外商投资企业,从事汽车整车、零部件、汽车高新技术及汽车平台技术的研发和设计,汽车设计验证、样车试制及汽车模具设计、研发与制造工作,所签署的技术开发合同均享受营业税免税政策。报告期内,按照通知规定,同济同捷持技术转让、开发的书面合同,到纳税人所在地省级科技主管部门上海市科学技术委员会进行认定,再持有关的书面合同和科技主管部门审核意见证明报当地省级主管税务机关上海市地税局杨浦区税务分局审核。审核通过后,税务局免收同济同捷因该合同签署所产生的营业税。

报告期内,公司享受的营业税免征优惠符合国家法律法规的规定,不存在被税务机关追缴风险。

3、进口设备减免税优惠

根据国务院《关于调整进口设备税收政策的通知》(国发[1997] 37 号)以及海关总署《关于贯彻国务院关于调整进口设备税收政策的通知的紧急通知》(署税[1997]1062 号文),对符合《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》的国内投资项目,在投资总额内进口的自用设备,除《国内投资项目不予免税的进口商品目录》所列商品外,免征关税和增值税。

报告期内,公司享受的进口设备减免税优惠政策符合国家法律法规的规定,不存在被税务机关追缴风险。

(二) 公司享受税收优惠政策而对净利润所产生的影响

税收优惠政策	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
所得税优惠(万元)	190.20	421.30	939.43	261.89
营业税优惠(万元)	272.29	661.47	626.35	442.76
合计(万元)	462.49	1,082.77	1,565.78	704.65
其中:归属于非经常性损益的税收优惠(万元)	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额(万元)	1,427.98	2,975.27	2,492.52	1,270.27
占同期利润总额比例	32.39%	36.39%	62.82%	55.47%

2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月公司的税收优惠政策分别占同

期利润总额的 55.47%、62.82%、36.39%及 32.39%，由此可见，公司的税收优惠政策对公司经营业绩虽有一定的影响，影响呈递减趋势。同时，公司凭借经营能力和业绩水平的逐步提升，逐步消化了税率提升对公司业绩的影响。

根据中国证券监督管理委员会关于《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号》的公告（证监会公告[2008]43 号）中关于非经常性损益的定义，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

本公司的营业收入中大部分都是技术开发收入，根据《财政部、国家税务总局关于贯彻落实〈中共中央、国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字[1999]273 号）和《财政部 国家税务总局关于技术开发技术转让有关营业税问题的批复》（财税[2005]39 号）的规定，本公司的技术开发收入可以享受免征营业税的税收优惠。

本公司享受的营业税税收优惠与正常经营业务相关并且不是偶发性的，不符合非经常性损益的定义。因此，公司计入非经常性损益的税收优惠为零，对公司成果没有影响。

二十、股利分配政策

（一）公司股利分配的一般政策

本公司股利分配的方式为现金和股票，股利分配遵循同股同利的原则。

根据《公司章程》规定，本公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取盈余公积
 - （1）提取储备基金（法定盈余公积）百分之十；
 - （2）经股东大会决议，提取企业发展基金（任意盈余公积）；
- 3、按照股东持股比例支付股东股利。

公司法定盈余公积累计额达公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取。提

取储备基金后，是否提取企业发展基金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取储备基金（法定盈余公积）之前向股东分配利润。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定盈余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。

（二）最近三年公司股利分配情况

根据公司 2007 年 9 月 28 日召开的董事会决议，2006 年度的股利分配方案为：（1）按 2006 年度净利润的 10%提取企业储备基金（即法定盈余公积金）和企业发展基金（即任意盈余公积金），按净利润的 5%提取职工奖励基金（即法定公益金）；（2）2006 年度经审计净利润为 12,703,118.69 元，总计现金分配股利为人民币 4,821,600 元，按照各股东出资比例进行分配。

根据公司 2008 年 4 月 15 日召开的董事会决议，2007 年度的股利分配方案为：（1）按 2007 年度净利润的 10%提取企业储备基金（即法定盈余公积金）和企业发展基金（即任意盈余公积金）；（2）2007 年度经审计净利润为 26,355,807.20 元，总计现金分配股利为人民币 4,778,088 元，按照各股东出资比例进行分配。

根据公司 2009 年 6 月 2 日召开的股东大会决议，2008 年年度股利不分配。

（三）本次发行前未分配利润的分配政策

公司于 2009 年 6 月 2 日召开的 2008 年年度股东大会审议通过了《上海同济同捷科技股份有限公司首次公开发行股票并上市的议案》，议案中规定，本次发行前公司滚存未分配利润将由新老股东共享。截至 2009 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的利润为 2,890.97 万元。如本次向社会公开发行股票在 2009 年度内顺利完成，则本公司截止 2009 年 6 月 30 日尚未分配的滚存利润及发行前的新增利润，由发行后登记在册的全体股东共同享有。。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）预计募集资金数额

根据本公司第一届董事会第五次会议及 2008 年年度股东大会审议批准的《关于申请首次公开发行股票并上市的议案》等决议，本公司计划向社会公开发行境内上市人民币普通股（A 股）4,540 万股，募集资金将投资于下述两个项目。

（二）募集资金投资项目

本次募集资金在扣除发行费用后，将投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	拟使用募集资金投 资额 (万元)	批准文号
1	汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目	7,627	7,627	沪发改高技（2008） 056 号
2	汽车设计验证系统升级改造项目	8,878	8,878	沪发改高技（2008） 055 号
	合 计	16,505	16,505	

本次发行的募集资金到位后，本公司将按照上述项目顺序，根据所投资项目的建设进度，计划在发行当年及未来二年内使用完毕。

（三）募集资金专户监管

公司第一届董事会第二次会议审议通过了《上海同济同捷科技股份有限公司募集资金管理办法》，办法规定：公司应当审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户，募集资金应当存放于董事会决定的募集资金专项帐户集中管理，募集资金专项帐户不得存放非募集资金或用作其它用途。同一投资项目所需资金应当在同一募集资金专项帐户存储，募集资金专项帐户数量不得超过募集资金投资项目的个数。公司应当在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

（四）实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

项目总投资与公司本次发行实际募集资金相比，如本次募集资金超过项目总投资，超过部分用于补充公司流动资金；如本次募集资金不能满足投资项目的需要，不足部分公司将通过向银行申请贷款或其它途径解决。

二、募集资金投资项目概况

（一）汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目

1、项目概况

汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目达产后能有效提高公司的技术研发实力，使公司的软硬件设备均达到国外同类企业的先进水平。项目完成后，公司可同时开发的整车数量将从目前的 15 款增加到 30 款。该项目预计总投资 7,627.00 万元，其中流动资金 900.00 万元，新增建筑面积 9,950 平方米。项目达产后第一年，产生主营业务收入 7,500.00 万元，净利润 973.13 万元。

2、本项目实施内容

该项目是同济同捷汽车设计开发技术中心升级改造项目。该技术中心主要负责全新整车设计开发、关键零部件产品设计工程与研发服务、设计流程和标准应用及员工技术培训、技术交流等，是推动公司业务发展、技术进步和升级的核心技术部门。而本公司技术中心原有的研发设备、办公场地等已无法满足发展的需要，急需进行升级改造。

本项目是在现有技术中心的基础上，使用在同济同捷二期基地（南汇国家技术产业开发园区）已有土地，统一规划，分步实施，进行升级改造和扩建。

升级改造内容：

- （1）新建汽车虚拟设计与虚拟现实系统实验室；
- （2）建设汽车设计工程开发中心二期研发试验楼及实训楼；
- （3）扩建汽车技术人才培训、实训中心；

（4）建立汽车试验部门，增添汽车整车与零部件试验、测试设备系统各类实验室；

- (5) 增添柔性臂激光扫描测量设备 3 套；
- (6) 增添汽车设计开发用计算机三维工作站 800 台；
- (7) 增添汽车设计开发 CAD/CAE/CAM/CAX 软件；
- (8) 汽车设计信息化与汽车电子产品设计开发系统的升级改造。

3、项目实施的必要性分析

(1) 本项目的实施是进一步提高公司设计开发水平的必然要求

公司通过本次对汽车设计开发创新平台的现代化升级改造,将建立先进的虚拟设计中心,及适应中国国情的、先进的、且具备相当规模的试验中心。同时,公司也将通过该项目的实施,加大在产品设计中所需的软硬件投入,使公司汽车产品的设计开发试验能力、所设计产品的性能和品质均得到大幅提高。有利于公司在未来两到三年内实现跳跃式发展。

(2) 本项目的实施是提高公司市场份额、增加公司竞争力的有力保障

本公司是目前国内最大的、全专业综合性的独立汽车设计工程公司,也是中国成立最早的汽车设计工程公司。但随着近年来其它同行业公司迅速发展及国外设计公司的不断涌入,公司深刻认识到,只有不断拓展自身设计规模、巩固已有的竞争优势,方能更好地服务于客户。通过本次对汽车设计开发技术中心的升级改造,公司将在技术水平、设计流程及标准化体系等方面获得更高的起点,有利于公司保持在国内的领先地位,进而打造国内的汽车设计品牌,使公司成为在国际上具有竞争力的知名汽车设计工程集团之一,在扩大市场份额的同时,有效提高国际竞争力。

(3) 本项目的实施是公司提高设计效率、降低设计成本的需要

本项目中将新建汽车虚拟设计工程与虚拟现实软硬件系统实验室,增添三维设计、分析、制造软件等计算机辅助工具,项目建成后将实现真正的无纸设计,进而更有效地加快公司技术水平的更新和提高。同时,本项目将对公司的汽车设计信息化进行升级改造,提升公司的协同设计能力,加强公司设计项目管理能力,实现汽车设计经验的重用并提升汽车设计数据的重用性,有利于公司缩短设计周期,降低设计成本,用最短的时间和最低的成本为客户设计出满意度较高的产品。

(4) 本项目的实施是防止技术泄密的有效手段

本公司作为独立汽车设计公司，其中立性和对设计数据、方案的管理和保密尤为重要。通过本次项目的实施，公司可进行公司汽车设计信息化系统的升级，从而可以进一步的加强对设计数据的安全控制，保护企业的核心数据和知识产权，有效防止技术泄密。

（5）本项目的实施有利于培养更多的汽车设计人才，提升汽车设计水平

公司在国内率先应用现代化开发工具和方法于轿车的设计开发工作，已建立了汽车全流程设计开发技术体系，成功完成了 50 多个整车设计及 50 多个改型项目，同时为国内的汽车设计行业培养了数千名汽车技术人才。通过本项目的实施，公司的汽车技术人才培养、实训中心将得到扩建，有利于为公司、为国内的汽车自主研发培养出更多的专业性人才，使公司成为国内汽车及相关产品研发开发、技术攻关和技术创新的领先基地，中国的汽车技术源和汽车技术硅谷。

4、项目实施的可行性分析

（1）国内强劲的经济发展及汽车销量的持续增长为本项目的实施创造了良好的市场环境

国家信息中心相关负责人表示，中国有望在 2015 年超过美国成为全球第一大汽车市场，届时，市场容量将超过 1,700 万辆。国内汽车市场的快速发展，不仅使人们购车的选择更加多样化，也将给汽车设计行业带来了巨大的商机。据业内专家介绍，目前世界上各大汽车厂商已基本在国内设厂，这意味着市场对于汽车设计行业存有旺盛的需求，为本项目的实施创造了良好的市场环境。

（2）国家鼓励自主创新和扩大内需的产业政策为本项目提供了政策保障

“十一五”期间，我国将进一步扩大国内需求，调整投资和消费的关系，增强消费对经济增长的拉动作用。《我国汽车产业“十一五”发展规划纲要》提出“发展自主品牌，不断提高自主品牌产品的国内市场占有率，其中自主品牌乘用车国内市场占有率提高到 60%以上。”

2006 年 2 月，为鼓励企业自主创新，推动企业成为技术创新主体，我国出台了《实施〈国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）〉的若干配套政策》，其中，与汽车企业密切相关的优惠政策主要有税收抵扣政策、激励社会资金捐赠创新活动政策、征信体系建设政策、风险投资政策、保险服务政策、外汇管理政策、政府采购自主创新产品政策等。同时出台的还有八大自主创新税收激励政策。上述国家产业政策，极大的保证了自主创新顺利开展并持续进行，

为本项目的建设提供了强有力的政策保障。

（3）公司的管理经验及原有汽车设计开发平台的成功运作为本项目的建设打下了坚实的基础

公司的管理层拥有多年从事本行业经营管理工作的经验，始终贯彻“自信、自强、学习、拼搏、严谨、协同”的企业文化，为公司业务长期以来的快速、平稳发展发挥着重要的作用。作为中国最早一家汽车设计工程公司，公司经过 9 年多的发展和经验积累，于 2002 年通过 ISO9000 质量体系认证，并已建立了一套完整而精细的 32,000 项设计开发流程，总结、整理了 33,000 多项已发布的工程技术标准，拥有 1,100 多人的设计开发团队，规模和研发、设计、生产能力均已位居国内独立汽车设计公司首位，为本项目的建设打下了坚实的基础。

（4）公司强大的设计开发团队及有效的学科建设为本项目的实施提供了强有力的技术支持

人才资源是公司的第一资源，人才队伍建设是公司发展的基础。一贯以来公司都加强人力资源建设，特别是注重培养既懂技术又懂管理的创新型领军人才，现已形成一支德才兼备、结构合理、素质优良、接受公司文化的人才队伍。同时公司一直以来注重增加重要学科优秀人员数量，加强专业人员的技能培训，提高专业水平，为项目的顺利实施提供了强有力的技术支持。

5、项目建设周期及投资概算

该项目包括 3D CAD/CAE/CAM 工作室软硬件设备、汽车整车与零部件研发测试和试验设备、虚拟试验中心软硬件、研发试验楼建筑工程等的投资估算共 6,727.00 万元，项目投资总额为 7,627.00 万元，其中包括流动资金 900.00 万元。具体投资情况如下表：

序号	项目名称	投资金额（万元）	比例（%）
（一）	固定资产	5,214	68.36
1	建筑工程	2,000	26.22
2	设备及工器具购置费	2,654	34.80
3	软硬件系统	490	6.42
4	其他	70	0.92
（二）	软件购置费用	1,513	19.84
（三）	流动资金	900	11.80

	合计	7,627	100.00
--	----	-------	--------

所需资金按工程进度安排，在 IPO 资金到位后的两年内完成项目投资。具体情况如下：

序号	投资内容	第一年投入 (万元)	第二年投入 (万元)	合计(万元)
1	建立汽车虚拟设计工程与虚拟现实软硬件系统平台	245	245	490
2	汽车设计工程开发中心二期研发试验楼基础建设	1,500	500	2,000
3	汽车技术人才培养、实训中心建设	323	145	468
4	增添汽车整车与零部件试验、测试设备系统并成立汽车试验部门	600	600	1200
5	增添柔性臂激光扫描设备 3 套	105	105	210
6	增添汽车设计开发计算机三维工作站 800 套	350	350	700
7	增添汽车设计开发 CAD/CAE/CAM/CAX 软件	888	412	1,300
8	汽车设计信息化与汽车电子产品设计开发系统的升级改造	278	81	359
	总投资需要	4,289	2,438	6,727
	流动资金			900
	总计			7,627

6、主要设备及技术参数

设备名称	数量 (台/件)	说明	产地
立体投影系统	1	主要由投影机和投影幕等组成，其目的是将图形生成系统生成的视景投影到屏幕上，产生一个具有沉浸感的虚拟现实环境；本项目选用二通道的投影系统。	进口
SGI 高端图形生成系统	1	SGI VSS80、InfiniBand 连接系统、Cache 等	进口

扭转试验台	1	扭 力 测 定 范 围：10kqf.cm/50kqf.cm/100kqf.cm/200kqf.cm(需指定)；最小显示扭力：0.01kgf.cm 或 1gf.cm；角度测定范围：0~3600 或无限定；测试速度：0~7200 度/分钟	国产
拉力试验台	1	机台荷重:0~5000N;高精度力量传感器:力量精度在±0.5%以内;全程力量最大解析度 1/1000,000;速度控制范围 0.01~1000 mm/min	国产
应力应变仪	1	SDY2102;通道数:16;频响(Hz):DC-3k等	国产
激光扫描仪	3	PLATINUM-P12;测量范围:3.7米;重量:9.98kg;长度精度:±0.086mm;球重复度:±0.053mm;锥重复度:±0.061mm, KZ100;KZ-100 激光扫描头;ECU 控制系统	进口
K&C 试验台	1	台架、位移传感器、角度传感器、加载结构等	国产
疲劳试验机	1	了解零件或者系统的可靠性	国产
五轴联动 CNC 加工中心	1	加工测试、试验用的汽车整车及零部件	进口
汽车整车性能试验设备	1	测试内容:平顺性、操纵稳定性、制动性能、动力性、燃油经济性。	国产
振动和噪声测试实验设备	1	由试验激振系统、响应拾振系统、模态分析和处理系统三部分组成;主要用于模态测试、发动机或者路面输入情况下车身或者零件振动、平顺性分析。	国产

7、本项目的实施主体及实施地点

本项目实施主体为本公司，实施地点位于南汇工业园区。本公司已于 2007 年 4 月取得了“沪房地南字（2007）第 005462 号”土地使用权证，土地总面积为 13,128.00 平方米。2008 年 3 月因改制换发为“沪房地南字（2008）第 010688 号”。在该地块，公司前期已建成建筑面积 5,700 平方米的厂房，尚有 10,000 平方米的地块面积可使用。此外，公司已按建筑面积 15,000 平方米的规模，在用水、用电方面建立了储备发展条件。本次募集资金投资该项目的基础设施建设包括：土建、动力安装、上下水敷设、道路、绿化等。

公司南汇工业园区目前已建有造型中心、培训中心及相应软硬件设施，本项目的投资将在该场地上扩大生产规模及生产能力，形成一个良好的生产工艺环节供应链，对于管理及技术指导都十分便利。

8、人力资源配置方案

人力资源的投入对汽车设计开发创新平台的运作起着重要作用，项目建设期公司对汽车设计开发技术中心的人力资源配置方案如下(相关人员数为累积数)：

	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
技术人员	210	290	460	700	930
管理人员	10	30	40	50	70
合计	220	320	500	750	1,000

9、环保影响及措施

(1) 项目建设对环境的影响

汽车设计开发创新平台现代化升级改造内容主要为计算机与软件，所以基本上无环境污染问题。

(2) 环境保护措施

生活污水采用三级化粪池进行接触氧化生化处理，经生化沉淀后的清水汇入科技园污水管道。

(3) 职业安全卫生

本项目的职业安全卫生主要体现在以下几方面：①建筑物之间的间距按规范布置大于 15 米，保证了室内所需要的良好通风采光效果。②所有用电设备的不带电金属外壳均采用接地保护，并与建筑物接地网作良好的电气连接，接地电阻不大于 10 Ω 。③办公场所、测试室均采用了舒适性中央空调，改善了工作人员的工作环境。

(4) 本项目取得的环保审批情况

2008 年 6 月 24 日上海市环境保护局出具了“沪环保许管[2008]682 号文”《关于汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目环境影响报告表的审批意见》，从环保角度同意项目建设。

10、投资项目的效益分析

经机械工业第四设计研究院测算，本项目达产期的第一年，即从投资开始起计的第三年，项目可望达到年主营业务收入 7,500.00 万元，利润总额 1,297.50 万元，净利润 973.13 万元。相关财务数据参见下表：

序号	指标	单位	数量
1	销售利润率	%	17.30
2	盈亏平衡点（终值）	%	82.70
3	项目投资静态回收期	年	4.50
4	项目投资动态回收期	年	4.75
5	内含报酬率	%	10.03

注：以上数据均引自机械工业第四设计研究院《上海同济同捷科技股份有限公司汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目可行性研究报告》。

（二）汽车设计验证系统升级改造项目

1、项目概况

本项目的实施目的在于对本公司的汽车样车试制及设计验证设施和技术能力进行进一步的现代化升级，实现由单线一种车型到多线多个车型并行试制和设计验证，并设立样车及零部件试验验证系统，结合公司仿真优化系统、提高公司的服务能力和服务水平；通过升级改造，实现从目前的只能试制部分钣金件加工能力达到全车钣金件、快速成型件、内外饰件、底盘件的试制及设计验证能力；由目前只能进行中、低档车试制提高到低中高档全系列样车试制及设计验证能力。实现汽车样车试制及设计验证与国际接轨，实现现代化升级，从而全面提升设计验证能力。

该项目预计总投资 8,878.00 万元，其中流动资金 900.00 万元，新增建筑面积 18,400 平方米，项目达产后第一年，预计产生营业收入 5,000.00 万元，净利润 904.50 万元。

2、本项目实施内容

本项目是对现有汽车设计验证系统的升级改造，以厂房建设、新增设备和研发楼建设为主。拟在已有的 40 亩土地上，新增厂房建筑面积 3,600 平方米，新

建试制试验综合楼 12,000 平方米及其它建筑 2,800 平方米,合计 18,400 平方米。

新增项目内容如下:

- 扩建车间厂房;
- 新建试制试验综合楼;
- 新建模夹具设计部;
- 新建激光切边生产车间及设备;
- 增加一套柔性样车整车总装线;
- 新增车身及零部件研发中试车间设备;
- 新建内外饰件快速原型件试制设备及车间;
- 增加一套柔性车身焊接试制线;
- 扩建样品/样件仓库;
- 新建样件与整车检查检测实验室及检测设备;
- 新建材料成型工艺分析部;
- 新建电泳涂装工艺车间;
- 新增车身(大件)冲压车间设备投资;
- 新建仓库和扩建道路。

3、项目实施的必要性分析

(1) 汽车设计验证环节是从整车设计到批产不可或缺的关键环节

汽车试制是从整车设计到批产不可或缺的关键环节。在完成了整车设计,包括总体设计、总成设计以及零部件设计阶段后,必须对汽车设计进行反复的验证与确认,以确保今后汽车产品的安全性、操纵稳定性、舒适性等重要指标,并使之符合相关法规要求。试制的主要目的之一就是进行设计验证,揭示产品在设计与工艺上的某些缺陷,不断地发现问题,寻找问题发生的根源,进而提出解决问题的方案。

在试制过程中需要实现汽车设计所要求达到的各项性能指标、样车试制要求的车型外观、动力传动配置、机构合理性和整体平衡性等,在必要时还会对产品

设计进行改良修正。

（2）本项目为公司全面提升设计验证能力奠定了基础

本项目的实施主体为公司的全资子公司上海同捷三花汽车系统有限公司。同捷三花已组建了汽车样车试制及设计验证部门，并配备了一定的设施，但目前其已有资源不能满足公司日益增长的业务需要，根据目前市场情况和企业现状，公司计划在其原有基础上对汽车样车试制及设计验证的设施和技术能力作进一步的现代化升级，实现由单线一种车型到多线多个车型并行试制和设计验证能力，并建设样车及零部件试验验证系统，结合公司仿真优化系统提高公司的服务能力和服务水平；通过升级改造，实现从目前的只能试制部分钣金件加工能力达到全车钣金件、快速成型件、内外饰件、底盘件的试制及设计验证能力；由目前只能进行中、低档车试制达到低中高档全系列样车试制及设计验证能力。实现汽车样车试制及设计验证与国际接轨，实现现代化升级，从而全面提升设计验证能力。

（3）本项目的实施是提高公司市场份额、增加公司竞争力的有力保障

同捷三花自成立以来，已与国内合资企业、国有大型汽车厂及民营汽车公司 20 余家企业建立了合作关系。但其目前主要的业务市场还集中于国营企业及民营企业，较少与合资企业合作。由于国外汽车设计公司不断涌入国内争夺市场，公司通过本次对汽车设计验证系统的升级改造，进一步提升技术和产能，将有效地吸引更多的中外合资企业与本公司合作，在较大程度上提升公司的产值及利润，从而提升公司的市场份额，增加公司在行业内的竞争力。

（4）本项目的实施为公司缩短设计验证周期提供了有利条件

由于国内汽车产业的迅速发展，新车型和改进车型的日益增多，各汽车厂商均希望以最快的速度推出新车型抢占市场份额。公司通过本项目的实施可以提升公司的验证和试制能力，可以避免部分环节外协的运输及协调时间，向客户提供设计验证的一条龙服务，缩短设计验证周期，降低设计验证成本，从而提升客户满意度，为公司品牌树立奠定了基础。

4、项目实施的可行性分析

（1）公司的管理经验及原有样车试验试制平台的成功运作为本项目的建设打下了坚实的基础

公司的管理层对于本行业的经营管理工作具有丰富的经验，公司始终以“优质、高效、创新、务实”为发展的目标和宗旨，不断满足市场和客户的需求。经

过几年的发展，公司已与国内合资企业、国有大型汽车厂及民营汽车公司 20 余家企业有过合作关系，目前业务市场主要为国营企业及民营企业，少部分为合资企业，试制业务占国内 10% 的市场份额。公司创立至今完成改型和全新整车开发及试制 100 多个车型，其中包括轿车、MPV、SUV、客车及载重车等各类车型多部，积累了若干车型设计开发及试制经验。并建立了系统的样车试制、内外主模型加工、模具、夹具设计及制造企业质量标准 and 规范，为本项目的建设打下了坚实的基础。

（2）公司的专家队伍为项目的实施提供了强有力的技术保障

公司拥有强大的专家队伍，为项目提供了丰富的汽车设计验证的经验，为本项目的实施提供了强有力的技术保障。

5、项目建设周期及投资概算

本项目投资估算包括厂房建筑工程、计算机软硬件平台、生产线设计与制造、测试设备、新技术开发费、研发材料费、加工设备采购费、以及追加流动资金等，投资估算共 8,878.00 万元，其中包括 900.00 万元流动资金。具体投资情况如下表：

序号	项目名称	投资金额（万元）	比例（%）
（一）	固定资产	7,978	89.86
1	建筑工程	2,200	24.78
2	设备及工器具购置费	5,778	65.08
3	其他	-	-
（二）	流动资金	900	10.14
	合计	8,878	100.00

所需资金按工程进度安排分两期投入，边投入边使用。具体情况如下：

序号	投资内容	投入时间安排（万元）		合计（万元）
		第一年	第二年	
1	现代化试制车间及试制试验综合楼	2,200.00		2,200.00
2	试制模具检具焊接卡具车间升级改造	752.00	732.00	1,484.00

3	新建激光切边生产车间设备投资		310.00	310.00
4	增加一套柔性样车整车总装线	208.00	-	208.00
5	车身及零部件研发中试车间设备投资	509.00	133.00	642.00
6	新建内外饰件快速原型件试制车间设备投资	375.40	157.60	533.00
7	增加一套柔性车身焊接试制线	315.00	69.00	384.00
8	扩建样品/样件仓库设备投资	200.00	-	200.00
9	新建样件与整车检查检测试验室设备投资	28.00	-	28.00
10	新建材料成型工艺分析部设备投资	179.60	5.40	185.00
11	新建电泳涂装车间设备投资	4.00	879.00	883.00
12	新建车身（大件）冲压车间设备投资	405.00	516.00	921.00
13	本子项目投资总计	5,176.00	2,802.00	7,978.00
14	流动资金			900.00
	总计			8,878.00

6、项目主要设备

设备名称	数量 (台/件)	型号	主参数	生产地
龙门立式加工中心	4	HTM-6228G、 HTM-3216G 等	行程 X 轴-Y 轴-Z 轴 6200X2800X1000 、 4200X2800X1000 等	国产
立式加工中心	3	XH716E、XH718A、 XH714D	行程 X 轴-Y 轴-Z 轴 1200X730X700 、 1800X800X750 等	国产

快速制模设备（塑料）	2	TOP80	成型空间：1000×800×750	国产
柔性臂三坐标	1	P10	测量范围：3000mm	进口
机加设备	9	1000 吨框架油压冲裁、630 吨四柱油压冲裁、160 吨冲床等	46 万件/年、36 万次/年、78 万次/年等	国产
快速模具精铸设备	1	GW-10T、KGPS-60000KW/0.3KC	额定容量：10T 额定温度：1600 度 熔化率：8.5T/h	国产
快速模具精铸设备附材	10	无铅（环保）	熔化温度：225 度 无铅	国产
激光切割机	1	TLM-614C20F	工 作 台 尺 寸： 4300*1900 等	进口
焊装设备	16	各种焊机	3 万辆/年	国产
注塑机	2	HTF1600W2、HTF800W2	锁模力：1600T、800T	国产
快速成型机	3	MEM450A、MEM320A	成型空间：350×380 ×450、300×320× 350	国产
电泳线、整车涂装设备等	3	—	—	国产
动态机械分析仪、万能材料试验机、高频疲劳试验机等	11	DMA Q800、WAW-Y300、PLG-100 等	—	国产/进口

7、本项目的实施主体及实施地点

本项目实施主体为本公司全资子公司同捷三花，实施地点位于南汇工业园区。同捷三花已于 2007 年 4 月取得了的“沪房地南字（2007）第 005473 号”土地使用权证，土地总面积为 25,750.00 平方米。公司前期已在用水、用电方面建立了储备发展条件，具备建厂的水、电、气、交通等基本条件。本次募集资金投资该项目的基础设施建设包括土建、动力安装、上下水敷设、道路、绿化等。

本项目的投资将在该场地上扩大试制能力和试制规模，形成一个良好的生产工艺环节供应链，对于管理及技术指导都十分便利。

8、人力资源配置方案

汽车设计验证系统的运作对人力资源的投入要求同样较高,项目建设期公司对该项目人力资源配置方案如下(相关人员为累积数):

人员类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
技术人员	5	22	40	75	110
生产工人	45	198	360	675	990
合计	50	220	400	750	1,100

9、环保影响及措施

(1) 项目建设对环境的影响

汽车设计开发验证系统升级改造主要以机械设备为主,无气、液体污染,并且建设地位于南汇工业区内,由于周围没有居民,在国家标准允许范围内的机械产生的噪音对居民(1,000 米以外居民生活区)不产生影响,本项目没有工业垃圾。

(2) 环境保护措施

噪音:冲压生产中产生有震动产生,通过在设备安装时对设备基础采用减震措施实现。总装车间的所有螺栓拧紧均采用电扳手,噪声小。

粉尘:焊接线局部有粉尘产生,烟尘量小,采用高空排放。机械加工车间产生的粉尘,通过除尘器净化处理。

废水:涂装生产线按国家相应标准建设,废水处理符合相应国家和地方法规。冲压清洗废水定期输送到污水处理站集中处理。生活污水采用三级化粪池进行接触氧化生化处理,经生化沉淀后的清水汇入科技园污水管道。

(3) 职业安全卫生

本项目的职业安全卫生主要体现在以下几方面:① 建筑物之间的间距按规范布置大于 15 米,保证了室内所需要良好通风采光效果。② 所有用电设备的不带电金属外壳均采用接地保护,并与建筑物接地网作良好的电气连接,接地电阻不大于 10Ω 。③ 办公场所、测试室均采用了舒适性中央空调,改善了工作人员的工作环境。

(4) 本项目取得的环保审批情况

2008 年 7 月 17 日上海市环境保护局出具了“沪环保许管[2008]770 号文”

《关于上海同捷三花汽车系统有限公司汽车设计验证系统升级改造项目环境影响报告书的审批意见》，从环保角度同意项目建设。

10、投资项目的效益分析

经机械工业第四设计研究院测算，本项目达产后第一年，即从投资开始起计的第三年，项目可望达到年主营业务收入 5,000.00 万元，利润总额 1,206.00 万元，净利润 904.50 万元。相关财务数据参见下表：

序号	指标	单位	数量
1	销售净利润率	%	18.09
2	盈亏平衡点（终值）	%	75.88
3	项目投资静态回收期	年	4.83
4	项目投资动态回收期	年	5.08
5	内含报酬率	%	11.07

注：以上数据均引自机械工业第四设计研究院《上海同捷三花汽车系统有限公司汽车设计验证系统升级改造项目可行性研究报告》。

第十二节 未来发展与规划

一、发展战略和发展目标

（一）发展目标

1、总体目标

公司将通过聚集一流的汽车设计技术人才，进行持续的技术创新和商业模式创新，全面提高公司汽车整体设计工程能力，打造国内一流品牌，赶超国际一流企业，使公司发展成为先进的汽车技术创新基地、世界知名的汽车设计开发技术服务供应商，推动中国自主品牌汽车达到国际先进水平。

2、主要业务目标

未来三年，公司将通过不断提升自身汽车设计开发能力，提高整体竞争能力，力争到 2011 年，公司的设计技术人员达到 2,000 名；营业收入达到 3 亿元，实现年均超过 30% 的增长；净利润达到 5,000 万元以上。

（二）发展战略

1、人才战略

通过积极建立、实施并完善人才引进的政策和机制、建立制度化、规范化、长期化的岗位培训体系、营造人才成长的环境，加强对各类人才的组织化管理，引进具备实际生产经验的设计人员，储备汽车设计产业链各环节中所需的人才，为公司未来的快速发展奠定良好的人力资源基础。

2、产品战略

在扩大汽车设计工程服务业务规模的基础上，拓展模具夹具、底盘悬架系统、电子电气及跑车的设计开发等业务，拓宽产品链条，提升企业核心竞争力及市场占有率。

3、技术战略

学习国际一流企业的经验，持续进行技术积累和技术自主创新。在现有资源的基础上，重点研发汽车开发平台等先进技术，不断巩固公司在技术方面的先进

性和核心竞争力，维持并加强公司在行业内领先者的地位，最终将企业打造成技术转让和设计开发服务并重的世界一流汽车技术公司、汽车设计开发公司。公司将投入一定的资金用于关键零部件、汽车平台技术的研发工作，并着力改进公司自主研发的 S11 跑车平台，提高 S11 混合动力跑车性能；同时还将关注新能源汽车与电动车设计开发方面的研究。

4、市场战略

坚持发展并完善“交钥匙”和“设计费+提成”的商业模式，开发汽车技术入股、技术转让和技术提成等多种新型合作模式，实现与整车制造商的全方位合作。加大企业形象和产品形象的宣传力度，提高营销的科学管理水平，实现零距离销售和服务，进一步完善服务体系，巩固已有的市场并不断开拓新市场，提高市场占有率和知名度。

二、发行人未来三年的发展计划

（一）综合经营计划

未来三年内，通过募集资金投资项目的实施，公司的经营规模将得到显著提高。公司将在保证汽车设计工程服务业务，拓展模具夹具、底盘悬架系统、电子电气及跑车的设计开发等业务的基础上，着力提高公司的品牌知名度。此外，公司将建立以项目分院和销售中心相结合的全体团队销售模式，在巩固已有市场的同时，不断开拓新市场、新客户，提高市场占有率，将设计服务收入，技术转让收入和技术入股参与制造业增加值分配收入（即首付加从客户的销售收入中提成）三种模式有机结合，提升公司价值。

（二）具体发展计划

1、设计流程与标准化建设计划

公司将加强在汽车行业内的技术交流，并通过参与制定国家、行业的相关标准，提升公司的品牌形象。公司将细化目前已有的 32,000 项设计工程开发流程，包括完善设计流程，补充样车试制、模夹具设计、生产准备、试验等方面的工程流程等。使流程更加模板化。此外，公司也将细化和完善现有的 33,000 项技术标准，不断积累、总结自身及世界一流设计公司 and 主机厂的设计经验，加强公司自身能力和核心竞争力建设，并最终将自身的核心技术标准锻造为全球先进水

平。

2、人才发展规划

加强人力资源能力建设，注重培养既懂技术又懂管理的创新型领军人才，努力形成一支德才兼备、结构合理、素质优良并接受公司文化的人才队伍。设计公司的发展主要以人和经验为基础，公司未来将通过完善人才引进的政策、机制，营造人才成长的环境，建立和完善岗位培训体系，建立激励保障机制，将公司人员流动率控制在合适水平。形成以公司技术标准、核心技术和优秀人才培养相结合的人才快速培养能力和低成本培养优秀人才的能力。

3、产品发展计划

逐步扩展汽车相关业务，学习国际一流企业的商业模式和成功经验，在不断扩大汽车设计工程服务业务的基础上，尽快完成高级跑车的设计开发和样车试制试验工作；逐步开展整车焊装夹具、模具和检具的设计、生产业务；逐步涉及底盘与先进轿车跑车的设计开发能力建设，扩展汽车技术开发产品开发服务产品线，并逐步添置相匹配的试验设备。

4、技术发展规划

重点建设汽车开发平台技术及设计流程与标准化体系，形成公司核心的汽车技术。对以汽车设计开发技术中心和汽车设计数据库系统为主要内容的汽车设计开发创新平台进行现代化升级改造；对公司汽车设计验证系统升级改造，扩大公司汽车设计工程服务能力。同时，发展独立汽车数字化及虚拟仿真汽车设计技术，达到国内领先、国际先进水平；在汽车发动机、高端悬架及自动变速器等核心技术上具备世界同步开发能力。

5、市场与客户发展计划

本公司将按照“立足国内，面向世界”的市场发展战略，加大国内外市场的开拓力度。公司将进一步扩大国内市场份额，选择若干家有发展潜力的汽车企业作为公司长期稳定战略合作伙伴；同时在稳定和扩展国内市场份额的基础上，利用广泛的国际合作网络，以技术开发和技术创新为旗帜，利用价格领先战略和技术领先战略，逐步进军国外市场，迎接全球经济一体化的挑战。

在销售网络上，公司将建立以各研发中心和销售中心相结合的全体团队销售模式，巩固已有的市场的同时，不断开拓新市场，提高市场占有率。

6、再融资计划

公司目前正处于高速发展阶段，要实施上述发展战略和发展计划，需要大量资金支持。本次发行所募集的资金投资实施的项目，将大大缓解公司现阶段对于资金的需求。公司将在确保上述募集资金投资项目成功实施并产生效益，确保股东利益的基础上进行下阶段的投资和融资规划。公司上市后的再融资计划主要遵循以下原则：

（1）企业发展需要和风险控制为前提。公司将谨慎地综合企业发展需要和实际财务状况等因素进行科学决策，在控制风险的基础上实施再融资计划；

（2）本着有利于公司发展，有利于顺畅快捷实施，有利于降低融资成本等原则，进行多元化融资规划，并灵活选择具体融资方式。具体采取股权融资、债券融资或银行贷款等何种融资方式由董事会根据情况制订方案后报股东大会审议批准。

三、实现上述目标的假定条件及面临的主要困难

本公司拟定上述业务发展计划和目标，主要是基于以下假设条件：

- 1、本公司所处行业正常发展，不出现重大不利因素；
- 2、本公司遵循的现行法律、法规和行业政策无重大变化；
- 3、本公司所处的宏观经济环境、政治、法律和社会环境处于正常状态，没有对公司经营产生重大不利影响的不可抗力事件发生；
- 4、本次发行能顺利完成，募集资金能够及时足额到位。

本公司实现上述目标面临的主要困难是：实施前述发展计划，需要大量资金。本次发行将为本公司上述业务目标的实现提供资金保证，开辟新的融资渠道，有力支持上述业务发展目标的实现。

四、上述发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是本公司根据有关行业发展前景和规划，结合本公司现有的业务情况而制定的。

上述业务发展计划实施后，本公司业务规模将得以扩大，汽车设计开发水平

亦将随之进一步提升，产品市场占有率和品牌竞争力将得到进一步提高。

五、发行人确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

1、完成股票发行上市，开辟新的融资渠道

通过本次股票的发行，为实现公司上述发展计划提供了资金支持。

2、提高公司治理水平

公司股票发行上市后，将严格遵守上市公司各项制度规定，接受社会各界和股东的监督，进一步完善法人治理结构，提高公司治理水平，建立更加有效的运行机制，确保公司各项业务计划的实施平稳有序进行。

3、强化管理，规范运作

公司的发展不仅要实现规模上的扩张，更要实现质量和效益的扩张。在规范运作，提高高级管理人员水平，降低运行成本，提高效益的基础上实施公司发展计划，计划的实施对公司的持续发展和股东利益保障才有意义，因此公司的管理要适应公司发展的需要，要保障公司发展计划的有效实施。

4、发挥人才优势，进一步调动员工积极性

企业的发展需要人才保障，各项计划的实施需要员工去执行。公司上市后，公司的知名度和影响力将大大提高，将大大增强员工的凝聚力和优秀人才的吸引力，公司将充分发挥人才优势，用好、用活各类人才，调动好全体员工的积极性，为公司发展计划的实现共同奋斗。

5、实施募集资金投资项目，加速公司实力的提升

公司募集资金拟投资项目之一“汽车设计开发创新平台现代化升级改造项目”达产后能有效提高公司的技术研发实力，使公司的软硬件设备均达到国外同类企业的先进水平。项目完成后，公司可同时开发的整车数量将从目前的 15 款增加到 30 款。

另一募集资金拟投资项目“汽车设计验证系统升级改造项目”的实施目的在于对公司的汽车样车试制及设计验证设施和技术能力进行进一步的现代化升级，实现由单线一种车型到多线多个车型并行试制和设计验证，并设立样车及零部件试验验证系统，结合公司的仿真优化系统、提高公司的服务能力和服务水平；通

过升级改造，实现从目前的只能试制部分钣金件加工能力达到全车钣金件、快速成型件、内外饰件、底盘件的试制及设计验证能力；由目前只能进行中、低档车试制提高到低中高档全系列样车试制及设计验证能力。实现汽车样车试制及设计验证与国际接轨，实现现代化升级，从而全面提升设计验证能力。

综上，公司通过募集资金投资项目的建设，将有效提高现有设计开发规模、提升公司设计产品的市场占有率；并将通过实现现有设计产品及技术服务的升级，增强公司的核心竞争能力。

6、关于发展目标定期公告的声明

本公司将在上市后通过发布半年报、年报，持续公告上述规划实施和目标实现的情况。

第十三节 其他重要事项

一、重大商务合同

本公司的重大商务合同是指正在执行的金额 500 万元以上、或者虽然金额不足 500 万元但对本公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同；截至本招股说明书签署之日，本公司正在履行或即将履行的重大商务合同为：

（一）重大销售技术开发合同

编号	项目名称	合同对方 (委托方)	合同额 (万元)	合同期限	签署日期
1	金龙 A+级整车设计开发	厦门金龙汽车集团股份有限公司	2,786	2007.10.16-2009.04.15	2007.10.16
2	B 级轿车整车设计开发	荣成华泰汽车有限公司	1,995	2007.06.01-2009.06.30	2007.03.11
3	B+级轿车整车设计开发	荣成华泰汽车有限公司	1,995	2007.04.01-2009.04.30	2007.03.11
4	C11 轿车（四驱、两驱）整车设计开发	荣成华泰汽车有限公司	1,995	2007.08.18-2009.12.31	2007.08.18
5	B35-1 车型整车设计开发	荣成华泰汽车有限公司	1,000	2007.09.06-2009.12.31	2007.09.06
6	C25-1 车型整车设计开发	荣成华泰汽车有限公司	1,000	2007.09.06-2009.12.31	2007.09.06
7	CHC-011 三厢轿车设计开发	长城汽车股份有限公司	1,500	2007.07.28-2010.07.27	2007.07.28
8	CHK-011 SUV 设计开发	长城汽车股份有限公司	1,600	2007.07.28-2010.07.27	2007.07.28
9	CHB-021 二厢轿车设计开发	长城汽车股份有限公司	1,180	2007.06.05-2010.06.04	2007.06.25
10	CHB-011 三厢轿车设计开发	长城汽车股份有限公司	1,180	2007.06.05-2010.06.04	2007.06.25
11	007 车型设计开发项目	北京汽车制造厂有限公司	855	2008.03.15-2009.12.15	2008.03.15

编号	项目名称	合同对方 (委托方)	合同额 (万元)	合同期限	签署日期
12	力帆 SUV 整车设计开发	重庆力帆乘用车有限公司	900	2007. 04. 17-2009. 04. 30	2007. 04. 17
13	多功能小客车（东风小康 705 项目）设计开发	东风渝安车辆有限公司	798	2006. 05. 05-2010. 12. 31	2006. 07. 05
14	B926、C926 开发项目补充合同 II	安徽江淮汽车股份有限公司	587	—	2006. 11. 14
15	新建 3 万套汽车空气悬挂总成生产线工程项目空气悬挂总成产品研发	南昌长力钢铁股份有限公司	640	2008. 11. 08-2018. 11. 07	2008. 11. 8
16	陆地方舟微型电动车设计开发	深圳市陆地方舟电动车有限公司	2,000	2008. 06. 01-2011. 05. 31	2008. 06. 01
17	徐工起重机驾驶室产品开发及生产线改造	南京徐工汽车制造有限公司	3,700	2009. 02. 26-2010. 12. 30	2009. 02. 26
18	骑士改型设计开发	北京汽车制造厂有限公司	460	2009. 03. 01-2010. 12. 30	2009. 03. 01
19	新型轻客车身设计开发	厦门金龙轻型客车车身有限公司	600	2008. 09. 18-2018. 09. 11	2008. 09. 18
20	交叉型（BC306Z/BC305Z）系列乘用车开发	北京汽车控股工业有限责任公司	3,168	2009. 05. 14-2014. 05. 14	2009. 05. 14
21	中兴 A0 级 SUV 整车设计开发项目	河北中兴汽车制造有限公司	2,000	2009. 06. 30-2012. 06. 30	2009. 06. 29
22	金杯 MB1&MB2 整车设计开发项目	绵阳华瑞汽车有限公司	2,500	2009. 05. 17-2019. 05. 16	2009. 05. 16
23	金杯 MS1&MS2 整车设计开发项目	绵阳华瑞汽车有限公司	4,000	2009. 05. 17-2019. 05. 16	2009. 05. 16
24	金杯 MS3&MP3 整车设计开发项目	绵阳华瑞汽车有限公司	4,000	2009. 05. 17-2019. 05. 16	2009. 05. 16
25	北汽超级平台厢式跨届车整车设计开发项目	北京汽车制造厂有限公司	2,920	2009. 06. 01-2012. 05. 31	2009. 06. 01
26	HFJ1020 系列车型设计开发	东安黑豹股份有限公司	1,037	2009. 07. 27-2012. 07. 26	2009. 07. 26
27	五征微型客货车设计开发及设计提成合同	山东五征集团有限公司	1,800	2009. 07. 30-2012. 07. 20	2009. 07. 29

编号	项目名称	合同对方 (委托方)	合同额 (万元)	合同期限	签署日期
28	S11 跑车项目整车设计技术转让及后续开发合同	CWH 英国资富控股集团	4,000	2009.08.11-2010.08.30	2009.08.10

本公司于2009年5月16日与绵阳华瑞汽车有限公司签订了三份整车设计开发合同，合同金额共计10,500万元，合同有效期为签署之日起10年。

1、绵阳华瑞汽车有限公司概况

根据现行有效的绵阳华瑞汽车有限公司（以下简称“绵阳华瑞”）营业执照（编号：510704000002623），绵阳华瑞汽车有限公司成立于2006年7月24日，住所为绵阳市仙人路2段，注册资本为2,000万，实收资本2,000万，法定代表人为汤琪。公司经营范围为轻型汽车改装、生产、销售，汽车配件销售，客车厢制造，汽车技术、科技信息咨询服务；本公司产品售后服务，新技术转让。目前绵阳华瑞的股东分别为绵阳新华内燃集团有限公司及上海五龙汽车零部件投资有限公司，各自持股比例为55.8%和44.2%。

根据2009年6月4日上海申华控股股份有限公司（证券代码600653，以下简称“申华控股”）发布《关于调整绵阳华瑞股权转让方案的关联交易公告》，申华控股将其全资子公司绵阳新华内燃集团有限公司及上海五龙汽车零部件投资有限公司所持有的绵阳华瑞股权共计60%转让给沈阳华晨金杯汽车有限公司。目前上述股权转让尚未执行。

绵阳华瑞是华晨汽车集团控股有限公司按照“北有沈阳、南有绵阳”的战略性布局，依托于绵阳新晨动力机械有限公司发动机方面的优势和中西部广阔的汽车市场，在绵阳建立的华晨汽车南方基地。该生产基地占地1,200亩，投资10亿元，将形成21万辆/年的产能规模，上述绵阳华瑞与本公司签署的整车开发协议与绵阳华瑞自身的生产能力相符合，也符合该公司未来的发展计划。

此外，与本公司签订的上述三项协议，绵阳华瑞已履行了相应的公司内部决策程序。

2、绵阳华瑞生产资质相关情况

依据原国家经济贸易委员会发布的《关于车辆生产企业及产品目录管理改革有关问题的通知》，《车辆生产企业及产品公告》是“国家准许车辆生产企业组

织生产和销售的依据，是消费者向国家法定车辆管理机关申请注册登记的依据”，即汽车生产企业及其所生产的汽车型号产品登记入《车辆生产企业及产品公告》后，方可进行该车型的生产和销售。绵阳华瑞与本公司签署上述三份开发协议中涉及的车型均在开发阶段，尚未进入生产阶段。

3、整车开发协议有效期的合理性

上述三项协议中技术开发周期为 18-28 个月，合同有效期为 10 年，是为了技术保密的需要。

目前上述三项协议处于正常履行状态。

（二）重大设备购置合同

2009 年 3 月 4 日，本公司全资子公司上海同捷三花汽车系统有限公司与合肥锻压机床有限公司签订了《工业品买卖合同》（编号：HD20090304）。该合同约定，同捷三花向合肥锻压机床有限公司采购快速薄板拉伸液压机 1 台，价款共计 475 万元。

2009 年 3 月 5 日，本公司全资子公司上海同捷三花汽车系统有限公司与宁波海天精工机械有限公司签订了《合同》（编号：HTJ-U0709013）。该合同约定，同捷三花向宁波海天精工机械有限公司采购龙门加工中心（型号：HTM-3225G）6 台价款共计 870 万元，海天精工手动直角头 2 个价款共计 12 万元，价款合计 882 万元。

2009 年 3 月 6 日，本公司全资子公司上海同捷三花汽车系统有限公司与江苏苏美达国际技术贸易有限公司签订了《委托代理进口合同》（编号：09JD2014TW）。该合同约定，同捷三花委托江苏苏美达国际技术贸易有限公司向乔崑进科技股份有限公司采购龙门型数控铣床 2 台，价款共计 3050 万元。

2009 年 3 月 24 日，本公司与华嘉（香港）有限公司签订了《合同》（编号：HTP090324）。该合同约定，公司向华嘉（香港）有限公司采购五座标高架桥式龙门加工中心 1 台，价款共计 90 万欧元。

（三）其它重大商务合同

2007年6月6日，本公司与上海浦东发展银行金桥支行签订了《房地产最高额抵押合同》（编号：ZD9884200728011501），该合同约定在2007年6月6日至2010年6月5日内签署的一系列贷款合同之约定，向借款人连续提供的最高余额不超过人民币2,500万元的贷款本金。公司以沪房地浦字(2005)第115499号房产作为抵押，抵押物价值人民币44,393,300元。该合同经上海市黄浦区第一公证处公证，公证号为“（2007）沪黄一证经字第4588号”。

2008年10月30日，本公司与上海浦东发展银行签订了《短期贷款协议书》。该协议书约定，公司向上海浦东发展银行申请短期流动资金贷款，贷款数量为人民币1,000万元，借款日期为2008年10月31日至2009年10月30日，年利率为6.66%，按季结息，逾期罚息率为9.99%。

2009年6月25日，本公司与招商银行股份有限公司上海分行徐家汇支行签订了《借款合同》（编号：2009年徐字第21090642号）。该合同约定，公司向招商银行股份有限公司上海分行徐家汇支行申请流动资金贷款，贷款数量为人民币3,000万元，借款日期为2009年6月30日到2009年12月30日，年利率4.374%，逾期罚息率为6.561%。

2009年6月25日，本公司与中国建设银行股份有限公司浦东分行签订了《人民币资金借款合同》（编号：56712302009018）。该合同约定，公司向中国建设银行浦东分行申请流动资金贷款，贷款金额650万元，借款日期为2009年6月25日到2009年9月24日，年利率4.86%，逾期罚息率7.29%。

2007年11月19日，本公司与上海同济科技实业股份有限公司（以下简称“同济科技实业”）签订《股权转让协议》，该协议中约定，同济科技实业将所持的上海同捷三花汽车系统有限公司24%的股权转让给本公司，转让价格为540万元。该协议同时约定，协议签署之日起五个工作日内，本公司将向同济科技实业支付总价款的30%，剩余70%款项本公司已于2009年7月24日全部支付。

2008年12月27日，本公司、深圳市瑞础投资有限公司、厦门中科宏易创业投资合伙企业（有限合伙）、赵岩松女士、刘长力先生签订了《关于深圳市陆地方舟电动车有限公司的增资扩股协议》，该协议中约定，本公司、深圳市瑞础投资有限公司、厦门中科宏易创业投资合伙企业（有限合伙）将向深圳市陆地方舟电动车有限公司（以下简称“陆地方舟”）进行增资，其中本公司增资1,000万元。该协议同时约定，待陆地方舟董事会通过并满足其他若干项条件后协议方

可生效。2008 年 12 月 31 日该协议生效，本公司将增资款汇往陆地方舟；2009 年 1 月 20 日，公司增资的相关工商登记完成，公司正式持有陆地方舟 3.33% 的股权。

2009 年 6 月 6 日，本公司、本公司全资子公司同征设计与吉林市高新产业开发建设有限公司（以下简称“吉林高新”）签署了《增资扩股与股权转让协议》，该协议约定，吉林高新将所持的吉林凌田汽车有限公司（以下简称“吉林凌田”）全部股权转让给本公司及同征设计，股权转让价格 5,000 万元。同时，吉林高新同意本公司及同征设计在上述股权转让之前对吉林凌田增资 8,000 万元。2009 年 7 月 19 日，上述协议三方就该等《增资扩股与股权转让协议》达成《补充协议》，三方约定，本公司及同征设计在前述增资之时引入另一第三方，共同参与对吉林凌田的投资。协议三方同时约定，上述协议需经本公司董事会、股东大会通过后方可生效。

本公司与吉林高新签署上述协议已履行了公司相应的内部决策程序，目前尚待本公司董事会、股东大会审议通过后，上述合同方可正式执行。

因吉林凌田及其控股子公司吉林通田具备汽车生产资质和生产能力（登载于国家发改委第 149 批“车辆生产企业及产品公告”），公司将通过对其增资控股并技术转让的方式实现 S11 混合动力跑车的生产销售。

吉林凌田及其子公司吉林通田近三年来均未实现主营业务收入（未经审计），其厂房和设备处于暂时闲置状态，尚不具备立即生产 S11 混合动力跑车的条件。发行人计划通过对吉林凌田的增资控股及技术转让，同时借助于发行人在样车试制、模具设计中已积累的人才资源、并添置部分加工工具，从而进行跑车的生产。

通过对吉林凌田进行增资并收购吉林高新所持的吉林凌田股份，将有利于本公司快速实现 S11 混合动力跑车的产业化，同时，将不会对本公司主营业务未来的发展造成不利影响，也不会造成本公司主营业务发生重大变更。具体原因如下：

1、本公司增资并收购吉林凌田的目的

本公司增资并收购吉林凌田股权的目的，是使公司自主研发设计的 S11 混合动力跑车能通过具备汽车生产资质的吉林凌田控股子公司吉林通田进行生产，使得公司的研发成果—S11 混合动力跑车实现技术产业化。

2、跑车技术产业化是汽车设计行业发展模式

独立汽车设计公司通过自主研发汽车设计技术，并将汽车设计技术研发成果不断地应用于跑车设计、验证和产业化中，是经过国外独立汽车设计公司验证的成功的发展模式。例如德国的保时捷、英国的莲花、法拉利等汽车设计公司，均通过设计研发并产业化跑车技术，实现汽车设计开发和技术产业化两条腿走路。

3、跑车技术产业化是汽车设计技术提高的成果

跑车设计及生产领域相比于其他车型而言，存在一定的特殊性，由于其技术含量较高，相对的价值量较大，因此跑车车型对于汽车设计方面的需求较大，同时，跑车设计技术是汽车设计中高技术的集成，设计开发跑车需要强大的汽车设计能力，因此国外高级跑车多为独立汽车设计公司自主研发制造。

本公司通过研发 S11 跑车，可集成、整合公司在汽车设计不同领域的研究成果，使得公司通过设计概念车或实体车的方式，实验和应用公司的设计开发成果，并使成果得到不断持续的改进机会。因此，S11 混合动力跑车技术产业化是本公司汽车设计能力提高的重要体现。

4、跑车技术产业化是样车试制业务的延伸

跑车制造是高技术、高附加值的小批量手工制造，并非采用大批量、工业化的汽车生产制造模式，因此对生产设备的数据化水平要求不会很高，可以利用和共享本公司的样车试制与模具设备来进行生产。

5、跑车技术产业化是公司主营业务的有益补充

根据目前的公司规划，本公司在跑车技术研发和产业化的进度将按照合适的进度进行，若此次增资通过董事会、股东大会批准并增资成功，预计公司将在 2010 年开始试生产 S11 混合动力跑车，并在 2011 年根据销售情况实现小批量生产。同时，本公司的汽车设计、样车试制业务规模将继续扩大，跑车技术产业化将成为公司主营业务收入的有益补充。

综上所述，S11 混合动力跑车技术产业化是公司汽车设计能力产品化的重要体现，并将在未来发展成为公司主营业务收入的重要组成部分之一。收购吉林凌田是公司实现 S11 混合动力跑车技术产业化的重要环节，与公司的经营目标一致。

除上述协议外，本公司无其他正在履行的重大商务合同

二、对外担保

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保事项。

三、其他重要事项

（一）本公司的重大诉讼、违法违规或仲裁事项

报告期内，本公司不涉及重大诉讼、违法违规或仲裁事项。

（二）本公司持股5%以上的股东的重大诉讼、违法违规或仲裁事项

报告期内，本公司持股 5%以上的股东及实际控制人不存在重大违法违规行为，不涉及重大诉讼、违法违规或仲裁事项。

（三）本公司控股子公司的重大诉讼、违法违规或仲裁事项

报告期内，本公司控股子公司不涉及重大诉讼、违法违规或仲裁事项。

（四）本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼、违法违规或仲裁事项及刑事诉讼事项

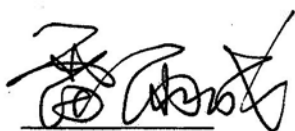
报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不涉及重大诉讼、违法违规或仲裁事项，也不存在刑事诉讼事项。

第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



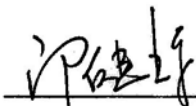
雷雨成



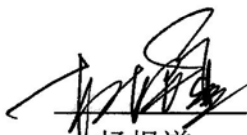
王 平



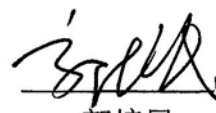
沈玮仑



郭健辉



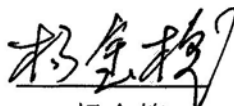
杨根道



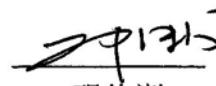
郭培民



郭重庆



杨金槐



邓传洲



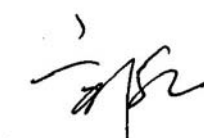
苏晶



周正忠

全体监事签名:

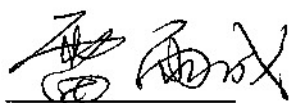

赵松昌


方 淑

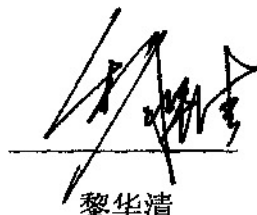

陈昌宪



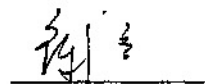
高级管理人员签名:



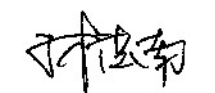
雷雨成



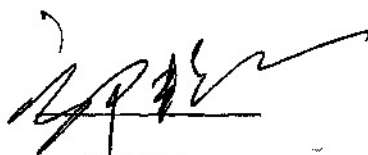
黎华清



徐 臣



林镇南



郭艳民



张庆才



吴 宪



保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：_____

杨柏龄

保荐代表人（签字）：_____

帅 晖

孙 坚

法定代表人或授权代表（签字）：_____

宫少林



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市天元律师事务所 (盖章)

负责人: _____

王立华

经办律师 (签字): _____

徐萍 律师

黄金

黄金 律师

徐莹

徐莹 律师

2009年9月16日

承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师:

欧阳丹 巢序

负责人:

刘小虎



上海上会会计师事务所有限公司

2009年9月16日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：欧阳丹

欧阳丹



巢序

巢序



验资机构负责人：刘小虎

刘小虎



上海上会会计师事务所有限公司

2009年9月16日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师:



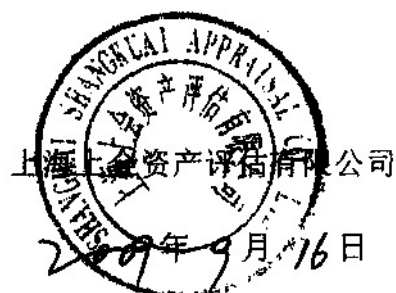
王成全

王洪宝

负责人:

A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to be "王伟" (Wang Wei).

王伟



情况说明

注册资产评估师王洪宝在 2007 年 8 月 8 日至 2008 年 5 月 11 日为我公司正式员工，并且作为签字注册评估师完成了沪上会整资评报【2007】第 357 号《资产评估报告书》的评估工作，该员工已于 2008 年 5 月 12 日离开我公司。

特此证明



上海上会资产评估有限公司

负责人：王伟

2009 年 7 月 20 日

第十五节 附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书也在指定网站上披露，具体如下：

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

上述文件同时刊载于巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。

二、查阅地点及时间

- （一）上海同济同捷科技股份有限公司

地址：上海市杨浦区赤峰路 65 弄 1 号 314 室

联系人：林镇南、宋琳

电话：021-58999809

传真：021-58545789

信息披露网址：<http://www.tji.cn>

(二) 招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 楼

联系人：帅晖、孙坚、杨柏龄、王欣磊、李高超、崔伟、梁太福、焦劲军、张德坤

电话： 0755-82943666

传真： 0755-82943121

(三) 查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 8:30~11:30，下午 13:30~17:00

(四) 招股说明书查阅网址

深圳证券交易所网站：www.cninfo.com.cn。